# Wall Street Menguji Peluang Pemulihan di Tengah Laporan Laba Teknologi, Data Tenaga Kerja, dan Pemilu Midterm AS



# GLOBAL STOCK INDEX
## PERFORMANCE

| | | |
|---|---|---|
| DJIA | 51775 | ↓ -0.85% |
| S&P 500 | 7580 | ↓ -0.57% |
| NASDAQ | 25437 | ↓ -2.00% |
| FTSE100 | 10723 | ↑ +0.31% |
| CAC40 | 7949 | ↑ +2.25% |
| DAX | 25780 | ↑ +2.60% |
| CSI300 | 3985 | ↓ -2.92% |
| HANG SENG | 23294 | ↑ +0.87% |
| NIKKEI225 | 62357 | ↓ -0.32% |
| IDX | 5057 | ↓ -7.03% |

# MARKET OVERVIEW

Pasar saham AS melemah sepanjang pekan 26–30 Oktober 2026 hingga penutupan Sabtu, dengan Dow Jones turun 0,85% ke 51.770,31, S&P 500 terkoreksi 0,57% ke 7.580,07, dan Nasdaq Composite merosot 2,00% ke 25.437,00.

Katalis utama adalah laporan megacap yang mempertegas kekhawatiran bahwa pertumbuhan bisnis AI belum selalu sepadan dengan besarnya belanja modal dan tekanan arus kas. Alphabet menjadi salah satu underperformer utama dengan penurunan sekitar 12,6% sepekan setelah pendapatan tidak memenuhi ekspektasi, sedangkan Amazon melemah 3,1% akibat hasil di bawah perkiraan dan kebutuhan investasi yang terus meningkat.

Sebaliknya, Tesla menguat 7,4% dan Eli Lilly melonjak 11,3%, menjadikan keduanya outperformer di kelompok saham berkapitalisasi besar. Microsoft relatif lebih defensif dengan penurunan sekitar 0,5%, karena pertumbuhan Azure sebesar 48% memberikan bukti monetisasi AI yang lebih kuat.

# MARKET OVERVIEW

Dari sisi makro, The Fed mempertahankan suku bunga pada 3,75%–4,00%, tetapi dua suara yang mendukung kenaikan menunjukkan risiko pengetatan belum berakhir.

Pertumbuhan PDB kuartal III sebesar 3,4% secara tahunan yang disetahunkan memperlihatkan ketahanan ekonomi, sementara inflasi PCE September meningkat menjadi 3,6% secara tahunan dan PCE inti bertahan 3,1%, membatasi ruang bagi kebijakan yang lebih longgar.

Secara sektoral, rotasi menjadi karakter utama perdagangan karena sembilan dari sebelas sektor S&P 500 tetap menguat meskipun indeks utama turun. Kesehatan memimpin dengan kenaikan sekitar 3,1%, ditopang Eli Lilly setelah pertumbuhan pendapatan 39% dan kenaikan proyeksi penjualan tahunan, serta penguatan Gilead dan Amgen.

Material naik sekitar 2,8%, utilitas menguat 2,0%, dan barang konsumsi diskresioner bertambah 2,0%, dengan kenaikan Tesla membantu mengimbangi pelemahan Amazon.

# MARKET OVERVIEW

Sebaliknya, layanan komunikasi menjadi sektor paling terkoreksi dengan penurunan sekitar 5,3%, terutama akibat Alphabet, disertai pelemahan Meta 4,3% dan Netflix 5,7%. Teknologi turun sekitar 2,0%, terbebani koreksi Intel sekitar 24,4% sepekan setelah proyeksi pendapatannya mengecewakan, serta penurunan Nvidia sekitar 3,0%.

S&P 500 berbobot setara justru naik sekitar 0,8%, menegaskan bahwa tekanan lebih terkonsentrasi pada saham megacap dan tema AI daripada mencerminkan pelemahan seluruh pasar.

Dengan demikian, investor semakin mengutamakan visibilitas laba, arus kas, dan disiplin investasi dibandingkan sekadar prospek pertumbuhan jangka panjang.

## COMMODITIES & KEY INDICATORS

| | | |
|---|---|---|
| NICKEL | 15457 | ↓ -0.44% |
| OIL | 101.00 | ↓ -0.82% |
| CPO | 4681 | ↓ -2.84% |
| GAS | 2.89 | ↓ -4.15% |
| COAL | 152.45 | ↑ +1.16% |
| GOLD | 3905 | ↓ -2.80% |

| | | |
|---|---|---|
| Dollar Index | +0.21% | [101.96] |
| CBOE VIX | -0.15% | [19.41] |
| UST 10Y (%) | -1.32% | [4.93%] |
| Fear & Greed Index | FEAR | [26] |
| BTC/USD | -2.27% | [78.233] |

# S&P 500 SECTOR MOVEMENT

| | |
|---|---|
| Communication Services | -7.73% |
| Consumer Discretionary | +0.05% |
| Consumer Staples | +1.49% |
| Energy | +1.66% |
| Financials | +0.78% |
| Health Care | +2.37% |
| Industrials | +1.02% |
| Materials | +2.00% |
| Real Estate | +0.95% |
| Utilities | +1.82% |
| Info Tech | -2.31% |

# TOP 5
## GAINERS & LOSERS

### FMC
FMC Corporation
+30.53%

### CPRI
Capri Holdings Limited,
+16.31%

### REGN
Regeneron Pharmaceuticals
+13.33%

### GPN
Global Payments, Inc
+12.97%

### GDDY
GoDaddy, Inc.
+10.72%

### INTC
Intel Corporation
-28.58%

### COUR
Coursera, Inc.
-25.54%

### INO
Inovio Pharmaceuticals, Inc
-22.03%

### PRTS
CarPasrts.com, Inc.
-19.95%

### ILMN
Illumina, Inc.
-18.64%

## TOP STORIES

**AMD:** AMD merilis laporan kuartal III pada Selasa, 3 November 2026, setelah pasar AS tutup, dengan pendapatan diperkirakan tumbuh 41,8% dibandingkan tahun sebelumnya. Pada kuartal sebelumnya, pendapatan capai US$11,54 miliar atau naik 50,1%, lampaui ekspektasi analis dan menjadi pembanding bagi kinerja terbarunya.

