

Daily Morning Coffee

BAHANA

PT Bahana TCW Investment Management

bahanatcw@bahana.co.id

Sources: Bloomberg and Bahana TCW IM - Research

May 8, 2018

Salam Investasi

IHSG menguat 1,6% ke 5.885,1 (-1,8% mtd atau -7,4% ytd); IDX30 naik +2,19% ke 511,6 (-11,8% ytd) dan LQ45 naik +2,3% ke 941 (-10,9% ytd). Saham terdepan HMSP (+ 8.2%) ke 3.550, UNVR (+ 5.6%) ke 47.900, dan BMRI (+ 2.6%) hingga 6.800. Saham yang tertinggal adalah ASII (-2.4%) ke 7.075, UNTR (-2.5%) ke 32.800, dan BBNI (-2%) ke 7.325. Nilai perdagangan saham Rp7,4T dengan rata-rata perdagangan harian Rp8,9T. Investor asing membukukan penjualan bersih Rp665,8M (arus keluar Rp2,8T mtd atau Rp36,7T ytd). Imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun baik 11,4 bp ke 7,1% (+21,3 bps mtd atau +81,5 bps ytd). Volume perdagangan di pasar sekunder obligasi pemerintah Rp15T obligasi korporasi Rp5305M Kepemilikan asing dalam obligasi pemerintah per 4 Mei 2018 Rp845,3 tn (outflow 0,03 tn MTD atau inflow 0,91 tnytd), atau 38,4% dari total outstanding. Rupiah terdepresiasi sebesar 0,4% menjadi Rp13.999/USD (depresiasi 0,6% mtd atau 3,2% ytd) pada 17:00 WIB.

Commodity Prices

	Last Price	%1d	%30d	%yoy	%ytd
Oil (USD/bbl)	76.2	(0.8)	12.6	53.2	13.0
Coal (USD/MT)	86.5	0.7	7.7	18.9	(8.8)
Nickel (USD/MT)	13,974.0	1.8	6.7	55.8	10.0
Gold (USD/OZ)	1,314.1	0.1	(1.4)	7.2	0.9
Tin (USD/MT)	21,345.0	-	1.9	7.2	6.2
CPO (USD/MT - CIF)	599.0	2.0	(4.6)	(14.8)	(3.2)

Open Ended Fund Performance

Fund's Name	NAV	Return (%)			
		1D	30D	1YR	YTD
Fixed Income					
ABF IBI Fund	35,486.76	(0.30)	(1.91)	7.43	(1.18)
Ganesha Abadi	3,317.98	(0.54)	(2.95)	4.19	(2.61)
Kehati Lestari	2,069.93	(0.55)	(2.48)	5.68	(2.78)
Makara Prima	2,487.43	(0.57)	(3.17)	3.35	(2.80)
Bahana MES Syariah Fund	1,109.07	(0.17)	(1.98)	6.83	(1.74)
PTS Generasi Gemilang	1,070.33	(0.16)	(1.96)	N/A	(1.61)
Equity					
Bahana Dana Prima	15,316.03	1.66	(6.42)	(2.41)	(11.59)
Dana Ekuitas Andalan	4,729.03	1.41	(6.90)	(1.90)	(10.74)
Dana Ekuitas Prima	4,576.57	2.01	(6.62)	(5.20)	(12.12)
Bahana Trailblazer Fund	997.37	1.47	(5.28)	(0.51)	(9.92)
Bahana Primavera 99	1,170.83	1.82	(6.77)	2.39	(9.94)
Bahana Icon Syariah	927.29	0.78	(4.92)	(7.64)	(8.04)
Bahana USD Global Sharia Equities	1.12	-	1.82	5.66	(0.88)
Mixed					
Bahana Dana Infrastruktur	9,047.17	(0.11)	(4.64)	(1.95)	(3.84)
Bahana Kombinasi Arjuna	3,865.95	0.02	(4.63)	3.51	(4.28)
Bahana Quant Strategy	1,389.91	(0.12)	(2.78)	10.29	2.95
Money Market					
Bahana Dana Likuid	1,414.68	0.03	0.35	5.84	1.71
Bahana Likuid Syariah	1,220.09	0.04	0.31	5.50	1.72
Bahana Likuid USD	0.87	-	0.06	0.59	0.22
Bahana Likuid Plus	1,041.99	0.05	0.45	N/A	2.35

NAV yang dipublikasikan merupakan nilai NAV/Unit periode

7-May-18

JCI Movers

Leaders	%	Laggards	%
UNVR	5.62	ASII	(2.41)
BMRI	2.64	UNTR	(2.45)
TLKM	1.88	BBNI	(2.01)
BBCA	1.25	PGAS	(0.44)
GGRM	4.17	PTBA	(2.39)

Index Performance

Net Foreign Flow (US\$m)	1d	qtd	ytd	
Indonesian Equity	(48)	(950)	(2,663)	
Indonesian Bonds	(130)	(1,240)	434	
Index	Last Price	%1d	%ytd	%yoy
IHSG (Equity)	5885.10	1.60	(7.40)	3.11
ISSI (Equity)	177.34	1.12	(6.59)	(3.31)
BINDO (Bonds)	227.42	(0.45)	(1.10)	8.53
HSI (HK)	29994.26	0.23	0.25	22.04
SHCOMP (CH)	3136.65	1.48	(5.16)	1.89
NIKKEI (JP)	22467.16	0.09	(1.22)	13.03
Dow Jones (US)	24357.32	0.39	(1.46)	15.92
S&P 500 (US)	2672.63	0.35	(0.04)	11.39
FTSE 100 (UK)	7567.14	0.86	(1.57)	3.70

Indonesian Government Bonds

Issue	Maturity	Duration	Yield (%)	Yld Chg (w-o-w)
FR0063	5/15/2023	4.3	6.61	0.17
FR0064	5/15/2028	7.3	7.12	0.23
FR0065	5/15/2033	9.2	7.38	0.21
FR0075	5/15/2038	10.2	7.64	0.20
FR0076	5/15/2048	12.0	7.44	(0.00)
INDON28(USD)	1/11/2028	8.1	4.54	0.27
INDON48(USD)	1/11/2048	15.9	5.06	0.28

Economic Data

	%mom	%ytd	%yoy
Inflation, Apr-18	0.10	1.09	3.41
Fx Rsrvs, Mar-18, US126.Bn	(1.61)	(3.22)	3.45

Money Market

	%Yield	Prev	%1d
7D RR Rate	4.25	4.25	-
ATD 1M	5.55	5.52	0.03
Currency	Last	%1d	%ytd
USD/IDR	13,939.00	(0.40)	(3.19)
EUR/IDR	16,708.11	(0.11)	(2.88)
AUD/IDR	10,486.51	(0.30)	0.63
SGD/IDR	10,460.29	(0.13)	(3.16)
HKD/IDR	1,775.74	(0.40)	(2.73)
JPY/IDR	127.10	(0.15)	(6.01)