



www.OptionClub.net

オプション倶楽部TV



【売坊流】政治経済イベント分析

# 2024年の米大統領選を ルーズベルトに学ぶ

この番組では日本株や米国株のトレードに役立つような**イベント**、グレイ・リノ、異常値について紹介していきます！



OP売坊



# 2023年10月の日経平均を振り返る

日経225先物 (2023年12月限)



10月中旬にいったん戻すも、そこから再度、上旬に付けた底値にまで押されています。輸出企業を中心に増収を期待していましたが、結果は今のところギリ貧です。買い方の期待が裏切られた形でしょう。日経平均の予想EPS(1株当たり利益≒企業業績)は6月21日に2200.21円だったのが、10月30日には2072.72円まで下げています

出所) 楽天証券『MARKETSPEEDII』 (2023年10月31日 9時35分現在)



# 2023年12月限・24年1月限SQ日までの注目イベント

## <米国>

**11月01日：FOMC**

11月03日：雇用統計（10月分）

11月14日：消費者物価指数（10月分）

11月15日：生産者物価指数（10月分）

11月17日：米暫定予算失効日

12月08日：雇用統計（11月分）

12月12日：消費者物価指数（11月分）

12月13日：生産者物価指数（11月分）

**12月13日：FOMC**

12月15日：米メジャーSQ

## <欧州・英国>

10月26日、12月14日：欧州政策金利

11月02日、12月14日：英国政策金利

## <日本>

11月06日：先物・OPの証拠金計算方式変更

11月13日：企業物価指数（10月分）

12月05日：消費者物価指数（東京11月分）

12月12日：企業物価指数（11月分）

**12月19日：政策金利決定会合**

※第二金曜日（原則）は日経225OP期近限月の未決済建玉が清算されるSQ日のため、OPトレーダーにとって区切りとなる日です

11月25日にセミナーを開催します

### 2023年11月

			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30		

### 2023年12月

					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

### 2024年1月

	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13

11月6日にJPXの証拠金計算方式が変更されます。基本的にJPXが証券会社に提示する証拠金計算方法で分かってきたことは「最低証拠金制度がなくなる」「1円単位の証拠金となる」ということです



日経225ミニオプションのSQ日
日経225ミニ先物・マイクロ先物、月次オプション、ミニオプションのSQ日
メジャーSQ
日経225先物・ミニ先物・マイクロ先物、月次オプション、ミニオプションのSQ日
祝日取引実施日

注) 予定は予告なく変更される場合があります。  
出所) ブルームバーグ、ロイターなどから筆者作成

※OP売坊公式X (旧Twitter) @OP49431790でもニュースについてつぶやいています。



# 11月14日発表の米10月分CPIは急低下か？

## 米クリーブランド連銀の10月分CPI（消費者物価指数）前年同月比予想

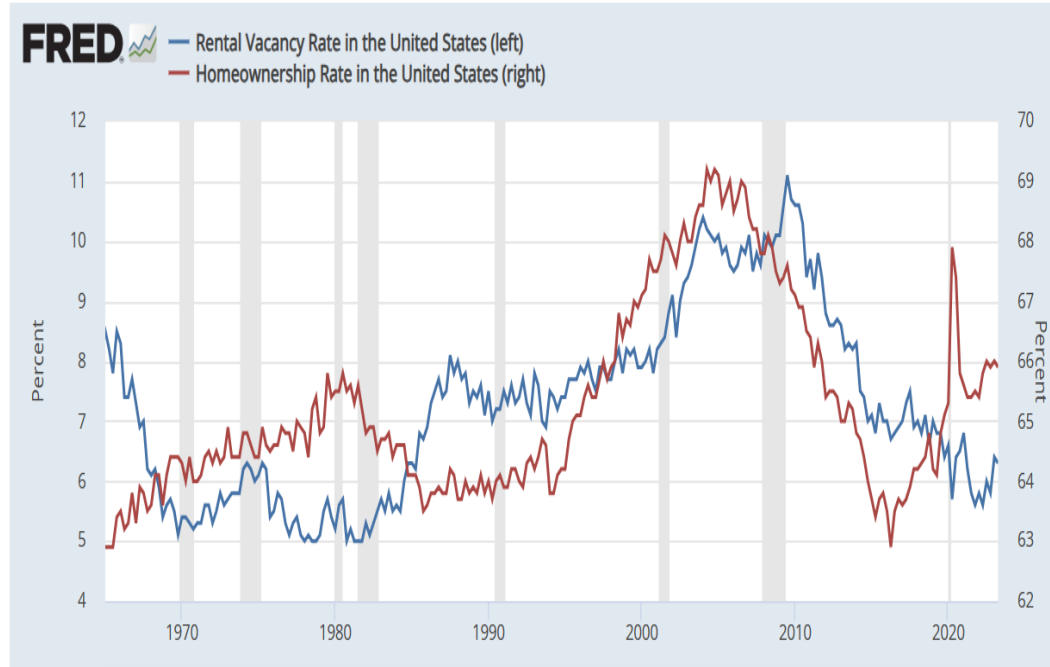
INFLATION, YEAR-OVER-YEAR PERCENT CHANGE

