

Rüdiger Born, BORN Traders GmbH

成功するトレードのためのチャート分析

リュディガー・ボーン

- BORN Traders（ボーン・トレーダーズ）の経営者
- BORN STAHLBERG & Partner代表
- トレーディングとリサーチ
（インデックス、株、為替、商品、債券）
- 得意な分析手法：
エリオットウェーブ、フィボナッチ、ロウソク足パターン
トレンド分析、オシレーター
- モットー：KISSの法則（Keep it simple, stupid!）



目次

3

- ポジション・サイズ
- マネー・マネジメント
- 複数のエントリー（ポジションの拡大）
- トレイリング・ストップ
- 利食い

ポジション・サイズ

ポジション・サイズの原因

5

- ポジション・サイズは総利益と総損失にとって重要
- リスクを減らす
- 心理的なサポート
- エントリーが遅れても良い
- 追加の戦略

ポジション・サイズ・マネジメントのタイプ

6

- 最初のポジション・サイズ（マネー・マネジメント）
- ポジションの追加（ポジションの拡大）
- ポジションを減らす・閉じる（利食いあるいはロットの縮小）

最初のポジション・サイズ (マネー・マネジメント)

最適なポジション・サイズを見つける

8

- 資金を守ることと利益を得ること
- リスクを限定する
- 損失の連続を防ぐ

最適なポジション・サイズを見つける

9

- 統計は基本だが、必ずしも統計にこだわる必要はない
- 親指のルール：1回のトレードで使うのは資金の1～2%
- 初心者はルールよりさらにリスクを減らした方が良い
プロはそれを実践している

複数のエントリー (ポジションの拡大)

