










**Sepekan Menjelang FOMC: Wall Street  
Masuk Mode Wait and See, Antara  
Konsolidasi Indeks dan Potensi Volatilitas Jika  
Warsh Lebih Hawkish dari Ekspektasi**

**US STOCK  
WEEKLY OUTLOOK**

Monday, July 06, 2026

# GLOBAL STOCK INDEX

## PERFORMANCE

 DJIA	53154	↑ +1.91%
 S&P 500	7528	↑ +1.71%
 NASDAQ	29556	↑ +0.64%
 FTSE100	10653	↑ +1.53%
 CAC40	8507	↑ +1.83%
 DAX	25829	↑ +4.47%
 CSI300	4842	↓ -0.54%
 HANG SENG	23350	↑ +2.99%
 KOSPI	8088	↓ -3.84%
 NIKKEI225	69685	↑ +0.30%

## MARKET OVERVIEW

Pekan 29 Juni – 3 Juli 2026 (pekan pendek karena pasar tutup Jumat 3 Juli untuk libur Independence Day) berakhir dengan kinerja mingguan yang kembali positif untuk seluruh tiga indeks utama Wall Street. Menurut rangkuman mingguan Indo Premier Sekuritas, **Dow Jones Industrial Average** naik sekitar **+2,0%** dan ditutup di kisaran **52.900**, **S&P 500** menguat **+1,8%** ke sekitar **7.483**, dan **Nasdaq Composite** naik **+2,1%** ke sekitar **25.833**.

Angka ini sekaligus menandai kelanjutan rebound setelah pekan sebelumnya Nasdaq sempat jatuh nyaris **-5%** dan S&P 500 terkoreksi lebih dari **-2%** akibat tekanan besar di sektor teknologi dan semikonduktor.

Sektor teknologi kembali memimpin penguatan di awal pekan, terutama pada sesi 29–30 Juni ketika **Dow mencetak dua rekor penutupan tertinggi beruntun dan Nasdaq melonjak lebih dari +3,5%** dalam dua hari, sebelum pasar bergerak lebih hati-hati pada 1 dan 2 Juli menjelang libur panjang.

## MARKET OVERVIEW

Secara teknikal, pekan ini menjadi fase penyeimbang, dimana reli chip dan AI cukup kuat untuk menghapus sebagian besar kerugian pekan sebelumnya, namun tidak cukup agresif untuk membawa indeks-indeks ke rekor baru di akhir pekan karena investor memilih mengurangi risiko menjelang rilis data tenaga kerja dan libur Independence Day.

Ada tiga kelompok katalis yang paling banyak menggerakkan pasar pekan ini. **Pertama, lanjutan efek positif dari earnings Micron Technology** dan narasi kuat bahwa demand AI HBM memory masih akan sangat tinggi sampai setidaknya 2027 kembali menghidupkan semangat di sektor semikonduktor, mendorong indeks saham chip memori dan AI-related stocks untuk memimpin penguatan S&P 500 dan Nasdaq di awal pekan.

**Kedua, sebuah katalis struktural, Alphabet (GOOGL) resmi masuk indeks Dow Jones Industrial Average** menggantikan Verizon mulai 29 Juni,

## MARKET OVERVIEW

yang memicu aliran dana pasif dari fund manager yang mereplikasi Dow dan membuat saham GOOGL melonjak hampir +5% pada hari pertama masuk indeks, hal ini sekaligus memperkuat reli sektor komunikasi dan teknologi.

**Ketiga, memasuki 1–2 Juli, pasar bertransisi ke mode wait and see menjelang rilis Nonfarm Payrolls (NFP) dan Unemployment Rate Juni**, setelah sebelumnya data inflasi PCE menunjukkan inflasi masih di atas target sehingga arah kebijakan Fed tetap menjadi sumber ketidakpastian.







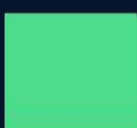
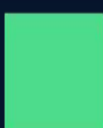



**Kombinasi antara rebound AI/chip di awal pekan dan profit taking ringan dan pengurangan risiko menjelang data NFP di akhir pekan** membuat kurva mingguan terlihat seperti “U-shape” kecil, turun tajam di pekan sebelumnya, menguat kuat di awal pekan ini, lalu sedikit menurun menjelang libur, namun tetap berakhir dengan hasil mingguan yang solid dan mengonfirmasi bahwa bull market berbasis AI dan chip masih terjaga.

