Pasar melemah mencerna ekspektasi perubahan suku bunga AS

Global

Setelah mencerna data ketenagakerjaan Jumat lalu, mengawali pekan ini pasar saham AS ditutup variatif, DJIA +0.86%, S&P500 +0.16%, sementara indeks teknologi Nasdaq -0.38% setelah Apple mengumumkan penjualan global di Q4-2024 mengalami penurunan. Imbal hasil UST naik 2bps ke 4.78%. Berita terbaru, calon menteri keuangan, ketua dewan ekonomi nasional, dan penasihat ekonomi Donald Trump diberitakan sedang merumuskan dan bersama-sama membujuk Trump untuk merevisi implementasi tarif (kenaikan gradual 2 - 5% per bulan alih-alih langsung naik dua digit seperti yang dinyatakan sebelumnya), untuk menghindari kenaikan tajam inflasi domestik.

Asia

Pasar Asia Pasifik kemarin melemah seiring rilis data ketenagakerjaan AS yang kuat hari Jumat kemarin membuat ekspektasi frekuensi pemangkasan FFR tahun ini kembali berkurang. MSCI Asia Pasifik -1.21%. Sementara itu data perdagangan China mencatat lonjakan tajam baik ekspor maupun impor. Ekspor Desember naik 10.7% YoY, memanfaatkan sisa waktu sebelum Trump mengubah tarif. Di lain pihak, impor juga melonjak 1.0% YoY – setelah dua bulan sebelumnya terkontraksi – mengantisipasi stimulus ekonomi yang berpotensi meningkatkan permintaan barang dan jasa. Total trade surplus 2024 mencapai USD 992 miliar.
Bank sentral China kemarin menegaskan kembali fokusnya untuk menopang konsumsi tahun ini, melalui kenaikan pendapatan, subsidi, dan jaminan sosial.

Indonesia

Baik IHSG maupun IDX80 melemah lebih dari 1% sejalan dengan pasar Asia Pasifik, juga dengan pemicu yang sama yaitu kekhawatiran berkurangnya pemangkasan FFR. Sektor industri dan keuangan menjadi penekan utama penurunan. Investor asing mencatatkan penjualan bersih IDR383 miliar. Imbal hasil SBN10Y kembali naik ke 7.27%. Seiring nilai tukar Rupiah yang semakin tertekan, kemarin BI menegaskan kembali upaya stabilisasi yang terus dilakukan melalui intervensi di pasar spot, DNDF, dan pasar obligasi.

Indikator utama	Terakhir	Perubahan			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	7,016.88	-1.02	-4.20	-0.89	-3.10
LQ45 Index	810.97	-1.15	-6.32	-1.90	-17.06
IDX 80 Index	118.65	-1.20	-6.19	-1.48	-10.73
Indonesia Sharia Index	211.94	-0.23	-5.82	-1.72	-0.20
IDX SMC Likuid	295.56	-0.45	-4.80	-3.05	-12.27
BINDO Index	509.63	-0.27	-0.44	-0.42	4.13
S&P 500 Index	5,836.22	0.16	-3.55	-0.77	22.00
FTSE Shariah All World Index	3,869.31	-0.32	-3.88	-0.72	8.54
FTSE Shariah Asia Pacific ex Japan Index	3,563.01	-2.00	-5.62	-2.73	4.20
FTSE Shariah China	2,185.03	-0.66	-6.28	-5.51	8.98
FTSE Shariah India	5,359.90	-3.31	-8.75	-5.13	0.53
MSCI All Country World Islamic Index	2,830.08	0.00	-4.19	-0.07	6.18
MSCI Asia Pacific Index	175.71	-1.21	-5.30	-3.26	4.88
DXY Index	109.96	0.28	2.76	1.35	7.37
USD/IDR	16,275.00	-0.56	-1.75	-1.07	-4.66
Brent Oil	81.01	1.57	8.75	8.53	3.47

Imbal hasil obligasi	Terakhir	Data sebelumnya (%)		
		1D	1M	1Y
US Treasury 10Y	4.78	4.76	4.40	3.94
Indo Govt Bond 10Y	7.27	7.18	7.02	6.66

Indikator makroekonomi	Terakhir	Periode sebelumnya	Frekuensi
Indonesia inflation (%YoY)	1.57	1.55	Bulanan
US PCE (%YoY)	2.82	2.79	Bulanan
Indonesia GDP Growth (%YoY)	4.95	4.95	Kuartalan
US GDP Growth (%QoQ SAAR)	3.10	3.10	Kuartalan

