



Aksi Jual Tekan Pasar Saham Domestik Menjelang Pengumuman Review Indeks MSCI

Global

Sentimen *risk-off* meningkat setelah inflasi AS bulan April tercatat lebih tinggi dari perkiraan, sementara ketegangan antara AS dan Iran mendorong harga minyak naik. Indeks S&P 500 turun 0,16% dan Nasdaq 100 melemah 0,87%, sementara imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 5 bps ke level 4,46%. Inflasi konsumen AS naik 3,8% YoY (vs. ekspektasi: 3,7% YoY), terutama didorong oleh kenaikan harga bensin sejak pecahnya konflik Iran, sehingga meningkatkan ekspektasi kenaikan suku bunga The Fed pada 2027. Tekanan geopolitik bertambah setelah Presiden AS Donald Trump menolak proposal terbaru dari Iran dan mengindikasikan bahwa gencatan senjata masih rapuh. Terhentinya aktivitas pelayaran di Selat Hormuz kembali mendorong kenaikan harga minyak. Di kawasan Asia, pasar saham melemah. Indeks MSCI Asia Pacific turun 0,73%, dipimpin penurunan di Korea Selatan setelah muncul wacana pembagian "dividen" kepada masyarakat dari pajak keuntungan perusahaan AI—meski pelemahan Kospi terpankas ke 2,29% setelah klarifikasi mengenai wacana kebijakan tersebut. Hang Seng Hong Kong turun 0,22% dan CSI 300 China melemah tipis 0,08%. Sebaliknya, pasar Jepang menguat dengan Nikkei naik 0,52% dan Topix menguat 0,83%.

Domestik

Pasar keuangan Indonesia melanjutkan pelemahan seiring meningkatnya sentimen *risk-off*. IHSG ditutup turun 0,68% ke level 6.858,90. Tekanan utama berasal dari saham MORA yang menyetujui *auto reject* bawah (ARB) menjelang pengumuman *review* indeks MSCI, setelah sebelumnya sempat *rally* akibat spekulasi potensi masuk indeks MSCI. Sementara itu, indeks LQ45 naik sebesar 0,18% dan IDX80 naik 0,22%. Investor asing membukukan *net sell* sebesar IDR 931,89 miliar. Sentimen pasar juga terbebani oleh pelemahan nilai tukar rupiah sebesar 0,66% ke level Rp17.529 per USD—level *all-time low*—di tengah kenaikan harga minyak global yang meningkatkan kekhawatiran terhadap inflasi dan defisit fiskal. Pasar obligasi juga tertekan, tercermin dari kenaikan imbal hasil SBN di hampir seluruh tenor, dengan tenor 10 tahun naik 10 bps ke level 6,71%. Data rilis menunjukkan penjualan ritel bulan Maret tumbuh 3,4% YoY dan 10,3% MoM, lebih baik dari estimasi Bank Indonesia yang memperkirakan pertumbuhan 2,4% YoY dan 9,3% MoM.

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	6.858,90	-0,68	-8,04	-20,68	0,38
LQ45 Index	669,84	0,18	-10,27	-20,88	-12,48
IDX80 Index	103,93	0,22	-9,93	-21,60	-6,83
Jakarta Islamic Index	449,51	0,59	-13,00	-22,29	-2,83
IDX ESG Leaders Index	125,60	0,62	-5,82	-16,80	-11,94
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	427,09	-0,41	-0,30	-0,84	7,45
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.895,66	-0,44	12,90	21,95	40,61
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.556,58	-0,98	14,03	28,17	54,57
Oil (USD/bbl)	107,77	3,42	13,20	77,11	65,90
Gold (USD/OZ)	4.686,70	-0,89	-1,58	7,96	45,19
DXY Index	98,30	0,35	-0,36	-0,02	-3,43
USD/IDR	17.529,00	-0,66	-2,48	-4,52	-5,57

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,68	13	40	112	11
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,71	10	14	63	-15
USD 5Y Govt Bond Yield	4,64	2	-14	15	-21
USD 10Y Govt Bond Yield	5,24	4	-3	36	-21
10Y UST Yield	4,46	5	15	30	-1

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	1.307,31	0,53	-3,67	-12,65	-6,59
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.118,00	0,51	-4,56	-15,17	-1,36
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	763,90	0,58	-5,60	-16,52	-14,36
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,93	1,99	14,49	24,50	53,14
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,10	1,07	16,86	29,69	125,05

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.615,05	-0,58	-0,78	-2,43	4,25
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.613,03	-0,30	-0,62	-1,69	4,23
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.855,95	-0,40	-0,47	-1,74	4,77
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.585,90	-0,19	-0,38	-0,86	5,49
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,04	0,42	0,30	2,17

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.044,56	-0,13	-0,43	-0,29	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,01	-0,11	4,67	3,32	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.761,21	-0,02	0,20	1,02	3,34
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.215,04	-0,02	0,23	1,00	3,07

*Data per penutupan 11 Mei 2026
Sumber: Bloomberg