

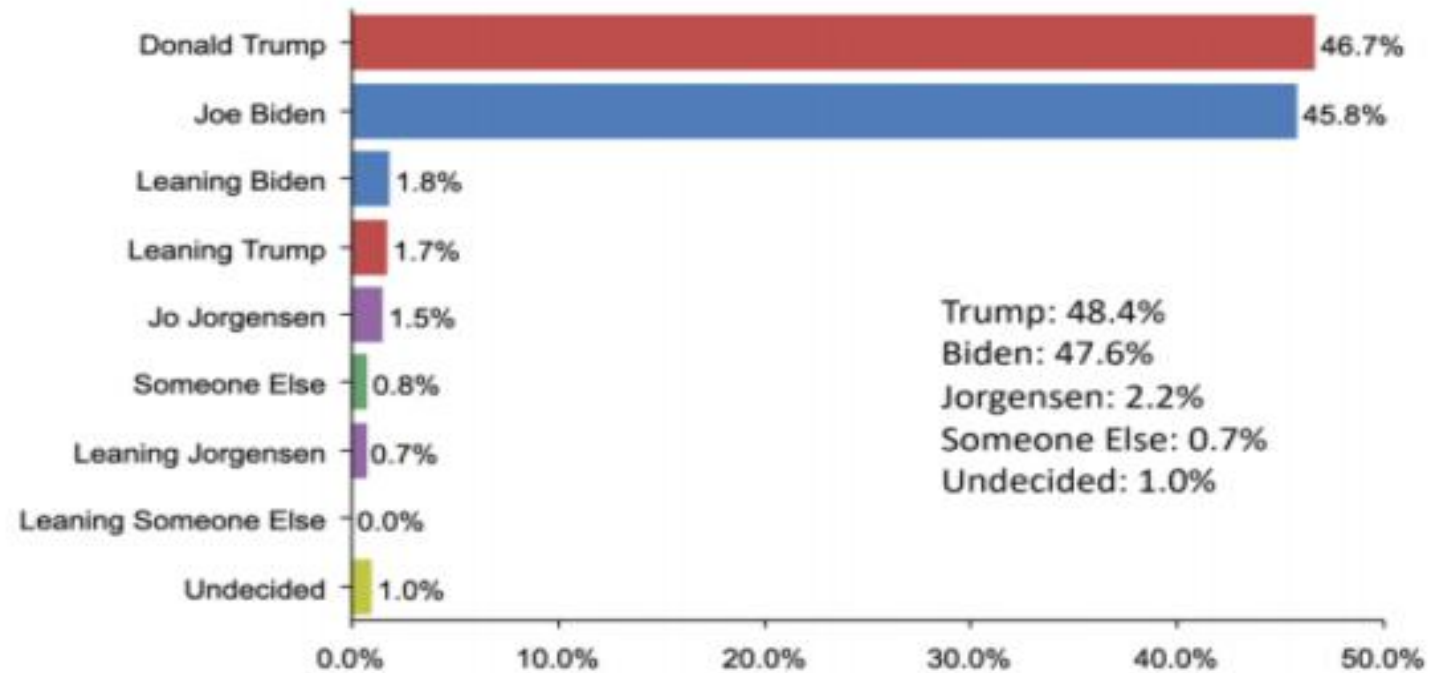
トラファルガーのWEBサイト
<https://www.thetrafalgargroup.org/>



ペンシルバニア州の世論調査

PA Oct 25, 2020 Presidential Poll

Donald Trump 48.4%
Joe Biden 47.6%
Jo Jorgensen 2.2%
Someone Else 0.7%
Undecided 1.0%

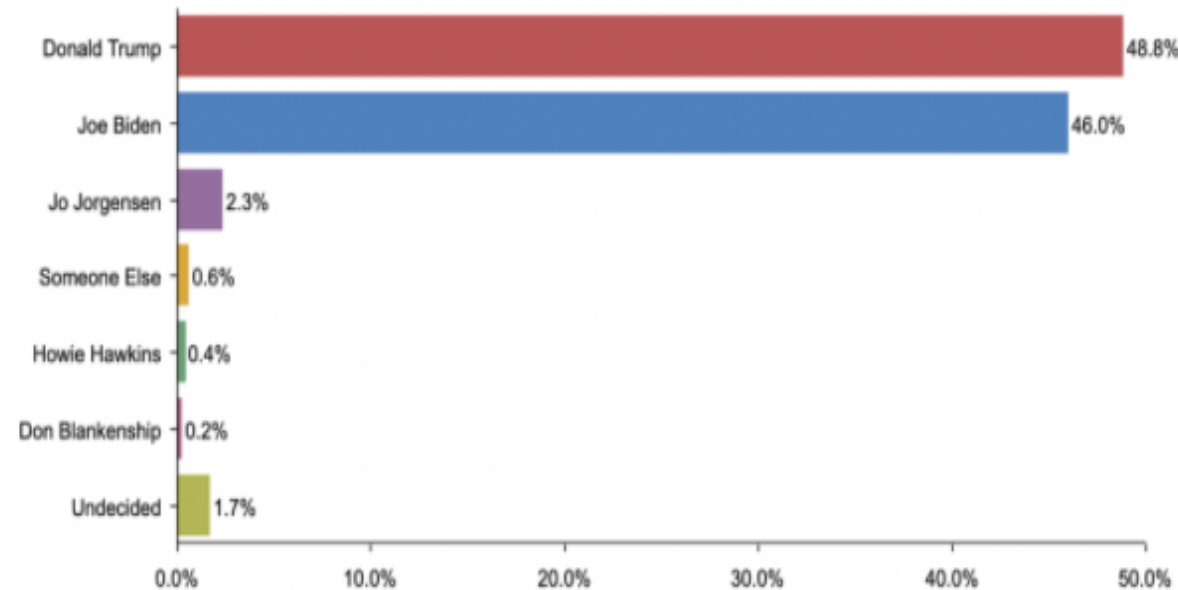


<https://www.thetrafgargroup.org/news/pa-pres-102520/>

ノースカロライナ州の世論調査

NC Oct 2020 Presidential Poll

Donald Trump 48.8%
Joe Biden 46.0%
Jo Jorgensen 2.3%
Howie Hawkins 0.4%
Don Blankenship 0.2%
Someone Else 0.6%
Undecided 1.7%

