

DAILY MARKET INSIGHT

Senin, 18 Mei 2026

Global

Saham-saham Amerika Serikat (AS) melanjutkan penurunan karena negosiasi AS dan Iran tetap buntu untuk mengakhiri konflik yang berlangsung hampir tiga bulan. Ekuitas global turun lebih jauh dari rekor tertinggi yang dicapai selama reli yang didorong oleh kecerdasan buatan. Harga minyak naik dan obligasi pemerintah AS turun. Kekhawatiran inflasi mendorong imbal hasil obligasi naik tajam. Minyak mentah Brent naik lebih dari 1% menjadi sekitar \$110,50 per barel, setelah naik hampir 8% minggu lalu, dalam stagnasi upaya untuk membuka kembali Selat Hormuz yang vital dan karena Presiden Donald Trump mengatakan "waktu terus berjalan" bagi Iran untuk mencapai kesepakatan. Pembukaan pasar Asia yang turun mengikuti aksi jual pasar global pada hari Jumat karena kekhawatiran meningkat bahwa penutupan efektif Selat Hormuz akan menjaga harga minyak tetap tinggi, memicu inflasi, dan memaksa bank sentral untuk mempertahankan suku bunga lebih tinggi karena imbal hasil obligasi naik ke level tertinggi dalam beberapa tahun. Selama berbulan-bulan, investor sebagian besar mengabaikan risiko tersebut karena taruhan bahwa miliaran dolar yang dihabiskan untuk peluncuran AI akan mendorong pertumbuhan pendapatan perusahaan.

Domestik

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dibuka turun pada pembukaan perdagangan hari ini, dimana IHSG di buka turun 94,34 poin atau 1,40% ke posisi 6.628,97. Sebanyak 208 saham terkoreksi, 134 saham menguat, dan 349 saham bergerak stagnan. Nilai transaksi tercatat mencapai Rp681,16 miliar dengan volume perdagangan 860,11 juta saham dalam 82.225 kali transaksi. Sesaat setelah dibuka IHSG melanjutkan penurunan hingga 2,59%. Perhatian pasar domestik hari ini tertuju pada dampak lanjutan hasil review MSCI dan FTSE, Rapat Dewan Gubernur Bank Indonesia (BI), hingga sejumlah rilis data BI pada akhir pekan. Dari luar negeri, pasar akan menanti data ekonomi China yang dirilis pada hari ini serta risalah rapat The Federal Reserve atau FOMC Minutes yang dijadwalkan keluar pada Rabu tanggal 21/5/2026.

Pasar Valuta Asing dan Obligasi

Aksi jual dari bank-bank asing membuat USD/IDR kembali bergerak naik ke kisaran 17.485 pada perdagangan pekan lalu. Hari ini USD/IDR diperkirakan akan berada di kisaran 17.570-17.690. Pada perdagangan Rabu lalu, sentimen di pasar obligasi Indonesia membaik secara moderat meskipun aktivitas terbatas dengan likuiditas tipis menjelang libur panjang akhir pekan. Terlihat obligasi acuan 5 tahun (FR109) dibuka pada 6,63% yang kemudian naik menjadi 6,53%, didukung oleh permintaan tinggi dalam lelang terbaru. Sementara itu, tenor 10 tahun juga menguat dengan imbal hasil menyusut dari 6,69% menjadi 6,66%. Saat ini pelaku pasar menantikan lelang di esok hari.

| Economic Data & Event | | Actual | Previous | Forecast |
|-----------------------|--------------------------------------|--------|----------|----------|
| CN | House Price Index YoY APR | -3.5% | -3.4% | -3.5% |
| CN | Industrial Production YoY APR | 4.1% | 5.7% | 5.5% |
| CN | Retail Sales YoY APR | 0.2% | 1.7% | 2.2% |
| CN | Fixed Asset Investment (YTD) YoY APR | -1.6% | 1.7% | 1.5% |
| CN | Unemployment Rate APRIL | 5.2% | 5.4% | 5.5% |
| US | NAHB Housing Market Index MAY | | 34 | 35 |

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 atau 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 dirujuk 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 | 2.42% | 0.13% |
| U.S | 3.80% | 0.60% |

| BONDS | 14-Mei | 15-Mei | % |
|-----------------|--------|--------|------|
| INA 10 YR (IDR) | Closed | Closed | N/A |
| INA 10 YR (USD) | Closed | Closed | N/A |
| UST 10 YR | 4.48 | 4.59 | 2.49 |

| INDEXES | 14-Mei | 15-Mei | % |
|------------|----------|----------|--------|
| IHSG | Closes | Closed | N/A |
| LQ45 | Closed | Closed | N/A |
| S&P 500 | 7501.24 | 7408.50 | (1.24) |
| DOW JONES | 50063.46 | 49526.17 | (1.07) |
| NASDAQ | 26635.22 | 26225.14 | (1.54) |
| FTSE 100 | 10372.93 | 10195.37 | (1.71) |
| HANG SENG | 26389.04 | 25962.73 | (1.62) |
| SHANGHAI | 4177.92 | 4135.39 | (1.02) |
| NIKKEI 225 | 62654.05 | 61409.29 | (1.99) |

| FOREX | 13-Mei | 18-Mei | % |
|---------|--------|--------|--------|
| USD/IDR | 17530 | 17650 | 0.68 |
| EUR/IDR | 20582 | 20504 | (0.38) |
| GBP/IDR | 23744 | 23497 | (1.04) |
| AUD/IDR | 12700 | 12588 | (0.89) |
| NZD/IDR | 10458 | 10301 | (1.51) |
| SGD/IDR | 13784 | 13770 | (0.10) |
| CNY/IDR | 2581 | 2590 | 0.34 |
| JPY/IDR | 111.18 | 111.07 | (0.10) |
| EUR/USD | 1.1741 | 1.1617 | (1.06) |
| GBP/USD | 1.3545 | 1.3313 | (1.71) |
| AUD/USD | 0.7245 | 0.7132 | (1.56) |
| NZD/USD | 0.5966 | 0.5836 | (2.18) |