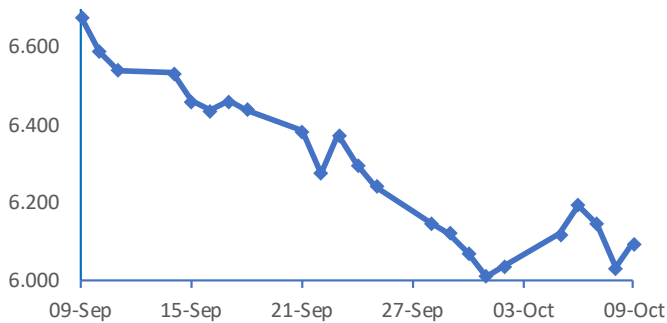
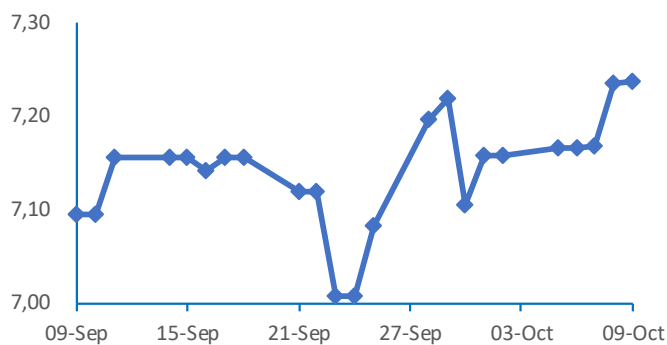


Jakarta Composite Index (1 Month)



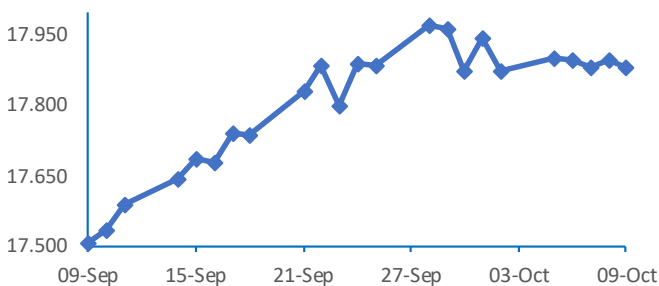
Source: RTI

ID Government Bond 10 Yr (1 Month)



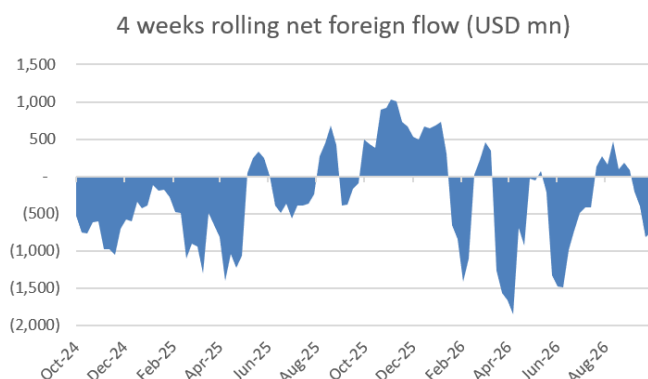
Source: IBPA

IDR Currency (1 Month)



