



■ 相場概況

前週末の金融市場は、FOMC(連邦準備制度理事会)の結果を受けて、世界的な景気鈍化懸念が広まり、リスク回避傾向が進行。株式市場は下落基調を辿り、外国為替市場は、低金利の円を買う円高が進んだ。週初は、翌日に控えたFOMCで追加的な金融緩和策が提示されるとの思惑から、米株式市場は上昇した。翌10日のFOMCでは、住宅担保ローン証券(MBS)の償還後、米国債へ再投資を行うという内容が示される一方、世界的な景気悪化懸念が確認され、株式市場は軟調な展開となった。週半ばより、FOMCの結果と受けたリスク回避の動きが活発化した。特に外国為替市場では、ドルを売り、円を買う動きが進行。欧州市場で、実に15年ぶりとなる安値、84円72銭をつけるまで下落した。中国経済成長減速懸念も加わり、株式市場は大きく下げる展開を見せた。週後半に入り、米ネットワーク機器大手のシスコの決算が悪いものとなったことも売りを増長させた。一方、ドル円の歴史的安値圏に対し、日本の通貨当局による円売り介入への警戒感が高まり、円安方向に戻す動きに転じた。週末は、米指標結果が思ったより悪くなかったことを受け、株式市場の下げは限定的なものとなった。ドル円も86円前半まで戻し、終値でも維持した。(執筆者 宇田川)

■ 今週の相場見通し

今週は、投資家のリスク回避姿勢を受けた円高ドル安の流れで、84円~86円台を挟んでもみ合う展開が予想される。先週10日にアイルランド政府がEUに求めている同国の銀行に対する追加支援が暫定承認されたことを受け、銀行の経営に対する不安が囁かれている。また、海外ファンド勢が豪ドルなどの資源国通貨からの逃避を行っているとの観測があり、リスク回避先として「ドルや円が買われている。」と市場関係者は見ている。その流れを受けて、本邦では先週15年ぶりに1ドル84円70銭台をマークする局面があった。本邦金融当局の大手銀行に対するレートチェックや政府高官による円高牽制発言などの口先介入が見られ、円高の流れは一時的に止まった格好だ。ただ、円高の流れは引き続き続くと見られており、本邦金融当局の為替介入などの何らかの円高対策を行うと見られているが、アメリカやEUなど金融当局の理解が得にくいいため、円高の流れは引き続き続きそうだ。(執筆者 長島)

■ 今週の主要経済指標発表予定

日付	時刻	国	内容	前回	予想
8月16日	21:30	米	8月ニューヨーク連銀製造業景気指数	5.08	8.3
	22:00	米	6月対米証券投資 [長期フロー]	+354億USD	+457億USD
	23:00	米	8月NAHB住宅市場指数	14	15
8月17日	10:30	豪	RBA議事録		
	17:30	英	7月消費者物価指数 [前月比]	0.10%	-0.20%
		英	7月消費者物価指数 [前年比]	3.20%	3.10%
	18:00	独	8月ZEW景況感調査	21.2	20.6
	21:30	米	7月生産者物価指数 [前月比]	-0.50%	0.20%
		米	7月生産者物価指数 [コア:前月比]	0.10%	0.20%
		米	7月生産者物価指数 [前年比]	2.80%	4.20%
		米	7月生産者物価指数 [コア:前年比]	1.10%	1.30%
21:30	米	7月住宅着工件数	54.9万件	56.0万件	
22:15	米	7月鉱工業生産 [前月比]	0.10%	0.50%	
8月18日	17:30	英	BOE議事録		
8月19日	15:00	独	7月生産者物価指数 [前年比]	1.70%	3.30%
	17:30	英	7月小売売上高指数 [前月比]	1.00%	--
		英	7月小売売上高指数 [前年比]	3.10%	--
	21:30	米	8/15までの週の新規失業保険申請件数	48.4万件	48.0万件
	21:30	加	6月卸売売上高 [前月比]	-0.10%	--
23:00	米	8月フィラデルフィア連銀景況指数	5.1	7.5	
8月20日	20:00	加	7月消費者物価指数 [前年比]	1.00%	--



