

初級編

FTA

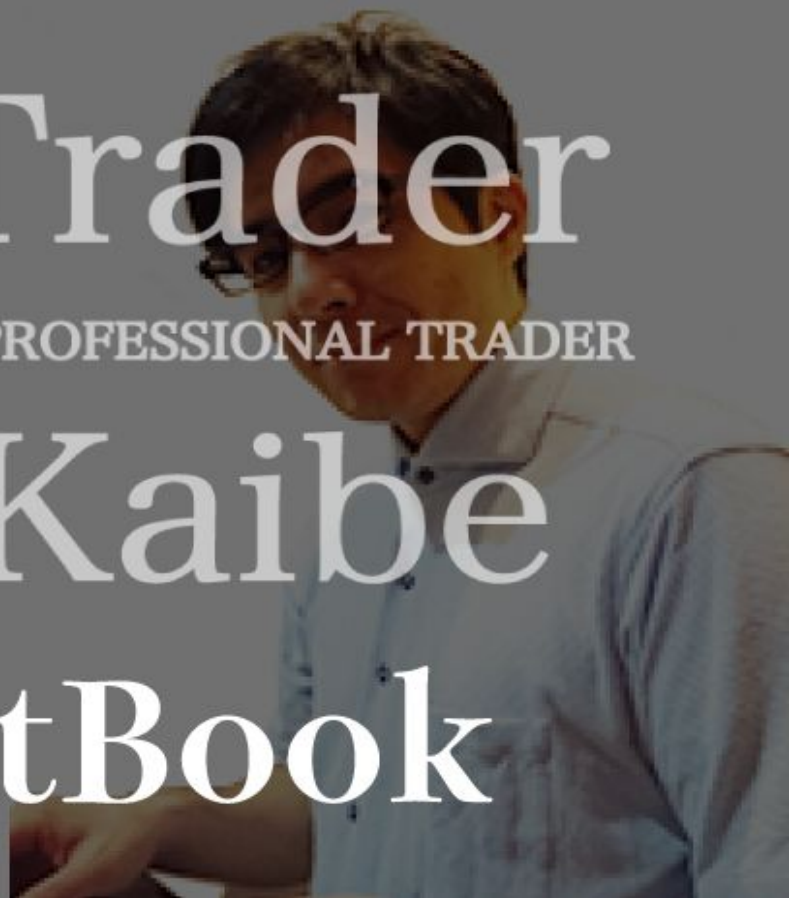
FX 講習

TextBook

Trader

FX PROFESSIONAL TRADER

Kaibe



FTA FX講習 初級編

#第1部【1】

FXで確実に稼げるようになるための
基礎

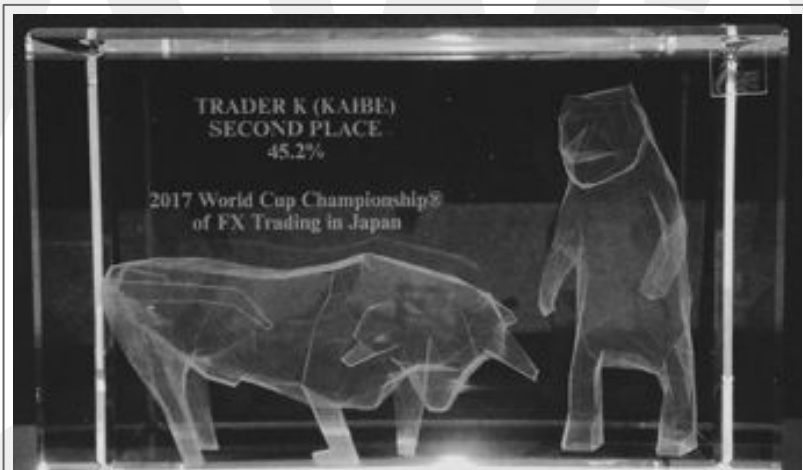
Trader Kaibe 経歴

- 2006年終盤 FXを開始。
2007年7月 サブプライムショックに巻き込まれ、資金00万円を失う。
2008年12月 25万円で再スタート。
2009年8月 1600万円に到達。**9ヶ月間で利益率6300%**達成。
⇒これが転機となり、システムトレード、自動売買トレードの道へ(※プロスペクト理論で説明される気質効果の克服
自動売買プログラム(EA)にのめり込む。
- 2010年
2011年4月 EAを使って、**2ヶ月半で168%増**を達成。業者出禁に。
2011年8月 別の業者に移動し、**1ヶ月で348%増**を達成。またもや出禁に。
2012年 裁量トレードを開始するが、2014年まで振るわず、資金を削られる。
2015年 FXに限界を感じ、日経先物に転換。年利150%を達成。
2016年 日経先物トレードを続け、この年も年利150%を達成。
2017年 日経先物のボラティリティが急落し稼げなくなり、撤退。
2017年4月 FXに戻る。
2017年5月 **一般的な手法に改良を加える事で月100pips程度を取る。**
2017年9月 **ロジックを更に改良し、EA化に成功。**
2017年10月 **EAの優秀さを証明したいと思い、FXの世界最高峰の大会、ロビンスカップに出場。**
2018年3月 **EAのみでロビンスカップ準優勝。**
- 2018年9月 コンテスト後もそのまま運用を続け、**年利130%を達成。月単位のマイナス無し。**
化学系の専門家として仕事をしていたため、**FXのシステム開発EAのプログラミングは完全に独学。**
EA開発者であり、EAトレーダー。



Kaibe

主な受賞歴



世界最高峰のFXトレード大会
ロビンスカップ準優勝

数々のFXトレードの賞を受賞



GoGoJungle
Best EA
Developer賞



サクソバンク証券
MT4性能評価
コンテスト特別賞

ロビンスカップについて

ロビンスカップとは、米国Robbins Trading Company社(ロビンズ社)により1983年から始まったリアルマネーによるトレードコンテストである。正式名称は「World Cup Trading Championships」(略称はWTC)、通称ロビンスカップ。

日本ではトレードの実力が専ら自己申告のみに委ねられるケースが散見されるため、日本のWTCは、トレーダーとしての実力を証明する機会の一つとされる。

(Wikipediaから引用)



