Kamis, 5 November 2026

Ulasan Pasar *(Data per 12.00 WIB)*

Indeks Regional	*Sesi 1*	*% harian*	*% ytd*
IHSG	5.016,18	1,96%	-41,99%
LQ-45	513,14	2,37%	-40,79%
Hong Kong	24.659,03	3,09%	-6,68%
Singapura	5.291,43	0,43%	13,40%
Malaysia	1.636,51	1,23%	-3,78%
Thailand	1.494,36	-0,51%	19,24%
Filipina	5.793,90	1,74%	-5,91%
Shanghai	3.689,79	0,10%	-7,12%
Japan	61.411,33	-1,25%	23,54%
Korea	5.400,95	-4,98%	34,87%

Indeks Sektoral	*Sesi 1*	*% harian*
Consumer Staples	592,14	1,94%
Consumer Cyclical	693,91	-0,15%
Infrastructrure	1.230,10	-0,25%
Property & Real	645,09	0,90%
Basic Materials	1.280,98	4,18%
Industrials	1.235,49	1,50%
Energy	2.316,57	0,06%
Technology	4.611,69	0,59%
Transport & Logistic	1.454,61	1,07%
Healthcare	1.238,60	0,03%
Financials	1.191,53	0,98%

Komoditas & Valas	*Sesi 1*	*% harian*	*% ytd*
Nickel Spot	15.580,63	2,83%	-5,58%
Tin Cash	48.125,00	0,46%	17,67%
ICE Brent (Barrel)	93,75	-0,92%	55,50%
CPO Rott	1.530,00	-0,97%	17,24%
CPO Mly (MYR)	4.213,00	-2,02%	7,55%
Emas (troy Ons)	4.136,13	2,22%	-6,04%
Batu Bara (Futures)	145,20	-1,39%	35,07%
Tokyo paper index	685,99	4,38%	5,40%
Rupiah/USD	18.093	-0,41%	8,92%

Yield Obligasi	*Sesi 1*	*Kemarin*	*Δbps*
5 Tahun	7,420	7,567	-14,70%
10 Tahun	7,669	7,731	-6,20%

Trans. Pasar – RpM	*Sesi 1-*	*Sesi 1-Kemarin*
Pasar Non-reguler	302	506
Pasar Reguler	5.721	5.358
TOTAL	**6.023**	**5.864**

Saham Top Value	*Nilai-RpM*	*Sesi 1*	*% Sesi 1*
BBCA	472	5.075	2,94
BBRI	402	2.720	1,12
BMRI	292	3.620	0,56
ANTM	274	2.760	6,15
BUMI	241	118	1,72

Saham Top Freq	*(X)*	*Sesi 1*	*% Sesi 1*
UVCR	25.460	193	22,93
BUMI	23.330	118	1,72
BUVA	23.289	252	-5,97
BBCA	21.033	5.075	2,94
TLKM	20.721	1.990	5,57

Sumber: Bloomberg, PANS

Bursa pada Sesi I. IHSG ditutup menguat **+1,96%** ke level 5.016,18 pada sesi I, mencatatkan penguatan yang signifikan dalam sepekan terakhir ini. Kami mencermati pasar tengah *pricing* terhadap anjloknya harga minyak global semalam seiring dengan prospek Perang AS-Iran yang dinilai akan mengurangi eskalasi militernya imbas ekspektasi *legislative gridlock* oleh Partai Demokrat yang berhasil menguasai Senat dan DPR AS pada *midterm election* 3-Nov-26. Tentunya itu akan memberikan *near-term relief* terhadap tekanan fiskal dan cadangan devisa Indonesia, walau *repricing* total masih belum terlihat, sehingga pergerakan IHSG berpotensi tetap bergerak *volatile*. Perlu dicermati juga bahwasanya pasar masih terbebani oleh tekanan *outflow* oleh asing seiring pasar masih ingin melihat penegakan aturan yang kredibel oleh SRO-OJK untuk menanggapi kekhawatiran terkait reklasifikasi MSCI. Dari sisi makro domestik, rilis data pertumbuhan PDB 3Q26 yang *better-than-expected* sebesar +5,47% YoY (prev: +5,29% YoY; cons: +5,20% YoY) memberi katalis positif tambahan dengan menyiratkan perekonomian domestik yang relatif solid.

Bursa Regional. Bursa Asia bergerak *mixed* sepanjang sesi I. Penguatan terbesar tercatat pada pasar Hong Kong dan Indonesia, sedangkan pelemahan terbesar tercatat pada pasar Korea dan Jepang. Kami mencermati sentimen dari pasar global terutama didorong oleh meningkatnya *risk appetite* global pasca kemenangan Partai Demokrat dalam *midterm election* AS, yang memicu harapan akan upaya baru untuk mengakhiri konflik di Timur Tengah. Harga minyak mentah Brent anjlok lebih dari 8% ke level di bawah USD100 per barel, sehingga meredakan kekhawatiran inflasi, sementara *yield* obligasi pemerintah AS turun dan nilai tukar dolar AS melemah, sehingga menjadi *relief* terhadap pasar negara berkembang. Di sisi lain, *concern* mengenai perlambatan sektor AI-*related* menjadi perhatian juga seiring ekspektasi pengetatan regulasi di AS.

