

Isu Ketegangan Geopolitik Mereda, Investor Global Fokus pada *Earnings*



Global

Pasar saham Amerika Serikat bergerak relatif stabil seiring investor kembali fokus pada laporan kinerja perusahaan dan kebijakan moneter setelah meredanya isu ketegangan geopolitik. Indeks S&P 500 naik tipis 0,03%, Nasdaq 100 menguat 0,34% berkat penguatan saham teknologi, sementara Dow Jones turun 0,58%. Saham Nvidia dan AMD naik setelah pemerintah China memberi sinyal bahwa perusahaan teknologi besar, termasuk Alibaba, dapat mulai memesan *chip* AI Nvidia H200. Presiden Trump juga menyampaikan bahwa sudah memilih beberapa kandidat Ketua The Fed berikutnya. Imbal hasil UST tenor 10 tahun turun 2 bps ke 4,23%. Data terbaru menunjukkan kepercayaan konsumen AS (Januari) naik ke level 56,4, tertinggi dalam lima bulan, mencerminkan optimisme terhadap ekonomi. Di Asia, pasar saham turut menguat. Investor kembali menaruh perhatian pada kinerja perusahaan dan prospek sektor AI. Indeks Hang Seng Hong Kong naik 0,45%, sementara indeks CSI 300 China turun 0,45%. Di Jepang, Nikkei naik 0,29% dan Topix naik 0,37%, didorong oleh pelemahan Yen setelah Bank of Jepang tahan suku bunga acuan, sesuai ekspektasi. Pelaku pasar kini menantikan keputusan kebijakan suku bunga The Fed pekan ini yang diperkirakan tetap ditahan.

Domestik

Pasar saham Indonesia melemah Jumat lalu. IHSG sempat turun lebih dari 1% pada perdagangan *intraday* sebab adanya kekhawatiran potensi perubahan metodologi perhitungan *free float* MSCI yang akan diumumkan pada akhir Januari. Pada penutupan, IHSG turun 0,46% ke level 8.951,01. LQ45 dan IDX80 masing-masing juga melemah 0,17% dan 0,35% mengikuti aksi jual saham unggulan. Di saat bersamaan, investor asing mencatatkan pembelian bersih mencapai IDR 760,52 miliar. Nilai tukar Rupiah berhasil menguat 0,45% ke Rp 16.820 per Dolar AS. Di pasar obligasi, imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 5 bps menjadi 6,40% dan indeks obligasi turun sebesar 0,23% seiring sentimen pasar masih berhati-hati. Bank Indonesia melaporkan pertumbuhan likuiditas perekonomian atau M2 (Desember) tumbuh sebesar 9,6% YoY (vs. November: 8,3% YoY), didorong oleh pertumbuhan uang beredar sempit (M1) dan uang kuasi.

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	8.951,01	-0,46	4,27	3,52	23,76
LQ45 Index	873,59	-0,17	2,90	3,19	3,56
IDX80 Index	137,25	-0,35	3,51	3,54	12,96
Jakarta Islamic Index	607,19	0,01	4,40	4,96	28,49
IDX ESG Leaders Index	152,35	0,16	1,05	0,92	-2,10
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	429,18	-0,23	-0,08	-0,50	11,53
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.454,08	1,15	8,76	8,13	39,03
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.980,27	0,66	8,52	7,40	31,69
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	97,60	-0,77	-0,35	-0,74	-9,67
USD/IDR	16.820,00	0,45	-0,20	-0,84	-3,29

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,79	6	16	23	-110
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,40	5	25	33	-68
USD 5Y Govt Bond Yield	4,51	0	19	2	-67
USD 10Y Govt Bond Yield	4,97	-2	9	9	-47
10Y UST Yield	4,23	-2	6	6	-42

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
29-Jan	AS - FOMC Rate Decision - Upper Bound (Jan)	3,75%	3,75%
29-Jan	AS - FOMC Rate Decision - Lower Bound (Jan)	3,50%	3,50%
31-Jan	CN - Manufacturing PMI (Jan)	50,2	50,1
31-Jan	CN - Non manufacturing PMI (Jan)	50,8	50,2

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.580,75	0,23	5,65	5,61	5,15
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.364,77	-0,01	4,19	3,55	8,87
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	922,17	0,27	1,29	0,78	-2,63
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,78	1,09	6,31	4,48	27,87
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,70	0,87	7,87	4,82	78,31
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.665,18	-0,31	-0,68	-0,96	8,70
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.661,07	-0,16	0,07	-0,15	7,99
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.875,74	-0,26	-0,46	-0,70	8,71
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.597,35	-0,17	0,05	-0,15	7,62
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	-0,03	-0,03	-0,08	3,64
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.053,01	-0,11	0,57	0,52	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	0,41	0,31	0,20	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.748,20	0,01	0,33	0,27	3,87
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.206,22	0,07	0,33	0,26	3,16

*Data per penutupan 22 Januari 2026
Sumber: Bloomberg