

Pasar Obligasi Indonesia

Melanjutkan Momentum Penguatannya



Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup melemah karena kekhawatiran atas kualitas pinjaman di bank regional, prospek pertumbuhan perusahaan asuransi dan ketegangan AS-China terus membebani sentimen. Indeks S&P 500 turun 0,63%, Nasdaq 100 turun 0,36% dan Dow Jones turun 0,65%. Indeks Volatilitas CBOE naik 22,63% menjadi 25,31. Saham Zions Bancorp dan Western Alliance Bancorp jatuh setelah kedua bank regional tersebut mengungkapkan masalah dengan pinjaman yang melibatkan tuduhan penipuan, menambah kekhawatiran bahwa mulai terlihat sinyal tekanan pada profil kredit para peminjam. Aksi jual saham asuransi turut membebani pasar, setelah laporan pendapatan yang lemah dari Marsh & McLennan Cos Inc., Progressive Corp. dan Travelers Cos Inc. US Treasury melanjutkan penguatannya, imbal hasil 10 tahun turun ke level 3,97%. Pasar saham Asia menguat, dipimpin oleh Korea Selatan yang naik 2,49%, karena investor berharap pada prospek yang lebih baik untuk kesepakatan tarif dengan AS. MSCI Asia Pacific Index naik sebanyak 0,99%. Produsen chip Korea termasuk Samsung dan SK Hynix termasuk di antara kontributor terbesar untuk kenaikan tersebut. TSMC juga melonjak sebelum perusahaan mengumumkan pendapatan kuartal ketiga yang mengalahkan perkiraan analis. Sementara itu pasar saham China CSI 300 index naik 0,26% sementara Hang Seng turun 0,09%. Pasar Saham Jepang naik di tengah meredanya ketidakpastian politik atas pemungutan suara parlemen minggu depan untuk memutuskan perdana Menteri, Nikkei naik 1,27% dan Topix naik 0,62%.

Domestik

IHSG melaju di atas level 8.100 didorong oleh penguatan saham-saham yang terafiliasi dengan konglomerasi besar dan *rebound* pada perbankan, IHSG naik 0,91% menjadi 8.124,76, sementara LQ45 dan IDX80 masing-masing naik sebesar 1,02% dan 1,12%. Secara sektoral, *healthcare* dan *transportation* memimpin penguatan indeks. Investor asing di pasar saham mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 620,13 miliar. Pasar obligasi naik 0,46%, di mana imbal hasil SBN 10 tahun turun ke level 5,96% yang menyentuh posisi terendah sejak 2020. Rupiah melemah tipis 0,03% ke level 16.581 per Dolar AS.

Disclaimer

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Sebelum memutuskan berinvestasi, calon investor wajib membaca dan memahami prospektus. Kinerja masa lalu tidak menjamin/mencerminkan indikasi kinerja di masa yang akan datang. Otoritas Jasa Keuangan tidak memberikan pernyataan menyetujui atau tidak menyetujui efek ini, tidak juga menyatakan kebenaran atau kecukupan isiprospektus reksa dana ini. Setiap pernyataan yang bertentangan dengan hal-hal tersebut adalah perbuatan yang melanggar hukum.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual/Perbankan. Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Ringkasan informasi produk ini tidak menggantikan Prospektus Reksa Dana dan disalurkan oleh PT Eastspring Investments Indonesia hanya untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Seluruh informasi yang terkandung pada dokumen ini disajikan dengan benar. Apabila perlu, investor disarankan untuk meminta pendapat profesional sebelum mengambil keputusan berinvestasi. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Eastspring Investments Indonesia selaku Manajer Investasi terdaftar dan diawasi oleh OJK. PT Eastspring Investments Indonesia dan korporasi terkait dan terafiliasinya beserta direktur dan pejabatnya masing-masing dapat memiliki atau mungkin mengambil posisi pada Efek-Efek yang disebutkan dalam dokumen ini dan juga dapat melakukan atau berupaya untuk melakukan layanan perantara dan investasi lainnya untuk perusahaan yang Efeknya disebutkan dalam dokumen ini.

Dokumen ini tidak boleh digunakan setelah 3 bulan. Eastspring Investments Indonesia sepenuhnya dimiliki dan merupakan anak perusahaan Prudential, plc, UK dan tidak berafiliasi dengan Prudential Financial Inc., yang beroperasi terutama di AS, atau Prudential Assurance Limited, anak perusahaan M&G UK.

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	8.124,76	0,91	2,10	14,76	6,22
LQ45 Index	780,01	1,02	-3,34	-5,64	-17,83
IDX80 Index	122,93	1,12	0,59	2,08	-9,34
Jakarta Islamic Index	563,83	1,20	5,06	16,40	5,57
IDX ESG Leaders Index	139,74	0,38	-5,19	-4,96	-16,62
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	428,00	0,46	2,30	11,57	10,97
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.296,91	0,16	0,14	32,72	29,45
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.741,90	1,01	2,73	22,11	14,97
Oil (USD/bbl)	61,02	-2,32	-10,91	-18,46	-18,04
Gold (USD/OZ)	4.304,00	2,39	16,40	63,07	62,09
DXY Index	98,35	-0,33	1,75	-9,34	-5,00
USD/IDR	16.581,00	-0,03	-0,86	-2,78	-6,91

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,34	0	-25	-270	-109
IDR 10Y Govt Bond Yield	5,96	-7	-38	-204	-72
USD 5Y Govt Bond Yield	4,30	-1	4	-198	-26
USD 10Y Govt Bond Yield	4,91	-2	0	-154	12
10Y UST Yield	3,97	-5	-5	-159	-4

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
16-Oct	AS - PPI Final Demand MoM (Sep)	0,30%	-0,10%
16-Oct	AS - Initial Jobless Claims (11 Oct)	230k	-
15-Oct	CH - PPI YoY (Sep)	-2,30%	-2,90%
15-Oct	ID - CPI YoY (Sep)	-0,20%	-0,40%
15-Oct	ID - External Debt (Aug)	-	USD 432.5 Bn

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.500,73	0,66	2,67	-1,46	-10,03
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.221,49	0,27	1,97	-3,32	-11,48
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	862,15	0,28	-5,95	-4,05	-15,17
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,75	2,42	1,28	22,23	16,80
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,48	1,92	6,41	57,01	47,13

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.719,89	0,40	1,94	10,18	8,81
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.689,55	0,09	1,59	9,07	7,84
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.889,26	0,44	2,11	9,65	8,24
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.588,87	0,41	2,01	7,25	7,43
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,98	0,04	0,06	4,00	1,77

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.022,86	0,14	1,79	N/A	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	0,21	N/A	N/A	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.733,23	0,01	0,32	3,36	4,08
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.196,89	0,01	0,23	2,43	3,14

*Data per 15 Oktober 2025
Sumber: Bloomberg