

Daily Morning Coffee



PT Bahana TCW Investment Management

bahanatcw@bahana.co.id

Sources: Bloomberg and Bahana TCW IM - Research

May 18, 2018

Salam Investasi

IHSG melemah -0,4% ke 5.815,9 (-3% mtd atau -8,5% ytd); IDX30 -1,2% ke 502,5 (-15,0% ytd) dan LQ45 turun -0,9% ke 926,9 (-13,9% ytd). Saham tertinggal BBRI (-2,6%) ke 2.990, BBKA (-1,7%) ke 22.000, ASII (-2,5%) ke 6.725. Saham unggul UNTR (+4,3%) ke 36.275, EXCL (+20,4%) ke 2.180 dan ADRO (+4,4%) ke 1.880. Nilai perdagangan saham Rp8,3T dengan rata-rata perdagangan harian Rp8,9T. Investor asing membukukan penjualan bersih Rp642,4M (arus keluar Rp6,5T atau Rp40,3T). Yield obligasi pemerintah 10 tahun turun -0,2 bps ke 7,22% (+29,4 bps mtd atau +89,6 bps ytd). Volume perdagangan di pasar sekunder obligasi pemerintah Rp9,1T; obligasi korporasi Rp573M. Kepemilikan asing dalam obligasi pemerintah per 16 Mei 2018 Rp827,3T (outflow Rp18,1T mtd atau Rp8,9T ytd), atau 38,1% dari total outstanding. Rupiah terapresiasi 0,3% ke Rp14.052 / USD (depresiasi 1,0% mtd atau 3,6% ytd) pada 17:00 WIB. BI pada Rapat Dewan Gubernur meningkatkan suku bunga kebijakan (BI-7 day reverse repo rate) sebesar 25 bps ke 4,50% sejalan ekspektasi pasar.

Commodity Prices

	Last Price	%1d	%30d	%yoy	%ytd
Oil (USD/bbl)	79.3	0.2	8.1	51.3	18.8
Coal (USD/MT)	93.8	1.1	14.0	26.8	(1.1)
Nickel (USD/MT)	14,529.0	0.9	2.5	58.5	14.4
Gold (USD/OZ)	1,290.7	(0.1)	(4.4)	3.4	(1.0)
Tin (USD/MT)	20,715.0	(0.4)	(4.1)	0.9	3.1
CPO (USD/MT - CIF)	609.6	0.7	1.2	(16.1)	(1.0)

Open Ended Fund Performance

Fund's Name	NAV	Return (%)			
		1D	30D	1YR	YTD
Fixed Income					
ABF IBI Fund	35,010.09	(0.15)	(3.24)	5.83	(2.51)
Ganesha Abadi	3,283.74	(0.23)	(4.10)	2.91	(3.62)
Kehati Lestari	2,032.56	(0.14)	(4.16)	3.30	(4.53)
Makara Prima	2,453.27	(0.24)	(4.64)	1.76	(4.14)
Bahana MES Syariah Fund	1,100.83	(0.16)	(2.74)	6.09	(2.47)
PTS Generasi Gemilang	1,066.94	(0.11)	(2.31)	5.55	(1.92)
Equity					
Bahana Dana Prima	15,288.62	(0.46)	(8.49)	(1.28)	(11.75)
Dana Ekuitas Andalan	4,726.32	(0.41)	(9.00)	(0.35)	(10.79)
Dana Ekuitas Prima	4,520.15	(1.15)	(9.46)	(4.54)	(13.20)
Bahana Trailblazer Fund	990.35	(0.52)	(7.77)	0.28	(10.56)
Bahana Primavera 99	1,168.95	(0.49)	(8.70)	3.63	(10.09)
Bahana Icon Syariah	933.59	0.46	(5.72)	(5.45)	(7.41)
Bahana USD Global Sharia Equities	1.14	0.00	0.88	7.55	0.88
Mixed					
Bahana Dana Infrastruktur	9,112.93	0.25	(5.18)	(0.25)	(3.14)
Bahana Kombinasi Arjuna	3,846.38	(0.35)	(6.07)	3.69	(4.76)
Bahana Quant Strategy	1,399.60	0.05	(2.94)	12.59	3.67
Money Market					
Bahana Dana Likuid	1,416.88	0.02	0.36	5.80	1.87
Bahana Likuid Syariah	1,222.17	0.03	0.35	5.48	1.89
Bahana Likuid USD	0.87	0.01	0.06	0.58	0.23
Bahana Likuid Plus	1,043.94	0.01	0.48	N/A	2.54

NAV yang dipublikasikan merupakan nilai NAV/Unit periode

17-May-18

JCI Movers

Leaders	%	Laggards	%
UNTR	4.31	BBRI	(2.61)
EXCL	20.44	BBCA	(1.68)
ADRO	4.44	ASII	(2.54)
TKIM	6.17	BMRI	(2.19)
TLKM	0.29	INTP	(7.57)

Index Performance

Net Foreign Flow (US\$m)	1d	qtd	ytd	
Indonesian Equity	(46)	(1,211)	(2,924)	
Indonesian Bonds	85	(2,316)	(641)	
Index	Last Price	%1d	%ytd	%yoy
IHSG (Equity)	5815.92	(0.44)	(8.49)	3.02
ISSI (Equity)	173.73	0.08	(8.50)	(3.51)
BINDO (Bonds)	224.71	(0.02)	(2.27)	6.92
HSI (HK)	30942.15	(0.54)	3.42	23.10
SHCOMP (CH)	3154.28	(0.48)	(4.62)	2.08
NIKKEI (JP)	22838.37	0.53	0.32	16.80
Dow Jones (US)	24713.98	(0.22)	(0.02)	19.60
S&P 500 (US)	2720.13	(0.09)	1.74	14.98
FTSE 100 (UK)	7787.97	0.70	1.30	4.73

Indonesian Government Bonds

Issue	Maturity	Duration	Yield (%)	Yld Chg (w-o-w)
FR0063	5/15/2023	4.4	6.81	(0.02)
FR0064	5/15/2028	7.5	7.16	0.07
FR0065	5/15/2033	9.4	7.65	0.12
FR0075	5/15/2038	10.5	7.73	0.05
FR0076	5/15/2048	12.0	7.88	(0.01)
INDON28(USD)	1/11/2028	8.1	4.57	0.20
INDON48(USD)	1/11/2048	15.9	5.08	0.27

Economic Data

	%mom	%ytd	%yoy
Inflation, Apr-18	0.10	1.09	3.41
Fx Rsrvs, Apr-18, US\$124.9Bn	(0.88)	(4.07)	1.34

Money Market

	%Yield	Prev	%1d
7D RR Rate	4.25	4.25	0.25
ATD 1M	5.50	5.56	(0.06)

Currency	Last	%1d	%ytd
USD/IDR	13,939.00	0.28	(3.58)
EUR/IDR	16,708.11	0.45	(2.31)
AUD/IDR	10,486.51	(0.31)	0.02
SGD/IDR	10,460.29	0.25	(3.17)
HKD/IDR	1,775.74	0.28	(3.12)
JPY/IDR	127.10	0.75	(5.17)