

## ポートフォリオ解説

- 1 はじめに
- 2 売買システムの分析を行う
  - (1)パフォーマンス・ファクター(実績要素)解説
- 3 売買システムを選択し、ポートフォリオに組入れる
- 4 取引開始
- 5 結果の確認

## はじめに

### メリット

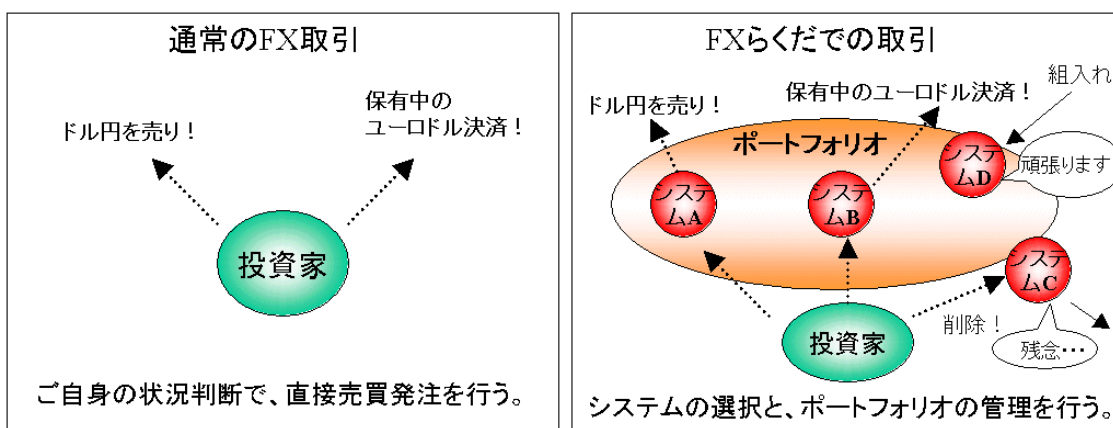
- ・完全無料でのご提供・・・市販のソフト使用のような購入代金や月額使用量など一切掛かりません。もちろん取引手数料も無しの完全無料提供。
- ・簡単操作・・・システムを選択し、後は取引を開始するだけ。システムの内容などはパフォーマンス詳細表示などで一目瞭然です。
- ・システムは眠らず・・・パソコンをつけてなくても、売買システムは 24 時間市場を監視し続けます。売買チャンスを逃すことはありません。
- ・普通の取引も可能・・・売買システムのご利用を行いながらご自身で取引を注文することも自由自在です。

### こんな人におすすめ

- 本格的な FX 取引をしたいが、お仕事や家事などで忙しく日中や夜間、ましてや 24 時間取引するのは正直不可能という方は多いはず。『FX らくだ』はそんな忙しい方々に、ご自身の戦略に則った取引を逃さずご提供できると言えます。これでお仕事や睡眠時も安心です。
- これから FX を始められる方、または経験が浅い方など、ご自身でトレード戦略を構築するのは難しいと感じてる方に、『FX らくだ』はプロレベルのトレード戦略をご提供いたします。プロトレーダーと同等の取引戦略を構築することによりトレードの飛躍的なレベルアップが図れるでしょう。

### ・トレーダーではなく、監督！？

FX らくだは、70 社以上に及ぶ専門のシステムプロバイダーから合計 1000 種類近くの売買システムがそなわっています。従来の FX 取引では、ご自身で取引をしましたが、FX らくだでは、売買システムがあなたの代わりにトレードをしてくれます。これをスポーツに例えれば、従来の FX 取引は試合を行う選手、FX らくだでは勝つための選手を選び、目的に沿ったチーム作りをする監督です。



## 2 売買システムの分析を行う

売買システムのどれを用いるかを決定するためには、まず個々のシステムの成績を見てみましょう。「ポートフォリオ」を選択する画面〔ポートフォリオ・タブ〕でもデータはありますが、「パフォーマンス」欄〔パフォーマンス・タブ〕の方でより詳細な情報を分析することができます。

- ①システム …… 売買システムの名称。
- ②通貨 …… 取り扱う通貨ペア。通常、1システム=1通貨ペアです。
- ⑦最大ポジション …… 売買システムが同時に取引を行う最大数。