■ 前週のシュミレーション結果(09年12月からのシュミレーションモデル)

順位	通貨ペア	週間損失	週間利益	PF
1	NZD/JPY	113,620	618,250	5.44
2	CAD/JPY	220,740	686,880	3.11
3	EUR/USD	235,580	419,611	1.78
4	AUD/JPY	337,640	600,000	1.78
5	GBP/JPY	265,210	464,400	1.75

順位	通貨ペア	週間損失	週間利益	PF
6	NZD/USD	118,325	133,078	1.12
7	USD/JPY	340,670	147,870	0.43
8	AUD/USD	319,142	127,449	0.40
9	EUR/JPY	370,120	83,490	0.23
10	GBP/USD	340,632	75,765	0.22

※2009年12月にシュミレーション資金1,000万円から稼働しているシュミレーション売買の結果を元に計算しております。
 ※PF(プロフィットファクター)とは、利益額を損失額で除した数値となります。損失100に対して利益100の場合、PFは1.00となります。
 ※週間損益には算出時の保有建玉の含み益も含まれております。
 ※運用開始時期・金額・選択銘柄により運用成果は異なってきます。
 ※将来の運用成果等を保証もしくは予想するものではありません。

今週執筆予定の前週のシュミレーション結果分析は誠に勝手ながらお休みとさせていただきます。なお上記表は前週の各通貨ペアごとの数値となります。

■ アトラスリミットオプション設定例(過去変動幅)

■アトラスリミットオプション設定例

2009年10月22日～2010年8月13日までの時間足にて計算

1時間の変動幅平均			2時間の変動幅平均			3時間の変動幅平均		
	高値-始値 (pip)	始値-安値 (pip)		高値-始値 (pip)	始値-安値 (pip)		高値-始値 (pip)	始値-安値 (pip)
USD/JPY	9.30	9.66	USD/JPY	13.17	13.91	USD/JPY	16.15	17.23
EUR/JPY	17.34	18.39	EUR/JPY	24.43	26.63	EUR/JPY	29.89	33.15
GBP/JPY	21.70	22.19	GBP/JPY	30.46	31.90	GBP/JPY	37.13	39.40
AUD/JPY	14.94	15.49	AUD/JPY	21.07	22.43	AUD/JPY	25.79	27.87
NZD/JPY	12.56	12.94	NZD/JPY	17.70	18.64	NZD/JPY	21.63	23.08
CAD/JPY	14.39	15.04	CAD/JPY	20.28	21.70	CAD/JPY	24.80	26.91
EUR/USD	13.29	13.86	EUR/USD	18.87	20.13	EUR/USD	23.18	25.07
GBP/USD	16.62	16.64	GBP/USD	23.42	23.91	GBP/USD	28.63	29.56
AUD/USD	12.37	12.63	AUD/USD	17.40	18.24	AUD/USD	21.26	22.61
NZD/USD	10.85	11.03	NZD/USD	15.25	15.80	NZD/USD	18.60	19.48

上記表は、2時間(3時間)の平均幅の算出は、単に2時間足(3時間足)ではなく、各1時間の始値とその後2時間(3時間)の高値・安値との差を算出しております。
 具体的には、2時間足のデータを使った場合、1日の足の数は、『6:00-8:00』『8:00-10:00』『10:00-12:00』『12:00-14:00』『14:00-16:00』『16:00-18:00』『18:00-20:00』『20:00-22:00』『22:00-24:00』というように12本。しかしアトラスの場合、1時間ごとにシグナルを計測するので、2時間の変動幅を求める際は、『6:00-8:00』『7:00-9:00』『8:00-10:00』といったように24本から計算しております。そうすることで、アトラスのエントリー(始値近辺)からどの程度変動するのかを統計的に見ることが出来ます。例えば、EUR/USDの場合、ある時点(始値)からの3時間での変動幅は上下に約24pipは平均で動くことが分かります。
 そこで、各通貨ペアの『リミットストップ』の数値のLimit値を上記幅(1時間・2時間・3時間のいずれか)を設定し、トレール値をその半値ぐらいに設定するのはいかがでしょうか？
 上記についてご不明な点がありましたら、富田迄ご連絡ください。(執筆者 富田)