## COMMODITIES & KEY INDICATORS

 <b>NICKEL</b>	16384	↑ +0.41%
 <b>OIL</b>	68.581	↓ -3.08%
 <b>CPO</b>	4480	↓ -1.93%
 <b>GAS</b>	3.17	↓ -0.15%
 <b>COAL</b>	128.80	↑ +2.22%
 <b>GOLD</b>	4160	↑ +3.57%

Dollar Index	-0.48%	[100.87]
CBOE VIX	-12.28%	[16.15]
UST 10Y (%)	+2.49%	[4.48%]
Fear & Greed Index	Fear	[32]
BTC/USD	+6.90%	[63580]

## S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services		+4.93%
Consumer Discretionary		+2.76%
Consumer Staples		-0.43%
Energy		-0.95%
Financials		+3.71%
Health Care		+2.06%
Industrials		+1.41%
Materials		+1.07%
Real Estate		-1.47%
Utilities		-1.04%
Info Tech		+2.10%

# TOP 5

## GAINERS & LOSERS



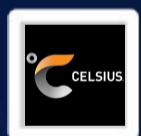
**AMPL**  
Amplitude, Inc  
**+11.76%**



**FUBO**  
fuboTV Inc.  
**+9.46%**



**FIVN**  
Five9, Inc  
**+9.10%**



**CELH**  
Celsius Holdings, Inc  
**+8.91%**



**COIN**  
Coinbase Global, Inc.  
**+8.91%**



**WIT**  
Wipro Limited  
**-15.56%**



**GLW**  
Corning Incorporated  
**-13.57%**



**TER**  
Teradyne, Inc.  
**-11.88%**



**KLAC**  
KLA Corporation  
**-11.57%**



**FCEL**  
FuelCell Energy, Inc.  
**-11.39%**

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**OPENAI** : DeepSeek menjadi ikon model AI buatan Tiongkok tahun lalu, dan harganya masih sangat terjangkau, hanya 3% dari harga per token GPT 5.5 milik OpenAI. Sejak itu, beberapa perusahaan, mulai dari Alibaba hingga Moonshot AI dan Zhipu AI, telah bersaing untuk memimpin peringkat benchmark model AI buatan Tiongkok.

**COUR** : Selama enam bulan terakhir, harga saham Coursera turun menjadi \$5,90. Pemegang saham telah kehilangan 18,8% dari modal mereka, yang mengecewakan mengingat S&P 500 telah naik sebesar 7,7%. Hal ini sebagian disebabkan oleh hasil kuartalan yang lebih lemah dan mungkin membuat investor mempertimbangkan langkah selanjutnya.

**META** : Meta Platforms (META) menghadapi tekanan hukum di AS setelah seorang hakim federal mengizinkan sebagian besar gugatan terkait dugaan desain adiktif Facebook dan Instagram untuk dilanjutkan.

## ▪ STOCK MARKET NEWS ▪

**BABA** : Alibaba (BABA) tetap menjadi sorotan setelah laporan menyebutkan bahwa perusahaan tersebut akan menghentikan penggunaan Claude Code milik Anthropic oleh karyawannya mulai 10 Juli karena dugaan masalah keamanan dan sebagai gantinya mengalihkan mereka ke alat pengkodean AI internalnya, Qoder.

**AAPL** : Rantai pasokan semikonduktor (AAPL) juga menarik perhatian setelah laporan bahwa perusahaan tersebut sedang berupaya mendapatkan persetujuan untuk memasok chip memori dari produsen Tiongkok, CXMT. Saham AAPL mencatat kenaikan mingguan sebesar 9%.

**TSLA** : Tesla (TSLA) melaporkan pengiriman kuartal kedua yang lebih kuat dari perkiraan, dengan mengirimkan 480.126 kendaraan, naik 25% dari tahun lalu dan di atas perkiraan Wall Street. Sebagian besar pengiriman adalah kendaraan Model 3 dan Model Y.

