

サヤ取り投資クラブ SIGMA 会員各位

上野式株式ロングショート戦略レポート 2014 Vol.25

サヤ取り投資クラブ SIGMA
代表 上野ひでのり

「上野式株式ロングショート戦略レポート 2014」の第 25 弾をお届けします。
サヤ取り投資クラブ SIGMA のプラチナ会員の方と CFD 版及び実戦レポート版会員の方に配信させていただきます。

IG 証券 (<http://goo.gl/OnGmH>) 口座に完全準拠しておりますので、CFD として売買可能になっております。

もちろん一般の株式口座で現物株式や信用取引で行っていただくことも可能ですので、ご都合の良い方法でお試しいただければ幸いです。

原則として、ロング 5 銘柄、ショート 5 銘柄、計 10 銘柄の提案を行います。

【 重 要 な ご 注 意 】 必ずお読みください！

本レポートは、IG 証券 (<http://goo.gl/OnGmH>) にて CFD で売買していただくことを前提に作成されております。計 10 銘柄を均等の金額に揃えるためには、一株単位で発注ができる CFD が有利と考えるからです。また、50 単元の空売り規制がない点も優れています。

デメリットとしては、ネット証券の信用取引と比べると売買手数料が高いこと、「寄付き成行き」や「引け成り」のようなオートマチックな発注ができず、全てザラバでの売買になること、週明けの朝に突如、発注ができないケースが稀にある（空売り一時停止など）ことです。週明けに稀に発注できない銘柄が発生した場合、10 銘柄の仕掛けができなくなります。

このようなケースが発生した場合に、どのような対処を行うべきか、動画で解説を行いましたので、下記の URL からご覧ください。

<http://youtu.be/uE6mRvQzUac>

皆さまが週明けに一齐に仕掛けを行いますと、値が飛び（スリッページ）、また銘柄によっては、一時取引停止になる可能性が高くなりますので、「9:30~11:30」あるいは「12:30 以降」に分散していただくようお願い申し上げます。

次に、ロスカットはできる限り△1%以内に留めるべきです。

早期手仕舞いのご判断は、ご自身にて行ってください。

ザラバでポジションを管理できる方は、終値を待たず△1%の範囲でロスカットすることをお勧めします。

望ましい手仕舞いのしかたに関する動画を公開中なので、こちらも下記の URL からご覧ください。

<http://youtu.be/Cf0deGPBTB0>

■ IG 証券 (<http://goo.gl/OnGmH>) の CFD での仕掛けプラン

■ ロング銘柄						
	銘柄コード	銘柄名	終値	1セットの株式数	発注金額	手数料(0.0525%×2)
1	6501	日立	736	680	500,480	-526
2	8802	三菱地所	2,570	200	514,000	-540
3	5802	住友電工	1,441	340	489,940	-514
4	8316	三井住友	4,411	115	507,265	-533
5	7267	ホンダ	3,625	140	507,500	-533
					2,519,185	
■ ショート銘柄						
	銘柄コード	銘柄名	終値	1セットの株式数	発注金額	手数料(0.0525%×2)
1	6752	パナソニック	1,246	400	498,400	-523
2	8306	三菱UFJ	638	790	504,020	-529
3	6861	キーエンス	44,370	11	488,070	-512
4	8604	野村	749	670	501,830	-527
5	5401	新日鉄住金	329	1,600	526,400	-553
				計	2,518,720	
					ロングショート計	-5,290
					証拠金(レバレッジ5倍)	1,007,581
					利益の期待値	
					収益率0.21%	-5,290
					収益率0.50%	-5,290
					収益率1.00%	-5,290
					収益率2.00%	-5,290
					収益率3.00%	-5,290
					収益率4.00%	-5,290
					収益率5.00%	-5,290
					(※)別途売買手数料・金利がかかります。	
					(※)スプレッドを負担後の収益率です。	

