



Dampak Ketidakpastian Kebijakan Moneter & Government Shutdown Bayangi Pasar Saham AS

**US STOCK
WEEKLY OUTLOOK**

Monday, February 02, 2026

GLOBAL STOCK INDEX PERFORMANCE

Index	Current Value	Change (%)
 DJIA	48985	⬇️ -0.38%
 S&P 500	6961	⬆️ +0.40%
 NASDAQ	25639	⬇️ -0.16%
 FTSE100	10229	⬆️ +0.77%
 CAC40	8126	⬇️ -0.45%
 DAX	24484	⬇️ -1.16%
 CSI300	4702	⬆️ +0.08%
 HANG SENG	26718	⬆️ +2.38%
 KOSPI	5224	⬆️ 4.70%
 NIKKEI225	52793	⬆️ +1.22%

■ MARKET OVERVIEW ■

Pekan lalu bertepatan dengan pengumuman calon Ketua Fed baru, yaitu Kevin Warsh, yang dipandang lebih hawkish oleh sebagian pasar. Hal ini menciptakan ketidakpastian arah kebijakan moneter dan membuat para investor berhati-hati karena masa depan suku bunga menjadi kurang jelas.

Ketidakpastian tentang *Fed policy* sering membuat pasar obligasi bergejolak dan berdampak ke saham, karena perubahan ekspektasi suku bunga mempengaruhi valuasi aset berisiko. Secara makroekonomi, pasar menantikan sinyal apakah Fed akan menunda atau melanjutkan kebijakan pengetatan likuiditas.

Selain isu kebijakan Fed, kekhawatiran akan kemungkinan *government shutdown* (penutupan fungsi pemerintahan karena anggaran) turut memberi tekanan kepada investor. Ketidakpastian fiskal sering kali memperlemah kepercayaan pasar.

■ MARKET OVERVIEW ■

Faktor politik fiskal ini secara makro dapat menghambat konsumsi dan investasi karena berpotensi menunda pengeluaran pemerintah.

Saham teknologi, terutama sektor *mega-cap* yang besar di Nasdaq, mengalami tekanan setelah beberapa laporan pendapatan yang mengecewakan atau ekspektasi masa depan yang kurang positif, seperti Microsoft yang turun tajam akibat belanja tinggi dan pertumbuhan *cloud* yang melambat.

Perubahan sentimen pada saham teknologi juga menandakan bahwa pasar mulai menilai ulang valuasi tinggi yang telah terakumulasi, serta fokus pada profitabilitas dan risiko investasi jangka panjang, bukan sekadar pertumbuhan. Ini adalah sinyal fundamental ekonomi perusahaan dimana pertumbuhan laba perusahaan mengalami tekanan, yang merupakan elemen utama dalam valuasi pasar.

COMMODITIES & KEY INDICATORS

 NICKEL	17555	↓ -6.17%
 OIL	65.21	↑ +6.78%
 CPO	4229	↑ +1.32%
 GAS	4.35	↑ 20.64%
 COAL	111.75	↑ 2.01%
 GOLD	4887	↓ -2.02%

DXY	↓ -0.32% [97.14]
CBOE VIX	↑ +8.39% [17.44]
UST 10Y (%)	↑ +0.19% [4.23%]
F&G INDEX	Greed [58]
BTC/USD	↓ -9.21% [78605]

S&P 500 SECTOR MOVEMENT



TOP 5 GAINERS & LOSERS



DECK
Deckers Outdoor Corp
+19.46%



VZ
Verizon Communications
+11.83%



CHTR
Charter Communications Inc.
+7.67%



APD
Air Products & Chemicals Inc.
+6.43%



CL
Colgate Palmolive Company
+5.94%



SLV
iShares Silver Trust
-28.60%



U
Unity Software Inc.
-24.24%



SBSW
Sibanye Stillwater American
-15.51%



KLAC
KLA Corporation
-7.62%



GFI
Gold Fields Ltd ADR
-14.64%

■ STOCK MARKET NEWS ■

PLTR : Palantir Technologies melampaui ekspektasi pendapatan analis sebesar 8% pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$1,18 miliar, naik 62,8% dibandingkan tahun sebelumnya. Ini adalah kuartal yang menakjubkan bagi perusahaan. [Source : StockStory]

DIS : Disney meleset dari ekspektasi pendapatan analis sebesar 1,3% pada kuartal lalu, melaporkan pendapatan sebesar \$22,46 miliar, stagnan dibandingkan tahun sebelumnya. Ini merupakan kuartal yang memuaskan bagi perusahaan. [Source : StockStory]

JPM : Rencana Nvidia untuk menginvestasikan hingga \$100 miliar di OpenAI guna membantu melatih dan menjalankan model kecerdasan buatan terbarunya telah terhenti setelah beberapa pihak di dalam perusahaan raksasa chip tersebut menyatakan keraguan tentang kesepakatan. [Source : Dow Jones Newswires]

■ STOCK MARKET NEWS ■

BA : Perusahaan Boeing mencapai kesepakatan kontrak baru dengan sekitar 1.600 pekerja kerah putih dari mantan Spirit AeroSystems, yang diakuisisi kembali pada bulan Desember. Kontrak tersebut, yang berakhir pada akhir tahun 2030, disetujui dengan 85% suara yang diberikan.

[Source : Reuters]

NFLX : CEO dan Direktur Netflix, Gregory K Peters, menjual total 105.781 saham biasa Netflix pada tanggal 29 Januari 2026, dengan total nilai penjualan sebesar \$8.773.028. Setelah transaksi ini, Peters secara langsung memiliki 122.140 saham Netflix. [Source : TradingView]

UPS : United Parcel Service telah menghasilkan penghematan sekitar \$3,5 miliar seiring dengan pengurangan pengiriman setelah penarikan diri dari Amazon.com, tetapi CFO-nya mengatakan masih banyak pekerjaan yang harus dilakukan untuk meningkatkan profitabilitas pengiriman paketnya. [Source : Dow Jones Newswires]

STOCK TRADING IDEA



GOOG

Alphabet Inc. Class C

338.53

BUY

349.08

TAKE PROFIT

332.67

STOP LOSS



WMT

Walmart Inc.

119.44

BUY

122.79

TAKE PROFIT

117.38

STOP LOSS



SPGI

S&P Global Inc.

528.67

BUY

545.12

TAKE PROFIT

518.21

STOP LOSS

STOCK TRADING IDEA



PEP

PepsiCo Inc.

154.11

BUY

159.66

TAKE PROFIT

150.01

STOP LOSS



AMGN

Amgen Inc.

343.36

BUY

353.98

TAKE PROFIT

334.87

STOP LOSS



PFE

Pfizer Inc.

26.53

BUY

27.38

TAKE PROFIT

25.95

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.