ロビンスカップ
準優勝

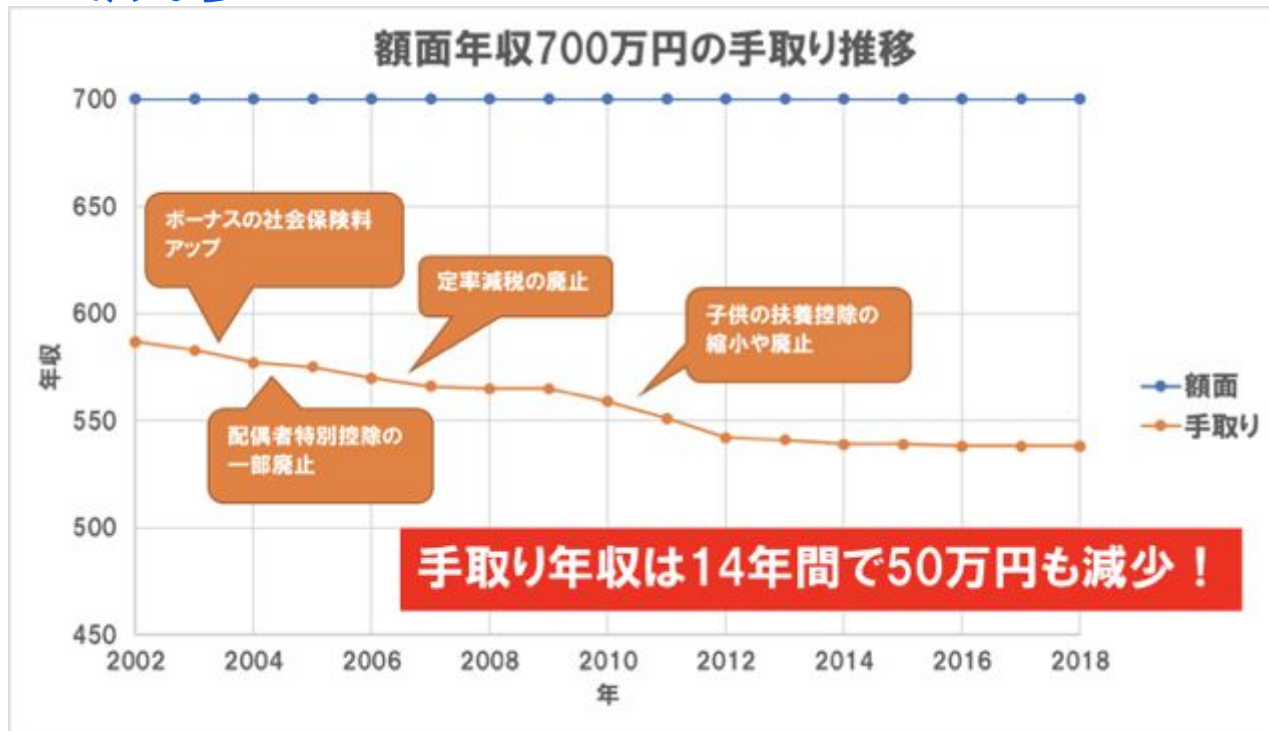
POINT

2017年10月から2018年2月末までの5ヶ月間の利益率で勝負

個人口座(レバレッジ25倍)、兼業、自動売買のみで運用!

なぜ今投資をする必要があるのか

収益の減少



額面年収700万円の手取りは14年間で50万円(7%以上)も減少している！

⇒昔よりも金融資産を蓄える事が難しくなっている。

年金2,000万円問題



Check!

2019年6月に金融庁がまとめた報告書で老後、年金だけで生活すると、それまでに**2000万円貯める必要がある事が発覚**。

報告書のポイント

- 年金だけでは老後の資金を賅えず、95歳まで生きるには夫婦で2000万円の蓄えが必要
- 少子高齢化で年金の給付水準の調整が予想され、不足額はさらに拡大する
- 現役期、リタイア期、高齢期といった人生の段階別に資産運用、管理の心構えを説明
- 運用方法として「つみたてNISA」や「iDeCo（イデコ）」を例示
- 退職金はピーク時から3～4割減っており、今後も減少傾向が続く可能性

Check!

報告書の中では、不足する2000万円をまかなうため、**資産運用を行う事を推奨している**。

投資商品の選択

商品	銘柄数	レバレッジ	下落時差益	税率	損失繰越	手数料	資金
投資信託	5500 ◎	1倍 ×	無し ×	20% ○	有り ○	高 ×	大 ×
株式投資	3700 ◎	1倍 ×	無し ×	20% ○	有り ○	安 ○	大 ×
日経先物	1 ×	20倍 ◎	有り ○	20% ○	有り ○	安 ○	大 ×
FX	20 ○	25倍 ◎	有り ○	20% ○	有り ○	安 ○	小 ○
バイナリー オプション	20 ○	—	有り ○	20% ○	有り ○	安 ○	小 ○
仮想通貨	1000 ◎	1倍 ×	無し ×	Max55% ×	無し ×	安 ○	小 ○

投資商品として、FXは大変優秀。

投資信託は自分で考えない分コストが高い上、利益が出ている銘柄が少ない。

⇒投資信託は最悪の投資商品。

FTA FX講習 初級編

#第1部【2】

基本的なトレード手法

FXは**確率**に収束する

上がるのか？



下がるのか？

FXは上がるか下がるかの**2択**

相場が通常時である場合は、**値動きが確率に収束**する。

⇒**優位性のあるトレード方法を繰り返すことで、利益が残る。**

トレードの考え方

ポジションを保有する時間によって、トレードスタイルが変化する。

保有時間が長ければ長いほど、各国の経済情報によって相場が動かされるようになるため、ファンダメンタル分析の重要度が上がる。

方法	スキャルピング	デイトレード	スイング
保有時間	数秒～数十分	数十分～数時間	複数日
ファンダメンタルズ	0～1割	1～3割	3～5割
テクニカル	9～10割	7～9割	5～7割
獲得pips(/トレード)	1～20	10～100	100～

基本的な手順

- ①ファンダメンタルズ分析にて、各要因の重み付けを行い、**ざっくりと方向性を考える**。
- ②**複数のテクニカル分析を組み合わせ**て、エントリーポイントとイグジットポイントを割り出す。
- ③タイミングが来たらトレード。

