サヤトレLS レポート

2017年8月22日発行(9月5日追記修正)

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 をどう投資に活用していいのか分からない? |

上記のようなお客様を解決するためにサヤトレLSの分析システムを使い 掲益合成チャートの使い方や投資戦略の検証と解説を行ってまいります。

運営が検証する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。

また本レポートは定期発行しているので直近ご入会された会員様は、 サヤトレ LS のマイページより過去のレポートを読む事が可能です。

本レポートの末尾に「新規会員様向け」の復習としてロングショート戦略の 基本的な解説も記載しておりますのでご参考にしていただければ幸いです。

■サヤトレLSのマイページ(レポート)

https://sayatrade.com/mypage/about-report.php

本レポートは投資を推奨するものではなく、お客様ご自身の 投資結果において、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お願いします。

今月の LS レポートについて

いつもお世話になっております。株式会社サヤトレの増田です。

今月は、直近数ヶ月継続して検証したサヤトレLSのポートフォリオ検索機能 を活用したロングショートシストレの売買ルールを明確に設定した検証をお届 けします。

直近サヤトレLS会員にご入会されたお客様でロングショートシストレの 投資手法についてご存知ない方は、過去のLSレポートをお読みください。

■2017年6月のサヤトレLSレポート

https://sayatrade.com/reports/ls201706-6aguc.pdf

■2017年7月のサヤトレLSレポート

https://sayatrade.com/reports/ls201707-lgie2.pdf

今月からまた新しくロングショートペアの仕掛けで検証しております。

今回も相変わらず運用成績は非常に好調です。

運営としては**売買ルールに「-5%で損切り」「+10%で利益確定」**の 決済ルールを搭載する事でより投資利回りが上がると判断しました。 サヤトレLSのポートフォリオ検索機能を活用したシステムトレードは ロングショート戦略で最も重要な買い銘柄と売り銘柄の選定に頭を悩ます必要 が無くなります。

サヤ取りやロングショート戦略に興味ある投資家に喜んでもらいたいです。

弊社の投資分析ツールは、投資上級者向けになっており使いこなすまでに 若干時間がかかるので定期的に実践検証を取り入れたレポートをご提供します。

本レポートの内容がロングショート戦略の実践のご参考になれば幸いです。

それでは、今月のロングショート戦略の検証データをご参考くださいませ。

ロングショート戦略の検証「ポートフォリオ検索シストレ」

【仕掛ルール】

■ポートフォリオ検索機能の「個別銘柄ロングショート」で検索を行い 1ページ目に表示の 12 ペアを「買い:売り=50:50」でそのまま仕掛ける

| ポートフォリオ検索 投資対象とし | て魅力あるポートフォリオを検索できます <u>使い方</u> ぴ | |
|---|----------------------------------|--|
| お勧め検索条件 | | |
| 全銘柄で検索 株式ロングショート 個別銘柄ロングショート 株価指数ヘッシ型 高金利通貨ヘッジ型 〒詳しい条件を指定する | | |
| | 上記条件で検索する | |

ポートフォリオ検索機能

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

【決済ルール】

- ■保有期間は最大1ヶ月
- ■買い銘柄と売り銘柄の損益%の足し引きが終値で-5%に達したら損切り
- ■買い銘柄と売り銘柄の損益%の足し引きが終値で+10%に達したら利益確定

(以上、大変シンプルな売買ルールです)

