



Sentimen Pasar Global Kembali Tertekan

Akibat Kekhawatiran Valuasi Sektor Teknologi

Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup melemah pada Jumat waktu setempat, tertekan oleh berlanjutnya pelemahan saham memori *chip*. Indeks S&P 500 turun tipis 0,05%, Nasdaq 100 terkoreksi 1,09%, dan Dow Jones melemah 0,09%. Kekhawatiran terhadap valuasi saham AI dan potensi terbentuknya *bubble* di sektor tersebut membebani perdagangan AS, seiring investor melakukan aksi jual di pasar saham. Sementara itu, harga minyak mentah melanjutkan penurunan di tengah berjalannya lalu lintas tanker melalui Selat Hormuz meskipun terjadi serangan mengejutkan terhadap sebuah kapal kargo. Imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun 2 bps ke 4,37%. Survei University of Michigan bulan Juni menunjukkan ekspektasi inflasi jangka panjang turun ke 3,3% dari sebelumnya 3,4%, sementara sentimen konsumen naik ke 49,5 meski masih berada dekat level terendah. Di Asia, pasar saham melemah setelah sempat *rebound* sehari sebelumnya, seiring kekhawatiran terhadap keberlanjutan reli saham teknologi. Indeks MSCI Asia Pacific turun 2,60%, Hang Seng Hong Kong melemah 1,76%, CSI 300 China turun 3,03%, Nikkei Jepang terkoreksi 4,15%, dan Kospi Korea Selatan anjlok 5,81%. Aksi jual dipicu oleh kabar rencana kenaikan harga sebagian produk Apple untuk mengimbangi lonjakan biaya akibat kelangkaan *chip* memori, yang turut menekan saham pemasok di kawasan Asia.

Domestik

Pasar saham Indonesia mengalami pelemahan seiring penurunan pasar regional Asia, dengan IHSG turun 1,72% ke level 5.896,13. Saham berkapitalisasi besar juga turut tertekan, tercermin dari indeks LQ45 yang turun 0,68% dan IDX80 melemah 1,41%. Investor asing catat penjualan bersih senilai IDR 539,9 miliar dalam pasar saham. Sikap hati-hati investor semakin terlihat setelah MSCI menunda evaluasi pasar Indonesia, sementara Rupiah mendekati level psikologis Rp18.000 per USD, meski ditutup menguat 0,12% di level Rp17.922 per USD. Perhatian pasar tertuju pada konsistensi kebijakan pemerintah, khususnya terkait program Makan Bergizi Gratis (MBG), regulasi pasokan batu bara, serta rencana pemerintah untuk kembali menempatkan dana di bank-bank Himbara hingga IDR 400 triliun yang dinilai akan memengaruhi kebijakan likuiditas ke depan. Pasar obligasi cenderung lebih resilien, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 3 bps ke 7,16% dan tenor 5 tahun turun ke 7,14% dari 7,21%.

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	5.896,13	-1,72	-3,82	-31,81	-14,52
LQ45 Index	583,72	-0,68	-5,91	-31,05	-24,25
IDX80 Index	86,92	-1,41	-7,03	-34,43	-22,79
Jakarta Islamic Index	342,33	-2,58	-10,37	-40,82	-29,46
IDX ESG Leaders Index	105,73	-0,51	-6,23	-29,96	-23,19
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	418,53	0,04	-2,06	-2,83	3,58
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.563,52	-3,58	-9,03	11,56	26,11
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.623,81	-3,30	0,15	30,59	49,25
Oil (USD/bbl)	71,99	-4,34	-27,71	18,31	6,29
Gold (USD/OZ)	4.078,70	1,20	-9,41	-6,04	22,35
DXY Index	101,36	-0,07	2,21	3,09	4,33
USD/IDR	17.922,00	0,12	-0,71	-6,86	-10,57

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,14	-7	41	158	83
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,16	-3	45	107	50
USD 5Y Govt Bond Yield	4,90	0	3	42	49
USD 10Y Govt Bond Yield	5,40	-1	-2	52	23
10Y UST Yield	4,37	-2	-12	20	13

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
02-Jul	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Jun)	115k	172k
02-Jul	AS - Unemployment Rate (Jun)	4,3%	4,3%
01-Jul	CN - RatingDog China PMI Mfg (Jun)	52,0	54,4
01-Jul	CN - RatingDog China PMI Services (Jun)	53,5	54,4
01-Jul	ID - S&P Global Indonesia PMI Mfg (Jun)	-	50,0
01-Jul	ID - CPI YoY (Jun)	3,2%	3,1%

Produk Reksa Dana

Saham	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.144,97	-0,82	-4,53	-23,50	-18,07
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	937,95	-1,87	-6,29	-28,83	-16,80
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	656,88	-0,53	-5,06	-28,21	-25,14
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,92	0,53	-0,38	23,16	41,60
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,21	1,59	4,37	36,87	101,19

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.571,02	0,05	-1,90	-4,10	0,67
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.587,33	0,04	-0,71	-2,36	2,21
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.822,73	0,02	-1,81	-3,50	1,46
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.551,15	0,00	-2,00	-3,04	2,19
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	0,02	0,27	0,37	1,40

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.017,74	-0,09	-1,77	-2,85	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	0,08	-1,15	2,19	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.766,03	-0,01	0,17	1,30	3,12
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.219,70	0,01	0,25	1,38	2,94

*Data per penutupan 25 Juni 2026
Sumber: Bloomberg