



ブライト・アセット株式会社

## CFTC 投機筋ポジション・レポート(オプション込み)

### オプション込みの投資家種別のポジション

毎週更新している CFTC のポジションですが、先週は相場が大きく動いたのでオプション込みのポジションについてもまとめてみました。データは、2020 年 2 月 25 日クローズのもので、レバレッジ・マネーがどういったポジション動向で市場に向き合っているのか参考になれば幸いです。

2020/03/02

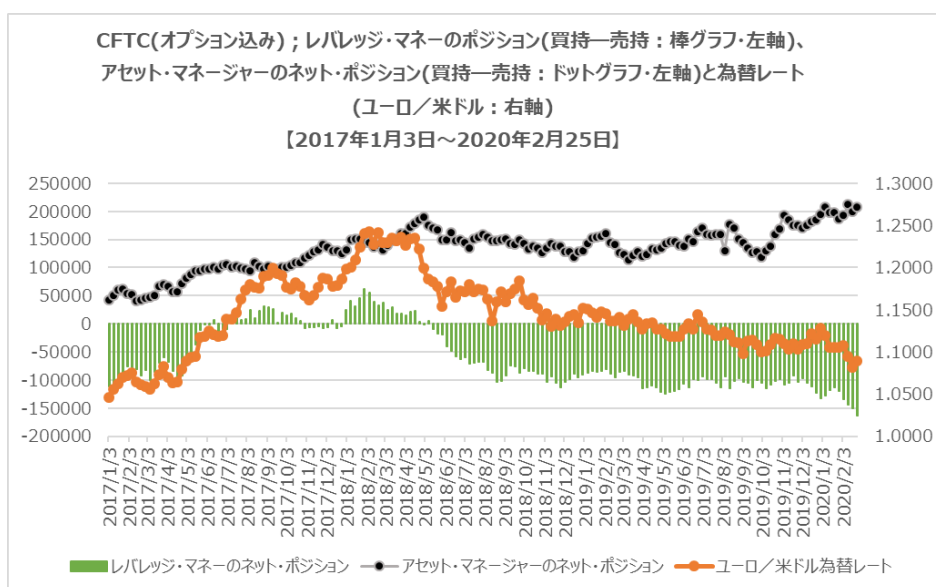
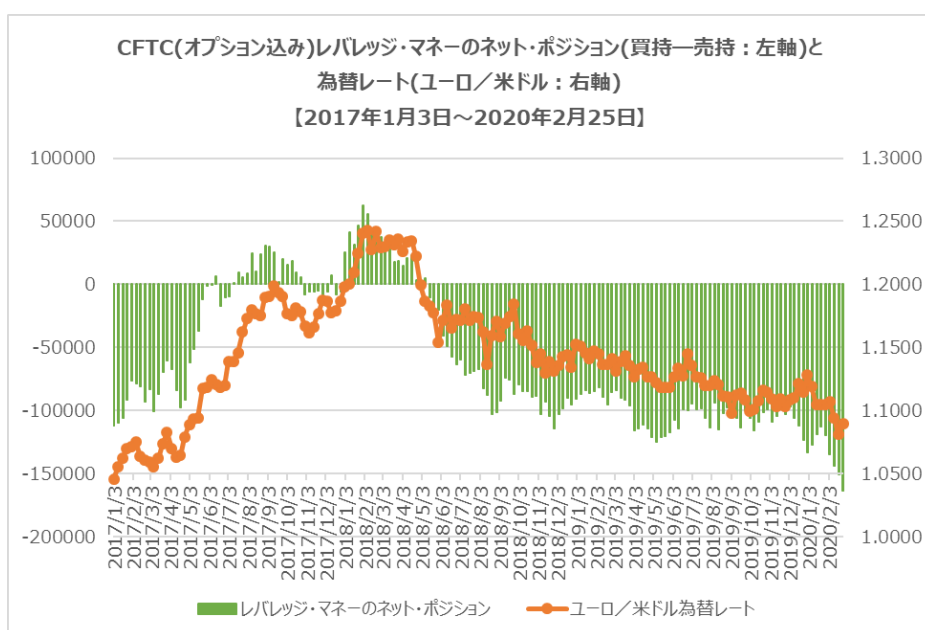
金融商品取引業者：ブライト・アセット株式会社  
登録番号：関東財務局長（金商）第 3102 号  
加入協会：一般社団法人第二種金融商品取引業協会  
一般社団法人金融先物取引業協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会  
HP : [www.brightasset.co.jp](http://www.brightasset.co.jp)

当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## ユーロ/米ドル

EUR/USD 日付	オープン インタレスト	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
		ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	655,157	358,122	171,023	187,099	44,829	164,221	-119,392	1.1049
2020/2/4	651,676	364,434	171,118	193,316	35,186	169,744	-134,558	1.1070
2020/2/11	672,682	380,551	168,458	212,093	37,897	181,333	-143,436	1.0945
2020/2/18	696,623	370,661	171,014	199,647	40,557	190,964	-150,407	1.0812
2020/2/25	710,390	381,509	173,149	208,360	36,821	200,472	-163,651	1.0894
先週比	13,767	10,848	2,135	8,713	-3,736	9,508	-13,244	0.008

レバレッジ・マネーのショートが大きいままですが、さらに増えています。ロングは若干減少しています。ネットではショートが増加中です。アセット・マネージャーのロングは増加しましたが、ショートは横這いです。ネットでは増加傾向です。

