

## DAILY MARKET INSIGHT

Kamis, 12 Maret 2026

### Global

Indeks Dow Jones Industrial Average turun karena investor terus memantau perkembangan perang AS-Iran dan harga minyak. Indeks 30 saham tersebut turun 289,24 poin, atau 0,61%, dan ditutup pada 47.417,27. S&P 500 turun tipis 0,08% dan ditutup pada 6.775,80, sementara Nasdaq Composite naik 0,08% dan mengakhiri sesi pada 22.716,13. Harga minyak mentah West Texas Intermediate naik lebih dari 4% dan ditutup pada \$87,25 per barel pada hari Rabu. Minyak mentah Brent naik sekitar 4,8% dan mengakhiri sesi pada \$91,98 per barel. Investor bergulat dengan harga minyak yang berfluktuasi dan meningkatnya ketegangan di Timur Tengah, bahkan setelah AS dan sekutunya mengumumkan pelepasan darurat cadangan minyak mentah yang belum pernah terjadi sebelumnya untuk menenangkan pasar energi. Badan Energi Internasional (IEA) berencana untuk melepaskan 400 juta barel minyak menyusul gangguan pasokan akibat perang Iran, tindakan terbesar dalam sejarah organisasi tersebut. IEA tidak menetapkan jadwal kapan stok tersebut akan masuk ke pasar. AS akan melepaskan 172 juta barel minyak dari Cadangan Minyak Strategis untuk membantu menurunkan biaya energi, kata Menteri Energi Chris Wright pada Rabu malam.

### Domestik

Pemerintah mencatatkan pembiayaan anggaran APBN 2026 mencapai Rp164,2 triliun per 28 Februari 2026. Berdasarkan catatan Kementerian Keuangan RI, posisi pembiayaan ini menurun 33,2% dibandingkan pembiayaan anggaran pada periode yang sama tahun lalu, Rp246 triliun atau sekitar 47,1% terhadap APBN. Realisasi pembiayaan anggaran tersebut mengambil porsi 22,3% dari target defisit APBN sebesar Rp 832,2 triliun. Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) per Februari 2026 defisit sebesar Rp 135,7 triliun. Adapun, realisasi itu setara dengan 0,53% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB).

### Pasar Valuta Asing dan Obligasi

USD/IDR kemarin bergerak menguat disertai kebutuhan dari korporasi yang cukup tinggi dan ekspektasi data Inflasi AS membuat rupiah menutup perdagangan pada sore hari di level 16.885/16.895 kemarin. Hari ini rentang USD/IDR diperkirakan berada di 16.870-16.970. Yield obligasi pemerintah Indonesia (INDOGB) bergerak datar kemarin. Yield tenor 5 tahun bergerak turun 1bps sedangkan tenor 10 tahun turun 3bps. Untuk seri dengan jangka waktu 15-20 tahun cenderung datar juga.

| Economic Data & Event |                               | Actual  | Previous | Forecast  |
|-----------------------|-------------------------------|---------|----------|-----------|
| US                    | Monthly Budget Statement FEB  | \$-308B | \$-95B   | \$-170.0B |
| GB                    | RICS House Price Balance FEB  | -12%    | -10%     | -8.0%     |
| US                    | Building Permits Prel JAN     |         | 1.455M   | 1.433M    |
| US                    | Housing Starts JAN            |         | 1.404M   | 1.37M     |
| US                    | Initial Jobless Claims MAR/07 |         | 213K     | 217.0K    |
| US                    | Fed Bowman 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       | 3.75 |

| COUNTRIES | Inflation (YoY) | Inflation (MoM) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| INDONESIA | 4.76%           | 0.68%           |
| U.S       | 2.40%           | 0.30%           |

| BONDS           | 10-Mar | 11-Mar | %    |
|-----------------|--------|--------|------|
| INA 10 YR (IDR) | 6.71   | 6.71   | 0.04 |
| INA 10 YR (USD) | 5.15   | 5.15   | 0.14 |
| UST 10 YR       | 4.16   | 4.23   | 1.78 |

| INDEXES    | 10-Mar  | 11-Mar  | %      |
|------------|---------|---------|--------|
| IHSG       | 7440.91 | 7389.40 | (0.69) |
| LQ45       | 759.94  | 752.25  | (1.01) |
| S&P 500    | 6781.48 | 6775.80 | (0.08) |
| DOW JONES  | 47706.5 | 47417.2 | (0.61) |
| NASDAQ     | 22697.1 | 22716.1 | 0.08   |
| FTSE 100   | 10412.2 | 10353.7 | (0.56) |
| HANG SENG  | 25959.9 | 25898.7 | (0.24) |
| SHANGHAI   | 4123.14 | 4133.43 | 0.25   |
| NIKKEI 225 | 54248.3 | 55025.3 | 1.43   |

| FOREX   | 11-Mar | 12-Mar | %      |
|---------|--------|--------|--------|
| USD/IDR | 16870  | 16910  | 0.24   |
| EUR/IDR | 19606  | 19531  | (0.38) |
| GBP/IDR | 22678  | 22642  | (0.16) |
| AUD/IDR | 12060  | 12089  | 0.24   |
| NZD/IDR | 10009  | 9990   | (0.19) |
| SGD/IDR | 13256  | 13260  | 0.02   |
| CNY/IDR | 2457   | 2460   | 0.11   |
| JPY/IDR | 106.57 | 106.43 | (0.14) |
| EUR/USD | 1.1622 | 1.1550 | (0.62) |
| GBP/USD | 1.3443 | 1.3390 | (0.39) |
| AUD/USD | 0.7149 | 0.7149 | 0.00   |
| NZD/USD | 0.5933 | 0.5908 | (0.42) |