ロット拡大の理由

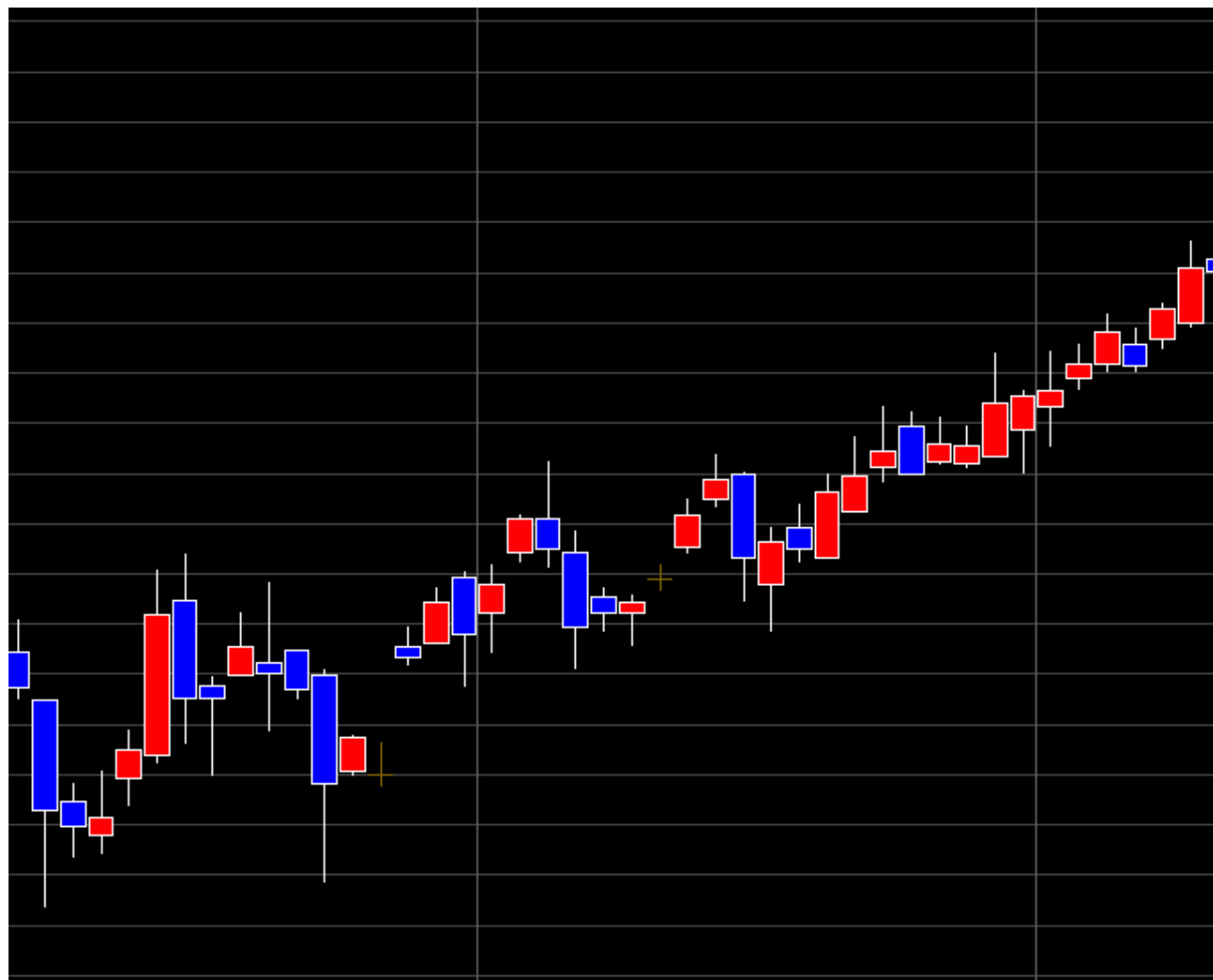
11

- 弱いシグナルをテストする
- 複数のエントリーを可能にする
- 遅れたエントリーを可能にする

様々なエントリー・ポイント

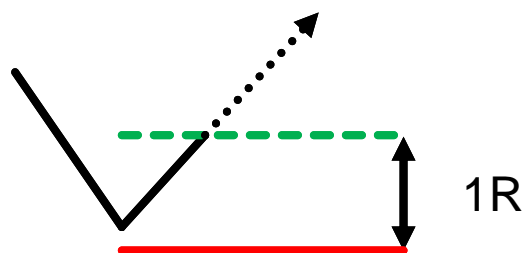


ポジションの拡大？



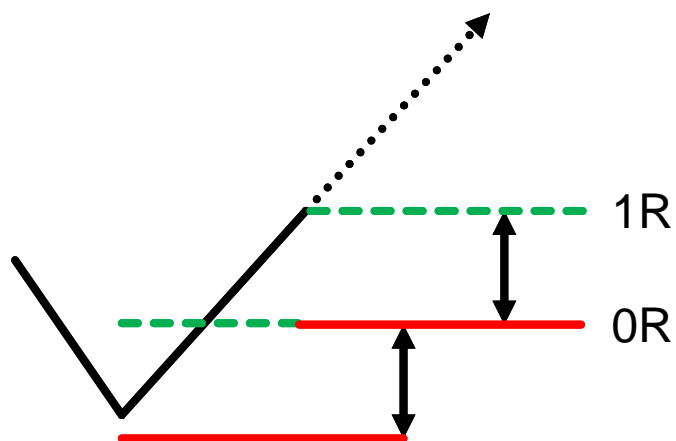
具体例 1

ポジションの拡大



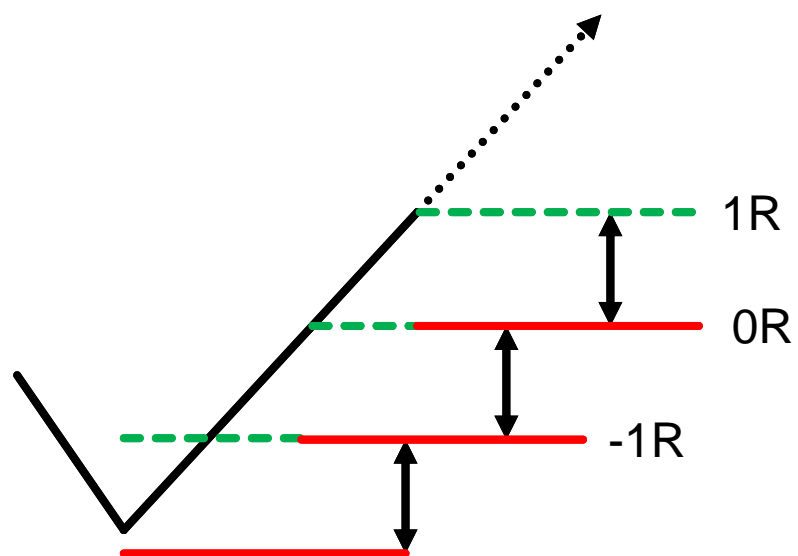
全体のリスク : 1R

ポジションの拡大



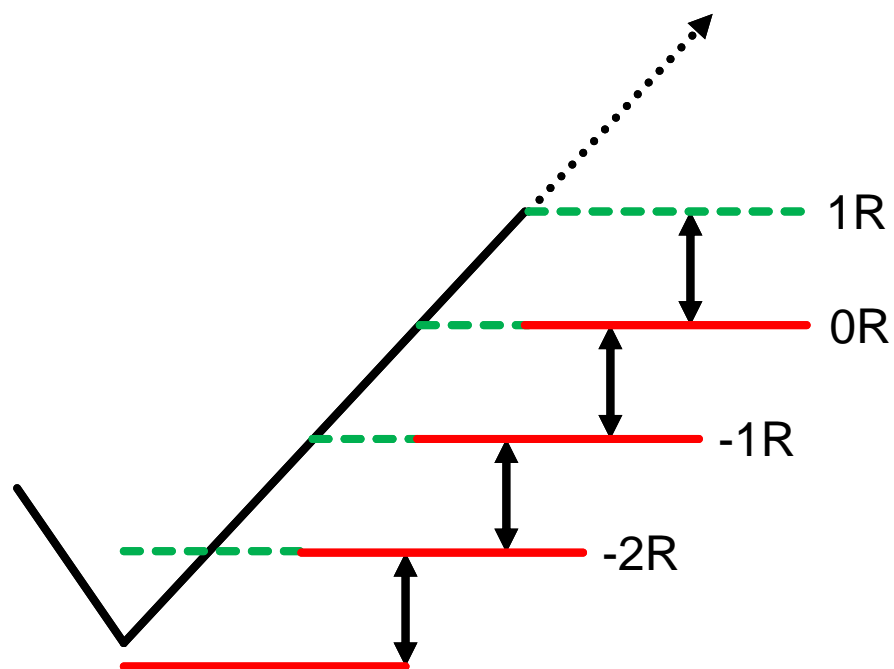
全体のリスク : 1R

ポジションの拡大



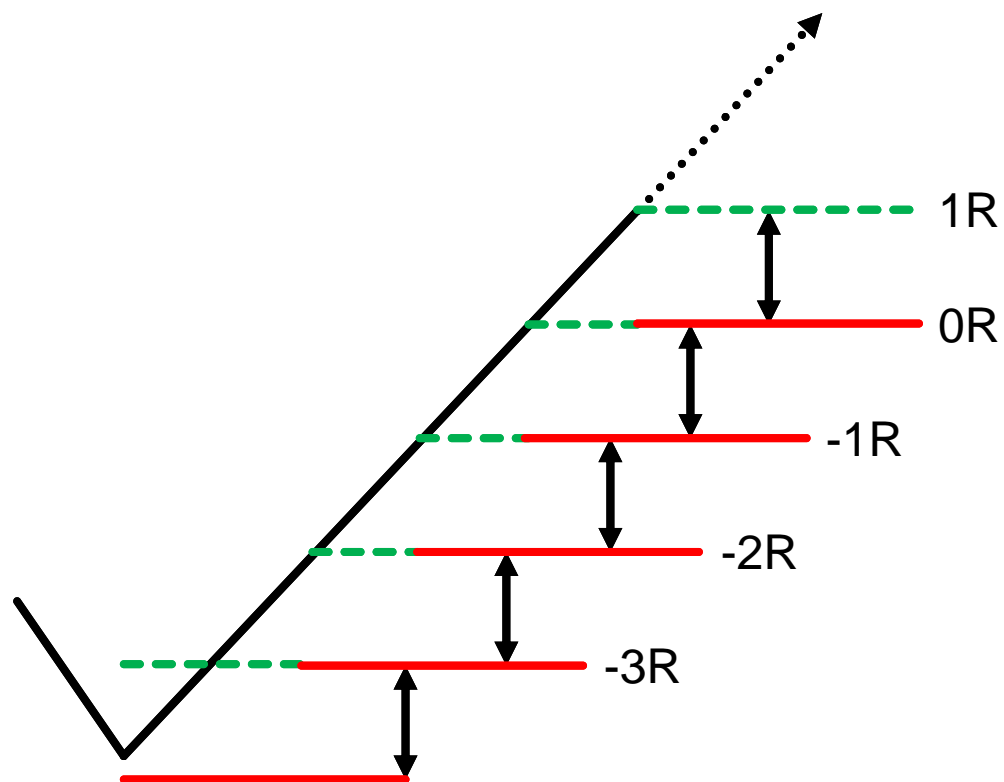
全体のリスク : $0R$

ポジションの拡大



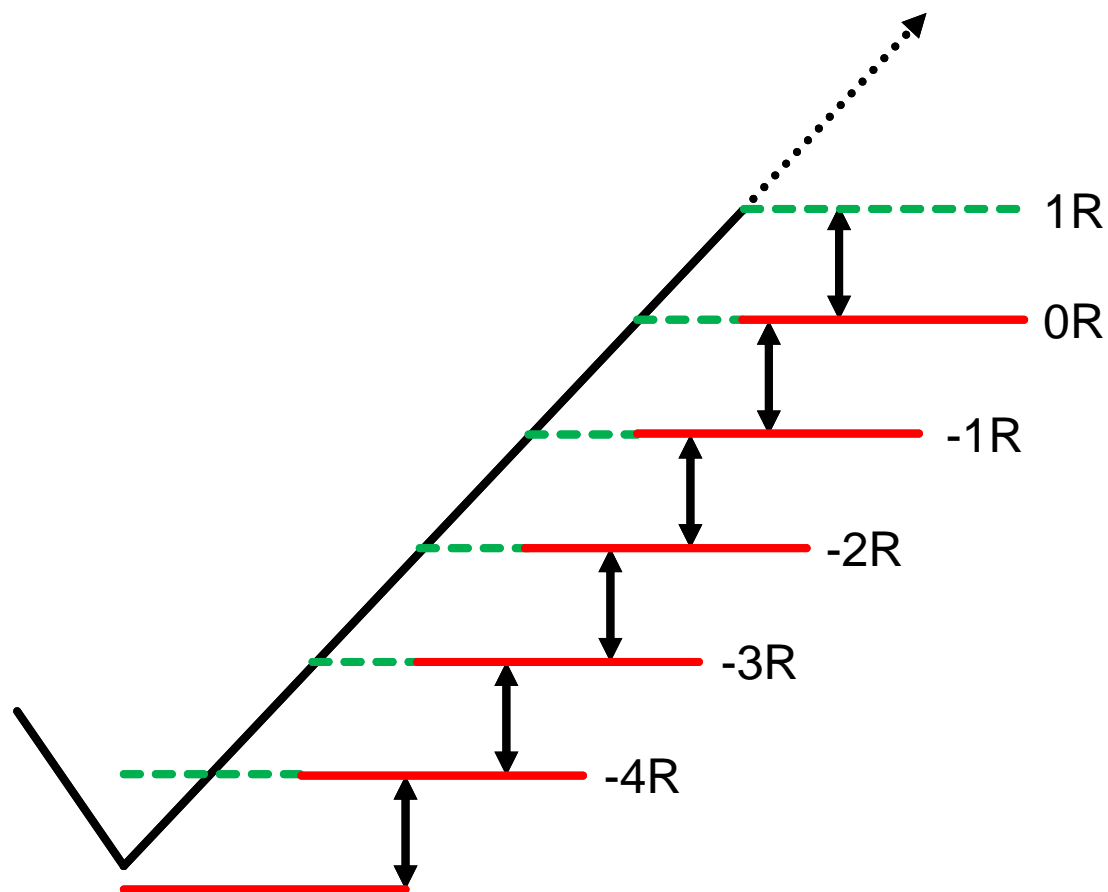
全体のリスク： $-2R$

ポジションの拡大



全体のリスク：-5R

ポジションの拡大



全体のリスク：-9R

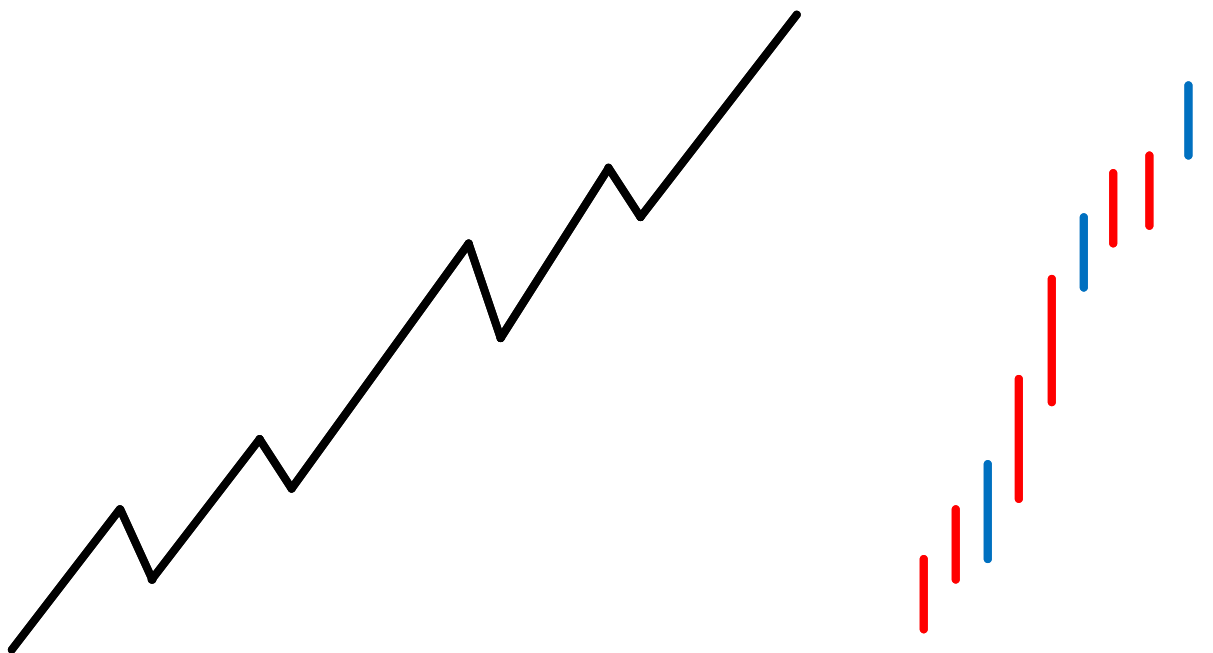
ポジションの拡大



最適なRを見つける

22

