

**Dot Plot Hawkish atau Dovish Surprise Kevin
Warsh Akan Tentukan Apakah S&P 500
Tembus 7.500 atau Kembali Uji 7.200**













**US STOCK
WEEKLY OUTLOOK**

Monday, June 15, 2026

GLOBAL STOCK INDEX

PERFORMANCE

 DJIA	51234	↑ +0.84%
 S&P 500	7435	↑ +0.47%
 NASDAQ	29662	↑ +2.19%
 FTSE100	10466	↑ +1.26%
 CAC40	8353	↑ +2.48%
 DAX	24940	↑ +2.02%
 CSI300	4777	↓ -0.82%
 HANG SENG	24718	↓ -0.98%
 KOSPI	8123	↓ -0.45%
 NIKKEI225	67267	↑ +5.37%

MARKET OVERVIEW

Sepekan terakhir, 8–12 Juni 2026 menjadi salah satu pekan paling volatile di tahun ini, penuh dengan ayunan tajam, reli dadakan, dan koreksi mendalam yang bergantian setiap hari. Secara mingguan, semua indeks berhasil menutup dalam zona hijau meski sempat terguncang hebat di tengah pekan.

Dow Jones +0,66% ke 51.207, S&P 500 +0,65% ke 7.431, Nasdaq +0,70% ke 25.888, dan Russell 2000 memimpin dengan +3,89% ke 2.943. Perjalanan market menuju penutupan positif itu tidak mulus sama sekali, Senin rebound kuat (+0,9% Nasdaq), Selasa balik melemah (-1% Nasdaq), Rabu jatuh paling dalam dengan S&P 500 -1,6% dan Dow tembus di bawah 50.000, Kamis pulih signifikan +1,8–2,5%, dan Jumat ditopang euforia SpaceX. Volatilitas intraweek yang ekstrem ini mencerminkan betapa sensitifnya pasar terhadap setiap perkembangan geopolitik dan berita terbaru mengenai korporasi.

MARKET OVERVIEW

Empat katalis besar bergiliran memimpin arah pasar. **Pertama, OpenAI mengonfirmasi confidential filing IPO ke SEC pada Senin 8 Juni**, memicu antusiasme AI dan menjadi bahan bakar utama rebound awal pekan. **Kedua, data CPI Mei +4,2% YoY pada Rabu 10 Juni, tertinggi sejak April 2023**, dikombinasikan dengan ancaman Trump yang menyatakan Iran akan "*pay the price*" sehingga mendorong harga minyak menuju \$98/barel, menghancurkan sentimen dan menjatuhkan indeks Dow lebih dari 953 poin.

Ketiga, Oracle merilis earnings pada Rabu malam dengan beat EPS, namun mengumumkan rencana capex fiskal 2027 sebesar \$70 miliar, jauh di atas ekspektasi, yang langsung mengirim saham Oracle anjlok -11% hingga -13,8% sepanjang pekan. **Keempat dan paling monumental, Trump membatalkan serangan Iran pada Kamis 11 Juni dan SpaceX menyelesaikan IPO terbesar dalam sejarah dengan mengumpulkan \$75 miliar di harga \$135/saham.**

MARKET OVERVIEW

Pada Jumat 12 Juni, saham SpaceX (ticker: SPCX) melonjak +19% ke \$160 di hari pertama perdagangan – mencetak volume transaksi lebih besar dari ETF S&P 500 maupun ETF Nasdaq terbesar dalam satu hari.

Di sisi outperform, sektor semikonduktor menjadi pemenang besar pekan ini setelah Bank of America secara mengejutkan meng-upgrade saham Intel dua kali ke Buy. Intel (INTC) melonjak +25,86% sepanjang pekan, kenaikan mingguan terbesar di antara seluruh mega-cap.

Saham Sandisk (SNDK), KLA Corp (KLAC), Applied Materials (AMAT), dan Lam Research (LRCX) juga masuk jajaran top performer mingguan versi Morningstar. Marvell (MRVL) menguat solid setelah masuk S&P 500, dan Nvidia (NVDA) ikut pulih meski belum sepenuhnya menebus koreksi.

MARKET OVERVIEW

Di sisi underperform, saham Oracle (ORCL) menjadi saham largecap dengan penurunan mingguan terburuk, anjlok -13,8% sepanjang pekan, menjadikannya korban terbesar dari sindrom "*beat earnings, punish capex*".

Saham Adobe (ADBE) ambruk -18,85% dalam sepekan setelah melaporkan guidance yang mengecewakan dan mencatat 52-week low baru.

