

Pan-ReportTM

発行: PanRolling Inc.
年間購読料 63,000 円
(郵送会員4,000円プラス)
無断転用禁止

#1001, Duo, 7-21-3, Nishishinjuku, Shinjuku-ku, Tokyo, Japan, 160-0023 〒160-0023 東京都新宿区西新宿7-21-3-1001 fax 03-5386-7393

《関西大豆 - 東京大豆のシーズナルスプレッド》 1/3

サヤ取り

柳谷雅之 E-Mail: giya@panrolling.com

本報告では PanReport 293 ~ 294 号に引き続き、関西 - 東京市場間大豆シーズナル・スプレッド (季節性を利用した鞘取り) について報告します。手法は同限月間の鞘に関して、「何月の何営業日目に仕掛けて、何月の何営業日目に手仕舞うのが最適だったか」をしらみつぶ的に調べるものです。結果を表1から表8までに示します。表1から表6までは東京買い関西売り、表7から表8までは関西買い東京売りの結果です。表1からは、関西 売り東京 買いを、10月第17営業日目に仕掛けて翌年1月6営業日目に手仕舞うと、過去10年で全勝、1セット当りの平均利益は1,550円であったことが分かります。結果では手数料を考慮していませんので、500円程度割り引いて考える事が必要です。

結果からは、

- (1) 全般に関西売り東京買いが有利であり、各納会にかけて東京が高くなる傾向にある、
 - (2) 関西 売り東京 買いは特に有利である。関西 売り東京 買いも狙い目、
 - (3) 10月後半から翌年前半までは鞘縮小の傾向がある、
- ということが分かります。

さて、本年今後の方針ですが、(3) の結果などから、

年末にかけて関 - 東、関 - 東、関 - 東 の鞘の拡大を待っての、関西売り東京買い(パターン1b狙い)を推奨します。このままたいして盛り上がらない場合(8,000未満)は消極的に、大きく盛り上がった場合は積極的に仕掛けます。関西買い東京売りの仕掛けは不可とします。

前回推奨の東京コーン 買い 売りは当初の損切設定をそのままに継続です。

Pan-Report™

発行: PanRolling Inc.
年間購読料 63,000 円
(郵送会員4,000円プラス)
無断転用禁止

#1001, Duo, 7-21-3, Nishishinjuku, Shinjuku-ku, Tokyo, Japan, 160-0023 〒160-0023 東京都新宿区西新宿7-21-3 1001 fax 03-5386-7393

《関西大豆 - 東京大豆のシーズナルスプレッド》 2/3

サヤ取り

東京買い 関西売り

表1: 関 売-東 買: 最適仕掛日: 10月第17日 最適手仕舞日: 1月第6日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1988/10/24	4,500円	1989/1/11	2,330円	2,170円	3,660円	0円
1989/10/25	4,500円	1990/1/11	2,840円	1,660円	1,670円	0円
1990/10/24	3,160円	1991/1/11	2,000円	1,160円	1,330円	-1,010円
1991/10/24	3,990円	1992/1/13	3,840円	150円	2,160円	-10円
1992/10/23	5,670円	1993/1/11	3,330円	2,340円	2,840円	0円
1993/10/26	4,170円	1994/1/11	2,670円	1,500円	2,010円	-1,160円
1994/10/26	7,840円	1995/1/11	4,610円	3,230円	3,260円	0円
1995/10/25	9,390円	1996/1/11	8,560円	830円	1,660円	-740円
1996/10/24	7,490円	1997/1/13	5,230円	2,260円	3,750円	-1,820円
1997/10/24	4,730円	1998/1/12	4,530円	200円	3,660円	-3,950円
10勝0敗		平均利益		1,550円		

