



Respons Terhadap MSCI Jadi Fokus, Pasar Saham Indonesia Menguat

Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat, didorong oleh reli saham-saham perbankan dan sektor kesehatan. S&P 500 naik 0,28% dan Dow Jones Industrial Average menguat 1,02%, sementara Nasdaq 100 turun tipis 0,13%. Sentimen terhadap sektor teknologi kembali tertekan setelah perusahaan *neocloud* asal Korea Selatan, Elice Inc., mencatat penurunan tajam pada debut perdagangannya di Korea Selatan, kembali memicu kekhawatiran mengenai keberlanjutan tren investasi AI. Kekhawatiran serupa sebelumnya juga muncul terhadap CoreWeave setelah *yield* obligasinya turun ke level yang mengindikasikan meningkatnya risiko keuangan. Sementara itu, *yield* US Treasury tenor 10 tahun turun 3 bps ke 5,11%. Investor kini menantikan laporan keuangan sejumlah perusahaan teknologi besar, termasuk Meta dan Tesla, untuk melihat apakah pertumbuhan laba masih dapat mendukung reli saham AI di tengah valuasi yang tinggi dan tingginya imbal hasil obligasi. Di Asia, pasar saham melanjutkan pelemahan akibat kekhawatiran terhadap tingginya biaya dan prospek investasi AI. MSCI Asia Pacific turun 1,22%, dengan saham semikonduktor Korea Selatan menjadi pemberat utama. Kospi Korea Selatan koreksi 3,73%, Nikkei Jepang melemah 1,30%, Topix turun 1,43%, CSI 300 China ditutup turun 0,54%, dan Hang Seng Hong Kong melemah 1,32%. Investor tetap berhati-hati menjelang rangkaian laporan keuangan perusahaan teknologi AS pekan ini untuk menilai apakah reli saham berbasis AI masih memiliki ruang untuk berlanjut.

Domestik

Pasar saham Indonesia berbalik menguat setelah otoritas meningkatkan langkah untuk merespons kekhawatiran terkait potensi penurunan klasifikasi oleh MSCI. IHSG melonjak 5,65%, setelah Bursa Efek Indonesia (BEI) mengumumkan akan mengeluarkan saham yang masuk daftar *High Shareholding Concentration* dari perhitungan IHSG. Reli juga terjadi pada saham-saham berkapitalisasi besar, tercermin dari LQ45 yang naik 8,58% dan IDX80 menguat 7,97%. BEI turut mengumumkan penyesuaian lanjutan terhadap batas *Auto Rejection* Bawah (ARB), di mana saham dengan harga Rp11–14 per lembar kini dikenakan batas ARB secara nominal sebesar Rp1, dibandingkan sebelumnya sebesar 7%. Meski pasar saham menguat, investor asing masih mencatatkan penjualan bersih sebesar Rp2,19 triliun. Rupiah menguat 0,30% ke Rp17.992 per dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi bergerak relatif *sideways*, dengan *yield* SBN tenor 5 tahun stabil di 7,24% dan *yield* SBN tenor 10 tahun naik tipis 1 bps menjadi 7,44%. Fokus pelaku pasar selanjutnya tertuju pada keputusan suku bunga Bank Indonesia sore ini, dengan konsensus memperkirakan BI akan mempertahankan suku bunga acuan di level 5,75%.

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 setuju atau tidak setuju 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.

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	5.278,89	5,65	-18,04	-38,95	-34,74
LQ45 Index	530,35	8,58	-17,17	-37,35	-33,40
IDX80 Index	78,16	7,97	-18,64	-41,04	-36,98
Jakarta Islamic Index	307,48	6,83	-20,69	-46,85	-44,89
IDX ESG Leaders Index	88,89	10,03	-19,87	-41,12	-37,90
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	425,15	-0,04	-0,79	-1,30	-0,67
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.396,30	-0,90	-7,89	6,32	3,69
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.297,77	-1,19	-7,02	18,84	19,87
Oil (USD/bbl)	108,79	-0,69	4,74	78,78	78,32
Gold (USD/OZ)	4.122,40	-0,40	-6,11	-5,04	-4,93
DX Index	101,70	-0,27	1,48	3,44	3,16
USD/IDR	17.992,00	0,30	-1,32	-7,28	-8,55

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,24	0	24	168	189
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,44	1	32	136	148
USD 5Y Govt Bond Yield	5,76	5	35	127	148
USD 10Y Govt Bond Yield	6,25	6	34	137	134
10Y UST Yield	5,11	-3	11	94	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	1.073,03	6,12	-15,31	-28,31	-28,79
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	885,68	6,65	-15,20	-32,80	-27,80
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	552,81	8,52	-18,95	-39,58	-37,20
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,76	-0,32	-8,57	1,14	2,53
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,99	0,14	-6,39	23,06	35,04
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.556,07	0,02	-0,94	-3,48	-3,49
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.582,78	0,06	-0,05	-1,19	-1,17
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.836,38	0,04	-0,93	-2,78	-2,73
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.563,11	-0,56	-1,08	-2,29	-1,71
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	-0,08	-0,65	-0,70	-0,57
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.026,77	0,11	-1,52	-1,99	0,23
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,97	-0,20	-1,54	1,97	2,90
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.792,30	0,01	0,41	2,80	3,37
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.237,08	0,01	0,41	2,83	3,33

*Data per penutupan 19 Oktober 2026
Sumber: Bloomberg