

Kekhawatiran MSCI Masih Membayangi, IHSG Melanjutkan Pelemahan



Global

Reli pada saham-saham semikonduktor dorong penguatan pada pasar saham Amerika Serikat. Nasdaq 100 menguat 1,17% dan S&P 500 naik 0,41%, sementara Dow Jones Industrial Average turun tipis 0,07%. Di pasar obligasi, *yield* US Treasury tenor 10 tahun naik 7 bps ke 5,14% seiring meredanya permintaan terhadap aset *safe haven*. Investor kini menantikan laporan keuangan sejumlah perusahaan teknologi besar, termasuk Meta dan Tesla, untuk melihat apakah pertumbuhan laba masih dapat mendukung keberlanjutan reli saham berbasis AI di tengah tingginya belanja investasi dan suku bunga. Di Asia, pasar saham memangkas pelemahan pada Senin waktu setempat, dengan MSCI Asia Pacific ditutup turun tipis 0,07% seiring penguatan sektor teknologi. Nikkei Jepang turun 0,62%, sementara Topix naik tipis 0,04%, sedangkan pasar Hong Kong tutup karena hari libur. Di China, CSI 300 naik 0,09%, didukung harapan pemulihan sektor properti setelah penurunan harga rumah melambat pada September. Pertumbuhan ekonomi China pada 3Q26 juga tercatat naik 4,5% YoY, lebih tinggi dari ekspektasi 4,4% dan 2Q26 sebesar 4,3%. Data tersebut meningkatkan peluang China mencapai target pertumbuhan tahunannya, namun pada saat yang sama dapat mengurangi urgensi pemerintah untuk memberikan stimulus tambahan.

Domestik

Aksi jual akibat kekhawatiran potensi penurunan klasifikasi Indonesia oleh MSCI menjadi *Standalone Market* masih membayangi pasar saham domestik. IHSG memangkas penurunan pada perdagangan *intraday* dan ditutup turun 3,64% pada level 4.996,61. Seluruh sektor berada pada zona merah, dengan *basic materials* menjadi penekan utama. Saham-saham berkapitalisasi besar juga terkoreksi, tercermin dari penurunan indeks LQ45 sebesar 3,95% dan IDX80 sebesar 4,00%. Investor asing mencatatkan penjualan bersih mencapai Rp1,72 triliun. Tekanan terhadap pasar domestik juga diperberat oleh kondisi eksternal yang kurang kondusif, terutama penguatan dolar AS dan harga minyak Brent yang bertahan tinggi. Tekanan terhadap nilai tukar Rupiah juga berlanjut, dimana Rupiah melemah 0,11% ke Rp18.046 per dolar AS. Sedangkan pasar obligasi domestik menunjukkan pergerakan yang relatif lebih terkendali, dengan imbal hasil SBN yang bergerak bervariasi. Imbal hasil SBN tenor 5 tahun turun 6 bps ke level 7,24% sementara tenor 10 tahun naik ke level 7,43% dari 7,36%.

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 mendasar, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang. Dokumen ini tidak boleh digunakan setelah 3 bulan. 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.

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	4.996,61	-3,64	-22,43	-42,22	-36,88
LQ45 Index	488,46	-3,95	-23,71	-42,30	-36,76
IDX80 Index	72,39	-4,00	-24,64	-45,39	-40,20
Jakarta Islamic Index	287,84	-4,52	-25,76	-50,24	-47,92
IDX ESG Leaders Index	80,79	-4,20	-27,17	-46,48	-41,17
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	425,34	0,06	-0,75	-1,25	-0,66
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.427,06	-0,28	-7,06	7,28	6,75
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.337,39	-0,29	-5,90	20,27	23,42
Oil (USD/bbl)	109,55	-0,28	5,47	80,03	78,74
Gold (USD/OZ)	4.139,00	-0,49	-5,73	-4,66	-1,21
DXI Index	101,98	0,14	1,75	3,72	3,60
USD/IDR	18.046,00	-0,11	-1,62	-7,60	-8,78

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,24	-6	24	167	189
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,43	7	31	135	147
USD 5Y Govt Bond Yield	5,71	1	30	122	143
USD 10Y Govt Bond Yield	6,19	3	28	131	129
10Y UST Yield	5,14	7	14	97	113

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
22-Oct	AS - Initial Jobless Claims (17 Oct)	200k	199k
23-Oct	AS - U. of Mich. Sentiment (Oct)	46,3	46,3
19-Oct	CN - GDP YoY (3Q)	4,4%	4,3%
19-Oct	CN - Retail Sales YoY (Sep)	0,5%	0,4%
21-Oct	ID - BI-Rate (Oct)	5,75%	5,75%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.011,16	-3,39	-20,19	-32,44	-31,62
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	830,44	-4,14	-20,49	-36,99	-30,66
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	509,40	-3,79	-25,32	-44,33	-40,01
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,76	0,43	-6,30	1,47	0,33
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,99	0,50	-5,18	22,88	33,00
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.555,77	0,03	-0,96	-3,50	-3,61
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.581,77	0,14	-0,11	-1,26	-1,30
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.835,64	0,04	-0,97	-2,82	-2,85
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.571,96	0,11	-0,52	-1,74	-1,15
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	0,00	-0,57	-0,61	-0,52
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.025,67	-0,07	-1,63	-2,09	0,29
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,98	0,02	-0,52	2,18	3,23
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.792,16	0,05	0,40	2,80	3,39
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.236,95	0,04	0,40	2,82	3,34

*Data per penutupan 16 Oktober 2026
Sumber: Bloomberg