

サヤトレLSレポート

2016年6月17日発行



サヤトレ LS レポートとは

サヤトレ LS レポートは、投資分析システムのサヤトレ LS において運営にて検証分析を行い、投資結果及び考察をお伝えしサヤトレ LS のご活用方法を会員様の投資にお役立ていただくための投資レポートです。

「サヤトレ LS をどう使っているのか分からない？」

上記のような声を解決するために投資の実例を用いながら損益合成チャートの使い方や投資戦略の解説を行ってまいります。

実例で上手くいった例だけではなく、失敗の実例も含めて投資結果と考察が会員様のお役に立てばいただければ幸いです。

本レポート内の投資事例において投資を行うと会員様の投資で利益が出ると推奨する内容ではございません。

本レポートは投資を推奨するものではなく、お客様が投資した結果において弊社はいかなる責任も取ることは出来ません。

投資における決断結果は投資家ご自身の自己責任である事をご理解ご認識よろしく申し上げます。

投資検証の環境

■ 運用資金：約 100 万円

FX 口座（約 30 万円）

株式先物口座（約 70 万円）

■ 運用開始日：2016 年 2 月 12 日

■ FX 取引会社：ヒロセ通商

⇒ <http://investars.jp/about/lionfx.html>

■ 株式・先物取引会社：ライブスター証券

⇒ <http://www.live-sec.co.jp/>

検証中のロングショート

【FX ロングショート 1】 2月 12 日仕掛け

- 豪ドル/円 買い 1万通貨 約定価格 80.128
- NZドル/円 買い 1万通貨 約定価格 75.159
- 加ドル/円 売り 2万通貨 約定価格 80.851

【直近の評価損益スワップ込み】

- 豪ドル/円 買い -22,850 円
- NZドル/円 買い -7,160 円
- 加ドル/円 売り -8,034 円

- 合計損益 -38,044 円**
(内スワップ収益+7,326 円)

【損切り基準のルール】

直近 1 年間の下値抵抗線を下回ったら損切り

【利益確定基準のルール】

過去 5 年の週足データの高値付近にて決済

【直近 1 年の損益合成チャート】



■ ポートフォリオの考察

FX ロングショート 1 は、高金利通貨の豪ドル円と NZ ドル円を 1 万ずつ買い
その相場変動をヘッジする目的として加ドル円を 2 万売りヘッジをしています。

損益合成チャートのトレンドは、これまで下落トレンドを形成しておりましたが直近、最大ドローダウンを上回り上昇トレンド傾向に転換しつつあります。

3 年と 5 年の週足データを確認いただくと分かりやすいですが
過去の推移は、定期的な周期を描いたトレンドを形成しております。

【直近 5 年の損益合成チャート】



(週足で確認すると定期的な往来のある組み合わせ)

過去の値動きから判断すると新規仕掛けの良いタイミングは RSI が 20%を下回ったタイミングからの反転が分かりやすいです。

特に面白みはない組み合わせですがこれから仕掛ける方は、ぜひお気に入り登録に入れて新規仕掛けのタイミングを見ていただきたい組み合わせです。

日々のスワップがプラスとなる安定した FX のロングショート of the組み合わせとして引き続き保有してまいります。

今後、短期的にサヤが狙えそうな FX の組み合わせも検証していく予定です。

【マーケットニュートラル戦略 1】 6月 17 日仕掛け

【売り】	225 先物ミニ (9 月限)	1 枚	約定価格 15655	保有比率 47 %
【買い】	4704 トレンドマイクロ	100 株	約定価格 3615	保有比率 11%
【買い】	4506 大日本住友製薬	200 株	約定価格 1661	保有比率 10%
【買い】	6770 アルプス電気	100 株	約定価格 2178	保有比率 6%
【買い】	2432 ディー・エヌ・エー	200 株	約定価格 2245	保有比率 14%
【買い】	5332 T O T O	100 株	約定価格 4002	保有比率 12%

【6月 17 日の損益結果】

【売り】	225 先物ミニ (9 月限)	+11500 円
【買い】	4704 トレンドマイクロ	+1000 円
【買い】	4506 大日本住友製薬	-5200 円
【買い】	6770 アルプス電気	-300 円
【買い】	2432 ディー・エヌ・エー	-1000 円
【買い】	5332 T O T O	+1800 円

■合計損益 = +7800 円

5月に株式マーケットニュートラルの検証分析を行い
6月17日より下記のルールで取引の検証をスタートしております。

引き続き取引ルールの精度を高めながら株式投資において安定した
ポートフォリオ結果になるよう売買ルールを改良し続けていく予定です。

下記に、現状の取引のルールをまとめました。

ご参考にしていただければ幸いです。

【マーケットニュートラルの取引ルール】

■ インデックス指数の先物をショート

(日経ミニの場合約 156 万円の空売り)