表2: 関 売-東 買: 最適仕掛日: 10月第20日 最適手仕舞日: 4月第4日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1988/10/27	4,340円	1989/4/6	1,840円	2,500円	3,010円	-1,160円
1989/10/30	4,330円	1990/4/5	3,500円	830円	1,330円	-1,170円
1990/10/29	3,830円	1991/4/4	1,170円	2,660円	2,990円	-500円
1991/10/29	3,830円	1992/4/6	4,500円	-670円	1,660円	-1,500円
1992/10/28	4,830円	1993/4/6	2,670円	2,160円	2,160円	-170円
1993/10/29	2,500円	1994/4/6	-4,330円	6,830円	6,830円	-1,670円
1994/10/31	4,730円	1995/4/6	13,090円	-8,360円	1,080円	-8,890円
1995/10/30	9,350円	1996/4/4	4,490円	4,860円	4,860円	-810円
1996/10/29	7,530円	1997/4/4	-130円	7,660円	7,890円	0円
1997/10/29	6,800円	1998/4/6	-8,100円	14,900円	14,900円	-1,380円
8勝2敗		平均利益		3,337円		

表3: 関 売-東 買: 最適仕掛日: 3月第3日 最適手仕舞日: 6月第2日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1989/3/3	3,830円	1989/6/2	1,170円	2,660円	2,660円	-1,340円
1990/3/5	5,170円	1990/6/4	5,160円	10円	1,170円	-830円
1991/3/5	2,660円	1991/6/4	3,330円	-670円	1,830円	-670円
1992/3/4	3,830円	1992/6/2	3,000円	830円	1,160円	-1,160円
1993/3/3	5,660円	1993/6/2	5,160円	500円	2,500円	-1,670円
1994/3/3	-540円	1994/6/2	-4,000円	3,460円	3,720円	-1,220円
1995/3/3	11,710円	1995/6/2	5,900円	5,810円	5,810円	0円
1996/3/5	8,160円	1996/6/4	7,680円	480円	3,870円	-520円
1997/3/5	9,770円	1997/6/3	7,610円	2,160円	4,400円	0円
1998/3/4	4,300円	1998/6/2	4,140円	160円	710円	-5,150円
9勝1敗		平均利益		1,540円		

表4: 関 売- 買: 最適仕掛日: 4月第1日 最適手仕舞日: 8月第19日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1989/4/3	4,500円	1989/8/25	2,000円	2,500円	3,330円	-160円
1990/4/2	4,830円	1990/8/27	660円	4,170円	4,170円	-500円
1991/4/1	2,670円	1991/8/27	-160円	2,830円	2,830円	-5,660円
1992/4/1	4,500円	1992/8/26	-2,500円	7,000円	7,000円	-330円
1993/4/1	5,500円	1993/8/26	-4,830円	10,330円	10,330円	-1,330円
1994/4/1	5,900円	1994/8/25	3,610円	2,290円	4,740円	-2,630円
1995/4/3	9,770円	1995/8/25	9,180円	590円	3,400円	-440円
1996/4/1	7,240円	1996/8/27	7,000円	240円	3,210円	-4,390円
1997/4/1	9,190円	1997/8/26	-12,710円	21,900円	21,900円	0円
1998/4/1	6,790円	1998/8/26	-4,020円	10,810円	11,690円	-440円
10勝0敗		平均利益		6,266円		

監修 / パン・ローリング TEL03-5386-7391 後藤
http://www.panrolling.com E-mail; goto@panrolling.com

Pan-Report™

発行: PanRollingInc.
 年間購読料 63,000円
 (郵送会員4,000円プラス)
 無断転用禁止

#1001, Duo, 7-21-3, Nishishinjuku, Shinjuku-ku, Tokyo, Japan, 160-0023 〒160-0023 東京都新宿区西新宿7-21-3 1001 fax03-5386-7393

《関西大豆 - 東京大豆のシーズナルスプレッド》 3/3

サヤ取り

表5: 関 売-東 買: 最適仕掛日: 6月第13日 最適手仕舞日: 9月第19日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1988/6/17	5,160円	1988/9/27	2,670円	2,490円	2,660円	-3,510円
1989/6/19	3,830円	1989/9/28	2,670円	1,160円	1,160円	-2,510円
1990/6/19	4,670円	1990/9/28	1,160円	3,510円	4,500円	-330円
1991/6/19	4,160円	1991/9/30	3,330円	830円	2,160円	-3,170円
1992/6/17	4,330円	1992/9/29	830円	3,500円	4,330円	-330円
1993/6/18	2,340円	1993/9/29	-4,000円	6,340円	7,010円	0円
1994/6/17	7,970円	1994/9/29	2,260円	5,710円	5,880円	-640円
1995/6/19	8,830円	1995/9/28	3,030円	5,800円	5,800円	-2,330円
1996/6/19	7,390円	1996/9/30	7,320円	70円	1,520円	-960円
1997/6/18	5,490円	1997/9/29	-6,360円	11,850円	12,850円	-1,080円
10勝0敗		平均利益		4,126円		