■ 2009年12月からの通算シュミレーション結果(1)

通貨	勝率	損益差(損失)	損益差(利益)	損益差	PF
EUR/USD	50%	-7,832,327	10,608,020	2,775,693	1.354
NZD/JPY	37%	-7,059,190	8,700,300	1,641,110	1.232
AUD/JPY	38%	-6,309,110	7,545,240	1,236,130	1.196
CAD/JPY	42%	-5,802,180	6,910,690	1,108,510	1.191
EUR/JPY	49%	-6,996,440	7,579,610	583,170	1.083
GBP/USD	54%	-6,981,136	7,308,249	327,113	1.047
USD/JPY	51%	-6,408,970	6,503,560	94,590	1.015
AUD/USD	34%	-6,838,933	6,285,130	-553,803	0.919
NZD/USD	29%	-6,303,079	4,715,288	-1,587,791	0.748
GBP/JPY	44%	-7,979,470	6,223,190	-1,756,280	0.78
月計	45%	-68,510,835	72,379,277	3,868,442	1.056

■ 2009年12月からの月別シュミレーション結果

日付	金額	増減	PF	PF上位5銘柄 ()内はPF値				
2009年12月01日	10,000,000							
2009年12月25日	10,085,276	+85,276	1.194	GBP/JPY (2.28)	EUR/USD (1.61)	EUR/JPY (1.20)	USD/JPY (0.86)	EUR/JPY (0.67)
2010年01月30日	10,044,324	-40,952	0.919	USD/JPY (1.85)	GBP/USD (1.34)	EUR/JPY (1.18)	EUR/USD (0.95)	GBP/JPY (0.24)
2010年02月27日	10,407,391	+363,067	1.276	EUR/JPY (3.39)	USD/JPY (2.03)	GBP/USD (0.97)	EUR/USD (0.90)	GBP/JPY (0.39)
2010年03月31日	14,227,437	+3,820,046	1.420	GBP/USD (2.75)	EUR/USD (2.14)	NZD/JPY (1.92)	EUR/JPY (1.75)	AUD/JPY (1.59)
2010年04月30日	15,945,994	+1,718,557	1.151	EUR/JPY (2.03)	GBP/JPY (1.67)	CAD/JPY (1.47)	GBP/USD (1.50)	NZD/JPY (1.35)
2010年05月31日	17,363,178	+1,417,184	1.090	EUR/USD (1.86)	CAD/JPY (1.73)	AUD/USD (1.67)	GBP/USD (1.58)	EUR/JPY (1.05)
2010年06月30日	14,018,482	-3,344,696	0.798	USD/JPY (1.84)	NZD/JPY (1.44)	AUD/JPY (1.08)	EUR/JPY (1.07)	CAD/JPY (0.89)
2010年07月31日	12,637,534	-1,527,747	0.835	AUD/JPY (2.76)	NZD/JPY (1.96)	USD/JPY (1.79)	NZD/USD (1.55)	EUR/USD (1.21)
2010年8月16日	13,668,809	+1,035,615	1.256	CAD/JPY (4.19)	EUR/USD (2.93)	NZD/JPY (2.20)	NZD/USD (2.18)	AUD/USD (1.443)

※2009年12月にシュミレーション資金1,000万円から稼働しているシュミレーション売買の結果を元に計算しております。
 ※PF(プロフィットファクター)とは、利益額を損失額で除した数値となります。損失100に対して利益100の場合、PFは1.00となります。
 ※週間損益には算出時の保有建玉の含み益も含まれております。
 ※運用開始時期・金額・選択銘柄により運用成果は異なってきます。
 ※将来の運用成果等を保証もしくは予想するものではありません。



■ 前週の売買履歴(1)

