

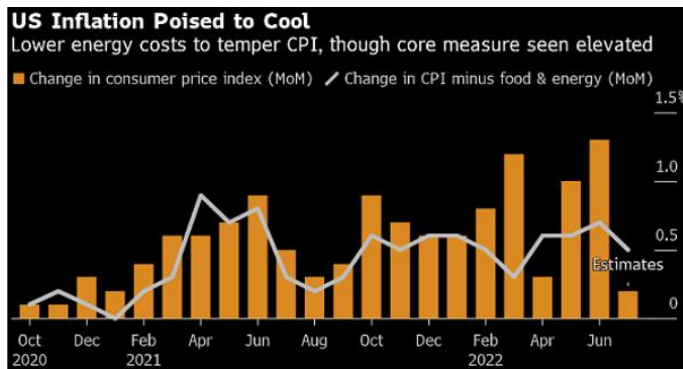
Rabu, 10 Agustus 2022

Breakfast Club

Masayoshi Son 'ashamed' of focus on profits after SoftBank logs record \$23bn loss



Source: Financial Times



Kapal kargo Razoni yang berbendera Sierra Leone, membawa 26.000 ton jagung Ukraina, meninggalkan pintu masuk utara selat Bosphorus Turki pada Rabu dan menuju pelabuhan Tripoli di Lebanon. Sebelum keberangkatannya, kapal kargo tersebut telah menjalani pemeriksaan oleh perwakilan dari Rusia, Ukraina, Turki dan PBB di bawah ketentuan kesepakatan yang dibuat oleh Moskow dan Kyiv yang bertujuan untuk meredakan krisis pangan global.

Rekor kerugian kuartalan SoftBank senilai USD23,4 miliar, janji pemotongan biaya besar-besaran, dan kritik diri publik selama satu jam oleh pendirinya Masayoshi Son dapat mendorong miliarder Jepang untuk mempertimbangkan kembali rencana untuk membuat konglomerat teknologi tersebut ke perusahaan tertutup. Analis dan investor mengatakan laporan finansial terbaru, yang memberikan tanda-tanda baru bahwa SoftBank sedang bersiap untuk menjual operasi utama seperti Fortress Investment Group dan lebih fokus secara eksklusif pada dua Vision Funds-nya, menimbulkan pertanyaan apakah masih perlu menjadi perusahaan terbuka sama sekali.

Orang-orang yang dekat dengan perusahaan mengkonfirmasi bahwa Son telah membahas opsi untuk membawa SoftBank menjadi perusahaan biasa pada beberapa kesempatan selama tiga tahun terakhir, tetapi selalu menolak gagasan tersebut, sebagian karena tekanan dari pemberi pinjaman perbankan Jepang terbesar, terutama Mizuho.

Para pejabat telah mengumumkan PPKM yang ketat (lockdown) di beberapa bagian ibukota Tibet Lhasa dan menutup Istana Potala yang ikonik, yang sebelumnya merupakan rumah musim dingin Dalai Lamas, setelah ada 18 kasus Covid-19 terdeteksi di kota itu. Pihak berwenang juga telah memberlakukan pembatasan di Shigatse, kota terbesar kedua di Tibet, selama tiga hari, membatalkan acara berskala besar, menutup fasilitas rekreasi dan membatasi perjalanan. Tibet sampai baru-baru ini bebas Covid dan sebagian besar terhindar dari penguncian ketat yang diberlakukan di tempat lain di China.

Raksasa e-commerce China Alibaba telah mengurangi karyawan sebanyak 9.241 di 2Q22. Perusahaan yang berbasis di Hangzhou ini melaporkan memiliki lebih dari 245.000 karyawan pada akhir kuartal pelaporan terbaru, yang menandai kontraksi pendapatan pertamanya.

Alibaba juga mengurangi tenaga kerjanya dalam tiga bulan pertama tahun ini sebesar 4.375, mencerminkan langkah luas di antara perusahaan teknologi global untuk mengendalikan pengeluaran pada saat inflasi meningkat, biaya bahan dan ketegangan politik. Perusahaan AS seperti Apple Inc., Alphabet Inc. dan Meta Platforms Inc. telah mengurangi perekrutan sementara analog terdekat Alibaba, Amazon.com Inc., telah mengurangi pekerja sekitar 100.000.

Menteri Luar Negeri Taiwan Joseph Wu telah memperingatkan bahwa China dapat menggunakan latihan militer di sekitar pulau itu untuk menghalangi pengiriman internasional dan lalu lintas udara serta menolak akses militer AS ke daerah tersebut. Peringatan itu datang setelah Tentara Pembebasan Rakyat (PLA)

Rabu, 10 Agustus 2022

Breakfast Club

mengatakan akan mempelDRanjang latihan gabungan udara dan laut untuk hari kedua. Taipei mengutuk tindakan Beijing untuk memasuki garis tengah Selat Taiwan, batas tidak resmi antara kedua belah pihak. Pada akhir pekan, para sarjana PLA mengatakan latihan itu telah membantu menghilangkan garis tengah dan militer China mulai sekarang akan melakukan latihan rutin di pihak Taiwan.

