



Rupiah Catat Rekor All-Time Low

Ekspektasi Kenaikan BI Rate Menguat

Global

Pasar saham Amerika Serikat bergerak bervariasi seiring investor mencermati sinyal yang beragam terkait pembicaraan damai AS-Iran. Indeks S&P 500 melemah 0,07% dan Nasdaq 100 turun 0,45%, sementara Dow Jones menguat 0,32%. Minat risiko tertekan oleh kombinasi kenaikan imbal hasil obligasi, inflasi yang tinggi, serta kenaikan harga minyak. Sebuah laporan menyebut Iran telah mengajukan proposal baru untuk mengakhiri konflik, namun dinilai belum memadai oleh pemerintah AS. Di sisi lain, Presiden Donald Trump menunda rencana serangan militer baru pada Iran, sehingga memunculkan harapan kelanjutan negosiasi dan pemulihan jalur minyak melalui Selat Hormuz. Harga minyak Brent naik ke sekitar USD109 per barel, sementara imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun tipis 1 bps ke 4,59%. Di Asia, pasar saham melemah, dengan indeks MSCI Asia Pacific turun 0,65%, seiring kenaikan harga minyak yang meningkatkan kekhawatiran inflasi dan pertumbuhan ekonomi. CSI 300 China turun 0,54% setelah data penjualan ritel April hanya tumbuh 0,2% YoY, di bawah ekspektasi sebesar 2%, sementara pertumbuhan produksi industri bulan April juga melambat, hanya naik 4,1% YoY dari 5,7% di bulan sebelumnya.

Domestik

Pasar keuangan Indonesia melemah di tengah meningkatnya kekhawatiran investor terhadap prospek fiskal dan tekanan eksternal akibat kenaikan harga minyak global. Rupiah kembali terdepresiasi 0,40% ke Rp17.668 per dolar AS, mencatat level terendah sepanjang masa. Tekanan ini turut membebani pasar obligasi, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 8 bps ke 6,77% di tengah kekhawatiran pelebaran defisit fiskal. Kondisi tersebut juga mendorong ekspektasi kenaikan BI Rate sebesar 25 bps ke 5% pada keputusan suku bunga BI hari Rabu. Bank Indonesia menegaskan komitmennya untuk menjaga stabilitas Rupiah melalui intervensi berkelanjutan, serta menyatakan cadangan devisa tetap memadai. Di pasar saham, IHSG turun 1,85% ke 6.599,24, dengan seluruh sektor melemah, sejalan sentimen *risk-off* global. Indeks LQ45 turun 1,03% dan IDX80 koreksi 1,77%. Investor asing catat penjualan bersih senilai IDR 463,47 miliar. Data terbaru menunjukkan utang luar negeri Indonesia mencapai USD 433,4 miliar pada Maret (vs. Februari: USD 437,9 miliar), mencerminkan moderasi pertumbuhan utang pemerintah.

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	6.599,24	-1,85	-13,55	-23,68	-7,14
LQ45 Index	651,09	-1,03	-14,20	-23,09	-19,24
IDX80 Index	100,03	-1,77	-15,35	-24,54	-14,12
Jakarta Islamic Index	428,62	-2,12	-19,21	-25,91	-10,41
IDX ESG Leaders Index	119,53	-2,11	-10,38	-20,82	-20,66
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	426,68	-0,25	-0,74	-0,94	7,15
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.767,89	-0,55	4,12	17,95	36,02
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.469,33	-0,38	7,06	25,03	48,67
Oil (USD/bbl)	109,69	0,20	18,69	80,09	67,90
Gold (USD/OZ)	4.570,80	0,60	-5,36	5,51	42,60
DXY Index	98,95	-0,32	0,74	0,68	-2,00
USD/IDR	17.668,00	-0,40	-2,79	-5,35	-7,44

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,73	11	42	117	20
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,77	8	19	69	-11
USD 5Y Govt Bond Yield	4,92	23	29	43	8
USD 10Y Govt Bond Yield	5,52	25	34	64	10
10Y UST Yield	4,59	-1	34	42	11

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)	5,00%	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
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.268,48	-1,51	-8,32	-15,25	-13,22
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.074,30	-2,41	-9,53	-18,49	-9,38
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	729,73	-1,96	-9,65	-20,25	-22,30
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,92	-0,49	14,61	23,78	52,25
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,10	1,18	17,74	29,58	124,87

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.612,19	-0,38	-1,09	-2,60	3,92
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.611,35	-0,21	-0,94	-1,79	3,98
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.853,94	-0,27	-0,82	-1,85	4,53
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.584,41	-0,14	-0,62	-0,96	5,25
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,43	-0,43	-0,21	1,52

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.042,88	-0,20	-1,23	-0,45	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,01	0,19	4,11	3,17	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.761,83	0,02	0,20	1,06	3,29
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.215,60	0,04	0,22	1,04	3,03



*Data per penutupan 13 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
eastspring.com/id

Social Media

 Eastspring Investments Indonesia
 Eastspring Investments

 @eastspringid
 @EastspringID


reksa dana
pahami, nikmati!