同じ番号のロングとショートの組み合わせが、後述するサヤ取りペアとなっています。

■推奨銘柄を選択した根拠

今週のロング5銘柄、ショート5銘柄の推奨については、分解すると下記のようなサヤ取りペアになります。「高機能版サヤトレ」で選定しました。

IG証券で売買する場合、本日確認できる状況は下記の通りですが、週明けに仕掛けを入れられるか否かは分かりません。事前に「マイウォッチリスト」に登録しておいてください。

No.1のペアから、売り⇒買いの順番で並んでいます。片玉が取引できずペアが成立しない場合には、5銘柄ペアを4銘柄ペアに縮小するなど調整してください。



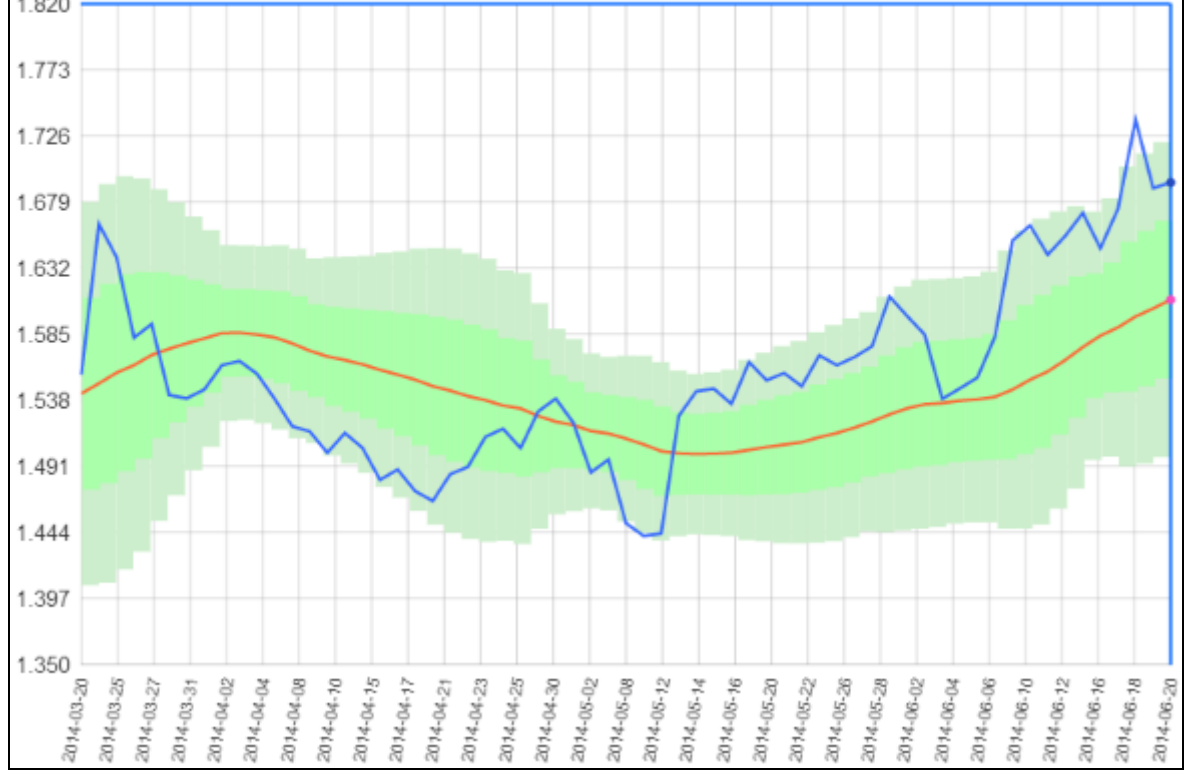
The screenshot shows the IG trading platform interface. At the top, there is a navigation bar with tabs for 'ファインダ', 'マーケット', 'ウォッチリスト', 'ポジション一覧', '未決オーダー', 'アラート', '取引状況一覧', '取引チケット', 'チャート', 'ツール', and 'ニュース'. Below this is a status bar showing 'Account', '口座状況', and account balances for '証拠金有効残高 ¥0', '証拠金残高 ¥0', and '維持証拠金 ¥0'. The main area is divided into two panes: 'ファインダ' (Finder) on the left and 'ウォッチリスト' (Watchlist) on the right. The 'ウォッチリスト' pane is titled 'マイウォッチリスト' and contains a table of 10 stocks. Each row includes a stock name, a refresh icon, a chart icon, a dropdown menu, and columns for '取引期限', '売値', and '買値'.

