



# Navigating Volatility Amid The Fed Uncertainty, Rising Yields, and Geopolitical Risk



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 some data points highlighted. The overall color scheme is dark blue and purple.

## US STOCK WEEKLY OUTLOOK

Monday, April 27, 2026

# GLOBAL STOCK INDEX

## PERFORMANCE

 DJIA	49420	↓ -0.48%
 S&P 500	7194	↑ +0.46%
 NASDAQ	27435	↑ +2.27%
 FTSE100	10386	↓ -2.87%
 CAC40	8193	↓ -2.52%
 DAX	24169	↓ -1.02%
 CSI300	4769	↑ +0.86%
 HANG SENG	25978	↓ -0.70%
 KOSPI	6475	↑ +4.58%
 NIKKEI225	60063	↑ +0.62%

## MARKET OVERVIEW

Pasar global bergerak dalam nuansa *risk-on* sepanjang pekan ini, didorong oleh dua katalis utama : Pertama, meredanya ketegangan geopolitik Timur Tengah seiring berjalannya negosiasi AS vs Iran, serta Kedua, musim *earnings* Q1 2026 yang positif terutama saham Intel yang membukukan hasil melampaui ekspektasi dan memicu lonjakan 21%.

Di sisi data makro, US *Manufacturing PMI Flash* April melonjak ke 54,0, tertinggi sejak Mei 2022, memperkuat keyakinan bahwa ekonomi AS masih solid. Namun pasar tetap berhati-hati menjelang FOMC 29-30 April, di mana pasar memprice kemungkinan 2-3 kali pemangkasan suku bunga hingga akhir 2026.

Sentimen *risk-on* ini menekan DXY ke kisaran 98,06-98,92, melemah sekitar -1,78% secara bulanan karena investor melepas posisi *safe haven* dolar.

## MARKET OVERVIEW

Sementara *yield* UST 10Y bergerak naik moderat ke kisaran 4,25%–4,34%, terdorong oleh data PMI yang kuat dan PCE *price index* yang masih di 2,9% di atas target The Fed sehingga ekspektasi pemotongan suku bunga agresif sedikit tertahan.

Di Wall Street, indeks utama mencatatkan kenaikan solid dengan Nasdaq memimpin +2,6% dan S&P 500 +1,8% secara mingguan, ditopang reli sektor teknologi. Nvidia mendekati valuasi \$5 triliun, sementara AMD dan Qualcomm juga menguat *double digit*. Di sisi lain, IBM dan Honeywell menjadi pemberat indeks dengan koreksi masing-masing -9% dan -8,15%.






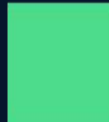
















Secara keseluruhan, pola pasar pekan ini mencerminkan rotasi klasik *risk-on*, saham naik, dolar tertekan, dan *yield* naik moderat dengan even FOMC akhir April sebagai penentu arah pasar selanjutnya.

## COMMODITIES & KEY INDICATORS

 <b>NICKEL</b>	19279	↑ +5.75%
 <b>OIL</b>	96009	↑ +9.97%
 <b>CPO</b>	4597	↑ +3.30%
 <b>GAS</b>	2.51	↓ -6.60%
 <b>COAL</b>	132.20	↓ -1.59%
 <b>GOLD</b>	4714	↓ -2.26%

Dollar Index	+0.29%	[98.51]
CBOE VIX	+7.04%	[18.71]
UST 10Y (%)	+1.37%	[4.30%]
Fear & Greed Index	Greed	[66]
BTC/USD	+6.75%	[78673]

## S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services			-0.78%
Consumer Discretionary			-0.29%
Consumer Staples			+1.17%
Energy			+3.21%
Financials			-1.88%
Health Care			-3.09%
Industrials			-0.57%
Materials			+0.06%
Real Estate			-1.48%
Utilities			+0.07%
Info Tech			+3.09%

# TOP 5

## GAINERS & LOSERS



**INTC**  
Intel Corporation  
**+23.60%**



**AMD**  
Advanced Micro Devices, Inc.  
**+13.90%**



**QCOM**  
QUALCOMM Incorporated  
**+11.27%**



**SNPS**  
Synopsys, Inc.  
**+9.65%**



**QVCGA**  
Qurate Retail, Inc.  
**+8.82%**



**SKLZ**  
Skillz, Inc.  
**-36.71%**



**CHTR**  
Charter Communications, Inc  
**-25.49%**



**CMCSA**  
Comcast Corporation Class A  
**-12.96%**



**COUR**  
Coursera, Inc.  
**-11.56%**



**CRSP**  
CRISPR Therapeutics AG  
**-11.44%**

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**QCOM** : Saham Qualcomm, Inc. (QCOM) melonjak lebih dari 6,5% pada sesi perdagangan semalam hari Minggu setelah muncul laporan bahwa OpenAI bekerja sama dengan perusahaan tersebut dan MediaTek untuk mengembangkan prosesor ponsel pintar.

