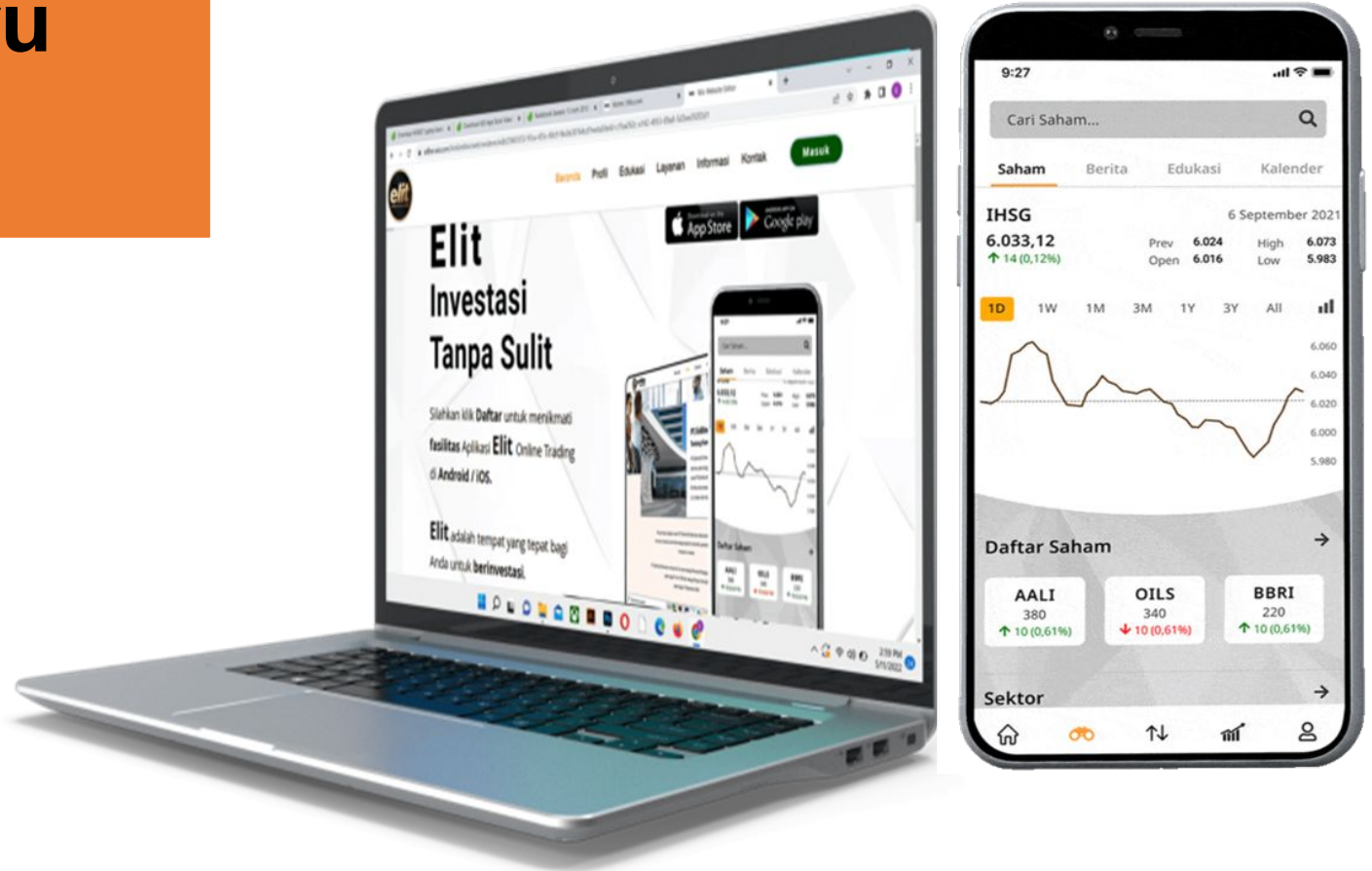


Rebalancing MSCI Indonesia November 2025: Peta Baru Aliran Dana Asing

After Market

Divisi Riset

PT Erdikha Elit Sekuritas
7 November 2025





Rebalancing MSCI Indonesia November 2025: Peta Baru Aliran Dana Asing

- Evaluasi indeks MSCI Global Standard, Small Cap, dan Micro Cap
- Tanggal pengumuman: November 2025
- Tanggal efektif: 25 November 2025
- Perubahan berimplikasi langsung ke aliran dana asing
- Menjadi referensi utama investor global



HASIL MSCI GLOBAL STANDARD

MSCI Indonesia Global Standard

- Saham masuk:
 - BRMS
 - BREN
- Saham keluar:
 - KLBF
 - ICBP
- Masuknya BRMS dan BREN berpotensi menarik dana asing pasif
- KLBF dan ICBP berisiko mengalami tekanan outflow



HASIL MSCI SMALL CAP

MSCI Indonesia Small Cap

- Saham masuk:
 - DSNG
 - ENRG
 - MSIN
 - RAJA
 - WIFI
 - TINS
 - KLBF
- Saham keluar:
 - BRMS
 - SMSM
 - UL TJ
- Perpindahan KLBF dari Global Standard ke Small Cap
- BRMS naik kelas dari Small Cap ke Global Standard