- マーケットの典型的な振れよりも大きい



ポジションの拡大



ストップ

ストップのタイプ

25

- ストップ・ロス
- 最初のストップ
- トレイリング・ストップ
- ブレイク・イーブン・ストップ（損益ゼロのストップ）
- 買いストップ／売りストップ

ストップ・ロス 最初にポジションを取る時



損切り？ アイディアはまだ有効なのに！

28



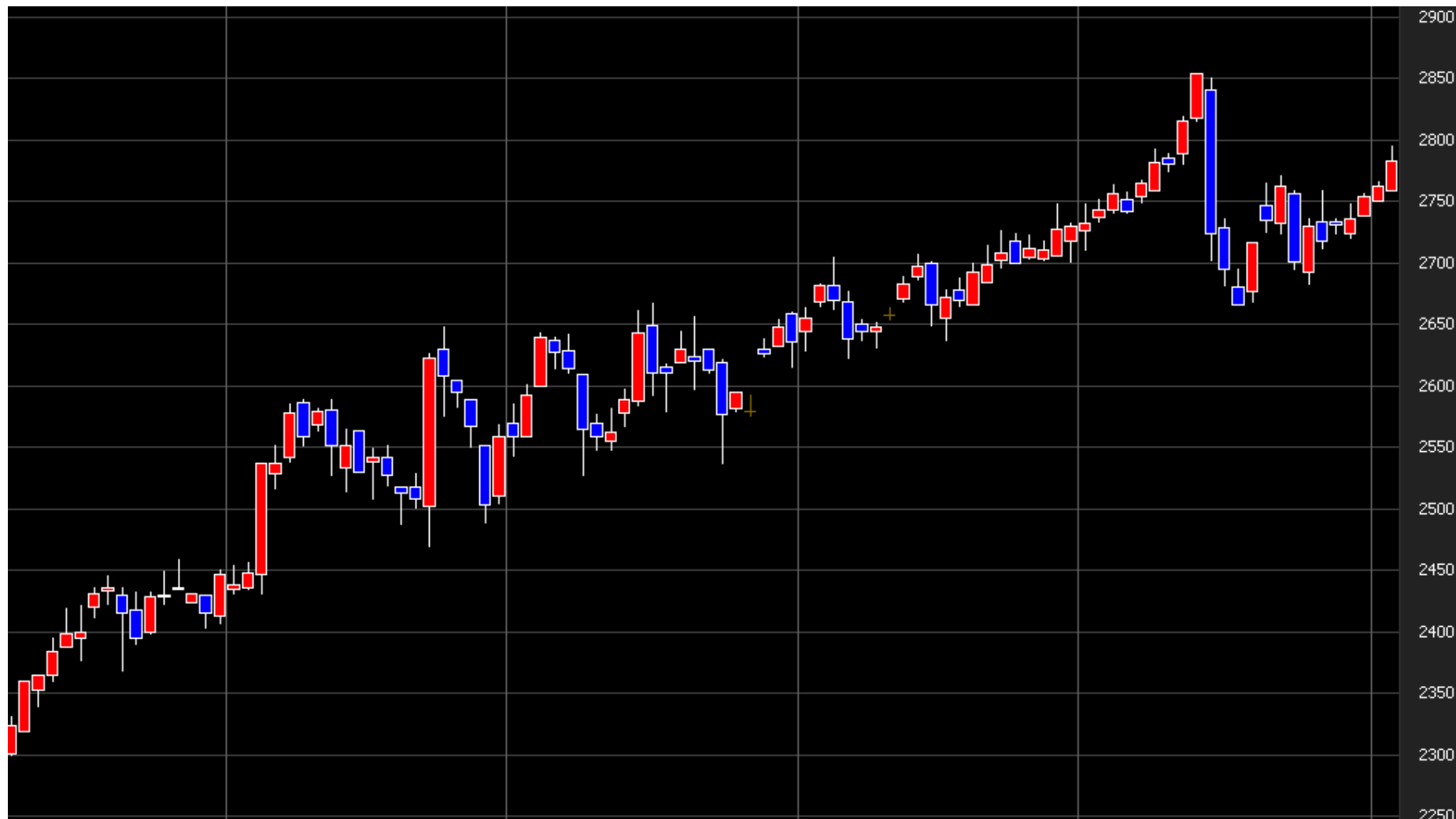
ストップ・ロスの注意点

29

- トレーディング・アイデアに即したストップ・レベル
- 固定値幅のストップは重要（例：7ポイント）
- ポジション・サイズと共に資金を守る（マネー・マネジメント）

トレンド継続時のストップ

トレイリング・ストップ



トレイリング・ストップの注意点

32

- 値動きに合わせてトレイリングする
- 最初は値幅を広く、後に値幅を狭くする
(特に最初のターゲットに近付いた時やインディケーターが逆を示した時には値幅を狭くする)
- 例えば、25 万円のリスクで5000円の利益は合理的ではない

トレイリング・ストップ



利食い

賢明なトレーディング

35

- “トレンドは友だち！” “
- “利益は伸ばせ、損失は抑えよ！”
- “利食いはあなたをハッピーにする！”
- “利食いはあなたを貧乏にはしない！”