**ASTS** : Saham AST SpaceMobile (ASTS) melonjak 2% semalam pada hari Senin karena *trader* ritel mengabaikan penjualan saham besar-besaran Rakuten bahkan setelah seminggu yang ditandai dengan kemunduran spektrum dan meningkatnya persaingan dalam perlombaan satelit ke smartphone.

**APO** : Apollo Hari ini diumumkan bahwa dana yang dikelola Apollo (Apollo Fund) telah setuju untuk mengakuisisi Grup Bisnis Interior Forvia (Bisnis Interior atau The Company), pemasok sistem interior otomotif global terkemuka, dari Forvia SE EPA:FRVIA dalam transaksi pemisahan.

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**INCY** : Incyte melampaui ekspektasi pendapatan analis pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$1,51 miliar, naik 27,8% dibandingkan tahun sebelumnya. Ini merupakan kuartal yang memuaskan bagi perusahaan.

**ALLE** : Allegion memenuhi ekspektasi pendapatan analis pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$1,03 miliar, naik 9,3% dibandingkan tahun sebelumnya. Namun, kuartal tersebut lebih lemah bagi perusahaan, dengan penurunan signifikan pada perkiraan EBITDA.

**CNC** : Centene melampaui ekspektasi pendapatan analis pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$49,73 miliar, naik 21,9% dibandingkan tahun sebelumnya. Kuartal tersebut merupakan kuartal yang beragam bagi perusahaan, dengan kinerja yang cukup baik di atas perkiraan pendapatan analis, tetapi panduan pendapatan setahun penuh meleset dari ekspektasi analis.

# STOCK TRADING IDEA



**GOOG**

**Alphabet Inc.**

**344.15**

BUY

**354.93**

TAKE PROFIT

**336.57**

STOP LOSS



**AMZN**

**Amazon.com, Inc.**

**264.75**

BUY

**275.59**

TAKE PROFIT

**256.94**

STOP LOSS



**KO**

**Coca-Cola Company**

**77.11**

BUY

**79.29**

TAKE PROFIT

**75.48**

STOP LOSS

# STOCK TRADING IDEA



**META**

Meta Platforms, Inc.

**680.98**

BUY

**706.53**

TAKE PROFIT

**660.25**

STOP LOSS



**V**

VISA Inc.

**311.16**

BUY

**319.69**

TAKE PROFIT

**304.74**

STOP LOSS



**GLW**

Corning Incorporated

**179.05**

BUY

**187.09**

TAKE PROFIT

**172.64**

STOP LOSS

## MARKET OUTLOOK

Dalam jangka pendek, *outlook* pasar saham AS cenderung *mixed* dengan bias *sideways bullish* namun tetap akan *volatile*. Di satu sisi, momentum *bullish* masih ditopang oleh kuatnya *earnings* terutama dari sektor Teknologi yang menjadi *driver* serta katalis utama reli S&P 500 dan Nasdaq, dengan mayoritas perusahaan melampaui ekspektasi pasar.

Selain itu, kondisi ekonomi AS masih relatif solid (*labor market* stabil dan profit korporasi tetap tumbuh), sehingga secara fundamental belum ada sinyal pelemahan tajam yang dapat memicu *sell off* besar. Hal ini menjaga struktur pasar tetap dalam fase *bullish* secara makro.

Namun di sisi lain, terdapat tiga risiko utama jangka pendek yang berpotensi menahan kenaikan atau memicu koreksi: Pertama, ketidakpastian kebijakan The Fed dengan ekspektasi suku bunga tetap tinggi lebih lama.

## ■ MARKET OUTLOOK ■

Kedua, kenaikan yield US Treasury yang menekan valuasi ekuitas. Ketiga, eskalasi geopolitik (khususnya AS vs Iran) yang mendorong harga minyak naik dan meningkatkan tekanan inflasi. Kombinasi ini membuat pasar menjadi sangat sensitif terhadap *news flow*, terutama data ekonomi (GDP dan PCE) dan rilis *earnings Big Tech* minggu ini yang berpotensi menjadi katalis arah berikutnya.

Kesimpulannya, untuk 1 minggu ke depan, pasar saham AS berpotensi bergerak masih dalam *range* dengan volatilitas tinggi (*choppy market*), dengan bias masih *bullish* selama *earnings* korporasi masih tetap kuat dan resilien namun risiko koreksi jangka pendek tetap terbuka jika *yield* naik lebih lanjut atau sentimen geopolitik memburuk.



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.