

Sikap Kehati-hatian Pelaku Pasar, Pasar Saham Domestik Melemah



Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat ke level tertinggi baru pada Kamis waktu setempat, didorong optimisme atas potensi kesepakatan damai AS-Iran. Indeks S&P 500 naik 0,58%, Nasdaq 100 menguat 0,84%, dan Dow Jones naik tipis 0,05%, seiring meningkatnya minat pada saham teknologi dan tema kecerdasan buatan. Harapan perpanjangan gencatan senjata serta kemajuan menuju kesepakatan damai turut menekan imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun turun 4 bps ke 4,45%. Data ekonomi menunjukkan inflasi inti PCE April naik 0,2% secara bulanan dan 3,3% tahunan (vs. Maret: 0.3% MoM & 3.2% YoY), sementara klaim pengangguran awal (23 Mei) meningkat ke 215.000, di atas ekspektasi. Sejumlah pejabat The Fed tetap berhati-hati terhadap tekanan inflasi. Di Asia, pasar saham justru melemah setelah sebelumnya menguat, dengan indeks MSCI Asia Pacific turun 0,78% di tengah ketidakpastian arah negosiasi AS-Iran dan risiko inflasi akibat harga energi yang tinggi. Taiex Taiwan turun 1,40%, Hang Seng Hong Kong melemah 1,27%, dan Nikkei Jepang terkoreksi 0,47%, sementara CSI 300 China naik tipis 0,12% didorong sentimen positif sektor semikonduktor.

Domestik

Pasar saham Indonesia terkoreksi pada perdagangan Selasa, di tengah kombinasi sentimen domestik dan eksternal yang masih menekan. IHSG ditutup melemah 1,23% ke level 6.130,19, dengan tekanan utama berasal dari saham ASII (-8,48%), BBRI (-3,15%), BBKA (-2,05%), BMRI (-2,13%), dan DSSA (-10,00%). Indeks IDX80 juga turun 1,42% dan LQ45 terkoreksi 1,71%. Pelemahan dipicu oleh kombinasi menjelang libur panjang serta ekspektasi *rebalancing* MSCI pada 29 Mei 2026 yang berpotensi mendorong arus keluar dana pasif, khususnya pada saham dengan penurunan bobot atau yang dikeluarkan dari indeks. Selain itu, pasar juga bereaksi terhadap rilis terbaru Daftar Efek Syariah (DES) oleh OJK yang akan berlaku mulai 1 Juni 2026. Investor asing mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 1,60 triliun dalam pasar saham. Di sisi eksternal, sentimen turut terbebani oleh meningkatnya tensi geopolitik AS-Iran. Rupiah melemah 0,29% ke Rp17.796 per dolar AS, mencatat level terendah baru, yang semakin menekan sektor perbankan. Sementara itu, pasar obligasi juga mengalami tekanan, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 3 bps ke 6,71%, mencerminkan meningkatnya premi risiko di tengah ketidakpastian global.

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*	6.130,19	-1,23	-14,02	-29,11	-14,72
LQ45 Index*	620,40	-1,71	-10,19	-26,72	-24,04
IDX80 Index*	93,49	-1,42	-13,64	-29,47	-20,77
Jakarta Islamic Index*	381,93	-1,06	-20,83	-33,98	-21,43
IDX ESG Leaders Index*	112,76	-0,60	-10,61	-25,31	-25,67
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX*	427,33	0,05	-0,03	-0,79	6,86
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.849,05	-1,57	5,50	20,49	42,20
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.636,68	-0,65	9,47	31,06	56,67
Oil (USD/bbl)	93,31	-1,76	-16,10	53,19	43,60
Gold (USD/OZ)	4.492,50	0,84	-3,65	3,70	36,78
DXI Index	99,00	-0,23	0,41	0,73	-0,88
USD/IDR*	17.796,00	-0,29	-3,29	-6,11	-9,52

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield*	6,73	7	13	116	32
IDR 10Y Govt Bond Yield*	6,71	3	-7	62	-11
USD 5Y Govt Bond Yield*	4,87	-5	23	39	8
USD 10Y Govt Bond Yield*	5,43	-5	21	55	-5
10Y UST Yield	4,45	-4	10	28	-3

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
26-May	AS - Conf. Board Consumer Confidence (May)	92,0	92,8
28-May	AS - Core PCE Price Index YoY (Apr)	3,80%	3,50%
31-May	CN - Manufacturing PMI (May)	-	50,3
31-May	CN - Non-manufacturing PMI (May)	-	49,4

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A*	1.199,35	-1,89	-11,26	-19,87	-18,94
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A*	1.000,93	-1,56	-13,34	-24,06	-16,62
Eastspring IDX ESG Leaders Plus*	691,87	-0,75	-10,47	-24,39	-26,98
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A**	0,92	2,24	5,63	23,63	47,30
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A**	2,12	1,57	11,30	31,14	115,63
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A*	1.609,75	0,01	0,13	-2,24	3,74
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A*	1.606,10	-0,04	-0,18	-1,66	3,76
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A*	1.856,42	0,05	-0,03	-1,72	4,26
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A*	1.582,86	0,05	-0,31	-1,05	4,92
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A*	0,96	0,09	-0,17	0,10	1,88
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A*	1.036,05	-0,06	-1,23	-1,10	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A**	1,00	0,24	1,44	3,38	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A*	1.763,10	0,01	0,22	1,13	3,27
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A*	1.216,60	0,01	0,24	1,13	3,02

*Data per penutupan 26 Mei 2026

**Data per penutupan 25 Mei 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