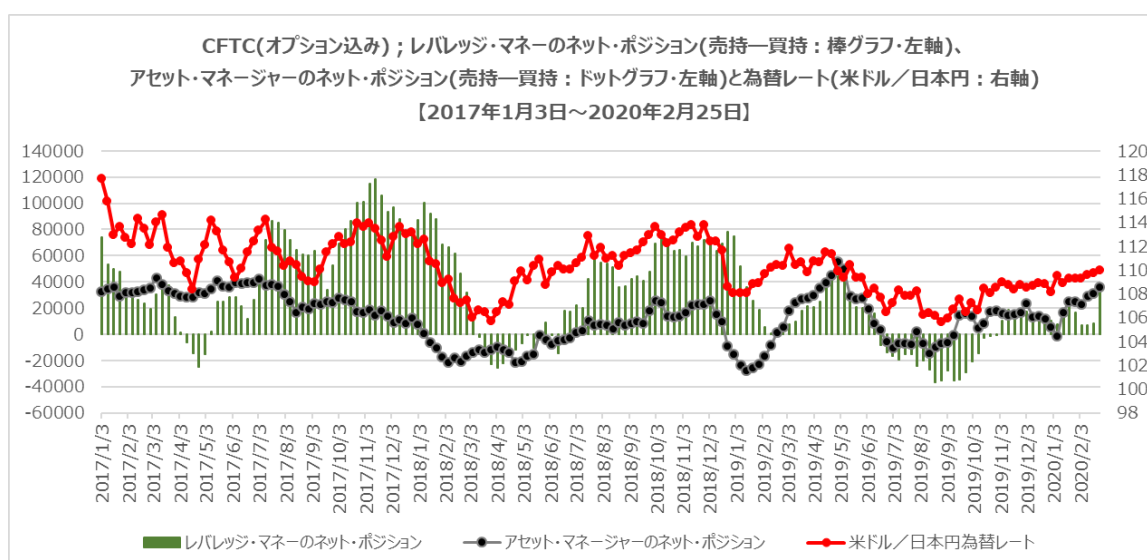
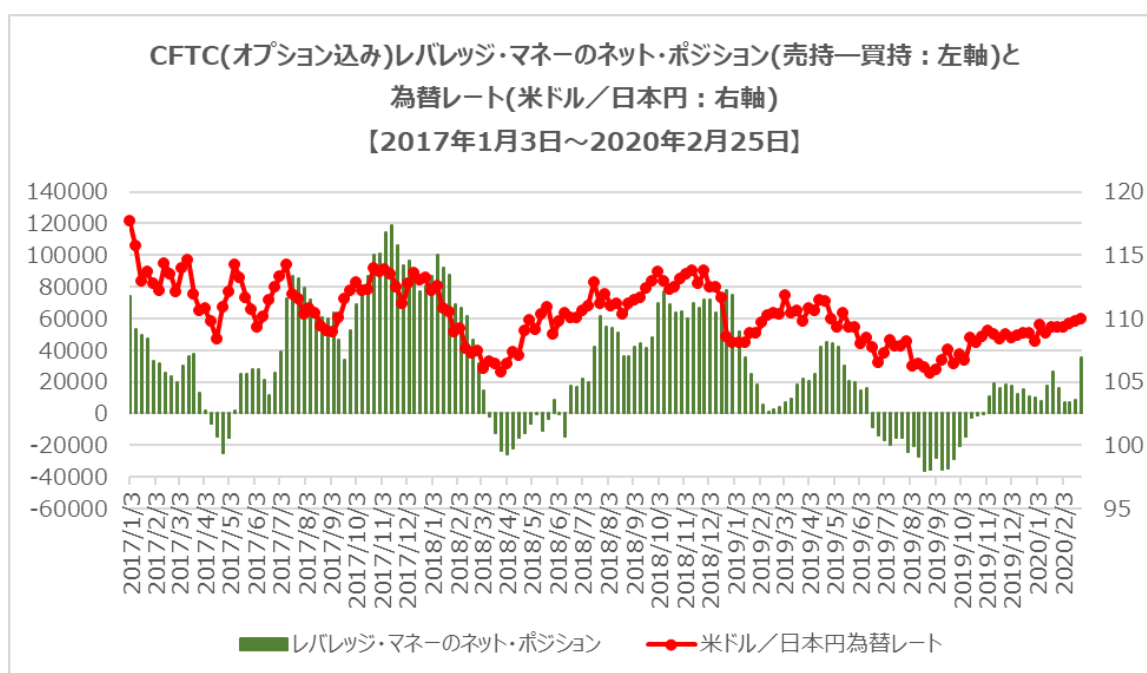


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 米ドル/日本円

USD/JPY	オープン	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
	インタレスト	ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	211,737	35,708	60,801	25,093	32,521	48,761	16,240	109.314
2020/2/4	219,095	39,142	62,259	23,117	40,802	47,630	6,828	109.314
2020/2/11	220,112	41,286	70,055	28,769	36,197	43,246	7,049	109.553
2020/2/18	231,043	41,519	72,935	31,416	39,684	48,228	8,544	109.715
2020/2/25	269,091	38,808	74,986	36,178	35,357	70,498	35,141	109.969
先週比	38,048	-2,711	2,051	4,762	-4,327	22,270	26,597	0.253

レバレッジ・マネーのショート(円安方向)は急増しました。ロング(円高方向)は減少傾向です。ネットでは円安ポジションが増加しました。アセット・マネージャーのロング(円高方向)は減少しましたが、ショート(円安方向)は増加傾向です。ネットはロング(円高)になってきました。

