



Sikap Kehati-hatian Pelaku Pasar Dorong Pelemahan Pasar Keuangan Domestik

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah setelah investor melakukan aksi jual pada saham teknologi berkapitalisasi besar dan saham defensif. Indeks Nasdaq 100 ditutup turun tajam 4,77%, mencatatkan penurunan terbesar sejak April 2025, sementara Indeks S&P 500 turun 2,64% dan Dow Jones melemah 1,35%. Tekanan ini terjadi di tengah data tenaga kerja AS bulan Mei yang lebih kuat dari perkiraan, dengan *change in nonfarm payrolls* naik menjadi 172.000 (vs. ekspektasi: 88,000) dan tingkat pengangguran stabil di level 4,3%, yang meningkatkan ekspektasi kenaikan suku bunga The Fed. Seiring itu, imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 6 basis poin ke 4,53%. Di Asia, pasar saham juga melemah untuk hari kedua berturut-turut seiring meredanya minat terhadap saham AI. Indeks MSCI Asia Pacific turun 1,82%, dengan Kospi Korea Selatan memimpin penurunan sebesar 5,54%. Hang Seng Hong Kong turun 1,15%, CSI 300 China melemah 1,79%, dan Nikkei Jepang turun 1,31%. Selain itu, kurangnya kemajuan dalam pembicaraan AS-Iran menjaga harga minyak tetap tinggi, sehingga meningkatkan kekhawatiran inflasi.

Domestik

Pada hari Jumat pekan lalu, pemerintah resmi menerbitkan PP No. 24/2026 terkait tata kelola ekspor komoditas strategis, dengan masa transisi hingga akhir 2026 sebelum implementasi penuh melalui PT Danantara Sumberdaya Indonesia (DSI). Pelaku pasar masih mencermati implikasi kebijakan tersebut terhadap mekanisme pasar dan sektor terkait. Pasar saham Indonesia kembali terkoreksi tajam, memperpanjang pelemahan selama tiga hari berturut-turut. IHSG ditutup turun 4,20% ke level 5.594,77, dengan tekanan utama dari saham BBKA (-6,45%), BREN (-10,25%), TLKM (-4,83%), BBRI (-2,49%), dan DCII (-5,46%). LQ45 terkoreksi 3,99% dan IDX80 turun sebesar 4,08%. Investor asing turut mencatatkan penjualan bersih mencapai IDR 3,71 triliun. Sentimen pasar masih didominasi kehati-hatian di tengah tekanan nilai tukar, meskipun Rupiah menguat tipis 0,07% ke Rp18.036 per dolar AS pada hari Jumat. Sementara itu, pasar obligasi turut tertekan, dengan kenaikan imbal hasil di hampir seluruh tenor, di mana yield SBN tenor 5 tahun naik 13 bps ke 6,95% dan tenor 10 tahun meningkat ke 6,88% dari 6,81%, mencerminkan peningkatan premi risiko di tengah ketidakpastian yang masih berlangsung.

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	5.594,77	-4,20	-20,72	-35,30	-21,35
LQ45 Index	557,75	-3,99	-18,17	-34,12	-30,43
IDX80 Index	83,78	-4,08	-21,65	-36,80	-28,27
Jakarta Islamic Index	338,80	-3,77	-27,32	-41,43	-32,26
IDX ESG Leaders Index	100,16	-3,97	-21,89	-33,65	-30,86
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	424,46	-0,40	-0,28	-1,46	5,81
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.823,58	-1,64	1,86	19,70	37,77
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.629,38	-2,51	7,06	30,79	53,67
Oil (USD/bbl)	93,09	-2,04	-15,27	52,98	42,47
Gold (USD/OZ)	4.337,10	-3,10	-5,07	-0,09	29,44
DXY Index	100,07	0,66	1,65	1,78	1,34
USD/IDR	18.036,00	0,07	-3,51	-7,54	-10,76

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,95	13	12	138	59
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,88	6	6	79	10
USD 5Y Govt Bond Yield	4,93	4	23	44	36
USD 10Y Govt Bond Yield	5,52	3	26	64	25
10Y UST Yield	4,53	6	11	36	14

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
10-Jun	AS - CPI YoY (May)	4,2%	3,8%
11-Jun	AS - PPI Final Demand YoY (May)	6,4%	6,0%
09-Jun	CN - Exports YoY (May)	15,0%	14,1%
11-Jun	CN - CPI YoY (May)	1,3%	1,2%
08-Jun	ID - Foreign Reserves (MAY)	-	USD 146,2 bn
10-Jun	ID - Consumer Confidence Index (May)	-	123,0

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.090,38	-3,08	-18,51	-27,15	-24,96
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	906,10	-3,72	-20,71	-31,25	-23,17
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	615,88	-3,96	-20,40	-32,69	-32,42
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,93	-0,99	3,11	24,29	48,81
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,19	-2,52	11,06	35,18	117,10
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.597,59	-0,42	-0,19	-2,98	2,56
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.597,11	-0,19	-0,34	-2,21	2,91
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.844,40	-0,39	-0,23	-2,36	3,34
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.572,19	-0,24	-0,46	-1,72	4,12
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,01	0,07	0,21	1,46
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.023,90	-0,42	-2,06	-2,26	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,01	-0,05	2,47	4,17	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.763,18	-0,02	0,17	1,13	3,21
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.217,09	0,00	0,20	1,17	2,94

*Data per penutupan 04 Juni 2026
Sumber: Bloomberg