



OPCTV

オプション倶楽部TV

【売坊流】 政治経済イベント分析（24年11月）

誰が大統領になっても 米国の台所は火の車

この番組では皆様の投資やトレードに役立ち
そうなイベント、グレイ・リノ、異常値分析
について紹介していきます！



OP売坊

©2019-2024 OP売坊



2024年10月の日経平均を振り返る

日経225先物24年12月限 4 時間足 (2024/07/6~)



日経平均は10月上旬、裁定筋の現物買いと円安を受けて続伸しました。しかし、27日の衆院選を控え、海外の長期投資家が売り逃げたことで下旬に上昇トレンドの支持線を割っています。私は海外投資家が日本の倫理観に対して不信感を高めているとみています

ドル円の動きは、かなり日経平均の騰落に影響を与えています。「日銀がいつ金利を引き上げるか？」がポイントでしょう

出所) 楽天証券『MARKETSPEEDII』 (2024年11月2日6時現在)



25年1月限SQ日までの注目イベント

<米国>

11月07日：FRB政策金利

11月13日：消費者物価指数（10月分）

11月14日：生産者物価指数（10月分）

12月06日：雇用統計（11月分）

12月11日：消費者物価指数（11月分）

12月12日：生産者物価指数（11月分）

12月18日：FRB政策金利

01月29日：FRB政策金利

<欧州・英国>

12月19日：英国政策金利

12月12日：欧州政策金利

<日本>

11月11日頃（？）：特別国会召集

11月29日：消費者物価指数（東京11月分）

12月13日：12月限SQ日

12月19日：日銀金融政策決定会合

12月27日：消費者物価指数（東京12月分）

12月30日：大納会

01月06日：大発会

01月10日：1月限SQ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

日本の政局は、かなり流動的になりました。首相指名選挙がまずは注目です。また、国民民主党の一挙一動に注目しています



2024年11月

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	

2024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					

2025年1月

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

	日経225ミニOPのSQ日
	日経225ミニ/マイクロ先物と月次/ミニOPのSQ日
メジャーSQ	日経225ラージ/ミニ/マイクロ先物と月次/ミニOPのSQ日
	祝日取引実施日

◎11月23日にOPトレードセミナーを開催します

- 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の日です。
- OP売坊公式X「@OP49431790」**でニュースについてつぶやいています。



米国の大統領選と消費者物価指数

トランプ氏とハリス氏の政策比較

	トランプ	ハリス
法人税	引下げ	引上げ
個人所得税	トランプ減税継続	富裕層への減税終了
対中関税	引き上げ	現状維持
その他	輸入品への一律関税	

出所) 各種ニュースより筆者作成

米クリーブランド連銀のCPI（消費者物価指数）の前年同月比予想

Month	CPI	Core CPI	PCE	Core PCE	Updated
November 2024	268	3.31	2.48	2.88	11/01
October 2024	256	3.34	2.23	2.74	11/01

