

# Higher for Longer: Strong Jobs Data and Rising Inflation Expectations Weigh on US Equities


The background features a faint, semi-transparent American flag on the left side and a line graph with a grid on the right side. The graph shows a fluctuating line with a peak and a subsequent dip, overlaid on a grid with numerical values like 2265 and 9378.

## US STOCK WEEKLY OUTLOOK

Monday, April 06, 2026

# GLOBAL STOCK INDEX

## PERFORMANCE

 DJIA	46621	↑ +2.90%
 S&P 500	6603	↑ +2.99%
 NASDAQ	24129	↑ +3.43%
 FTSE100	10434	↑ +5.44%
 CAC40	7990	↑ +4.51%
 DAX	23067	↑ +4.68%
 CSI300	4440	↓ -1.37%
 HANG SENG	25116	↑ +0.66%
 KOSPI	5377	↓ -1.13%
 NIKKEI225	53228	↑ +4.07%

## MARKET OVERVIEW

Selama periode 30 Maret – 3 April 2026, pasar keuangan global didominasi oleh rilis data tenaga kerja AS yang sangat kuat, khususnya *Non-Farm Payrolls* (NFP) yang tercatat sekitar +178K (jauh di atas ekspektasi ~60K) serta penurunan tingkat pengangguran ke sekitar 4.3%. Data ini memperkuat narasi bahwa ekonomi AS masih sangat resilien, sehingga mengurangi urgensi bagi The Fed untuk segera menurunkan suku bunga.

Di saat yang sama, pasar mulai melakukan *positioning* menjelang rilis CPI AS, dengan ekspektasi inflasi yang berpotensi naik ke kisaran 3.7% YoY akibat lonjakan harga energi dan tensi geopolitik, sehingga meningkatkan risiko kebijakan “*higher for longer*”.

Dampak dari kombinasi data tersebut terlihat jelas pada penguatan indeks dolar AS (DXY) yang cenderung *bullish* sepanjang minggu, didorong oleh ekspektasi suku bunga tinggi yang lebih lama serta aliran dana *safe haven*.

## MARKET OVERVIEW

Sejalan dengan itu, *yield* obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun (UST 10Y) juga mengalami kenaikan hingga kisaran 4.3%–4.41%, mencerminkan penyesuaian ekspektasi pasar terhadap kebijakan moneter yang tetap ketat. Kenaikan *yield* ini meningkatkan *opportunity cost* aset *non-yielding* seperti emas serta memperketat kondisi likuiditas global.












Sementara itu, pasar saham AS bergerak cenderung volatil dan berada dalam tekanan, meskipun sempat mengalami *rebound* di awal April. Kombinasi antara *yield* yang tinggi, risiko inflasi yang meningkat, serta ketidakpastian geopolitik membuat sentimen investor menjadi lebih berhati-hati. Dalam konteks ini, pasar memasuki fase “*good news is bad news*”, di mana data ekonomi yang kuat justru berpotensi menekan ekuitas karena memperkecil peluang pelonggaran moneter dalam waktu dekat, sekaligus memperkuat dominasi USD dalam jangka pendek.

## COMMODITIES & KEY INDICATORS

 <b>NICKEL</b>	17100	↓ -0.67%
 <b>OIL</b>	111.283	↑ +8.25%
 <b>CPO</b>	4839	↑ +1.40%
 <b>GAS</b>	2.81	↓ -2.41%
 <b>COAL</b>	137.90	↓ -2.89%
 <b>GOLD</b>	4650	↑ +2.74%

Dollar Index	-0.01%	[100.18]
CBOE VIX	-23.12%	[23.87]
UST 10Y (%)	-2.69%	[4.30%]
Fear & Greed Index	Extreme Fear	[19]
BTC/USD	+4.62%	[69005]

## S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services		+6.39%
Consumer Discretionary		+2.73%
Consumer Staples		+0.67%
Energy		-5.34%
Financials		+3.57%
Health Care		+2.43%
Industrials		+2.85%
Materials		+3.39%
Real Estate		+3.76%
Utilities		+1.60%
Info Tech		+4.61%

# TOP 5

## GAINERS & LOSERS



**USO**  
United States Oil Fund, LP  
**+11.17%**



**ASTS**  
AST SpaceMobile, Inc  
**+10.38%**



**AMC**  
AMC Entertainment Holdings  
**+7.77%**



**PLUG**  
Plug Power Inc.  
**+7.11%**



**GPRO**  
GoPro, Inc.  
**+6.97%**



**INO**  
Inovio Pharmaceuticals, Inc.  
**-35.63%**



**WIX**  
Wix.com Ltd.  
**-9.41%**



**ENPH**  
Enphase Energy, Inc.  
**-8.80%**



**QVCGA**  
Qurate Retail, Inc. – Series A  
**-7.14%**



**SEDG**  
SolarEdge Technologies, Inc.  
**-6.00%**

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**LEVI** : Levi's melampaui ekspektasi pendapatan analis pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$1,77 miliar, sama dengan tahun sebelumnya. Ini merupakan kuartal yang beragam bagi perusahaan, dengan peningkatan pendapatan yang signifikan di atas perkiraan analis.

