

仕掛け時のチェック項目

運用成績を良くするため、実際に仕掛けようとする場合は、下記の項目をチェックしてください。下記の項目をなるべく多く満たしているのが望ましいです。すべて満足していなければならないという事ではありません。

① 相関係数

できるだけ相関係数が高いペアを選んでください。

相関係数が 0.8 以上のペアがサヤ取りに適していますが、0.9 以上で 1 に近いほど 2 つの銘柄の株価の連動性が高いと言えます。

また、直近からの時系列的な変化も把握してください。相関係数が低下してくると、サヤの動きも悪くなります。

相関係数平均が高いペアは、長期に渡り安定した動きをしています。

② 売買シミュレーション

できるだけ売買シミュレーションの成績(勝数)が良いペアを選んでください。

勝ち数が多いペアはサヤの開閉が多く、短期間でサヤが閉じる傾向にあります。

最低でも 7 勝以上のペアを推奨いたします。

※勝ち数は売買条件のしきい値係数によって変化します。初期設定は 1.5 σ です。

③ サヤの動き

サヤが短期で開閉している、動きの良いペアを選んでください。

サヤ取りで一番重要なのは、サヤに一定のリズムがあることです。

サヤチャートの綺麗なペアを優先してください。

④ サヤの形

- ・サヤの山と谷がなるべく規則的に複数存在すること。(サヤの開閉が頻繁にあり周期がある)
- ・サヤの山の高さと谷の深さがなるべく揃っていること。(サヤの不規則な変動が少ない)
- ・サヤが平均値(緑色の横線)を中心として上下変動を繰り返していること。
- ・サヤが膠着していないこと。

⑤ 平均線・ボリンジャーバンド

- ・サヤ長期移動平均はなるべく一定が望ましく、グラフで言えば直線かつ水平に近いのが望ましいです。なぜなら将来のサヤの収縮位置が予想できるからです。
- ・ボリンジャーバンドの間隔が一定している。サヤの開閉のリズムが安定して、利益を出し易いと言えます。

⑥ サヤかい離

仕掛けのタイミングを計るうえで、過去最大サヤかい離の水準を参考にしてください。

ペアによっては、最大かい離でも更にサヤがかい離する場合がありますのでご注意ください。無理に仕掛ける必要はありませんので、十分なかい離を待って仕掛けをしてください。

➤ サヤかい離率

この数値が高い程、大きな利益が期待できる半面、リスクも伴います。

サヤ取りによる平均的な利益率は5%前後です。サヤかい離率が特に小さい場合（例えば3%以下）は投資効率が良くありません。また、サヤかい離率が特に大きい場合（例えば10%以上）はサヤの開き過ぎが懸念されます。株価の連動性が失われる前兆の場合がありますので注意が必要です。

➤ 対 σ 倍率について

この数値が高い程、大きな利益が期待できる半面、リスクも伴います。

ボリンジャーバンドの σ には理論値が存在しますが、確率を過信しないようにしてください。異常値である場合は、株価の連動性が失われる前兆の場合がありますので注意が必要です。

株価の変動によってボリンジャーバンドの形も日々変形します。株価が大きく変動した事によって、ボリンジャーバンドが大きく広がってしまう場合もありますので注意してください

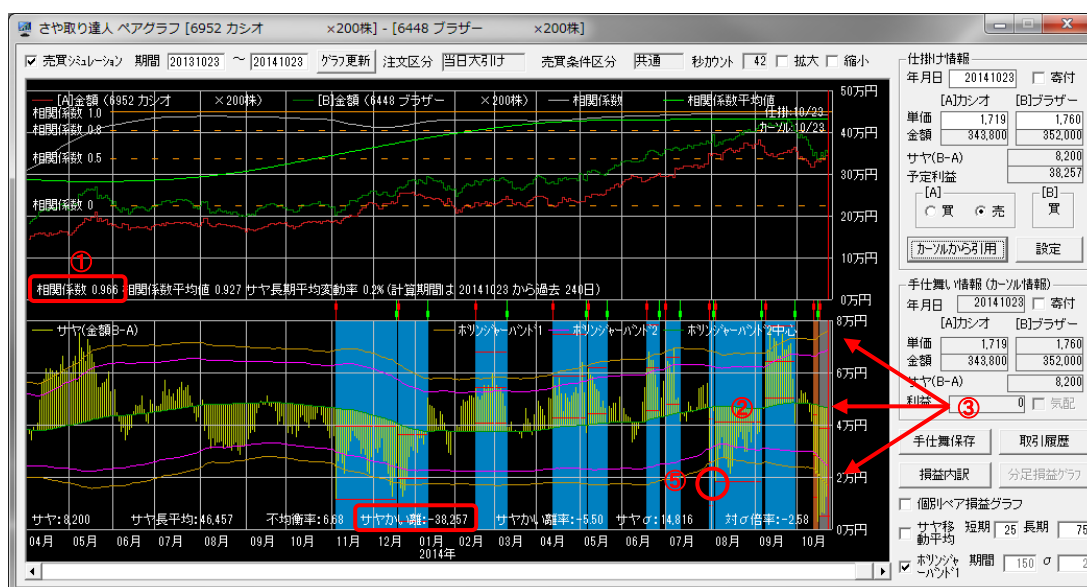
資金量・戦略・方針・性格等を考慮して、自己の仕掛けルールを確立して、一貫して守ってください。