Month	CPI	Core CPI	PCE	Core PCE	Updated
October 2023	3.32	4.16	3.14	3.63	10/27

出所) クリーブランド連銀 (2023年10月27日現在)

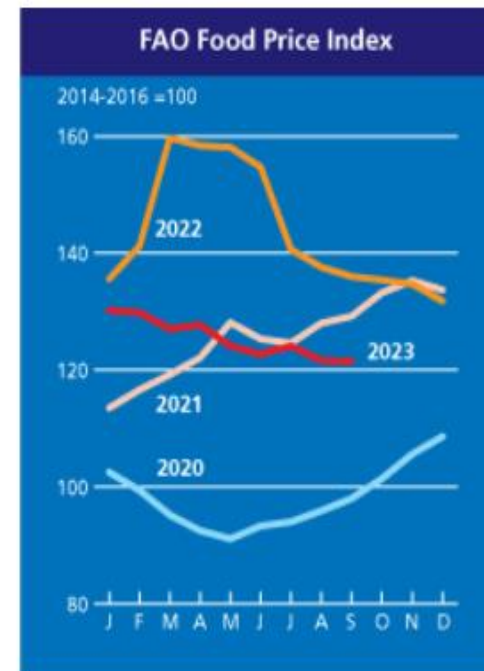
10月分CPIは、かなり下がるとの予想になっています。もし、実際にはそれほど下がらなかった場合、影響があるでしょう。また、コアCPI（食料とエネルギーを除く）の数字にも注目しています

