

絶対客観式トレンド計測法

システムトレード塾・代表：津島 朋憲

謝辞

2004年頃Yahooでシステムトレードと検索しても5件ほどしかヒットしませんでした。

その時代では英語が読めない方は、パンローリング社の本で勉強するしかありませんでした。

この場を借りて日本の大衆的システムトレードの草創期を支えて下さったパンローリング社に感謝を捧げたいと思います。

ありがとうございました。

少し自己紹介

- ▶ システムトレード塾、代表
- ▶ 「システムトレード塾」は5年前ぐらいから名乗り出しました。あまり気に入っていません。
- ▶ 企業理念は「人生に多大な影響を与える情報の流布」

- ▶ 本当は「真の温暖化原因は二酸化炭素であるかどうか」「少年犯罪は増えているのか」などといった問題を論じるのが大好きで、若者とはいつもそんな話をしています。
- ▶ 仕事以外では、貧乏時代からNGO、NPO活動家です。4月からはまた外務省囑託をやるかもしれません。



システムトレード開発経験について

- ▶ 4年前は、向井さんのセミナーに出ていました。
- ▶ この四年間で資金的にかなりきつい時期も過ごしました。
- ▶ エクセル検証をするようになってまだ2年です。
- ▶ 英語原著を読めません。
- ▶ プログラムも出来ません。使い慣れていないソフトを使うのも苦手です。本日のパワーポイントも不慣れなため、見苦しいものとなっております。
- ▶ 良く検証を間違えます。本日の検証も間違いまくっていました。まだ間違いが残っているかもしれません。
- ▶ こんな人間でも、システムトレーダーとして一通りになれる可能性があります。他山の石として下さい。



自著について

「津島式FXシステムトレード入門」を昨年9月に発刊

合計印刷部数15000部

おそらく、中級者の評判が良くないです。
その理由は「使えるシグナルが書いてない」とのこと。

自分などには非常に焦点がぼけているように感じられたの
ですが、初級者と上級者の評価は悪くないと聞いていま
す。



システム開発に関する意見

「シグナルよりも資金管理のほうがずっと大切」

戦略 - 資金管理

戦術 - シグナル開発

戦闘 - 運用

だと考えています。

戦略の間違いを戦術戦闘で取り戻すことは出来ません。

それなりのシグナルは、比較的簡単にみつかると思ってい
ます。

また、予実を取った結果、着想と逆の傾向が見られるこ
とも良くあります。思いこみの修正は楽しいです。



自分が考える システムトレードの最大の利点

- ▶ システムトレードの最大の利点は、誰でも同じシグナルを使うと同じ結果を出せることではなく、裁量トレーダーですらもあやふやに管理している戦略を、理詰めで行えることだと考えています。
- ▶ 極言すればシグナルそのものはサイコロで50%の勝敗が出るものであれば、利大損小の鞘で稼げると考えています。
- ▶ 「1トレードの損失は資金の2%までに」



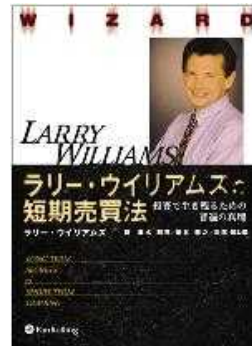
お詫び

- ▶ お手元の資料の原稿を入稿した後、検証の大部分にミスが見つかりました。
- ▶ また、「初動検証」「オプショントレードへの利用」などの増ページもあり、お手元の資料と投影するスライドにはかなりの違いがあります。
- ▶ 本日お見せする検証結果表も、お手元の資料を入稿してから2~3回作り直しており、現在の検証も全くミスがないとは言えない状況です。
- ▶ 基本的な価格動作傾向は捉えているとは言えますので、参考資料としてご利用下さい。



「ラリー・ウィリアムズの短期売買法」 を下敷きに

- ▶ 本日の話の下敷きは
この本の25 - 32ページにあります。
- ▶ しかし、単純に利用したときにどのような
統計結果になるのかは、全く書かれてい
ません。
- ▶ また、彼の使っているフィルタのひとつを
僕は利用していません。



「ラリー・ウィリアムズの短期売買法」 を下敷きに (2)