### ここに注目！

- ③損益 (pips) …… 期間内での収益。数字が大きいほど利益を計上しています。
- ④取引回数 …… 期間内での取引回数。
- ⑤最大ドローダウン …… 期間中に最も大きな損失額。
- ⑥プロフィットファクター ……  $\text{総利益} \div \text{総損失}$  で計算。数字が大きいほど、損失額より利益額が大きくなっています。
- ⑧リスクリターン率 ……  $\text{総損益} \div \text{最大ドローダウン}$  で計算。より数値が大きいほど収益をあげている可能性があります。

システム	通貨	ドル偏差	損益(P)	取引回	最大ドロ	プロフィ	平均損益(I)	取引開始E	最大ボシ	リスクリ	勝率
GBJPY-Mc	GBJPY	270696.	26839	1035	3432.:	1.55	25.93	Oct 30, 2	4	7.82	70.92
InsiderBre:	GBJPY	223611.	21985	400	11422	1.71	54.96	Jan 02, 2	5	1.92	47.25
InsiderBre:	EURJPY	152415.	16308	407	3716	1.63	40.07	Jan 02, 2	5	4.39	47.17
EURJPY-Mc	EURJPY	134195.	13592	824	3882.:	1.43	16.5	Oct 30, 2	4	3.5	69.3
TidalWave	GBPCHF	119258.	14350	125	3232	2.02	114.81	Oct 07, 2	4	4.44	47.2
TidalWave	GBJPY	98928.2	10082	153	3915	1.43	65.9	Oct 07, 2	4	2.58	43.14
TidalWave	GBPUSD	93754.2	9722.4	107	2149.5	1.85	90.86	Oct 07, 2	4	4.52	53.27
Climax	GBPAUD	78855.3	12151	15	1186.:	8.73	810.13	Aug 28, :	7	10.25	66.67

### ワンポイント・アドバイス

#### ・実績のあるシステムを選びたい

⑥のプロフィットファクターの数字が1未満である事は、期間中の合計がマイナスになっていることを意味しますので、避けたほうがよさそうです。ただし、この数値が高くても極端に取引回数が少ないシステムの信用度は未知数。同様に、⑧のリスクリターン率は数値が高い方が望ましいが、取引回数が少ない場合には正確性に欠けるデータの可能性があります。一定の取引回数をこなしつつ④、最大の損失幅が極端に小さく⑤、期間中に満足する収益をあげている③、システムが現在の相場状況に適合できているシステムだ、と考えられるでしょう。

## ■カーブフィッティングについて

システムの構築上、そのシステムに則ったルールがあります。それらの組み合わせで戦略やスタンスを決めていきます。そこで、そのルールを過去のチャートやデータ、相場特性等によりフィッティング(適応)させ、パラメーターの最適化を行うことです。

システム構築にはこのカーブ・フィッティングが行われるのが一般的となっています。

## (1) パフォーマンス・ファクター(実績要素)解説

[パフォーマンス・タブでの操作説明]

詳細項目(取引通貨ペア、システム名称等)で検索する場合にはここをクリック。

取引期間は任意の選択期間か、既定の期間かを選択。初期設定は既定の「先月まで」となっている。

このタブをクリックしてパフォーマンス・タブを開く

先月まで

損益(Pips): 全て

最高ドロウダウン: 全て

その他のオプションをオープンする

最高同時ポジション: 全て

システム: 全て

通貨: 全て

取引回数: 全て

RAR: 全て

取得

Reset

リジェンドをクローズする

全部を選択 (希望するコラムのみを表示の場合には、表示を希望するコラムにチェックを入れてください) ためには、それをクリックする用語の説明を表示します。

<input checked="" type="checkbox"/> システム	<input checked="" type="checkbox"/> 通貨	<input checked="" type="checkbox"/> 開始日	<input checked="" type="checkbox"/> 純利益(\$)	<input checked="" type="checkbox"/> PO
<input checked="" type="checkbox"/> 損益(Pips)	<input checked="" type="checkbox"/> 取引回数	<input checked="" type="checkbox"/> プロフィットファクター	<input checked="" type="checkbox"/> 最高ドロウダウン	<input checked="" type="checkbox"/> RAR
<input type="checkbox"/> 取引毎損益(Pips)	<input type="checkbox"/> APT (\$)	<input type="checkbox"/> ALT (\$)	<input type="checkbox"/> LWT (\$)	<input type="checkbox"/> 勝率
<input type="checkbox"/> MP	<input type="checkbox"/> ATT	<input type="checkbox"/> LLT (\$)	<input type="checkbox"/> DIS	

