

Global

S&P 500 dan Nasdaq *rebound* ke rekor tertinggi. Kedua indeks tersebut mencatat rekor intraday dan penutupan tertinggi sepanjang masa pada hari Rabu di Amerika Serikat (AS). Indeks secara keseluruhan didorong oleh sektor teknologi informasi, utilitas, dan industri. Di Eropa, saham ditutup lebih tinggi setelah Uni Eropa mengusulkan pemangkasan kuota impor baja bebas tarif. Risalah rapat The Fed dirilis dan penutupan pemerintah AS yang masih berlangsung tidak terlalu membuat investor khawatir. Namun saat ini, kecerdasan buatan pada saham-saham AI seperti Nvidia menguasai narasi pasar, mendorong rekor tertinggi di S&P 500 dan Nasdaq. Bank of England memperingatkan bahwa valuasi tampak "dilebih-lebihkan," terutama untuk perusahaan-perusahaan AI, menambahkan bahwa pasar ekuitas dapat terekspos secara khusus jika ekspektasi seputar dampak AI menjadi kurang optimis. Untuk saat ini, Wall Street masih dalam kondisi sangat aktif, didorong oleh janji AI dan harapan bahwa The Fed akan terus memangkas suku bunga.

Domestik

Survei Konsumen Bank Indonesia pada September 2025 mengindikasikan keyakinan konsumen terhadap kondisi ekonomi tetap terjaga. Hal ini tecermin dari Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) yang berada pada level optimis (indeks >100) sebesar 115,0. Terjaganya keyakinan konsumen pada September 2025 ditopang oleh Indeks Kondisi Ekonomi Saat Ini (IKE) dan Indeks Ekspektasi Konsumen (IEK) yang tetap berada pada level optimis. IKE dan IEK masing-masing tercatat sebesar 102,7 dan 127,2, meski lebih rendah dibandingkan dengan indeks bulan sebelumnya yang masing-masing tercatat sebesar 105,1 dan 129,2. Berdasarkan kelompok pengeluaran, keyakinan konsumen pada September 2025 hanya terjaga untuk kelompok pengeluaran tertinggi.

Pasar Valuta Asing dan Obligasi

USD/IDR kemarin stabil diperdagangkan pada kisaran 16.610 - 16.620, pada siang hari rupiah menguat ke level 16.600. Menjelang penutupan, adanya intervensi bank sentral dan tekanan penjualan dollar AS membuat rupiah ditutup menguat pada level Rp16.585/US\$. Diperkirakan USD/IDR hari ini akan diperdagangkan dalam rentang 16.520 - 16.620. Sementara itu, arus masuk pasar obligasi diproyeksikan akan relatif terbatas. Obligasi seri tenor 10-tahun seperti FR103 dan FR108 masih diminati pasar. Kini pasar masih menanti kepastian rilis data pasar tenaga kerja ditengah Shutdown US pada minggu ini. Sikap *wait and see* investor membuat imbal hasil obligasi 10 tahun bergerak datar pada level 6,12%.

Economic Data & Event		Actual	Previous	Forecast
US	FOMC Minutes			
US	Fed Kashkari, Barr Speech			
ID	Motorbike Sales YoY SEP	7.3%	0.7%	
ID	Retail Sales YoY AUG		4.7%	3.9%
DE	Balance of Trade AUG		€14.7B	€16.1B
US	Fed Chair Powell Speech			

"Disclaimer: Informasi yang terkandung dalam dokumen ini diambil dari sumber sebagaimana tercantum dibawah ini. Namun, PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak menjamin baik tersurat maupun tersirat tentang keakuratan dan kebenaran dari seluruh informasi dan atau data dalam informasi ini. PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak bertanggung jawab baik secara langsung maupun tidak langsung atas kerugian konsekuensial, kehilangan keuntungan atau ganti rugi yang mungkin timbul atas segala konsekuensi hukum dan atau keuangan terkait dengan keakuratan, kelengkapan, kesalahan, kelalaian dan ketepatan dari informasi, data dan opini yang terkandung dalam informasi ini termasuk di mana kerugian yang timbul atas kerusakan yang diduga muncul karena isi dari informasi tersebut. Perubahan terhadap informasi, data dan atau opini yang terkandung pada informasi ini dapat berubah setiap saat tanpa pemberitahuan terlebih dahulu. Tidak ada bagian dari informasi ini yang bisa dianggap dan atau untuk ditafsirkan sebagai rekomendasi, penawaran, permintaan, ajakan, saran atau promosi yang dilakukan oleh PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk melakukan transaksi investasi atau instrumen keuangan baik yang diujuk di sini atau sebaliknya. Informasi ini bersifat umum dan hanya dipersiapkan untuk tujuan informasi saja. Investor disarankan untuk meminta saran profesional dari penasihat keuangan dan/atau penasihat hukum sebelum melakukan investasi. Terkait perlindungan hak cipta, informasi ini hanya ditujukan untuk digunakan oleh penerima saja dan tidak dapat diproduksi ulang, didistribusikan atau diterbitkan untuk tujuan apa pun tanpa sebelumnya mendapat persetujuan dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk tidak bertanggung jawab atas tindakan pihak ketiga dalam hal ini."

Source: Bloomberg, CNBC, CNBC Indonesia, Bank Indonesia, Trading Economics

INTEREST RATES	%
BI RATE	4.75
FED RATE	4.25

COUNTRIES	Inflation (YoY)	Inflation (MoM)
INDONESIA	2.65%	0.21%
U.S	2.90%	0.40%

BONDS	7-Oct	8-Oct	%
INA 10 YR (IDR)	6.25	6.18	(1.09)
INA 10 YR (USD)	4.98	4.96	(0.38)
UST 10 YR	4.12	4.12	(0.14)

INDEXES	7-Oct	8-Oct	%
IHSG	8169.28	8166.03	(0.04)
LQ45	785.37	784.88	(0.06)
S&P 500	6714.59	6753.72	0.58
DOW JONES	46602.9	46601.7	(0.00)
NASDAQ	22788.36	23043.3	1.12
FTSE 100	9483.58	9548.87	0.69
HANG SENG	Closed	26829.4	N/A
SHANGHAI	Closed	Closed	N/A
NIKKEI 225	47950.88	47734.9	(0.45)

FOREX	8-Oct	9-Oct	%
USD/IDR	16610	16570	-0.24
EUR/IDR	19314	19287	-0.14
GBP/IDR	22262	22225	-0.17
AUD/IDR	10904	10926	0.20
NZD/IDR	9556	9604	0.50
SGD/IDR	12817	12793	-0.19
CNY/IDR	2333	2323	-0.41
JPY/IDR	108.93	108.61	-0.29
EUR/USD	1.1628	1.1640	0.10
GBP/USD	1.3403	1.3413	0.07
AUD/USD	0.6565	0.6594	0.44
NZD/USD	0.5753	0.5796	0.75