



Eskalasi Konflik Timur Tengah, Menekan Selera Risiko Investor Global

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah di tengah eskalasi ketegangan di Timur Tengah, meskipun sempat muncul harapan dari data inflasi yang dapat mengurangi ekspektasi kenaikan suku bunga. Indeks S&P 500 melemah 1,62%, Nasdaq 100 terkoreksi 1,98%, dan Dow Jones turun 1,87%. Sentimen pasar tertekan setelah Presiden Donald Trump memperingatkan bahwa Iran akan "membayar harga" atas penundaan negosiasi, menyusul serangan terbaru. Imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun 4 bps ke 4,55%. Data terbaru menunjukkan inflasi konsumen AS naik 4,2% YoY pada Mei, tertinggi dalam lebih dari tiga tahun, sejalan dengan ekspektasi namun lebih tinggi dari bulan sebelumnya, didorong kenaikan harga energi. Di Asia, pasar saham melanjutkan pelemahan, dengan indeks MSCI Asia Pacific turun 2,18%. Koshi Korea Selatan anjlok 4,52%, Taiex Taiwan turun 3,31%, Nikkei Jepang melemah 1,89%, Hang Seng Hong Kong turun 0,64%, dan CSI 300 China terkoreksi 1,11%. Kekhawatiran atas konflik Timur Tengah yang berkepanjangan juga menjaga harga minyak tetap tinggi, memicu risiko inflasi dan meningkatkan ekspektasi kenaikan suku bunga, yang berpotensi menekan sektor teknologi melalui kenaikan biaya pendanaan.

Domestik

Pasar saham Indonesia melanjutkan penguatan untuk hari kedua, didorong respons positif terhadap kenaikan suku bunga BI di luar jadwal yang menaikkan suku bunga sebesar 25 bps menjadi 5,50%. IHSG ditutup naik 2,71% ke level 5.902,38, dengan dukungan utama dari sektor *transportation*, serta penguatan saham berkapitalisasi besar yang tercermin pada LQ45 yang melesat 3,54% dan IDX80 naik sebesar 2,70%. Namun, investor asing masih mencatat penjualan bersih sebesar IDR 3,15 triliun, menunjukkan kehati-hatian yang tetap tinggi. Di sisi lain, Rupiah menguat 0,63% ke Rp17.944 per dolar AS, mencerminkan respons positif terhadap kebijakan moneter. Pernyataan Gubernur BI Perry Warjiyo yang membuka peluang kenaikan suku bunga lanjutan serta toleransi terhadap *yield* yang lebih tinggi bertujuan menarik arus masuk dana asing. Sejalan dengan itu, imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik 8 bps ke 7,46%, sementara tenor 10 tahun turun ke 7,34% dari 7,41%. Sementara itu, indikator domestik menunjukkan pelemahan dengan indeks keyakinan konsumen Indonesia melandai ke level 120,9 pada Mei (vs. April: 123).

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	5.902,38	2,71	-15,31	-31,74	-18,37
LQ45 Index	589,48	3,54	-12,95	-30,37	-27,48
IDX80 Index	88,35	2,70	-16,02	-33,35	-25,28
Jakarta Islamic Index	351,84	1,22	-22,03	-39,18	-30,61
IDX ESG Leaders Index	107,16	3,69	-16,55	-29,01	-27,73
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	416,02	0,17	-2,96	-3,42	3,62
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.667,81	-2,79	-5,24	14,82	30,08
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.489,31	-2,95	-2,04	25,75	45,66
Oil (USD/bbl)	93,10	1,80	-8,09	53,00	39,23
Gold (USD/OZ)	4.108,20	-3,56	-13,16	-5,36	23,71
DXY Index	99,95	0,04	2,09	1,65	0,86
USD/IDR	17.944,00	0,63	-3,23	-6,99	-10,26

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,46	8	95	190	112
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,34	-7	74	126	57
USD 5Y Govt Bond Yield	4,97	-3	36	49	38
USD 10Y Govt Bond Yield	5,56	-2	37	68	26
10Y UST Yield	4,55	4	20	39	8

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	1.133,04	1,94	-13,31	-24,30	-22,74
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	951,80	1,63	-14,82	-27,78	-20,01
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	656,35	3,47	-14,93	-28,27	-29,51
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,91	1,71	-0,75	21,16	44,18
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,14	2,88	3,22	32,45	110,28

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.569,42	0,39	-2,95	-4,69	0,67
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.584,46	0,10	-1,60	-2,99	2,00
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.811,09	0,13	-2,82	-4,12	1,38
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.547,22	-0,08	-2,64	-3,28	2,37
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	0,10	-0,15	0,15	1,38

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.016,45	0,14	-2,88	-2,97	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,03	-1,27	2,12	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.763,93	0,03	0,16	1,18	3,20
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.217,55	0,01	0,22	1,20	2,93

*Data per penutupan 09 Juni 2026
Sumber: Bloomberg