通貨ペア・銘柄	取引期限	売値	買値
パナソニック (TSE)	-	1246.0	1246.0
日立製作所	-	736.0	736.0
三菱UFJフィナンシャル・グループ	-	638.0	638.0
三菱地所	-	2570.0	2570.0
キーエンス	-	44370.0	44370.0
住友電気工業	-	1441.0	1441.0
野村ホールディングス	-	749.0	749.0
三井住友フィナンシャルグループ	-	4411.0	4411.0
新日鐵住金	-	329.0	329.0
ホンダ	-	3625.0	3625.0

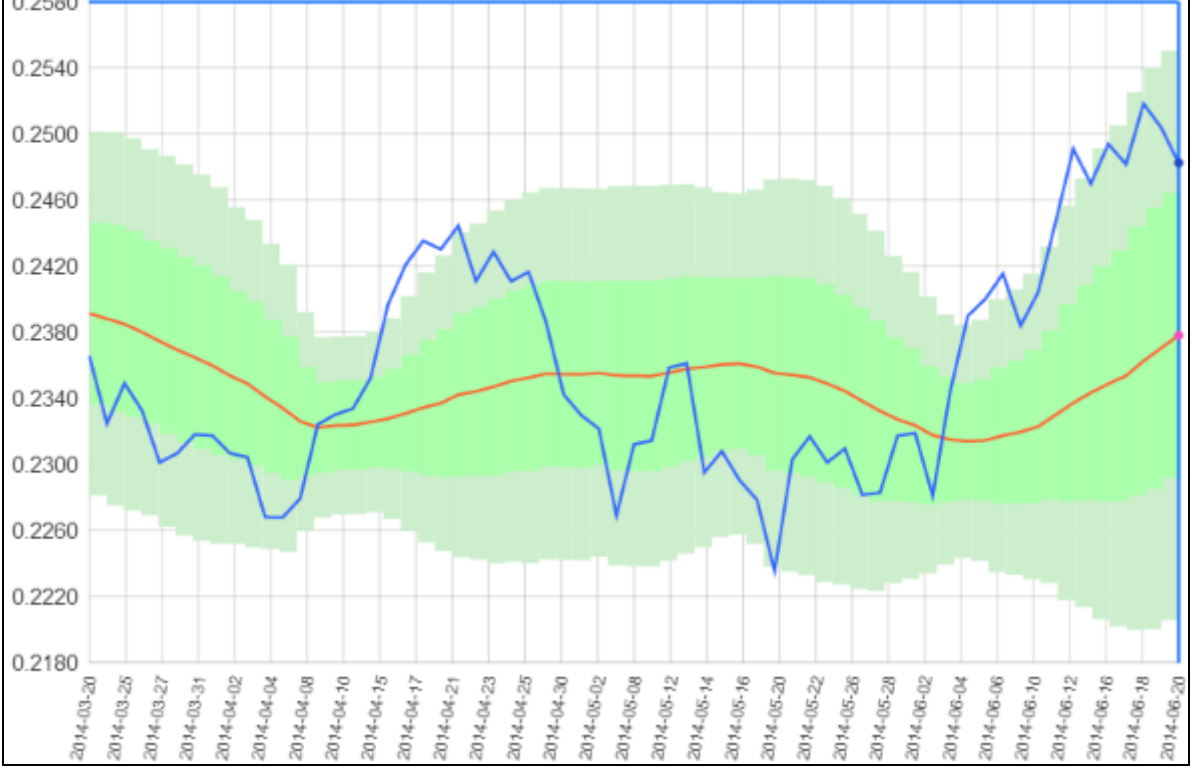
狙いの方向につきましては、相関係数が高く、サヤの動きが安定しており、平均への回帰をしやすい銘柄ペアを5種類集めました。

