

Pasar Saham Tertekan Ketika Data Makro AS Menunjukkan Kondisi Resilien

US STOCK WEEKLY OUTLOOK

Monday, February 16, 2026

GLOBAL STOCK INDEX

PERFORMANCE

 DJIA	49450	↓ -1.30%
 S&P 500	6845	↓ -1.45%
 NASDAQ	24773	↓ -1.33%
 FTSE100	10451	↑ +0.41%
 CAC40	8308	↑ +0.08%
 DAX	24934	↑ +0.38%
 CSI300	4643	↑ +0.36%
 HANG SENG	26559	↑ +0.03%
 KOSPI	5507	↑ +8.21%
 NIKKEI225	57502	↑ +1.83%

■ MARKET OVERVIEW ■

Fokus utama pelaku pasar tertuju pada rilis data inflasi (CPI) Januari 2026. Data inflasi tercatat lebih rendah dari ekspektasi pasar, baik secara bulanan maupun tahunan, yang menunjukkan tekanan harga semakin mendekati target jangka panjang The Fed di kisaran level +/- 2%.

Penurunan ini memberikan sinyal bahwa kebijakan moneter ketat yang diterapkan sebelumnya mulai efektif meredam inflasi. Namun demikian, beberapa komponen inflasi inti (*core inflation*), khususnya sektor jasa, masih relatif “sticky”.

Data NFP dan CPI menunjukkan kondisi pasar tenaga kerja tetap resilien, dimana penambahan lapangan kerja masih berada di atas ekspektasi pelaku pasar serta tingkat pengangguran relatif stabil di kisaran rendah. Kekuatan pasar tenaga kerja ini menjadi faktor penyeimbang terhadap penurunan inflasi, karena menunjukkan bahwa ekonomi AS belum mengalami perlambatan.

■ MARKET OVERVIEW ■

Indeks utama seperti S&P 500, Nasdaq, dan Dow Jones ditutup melemah secara mingguan. Meskipun data inflasi yang lebih rendah sempat memicu reli jangka pendek karena meningkatkan harapan pemangkasan suku bunga, sentimen tersebut tidak bertahan lama akibat kekhawatiran bahwa The Fed belum akan segera melonggarkan kebijakan moneter dalam waktu dekat.

Dari sisi pergerakan sektoral, sektor finansial dan teknologi menjadi yang paling terkoreksi karena sangat sensitif terhadap perubahan ekspektasi suku bunga. Sebaliknya, sektor defensif seperti *utilities* dan *consumer staples* relatif lebih stabil. Secara keseluruhan, sepekan terakhir mencerminkan pasar yang berada dalam fase penyesuaian ekspektasi kebijakan moneter di tengah data ekonomi yang masih campuran namun cenderung stabil.

COMMODITIES & KEY INDICATORS

 NICKEL	16941	↓ -2.59%
 OIL	62.7	↓ -2.57%
 CPO	4001	↓ -3.66%
 GAS	2.98	↓ -4.79%
 COAL	116.70	↑ +0.95%
 GOLD	5026	↓ -0.65%

DXY	↓ -0.82% [96.88]
CBOE VIX	↑ +15.99% [20.60]
UST 10Y (%)	↓ -3.75% [4.05%]
F&G INDEX	Fear [36]
BTC/USD	↓ -2.12% [68792]

S&P 500 SECTOR MOVEMENT

Communication Services		-3.53%
Consumer Discretionary		-2.10%
Consumer Staples		+1.38%
Energy		+1.68%
Financials		-4.83%
Health Care		-0.06%
Industrials		+0.58%
Materials		+3.66%
Real Estate		+3.88%
Utilities		+7.13%
Info Tech		-1.98%

TOP 5

GAINERS & LOSERS



CRSR
Corsair Gaming Inc.
+48.47%



QVCGA
QVC Group Inc.
+30.58%



RIVN
Rivian Automotive Inc.
+26.71%



AMWL
American Well Corporation
+24.25%



COIN
Coinbase Global Inc.
+16.47%



PINS
Pinterest Inc.
-16.88%



DKNG
DraftKings inc.
-13.51%



PLBY
Playboy Inc.
-12.55%



BIO
Bio-Rad Laboratories Inc.
-12.24%



NCLH
Norwegian Cruise Line
-7.48%

■ STOCK MARKET NEWS ■

BABA : Alibaba China pada hari Senin merilis pembaruan terbaru untuk model kecerdasan buatan andalannya, Qwen 3.5, bergabung dengan serangkaian peluncuran menjelang liburan Tahun Baru Imlek. Model baru ini memiliki kemampuan penalaran dan agensi yang lebih baik daripada sebelumnya. [Dow Jones Newswires]

AMD : AMD dan Tata Consultancy Services (TCS.NS) telah memperluas kolaborasi strategis. TCS, melalui anak perusahaannya HyperVault AI Data Center, dan AMD akan bersama-sama mengembangkan desain infrastruktur AI skala besar berdasarkan platform AMD Helios untuk mendukung inisiatif AI India. [dpa AFX]

UBER : Perusahaan tersebut berencana untuk memperluas bisnis pengiriman makanan ke tujuh pasar Eropa baru pada tahun 2026, meluncurkan layanan di pasar termasuk Republik Ceko, Yunani, dan Rumania. [Reuters]

▪ STOCK MARKET NEWS ▪

XOM : Pada hari Jumat, seorang hakim federal menolak upaya Jaksa Agung California Rob Bonta untuk membatalkan gugatan terhadap Exxon Mobil. Gugatan yang menuduhnya melakukan pencemaran nama baik karena mengkritik inisiatif daur ulang plastik canggih dari raksasa minyak tersebut. [Reuters]

WMT : Walmart minggu ini melaporkan hasil kuartalan pertamanya di bawah CEO barunya, memberikan gambaran tentang kondisi konsumen. Kekhawatiran tentang kecerdasan buatan telah membayangi hasil pendapatan kuartal keempat. [Market Watch]

ALLE : Allegion melampaui ekspektasi pendapatan analis sebesar 2,5% pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$1,07 miliar, naik 10,7% dibandingkan tahun sebelumnya. Ini merupakan kuartal yang kuat bagi perusahaan. [Stock Story]

STOCK TRADING

IDEA



KO

Coca Cola Company

78.99

BUY

80.97

TAKE PROFIT

77.35

STOP LOSS



AMAT

Applied Materials, Inc.

359.30

BUY

376.87

TAKE PROFIT

342.16

STOP LOSS



MCO

Moody's Corporation

430.83

BUY

446.36

TAKE PROFIT

418.13

STOP LOSS

STOCK TRADING

IDEA

 GRMN Garmin Ltd		
216.47 BUY	224.76 TAKE PROFIT	210.00 STOP LOSS

 FE FirstEnergy Corp.		
50.10 BUY	51.48 TAKE PROFIT	49.21 STOP LOSS

 AWK American Water Works Company		
133.90 BUY	137.92 TAKE PROFIT	131.43 STOP LOSS



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.