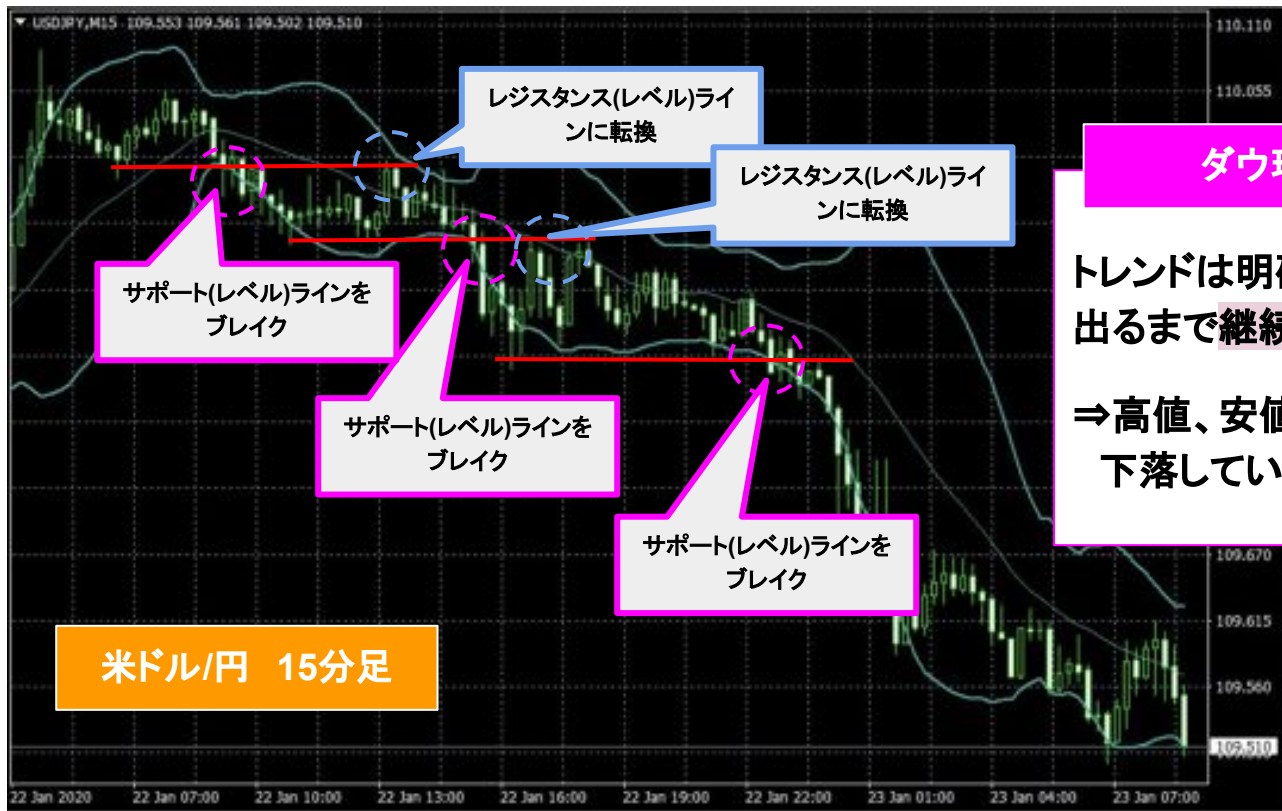
トレード手法

使用するテクニカル分析

種類	内容	重要度
水平ライン	サポートライン、レジスタンスライン、ラウンドナンバー	◎
トレンドライン	上昇トレンド、下降トレンド、チャネル	○
チャートパターン	トライアングル、フラッグ、ダブルトップ、ダブルボトム、カップ&ハンドル、三尊、ソーサー	○
移動平均線	20SMA、50SMA、200SMA	○
ボリンジャーバンド	20SMAの2 σ 、3 σ	○
オシレーター	MACD、ストキャスティクス、RSI	○
ダウ理論	高値安値	◎

重要度◎のテクニカルは必須の項目で、その他のテクニカルは合致していればしているほど確度が上がる。

ダウ理論でのトレード



ダウ理論

トレンドは明確な転換シグナルが出るまで継続する。

⇒高値、安値を切り下げながら下落していく。

優位性(エッジ)のあるトレード手法を採用する事が重要。

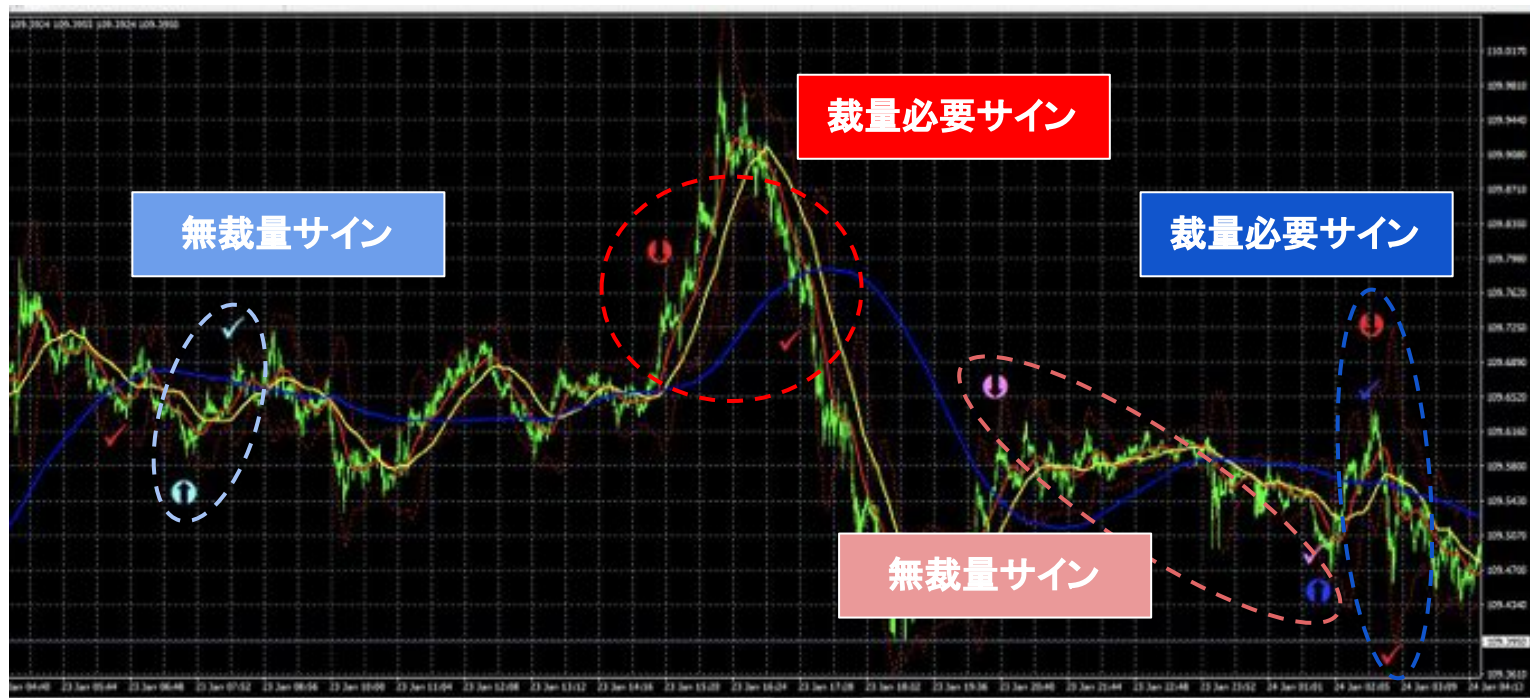
サインツールを使った トレード手法

サインツールの紹介



ロビンスカップで使用したドル円用の自動売買プログラム(EA)を改良したもの。
ダウ理論でのトレードが軸となっている。

ツールの概要



- ・**濃い青サイン**と**濃い赤サイン**は裁量が必要だが、サイン頻度が高い。
 - ・**薄青サイン**と**薄赤サイン**は無裁量で従えるサイン(EAも基本的にここでトレード)
- ※重要指標発表、要人発言の3時間程度前からはトレードしないように注意

