

## Aksi Jual Saham Teknologi, Bebani Pasar Saham Global



### Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah sebab aksi jual saham teknologi seiring meningkatnya kekhawatiran terhadap keberlanjutan reli berbasis tema kecerdasan buatan (AI). Indeks Nasdaq 100 terkoreksi 1,62%, S&P 500 melemah 0,51%, dan Dow Jones turun 0,20%. Sementara itu, imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik tipis 1 bps menjadi 4,55%. Perhatian investor kembali tertuju pada tingginya belanja modal terkait AI, di mana investor kini mulai mempertanyakan apakah besarnya investasi tersebut mampu menghasilkan pertumbuhan laba yang sepadan. Kondisi ini memicu rotasi keluar dari sejumlah saham bertema AI. Dari sisi ekonomi, data penjualan ritel AS bulan Juni naik 0,2% secara bulanan, melambat dari kenaikan 1,0% pada Mei. Meskipun demikian, data tersebut menunjukkan konsumsi masyarakat masih cukup solid menjelang musim panas. Pasar juga mencermati perkembangan geopolitik setelah AS kembali melancarkan serangan ke Iran. Pasar saham Asia turut terkoreksi akibat aksi jual pada sektor semikonduktor yang membebani sentimen pasar secara keseluruhan. Indeks MSCI Asia Pacific turun 1,54%, dengan Koshi Korea Selatan terkoreksi 6,37%, Nikkei Jepang turun 2,79%, dan CSI 300 China melemah 1,85%. Meski demikian, Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) tetap memberikan sinyal positif terhadap prospek AI dengan menaikkan proyeksi belanja modal dan pendapatannya untuk tahun ini, mengindikasikan permintaan AI yang masih kuat. Di Hong Kong, indeks Hang Seng justru naik 1,33% didorong sentimen positif setelah Apple memperoleh persetujuan untuk menghadirkan fitur Apple Intelligence di China yang akan memanfaatkan teknologi dari Alibaba dan Baidu.

### Domestik

IHSG ditutup menguat 1,10% ke level 6.108,21. Kenaikan ini didorong oleh sektor *technology* dan *basic materials*. Saham berkapitalisasi besar juga menjadi penopang, tercemrin dari kenaikan indeks LQ45 sebesar 1,45% dan IDX80 menguat 1,44%. Investor asing terlihat mencatatkan pembelian bersih sebesar IDR 1,23 triliun, terutama dipengaruhi oleh transaksi *crossing* jumbo saham PKPK senilai IDR 1,44 triliun. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah menguat 0,45% ke level Rp 17.986 per dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi bergerak *sideways*, dengan indeks obligasi turun tipis 0,03% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 1 bps ke level 7,25%.

### 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 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

| Parameter Utama                              | Terakhir  | Perubahan (%) |       |        |        |
|----------------------------------------------|-----------|---------------|-------|--------|--------|
|                                              |           | 1D            | 1M    | YTD    | 1Y     |
| JCI Index                                    | 6.108,21  | 1,10          | -2,35 | -29,36 | -15,07 |
| LQ45 Index                                   | 608,58    | 1,45          | -2,58 | -28,11 | -21,91 |
| IDX80 Index                                  | 91,48     | 1,44          | -2,66 | -30,99 | -20,82 |
| Jakarta Islamic Index                        | 364,88    | 0,77          | -3,32 | -36,92 | -28,29 |
| IDX ESG Leaders Index                        | 109,13    | 1,29          | -3,92 | -27,70 | -21,42 |
| Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX      | 419,68    | -0,03         | -0,13 | -2,57  | 2,99   |
| Dow Jones Islamic Market Greater China Index | 3.692,54  | -0,03         | -2,44 | 15,59  | 27,86  |
| Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index  | 3.471,37  | -2,15         | -6,82 | 25,10  | 41,76  |
| Oil (USD/bbl)                                | 84,23     | -0,85         | 6,67  | 38,42  | 22,93  |
| Gold (USD/OZ)                                | 3.992,10  | -1,47         | -7,82 | -8,04  | 18,84  |
| DX Index                                     | 100,76    | 0,28          | 1,23  | 2,48   | 2,41   |
| USD/IDR                                      | 17.986,00 | 0,45          | -1,47 | -7,24  | -10,43 |

