



Kekhawatiran Eskalasi Geopolitik Tekan Selera Risiko Investor Global

Global

Aksi jual di pasar saham Amerika Serikat berlanjut, dipicu kekhawatiran bahwa lonjakan harga minyak akibat eskalasi perang dengan Iran akan membebani perekonomian global. Indeks S&P 500 ditutup melemah 1,67%, Nasdaq 100 turun 1,93%, dan Dow Jones Industrial Average terkoreksi 1,73%. Kenaikan tajam harga minyak terjadi setelah AS dan Israel melancarkan serangan ke fasilitas nuklir dan baja Iran, sementara Iran melakukan serangan balasan di kawasan Teluk Persia. Kondisi ini memicu kekhawatiran inflasi dan mengurangi ruang bagi The Fed untuk memangkas suku bunga dalam waktu dekat. Imbal hasil UST tenor 10 tahun naik 2 bps ke 4,43%, mendekati level tertinggi sejak pertengahan 2025. Gubernur The Fed, Lisa Cook, menyatakan bahwa lonjakan harga minyak telah meningkatkan kembali risiko inflasi dibandingkan kondisi ketenagakerjaan. Pasar saham Asia juga melemah seiring menurunnya minat investor terhadap aset berisiko. Indeks MSCI Asia Pacific turun 0,55%, terbebani oleh pasar berbasis teknologi. Indeks Kospi Korea Selatan turun 0,68% dan Taiex Taiwan melemah 0,40%. Nikkei Jepang juga turun 0,43%, sementara Hang Seng Hong Kong justru naik 0,38% dan CSI 300 China menguat 0,56%.

Domestik

Pasar saham Indonesia melanjutkan pelemahan di tengah minimnya katalis positif. IHSG turun 0,94% ke level 7.097,06, tertekan oleh sektor *infrastructure* dan *industrials*. Saham berkapitalisasi besar juga mengalami koreksi, tercermin oleh penurunan indeks LQ45 sebesar 1,74% dan IDX80 turun 1,38%. Investor asing mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 1,77 triliun di pasar saham. Di sisi lain, menguatnya sentimen defensif di pasar keuangan mendorong nilai tukar Rupiah turun 0,45% ke level Rp16.980 per dolar AS di tengah penguatan indeks dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi relatif lebih resilien, dengan indeks obligasi naik 0,17% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun stabil di level 6,86%.

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	7.097,06	-0,94	-13,82	-17,92	9,01
LQ45 Index	718,96	-1,74	-13,83	-15,07	-2,12
IDX80 Index	110,05	-1,38	-14,60	-16,98	4,39
Jakarta Islamic Index	471,88	-1,30	-14,95	-18,43	14,66
IDX ESG Leaders Index	131,92	-2,09	-11,05	-12,61	-5,85
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	422,46	0,17	-2,18	-1,92	8,28
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.291,09	0,48	-6,50	3,03	18,51
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.897,93	-0,69	-11,19	4,43	28,59
Oil (USD/bbl)	112,57	4,22	55,31	85,00	52,06
Gold (USD/OZ)	4.492,50	2,66	-14,39	3,49	46,77
DXY Index	100,15	0,25	2,61	1,86	-4,01
USD/IDR	16.980,00	-0,45	-1,15	-1,25	-2,52

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,60	1	83	104	-16
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,86	0	43	77	-15
USD 5Y Govt Bond Yield	5,05	8	68	56	4
USD 10Y Govt Bond Yield	5,52	6	57	64	20
10Y UST Yield	4,43	2	49	26	7

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
03-Apr	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Mar)	60k	-92k
03-Apr	AS - Unemployment Rate (Mar)	4,40%	4,40%
03-Apr	CN - RatingDog PMI Manufacturing (Mar)	51,7	52,1
03-Apr	CN - RatingDog PMI Services (Mar)	53,6	56,7
01-Apr	ID - S&P Global Indonesia PMI Manufacturing (Mar)	-	53,8
01-Apr	ID - CPI YoY (Mar)	3,60%	4,76%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.345,77	-1,07	-11,03	-10,08	2,43
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.164,09	-1,23	-11,12	-11,68	7,28
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	796,20	-1,98	-10,36	-12,99	-7,00
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,77	-1,24	-5,17	3,20	20,73
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,69	-1,80	-7,94	4,73	85,26
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.609,76	0,25	-2,63	-3,25	4,99
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.617,60	0,09	-1,95	-1,86	5,08
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.837,77	0,17	-2,34	-2,71	5,49
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.581,61	0,05	-1,35	-1,13	6,16
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	-0,15	-1,14	-0,76	1,93
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.044,39	0,13	-1,38	-0,30	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,94	-0,97	-4,98	-4,50	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.755,46	0,01	0,17	0,69	3,57
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.210,58	0,02	0,20	0,63	3,19

*Data per penutupan 26 Maret 2026
Sumber: Bloomberg