どこで決済するか？

36



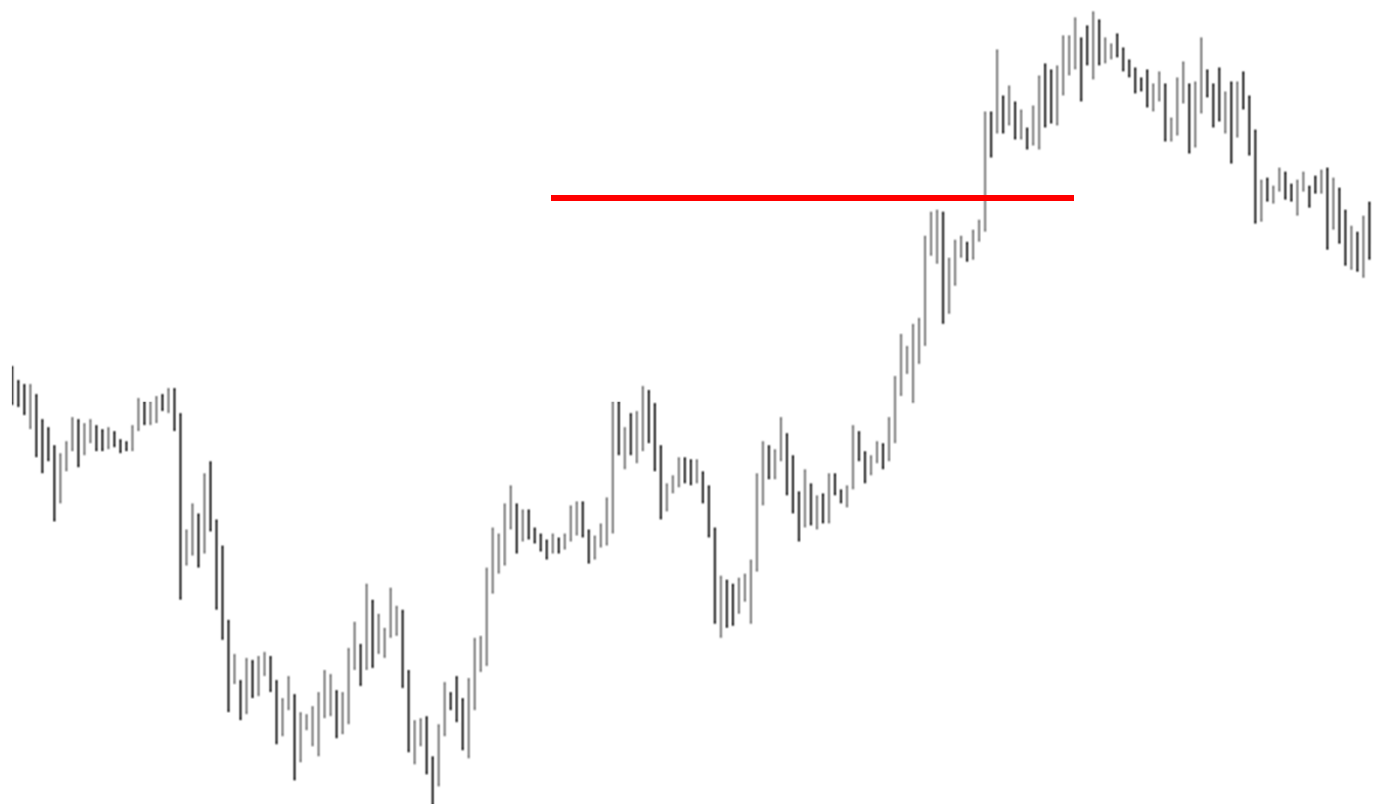
どこで決済するか？

37



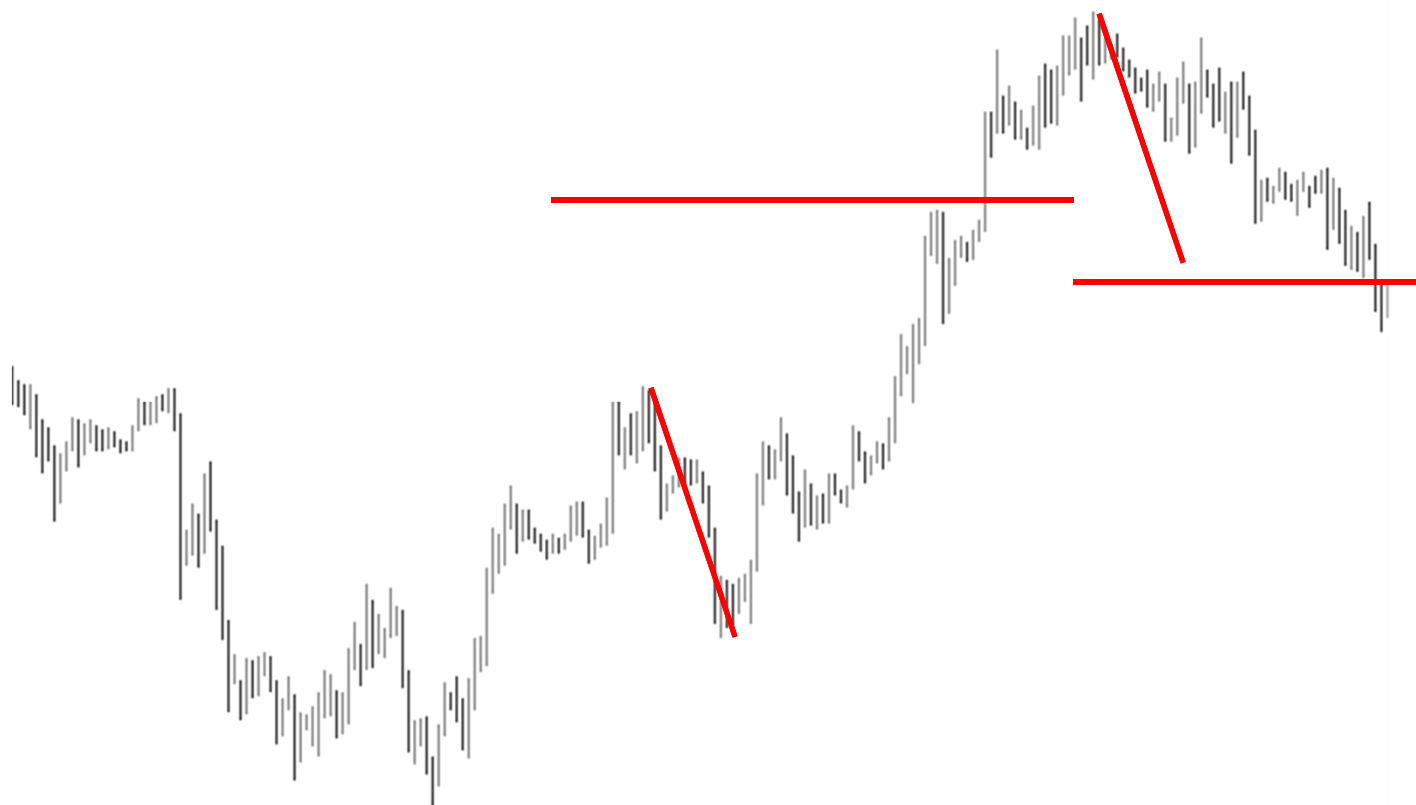
どこで決済するか？

38



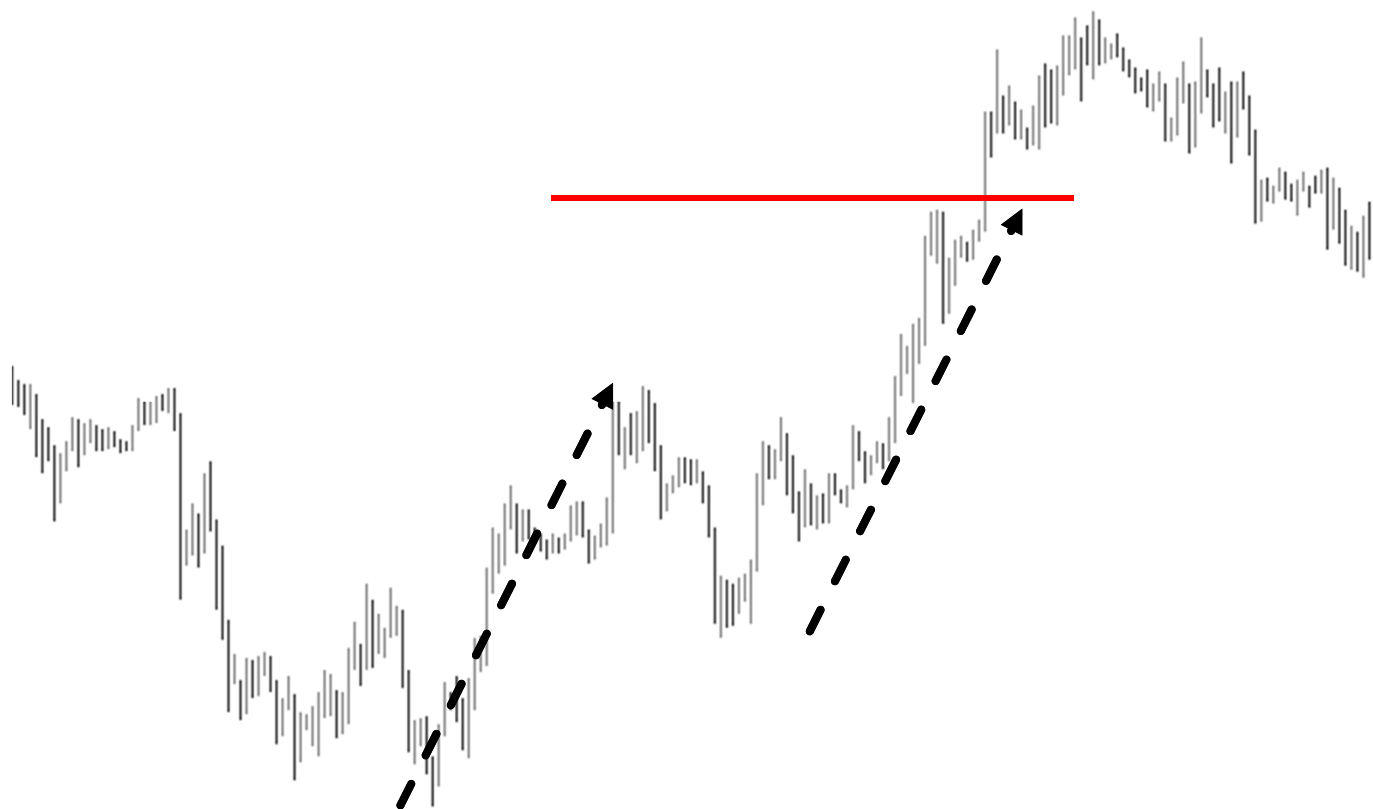
どこで決済するか？

39



どこで決済するか？

40



利食いの理由

41

- テクニカル分析によるターゲット