## 持ち家比率と空き家の割合



出所) セントルイス連銀

## FAO食料価格指数（年別）



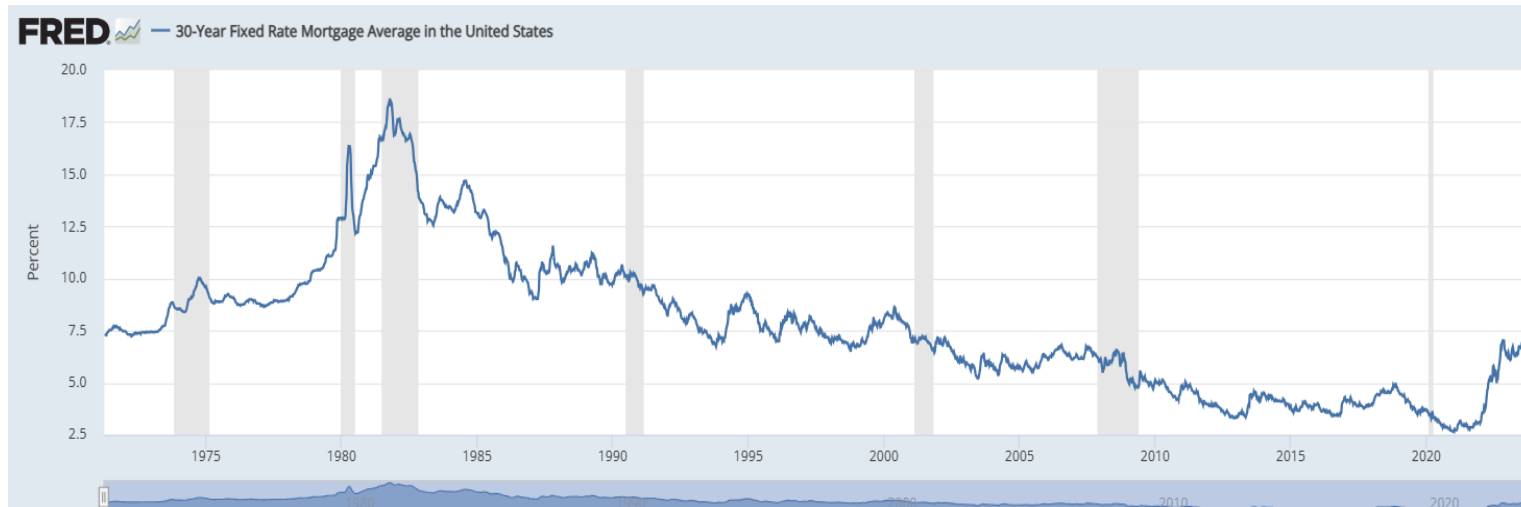
出所) FAO

持ち家率が高止まりし、空き家率が低い現状では、賃料がさらに上昇する可能性を高めています。これは物価高止まりの要因でもあります。一方、今年の食料価格は安定しています



