

Sentimen Risk Off Menguat Pasar Saham AS Kembali Tertekan



Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah seiring meningkatnya kekhawatiran terhadap konflik di Timur Tengah yang mendorong kenaikan harga minyak dan memicu kekhawatiran inflasi, menjelang pemilu paruh waktu AS kurang dari dua pekan lagi. Saham-saham teknologi berkapitalisasi besar, termasuk Meta Platforms dan Tesla, mengalami tekanan setelah laporan kinerja kuartalan yang beragam kembali memunculkan kekhawatiran terhadap valuasi sektor teknologi. Investor kini beralih ke sektor defensif. Indeks Nasdaq 100 turun 2,90% dan S&P 500 melemah 1,21%, sementara Dow Jones Industrial Average naik tipis 0,02%. Harga minyak Brent naik 4,00% ke kisaran USD 113 per barel, sedangkan imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun 17 bps menjadi 4,95% seiring meningkatnya permintaan terhadap aset *safe haven* di tengah volatilitas pasar saham. Sentimen juga didukung oleh meningkatnya ketegangan geopolitik di Timur Tengah yang mendorong investor beralih ke obligasi pemerintah AS. Pasar saham Asia turut melemah seiring kenaikan harga minyak dan proyeksi dari sejumlah perusahaan teknologi AS yang kembali memunculkan pertanyaan mengenai keberlanjutan reli sektor tersebut. Indeks MSCI Asia Pacific turun 1,80%, Kospi Korea Selatan melemah 3,52%, dan Nikkei Jepang turun 2,65%. Sentimen terhadap sektor teknologi Asia juga tertekan oleh aksi jual saham Alibaba, di tengah kekhawatiran investor terhadap upaya otoritas China memperketat standar kualitas produk dan memperkuat perlindungan konsumen. Indeks CSI 300 China turun 1,84%, sementara Hang Seng Hong Kong melemah 3,03%.

Domestik

Pasar saham Indonesia melanjutkan konsolidasi pada perdagangan kemarin, dengan IHSG melesat 1,12% ke level 5.387,91. Secara sektoral, *energy* dan *transportation* mencatatkan kenaikan terbesar sementara *technology* mencatatkan penurunan. Saham-saham berkapitalisasi besar juga reli, tercermin dari indeks LQ45 yang meningkat 1,64% dan IDX80 naik sebesar 1,57%. Sementara itu, investor asing kembali membukukan penjualan bersih senilai Rp1,48 triliun dalam pasar saham. Nilai tukar Rupiah juga melemah 0,21% ke level Rp18.060 per dolar AS. Sementara, pergerakan pasar obligasi cenderung tertahan, dengan imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik 3 bps ke level 7,25% dan tenor 10 tahun stabil di level 7,42%.

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 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 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

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	5.387,91	1,12	-14,16	-37,69	-33,91
LQ45 Index	544,57	1,64	-12,95	-35,67	-32,46
IDX80 Index	80,29	1,57	-14,30	-39,43	-35,78
Jakarta Islamic Index	315,67	1,52	-15,59	-45,43	-43,95
IDX ESG Leaders Index	91,90	1,81	-15,27	-39,12	-36,36
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	425,38	0,06	-0,76	-1,24	-0,76
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.265,39	-3,83	-13,33	2,22	-0,10
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.254,25	-2,52	-9,75	17,27	18,59
Oil (USD/bbl)	113,17	4,00	14,03	85,98	80,81
Gold (USD/OZ)	4.042,80	-2,12	-6,91	-6,87	-0,04
DX Index	101,61	-0,17	1,00	3,34	2,74
USD/IDR	18.060,00	-0,21	-0,98	-7,69	-8,89

Imbal Hasil Obligasi

	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,25	3	31	169	187
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,42	0	31	134	145
USD 5Y Govt Bond Yield	5,79	2	40	131	158
USD 10Y Govt Bond Yield	6,26	0	38	138	143
10Y UST Yield	4,95	-17	-1	79	100

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

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.098,78	1,36	-11,67	-26,59	-27,91
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	907,84	1,91	-11,36	-31,12	-26,95
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	568,21	1,38	-14,94	-37,90	-35,83
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,75	-0,16	-11,59	-0,24	-1,39
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,99	1,08	-7,97	22,97	31,89

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.548,43	0,08	-0,90	-3,43	-3,52
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.576,69	0,09	0,04	-1,07	-1,03
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.837,37	0,08	-0,89	-2,73	-2,79
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.567,45	0,21	-0,66	-2,02	-1,54
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	-0,03	-0,71	-0,80	-0,84

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.028,83	0,14	-1,09	-1,79	0,26
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,97	0,37	-1,78	2,25	2,46

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.792,83	0,01	0,38	2,83	3,38
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.237,43	0,02	0,37	2,86	3,34

*Data per penutupan 21 Oktober 2026
Sumber: Bloomberg

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