TOPIX100銘柄、異業種中心の組み合わせとなります。

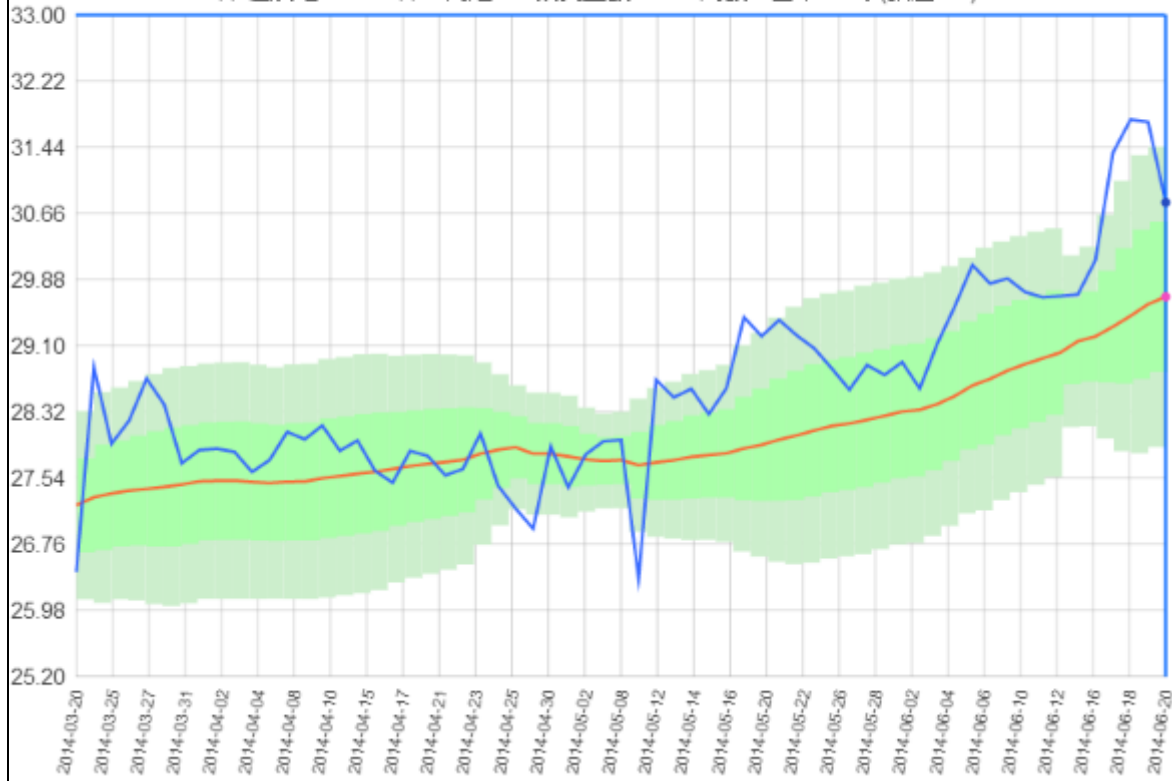
【6752】パナソニック 1246円 【6501】日立 736円
 相関係数0.5422 サヤ比1.693 シグマ1.4882 移動平均乖離率:5.1772% サヤ交差:4回 2014-06-20
 直近の決算【パナソニック】--【日立】--
 パナソニック600株 日立1000株の両建てで投資金額を(ほぼ)同額に出来ます。(誤差2%)



