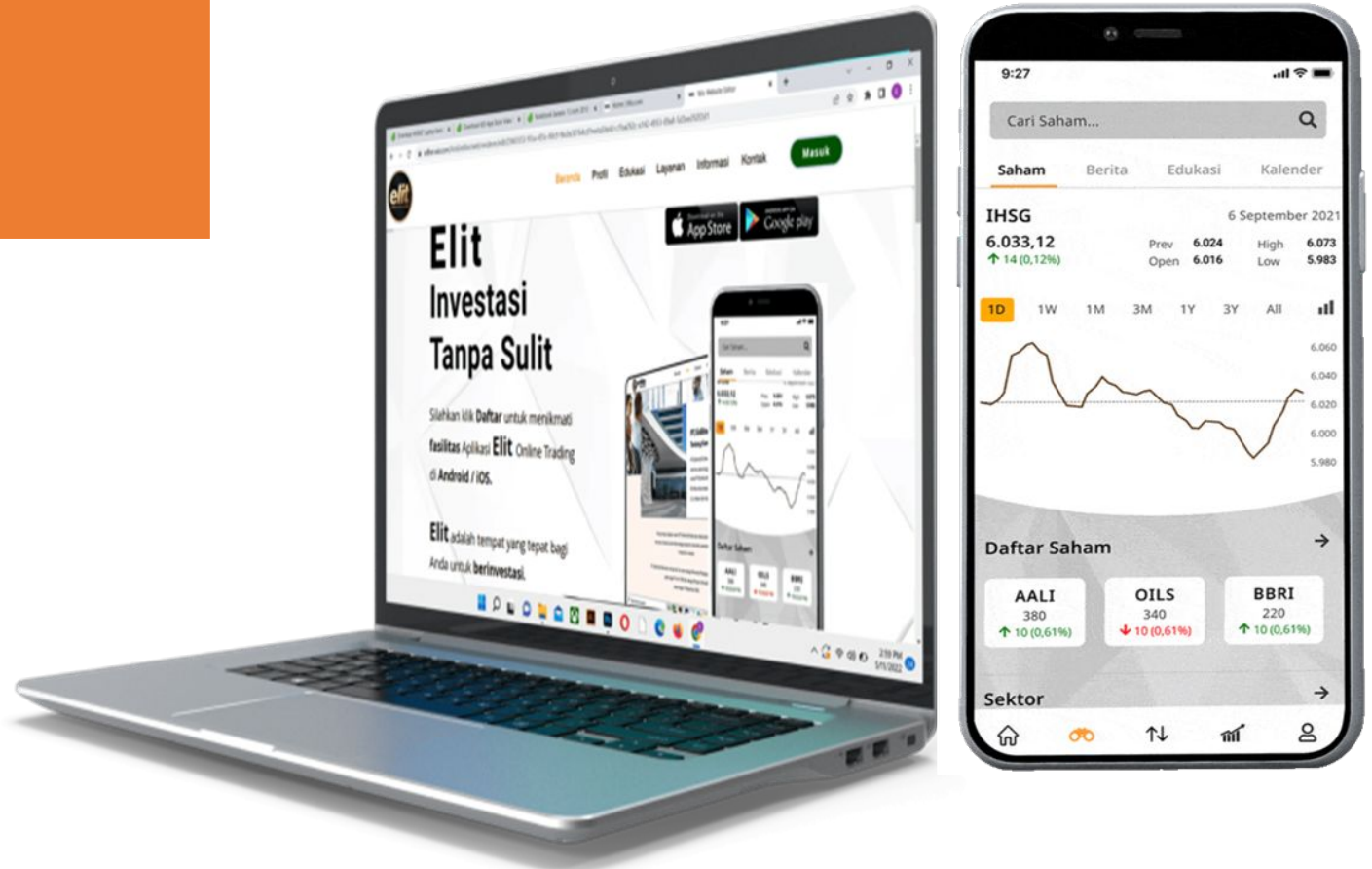


Rebalancing MSCI Agustus 2025 & Dampaknya ke Saham RI

After Market

Divisi Riset

PT Erdikha Elit Sekuritas
9 Agustus 2025





Rebalancing MSCI Agustus 2025 Resmi Diumumkan Saham Masuk – Saham Keluar – Efek ke Dana Asing