FTA FX講習 初級編

#第1部【3】

ケーススタディ①

裁量必要サイン

ケーススタディ①



ケーススタディ①

米ドル/円 1時間足

110円手前で複数回
跳ね返されている。

・109.00が強いサポートライン
・109.15付近もサポートラインとなりそう
⇒109～109.15は強いサポートの帯
と予想

107円台からの上昇トレンドは継続中で
109円台のレンジ相場



ケーススタディ①



米ドル/円 15時間足

109.42~109.99のレンジから
109.27~109.42のレンジに移行

15分足としては下落トレンド
109.26を切ると、更に下落するおそれがある

ケーススタディ①

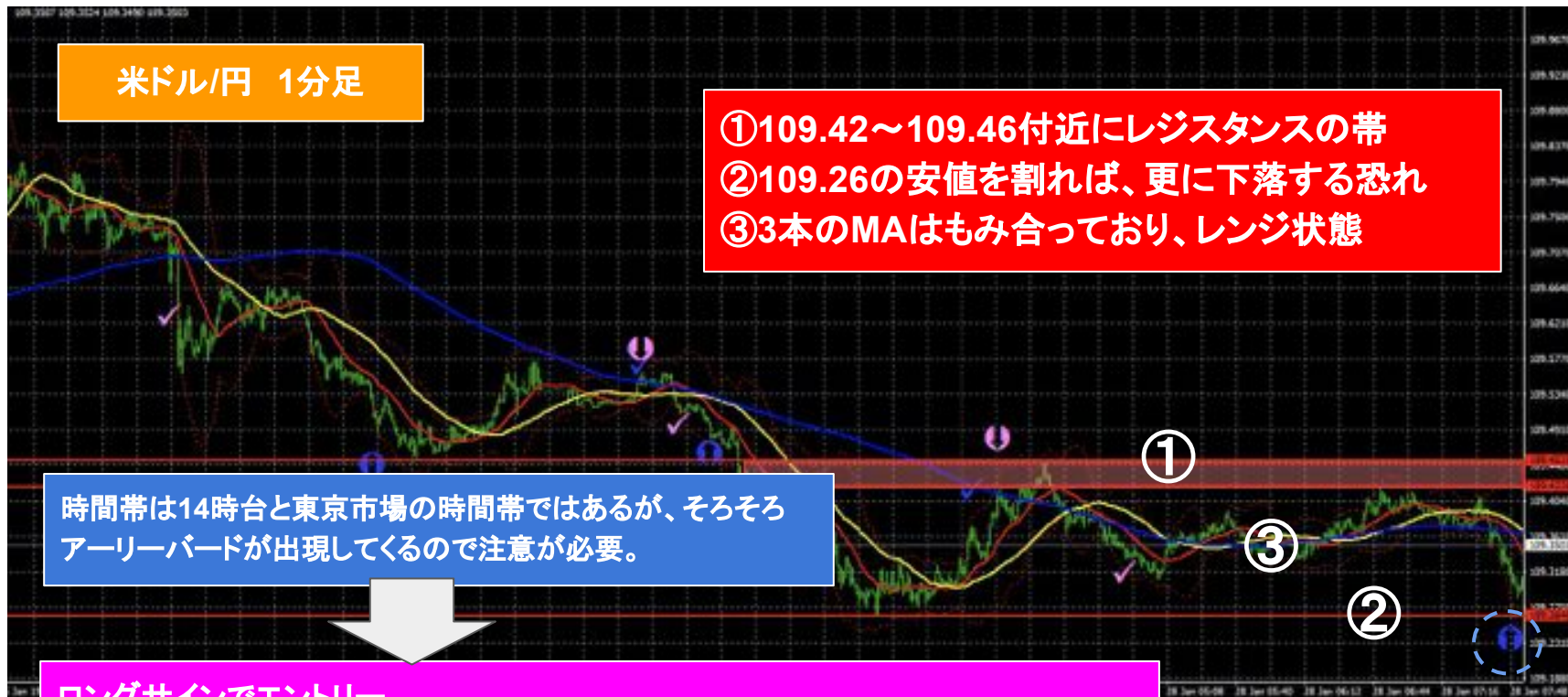
米ドル/円 1分足

- ①109.42～109.46付近にレジスタンスの帯
- ②109.26の安値を割れば、更に下落する恐れ
- ③3本のMAはもみ合っており、レンジ状態

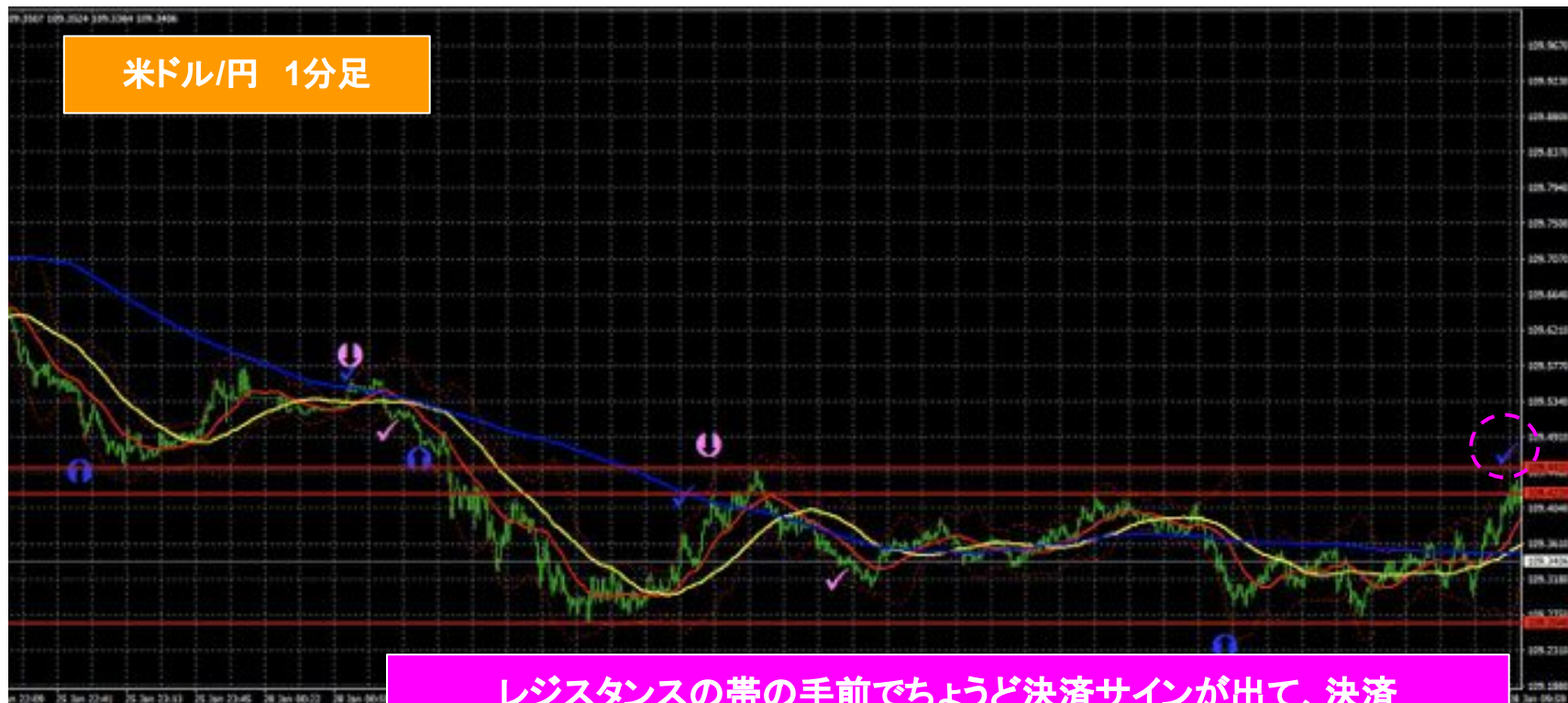
時間帯は14時台と東京市場の時間帯ではあるが、そろそろアーリーバードが出現してくるので注意が必要。

