

Optimisme Awal Tahun 2026

Dorong Penguatan Pasar Saham



Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat, memperpanjang reli yang berlangsung sepanjang sebagian besar tahun lalu. Indeks S&P 500 ditutup naik 0,19% sebab kenaikan saham semikonduktor membantu meredakan kekhawatiran mengenai valuasi kecerdasan buatan (AI) yang terlalu tinggi. Optimisme pelaku pasar akan sinyal pelonggaran kebijakan tarif oleh Trump juga meningkatkan sentimen selama hari perdagangan pertama tahun ini. Dow Jones naik 0,66%. Sementara itu, Nasdaq 100 turun 0,17%, tertekan oleh kekhawatiran terhadap AI. PMI manufaktur AS turun menjadi 51,8 (Desember) dari 52,2 (November), karena pesanan baru menurun dan pertumbuhan produksi melambat. Imbal hasil UST tenor 10 tahun AS naik 2 bps menjadi 4,19%. Pasar sekarang menunggu laporan pekerjaan hari Jumat. Pasar saham Asia juga menguat, dengan MSCI Asia Pacific naik 1,23%, dipimpin oleh kenaikan pada pasar yang didominasi sektor teknologi. Investor kembali beralih ke sektor AI dan teknologi. Hang Seng Hong Kong melonjak 2,76%, Taiex Taiwan menguat 1,33%, dan Kospi Korea Selatan melesat 2,27%. Sementara itu, bursa saham Jepang dan China masih libur.

Domestik

Pada perdagangan hari pertama tahun 2026, sentimen positif global dan meningkatnya minat terhadap aset berisiko mendorong penguatan pasar keuangan Indonesia. IHSG ditutup naik sebesar 1,17% di level 8.748,13. Sebagian besar sektor menguat, *transportation* dan *technology* memimpin kenaikan. Adapun IDX80 melonjak 0,97% dan LQ45 menguat 0,64%. Investor asing mencatatkan pembelian bersih mencapai IDR 1,06 triliun. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah mengalami tekanan akibat menguatnya indeks Dolar AS, terdepresiasi 0,23% ke level IDR 16.725 per Dolar AS. Pasar obligasi juga menguat, dengan indeks obligasi naik sebesar 0,18% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 2 bps ke level 6,05%.

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 disiapkan 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	8.748,13	1,17	1,52	1,17	22,13
LQ45 Index	852,00	0,64	-0,32	0,64	1,77
IDX80 Index	133,85	0,97	0,57	0,97	9,80
Jakarta Islamic Index	585,53	1,22	-0,22	1,22	20,35
IDX ESG Leaders Index	151,28	0,21	-1,15	0,21	0,99
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,49	0,18	1,10	0,18	12,29
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.248,97	1,71	1,76	1,71	33,49
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.814,77	1,39	4,05	1,44	25,77
Oil (USD/bbl)	61,75	1,56	-2,28	-17,48	-16,55
Gold (USD/OZ)	4.379,00	-3,68	3,67	65,92	67,37
DXY Index	98,42	0,10	-0,94	0,10	-10,03
USD/IDR	16.725,00	-0,23	-0,60	-0,27	-3,25

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,52	-4	-24	-4	-151
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,05	-2	-26	-2	-95
USD 5Y Govt Bond Yield	4,48	0	16	0	-78
USD 10Y Govt Bond Yield	4,87	-1	-6	-1	-57
10Y UST Yield	4,19	2	10	2	-37

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
09-Jan	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Dec)	59k	64k
09-Jan	AS - Unemployment Rate (Dec)	4,50%	4,60%
09-Jan	CN - PPI YoY (Dec)	-	-2,20%
09-Jan	CN - CPI YoY (Dec)	-	0,70%
05-Jan	ID - Trade Balance (Nov)	USD 2,98 bn	USD 2,39 bn
05-Jan	ID - CPI YoY (Dec)	2,80%	2,72%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.522,62	1,73	-0,19	1,73	0,01
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.334,08	1,22	3,61	1,22	5,19
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	916,06	0,11	-1,32	0,11	0,39
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,75	0,44	2,27	N/A	21,62
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,62	0,50	6,64	N/A	71,48
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.693,48	0,18	1,19	0,18	10,04
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.673,85	0,20	0,96	0,20	9,10
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.891,93	0,16	0,94	0,16	9,64
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.601,40	0,11	0,75	0,11	7,96
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,00	0,18	0,00	4,16
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.052,05	0,43	1,78	0,43	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,09	0,58	N/A	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.743,93	0,03	0,26	0,03	3,97
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.203,50	0,04	0,26	0,04	2,96

*Data per penutupan 30 Desember 2025
Sumber: Bloomberg