■ 好業績の 5 銘柄に分散して買い保有

銘柄 1 : RSI が割安な銘柄 (詳細条件は後述)

銘柄 2 : RSI が割高な銘柄 (詳細条件は後述)

銘柄 3 : 売買代金増加銘柄 (詳細条件は後述)

銘柄 4 : 一目均衡雲抜け銘柄 (詳細条件は後述)

銘柄 5 : 裁量判断の銘柄 (詳細条件は後述)

■ インデックス指数と個別 5 銘柄の保有割合は基本 50 : 50

■ 個別 5 銘柄の 1 ヶ月間のパフォーマンスをインデックス指数と比較

アウトパフォームの場合 : 引き続き保有

アンダーパフォームの場合 : 損切りして他の個別銘柄と交換

今回の仕掛けは、225 先物ミニ（9 月限）を 1 枚売り（約 156 万円）
好業績の個別銘柄をテクニカルに分けて 5 等分して仕掛けを行なっております。

156 万円 ÷ 5 = 約 31 万円

（5 銘柄に分散投資を行うので 1 銘柄の投資金額は 31 万円にします）

単元株の問題で投資金額を全て等しくする事は出来ませんが
出来る限り 31 万円に近づくように株数の調整を行なっております。

株と先物の取引を行なっている証券会社は
売買手数料の安いライブスター証券を利用しております。

【マーケットニュートラル戦略の復習】

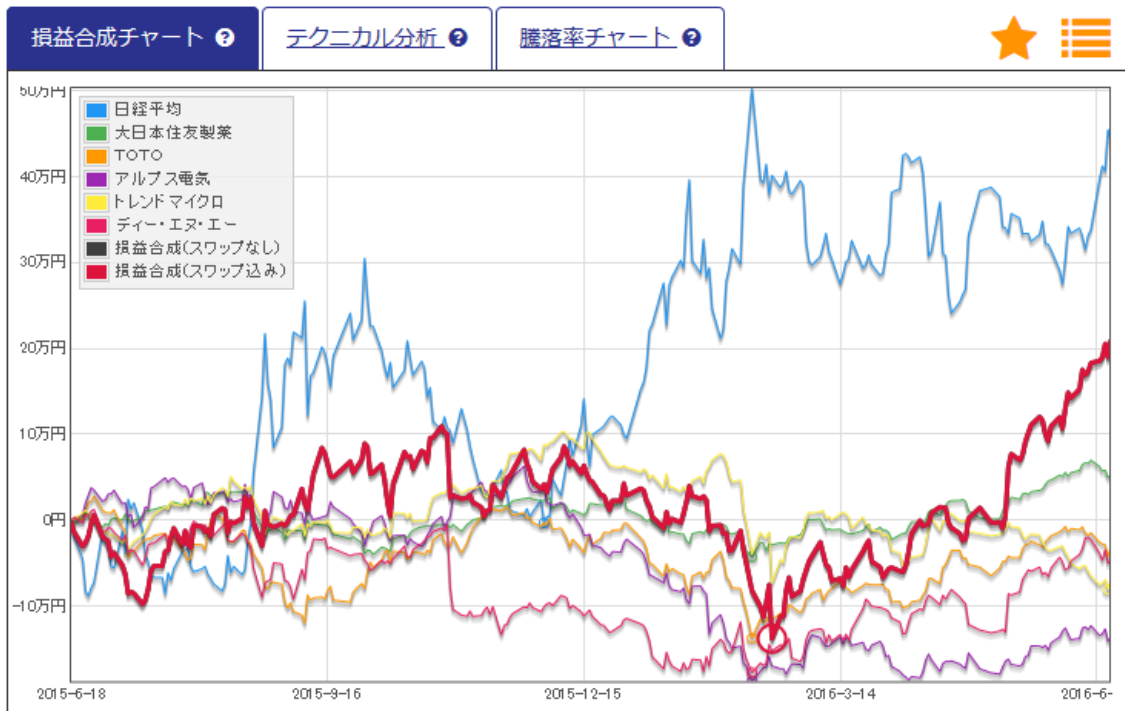
日経平均のようなインデックス指数を売る事によって株価の値動きから β （ベータ）と呼ばれる株式市場全体の値動きを除外する事をマーケットニュートラル戦略と言います。