**UPS** : United Parcel Service (UPS) telah mencapai kesepakatan baru dengan Komite Negosiasi Nasional Teamsters, yang membatasi tawaran pesangon sekaligus melindungi senioritas pengemudi Teamsters, menurut pernyataan dari Persatuan Internasional Teamsters.

**MSTR** : MicroStrategy, pemegang Bitcoin terbesar yang terdaftar di bursa saham, tampaknya akan melanjutkan pembelian BTC minggu ini. Hal ini terjadi setelah jeda singkat yang mengganggu salah satu periode pembelian terpanjang dalam strategi perbendaharaannya.

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**MSFT** : Raksasa teknologi ini sedang mengejar jalur penelitian baru yang diharapkan perusahaan akan membuat model AI-nya setara dengan para pesaing, setelah menandatangani kesepakatan yang direvisi dengan perusahaan induk ChatGPT, OpenAI, pada tahun 2025.

**C** : Citigroup memberikan suplemen triwulanan historis yang menyusun ulang periode sebelumnya untuk mencerminkan pemindahan Perbankan Ritel ke Wealth dan alokasi TCE yang diperbarui yang menggeser modal dan pendapatan di seluruh Layanan, Pasar, dan Perbankan.

**PSX** : Loreto Manolo Zamora mengungkapkan kepemilikan saham sebesar 10% atas saham biasa Phillips 66. Ia mengajukan Jadwal 13D pada tanggal 3 April 2026, yang menjelaskan bagaimana ia memegang wewenang atas hak kepemilikan saham terkait.

# STOCK TRADING IDEA



**DAL**

**Delta Air Lines, Inc.**

**68.73**

BUY

**72.48**

TAKE PROFIT

**65.75**

STOP LOSS



**LEVI**

**Levi Strauss & Co.**

**19.15**

BUY

**20.22**

TAKE PROFIT

**18.25**

STOP LOSS



**BRK.B**

**Berkshire Hathaway, Inc.**

**480.75**

BUY

**498.82**

TAKE PROFIT

**472.26**

STOP LOSS

# STOCK TRADING IDEA



**MA**

**Mastercard Incorporated**

**498.57**

BUY

**516.48**

TAKE PROFIT

**484.46**

STOP LOSS



**NVDA**

**NVIDIA Corporation**

**180.12**

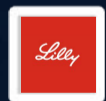
BUY

**187.37**

TAKE PROFIT

**174.08**

STOP LOSS



**LLY**

**Eli Lilly & Co.**

**948.56**

BUY

**992.41**

TAKE PROFIT

**917.02**

STOP LOSS

## MARKET OUTLOOK

Dalam jangka pendek, terdapat dua kemungkinan utama:

(1) **Bearish continuation** jika CPI lebih tinggi → *yield* naik lagi → saham terkoreksi lebih dalam. Area uji support level kuat berada di area 6398 untuk S&P 500.

(2) **Relief rally** sementara jika CPI lebih rendah → *yield* turun → saham *rebound* jangka pendek. Namun dengan *positioning* saat ini, probabilitas masih condong ke skenario pertama.

Oleh karena itu, pendekatan yang lebih optimal adalah *sell on rally*, fokus pada area *resistance*, serta menghindari *over exposure* pada saham ber-beta tinggi sampai ada kejelasan arah dari data inflasi. Aset seperti ETF (*Exchanged Traded Fund*) yang memiliki *underlying* komoditas bisa menjadi salah satu opsi yang menarik untuk dimiliki dalam jangka panjang.



Dibuat Oleh:

**VALBURY EDUCATION & RESEARCH DEPARTMENT**

Disclaimer:

Informasi dalam publikasi ini disusun oleh PT Valbury Asia Futures. Materi ini bukan penawaran atau ajakan untuk melaksanakan transaksi dalam instrumen apapun. Valbury tidak bertanggung jawab atas segala penggunaan dan akibat yang mungkin diambil atau muncul berdasarkan publikasi ini. Tidak ada pernyataan atau jaminan yang diberikan mengenai keakuratan atau kelengkapan publikasi ini, sehingga setiap pihak yang bertindak berdasarkan informasi yang ditampilkan melalukan sepenuhnya atas risiko mereka sendiri. Perdagangan berjangka komoditi memiliki risiko yang tinggi. Informasi yang diberikan tidak memperhatikan tujuan investasi tertentu dan kebutuhan pihak yang menerimanya.