Optimisme *soft landing* mendorong penguatan pasar saham AS

Optimisme *soft landing* mendorong penguatan pasar saham Amerika Serikat, dalam sepekan S&P 500 naik 1.06% dan Nasdaq naik 0.94%. Laporan pendapatan perusahaan dan optimisme terhadap AI turut mendorong sentimen positif di pasar saham. Rilis data ekonomi yang baik termasuk PDB AS Annualized QoQ pada kuartal empat tumbuh lebih kuat dibandingkan perkiraan sebesar 3.3%, lebih tinggi dibandingkan perkiraan 2.0%. PCE Core —angka inflasi yang dipilih oleh The Fed— pada bulan Desember tumbuh pada laju tahunan paling lambat dalam tiga tahun sebesar 2.9% YoY dan Personal Spending (Dec) menunjukkan lonjakan yang lebih besar dibandingkan perkiraan sebesar 0.7%. Menjelang pertemuan kebijakan Federal Reserve pekan ini para pejabat The Fed berada dalam masa *blackout* tidak dapat berbicara di depan umum, diperkirakan The Fed akan mempertahankan suku bunga tidak berubah di level 5.25-5.50%. Imbal hasil UST 10 tahun ditutup naik menjadi 4.13% dari penutupan pekan sebelumnya 4.12%.

Spekulasi langkah stimulus terbaru dari pemerintah China menopang pasar saham Asia, dalam sepekan MSCI Asia Pacific naik 0.79%. Penguatan dipimpin oleh China dan Hong Kong di tengah berita bahwa otoritas China sedang mempertimbangkan paket penyelamatan untuk membendung kemerosotan pasar finansial yang berkepanjangan. Dilaporkan bahwa pemerintah berupaya untuk memobilisasi USD278 miliar sebagai bagian dari dana stabilisasi untuk membeli saham di dalam negeri dan Giro Wajib Minimum perbankan besar dipangkas 50bps menjadi 10.0% guna meningkatkan likuiditas dan mendorong ekonomi. Langkah ini mengindikasikan pemerintah China semakin serius untuk menopang ekonominya.

Indeks IDX80 melemah di minggu ketiga sebesar 1.76%, sementara BINDO menguat di minggu ketiga sebesar 0.03%. Investor asing di pasar saham membukukan penjualan bersih mingguan senilai IDR534.63 miliar. Imbal hasil obligasi pemerintah IDR tenor 10 tahun naik menjadi 6.64% dari penutupan pekan sebelumnya 6.62%. Penanaman Modal Asing tumbuh 13.7% YoY di 2023 mencapai IDR744 triliun dengan investasi terbesar di sektor logam, transportasi, pergudangan & telekomunikasi, serta pertambangan. Pekan ini pelaku pasar menantikan rilis data inflasi bulan Desember yang diperkirakan tumbuh 0.28% MoM dan 2.53% YoY.

Kinerja pekan lalu	19 Jan 24	26 Jan 24	Perubahan
JCI Index	7.227,40	7.137,09	-1,25%
Rata-rata perdagangan harian (IDR miliar)	8.973,31	8.799,99	-1,93%
Dana masuk bersih investor asing (IDR miliar)	242,45	-534,63	-320,51%
IDX 80 Index	132,09	129,76	-1,76%
BINDO Index	490,47	490,64	0,03%
USD/IDR	15.615,00	15.825,00	-1,34%
S&P 500 Index	4.839,81	4.890,97	1,06%
Dow Jones Index	37.863,80	38.109,43	0,65%
Nasdaq Index	15.310,97	15.455,36	0,94%
FTSE Sharia Global	3.565,21	3.603,07	1,06%
FTSE Shariah Asia Pacific ex-Japan	3.362,13	3.399,58	1,11%
US Treasury 10Y (%)	4,12	4,14	1,4 bps
Indo Govt Bond 10Y (%)	6,62	6,64	2,3 bps
DXY Index	103,29	103,43	0,14%

Pergerakan saham sektoral

Kode	Sektor	%
IDXFIN	Keuangan	0,73%
IDXHLTH	Kesehatan	0,42%
IDXINFRA	Infrastruktur	0,16%
IDXPROP	Properti & real estat	-0,08%
IDXBASIC	Material	-0,51%
IDXNCYC	Barang konsumen primer	-0,98%
IDXCYC	Konsumen non-primer	-1,49%
IDXENER	Energi	-2,22%
IDXINDUS	Perindustrian	-2,52%
IDXTECH	Teknologi	-3,66%
IDXTRANS	Transportasi & logistik	-5,94%

Kalender ekonomi

Negara	Tanggal rilis	Informasi	Sebelumnya	Proyeksi
Amerika Serikat	01 Feb	FOMC Rate Decision	5.25-5.50%	5.25-5.50%
	02 Feb	Change in Nonfarm Payrolls	216k	180k
China	31 Jan	Manufacturing PMI	49,3	49
	31 Jan	Non-Manufacturing PMI	50,6	50,4
Indonesia	01 Feb	PMI Manufacturing	-	52,2
	01 Feb	CPI YoY	2,53%	2,61%
	01 Feb	CPI MoM	0,27%	0,41%

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.