「何年間にもわたって、私は単にこれらのポイント形成を新規
売買の基準として用いて、かなり良い生活をしてきた。

これらのポイントは、私が今までに見いだした唯一、信頼す
べき支持 / 抵抗となるものである。

それらは大変に重要で、これらの価格ポイントのブレイクはト
レンドとトレンド転換の重要な情報を提供する。

したがって私はこれらを、損切りと仕掛けのテクニクのため
に使っている。」

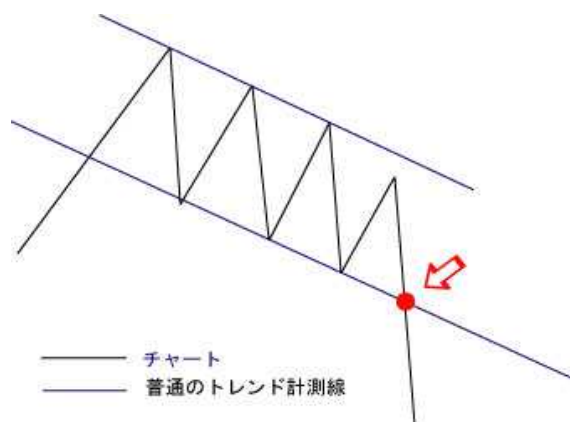
- 32ページより引用 -

一般的なトレンド計測とその問題点

広く信仰されているトレンド把握方法
斜めのトレンドラインには客観性がない
天底の把握には客観性がない

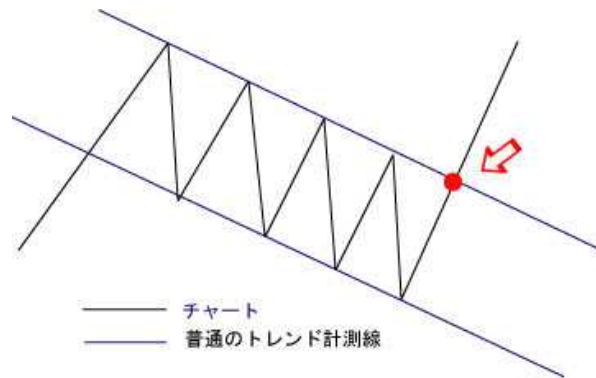
広く信仰されているトレンド把握方法

▶ 下降トレンド継続



広く信仰されているトレンド把握方法

▶ 下降トレンド上昇転換



問題 1 : なぜ斜めのトレンドラインには
客観性がないのか？

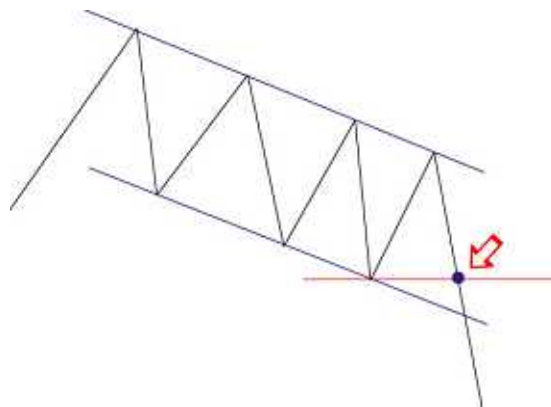
問題 2 : なぜ天底の把握には
客観性がないのか？

問題点の解決方法

上記ふたつの問題点の具体的解決方法

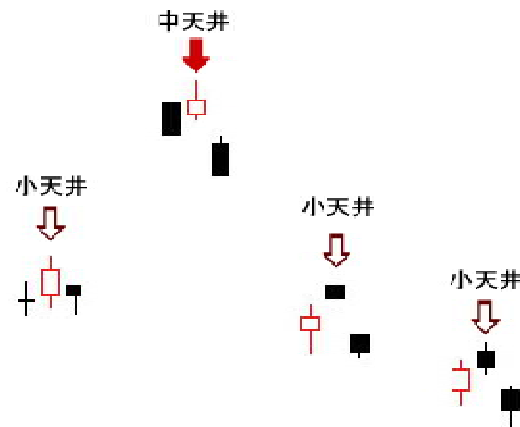
解決 1 : 斜めではないトレンドラインの
ひき方とは？

- ▶ 水平線を引くこと



解決 2 : 天底に客観性を持たせるためには？

▶ 小中大天底を判定する

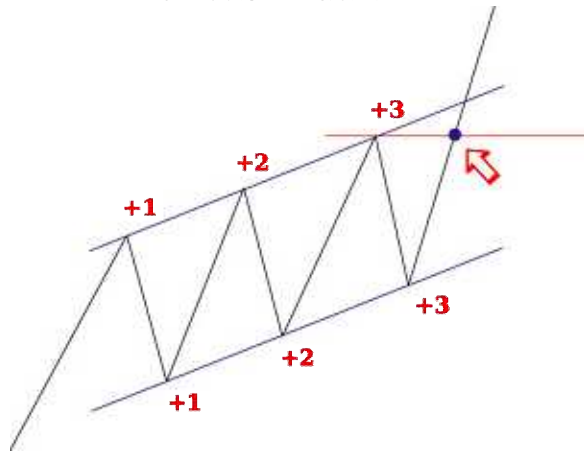


一般指標化と検証性の確保について

インデックス化
6次パラメータによる表現

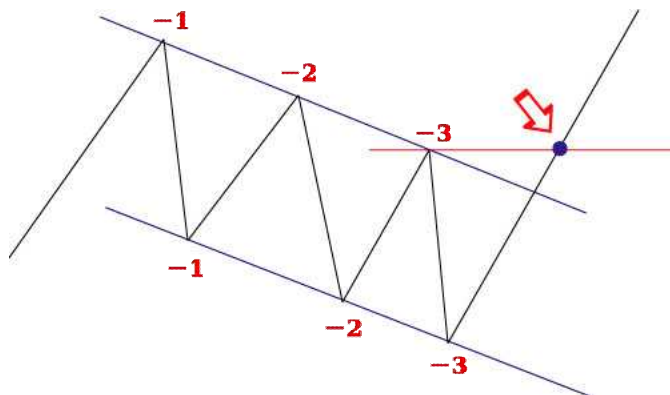
インデックス化について

- ▶ 上昇の時の数値定義法



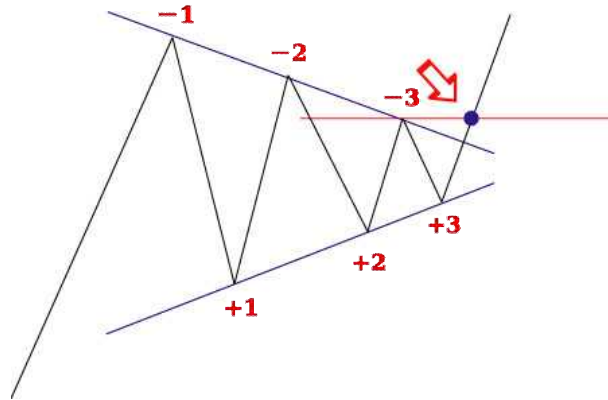
インデックス化について

- ▶ 下降の時の数値定義法



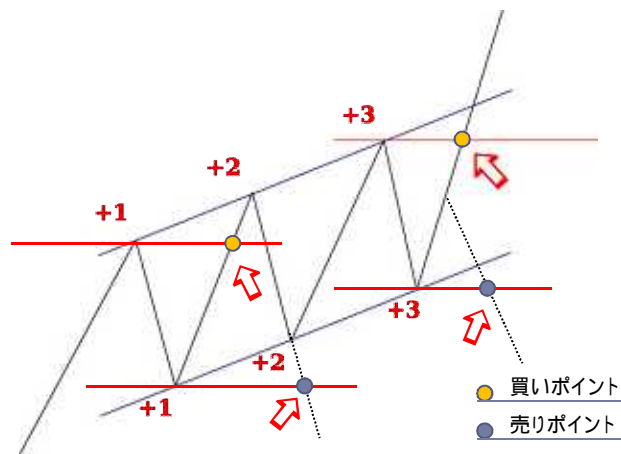
インデックス化について

▶ 三角持合の時の数値定義法



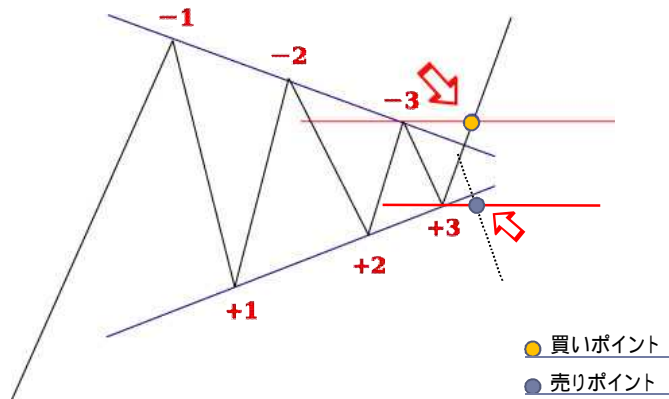
6次パラメータの表現について

▶ 上昇の時の数値定義法

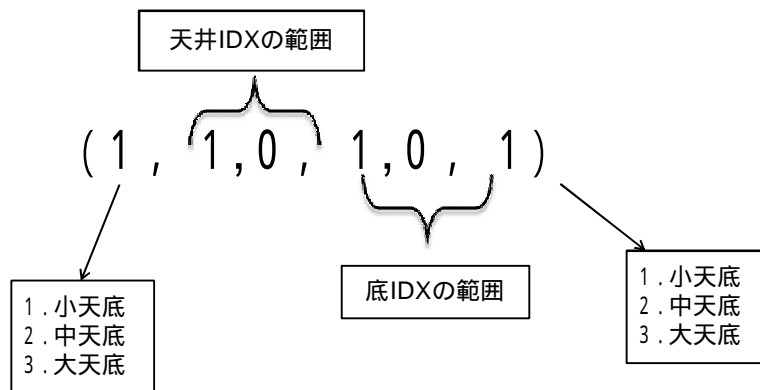


6次パラメータの表現について

▶ 三角持合の時の数値定義法



6次パラメータによる表現



具体的な使い方

単独利用シグナル

- ・トレンド転換でのシグナル利用
- ・トレンド継続でのシグナル利用

今回の検証内容について

- ▶ 最後の天底ポイントで逆指値注文
- ▶ 天底ポイントをその日の値動きで横断したときのみ仕掛を行う
- ▶ 一定期間後の終値で決済
- ▶ 手数料、スリッページ、スプレッドは考慮なし
- ▶ 重複ポジションは持たない

