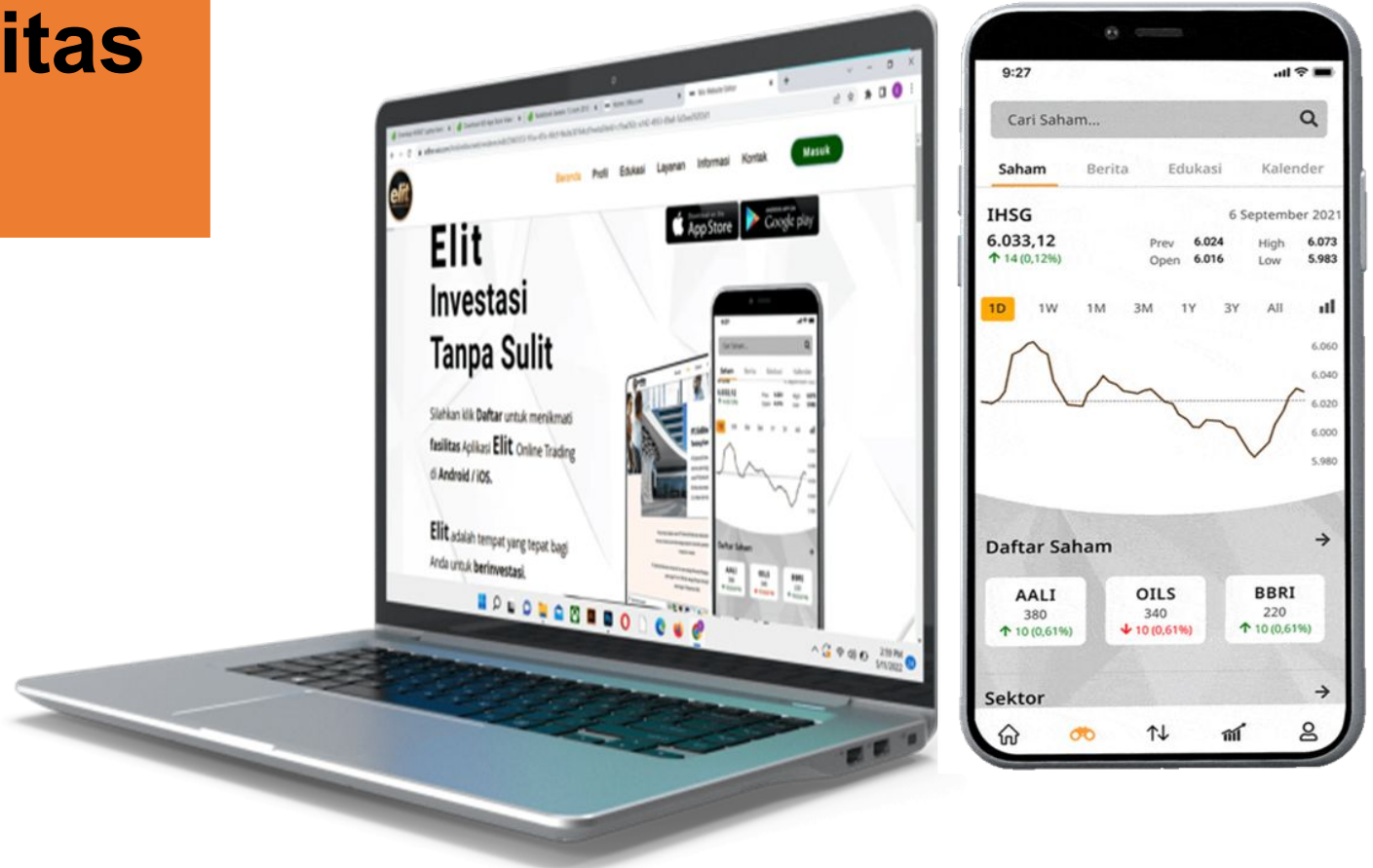


Operasi "Rising Lion": Geopolitik Panas, Komoditas Melejit

After Market

Divisi Riset

PT Erdikha Elit Sekuritas
13 Juni 2025





- Tanggal: Jumat, 13 Juni 2025
- Operasi militer Israel: *Rising Lion*
- Target serangan:
 - Fasilitas nuklir Iran (termasuk Natanz)
 - Pabrik rudal balistik
 - Komandan militer dan markas Garda Revolusi
 - Ilmuwan nuklir Iran

Motif: Mencegah Iran memproduksi senjata nuklir & memperlemah kekuatan militer Iran



