

Kamis, 24 September 2026

SPRING FLASH

Flash market news from Eastspring Investments



PASAR KEMBALI BERHATI-HATI DI TENGAH TEKANAN GLOBAL

Mayoritas pasar saham di kawasan Asia, termasuk Indonesia, mengalami tekanan pada perdagangan hari ini. Sentimen *risk-off* kembali menguat seiring imbal hasil US Treasury yang bertahan di level tinggi, dengan *yield* UST 10 tahun naik ke sekitar 5,14%, mendekati level tertinggi dalam dua dekade. Pada saat yang sama, harga minyak kembali meningkat, dengan Brent diperdagangkan di kisaran USD 105 per barel, sehingga menambah kekhawatiran terhadap prospek inflasi dan arah kebijakan moneter global.

Penguatan dolar AS turut memberikan tekanan terhadap mata uang *emerging markets*, termasuk Rupiah yang kembali diperdagangkan di atas Rp17.900 per dolar AS. Kombinasi tingginya imbal hasil obligasi AS, kenaikan harga minyak, serta penguatan dolar AS mendorong investor cenderung mengurangi eksposur terhadap aset berisiko, sehingga membebani sentimen terhadap aset *emerging markets*, termasuk Indonesia.

Di pasar saham domestik, tekanan jual terjadi cukup luas sejalan dengan pelemahan Rupiah dan meningkatnya kehati-hatian investor. IHSG turun -1,20% atau -76,31 poin ke posisi 6.298,61, terutama terbebani oleh saham BMRI (-2,86%), BBRI (-1,57%), BBKA (-1,19%), AMMN (-2,87%), dan BRPT (-3,70%). Sementara itu, pasar obligasi pemerintah juga bergerak melemah di hampir seluruh tenor. Imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik sekitar 9 basis poin menjadi 6,95%, sedangkan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik sekitar 8 basis poin menjadi 7,08%.

Dalam jangka pendek, ruang penguatan pasar finansial tampaknya masih relatif terbatas di tengah minimnya katalis baru dan ketidakpastian global yang masih tinggi. Meski demikian, pasar saham Indonesia sejauh ini masih menunjukkan daya tahan yang relatif baik. Posisi investor, khususnya investor asing, yang cenderung lebih ringan dapat membantu membatasi risiko tekanan jual yang berlebihan apabila volatilitas kembali meningkat. Dalam kondisi seperti ini, investor domestik sebaiknya tidak terlalu berfokus pada pergerakan pasar jangka pendek. Menjaga disiplin terhadap tujuan investasi dan profil risiko, serta melakukan *rebalancing* secara selektif ketika terjadi perubahan valuasi maupun kondisi pasar, menjadi semakin penting untuk menjaga portofolio tetap optimal dalam menghadapi volatilitas.

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 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