Saham Super Micro Computer (SMCI) -27,98% dalam satu sesi Rabu menjadi penurunan paling dramatis akibat penggalangan ekuitas \$7 miliar.

Secara tematik, pekan ini menegaskan bahwa pasar telah bergeser ke mode seleksi ketat, **saham yang mampu membuktikan efisiensi AI dihargai tinggi, sementara yang hanya menumpuk capex tanpa visibilitas return yang jelas akan dihukum berat tanpa pandang bulu.**

COMMODITIES & KEY INDICATORS

 NICKEL	17950	↓ -2.49%
 OIL	80.819	↓ -11.40%
 CPO	4475	↓ -1.73%
 GAS	3.06	↓ -2.52%
 COAL	148.90	↑ +0.10%
 GOLD	4304	↓ -0.23%

Dollar Index	-0.26%	[99.49]
CBOE VIX	-17.81%	[17.68]
UST 10Y (%)	-1.08%	[4.48%]
Fear & Greed Index	Fear	[34]
BTC/USD	+3.80%	[65706]

S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services		-1.90%
Consumer Discretionary		+0.73%
Consumer Staples		+2.59%
Energy		-0.39%
Financials		+2.02%
Health Care		+0.53%
Industrials		+1.12%
Materials		+3.00%
Real Estate		+1.31%
Utilities		+0.37%
Info Tech		+0.53%

TOP 5

GAINERS & LOSERS



QVCGA
Qurate Retail, Inc
+8.82%



RIVN
Rivian Automotive, Inc.
+7.85%



STX
Seagate Technology Holdings
+7.30%



ALB
Albemarle Corporation
+7.12%



GT
The Goodyear Tire & Rubber
+6.68%



SPCE
Virgin Galactic Holdings, Inc.
-31.94%



ASTS
AST SpaceMobile, Inc.
-15.57%



SFIX
Stitch Fix, Inc.
-8.57%



ADBE
Adobe Inc.
-6.72%



FUBO
fuboTV Inc.
-6.59%

▪ STOCK MARKET NEWS ▪

ADBE : Investor ulung Michael Burry telah meningkatkan kepemilikan sahamnya di Adobe dan Veeva Systems, di antara perusahaan lain, dengan menggandakan investasinya pada saham-saham yang sebelumnya telah ia identifikasi sebagai peluang investasi bernilai menarik.

AMZN : SpaceX milik Elon Musk, Amazon, dan AST SpaceMobile berlomba-lomba untuk menghadirkan broadband dari luar angkasa. Spektrum adalah aset kunci yang menentukan siapa yang dapat memberikan layanan terbaik dan paling andal. Itu berarti perusahaan yang memiliki spektrum untuk dijual berpotensi menghasilkan keuntungan besar.

PYPL : Michael Burry menyatakan bahwa ia menambah kepemilikannya di PayPal sebagai bagian dari rotasi yang lebih luas ke saham-saham yang menurutnya telah diabaikan pasar di tengah maraknya teknologi AI.

▪ STOCK MARKET NEWS ▪

ANTROPIS : Keputusan Anthropic untuk menarik model AI Mythos dan Fable 5 setelah otoritas AS menyuarkan kekhawatiran keamanan telah kembali memicu ketakutan atas risiko yang ditimbulkan oleh sistem AI mutakhir.

ASTS : Saham AST SpaceMobile, Inc. (ASTS) melonjak 6% semalam menjelang hari Senin karena investor fokus pada potensi katalis utama dari Jepang, di mana pemerintah diperkirakan akan memilih pemenang untuk proyek "Starlink Jepang" pada akhir bulan ini.

AAL, UAL, DAL, LUV : Saham American Airlines Group (AAL), United Airlines Holdings (UAL), Delta Air Lines (DAL), dan Southwest Airlines (LUV) melonjak tajam semalam setelah berita tentang perjanjian damai antara Amerika Serikat dan Iran meningkatkan ekspektasi akan penurunan biaya bahan bakar dan peningkatan kondisi operasional di seluruh industri penerbangan.

STOCK TRADING IDEA



SOFI

SoFi Technologies, Inc.

17.38

BUY

18.21

TAKE PROFIT

16.87

STOP LOSS



BLK

Blackrock, Inc.

