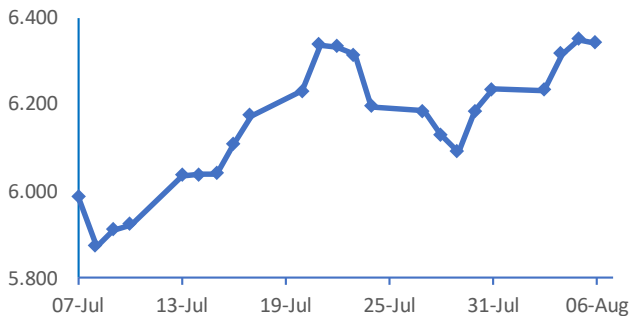
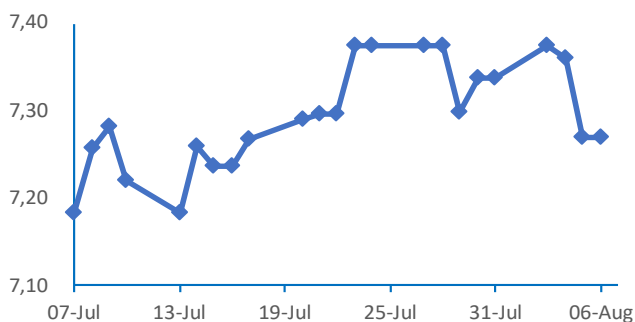


Jakarta Composite Index (1 Month)



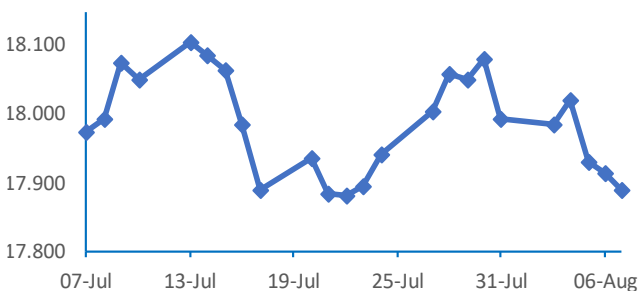
Source: RTI

ID Government Bond 10 Yr (1 Month)



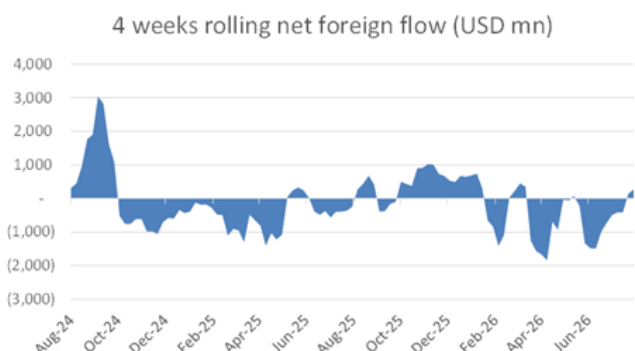
Source: IBPA

IDR Currency (1 Month)



Source: BI

EM Equities Net Flow



Source: Bloomberg, Batavia

Global Updates

- Pasar global ditutup mixed pada minggu lalu, dimana S&P500 dan Dow Jones ditutup menguat masing-masing +3,6% dan +3,0% WoW, sementara itu MSCI Asia ex Japan ditutup melemah -0,9% WoW. Pergerakan pasar saham global pekan lalu dipengaruhi oleh positifnya laporan keuangan kuartal kedua dari Perusahaan AS dimana sejauh ini 86% dari S&P500 menunjukkan *positive earnings surprise* dan juga kembalinya optimisme dari sektor AI.
- Dari segi domestik, IHSG pada Jumat lalu ditutup menguat sebesar +2,8% WoW dengan penguatan tertinggi terlihat pada sektor *Basic Materials* dan *Energy* yang ditutup menguat masing-masing +6,4% dan +4,6% WoW. Sementara itu, kinerja terendah ditunjukkan oleh sektor *Financials* (+0,6% WoW) dan *Technology* (+0,6% WoW).
- Berita yang perlu diikuti minggu ini adalah: US CPI dan US PPI.
- Rupiah ditutup menguat (+0,6% WoW) pada Jumat lalu ke level Rp17.890/USD, relatif lebih kuat dibandingkan rata-rata kinerja mata uang negara EM lainnya. Sementara itu, indeks DXY bergerak melemah sebesar -0,4% WoW dan ditutup di level 99,5.
- Pasar SBN ditutup menguat, dengan penurunan yield tercatat sebesar -1bp hingga -6bp sepanjang tenor. Beberapa faktor pendukung pergerakan pasar diantaranya data CPI inflasi melambat dari periode sebelumnya, level SRBI 12 bulan yang dimenangkan menurun dari minggu sebelumnya di tengah penguatan Rupiah, dan pertumbuhan ekonomi 2Q26 melambat dari kuartal sebelumnya tapi masih di atas ekspektasi pasar. Per 7 Agustus 2026, yield SUN 10 tahun ditutup di sekitar 7,28% (-5bp WoW).
- Total penawaran yang masuk dalam lelang konvensional meningkat menjadi Rp70,7 triliun, dari sebelumnya Rp67,9 triliun dan di atas target pemerintah Rp34 triliun. Penawaran terbesar datang dari seri benchmark 5 tahun terbaru, FR110, yaitu sebesar 34,5 triliun atau 48,8% dari total penawaran, diikuti oleh penawaran FR108 (tenor 10 tahun) sebesar Rp10,2 triliun. Pemerintah akhirnya menerbitkan Rp32 triliun tidak berubah dari lelang sebelumnya tapi sedikit di bawah target.
- Berdasarkan data DJPPR per tanggal 6 Agustus 2026, total kepemilikan asing di SBN mencapai Rp896,97 triliun atau 12,84% dari total SBN yang dapat diperdagangkan.
- Pasar obligasi AS ditutup menguat dimana yield menurun sebesar -7bp hingga -10bp sepanjang tenor. Adanya kemajuan kesepakatan Iran-Oman yang dapat membuka kembali selat Hormuz meredakan kekhawatiran pasar akan inflasi karena harga energi. Selain itu, data tenaga kerja AS menunjukkan pelemahan dimana terdapat pengurangan lapangan kerja, jauh dari perkiraan pasar yang seharusnya terdapat penambahan. Per 7 Agustus 2026, yield UST 10 tahun ditutup di level 4,65% (-9bp WoW).

