eastspring investments

A Prudential plc company



Sentimen *Risk Off* Meningkat, Tekanan Saham Teknologi Berlanjut

Global

Pasar saham Amerika Serikat melanjutkan pelemahan, setelah penguatan saham teknologi kehilangan momentum pasca debut Anthropic di bursa. Indeks S&P 500 turun 2,02%, Dow Jones melemah 2,19%, dan Nasdaq 100 terkoreksi 2,21%. Saham Anthropic memangkas kenaikan setelah sempat melonjak pada awal perdagangan, meskipun tetap ditutup di atas harga IPO. Debut perusahaan pengembang *chatbot* Claude tersebut mencatatkan penawaran saham terbesar sepanjang sejarah, melampaui rekor SpaceX sebelumnya. Investor kini juga mencermati pernyataan pejabat The Fed yang mengindikasikan perlunya kenaikan suku bunga lebih lanjut untuk mengendalikan inflasi. Pelaku pasar memperkirakan kenaikan suku bunga pada Desember dan dua kali kenaikan tambahan pada 2027. Sementara itu, *yield* US Treasury tenor 10 tahun turun 2 bps ke 5,05% di tengah penguatan dolar AS, sedangkan harga minyak bergerak fluktuatif akibat kekhawatiran eskalasi konflik di Timur Tengah. Di kawasan Asia, pasar saham melemah seiring berlanjutnya aksi jual saham semikonduktor dan sikap investor yang masih berhati-hati terhadap prospek sektor teknologi. Pelemahan harga komoditas turut membebani sentimen. MSCI Asia Pacific turun 0,96%, Taiex Taiwan anjlok 4,40%, dan Hang Seng Hong Kong melemah 1,95%, terutama akibat tekanan pada saham TSMC. Saham Tencent juga turun setelah besarnya belanja AI menyebabkan *free cash flow* negatif. Sementara itu, CSI 300 China naik tipis 0,03% dan Nikkei Jepang menguat 0,71%.

Domestik

Pasar saham Indonesia kembali melemah lebih dari 1% untuk hari kedua berturut-turut. IHSG turun 1,02% ke level 5.194,14, dengan tekanan pada sejumlah saham berkapitalisasi besar. Indeks LQ45 dan IDX80 masing-masing melemah 0,89% dan 1,16%, sementara investor asing mencatatkan penjualan bersih sebesar Rp563,01 miliar. Dari sisi domestik, pasar masih mencerna keputusan Bank Indonesia yang menaikkan suku bunga acuan menjadi 6% sebagai langkah *pre-emptive* untuk menjaga stabilitas Rupiah dan mengantisipasi risiko eksternal, termasuk potensi kenaikan suku bunga The Fed. Perkembangan kebijakan lainnya datang dari pengesahan UU Perampasan Aset oleh DPR RI, yang memperkuat kerangka hukum untuk menelusuri dan memulihkan aset terkait tindak pidana. Dari sisi global, sentimen *risk-off* masih berlanjut akibat kekhawatiran terhadap tingginya belanja investasi AI serta prospek suku bunga AS yang tetap tinggi. Rupiah turut melemah 0,12% ke Rp18.254 per dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi relatif lebih resilien, dengan *yield* SBN tenor 5 tahun dan 10 tahun masing-masing turun 1 bps menjadi 7,58% dan 7,75%.

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	5.194,14	-1,02	3,95	-39,93	-38,21
LQ45 Index	540,04	-0,89	10,56	-36,21	-36,39
IDX80 Index	77,24	-1,16	6,70	-41,73	-41,01
Jakarta Islamic Index	289,70	-1,42	0,65	-49,92	-49,39
IDX ESG Leaders Index	91,59	-0,84	13,37	-39,33	-40,54
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	419,56	0,00	-1,36	-2,59	-2,09
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2.900,10	-3,17	-15,38	-9,21	-7,43
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.957,07	-1,04	-11,40	6,56	11,73
Oil (USD/bbl)	91,98	0,03	-16,04	51,16	44,83
Gold (USD/OZ)	3.685,50	-1,51	-10,96	-15,10	-9,73
DXY Index	103,90	0,03	1,88	5,67	3,66
USD/IDR	18.254,00	-0,12	-1,15	-8,84	-9,25

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,58	-1	34	201	213
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,75	-1	31	166	160
USD 5Y Govt Bond Yield	5,83	-2	12	134	156
USD 10Y Govt Bond Yield	6,32	-1	14	144	137
10Y UST Yield	5,05	-2	-9	88	91

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
17-Nov	AS - Retail Sales Advance MoM (Oct)	0,2%	0,8%
19-Nov	AS - Initial Jobless Claims (14 Nov)	198k	200k
16-Nov	CN - Retail Sales YoY (Oct)	0,8%	1,1%
16-Nov	CN - Industrial Production YoY (Oct)	5,3%	5,5%
16-Nov	ID - External Debt (Sep)	-	USD 455,4 Bn
18-Nov	ID - BI-Rate (18 Nov)	5,8%	5,8%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.077,31	-1,12	6,54	-28,02	-30,39
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	880,81	-1,62	6,07	-33,17	-31,61
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	569,30	-0,66	11,76	-37,78	-38,90
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,65	0,55	-14,70	-13,45	-10,54
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,84	0,73	-7,42	13,76	23,18
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.526,18	0,01	-1,36	-4,82	-4,56
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.571,63	0,02	-0,13	-1,39	-1,44
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.811,74	0,01	-1,30	-4,08	-3,87
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.544,80	-0,01	-1,73	-3,43	-3,03
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	0,03	-0,10	-0,71	-0,48
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.018,29	-0,01	-0,72	-2,80	-1,54
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,92	0,14	-4,33	-2,73	-0,32
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.798,92	-0,01	0,38	3,18	3,49
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.241,69	0,00	0,38	3,21	3,51

*Data per penutupan 18 November 2026
Sumber: Bloomberg

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.

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!