

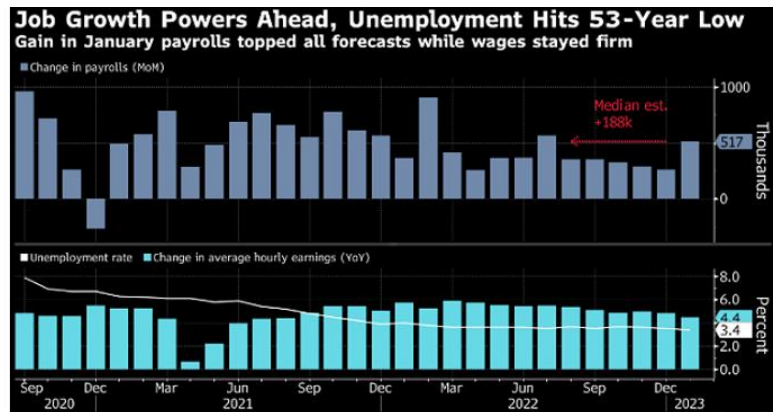
Rabu, 8 Februari 2023

## Breakfast Club

SoftBank's Vision Funds post \$5.5bn loss as Masayoshi Son steps back from spotlight



Source: Financial Times



Ketua FED Jay Powell telah memperingatkan bahwa bank sentral AS mungkin harus menaikkan suku bunga lebih dari yang diharapkan oleh investor karena mungkin akan memakan "periode waktu yang signifikan" untuk menjinakkan inflasi mengingat data pasar tenaga kerja yang lebih kuat. Tetapi bahkan ketika Powell menekankan bahwa bank sentral bersiap untuk menjadi lebih agresif jika diperlukan, intervensinya tidak se-hawkish seperti yang diharapkan oleh beberapa ekonom dan ahli strategi pasar. Dalam komentar terpisah Presiden Fed Minneapolis Neel Kashkari mengatakan Fed kemungkinan harus menaikkan suku bunga menjadi 5,4% di atas kisaran target mengingat kekuatan di pasar pekerjaan AS.

Goldman Sachs Group Inc. mengumpulkan USD5,2 miliar untuk dana ekuitas swasta yang akan membeli perusahaan tahap awal yang biasanya berukuran kecil, sebuah tanda kepercayaan pada industri yang sedang menghadapi angin sakal yang kuat. West Street Global Growth Partners I dari Goldman Asset Management melampaui target awalnya dan menerima USD3,7 miliar dari investor institusional dan investor berpenghasilan tinggi.

GS juga mendapat komitmen yang signifikan dari perusahaan dan stafnya. Dana tersebut menargetkan perusahaan dan teknologi keuangan, serta sektor kesehatan dan konsumen, di mana laju inovasi "tidak menunjukkan tanda-tanda mereda," Julian Salisbury, kepala investasi Goldman untuk manajemen aset & kekayaan, mengatakan dalam pernyataan tersebut.

Presiden Joe Biden akan mengeluarkan seruan untuk mendukung agendanya pada Selasa malam, mengatakan dia sedang membangun "ekonomi di mana tidak ada yang tertinggal" yang akan memberikan manfaat nyata bagi rumah tangga yang paling terlupakan di Amerika "pegawai pabrik". Menurut kutipan dari pidato kenegaraannya yang dirilis oleh Gedung Putih, presiden akan menggembar-gemborkan 12 juta pekerjaan yang diciptakan di bawah pengawasannya selama dua tahun terakhir dalam pemulihan cepat dari kerusakan yang ditimbulkan oleh pandemi virus corona.

Biden berpendapat bahwa pemulihan menguntungkan keluarga berpenghasilan menengah dan rendah yang telah menderita selama beberapa dekade. Terlepas dari pasar tenaga kerja yang kuat, ia memiliki peringkat persetujuan yang lemah atas penanganan ekonomi yang telah dihantam oleh inflasi tinggi selama masa jabatannya.

Masayoshi Son telah menghilang dari sorotan untuk saat ini, memilih keluar dari presentasi investor legendarisnya untuk pertama kalinya dalam beberapa dekade karena Dana Visi SoftBank menderita kerugian investasi triwulanan sebesar USD5,5 miliar. Dengan pendiri SoftBank yang bullish di luar panggung, kepala keuangannya mengulangi bahwa neraca dan portofolio investasinya "aman" dan "tangguh" untuk menenangkan investor yang khawatir dengan biaya pinjaman grup karena suku bunga naik.

Rabu, 8 Februari 2023

## Breakfast Club

Konglomerat teknologi itu membukukan kerugian investasi yang besar selama empat kuartal berturut-turut dengan penurunan nilai sebesar 73% dari 472 investasinya. Untuk mengatasi hambatan, ia mengurangi kesepakatan dengan dua Dana Visinya yang hanya berinvestasi USD300 juta di dua perusahaan, dibandingkan dengan USD9,6 miliar selama kuartal yang sama tahun 2021. Untuk kuartal Oktober hingga Desember, SoftBank melaporkan kerugian investasi sebesar YEN731,94 miliar (USD5.5bn), dibandingkan dengan kerugian YEN1.38tn pada kuartal sebelumnya untuk dua Vision Funds dan satu dana investasi di start-up di Amerika Latin.