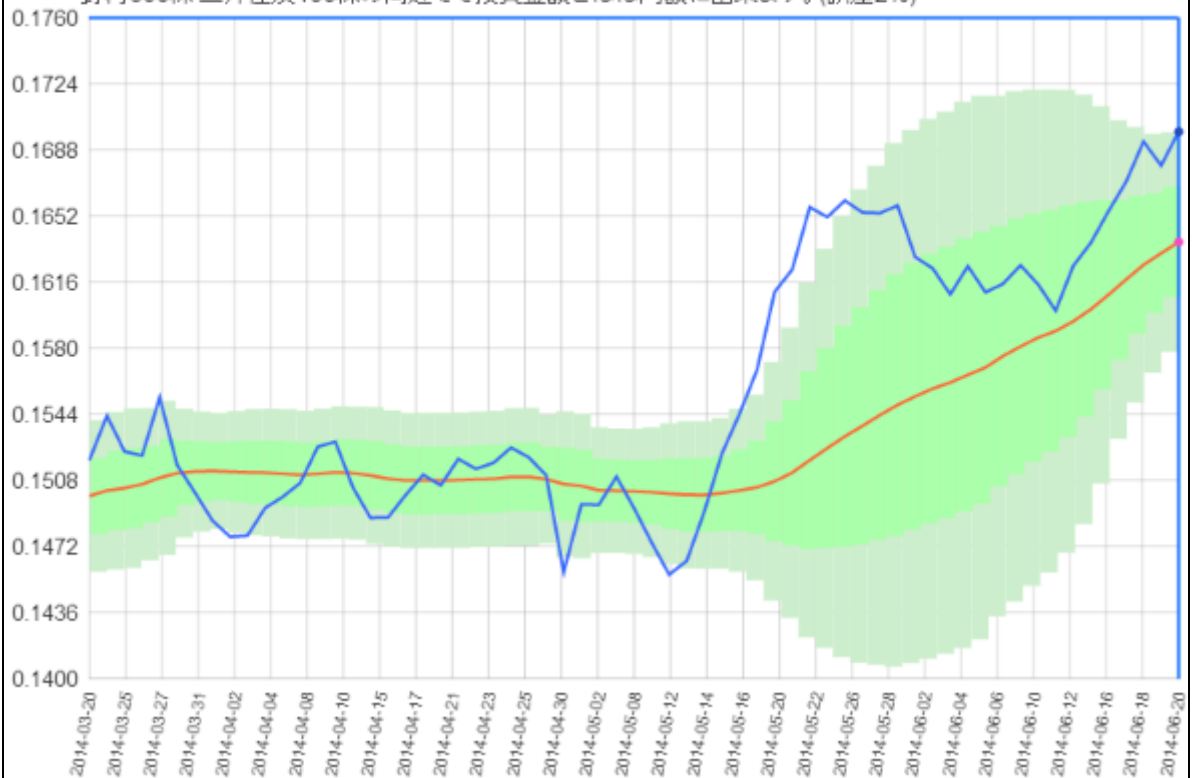
【8306】三菱UFJ 638円 【8802】三菱地所 2570円
 相関係数0.7478 サヤ比0.2482 シグマ1.2116 移動平均乖離率:4.3905% サヤ交差:5回 2014-06-20
 直近の決算【三菱UFJ】--【三菱地所】2014/07/31
 三菱UFJ3700株 三菱地所1000株の両建てで投資金額を(ほぼ)同額に出来ます。(誤差9%)



【6861】キーエンス 44370円 【5802】住友電工 1441円
 相関係数0.5777 サヤ比30.79 シグマ1.2587 移動平均乖離率:3.7523% サヤ交差:11回 2014-06-20
 直近の決算【キーエンス】--【住友電工】--
 キーエンス100株 住友電工2800株の両建てで投資金額をほぼ同額に出来ます。(誤差9%)



【8604】野村 749円 【8316】三井住友 4411円
 相関係数0.6227 サヤ比0.1698 シグマ2.0153 移動平均乖離率:3.6729% サヤ交差:10回 2014-06-20
 直近の決算【野村】2014/07/29 【三井住友】--
 野村600株 三井住友100株の両建てで投資金額をほぼ同額に出来ます。(誤差2%)



今週は、ロング5銘柄が3.27%、ショート5銘柄が-1.86%、株式ロングショート収益率が1.41%という結果になりました。5銘柄ペアに分解すると、4勝1敗となっています。目標の1%をしっかりとクリアすることができて良かったです。

