

Rabu, 08 Juli 2026

SPRING FLASH

Flash market news from Eastspring Investments



SENTIMEN GLOBAL DAN DOMESTIK MEMBAYANGI PASAR KEUANGAN DOMESTIK

Pasar saham Indonesia ditutup melemah setelah mencatatkan penguatan selama lima hari berturut-turut. IHSG melemah -1,89% atau -113,13 poin ke 5.873,37, dengan saham-saham BBKA (-1,98%), BBRI (-2,45%), AMMN (-5,90%), BMRI (-2,46%), dan BREN (-4,97%) menjadi penekan terbesar. Sentimen risiko di kawasan Asia kembali tertekan seiring meningkatnya ketegangan geopolitik antara Amerika Serikat dan Iran, yang mendorong harga minyak Brent mencatat kenaikan dua hari terbesar dalam hampir dua bulan dan diperdagangkan di kisaran USD 77,7 per barel.

Dari domestik, sentimen pasar turut tertekan setelah S&P Dow Jones Indices (S&P DJI) menyatakan dapat menempatkan pasar saham Indonesia dalam status *under review* untuk potensi reklasifikasi, menyusul evaluasi yang sebelumnya juga dilakukan oleh MSCI. Meski implikasi terhadap arus dana pasif yang mengikuti indeks S&P DJI diperkirakan relatif terbatas, perkembangan ini memperkuat perhatian investor terhadap aksesibilitas dan struktur pasar Indonesia. Kehadiran S&P DJI sebagai penyedia indeks global kedua yang secara eksplisit menyebut kemungkinan status *Frontier* turut menjadi pengingat bahwa isu kualitas pasar masih menjadi perhatian. Dalam komunikasinya, S&P DJI menyampaikan bahwa apabila kondisi pasar memburuk, pengumuman mengenai *Special Measures*—termasuk potensi *freeze* atau *downweighting*—dapat dilakukan sewaktu-waktu. Apabila kondisi tersebut tidak terselesaikan dalam waktu sekitar satu tahun, proses menuju potensi penurunan klasifikasi (*downgrade*) dapat dipertimbangkan.

Di tengah minimnya katalis positif, Rupiah turut melemah ke 0,19% ke level IDR 18.014 per dolar AS, sementara pasar obligasi juga mengalami tekanan dengan kenaikan imbal hasil secara merata. Imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik 7,86 bps menjadi 7,22%, sedangkan tenor 10 tahun meningkat 5,73 bps menjadi 7,25%, mencerminkan kehati-hatian investor terhadap stabilitas nilai tukar dan keberlanjutan arus dana asing.

Meski demikian, kami menilai pasar saham Indonesia telah melalui penyesuaian valuasi dan ekspektasi yang cukup signifikan dalam beberapa bulan terakhir, sehingga ruang pelemahan lebih lanjut diperkirakan menjadi semakin terbatas selama tidak muncul kejutan baru yang bersifat material. Ke depan, arah pemulihan pasar kemungkinan akan sangat bergantung pada kembalinya arus dana asing, yang pada akhirnya akan ditentukan oleh konsistensi langkah regulator dan pemerintah dalam memperkuat kredibilitas kebijakan, meningkatkan kualitas tata kelola pasar, serta mengembalikan fokus investor pada fundamental ekonomi dan prospek emiten.

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 isi prospektus 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 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.

PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23

Jl Jenderal Sudirman Kav.79

Jakarta 12910

Telepon : (+6221) 2924 5555


Fax : (+6221) 2924 5566

Email : ldlist.clientservices.id@eastspring.com

eastspring.com/id

Social Media

 Eastspring Investments Indonesia

 Eastspring Investments

 Eastspringid

 EastspringID


reksa dana
Pemerintah, Terpercaya