出所) クリーブランド連銀

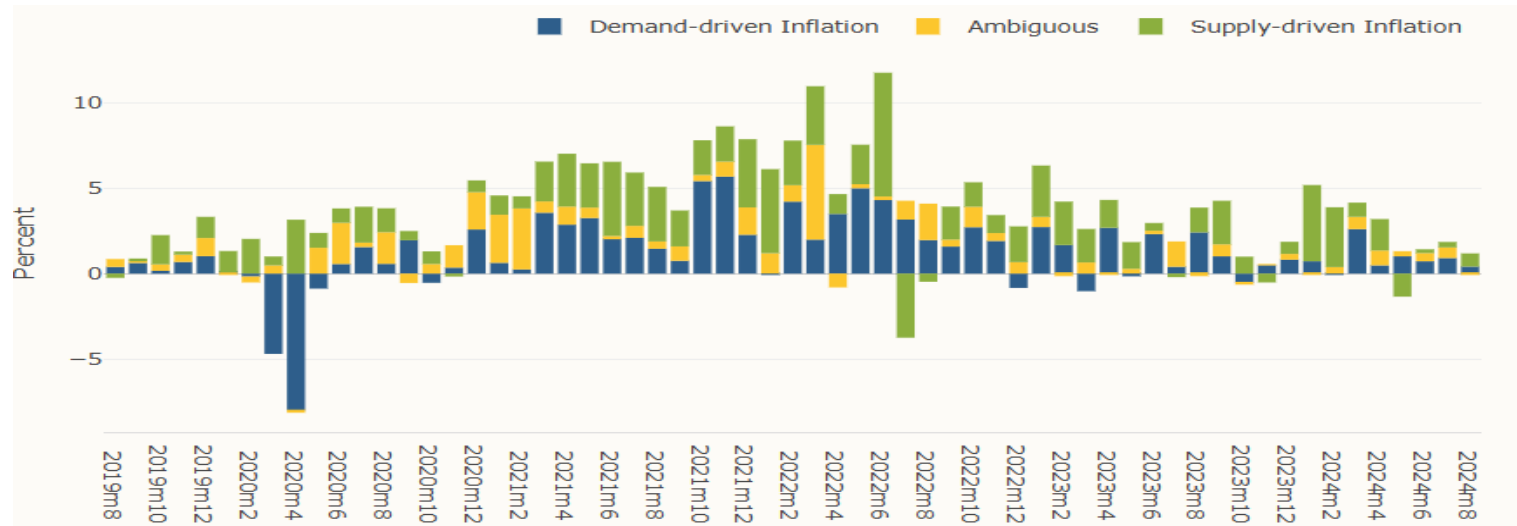
選挙結果が確定しないような場合は大きく調整する可能性もあるでしょう。また、選挙結果が年内に確定しないこともあり得るでしょう。いずれにせよ両候補が訴えている政策をみるかぎり、米国の財政状態は悪化しそうです