Departemen Kehakiman AS bersiap untuk menuntut Google segera bulan depan, mengakhiri kerja bertahun-tahun untuk membangun kasus bahwa unit Alphabet Inc. secara ilegal mendominasi pasar periklanan digital. Pengacara dengan divisi antimonopoli DOJ sedang menanyai penerbit dalam putaran wawancara lain untuk menyegarkan fakta dan mengumpulkan detail tambahan untuk keluhan tersebut. Beberapa wawancara telah dilakukan dan yang lainnya dijadwalkan dalam beberapa minggu mendatang.

Mereka melanjutkan interogasi sebelumnya yang dilakukan selama tahap awal investigasi yang sudah berjalan lama. Keluhan teknologi iklan, yang dilaporkan Bloomberg sedang dikerjakan tahun lalu, akan menandai kasus kedua DOJ terhadap Google setelah gugatan pemerintah tahun 2020 yang menuduh raksasa teknologi mendominasi pasar pencarian online yang melanggar undang-undang antimonopoli.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Pasar saham ditutup turun karena outlook suram dari pembuat chip raksasa lainnya menambah kekhawatiran resesi, dengan pedagang mana pun yang tidak mau membuat taruhan berisiko sebelum pembacaan inflasi penting hari Rabu. DOW -0,18%, S&P500 -0,42%, NASDAQ - 1,19%. DAX -1.12% FTSE -0.08%. IHSG +0,23%, NIKKEI -0,88%, Hang Seng -0,21%. Ekuitas dibuka jatuh di Jepang, Korea Selatan dan Australia. Imbal hasil treasury dan pengukur dolar naik tipis, minyak mentah turun lebih dekat ke USD90 per barel dan begitu pula dengan emas dan Bitcoin.

Sorotan berita di dalam negeri (Bloomberg) Pengecer melihat tekanan inflasi yang lebih tinggi selama 3 dan 6 bulan ke depan, terutama di Jakarta dan kota Banjarmasin, kata Bank Indonesia dalam laporan survei terbaru. Penjualan ritel tumbuh 4,1% YoY di bulan Juni, lebih lambat dari perkiraan 15,4%. Penjualan ritel diperkirakan meningkat 8,7% YoY di bulan Juli, didukung oleh peningkatan penjualan pakaian, bahan bakar, suku cadang dan aksesoris. Pada basis bulanan, indeks terlihat di -0,8% vs -11,8% di bulan Juni. Pertumbuhan penjualan ritel terlihat melambat menjadi 5,2% YoY di 2Q22 vs 12,5% di 1Q22. Pengecer mengharapkan penjualan yang lebih kuat dalam 3 dan 6 bulan ke depan bahkan ketika tekanan harga meningkat.

(Bloomberg) Kementerian Perhubungan menetapkan tarif minimum yang lebih tinggi untuk taxi sepeda motor di seluruh negeri untuk memastikan kelangsungan bisnis. min. tarif untuk Jakarta dan sekitarnya dinaikkan menjadi IDR13.000-13.500, dari sebelumnya IDR8.000-10.000, menyiratkan peningkatan rata-rata 47%. Tarif per kilometer dinaikkan menjadi min. IDR2.600 dan maks. IDR2.700, dari IDR2.250-2.650. min. tarif di wilayah lain: Sumatera, Jawa dan Bali dinaikkan menjadi IDR9.250-11.500, dari IDR7.000-10.000, wilayah Kalimantan, Sulawesi, dan Indonesia bagian timur menjadi IDR10.500-13.000, dari IDR7.000-10.000. Batas tarif per kilometer dipertahankan dan efektif pada 14 Agustus 2022.

(Jakarta Post) Kementerian Perdagangan untuk sementara mengamankan produk baja impor dari China senilai IDR41,68 miliar (USD 2,8 juta) yang diduga tidak memenuhi persyaratan mutu Standar Nasional Indonesia (SNI). Produk baja yang diamankan antara lain baja lembaran lapis seng (BjLS) dan baja lembaran galvanis yang akan digunakan sebagai bahan baku, serta baja lembaran galvanis dengan paduan aluminium-seng (BjLAS) dengan berat sekitar 2.128 ton. Pengamanan sementara dilakukan di dua perusahaan yang berlokasi di Kabupaten Serang, Banten dan Surabaya, Jawa Timur, Selasa.

Rabu, 10 Agustus 2022

Breakfast Club

Indikator Pasar Harian 10 Agustus 2022									
	Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)		Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)
IHSG	7.102,88	0,23%	4,15%	7,92%	Minyak (\$/bbl)	90,50	-0,29%	-9,28%	20,33%
Obligasi Negara 10 tahun(%)	7,11	-0,43%	-4,07%	11,45%	Emas (\$/Oz)	1.794,29	0,30%	-2,39%	-1,91%
USD/IDR	14.853,00	-0,17%	2,03%	4,21%	Batubara (\$/t)	384,50	3,64%	1,87%	126,71%
Dow Jones	32.774,41	-0,18%	1,91%	-9,81%	Nikel (\$/t)	21.561,00	-0,57%	-24,12%	3,87%
Euro Stoxx	3.715,37	-1,11%	4,52%	-13,56%	Timah (\$/t)	24.426,00	0,52%	-31,25%	-37,14%
Nikkei	27.999,96	-0,88%	7,00%	-2,75%	Tembaga (\$/t)	7.983,00	-0,06%	-13,50%	-17,87%
Hong Kong	20.003,44	-0,21%	1,88%	-14,51%	CPO (MYR/t)	4.175,50	1,30%	-40,44%	-19,39%

source: Bloomberg

“The stock market is a device to transfer money from the impatient to the patient.”-- 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