GIC dana kekayaan negara Singapura memotong investasinya dengan H2O Asset Management menyusul sanksi peraturan baru-baru ini terhadap manajer dana Prancis. Regulator pasar Prancis bulan lalu mengenakan denda EUR75 juta terhadap H2O dan melarang pendirinya Bruno Crastes mengelola dana atau perusahaan investasi selama lima tahun, sebagai hukuman atas pelanggaran aturan "serius" terkait investasi tidak likuid H2O yang terkait dengan pemodal Lars Windhorst.

Sementara H2O mengumpulkan aset lebih dari EUR30 miliar pada puncaknya dengan menarik simpanan ribuan investor ritel di seluruh Eropa, H2O juga mengelola miliaran euro atas nama dana kekayaan negara. Dua investor dana terbesar perusahaan telah lama menjadi GIC dan Otoritas Investasi Abu Dhabi (Adia).

Beberapa bankir junior dan menengah Credit Suisse Group AG akan mendapatkan bonus mereka yang dibayarkan dengan mencicil, perubahan terbaru dalam penanganan kompensasi karyawan perusahaan di tengah perombakan yang kacau. Beberapa rekanan dan wakil presiden di pemberi pinjaman yang berbasis di Zurich diberitahu pada hari Selasa bahwa hadiah yang sangat dinantikan akan dibagikan dalam potongan-potongan.

Pembaruan pasar (Bloomberg) Saham-saham di Asia naik lebih tinggi pada Rabu menyusul reli terlambat di bursa saham AS dalam sesi yang bergejolak setelah Ketua Federal Reserve Jerome Powell menolak kesempatan untuk mengurangi optimisme investor. DOW +0,78%, S&P500 +1,29%, NASDAQ +1,90%. DAX -0,16%, FTSE +0,36%. IHSG +0.89%, NIKKEI -0.03%, Hang Seng +0.36%.

(Bloomberg) Indonesia dapat memperoleh hampir USD2 miliar penjualan saham di tiga perusahaan negara sebelum akhir kuartal ketiga, didukung oleh reli pasar saham baru-baru ini. PT Pertamina Hulu Energi, unit hulu perusahaan energi negara PT Pertamina, sedang dalam pembicaraan dengan regulator keuangan dan bursa untuk menawarkan kurang dari 10% saham pada kuartal kedua, kata Wakil Menteri BUMN Pahala Mansury. Pertamina Geothermal memasarkan Rp9,78 triliun (USD6 50 juta) IPO yang bisa menjadi yang terbesar di Indonesia dalam setahun, sementara penanam kelapa sawit PalmCo. dapat mengumpulkan hingga USD672 juta di 3Q23. Pemerintah melakukan divestasi saham di perusahaan negara untuk mendanai ekspansi dan mengurangi ketergantungan pada APBN

(Bloomberg) Presiden Joko Widodo meminta bank-bank lokal untuk memberikan lebih banyak pinjaman untuk proyek smelter untuk mendukung dorongan hilirisasi industri pemerintah Indonesia. Pernyataan Jokowi tersebut muncul setelah Menteri Investasi Bahlil Lahadalia mengatakan bahwa pemberi pinjaman lokal kurang bersemangat dibandingkan bank asing untuk mendanai pembangunan smelter. Bank asing bersedia membiayai sebanyak 90% dari biaya proyek, dibandingkan hingga 70% dengan bank lokal.

Rabu, 8 Februari 2023

## Breakfast Club

Indikator Pasar Harian 8 February 2023									
	Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)		Penutupan hari sebelumnya	1 Hari (%)	3 Bulan (%)	Year to date (%)
IHSG	6,935.30	0.89%	-1.63%	1.24%	Minyak (\$/bbl)	77.14	4.09%	-13.24%	-3.89%
Obligasi Negara 10 tahun(%)	6.72	0.47%	-9.72%	-3.22%	Emas (\$/Oz)	1,873.10	0.30%	9.38%	2.69%
USD/IDR	15,148.00	0.62%	-3.50%	-2.73%	Batubara (\$/t)	255.65	1.45%	-24.59%	-36.74%
Dow Jones	34,156.69	0.78%	3.00%	3.05%	Nikel (\$/t)	27,248.00	-0.04%	13.48%	-9.32%
Euro Stoxx	4,209.31	0.09%	12.57%	10.96%	Timah (\$/t)	27,071.00	0.71%	37.70%	9.12%
Nikkei	27,685.47	-0.03%	-0.67%	6.10%	Tembaga (\$/t)	8,925.00	0.60%	9.97%	6.61%
Hong Kong	21,298.70	0.36%	28.64%	7.67%	CPO (MYR/t)	3,859.50	0.90%	-7.71%	-4.66%

source: Bloomberg

**“The most contrarian thing of all is not to oppose the crowd but to think for yourself.” — Peter Thiel**

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