ロングサインでエントリー

109.24あたりに逆指値を置き、レジスタンスの帯の手前で決済する戦略



ケーススタディ①結果



FTA FX講習

#第1部【4】

ケーススタディ②

裁量必要サイン

ケーススタディ②

2019/2/8 米ドル/円

110円近辺で何度も
跳ね返されている。

しかし、上昇トライアングルで下値を
切り上げており、上向きの力は強い。



ケーススタディ②



ケーススタディ②

米ドル/円 15分足

109.82~110.00あたりは上値が重い
(110を明確に上抜けるのに力も要る)

109.65~82のレンジ

109.65~70近辺でエントリーした場合、
109.55近辺に逆指値を置く



ケーススタディ②

米ドル/円 1分足

109.65~82のレンジの
安い所でエントリーを狙う

ロングサインでエントリー
109.55あたりに逆指値を置き、レジスタンスの帯の手前で決済する戦略



ケーススタディ②結果

米ドル/円 1分足



レジスタンスライン109.82手前でちょうど決済サインが出て、決済

FTA FX講習

#第2部【1】

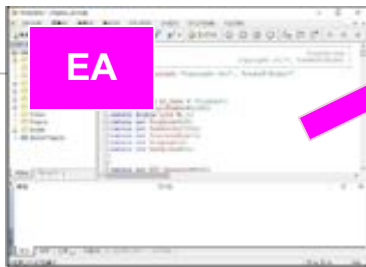
1日の作業時間5分のFX自動売買トレードで
年利130%を実現する方法

自動売買という トレードスタイルの選択

自動売買トレード

自動売買トレード

代表的な手段としては、MetaTrader4 (MT4)というプラットフォームにExpert Adviser(EA)というプログラムを入れる。



EA

組み込む

取引環境改善により

『自動売買は勝てない』というイメージは変わった!!



MT4

①スプレッド、手数料の改善

MT4口座は数年前までは主要通貨ペアでもスプレッド2~3pips ⇒ 現在は最狭0.1pips !

②約定環境の改善

MT4採用各社が東京サーバー設立、NDD口座の増加。

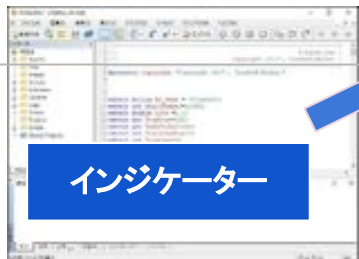
通貨ペア	Bid	Ask
EURUSD-cd	1.11224	1.11224
USDJPY-cd	108.367	108.367
EURJPY-cd	120.529	120.529
GBPUSD-cd	1.28639	1.28646
GBPJPY-cd	139.403	139.410
AUDUSD-cd	0.68445	0.68451
AUDJPY-cd	74.173	74.178
EURGBP-cd	0.86457	0.86465

FXTレードフィナンシャルの
スプレッド

サインツールトレード

サインツールトレード

代表的な手段としては、**MetaTrader4 (MT4)**に、サインが表示される**インジケータ**を入れ、サインに従ってトレードする。



組み込む



MT4はサイン表示のためにのみ使用。トレードに使用するFX会社は問わない。

GMOクリック証券

DMMFX

クリック365

SBI FXトレード

YJFX!
from YAHOO!

