

Pasar Saham Global Rally

Mengesampingkan Risiko Geopolitik



Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat, dengan saham *technology* dan *energy* memimpin kenaikan. Indeks S&P 500 naik 0,64% dan Nasdaq 100 naik 0,77%. Saham minyak AS melonjak setelah Trump berjanji untuk menghidupkan kembali sektor energi Venezuela mengikuti langkah AS dalam penangkapan Maduro. Ketidakpastian masih membayangi apa yang akan terjadi selanjutnya bagi Venezuela setelah penangkapan Presiden Venezuela Nicolás Maduro pada akhir pekan. Presiden The Fed Bank of Minneapolis, Neel Kashkari, mengatakan suku bunga berpotensi mendekati tingkat netral untuk ekonomi AS saat ini, sehingga data yang masuk akan memandu arah kebijakan bank sentral. Imbal hasil UST tenor 10 tahun turun 3 bps menjadi 4,16%. Pasar saham Asia naik, didukung oleh kenaikan di pasar yang didominasi *technology* seiring investor mengabaikan risiko geopolitik seputar Venezuela. Indeks MSCI Asia Pacific naik 1,69%, Nikkei Jepang melonjak 2,97%, CSI 300 China naik 1,90%, sementara Hang Seng Hong Kong naik tipis 0,03%. Perhatian di kawasan Asia kembali beralih ke fundamental, termasuk *earnings*, sementara minat pada tema kecerdasan buatan tetap kuat.

Domestik

IHSG ditutup pada level *all-time high*, naik 1,27% di posisi 8.859,19. Terdapat 10 dari 11 sektor pada zona hijau, dipimpin oleh penguatan sektor *basic materials*. Penguatan saham *big caps* turut mendorong penguatan, terlihat dari LQ45 yang menguat 0,91% dan IDX80 naik sebesar 1,16%. Investor asing mencatatkan pembelian bersih mencapai IDR 38,85 miliar. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah melemah 0,09% ke level IDR 16.740 di tengah inflasi (Desember) yang naik 2,92% YoY (vs. November: inflasi 2,72% YoY), didorong oleh kenaikan emas perhiasan. Sementara itu, imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 4 bps ke level 6,09% dan indeks obligasi naik tipis 0,08%. BPS mencatat bahwa surplus neraca perdagangan Indonesia mencapai USD 2,66 miliar, dipengaruhi oleh penurunan ekspor sebesar -6,6% YoY (vs. Oktober: -2,3% YoY) dan impor naik +0,5% YoY (vs. Oktober: -1,2% 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 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	8.859,19	1,27	2,62	2,45	23,66
LQ45 Index	859,78	0,91	1,48	1,56	2,63
IDX80 Index	135,40	1,16	2,46	2,14	10,73
Jakarta Islamic Index	596,78	1,92	3,11	3,16	22,76
IDX ESG Leaders Index	151,42	0,09	-1,81	0,31	0,00
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,83	0,08	0,96	0,25	12,40
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.290,64	1,28	2,21	3,01	34,87
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.873,12	2,07	4,95	3,54	28,11
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	98,27	-0,16	-0,73	-0,05	-9,80
USD/IDR	16.740,00	-0,09	-0,55	-0,36	-3,35

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,46	-6	-22	-9	-152
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,09	4	-11	2	-93
USD 5Y Govt Bond Yield	4,48	0	18	0	-80
USD 10Y Govt Bond Yield	4,89	1	-1	1	-56
10Y UST Yield	4,16	-3	3	-1	-44

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	1.544,00	1,40	0,97	3,16	1,89
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.351,80	1,33	4,55	2,57	7,16
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	916,63	0,06	-2,06	0,18	-0,72
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,75	0,54	2,47	0,54	24,96
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,65	1,80	7,56	1,80	76,14

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.694,71	0,07	0,88	0,25	10,17
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.673,88	0,00	0,63	0,20	9,08
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.893,39	0,08	0,76	0,24	9,77
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.601,77	0,02	0,69	0,13	8,02
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,00	0,13	0,00	4,19

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.056,23	0,40	2,23	0,83	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,28	0,42	-0,28	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.744,42	0,03	0,27	0,06	3,96
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.203,84	0,03	0,27	0,06	2,97

*Data per penutupan 02 Januari 2026
Sumber: Bloomberg