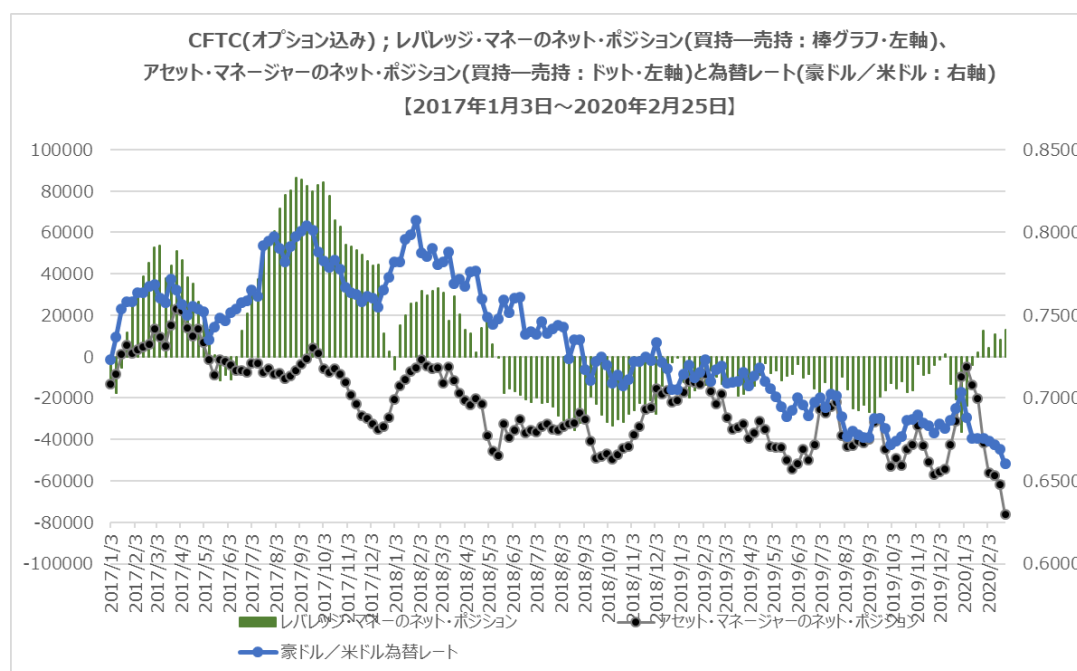
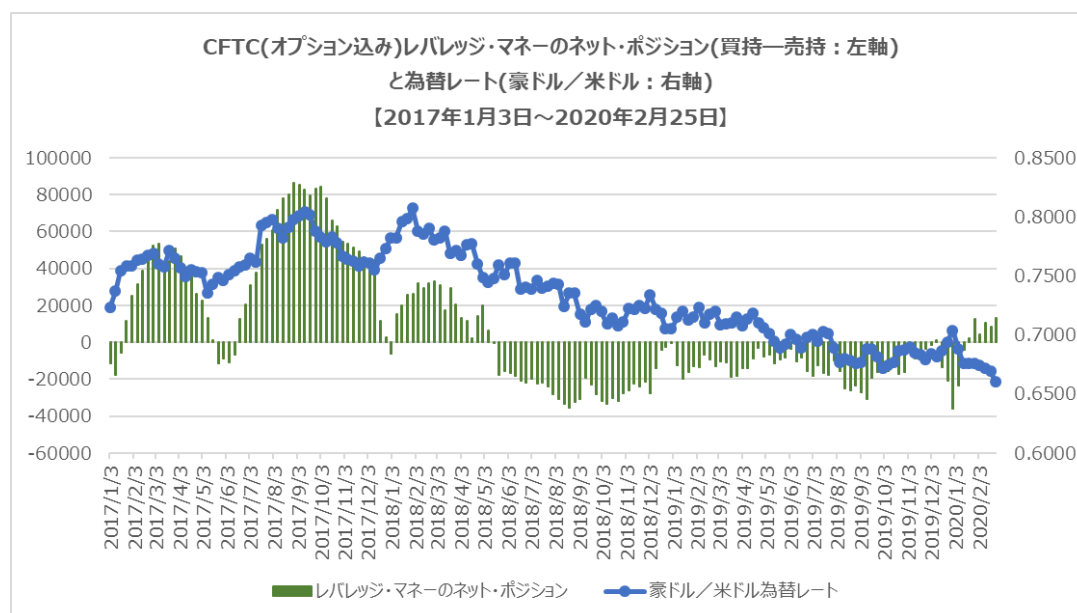


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 豪ドル/米ドル

AUD/USD 日付	オープン インタレスト	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
		ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	174,368	20,249	61,681	-41,432	41,010	28,481	12,529	0.6758
2020/2/4	200,365	19,835	75,964	-56,129	44,886	40,842	4,044	0.6742
2020/2/11	195,734	19,823	77,071	-57,248	44,504	33,822	10,682	0.6719
2020/2/18	207,838	19,520	81,140	-61,620	45,606	37,382	8,224	0.6690
2020/2/25	243,832	19,358	95,596	-76,238	54,004	41,127	12,877	0.6602
先週比	35,994	-162	14,456	-14,618	8,398	3,745	4,653	-0.009

アセットマネージャーのロングは減少傾向です。ショートは増加傾向が続いています。ネットではショートが大きくなっています。レバレッジ・マネーのロングは増加傾向ですが、ショートも増加しています。

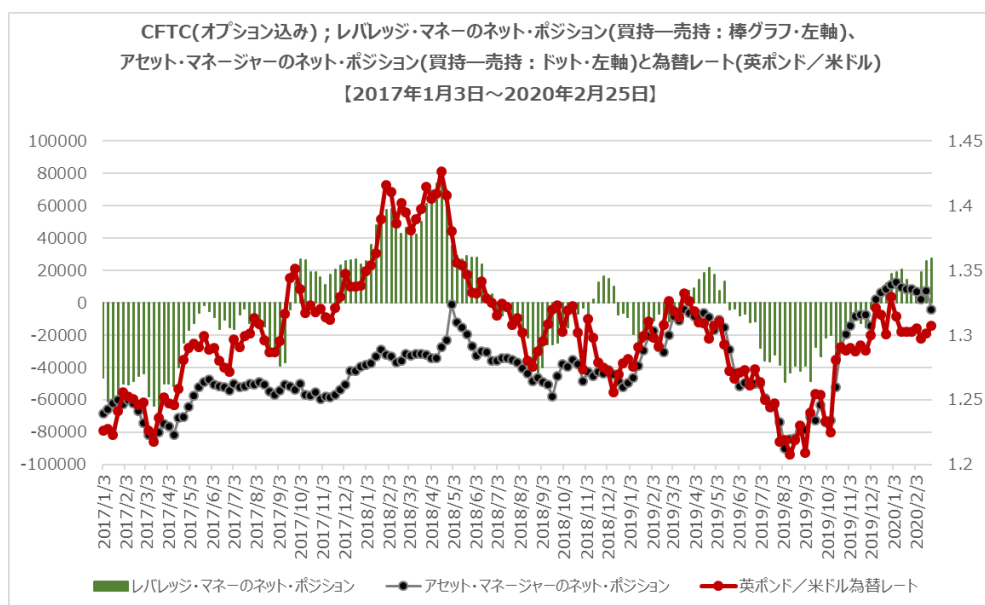
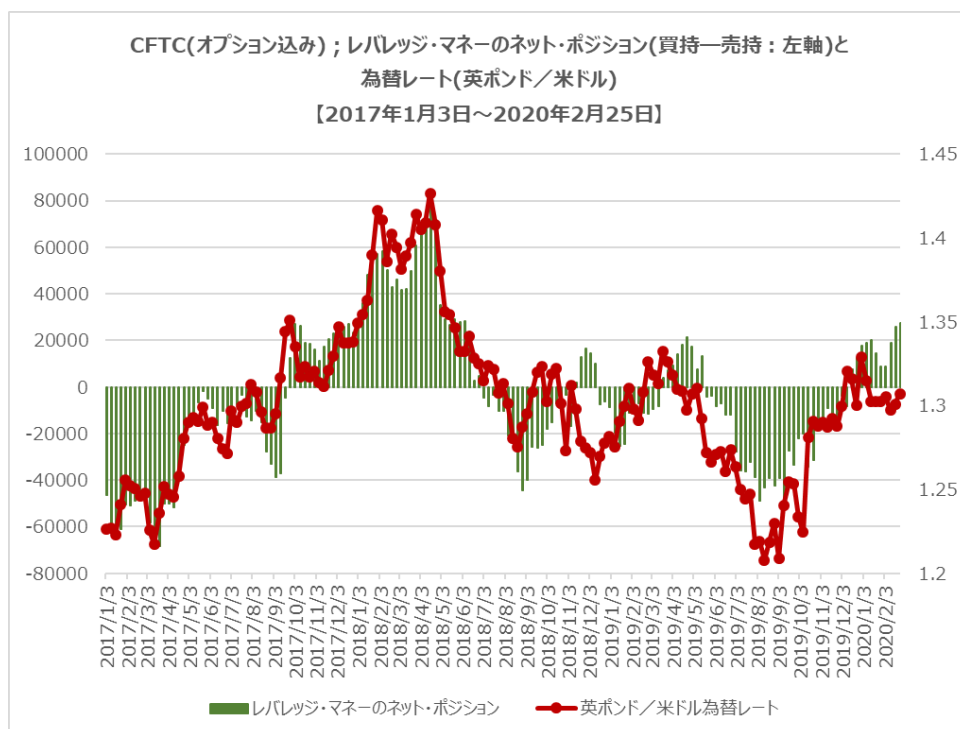