HASIL MSCI MICRO CAP

MSCI Indonesia Micro Cap

- Tidak ada saham yang masuk
- Tidak ada saham yang keluar
- Fokus pasar sepenuhnya tertuju pada Global Standard dan Small Cap



KASUS KHUSUS TINS

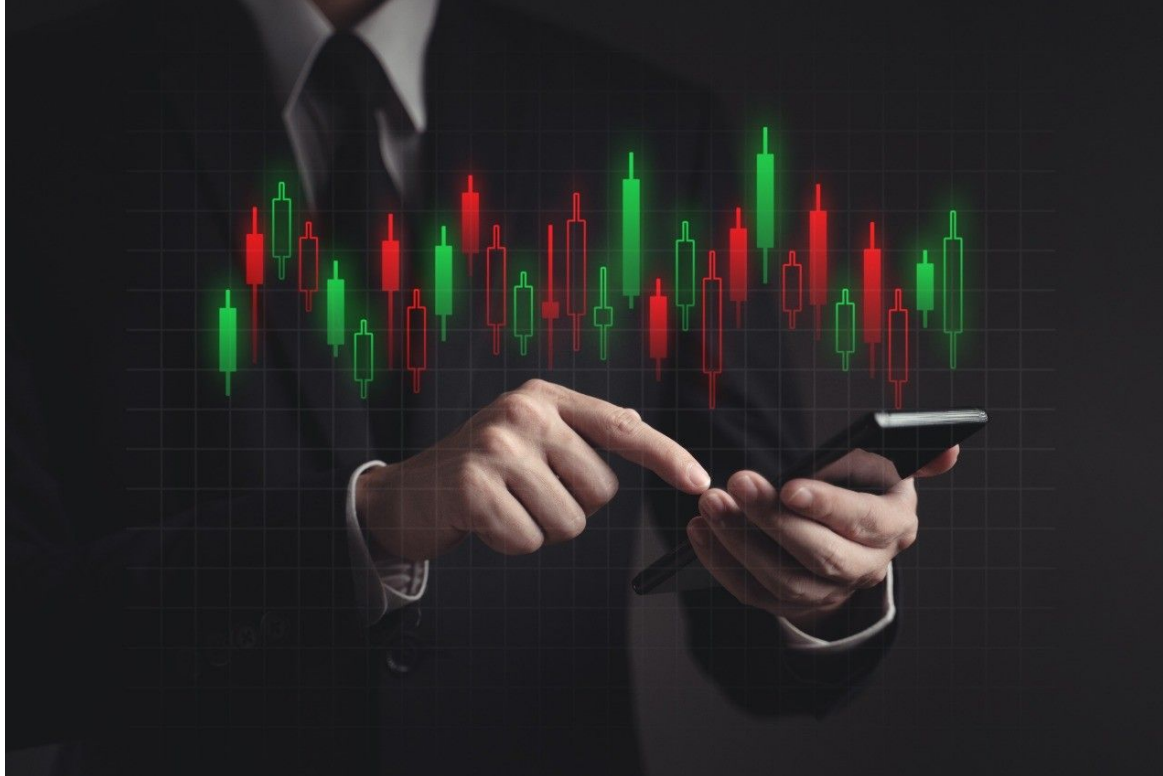
- Awalnya diumumkan masuk MSCI Small Cap
- Kemudian dibatalkan oleh MSCI
- Penyebab pembatalan:
 - Saham masuk papan pemantauan khusus Full Call Auction (FCA)
- Sesuai dengan pembaruan metodologi MSCI
- Memperkuat peran regulasi BEI dalam penentuan indeks global



REAKSI PASAR PASCA PENGUMUMAN

Pergerakan Saham Kamis, 6 November 2025

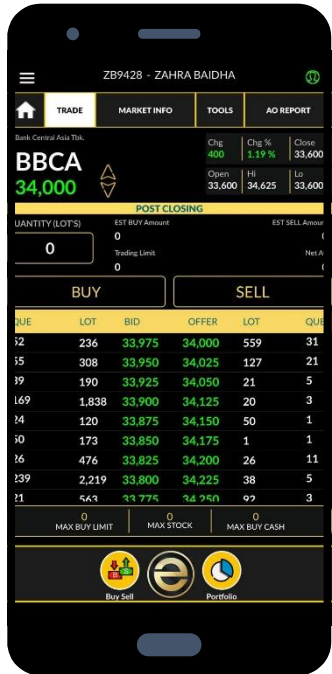
- BRMS turun -5,88%
- BREN naik +1,79%
- KLBF turun -5,3%
- ICBP turun -1,44%
- Pergerakan harga bersifat mixed
- Mengindikasikan hasil MSCI sebagian sudah diantisipasi pasar



KESIMPULAN & AGENDA KE DEPAN

- Rebalancing MSCI berpotensi memicu:
 - Outflow di saham yang terdepak
 - Inflow di saham yang masuk
- Pergerakan harga tidak selalu linier dengan hasil MSCI
- Investor perlu mencermati:
 - Wacana perubahan perhitungan free float MSCI
- Hasil konsultasi free float diumumkan sebelum:
 - 30 Januari 2026
- Evaluasi MSCI berikutnya:
 - Pengumuman: 10 Februari 2026
 - Berlaku efektif: 2 Maret 2026

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.