Source: BI

EM Equities Net Flow



Source: Bloomberg, Batavia

Global Updates

- Pasar global ditutup beragam pada minggu lalu, dimana S&P500 ditutup menguat sebesar +1,2% WoW dan Dow Jones ditutup menguat +0,9% WoW, sementara MSCI Asia ex-Japan ditutup -0,8% WoW. Perkembangan geopolitik menjadi salah satu penggerak sentimen pasar, dimana harga minyak bergerak volatil seiring laporan serangan lanjutan terhadap kapal tanker di Selat Hormuz dan spekulasi bahwa AS mempertimbangkan serangan tambahan terhadap Iran. Eskalasi juga terjadi pada akhir pekan dimana kelompok *Houthi* meningkatkan serangan terhadap Arab Saudi, dengan serangan terhadap bandara internasional King Khalid di Riyadh yang menimbulkan korban jiwa. *FOMC minutes* bulan September menunjukkan bahwa sebagian besar partisipan memperkirakan satu kenaikan lagi hingga akhir tahun.
- Dari segi domestik, IHSG ditutup menguat pada Jumat lalu sebesar 0,9% WoW dengan penguatan tertinggi terlihat pada sektor transportasi & logistik yang naik sebesar 5,8% WoW dan sektor *healthcare* yang naik sebesar 3,6% WoW. Tidak terdapat sektor yang memiliki kinerja negatif pada pekan lalu.
- Berita yang perlu diikuti minggu ini adalah: *CN CPI*, *CN PPI*, *US CPI*, *US PPI*, *US initial jobless claims*, *US retail sales*.
- Rupiah ditutup stabil pada Jumat lalu di level Rp 17.883/USD, relatif sedikit lebih lemah dibandingkan rata-rata kinerja mata uang negara EM lainnya. Sementara itu, indeks DXY bergerak menguat sebesar +0,3% WoW dan ditutup di level 102,2.
- Pasar SBN bergerak variatif pekan lalu, dengan yield IndoGB bergerak -2bp hingga +7bp. Kenaikan terjadi pada tenor 7 tahun (+7bp) dan 10 tahun (+4bp), sementara tenor 1, 5, 15, dan 30 tahun turun tipis -1bp hingga -2bp, berlawanan arah dengan UST yang turun di seluruh tenor. Dari sisi domestik, realisasi APBN hingga September 2026 mencatat defisit Rp319,0 triliun atau 1,24% PDB, lebih rendah dibandingkan defisit 1,55% PDB pada periode yang sama tahun sebelumnya. Cadangan devisa akhir September turun tipis ke USD146,3 miliar (sebelumnya USD146,5 miliar), setara pembiayaan 5,3 bulan impor, dan Indeks Keyakinan Konsumen September turun ke 118,1 dari 118,5. Per 9 Oktober, yield SUN 10 tahun ditutup di 7,21% (+4bp WoW).
- Lelang sukuk mencatat total penawaran masuk sebesar Rp32,62 triliun, naik dari Rp26,90 triliun pada lelang sebelumnya. Minat terbesar terkonsentrasi pada SPNS 2 bulan, 6 bulan, dan 8 bulan, yang bersama-sama menyumbang sekitar 52,68% dari total penawaran. Pemerintah akhirnya menyerap Rp10 triliun, turun dari Rp11 triliun pada lelang sebelumnya.
- Berdasarkan data DJPPR per tanggal 8 Oktober 2026, kepemilikan asing di SBN mencapai Rp912,9 triliun atau 13,02% dari total SBN yang dapat diperdagangkan.
- Di pasar global, yield UST turun tipis di seluruh tenor, dengan tenor 2-30 tahun bergerak -2bp hingga -4bp. Risalah FOMC September menunjukkan dukungan bulat untuk kenaikan 25bp, dengan sebagian besar pejabat memperkirakan satu kenaikan lagi hingga akhir 2026.

Macroeconomic Data	Previous	Last
ID GDP (YoY)	5.61%	5.29%
BI Rate	5.75%	5.75%
Fed Funds Rate	3.50-3.75%	3.75-4.00%
ECB Interest Rate	2.25%	2.50%
ID CPI (YoY)	3.19%	3.28%
ID Reserve	USD 146.5Bn	USD 146.3Bn
Current Account	USD -4Bn	USD -12.5Bn

