

# 資金管理で考えること

ヒロセ通商株式会社

アセンダント 山中康司

# 単純な取引システムを作成

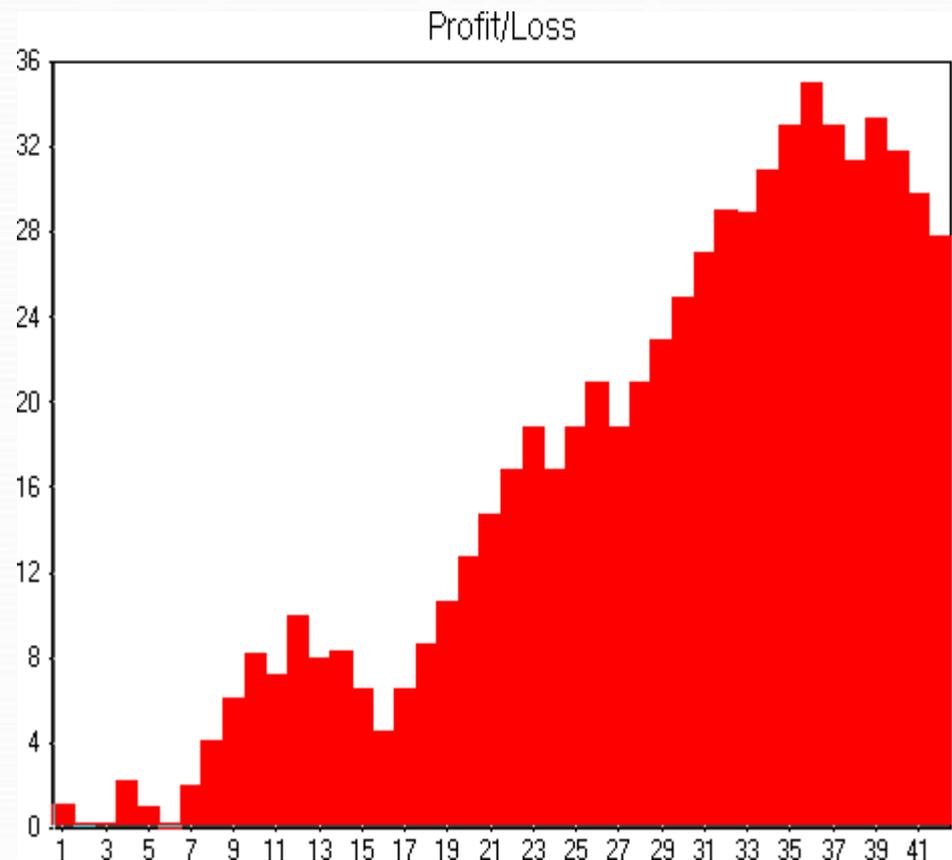
- 移動平均線(5日、20日)のクロス
  - ドル円(日足)
  - GCで買い、DCで売り(仕掛けは始値)
  - リミットもストップも仕掛けから2円
  - 取引枚数 1万ドル
  - 手数料、スリッページ等は除外
- チャートと分析はFibonacci Traderというツールを使用

# 緑(買)、赤(売)、青(ノーポジ)



# 検証結果例

総トレード数	42回
勝トレード数	27回
負トレード数	15回
勝率	64.3%
総損益	+269,000円
総利益	+498,400円
総損失	-229,400円
総利益/損失比	2.17
最大勝トレード	+26,800円
最大負トレード	-20,000円
平均利益	+18,500円
平均損失	-15,300円
平均利益/損失比	1.21
連勝回数	7回
連敗回数	3回
最大増加幅	+140,000円
ドロアダウン	-55,000円