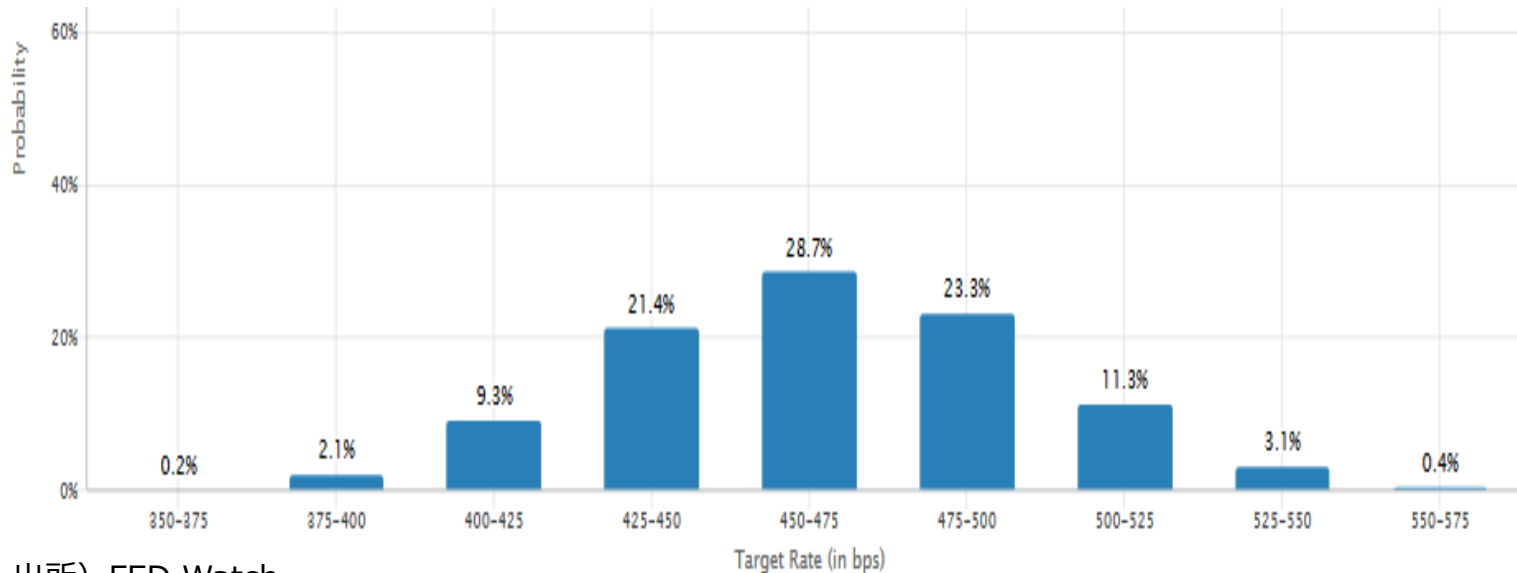
# 米国の30年物住宅ローン金利は上昇中

## 30年物住宅ローン金利



出所) セントルイス連銀

## 米政策金利予想 (2024年12月18日時点)



出所) FED Watch

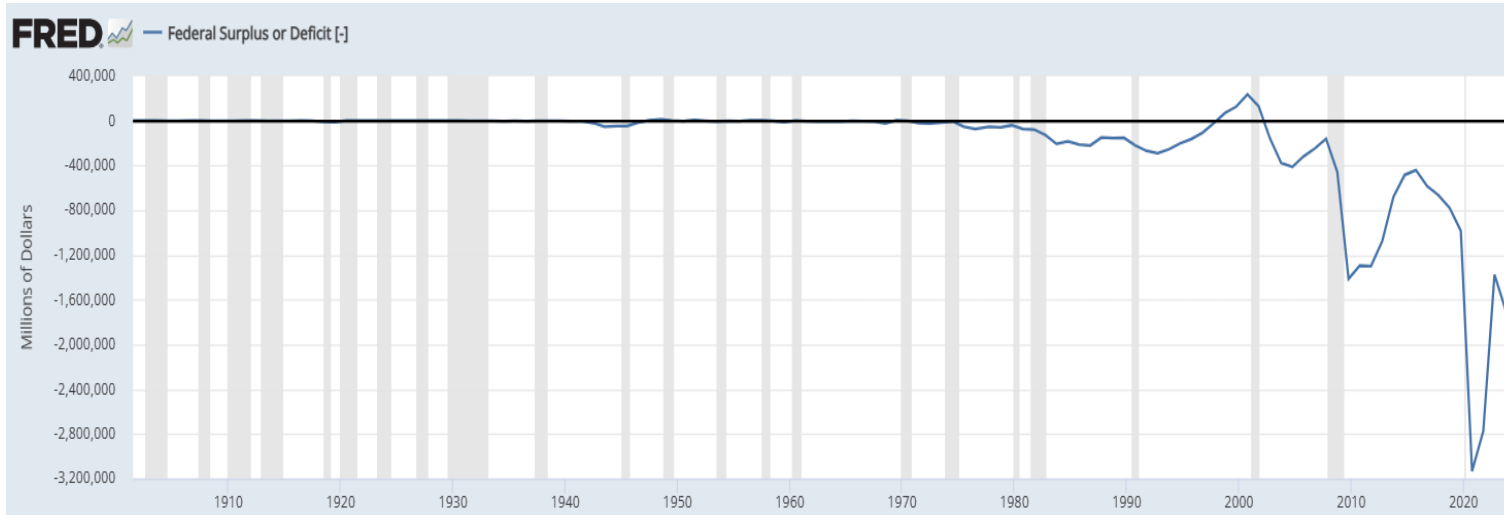
このところの物価高で物件価格が上昇しています。そのうえで住宅ローン金利が上がっているのですから住宅購入は、かなり厳しい状況です

先行きが不透明ということです。予想値の中心は0.75%引き下げですが、かなり意見が割れています。個人的には、楽観的過ぎると考えています。または、景気はかなり冷え込むとみているのかもしれない