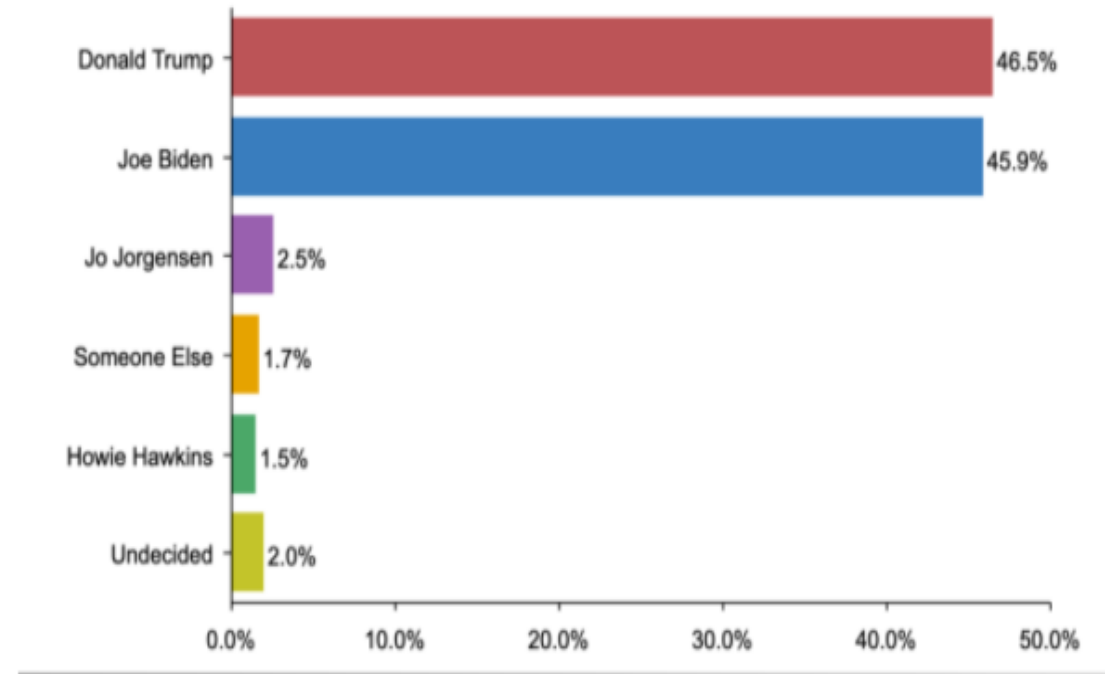


<https://www.thetrafalgroup.org/news/nc-pres-1020/>

ミシガン州の世論調査

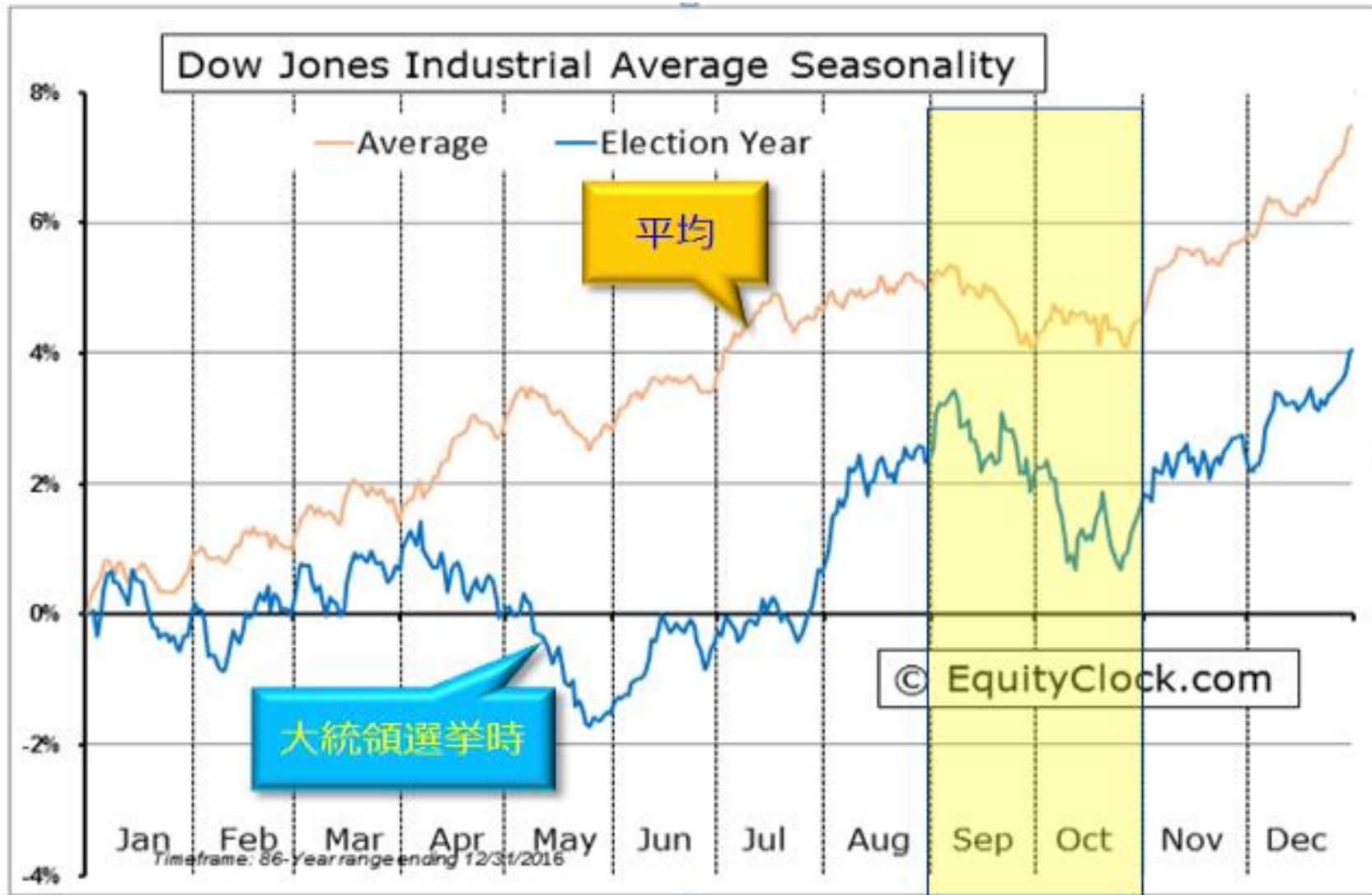
MI Oct 2020 Presidential Poll

Donald Trump 46.5%
Joe Biden 45.9%
Jo Jorgensen 2.5%
Someone Else 1.7%
Howie Hawkins 1.5%
Undecided 2.0%



<https://www.thetrafgargroup.org/news/mi-pres-1020/>

米大統領選挙年のサイクル



出所：エクイティクロック



- 今、ウォール街の株の運用者たちからは、「どっちが大統領になっても株は買いた！という見方が多い。
- 大統領が決まれば、人気取りに好都合なコロナ禍を利用した財政出動の法案が提出されるだろう。また、FRBも議会もどんどん金融緩和をやるだろう。
- われわれはまだ不況の最中におり、パンデミックが続く限り、株は買いた」という強気の声が聞かれるという。
- ただし、「大統領がいつ決まるか？」が問題で、それまでは不確実性の高い乱高下相場が続くというのが筆者の見立てである。

The Next Market Low and Election Rally | Larry Williams | Real Trading Special (10.01.20)

<https://www.youtube.com/watch?v=blkQeHVZ-7M>

Elections; Who wins and what it means



YouTube



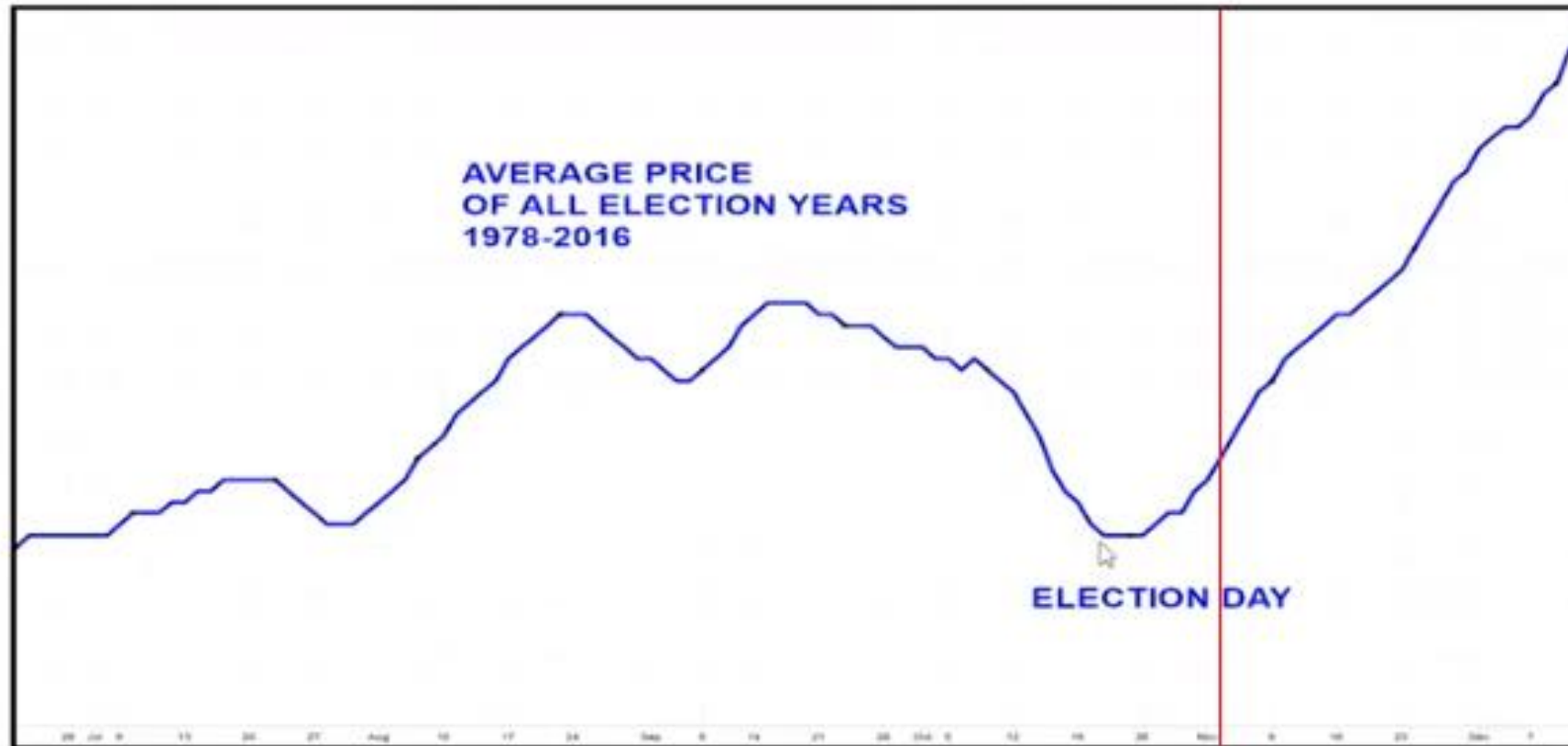
The Next Market Low and Election Rally | Larry Williams | Real...



