

# Rebalancing MSCI Indonesia

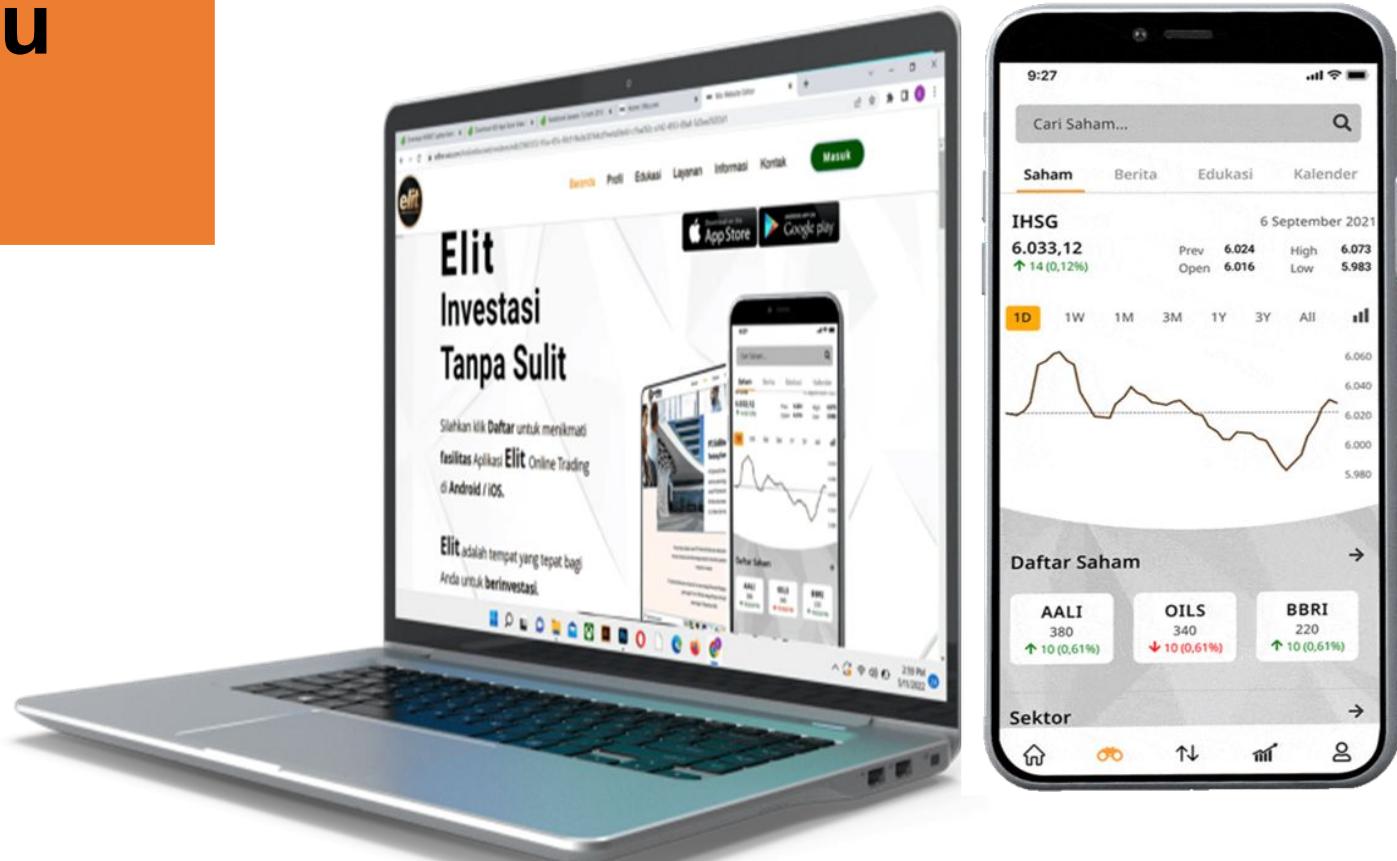
## November 2025: Peta Baru

### 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
  - ULTJ
- 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
- Menguatkan peran regulasi BEI dalam penentuan indeks global



## REAKSI PASAR PASCA PENGUMUMAN

### Pergerakan Saham Kamis, 6 November 2025

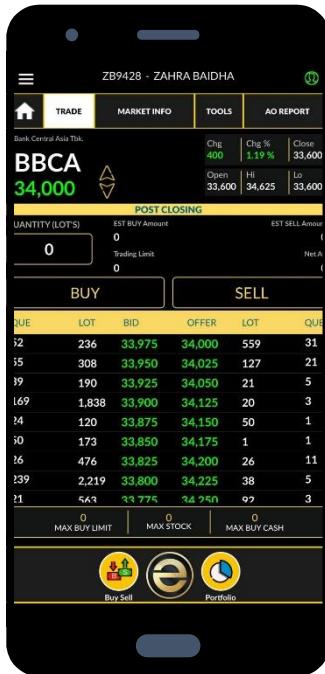
- BRMS turun -5,88%
- BREN naik +1,79%
- KLBF turun -5,3%
- ICBP turun -1,44%
- Pergerakan harga bersifat mixed
- Mengindikasikan hasil MSCI sebagian sudah diantisipasi pasar



## 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.

