

Ketegangan Dagang AS-Eropa Mendorong Sentimen Risk-Off



Global

Pasar saham Amerika Serikat koreksi di tengah meningkatnya kekhawatiran akan perang dagang AS-Eropa dan aksi jual obligasi Jepang yang mendorong kenaikan imbal hasil UST. Indeks S&P 500 turun 2,06%, Nasdaq 100 tertekan 2,12%, dan Dow Jones Industrial Average turun 1,76%. Pasar keuangan mengalami volatilitas setelah Trump berupaya mengklaim kedaulatan Greenland, dan mengancam untuk mengenakan tarif sebesar 10% pada negara-negara Eropa yang menentang. UST melemah, dengan imbal hasil tenor 10 tahun naik 7 bps ke 4,29%. Pasar saham Asia juga turun, dengan MSCI Asia Pacific turun sebesar 0,65%. Nikkei Jepang terkoreksi 1,11% karena ketidakpastian politik meningkat setelah pengumuman pemilihan umum dini oleh Perdana Menteri Sanae Takaichi. Ketegangan geopolitik yang memanas seputar ancaman Trump terhadap kedaulatan Greenland juga menekan selera risiko. CSI 300 China turun 0,33% menyusul serangkaian langkah yang diambil China untuk mendinginkan reli pasar. Indeks Hang Seng Hong Kong turun 0,29%.

Domestik

Pasar keuangan domestik ditutup beragam menjelang keputusan suku bunga BI hari ini, dengan suku bunga diperkirakan tetap di level 4,75%. Rupiah melemah tipis 0,01% menjadi IDR 16.956 per Dolar AS, kekhawatiran terkait kesehatan fiskal domestik dan independensi bank sentral masih membayangi. Pelaku pasar cenderung bersikap *wait and see*, indeks obligasi melemah 0,07% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 3 bps menjadi 6,32%. Sementara itu, reli di pasar saham mulai mereda. IHSG naik tipis 0,01% ke level 9.134,70, didorong oleh sektor *consumer cyclical* sementara sektor *transportation* menjadi penekan terbesar. Indeks LQ45 koreksi 0,98% dan IDX80 turun 0,76%, dengan investor asing mencatatkan penjualan bersih mencapai IDR 91,61 miliar.

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	9.134,70	0,01	6,10	5,64	27,39
LQ45 Index	884,38	-0,98	3,61	4,47	6,09
IDX80 Index	139,51	-0,76	4,66	5,24	15,36
Jakarta Islamic Index	614,43	-1,21	4,98	6,22	30,48
IDX ESG Leaders Index	153,26	-0,13	0,24	1,53	-0,16
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	430,04	-0,07	0,20	-0,30	12,11
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.372,62	-0,21	7,49	5,58	34,47
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.934,71	-0,74	9,10	5,76	30,18
Oil (USD/bbl)	61,75	1,56	-2,28	-17,48	-16,55
Gold (USD/OZ)	4.379,00	-3,68	3,67	65,92	67,37
DXY Index	98,64	-0,76	0,04	0,32	-9,79
USD/IDR	16.956,00	-0,01	-1,23	-1,65	-3,59

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,73	0	10	17	-122
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,32	3	17	25	-84
USD 5Y Govt Bond Yield	4,55	8	23	6	-67
USD 10Y Govt Bond Yield	5,01	9	12	13	-49
10Y UST Yield	4,29	7	15	13	-33

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
22-Jan	AS - GDP Annualized QoQ (3Q)	4,30%	4,30%
22-Jan	AS - Core PCE Price Index YoY (Nov)	2,80%	-
22-Jan	AS - Initial Jobless Claims (17 Jan)	210k	198k
19-Jan	CN - GDP YoY (4Q)	4,50%	4,80%
19-Jan	CN - Retail Sales YoY (Dec)	1,00%	1,30%
21-Jan	ID - BI-Rate (Jan)	4,75%	4,75%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.593,81	0,63	6,44	6,49	7,42
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.387,19	0,22	5,64	5,25	11,59
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	925,98	-0,13	0,19	1,20	-0,88
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,78	0,04	7,15	3,85	29,25
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,69	0,34	9,42	4,65	80,78

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.678,70	-0,12	-0,38	-0,69	9,43
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.668,74	-0,04	0,12	-0,11	8,22
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.880,64	-0,11	-0,16	-0,44	9,37
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.599,78	0,02	0,24	0,00	7,98
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	-0,08	0,04	-0,05	3,98

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.057,03	0,02	1,16	0,90	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,20	0,70	0,27	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.747,50	0,01	0,33	0,23	3,88
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.205,16	-0,02	0,26	0,17	2,89

*Data per penutupan 19 Januari 2026
Sumber: Bloomberg