今回の初動検証の内容

- ▶ 単一銘柄での検証
- ▶ とりあえず本数を稼いでシグナルの性質を捉える(USD JPY4時間足、14000本程度)
- ▶ シグナルそのものの有効性を検証する場合には、決済期間を最短にしてみる
- ▶ 週末も一緒に計算してみる



ノンフィルタでの小天底仕掛

小底 - 小天井	5	10	15	20	30	40	50
差引損益	194.70	119.98	106.62	89.27	9.32	65.90	33.01
勝ち総量	733.68	682.20	650.09	621.55	534.96	497.03	440.07
負け総量	-538.98	-562.22	-543.47	-532.28	-525.64	-431.13	-407.06
PF	1.36	1.21	1.20	1.17	1.02	1.15	1.08
勝ち回数	1195	820	642	537	388	301	257
負け回数	1018	782	597	481	372	294	238
総回数	2213	1602	1239	1018	760	595	495
勝率	54.00%	51.19%	51.82%	52.75%	51.05%	50.59%	51.92%
勝ち回平均	0.61	0.83	1.01	1.16	1.38	1.65	1.71
負け回平均	-0.53	-0.72	-0.91	-1.11	-1.41	-1.47	-1.71
その商	1.16	1.16	1.11	1.05	0.98	1.13	1.00
総平均	0.0880	0.0749	0.0861	0.0877	0.0123	0.1108	0.0667
トレード頻度	6.48	8.96	11.58	14.09	18.88	24.07	28.93

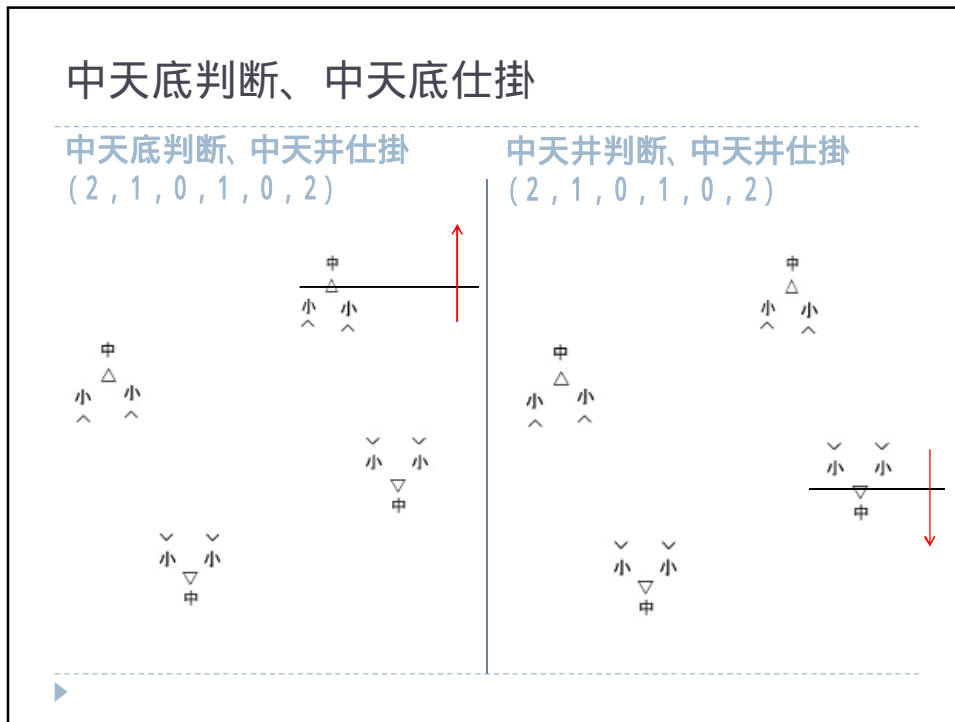


ノンフィルタでの中天底仕掛

中底 - 中天井	5	10	15	20	30	40	45
差引損益	100.77	66.39	58.21	47.37	61.01	69.21	49.92
勝ち総量	313.99	309.84	326.89	325.61	358.38	338.93	336.27
負け総量	-213.22	-243.45	-268.68	-278.24	-297.37	-269.72	-286.35
PF	1.47	1.27	1.22	1.17	1.21	1.26	1.17
勝ち回数	504	395	342	308	255	216	180
負け回数	395	346	307	274	225	193	181
総回数	899	741	649	582	480	409	361
勝率	56.06%	53.31%	52.70%	52.92%	53.13%	52.81%	49.86%
勝ち回平均	0.62	0.78	0.96	1.06	1.41	1.57	1.87
負け回平均	-0.54	-0.70	-0.88	-1.02	-1.32	-1.40	-1.58
その商	1.15	1.11	1.09	1.04	1.06	1.12	1.18
総平均	0.1121	0.0896	0.0897	0.0814	0.1271	0.1692	0.1383
トレード頻度	15.93	19.33	22.07	24.61	29.84	35.01	39.67

ノンフィルタでの大天底仕掛

大底 - 大天井	5	10	15	20	30	40	45
差引損益	35.78	23.78	32.99	34.95	20.90	32.08	26.26
勝ち総量	113.37	112.79	128.81	129.46	138.10	141.34	144.46
負け総量	-77.59	-89.01	-95.82	-94.51	-117.20	-109.26	-118.20
PF	1.46	1.27	1.34	1.37	1.18	1.29	1.22
勝ち回数	195	152	139	126	106	98	89
負け回数	150	124	108	93	87	75	71
総回数	345	276	247	219	193	173	160
勝率	56.52%	55.07%	56.28%	57.53%	54.92%	56.65%	55.63%
勝ち回平均	0.58	0.74	0.93	1.03	1.30	1.44	1.62
負け回平均	-0.52	-0.72	-0.89	-1.02	-1.35	-1.46	-1.66
その商	1.12	1.03	1.04	1.01	0.97	0.99	0.97
総平均	0.1037	0.0862	0.1336	0.1596	0.1083	0.1854	0.1641
トレード頻度	41.51	51.89	57.98	65.39	74.20	82.78	89.51



一回以上切上でのエントリー（翌終値決済）

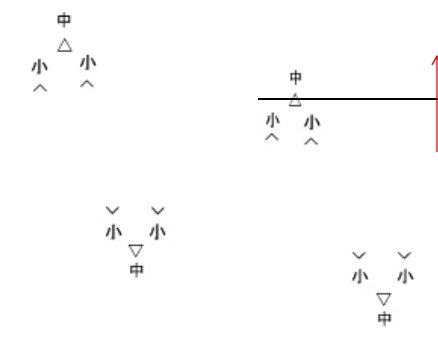
仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	36.96	18.40	20.29
勝ち総量	196.78	79.24	33.41
負け総量	-159.82	-60.84	-13.12
PF	1.23	1.30	2.55
勝ち回数	575	223	87
負け回数	518	201	62
総回数	1093	424	149
勝率	0.53	0.53	0.58
勝ち回平均	0.34	0.36	0.38
負け回平均	-0.31	-0.30	-0.21
その商	1.11	1.17	1.81
総平均	0.0338	0.0434	0.1362
トレード頻度	13.10	33.78	96.11

中天底判断、中天底仕掛

中天底判断、中底仕掛
(2, 0, -1, 0, -1, 2)