表6: 関 売-東 買: 最適仕掛日: 10月第20日 最適手仕舞日: 11月第17日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1988/10/27	4,670円	1988/11/24	4,170円	500円	500円	-330円
1989/10/30	4,160円	1989/11/27	4,000円	160円	660円	-2,170円
1990/10/29	4,000円	1990/11/27	1,330円	2,670円	2,670円	0円
1991/10/29	4,670円	1991/11/26	3,330円	1,340円	2,010円	-490円
1992/10/28	5,840円	1992/11/26	4,490円	1,350円	1,510円	-1,160円
1993/10/29	6,000円	1993/11/25	2,170円	3,830円	3,830円	0円
1994/10/31	7,910円	1994/11/25	6,340円	1,570円	1,570円	-1,410円
1995/10/30	12,650円	1995/11/27	12,400円	250円	2,280円	0円
1996/10/29	13,610円	1996/11/26	12,820円	790円	2,380円	-580円
1997/10/29	20,360円	1997/11/27	17,360円	3,000円	3,170円	-480円
10勝0敗		平均利益		1,546円		

東京売り関西買い

表7: 東 売-関 買: 最適仕掛日: 6月第8日 最適手仕舞日: 6月第19日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1989/6/12	3,830円	1989/6/27	4,170円	340円	500円	-1,330円
1990/6/12	3,830円	1990/6/26	6,330円	2,500円	2,830円	0円
1991/6/12	5,500円	1991/6/25	6,330円	830円	830円	-1,000円
1992/6/10	160円	1992/6/25	1,330円	1,170円	1,170円	-1,160円
1993/6/11	6,330円	1993/6/25	9,990円	3,660円	3,660円	-670円
1994/6/10	-4,620円	1994/6/27	-7,010円	-2,390円	730円	-2,390円
1995/6/12	5,610円	1995/6/27	6,780円	1,170円	1,820円	0円
1996/6/12	8,560円	1996/6/25	10,700円	2,140円	2,140円	-780円
1997/6/11	9,910円	1997/6/25	19,510円	9,600円	9,600円	-1,010円
1998/6/10	3,490円	1998/6/25	4,400円	910円	3,470円	0円
9勝1敗		平均利益		1,993円		

表8: 東 売-関 買: 最適仕掛日: 7月第8日 最適手仕舞日: 10月第18日

仕掛日	鞘	手仕舞日	鞘	利益	最高値洗	最悪値洗
1988/7/11	4,340円	1988/10/25	4,670円	330円	2,490円	-1,010円
1989/7/12	4,500円	1989/10/26	4,670円	170円	2,500円	-330円
1990/7/11	4,160円	1990/10/25	3,000円	-1,160円	340円	-1,660円
1991/7/10	4,340円	1991/10/25	4,660円	320円	1,660円	-840円
1992/7/10	4,830円	1992/10/26	5,830円	1,000円	1,830円	-1,990円
1993/7/12	4,160円	1993/10/27	5,830円	1,670円	2,340円	-1,320円
1994/7/12	7,060円	1994/10/27	8,560円	1,500円	2,530円	-1,310円
1995/7/12	11,640円	1995/10/26	13,060円	1,420円	2,770円	-320円
1996/7/10	8,890円	1996/10/25	14,260円	5,370円	5,370円	-1,660円
1997/7/10	8,560円	1997/10/27	18,710円	10,150円	12,570円	-1,560円
9勝1敗		平均利益		2,077円		

監修 / パン・ローリング TEL03-5386-7391 後藤
<http://www.panrolling.com> E-mail; goto@panrolling.com