万が一金融市場が暴落しても日経平均売りの利益が相殺して
ヘッジされるれるプロ投資家向けの投資戦略です。

■ 個別銘柄の値動き $-\beta$ （ベータ） = α （アルファ）

選定した個別株の 5 銘柄の騰落率が日経平均の騰落率を
上回る（アウトパフォーム）事が出来れば利益になります。

【仕掛け時の損益合成チャート 1年】



【仕掛け時の損益合成チャート 1年】



今回選択した 5 銘柄は、業績が良く ROE が高い銘柄をテクニカル指標に分けてスクリーニングを行い抽出結果の中から裁量判断で 4 銘柄選定を行いました。

残り 1 銘柄は、完全に裁量判断での選定です。

スクリーニングソフトは、楽天証券のスペーススクリーナーを使っています。

■ 楽天証券

<http://investars.jp/about/rakuten.html>

スクリーニング条件については、今後微調整を行ない変更していきませんが現状の大まかなスクリーニングの条件を下記に記載させていただきます。

【スクリーニングの基本条件】

- 日経平均採用銘柄の 225 銘柄
- ROE(自己資本利益率) : 5%以上
- 売上高変化率 : 0%以上
- 売上高営業利益率 : 5%以上

上記の条件にプラスして、4 銘柄異なるテクニカル条件加えてスクリーニング検索を行ない検索結果の中から裁量判断で選定しております。

スクリーニング条件についてはユーザーご自身で設定いただく事をお勧めしますがスクリーニング条件の例としてご参考にさせていただければ幸いです。

今後も検証と分析を継続して条件の精度を高めてまいります。

【基本条件にプラスして選定するテクニカル条件】

■ 銘柄 1：売られ過ぎで割安な銘柄を選定（逆張り）

RSI（過去 9 週） 30 以下かつ日経平均の騰落率を 6 ヶ月前よりも下回る

【買い】4704 トレンドマイクロ 100 株 約定価格 3615 保有比率 11%

■ 銘柄 2：買われ過ぎで割高な銘柄を選定（順張り）

RSI（過去 9 週） 60 以上かつ日経平均の騰落率を 6 ヶ月前よりも上回る

【買い】4506 大日本住友製薬 200 株 約定価格 1661 保有比率 10%

■ 銘柄 3：売買代金増加銘柄（直近人気・注目度の高い銘柄）

売買代金増加率が 20 営業日前と比較して 2 倍以上

【買い】6770 アルプス電気 100 株 約定価格 2178 保有比率 6%

■ 銘柄 4：一目均衡雲抜け銘柄（詳細条件は後述）

一目均衡表の雲を上抜けている上昇トレンドの銘柄

【買い】2432 ディー・エヌ・エー 200 株 約定価格 2245 保有比率 14%

■ 銘柄 5：完全な裁量判断による銘柄

銘柄選びのセンスを磨く目的に選定

【買い】5332 TOTO 100 株 約定価格 4002 保有比率 12%

最後に

現状、仕掛けをスタートして1日ですが合計損益は
+7800円とプラスと好調なスタートとなっております。

1ヶ月後にも再度騰落率の検証を行なってレポートを作成させていただきます。

また今回の事例とは別に運営では、その他に様々な条件で検証と分析を行なっております。

直近のバージョンアップにてポートフォリオ検索機能に
「業種別ロングショート」のボタンも搭載しておりますが
これらも上手く活用すると安定したロングショートが可能になります。

勝ち組の業種を買い・負け組みの業種を売るようなイメージです。

■ポートフォリオ検索

<https://sayatrade.com/feature/portfolio.php>

引き続きお客様のユーザーの声を聞き入れシステムの改良を行ってまいります。

弊社が提供するサービスや情報が投資のヒントとなり
個人投資家の資産運用にお役立ていただければ参考になれば幸いです。

今後ともどうぞよろしくお願いいたします。

■サヤトレFX運営へのお問い合わせ

<https://sayatrade.com/contact/>

【株式会社サヤトレ運営 WEB サービス】

- サヤ取り投資ペア検索ツール 『サヤトレ』

<https://investars.jp/>

- ロングショート戦略分析システム 『サヤトレ LS』

<https://sayatrade.com/>

- サヤ取り投資ペアランキングサイト 『サヤ取りランク』

<https://sayatori.net/>

- 一緒のチャートで会話が出来る！ 『マーケットライブ』

<https://market-live.jp/>

- サヤ取り投資と経済が分かるブログ

<http://sayatore.com/blog/>

ディスクレームー及びリスク事項説明

投資判断の材料・情報提供を目的としたものであり投資の勧誘を目的としたものではありません。最終的な投資の判断は自己責任にて行ってください。また、各種情報の内容については万全を期しておりますが、その内容・有益性を保証するものではありません。これらの情報によって生じたいかなる損害についても、当方および本情報提供者は一切の責任を負いかねますので御了承ください。

株式会社サヤトレ

support@sayatrade.com