そのようななかク連銀は10月分と11月分の米CPIが反発すると予想しています（9月分は2.4%上昇）。これは利下げへの逆風となり得る状態でしょう

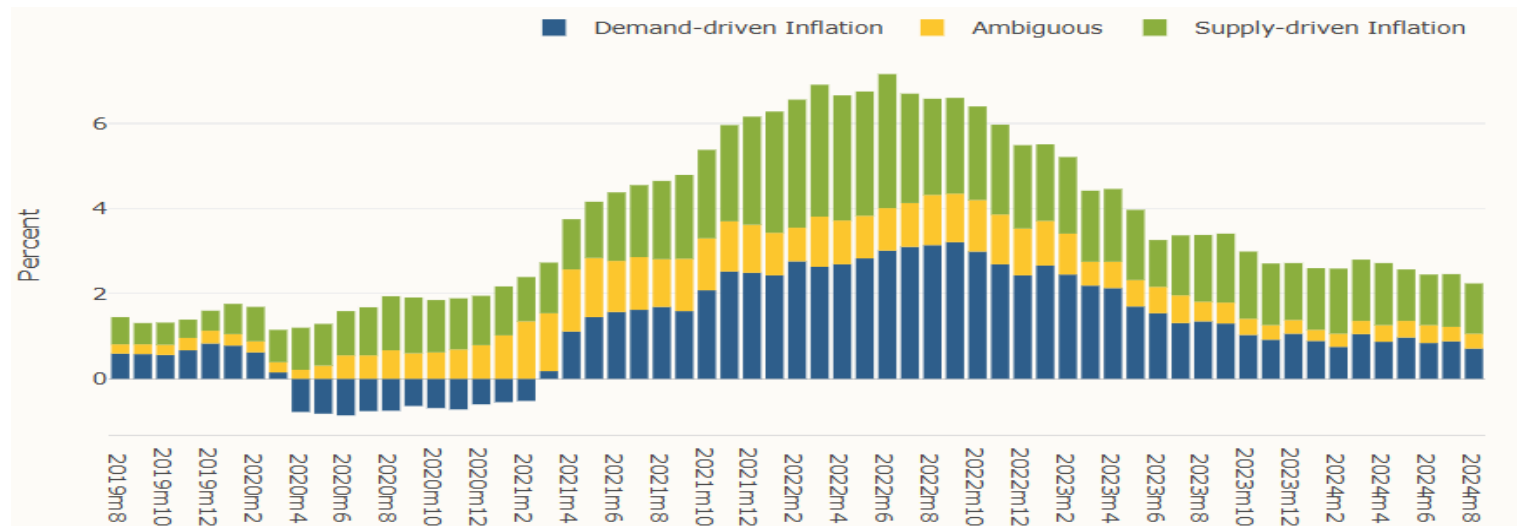


インフレは何処から来て何処に行くのか

米PCE（個人消費支出）総合価格指数の**前月比**における**需要**・**供給**・**不確定**要因の寄与度



米PCE（個人消費支出）総合価格指数の**前年比**における**需要**・**供給**・**不確定**要因の寄与度



出所) サンフランシスコ連銀

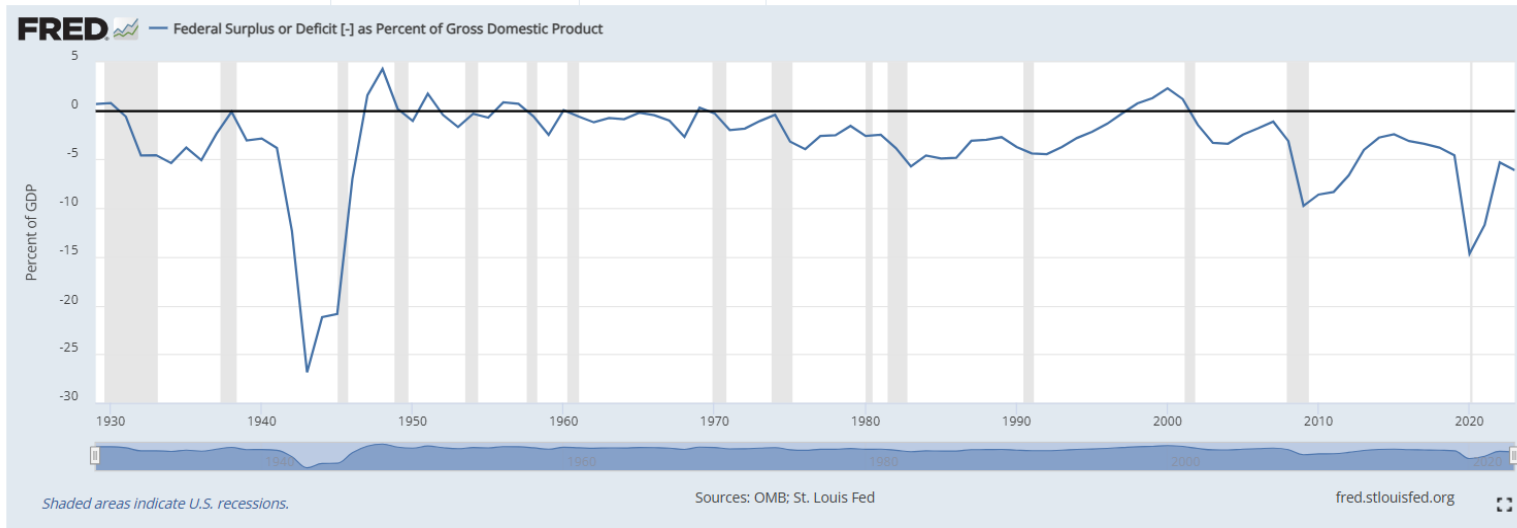
PCEは米国家計が消費した財やサービスを集計した経済指標です。このグラフではPCEを上げた要因が、需要が旺盛なのか、供給が足りないのかを分解しています