ポートフォリオ検索シストレの投資結果

2017 年 8 月 6 日 (日) にポートフォリオ検索機能の 「個別銘柄ロングショート」に合致したペアは、下記の通りです。

ポートフォリオ一覧 1 2 3 4 ... 31 > 古河電気工業 309,622 円 (31.0 %) ¥ 損益 304,102 円 (30.4 %) ¥ 損益 ¥ 損益 306,779 円 (30.7 %) (内スワップポイント) (内スワップポイント) (内スワップポイント) (0円) (0.0%) (0円) (0.0%) (0円) (0.0%) -73,102 円 (-7.3 %) -80,603 円 (-8.1 %) ❷ 最大ドローダウン ❷ 最大ドローダウン ❷ 最大ドローダウン ▲ 標準偏差 16.18 % ▲ 標準偏差 16.91 % ▲ 標準偏差 17.12 % ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ ¥ 損益 373,521 円 ¥ 損益 383,033 円 (内スワップポイント) (内スワップポイント) (内スワップポイント) (0円) (0円) (0円) -81,858 円 (-8.2 %) ❷ 最大ドローダウン -67,204 円 (-6.7 %) ♥ 最大ドローダウン -85,488 円 (-8.5 %) ❷ 最大ドローダウン ▲ 標準偏差 18.71 % ▲ 標準偏差 22.80 % ▲ 標準偏差 23.45 % ♡ シャープレシオ 1.79 ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ 1.63 (5101) 横浜ゴム 272,835 円 (27.3 %) 329,373 円 (32.9 %) 304,951 円 (30.5 %) ¥ 損益 ¥ 損益 ¥ 損益 (内スワップポイント) (内スワップポイント) (0円) (内スワップポイント) -72,327 円 (-7.2 %) ● 最大ドローダウン -56,834 円 (-5.7 %) ○ 最大ドローダウン -87,397 円 (-8.7 %) ● 最大ドローダウン ▲ 標準偏差 17.05 % ▲ 標準偏差 20.65 % ▲ 標準偏差 20.07 % ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ 1.60 1.60 1.52 300,077 円 (30.0 %) ¥ 捐益 230,808 円 (23.1 %) ¥損益 279,316 円 (27.9 %) ¥ 捐益 (内スワップポイント) (0円) (0.0%) (内スワップポイント) (0円) (0.0%) (内スワップポイント) (0円) (0.0%) -75,532 円 (-7.6 %) 最大ドローダウン ◆ 最大ドローダウン -55,998 円 (-5.6 %) ▲ 標準偏差 15.42 % 18.68 % 20.19 % ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ ♡ シャープレシオ 1.49 1 2 3 4 ... 31 >

【8月6日の検索結果】

Copyright(c) 株式会社サヤトレ

8月6日(日)に検索をしているので翌日の月曜日の8月7日(月)の 寄り付きにて上記の12ペアを仕掛けを行い検証をスタートしております。

寄り付きの価格での約定なので誰が投資を行っても再現性 100%です。

また仕掛ペアの中には「アステラス」のように 同一の銘柄が複数含まれてしまうケースが多くございます。

検証では、全てそのまま忠実に仕掛けを行っておりますが 同じ個別銘柄が複数入ってしまうと分散投資の効果が薄れて 1 銘柄の個別銘柄リスクが大きくなってしまうケースもございます。

100%サヤトレLSに従って売買いただく事も自由ですがよりリスクを排除したい場合は、同一銘柄への投資偏りが出ないようにするなど、一定の裁量判断を取り入れていただく事をお勧めします。

今回、仕掛けた12ペアのポートフォリオの現在の損益状況は下記の通りです。

【8月21日終値のロングショートの評価損益結果】

合計損益:+18.20%

12ペア中:利益8ペア・損失4ペア

(利益確定1ペア・損切り1ペア)

【ロングショートの評価損益結果】

| 日付 | | | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
|---------|---|------|-------------|-----------|--------------|---------|--------------|--|--|
| 8月7日 | 売 | 2914 | JT | 3,802 | 3,743 | 1.55% | 1.38% | | |
| 保有中 | 買 | 5801 | 古河電気工業 | 5,900 | 5,890 | -0.17% | 1.56 % | | |
| | | | | | | | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 9437 | NTTドコモ | 2,609.50 | 2,564 | 1.74% | 4 570/ | | |
| 保有中 | 買 | 5801 | 古河電気工業 | 5,900 | 5,890 | -0.17% | 1.57% | | |
| | | | | | | | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 2269 | 明治HD | 8,910 | 8,910 | 0.00% | | | |
| 保有中 | 買 | | 安川電機 | 3,120 | 3,280 | 5.13% | 5.13% | | |
| PICIST | | 0000 | 2/11/6//2 | 3/123 | 3/200 | 3.1370 | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | | アステラス | 1,403 | 1,386 | 1.21% | | | |
| 保有中 | 買 | | スズキ | 5,673 | 5,456 | -3.83% | -2.61% | | |
| W H. I. | - | 7203 | 7/74 | 3,073 | 3,430 | 3.03 /0 | | | |
| 日付 | | 但 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | | 明治HD | 8,910 | | 0.00% | 担無学口司 | | |
| | | | | , | 8,910 | | 0.98% | | |
| 保有中 | 買 | 5301 | 東海カーボン | 716 | 723 | 0.98% | | | |
| | | /□ | | 71.1417.1 | TD + 0 14 /T | ID A6 | 10 ** * ^ =1 | | |
| 日付 | | | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | | アステラス | 1,403 | 1,386 | 1.21% | 2.19% | | |
| 保有中 | 買 | 5301 | 東海カーボン | 716 | 723 | 0.98% | | | |
| | | | | | | | | | |
| 日付 | | | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 4503 | アステラス | 1,403 | 1,386 | 1.21% | 0.80% | | |
| 保有中 | 買 | 4272 | 日本化薬 | 1,707 | 1,700 | -0.41% | 0.00 70 | | |
| | | | | | | | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 4503 | アステラス | 1,403 | 1,386 | 1.21% | -1.61% | | |
| 保有中 | 買 | 8053 | 住友商事 | 1,558.50 | 1,514.50 | -2.82% | -1.01% | | |
| | | | | | | | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 9433 | KDDI | 3,028 | 2,948.50 | 2.63% | | | |
| 保有中 | 買 | | 安川電機 | 3,120 | | 5.13% | 7.75% | | |
| | | | _ | , - | , | | | | |
| 日付 | | 保 | 有銘柄 | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 | | |
| 8月7日 | 売 | 2914 | | 3,802 | 3,743 | 1.55% | | | |
| | 買 | 5803 | | 938 | 893 | -4.80% | -3.25% | | |
| 保有中 | | | | | | | | | |
| 保有中 | 貝 | 3603 | | 550 | 033 | 1.0070 | | | |