Indeks sektoral. Indeks sektoral relatif menguat walau dengan kecenderungan terkonsentrasi, dengan pelemahan hanya tercatat pada sektor infrastruktur **-0,25%** dan konsumsi siklikal **-0,15%**. Tren suku bunga tinggi yang masih berlanjut menjadi katalis utama yang membebani sektor tersebut. Di sisi lain, sektor yang mencatatkan penguatan signifikan tertuju pada sektor bahan baku **+4,18%** dan konsumsi non-siklikal **+1,94%**. Kami mencermati ekspektasi meredanya ekspektasi tekanan harga *input* dan juga membaiknya harga emas menjadi katalis utama yang menopang penguatan. Penguatan kedua sektor ditopang oleh emiten MDKA (+14,67%), AMMN (+8,28%), dan EMAS (+7,55%).

Komoditas & Nilai Tukar. Harga komoditas tercatat cenderung menguat, dengan sorotan utama pada turunnya harga minyak brent **-0,92%** dan kenaikan harga emas **+2,22%.** Harga minyak turun seiring para pelaku pasar tengah *priced-in* kemungkinan moderasi eskalasi Timur Tengah pasca Partai Demokrat akan mengimbangi aksi pemerintah federal AS. Di sisi lain, harga emas relatif naik seiring dengan turunnya *yield* UST imbas harga minyak yang turun. Rupiah menguat ke level Rp18.093/USD.

Nilai Perdagangan. Perdagangan di pasar regular di sepanjang sesi I dengan nilai transaksi sekitar hampir Rp5,7 triliun, lebih tinggi dari transaksi perdagangan Rabu kemarin. Dari nilai transaksi pada sesi 1 didominasi oleh transaksi saham *financials*, *telecomunications*, dan *energy.*

Yield SUN. Yield obligasi bergerak turun seiring turunnya *yield* global dan harga minyak global.

Disclaimer

The information contained in this report has been taken from sources which we deem reliable. However, none of PT Panin Sekuritas Tbk and/or its affiliated companies and/or their respective employees and/or agents makes any representation or warranty (express or implied) or accepts any responsibility or liability as to. or in relation to. The accuracy or completeness of the information and opinions contained in this report or as to any information contained in this report or any other such information or opinions remaining unchanged after the issue thereof.

We expressly disclaim any responsibility or liability (express or implied) of PT PaninSekuritasTbk, its affiliated companies and their respective employees and agents whatsoever and howsoever arising (including without limitation for any claims, proceedings, action, suits, losses, expenses, damages or costs) which may be brought against or suffered by any person as a results of acting in reliance upon the whole or any part of the contents of this report and neither PT PaninSekuritasTbk. its affiliated companies or their respective employees or agents accepts liability for any errors, omissions or mis-statements, negligent or otherwise in the report and any liability in respect of the report or any inaccuracy therein or omission there from which might otherwise arise is hereby expresses disclaimed.

The information contained in this report is not be taken as any recommendation made by PT PaninSekuritasTbk or any other person to enter into any agreement with regard to any investment mentioned in this document. This report is prepared for general circulation. It does not have regards to the specific person who may receive this report. In considering any investments you should make your own independent assessment and seek your own professional financial and legal advice

KANTOR PUSAT

Indonesia Stock Exchange Tower II, Suite 1705 • Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan 12190
Tel: +62 21 515 3055
Fax: +62 21 515 3061
Website: www.pans.co.id
Online Trading: :www.post.co.id
E-mail: info@pans.co.id

KANTOR CABANG

Kelapa Gading, Jakarta Utara
Menara Satu Sentra Kelapa Gading Lt.5 Unit 0505, Jl. Boulevard KelapaGading LA3 No.1 Jakarta Utara14240 - Indonesia
Tel.: (62-21) 293 85767
Fax: (62-21) 293 85768
E: kelapagading@pans.id

Pluit Village, Jakarta Utara
Pluit Village Ruko No. 66
Jl. Pluit Permai Raya
Jakarta Utara 14450 - Indonesia
Tel.: (62-21) 6667 0268
Fax: (62-21) 668 3585
E: pluitvillage@pans.id

Puri Niaga, Jakarta Barat
Puri Kencana Blok K6 No. 2I, 5H dan 5I, Kembangan
Jakarta Barat 11610 - Indonesia
Tel.: (62-21) 5835 1705
Fax: (62-21) 5835 1706
E: puri@pans.id

Alam Sutera, Tangerang
Ruko Alam Sutera Town Centre (ASTC) Blok 10.B No. 30 Jl.Sutera Utama Tangerang
Tangerang Selatan 15325 - Indonesia
Tel.: (62-21) 292 11518
Fax.: (62-21) 292 11519
E: gadingserpong@pans.id