- ニュースによるリスクの増加
- メジャー・トレンドに反するトレーディング（逆張り）

ターゲットの事例

42

- フィボナッチ
- 支持と抵抗
- ピボット
- トレンド・ライン
- エリオット波動

フィボナッチとシンメトリー（対称）のクラスター（密集）

43



部分的な利食い

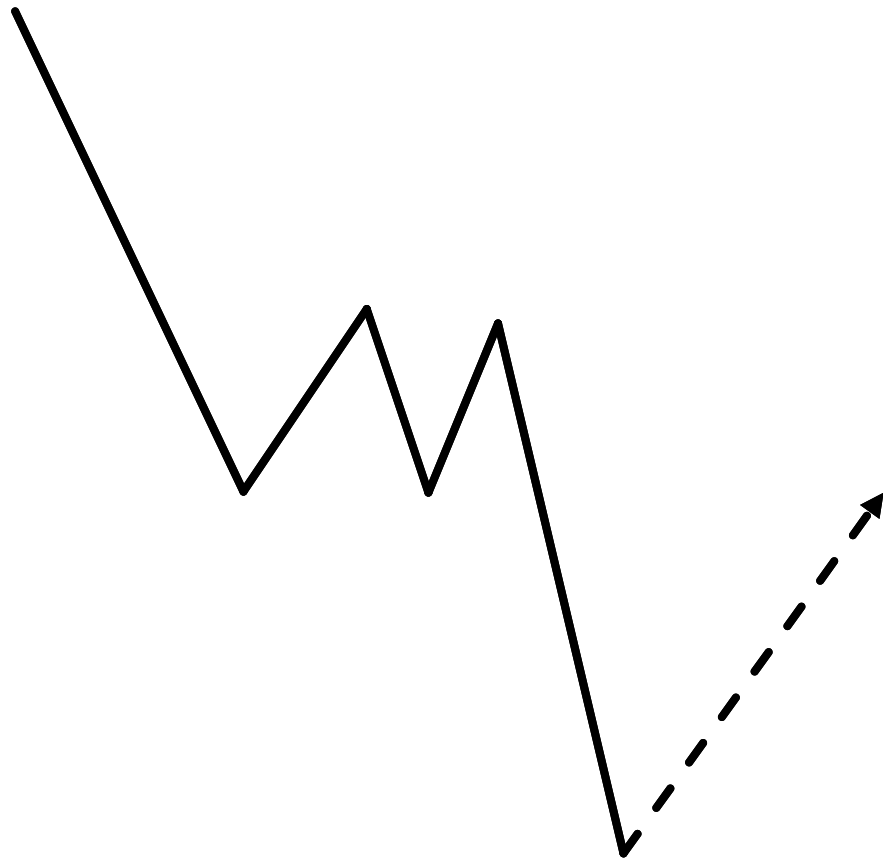
部分的な利食いの理由

45

- リスクを減らし、チャンスをキープする
