



Ekspektasi Kenaikan Fed Funds Rate Turun, Selera Risiko Investor Meningkat

Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat terdorong oleh melunaknya data ketenagakerjaan yang meredam ekspektasi kenaikan suku bunga acuan The Fed bulan ini. Indeks S&P 500 naik 0,73%, Nasdaq 100 menguat 1,00%, dan Dow Jones Industrial Average naik 0,49%. Data rilis menunjukkan data *nonfarm payrolls* AS hanya bertambah 29 ribu lapangan kerja pada bulan September, jauh di bawah ekspektasi sebesar 90 ribu, sementara tingkat pengangguran naik menjadi 4,2% dari 4,1%. Kondisi ini mengindikasikan pasar tenaga kerja mulai melambat dan mengurangi kekhawatiran bahwa The Fed perlu memperketat kebijakan moneter lebih agresif. Meski demikian, *yield* US Treasury tenor 10 tahun naik 3 bps ke 5,27%. Pasar saham Asia melemah, dengan MSCI Asia Pacific turun 0,33%, tertekan oleh kenaikan imbal hasil obligasi global dan kekhawatiran atas perkembangan geopolitik di Timur Tengah. Hang Seng Hong Kong turun 2,60%, seiring kekhawatiran bahwa suku bunga yang tinggi dapat meningkatkan biaya pinjaman perusahaan teknologi. Sementara itu, Nikkei Jepang melemah 0,93%, Topix turun 0,99%, sedangkan Kospi Korea Selatan naik 0,46% dan Taiex Taiwan menguat 0,25%. Pasar saham China ditutup karena hari libur. Di sisi lain, harga minyak Brent bertahan di sekitar USD 102 per barel setelah AS mengirimkan tambahan kapal induk ke Timur Tengah, meningkatkan ketegangan dalam konflik dengan Iran.

Domestik

Pasar saham Indonesia *rebound* pada akhir perdagangan pekan lalu, dengan IHSG naik 0,46% ke level 6.036,89. Sebagian besar sektor mencatatkan penguatan, dipimpin oleh sektor *technology* dan *energy*. Sejumlah saham *big caps* juga reli, indeks LQ45 dan IDX80 masing-masing naik 0,52%. Sementara itu, investor asing masih membukukan penjualan bersih senilai Rp1,27 triliun dalam pasar saham. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah menguat 0,47% ke level Rp17.882 per dolar AS di tengah pelemahan indeks dolar AS. Pasar obligasi bergerak relatif stabil, tercermin dari imbal hasil SBN tenor 5 tahun yang turun 1 bps ke level 7,05% sementara tenor 10 tahun tetap di level 7,17%. Menteri Keuangan, Suahasil Nazara, mengatakan kepada Bloomberg bahwa dirinya berkomitmen untuk menjaga defisit APBN dalam limit *legal existing* di 3% terhadap PDB.

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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (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	6.036,89	0,46	-8,47	-30,18	-25,20
LQ45 Index	595,46	0,52	-8,65	-29,66	-23,98
IDX80 Index	88,76	0,52	-9,38	-33,04	-27,60
Jakarta Islamic Index	358,77	0,73	-8,70	-37,98	-35,16
IDX ESG Leaders Index	100,25	0,38	-13,08	-33,59	-30,58
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	428,78	-0,03	0,48	-0,45	1,94
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.621,79	-0,54	-2,27	13,38	6,11
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.605,27	0,01	2,67	29,92	33,46
Oil (USD/bbl)	102,25	-0,06	6,92	68,04	59,49
Gold (USD/OZ)	4.442,40	-0,95	8,67	2,55	24,40
DX Index	101,93	-0,16	2,35	3,67	4,18
USD/IDR	17.882,00	0,47	-0,67	-6,62	-7,74

Imbal Hasil Obligasi

	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,05	-1	-5	149	158
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,17	0	12	108	83
USD 5Y Govt Bond Yield	5,19	-3	5	129	148
USD 10Y Govt Bond Yield	5,73	-3	-2	141	133
10Y UST Yield	5,27	3	49	110	119

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
06-Oct	AS - Trade Balance (Aug)	- USD 102,0 bn	- USD 88,6 bn
08-Oct	AS - Initial Jobless Claims (3 Oct)	200k	197k
07-Oct	CN - Foreign Reserves (Sep)	USD 3,43 tn	USD 3,44 tn
07-Oct	ID - Foreign Reserves (Sep)	-	USD 146,5 bn
08-Oct	ID - Consumer Confidence Index (Sep)	-	118,5

Produk Reksa Dana

Saham	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.207,02	0,58	-5,39	-19,36	-19,40
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	999,20	0,44	-5,04	-24,19	-19,38
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	623,72	0,35	-11,81	-31,84	-29,89
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,82	0,31	-1,95	9,76	6,36
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,15	0,90	0,47	32,99	48,76

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.570,71	-0,09	0,45	-2,57	-1,13
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.585,57	0,00	0,59	-1,02	-0,20
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.853,77	-0,08	0,38	-1,86	-0,19
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.579,61	-0,01	0,18	-1,26	0,71
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	0,09	-1,21	-0,84	-0,53

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.040,09	0,07	-0,02	-0,71	2,42
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,98	0,00	-1,31	2,58	3,08

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.788,50	0,01	0,40	2,59	3,32
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.234,32	0,01	0,39	2,60	3,22

*Data per penutupan 01 Oktober 2026
Sumber: Bloomberg