

Daily Morning Coffee

BAHANA

PT Bahana TCW Investment Management

bahanatcw@bahana.co.id

Sources: Bloomberg and Bahana TCW IM - Research

May 28, 2018

Salam Investasi

IHSG naik 0,5% ke 5.975,7 (-0,3% mtd atau -6,0% ytd). Saham terdepan HMSP (+ 1.9%) ke 3.770, BBRI (+ 2.0%) ke 3.120 dan BBNI (+ 3.9%) ke 7.975. Saham tertinggal UNVR (-2,7%) ke 46.800, TPIA (-2,5%) ke 5.800 dan PGAS (-4,2%) ke 2.080. Nilai perdagangan saham Rp7,3T dan perdagangan harian rata-rata Rp8,8T. Investor asing membukukan pembelian bersih sebesar Rp769M (arus keluar Rp6,3T atau Rp40,2T). Yield obligasi pemerintah 10 tahun turun 16,6 bps ke 7,41% (+49,2 bps mtd atau +109,4 bps ytd). Volume perdagangan di pasar sekunder obligasi pemerintah Rp15,7T; obligasi korporasi adalah Rp518M. Kepemilikan asing dalam obligasi pemerintah per 24 Mei 2018 Rp829,8T (outflow Rp15,5T mtd atau Rp6,3T ytd), atau 37,9% dari total outstanding. Rupiah hari ini dihargai 0,1% menjadi Rp14.120 / USD (depresiasi 1,5% mtd atau 4,1% ytd) pada 17,00 WIB. Selama seminggu, IHSG naik 3,3%, imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun naik 2,0 bps, Rupiah menguat 0,2%, dan investor asing di pasar saham membukukan net inflow sebesar Rp867M.

Commodity Prices

	Last Price	%1d	%30d	%yoy	%ytd
Oil (USD/bbl)	76.4	(0.6)	1.8	45.7	13.6
Coal (USD/MT)	91.5	(0.7)	9.1	19.5	(3.6)
Nickel (USD/MT)	14,724.0	(0.8)	4.5	63.6	15.9
Gold (USD/OZ)	1,301.7	(0.2)	(1.8)	2.5	(0.3)
Tin (USD/MT)	20,185.0	(1.3)	(6.0)	(1.7)	0.4
CPO (USD/MT - CIF)	616.8	(0.8)	2.6	(14.7)	0.4

Open Ended Fund Performance

Fund's Name	NAV	Return (%)			
		1D	30D	1YR	YTD
Fixed Income					
ABF IBI Fund	34,567.05	0.48	(2.78)	3.70	(3.74)
Ganesha Abadi	3,255.92	0.87	(2.59)	1.08	(4.43)
Kehati Lestari	2,003.02	0.90	(3.54)	1.17	(5.92)
Makara Prima	2,446.16	0.85	(2.59)	0.88	(4.41)
Bahana MES Syariah Fund	1,088.54	0.18	(2.13)	4.26	(3.56)
PTS Generasi Gemilang	1,057.07	0.14	(1.56)	3.86	(2.83)
Equity					
Bahana Dana Prima	15,812.67	0.52	(1.33)	0.53	(8.73)
Dana Ekuitas Andalan	4,896.33	0.67	(1.73)	1.13	(7.59)
Dana Ekuitas Prima	4,680.78	0.50	(1.45)	(2.89)	(10.12)
Bahana Trailblazer Fund	1,021.98	0.60	(1.30)	1.63	(7.70)
Bahana Primavera 99	1,208.26	0.52	(1.28)	4.85	(7.06)
Bahana Icon Syariah	963.30	(0.10)	(0.34)	(4.33)	(4.46)
Bahana USD Global Sharia Equities	1.14	-	1.79	6.54	0.88
Mixed					
Bahana Dana Infrastruktur	9,271.71	0.45	(1.19)	0.47	(1.46)
Bahana Kombinasi Arjuna	3,910.23	0.41	(1.49)	4.12	(3.18)
Bahana Quant Strategy	1,410.05	0.31	(0.35)	11.68	4.44
Money Market					
Bahana Dana Likuid	1,417.51	0.01	0.34	5.72	1.91
Bahana Likuid Syariah	1,222.81	0.02	0.37	5.43	1.95
Bahana Likuid USD	0.87	-	0.03	0.56	0.23
Bahana Likuid Plus	1,045.04	0.01	0.47	x	2.65

NAV yang dipublikasikan merupakan nilai NAV/Unit periode

25-May-18

JCI Movers

Leaders	%	Laggards	%
BBRI	1.96	UNVR	(2.70)
BBNI	3.91	TPIA	(2.52)
INKP	4.92	PGAS	(4.15)
CPIN	4.75	FREN	(11.82)
INTP	3.94	BRPT	(3.06)

Index Performance

Net Foreign Flow (US\$m)	1d	qtd	ytd	
Indonesian Equity	55	(1,198)	(2,911)	
Indonesian Bonds	166	(2,134)	(460)	
Index	Last Price	%1d	%ytd	%yoy
IHSG (Equity)	5975.74	0.49	(5.98)	4.53
ISSI (Equity)	178.34	0.02	(6.07)	(2.80)
BINDO (Bonds)	221.94	0.68	(3.48)	4.84
HSI (HK)	30588.04	(0.56)	2.24	19.30
SHCOMP (CH)	3141.30	(0.42)	(5.02)	1.00
NIKKEI (JP)	22450.79	0.14	(1.24)	14.20
Dow Jones (US)	24753.09	(0.24)	0.14	17.42
S&P 500 (US)	2721.33	(0.24)	1.78	12.65
FTSE 100 (UK)	7730.28	0.18	0.55	2.42

Indonesian Government Bonds

Issue	Maturity	Duration	Yield (%)	Yld Chg (w-o-w)
FR0063	5/15/2023	4.4	6.95	0.00
FR0064	5/15/2028	7.5	7.32	(0.02)
FR0065	5/15/2033	9.4	7.71	(0.03)
FR0075	5/15/2038	10.5	7.78	(0.08)
FR0076	5/15/2048	11.8	8.09	0.21
INDON28(USD)	1/11/2028	8.1	4.38	(0.21)
INDON48(USD)	1/11/2048	16.0	4.94	(0.16)

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	5.58	5.58	0.01

Currency	Last	%1d	%ytd
USD/IDR	13,939.00	0.06	(4.04)
EUR/IDR	16,708.11	0.20	(2.03)
AUD/IDR	10,486.51	(0.21)	(1.20)
SGD/IDR	10,460.29	(0.04)	(3.79)
HKD/IDR	1,775.74	0.02	(3.64)
JPY/IDR	127.10	(0.07)	(6.61)