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 英ポンド/米ドル

GBP/USD 日付	オープン	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
	インタレスト	ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	223,421	75,877	67,797	8,080	51,705	42,994	8,711	1.3025
2020/2/4	227,665	72,600	65,932	6,668	55,883	47,120	8,763	1.3052
2020/2/11	231,911	68,873	66,874	1,999	62,586	43,773	18,813	1.2975
2020/2/18	240,283	71,238	64,101	7,137	69,380	43,413	25,967	1.301
2020/2/25	239,224	65,989	70,255	-4,266	70,038	42,709	27,329	1.307
先週比	-1,059	-5,249	6,154	-11,403	658	-704	1,362	0.006

レバレッジ・マネーのネットは若干増加しました。アセット・マネージャーもネット・ロングは解消されショートになりました。

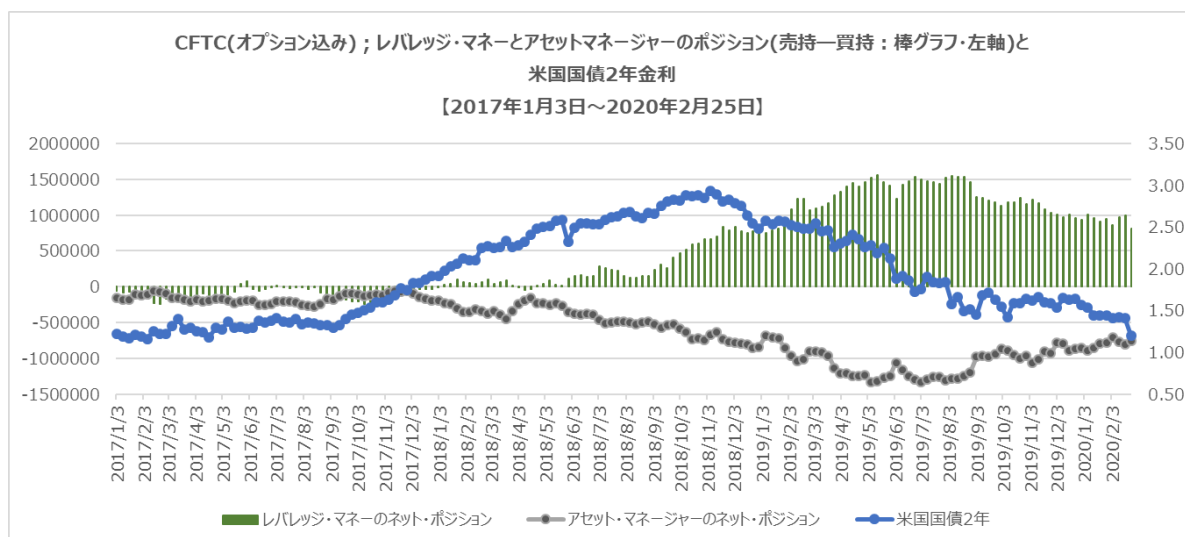
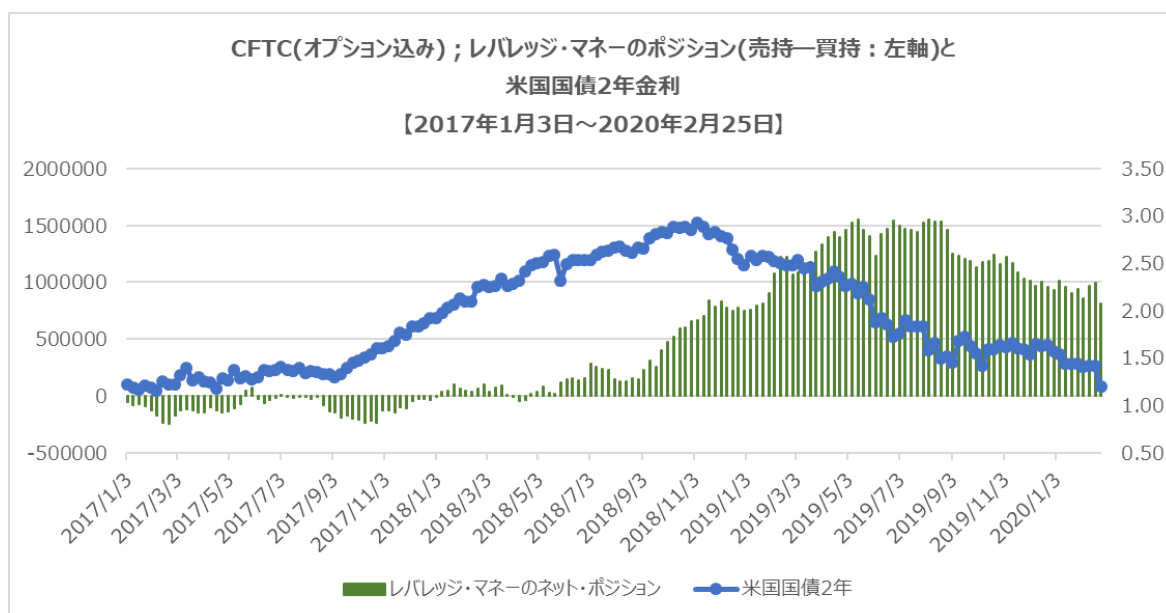