仕掛け候補をリストアップして、仕掛け条件を多く満たしているペアを優先して、順番に仕掛けをしてください。一度に仕掛けをしないで、時間分散、資金分散、銘柄分散に心がけます。機会損失がないよう、余裕資金をもってください。

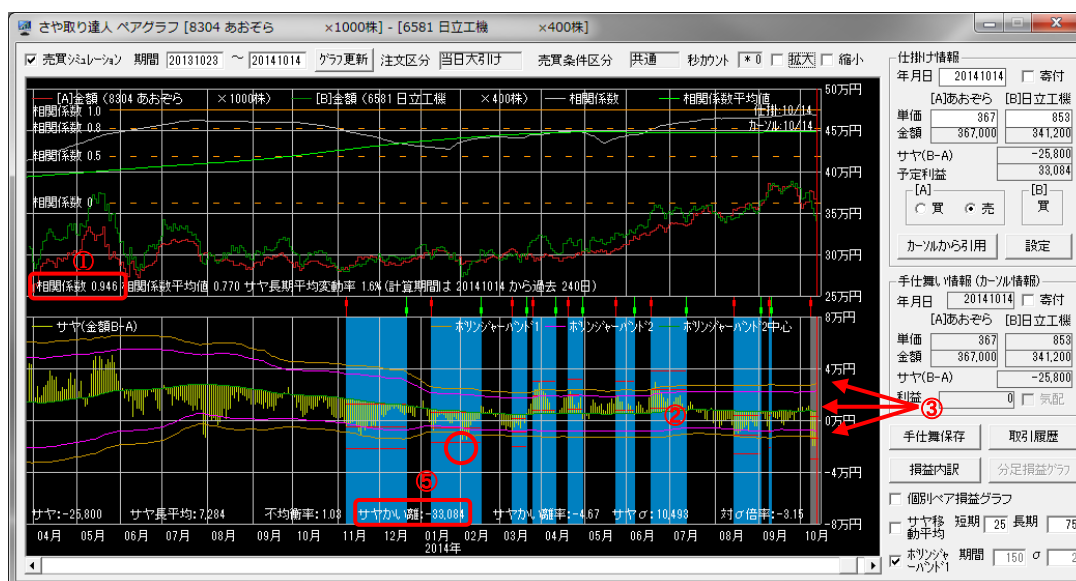
仕掛けチャンスは沢山ありますので、焦らず取り組んでください。

上記のチェック項目をほぼ満たしている例

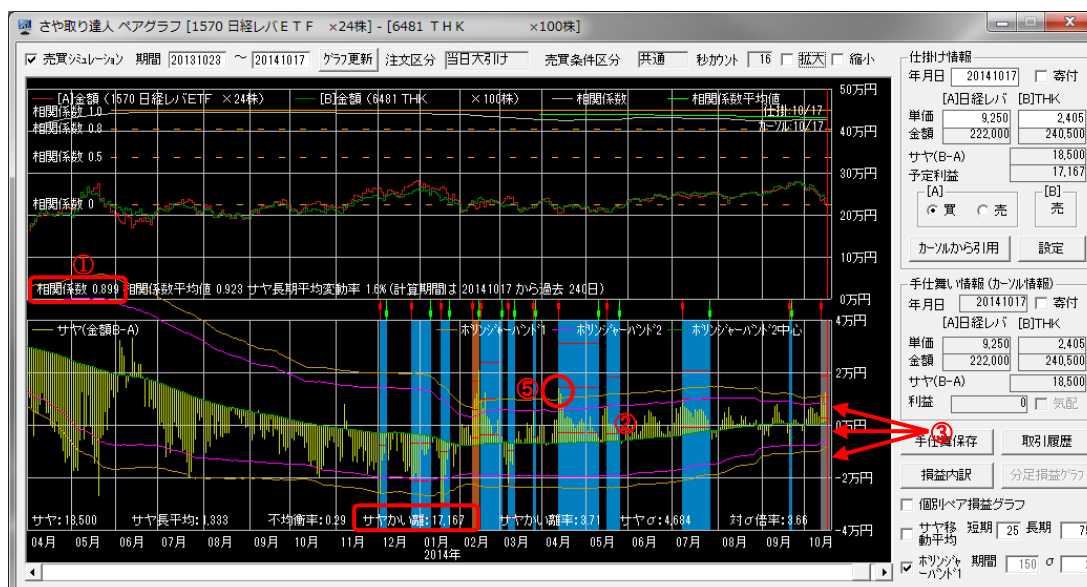
- ①相関係数・・・0.966(相関係数平均・・・0.927) ②サヤの動き・・・良い
- ③ボリンジャーバンドの間隔・サヤ長期移動平均線・・・ほぼ一定
- ④勝ち数・・・9 ⑤サヤかい離・・・38,257 円



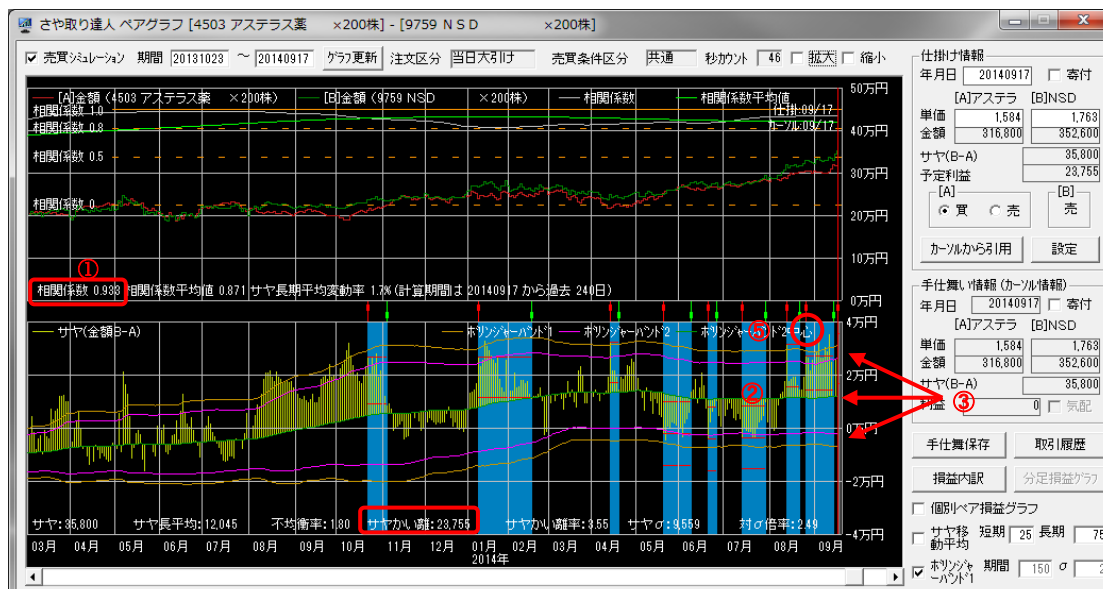
- ①相関係数・・・0.946(相関係数平均・・・0.770) ②サヤの動き・・・良い
- ③ボリンジャーバンドの間隔・サヤ長期移動平均線・・・ほぼ一定
- ④勝ち数・・・9 ⑤サヤかい離・・・33,084 円



- ①相関係数・・・0.899(相関係数平均・・・0.923) ②サヤの動き・・・良い
 ③ボリンジャーバンドの間隔・サヤ長期移動平均線・・・ほぼ一定
 ④勝ち数・・・10 ⑤サヤかい離・・・17,167 円



- ①相関係数・・・0.933(相関係数平均・・・0.871) ②サヤの動き・・・良い
 ③ボリンジャーバンドの間隔・サヤ長期移動平均線・・・ほぼ一定
 ④勝ち数・・・8 ⑤サヤかい離・・・23,755 円



チェック項目をほぼ満たしている場合は満たしていない場合と比較して勝ち(利益)の確率が高くなります。ただし負け(損)の確率がゼロになる訳ではありません。