



# Wall Street in a Crucial Position : Opportunities Amid the Risk of Stagflation and Middle East Turmoil

The background features a dark blue gradient with a faint, semi-transparent American flag in the lower-left corner and a faint stock market candlestick chart in the upper-right. The text "US STOCK WEEKLY OUTLOOK" is centered in a bold, blue, sans-serif font.

## US STOCK WEEKLY OUTLOOK

Monday, March 23, 2026

# GLOBAL STOCK INDEX

## PERFORMANCE

|                                                                                               |       |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|
|  DJIA        | 46089 | ↓ -0.94% |
|  S&P 500     | 6588  | ↓ -1.31% |
|  NASDAQ    | 24217 | ↓ -1.37% |
|  FTSE100   | 9841  | ↓ -3.88% |
|  CAC40     | 7613  | ↓ -3.33% |
|  DAX       | 22209 | ↓ -5.14% |
|  CSI300    | 4567  | ↓ -2.19% |
|  HANG SENG | 25277 | ↓ -0.74% |
|  KOSPI     | 5781  | ↑ +5.36% |
|  NIKKEI225 | 51302 | ↓ -3.44% |

## ■ MARKET OVERVIEW ■

Pada FOMC meeting pekan lalu (19 Maret 2026) , bank sentral AS menahan tingkat suku bunga di 3,50–3,75% sembari mengirim sinyal “*higher for longer*”, di tengah inflasi yang masih 2,4% (Februari) dan data PPI inti yang kembali lebih tinggi dari ekspektasi.

Revisi PDB AS kuartal IV 2025 turun ke 0,7% tahunan dan survei sentimen konsumen Michigan jatuh ke 55,5 akibat gejolak Iran dan lonjakan harga minyak, sehingga narasi yang mengemuka adalah “pertumbuhan masih positif tapi rapuh, tingkat inflasi kembali naik serta risiko stagflasi.

Data ketenagakerjaan, Initial Jobless claims yang tetap rendah di sekitar level 205 ribu menegaskan pasar tenaga kerja masih ketat, yang ikut menguatkan pandangan The Fed bahwa belum ada urgensi untuk segera memangkas suku bunga.

## ■ MARKET OVERVIEW ■

Dampak ke pasar saham AS negatif, dimana S&P 500, Nasdaq, dan Dow kompak turun sekitar 1–2% pada akhir pekan dan membukukan penurunan mingguan keempat berturut-turut, titik terendah sejak September.

Kenaikan tajam harga minyak (Brent menembus 110 dolar dan naik hampir 9% sepekan) serta naiknya yield Treasury 10 tahun ke sekitar 4,39% memperdalam kekhawatiran margin perusahaan dan valuasi pasar saham, terutama untuk *growth stock* dan sektor yang sensitif dengan suku bunga.

*Triple witching* pada akhir pekan (kadaluarsa *options* dan *futures*) memperbesar tekanan jual melalui *rebalancing* dan *forced hedging*, sehingga *sell-off* di akhir pekan terasa lebih tajam daripada yang tersirat oleh data makro yang baru dirilis.

COMMODITIES & KEY INDICATORS

|                                                                                          |        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|
|  NICKEL | 16885  | ↓ -2.51%  |
|  OIL    | 98.23  | ↓ -0.49%  |
|  CPO   | 4580   | ↑ +0.97%  |
|  GAS  | 3.09   | ↓ -1.15%  |
|  COAL | 146.50 | ↑ +6.70%  |
|  GOLD | 4488   | ↓ -10.62% |

|                    |              |         |
|--------------------|--------------|---------|
| Dollar Index       | -0.99%       | [99.50] |
| CBOE VIX           | -1.51%       | [26.78] |
| UST 10Y (%)        | +2.36%       | [4.38%] |
| Fear & Greed Index | Extreme Fear | [15]    |
| BTC/USD            | -5.52%       | [68817] |

S&P 500 SECTOR MOVEMENT

|                        |                                                                                     |                                                                                       |        |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Communication Services |    |    | -2.34% |
| Consumer Discretionary |    |    | -3.61% |
| Consumer Staples       |    |    | -4.77% |
| Energy                 |  |  | +2.94% |
| Financials             |  |  | -0.50% |
| Health Care            |  |  | -3.76% |
| Industrials            |  |  | -2.86% |
| Materials              |  |  | -5.18% |
| Real Estate            |  |  | -4.63% |
| Utilities              |  |  | -5.33% |
| Info Tech              |  |  | -3.32% |

# TOP 5

## GAINERS & LOSERS



**SEDG**  
SolarEdge Technologies, Inc.  
**+13.16%**



**KLTR**  
Kaltura, Inc.  
**+11.01%**



**MQ**  
Marqeta, Inc.  
**+3.82%**



**USO**  
United States Oil Fund, LP  
**+3.43%**



**BOX**  
BOX, Inc.  
**+3.27%**



**QVCGA**  
QVC Group, Inc.  
**-22.38%**



**SKLZ**  
Skill, Inc.  
**-10.87%**



**ONL**  
Orion Properties, Inc.  
**-10.37%**



**NRG**  
NRG Energy, Inc.  
**-9.55%**



**EH**  
Ehang Holding Limited  
**-8.46%**

## ■ STOCK MARKET NEWS ■

**UAL** : CEO United Airlines, Scott Kirby, meyakinkan para karyawan bahwa perusahaan siap menghadapi tantangan industri saat ini, termasuk perang di Iran dan lonjakan tajam harga bahan bakar. Dalam pesan kepada staf, Kirby menekankan bahwa strategi jangka panjang dan kekuatan keuangan United akan memungkinkan maskapai untuk terus berinvestasi dalam pertumbuhan sementara para pesaing menghadapi tekanan yang lebih besar.