前年比をみると供給要因がほぼ変化していない一方で、需要要因が減少しています。つまり、景気は明らかに低迷してきているわけです



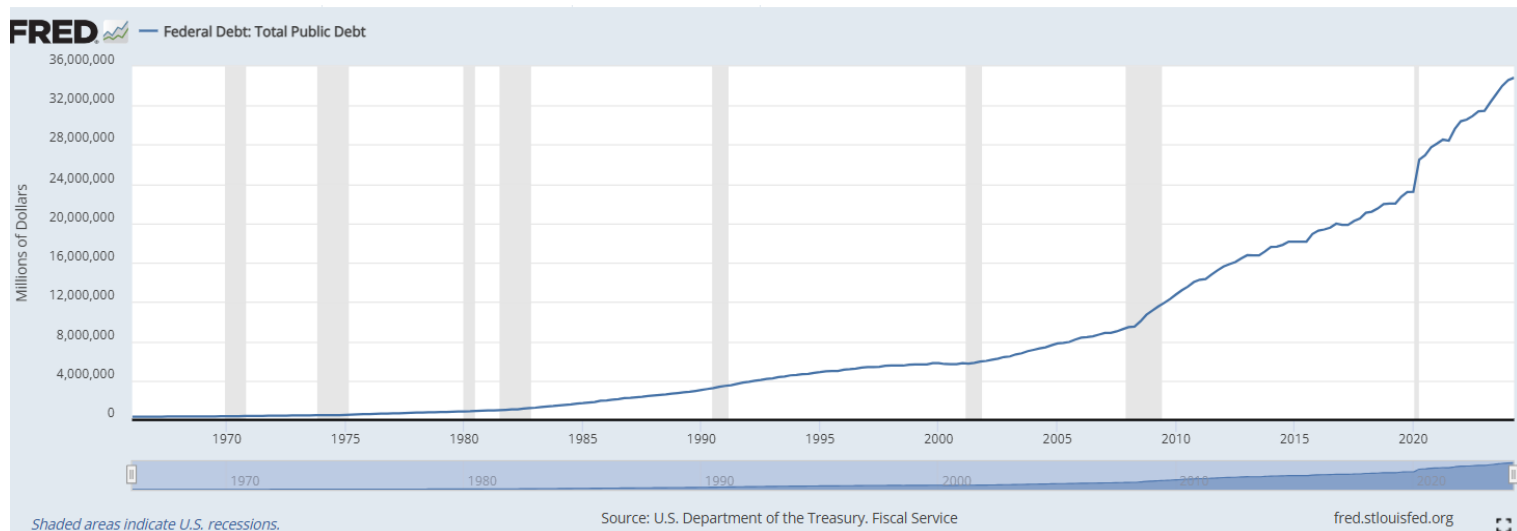
米国の財政赤字拡大は格付け引き下げリスクを高める

米国の財政赤字（対GDP比）



米国の財政赤字（対国内総生産＝GDP比）が再度、悪化し始めています。どちらが当選してもさらに加速すると予想され、米国債格下げも絵空事ではなくなってくるでしょう

米国の累積債務残高



累積の数字を見ると、より状況が悪くなっているというのが見て取れます。利払い費がまた上がってくるとすれば、増税路線が続くのではと考えています

出所) セントルイス連銀



売坊流OPトレード入門セミナー

11月23日（土）10時～（オンライン開催）

不透明な時代、OP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!!

講演内容（予定）

1. 日経225CALL売り戦略の基本原則

なぜOPは「売り」が優位なのか
なぜ225OPは「CALL売り」が優位なのか
なぜ利益よりも確率なのか

2. 米国株OPとFX-OPの入門戦略

米国株ホイール戦略
FXカバード戦略
質疑応答

*Find Your
Options!*



早期割引中!!

詳細は <https://www.tradersshop.com/bin/showprod?c=2011462500005>

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月開講の第11回会員20名様限定募集

充実の180日間!!

(2024年12月～2025年5月末)

米国株OP戦略やFX-OP戦略なども紹介

<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9編76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・米国株OP用・FX-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ぎながらOPトレードの本質会得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！

Find Your Options!



詳細は <https://www.tradersshop.com/bin/showprod?c=2011462600002>

オプション倶楽部

検索

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売坊公式X『@OP49431790』

<https://x.com/OP49431790>

Copyright © 2019-2024 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」）で使用了た図表・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。



売坊先生のYouTube動画を何倍にも楽しめる

解説資料の入手リンクや補足Q&A記事などを配信しています！



- ・ 日米**“実質”**利回り差とドル円の相関が高いのは、なぜですか？
 - ・ 裁定取引の**“手口”**から、どのようなことがみえてくるのですか？
 - ・ 日本銀行に**“暗黒の水曜日”**が起こり得るのは、なぜですか？
 - ・ 米国が陥っている**“政策金利のジレンマ”**とは、何ですか？
 - ・ 個別株を安く買いたいなら**“PUT売り”**が有効なのは、なぜですか？
- ……など



登録はオプション倶楽部のポータルサイト
<https://www.optionclub.net/>
でメールアドレスを入力するだけ!!

お気軽にご登録ください！



オプション倶楽部

検索



OP売坊の『オプション倶楽部TV (OPCTV) 』

水曜22時から YouTube で配信中!!

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

第1週目



政治経済
イベント分析

第2週目



グレイ・リノ
分析

第3週目



異常値分析

第4週目



ワンポイント
解説

※祝日や暦などで配信週が変更される場合があります。

ラジオNIKKEI月曜14時からの
『キラメキの発想』に出演した場合
その週の水曜配信は、お休みします



プレミア公開です。チャット欄へのコメントをお待ちしています。私も参加していることが多いです！

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