条件設定の後、「取得」をクリックすると該当するシステムだけ下段に表示される。

この中の項目は、データの表示/非表示の選択。いつでも変更が可能。

- ・純利益………実現損益(確定した損益)の合計値。決済ポジションのスワップポイントも含まれます。100Kでの取引に基いた運用実績です。総利益－総損失と同じです。高い方が当然に儲けていることとなります。

- ・PO(支払い)

- ……期間中の一回の取引における損益の平均値。純利益÷取引回数で割り出します。

- ・損益 (pips)

- ……シグナルに従って取引されたシステムトレードの結果を、オープンからクローズの差で単純に表したものです。取引金額の量、通貨ごとの換算などは考慮せず単純な pip の値だけで出しています。例えばドル円で 30 銭=30pip、ユーロドルで 25 ポイント=25pip、ポンドスイスで 33 ポイント=33pip となります。

- ・取引回数………そのシステムの始動時からの総取引回数のうち指定された期間内における総取引回数 (取引がオープンしクローズした回数)。回数の多少によりそのシステムの売買頻度が分かると共に、回数が多いほど各データの精度が高いと言えます。

- ・プロフィット・ファクター

- ……指定期間内において総利益が総損失の何倍になっているのかとすることを数値化したもの。総利益÷総損失で割り出します。本数値が 1 を超えていれば収支は黒字となります。また数値が高いほど利益の期待値は高くなりますが、取引回数が少ないほど数値が高くなる傾向があり精度が低下するとも言えます。システムを選択する上で非常に重要なファクターの一つです。

- ・最高ドローダウン

- ……ドローダウンとは指定期間における、利益の最高値から最低値までの損失幅のことであり、その最大幅が最高ドローダウンとなります。単位は pip で表しており、そのシステムの最大ポジションでの運用結果です。この値が大きいということは利益も大きいですが損失も大きく乱高下の激しいシステムと言えるでしょう。

- このファクターも、プロフィット・ファクターと並ぶ重要要素です。通常この数値の 2 倍をリスクと見込みます。単純に激しさ、大きさだけにとらわれず、発生した状況や時間単位 (長さ)、その後の反発幅と長さなどを確

認し、利益の損失と回復を意識することも大事です。

**最高ドローダウンの額=最高ドローダウン×取引単位×ピップコスト\***

(\*)ピップコスト：通貨ペアあたり 1pip 動いた時の損益額。

1pip 当り 100 円。円表記のため円の絡まない通貨ペア  
の場合、右通貨を現時点レートで円換算して計算します。

・ RAR (リスク調整率=リスクリターン率)

……指定期間内において、損益が最大ドローダウンの何倍かを示す。単位は pips。利益が損失を上回るかどうかということなので、数値は高い方が良いのですが、取引が非常に少ないために高くなっているものもあり、注意が必要です。このファクターもシステム判断上重要なものの一つです。1 が損益分岐となります。

・ 取引毎損益 (pips)

……指定期間における取引ごとの平均損益を pips 単位で表しています。システムの平均損益目標を示します。

・ APT (\$) (平均利益トレード)

ALT (\$) (平均損失トレード)

……どちらもトレード利益・損失の総利益・損失における割合をドルで表したものです。単純には APT と ALT の差がプラスなら、トレードは黒字化と言えます。

・ LWT (\$) (最大勝ちトレード)

……指定期間において最大利益のトレードをドルで示します。極端な数値などの平準化はしておりません。

・ 勝率……指定期間内の取引における勝率。重要ファクターの一つですが、ただ高いだけで収益率につながらないものもありますので、他の重要ファクターとのバランスを考えた方がよいでしょう。

・ MP (最大同時保有ポジション)

……そのシステムが同時に持てる最大ポジション数。数字の高いものはハイリスクハイリターン傾向が強まり、リスクリターンと資金管理上重要なファクターと言える。

・ ATT (\$) (平均トレード時間)

……システム毎の平均トレード時間（オープンからクローズまで）を表し、短期売買、スイング、長期売買などの参考となります。

・ LLT (\$) (最大負けトレード)

