

Pasar Saham Global Melemah, di Tengah Menurunnya Selera Risiko Investor



Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup datar setelah sempat tertekan oleh lonjakan imbal hasil US Treasury (UST), namun berhasil memangkas pelemahan menyusul laporan potensi pembukaan kembali Selat Hormuz. S&P 500 ditutup turun tipis 0,02%, Nasdaq 100 naik tipis 0,03%, sementara Dow Jones Industrial Average turun 0,31%. Di sisi lain, kenaikan harga minyak dan data ekonomi AS yang tetap kuat meningkatkan kekhawatiran inflasi serta memperkuat ekspektasi kenaikan suku bunga The Fed. Akibatnya, *yield* UST tenor 10 tahun naik 8 bps ke 5,20%, level tertinggi sejak Krisis Keuangan Global. Harga minyak Brent juga melonjak lebih dari 3% hingga di atas USD 106 per barel, didorong kekhawatiran pasokan setelah AS mempertimbangkan pembatasan ekspor diesel dan meningkatnya ketegangan di Timur Tengah. Di Asia, pasar saham melemah untuk hari kedua berturut-turut akibat tekanan dari kenaikan harga minyak dan tingginya imbal hasil UST. MSCI Asia Pacific turun 0,89%, CSI 300 China koreksi 1,73%, dan Hang Seng Hong Kong melemah 0,29%. Sementara itu, pasar Jepang bergerak beragam setelah dibuka kembali pasca libur panjang, dengan Nikkei naik 0,76% dan Topix turun 0,39%, sedangkan pasar Korea Selatan tutup karena hari libur. AS dan China sepakat memperpanjang gencatan perang dagang hingga 10 Januari 2027, menjelang pertemuan antara Donald Trump dan Xi Jinping.

Domestik

Pasar saham Indonesia melemah di tengah meningkatnya sentimen *risk-off* global, seiring imbal hasil UST yang bertahan tinggi dan harga minyak Brent yang kembali naik. Kekhawatiran terhadap tekanan inflasi, potensi kebijakan moneter yang lebih ketat, serta penguatan dolar AS mendorong investor mengurangi eksposur pada aset berisiko. Rupiah melemah 0,55% ke Rp17.916 per dolar AS, sementara IHSG turun 1,20% ke level 6.298,61, dibebani oleh pelemahan saham-saham besar seperti BMRI (-2,86%), BBRI (-1,57%), BBCA (-1,19%), AMMN (-2,87%), dan BRPT (-3,70%). Indeks LQ45 dan IDX80 masing-masing terkoreksi 1,57% dan 1,58%, dengan investor asing mencatatkan penjualan bersih sebesar Rp1,49 triliun dalam pasar saham. Di pasar obligasi, sentimen juga cenderung tertekan, tercermin dari penurunan indeks obligasi pemerintah sebesar 0,22% dan kenaikan imbal hasil SBN tenor 5 tahun sekitar 10 bps menjadi 6,97%.

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	6.298,61	-1,20	-3,12	-27,16	-22,49
LQ45 Index	623,26	-1,57	-2,91	-26,38	-22,94
IDX80 Index	93,45	-1,58	-3,33	-29,50	-24,34
Jakarta Islamic Index	375,97	-1,47	-4,61	-35,01	-32,21
IDX ESG Leaders Index	107,38	-1,88	-4,40	-28,86	-26,30
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	429,00	-0,22	0,06	-0,40	2,27
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.703,08	-1,06	0,10	15,92	10,52
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.593,63	-0,69	1,78	29,50	34,07
Oil (USD/bbl)	106,60	3,41	15,66	75,18	53,80
Gold (USD/OZ)	4.442,40	-0,95	8,67	2,55	24,40
DX Index	101,29	0,19	2,31	3,01	3,49
USD/IDR	17.916,00	-0,55	-1,10	-6,83	-7,38

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,97	10	10	140	144
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,09	0	9	101	71
USD 5Y Govt Bond Yield	5,19	-3	5	112	130
USD 10Y Govt Bond Yield	5,73	-3	-2	120	111
10Y UST Yield	5,20	8	50	103	105

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
23-Sep	AS - S&P Global US Manufacturing PMI (Sep)	53,5	53,9
24-Sep	AS - Initial Jobless Claims (19 Sep)	200k	196k
25-Sep	AS - U. of Mich. Sentiment (Sep F)	47,5	57,8
23-Sep	ID - BI-Rate (Sep)	5,75%	5,75%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.243,85	-0,91	-2,60	-16,89	-16,58
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.026,11	-1,06	-1,88	-22,14	-16,86
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	663,27	-1,69	-3,76	-27,51	-26,42
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,85	-0,28	-0,22	13,43	12,16
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,19	0,72	1,69	35,08	52,61
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.572,97	-0,25	-0,05	-2,43	-0,79
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.584,22	-0,11	0,27	-1,10	-0,16
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.856,12	-0,26	-0,16	-1,74	0,17
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.579,06	-0,08	-0,22	-1,29	1,15
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,93	-0,35	-0,96	-0,43	-0,05
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.039,79	-0,17	-0,17	-0,74	2,49
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,41	-0,47	3,75	4,23
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.786,38	0,01	0,37	2,46	3,26
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.233,00	0,01	0,37	2,49	3,18

*Data per penutupan 23 September 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