1,054

BUY

1,083

TAKE PROFIT

1,038

STOP LOSS



UL

Unilever plc

59.56

BUY

60.97

TAKE PROFIT

58.78

STOP LOSS

STOCK TRADING IDEA

 SAM Boston Beer Company		
183.41 BUY	189.02 TAKE PROFIT	179.76 STOP LOSS

 MGM MGM RESORTS INTERNATIONAL		
50.49 BUY	51.98 TAKE PROFIT	49.71 STOP LOSS

 GRAB Grab Holdings Limited		
3.35 BUY	3.57 TAKE PROFIT	3.37 STOP LOSS

MARKET OUTLOOK

Katalis terbesar dan paling penentu pekan ini adalah **FOMC Meeting 16–17 Juni 2026** pertemuan dua hari yang akan menghasilkan keputusan suku bunga dan rilisan **Summary of Economic Projections (dot plot)** pada Rabu 17 Juni. Ini bukan pertemuan biasa, ini adalah salah satu FOMC pertama di bawah kepemimpinan Ketua Fed yang baru, Kevin Warsh, yang diketahui memiliki reputasi lebih *hawkish* dibandingkan pendahulunya.

Dengan data CPI Mei sudah masuk di +4,2% YoY dan NFP Mei jauh melampaui konsensus di 172.000, probabilitas The Fed mempertahankan suku bunga di level saat ini sangat tinggi, **pasar futures sudah proyeksikan hold sebagai skenario utama**. Yang akan menentukan arah pasar justru bukan keputusan suku bunganya sendiri, melainkan nada pernyataan Warsh dan revisi dot plot. Jika dot plot 2026 menunjukkan semakin sedikit kemungkinan pemangkasan tahun ini, **UST10Y berpotensi menembus 4,65%+ dan DXY bisa menguat ke level 101**.

MARKET OUTLOOK

Hal ini merupakan kombinasi yang akan kembali menekan valuasi saham growth/AI. Sebaliknya, jika bahasa pernyataan lebih lunak dari ekspektasi dan membuka ruang untuk pemangkasan di akhir 2026, S&P 500 punya potensi kuat untuk retest resistensi 7.500.

Di luar FOMC, ada beberapa katalis penting yang akan mewarnai arah pasar pekan ini. **Pertama, afterglow SpaceX IPO** yang melonjak +19% di hari pertama masih akan membawa euforia ke awal pekan, tetapi perlu diwaspadai bahwa SpaceX tercatat sebagai "*liquidity black hole*" yang menyerap likuiditas dari sektor lain, sehingga saham-saham AI dan ruang angkasa kompetitor justru berpotensi tertekan. **Kedua, perkembangan negosiasi AS–Iran** akan tetap menjadi **wildcard dominan**, setiap sinyal kemajuan damai akan menurunkan harga minyak dan mendorong risk on, sementara eskalasi baru bisa langsung membalik sentimen dalam hitungan jam persis seperti yang terjadi pada 10–11 Juni.

MARKET OUTLOOK

Ketiga, momentum chip yang digerakkan oleh upgrade Intel dari Bank of America dan potensi berlanjutnya rotasi ke semiconductor masih bisa memberikan dukungan pada Nasdaq, asalkan tidak ada *earnings miss* atau *capex surprise* baru dari emiten besar. Selain itu, **IPO OpenAI yang sudah mengajukan *confidential filing*** akan mulai mendapat perhatian lebih besar dari investor institusional dan bisa menjadi katalis sentimen AI jangka pendek tersendiri.

Secara teknikal dan fundamental, pekan ini paling tepat dibaca sebagai fase **konsolidasi rentan dengan bias hati-hati menjelang FOMC**. S&P 500 saat ini bergerak di kisaran **7.380–7.431**, masih jauh dari resistensi kunci **7.500** yang gagal ditembus sejak awal Juni. **Dalam skenario terbaik (*dovish surprise* dari FOMC + kemajuan damai Iran)**, S&P 500 berpotensi mencapai atau menyentuh 7.500, Nasdaq naik ke area 26.200, dan semikonduktor memimpin.

MARKET OUTLOOK

Dalam skenario terburuk (*hawkish dot plot* + eskalasi Iran baru), S&P 500 bisa kembali menguji *support area* 7.200–7.250 dengan Nasdaq kembali jatuh ke bawah 25.000.

Target konsensus Wall Street untuk S&P 500 akhir 2026 masih berada di 7.500–7.800 (Morgan Stanley, UBS), artinya secara *medium term* ruang upside masih terbuka, tetapi jalan menuju ke sana hampir pasti akan terus diwarnai volatilitas tinggi, terutama selama inflasi belum turun secara berkelanjutan dan ketegangan Timur Tengah belum sepenuhnya terselesaikan.



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.