通貨	売買	決済日時	注文日時	取引額(K)	注文レート	クローズ	損益差	資産残高
EUR/USD	買	2010/8/9 1:59	2010/8/6 9:00	310	1.31813	1.32899	287,562	13,279,404
CAD/JPY	売	2010/8/9 1:59	2010/8/6 12:00	280	84.475	83.138	374,360	13,653,624
NZD/USD	買	2010/8/9 2:00	2010/8/6 18:00	410	0.72857	0.73237	133,078	13,787,768
AUD/USD	買	2010/8/9 2:00	2010/8/6 19:00	430	0.9153	0.91877	127,449	13,917,367
EUR/JPY	売	2010/8/9 2:00	2010/8/7 3:00	220	113.262	113.553	-64,020	13,853,105
AUD/JPY	売	2010/8/9 2:00	2010/8/7 4:00	210	78.474	78.515	-8,610	13,842,038
NZD/JPY	売	2010/8/9 2:00	2010/8/7 4:00	250	62.509	62.609	-25,000	13,815,263
NZD/USD	買	2010/8/9 22:19	2010/8/9 19:01	430	0.73153	0.72832	-118,325	13,696,938
AUD/USD	買	2010/8/9 23:22	2010/8/9 20:00	490	0.91826	0.91631	-81,866	13,615,072
EUR/JPY	買	2010/8/10 9:55	2010/8/10 2:00	320	113.588	113.367	-70,720	13,544,384
CAD/JPY	買	2010/8/10 9:59	2010/8/9 20:00	390	83.152	83.356	79,560	13,623,944
AUD/JPY	買	2010/8/10 9:59	2010/8/9 23:00	330	78.666	78.443	-73,590	13,552,103
NZD/JPY	買	2010/8/10 9:59	2010/8/10 3:00	420	62.578	62.367	-88,620	13,464,827
USD/JPY	買	2010/8/10 16:50	2010/8/10 10:00	590	85.814	85.661	-90,270	13,374,557
EUR/USD	売	2010/8/11 3:15	2010/8/10 18:00	390	1.31821	1.31426	132,049	13,506,606
EUR/JPY	売	2010/8/11 3:15	2010/8/10 20:00	330	113.164	112.911	83,490	13,590,096
GBP/USD	売	2010/8/11 3:15	2010/8/11 1:00	310	1.57736	1.58168	-114,528	13,475,568
EUR/USD	買	2010/8/11 9:43	2010/8/11 9:00	250	1.31573	1.31015	-118,973	13,356,595
GBP/USD	買	2010/8/11 17:30	2010/8/11 9:00	220	1.58179	1.57549	-118,035	13,238,560
AUD/JPY	売	2010/8/11 21:03	2010/8/10 20:00	400	78.326	76.826	600,000	13,833,880
NZD/JPY	売	2010/8/11 21:03	2010/8/10 20:00	430	62.174	61.193	421,830	14,252,657
GBP/JPY	売	2010/8/11 21:03	2010/8/11 2:00	230	135.456	133.62	422,280	14,674,224
GBP/JPY	売	2010/8/12 14:16	2010/8/12 1:00	170	133.89	133.963	-12,410	14,660,233
NZD/JPY	売	2010/8/12 14:16	2010/8/12 1:00	350	61.227	60.937	101,500	14,754,278
AUD/JPY	売	2010/8/12 16:00	2010/8/12 14:00	220	76.382	76.927	-119,900	14,634,378
EUR/JPY	売	2010/8/12 16:01	2010/8/12 14:00	150	109.819	110.593	-116,100	14,518,278
CAD/JPY	売	2010/8/12 16:25	2010/8/12 14:00	200	81.482	82.08	-119,600	14,398,678
AUD/USD	売	2010/8/13 11:27	2010/8/13 0:00	270	0.89551	0.89973	-98,132	14,297,549
GBP/USD	売	2010/8/13 12:24	2010/8/12 10:00	250	1.56642	1.5629	75,765	14,372,914
EUR/USD	売	2010/8/13 15:00	2010/8/13 9:00	290	1.28426	1.28893	-116,607	14,256,307
USD/JPY	買	2010/8/13 18:08	2010/8/12 20:00	310	85.327	85.804	147,870	14,404,208
NZD/JPY	買	2010/8/13 18:12	2010/8/13 3:00	280	60.812	61.151	94,920	14,500,024
EUR/JPY	買	2010/8/13 18:13	2010/8/13 17:00	280	110.509	110.083	-119,280	14,380,744
GBP/JPY	買	2010/8/13 18:24	2010/8/12 18:00	130	133.573	133.897	42,120	14,422,942
CAD/JPY	買	2010/8/13 18:26	2010/8/12 20:00	260	81.534	82.43	232,960	14,655,902



