

Senin, 19 Juni 2023

Breakfast Club

SVB Financial to sell investment banking unit to management team



Source: Financial Times

Fizzling Out

Shanghai homeowners cut asking prices as recovery fades

✓ Centaline Residential Property Seller Asking Price Tracking Index, Shanghai



Source: Bloomberg

Pemerintah Perdana Menteri Italia Giorgia Meloni telah menggunakan alasan kekhawatiran keamanan nasional tentang potensi penyalahgunaan teknologi chip Pirelli, serta campur tangan Partai Komunis China, untuk membenarkan pembatasan baru pada Sinochem, yang memiliki 37% saham dalam bisnis tersebut. Rincian pembatasan datang setelah pengumuman yang belum pernah terjadi sebelumnya dari pemerintah Italia pada Jumat malam bahwa mereka akan memberlakukan "jaringan tindakan untuk menjaga kemerdekaan Pirelli".

AstraZeneca telah menyusun rencana untuk memisahkan bisnisnya di China dan mendaftarkannya secara terpisah di Hong Kong sebagai cara untuk melindungi perusahaan dari ketegangan geopolitik yang meningkat. Produsen obat Anglo-Swedia itu mulai mendiskusikan ide tersebut dengan para bankir beberapa bulan lalu, menurut orang-orang yang mengetahui pembicaraan tersebut, yang memperingatkan bahwa pemisahan pada akhirnya mungkin tidak akan terjadi.

Permintaan harga untuk rumah di Inggris tidak berubah dalam sebulan terakhir karena pasar hipotek yang "tidak teratur" dan meningkatnya biaya pinjaman mengurangi kepercayaan pada penjualan properti. Penjual baru mendaftarkan rumah mereka untuk rata-rata GBP372.812 dalam empat minggu hingga 10 Juni, GBP82 lebih rendah dari bulan sebelumnya, mewakili penurunan marjinal setelah pertumbuhan lima bulan, menurut data dari situs web properti Rightmove.

Permintaan harga, indikator utama kepercayaan penjual dan agen di pasar perumahan, telah meningkat sejak awal tahun karena sektor properti pulih dari gejolak pasar yang disebabkan oleh pemotongan pajak "mini" Anggaran musim gugur. Pasar perumahan telah mengalami kemunduran baru dalam beberapa pekan terakhir karena pemberi pinjaman bergegas menaikkan suku bunga hipotek. Biaya pinjaman meningkat setelah data inflasi yang lebih tinggi dari yang diantisipasi akhir bulan lalu merevisi ekspektasi berapa lama Bank of England harus terus menaikkan suku bunga.

Para pemilik rumah di China kehilangan keyakinan atas keyakinan mereka selama puluhan tahun bahwa properti adalah penyimpan kekayaan yang dapat diandalkan, merusak bahkan pasar yang didambakan seperti Shanghai dan menambah tekanan pada pihak berwenang untuk menemukan sumber pertumbuhan ekonomi baru. Permintaan harga di pusat keuangan telah merosot selama tiga bulan berturut-turut, jatuh ke level terendah sejak sebelum China keluar dari penguncian Covid pada akhir tahun lalu, menurut data yang dikumpulkan oleh Centaline Group.

Meskipun inventaris melonjak, transaksi di kota turun sepertiga menjadi sekitar 16.000 unit pada Mei dibandingkan dengan Maret, Pengamat Ekonomi melaporkan bulan ini. Wawancara dengan pemilik rumah, agen real estat, dan analis menunjukkan bahwa penurunan tersebut dipicu oleh mudarnya kepercayaan bahwa properti akan selalu menjadi salah satu investasi teraman di China.

Senin, 19 Juni 2023

Breakfast Club

Menteri Luar Negeri Antony Blinken melakukan pembicaraan "terus terang" dengan mitranya dari China di Beijing, kata kedua negara, karena keduanya tampak memproyeksikan nada positif tetapi hati-hati tentang kunjungan yang dimaksudkan untuk membawa kemiripan kembali ke hubungan yang tegang.

Diskusi antara delegasi yang dipimpin oleh Blinken dan Menteri Luar Negeri Qin Gang berlangsung selama 7 1/2 jam – lebih lama dari yang direncanakan. Sebagai sinyal lebih lanjut bahwa keduanya melihat pertemuan itu sebagai jalan menuju hubungan yang lebih dekat, Qin menerima undangan Blinken untuk mengunjungi Washington pada "waktu yang cocok bersama". Tujuan utama perjalanan Blinken adalah untuk mencoba membangun kembali saluran komunikasi tingkat senior dengan rekan-rekan China, termasuk di antara militer mereka, untuk mengelola persaingan yang ketat antar negara.

SVB Financial Group telah mencapai kesepakatan untuk menjual divisi perbankan investasinya ke grup yang dipimpin oleh beberapa bankir topnya sendiri, termasuk Jeffrey Leerink, serta dana lindung nilai, Grup Baupost. Pembeli akan membayar USD55 juta secara tunai dan melunasi utang SVB Financial Group sebesar USD26 juta, menurut dokumen pengadilan yang diajukan sehubungan dengan transaksi tersebut. Pembeli juga akan menanggung kewajiban kompensasi bankir yang ditanggihkan dan memungkinkan Grup Finansial SVB untuk mempertahankan 5 persen dari ekuitas bank investasi.