# STOCK TRADING IDEA



**META**

**Meta Platforms, Inc.**

**601.69**

BUY

**632.01**

TAKE PROFIT

**582.81**

STOP LOSS



**SNAP**

**Snap Inc.**

**4.90**

BUY

**5.15**

TAKE PROFIT

**4.71**

STOP LOSS



**KHC**

**The Kraft Heinz Company**

**25.75**

BUY

**26.67**

TAKE PROFIT

**25.03**

STOP LOSS

# STOCK TRADING IDEA



**PEP**

**PepsiCo, Inc.**

**145.16**

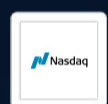
BUY

**151.11**

TAKE PROFIT

**140.65**

STOP LOSS



**NDAQ**

**Nasdaq, Inc.**

**85.30**

BUY

**89.38**

TAKE PROFIT

**82.77**

STOP LOSS



**MSCI**

**MSCI, Inc.**

**607.45**

BUY

**635.71**

TAKE PROFIT

**585.51**

STOP LOSS

## MARKET OUTLOOK

Setelah pekan 29 Juni–3 Juli ditutup dengan kinerja mingguan yang kembali positif (Dow, S&P 500, dan Nasdaq semuanya naik sekitar 2% dan mengonfirmasi bahwa **bull trend berbasis AI/chip masih terjaga**), pasar memasuki pekan baru ini dengan posisi yang relatif **extended** dan sensitif terhadap kabar makro.

Laporan weekly macro dari beberapa rumah riset menekankan bahwa pekan ini adalah “pekan krusial Wall Street”, **dimana investor harus menghadapi kombinasi antara data tenaga kerja yang baru saja keluar dan rapat FOMC** yang dapat mengubah ekspektasi jalur suku bunga The Fed.

Pola historis menjelang FOMC menunjukkan bahwa **equity futures cenderung bergerak mendatar hingga sedikit lebih rendah**, dan indeks saham sering kali memasuki fase “wait and see” dengan rotasi sektor yang lebih dominan daripada tren indeks yang jelas.

## ■ MARKET OUTLOOK ■

Dengan latar PCE yang baru saja tercetak di atas target dan pasar tenaga kerja yang masih relatif solid, banyak analis memperingatkan bahwa ruang untuk kejutan hawkish dari Ketua Fed Kevin Warsh masih cukup besar. Itu berarti, secara taktis, pekan ini berpotensi diwarnai oleh konsolidasi indeks (Dow dan S&P 500 cenderung sideways dengan koreksi ringan), sementara Nasdaq berisiko mengalami fluktuasi lebih besar karena sangat sensitif terhadap perubahan yield dan narasi suku bunga.

Rapat FOMC 9 Juli sendiri menjadi katalis kunci yang akan men-drive arah pasar untuk beberapa minggu ke depan. Secara konsensus, pasar masih memperkirakan The Fed menahan Fed Funds Rate di kisaran 3,50–3,75%, namun fokus utama bukan pada level suku bunganya, melainkan pada bahasa forward guidance dan proyeksi Dot Plot yang baru.

## MARKET OUTLOOK

Ada dua skenario besar yang akan paling mempengaruhi saham AS, **(1) Skenario “hawkish but in line”**, di mana Warsh menegaskan komitmen pada inflasi 2%, mengakui bahwa PCE masih terlalu tinggi, tetapi tidak menaikkan proyeksi kenaikan suku bunga tambahan di 2026 dibanding dot plot sebelumnya. Dalam skenario ini, pasar bisa merespons dengan relief rally yang hati-hati, yield mungkin naik sedikit namun tidak ekstrem, dan saham teknologi/AI berpeluang melanjutkan uptrend setelah fase konsolidasi singkat.

**(2) Skenario “lebih hawkish dari yang sudah diharga pasar”**, misalnya Dot Plot menunjukkan jelas satu kenaikan tambahan 25 bps di September dan Warsh menyampaikan nada yang lebih keras soal risiko inflasi struktural, ini berpotensi memicu re-pricing besar di pasar obligasi, menaikkan yield, dan mendorong koreksi lanjutan di Nasdaq dan saham growth berkapitalisasi besar.

## ■ MARKET OUTLOOK ■

Mengingat indeks indeks saat ini sudah 20% di atas level tahun lalu dan beberapa nama AI telah mencetak reli dua digit di Q2, **ruang untuk profit taking tambahan masih cukup lebar jika FOMC mengecewakan ekspektasi pelonggaran di 2026.**

Secara praktis, **outlook sepekan ke depan lebih condong ke range bound dengan spike volatilitas di sekitar tanggal 9 Juli**, di mana sektor defensif (healthcare, staples, utilitas, dan sebagian finansial) berpotensi outperform sementara **investor menunggu sinyal yang lebih jelas dari Warsh sebelum kembali agresif di saham-saham AI dan semikonduktor.**



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.