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 米国国債2年

TSY2Yr 日付	オープン インタレスト	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終 値
		ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	3,739,988	1,672,594	892,710	-779,884	914,223	1,859,042	944,819	1.44
2020/2/4	3,910,685	1,623,573	920,892	-702,681	976,028	1,836,440	860,412	1.41
2020/2/11	4,024,863	1,675,245	908,033	-767,212	906,635	1,874,673	968,038	1.41
2020/2/18	3,982,633	1,666,476	857,697	-808,779	864,570	1,859,812	995,242	1.41
2020/2/25	3,618,290	1,537,176	785,423	-751,753	813,041	1,625,845	812,804	1.20
先週比	-364,343	-129,300	-72,274	57,026	-51,529	-233,967	-182,438	-0.21

レバレッジ・マネーのショート（金利上昇）は若干増加傾向です。アセット・マネージャーのロング（金利低下方向）も減少傾向です。オープンインタレストは高水準で増加しつつあります。

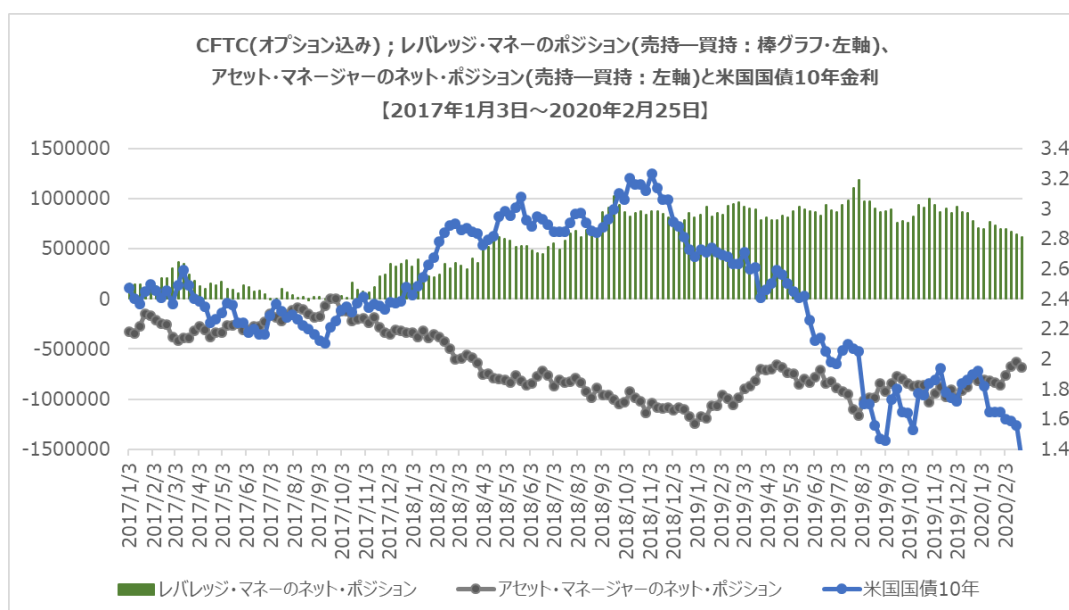
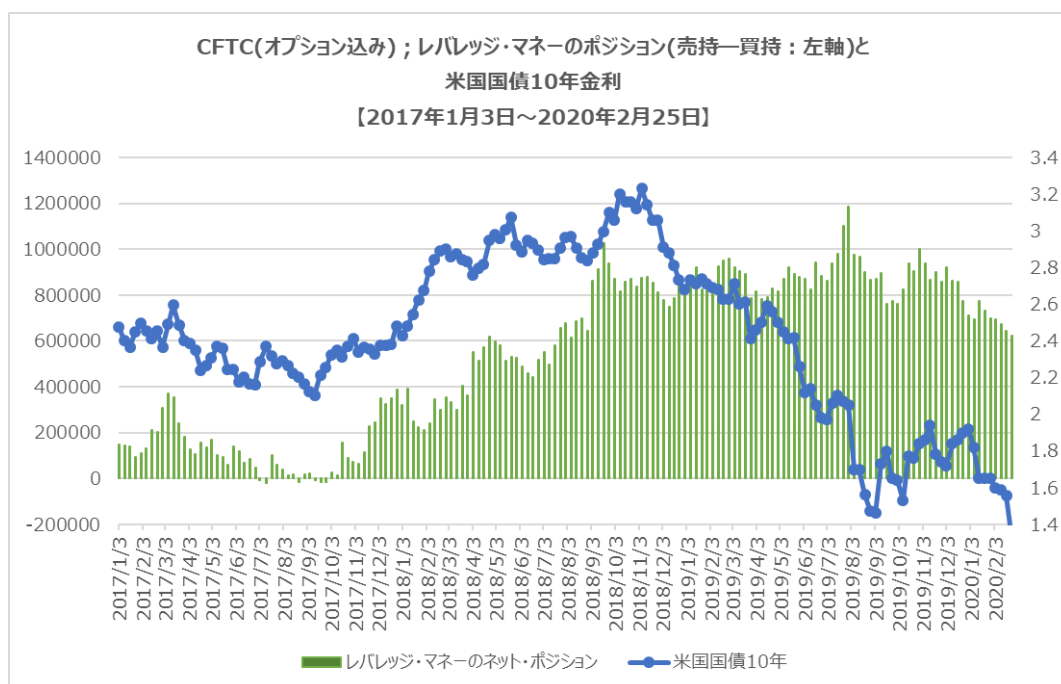


