



Investor Bersikap *Wait and See* Menjelang Keputusan BI dan Review MSCI

Global

The Fed mempertahankan suku bunga acuan di kisaran 3,50–3,75% dan mengindikasikan sikap yang lebih *hawkish* dalam pertemuan perdana Ketua The Fed, Kevin Warsh. Indeks S&P 500 turun 1,21%, Nasdaq 100 melemah 0,99%, dan Dow Jones terkoreksi 0,98%, sementara imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 5 bps ke 4,49%. Setelah keputusan tersebut, serta penegasan Warsh bahwa stabilitas harga menjadi prioritas utama, pasar mulai meningkatkan ekspektasi kenaikan suku bunga pada bulan September. Di sisi geopolitik, Presiden Donald Trump membela kesepakatan sementara dengan Iran dengan menyatakan bahwa penandatanganan resmi bisa segera dilakukan, dengan rencana pembukaan kembali Selat Hormuz dan kelanjutan pembicaraan terkait isu nuklir. Sementara itu, pasar saham Asia menguat, dengan indeks MSCI Asia Pacific naik 0,46%, didorong penguatan di Korea Selatan dengan Indeks Kospi Korea Selatan melonjak 1,58%, Nikkei Jepang naik 0,72%, CSI 300 China naik 0,97%, sementara Hang Seng Hong Kong turun 0,74%.

Domestik

Pasar saham Indonesia mengalami koreksi seiring dengan aksi *profit taking* yang meluas. IHSG sempat turun lebih dari 1% pada perdagangan *intraday*, namun berhasil memangkas sebagian kerugian dan ditutup turun 0,55% pada level 6.220,74, dengan sektor *industrials* menjadi penekan terbesar. Indeks IDX80 juga turun 0,16% sedangkan LQ45 naik tipis 0,09%. Sementara itu, investor asing catat pembelian bersih senilai IDR 2,50 triliun dalam pasar saham. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah tetap stabil di level psikologis 17.700 meski pada penutupan terdepresiasi 0,21% ke level Rp17.762 per dolar AS di tengah sikap *wait and see* investor menjelang keputusan suku bunga Bank Indonesia hari ini. Aksi beli kembali berlanjut di pasar obligasi, menyusul meredanya tekanan domestik dan pelemahan nilai tukar Rupiah. Imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun sebesar 9 bps dan kembali ke level 6,90% dan tenor 5 tahun turun 3 bps ke 6,93%. Pelaku pasar juga menantikan keputusan *review* MSCI mengenai klasifikasi status Indonesia sebagai negara berkembang yang akan diumumkan pada Jumat dini hari.

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 | 6.220,74 | -0,55 | -7,48 | -28,06 | -13,07 |
| LQ45 Index | 625,23 | 0,09 | -4,96 | -26,15 | -21,83 |
| IDX80 Index | 93,83 | -0,16 | -7,85 | -29,21 | -19,80 |
| Jakarta Islamic Index | 376,41 | -0,27 | -14,04 | -34,93 | -25,60 |
| IDX ESG Leaders Index | 113,87 | 0,25 | -6,75 | -24,57 | -21,44 |
| Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX | 422,56 | 0,56 | -1,21 | -1,90 | 4,94 |
| Dow Jones Islamic Market Greater China Index | 3.782,92 | -0,06 | -0,16 | 18,42 | 35,00 |
| Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index | 3.752,47 | 0,72 | 7,75 | 35,23 | 57,29 |
| Oil (USD/bbl) | 79,55 | 0,75 | -27,19 | 30,73 | 4,05 |
| Gold (USD/OZ) | 4.358,90 | 0,65 | -4,45 | 0,41 | 28,71 |
| DXI Index | 100,09 | 0,55 | 0,81 | 1,80 | 1,28 |
| USD/IDR | 17.762,00 | -0,21 | -0,94 | -5,91 | -9,04 |

| Imbal Hasil Obligasi | Terakhir (%) | Perubahan (bps) | | | |
|-------------------------|--------------|-----------------|-----|-----|----|
| | | 1D | 1M | YTD | 1Y |
| IDR 5Y Govt Bond Yield | 6,93 | -3 | 31 | 136 | 58 |
| IDR 10Y Govt Bond Yield | 6,90 | -9 | 21 | 80 | 17 |
| USD 5Y Govt Bond Yield | 4,85 | 2 | 16 | 37 | 31 |
| USD 10Y Govt Bond Yield | 5,44 | 2 | 17 | 56 | 19 |
| 10Y UST Yield | 4,49 | 5 | -11 | 32 | 10 |

Kalender Ekonomi Pekan Ini

| Tanggal Rilis | Informasi | Proyeksi | Terakhir |
|---------------|---|----------|--------------|
| 18-Jun | AS - FOMC Rate Decision Upper Bound (Jun) | 3,8% | 3,8% |
| 18-Jun | AS - FOMC Rate Decision Lower Bound (Jun) | 3,5% | 3,5% |
| 16-Jun | CN - Retail Sales YoY (May) | -0,2% | 0,2% |
| 16-Jun | CN - Industrial Production YoY (May) | 4,3% | 4,1% |
| 15-Jun | ID - External Debt (Apr) | - | USD 433,4 bn |
| 18-Jun | ID - BI-Rate (Jun) | 5,75% | 5,50% |

| Produk Reksa Dana | NAB Terakhir | Perubahan (%) | | | |
|---|--------------|---------------|-------|--------|--------|
| | | 1D | 1M | YTD | 1Y |
| Saham | | | | | |
| Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A | 1.195,70 | 0,23 | -7,16 | -20,11 | -17,80 |
| Eastspring Investments Value Discovery Kelas A | 1.008,94 | -0,09 | -8,35 | -23,45 | -14,61 |
| Eastspring IDX ESG Leaders Plus | 698,96 | 0,29 | -6,09 | -23,61 | -24,20 |
| Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A* | 0,91 | 2,52 | -1,54 | 21,88 | 43,73 |
| Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A* | 2,19 | 2,98 | 4,29 | 35,15 | 108,89 |

Obligasi dan Sukuk

| | | | | | |
|--|----------|-------|-------|-------|------|
| Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A | 1.597,52 | 0,40 | -0,78 | -2,99 | 2,18 |
| Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A | 1.600,57 | 0,15 | -0,43 | -2,00 | 2,80 |
| Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A | 1.841,79 | 0,46 | -0,92 | -2,49 | 2,84 |
| Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A | 1.562,15 | 0,32 | -1,54 | -2,35 | 3,08 |
| Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A | 0,96 | -0,04 | 0,24 | 0,46 | 1,65 |

Campuran

| | | | | | |
|---|----------|------|-------|-------|-----|
| Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A | 1.027,79 | 0,25 | -1,65 | -1,89 | N/A |
| Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A* | 1,01 | 1,13 | 0,30 | 3,48 | N/A |

Pasar Uang

| | | | | | |
|--|----------|------|------|------|------|
| Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A | 1.765,25 | 0,05 | 0,22 | 1,25 | 3,20 |
| Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A | 1.218,57 | 0,03 | 0,29 | 1,29 | 2,94 |

*Data per penutupan 15 Juni 2026
Sumber: Bloomberg