

Jumat, 5 Agustus 2022

## Breakfast Club

### US declares public health emergency over rapid spread of monkeypox

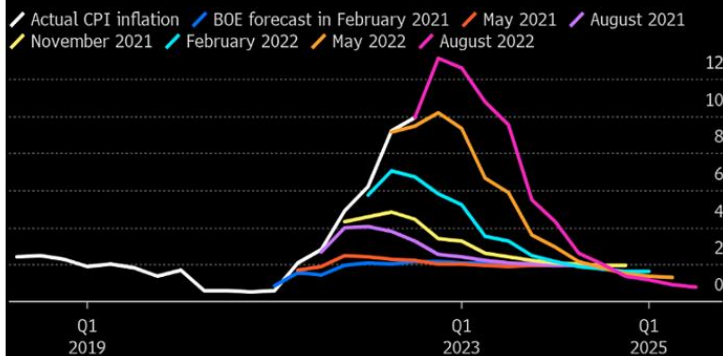
Decision will allow Biden administration to tap new resources to combat disease amid criticism over its response



Source: Financial Times

### Missed Forecasts

The BOE upgraded its inflation projection yet again



Source: Bloomberg

Selamat pagi, selamat hari Jumat. Jumlah orang yang mengajukan bantuan pengangguran di AS mencapai level tertinggi dalam lebih dari enam bulan pekan lalu, di tengah tanda-tanda yang berkembang bahwa pasar tenaga kerja yang secara historis sudah ketat dapat mulai menurun. Dalam minggu hingga 30 Juli, ada 260.000 klaim pengangguran awal berdasarkan penyesuaian musiman, penghitungan mingguan terbesar sejak pertengahan Januari dan sedikit di atas ekspektasi ekonom sebesar 259.000 klaim. Klaim berfungsi sebagai proxy untuk PHK.

Klaim minggu sebelumnya direvisi turun dari 256.000 menjadi 254.000, sedangkan rata-rata empat minggu, yang mengurangi volatilitas minggu demi minggu, naik menjadi 254.750, titik tertinggi sejak November. Ekonom di Oxford Economics mengatakan ada risiko bahwa klaim pengangguran akan terus "naik" lebih tinggi karena kondisi pasar tenaga kerja dingin, tetapi menambahkan ini seharusnya tidak menjadi alasan untuk khawatir.

Pemerintah AS telah mengumumkan keadaan darurat kesehatan masyarakat sebagai tanggapan atas penyebaran cacar monyet dalam sebuah langkah yang akan memberi badan-badan kesehatan federal dana dan kekuatan tambahan untuk memerangi virus tersebut. Keputusan itu muncul di tengah meningkatnya kritik terhadap tanggapan pemerintahan Biden terhadap wabah tersebut, yang menurut para ahli kesehatan telah menyebabkan penundaan dalam pengujian dan kekurangan vaksin yang tersedia.

Data pemerintah yang diterbitkan pada hari Rabu menunjukkan AS menyumbang sekitar seperempat dari 25.054 infeksi global virus yang dilaporkan, yang menyebar melalui kontak kulit ke kulit dan biasanya ditemukan di Afrika barat dan tengah. Dalam beberapa bulan terakhir, wabah cacar monyet telah terjadi di negara-negara di seluruh dunia di mana penyakit ini biasanya tidak ditemukan, kebanyakan di antara pria yang berhubungan seks dengan pria.

Inggris menghadapi resesi yang berkepanjangan dan tekanan terburuk dalam standar hidup dalam lebih dari 60 tahun setelah Bank of England menaikkan suku bunga tajam dan memperkirakan inflasi akan mencapai 13% pada akhir tahun. Sembilan anggota Komite Kebijakan Moneter Bank memberikan suara 8-1 untuk menaikkan suku bunga sebesar 50bps menjadi 1,75% pada hari Kamis, peningkatan terbesar dalam 27 tahun.

China menembakkan 11 rudal balistik ke perairan dekat pelabuhan di Taiwan dan melakukan latihan militer lainnya pada hari Kamis, dalam upaya untuk menghukum negara itu karena menjadi tuan rumah kunjungan Ketua DPR AS Nancy Pelosi. Kementerian pertahanan Taiwan mengatakan China menembakkan rudal Dongfeng antara pukul 13:56 dan 16:00 menuju perairan utara, timur laut, selatan dan timur Taiwan, dalam "tindakan irasional yang menghancurkan perdamaian regional".

Jumat, 5 Agustus 2022

## Breakfast Club

Rudal balistik Dongfeng adalah beberapa senjata paling ampuh Tentara Pembebasan Rakyat. Mereka termasuk anti-kapal jarak menengah DF-21, yang dipandang sebagai alat untuk menghalangi Angkatan Laut AS dan kelompok tempur kapal induknya beroperasi di daerah-daerah penting yang strategis di dekat China. Taipei juga mengatakan empat pesawat tak berawak telah terbang di atas pulau-pulau di sebelah Kinmen, pulau yang dikuasai Taiwan tak jauh dari kota pesisir China Xiamen - penerbangan kedua dari pulau-pulau lepas pantai yang dikuasai Taiwan selama latihan China saat ini dan ketiga kalinya dalam seminggu terakhir.

