

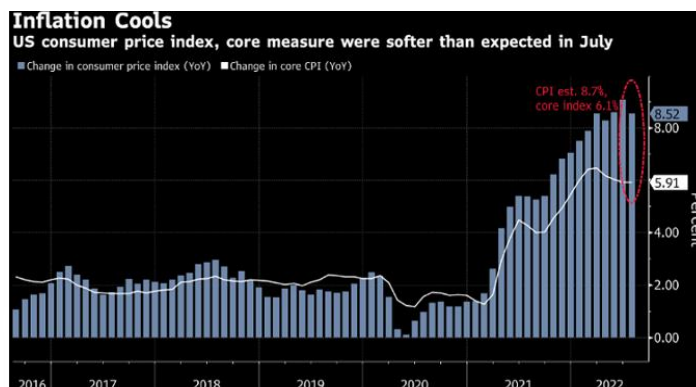
Kamis, 11 Agustus 2022

## Breakfast Club

### Trump refuses to answer questions in New York state probe



Source: Financial Times



Indeks harga konsumen di AS meningkat 8,5% dari tahun sebelumnya, namun turun dari 9,1% kenaikan Juni yang merupakan terbesar dalam empat dekade. Harga tidak berubah dari bulan sebelumnya. Penurunan bensin mengimbangi kenaikan biaya makanan dan tempat tinggal. Apa yang disebut CPI inti, yang menghilangkan komponen makanan dan energi yang lebih mudah berubah, naik 0,3% dari Juni dan 5,9% tahun lalu. Langkah-langkah inti dan keseluruhan datang di bawah perkiraan.

Data inflasi terbaru mungkin memberi The Fed ruang bernapas, dan penurunan harga bensin, serta mobil bekas, menawarkan kelonggaran bagi konsumen. Tetapi inflasi tahunan tetap tinggi di lebih dari 8% dan biaya makanan terus meningkat, memberikan sedikit bantuan bagi Presiden Joe Biden dan Demokrat menjelang pemilihan paruh waktu.

Dua pejabat Federal Reserve menanggapi penurunan tingkat inflasi dengan mengatakan itu tidak mengubah jalur bank sentral AS menuju suku bunga yang lebih tinggi tahun ini dan tahun depan. Presiden Fed Minneapolis Neel Kashkari, yang sebelum pandemi adalah pembuat kebijakan bank sentral yang paling dovish, mengatakan pada hari Rabu bahwa ia menginginkan suku bunga acuan naik ke 3,9% pada akhir tahun ini dan pada 4,4% pada akhir 2023. Rekan beliau dari FED Chicago, Charles Evans, menyambut baik berita itu di acara terpisah Rabu, tetapi menambahkan bahwa inflasi tetap "sangat tinggi." Dia mengatakan dia mengharapkan "bahwa kami akan meningkatkan suku bunga sisa tahun ini dan tahun depan untuk memastikan inflasi kembali ke tujuan 2% kami."

Donald Trump menolak untuk menjawab pertanyaan pada sebuah deposisi dalam penyelidikan negara bagian New York ke dalam bisnisnya pada hari Rabu, memohon hak konstitusionalnya terhadap tuduhan diri di tengah deraan masalah hukum yang semakin dalam. Komentar mantan presiden AS itu menyusul penggeledahan properti Mar-a-Lago miliknya di Florida Selatan oleh agen FBI pada Senin sebagai bagian dari penyelidikan terpisah.

Penolakan Trump untuk menjawab pertanyaan di bawah sumpah merupakan perubahan besar bagi mantan presiden, yang pernah mengatakan hanya anggota "gerombolan" orang yang bersalah yang akan mengklaim hak mereka untuk tetap diam di bawah Amandemen Kelima konstitusi AS.

Elon Musk melepas saham senilai USD6,9 bn di Tesla Inc. untuk mengumpulkan uang tunai menjelang uji coba yang dapat memaksa miliader itu untuk menindaklanjuti kesepakatan untuk mengakuisisi Twitter Inc. CEO Tesla menjual sekitar 7,92 juta saham selama tiga hari terakhir perdagangan, menurut pengajuan peraturan. Musk, yang masih memiliki hampir 15% dari pembuat mobil listrik, men-tweet bahwa dia sudah selesai menjual dan akan membeli saham Tesla jika kesepakatan Twitter tidak ditutup.

Fumio Kishida, Perdana Menteri Jepang telah merombak kabinetnya untuk pertama kalinya sejak pembunuhan mantan pemimpin Shinzo Abe bulan lalu, di tengah berkurangnya persetujuan publik dan meningkatnya ketegangan antara AS dan China. Yasukazu Hamada, seorang yang relatif moderat dan

Kamis, 11 Agustus 2022

## Breakfast Club

mantan Menteri pertahanan, menggantikan adik laki-laki garis keras Abe, Nobuo Kishi, sebagai menteri pertahanan.

Analisis mengatakan langkah itu membuat Jepang bersiap untuk meningkatkan pengeluaran untuk pos pertahanan dan memulai kembali pembangkit listrik tenaga nuklirnya. Jepang sedang menata ulang sikap pertahanannya di tengah meningkatnya ancaman dari China, Korea Utara, dan Rusia. Pada akhir tahun, Kishida diperkirakan akan merilis strategi keamanan nasional baru dan rencana pengadaan lima tahun.