■実績表

■新・上野式株式ロングショート期間損益							17勝5敗	勝率77.3%
週末大引けまでポジションを保有した場合								
期間	損益率						<参考> 日経平均	
	ロング5銘柄	ショート5銘柄	ロングショート			純損益		
			合計損益	平均損益	CFD手数料			
1/6~1/10	0.43%	-2.16%	-1.73%	-0.87%	-0.14%	-1.01%	0.09%	
1/14~1/17	1.99%	-1.05%	0.94%	0.47%	-0.14%	0.33%	1.10%	
1/20~1/24	-1.31%	2.46%	1.15%	0.58%	-0.14%	0.44%	-1.42%	
1/27~1/31	0.75%	1.73%	2.48%	1.24%	-0.14%	1.10%	-0.34%	
2/3~2/7	0.33%	3.87%	4.20%	2.10%	-0.14%	1.96%	-1.53%	
2/10~2/14	-1.80%	1.87%	0.07%	0.04%	-0.14%	-0.11%	-2.10%	
2/17~2/21	4.08%	-1.22%	2.86%	1.43%	-0.14%	1.29%	3.59%	
2/24~2/28	-1.44%	0.23%	-1.21%	-0.61%	-0.14%	-0.75%	-0.46%	
3/3~3/7	6.16%	-3.58%	2.58%	1.29%	-0.14%	1.15%	5.04%	
3/10~3/14	-6.02%	5.52%	-0.50%	-0.25%	-0.14%	-0.39%	-5.52%	
3/17~3/20	-2.46%	0.27%	-2.19%	-1.10%	-0.14%	-1.24%	-0.30%	
3/31~4/4	1.39%	-1.20%	0.19%	0.09%	-0.14%	-0.05%	2.08%	
4/7~4/11	-5.54%	5.20%	-0.33%	-0.17%	-0.14%	-0.31%	-6.01%	
4/14~4/18	4.84%	-3.77%	1.07%	0.54%	-0.14%	0.40%	3.75%	
4/21~4/25	-1.20%	2.17%	0.97%	0.49%	-0.14%	0.35%	-1.32%	
4/28~5/2	2.94%	-1.54%	1.40%	0.70%	-0.14%	0.56%	1.30%	
5/12~5/16	-0.25%	0.57%	0.32%	0.16%	-0.14%	0.02%	-0.49%	
5/19~5/23	3.51%	-2.46%	1.05%	0.53%	-0.14%	0.39%	2.59%	
5/26~5/30	0.86%	-0.44%	0.42%	0.21%	-0.14%	0.07%	0.45%	
6/2~6/6	1.54%	-0.79%	0.75%	0.38%	-0.14%	0.24%	1.35%	
6/9~6/13	0.11%	0.53%	0.64%	0.32%	-0.14%	0.18%	-0.43%	
6/16~6/20	3.27%	-1.86%	1.41%	0.71%	-0.14%	0.57%	2.38%	
合計損益率			16.54%	8.27%	-3.08%	5.19%	3.80%	
平均損益率			0.75%	0.38%	-0.14%	0.24%	0.17%	