……LWT の反対。指定期間での最大損失トレードをドルで表します。極端な数値の平準化などはしておりません。ドローダウンに繋がることもあり、その点では重要。

・ DIS……そのシステムが当プラットフォーム上で実際に取引した日数を表します。

<input checked="" type="checkbox"/> システム	<input checked="" type="checkbox"/> 通貨	<input checked="" type="checkbox"/> 開始日	<input checked="" type="checkbox"/> 純利益(\$)	<input checked="" type="checkbox"/> PO
<input checked="" type="checkbox"/> 損益(Pips)	<input checked="" type="checkbox"/> 取引回数	<input checked="" type="checkbox"/> プロフィットファクター	<input checked="" type="checkbox"/> 最高ドローダウン	<input checked="" type="checkbox"/> RAR
<input type="checkbox"/> 取引毎損益(Pips)	<input type="checkbox"/> APT (\$)	<input type="checkbox"/> ALT (\$)	<input type="checkbox"/> LWT (\$)	<input type="checkbox"/> 勝率
<input type="checkbox"/> MP	<input type="checkbox"/> ATT	<input type="checkbox"/> LLT (\$)	<input type="checkbox"/> DIS	

i	システム	通貨	開始日	純利益(\$)	PO	損益(Pips)	取引回数	プロフィット	最高ドロー	RAR	曲線	トレード詳細
	GBPJP...	GBPJPY	Oct 30, ...	255121.33	220.31	25908.3	1158	1.46	-7257.9	3.57		
	TidalW...	GBPCHF	Oct 07, ...	118948.78	887.68	14240.6	134	2.01	-3232	4.41		

・ 曲線 (SE カーブ)

……指定期間内でのシステムの実績をグラフ化。(ポートフォリオ・タブの項のものと同じ)

・ トレード詳細

……指定期間内における各システムの取引の詳細。これもポートフォリオ設定には重要な要素です。一つ一つのトレードに関し、保有期間（時間）、利益と損失の比較等そのシステムの特長が一目でわかります。ポイントとしては、利益が損失を上回っているか否か、利益確定と損切りの大きさやタイミングに何らかのルールや既定のようなものが見られるか、また SE カーブではやや見落とししそうな細かなトレード内容を数値で確認できることなどです。(下図参照)

トレード詳細

システム名: \*\*\*\*

チケット	サブシステム	タイプ	取引額	オープン時間	オープンプライス	決済時間	クローズプライス	スワップ	利益	ピップス
10437320	RipCurrent	Buy	100	10/7/2008 9:15:54...	.99011	10/8/2008 2:54:48...	.96011	0	-2636.07	-300
10461287	RipCurrent	Sell	100	10/8/2008 3:01:11...	.96167	10/10/2008 10:00:...	.89357	-275	6078.78	681
10437316	LowTide	Sell	100	10/7/2008 9:15:44...	.9891	10/10/2008 11:01:...	.89138	-275	8641.67	977
10437307	HighTide	Sell	100	10/7/2008 9:15:25...	.98937	10/10/2008 11:02:...	.89098	-275	8823.15	984
10519147	RipCurrent	Buy	100	10/10/2008 10:00:...	.89487	10/14/2008 2:00:2...	.98794	-30	8218.9	931
10595980	RipCurrent	Sell	100	10/14/2008 2:01:1...	.98855	10/15/2008 3:00:4...	.9806	-55	701.06	80
10629332	RipCurrent	Buy	100	10/15/2008 3:01:4...	.97857	10/15/2008 9:22:4...	.94857	-90	-2646.27	-300
10636619	RipCurrent	Buy	100	10/15/2008 9:27:5...	.94787	10/17/2008 2:00:5...	.9575	-30	850.93	96
10675828	RipCurrent	Sell	100	10/17/2008 2:01:0...	.95723	10/20/2008 7:48:4...	.98723	-55	-2644.8	-300
10688858	RipCurrent	Sell	100	10/20/2008 8:01:5...	.98491	10/20/2008 9:00:3...	.98334	0	138.19	16
10689852	RipCurrent	Buy	100	10/20/2008 9:01:0...	.98413	10/21/2008 2:16:5...	.96201	-30	-1918.98	-221
10714207	RipCurrent	Sell	100	10/21/2008 2:17:2...	.96196	10/22/2008 1:00:4...	.91422	-55	4091.62	477
10737963	RipCurrent	Sell	100	10/22/2008 1:00:5...	.91398	10/22/2008 3:37:1...	.88398	0	-2590.98	-300
10521680	LowTide	Buy	100	10/10/2008 11:02:1...	.89098	10/24/2008 6:09:2...	.86098	-390	-2569.82	-300
10521684	HighTide	Buy	100	10/10/2008 11:02:1...	.89098	10/24/2008 6:09:2...	.86098	-390	-2569.82	-300

