



「トレードラジオパーティ2018.2.14」 資金管理

世紀の教え魔
小次郎講師こと手塚宏二

※著作権は小次郎講師にあります。無断転載および無断配布を禁止します。

第1部



資金管理基礎編！

資金管理とは？

(自分にとっての)適正な取引量を知る！

1回の適正な取引量は？

全体としての適正な取引量は？

リスク管理とは？

自分が取っているリスクがどれくらいか、日々把握する！

取っているリスクがどれくらいかを瞬時でわかるようにしておかなければいけない。

リスクは取り過ぎてはいけませんが、リスクを取らなすぎるのも失格である

①自分の投資用資金を把握する

投資用資金とは？

- 無くなっても生活に影響が出ない資金。
- その中で、今回投資に使おうと決めた金額。

してはいけないこと

- 教育資金、商売用資金など、将来のために貯蓄していたお金を一時的にという気持ちで投資に使うこと。
- 借金して投資用資金を作ることは絶対にしてはならない。

貴方の投資用資金は？

万円

②自分のトレードする通貨ペアの平均的値動きを知る

ATRとは？

その通貨ペアの1日の平均的値動きのことをATR (Average True Range)と呼ぶ。

ATRの計算法

まず、1日の最大リスクを計算する

- (当日高値 - 前日終値)
- (前日終値 - 当日安値)
- (当日高値 - 当日安値)
- 以上の中で最大のものが1日の最大値動き(TR)であり、それが逆方向に出たとき、1日の最大のリスクとなる。

ATRを計算する

- 1日の最大値動き(TR)の20日平均がATRである。

米ドル円日足ATR



日経平均日足ATR



第2部



ユニットを究める！

ユニットとは？

ユニットとは？

- 1回当たりの適正な取引量
- これにより、株式でも、FXでも、あらゆる投資商品
共通で資金管理・リスク管理が一元管理出来る。

ユニットの決め方(大原則)

- 自分自身の投資用資金の1%を1日でリスクを取る
取引量が1ユニット。
- トレードは常にユニット単位で取引する。

ユニットの計算法(通常)

必要な数字

- ①投資用資金、②ATR 例、投資用資金100万円、ATR=1円

①投資用資金の1%を計算する

- 投資用資金 $\times 0.01 = A$ とする。例、 $100万 \times 0.01 = 1万 \cdots A$

②ATRを計算する

- $ATR = B$ とする。例、 $ATR = 1円 \cdots B$

③ユニットを算出する

- $1ユニット = A \div B$ ※最低取引単位に併せて四捨五入する。
例、 $1ユニット = 1万 \div 1円 = 1万(通貨)$

ユニット計算例

投資用資金の1%

- 投資用資金 = 200万とする
- その1% = 2万円 = A

その銘柄のATR

- その銘柄の平均的値動き(ATR) = (例)0.84円(米ドル/円) = B

1ユニットの算出の仕方

- $A \div B = 1万 \div 0.84円 = 23,809$
- この投資家にとって **2万4千通貨** が1ユニット!

※四捨五入して1000通貨単位に

ユニット計算例②(クロス円以外)

投資用資金の1%

- 投資用資金 =
- その1% = = A

その通貨ペアのATR(クロス円以外は円換算)

- その銘柄の平均的値動き(ATR) =
- クロス円以外は円換算 × = = B
ATR ドルを円換算 円換算ATR

1ユニットの算出の仕方

- A ÷ B = この投資家にとって が1ユニット!

※四捨五入して1000通貨単位に

ある日のユニット一覧表（投資用資金100万円）

	B		A		
	とある日のATR	投資用資金（円）	その1%	$A \div B$	1ユニット
米ドル/円	0.84円	1,000,000	10,000	11,905	1万2千通貨
ユーロ/円	1.07円	1,000,000	10,000	9,346	9千通貨
NZドル/円	1.25円	1,000,000	10,000	8,000	8千通貨
加ドル/円	0.98円	1,000,000	10,000	10,204	1万通貨
日経225(ミニ)	474円	1,000,000	10,000	21	取引出来ず
金(ミニ)	50円	1,000,000	10,000	200	2枚

※日経225ミニは1枚100株、金ミニは1枚100g



1ユニットの1日のリスク

(投資用資金百万の人)

	1ユニット	ATR(円)	1日のリスク(円)
米ドル/円	1万2千通貨	0.84円	10,080円
ユーロ/円	9千通貨	1.07円	9,630円
NZドル/円	8千通貨	1.25円	10,000円
加ドル/円	1万通貨	0.98円	9,800円
金(ミニ)	2枚(200g)	50円	10,000円



確認テスト

- ▶ 私は投資用資金百万円のトレーダーです。
- ▶ 問1、今私は以下のような取引をしています。
 - ▶ 米ドル/円24,000通貨、ユーロ/円9,000通貨、NZドル/円16,000通貨持っています。
私は現在、1日当たり何%のリスクを取ってますか？(PI5参照)
 - ▶ 答え $2U + 1U + 2U = 5U$ 5%
- ▶ 問2、今私は以下のような取引をしています。
 - ▶ 米ドル/円12,000通貨、NZドル/円8,000通貨、加ドル/円30,000通貨、金ミニ4枚持っています。
私は現在、1日当たり何%のリスクを取ってますか？(PI5参照)
 - ▶ 答え _____ %

お疲れ様でした。