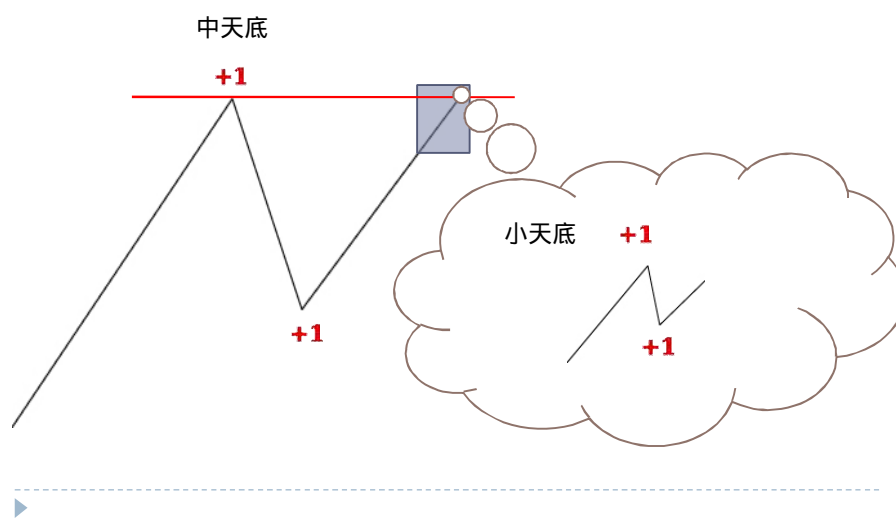
中天底判断、中天井仕掛
(2, 0, -1, 0, -1, 2)



一回以上切下でのエントリー（翌終値決済）

仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	62.43	21.30	11.22
勝ち総量	173.95	59.49	24.23
負け総量	-111.52	-38.19	-13.01
PF	1.56	1.56	1.86
勝ち回数	466	179	70
負け回数	398	145	47
総回数	864	324	117
勝率	0.54	0.55	0.60
勝ち回平均	0.37	0.33	0.35
負け回平均	-0.28	-0.26	-0.28
その商	1.33	1.26	1.25
総平均	0.0723	0.0657	0.0959
トレード頻度	16.58	44.20	122.40

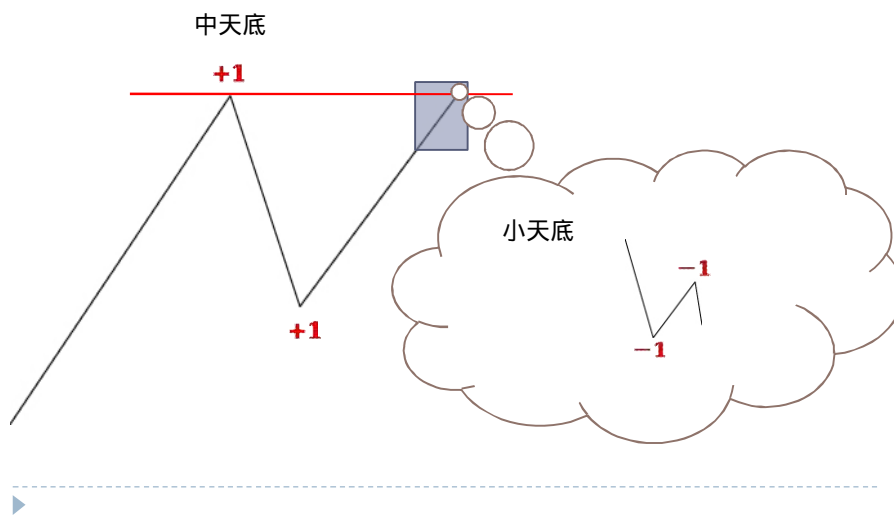
中天底一回以上切上、
小天底一回以上切上（フィルタ）



中天底一回以上切上、
小天底一回以上切上（フィルタ）

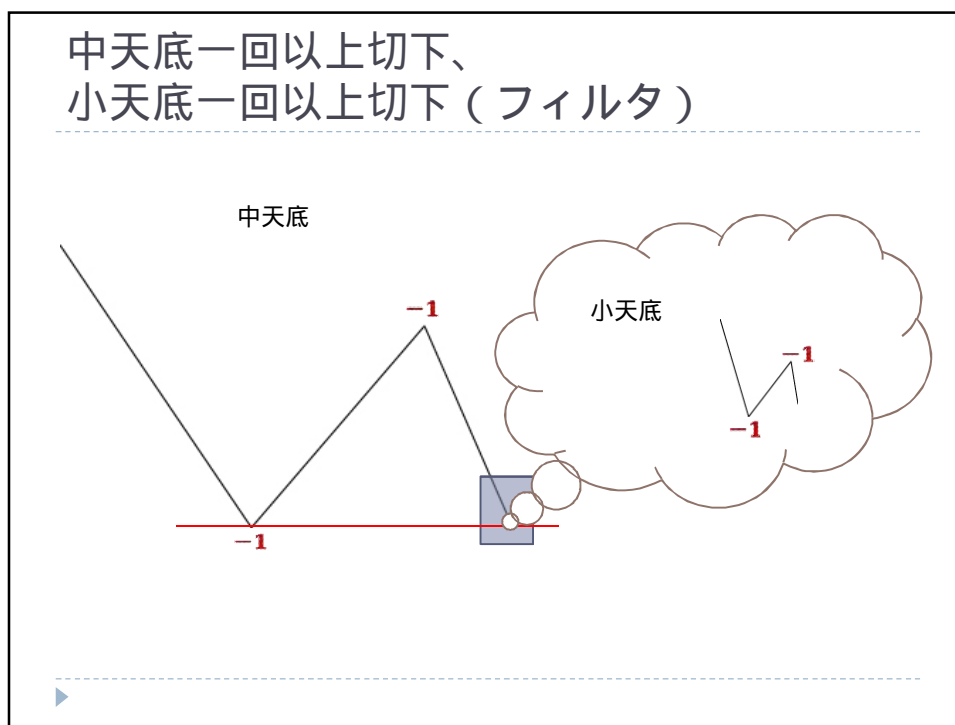
仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	8.59	7.26	5.37
勝ち総量	58.10	19.92	9.74
負け総量	-49.51	-12.66	-4.37
PF	1.17	1.57	2.23
勝ち回数	194	59	26
負け回数	171	44	20
総回数	365	103	46
勝率	0.53	0.57	0.57
勝ち回平均	0.30	0.34	0.37
負け回平均	-0.29	-0.29	-0.22
その商	1.03	1.17	1.71
総平均	0.0235	0.0705	0.1167
トレード頻度	39.24	139.04	311.33

