

Senin, 26 Juni 2023

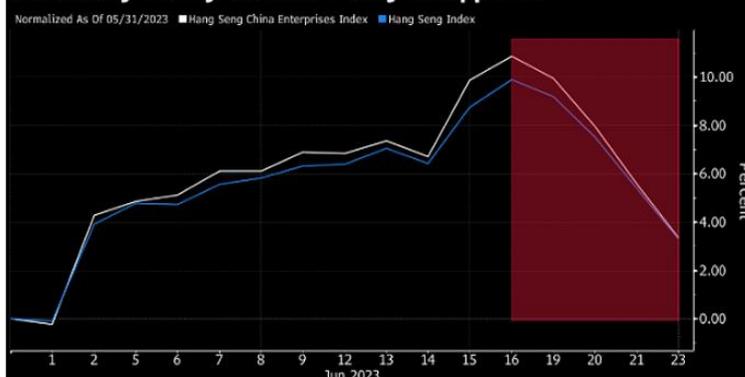
Breakfast Club

US brings first charges against Chinese entities over fentanyl 'precursors'



Source: Financial Times

June Rally Nearly Gone as Policy Disappoints



Source: Bloomberg

Halo, kita berjumpa lagi dan selamat hari Senin dan kita hanya akan memiliki dua hari kerja minggu ini setelah pemerintah setuju memberikan dua hari libur tambahan untuk perayaan Idul Adha. Selamat Idul Adha dan selamat berlibur semuanya. Sebelum itu, marilah membahas berita di belahan dunia lain.

Bank-bank di Inggris telah sepakat untuk menunggu setidaknya 12 bulan sebelum mereposisi rumah-rumah peminjam yang mengalami keterlambatan pembayaran ketika Britania Raya menghadapi krisis hipotek yang mengancam. Kanselir Jeremy Hunt mengumumkan kesepakatan tersebut - yang juga mencakup komitmen untuk memungkinkan peminjam memperpanjang jangka waktu hipotek sementara tanpa mempengaruhi rating kredit - pada hari di mana ekspektasi tingkat suku bunga semakin meningkat dan proyeksi harga properti menurun.

Para pedagang sekarang memperkirakan tingkat suku bunga di Inggris akan mencapai 6,25%, level tertinggi sejak 1998, dengan inflasi yang tetap tinggi memicu spekulasi tentang pengetatan lebih lanjut. Komite Kebijakan Moneter Bank Inggris memutuskan pada hari Kamis untuk menaikkan suku bunga sebesar 50bps menjadi 5%, yang mengakibatkan lonjakan besar dalam pembayaran hipotek bulanan bagi peminjam dengan suku bunga variabel atau membutuhkan perpanjangan kesepakatan suku bunga tetap.

Warlord Rusia Yevgeny Prigozhin dan pasukannya menarik diri dari Rusia bagian selatan pada hari Minggu setelah mencapai kesepakatan dengan Moskow untuk mengakhiri pemberontakan bersenjata setelah krisis terbesar dalam masa kepemimpinan Vladimir Putin. Prigozhin sendiri mempertahankan keheningan yang jarang terjadi setelah mengumumkan berakhirnya pemberontakannya pada Sabtu malam, meskipun Kremlin mengatakan bahwa dia akan pergi ke Belarus setelah pemimpin negara itu, Alexander Lukashenko, memfasilitasi kesepakatan untuk mengakhiri pemberontakan.

Kerugian dalam aset-aset Tiongkok kembali meningkat ketika stimulus yang terbatas dari Beijing mengecewakan investor. Indeks Hang Seng China Enterprises dari perusahaan-perusahaan Tiongkok yang terdaftar di Hong Kong anjlok lebih dari 6% minggu lalu, mencatat penurunan tercuram sejak Maret. Indeks CSI 300 saham-saham daratan juga turun 2,5% sampai Rabu sebelum pasar tutup untuk libur. Yuan juga terjun bebas ke level terlemah sejak November, dengan para analis bersiap menghadapi penurunan lebih lanjut.

Tidak ada banyak alasan bagi para pedagang daratan Tiongkok untuk optimis ketika pasar dibuka kembali pada hari Senin. Pengeluaran perjalanan Tiongkok selama libur festival perahu naga belum mencapai tingkat sebelum Covid, yang menegaskan perlambatan konsumsi. Estimasi awal dari Asosiasi Mobil Penumpang yang dirilis akhir pekan lalu menunjukkan penjualan kendaraan penumpang untuk bulan Juni diperkirakan akan turun 5,9% dibandingkan tahun sebelumnya.

Senin, 26 Juni 2023

Breakfast Club

Kegelisahan muncul setelah pihak berwenang menahan diri untuk memberikan dukungan kebijakan utama meskipun ekonomi kehilangan momentum. Beijing menyatakan dengan jelas bahwa setiap pelanggaran akan ditargetkan dan diukur, mengucapkan selamat tinggal pada masa stimulus besar-besaran yang mendorong pembelian berleverage dan mengembangkan harga aset - distorsi yang diputuskan oleh para pemimpin negara untuk tidak diulang.