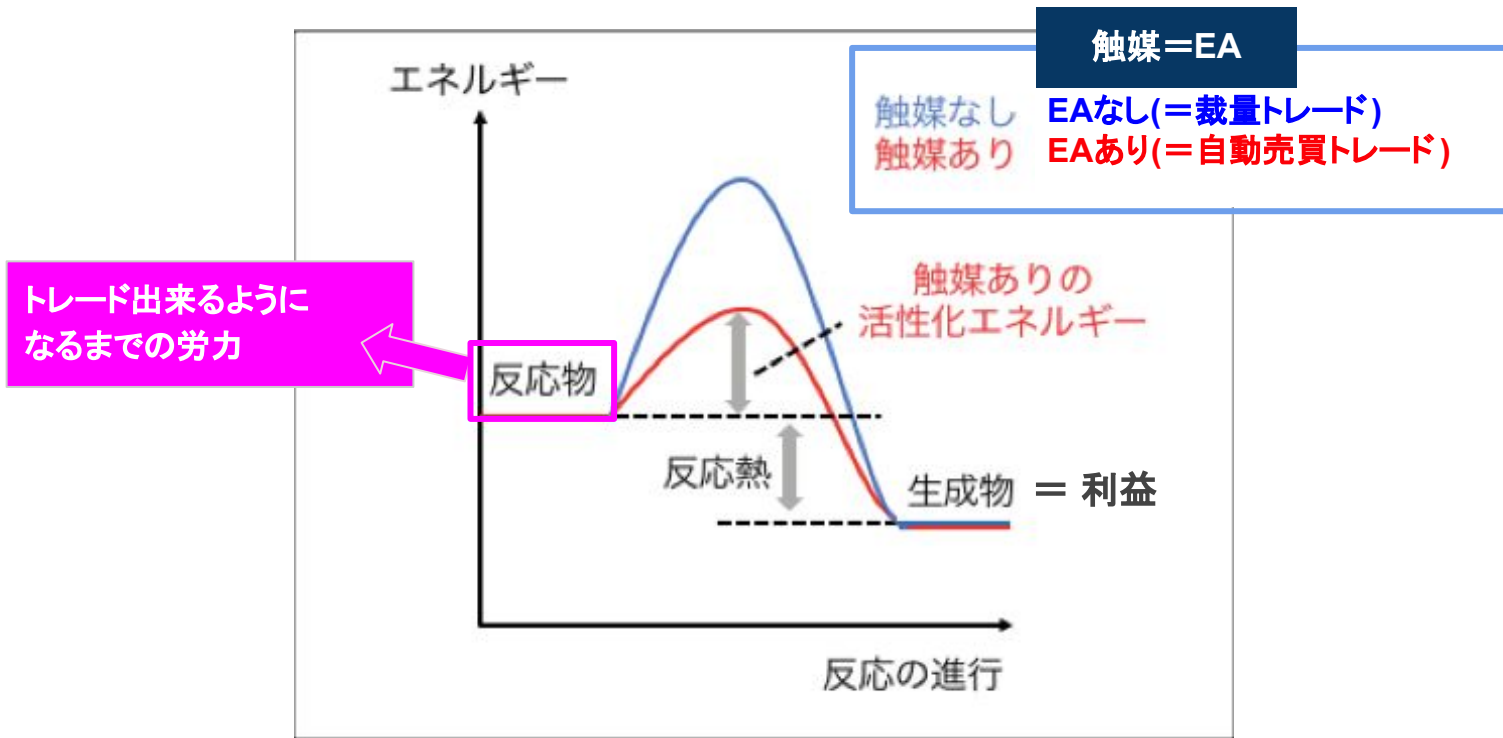
FXプライム
by GMO

みんなのFX

トレードスタイル比較

	自動売買	サインツール	裁量
拘束時間 (/日)	~10分 定期的にPCを見るだけ	1~2時間 サインをスマホに飛ばすなど工夫すればある程度短縮可能	1~10時間 チャートを監視し続ける必要がある
機材費用 (※PC代)	~4万円 安価なノートPCでも可能	~10万円 そこそこのスペックがあれば可能	~20万円 高性能なPCと複数のモニターが必要
初期投資 (※その他)	3万円~ EA代	1~3万円 サインツールはEAに比べて安価な傾向	0円~ ネットで調べて勉強
FX会社	MT4のみ	不問	不問
想定利益	低 チャートパターン認識出来ない	中 裁量能力があると上がる	高
難易度 (ハードル)	中 PC知識など必要	中 PC知識など必要	高
レベル	初級者~	初級者~	中級者~

トレードのハードル



自動売買は裁量に比べてトレード出来るようになるまでのハードルは高いが、利益を出せるようになるまでのハードルが低い。

FTA FX講習

#第2部【2】

自動売買トレードのススメ

自動売買トレードの考え方

AとBどちらを選ぶ？

Case①

- A: 100万円が無条件で手に入る。
- B: 200万円が50%の確率で手に入る。

Case② : 200万円の借金を抱えている時

- A: 無条件で100万円減額されるが、100万円の借金は残る。
- B: 50%の確率で200万円減額される。

↓

多くの人は①ではAを選び、②ではBを選ぶ。

人間は目の前に利益があると、利益が手に入らないというリスクの回避を優先し、損失を目の前にすると、損失そのものを回避しようとする傾向がある。

(気質効果⇒**プロスペクト理論**)⇒FXでは、損切りが出来ずに強制ロスカット！！に繋がる。

自動売買トレードの考え方

自動売買トレードは、エントリーと決済が決まっている。

POINT

ルール通りトレードし続ける事で、プロスペクト理論を克服できる！

自動売買トレードはプロスペクト理論を克服できるトレード方法

FXで勝つための条件

FXで勝てない人は3つの『M』のどれかが抜けている！

1

Method(取引手法)

同じやり方で繰り返しトレードした時に理論上プラスになる手法。

2

Mind(精神面のコントロール)

どんな事があっても、適切に利益確定、損切りを行う精神力。

3

MoneyManagement(資金管理)

ドローダウン時にトレード資金が不足しないよう、トレードロットをコントロールする事。



!

継続して利益を出し続けるためには必要だが、**身に付けるのは非常に難しい！！**

FXは自動売買で勝ちやすくなる！

FXに必要な3つの『M』を**自動売買**で**会得**する。

1

Method(取引手法)

同じやり方で繰り返しトレードした時に理論上プラスになる手法。

★
自作またはソフトを
購入して入手

2

Mind(精神面のコントロール)

どんな事があっても、適切に利益確定、損切りを行う精神力。

★
自動で利益確定、損切り

3

MoneyManagement(資金管理)

ドローダウン時にトレード資金が不足しないよう、トレードロット

★
バックテストで
シミュレーション

3つの『M』は**自動売買**で身に付けやすい！

生活スタイルのアドバンテージ

★ 時間に余裕が生まれる

★ 高価な機材は不要

裁量トレードは
趣味時間が削
られる！



緑系

生活に必要な時間

赤系

仕事に必要な時間

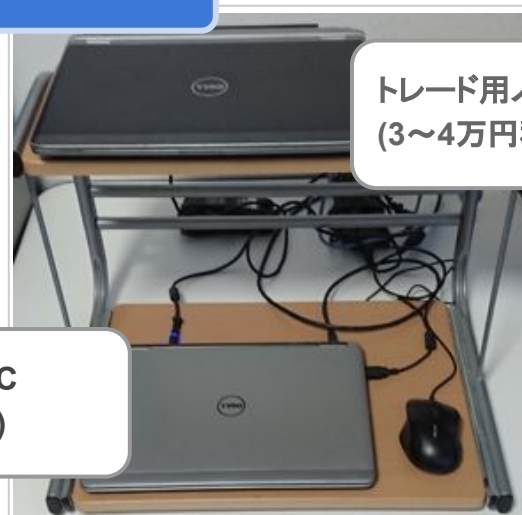
青系

トレードに必要な時間

黄系

趣味に必要な時間

トレードルーム



トレード用ノートPC
(3~4万円程度)

テスト用ノートPC
(3~4万円程度)

自動売買で生活スタイルにも余裕が生まれる！

世界の自動売買傾向

Here's a staggering statistic: 85% of trading is now automated in the U.S. That means the vast majority of Wall Street trading operates automatically.

As a result, markets like China, where 95% of trading volumes on exchanges as big as the U.S. are still done manually, are losing out.