■ 前週の売買履歴(1)

通貨	売買	決済日時	注文日時	取引額(K)	注文レート	クローズ	損益差	資産残高
AUD/JPY	買	2010/8/13 18:54	2010/8/13 18:00	270	77.351	76.849	-135,540	14,520,362
AUD/USD	買	2010/8/13 21:32	2010/8/13 19:00	460	0.89818	0.89465	-139,144	14,381,218
GBP/USD	買	2010/8/13 23:49	2010/8/13 19:00	340	1.56147	1.55778	-108,069	14,273,149
USD/JPY	売	2010/8/13 23:53	2010/8/13 23:00	480	85.906	86.167	-125,280	14,147,869
GBP/JPY	売	2010/8/13 23:59	2010/8/13 23:00	230	134.075	134.622	-125,810	14,022,059
CAD/JPY	買	2010/8/16 9:03	2010/8/14 4:00	260	82.818	82.429	-101,140	13,920,919
GBP/JPY	買	2010/8/16 9:14	2010/8/16 8:00	170	134.457	133.71	-126,990	13,793,929
USD/JPY	買	2010/8/16 9:45	2010/8/16 8:00	340	86.179	85.811	-125,120	13,668,809

■ 持ち越しポジション

通貨	売買	注文日時	取引額(K)	取引レート	損益(Pips)	損益差
EUR/JPY	売	2010/8/14 0:00	230	110.149	39.9	91,770
GBP/USD	売	2010/8/14 3:00	290	1.56007	24.6	61,255
NZD/JPY	売	2010/8/16 7:01	240	60.902	58.7	140,880
NZD/USD	売	2010/8/16 7:01	270	0.70644	40.9	94,819
EUR/USD	売	2010/8/16 11:00	310	1.27664	-15	-39,926

■ ディスクレイマー

【FX取引にかかる重要事項の説明】

■FX取引の対象となる為替等の価格の変動 もしくは金利等の変動によりお客様が損失を被るリスクがあり、投資元本が保証されるものではありません。■FX取引の場合、取引金額が証拠金の額に比べて大きいため、その損失は証拠金の額だけに限定されません。■マーケットの急変により事前に連絡なく証拠金額が変更となる場合があります。■当社が別途定める一定の水準を下まわった場合には、ロスカットルールにより、その口座で保有するすべてのポジションまたは一部のポジションが強制決済されます。■提示価格、取引価格、には、売値と買値に価格差(スプレッド)があります。■取引手数料は原則として、無料です。詳しく当社ホームページにてご確認ください。■ポジションの保有状況いかんでは、スワップポイントの受払いが発生する場合があります。■必要証拠金は取引金額を基に計算され、レバレッジは、50倍を上限として定められます。■取引金額の変動によっては、予告なく証拠金額が変更される場合があります。■お取引にあたっては、契約締結前交付書面(取引説明書、約款)等をよくお読みいただき、お取引の仕組み・ルールを十分理解のうえ、お客様ご自身の判断と責任で行ってください。

【本レポートの注意】

各種情報の内容につきましては、正確であるように努めておりますが、その内容を保証するものではありません。これらの情報によって生じたいかなる損害につきましても、弊社は一切責任を負いかねます。

弊社が提供するすべての情報について、弊社の許可なく転用・複製することを禁じます。尚、掲載内容は情報提供を目的としております。投資等の勧誘または推奨を目的としたものではありませんので、お取引のご判断はお客様自身で行ってください。

本レポート記載しているシュミレーション結果は2009年12月より稼働しているテスト口座での売買結果を基に作成したものであり、実際の取引にかかるスプレッドは加味していません。また、運用開始時期・投資金額・選択銘柄により運用成果は異なってきます。シュミレーション結果は過去の結果であり、将来の運用成果等を保証もしくは予想するものではありません。