

Pidato *Hawkish* Kevin Warsh Meningkatkan Ekspektasi *Rate Hike*



Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup melemah setelah pidato Ketua The Fed, Kevin Warsh, yang bernada lebih *hawkish* sehingga meningkatkan ekspektasi pelaku pasar akan kenaikan suku bunga tahun ini. Indeks S&P 500 turun 0,25%, Nasdaq 100 melemah 0,70%, dan Dow Jones turun tipis 0,02%. Dalam pidatonya, Warsh menegaskan bahwa inflasi masih belum melambat dan masih diperlukan upaya lebih lanjut untuk menurunkannya. Imbal hasil UST tenor 10 tahun meningkat 4 bps ke level 4,72%. Di kawasan Asia, pasar saham ditutup sedikit menguat menjelang pidato Warsh di Simposium Jackson Hole. Indeks MSCI Asia Pacific naik 0,15%, Nikkei Jepang naik sebesar 0,41% dan Hang Seng Hong Kong naik tipis 0,07%. Sebaliknya, CSI 300 China turun 0,46%. Sentimen pasar masih cenderung lemah di tengah kekhawatiran terhadap besarnya belanja perusahaan teknologi, ketegangan geopolitik, dan harga minyak yang tetap tinggi. Di sisi energi, harga minyak dunia kembali naik setelah militer AS pada hari Minggu menyerang peluncur roket Iran yang dilaporkan sedang bersiap menebarkan ranjau di Selat Hormuz. Peristiwa tersebut mengakhiri periode relatif tenang selama beberapa pekan terakhir dan kembali meningkatkan kekhawatiran terhadap pasokan energi global serta tekanan inflasi ke depan.

Domestik

Pergerakan pasar saham Indonesia cenderung turun terbatas pada perdagangan hari Jumat, dengan IHSG turun tipis 0,06% ke level 6.518,12. Secara sektoral, Sebagian besar sektor mengalami aksi jual, di mana *industrials* menjadi penekan utama. Indeks IDX80 juga melemah 0,06%, sementara LQ45 naik 0,12%. Penjualan bersih oleh investor asing masih berlanjut, tercatat senilai Rp480,22 miliar dalam pasar saham. Di sisi lain, Rupiah terapresiasi 0,29% ke Rp17.693 per dolar AS. Pasar obligasi juga menguat, tercermin dari imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun ke 7% dari 7,08% dan tenor 5 tahun turun 7 bps level 6,83% setelah kabar penunjukkan Destry Damayanti sebagai Gubernur Bank Indonesia periode 2026-2031.

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. Dokumen ini tidak boleh digunakan setelah 3 bulan. 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

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	6.518,12	-0,06	6,32	-24,62	-18,03
LQ45 Index	641,82	0,12	5,56	-24,19	-20,92
IDX80 Index	96,63	-0,06	5,79	-27,10	-21,11
Jakarta Islamic Index	393,20	-0,81	7,90	-32,03	-25,19
IDX ESG Leaders Index	112,62	0,60	3,38	-25,40	-25,97
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	429,08	0,16	2,49	-0,38	3,06
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.784,34	0,17	8,71	18,47	23,78
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.592,97	-0,04	11,22	29,48	42,50
Oil (USD/bbl)	89,31	-0,43	6,21	46,77	30,15
Gold (USD/OZ)	4.494,70	-2,49	11,29	3,54	30,44
DX Index	99,70	0,55	-1,69	1,40	1,93
USD/IDR	17.693,00	0,29	2,16	-5,50	-8,19

Imbal Hasil Obligasi

	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,83	-7	-55	127	118
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,00	-8	-36	92	69
USD 5Y Govt Bond Yield	5,03	0	-12	54	70
USD 10Y Govt Bond Yield	5,66	1	-1	78	59
10Y UST Yield	4,72	4	11	55	51

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
04-Sep	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Aug)	55k	-23k
04-Sep	AS - Unemployment Rate (Aug)	4,1%	4,1%
31-Aug	CN - Manufacturing PMI (Aug)	49,5	49,2
31-Aug	CN - Non-manufacturing PMI (Aug)	49,4	49,0
01-Sep	ID - Trade Balance (Jul)	USD 0 Mn	- USD 450 Mn
01-Sep	ID - CPI YoY (Aug)	3,15%	2,88%

Produk Reksa Dana

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.276,29	-0,11	6,01	-14,73	-12,60
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.045,75	0,00	6,49	-20,65	-13,28
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	690,09	0,58	2,18	-24,58	-27,57
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,84	0,21	1,14	12,80	20,66
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	2,15	0,42	4,63	32,76	65,48

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.583,51	0,14	2,40	-2,31	-0,20
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.588,11	0,03	1,29	-1,37	0,70
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.860,14	0,15	2,26	-1,52	0,85
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.581,79	0,14	1,75	-1,12	1,89
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,95	-0,01	0,52	0,63	1,18

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.041,18	0,06	1,36	-0,61	3,95
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,00	0,53	2,93	4,72	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.780,65	0,01	0,45	2,14	3,23
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.229,02	0,01	0,37	2,16	3,09

*Data per penutupan 27 Agustus 2026
Sumber: Bloomberg