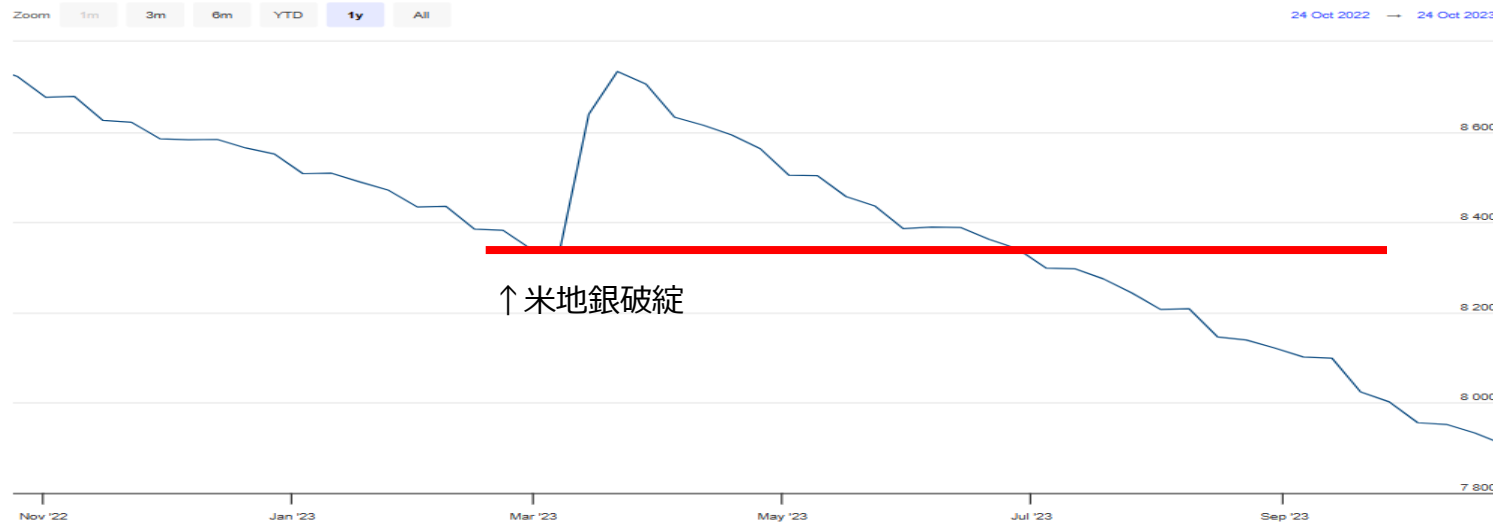
# 米財政赤字は再度拡大中

## 米財政赤字



出所) セントルイス連銀

## FRBバランスシート残高 (M=兆ドル)



出所) FRB (2023年10月24日現在)

米国の財政状況は、かなりのペースで悪化しています。暫定予算が延長されないなどが起これば、米国債格付け引き下げが議論となってくるでしょう

10月24日現在の残高は7.908兆ドルとさらに低下してきています。3月21日の8.735兆ドルから低下傾向が続いています。米地銀破綻前の水準(8.340兆ドル)をすでに割り込んでいます