【決済】

| 14/14/14 | | | | | | | |
|----------|------|------|--------|-------|-------|-------|----------|
| 日付 | 保有銘柄 | | | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 |
| 8月7日 | 売 | 4503 | アステラス | 1,403 | 1,373 | 2.14% | 11.83% |
| 8月15日 | 買 | 7272 | ヤマハ発動機 | 2,890 | 3,170 | 9.69% | 11.05 70 |

| 日付 | 保有銘柄 | | | 仕掛け | 現在の株価 | 損益率 | 損益率合計 |
|-------|------|------|-------|-------|----------|--------|--------|
| 8月7日 | 売 | 4503 | アステラス | 1,403 | 1,383.50 | 1.39% | -5.96% |
| 8月18日 | 買 | 5101 | 横浜ゴム | 2,245 | 2,080 | -7.35% | -3.90% |

8月21日の終値の時点では、合計損益+18.20%と非常に良い運用が出来ております。

1ペア損切となったアステラスと横浜ゴムのペアについては、8月17日の終値にて損益率の合計が-5%を超えたため翌日8月18日の寄り付きの価格で損切り決済しております。

もし仮に8月21時点まで保有していた場合は、損失額が増えておりましたので 損切り決済をしたことは、現状のところ正解だったと判断する事が出来ます。

現在、保有ペアの中には+7%を超えているペアも存在しております。

利益のペアに関しては、売買ルールに従って終値ベースで +10%を超えた場合に翌日の始値にて利益確定を行ってまいります。

【決済ルール】

- ■保有期間は最大1ヶ月
- ■買い銘柄と売り銘柄の損益%の足し引きが終値で-5%に達したら損切り
- ■買い銘柄と売り銘柄の損益%の足し引きが終値で+10%に達したら利益確定