**SPGI** : S&P Dow Jones *Indices*, sebuah divisi dari S&P Global (SPGI), mengumumkan bahwa Vita Coco Company Inc. (COCO) akan menggantikan TEGNA Inc. (TGNA) dalam S&P SmallCap 600 efektif sebelum pembukaan perdagangan pada hari Rabu, 25 Maret. Nexstar Media Group Inc. (NXST), salah satu perusahaan yang termasuk dalam indeks S&P MidCap 400, telah mengakuisisi TEGNA dalam kesepakatan yang ditutup hari ini, 20 Maret.

## ■ STOCK MARKET NEWS ■

**JPM** : Setelah dua dekade, CEO JPMorgan Chase mengatakan ia masih memiliki tiga atau empat tahun lagi untuk menjabat, atau mungkin lebih. Namun, bahkan ia pun berbicara tentang apa yang akan terjadi selanjutnya bagi dirinya dan bank tersebut. Dia ingin mendirikan media berita yang meliput kebijakan publik — yang menarik bagi "orang-orang kutu buku seperti saya," kata Dimon.

**NYT** : Pada hari Jumat, seorang hakim federal memblokir pemerintahan Trump untuk memberlakukan kebijakan yang membatasi akses wartawan ke Pentagon, dengan memutuskan bahwa elemen-elemen kunci dari peraturan baru tersebut tidak konstitusional. Keputusan itu merupakan kemenangan bagi New York Times dan salah satu wartawan nya, yang menggugat kebijakan tersebut tahun lalu

## ■ STOCK MARKET NEWS ■

**META** : Meta Platforms mengurangi elemen-elemen kunci dari strategi metaverse-nya karena perusahaan semakin mengalihkan investasinya ke arah kecerdasan buatan. Perusahaan tersebut baru-baru ini melakukan PHK terhadap sekitar 10 persen karyawan di divisi yang berfokus pada metaverse dan mengumumkan bahwa aplikasi dunia virtual andalannya, Horizon Worlds, akan berhenti mendukung aplikasi realitas virtual baru.

**TSLA** : Menurut laporan Bloomberg News pada hari Jumat, juri federal memutuskan Elon Musk bersalah atas tuduhan menipu pemegang saham Twitter dengan mencoba menurunkan harga saham perusahaan media sosial tersebut agar ia dapat menegosiasikan ulang atau membatalkan pengambilalihan senilai \$44 miliar pada tahun 2022. Besarnya kerugian akan ditentukan kemudian. Pengacara Musk dan para pemegang saham belum dapat dihubungi untuk memberikan komentar.

# STOCK TRADING IDEA

|                                                                                                                                               |                                         |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| <div> <b>XLE</b> <b>Energy Select Sector SPDR Fund</b></div> |                                         |                                       |
| <div>59.56</div> <div>BUY</div>                                                                                                               | <div>61.62</div> <div>TAKE PROFIT</div> | <div>58.02</div> <div>STOP LOSS</div> |

|                                                                                                                                                   |                                         |                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| <div> <b>OXY</b> <b>Occidental Petroleum Corporation</b></div> |                                         |                                       |
| <div>61.34</div> <div>BUY</div>                                                                                                                   | <div>64.19</div> <div>TAKE PROFIT</div> | <div>58.89</div> <div>STOP LOSS</div> |

|                                                                                                                                      |                                          |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| <div> <b>CVX</b> <b>Chevron Corporation</b></div> |                                          |                                        |
| <div>202.44</div> <div>BUY</div>                                                                                                     | <div>210.78</div> <div>TAKE PROFIT</div> | <div>197.85</div> <div>STOP LOSS</div> |

# STOCK TRADING

## IDEA

|                                                                                                                               |                              |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|  <b>FANG</b> <b>Diamondback Energy, Inc.</b> |                              |                            |
| <b>193.83</b><br>BUY                                                                                                          | <b>203.44</b><br>TAKE PROFIT | <b>186.39</b><br>STOP LOSS |

|                                                                                                                               |                              |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|  <b>XOM</b> <b>Exxon Mobil Corporation</b> |                              |                            |
| <b>160.76</b><br>BUY                                                                                                          | <b>166.56</b><br>TAKE PROFIT | <b>155.89</b><br>STOP LOSS |

|                                                                                                                           |                              |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|  <b>CTAS</b> <b>Cintas Corporation</b> |                              |                            |
| <b>180.58</b><br>BUY                                                                                                      | <b>187.95</b><br>TAKE PROFIT | <b>177.25</b><br>STOP LOSS |

## ■ MARKET OUTLOOK ■

Secara sektoral, sektor energi berpeluang tetap relatif kuat karena harga minyak yang masih di atas 100 USD dan pasar semakin meng-*price in* risiko pasokan, sehingga oil & gas *majors* dan energy ETF tetap jadi *hedge* utama terhadap perang yang belum selesai sampai saat ini.

Di luar energi, pola rotasi defensif berpotensi berlanjut: sektor *utilities*, *consumer staples*, dan faktor *low-volatility* (misal ETF min-vol AS) cenderung diuntungkan jika *yield* UST masih tinggi, tensi geopolitik belum reda, dan investor mencari proteksi *drawdown* portofolio.

Sebaliknya, sektor *growth* yang sensitif suku bunga (teknologi, *communication services*, sebagian *consumer discretionary*) kemungkinan masih *underperform* kecuali ada penurunan signifikan di US *yields* atau *headline* positif dari *front* Iran yang memicu *short covering* lebih agresif.



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.