(※)ロングショート「純損益」欄のパーセンテージを、毎週仕掛ける丸代金の500万円(モデルケース)に乗ざると、純利益額が算定できます。

(※)「CFD手数料」は、IG証券CFD口座の往復の売買手数料と5日分のファンディングコスト(オーバーナイト金利)の合計です。

勝率は1年間通して60%以上を目標にしたいと思っています。

毎週の銘柄選定方法に関して、今後は優位性が高まってくると思いますが、それでも必ず一定の割合(40%程度)で負けます。

現状では損小利大=1:2ほどの圧倒的な差は認められないため、年間の損益率を上昇させ十分な利益を確保するためには、下記の2つのファクターが重要です。

1. 勝率を一定以上にキープすること 目標は60%以上
2. 週の途中で損益率が▲1%を超えたら、即刻ロスカットすること

1. に関しては私の銘柄選定に任せていただくとして、2. のオペレーションに関しては、会員の皆様にコントロールしていただきたく、よろしくお願いいたします。

この連携がうまくいけば、下記のような損益率に変わり、年間目標の1%に迫ってきます。

「見切り千両、損切り万両」の格言に則った運用で、今後も利益を積み上げていただければと思います。

ロングショートの実績につき、▲1%以内でロスカットした場合

期間	損益率						<参考> 日経平均
	ロング5銘柄	ショート5銘柄	ロングショート			純損益	
			合計損益	平均損益	CFD手数料		
1/6~1/10			-1.00%	-0.50%	-0.14%	-0.64%	0.09%
1/14~1/17	1.99%	-1.05%	0.94%	0.47%	-0.14%	0.33%	1.10%
1/20~1/24	-1.31%	2.46%	1.15%	0.58%	-0.14%	0.44%	-1.42%
1/27~1/31	0.75%	1.73%	2.48%	1.24%	-0.14%	1.10%	-0.34%
2/3~2/7	0.33%	3.87%	4.20%	2.10%	-0.14%	1.96%	-1.53%
2/10~2/14	-1.80%	1.87%	0.07%	0.04%	-0.14%	-0.11%	-2.10%
2/17~2/21	4.08%	-1.22%	2.86%	1.43%	-0.14%	1.29%	3.59%
2/24~2/28			-1.00%	-0.50%	-0.14%	-0.64%	-0.46%
3/3~3/7	6.16%	-3.58%	2.58%	1.29%	-0.14%	1.15%	5.04%
3/10~3/14	-6.02%	5.52%	-0.50%	-0.25%	-0.14%	-0.39%	-5.52%
3/17~3/20			-1.00%	-1.10%	-0.14%	-1.24%	-0.30%
3/31~4/4	1.39%	-1.20%	0.19%	0.09%	-0.14%	-0.05%	2.08%
4/7~4/11	-5.54%	5.20%	-0.33%	-0.17%	-0.14%	-0.31%	-6.01%
4/14~4/18	4.84%	-3.77%	1.07%	0.54%	-0.14%	0.40%	3.75%
4/21~4/25	-1.20%	2.17%	0.97%	0.49%	-0.14%	0.35%	-1.32%
4/28~5/2	2.94%	-1.54%	1.40%	0.70%	-0.14%	0.56%	1.30%
5/12~5/16	-0.25%	0.57%	0.32%	0.16%	-0.14%	0.02%	-0.49%
5/19~5/23	3.51%	-2.46%	1.05%	0.53%	-0.14%	0.39%	2.59%
5/26~5/30	0.86%	-0.44%	0.42%	0.21%	-0.14%	0.07%	0.45%
6/2~6/6	1.54%	-0.79%	0.75%	0.38%	-0.14%	0.24%	1.35%
6/9~6/13	0.11%	0.53%	0.64%	0.32%	-0.14%	0.18%	-0.43%
6/16~6/20	3.27%	-1.86%	1.41%	0.71%	-0.14%	0.57%	2.38%
合計損益率			18.67%	8.74%	-3.08%	5.66%	3.80%
平均損益率			0.85%	0.40%	-0.14%	0.26%	0.17%

最後に、ある会員の方からご質問をいただきましたので、共有しておきたいと思います。

「▲1%以内のロスカットについて、リアルタイムにどうやって判定するのか？」とのことでした。

まず、損益率1%の計算ですが、下記の通り簡単です。

「仕掛けた丸代金の総額」÷2×1%

これを事前に計算しておいてください。

その上で、IG証券の値洗益をザラバ中にチェックしてください。携帯電話でも可能です。

事前に計算した金額より損失が大きくなっていたら、その場で10銘柄全て手仕舞いします（所要時間は、かかっても2~3分程度だと思います）。時間差があってもたいして損益は動きませんので、大丈夫です。

また、厳密に-1%である必要はなく、-0.8%でも-1.2%でもそれは誤差の範囲なので、1%近辺の金額が損失になっていたら、即刻ロスカットするようにしてください。

過去の実績が示す通り、1%以内のロスカットが運用成績を上げるための最重要ポイントとなります

ので、よろしくお願いいたします。

以上