- 心理的負担の軽減
- 全てのチャンスに備える
- 不透明な状況でも素早くエントリーするため

部分的な利食い

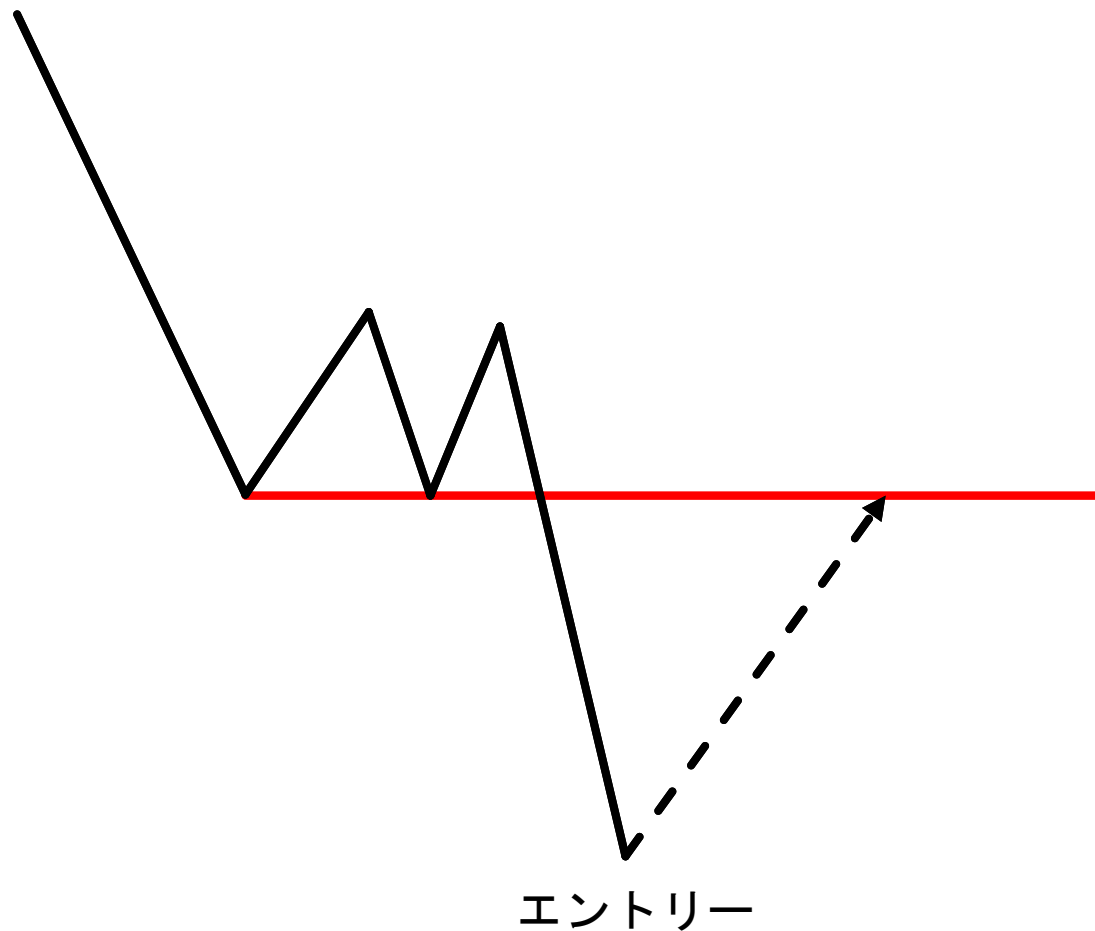
46



エントリー

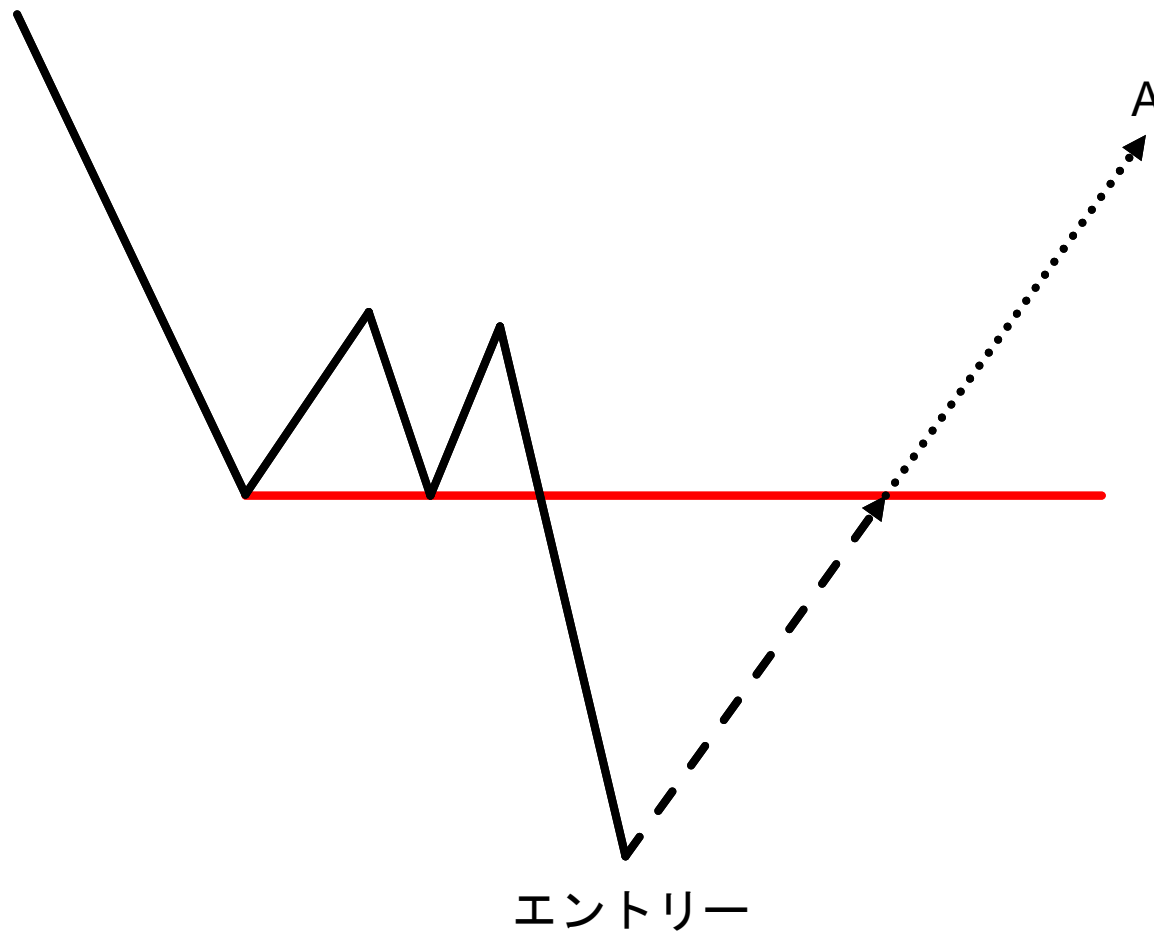
部分的な利食い

47



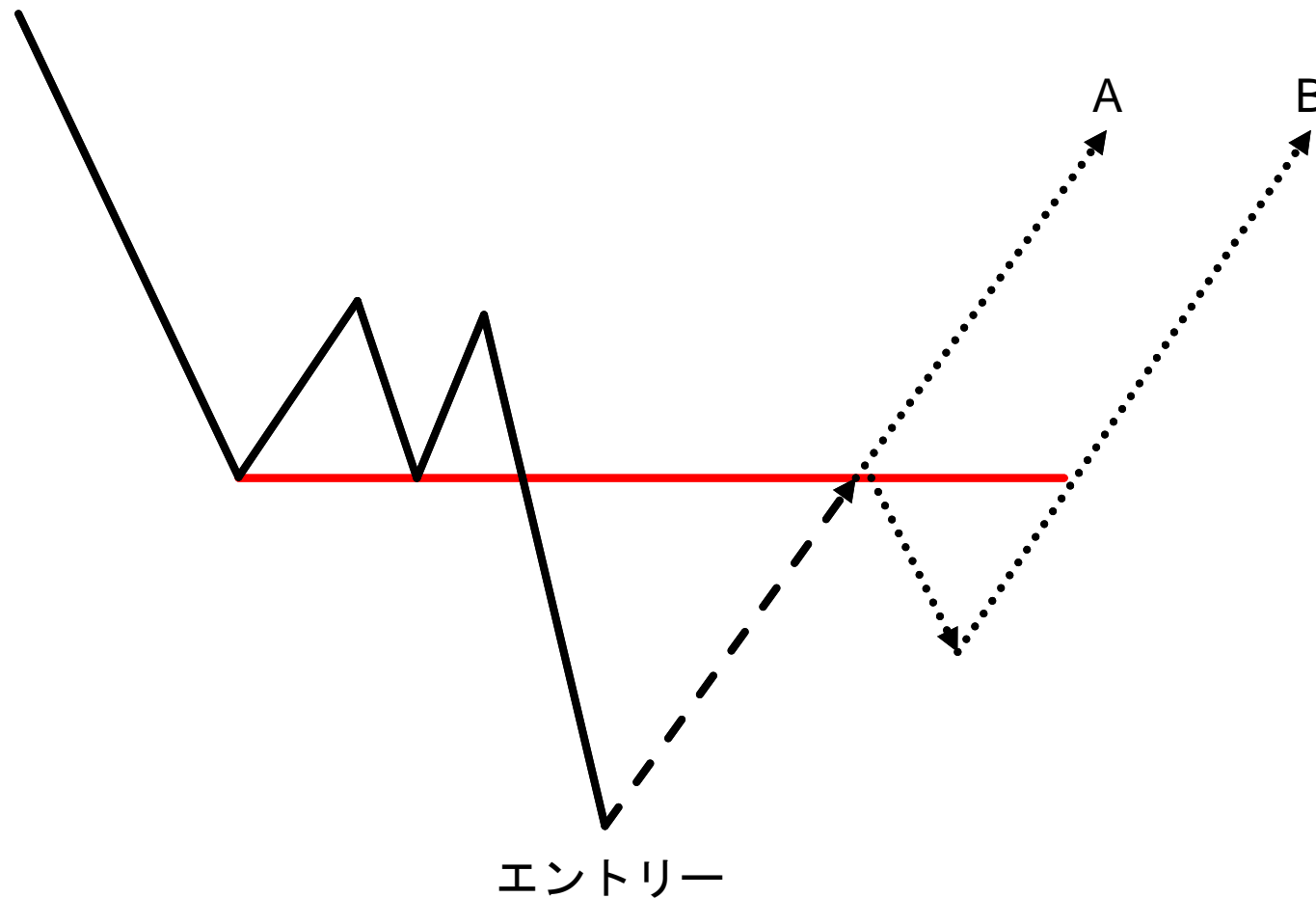
部分的な利食い

48