中天底一回以上切上、
小天底一回以上切下（フィルタ）



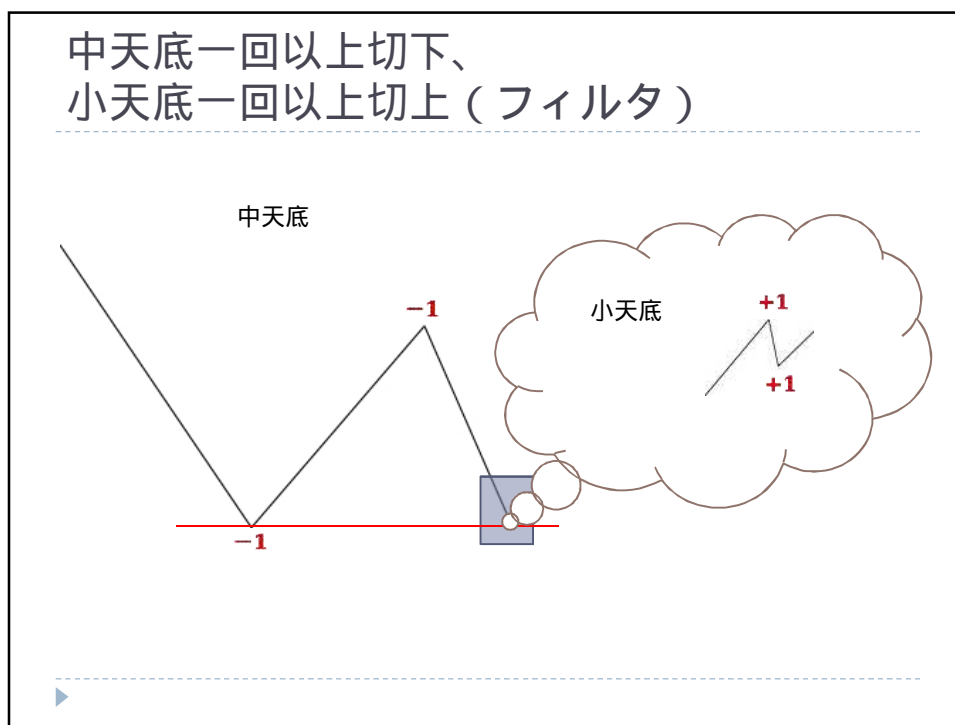
中天底一回以上切上、
小天底一回以上切下（フィルタ）

仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	16.20	10.73	11.00
勝ち総量	66.96	25.83	15.17
負け総量	-50.76	-15.10	-4.17
PF	1.32	1.71	3.64
勝ち回数	167	67	33
負け回数	143	51	23
総回数	310	118	56
勝率	0.54	0.57	0.59
勝ち回平均	0.40	0.39	0.46
負け回平均	-0.35	-0.30	-0.18
その商	1.13	1.30	2.54
総平均	0.0523	0.0909	0.1964
トレード頻度	46.20	121.36	255.73



中天底一回以上切下、
小天底一回以上切下（フィルタ）

仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	27.09	6.91	0.06
勝ち総量	59.52	19.05	5.77
負け総量	-32.43	-12.14	-5.71
PF	1.84	1.57	1.01
勝ち回数	134	53	13
負け回数	119	47	16
総回数	253	100	29
勝率	0.53	0.53	0.45
勝ち回平均	0.44	0.36	0.44
負け回平均	-0.27	-0.26	-0.36
その商	1.63	1.39	1.24
総平均	0.1071	0.0691	0.0021
トレード頻度	56.60	143.21	493.83



中天底一回以上切下、
小天底一回以上切上（フィルタ）

仕掛け	小底 - 小天井	中底 - 中天井	大底 - 大天井
差引損益	17.83	7.67	5.65
勝ち総量	51.00	15.52	10.13
負け総量	-33.17	-7.85	-4.48
PF	1.54	1.98	2.26
勝ち回数	155	50	34
負け回数	129	35	19
総回数	284	85	53
勝率	0.55	0.59	0.64
勝ち回平均	0.33	0.31	0.30
負け回平均	-0.26	-0.22	-0.24
その商	1.28	1.38	1.26
総平均	0.0628	0.0902	0.1066
トレード頻度	50.43	168.48	270.21

初動検証のまとめ（１）

- ▶ USDJPYの4時間足では使える手法であるようだ
- ▶ この時間枠ではスプレッドに食われる部分が多い
- ▶ 全くトレンド計測をせずに、定義された天底を単純にブレイクアウトポイントとして使うだけでも十分な結果が出る。（ラリーが書いているポイントそのものが有効である）
- ▶ トレンド計測をしない場合、小、中、大とポイントが大きくなるに従って、また中長期になるにつれて成績はわずかずつ向上する。（ポイント出現間隔との関連があるかも）

初動検証のまとめ（２）

- ▶ 様々なトレンドフィルタを使った結果、
- ▶ トレンドの上下の比較では下げが有利
- ▶ 中天井のトレンドと小天井のトレンドが、「切り上げ、切り上げ」など同方向であるよりも、「上げ下げ」と切り違えた方が若干有利

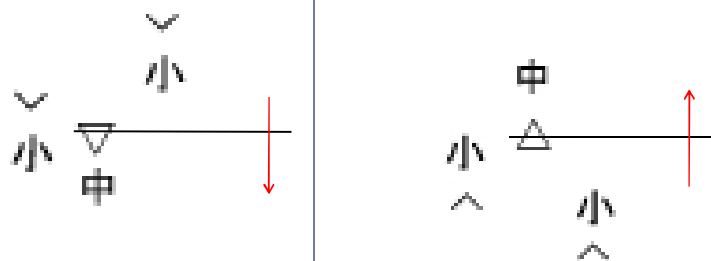
二次検証

- ▶ 短時間足ではボラティリティーが稼げなかったため、本数が減っても、他通貨、他商品の日足での検証に切り替え、より現実的に役立つ検証を行ってみる。
- ▶ 分類としては、「トレンドの上下」よりも、「トレンド継続or転換」で考えた方が状況が典型的であるようだ。
- ▶ トレンドの継続転換の計測のバリエーションを加えてみた。

小天底判断、中天底仕掛け

小天井切上、中底仕掛
(1, 1, 0, 1, 0, 2)

小天井切下、中天井仕掛
(1, 0, -1, 0, -1, 2)



小天底判断のPF表

小天底 仕掛

小天底仕掛	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.08	1.01	1.14	0.86	1.04	1.07	0.87
EURUSD	1.24	1.09	0.81	0.83	1.17	1.19	0.99
GBPJPY	1.16	1.18	1.23	1.21	0.89	0.97	1.11

中天底 仕掛

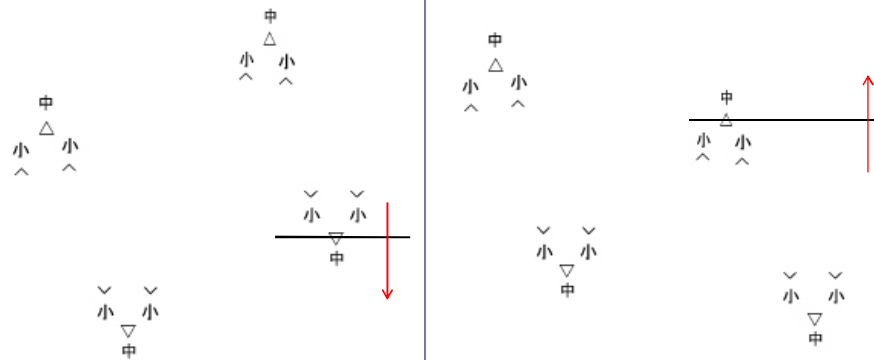
中天底仕掛	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.17	1.31	1.57	1.35	1.00	0.90	1.00
EURUSD	0.99	0.84	0.82	0.84	1.22	0.85	0.95
GBPJPY	1.33	1.53	1.20	1.32	1.03	0.89	0.88



中天底判断、中天底仕掛（トレンド転換）

中天底判断、中底仕掛
(2, 1, 0, 1, 0, 2)

中天底判断、中天井仕掛
(2, 0, -1, 0, -1, 2)



中天底判断、小天底仕掛（転換）

小天底 仕掛

	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.14	1.19	1.16	1.35	1.21	1.15	1.16
	438	299	236	201	160	141	126
EURUSD	1.19	0.97	0.89	0.85	0.80	1.11	0.97
	155	119	104	90	79	68	62
GBPJPY	1.11	1.05	1.01	1.03	0.96	1.22	1.05
	443	299	241	203	169	144	126
NK225	0.93	1.24	0.90	1.22	0.99	1.20	0.96
	208	164	151	132	115	99	97
SP500	1.14	0.96	1.49	1.22	0.89	1.19	0.99
	484	333	259	223	175	152	133
金	0.82	0.94	1.40	1.19	0.98	1.45	1.47
	446	299	241	207	171	140	125
トウモロコシ	0.93	0.75	0.80	0.70	0.73	0.78	0.72
	323	266	226	206	176	155	134

