

ダックビル山岡の 最強ファンダメンタル講座

ファンダメンタル分析のポイント

ファンダメンタルズとは

経済の基礎的な条件のこと

相場の動き = 世界のお金の流れ

世界中の取引を全て読むのは不可能でも、
大きな流れは読むことが可能

お金はどこに行くのか？

お金は儲かりそうなところに集まる
もしくは
損をしなさそうなところから逃げ出す

お金はどこに行くのか？

儲かりそうなところ

→ 景気がいい国・金利が高い国

損をしなさそうなところ

→ 流動性の高い国・信用力のある国

二つの大きなポイント

①市場のテーマを探す

- かつては雇用統計と並ぶ重要指標であった貿易収支、今は誰も気にしていない
- 2008年の原油の乱高下と為替相場はきれいな相関を見せず

二つの大きなポイント

- ②現状ではなく変化で動く さらに予測で動く
 - 現状を織り込んで今のレート
 - 変化が生じると、お金の流れが生まれる
 - 変化を見越してお金の流れが先行する

テーマのつかみ方

①金利 ②米国

さらに個々のテーマが加わる

まず基礎知識として**各通貨の特徴**を知る

時々テーマをどうやってつかむか

→情報収集のやり方を伝授

各通貨の特徴

国の経済状況などから来る基礎的な特徴と
その時々々のトピックをチェックする

例) 米ドル

基礎的な特徴 世界でもっとも取引されている通貨

時事的な特徴 先進国で唯一利上げサイクルにある

基礎的な特徴一覧

USD 政治経済の中心

取引の87.0%が米ドル(2013年BIS調査)

2014年原油生産量 世界一(BP調査)

消費量も、もちろん世界一

(2位+3位+4位よりも大きい)

基礎的な特徴一覧

JPY 近年取引増加(FXの影響も?)

ドル円2010年14.3%→2013年18.3%(BIS調査)

リスク回避のための逃避通貨

EUR ドルの代替通貨 EURUSD24.1%(BIS調査)

19カ国の統一通貨

GBP 動きの大きな通貨

金融政策の意外性／投機的取引主体

基礎的な特徴一覧

AUD 代表的な資源国通貨

全商品輸出の31.0%が鉄鉱石(2015年10月 豪統計局)

ちなみに2013年に140ドルをつけていた鉄鉱石価格

2015年末には40ドル割れ(USD/トン 青島港62%含有)

輸出の約3割が中国向け(2015年3月期 豪統計局)

NZD 代表的な酪農国

輸出の23.4%が牛乳及び乳製品

2位が商用・観光旅行 10.1% 3位が食肉 8.4% (2014年NZ統計局)

準資源国扱いされる

CAD 世界有数の産油国

埋蔵量 世界第3位(10.2%) 消費量は第9位(米国の約1/8)

市場のテーマをつかむ

アンテナを張る

何があっても金利と米国経済

専門化の知識を有効活用

<リスク開示>

このセミナーは、情報提供を目的としており、FX取引の勧誘を目的としたものではありません。また、実際の市場動向とは異なる可能性があり、断定的判断を提供するものでもありません。当該セミナーの内容を予告なく変更する場合があります。

当該セミナーの内容および資料のご利用によりお客様に損失が生じた場合であっても、当社および当該セミナーの講師(所属会社を含む。)は一切の責任を負いません。お取引につきましては、お客様ご自身の判断と責任において行っていただきますようお願い申し上げます。

なお、セミナーに関する著作権は、当社および作成者に属します。お客様の私的使用目的以外での使用、他人への譲渡や販売または再配信等を行うことはできません。

<注意喚起>

店頭外国為替証拠金取引は、元本や利益を保証した金融商品ではなく、為替レートの変動等による損失発生可能性があります。さらに、レバレッジ効果(想定元本と比較して少額の資金で大きな取引ができる仕組み)や為替レートの変動等によって注文(ロスカット注文を含む)が約定しない場合等、元本を上回る損失発生可能性があります。

特に、マイナー通貨(流動性の低い通貨)の取引をされる場合、元本以上の損失発生可能性があります。加えて、スワップポイント(通貨間の金利差調整額)においては通貨ペアやポジションの状態(売りまたは買い)によっては、受け取れる場合もあれば、支払わなければならない場合もあります。

当社は、インターネットを通じて店頭外国為替証拠金取引サービスをご提供しておりますので、お客様のパソコン・インターネット環境や当社のシステムに不具合が生じた場合等、取引ができなくなる可能性があります。また、お客様の取引の相手方は当社(相対取引)となっており、取引所取引とは異なりますので、契約締結前交付書面をよくお読みいただき、内容をご理解の上、ご自身の判断により取引を行っていただきますようお願いいたします。

商号:ヒロセ通商株式会社

業務内容:第一種金融商品取引業

登録番号:近畿財務局長(金商)第41号

加入協会:金融先物取引業協会会員番号1562