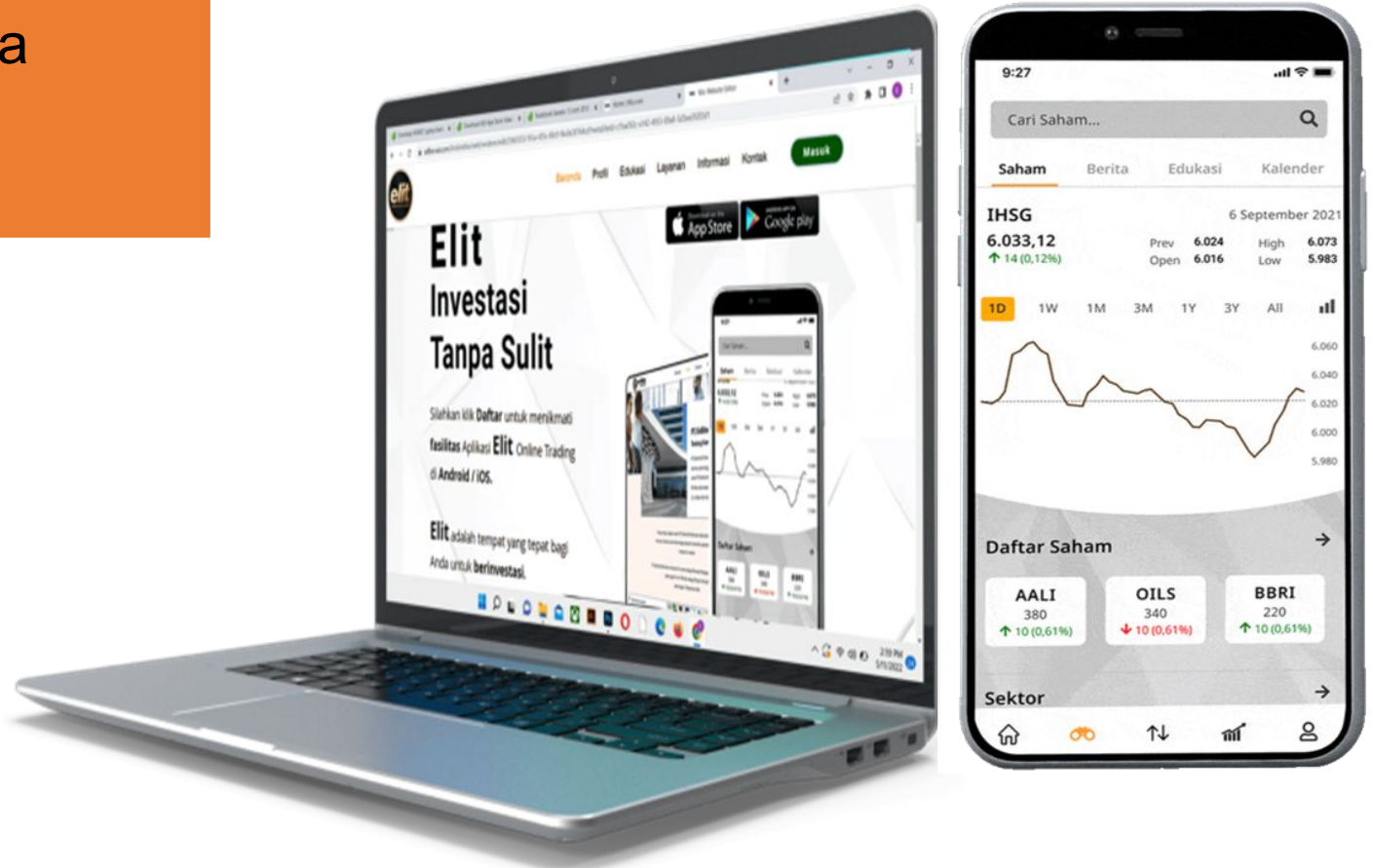


Framework Kesepakatan Dagang AS–Indonesia Resmi Diumumkan Tarif – Non-Tarif – Impor – Mineral – Data Digital – Baja

After Market

Divisi Riset

PT Erdikha Elit Sekuritas
30 Juli 2025





- **Indonesia menghapus tarif atas ~99% produk AS** (industri, pangan, pertanian)
- **Tarif AS untuk produk Indonesia turun: 32% → 19%**
- AS bisa memberi **diskon tarif tambahan** untuk komoditas yang:
 - tidak diproduksi di AS
 - atau tidak tersedia secara alami

Makna pasar: hambatan tarif turun drastis untuk dua arah perdagangan.