# 注目すべき項目

- 勝率
- 総利益/損失比(プロフィット・ファクター)
- 平均利益/損失比(ペイオフ・レシオ)
- 最大負けトレード
- 連敗回数
- ドローダウン

# 損失を取り返すリターン(年率)

損失額      必要リターン

10%      11%

20%      25%

30%      43%

40%      67%

50%      100%

60%      150%

70%      233%

- 証拠金総額に対する損失額が増えるほど取り返すことは困難になる
- 精神的プレッシャーから悪循環に陥る可能性

# 破産確率（証拠金5%定額）

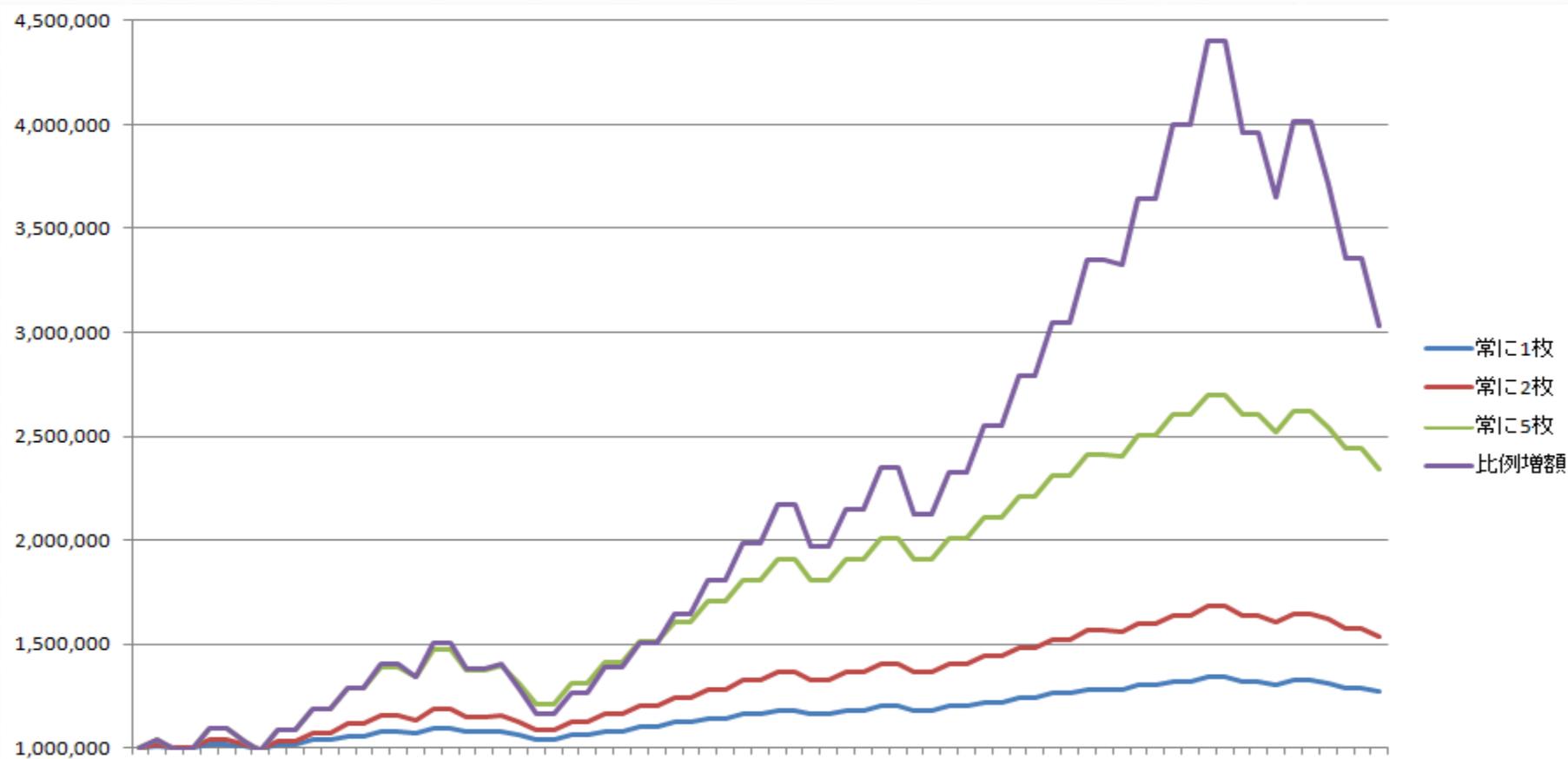
- 破産確率5%未満を安全圏として表示

5% 勝率	平均利益損失比								
	0.5	0.75	1	1.25	1.5	1.75	2	2.25	2.5
30%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	45%
35%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	37%	9%	3%
40%	100%	100%	100%	100%	100%	10%	2%	1%	0%
45%	100%	100%	100%	67%	4%	0%	0%	0%	0%
50%	100%	100%	100%	2%	0%	0%	0%	0%	0%
55%	100%	100%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
60%	100%	7%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
65%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
70%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
75%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
80%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

# ラリーウィリアムズの資金戦略

- 証拠金の10% (5~10%)を計算し、許容最大損失額(ストップ額)、あるいは最大負けトレード金額で割った取引枚数
  - 証拠金100万円
    - 最大負けトレード5万円
      - $100\text{万円} \times 10\% \div 5\text{万円} = 2\text{枚}$
    - 最大負けトレード2万円
      - $100\text{万円} \times 10\% \div 2\text{万円} = 5\text{枚}$