Sekelompok pedagang dari lebih dari selusin BUMN sedang menyelidiki mengapa tempat penyimpanan komoditas di Cina utara hanya menyimpan 100k ton konsentrat tembaga atau sepertiga dari yang mereka beli. Itu menempatkan nilai dolar dari materi yang hilang sekitar USD490 juta. Perbedaan tembaga di provinsi Hebei terjadi hanya beberapa bulan setelah ada perselisihan sebelumnya, yang mencakup beberapa lokasi di Cina selatan, atas hilangnya aluminium yang terkait dengan pinjaman USD1 miliar.

Pengawasan terhadap pembiayaan komoditas dan operasi gudang di China berkembang, terutama karena pasar global yang bergejolak mengekspos beberapa pengaturan pendanaan yang lebih buram ke risiko yang lebih besar. Pusat kasus terbaru ini adalah Huludao Risun Trading Co., pedagang menengah yang membeli antara 800.000 dan 1 juta ton konsentrat tembaga impor per tahun untuk didistribusikan ke pabrik peleburan Cina dalam negeri. Perusahaan biasanya bergantung pada rekanan yang lebih besar untuk membiayai materi, dan kemudian membayar kembali pinjaman dengan bunga dan biaya setelah menyelesaikan perdagangan.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Saham-saham di Asia tampaknya bersiap untuk memulai dengan hati-hati pada hari Jumat karena investor mengevaluasi kumpulan pendapatan terbaru dan prospek ekonomi yang berombak di tengah gelombang pengetatan moneter global dan tekanan inflasi. DOW -0,26%, S&P500 -0,08%, NASDAQ +0,41%. DAX +0,55%, FTSE +0,03%. IHSG +0,15%, NIKKEI +0,69% dan Hang Seng +2,06%.

Sorotan berita di dalam negeri (Jakarta Post). Purchasing Managers' Index (PMI) Indonesia mencapai 51,3 di bulan Juli, naik 1,1 poin dari bulan sebelumnya. Skor PMI di atas 50 menunjukkan ekspansi di sektor manufaktur, sedangkan di bawah 50 menandakan kontraksi. Pergeseran keberuntungan industri ini dikaitkan dengan output yang kuat dan pesanan baru karena permintaan domestik mendorong pertumbuhan ekonomi yang tumbuh 5,01% di 1Q22.

(Jakarta Post) Pada 1H22, pemerintah mengumpulkan denda Rp1,83 triliun (USD128 juta) dari 240 perusahaan pertambangan yang gagal memenuhi kewajiban pasar domestik (DMO) negara untuk batu bara. Sejumlah penambang memilih untuk membayar denda dan mengeksport sebagian besar produksi batu bara mereka dengan harga dunia yang lebih tinggi, daripada menjualnya untuk keperluan domestik. Kementerian Keuangan memproyeksikan total denda bisa mencapai Rp2,37 triliun hingga akhir tahun.

(Bloomberg) Fitch Ratings melihat metrik kredit yang lebih kuat untuk perusahaan energi negara Indonesia Pertamina dan Perusahaan Listrik Negara setelah mereka menerima pembayaran kompensasi dan subsidi yang cepat dan lebih besar dari yang diharapkan dari pemerintah. Pertamina menerima kompensasi sebesar Rp93,5 triliun untuk 2021 dan 4M22. Itu "secara signifikan melebihi" perkiraan Fitch sekitar Rp37 triliun tahun lalu dan Rp43 triliun untuk 2022, dengan pembayaran tersebar selama 3 tahun. PLN mendapat kompensasi Rp24.6tn jatuh tempo 2021.

Jumat, 5 Agustus 2022

## Breakfast Club

Indikator Pasar Harian 5 Aug 2022									
	Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)		Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)
IHSG	7.057,35	0,15%	-2,37%	7,23%	Minyak (\$/bbl)	88,54	-2,34%	-18,22%	17,72%
Obligasi Negara 10 tahun(%)	7,21	-0,23%	3,23%	13,01%	Emas (\$/Oz)	1.791,28	1,47%	-4,58%	-2,07%
USD/IDR	14.933,00	0,13%	3,01%	4,77%	Batubara (\$/t)	385,00	-2,16%	2,84%	127,00%
Dow Jones	32.726,82	-0,26%	-0,82%	-9,94%	Nikel (\$/t)	22.210,00	-0,55%	-26,25%	7,00%
Euro Stoxx	3.754,60	0,59%	1,57%	-12,65%	Timah (\$/t)	24.545,00	1,24%	-39,40%	-36,84%
Nikkei	27.932,20	0,69%	4,15%	-2,99%	Tembaga (\$/t)	7.727,50	0,65%	-18,57%	-20,50%
Hong Kong	20.174,04	2,06%	-2,98%	-13,78%	CPO (MYR/t)	3.871,50	-3,49%	-48,49%	-25,26%

source: Bloomberg

**“The most important quality for an investor is temperament, not intellect.” — Warren Buffett**

*This report is prepared by PT FWD Asset Management and is provided for information purposes only. Investors should read the Prospectus before deciding whether to subscribe for or purchase units in the Fund. In the event of discrepancy between this report and the Prospectus, the Prospectus shall prevail. The value of the units in the Fund(s) and the income from them may rise as well as fall. Past performance figures are not necessarily a guide to future performance. Neither is any forecast made necessarily indicate of the future or likely performance of the Fund(s). Where information is provided on top holdings, such information does not constitute an investment recommendation. PT FWD Asset Management is registered and supervised by OJK and obtain its business license from OJK (previously Bapepam-LK) on December 2003 whose business license number: 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