Pondok Indah, Jakarta Selatan
Rukan Pondok Indah Plaza 5, B-09
Jl. Margaguna Raya, Gandaria Utara Jakarta Selatan 12140 – Indonesia.
Tel.: (62-21) 722 4420
Fax: (62-21) 722 4421
E: pondokindah@pans.id

Tanah Abang, Jakarta Pusat
Pusat Grosir Tanah Abang
Blok A Lt. 3 Los. A No. 1
Jakarta Pusat 10210 - Indonesia
Tel.: (62-21) 2357 1177
Fax: (62-21) 2357 0404
E: tanahabang@pans.id

PIK, Jakarta Utara
Panin Bank Lantai 2
Ruko Cordoba Blok B 1-3
Bukit Golf Mediterania, PIK
Jakarta Utara 14470
Tel.: (62-21) 2951 9658
Fax.: (62-21) 2951 9658
E: pikcordoba@pans.id

Medan - Pemuda
Gedung Panin Bank Lt. 5
Jl. Pemuda No. 16-22
Medan 20151 - Indonesia
Tel.: (62-61) 457 6996
Fax: (62-61) 453 1097
E: medan2@pans.id

Bandung - Tamblong
Jl. Tamblong No. 58
Bandung 40112 - Indonesia
Tel.: (62-22) 205 26726
Fax: (62-22) 205 28244
E: bandung@pans.id

Bandung – Asia Afrika
Gedung Panin Bank, Lt.3
Jl. Asia Afrika No. 166 – 170,
Paledang, Kec. Lengkong, Bandung 40261
Tel.: (62-22) 4268127 / 4268129
Fax: (62-22) 4268128
E: bandungdago@pans.id

Cilacap
Panin Bank lantai 2
Jalan Ahmad Yani No. 38 Cilacap
Tel. (0282) 538 344
E: cilacap@pans.id

Medan - Iskandar Muda
Jl. Iskandar Muda No. 99
Medan 20154 - Indonesia
Tel.: (62-61) 453 0123
Fax: (62-61) 452 3934
E: medan3@pans.id

Makassar
Gedung Panin Bank Lt. 3
Jl. Sam Ratulangi No. 20
Makassar 90125, Sulawesi Selatan
Tel. : (62-411) 6000 409
Fax : (62-411) 6000 410
E: makassar@pans.id

Solo
Gedung Graha Prioritas Lantai 5 Jl. Slamet Riyadi No.302 Kel. Sriwedari, Kec. Laweyan
Surakarta 57141 - Indonesia
Tel.: (62-271) 734682
Fax: (62-271) 734684
E: solo@pans.id

Semarang
Jl. S. Parman No. 41
Semarang 50231 - Indonesia
Tel.: (62-24) 850 2300
Fax: (62-24) 850 4971
E: semarang@pans.id

Medan - Timor
Jl. Timor No. 203 Kel. Gg Buntu
Kec. Medan Timor
Medan 20231 - Indonesia
Tel.: (62-61) 457 6577 / 453 2912
Fax: (62-61) 453 2875
E: medan@pans.id

Padang
Jl. Veteran No.15,
Padang 25116 - Indonesia
Tel.: (62-751) 893 970 / 893 971
Fax: (62-751) 893 969
E: padang@pans.id

Palembang
Gedung Panin Bank Lt. 3
Jl. Rajawali Blok B 11-12
Palembang 30113 - Indonesia
Tel.: (62-711) 555 6014
Fax: (62-711) 555 6856
E: palembang@pans.id

Yogyakarta
KCU Panin Bank Yogyakarta
Jl. Affandi (dh. Jl. Gejayan) CT X No.10 Catur Tunggal Depok,
Yogyakarta 55281, Indonesia
Tel. : +62 274 541 777 ext 133
E: yogyakarta@pans.id

Pontianak
Gedung Bank Panin - Sidas
JlSidas No 3, Lantai 3
Pontianak 78121 - Indonesia
Tel.: (62-561) 748 888
Fax: (62-561) 767 300
E: pontianak@pans.id

Surabaya
Gedung Panin Bank Lt. 5
Jl. Mayjend Sungkono No. 100
Surabaya 60256 - Indonesia
Tel.: (62-31) 561 3388
Fax: (62-31) 561 3585
E: surabaya2@pans.id

Pekanbaru
Gedung Panin Bank Lt. Dasar
Jl. Jendral Sudirman 145 Sumahilang
Pekanbaru, Riau 28112
Tel. : (62-61) 865 2022
Fax. : (62-61) 865 2022
E: pekanbaru@pans.id

Denpasar
Gedung Panin Bank ,Lantai 3
Jl.PatihJelantik ,
komplekpertokoanKutaGaleria Blok 1 valet 7Denpasar Bali-Indonesia
Tel.: (62-361) 769 090
E: denpasar@pans.id

Batam
Komplek Lumbung Rezeki Blok H No. 13Nagoya, Batam - Indonesia
Tel.: (62-778) 459 222
Fax: (62-778) 459 220
E: batam@pans.id

Tanjung Pinang
Jl. Merdeka Baru No. A-03
Kota Tanjung Pinang, Riau
Tel. : (0771) 4506057
E : tanjungpinang@pans.id