

Eskalasi Konflik AS-Iran

Dorong Kenaikan Harga Minyak



Global

Ketegangan konflik AS-Iran terus meningkat, mendorong harga minyak Brent ditutup di atas USD 100 per barel pada Jumat. Indeks S&P 500 turun 0,61%, Nasdaq 100 melemah 0,62%, sementara imbal hasil UST tenor 10 tahun naik 2 bps ke 4,28%. Amerika Serikat dilaporkan membombardir target militer di Pulau Kharg, terminal utama ekspor minyak Iran, yang berpotensi memicu volatilitas baru di pasar energi yang telah mengalami fluktuasi tajam dalam beberapa dekade terakhir. Trump memperingatkan bahwa serangan dapat meluas ke infrastruktur energi jika Iran mengganggu lalu lintas di Selat Hormuz. Data rilis menunjukkan sentimen konsumen AS oleh Universitas Michigan melemah ke level terendah dalam tiga bulan, turun ke 55,5 pada Maret (Februari: 56,6) karena kekhawatiran kenaikan harga bensin. Indeks *Core PCE (Jan)* meningkat 3,1% YoY dan 0,4% MoM sebelum konflik AS-Iran dimulai, sesuai ekspektasi. Di Asia, pasar saham terkoreksi dengan MSCI Asia Pacific turun 1,28%, dipimpin oleh pelemahan saham teknologi. Korea Selatan memimpin pelemahan di kawasan Asia, dengan indeks Kospi turun 1,72%. Kekhawatiran terhadap ketatnya pasokan energi, risiko inflasi, dan potensi kebijakan moneter yang lebih *hawkish* membayangi pasar, menjelang keputusan suku bunga di AS dan Jepang pekan ini.

Domestik

Pasar saham Indonesia turut mengalami tekanan seiring meningkatnya sentimen *risk-off* global. IHSG ditutup turun 3,05% ke level 7.137,21, sejalan dengan koreksi IDX80 sebesar 3,12% dan LQ45 turun 3,04%. Tekanan terutama berasal dari saham DSSA (-11,47%), AMMN (-10,41%), DCII (-7,89%), BMRI (-4,23%), dan BREN (-4,18%). Menjelang libur panjang Idul Fitri, pelaku pasar cenderung bersikap lebih defensif dengan aktivitas perdagangan yang melambat serta aksi ambil untung untuk menjaga likuiditas. Investor asing membukukan penjualan bersih dalam pasar saham senilai IDR117,06 miliar. Sentimen juga dibayangi risiko pelebaran defisit fiskal apabila harga minyak bertahan tinggi. Kementerian Keuangan menyampaikan bahwa jika rata-rata *Indonesian Crude Price (ICP)* mencapai USD92 per barel, defisit berpotensi melebar hingga 3,6% PDB. Tekanan juga terlihat di pasar obligasi dan valas, dengan nilai tukar Rupiah melemah 0,38% ke Rp16.958 per dolar AS, sementara indeks obligasi turun 0,24% dengan imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik 14 bps ke 6,33% dan tenor 10 tahun meningkat ke 6,80% dari 6,72%.

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 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 terafiliasi 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	7.137,21	-3,05	-13,09	-17,46	7,37
LQ45 Index	728,33	-3,04	-12,21	-13,97	-1,34
IDX80 Index	111,27	-3,12	-13,95	-16,06	0,00
Jakarta Islamic Index	472,40	-3,93	-16,29	-18,34	12,21
IDX ESG Leaders Index	132,40	-2,03	-9,72	-12,29	-5,24
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	424,36	-0,24	-1,51	-1,48	8,24
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.343,03	-0,90	-3,05	4,65	20,71
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.960,34	-1,53	-4,98	6,68	33,18
Oil (USD/bbl)	103,89	2,10	53,39	70,56	48,10
Gold (USD/OZ)	5.023,10	-1,20	-0,12	15,95	67,36
DXY Index	100,50	0,75	3,73	2,25	-3,21
USD/IDR	16.958,00	-0,38	-0,72	-1,12	-3,23

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,33	14	62	76	-42
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,80	7	40	71	-15
USD 5Y Govt Bond Yield	4,75	10	34	26	-16
USD 10Y Govt Bond Yield	5,28	6	29	40	4
10Y UST Yield	4,28	2	23	11	1

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
19-Mar	AS - FOMC Rate Decision - Upper Bound (18 Mar)	3,75%	3,75%
19-Mar	AS - FOMC Rate Decision - Lower Bound (18 Mar)	3,50%	3,50%
16-Mar	CN - Retail Sales YTD YoY (Feb)	2,50%	-
16-Mar	CN - Industrial Production YTD YoY (Feb)	5,30%	-
16-Mar	ID - External Debt (Jan)	-	USD 431,7 Bn
17-Mar	ID - BI Rate (17 Mar)	4,75%	4,75%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.340,42	-2,46	-9,87	-10,44	1,56
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.154,49	-1,99	-9,36	-12,40	6,00
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	797,29	-1,98	-9,40	-12,87	-6,52
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,78	-0,76	-2,31	4,76	21,65
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,72	-0,97	-2,99	6,49	86,99

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.625,72	-0,22	-2,13	-2,80	5,03
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.634,31	-0,19	-1,35	-1,30	5,56
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.845,77	-0,23	-1,84	-2,28	5,31
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.586,56	-0,14	-0,79	-0,82	6,17
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,15	-0,45	-0,29	2,24

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.043,65	-0,17	-0,73	-0,38	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,96	-0,99	-1,16	-2,15	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.753,71	-0,01	0,17	0,59	3,60
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,60	0,00	0,15	0,46	2,95

*Data per penutupan 12 Maret 2026
Sumber: Bloomberg

PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23

Jl. Jendral Sudirman Kav. 79

Jakarta 12910

Telepon : (+6221) 2924 5555

Fax : (+6221) 2924 5566

Email : idlist.clientservices.id@eastspring.com

eastspring.com/id

Social Media

 Eastspring Investments Indonesia

 Eastspring Investments

 @eastspringid

 @EastspringID