Unit tersebut, yang dikenal sebagai SVB Securities, telah diblokir sejak Silicon Valley Bank gagal awal tahun ini, ketika kenaikan modal yang dibatalkan mengirimkan guncangan melalui industri perbankan dan mendorong regulator di AS untuk mengambil alih operasi pengambilan deposito. Divisi tersebut akan berganti nama menjadi Leerink Partners, kembali ke merek yang sudah ada empat tahun lalu. SVB Financial membeli bisnis penasihat yang berfokus pada perawatan kesehatan seharga USD280 juta pada tahun 2019 karena mencoba untuk meningkatkan waralaba perbankan investasi yang berkembang.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Ekuitas berjangka AS membalikkan kenaikan sebelumnya dan yuan lepas pantai melemah karena investor mengurai berita tentang tanda-tanda membaiknya hubungan antara Washington dan Beijing dan harapan untuk stimulus lebih lanjut di China untuk mendorong pemulihannya yang lesu. DOW -0,32%, S&P500 -0,37%, NASDAQ -0,68%. FTSE +0.19%, DAX +0.41%. IHSG -0.23%, NIKKEI +0.66% dan Hang Seng +1.07%.

Sorotan berita di dalam negeri (Jakarta Post). Pemerintah telah setuju untuk mengimpor 1 juta ton beras dari India dalam suatu langkah yang dikatakan perlu untuk memastikan pasokan makanan pokok yang cukup di tengah meningkatnya risiko panen yang buruk tahun ini. Menteri Perdagangan Zulkifli Hasan bantuan beras akan dikirimkan setelah cadangan Indonesia hampir habis.

(Jakarta Post) Di tengah tanda-tanda mencairnya hubungan, Ketua Umum Partai Demokrat Agus Harimurti Yudhoyono akhirnya bertemu dengan Puan Maharani dari Partai Demokrasi Indonesia Perjuangan (PDI-P), pada Minggu. Terlepas dari rekonsiliasi ini, para analis percaya bahwa Demokrat tetap berkomitmen untuk mendukung tokoh oposisi dan calon presiden Anies Baswedan. Dikawal petinggi partai masing-masing, Puan dan Agus bertemu secara tertutup di restoran Plataran Stadion Gelora Bung Karno, Jakarta Pusat, selama satu jam pada Minggu pagi.

Senin, 19 Juni 2023

Breakfast Club

Indikator Pasar Harian 19 Juni 2023									
	Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)		Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)
IHSG	6,698.55	-0.23%	0.30%	-2.22%	Minyak (\$/bbl)	71.78	1.64%	7.55%	-10.57%
Obligasi Negara 10 tahun(%)	6.30	0.05%	-8.81%	-9.26%	Emas (\$/Oz)	1,957.98	0.00%	-1.57%	7.34%
USD/IDR	14,940.00	-0.09%	-2.64%	-4.06%	Batubara (\$/t)	128.45	-5.52%	-25.75%	-68.22%
Dow Jones	34,299.12	-0.32%	7.65%	3.48%	Nikel (\$/t)	23,034.00	0.18%	-1.41%	-23.34%
Euro Stoxx	4,394.82	0.68%	8.11%	15.85%	Timah (\$/t)	26,951.00	-1.01%	19.73%	8.64%
Nikkei	33,706.08	0.66%	23.31%	29.17%	Tembaga (\$/t)	8,566.50	0.10%	-0.16%	2.32%
Hong Kong	20,040.37	1.07%	2.67%	1.31%	CPO (MYR/t)	3,505.00	0.00%	-16.64%	-13.41%

source: Bloomberg

"Self-care is, fundamentally, about bringing balance back to a life that has grown imbalanced from too many commitments or responsibilities." —Robyn L Gobin

Laporan ini disiapkan oleh PT FWD Asset Management dan disediakan hanya untuk kepentingan penyampaian informasi. Investor harus membaca dan memahami Prospektus sebelum memutuskan untuk membeli Unit Penyertaan Reksa Dana ini. Jika terdapat perbedaan antara laporan ini dan Prospektus, maka ketentuan Prospektuslah yang berlaku. Nilai Unit Penyertaan dan pendapatan dari Reksa Dana bisa naik maupun turun. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan dan juga bukan merupakan perkiraan dan/atau indikasi kinerja di masa depan Reksa Dana. Informasi mengenai efek-efek terbesar dalam portofolio bukan merupakan rekomendasi untuk membeli efek-efek tersebut. PT FWD Asset Management berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dengan izin usaha dari OJK (d/h BAPEPAM dan LK) pada Desember 2003 No. KEP-12/PM/MI/2003.

PT FWD Asset Management

Gedung Artha Graha, lantai 29
SCBD, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta Selatan 12190 – Indonesia

T (+62) 21 2935 3300

F (+62) 21 2935 3388