Dampak Langsung & Ketegangan Regional

- Iran melaporkan sejumlah ledakan termasuk di fasilitas pengayaan uranium di Natanz
- Teheran dalam keadaan darurat: serangan rudal dan drone balasan diantisipasi
- **Korban jiwa:** Termasuk komandan Garda Revolusi Hossein Salami & warga sipil (termasuk anak-anak)
- Mossad terlibat dalam operasi sabotase internal terhadap situs rudal dan pertahanan udara Iran



Efek ke Pasar Komoditas Global

Minyak Mentah:

- WTI naik +12,21% → US\$76,33/barel
- Brent naik +11,62% → US\$77,29/barel

Penyebab utama: Risiko gangguan pasokan minyak dari Iran, produsen minyak global ke-3

- Produksi Iran (Juni 2024):
- Minyak mentah: 3,24 juta bph
- Total minyak + kondensat gas: 4,31 juta bph

Emas Dunia:

- Naik +1,72% → US\$3.443,13 per troy ons
- Kenaikan dipicu oleh:
 - Aksi beli safe haven akibat ketegangan geopolitik
 - Kekhawatiran eskalasi konflik Timur Tengah
 - Saham-saham emas di BEI turut melonjak

Harga Minyak dan Emas

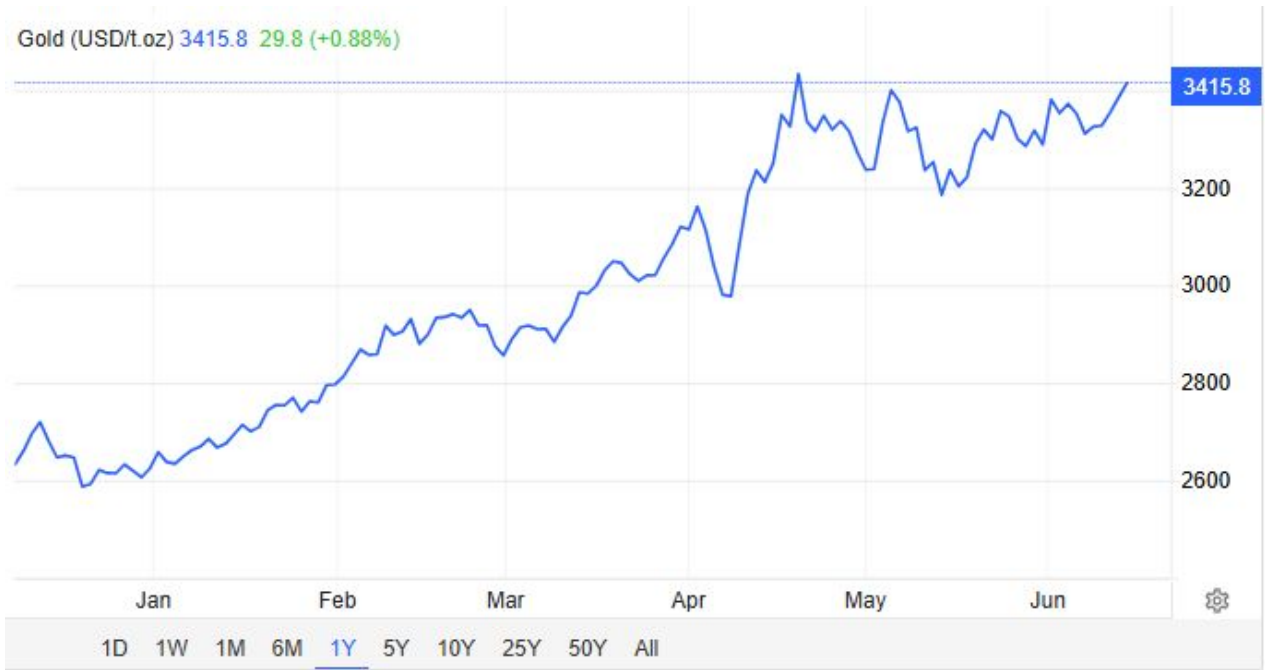
Energy	Price	Day	%	Weekly	Monthly	YTD	YoY	Date
Crude Oil USD/Bbl	71.538	▲ 3.498	5.14%	13.33%	15.89%	2.05%	-6.23%	14:38
Brent USD/Bbl	72.911	▲ 3.551	5.12%	11.88%	12.52%	-0.37%	-9.99%	14:38
Natural gas USD/MMBtu	3.6026	▲ 0.1106	3.17%	-4.79%	3.17%	-0.84%	25.05%	Jun/13
Gasoline USD/Gal	2.2171	▲ 0.0483	2.23%	7.84%	4.86%	11.54%	-6.61%	14:38
Heating Oil USD/Gal	2.2785	▲ 0.0588	2.65%	8.04%	6.09%	-0.66%	-6.87%	14:38