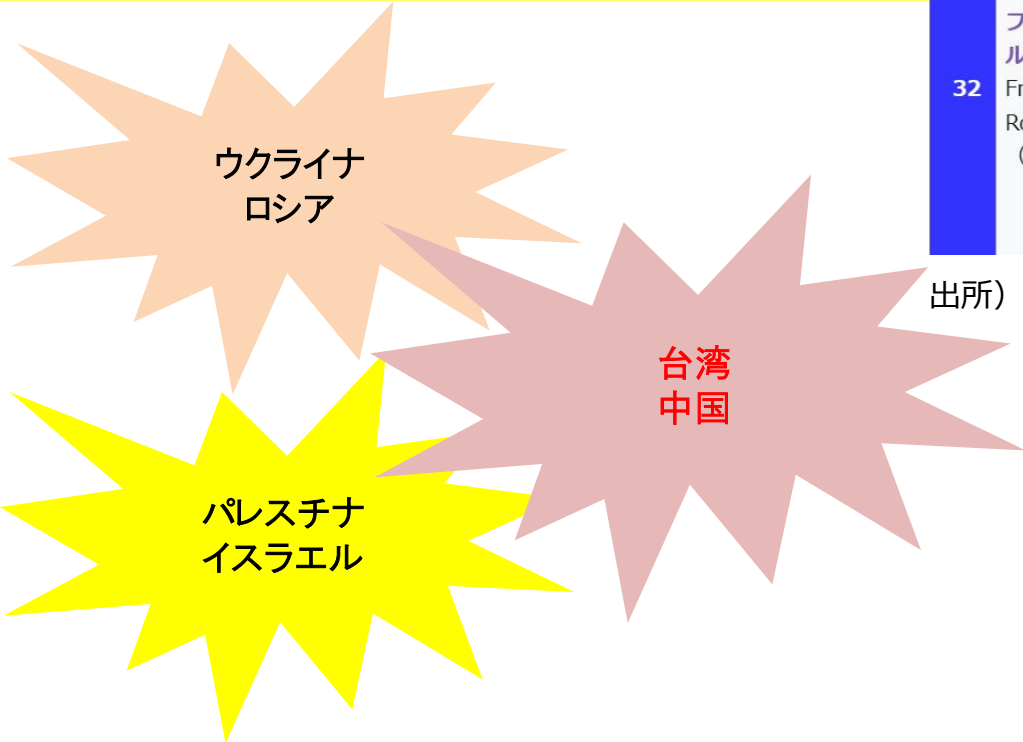


# バイデン大統領の再任戦略は？

- 01月15日： 共和党党员集会在アイオワ州から開始
- 02月03日： 民主党予備選挙がサウスカロライナ州から開始
- 03月05日： **スーパー・チューズデー**
- 07月15-18日： 共和党全国大会（ウィスコンシン州ミルウォーキー、ファイサーブ・フォーラム）
- 08月19-22日： 民主党全国大会（イリノイ州シカゴ、ユナイテッド・センター）
- 11月05日： **一般有権者による投票および開票（11月第1月曜日の次の火曜日）**
- 12月16日： **選挙人による投票（12月第2水曜日の次の月曜日）**

32	フランクリン・デラノ・ルーズベルト Franklin Delano Roosevelt (1882年 - 1945年)		民主党	37	1933年3月4日 - 1937年1月20日	12年 + 39日	
				38	1937年1月20日 - 1941年1月20日		
				39	1941年1月20日 - 1945年1月20日		
					1945年1月20日 - 1945年4月12日	在任中に死去	

出所) ウィキペディア



1929年の大不況後のルーズベルト大統領の状況がオーバーラップしています。戦争を利用し、不人気だった情勢を挽回し、国民の分断をまとめあげ、再選を果たしたとも解釈できるからです。支持率低迷のバイデン大統領の起死回生の一手として、過去を踏襲しなければいいのですが……



# 売坊流日経225オプショントレード入門セミナー

Find Your Options!

## 11月25日（土）10時～（オンライン開催）

不透明な時代、225OPで運用の幅を広げてみたい方のために

特典1 受講前に『売坊流OPトレード実践Q&A』を進呈!!

特典2 受講後に『入門テキスト』を進呈!!

### 【講演予定】

- ① 入門戦略「日経225CALL売りトレード」の優位性と心構え
- ② 最適な権利行使価格を選ぶコツ
- ③ 警戒すべき局面とは
- ④ 最新の日米市場分析
- ⑤ 補完戦略「日経225OP買いトレード」の勘所



今なら  
早期割引中  
↓↓↓詳細は...↓↓↓

専用ページ <https://www.tradersshop.com/bin/showprod?c=2011448400008>

オプション倶楽部 検索





# 【オプション倶楽部】OP売坊戦略コース



一緒に資産運用の達人を目指しませんか？

12月開講の新規会員 20名様限定募集

充実の180日間！！

(2023年12月～2024年5月末)

米国株OP戦略やFX-OP戦略なども紹介

*Find Your Options!*

## <実践を支える7つのコンテンツ>

- ① 学習プログラム（動画：全7編66回）
- ② 週次レポート（日米市場分析・今週の戦略など）
- ③ 月次セミナー（オンライン生配信とオンデマンド配信）
- ④ アラートメール（暴騰・暴落注意報など）
- ⑤ 個別質問掲示板（スレッド形式で過去の質疑応答も閲覧可）
- ⑥ リスク管理エクセルシート（225OP用と米国株OP用）
- ⑦ 入門テキスト（PDF：索引付き）