Macroeconomic Data	Previous	Last
ID GDP (YoY)	5.61%	5.29%
BI Rate	5.75%	5.75%
Fed Funds Rate	3.50-3.75%	3.50-3.75%
ECB Interest Rate	2.15%	2.15%
ID CPI (YoY)	3.34%	2.88%
ID Reserve	USD 145.6Bn	USD 145.3Bn
Current Account	USD -2.5n	USD -4Bn

Sector Performance (%)	1W	YTD
Basic Materials	6.43	-13.95
Consumer Cyclicals	2.58	-21.73
Consumer Non-Cyclicals	3.32	--10.90
Energy	4.60	-30.25
Finance	0.58	-12.48
Healthcare	4.19	-27.04
Infrastructure	2.01	-32.10
Misc.Industry	1.82	-23.85
Property	4.02	-30.78
Technology	0.58	-26.23
Transportation	-3.28	-13.98

Foreign Flow (In Trillion)	1W	YTD
Equity Flow	-3.91	-94.50
Bond Flow*	4,96	20,33

* As of August 6, 2026

Global News

- US PMI periode Juli berada di angka 53,9 atau sedikit lebih tinggi dibandingkan dengan konsensus dan periode sebelumnya di 53,8.
- Klaim pengangguran awal AS untuk periode mingguan yang diakhiri tanggal 1 Agustus tercatat sebesar 199 ribu, lebih rendah dibandingkan dengan konsensus di 205 ribu.
- US NFP pada bulan Juli tercatat mengalami penurunan sebesar -23 ribu, dibawah ekspektasi konsensus yang memperkirakan terjadi penambahan 80 ribu.
- US *unemployment rate* pada bulan Juli tercatat di 4,1%, lebih rendah dari ekspektasi dan nilai sebelumnya di 4,2%.
- China *trade balance* pada bulan Juli tercatat sebesar USD 112,50 miliar, mengalami penurunan dari bulan sebelumnya namun di atas ekspektasi konsensus.
- China *CPI* pada bulan Juli tercatat mengalami kenaikan 0,5% YoY, dibawah ekspektasi konsensus di angka 0,8% YoY dan bulan sebelumnya di 1,0% YoY.

Domestic News

- Cadangan devisa Indonesia pada bulan Juli 2026 tercatat sedikit menurun ke USD 145,3 miliar dari bulan sebelumnya di USD 145,6 miliar.
- Indonesia GDP pada kuartal kedua 2026 tercatat bertumbuh di 5,29%, di atas ekspektasi konsensus di 5,14%.
- Indonesia *trade balance* pada bulan Juni tercatat defisit USD 451 juta, turun dari tingkat defisit di bulan sebelumnya di USD 1,6 miliar.
- Indonesia PMI pada bulan Juli tercatat membaik ke 50,2 dari bulan sebelumnya di 46,9.

Calendar

August 2026

3-August	ID CPI
	ID Trade Balance
	US Manufacturing PMI
4-August	US JOLTS Job Opening
	CN Caixin Services PMI
5-August	ID GDP
	US Services PMI
6-August	US Initial Jobless Claims
7-August	US NFP
	US Unemployment Rate
	CN Trade Balance
10-August	ID Consumer Confidence
12-August	US CPI
13-August	US PPI
	US Initial Jobless Claims

14-August	US Retail Sales
	US Consumer Sentiment
	CN Current Account
17-August	CN Industrial Production
	CN FAI
	CN Retail Sales
	CN Unemployment Rate
19-August	ID BI Rate
	CN Loan Prime Rate
20-August	US Initial Jobless Claims
	ID Current Account
27-August	US Initial Jobless Claims

Disclaimer

The information contained in this presentation has been obtained from public sources believed to be reliable and the opinions contained herein are expressions of belief based on such information. No representation or warranty, express or implied, is made that such information or opinions is accurate, complete or verified and it should not be relied upon as such. This presentation does not constitute a prospectus or other offering documents or an offer or solicitation to buy or sell any securities or other investments. Information and opinions contained in this presentation are published for reference of the recipients and are not to be relied upon as authoritative or without the recipient's own independent verification or taken in substitution for the exercise of judgment by the recipient.

All opinions contained herein constitute the views of Batavia Prosperindo Aset Manajemen's Investment team, they are subject to change without notice and are not intended to provide the sole basis of any evaluation of the subject securities and companies mentioned in this presentation. Any reference to past performance should not be taken as an indication of future performance. No member company of the Group accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of the materials contained in this report.