上記は、シンプルながら本戦略に関しては、相性の良い売買ルールです。

引き続き保有状況と相場を動きを確認して検証を続けてまいります。

今月のまとめ

仕掛けから約2週間の保有ではございますが 今回の検証でも良い投資パフォーマンスが出ております。

運営では、公開しているポートフォリオ以外にも様々な角度から分析・検証を 行っております。

個別ペアの負けはどうしても発生しますがサヤトレ LS のポートフォリオ検索の抽出結果に従って投資して負ける方が困難と感じている次第です。

現在の相場トレンドとサヤトレLSの抽出アルゴリズムがマッチして運良く 儲かり続けているだけの可能性もございますので引き続き検証を続けます。

近日中に日刊メルマガでも今回の投資手法について公開する予定です。

そうした場合は、多くの新規ユーザーが同じような仕掛を実践する事が予想されます。

そうすると寄り付きの値段が不利に約定するなど、また相場状況も変化する可能性もございます。

現在、本レポートをお読みのサヤトレLS会員様で、実践を検討しているのであれば、お早めにお取引いただく事をお勧めします。

運営としては、より利回りが高まる売買ルールの作成と ポートフォリオの検索条件の効率化の改良を進めてまいります。

投資結果が上手くいかなかったデータもLS会員様の 実際の投資にお役立ていただければ嬉しいかぎりです。

今後、ユーザーに楽をして優位性のあるロングショート戦略のペアが 簡単に見つかるシステムに成長するように引き続き改良を重ねてまいります。

サヤトレLSの改良点やバージョンアップのご要望があれば 運営までご連絡いただけると幸いです。

今後ともどうぞよろしくお願いします。

新規会員様への過去情報の復習

本レポートは毎月 1 回以上、定期的に情報を発行しているため、直近ご入会い ただいた会員様がレポートを読むと内容が難しい部分が多くあるかと思います。

下記に過去に配信したレポートやメルマガの内容で本レポートを理解するために重要な部分をまとめております。

新規会員様は、基本的なロングショート戦略の考え方について 既存の会員様も復習としてお読みいただければ幸いです。

またサヤトレLS 会員に発行しているレポートの一部はサヤトレLS にログインしていただきマイページから過去のレポートを確認することも可能です。

■サヤトレ LS のマイページ

https://sayatrade.com/mypage/

ロングショート戦略は上級者向けの投資戦略です。

サヤトレLS 会員様で分からない点がございましたら お気軽に運営までお問い合わせくださいませ。

■サヤトレLS運営へのお問い合わせ https://sayatrade.com/contact/

【サヤトレ LS のポートフォリオ検索機能の使い方】

ロングショート戦略は「何を買って何を売るのか」が最大のポイントです。

しかし投資銘柄と数量の組み合わせは無限に存在するため、効果的な組み合わせを探すのは非常に困難です。

ポートフォリオ検索では、このように困難な組み合わせ選定を自動的に行う事が可能です。

ポートフォリオ検索を利用すると、予めクラウド上で計算されたビッグデータから指定した条件に合う最適なロングショートの組み合わせを検索する事が可能になります。

■サヤトレ LS ポートフォリオ検索機能

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

ポートフォリオ検索機能を使い方手順は大きく3つです。

1.ポートフォリオ検索条件の設定

- 2.ポートフォリオ結果の確認
- 3.損益合成チャートの確認

ポートフォリオ検索機能では、ユーザーの好みに合わせて検索条件を細かく設 定する事も可能です。

■ポートフォリオ検索条件の解説

https://sayatrade.com/service/about-portconditions.php

しかし細かい条件を入力して検索する事が難しい場合は、 運営にていくつかの検索条件をあらかじめ用意しております。

【運営にて用意しているポートフォリオ検索条件】

- ■株式ロングショート
- ■個別銘柄ロングショート
- ■株価指数ヘッジ型
- ■高金利通貨へッジ型

初めての方は、ご自身で条件設定を行うのはハードルが高いので運営側にてあらかじめ設定している検索条件にチェックを入れて検索してみてください。

後からその条件を参考に修正してお好みの検索条件で検索する事も可能です。

【ロングショート戦略とは】

ロングショート戦略とは、将来上昇が期待される銘柄を買い(ロング) 下落が期待される銘柄を売る(ショート)両建て投資戦略です。

- ■投資対象を「買う」=「ロング」
- ■投資対象を「売る」=「ショート」

ロングショート戦略は、相場が上昇・下落どちらに動いても 市場の変動に左右されない安定した運用が可能です。

一般的には、割安な銘柄を買い(ロング)・割高な銘柄を売る(ショート) 構成を基本としますがロングショート戦略は、様々な応用が可能です。

しかし基本構成とは反対に上昇トレンドの銘柄を買い(ロング) 下落トレンドの銘柄を売る(ショート)事で利益を狙う事も可能です。

何を買って・何を売るかの選定条件がロングショート戦略では重要です。

買い保有だけの投資の場合、どれだけ魅力的な銘柄に投資していたとしても金融市場全体が下落相場の際には、魅力的な銘柄も一緒に値下がりして損失となってしまいます。

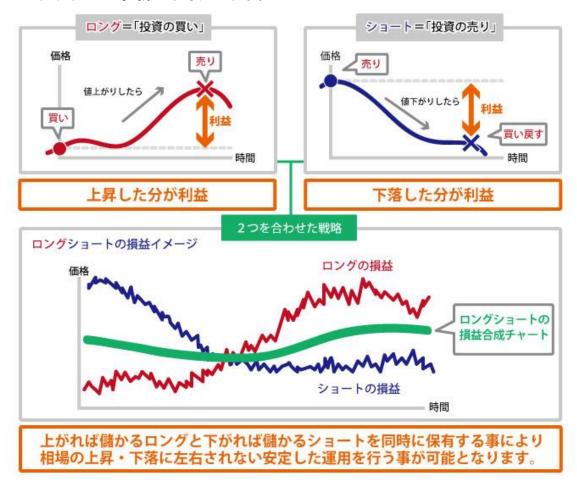
上がれば儲かるロングと下がれば儲かるショートを同時に保有する事によって、 日々上下変動する金融市場の波を抑えながら安定して利益を狙うのがロングショート戦略の仕組みです。