選挙、勝者とその意味

大統領選挙年の平均サイクル

Elections matter! Rally Time!

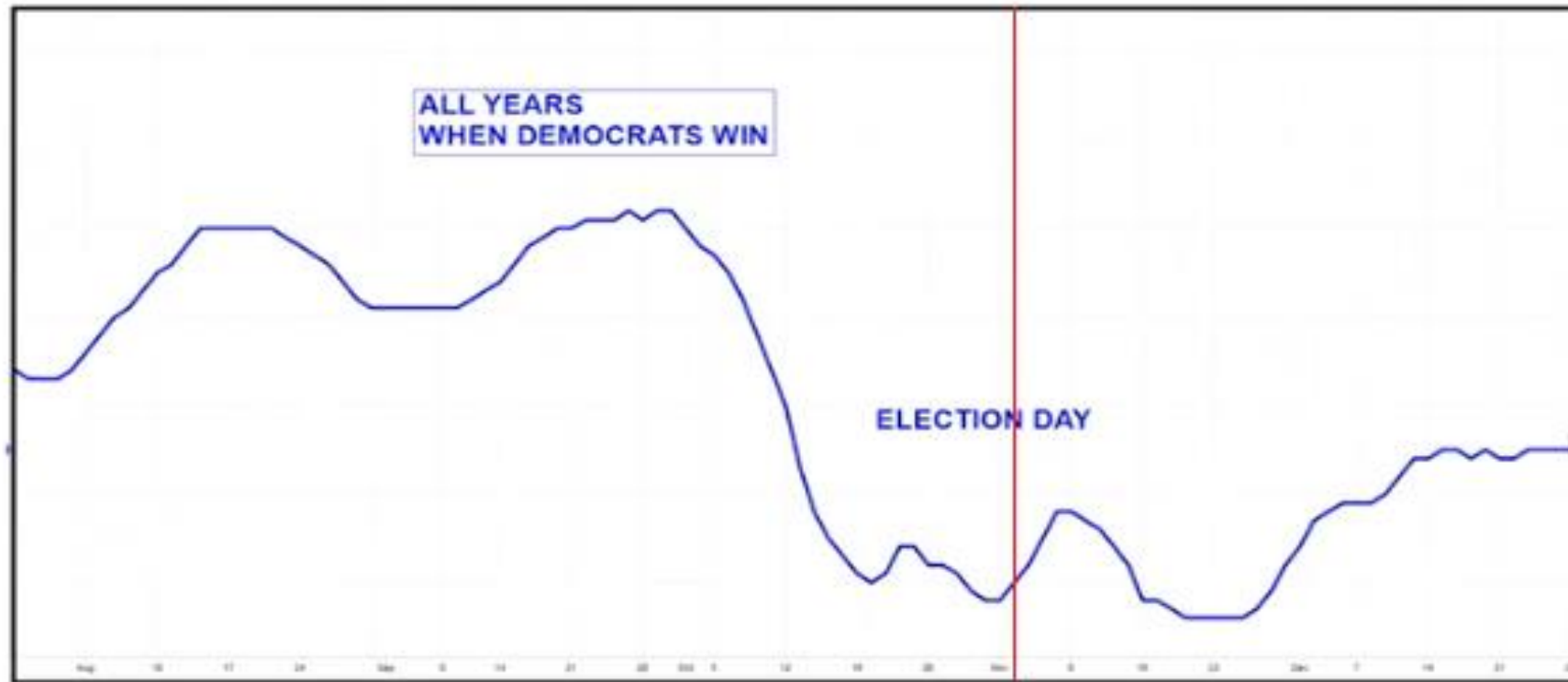


出所 : <https://www.youtube.com/watch?v=blkQeHVZ-7M>



民主党（バイデン）が勝った場合

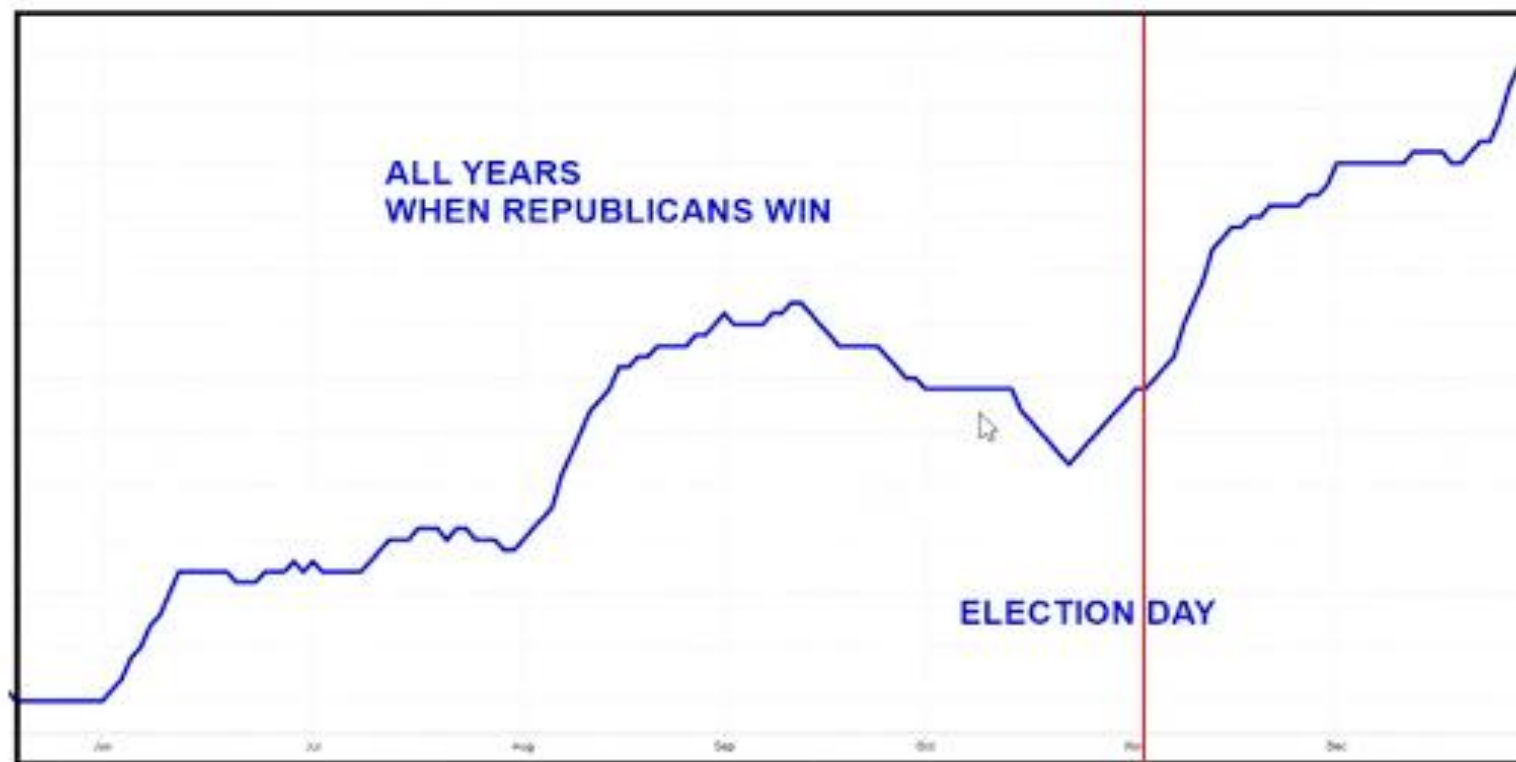
If Biden wins.....expect this



出所 : <https://www.youtube.com/watch?v=blkQeHVZ-7M>