Indonesia sepakat menghapus:

- Kewajiban **TKDN** untuk produk & perusahaan AS
- Penerimaan kendaraan standar **keselamatan & emisi federal AS**
- Penghapusan pembatasan impor & perizinan:
 - barang & suku cadang **remanufaktur AS**
- Penghapusan:
 - **inspeksi & verifikasi pra-pengiriman** untuk ekspor AS

Implikasi: akses pasar AS ke Indonesia menjadi jauh lebih longgar.



Perusahaan Indonesia akan menandatangani kontrak komersial untuk:

- ✈️ **Pesawat:** USD 3,2 miliar
- 🌾 **Produk pertanian** (kedelai, gandum, kapas, bungkil): USD 4,5 miliar
- ⚡ **Produk energi** (LPG, minyak mentah, bensin): USD 15 miliar

Total nilai impor jumbo → penguatan neraca dagang bilateral AS.



- Indonesia **membatalkan rencana tarif arus data internet**
- Mendukung perpanjangan **moratorium bea masuk e-commerce WTO**
(World Trade Organization)
- Indonesia setuju:
 - ✓ **Menghapus pembatasan ekspor komoditas industri**
 - ✓ **Termasuk mineral penting**
- Bergabung dengan **Global Forum on Steel Excess Capacity**
→ komitmen mengatasi **kelebihan kapasitas baja global**

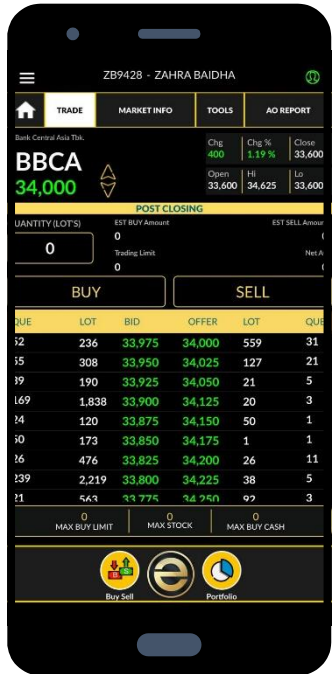


- AS–Indonesia akan merundingkan:
Rules of Origin (asal barang)
- Tujuan:
 - ✓ Manfaat dirasakan **langsung oleh AS & Indonesia**
 - ✓ Bukan dimanfaatkan **negara pihak ketiga**
- Dalam **beberapa pekan ke depan**:
→ perjanjian detail masih akan **dirampungkan sebelum berlaku resmi**



- Secara umum:
 - ✓ Isi kesepakatan **sesuai dengan ekspektasi pasar**
 - ✓ **Tidak menimbulkan volatilitas besar** di market
- Catatan kritis:
 - Penghapusan pembatasan ekspor komoditas industri & mineral
 - Masih butuh **detail teknis** untuk menilai dampaknya ke emiten
- Dengan hampir rampungnya kesepakatan:
 - ✓ Pemerintah bisa kembali fokus ke **isu domestik**
 - ✓ Terutama **daya beli**, yang jadi perhatian utama investor

TERIMA KASIH



Disclaimer On

Investasi maupun perdagangan (trading) efek berpotensi memberikan keuntungan, sekaligus mengandung risiko. Setiap keputusan investasi dan trading merupakan tanggung jawab masing-masing individu yang membuat keputusan tersebut. Harap berinvestasi sesuai profil risiko pribadi.

