

Global

Presiden Amerika Serikat (AS) Donald Trump mengancam perang ekonomi dan isolasi dalam skala yang belum besar terhadap Iran, yang menandakan peralihan dari konflik bersenjata menuju tekanan ekonomi. Namun, peralihan tersebut tidak berlangsung lama. Pasukan AS menyerang dua peluncur roket Iran di Pulau Larak pada hari Minggu, kembalinya aksi militer ini memicu kekhawatiran akan konflik yang berkepanjangan. Harga kontrak berjangka minyak naik lebih dari 1% pada awal perdagangan hari Senin di Asia, sementara harga kontrak berjangka saham AS dan pasar Asia justru turun. Prospek kenaikan suku bunga juga membebani sentimen investor, setelah Ketua Federal Reserve Kevin Warsh mengisyaratkan kemungkinan kenaikan suku bunga, seraya memperingatkan bahwa tingkat inflasi masih berada di atas target. Sikap tersebut menempatkannya dalam posisi yang berseberangan dengan Trump, yang sejak lama mendesak penurunan suku bunga dan sempat mengkritik pendahulu Warsh, Jerome Powell, karena dianggap tidak cukup cepat menurunkan suku bunga. Menteri Keuangan Scott Bessent mengatakan kepada Reuters pada hari Minggu di AS bahwa ia akan mendorong negara-negara anggota G20 untuk meninjau kembali ketentuan perdagangan mereka dengan Tiongkok.

Domestik

Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari ini disertai dengan pelaku pasar mencermati potensi lonjakan transaksi seiring implementasi perubahan indeks MSCI pada penutupan perdagangan hari ini, sekaligus menyerap dampak pidato *hawkish* Ketua The Fed Kevin Warsh di Jackson Hole. Dari dalam negeri, investor juga bersiap menghadapi rilis sejumlah data ekonomi penting pada awal pekan, mulai dari PMI manufaktur, inflasi hingga neraca perdagangan. Salah satu sentimen utama hari ini adalah *rebalancing* MSCI. Perubahan konstituen hasil evaluasi Agustus 2026 akan efektif pada 1 September dan dieksekusi pada penutupan perdagangan Senin. Saham GOTO dan CPIN keluar dari MSCI Global Standard Index, dengan CPIN turun ke MSCI Small Cap, sementara GOTO juga dikeluarkan dari MSCI Indonesia IMI. Kondisi tersebut berpotensi mendorong lonjakan transaksi, terutama menjelang penutupan perdagangan, karena pengelola dana yang menjadikan MSCI sebagai acuan perlu menyesuaikan portofolionya.

Pasar Valuta Asing dan Obligasi

Hari ini USD/IDR diperkirakan bergerak dalam kisaran 17.700-17.785. Dari pasar obligasi pemerintah, imbal hasil tenor 5 & 10 tahun bergerak turun sebanyak 5 & 2bps pada sesi perdagangan Jumat lalu. Obligasi tenor jangka pendek mengalami permintaan tinggi diakhir bulan terutama di seri terbaru FR110 yang kemudian juga mendorong permintaan di seri FR109 & FR108.

Economic Data & Event		Actual	Previous	Forecast
JP	Retail Sales YoY JUL	4%	0.6%	1.0%
AU	Company Gross Profits QoQ Q2	1.8%	-1.5%	2.5%
CN	NBS Manufacturing PMI AUG	49.8	49.2	49.9
JP	Consumer Confidence AUG		34.9	35
DE	Inflation Rate MoM & YoY Prel AUG		0.8% & 2.8%	0.3% & 3.0%
US	Dallas Fed Manufacturing Index AUG		1.3	0.7

“Disclaimer: Informasi yang terkandung dalam dokumen ini diambil dari sumber sebagaimana tercantum dibawah ini. Namun, PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak menjamin baik tersurat maupun tersirat tentang keakuratan dan kebenaran dari seluruh informasi dan atau data dalam informasi ini. PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak bertanggung jawab baik secara langsung maupun tidak langsung atas kerugian konsekuensial, kehilangan keuntungan atau ganti rugi yang mungkin timbul atas segala konsekuensi hukum dan atau keuangan terkait dengan keakuratan, kelengkapan, kesalahan, kelalaian dan ketepatan dari informasi, data dan opini yang terkandung dalam informasi ini termasuk di mana kerugian yang timbul atas kerusakan yang diduga muncul karena isi dari informasi tersebut. Perubahan terhadap informasi, data dan atau opini yang terkandung pada informasi ini dapat berubah setiap saat tanpa pemberitahuan terlebih dahulu. Tidak ada bagian dari informasi ini yang bisa dianggap dan atau untuk ditafsirkan sebagai rekomendasi, penawaran, permintaan, ajakan, saran atau promosi yang dilakukan oleh PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk melakukan transaksi investasi atau instrumen keuangan baik yang diujuk di sini atau sebaliknya. Informasi ini bersifat umum dan hanya dipersiapkan untuk tujuan informasi saja. Investor disarankan untuk meminta saran profesional dari penasihat keuangan dan/atau penasihat hukum sebelum melakukan investasi. Terkait perlindungan hak cipta, informasi ini hanya ditujukan untuk digunakan oleh penerima saja dan tidak dapat diproduksi ulang, didistribusikan atau diterbitkan untuk tujuan apa pun tanpa sebelumnya mendapat persetujuan dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk tidak bertanggung jawab atas tindakan pihak ketiga dalam hal ini.”

Source: Bloomberg, CNBC, CNBC Indonesia, Bank Indonesia, Trading Economics

INTEREST RATES	%
BI RATE	5.75
FED RATE	3.75

COUNTRIES	Inflation (YoY)	Inflation (MoM)
INDONESIA	2.88%	-0.14%
U.S	3.40%	0.10%

BONDS	27-Aug	28-Aug	%
INA 10 YR (IDR)	7.08	7.00	(1.09)
INA 10 YR (USD)	5.65	5.66	0.11
UST 10 YR	4.68	4.72	0.89

INDEXES	27-Aug	28-Aug	%
IHSG	6521.75	6518.12	(0.06)
LQ45	641.07	641.82	0.12
S&P 500	7730.99	7711.76	(0.25)
DOW JONES	53569.44	53559.99	(0.02)
NASDAQ	26541.35	26402.42	(0.52)
FTSE 100	10792.54	10824.26	0.29
HANG SENG	25565.74	25584.79	0.07
SHANGHAI	3956.57	3952.18	(0.11)
NIKKEI 225	66131.98	66405.56	0.41

FOREX	28-Aug	31-Aug	%
USD/IDR	17990	17765	(1.25)
EUR/IDR	20581	20595	0.07
GBP/IDR	24033	24066	0.14
AUD/IDR	12472	12734	2.10
NZD/IDR	10267	10517	2.43
SGD/IDR	13934	13953	0.14
CNY/IDR	2653	2643	(0.41)
JPY/IDR	111.60	111.18	(0.38)
EUR/USD	1.1440	1.1593	1.34
GBP/USD	1.3359	1.3547	1.41
AUD/USD	0.6933	0.7168	3.39
NZD/USD	0.5707	0.5920	3.73