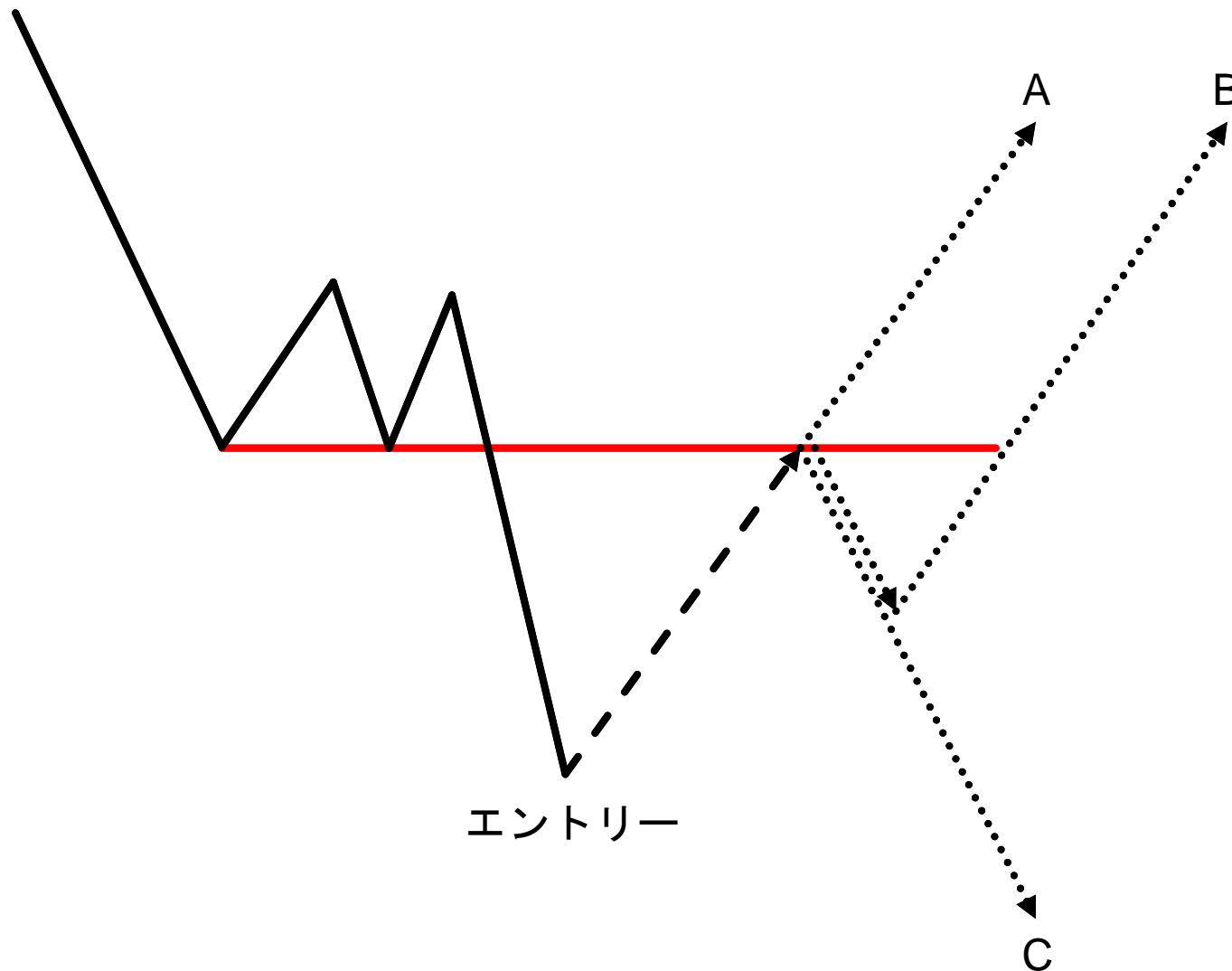
部分的な利食い

49



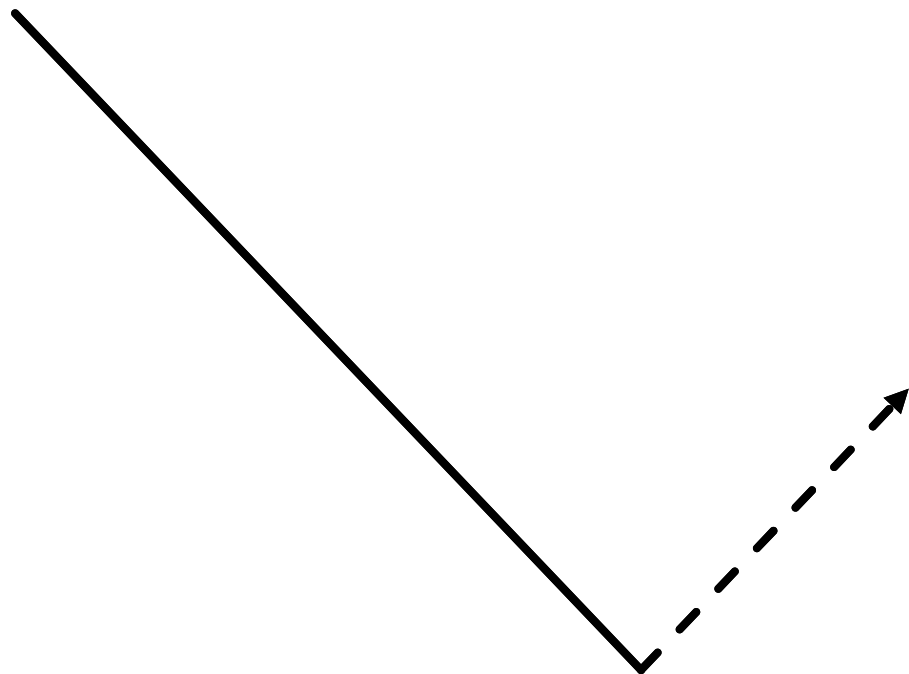
部分的な利食い

50

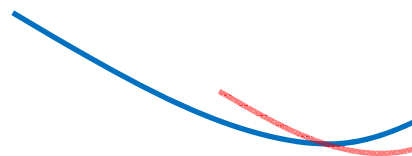


部分的な利食い

51

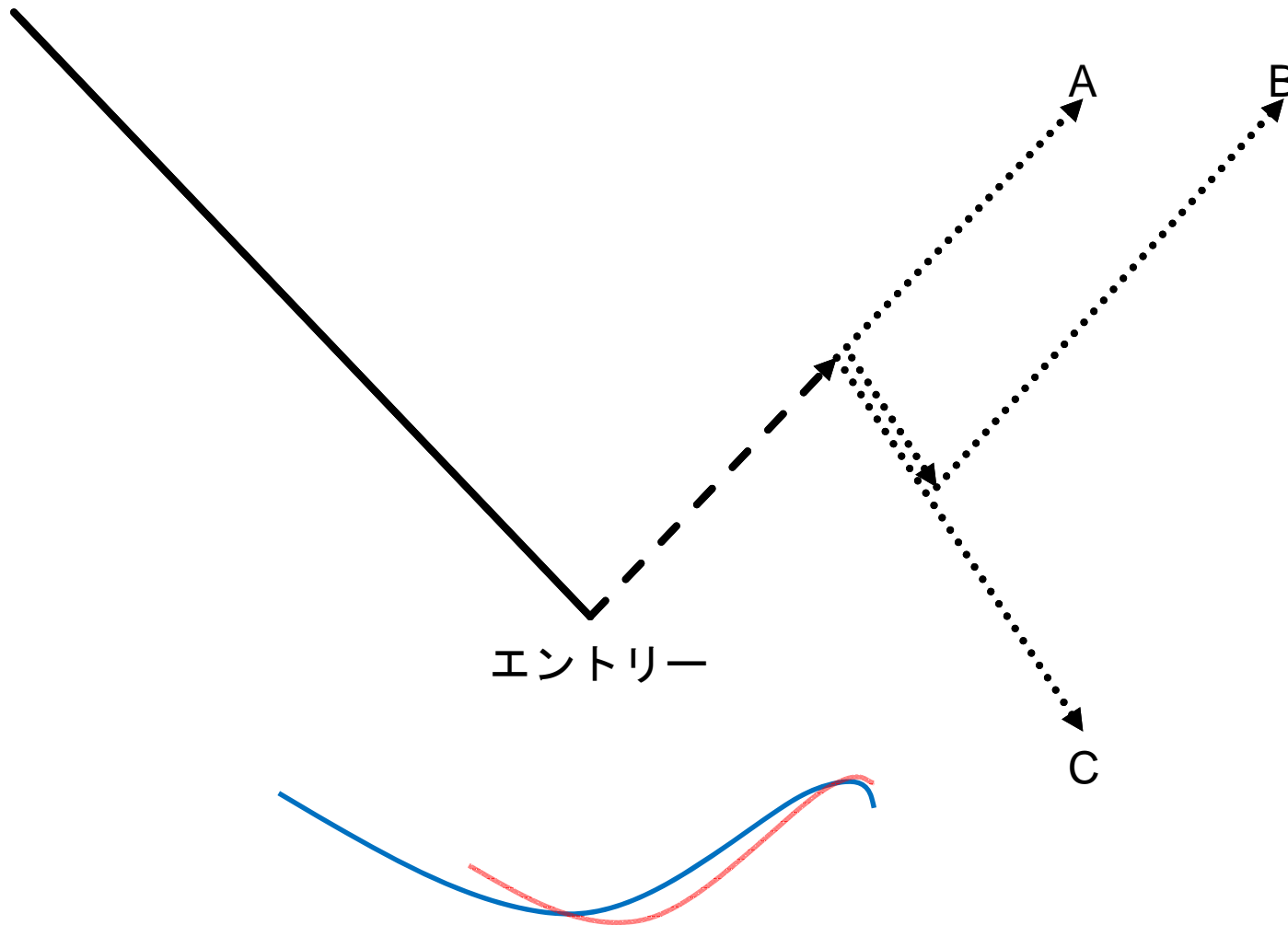


エントリー



部分的な利食い