99%の確率で年率15%の収益を安定的に稼ぐことを目的としています。成功へのカギは確率統計とリスク管理だけ！



オプション倶楽部

検索

専用ページ <https://www.tradersshop.com/bin/showprod?c=2011448500005>

---

**最後までご清聴、誠にありがとうございました。**

**OP売坊ブログ『実践オプション教室』**

<https://www.jissennkop.blog.fc2.com>

**OP売坊X（旧ツイッター）『@OP49431790』**

<https://twitter.com/OP49431790>

**Copyright © 2019-2023 OP売坊 / Pan Rolling Inc.**

**All rights reserved. This report is for authorized recipients only and not for public distribution.**

## 免責事項

---

- オプション倶楽部TV（以下「本動画」）で使用した図表・数値などは、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・信頼性・完全性を保証するものではありません。
- 本動画に掲載された情報・図表・資料は、あくまで金融知識の向上と情報提供を目的としたものです。証券など金融商品の売り買いを提案・勧誘するためのものとして、また証券など金融商品について助言・推奨するものとして、利用・解釈しないでください。
- 本動画は一般向けに編集されています。特定の投資目的・特定の投資環境・特定の投資家を一切考慮していません。事前に専門家の適切な助言を受けるべきですし、最終的な投資判断は、個々人が個々の状況を考慮して、自らの責任で下すようにしてください。
- 本動画に基づく行為の結果、発生した障害・損失などについて講師およびパンローリング社は一切の責任を負いません。
- 本動画に記載されたURLなどは予告なく変更される場合があります。
- 本動画に記載されている会社名・製品名は、それぞれ各社の商標および登録商標です。

# OP売坊の重要視しているもの

確率・勝率・収益率

資産管理・  
リスク管理

パターン分析  
(時系列  
・分布)

簡単・  
シンプル

オプションは面白い

オプション倶楽部TVでは配信動画をさらに楽しんでいただくため、補足Q&Aを無料メルマガ「グレイ・リノ通信」でご提供しています。登録はOP倶楽部のサイト ([optionclub.net](http://optionclub.net)) にメールアドレスを入力していただくだけです。同メルマガでは過去にラジオNIKKEIの番組に出演したときの補足Q&AやOPトレードに関する情報も配信しています。ぜひぜひお気軽にご登録ください！ 質問も募集中！！

質問大募集 →

<http://trs.jp/r/op-form>





YouTubeで『オプション倶楽部TV』を配信中！

水曜22時からパンローリングチャンネルで！！



3つの視点で日本株・米国株・為替などの市場を大きく揺るがしそうな材料を分析します



第一週  
政治経済イベント分析



第四週※  
異常値分析



第二週  
グレイ・リノ分析

第五週はトレード・投資に役立つ  
OPワンポイント解説



※祝日や暦などによってラジオ出演と異常値分析が入れ替わる場合があります。

第三週※はラジオNIKKEI月曜16時～

『キラメキの発想』に出演！

<https://www.radionikkei.jp/kirameki/>



ラジオ放送も情報提供の一環と位置づけており、ラジオ出演週の水曜配信は、お休みとさせていただきます。

専用ページ <https://www.panrolling.com/tv/opctv.html>



## OP売坊の無料メルマガ『グレイ・リノ通信』

**売坊先生の配信動画を何倍にも楽しめる**

補足Q&A記事やOPトレードに関する情報を提供中！

詳細・登録は [www.OptionClub.net](http://www.OptionClub.net) から



- ・日銀金融政策決定会合はOP**買い**戦略のチャンス!?
- ・最近の裁定売り残・買い残の推移から、どのようなことがみえてくるのでしょうか？
- ・中国が着々と米国債を売って金を買っている!?
- ・米国株の「不都合な真実」とは何でしょうか？
- ・OP**売り**・**買い**戦略で確認・対処すべきポイントとは？
- ……など

読者には入門セミナーと本コースの受付を**先行・優先でご案内**いたします

オプション倶楽部

検索