



# Kenaikan Harga Minyak Kembali Meningkatkan Sentimen Risk-off Global

## Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah tajam pada Jumat waktu setempat akibat aksi jual pada saham semikonduktor dan teknologi, dengan kenaikan imbal hasil obligasi menekan minat terhadap aset berisiko. Indeks S&P 500 turun 1,24% dan Nasdaq 100 anjlok 1,54%, sementara imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 11 bps ke 4,59%. Kenaikan *yield* didorong data inflasi AS bulan April yang lebih tinggi dari ekspektasi, dengan inflasi konsumen meningkat 3,8% YoY dan inflasi produsen naik 6% YoY, sehingga memicu kekhawatiran bahwa bank sentral perlu mempertahankan suku bunga tinggi lebih lama. Di sisi geopolitik, sentimen juga tertekan oleh kenaikan harga minyak Brent ke atas USD109 per barel setelah Presiden Donald Trump mengatakan kepada Fox News bahwa AS tidak membutuhkan Selat Hormuz tetap terbuka. Di Asia, pasar saham turut melemah, dengan indeks MSCI Asia Pacific turun 2,10%, dipimpin pelemahan tajam di Korea Selatan dan Jepang. Kenaikan harga minyak juga mendorong kenaikan imbal hasil obligasi Jepang, mencerminkan meningkatnya kekhawatiran inflasi global.

## Domestik

Pasar saham Indonesia melemah tajam menjelang libur panjang Kenaikan Yesus Kristus usai rilis hasil MSCI Index Review Mei 2026, dengan tekanan dipicu ekspektasi arus keluar dana menjelang implementasi penyesuaian pada 29 Mei 2026. IHSG turun 1,98% ke level 6.723,32, dipimpin pelemahan saham BBRI (-3,11%), TPIA (-14,85%), BREN (-11,36%), MORA (-10,13%), dan DSSA (-11,16%), terutama dari saham yang dikeluarkan dari MSCI Standard Index seperti AMMN, BREN, TPIA, DSSA, CUAN, dan AMRT. Indeks LQ45 melemah 1,79% dan IDX80 terkoreksi 2,02%. Investor asing membukukan penjualan bersih mencapai IDR 1,53 triliun dalam pasar saham. MSCI tetap mempertahankan status *freeze* tanpa penambahan konstituen baru, sementara penyesuaian akan efektif akhir Mei 2026. Di sisi lain, Rupiah menguat 0,30% ke Rp17.476 per dolar AS didukung intervensi aktif Bank Indonesia, sementara pasar obligasi menguat terbatas, dengan imbal hasil SBN tenor 5 tahun turun ke 6,62% dari 6,69% dan tenor 10 tahun turun 2 bps ke 6,69%, mencerminkan stabilisasi di tengah tekanan eksternal.

## 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 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*	6.723,32	-1,98	-10,36	-22,25	-1,60
LQ45 Index*	657,88	-1,79	-11,85	-22,29	-14,04
IDX80 Index*	101,83	-2,02	-12,20	-23,18	-8,71
Jakarta Islamic Index*	437,89	-2,59	-16,14	-24,30	-5,34
IDX ESG Leaders Index*	122,11	-2,78	-8,10	-19,11	-14,38
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX*	427,74	0,15	-0,18	-0,70	7,61
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.788,88	-2,38	7,33	18,61	36,38
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.482,56	-2,95	8,74	25,50	49,25
Oil (USD/bbl)	109,26	3,35	15,10	79,56	69,32
Gold (USD/OZ)	4.561,90	-2,63	-4,96	5,09	41,38
DX Index	99,28	0,47	1,25	0,98	-1,58
USD/IDR*	17.476,00	0,30	-2,17	-4,20	-5,11

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield*	6,62	-7	29	105	5
IDR 10Y Govt Bond Yield*	6,69	-2	10	61	-17
USD 5Y Govt Bond Yield*	4,69	5	-10	20	-16
USD 10Y Govt Bond Yield*	5,27	3	-1	39	-18
10Y UST Yield	4,59	11	31	43	16

## Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
19-May	AS - Initial Jobless Claims (16 Apr)	210k	211k
22-May	AS - U. of Mich. Sentiment (May)	48,2	48,2
18-May	CN - Retail Sales YoY (Apr)	2,00%	1,70%
18-May	CN - Industrial Production YoY (Apr)	6,00%	5,70%
20-May	ID - BI-Rate (May)	4,88%	4,75%
22-May	ID - BoP Current Account Balance (1Q)	- USD 4,70bn	-USD 2,50bn

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
<b>Saham</b>					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A*	1.287,95	-1,48	-5,21	-13,95	-7,97
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A*	1.100,82	-1,54	-5,86	-16,48	-2,87
Eastspring IDX ESG Leaders Plus*	744,29	-2,57	-7,64	-18,66	-16,56
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A**	0,93	-0,09	14,39	24,39	53,00
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A**	2,07	-1,24	15,41	28,08	122,25

## Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A*	1.618,37	0,21	-0,49	-2,23	4,46
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A*	1.614,80	0,11	-0,58	-1,58	4,34
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A*	1.858,97	0,16	-0,25	-1,58	4,94
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A*	1.586,58	0,04	-0,36	-0,82	5,54
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A*	0,96	-0,08	0,33	0,22	2,09

## Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A*	1.045,00	0,04	-0,51	-0,25	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A**	1,00	-0,33	4,32	2,98	N/A

## Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A*	1.761,42	0,01	0,19	1,03	3,36
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A*	1.215,09	0,00	0,21	1,00	3,07

\*Data per penutupan 13 Mei 2026

\*\*Data per penutupan 12 Mei 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](mailto:idlist.clientservices.id@eastspring.com)[eastspring.com/id](http://eastspring.com/id)


## Social Media

 Eastspring Investments Indonesia

 @eastspringid

 Eastspring Investments

 @eastspringid

 @EastspringID