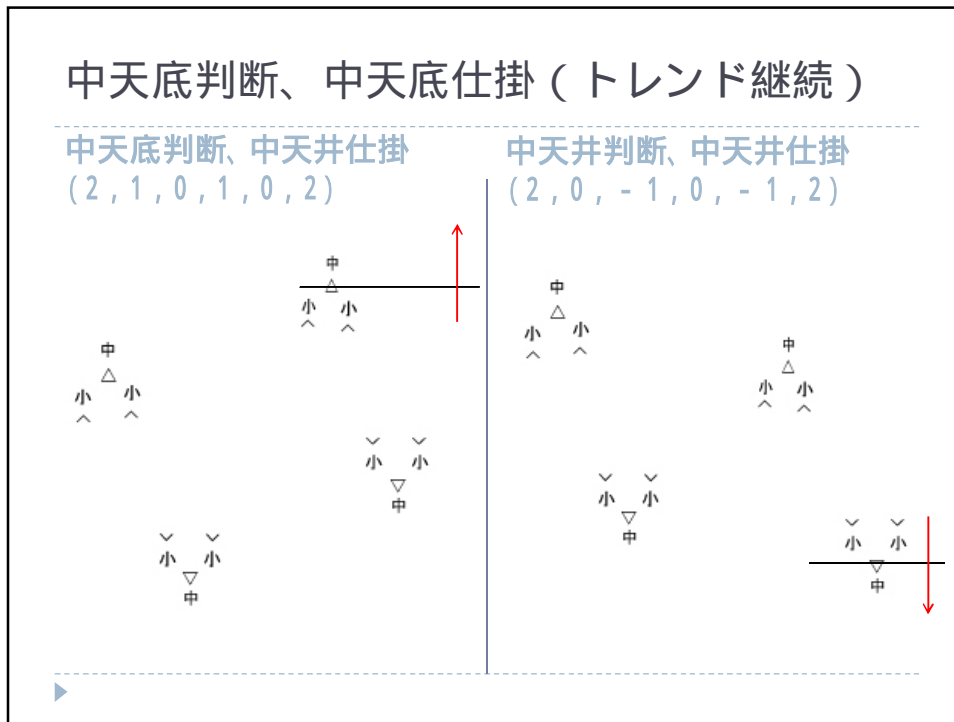


中天底判断、中点底仕掛（転換）

中天底 仕掛

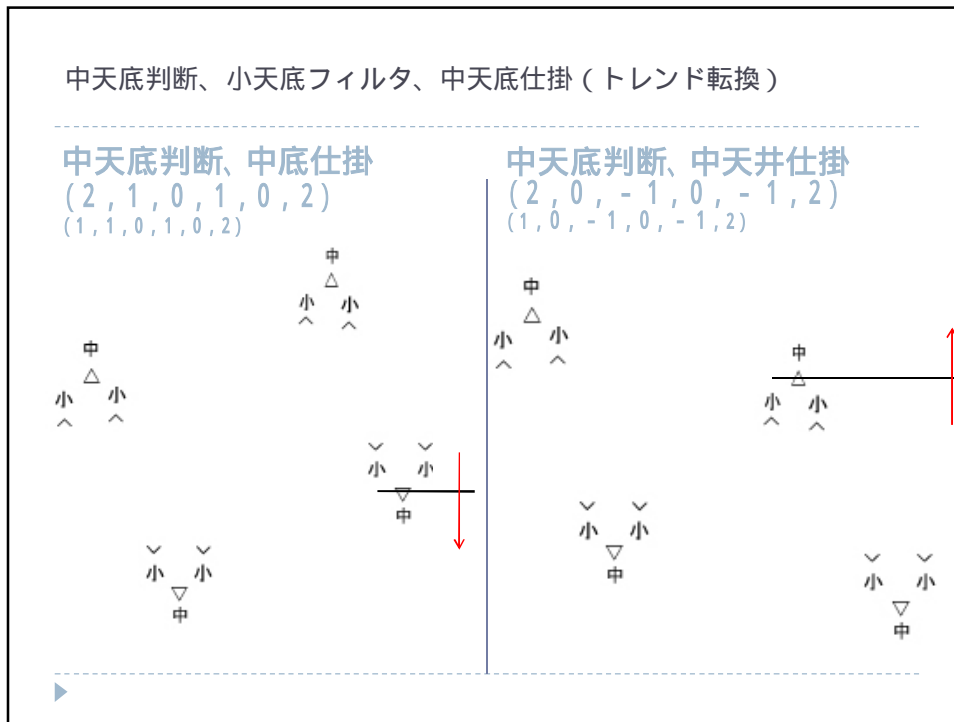
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.54	1.90	1.91	1.74	1.56	1.43	1.28
	108	94	90	88	85	81	75
EURUSD	1.43	1.44	1.29	1.55	1.53	1.36	1.28
	108	95	93	88	85	81	74
GBPJPY	1.44	1.12	1.03	1.34	1.71	1.43	1.17
	53	48	45	45	43	41	40
NK225	1.34	0.98	1.22	1.08	0.70	1.04	1.02
	77	71	65	64	63	61	61
SP500	0.87	0.93	0.87	0.89	0.81	0.80	0.74
	158	138	131	129	124	118	108
金	1.33	1.42	1.11	1.00	0.93	0.89	0.95
	146	133	132	132	122	109	101
トウモロコシ	0.52	0.82	0.74	0.85	1.01	0.99	0.84
	139	121	114	111	105	100	94