Sector Performance (%)	1W	YTD
Basic Materials	2.10	-18.52
Consumer Cyclicals	0.53	-26.09
Consumer Non-Cyclicals	1.25	-14.81
Energy	0.76	-29.05
Finance	0.31	-15.17
Healthcare	3.59	-28.84
Infrastructure	1.16	-36.37
Misc.Industry	0.14	-26.81
Property	1.11	-36.53
Technology	1.45	-39.05
Transportation	5.85	-9.78

Foreign Flow (In Trillion)	1W	YTD
Equity Flow	-12.84	-111.27
Bond Flow*	4.22	36.28

* As of October 8, 2026

- Namun, komentar Wakil Ketua The Fed Philip Jefferson dan Presiden The Fed New York John Williams bahwa The Fed perlu waktu untuk menimbang data lebih lanjut, sehingga menurunkan probabilitas kenaikan pada Oktober menjadi sekitar 20%. Per 9 Oktober 2026, yield UST 10 tahun ditutup di 5,24% (-3bp WoW).

Global News

- US nonfarm payrolls* periode September tercatat bertambah 29 ribu, jauh lebih rendah dibandingkan dengan konsensus sebesar 90 ribu dan direvisi turun dari periode sebelumnya menjadi 133 ribu (dari 162 ribu).
- US unemployment rate* pada periode September mengalami kenaikan ke level 4,2%, angka ini berada di atas konsensus dan angka bulan sebelumnya di level 4,1%.
- US initial jobless claims* untuk pekan yang berakhir 3 Oktober berada di angka 197 ribu, lebih rendah dibandingkan dengan konsensus sebesar 200 ribu dan setara dengan periode sebelumnya di 197 ribu (direvisi naik menjadi 199 ribu).

Domestic News

- Bank Indonesia (BI) mencatat cadangan devisa sebesar USD 146,3 miliar pada September, sedikit menurun USD 0,2 miliar dari posisi akhir Agustus sebesar USD 146,5 miliar.
- Indonesia dan Chile sedang mempersiapkan nota kesepahaman (MoU) kerja sama mineral hijau yang melibatkan produsen tembaga milik negara Chile, Codelco. Inisiatif ini bertujuan untuk memperkuat kerja sama bilateral di bidang mineral strategis dan rantai pasok transisi energi, dengan potensi memperluas kolaborasi di sektor tembaga. Wakil Menteri Luar Negeri Arif Havas Oegroseno menyebut PT Freeport Indonesia (PTFI) dan PT Indonesia Asahan Aluminium (Inalum) sebagai calon mitra dari Indonesia

Calendar

October 2026

29-September	US JOLTS Job Openings
30-September	US Core PCE
1-October	US Initial Jobless Claims
	US Manufacturing PMI
2-October	US NFP
	US Unemployment Rate
5-October	US PMI
7-October	ID Foreign Reserves
8-October	US Initial Jobless Claims
	FOMC Meeting Minutes
9-October	US Consumer Sentiment

13-October	CN CPI
	CN PPI
14-October	US CPI
	CN Trade Balance
15-October	US Initial Jobless Claims
	US PPI
	US Retail Sales
22-October	US Initial Jobless Claims
28-October	US FOMC
29-October	US Initial Jobless Claims
	US Core PCE

Disclaimer

The information contained in this presentation has been obtained from public sources believed to be reliable and the opinions contained herein are expressions of belief based on such information. No representation or warranty, express or implied, is made that such information or opinions is accurate, complete or verified and it should not be relied upon as such. This presentation does not constitute a prospectus or other offering documents or an offer or solicitation to buy or sell any securities or other investments. Information and opinions contained in this presentation are published for reference of the recipients and are not to be relied upon as authoritative or without the recipient's own independent verification or taken in substitution for the exercise of judgment by the recipient.

All opinions contained herein constitute the views of Batavia Prosperindo Aset Manajemen's Investment team, they are subject to change without notice and are not intended to provide the sole basis of any evaluation of the subject securities and companies mentioned in this presentation. Any reference to past performance should not be taken as an indication of future performance. No member company of the Group accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of the materials contained in this report.