- Diumumkan: **7 Agustus 2025 (waktu AS)**
- Berlaku setelah penutupan: **26 Agustus 2025**
- Efektif perdagangan: **27 Agustus 2025**



✓ Saham Grup Prajogo Pangestu akhirnya tembus MSCI:

- PT Petrindo Jaya Kreasi Tbk (CUAN)

✓ Saham Grup Sinar Mas:

- PT Dian Swastatika Sentosa Tbk (DSSA)

Catatan penting:

- CUAN mencetak **rekor: sempat 2x gagal, 1x kena pengecualian, kini resmi masuk**
- Ini menjadi **sentimen besar bagi saham-saham Prajogo Pangestu Group**



✗ Turun kelas ke MSCI Small Cap:

- PT Alamtri Resources Indonesia Tbk (ADRO)

Makna pasar:

- Potensi **outflow dana pasif global** dari ADRO
- Tekanan jual jangka pendek masih rawan terjadi

Saham yang MASUK MSCI Small Cap



✓ Enam saham naik kelas / masuk Small Cap:

- PT Adaro Andalan Indonesia Tbk (AADI)
- PT MNC Land Tbk (KPIG)
- PT Petrosea Tbk (PTRO)
- PT Raharja Energi Cepu Tbk (RATU)
- PT Triputra Agro Persada Tbk (TAPG)

Potensi efek:

- Aliran dana pasif lebih kecil dari Global Standard
- Tapi tetap **meningkatkan visibilitas global**

Saham yang KELUAR dari MSCI Small Cap



✗ Dua saham terdepak:

- PT Merdeka Battery Materials Tbk (MBMA)
- PT Panin Financial Tbk (PNLF)

Implikasi:

- Risiko **tekanan jual dari dana indeks**
- Bisa memicu volatilitas jangka pendek

Kenapa Rebalancing MSCI Sangat Penting?

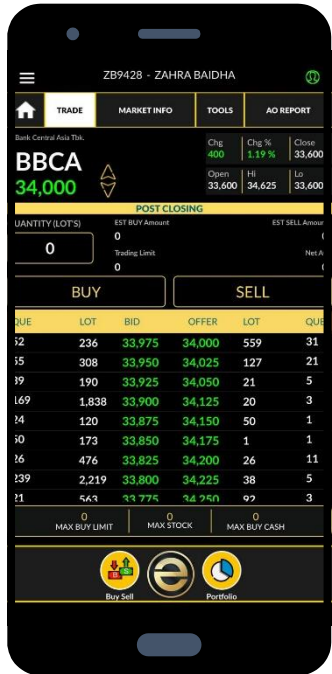


- Indeks MSCI jadi **acuan utama investor global** (Emerging Markets, Asia ex-Japan, MSCI Indonesia)
- Dana besar dari:
 - ✓ **Passive fund (ETF & index fund)**
 - ✓ **Active fund (fund manager institusi)**
- Efek umum:
 - Saham **masuk MSCI** → **potensi lonjakan demand**
 - Saham **keluar MSCI** → **potensi tekanan jual**
- Fenomena ini dikenal sebagai “**MSCI Effect**”



- **Big winner rebalancing:**
 - ✓ CUAN
 - ✓ DSSA
- **Negative spotlight:**
 - ✗ ADRO
 - ✗ MBMA
 - ✗ PNLF
- Saham Small Cap baru:
→ AADI, KPIG, PTRO, RATU, TAPG
- Rebalancing ini menjadi:
 - ✓ Momen **rotasi portofolio asing**
 - ✓ Peluang **trading jangka pendek**
 - ✓ Sekaligus referensi **investasi jangka menengah**

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.