# 取引枚数の増減



# ギャンの価値ある28のルール (1)

1. 資金配分を厳密にすること。売買に用いる総資金を10等分し、1回の売買における損失限度は総資金の10分の1にすること。
2. ストップロスを必ずおくこと。  
損失限度を計算した上、ポジションを持つと同時に行うこと。
3. 過剰な(金額の)売買を決してしないこと。  
資金配分に従ったポジション量を厳守すること。
4. 利益を確保した後は損失とならないように、  
ストップロスを変更(トレーリング)すること。
5. テレンドに逆らわないこと。  
トレンドに確信が持てないときは売買しないこと。
6. 迷った時は手仕舞うこと。迷った時はポジションを持たないこと。
7. 活発に売買され、値動きのある市場で売買を行うこと。
8. リスクを分散し、資金の集中を避けること。
9. 指値をしないこと。売買の価格を決めず、成り行きで売買すること
10. 確固たる理由なしに手仕舞いしないこと。

## ギャンの価値ある28のルール (2)

11. 実現利益は別勘定として保有すること。
12. わずかな利益狙いの売買(スキャルピング)をしないこと。
13. ナンピンは決してしないこと。  
これはトレーダーがするかも知れない最悪の失敗の1つである。
14. 我慢できずに手仕舞ったり、待ちきれずにポジションを持たないこと。
  
15. 小さな儲けと大きな損は避けること。
16. ストップロスを決してキャンセルしないこと。
17. 過度に頻繁な売買は避けること。
18. 買いだけでなく売りも活用すること。
19. 決して値頃感で売買しないこと。
20. ピラミディング(買い増し、売り増し)のタイミングに注意すること。  
レジスタンス・サポートをブレイクしてから買い増し、売り増しをすること。  
。

## ギャンの価値ある28のルール (3)

21. 買い増しする時は強い上昇トレンドを示すもの、  
売り増しする時は強い下降トレンドを示すものを選ぶこと。
22. 同業種他銘柄、あるいは他限月の反対売買等の  
ヘッジ行為(両建て)はしないこと。
23. 明確な理由なしにポジションを変えないこと。  
明確な理由のもと、明確なルールに従って売買を行うこと。
24. 十分な利益を確保した後は、意味のない頻繁な売買を行わないこと。
25. 相場の天底に関して勝手な憶測を行わないこと。
26. 自分より優れた人の場合を除き、  
他人の助言に基づいた売買は行わないこと。
27. 損切りを行ったら、取引量を減らすこと。決して増やしてはならない。
28. 不適切なポジションメイクと手仕舞いを避けること。

#### <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高くなります。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