



# When Geopolitics Drives Markets: Oil Shock, Bond Yield Pressure, and the New Regime in US Stocks










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 trough, and some numerical values like "2215" and "9.778" are visible on the y-axis.

## US STOCK WEEKLY OUTLOOK

Monday, April 20, 2026

# GLOBAL STOCK INDEX

## PERFORMANCE

 DJIA	49661	↑ +3.08%
 S&P 500	7161	↑ +4.47%
 NASDAQ	26825	↑ +6.11%
 FTSE100	10693	↑ +0.92%
 CAC40	8405	↑ +1.85%
 DAX	24647	↑ +5.16%
 CSI300	4728	↑ +1.99%
 HANG SENG	26160	↑ +1.03%
 KOSPI	6191	↑ +5.68%
 NIKKEI225	59692	↑ +3.99%

## MARKET OVERVIEW

Dalam sepekan terakhir, dinamika makro global didominasi oleh kombinasi tekanan inflasi, pergerakan pasar berbasis earnings, serta eskalasi ulang risiko geopolitik. Dari sisi data, inflasi AS masih menunjukkan tekanan akibat lonjakan harga energi dipicu konflik Timur Tengah yang menjaga ekspektasi inflasi tetap tinggi dan membatasi ruang penurunan suku bunga.

Namun di sisi lain, pasar saham justru mendapat dorongan kuat dari musim *earnings* yang solid, khususnya sektor teknologi dan energi, yang mendorong arus modal global kembali ke AS.

Pergerakan US Treasury 10Y, *yield* cenderung bertahan tinggi di kisaran 4.0%–4.5%, bahkan berpotensi naik, karena kombinasi inflasi berbasis energi + risiko geopolitik membuat pasar memperkirakan kebijakan moneter akan tetap “*higher for longer*” .

## MARKET OVERVIEW

Dari sisi geopolitik, kondisi kembali memburuk setelah AS dan Iran gagal mencapai kesepakatan gencatan senjata, bahkan disertai aksi provokatif seperti penyitaan kapal dan ancaman balasan Iran. Ketegangan ini berdampak langsung pada pasar energi, terutama dengan terganggunya jalur strategis Selat Hormuz yang mengalirkan +/-20% *supply* minyak global, sehingga harga minyak sempat melonjak hingga akhirnya turun ke level USD 79.27 . Eskalasi ini menambah layer risiko baru bagi pasar global setelah sempat muncul optimisme dari fase *ceasefire* sebelumnya.












Pasar saham AS menunjukkan resilien yang cukup kuat, dengan indeks seperti S&P 500 dan Nasdaq tetap mendekati atau bahkan mencetak rekor tertinggi, didorong oleh earnings yang kuat dan rotasi modal global ke aset AS . Namun, reli ini bersifat "*fragile bullish*", karena di saat yang sama pasar mulai menghadapi *headwind* dari kenaikan *yield* dan lonjakan harga energi yang berpotensi menekan margin perusahaan.

## COMMODITIES & KEY INDICATORS

 NICKEL	18246	↑ +2.97
 OIL	88.869	↓ -10.31%
 CPO	4450	↓ -1.94%
 GAS	2.71	↑ +3.14%
 COAL	132.30	↓ -1.93%
 GOLD	4792	↑ +1.03%

Dollar Index	-0.48%	[98.22]
CBOE VIX	-9.10%	[17.48]
UST 10Y (%)	-1.60%	[4.24%]
Fear & Greed Index	Greed	[68]
BTC/USD	+4.34%	[73823]

## S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services		+6.29%
Consumer Discretionary		+6.64%
Consumer Staples		-0.04%
Energy		-3.53%
Financials		+3.27%
Health Care		+0.91%
Industrials		+1.16%
Materials		-0.39%
Real Estate		+3.86%
Utilities		-1.69%
Info Tech		+8.09%

# TOP 5

## GAINERS & LOSERS



**AMC**  
AMC Entertainment Holdings  
**+15.53%**



**MSTR**  
MicroStrategy Incorporated  
**+11.80%**



**UMC**  
United Microelectronics  
**+9.79%**



**RYAAY**  
Ryanair Holdings plc  
**+8.10%**



**ALLY**  
Ally Financial Inc.  
**+8.10%**



**QVCGA**  
Qurate Retail, Inc.  
**-18.95%**



**LYB**  
LyondellBasell Industries N.V.  
**-11.98%**



**DOW**  
Dow, Inc.  
**-10.82%**



**NFLX**  
Netflix, Inc.  
**-9.72%**



**CF**  
CF Industries Holding, Inc.  
**-9.65%**

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**AMC** : Saham AMC Entertainment (AMC) turun 0,5% dalam perdagangan pra pasar pada hari Senin setelah jaringan bioskop tersebut menunda sebagian pembayaran utangnya selama empat tahun. AMC memperoleh pinjaman berjangka dengan jaminan pertama sebesar \$425 juta yang jatuh tempo pada tahun 2031 dari Deutsche Bank.

**CRM** : CEO Salesforce, Mark Benioff, memberikan bantahan yang jelas di tengah aksi jual saham perangkat lunak yang sedang berlangsung: para pelaku pasar bearish salah besar. Saham Salesforce telah turun lebih dari 30% pada tahun 2026.

