



# Tertekannya Sentimen Pelaku Pasar

## Membayangi Pergerakan Pasar Saham Global

### Global

Sentimen pasar melemah seiring kenaikan imbal hasil obligasi, harga minyak yang tinggi, dan kekhawatiran inflasi. Indeks S&P 500 turun 0,67% dan Nasdaq 100 melemah 0,61%, sementara imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 8 bps ke 4,67%. Presiden Donald Trump mengancam akan melanjutkan serangan ke Iran dalam beberapa hari ke depan sebagai bagian dari upaya mencapai kesepakatan damai, meskipun sebelumnya sempat menunda aksi militer untuk memberi ruang diplomasi. Di Asia, pasar saham turun untuk hari ketiga berturut-turut akibat ketidakpastian perkembangan perdamaian AS-Iran dan kenaikan imbal hasil global yang menekan minat risiko. Indeks MSCI Asia Pacific turun 0,70%, dengan Kospi Korea Selatan anjlok 3,25%, sementara Nikkei Jepang turun 0,44% dan Topix naik 0,63% didorong sektor perbankan. Sentimen tetap hati-hati karena harga minyak yang tinggi memicu kekhawatiran inflasi, menjaga imbal hasil obligasi tetap tinggi dan membatasi pergerakan dari saham tema pertumbuhan seperti kecerdasan buatan.

### Domestik

Pasar saham Indonesia melemah seiring meningkatnya kehati-hatian investor terhadap potensi kebijakan baru di sektor sumber daya alam. IHSG turun 3,46% ke level 6.370,68, dipimpin pelemahan saham berbasis komoditas, dengan indeks IDX80 turun 3,13% dan LQ45 melemah 2,50%. Investor asing mencatatkan penjualan bersih sebesar IDR 260,53 miliar. Rupiah turut terdepresiasi 0,22% ke level 17.706 per dolar AS di tengah penguatan indeks dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi menguat terbatas, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun stabil di level 6,78% dan tenor 5 tahun turun ke 6,72% dari 6,73%. Menteri Keuangan Purbaya Yudhi Sadewa menyatakan telah menginstruksikan *Bond Stabilization Fund* (BSF) sebesar Rp2 triliun per hari mulai pekan ini untuk menstabilkan pasar obligasi, yang diharapkan dapat memberikan sentimen positif sekaligus mendukung penguatan Rupiah. Pelaku pasar kini menantikan pidato Presiden Prabowo di DPR terkait penyampaian Kerangka Ekonomi Makro dan Pokok-Pokok Kebijakan Fiskal (KEMPPKF) RAPBN 2027 serta keputusan suku bunga Bank Indonesia yang dijadwalkan hari ini.

### 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	6.370,68	-3,46	-16,55	-26,32	-10,79
LQ45 Index	634,82	-2,50	-16,35	-25,01	-21,79
IDX80 Index	96,89	-3,13	-18,01	-26,91	-17,40
Jakarta Islamic Index	410,15	-4,31	-22,69	-29,10	-14,94
IDX ESG Leaders Index	116,90	-2,20	-12,36	-22,56	-22,79
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	426,72	0,01	-0,73	-0,93	7,03
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.734,62	-0,88	3,20	16,91	35,85
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.419,16	-1,45	5,51	23,22	47,19
Oil (USD/bbl)	111,28	-0,73	23,12	82,88	69,79
Gold (USD/OZ)	4.511,20	-1,03	-7,13	3,92	39,51
DXY Index	99,33	0,14	1,25	1,02	-1,09
USD/IDR	17.706,00	-0,22	-3,01	-5,58	-7,74

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,72	-1	41	116	20
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,78	0	20	69	-9
USD 5Y Govt Bond Yield	4,92	0	29	43	2
USD 10Y Govt Bond Yield	5,54	2	36	66	4
10Y UST Yield	4,67	8	42	50	22

### 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
<b>Saham</b>					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.221,69	-3,69	-11,70	-18,37	-17,06
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.028,13	-4,30	-13,41	-21,99	-13,86
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	714,93	-2,03	-11,48	-21,87	-24,25
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,89	-3,77	5,11	19,12	43,11
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,05	-2,08	10,10	26,89	111,32

### Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.614,54	0,15	-0,95	-2,46	3,96
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.613,30	0,12	-0,82	-1,67	4,06
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.854,31	0,02	-0,80	-1,83	4,45
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.581,18	-0,20	-0,82	-1,16	4,97
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	0,01	-0,42	-0,20	1,73

### Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.037,49	-0,52	-1,75	-0,96	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,00	-0,75	0,69	2,40	N/A

### Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.761,74	-0,01	0,20	1,05	3,25
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.215,75	0,01	0,23	1,05	3,01

\*Data per penutupan 18 Mei 2026  
Sumber: Bloomberg