



Meningkatnya Ketegangan Geopolitik Kembali Membayangi Pasar Keuangan AS

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah seiring meningkatnya ketegangan geopolitik di Timur Tengah dan menjelang musim rilis laporan keuangan yang padat. Harga minyak mentah Brent melonjak sekitar 6% hingga menembus USD 114 per barel, di tengah eskalasi konflik antara AS dan Iran yang juga melibatkan Uni Emirat Arab, sehingga memicu kekhawatiran atas kelanjutan gencatan senjata. Sentimen tersebut membebani kinerja pasar saham AS, dengan indeks S&P 500 turun 0,41% dan Nasdaq 100 melemah 0,21%. Di sisi obligasi, pelemahan US Treasury mendorong imbal hasil tenor 10 tahun naik 7 bps ke level 4,44%. Di sisi lain, pasar saham Asia justru menguat, didorong reli saham-saham bertema kecerdasan buatan. Indeks MSCI Asia Pacific melonjak 2,05%. Indeks Kospi Korea Selatan naik tajam 5,12%, sementara pasar Taiwan menguat 4,57%. Tema AI kembali menjadi perhatian investor setelah kesepakatan gencatan senjata antara AS dan Iran bulan lalu sempat meredakan kekhawatiran pasar. Indeks Hang Seng Hong Kong juga naik 1,24%, sementara bursa China dan Jepang tutup karena hari libur.

Domestik

Pasar saham Indonesia menguat, terutama didorong saham-saham berkapitalisasi besar. IHSG naik 0,22% ke 6.971,95, dengan *consumer cyclical* menjadi penopang terbesar sementara *technology* turun terdalam. Indeks LQ45 juga menguat 0,78% dan IDX80 naik sebesar 0,43%. Investor asing catat *net inflow* sebesar IDR 1,92 triliun dalam pasar saham. Di sisi lain, Rupiah melemah 0,33% ke Rp17.394 per dolar AS seiring penguatan indeks dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi menguat, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 5 bps ke 6,80%. Dari sisi makro, PMI manufaktur turun ke 49,1 (April) dari 50,1 (Maret), menandai kontraksi pertama dalam 9 bulan dan mengindikasikan perlambatan aktivitas industri. Inflasi April melandai ke 2,42% YoY dari 3,48% YoY, terutama dipengaruhi kelompok makanan, minuman, dan tembakau. Sementara itu, surplus neraca dagang Maret tercatat sebesar USD 3,32 miliar, di tengah kontraksi ekspor sebesar -3,10% YoY dan kenaikan impor sebesar 1,51% YoY.

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 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	6.971,95	0,22	-0,78	-19,37	2,29
LQ45 Index	674,56	0,78	-5,60	-20,32	-11,63
IDX80 Index	105,29	0,43	-3,82	-20,57	-5,33
Jakarta Islamic Index	461,84	-0,06	-3,70	-20,16	0,67
IDX ESG Leaders Index	124,05	0,33	-4,75	-17,82	-14,15
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	426,49	0,22	0,30	-0,98	7,59
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.758,57	2,58	15,95	17,66	40,97
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.399,57	2,85	17,66	22,51	50,08
Oil (USD/bbl)	114,44	5,80	4,96	88,07	86,72
Gold (USD/OZ)	4.533,30	-2,39	-2,54	4,43	39,77
DXY Index	98,37	0,22	-1,65	0,05	-1,66
USD/IDR	17.394,00	-0,33	-2,44	-3,71	-5,82

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,75	0	24	118	13
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,80	-5	15	71	-8
USD 5Y Govt Bond Yield	4,68	-2	-26	19	-8
USD 10Y Govt Bond Yield	5,25	-2	-19	37	-18
10Y UST Yield	4,44	7	10	27	13

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
08-May	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Apr)	62k	178k
08-May	AS - Unemployment Rate (Apr)	4,30%	4,30%
09-May	CN - Exports YoY (Apr)	8,20%	2,50%
09-May	CN - Imports YoY (Apr)	14,70%	27,80%
04-May	ID - CPI YoY (Apr)	2,70%	3,48%
04-May	ID - GDP YoY (1Q)	5,40%	5,39%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.337,03	0,58	-0,32	-10,67	-4,16
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.137,12	0,17	-1,30	-13,72	0,35
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	765,58	0,75	-3,41	-16,33	-14,80
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,88	-0,05	15,59	17,24	50,25
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,91	-1,00	14,90	17,93	114,16
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.611,89	0,28	-0,16	-2,62	4,37
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.612,16	0,13	-0,08	-1,74	4,36
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.851,59	0,21	0,05	-1,98	4,77
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.587,35	0,15	-0,02	-0,77	5,60
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	0,08	0,77	0,22	2,11
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.049,70	0,05	0,40	0,20	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,02	7,52	1,35	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.760,30	0,03	0,22	0,97	3,38
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.214,76	0,04	0,28	0,97	3,05



*Data per penutupan 30 April 2026
Sumber: Bloomberg



PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23
Jl. Jendral Sudirman Kav. 79
Jakarta 12910

Telepon : (+6221) 2924 5555
Fax : (+6221) 2924 5566
Email : idlist.clientservices.id@eastspring.com
eastspring.com/id

Social Media

 Eastspring Investments Indonesia
 Eastspring Investments

 @eastspringid
 @EastspringID