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 米国国債10年

TSY10Yr 日付	オープン	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終 値
	インタレスト	ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	4,739,920	1,685,078	819,952	-865,126	400,999	1,097,559	696,560	1.65
2020/2/4	5,185,451	1,660,028	895,578	-764,450	368,484	1,061,663	693,179	1.60
2020/2/11	5,318,536	1,605,980	933,610	-672,370	382,440	1,053,569	671,129	1.59
2020/2/18	5,406,139	1,621,339	992,802	-628,537	464,000	1,106,761	642,761	1.56
2020/2/25	5,230,576	1,540,498	858,999	-681,499	459,734	1,080,135	620,401	1.32
先週比	-175,563	-80,841	-133,803	-52,962	-4,266	-26,626	-22,360	-0.24

レバレッジ・マネーのショート(金利高方向)はほぼ横ばいですが、ロングとネットポジション縮小傾向です。アセット・マネージャーのショート、ネットポジションとも横ばいになってきました。

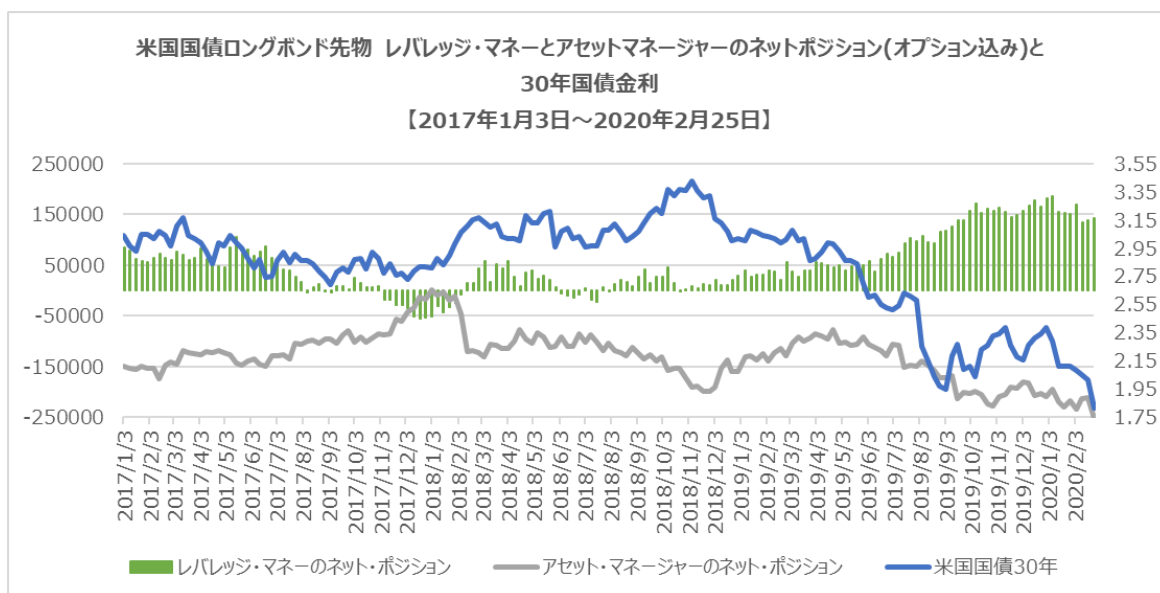
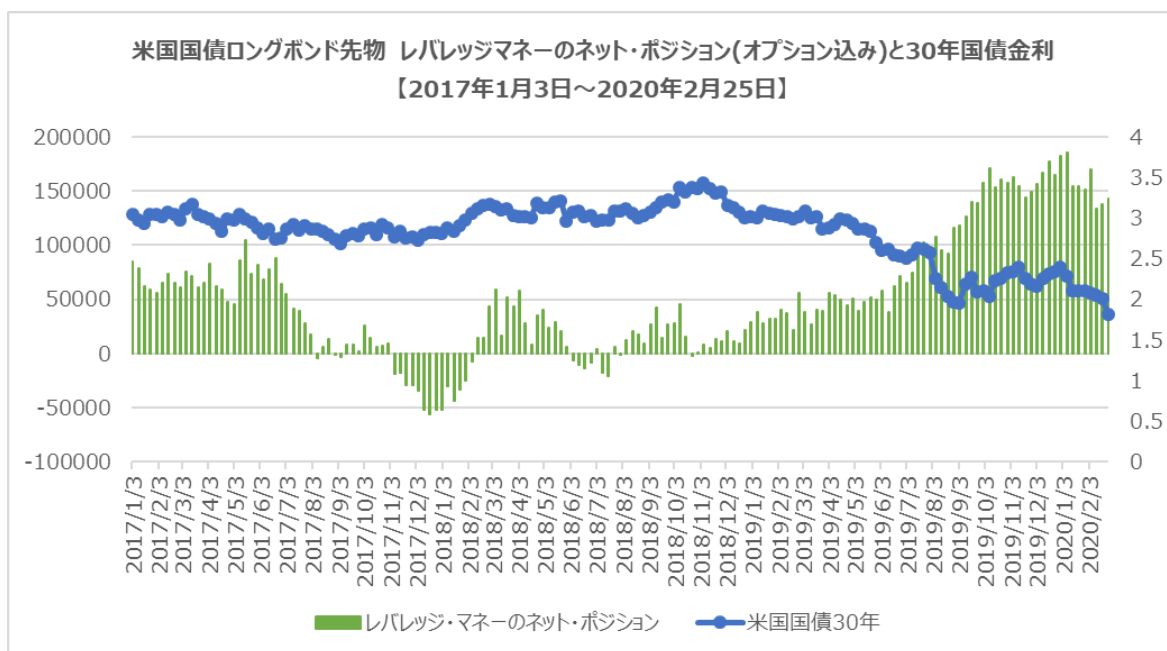