Produk Reksa Dana Manulife	NAB Terakhir	Kinerja (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Pasar Uang					
●● Manulife Dana Kas II	1,797.99	0.04	0.41	0.21	4.74
●● Manulife Dana Kas Syariah	1,280.29	0.04	0.36	0.16	4.43
● Manulife Indonesia Money Market Fund Kelas A	1,934.60	0.05	0.46	0.23	5.43
Obligasi dan Sukuk					
●● Manulife Dana Tetap Pemerintah	2,967.22	-0.33	-0.67	-0.69	1.25
●● Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas A	2,896.56	-0.47	-0.97	-1.05	0.13
●● Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas Income 1	1,114.07	-0.46	-1.42	-1.03	0.18
● Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas Income 2	955.55	-0.46	-0.92	-1.04	-
● Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas I1	1,291.71	-0.45	-0.81	-0.98	2.04
●● Manulife Obligasi Unggulan Kelas A	2,698.18	-0.09	-0.07	-0.13	3.28
●● Manulife Pendapatan Bulanan II	1,127.40	-0.12	-0.19	-0.13	2.79
●● Manulife USD Fixed Income Fund (USD)	1.173	-0.26	-1.11	-0.32	0.84
●● Manulife Syariah Sukuk Indonesia	1,083.54	-0.03	0.16	0.04	4.80
Campuran					
●● Manulife Dana Campuran II	2,756.97	-0.30	-2.91	-1.36	-4.34
●● Manulife Dana Tumbuh Berimbang	1,607.44	-0.70	-3.53	-1.40	-7.72
Saham					
●● Manulife Dana Saham Kelas A	8,734.94	-1.06	-6.20	-2.44	-13.62
●● Manulife Greater Indonesia Fund (USD)	0.844	-0.40	-7.04	-2.37	-13.48
●● Manulife Institutional Equity Fund Kelas A1	750.77	-0.96	-5.13	-1.78	-11.48
● Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	1,798.31	-0.95	-5.04	-1.73	-10.48
●● Manulife Saham Andalan	1,738.03	-0.66	-5.48	-2.57	-9.60
●● Manulife Saham SMC Plus	598.63	-0.48	-4.95	-2.70	-11.94
●● Manulife Saham Syariah Asia Pasifik Dollar AS (USD)*	1.225	-0.55	-2.17	0.32	3.37
●● Manulife Saham Syariah ESG Transisi Global Dolar AS Kelas A2 (USD)*	0.988	-1.75	-4.93	-0.60	-1.17
●● Manulife Saham Syariah Global Dividen Dolar AS Kelas A1 (USD)*	1.047	-1.36	-3.41	0.00	1.72
●● Manulife Saham Syariah Global Dividen Dolar AS Kelas A3 (USD)*	1.040	-1.37	-3.42	-0.01	1.72
●● Manulife Saham Syariah Golden Asia Dolar AS Kelas A1 (USD)*	0.809	-0.72	-3.56	-3.47	14.38
●● Manulife Syariah Sektoral Amanah Kelas A	3,150.17	-0.49	-5.68	-2.34	-6.49

* Menggunakan data penutupan 10 Januari 2025.
Sumber: Bloomberg

● Tersedia untuk investor individu
● Tersedia untuk investor institusi

Pengungkapan dan sanggahan

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Calon investor wajib membaca dan memahami prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi melalui reksa dana. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa datang. Dokumen ini disusun berdasarkan informasi dari sumber yang dapat dipercaya. PT Manulife Aset Manajemen Indonesia tidak menjamin keakuratan, kecukupan, atau kelengkapan informasi dan materi yang diberikan.

PT Manulife Aset Manajemen Indonesia terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Seluruh informasi terkini mengenai PT Manulife Aset Manajemen Indonesia serta produk-produk dan layanannya dapat diakses di manulifeim.co.id. PT Manulife Aset Manajemen Indonesia adalah bagian dari Manulife Investment Management dan informasi selengkapnya dapat ditemukan di manulifeim.com.

MAMI
Melangkah bersama manajer investasi *terbesar* di Indonesia*

* Total dana kelolaan investasi
Rp 102,4 triliun (September 2024)

* AUM reksa dana saham terbesar
Rp 10 triliun (September 2024)

Info