引用元

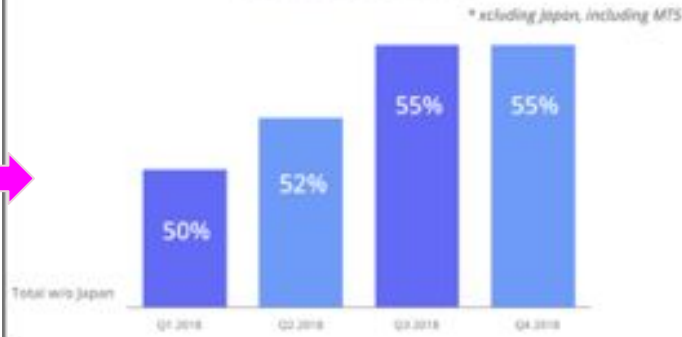
<https://www.financemagnates.com/thought-leadership/how-automation-is-helping-chinas-traders-compete-with-the-world/>

2019年初め、世界のMetaTraderのシェアは55%(※日本除く)

MetaTraderでの自動売買比率は7割と言われており、世界のFXの4割を自動売買トレードが占めている事になる。

今年6月のfinance magnatesの記事。
米国市場の取引の85%以上は既に自動売買。

Share of Global Retail FX/CFD Volume Traded on MT4*



自動売買トレードは世界的な潮流であり、日本は出遅れている！

FTA FX講習

#第2部【3】

自動売買トレード戦略

EA選定方法

採用するEAの選定ポイントを確認する

1

トレードロジック

トレードロジックが理に適ったものであるかどうか。

2

トレード手法

自分に合うトレード手法になっているかどうか。
(スキャル、デイトレ、スイング、ナンピン・マーチン、等…)

3

パフォーマンス内容

過剰最適化されていないかどうか。購入する場合、フォワードテストは公開されているか。
(リアルトレードも公開されている事が望ましい。)

4

適用可能なFX業者

使用したいFX業者で適用可能かどうか。(狭スプレッド、両建て可能、等…)

選定スキルを磨く事がパフォーマンスの向上に繋がる！

自動売買トレードの運用方法

トレードするのにただ1つの正しい方法は存在しない。

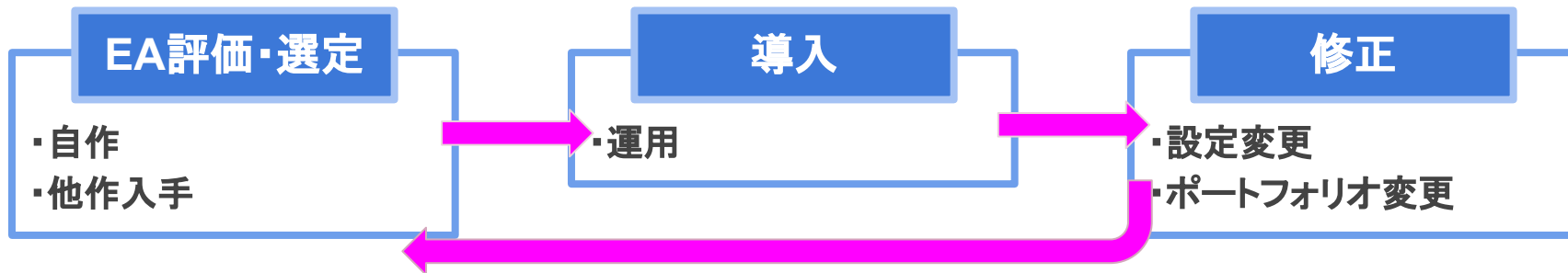
重要なのは、自分がトレードしたい方法を正しく評価することである。

(ケビン・J・ダービー)

重要

- ① 自分にあったトレード手法を採用する
- ② そのトレード手法を正しく評価する

自動売買トレード運用のフロー



EAポートフォリオの組み方

必ず**相関性がほぼ皆無な組み合わせ**にする事

1

異なるストラテジー

押し目買い戻り売り、ブレイクアウト、朝スキャ、グリッドトレードなど。

2

異なる通貨ペア

・メジャー通貨ペアをメインに。マイナー通貨ペアはスプレッド広め。また流動性低めのため有事リスク大。

・マイナー通貨ペアを採用する際は、採用予定のメジャー通貨ペアの合成になる事を避ける。

3

異なる時間軸

スキャルピング、デイトレード、スイング。

2~3
ストラテジー



1~3
通貨ペア



1~2
時間軸

証拠金が少なければ**3~4種類**のEAでも充分。

EAの応用的な使い方

EAの手動停止することの2つのメリット

1

ドローダウンを減らす事が出来る

・EAの多くは相場の反転、荒れ相場に弱い。

そのような相場になる可能性を予測して稼働停止する事で、大きな負けを減らす事が出来る。

2

システム異常の確認が習慣付けられる

・ほったらかしで動かしていると、システム異常(回線不通、認証エラー、注文エラー、など)に気付かず、機会損失や、損失拡大に繋がる。

EAを手動で稼働停止すると、その都度プラットフォームを目で確認するので、システム異常に早く気付く事が出来る。

自動売買だから完全にお任せ、ではなく、ある程度目にかけて世話をする事で、パフォーマンスの向上に繋がる。

荒れ相場の予測方法



VIX値の確認



VIX(恐怖指数)を確認する。
20以上では相場が荒れる
可能性が高い。



重要指標発表・要人発言

時間	イベント	市場	重要度	影響	確率	
21:00	ECB 経済成長見通し (EU中央銀行)	EU	★★★	0.50%	0.25%	0.00%
市場はありません						
5月9日 (日)	市場はありません					
08:30	US 4-4月経産部 国内総生産 (GDP) (前期比) (算出)	米国	★★★	0.0%	0.1%	
08:30	US 4-4月経産部 消費者物価指数 (CPI) (算出)	米国	★★★	0.2%	0.0%	
07:30	EU 4-4月経産部 国内総生産 (GDP) (前期比) (算出)	EU	★★★	0.2%	0.1%	
07:30	EU 4-4月経産部 消費者物価指数 (CPI) (算出)	EU	★★★	0.5%	0.0%	
07:30	EU 4-4月経産部 国内総生産 (GDP) (前期比) (算出)	EU	★★★	0.0%	1.4%	
21:30	中国 貿易総額	中国	★★★	-0.01%		
21:30	中国 貿易	中国	★★★	0.0%		
05/12 (月)	市場はありません					

Yahooファイナンスなどで、重要指標や要人発言のスケジュールを確認する。
(目安は☆3)

分散投資の重大な欠陥(※上級者向け解説)