### Imbal Hasil Obligasi

| Imbal Hasil Obligasi    | Terakhir (%) | Perubahan (bps) |     |     |     |
|-------------------------|--------------|-----------------|-----|-----|-----|
|                         |              | 1D              | 1M  | YTD | 1Y  |
| IDR 5Y Govt Bond Yield  | 7,20         | -1              | 25  | 164 | 105 |
| IDR 10Y Govt Bond Yield | 7,25         | 1               | -17 | 117 | 68  |
| USD 5Y Govt Bond Yield  | 5,03         | -5              | 19  | 54  | 51  |
| USD 10Y Govt Bond Yield | 5,51         | -4              | 9   | 63  | 25  |
| 10Y UST Yield           | 4,55         | 1               | 11  | 39  | 10  |

### Kalender Ekonomi Pekan Ini

| Tanggal Rilis | Informasi                       | Proyeksi | Terakhir     |
|---------------|---------------------------------|----------|--------------|
| 14-Jul        | AS - CPI YoY (Jun)              | 3,8%     | 4,2%         |
| 15-Jul        | AS - PPI Final Demand YoY (Jun) | 6,2%     | 6,5%         |
| 15-Jul        | CN - GDP YoY (2Q)               | 4,5%     | 5,0%         |
| 15-Jul        | CN - Retail Sales YoY (Jun)     | -0,1%    | -0,6%        |
| 15-Jul        | ID - External Debt (May)        | -        | USD 439,8 Bn |

### Produk Reksa Dana

| Produk Reksa Dana                                           | NAB Terakhir | Perubahan (%) |       |        |        |
|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------|-------|--------|--------|
|                                                             |              | 1D            | 1M    | YTD    | 1Y     |
| <b>Saham</b>                                                |              |               |       |        |        |
| Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A              | 1.202,39     | 1,51          | 0,79  | -19,66 | -15,65 |
| Eastspring Investments Value Discovery Kelas A              | 985,49       | 1,66          | -2,41 | -25,23 | -15,61 |
| Eastspring IDX ESG Leaders Plus                             | 677,38       | 1,33          | -2,81 | -25,97 | -23,25 |
| Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*        | 0,87         | 0,90          | -4,69 | 16,16  | 30,25  |
| Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A* | 2,10         | 1,58          | -4,04 | 29,68  | 78,00  |

### Obligasi dan Sukuk

|                                                |          |       |       |       |      |
|------------------------------------------------|----------|-------|-------|-------|------|
| Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A  | 1.580,63 | 0,40  | -0,15 | -3,52 | 0,51 |
| Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A | 1.598,44 | 0,51  | 0,48  | -1,68 | 2,23 |
| Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A       | 1.825,73 | -0,06 | -0,42 | -3,34 | 0,86 |
| Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A | 1.556,30 | 0,05  | -0,06 | -2,71 | 1,77 |
| Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A    | 0,95     | 0,11  | -0,25 | 0,25  | 1,35 |

### Campuran

|                                                           |          |      |       |       |     |
|-----------------------------------------------------------|----------|------|-------|-------|-----|
| Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A                    | 1.023,16 | 0,14 | -0,20 | -2,33 | N/A |
| Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A* | 0,99     | 0,29 | -0,66 | 2,81  | N/A |

### Pasar Uang

|                                                  |          |      |      |      |      |
|--------------------------------------------------|----------|------|------|------|------|
| Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A      | 1.770,20 | 0,03 | 0,33 | 1,54 | 3,14 |
| Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A | 1.222,95 | 0,03 | 0,39 | 1,65 | 3,00 |

\*Data per penutupan 15 Juli 2026  
Sumber: Bloomberg