Metals	Price	Day	%	Weekly	Monthly	YTD	YoY	Date
Gold USD/t.oz	3416.43	▲ 30.41	0.90%	3.45%	7.54%	30.55%	46.90%	14:39

Harga Minyak dan Emas



	Price			Day	Month	Year	Date
Crude Oil	71.517	▲	3.477	5.11%	13.25%	-8.37%	14:40
Brent	72.838	▲	3.478	5.01%	10.27%	-11.79%	14:40



	Price			Day	Month	Year	Date
Gold	3415.81	▲	29.79	0.88%	7.23%	46.48%	14:40



Implikasi Pasar Keuangan

- Risk-off sentiment meningkat: investor beralih dari aset berisiko (saham) ke safe haven (emas, obligasi, dolar AS)
- Potensi dampak lanjutan:
 - Tekanan inflasi global dari lonjakan harga energi
 - Volatilitas pasar saham negara berkembang
 - Kenaikan yield US Treasury jika krisis berlangsung lama



Pentingnya Peran Iran dalam Pasokan Energi Global

- Iran + Selat Hormuz = kunci pasokan energi global
- 20% pasokan minyak dunia melewati Selat Hormuz
- Ketegangan di wilayah ini → premi risiko energi global meningkat
- Gangguan ekspor Iran → efek domino ke pasokan global, terutama bagi:
 - Asia (China, India)
 - Eropa (pasca sanksi Rusia)



Potensi Dampak untuk Indonesia

Positif (jangka pendek):

- Emiten energi (MEDC, ELSA, PGAS) dan emas (MDKA, ANTM, BRMS) bisa diuntungkan
- Pendapatan negara dari migas dan tambang naik

Negatif (jangka menengah-panjang):

- Tekanan inflasi domestik akibat naiknya harga BBM
- Subsidi energi membengkak, beban APBN meningkat

IHSG rawan koreksi jika ketegangan makin eskalatif

Kinerja Emiten

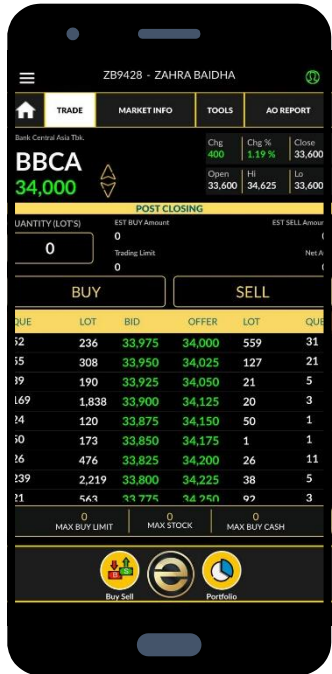
CODE	PRICE	Daily (%)	PER	YTD	5 Hari	5 Hari	20 Hari	1 Tahun	%	52W Low	CURRENT POSITION	52W High	%
MEDC	1,380	7.8%	5.8	25.45%	7.81%				58%	875		1,460	-5%
ELSA	505	5.7%	5.1	16.90%	11.23%				40%	360		545	-7%
PGAS	1,665	-0.9%	8.9	4.72%	-11.20%				19%	1,395		1,895	-12%
MDKA	2,250	2.7%	#N/A	39.32%	5.14%				116%	1,040		2,780	-19%
ANTM	3,260	2.8%	14.2	113.77%	0.00%				177%	1,175		3,660	-11%
BRMS	494	0.0%	121.5	42.77%	14.35%				289%	127		510	-3%



Perang bukan hanya soal peluru dan rudal, tapi juga soal harga minyak, emas, dan nilai tukar.

Pasar global tengah memasuki fase ketidakpastian baru, dan setiap ledakan di Timur Tengah bisa memicu gelombang volatilitas ke seluruh dunia.

TERIMA KASIH



Disclaimer On

Investasi maupun perdagangan (trading) efek berpotensi memberikan keuntungan, sekaligus mengandung risiko. Setiap keputusan investasi dan trading merupakan tanggung jawab masing-masing individu yang membuat keputusan tersebut. Harap berinvestasi sesuai profil risiko pribadi.