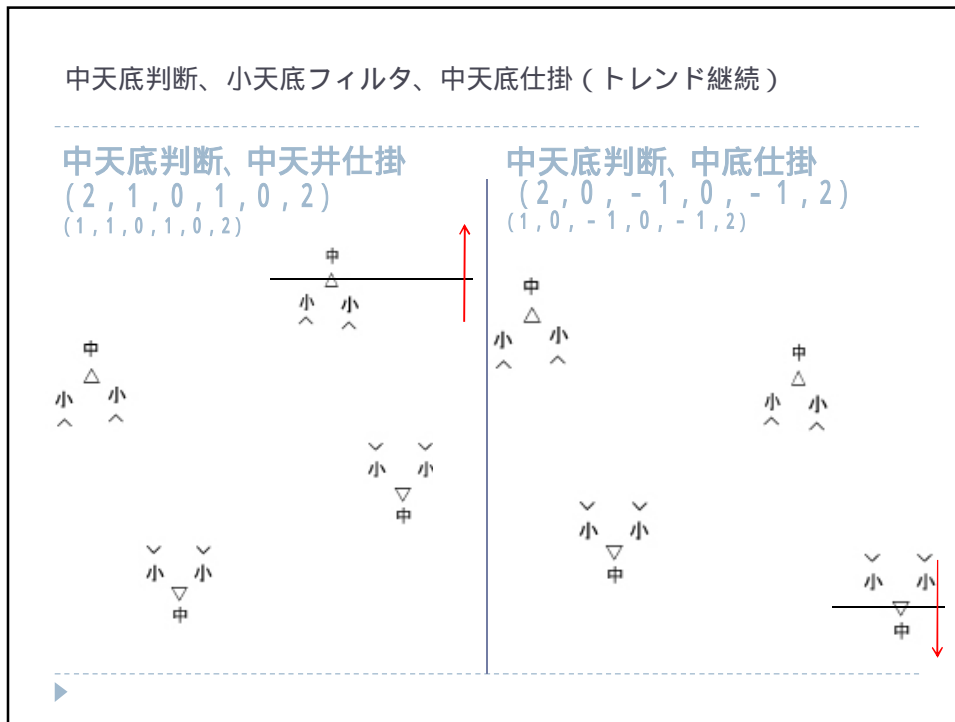
中天底判断、中天底仕掛（継続）

中天底	仕掛						
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.40	1.44	1.87	1.60	1.31	1.38	1.50
	125	106	93	83	80	72	70
EURUSD	1.49	1.77	1.51	1.71	1.35	1.00	0.99
	122	102	92	82	72	68	66
GBPJPY	1.04	1.16	1.05	0.97	1.75	1.32	1.02
	72	61	53	48	41	37	35
NK225	1.27	0.95	1.32	1.38	0.82	1.02	0.90
	90	78	64	62	54	47	44
SP500	0.84	0.55	0.79	0.52	1.07	0.82	0.95
	123	110	90	84	75	66	64
金	1.13	1.28	1.29	1.29	1.14	1.43	1.41
	174	147	128	118	109	102	93
トウモロコシ	1.46	1.16	1.22	1.16	0.94	0.99	1.06
	135	117	106	99	93	85	81



中天底判断（小天底フィルタ付）（転換）

中天底	仕掛						
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.87	2.41	2.70	1.86	1.42	1.48	1.37
	30	29	29	29	29	28	27
EURUSD	0.82	0.85	1.01	0.92	0.88	0.68	0.69
	33	33	33	31	30	30	29
GBPJPY	3.08	2.41	1.36	1.63	1.56	1.22	1.11
	13	13	13	13	13	13	13
NK225	0.99	0.96	1.59	1.25	0.74	1.00	1.33
	19	19	19	19	18	18	18
SP500	0.39	0.73	0.59	0.63	0.71	0.74	0.58
	46	46	46	44	43	41	40
金	2.11	1.87	1.25	1.60	1.43	1.56	1.74
	40	40	40	40	38	38	36
トウモロコシ	0.33	0.80	0.53	0.27	0.56	0.84	0.84
	35	34	34	33	32	32	31



中天底判断（小点底フィルタ付）（継続）

中天底	仕掛						
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	2.19	1.78	1.85	1.55	1.24	1.90	2.23
	45	40	38	37	36	36	35
EURUSD	1.55	1.21	1.14	1.14	1.16	0.70	0.69
	55	52	48	44	41	38	38
GBPJPY	0.76	0.77	0.69	0.73	0.98	0.75	0.44
	26	25	25	25	24	22	22
NK225	1.35	1.25	1.33	1.27	1.38	1.19	0.88
	43	40	36	36	31	29	28
SP500	0.76	0.78	0.89	0.75	0.60	0.72	0.75
	68	64	62	58	53	50	49
金	1.06	1.19	0.76	0.57	0.61	0.76	0.80
	52	50	48	47	44	43	41
トウモロコシ	1.43	1.77	1.91	1.94	1.70	1.27	1.26
	51	47	46	45	42	42	40

中天底判断、小天底仕掛の三角持合

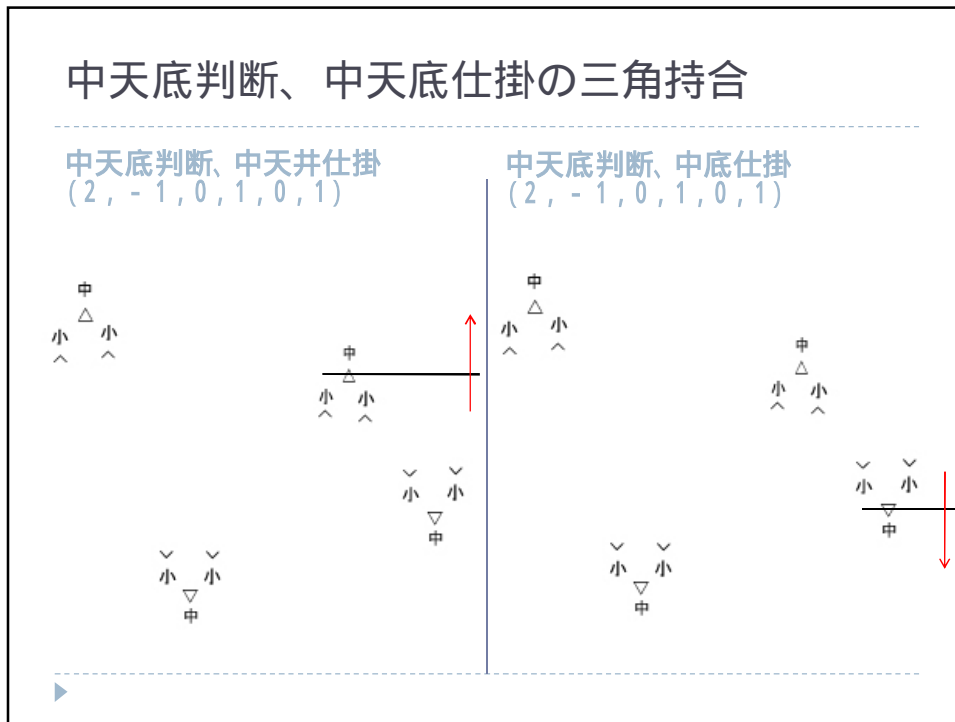
中天底判断、小天井仕掛
(2, -1, 0, 1, 0, 1)

中天底判断、小底仕掛
(2, -1, 0, 1, 0, 1)



中天底判断、三角持合のPF表

小天底	仕掛						
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.06	1.37	1.79	1.36	1.40	1.67	1.30
	152	143	133	124	112	105	98
EURUSD	1.06	0.98	0.99	0.85	0.87	1.26	1.17
	152	120	112	103	88	84	80
GBPJPY	1.09	0.93	0.98	1.51	1.31	1.26	1.26
	92	77	69	63	53	50	48
NK225	1.27	1.30	1.37	1.27	1.27	1.27	1.09
	128	106	95	90	76	72	64
SP500	1.02	0.89	0.98	1.23	1.02	0.90	1.20
	160	139	124	112	103	98	93
金	1.21	1.14	1.34	1.15	0.94	0.79	0.77
	161	184	171	160	143	131	116
トウモロコシ	1.21	1.18	1.19	1.25	1.24	1.10	1.33
	161	134	124	113	103	96	89



中天底判断、三角持合のPF表

中天底	仕掛						
	5	10	15	20	30	40	50
USDJPY	1.99	1.65	1.57	1.18	1.28	1.19	0.92
	83	76	71	68	63	61	56
EURUSD	1.99	1.08	1.15	1.06	0.75	0.76	0.76
	83	68	67	66	64	64	64
GBPJPY	0.83	0.93	0.85	1.02	1.15	1.01	0.92
	37	34	34	34	32	32	31
NK225	2.18	1.77	1.91	1.83	1.94	2.08	1.48
	54	51	49	47	47	41	41
SP500	1.31	0.73	0.70	0.72	0.54	0.68	0.66
	95	85	76	74	70	68	65
金	1.60	1.73	1.84	1.33	0.86	0.78	0.90
	91	83	82	80	77	75	71
トウモロコシ	1.33	1.19	0.63	0.58	0.77	0.84	1.02
	71	66	62	61	59	57	55