行き過ぎた分散投資には**3つの重大な欠陥**がある！

1

意味のあるトレードにならない

分散投資すればするほど、リターンは小さくなる。
パフォーマンスが高いエビデンスを持つEAに、大きなリスクを背負わせるべき。

2

利益と損失が互いに相殺し合う

数多くのEAを動かせば、パフォーマンスが平均化されてしまう。
また、スプレッドや手数料の分だけコストが嵩む。

3

トレードを管理するコストが膨大化する

数多くのEAを動かせば、管理するためのインフラコストや時間コストが膨大になる。
適切なロット配分が難しくなる。
単位時間あたりのトラブル発生確率が増大する。

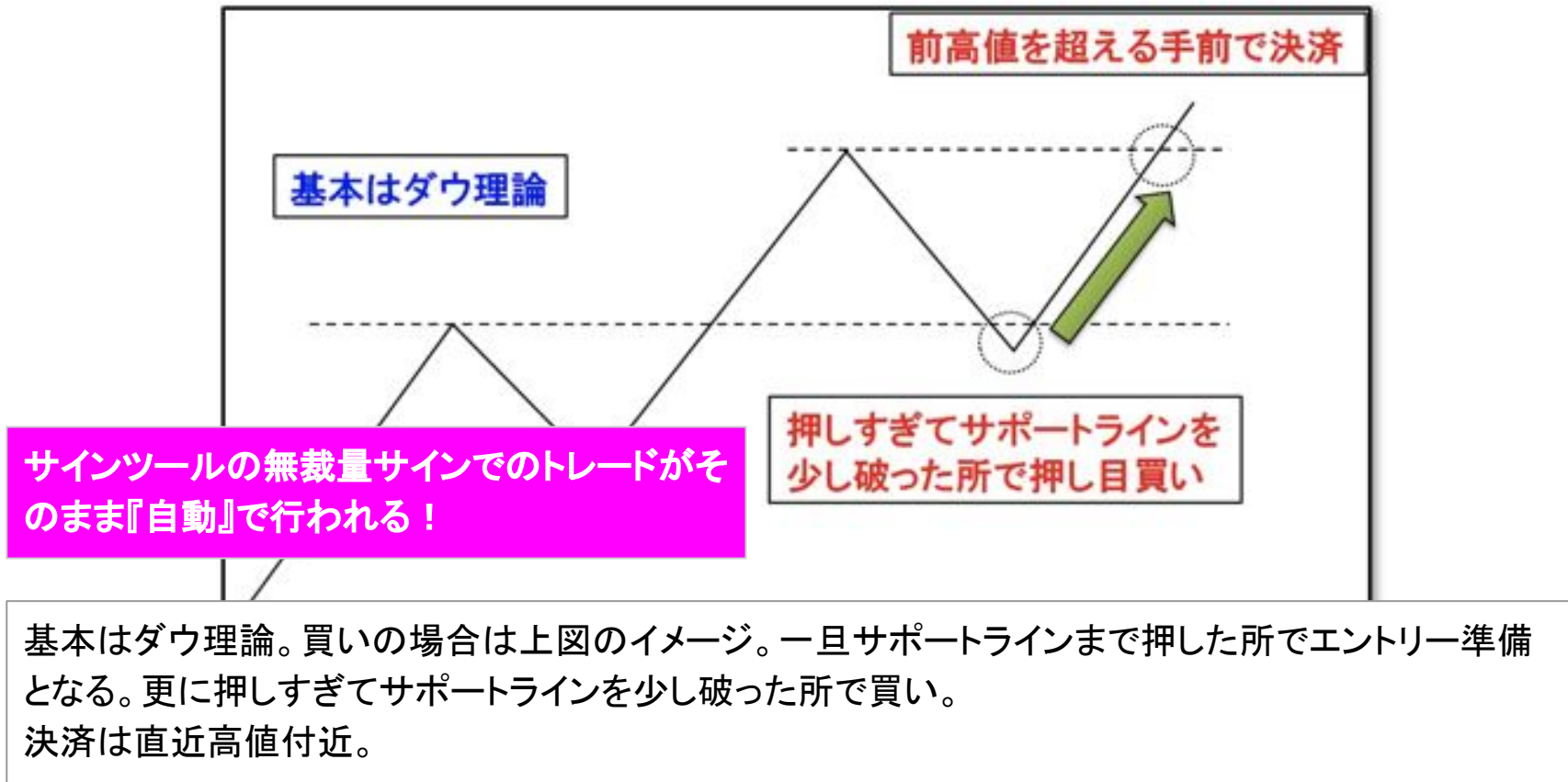
年利数十%以上という高いパフォーマンスを上げようと思うなら
ポートフォリオは最低限に留める事が大事！！

FTA FX講習

#第2部【4】

自動売買プログラム(EA)の紹介

EAのロジック概要



バックテスト

バックテストでは8年以上の長期にわたって右肩上がり

★ ドル円版バックテスト



★ ユーロドル版バックテスト

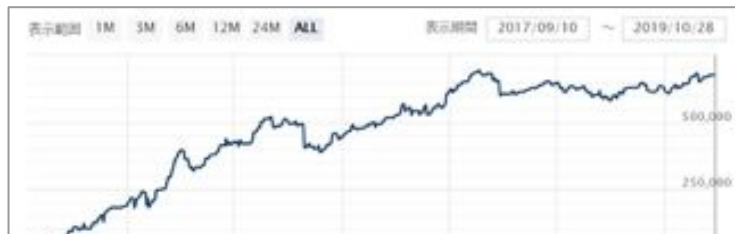


フォワードテスト

フォワードテスト(実運用)でも2年以上右肩上がりをキープ

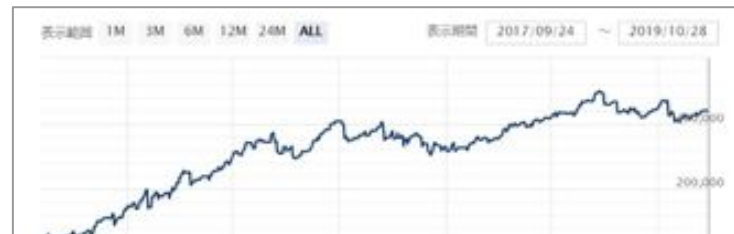
★ドル円版フォワードテスト

■ 収益	: 676,100円	■ 収益率(全期間)	: 92.63%
■ 登録証拠金	: 729,900円	■ 勝率	: 66.60% (345/518)
■ プロフィットファクター	: 1.41	■ 最大保有ポジション数	: 1
■ リスクリターン率	: 4.5	■ 最大ドローダウン	: 11.97% (150,400円)
■ 平均利益	: 6,704円	■ 最大利益	: 35,200円
■ 平均損失	: -9,461円	■ 最大損失	: -86,700円
■ 口座残高	: 1,676,100円	■ 初期額	: 1,000,000円
■ 含み収益	: 0円	■ 通貨	: 円建て



★ユーロドル版フォワードテスト

■ 収益	: 439,287円	■ 収益率(全期間)	: 94.47%
■ 登録証拠金	: 465,002円	■ 勝率	: 68.78% (390/567)
■ プロフィットファクター	: 1.26	■ 最大保有ポジション数	: 1
■ リスクリターン率	: 3.94	■ 最大ドローダウン	: 12.79% (111,431円)
■ 平均利益	: 5,397円	■ 最大利益	: 25,072円
■ 平均損失	: -9,411円	■ 最大損失	: -60,315円
■ 口座残高	: 1,439,287円	■ 初期額	: 1,000,000円
■ 含み収益	: 0円	■ 通貨	: 円建て



リアル口座で稼働開始以来、2017年10月から2018年9月まで月単位のマイナスがなく、1年で利益率約130%の結果を出した。