

Daily Morning Coffee

BAHANA

PT Bahana TCW Investment Management

bahanatcw@bahana.co.id

Sources: Bloomberg and Bahana TCW IM - Research

May 25, 2018

Salam Investasi

IHSG menguat 2,7% ke 5.946,5 (-0,8% mtd atau -6,4% ytd); IDX30 naik +3,6% ke 517,8 (-12,4%) dan LQ45 naik 3,3% ke 953,8 (-11,4%). Saham terdepan BBRI (+6,3%) ke 3.060, HMSP (+4,2%) ke 3.700, UNVR (+ 3,7%) ke 48.100. Saham tertinggal MYOR (-1,0%) ke 2.900, ITMG (-2,2%) ke 24.450 dan MABA (-2,9%) ke 675. Nilai perdagangan saham Rp8,2T dengan perdagangan harian rata-rata Rp8,9T. Investor asing membukukan pembelian bersih Rp684,6M (arus keluar Rp7,7T atau Rp41T). Yield obligasi pemerintah 10 tahun turun 2,8 bps menjadi 7,60% (+67,4 bps mtd atau +127,6 bps ytd). Volume perdagangan di pasar sekunder obligasi pemerintah Rp10,6T; obligasi korporasi Rp376M. Kepemilikan asing dalam obligasi pemerintah per 21 Mei 2018 adalah Rp827,3T (outflow Rp18,1T mtd atau Rp8,9T ytd), atau 38,1% dari total outstanding. Rupiah hari ini terapresiasi 0,5% ke Rp14.135 / USD (depresiasi 1,6% mtd atau 4,2% ytd) pada 17:00 WIB.

Commodity Prices

	Last Price	%1d	%30d	%yoy	%ytd
Oil (USD/bbl)	78.8	0.0	6.5	53.2	17.9
Coal (USD/MT)	92.1	(0.2)	9.8	20.4	(2.9)
Nickel (USD/MT)	14,843.0	1.7	6.6	63.9	16.8
Gold (USD/OZ)	1,304.6	(0.1)	(1.5)	3.8	(0.0)
Tin (USD/MT)	20,445.0	(1.0)	(4.3)	(0.4)	1.7
CPO (USD/MT - CIF)	621.5	0.5	3.3	(13.5)	1.2

Open Ended Fund Performance

Fund's Name	NAV	Return (%)			
		1D	30D	1YR	YTD
Fixed Income					
ABF IBI Fund	34,402.00	0.19	(3.72)	3.21	(4.20)
Ganesha Abadi	3,227.77	0.58	(4.12)	0.21	(5.26)
Kehati Lestari	1,985.18	0.43	(5.01)	0.27	(6.76)
Makara Prima	2,425.48	0.71	(4.03)	0.03	(5.22)
Bahana MES Syariah Fund	1,086.60	0.01	(2.69)	4.08	(3.73)
PTS Generasi Gemilang	1,055.56	0.01	(2.00)	3.71	(2.97)
Equity					
Bahana Dana Prima	15,730.86	3.13	(4.74)	0.01	(9.20)
Dana Ekuitas Andalan	4,863.59	3.21	(5.31)	0.45	(8.20)
Dana Ekuitas Prima	4,657.29	3.51	(5.13)	(3.38)	(10.57)
Bahana Trailblazer Fund	1,015.93	2.87	(4.42)	1.03	(8.24)
Bahana Primavera 99	1,201.96	3.14	(4.84)	4.30	(7.55)
Bahana Icon Syariah	964.28	2.80	(2.12)	(4.23)	(4.37)
Bahana USD Global Sharia Equities	1.14	0.00	2.70	6.54	0.88
Mixed					
Bahana Dana Infrastruktur	9,229.87	1.70	(2.93)	0.01	(1.90)
Bahana Kombinasi Arjuna	3,894.35	1.74	(3.64)	3.70	(3.57)
Bahana Quant Strategy	1,405.68	1.48	(1.61)	11.33	4.12
Money Market					
Bahana Dana Likuid	1,417.41	(0.01)	0.33	5.72	1.91
Bahana Likuid Syariah	1,222.62	(0.01)	0.34	5.41	1.93
Bahana Likuid USD	0.87	0.00	0.05	0.56	0.23
Bahana Likuid Plus	1,044.90	0.01	0.47	x	2.63

JCI Movers

Leaders	%	Laggards	%
BBRI	6.25	MYOR	(1.02)
UNVR	3.66	ITMG	(2.20)
BBCA	2.05	MEDC	(1.25)
BMRI	3.32	NISP	(1.10)
ASII	3.21	TGKA	(9.41)

Index Performance

Net Foreign Flow (US\$m)	1d	qtd	ytd	
Indonesian Equity	48	(1,253)	(2,966)	
Indonesian Bonds	(38)	(2,318)	(644)	
Index	Last Price	%1d	%ytd	%yoy
IHSG (Equity)	5946.54	2.67	(6.44)	4.26
ISSI (Equity)	178.30	2.46	(6.09)	(2.32)
BINDO (Bonds)	220.43	0.13	(4.13)	4.15
HSI (HK)	30760.41	0.31	2.81	20.01
SHCOMP (CH)	3154.65	(0.45)	(4.61)	1.51
NIKKEI (JP)	22437.01	(0.05)	(1.49)	13.18
Dow Jones (US)	24811.76	(0.30)	0.37	17.69
S&P 500 (US)	2727.76	(0.20)	2.03	12.95
FTSE 100 (UK)	7716.74	(0.92)	0.38	2.65

Indonesian Government Bonds

Issue	Maturity	Duration	Yield (%)	Yld Chg (w-o-w)
FR0063	5/15/2023	4.4	7.03	0.08
FR0064	5/15/2028	7.4	7.54	0.19
FR0065	5/15/2033	9.3	7.99	0.25
FR0075	5/15/2038	10.4	7.96	0.10
FR0076	5/15/2048	11.8	8.07	0.19
INDON28(USD)	1/11/2028	8.1	4.42	(0.17)
INDON48(USD)	1/11/2048	16.0	4.96	(0.14)

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	5.57	5.57	0.00
Currency	Last	%1d	%ytd
USD/IDR	13,939.00	0.42	(4.20)
EUR/IDR	16,708.11	0.41	(2.23)
AUD/IDR	10,486.51	0.12	(1.00)
SGD/IDR	10,460.29	0.23	(3.75)
HKD/IDR	1,775.74	0.52	(3.66)
JPY/IDR	127.10	0.33	(6.54)