

Yield US Treasury Tembus 5%, Pasar Saham Tertekan



Global

Pasar saham Amerika Serikat melanjutkan tren pelemahan menjelang keputusan suku bunga The Fed pada Rabu waktu setempat. Sentimen pasar tertekan oleh imbal hasil US Treasury (UST) yang menyentuh level tertinggi sejak 2007 serta kenaikan harga minyak. Indeks S&P 500 turun 0,45% dan Nasdaq 100 melemah 0,65%. Imbal hasil UST tenor 10 tahun sempat menembus level 5,03%, tertinggi dalam 19 tahun, sebelum ditutup sedikit lebih rendah di level 5,00%. Di saat yang sama, harga minyak Brent naik ke atas USD 108 per barel. Kondisi ini meningkatkan kekhawatiran investor bahwa inflasi dapat bertahan lebih tinggi dan mendorong The Fed untuk mempertahankan kebijakan moneter yang ketat. Kekhawatiran tersebut semakin menguat setelah data inflasi inti AS pekan lalu melampaui ekspektasi pasar. Pasar saham Asia turut melemah seiring kenaikan harga minyak dan lonjakan *yield* UST yang menembus level 5%. Indeks MSCI Asia Pacific turun 1,08%, terbebani oleh saham-saham perbankan di kawasan Asia setelah pernyataan Bank of America yang memperkirakan pendapatan bisnis *trading* akan cenderung datar. Di kawasan Asia, Hang Seng Hong Kong turun 1,00%, CSI 300 China melemah 0,67%, Nikkei Jepang turun tipis 0,01%, dan Topix turun 0,52%. Selain keputusan The Fed, investor juga menantikan keputusan Bank of Japan pada Jumat waktu setempat, yang diperkirakan akan kembali menaikkan suku bunga.

Domestik

Pasar saham Indonesia bergerak fluktuatif kemarin dibayangi tekanan dari sentimen eksternal. IHSG ditutup turun 1,13% pada level 6.461,15, terutama tertekan oleh pelemahan saham BYAN (-8,11%), BBRI (-2,35%), BBCA (-1,54%), BMRI (-2,25%), dan CASA (-5,48%). Indeks LQ45 turut melemah 1,26% dan IDX80 koreksi 1,18%. Investor asing juga membukukan penjualan bersih senilai IDR 349,12 miliar. Kenaikan imbal hasil UST 10 tahun ke level tertinggi dalam hampir dua dekade, disertai lonjakan harga minyak Brent menekan sentimen investor. Sementara dari sisi domestik, pelaku pasar masih mencerna implikasi pergantian Menteri Keuangan dari Purbaya Yudhi Sadewa kepada Suahasil Nazara. Rupiah turut melemah 0,14% ke level Rp 17.694 per dolar AS, sementara imbal hasil SBN secara umum bergerak naik. Imbal hasil SBN tenor 5 tahun meningkat 6 bps menjadi 7,07%, sedangkan tenor 10 tahun naik 2 bps menjadi 7,18%. Data rilis menunjukkan posisi utang luar negeri Indonesia mencapai USD 454,8 miliar pada bulan Juli, naik 4,9% secara tahunan dan lebih tinggi dari bulan sebelumnya yang sebesar USD 454,5 miliar. Perkembangan ini terutama dipengaruhi oleh peningkatan ULN publik di tengah penurunan ULN swasta.

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/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	6.461,15	-1,13	0,93	-25,28	-18,60
LQ45 Index	650,76	-1,26	2,92	-23,13	-19,54
IDX80 Index	97,70	-1,18	3,05	-26,30	-20,25
Jakarta Islamic Index	395,31	-0,41	3,59	-31,66	-25,99
IDX ESG Leaders Index	112,37	-1,35	0,80	-25,56	-24,54
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	427,36	-0,14	0,63	-0,78	2,28
Dow Jones Islamic Market Greater China Index*	3.582,87	-0,98	-4,86	12,16	9,70
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.457,12	-0,97	-4,02	24,59	31,04
Oil (USD/bbl)	108,75	2,90	22,85	78,72	61,25
Gold (USD/OZ)	4.442,40	-0,95	8,67	2,55	24,40
DX Index	99,62	0,23	-0,05	1,32	2,38
USD/IDR	17.694,00	-0,14	0,75	-5,50	-7,79

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,07	6	2	150	145
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,18	2	0	109	84
USD 5Y Govt Bond Yield	5,19	-3	5	99	121
USD 10Y Govt Bond Yield	5,73	-3	-2	113	108
10Y UST Yield	5,00	1	31	83	96

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
17-Sep	AS - FOMC Rate Decision Upper Bound (Sep)	3,75%	3,75%
17-Sep	AS - FOMC Rate Decision Lower Bound (Sep)	3,50%	3,50%
15-Sep	CN - Retail Sales YoY (Aug)	0,8%	0,6%
15-Sep	CN - Industrial Production YoY (Aug)	4,8%	4,5%
15-Sep	ID - External Debt (Jul)	-	USD 453,4 bn

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.282,88	-0,48	2,21	-14,29	-12,25
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.054,42	-0,60	2,97	-20,00	-11,98
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	689,28	-1,13	-0,28	-24,67	-25,48
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,81	-0,46	-5,92	8,08	9,74
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,10	-1,62	-1,72	29,75	52,10
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.574,13	-0,15	0,22	-2,89	-0,99
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.588,27	-0,05	0,42	-1,36	0,29
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.848,87	-0,09	0,31	-2,12	0,06
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.578,36	0,00	0,56	-1,34	1,44
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	-0,16	-0,64	-0,11	0,19
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.042,93	-0,04	0,65	-0,44	3,83
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,32	-1,45	3,13	3,60
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.784,23	-0,01	0,38	2,34	3,29
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.231,62	0,01	0,38	2,37	3,14

*Data per penutupan 14 September 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