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 米国国債30年

TSY30Yr 日付	オープン	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
	インタレスト	ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	1,174,606	505,255	288,660	-216,595	80,405	231,469	151,064	2.11
2020/2/4	1,170,251	538,171	303,301	-234,870	72,003	241,601	169,598	2.08
2020/2/11	1,235,027	514,713	301,068	-213,645	75,366	208,892	133,526	2.05
2020/2/18	1,281,528	508,834	298,155	-210,679	69,881	207,805	137,924	2.01
2020/2/25	1,303,393	530,193	277,394	-252,799	71,212	214,326	143,114	1.82
先週比	21,865	21,359	-20,761	-42,120	1,331	6,521	5,190	-0.20

アセットマネージャーのロング・ショートとも横ばいです。レバレッジ・マネーのロング・ショートとも横ばいです。



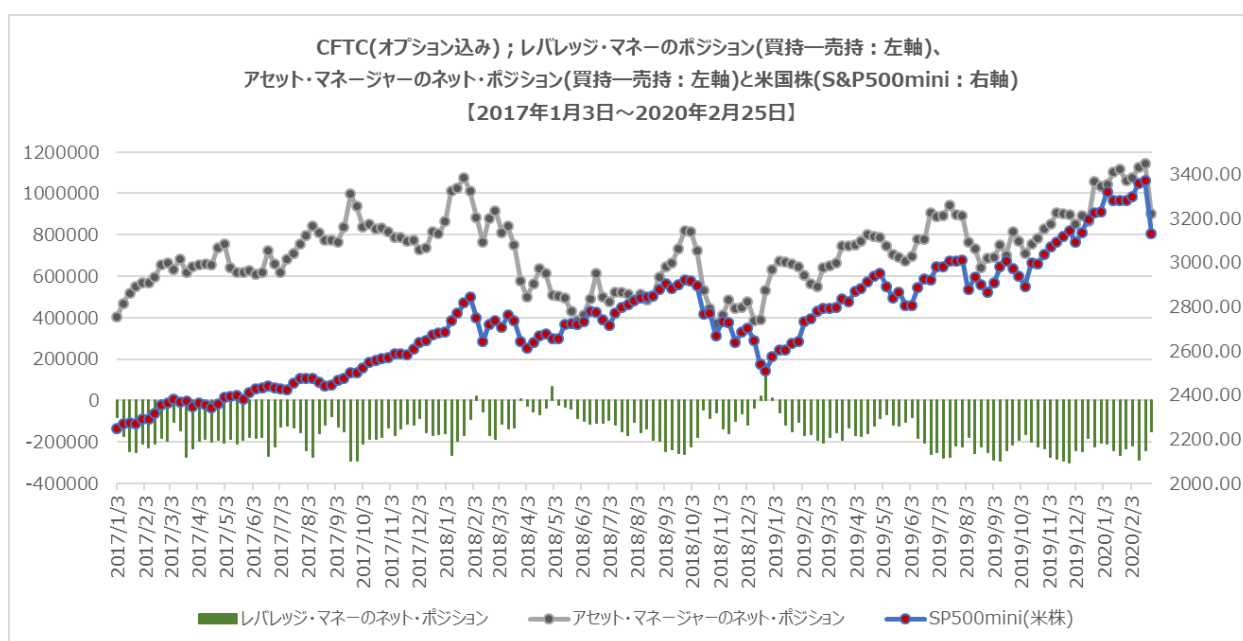
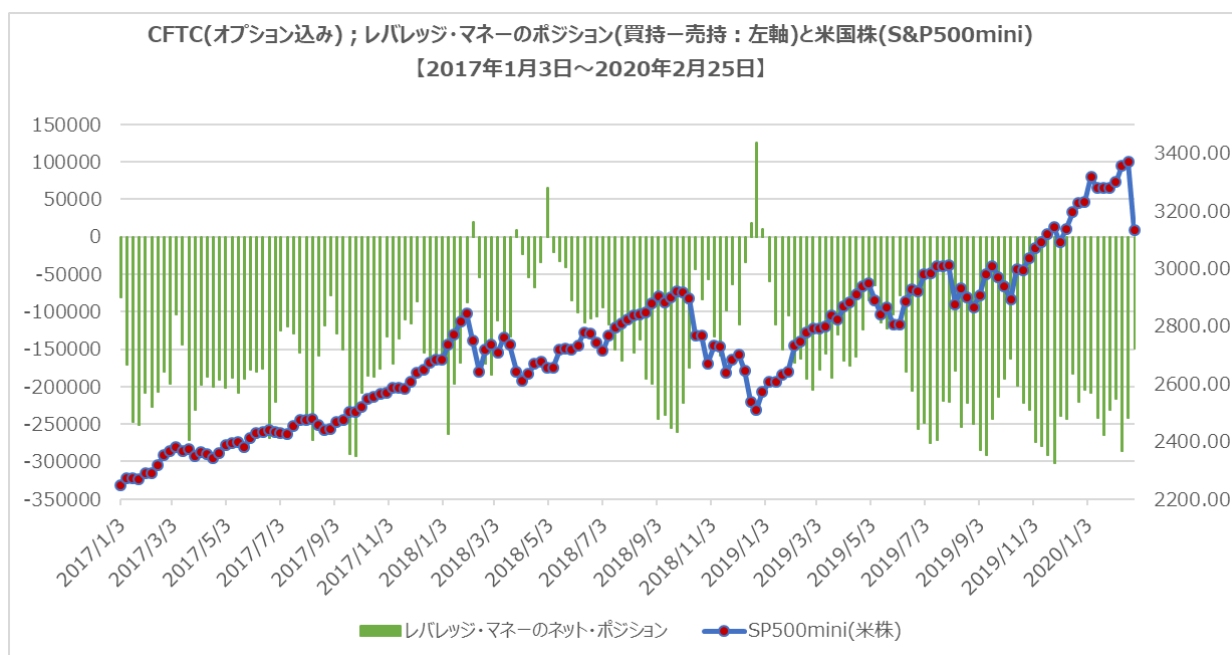
当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。



## 米株 (SP500mini)

SP500mini 日付	オープン	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
	インタレスト	ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	3,608,568	1,553,149	489,332	1,063,817	262,575	493,261	-230,686	3278.3
2020/2/4	3,520,700	1,536,417	460,654	1,075,763	256,236	471,964	-215,728	3299.5
2020/2/11	3,679,084	1,568,843	444,133	1,124,710	260,707	547,100	-286,393	3357.5
2020/2/18	3,748,026	1,585,127	440,244	1,144,883	271,471	512,580	-241,109	3369.3
2020/2/25	4,038,276	1,422,576	522,873	899,703	289,225	438,296	-149,071	3132.5
先週比	290,250	-162,551	82,629	-245,180	17,754	-74,284	92,038	-236.8

