

Optimisme AI Redam Kekhawatiran Konflik AS-Iran



Global

Aksi beli pada saham teknologi setelah pelemahan beberapa hari terakhir mendorong penguatan pasar saham Amerika Serikat. Indeks Nasdaq 100 naik 1,62% dan S&P 500 menguat 0,81%. Kekhawatiran terhadap meningkatnya konflik AS-Iran mulai mereda, dengan perhatian investor kembali tertuju pada prospek pertumbuhan investasi kecerdasan buatan (AI) yang dinilai masih kuat dan berpotensi terus mendukung pasar ke depan. Dari sisi ekonomi, klaim pengangguran awal AS turun menjadi 215 ribu pada pekan yang berakhir 4 Juli, lebih rendah dari ekspektasi 217 ribu. Sementara itu, imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun 3 bps menjadi 4,55%. Di Asia, pergerakan pasar cenderung beragam karena kekhawatiran atas ketegangan di Timur Tengah diimbangi optimisme terhadap tema AI. Indeks MSCI Asia Pacific ditutup naik 0,11%, didukung penguatan saham teknologi seperti SK Hynix dan Kioxia Holdings. CSI 300 China melonjak 2,54% seiring kenaikan saham semikonduktor, Nikkei Jepang naik 1,38%, dan Kосpi Korea Selatan menguat 0,62%. Minat investor terhadap sektor AI tetap tinggi, tercermin dari rencana IPO SK Hynix di AS yang dilaporkan mengalami kelebihan permintaan lebih dari tujuh kali lipat. Fokus pasar kini beralih ke musim laporan keuangan sebagai katalis berikutnya untuk menilai keberlanjutan reli yang dipimpin sektor AI.

Domestik

IHSG *rebound* pada perdagangan kemarin, ditutup menguat 0,67% ke level 5.912,44. Kenaikan ini didorong oleh penguatan sektor *basic materials* dan sejumlah saham *big caps*. Indeks LQ45 menguat 0,77% dan IDX80 reli 0,94%. Meski demikian, investor asing masih membukukan penjualan bersih sebesar IDR 260,12 miliar di pasar saham. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah terdepresiasi 0,63% ke level Rp18.128 per dolar seiring meningkatnya kewaspadaan investor terhadap eskalasi konflik AS-Iran. Sementara itu, imbal hasil SBN tenor 5 tahun turun 3 bps ke level 7,22% dan tenor 10 tahun turun 1 bps ke level 7,29%. Dari sisi ekonomi, realisasi penjualan ritel bulan Mei mengalami kontraksi -3,9% YoY dan -1,5% MoM (vs. April: -3,7% YoY, -11,6% MoM), menandai kontraksi secara tahunan dalam 2 bulan beruntun sekaligus yang terbesar sejak Mei 2023.

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 setuju atau tidak setuju 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	5.912,44	0,67	2,89	-31,62	-14,85
LQ45 Index	587,37	0,77	3,17	-30,62	-23,60
IDX80 Index	87,71	0,94	1,95	-33,84	-22,65
Jakarta Islamic Index	345,61	0,94	-0,57	-40,25	-31,17
IDX ESG Leaders Index	106,08	0,66	2,65	-29,73	-21,99
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	418,76	-0,14	0,83	-2,78	3,09
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.690,75	0,56	-2,18	15,54	30,87
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.524,65	0,56	-1,97	27,02	45,12
Oil (USD/bbl)	76,30	-2,20	-16,57	25,39	8,70
Gold (USD/OZ)	4.140,80	1,43	-2,80	-4,61	24,69
DXY Index	100,90	-0,09	1,00	2,63	3,43
USD/IDR	18.128,00	-0,63	-0,39	-8,09	-11,50

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,22	-3	-16	166	101
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,29	-1	-13	120	69
USD 5Y Govt Bond Yield	5,03	1	3	55	56
USD 10Y Govt Bond Yield	5,52	1	-6	64	30
10Y UST Yield	4,55	-3	3	38	22

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	1.155,83	0,39	3,99	-22,78	-17,92
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	941,07	0,82	0,49	-28,60	-17,79
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	658,57	0,58	3,82	-28,03	-24,16
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,87	-0,57	-2,13	16,58	33,63
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,07	-1,07	-0,46	28,15	81,41

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.569,82	-0,15	0,94	-4,18	0,11
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.588,20	-0,04	0,80	-2,31	1,90
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.823,12	-0,16	0,80	-3,48	0,98
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.551,96	-0,06	0,23	-2,99	1,78
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	-0,03	0,18	0,23	1,30

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.019,28	-0,01	0,41	-2,70	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,21	0,01	2,17	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.768,59	0,01	0,29	1,44	3,12
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.221,67	0,01	0,35	1,55	2,97

*Data per penutupan 08 Juli 2026
Sumber: Bloomberg