Departemen Kehakiman mengumumkan pada hari Jumat menuntut empat perusahaan berbasis di Tiongkok dan delapan warga negara Tiongkok, di mana dua di antaranya telah ditangkap, atas produksi, pemasaran, penjualan, dan penyediaan bahan kimia pendahulu untuk produksi fentanyl, obat opioid sintesis yang sangat kuat yang telah terkait dengan ribuan kematian.

Sebelumnya, fentanyl dikirim langsung dari Tiongkok ke Amerika Serikat. Namun, hal itu telah berubah, dan kartel Meksiko sekarang sebagian besar mengendalikan pasokan, mengimpor bahan kimia "pendahulu" yang digunakan untuk membuat obat tersebut dan kemudian mengirimkan produk jadi melintasi perbatasan.

Lebih dari USD40 miliar mengalir ke dana yang diperdagangkan di bursa Amerika Serikat pada minggu yang berakhir pada 14 Juni, menjadikannya salah satu penerimaan mingguan terbesar keenam sepanjang sejarah, menurut data dari Investment Company Institute (ICI). Kebuntuan bagi dana yang diperdagangkan di bursa datang ketika uang terus mengalir keluar dari dana komunal, yang mencatat aliran keluar lebih dari USD7 miliar pada minggu yang sama. Namun, kesenjangan besar antara kedua angka tersebut menunjukkan bahwa investor tidak hanya beralih dari satu instrumen ke instrumen lainnya.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Harga minyak naik lebih dari 1% setelah turun hampir 4% minggu lalu, kontrak berjangka ekuitas AS naik, dan indikator kekuatan dolar turun 0,1% sementara sebagian besar mata uang utama diperdagangkan dalam kisaran sempit terhadap dolar AS. Saham dibuka lebih rendah di Jepang dan Australia. Harga emas sedikit naik. DOW -0,65%, S&P500 -0,77%, NASDAQ -1,01%. FTSE -0,54%, DAX -0,99%. JCI -0,19%, NIKKEI -1,15%, Hang Seng -1,71%.

Sorotan berita di dalam negeri (Bloomberg) Pertamina, melalui unitnya Kilang Pertamina Balikpapan, berhasil mengamankan pendanaan sebesar USD3,1 miliar untuk mempercepat penyelesaian pembangunan sebuah kilang yang sangat penting untuk keamanan energi. Pinjaman untuk Rencana Induk Pengembangan Kilang (RDMP) kilang Balikpapan ini berasal dari lembaga kredit ekspor Korea Selatan, Amerika Serikat, dan Italia, serta 22 bank. Pendanaan ini akan meningkatkan kapasitas pengolahan minyak mentah kilang RDMP Balikpapan menjadi 360.000 barel per hari dari kapasitas saat ini sebesar 260.000 barel per hari. Bahan bakar dari kilang ini akan memenuhi standar Euro V yang lebih ramah lingkungan dan membantu mencapai tujuan nol emisi negara.

(Bloomberg) Mandala Finance, perusahaan pembiayaan mobil di Indonesia, dijual seharga IDR7 triliun (USD467 juta). Unit perbankan perusahaan Jepang, MUFG Bank, dan Adira Dinamika Multi Finance, perusahaan pembiayaan mobil di bawah anak perusahaan lokal MUFG, Bank Danamon, akan secara bersama-sama mengakuisisi saham di Mandala Finance. Pembelian ini akan memungkinkan MUFG menjadi pemimpin industri di Indonesia. MUFG akan membeli sekitar 80% saham yang beredar pada awal tahun depan, dan kemudian mengakuisisi semua saham yang tersisa melalui tawaran tender.

Senin, 26 Juni 2023

Breakfast Club

Indikator Pasar Harian 26 Juni 2023									
	Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)		Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)
IHSG	6,639.73	-0.19%	-1.81%	-3.08%	Minyak (\$/bbl)	69.16	-0.50%	-0.14%	-13.83%
Obligasi Negara 10 tahun(%)	6.30	0.18%	-7.43%	-9.22%	Emas (\$/Oz)	1,921.20	0.38%	-2.88%	5.33%
USD/IDR	14,999.00	0.39%	-1.02%	-3.69%	Batubara (\$/t)	125.50	-0.20%	-28.43%	-68.95%
Dow Jones	33,727.43	-0.65%	4.62%	1.75%	Nikel (\$/t)	21,311.00	0.61%	-9.19%	-29.08%
Euro Stoxx	4,271.61	-0.76%	3.41%	12.60%	Timah (\$/t)	26,476.00	-2.23%	6.63%	6.72%
Nikkei	32,781.54	-1.45%	19.71%	25.63%	Tembaga (\$/t)	8,390.50	-2.14%	-5.95%	0.22%
Hong Kong	18,889.97	-1.71%	-5.15%	-4.51%	CPO (MYR/t)	3,618.00	0.00%	-7.74%	-10.62%

source: Bloomberg

“If you look at what you have in life, you’ll always have more. If you look at what you don’t have in life, you’ll never have enough”. -Oprah Winfrey

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