



Ketegangan Geopolitik AS-Iran Kembali Meningkatkan Sentimen Risk-Off Global

Global

Pasar saham Amerika Serikat memangkas pelemahan pada awal perdagangan yang dipicu oleh kekhawatiran eskalasi perang antara AS dan Iran, yang mendorong kenaikan harga minyak Brent ke sekitar USD 78 per barel. Presiden AS Donald Trump menyatakan bahwa gencatan senjata sementara dengan Iran telah berakhir dan merupakan "buang-buang waktu". Pernyataan tersebut muncul setelah AS melancarkan serangan baru terhadap Iran serta mencabut pengecualian yang sebelumnya memungkinkan penjualan minyak Iran. Indeks Nasdaq 100 ditutup naik 0,27%, sementara S&P 500 turun 0,28%. Imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 3 bps menjadi 4,58%. Risalah rapat The Fed bulan Juni menunjukkan meningkatnya kekhawatiran terhadap inflasi, meskipun kekhawatiran terhadap pasar tenaga kerja mulai mereda. Beberapa pejabat The Fed menilai terdapat alasan untuk menaikkan suku bunga, namun pada akhirnya tetap mendukung keputusan untuk mempertahankan suku bunga saat ini. Pasar saham Asia juga melemah setelah Presiden Trump menyatakan berakhirnya gencatan senjata dengan Iran, yang meningkatkan kembali ketegangan geopolitik di Timur Tengah. Indeks MSCI Asia Pacific turun 0,84%, CSI 300 China melemah 0,77%, Nikkei Jepang turun 2,11%, dan Topix terkoreksi 1,37%.

Domestik

Pasar saham Indonesia terkoreksi setelah mencatat penguatan selama lima hari beruntun, dengan IHSG turun 1,89% ke level 5.873,37, dipicu oleh meningkatnya sentimen *risk-off* akibat kembali memanasnya ketegangan geopolitik AS-Iran, yang mendorong kenaikan harga minyak dan meningkatkan kehati-hatian investor. Dari dalam negeri, sentimen turut tertekan setelah S&P Dow Jones Indices menyatakan pasar saham Indonesia masuk status *under review* untuk potensi reklasifikasi, menambah perhatian investor terhadap kualitas dan aksesibilitas pasar Indonesia. Saham berkapitalisasi besar juga turut tertekan, dengan indeks LQ45 melemah 2,02% dan IDX80 terkoreksi 2,19%. Investor asing membukukan penjualan bersih senilai IDR 687,18 miliar dalam pasar saham. Di tengah minimnya katalis positif, Rupiah melemah 0,19% ke Rp18.014 per dolar AS. Sementara imbal hasil obligasi pemerintah naik di seluruh tenor, *yield* tenor 5 tahun naik 12 bps ke level 7,26% dan tenor 10 tahun naik ke level 7,29% dari 7,19%, mencerminkan sikap investor yang lebih berhati-hati terhadap stabilitas nilai tukar dan keberlanjutan arus dana asing. Bank Indonesia mencatat bahwa indeks keyakinan konsumen Indonesia turun ke level 117,8 pada bulan Juni (vs. Mei: 120,9), menandai level terendah sejak September 2025. Hasil ini terutama ditekan oleh penurunan indeks ekspektasi ketersediaan lapangan kerja.

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	5.873,37	-1,89	9,94	-32,08	-14,93
LQ45 Index	582,88	-2,02	10,59	-31,15	-23,54
IDX80 Index	86,89	-2,19	9,45	-34,45	-22,54
Jakarta Islamic Index	342,41	-2,29	7,19	-40,81	-30,73
IDX ESG Leaders Index	105,38	-1,94	10,21	-30,19	-22,29
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	419,33	-0,16	-0,68	-2,65	3,24
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.670,28	1,24	-0,91	14,90	29,76
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.505,05	-1,38	0,70	26,31	44,36
Oil (USD/bbl)	78,02	5,20	-17,22	28,22	11,22
Gold (USD/OZ)	4.082,40	-1,80	-5,85	-5,96	23,08
DXI Index	100,99	-0,03	0,95	2,71	3,56
USD/IDR	18.014,00	-0,19	0,96	-7,41	-11,16

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,26	12	-9	169	103
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,29	10	1	121	70
USD 5Y Govt Bond Yield	5,03	8	-4	54	56
USD 10Y Govt Bond Yield	5,51	7	-14	63	32
10Y UST Yield	4,58	3	2	41	18

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
07-Jul	AS - Trade Balance (May)	- USD 78,5 Bn	- USD 55,9 Bn
09-Jul	AS - Initial Jobless Claims (4 Jul)	220k	215k
09-Jul	CN - PPI YoY (Jun)	4,2%	3,9%
09-Jul	CN - CPI YoY (Jun)	1,1%	1,2%
07-Jul	ID - Foreign Reserves (Jun)	-	USD 144,9 Bn
08-Jul	ID - Consumer Confidence Index (Jun)	-	120,9

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.151,35	-1,55	10,56	-23,07	-17,60
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	933,44	-1,98	8,27	-29,18	-17,77
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	654,75	-1,66	11,15	-28,44	-24,38
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,88	-2,17	-3,81	17,25	35,86
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,10	-2,85	-2,28	29,53	84,39

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.572,13	-0,23	-0,37	-4,04	0,28
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.588,80	-0,09	0,35	-2,27	1,97
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.826,08	-0,18	-0,35	-3,33	1,13
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.552,92	-0,09	-1,03	-2,93	1,85
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	-0,08	0,34	0,26	1,33

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.019,34	-0,09	-0,05	-2,70	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,53	-0,21	2,38	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.768,43	0,01	0,28	1,44	3,12
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.221,52	0,01	0,34	1,53	2,97

*Data per penutupan 07 Juli 2026
Sumber: Bloomberg