共和党（トランプ）が勝った場合

If Trump wins.....expect this

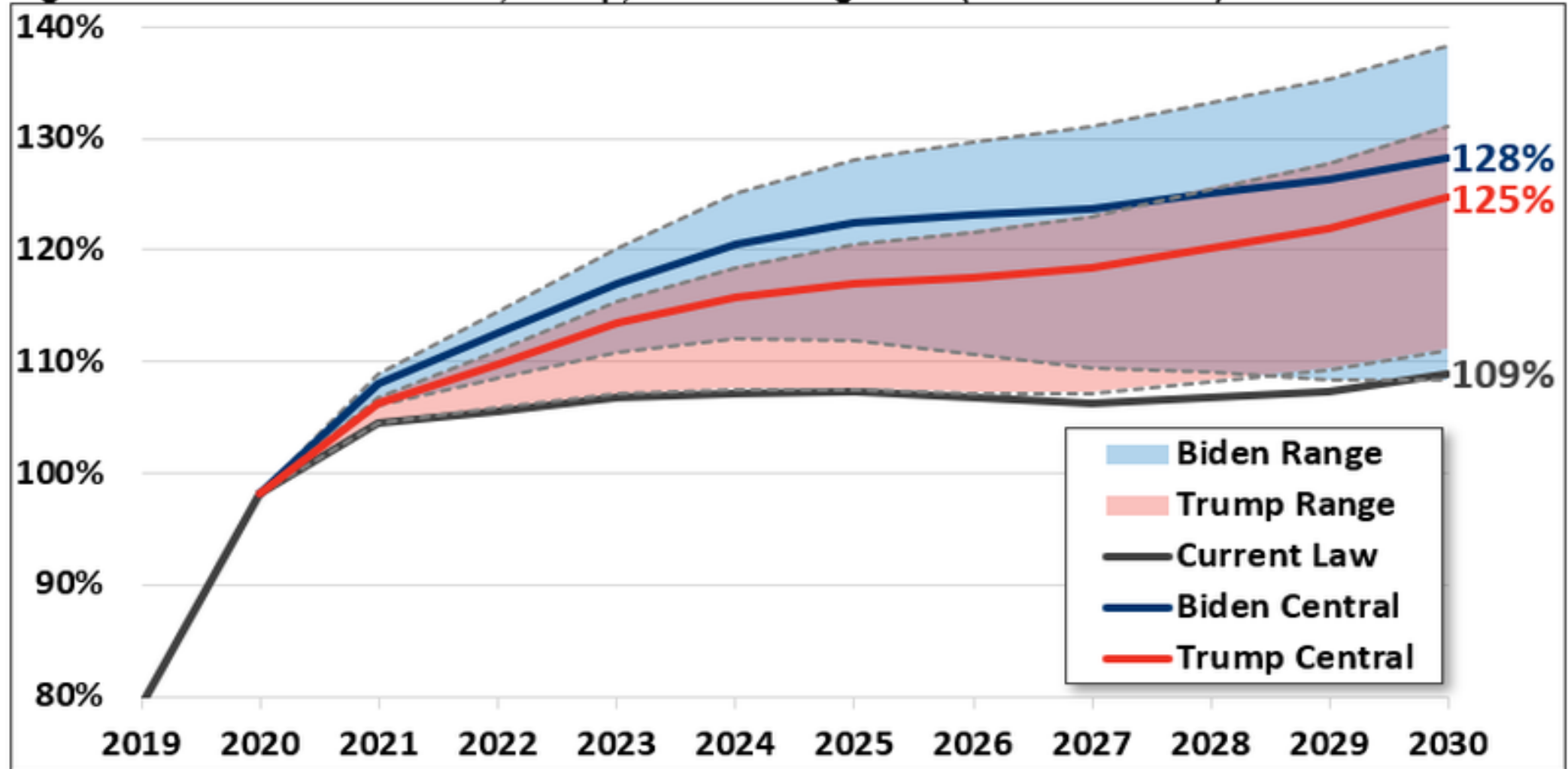


出所 : <https://www.youtube.com/watch?v=blkQeHVZ-7M>



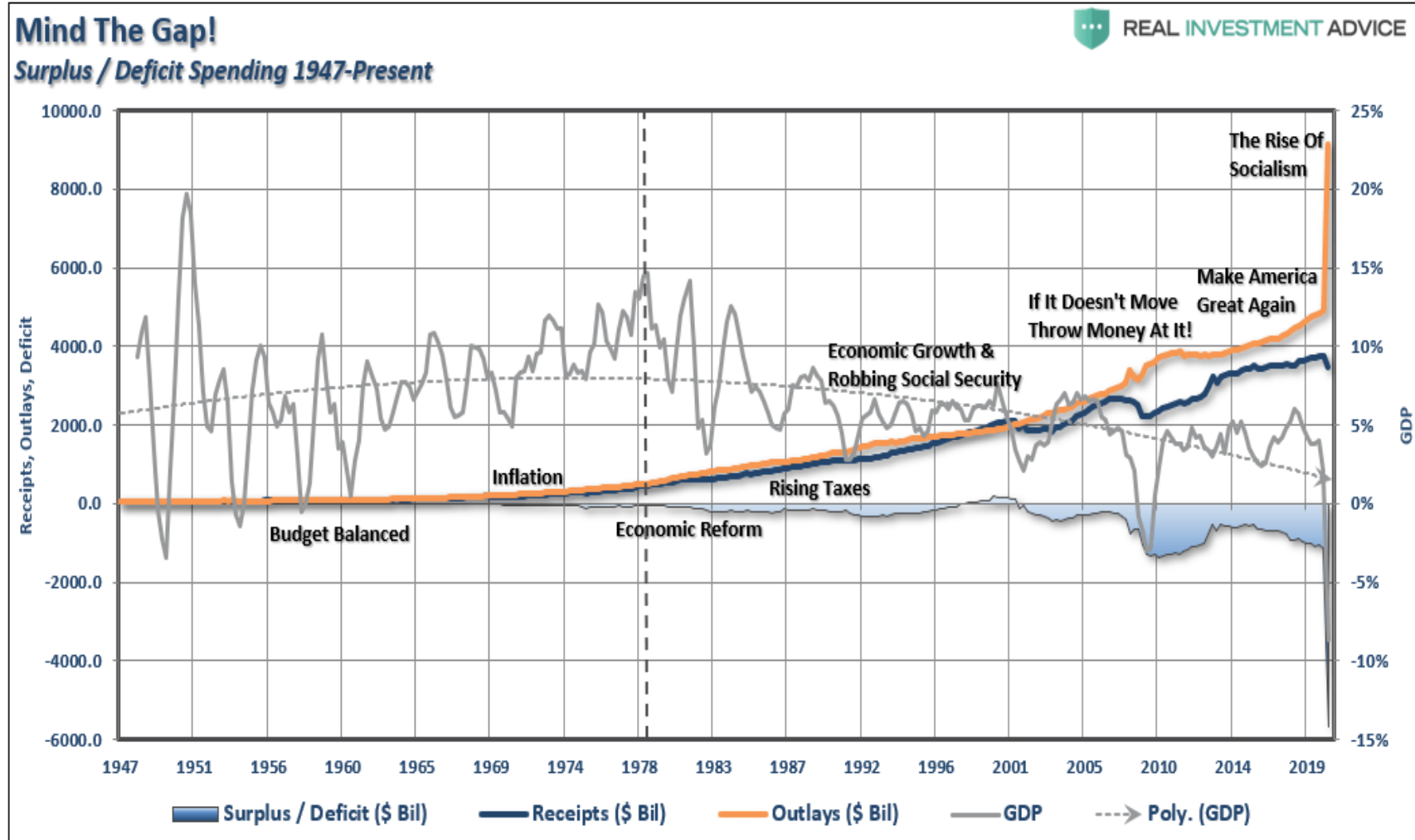
誰が勝っても、私たちはみな負ける

Fig. 4: Debt Under Current Law, Trump, and Biden Agendas (Percent of GDP)