**MU** : Micron, bersama dengan pesaingnya dari Korea, Hynix (KR:000660) dan Samsung Electronics (KR:005930), telah memperoleh keuntungan dari lonjakan permintaan chip memori yang berasal dari layanan kecerdasan buatan. Micron Technology telah menyumbang setengah dari pertumbuhan ekspektasi pendapatan S&P 500 sejak awal perang.

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**TSLA** : Saham Tesla telah naik sekitar 21% dari titik terendah awal April karena para pedagang mengambil posisi menjelang rilis laporan keuangan pada hari Rabu. Kebangkitan Tesla juga mencerminkan minat baru pada tema infrastruktur AI yang terkait dengan strategi jangka panjang perusahaan. Wall Street memperkirakan pendapatan sekitar \$21,92 miliar, naik sekitar 13% dibandingkan tahun sebelumnya, dan laba yang disesuaikan sebesar \$0,36 per saham.

**ABBV** : Nxera Pharma Co., Ltd. (4565.T, SOLTF), sebuah perusahaan biofarmasi berbasis riset, pada hari Senin mengumumkan bahwa mereka akan menerima pembayaran pencapaian sebesar \$10 juta dari AbbVie Inc. (ABBV), sebuah perusahaan biofarmasi berbasis riset. Kolaborasi ini bertujuan untuk mengembangkan obat-obatan baru yang menargetkan reseptor berpasangan protein G atau GPCR yang terkait dengan kondisi neurologis.

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**MSTR** : Salah satu pendiri Strategy, Michael Saylor, mengisyaratkan pembelian Bitcoin besar lainnya, hanya seminggu setelah perusahaan tersebut mengungkapkan bahwa mereka membeli Bitcoin senilai sekitar \$1 miliar pada minggu kedua bulan April. Strategy mengungkapkan pada Senin lalu bahwa mereka mengakuisisi 13.927 Bitcoin senilai \$1 miliar antara tanggal 6 dan 12 April, dengan harga rata-rata \$71.902 per koin.

**GS** : Pendapatan dan laba Goldman Sachs pada kuartal pertama melampaui ekspektasi Wall Street, namun respon pasar negatif, mencerminkan kehati-hatian investor di tengah ketidakpastian makro yang lebih luas. Manajemen menunjuk pada kinerja yang kuat di *Global Banking and Markets*, khususnya pendapatan ekuitas yang mencetak rekor yang didorong oleh permintaan klien untuk pembiayaan dan intermediasi.

# STOCK TRADING IDEA



**PG**

**Procter & Gamble Company**

**147.52**

BUY

**150.48**

TAKE PROFIT

**145.58**

STOP LOSS



**LRCX**

**Lam Research Corporation**

**268.86**

BUY

**280.12**

TAKE PROFIT

**261.08**

STOP LOSS



**GE**

**GE Aerospace**

**307.83**

BUY

**317.81**

TAKE PROFIT

**299.70**

STOP LOSS

# STOCK TRADING IDEA



**RTX**

**RTX Corporation**

**197.85**

BUY

**202.79**

TAKE PROFIT

**193.82**

STOP LOSS



**PM**

**Philip Morris International Inc.**

**158.87**

BUY

**162.99**

TAKE PROFIT

**156.08**

STOP LOSS



**IBM**

**International Business Machines Corp.**

**255.44**

BUY

**264.32**

TAKE PROFIT

**247.51**

STOP LOSS

## MARKET OUTLOOK

Pasar saat ini berada dalam kondisi *mixed regime*—di satu sisi risk-on didukung earnings dan arus modal, namun di sisi lain dibatasi oleh inflasi tinggi, *yield* yang tetap *elevated*, dan eskalasi geopolitik AS–Iran. Dalam jangka pendek, *market* cenderung *volatile* dengan bias *sideways–bullish*, tetapi sangat sensitif terhadap *headline* geopolitik dan pergerakan harga energi.

Pasar berpotensi bergerak *range-bound* dengan *upward bias*, terutama jika tidak ada eskalasi besar lanjutan dari konflik Timur Tengah. Namun, kenaikan US Treasury 10Y *yield* tetap menjadi “rem” bagi *rally* pasar saham. Artinya, kenaikan *market* kemungkinan tidak agresif dan mudah terkoreksi saat *yield* naik atau *headline* geopolitik memburuk. Skenario paling realistis adalah *choppy bullish* dengan *high volatility*.

## MARKET OUTLOOK

Lanjutan *earnings season* terutama dari sektor Big Tech dan energi akan menjadi katalis utama pergerakan indeks saham. Dari sisi eksternal, perkembangan tensi geopolitik AS–Iran, khususnya potensi eskalasi militer atau gangguan di Selat Hormuz, akan sangat menentukan arah harga minyak, emas, dan sentimen risk global. Pergerakan US Treasury 10Y yield juga menjadi kunci, kenaikan *yield* berpotensi menekan pasar saham, sementara penurunan *yield* dapat membuka ruang penguatan pasar saham.

Secara keseluruhan, market berada dalam fase *high volatility* dengan arah yang tidak solid, sehingga pendekatan terbaik adalah fokus pada *sector rotation* seperti *energy*, *gold*, dan *defense* yang diuntungkan oleh kondisi saat ini.



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.