

Kementerian ESDM akan Naikkan Royalti, Sektor Metals Mengalami Tekanan



Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup menguat, didorong oleh saham semikonduktor, data ketenagakerjaan yang solid, dan gencatan senjata AS-Iran yang tampaknya tetap utuh. Indeks S&P 500 naik 0,84%, Nasdaq 100 melesat 2,35%, dan Dow Jones Industrial Average naik tipis 0,02%. Harga minyak Brent turun sekitar 3% pada Jumat, dengan AS mengharapkan respons segera dari Iran terkait proposalnya untuk mengakhiri perang. Imbal hasil UST tenor 10 tahun turun 3 bps ke level 4,35%. Sementara itu, data *non-farm payrolls* AS turun menjadi 115.000 pada bulan April dan tingkat pengangguran tetap stabil di 4,3%. Sementara itu, pasar saham Asia turun karena ketegangan yang kembali meningkat di Timur Tengah membebani sentimen setelah militer AS menyerang target di Iran. MSCI Asia Pacific turun 0,84%, Hang Seng Hong Kong turun 0,87%, CSI 300 China melemah 0,58%, dan Nikkei Jepang turun 0,19%.

Domestik

Pasar saham Indonesia terkoreksi pada Jumat, dengan tekanan utama berasal dari saham-saham sektor *metals*, menyusul pengumuman kenaikan tarif royalti pertambangan oleh Kementerian ESDM. IHSG ditutup turun 2,86% ke level 6.969,40. Indeks LQ45 juga turun sebesar 2,39% dan indeks IDX80 terkoreksi 2,91%. Sementara itu, investor asing catat penjualan bersih mencapai IDR 11,43 triliun, dipengaruhi oleh transaksi *crossing* saham MAPI yang mencapai IDR 11,8 triliun. Sentimen negatif dipicu oleh besaran kenaikan tarif PNB/royalti yang dinilai berada di atas ekspektasi pasar. Kementerian ESDM menyatakan kebijakan akan berlaku paling cepat Juni 2026 dan tidak bersifat retroaktif. Di sisi makro, cadangan devisa Indonesia per April turun menjadi USD 146,2 miliar, mencerminkan intervensi Bank Indonesia untuk menopang kinerja Rupiah. Pada akhir perdagangan Jumat lalu, nilai tukar Rupiah terdepresiasi 0,28% ke Rp17.382 per dolar AS. Pasar obligasi menunjukkan ketahanan, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun stabil di level 6,60%.

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 isi prospektus 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	6.969,40	-2,86	-4,26	-19,40	2,07
LQ45 Index	677,18	-2,39	-7,69	-20,01	-11,34
IDX80 Index	105,20	-2,91	-7,13	-20,64	-5,57
Jakarta Islamic Index	451,23	-4,50	-9,42	-22,00	-2,88
IDX ESG Leaders Index	128,41	-1,64	-2,99	-14,94	-9,60
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	428,70	0,03	0,29	-0,47	7,85
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.870,66	-0,68	12,85	21,17	44,13
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.562,01	-0,48	14,65	28,37	57,48
Oil (USD/bbl)	100,25	-3,02	3,67	64,59	58,82
Gold (USD/OZ)	4.723,70	0,59	-0,32	9,04	42,69
DX-Y Index	97,84	-0,42	-1,17	-0,45	-2,78
USD/IDR	17.382,00	-0,28	-2,17	-3,64	-5,33

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,51	1	22	95	-7
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,60	0	0	52	-26
USD 5Y Govt Bond Yield	4,61	2	-18	13	-21
USD 10Y Govt Bond Yield	5,19	3	-10	31	-26
10Y UST Yield	4,35	-3	6	19	-2

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
12-May	AS -CPI Yoy (Apr)	3,70%	3,30%
13-May	AS -PPI Final Demand YoY (Apr)	4,80%	4,00%
11-May	CN - PPI YoY (Apr)	1,80%	0,50%
11-May	CN - CPI YoY (Apr)	0,90%	1,00%
11-May	ID - Consumer Confidence Index (Apr)	-	122,9

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.307,07	-3,49	-4,60	-12,67	-6,74
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.117,41	-3,40	-4,71	-15,22	-1,13
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	771,58	-1,35	-3,96	-15,68	-13,14
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,93	1,59	21,84	24,10	53,70
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,08	1,61	22,78	28,43	123,76

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.625,50	0,08	0,02	-1,80	4,88
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.617,68	0,01	-0,21	-1,41	4,54
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.863,55	0,06	0,17	-1,34	5,17
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.589,15	0,04	0,05	-0,66	5,68
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,05	0,49	0,30	2,10

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.046,56	-0,25	-0,03	-0,10	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,01	0,20	6,78	3,17	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.761,04	0,02	0,21	1,01	3,35
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.214,89	0,00	0,24	0,98	3,06

*Data per penutupan 07 Mei 2026
Sumber: Bloomberg