出所：ゼロヘッジ

赤字の増加は、経済成長率の低下と関連している



出所：リアルインベストメントアドバイス

FRBのROI（投資収益率）

Measure	Percentage Increase Since January, 2009	\$'s Of Fed Purchases To Create \$1 Of Growth
Fed Balance Sheet	612.53%	
GDP	34.83%	\$17.58
Consumer Sentiment	27.61%	\$22.18
Wages	34.46%	\$17.78
Consumer Spending	41.57%	\$14.73
Private Investment	50.31%	\$12.17
Corporate Profits	47.73%	\$12.83
Full-Time Employment	3.38%	\$181.04
Not In Labor Force	26.32%	\$23.27

出所：リアル・インベストメント・アドバイス

2009年1月以降、FRBのバランスシートは約612%拡大したが、GDPの累計成長率（2020年第2四半期まで）はわずか34.83%の上昇にとどまった。そして1ドルのGDP成長を生み出すのに、FRBは17.58ドルの支出を行う必要があった。

賃金は34%増、消費者支出は41%増、企業利益は47%増、一方、フルタイムの雇用は約4%しか増えていない。それぞれの増加に対してFRBが支出をした額は17.78ドル、14.73ドル、フルタイム雇用に至っては181.04ドルを要している。FRBのROI（投資収益率）はお粗末過ぎである。

私は彼らがお金を印刷し続けるだろうという結論に達した



中央銀行は役に立たない。だから、私は金を所有している。私は彼らがお金を印刷し続けるだろうという結論に達した。金融システムが破綻しているため、米国政府を救済し、州政府を救済し、年金基金を救済しなければならず、債務は巨大に膨らんでいる。

世界中の無知な政府関係者や中央銀行家でさえ、米国はもはや世界の通貨の信頼できる保有者または生産者ではないことを理解し、認識しなければならないと思う。

ポートフォリオを株式、不動産、現金（ドル売り）、債券、金属に25%ずつ分散すべき

https://www.youtube.com/watch?v=dv5ApbF_eIA&feature=emb_title

25%を現金、25%をゴールド、 25%を高品質の債券、そして25%の株式

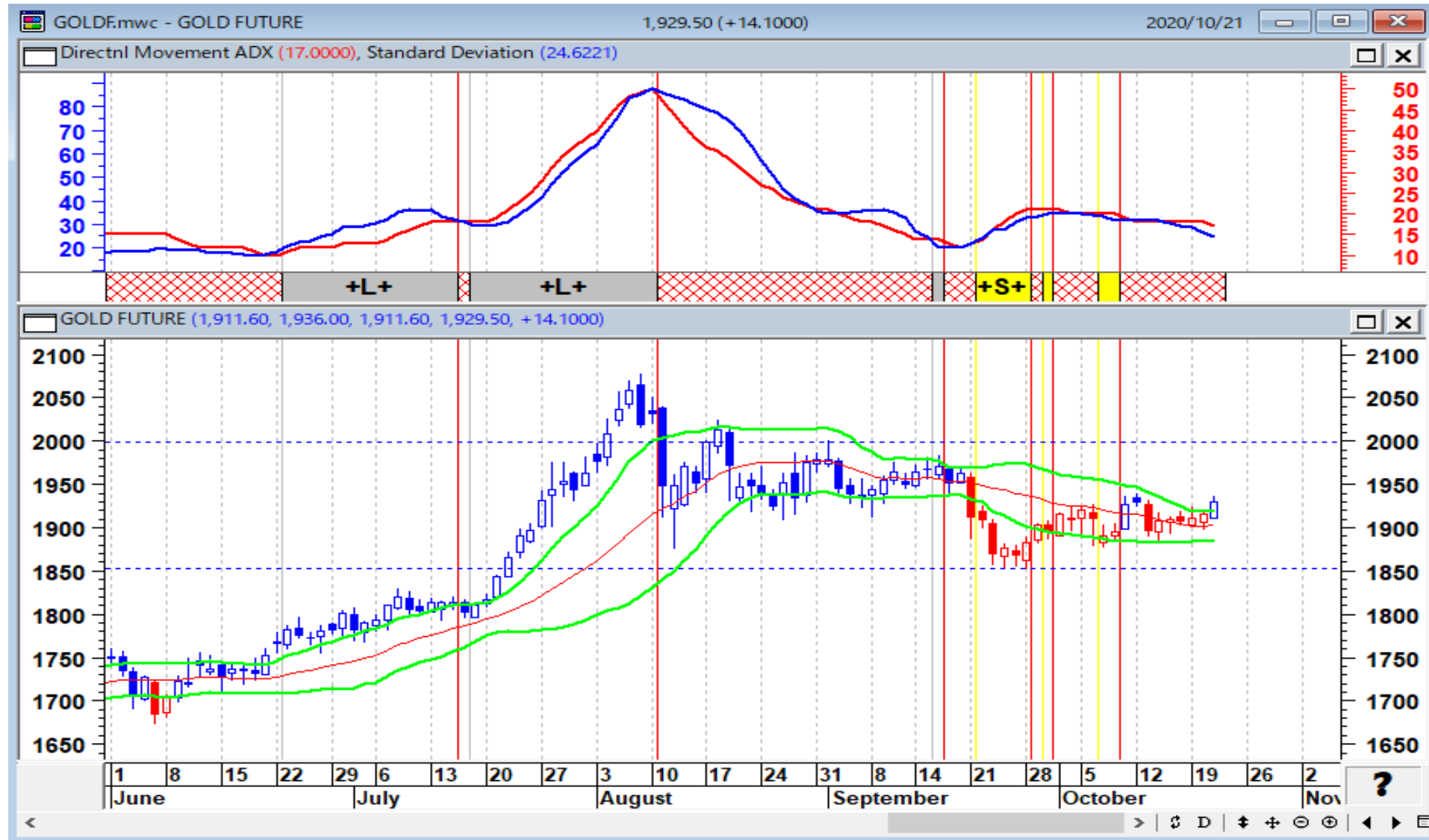
今後の先行きは全くわからないし、結構過激に変わる可能性があるので私の助言は極端に投資を分散させることだ。こんなことは今まで勧めた事は無い。(ジェフリー・ガンダック)



ミューチュアルファンドに基づいて言えばパーマネントポートフォリオは10年前に大変に人気があった。昔は大変に成功した。その内容は25%を現金、25%をゴールド、25%を高品質の債券、そして25%の株式だが、とても良い資産分散だと思う。インフレが来れば株式もそんなに悪く無いはずだ。今の米国の財政赤字とGDPの状況で、GDPに対する赤字が増えるとデフレが来るかもしれない。その場合は高品質の債券と現金が資産を守ることに貢献する。25%の現金、25%のゴールドは多すぎる感じを持つだろうが、今の経済状況では良い手法だろう。

