

DAILY UPDATE

ULASAN PASAR

Pasar Saham. IHSG melemah secara signifikan pada hari Jumat(13/03), sebesar -3,05% atau -224.9 poin. Dalam seminggu terakhir, IHSG telah turun sebesar -5,91%, dipicu oleh faktor ketegangan geopolitik di Timur Tengah antara AS-Israel dengan Iran. Kenaikan harga minyak bumi akibat penutupan selat Hormuz telah memberikan sentiment negatif di berbagai negara. Selama pekan kemarin, Indeks S&P500 terkoreksi -1,61%, Nikkei sebesar -3,24%, dan Hang Seng -1,13%. Di Indonesia, kenaikan harga minyak menimbulkan kekhawatiran terhadap inflasi serta defisit APBN. Menteri Perekonomian Airlangga Hartanto telah menyampaikan berbagai scenario terhadap Presiden RI bahwa kenaikan harga minyak akan membuat defisit APBN melebihi 3%. Pemerintah harus memilih antara mengurangi belanja negara, atau menaikkan batas legal defisit APBN Indonesia. Selama pekan kemarin, seluruh sektor ditutup melemah, dengan sektor bahan baku, transportasi&logistik, perindustrian, serta konsumen non-primer sebagai sektor yang paling terdampak.

Pasar Obligasi. Yield Obligasi Pemerintah Indonesia kembali naik, dengan tenor 30 dan 10 tahun ditutup ke level 6,84% dan 6,82%. Sementara itu, Yield Obligasi Pemerintah tenor 5 dan 1 tahun ditutup di level 6,25% dan 5,31%.

REKSA DANA PT AXA INVESTMENT MANAGERS SELECT INDONESIA (%) *

Equity Fund	NAV	1D	1M	YTD	1 Year
AXA Saham Dinamis	5,067.65	-2.55	-10.19	-9.05	2.86
AXA BUMN Titans Equity	988.80	-2.34	-9.38	-6.37	0.0

Bond Fund	NAV	1D	1M	YTD	1 Year
AXA Bond Income Kelas A	1,021.75	-0.28	-1.99	-2.76	0.0
AXA Bond Income Kelas O	2,219.98	-0.28	-1.50	-1.78	6.42
AXA Obligasi Dollar (USD)	1.9940	-0.27	-1.34	-1.57	5.44

NAV per tgl 13 Maret 2026

*) kinerja masa lalu tidak berarti mengindikasikan proyeksi kinerja

THOUGHT OF THE DAY

“Time in the market beats timing the market.”
– Ken Fisher –

Table of The Day: Indonesia Budget Deficit Sensitivity Analysis in Accordance with Rising Oil Price and Weakening IDR

	ICP (USD/barrel, avg)										
	60	65	70	75	80	85	90	95	100	105	110
16,000	2.42	2.54	2.66	2.78	2.90	3.02	3.14	3.26	3.38	3.50	3.62
16,250	2.43	2.55	2.67	2.79	2.91	3.03	3.15	3.27	3.39	3.51	3.63
16,500	2.44	2.56	2.68	2.80	2.92	3.04	3.16	3.28	3.40	3.52	3.64
16,750	2.45	2.57	2.69	2.81	2.93	3.05	3.17	3.29	3.41	3.53	3.65
17,000	2.46	2.58	2.70	2.82	2.94	3.06	3.18	3.30	3.42	3.54	3.66
17,250	2.47	2.59	2.71	2.83	2.95	3.07	3.19	3.31	3.43	3.55	3.67
17,500	2.48	2.60	2.72	2.84	2.96	3.08	3.20	3.32	3.44	3.56	3.68

Sumber: MOF, BRI Danareksa Sekuritas Estimates.

Public

Senin
16 Maret 2026

MAJOR MARKET INDICATOR

Commodities	Price	%	+/_
Oil Brent	102.90	2.67	2.68
Coal Newcastle	137.30	-1.05	-1.45
CPO	4,425.00	0.91	40.00
Gold	5,020.10	-1.18	-59.72

Indonesia Stock Market

IHSG	7,137.21	-3.05	-224.9
IDX 30	391.86	-2.16	-8.64
LQ45	728.33	-3.04	-22.86
IDX SMC Liquid	325.58	-2.07	-6.88
IDXBUMN20	369.22	-2.29	-8.64
Foreign (Rp bn) – Net, YTD	-117.17	-1,118.36	-8,855.11
MSCI Indonesia ETF (EIDO)	15.52	-1.70	-0.27

Bond Market

Bloomberg Index (BINDO)	309.14	-0.50	-1.57
Indo Gov 10 Year Yield (IDR)	6.82	0.21	0.01
Indo Gov 10 Year Yield (USD)	5.24	0.00	0.00
US Treasury 10 Year	4.28	0.37	0.02

Foreign Exchange

USD/IDR	16,958.00	0.38	65.00
EUR/USD	1.14	-0.83	-0.01
USD Index	100.36	0.62	0.62

Major World Index

Dow Jones	46,558.47	-0.26	-119.38
S&P 500	6,819.19	-0.61	-40.43
Nikkei	53,452.61	-1.16	-633.35
Hang Seng	25,465.60	-0.98	-251.16

Interest Rate

BI-7D RRR	4.75
Fed Fund Rate (FFR)	3.75

INFORMASI PENTING

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Calon pemodal wajib membaca dan memahami prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi melalui reksa dana. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa datang.

DISCLAIMER

Dokumen ini diterbitkan oleh PT AXA Investment Managers Select Indonesia (AXA IM Indonesia) hanya untuk tujuan memberikan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual maupun dasar yang dapat dijadikan pedoman sehubungan dengan perjanjian atau komitmen apapun atau suatu nasihat investasi. Dokumen ini dibuat berdasarkan data, proyeksi, perkiraan, antisipasi dan hipotesa yang subjektif, pergerakan dari variabel dan nilai ekonomi pasar keuangan bisa berubah secara drastis dari indikasi (proyeksi, perkiraan, antisipasi dan hipotesa) yang disampaikan dalam dokumen ini. Mengingat risiko ekonomi dan pasar, tidak ada jaminan bahwa dana tersebut akan mencapai tujuan investasinya. Investor mungkin tidak mendapatkan kembali jumlah yang awalnya mereka investasikan. Kinerja masa lalu bukanlah jaminan hasil di masa depan.

Dengan menerima informasi ini, penerima dokumen setuju menggunakan informasi ini hanya untuk melihat potensi dalam strategi yang ada didalamnya dan bukan untuk tujuan lain serta tidak akan mengungkapkan informasi apapun ke pihak manapun. Dilarang melakukan segala bentuk produksi ulang atas informasi ini, baik itu seluruhnya atau sebagian kecuali telah mendapat persetujuan dari AXA IM Indonesia.

PT AXA Investment Managers Select Indonesia berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan dengan izin sebagai perusahaan Manajer Investasi dan Penasihat Investasi, informasi selengkapnya mengenai AXA IM Indonesia dapat ditemukan di select.axa-im.co.id



Butuh bantuan?

Untuk informasi dan Layanan Pengaduan Nasabah silahkan hubungi:

PT AXA Investment Managers Select Indonesia
AXA Tower Lt. 17, Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 18, Jakarta – 12940, Indonesia

Telepon

+62 21 5093 6421 / 5093 6415

Website

select.axa-im.co.id

Email

CustomerService@axa-im.co.id