当該取引のエントリーした時間。

当該取引の決済した時間。オープン時間と決済時間でそのポジションの保有時間がわかる。

利益と損失の大ききの比較(このシステムでは利益の方が大きいようです)、またピップス単位での比較で、損切りのポイントがある程度把握できるかと思ます。

[ポートフォリオ・タブ]

ポジション | **ポートフォリオ** | 取引履歴 | 口座情報 | パフォーマンス | 設定

ポートフォリオ情報 | 新しいシステムの追加・削除 | 一括変更 | PEカーブ | エクセルで出力 | トップポートフォリオ一覧

口座選択: 50000000 | 取得 | 市場リスク比率=1:20.64 | PEカーブ

適用する | 全口座に適用 | 元に戻す

システム | 通貨 | 資金管理モード | 取引単位(k) | 最大ポジション | 取引モード | オプション

TidalWave | GBPCHF | Fixed Lot | 10 | 4 | Normal

- PEカーブ (Portfolio Equity Curve ポートフォリオ損益曲線)
  - ・・・設定したポートフォリオの組み合わせでの実績が、指定期間内で時系列によりグラフ化されて表されます。
- SEカーブ (System Equity Curve システム損益曲線)
  - ・・・各システムごとの実績が、指定期間内で時系列によりグラフ化されて表されています。

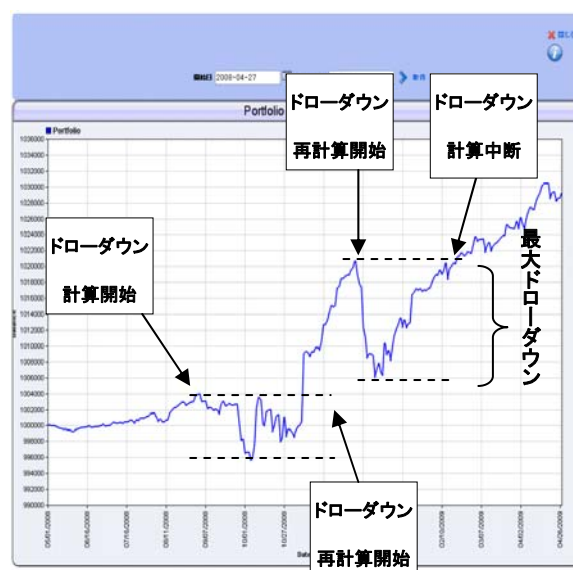
### ★Point★

ここで大事になるのは、両カーブのグラフの見方です。「単純に右肩上がりとなっていればいい」と言うわけではありません。ポイントとしては、「利益に対する損失の割合」がどのくらいなのか、最大損失が出た場合に資金が耐えられるのかということになります。また、時系列データであることから、上昇と下落の長さ、どのくらいの期間においてどれほどの時間の上昇下落となっているのか、と言う点も重要です。自分が選択実行した時点が常に右肩上がりの部分とは限りません。実行時がどのような時点かという判断も必要でしょう。チャートとの比較も必要となります。

【SE カーブ】





【PE カーブ】












#### ・市場リスク比率

……口座の残高に対する、設定ポートフォリオによる最大保有ポジションの倍率であり、レバレッジに相当します。倍率が高くなればなるほどリスクも高まるため、リスクコントロールの観点から、バランスを配慮した設定が必要です。

### 3 売買システムを選択し、ポートフォリオに組入れる

では、あなたの代わりに売買を行うシステムをポートフォリオに組み込んでいきましょう。「ポートフォリオ」→「新しいシステムを追加する」から、前頁で分析した結果、選択するシステムを追加していきます。追加をする売買システムのリストの  ボタンを押しますと、図のように設定画面が出ます。その後、設定画面右下の  追加 ボタンをクリックすることでポートフォリオに加わります。