- ■株価が上がると予想する銘柄を買い(ロング)
- ■株価が下落すると予想する銘柄を空売り(ショート)

ロングショート戦略は、個人投資家には馴染みのないニッチな投資戦略ですが 海外のプロ投資家の多くが基本戦略として使う伝統的な投資戦略です。

両建て売買の理論は、投資の世界において非常に効果が高く その理論を個人投資家が理解すると投資戦略の幅も大きく広がることでしょう。

■ロングショート戦略のイメージ図



【マーケットニュートラル戦略とは】

投資の世界では相場の上下を読む事は分からずとも日経平均のパフォーマンス を上回る銘柄(もしくは下回る銘柄)を探すことが出来るのであれば利益を狙 う事が可能です。

【マーケットニュートラル戦略のイメージ】

【売り】日経平均 保有比率 50%

【買い】個別銘柄A 保有比率 10%

【買い】個別銘柄 B 保有比率 10%

【買い】個別銘柄 C 保有比率 10%

【買い】個別銘柄 D 保有比率 10%

【買い】個別銘柄 E 保有比率 10%

相場全体の値動きとなるインデックス指数(日経平均やTOPIX)を売り 投資家が選定した個別銘柄に分散して仕掛けを行なっています。

上記のように日経平均やTOPIXのようなインデックス指数を売り 個別株の値動きからβ(ベータ)と呼ばれる株式市場全体の値動きを除外します。

個別銘柄の値動きからβ(ベータ)を除外した部分をα(アルファ)と呼びマーケットニュートラルはα(アルファ)を積み上げて利益を狙う投資戦略です。

■個別銘柄の値動き $-\beta$ (ベータ)=a(アルファ)

マーケットニュートラルで運用を行なっている際にリーマンショックのように 金融市場が暴落して 50%も大きく下落したとしましょう。

買い保有の5銘柄は、損失となり50%程度大きく下落している事でしょう。

しかし空売りしている日経平均は50%程度の大きな利益になっております。

損失と利益が相殺してヘッジされ安定した投資結果となります。

そして暴落しても選定した個別株の5銘柄の騰落率(パフォーマンス)が 日経平均の騰落率を上回っていれば(アウトパフォーム)利益になります。

極端な話1か月に日経平均が半分(-50%)に下落したとしても保有銘柄の騰落率が-49%の場合は、損益の合計は利益になります。

市場全体の上下変動は損益に関係ありません。

この考え方がマーケットニュートラルでは大切であり 全ての両建て売買戦略を理解する上に重要な考え方となります。

【株価指数ロングショートとは】

日本には、いくつか代表的な株価指数がございます。

■日経平均株価

(日本を代表する 225 銘柄の企業をまとめた株価指数)

■ TOPIX

(東証1部上場する銘柄をまとめた株価指数)

■JPX 日経 400

(投資魅力の高い 400 社で構成された株価指数)

そんな中で株価指数を使って常にロングショートの仕掛けを継続する 仕組みを考えたところ運営として**「業種別の株価指数」**に注目しました。

実践する株価指数ロングショート戦略は、17業種株価指数を使い 株価が上昇している業種の指数を成績の良い上から順に買い(ロング) そのヘッジ目的として平均的な値動きの TOPIX を売る(ショート)戦略です。

■17 業種株価指数の区分の詳細(日本証券取引所)

http://www.jpx.co.jp/markets/indices/line-up/files/fac_13_sector.pdf

【17 業種別 ETF】

1617: 食品

1618: エネ資源

1619: 建設資材

1620: 素材化学

1621: 医薬品

1622: 自動車

1623: 鉄鋼非鉄

1624: 機械

1625: 電機精密

1626: 情通サ他

1627: 電力ガス

1628: 運輸物流

1629: 商社卸売

1630: 小売

1631: 銀行

1632: 金融

1633: 不動産

17 業種別株価指数の騰落率比較を確認したい場合は サヤトレ LS の騰落率比較チャートを利用する事で確認が可能です。

■サヤトレ LS 騰落率比較チャート

https://sayatrade.com/feature/comparison.php

株式会社サヤトレの 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/

〈ディスクレーマ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。