本格検証まとめ

- ▶ トренд継続と、トレンド転換では、圧倒的にトレンド継続のほうが有利
- ▶ 中天井で判断して、小天井で仕掛けるのは無意味(初動検証でもこの傾向が見られる)
- ▶ 中天井判断に小天井フィルタを付加しても良い結果は得られなかった
- ▶ 5000～8000本程度のデータでは仮想トレード回数が不足気味

▶

本格検証まとめ

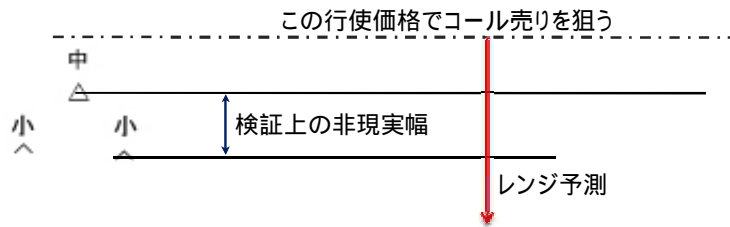
- ▶ 三角持ち合いは確かに利くが、1回ずつの切り上げ、切り下げが観測された程度では、おそらく値幅収縮の時間が短く、ブレイクが持続しづらいため、ブレイクした直後の5日間が最も有効。ただ、その後の効きの悪さを観察する限り、5日後に逆張りで入ればかなりの利幅になるようである。

今後の課題

- ▶ 大天井でトレンドを把握した上での、中天井のトレンド転換がどのようになるのか。
- ▶ より多本数のデータを使い、トレンド観測を詳細化すべき。

▶

新小天井の出現による中天井確定時に
中天井付近の行使価格を持つOP売り



オプション検証結果、小天底

小底 - 小天井	5	10	15	20	30	40	50
PF	4.18	2.60	2.48	2.11	1.88	1.64	1.58
勝ち回数	795	463	320	253	169	126	101
負け回数	332	251	195	154	118	96	80
総回数	1127	714	515	407	287	222	181
勝率	70.54%	64.85%	62.14%	62.16%	58.89%	56.76%	55.80%
トレード頻度	4.32	6.82	9.46	11.97	16.97	21.94	26.91
総平均	1.89%	1.76%	1.97%	1.87%	1.87%	1.71%	1.77%
非現実量	1.89%	1.90%	1.90%	1.94%	1.83%	1.90%	1.89%
乖離差	0.00%	-0.14%	0.06%	-0.07%	0.03%	-0.19%	-0.12%
max	16.25%	20.33%	27.57%	29.91%	22.28%	25.82%	24.22%
min	-9.27%	-14.73%	-14.91%	-20.93%	-23.81%	-23.56%	-22.85%

オプション検証結果、中天底

中底 - 中天井	5	10	15	20	30	40	50
PF	15.36	8.42	7.21	6.63	4.92	3.02	3.23
勝ち回数	402	318	246	208	147	122	100
負け回数	73	85	79	70	70	59	52
総回数	475	403	325	278	217	181	152
勝率	84.63%	78.91%	75.69%	74.82%	67.74%	67.40%	65.79%
トレード頻度	10.25	12.09	14.99	17.52	22.45	26.91	32.05
総平均	4.12%	4.16%	4.54%	4.70%	4.74%	4.04%	4.43%
非現実量	4.28%	4.30%	4.38%	4.29%	4.39%	4.12%	4.12%
乖離差	-0.16%	-0.14%	0.16%	0.41%	0.35%	-0.08%	0.32%
max	23.87%	27.20%	29.43%	20.80%	27.10%	40.63%	30.63%
min	-6.16%	-16.04%	-15.07%	-11.68%	-16.67%	-18.66%	-23.91%

中天底を抜いたとき、
反対側の中天底で仕掛け

	5	10	15	20	30	40	50
PF	68.47	24.84	18.04	10.84	6.96	5.71	5.27
勝ち回数	234	189	166	138	117	96	85
負け回数	12	24	20	34	34	34	29
総回数	246	213	186	172	151	130	114
トレード頻度	19.80	22.87	26.19	28.32	32.26	37.47	42.73
勝率	95.12%	88.73%	89.25%	80.23%	77.48%	73.85%	74.56%
総平均	7.70%	7.54%	7.63%	7.34%	6.58%	6.98%	6.96%
非現実量	6.40%	6.39%	6.15%	6.04%	5.88%	5.76%	6.12%
乖離差	1.30%	1.14%	1.48%	1.31%	0.70%	1.22%	0.84%
max	30.20%	37.51%	47.34%	36.18%	27.74%	32.18%	32.14%
min	-6.16%	-11.09%	-9.13%	-14.66%	-18.05%	-18.47%	-22.04%

中天底を抜いたとき、 反対側の大天底で仕掛け

	5	10	15	20	30	40	50
PF	62.76	64.86	39.49	36.55	35.86	30.79	16.44
勝ち回数	131	112	98	92	76	63	56
負け回数	6	6	5	5	7	9	10
総回数	137	118	103	97	83	72	66
トレード頻度	35.55	41.28	47.29	50.22	58.69	67.65	73.80
勝率	95.62%	94.92%	95.15%	94.85%	91.57%	87.50%	84.85%
総平均	16.85%	16.49%	16.09%	16.12%	15.71%	15.40%	14.46%
非現実量	15.58%	15.47%	14.74%	14.83%	13.89%	13.59%	13.05%
乖離差	1.27%	1.02%	1.35%	1.29%	1.82%	1.82%	1.41%
max	30.20%	37.51%	47.34%	36.18%	27.74%	32.18%	32.14%
min	-6.16%	-11.09%	-9.13%	-14.66%	-18.05%	-18.47%	-22.04%



オプション検証まとめ

- ▶ 値幅に関しては非現実的検証ながらも、一定以上アウト側に距離を置いた行使価格のオプションを売ることは、このトレンド計測と無関係に、価格動向にとって意味があるトレードである(20日後に約2%以上の値動きをする可能性は37%、4%以上の値動きをする可能性は25%)
- ▶ 値動き検証での裏取りに沿って、あるポイントをブレイクしたときに、反対側のポイント付近の行使価格のオプションを売ることには、一定のアドバンテージがある。ただ、勝率こそ80~90%になるものの、そのアドバンテージは中大天底で2%に満たない



オプション検証、今後の課題

- ▶ 今回の検証は、裸売りに関するものになっているが、この値動きを生かしながら、単純買いからフリートレードへの発展、デビットスプレッドからレシオスプレッドへの転換、先物カバー系のスプレッドへの応用など課題は多い。
- ▶ 決済日時をずらすことによる、時系列による価格レンジを捉えることが出来れば、セータ分は価格逆行時のヘッジになるため、利用可能性は広い。

今後の発展検証

高次天底の利用
ADXなどとの比較
ダブルボトム、ダブルトップの数式化
オプショントレードへの利用

システムトレード塾
<http://system-trade.jp/>

代表ブログ「裁量勝率20% (この手法による市場観察があります)」

<http://sysjuku.seesaa.net/>

弊社無料情報一覧、売買サイン無料メルマガもあります

<http://system-trade.jp/service/>

代表・津島がお勧めするパンローリングの書籍

<http://system-trade.jp/book/book.html>