システム	通貨	ドル偏差	損益(P)	取引回	最高F/D	プロフィット	平均損益(	取引開始	最大ボ	RAR	勝率	追加
ArgoFX-Hercules	GBPUSD	922	100	14	-406.1	1.11	7.14	Apr 07, :	7	0.25	50	
ArgoFX-Zetes	USDJPY	3178.4	312.4	131	-213.7	1.41	2.39	Apr 07, :	15	1.46	80.15	
ArgoFX-Zetes	EURCHF	1508.6	168	18	0	50.5	9.33	Apr 07, :	15	0	94.44	
Arrowfx	USDCHF	5945.6	646.3	35	-755.4	1.73	18.47	Feb 19, :	6	0.86	77.14	
Arrowfx	GBPUSD	1982	208.5	16	-194	1.64	13.03	Feb 19, :	6	1.07	75	
Arrowfx	USDCAD	917.64	107	9	-66.9	2.56	11.89	Feb 19, :	6	1.6	77.78	
Arrowfx	EURUSD	-247	-25.3	12	-221.8	0.9	-2.11	Feb 19, :	6	-0.11	75	
Arrowfx	USDJPY	-5349.4	-528.1	19	-1014.	0.5	-27.79	Feb 19, :	6	-0.52	73.68	
Arrowfx	GBPJPY	-7019.4	-653.2	47	-1605	0.71	-13.9	Feb 19, :	6	-0.52	73.68	
ASUKA	EURUSD	196.7	23.6	9	-46.4	1.41	2.62	Dec 27, :	4	0.25	50	
AUDCAD-Mover	AUDCAD	10114.7	1110.7	40	-44.8	46.56	27.77	Mar 16, :	4	24.8	90	
AUDCHF-Mover	AUDCHF	11062.0	1222.0	28	-8.8	129.6	43.65	Sep 02, :	4	138.85	85.71	
AUDJPY-Mover	AUDJPY	15796.8	1513.0	44	-1227.0	2.26	34.39	Mar 15, :	4	1.23	90.91	



② リストの  を押すと...

① この売買システムを使用したい!と決めたら...

資金管理モード

Fixed Lots: 10 ;k  
 Fixed Ratio: k-Fixed Ratio Base: 10 Fixed Ratio Delta (¥): 10000  
 Fixed Fractional: %: 1 ピップ: 50 取引証拠金: 99997077

このシステムの反対売買を行う。

 追加  取り消し

③ 設定画面が登場します

④ 「追加」ボタンを押しますと、リストに追加されます。

最後に「適用する」のボタンを押すと、売買システムがポートフォリオに組み込まれます。

ポジション | **ポートフォリオ** | 取引履歴 | 口座情報 | パフォーマンス | 設定

ポートフォリオ情報 | 新しいシステムの追加・削除 | 一括変更 | PEカーブ | エクセルで出力 | トップポートフォリオ一覧

口座選択: 50000000 | 取得 | ヘッジ=Y | 市場リスク比率=1:0.04

 適用する  全口座に適用  元に戻す

システム	通貨ペア	資金管理モード	取引単位(k)	最大ポジション	取引モード	オプション
<input type="checkbox"/>	AUDJPY-Mover	AUDJPY	Fixed Lot	10	4	Normal

## 4. 取引開始

これで準備は完了しました。後は、売買システムがそれぞれのシグナルにしたがって取引を開始するのを待ちましょう。売買システムが取引をはじめると、「ポジション・注文」欄に表示されます。

- ①システム … 売買システムの名称。
- ②通貨ペア … 取引を行っている通貨ペア。
- ③売買種別 … Buy（買い：上昇すると利益） / Sell（売り：下落すると利益）
- ④取引単位 … 取引の数量。

### ここに注目！

- ⑤差損益 … 現時点での評価。緑字は現時点で評価益、赤字は現時点で評価損です。

口座番号	チケット	システム	通貨	売買種別	取引単位 (Lot)	レート	ストップ	リミット	損益	差損益	編集
5000000	3489589	GBPUSD-Moven	GBPUSD	Buy	10	1.6389	1.60655	0	13	1273.65	
5000000	3428095	InsiderBreakout	USDJPY	Sell	10	98.251	101.489	0	28.6	2860.92	
5000000	3464206	InsiderBreakout	USDJPY	Sell	10	97.634	100.858	0	-33.1	-3311.06	

## 5 結果の確認

- ①システム … 取引を行った売買システムの名称。
- ②差損益 (¥) … 取引の結果。緑字は収益をあげた取引、赤字は損益をだした取引です。

チケット	口座番号	システム	サブシステム	通貨	売買種別	取引!	オープンレート	オープン時価	クローズレート	クローズ時価	差損益	損益!
12045	10031	AirForce1	\$5947787	GBPJPY	Sell	10	158.965	6/30/2009	160.107	6/30/2009	-1142	-114.
12031	10031	Quants-M	MP40_2	GBPJPY	Buy	10	159.302	6/30/2009	159.983	6/30/2009	6810.	68.1