レバレッジ・マネーのロングは増加、ショートは大きく縮小しました。ネットではショートが大きく縮小しています。アセット・マネージャーのロングは若干減少ですが、ショートは大きく増加しました。ネットのロングは増加傾向でしたが過去の高水準から大きく縮小しました。

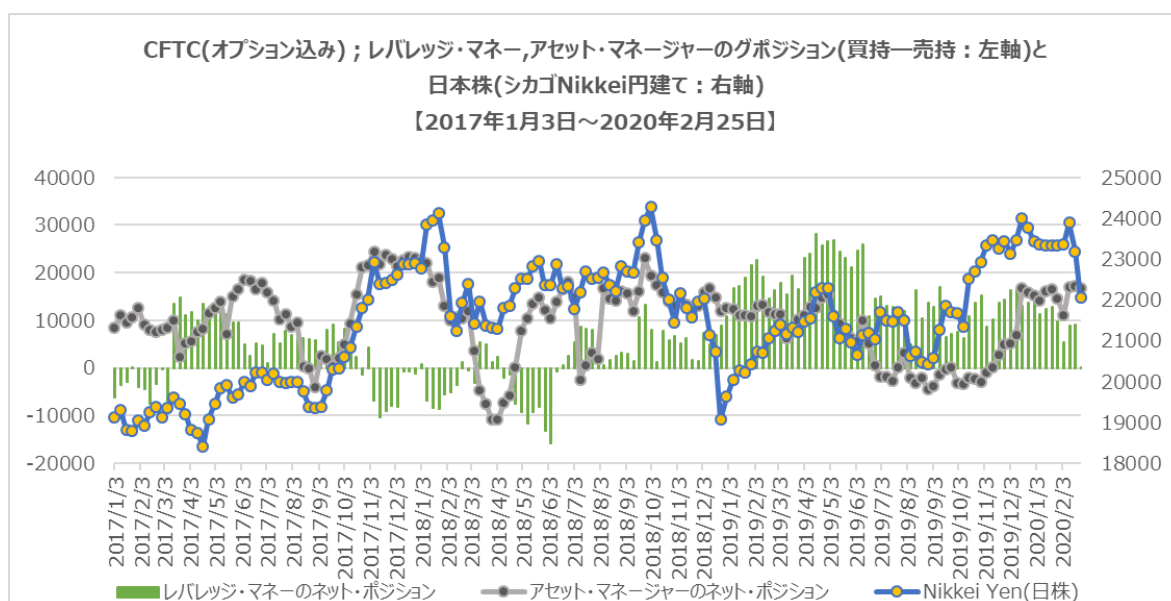
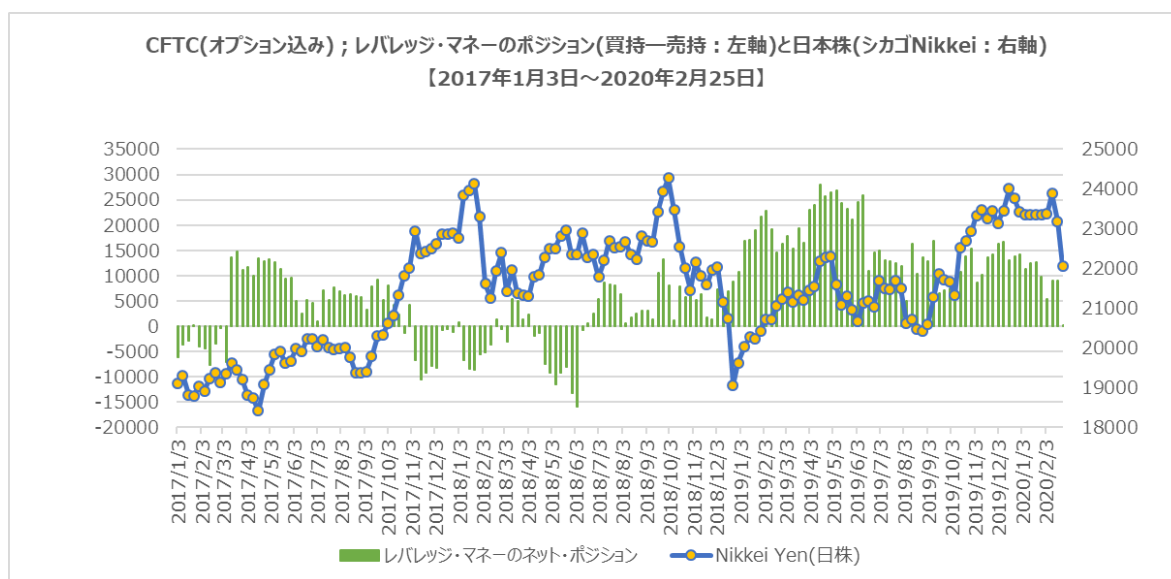


当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。

## 日本株（シカゴ Nikkei 円建て）

Nikkei Yen 日付	オープン インタレスト	アセット・マネージャー			レバレッジ・マネー			期近終値
		ロング	ショート	ネット	ロング	ショート	ネット	
2020/1/28	57,655	17,895	3,395	14,500	17,108	7,352	9,756	23340
2020/2/4	51,361	15,995	4,897	11,098	12,429	7,035	5,394	23365
2020/2/11	56,300	20,477	3,594	16,883	16,591	7,616	8,975	23885
2020/2/18	57,941	20,772	3,593	17,179	15,294	6,295	8,999	23190
2020/2/25	60,094	20,429	3,612	16,817	16,184	16,147	37	22065
先週比	2,153	-343	19	-362	890	9,852	-8,962	-1,125

レバレッジ・マネーのロングは減少傾向です。ショートは大きく増加しました。ネットではほぼ均衡水準まで減少しました。アセット・マネージャーのポジションは大きく変わっていませんでした。



当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的としてブライト・アセット株式会社が作成した資料です。投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。投資に関する決定は、お客様ご自身で判断なさるようお願いいたします。