<https://m.youtube.com/watch?feature=youtu.be&v=10K17VEYEeY>

ゴールド先物（日足）



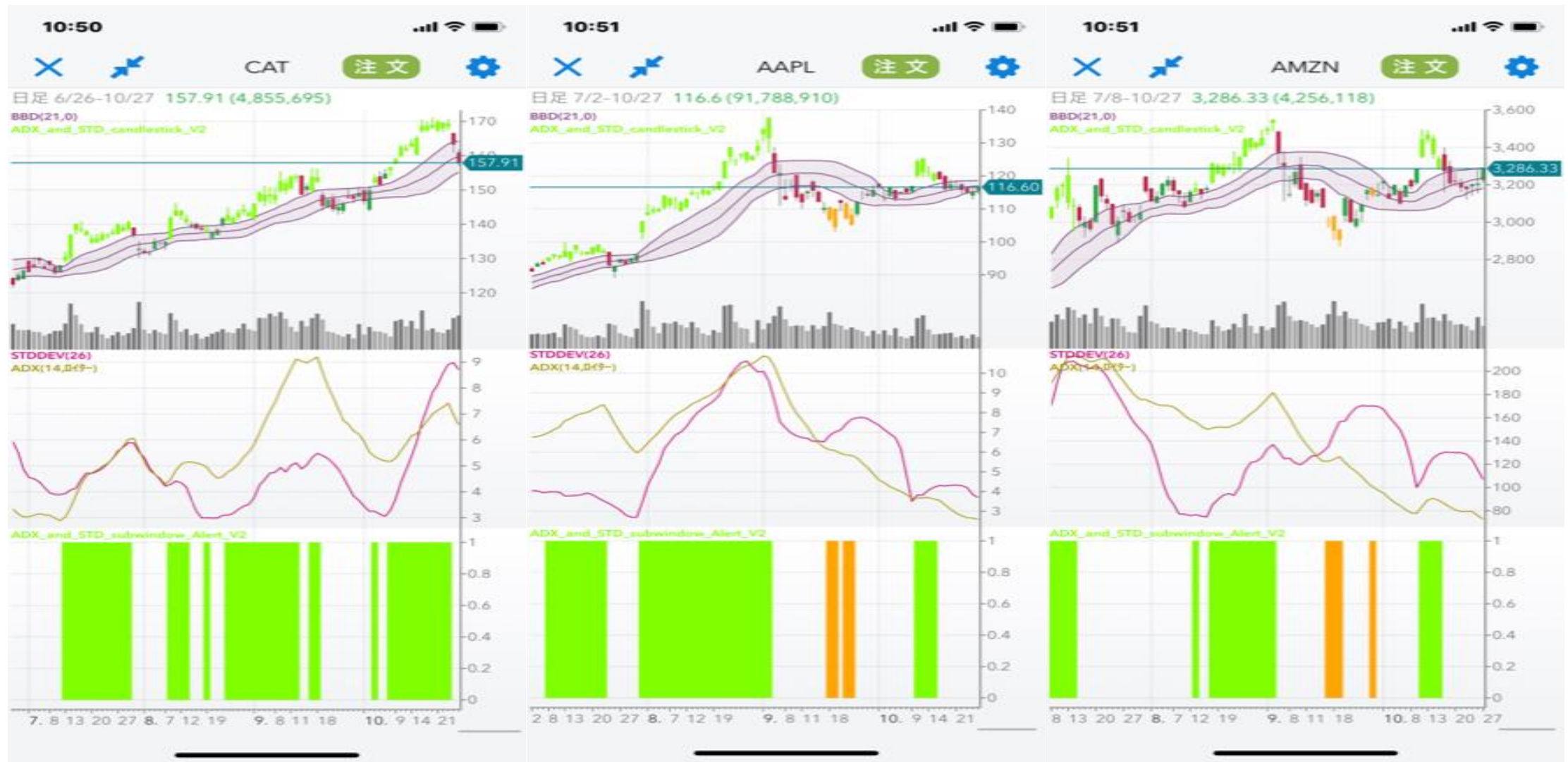
出所：筆者作成

ゴールド先物（月足）

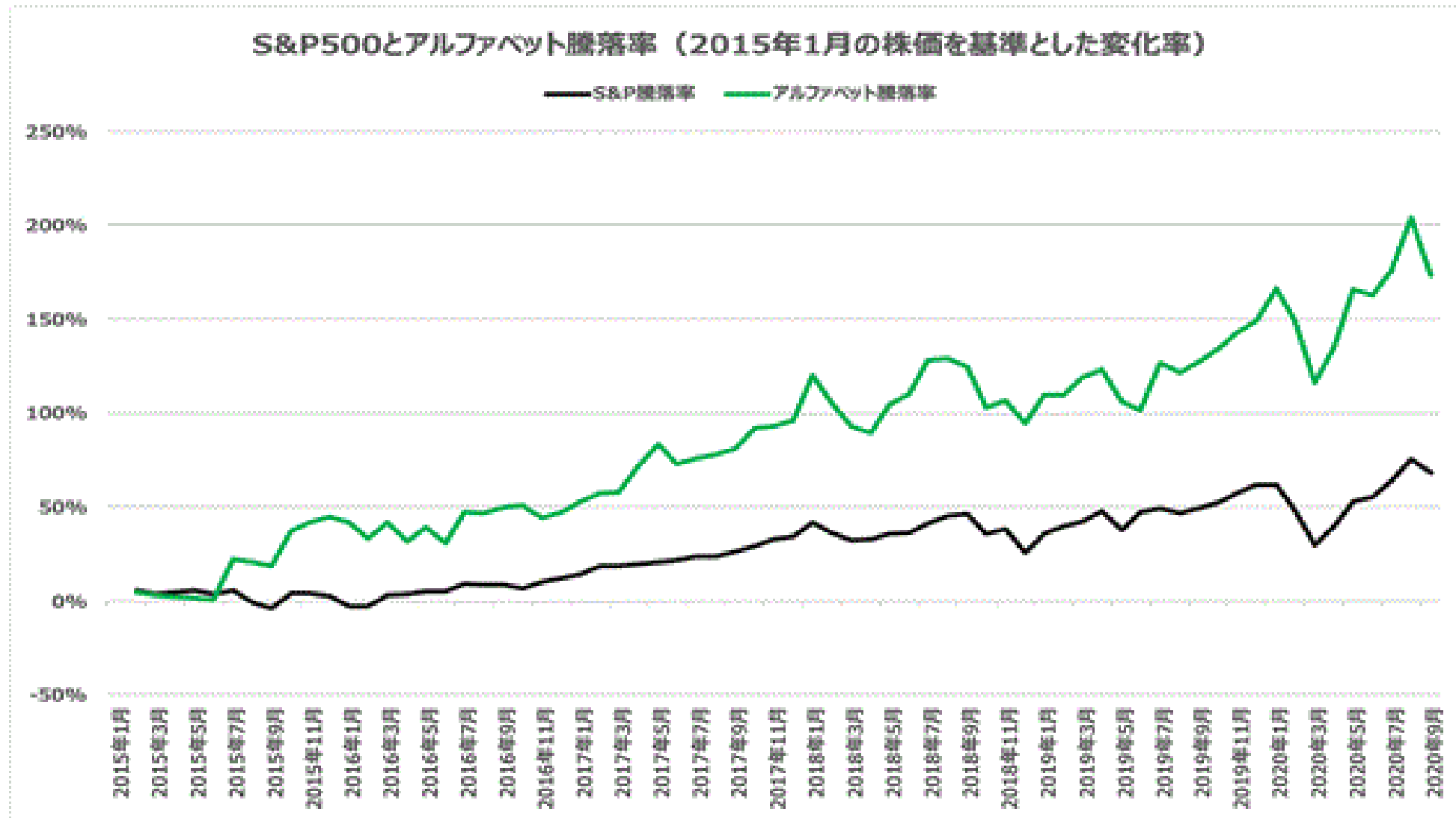


出所：筆者作成

キャタピラー・アップル・アマゾンの日足

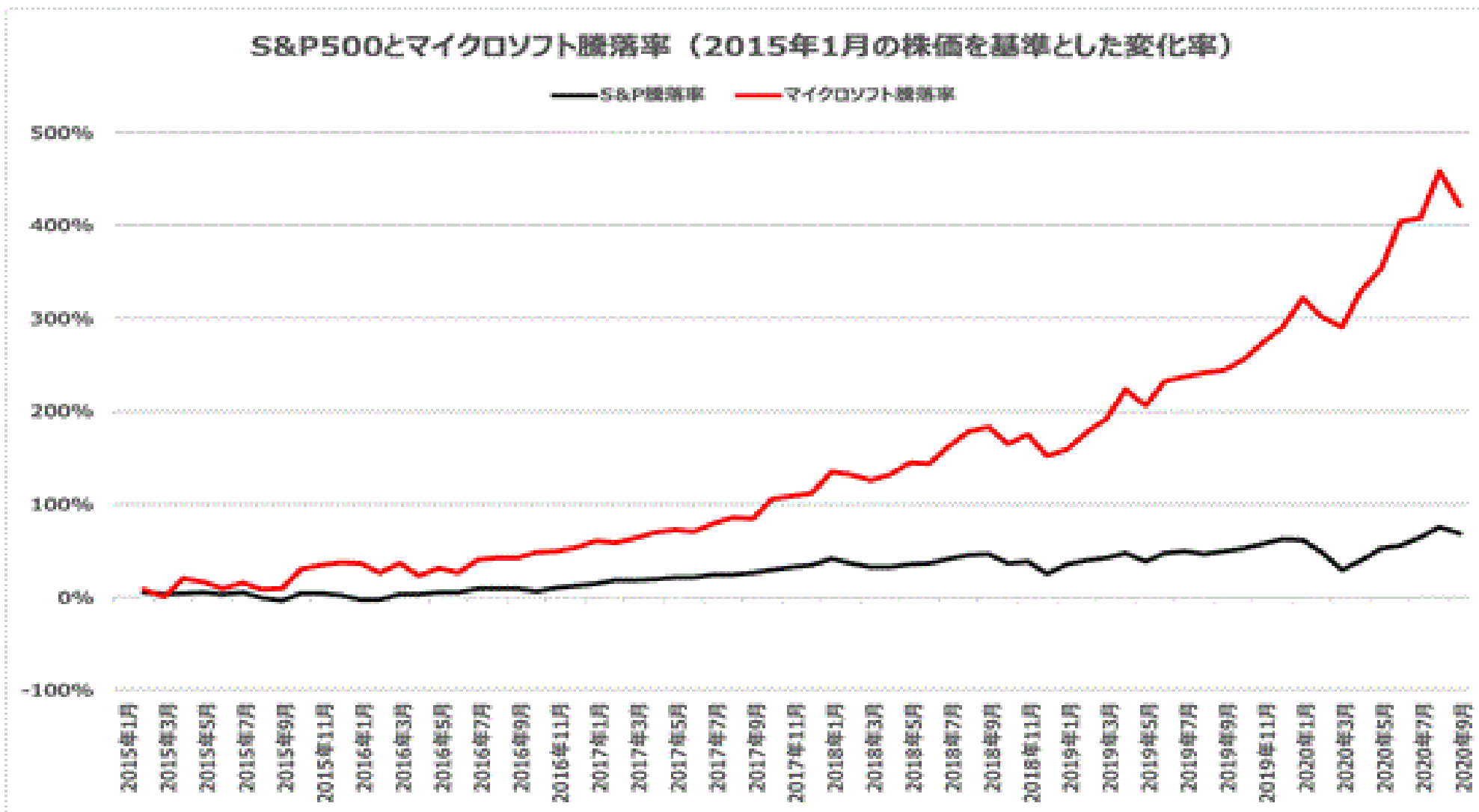


S&P500とアルファベットの騰落率



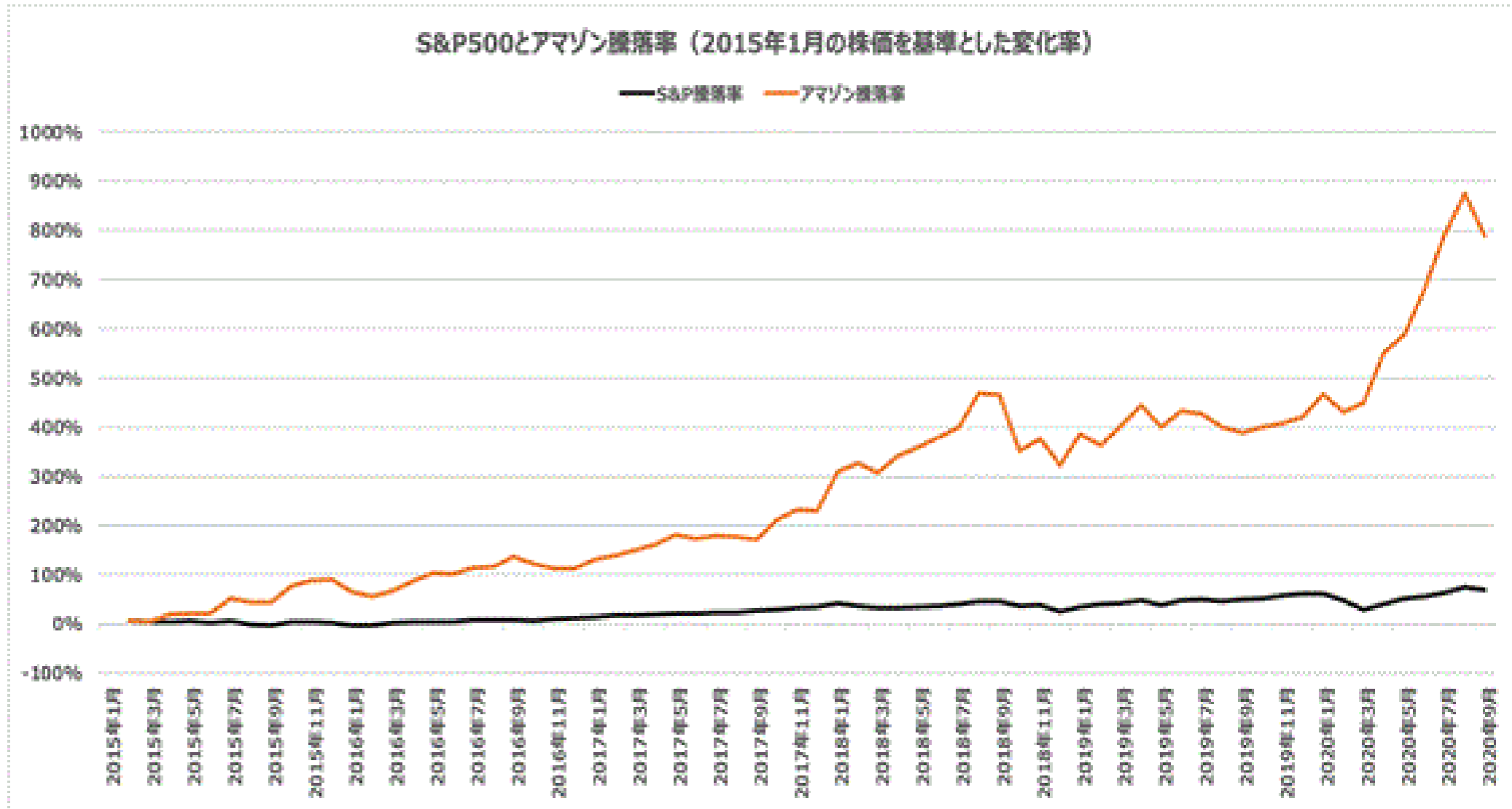
出所：筆者作成

S&P500とマイクロソフトの騰落率



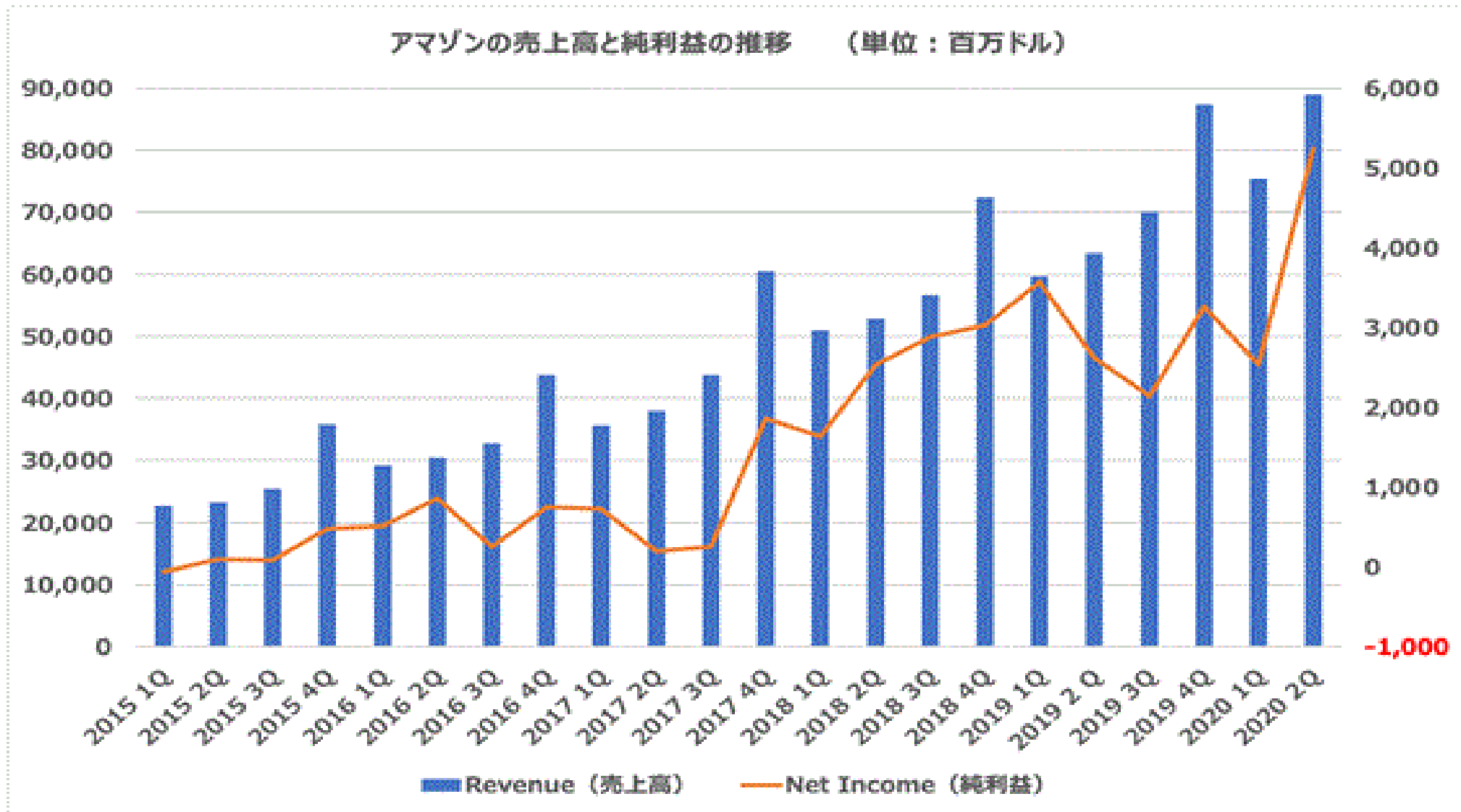
出所：筆者作成

S&P500とアマゾンの騰落率



出所：筆者作成

アマゾンの業績は拡大し続けている



出所：筆者作成

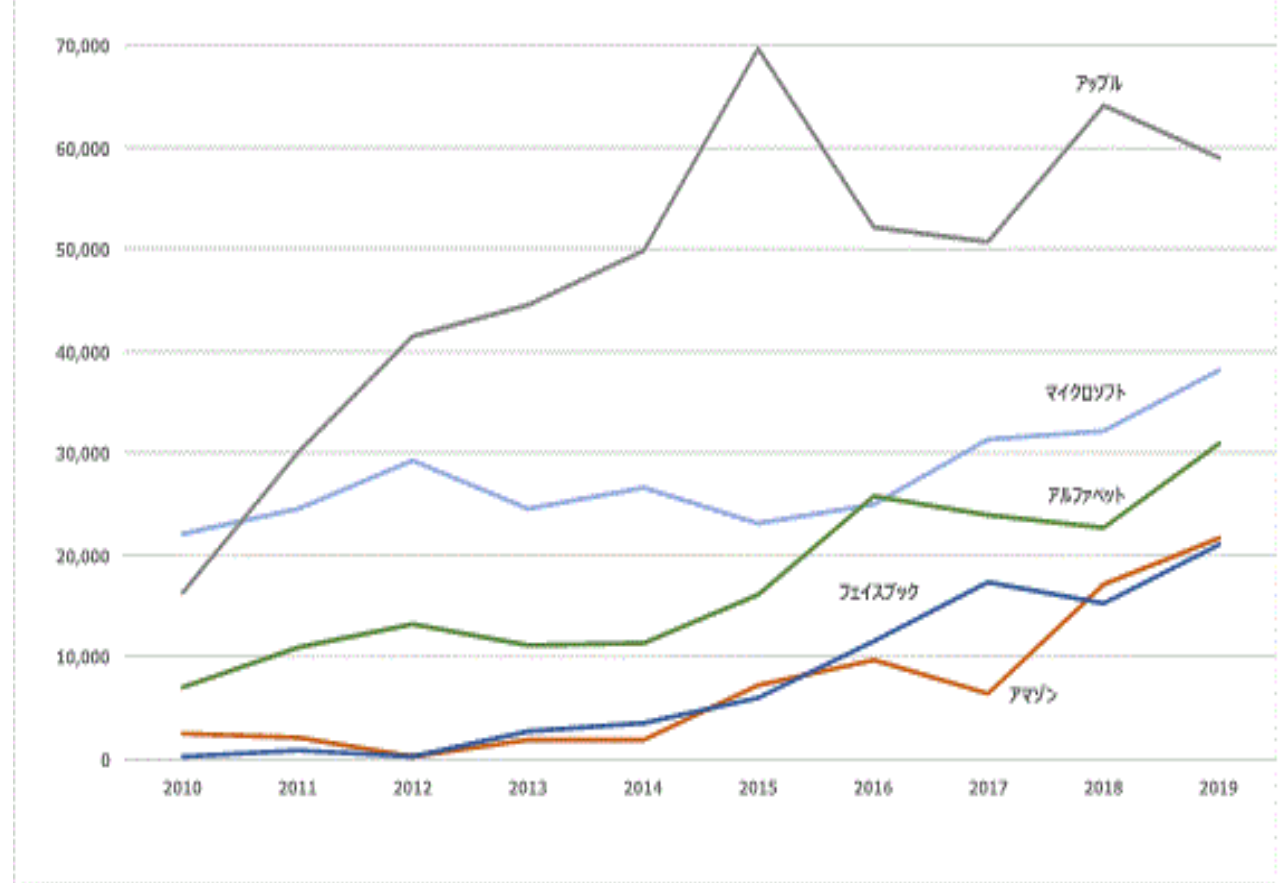
アップルはオーババリュか？ ハイテク5社は潤沢なフリーキャッシュフロー（FCF）を持っている

図 13 アップルの株価収益率（2012—20）



出所：マーク・ファーバー博士の月刊マーケットレポート（パンローリング）

FAAMGのFCF推移（単位：百万ドル）



出所：筆者作成

ナスダック総合指数の波動カウント

図 15 ナスダック総合指数と騰落株 10 日線 (2020 年初来)



出所 : Steve Hochberg, www.elliottwave.com