**BKNG :** Saham DoorDash sepakat mengakuisisi platform pengiriman kebutuhan sehari-hari senilai US$17 miliar untuk memperkuat jaringan pengiriman dan layanan ritel guna meningkatkan daya saing. Transaksi ini akan dibayar sedikitnya 75% secara tunai dengan porsi saham maksimal 25%, sementara saham perusahaan turun 0,2% sepanjang pekan.

**DASH :** Intel (INTC) anjlok 24% sepanjang pekan setelah proyeksi kuartal IV mengecewakan akibat keterbatasan pasokan dan pelemahan permintaan PC. Meski pendapatan naik 21% menjadi US$16,5 miliar dan laba melampaui ekspektasi analis, perusahaan memperkirakan permintaan PC tertekan hingga pertengahan 2027.

## TOP STORIES

**INTC :** Intel anjlok 24% sepanjang pekan setelah proyeksi kuartal IV mengecewakan akibat keterbatasan pasokan dan pelemahan permintaan PC. Meski pendapatan naik 21% menjadi US$16,5 miliar dan laba melampaui ekspektasi analis, perusahaan memperkirakan permintaan PC tertekan hingga pertengahan 2027.

**MU:** Saham Micron naik sekitar 2,4% dalam perdagangan overnight setelah mencatat kenaikan tipis sepanjang pekan di tengah tekanan pada sektor chip memori. Namun, sentimen investor ritel terhadap MU di Stocktwits masih bearish, meskipun sebagian trader berspekulasi mengenai kemungkinan adanya pemecahan saham mendatang.

**VZ:** Verizon menambah 406.000 pelanggan telepon pascabayar pada kuartal III, tertinggi dalam lima tahun, sekaligus menaikkan proyeksi laba 2026. Laba disesuaikan mencapai US$1,31 per saham, melampaui ekspektasi meski pendapatan US$34,31 miliar mengecewakan, sementara saham naik 0,2% sepanjang pekan di tengah persaingan industri.

# STOCK TRADING
## IDEA

| PEP | PepsiCo, Inc. | |
|---|---|---|
| 138.70 | 142.89 | 135.39 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

| ABBV | ABBVIE INC. | |
|---|---|---|
| 297.16 | 305.23 | 290.71 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

| XOM | Exxon Mobil Corporation | |
|---|---|---|
| 188.58 | 194.04 | 184.26 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

# STOCK TRADING
## IDEA

| VLO | Valero Energy Corporation | |
|---|---|---|
| 402.31 | 417.22 | 390.29 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

| PSX | PHILLIPS 66 | |
|---|---|---|
| 284.46 | 293.16 | 277.43 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

| BKR | Baker Hughes Company | |
|---|---|---|
| 55.85 | 57.79 | 54.29 |
| BUY | TAKE PROFIT | STOP LOSS |

# MARKET OUTLOOK

Outlook pasar saham AS untuk pekan 2–6 November 2026 cenderung netral dengan volatilitas tinggi, sementara peluang pemulihan bergantung pada laporan emiten besar yang dapat meredakan kekhawatiran biaya dan monetisasi AI. Apple dan Palantir dijadwalkan melapor Senin setelah penutupan, AMD pada Selasa, serta Qualcomm dan Arm pada Rabu.

Fokus Apple mencakup permintaan iPhone, bisnis Services, margin, dan proyeksi musim liburan. Palantir akan diuji melalui konversi permintaan AI menjadi laba serta arus kas, sedangkan AMD melalui pertumbuhan pusat data dan akselerator AI.

Qualcomm dan Arm melengkapi gambaran permintaan perangkat dan semikonduktor, sementara laporan McDonald's serta Uber pada Rabu menjadi indikator konsumsi. Setelah koreksi teknologi, laba di atas ekspektasi belum tentu cukup tanpa proyeksi kuat dan disiplin investasi.

Katalis makro utama meliputi ISM manufaktur pada Senin, JOLTS pada Selasa, ISM jasa pada Rabu, serta laporan

## MARKET OUTLOOK

ketenagakerjaan Oktober pada Jumat pukul 20.30 WIB. Konsensus penambahan pekerjaan berkisar 55.000 – 65.000, dibandingkan 29.000 pada September, dengan pengangguran diperkirakan tetap 4,2%.

Pertumbuhan pekerjaan yang membaik disertai upah dan komponen harga ISM yang terkendali akan mendukung saham. Sebaliknya, data terlalu kuat dapat meningkatkan kekhawatiran pengetatan The Fed, sementara pelemahan tajam mengancam prospek laba.

Pemilu sela AS pada Selasa, 3 November turut berpotensi memicu volatilitas melalui ekspektasi kebijakan fiskal, pajak, dan regulasi teknologi. Pemulihan teknologi tetap membutuhkan bukti laba dan arus kas, sedangkan kesehatan serta utilitas berpeluang relatif bertahan saat investor menghindari risiko.

Batas pemantauan 7 November pukul 03.00 WIB masih satu jam sebelum penutupan reguler AS, yang bergeser ke pukul 04.00 WIB setelah daylight saving time berakhir.

valbury

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.