52



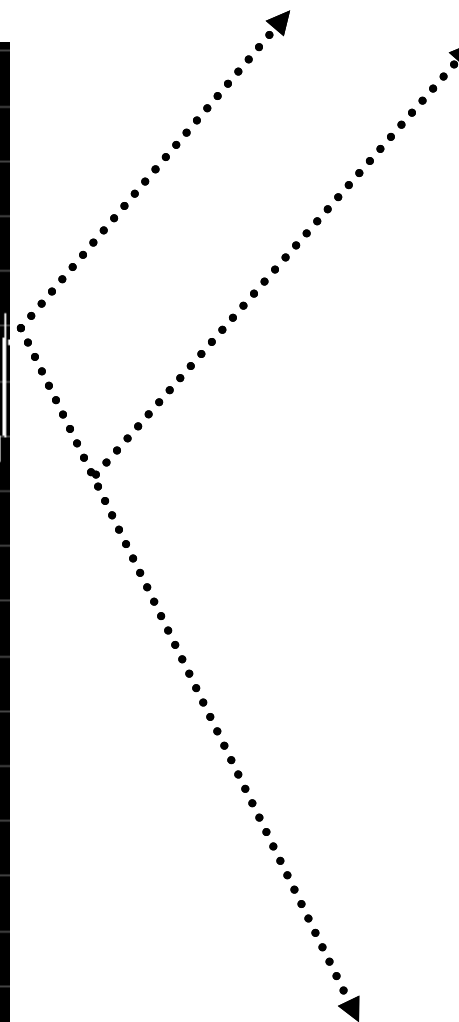
逆に行った時の部分的な利食い

53

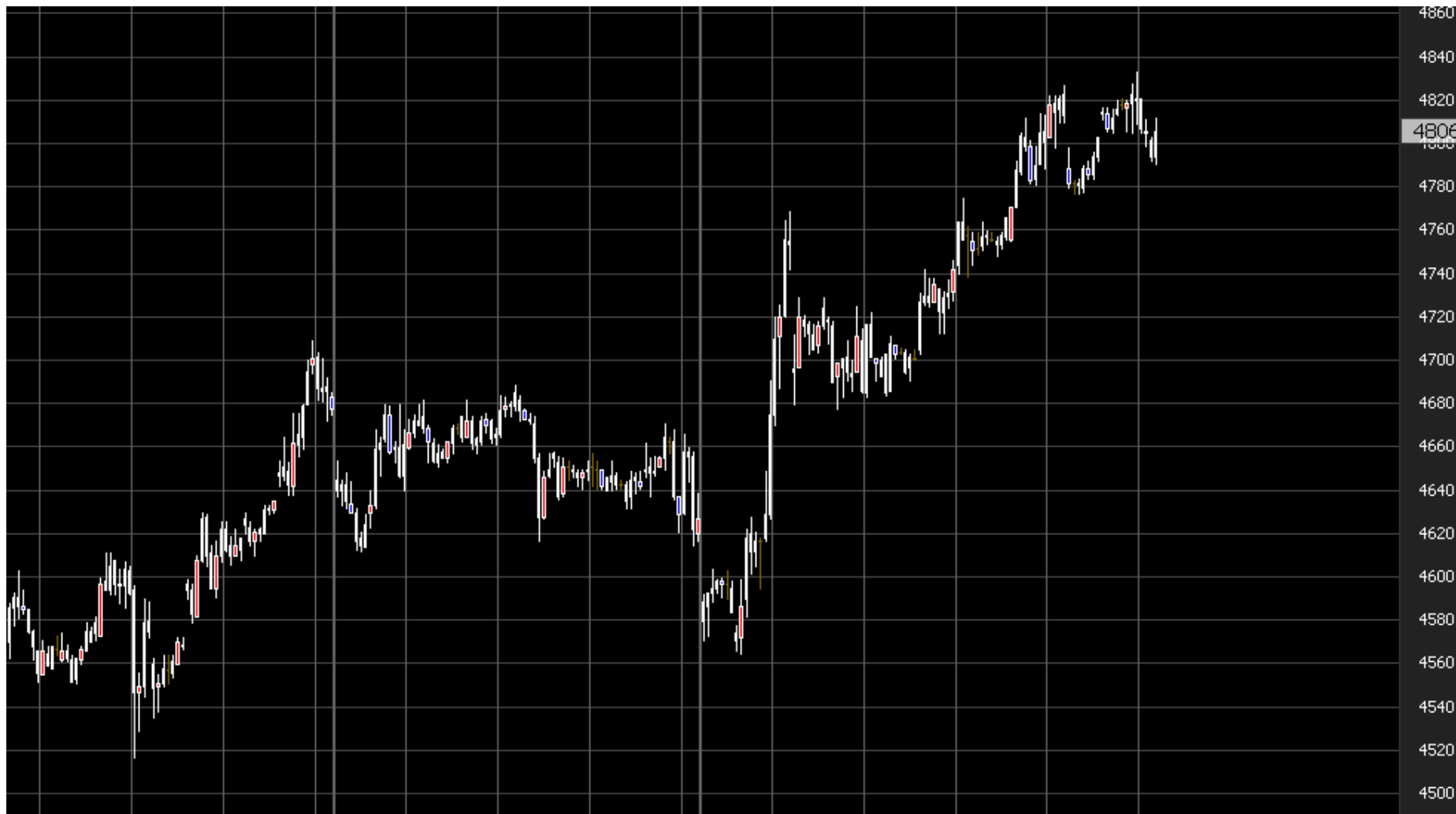
1. 半分 + / 2. 半分 -

1. 半分 + / 2. 半分 ++

部分的な利食い？



部分的な利食い？



Good Luck for Your Trading!

Rüdiger Born, BORN Traders GmbH