出所 : マーク・ファーバー博士の月刊マーケットレポート (パンローリング)

米大統領選 メディアの偏向報道が多い 読むならコレ 「トランプ再選」がアメリカのために必要な理由 文藝春秋digital エマニュエル・トッド（歴史人口学者）



トランプの人格や発言は耐えがたく、人としてとても許容できない。それでも私は「トランプ当選」を望む。その理由をお話ししよう。／文・エマニュエル・トッド（歴史人口学者）

● **今の米国は「分裂状態」と「良好な経済状態」という二つの矛盾した現実がぶつかり合っている**

● **高学歴エリートはリベラルであるはずなのに「自分より低学歴の大衆や労働者を嫌う左派」という語義矛盾の存在になり果てた**

● **米国の歴史を前に進めるにはまず民主党の側に“意識改革”が必要。そのための最良の方法が、バイデンを当選させないこと**

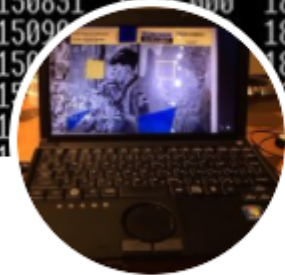
2008年にたしかに崩壊したのは、1970年代以来、資本蓄積が隠れ蓑にしていたイデオロギー的枠組みである。銀行救済の後、新自由主義はいかなる意味でも信用（クレジット）を失った。金融資本主義のなれの果ての、惰性的な死に損ないの欠陥として、MMT（現代貨幣理論）は登場した。しかし、仮にその理論が正しいにせよ、こうした「規律」のない政策は、政治家や役人が悪用するだろう。

石原順ツイッター

<https://mobile.twitter.com/ishiharajun>

← 石原順 (西山孝四郎)
8,496 件のツイート

Date	Price	Forecasts next day	far future	Volat.	Decision	Position becomes	Gross profit
150826	1837.000	1834.844	1817.686	34.93	-2.481	0	short 1530.0
150827	1857.000	1855.416	1842.790	33.59	-1.803	0	short 1330.0
150828	1913.000	1912.476	1908.292	36.14	-0.578	0	short 770.0
150831	1900.000	1888.170	1881.546	35.04	-0.928	0	short 1010.0
150901	1814.169	1814.169	1799.587	39.37	-2.131	0	short 1740.0
150902	1807.297	1807.297	1793.729	36.20	-1.990	0	short 1810.0
150903	1816.649	1816.649	1805.874	33.57	-1.571	0	short 1720.0
150904	177.234	177.234	1763.168	34.53	-2.098	0	short 2110.0
150905	177.562	177.562	1772.110	31.85	-1.700	0	short 2070.0



プロフィールを編集

石原順 (西山孝四郎)

@ishiharajun

📍 東京 ishiharajun.wordpress.com

📅 2010年3月からTwitterを利用しています

39 フォロー中 6,036 フォロワー