

裁定買い残・売り残から見た、今後の株価予測・展望

(買い残・売り残の平均株価から有望銘柄を分析する。2019年バージョン)

株トーク

マーケットミーティングvol.6

マーケットストラテジスト 坂口隆信

DateTime	日経平均株価	前週比	現物裁定買い残	裁定買い残	現物裁定売り残	裁定売り残
			株数	平均価格	株数	平均価格
	(円)		(株)	(円)	(株)	(円)

2018/3/28	21454.30	+836.44	757,878,000	2043.1	328,046,000	3341.7
2018/4/6	21567.52	+113.22	721,157,000	2057.5	324,193,000	3360.1
2018/4/13	21778.74	+211.22	778,453,000	2065.9	222,669,000	3388.9
2018/4/20	22162.24	+383.50	839,313,000	2109.5	201,202,000	3439.9
2018/4/27	22467.87	+305.63	987,917,000	2155.4	192,954,000	3489.7
2018/5/2	22472.78	+4.91	1,002,162,000	2167.8	183,888,000	3477.4
2018/5/11	22758.48	+285.70	1,131,062,000	2194.9	187,518,000	3530.0
2018/5/18	22930.36	+171.88	1,207,342,000	2227.7	182,792,000	3562.3
2018/5/25	22450.79	-479.57	1,236,405,000	2166.5	194,174,000	3491.9
2018/6/1	22171.35	-279.44	1,129,821,000	2158.7	223,004,000	3454.5
2018/6/8	22694.50	+523.15	937,637,000	2219.9	198,290,000	3531.8
2018/6/15	22851.75	+157.25	999,645,000	2269.7	199,814,000	3556.3
2018/6/22	22516.83	-334.92	919,096,000	2203.4	221,282,000	3504.9
2018/6/29	22304.51	-212.32	839,805,000	2163.9	235,203,000	3472.1
2018/7/6	21788.14	-516.37	854,677,000	2117.1	246,738,000	3376.8
2018/7/13	22597.35	+809.21	738,112,000	2138.9	245,267,000	3499.6
2018/7/20	22697.88	+100.53	768,186,000	2142.6	239,390,000	3528.8
2018/7/27	22712.75	+14.87	812,146,000	2162.3	211,937,000	3533.3
2018/8/3	22525.18	-187.57	727,512,000	2116.5	194,314,000	3505.1
2018/8/10	22298.08	-227.10	736,799,000	2078.0	193,496,000	3469.8
2018/8/17	22270.38	-27.70	749,908,000	2073.8	207,054,000	3463.8
2018/8/24	22601.77	+331.39	709,504,000	2102.3	214,044,000	3394.5
2018/8/31	22865.15	+263.38	734,212,000	2131.3	189,679,000	3567.2
2018/9/7	22307.06	-558.09	694,458,000	2078.2	186,537,000	3475.6
2018/9/14	23094.67	+787.61	812,845,000	2167.9	88,635,000	3540.0
2018/9/21	23869.93	+775.26	935,171,000	2276.2	120,965,000	2978.0
2018/9/28	24120.04	+250.11	1,066,529,000	2403.0	121,114,000	3133.2
2018/10/5	23783.72	-336.32	1,012,416,000	2322.1	97,673,000	2925.5
2018/10/12	22694.66	-1089.06	822,833,000	2229.3	117,568,000	2951.4

2018/10/19	22532.08	-162.58	639,117,000	2151.3	130,822,000	2849.2
2018/10/26	21184.60	-1347.48	515,318,000	2059.8	141,301,000	2735.5
2018/11/2	22243.66	+1059.06	497,167,000	2172.1	164,499,000	3050.3
2018/11/9	22250.25	+6.59	516,921,000	2238.1	152,762,000	2953.8
2018/11/16	21680.34	-569.91	504,149,000	2216.2	200,003,000	2719.5
2018/11/22	21646.55	-33.79	477,109,000	2223.6	223,309,000	2662.5
2018/11/30	22351.06	+704.51	493,043,000	2369.0	201,213,000	2841.7
2018/12/7	21678.68	-672.38	474,005,000	2340.6	287,486,000	2555.4
2018/12/14	21374.83	-303.85	343,869,000	2116.3	252,426,000	2520.5
2018/12/21	20166.19	-1208.64	284,127,000	1963.2	294,010,000	2392.0
2018/12/28	20014.77	-151.42	283,708,000	1981.1	267,173,000	2433.7
2019/1/4	19561.96	-452.81	301,638,000	1936.4	263,878,000	2377.7
2019/1/11	20359.70	+797.74	370,655,000	2110.2	169,510,000	2265.6
2019/1/18	20666.07	+306.37	367,971,000	2133.9	154,876,000	2300.1
2019/1/25	20773.56	+107.49	340,610,000	2181.8	179,992,000	2223.1
2019/2/1	20788.39	+14.83	327,827,000	2135.3	168,693,000	2114.5
2019/2/8	20333.17	-455.22	267,336,000	2122.4	154,921,000	2126.6
2019/2/15	20900.63	+567.46	327,343,000	2326.9	183,164,000	2632.9
2019/2/22	21425.51	+524.88	296,980,000	2230.9	133,558,000	2873.5
2019/3/1	21602.69	+177.18	335,780,000	2161.8	132,804,000	2941.7
2019/3/8	21025.56	-577.13	468,232,000	2418.2	284,596,000	2595.7
2019/3/15	21450.85	+425.29	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
2019/3/19	21566.85	+116.00	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!

この投資情報は、投資勧誘を目的としたものではありません。

また、文中に使用されている言葉、数字等は万全を期してはおりますが、その正確性に責任は負いかねます。

銘柄選択、投資時期等の最終決定はお客様ご自身でご判断なさるようお願い致します。

裁定買い残・裁定売り残の説明。（SMBC日興証券さんのHPより抜粋）

裁定買い残とは、裁定取引（アービトラージ）において「先物売り、現物買い」のポジションを組んで、まだ裁定取引を解消していない現物買いの残高のことです。

一般的な株式の裁定取引では、株価指数先物と現物株はセットで取引され、一方が買いであればもう片方は必ず売りになります。

そして、「先物売り」で「現物買い」の残高を「裁定買い残」といいます。

反対に、「先物買い」で「現物売り」の残高を「裁定売り残」といいます。

また、裁定買い残、裁定売り残を合わせて、「裁定残」と呼びます。

裁定買い残は、裁定取引が解消されるときに必ず売却される現物株になりますので、

裁定買い残が増えていくと、それは将来の売り圧力が高まっていると判断することができます。