Pejabat keamanan nasional Taiwan ingin memaksa pemasok Apple Foxconn untuk melepaskan investasi USD800mn di perusahaan chip China Tsinghua Unigroup, karena Taipei berusaha untuk menyelaraskan dirinya lebih dekat dengan AS dalam menghadapi ancaman yang meningkat dari Beijing. Investasi oleh Foxconn, produsen elektronik kontrak terbesar di dunia dan pemberi kerja sektor swasta terbesar di China, diumumkan bulan lalu dan menjadikan grup tersebut sebagai pemegang saham terbesar kedua di Tsinghua. Tetapi kesepakatan itu menempatkan salah satu perusahaan terbesar Taiwan di pusat persaingan teknologi Beijing dengan Barat.

Produk domestik bruto di Singapura turun secara tahunan 0,2% di 2Q22 dari 1Q22, menurut perkiraan akhir dari Kementerian Perdagangan dan Industri yang dirilis Kamis. Itu lebih buruk dari perkiraan awal yang menunjukkan pertumbuhan nol dan dibandingkan dengan perkiraan pertumbuhan 0,3% dalam survei ekonom Bloomberg. Penyusutan itu mendorong kementerian untuk mempersempit proyeksi pertumbuhan Singapura tahun 2022 ke kisaran 3% -4% dari sebelumnya 3% -5%.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Saham melanjutkan reli Kamis menyusul data inflasi AS yang lebih lemah dari perkiraan, yang memicu spekulasi bahwa Federal Reserve dapat berputar ke laju kenaikan suku bunga yang lebih dangkal. DOW +1,63%, S&P500 +2,13%, NASDAQ – tidak berubah. DAX +1.23%, FTSE +0.23%, IHSG -0,23%, NIKKEI -0.65%, Hang Seng -1.96%.

Sorotan berita di dalam negeri (Bloomberg). Pemerintah kemungkinan akan menaikkan kembali anggaran subsidi bahan bakar minyak tahun ini karena konsumsi BBM bersubsidi yang lebih tinggi, yang dikenal sebagai Peralite, kata Menteri Keuangan Sri Mulyani Indrawati, Rabu. Kementerian ESDM memperkirakan konsumsi Peralite tahun ini bisa mencapai 28 juta kiloliter. Anggaran subsidi energi saat ini mengasumsikan konsumsi Peralite pada 23 juta kiloliter tahun ini. Indonesia menambah USD27 Bn pengeluaran untuk menyerap kenaikan harga.

(Bloomberg) Inflasi volatile food “tidak boleh” lebih tinggi dari 6%, karena akan mengurangi daya beli dan menciptakan masalah sosial, kata Gubernur bank sentral Perry Warjiyo, Rabu. Bank Indonesia dan pemerintah akan melakukan operasi pasar pangan secara serentak di seluruh pulau Jawa hingga akhir tahun 2022 untuk memastikan pasokan. BI berupaya menurunkan inflasi volatile food dari saat ini 11,5% menjadi 5%-6% tahun ini.

(Disights) Indonesia Larang 48 Perusahaan Eksportir Batubara. Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) Arifin Tasrif mengungkapkan 71 perusahaan batu bara gagal memenuhi kebijakan DMO sehingga harus menyisihkan 25% dari total produksi untuk sektor ketenagalistrikan. Di sisi lain, 123 perusahaan diperkirakan akan memasok 18,89 juta ton batu bara ke PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) tahun ini. Namun pada Juli hanya 8,03 juta ton dari 52 perusahaan.

Kamis, 11 Agustus 2022

## Breakfast Club

| Indikator Pasar Harian 11 Agustus 2022 |                              |               |                |                     |                 |                              |               |                |                     |
|--|------------------------------|---------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------------------|---------------|----------------|---------------------|
|  | Penutupan hari<br>sebelumnya | 1 Hari<br>(%) | 3 Bulan<br>(%) | Year to<br>date (%) |                 | Penutupan hari<br>sebelumnya | 1 Hari<br>(%) | 3 Bulan<br>(%) | Year to<br>date (%) |
| IHSG                                   | 7.086,24                     | -0,23%        | 3,96%          | 7,67%               | Minyak (\$/bbl) | 91,93                        | 1,58%         | -13,04%        | 22,23%              |
| Obligasi Negara 10<br>tahun(%)         | 7,09                         | -0,29%        | -4,24%         | 11,13%              | Emas (\$/Oz)    | 1.792,38                     | -0,11%        | -3,24%         | -2,01%              |
| USD/IDR                                | 14.872,00                    | 0,13%         | 2,16%          | 4,34%               | Batubara (\$/t) | 398,65                       | 3,68%         | 3,32%          | 135,05%             |
| Dow Jones                              | 33.309,51                    | 1,63%         | 4,63%          | -8,33%              | Nikel (\$/t)    | 22.490,00                    | 4,31%         | -19,12%        | 8,35%               |
| Euro Stoxx                             | 3.749,35                     | 0,91%         | 2,78%          | -12,77%             | Timah (\$/t)    | 24.541,00                    | 0,47%         | -31,40%        | -36,85%             |
| Nikkei                                 | 27.819,33                    | -0,65%        | 6,13%          | -3,38%              | Tembaga (\$/t)  | 8.085,50                     | 1,28%         | -13,43%        | -16,82%             |
| Hong Kong                              | 19.610,84                    | -1,96%        | -1,08%         | -16,18%             | CPO (MYR/t)     | 4.112,00                     | -1,53%        | -41,90%        | -20,62%             |

source: Bloomberg

**“I make no attempt to forecast the market—my efforts are devoted to finding undervalued securities.” -- 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