



West Village Investment



システム・ポートフォリオのススメ

West Village Investment 株式会社

取締役 岩本祐介

West Village Investment について

- 設立 平成17年6月
システム・トレードの投資顧問会社としてスタート: 金融商品取引業 関東財務局長(金商)第576号
<http://www.wvi.jp/>
Yahoo、Google など「wvi」で検索
- 米国MESA SOFTWARE社と業務提携を行い、日本における独占販売権契約締結
R-MESA3 Nikkei <https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/rmesa.html>
BigBlue2 Nikkei <https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/bigblue2.html>
- 米国Stafford Trading Companyと業務提携を行い、日本における独占販売権契約締結
STC Nikkei daytrader <https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/stc.html>
- 日経225・TOPIX先物用デイトレード・システム第2弾「東大Master」を自社開発し、リリース
<https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/todai.html>
- 日経225先物用デイトレード・システム第3弾「WVI_225 Meister」を自社開発し、リリース
<https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/225maystar.html>
- 日経225mini先物用デイトレード・システム第4弾「アールズロード」を自社開発し、リリース
https://sec.himawari-group.co.jp/sts/system/rs_road.html

システムパフォーマンス 2008年版



	R-MESA3	BigBlue2	STC	Perry	東大 Master	東大TPX	225マイク-	アールズ ロート	後場ト (非売品)	Zシステム (非売品)	合計
2008年1月	300	+ 720	+ 910	+ 980	+ 260	+ 465	+ 1,330	+ 1,040	+ 380	+ 855	+ 6,640
2008年2月	+ 340	+ 660	+ 100	440	260	535	720	+ 580	+ 100	195	370
2008年3月	+ 110	+ 420	400	70	260	145	+ 400	150	+ 520	+ 155	+ 580
2008年4月	70	130	+ 280	610	+ 80	+ 165	20	350	+ 30	+ 265	360
2008年5月	+ 130	+ 470	+ 370	+ 330	+ 890	+ 910	+ 320	+ 750	70	+ 20	+ 4,120
2008年6月	280	+ 0	+ 170	+ 0	+ 340	+ 335	+ 170	+ 530	50	+ 230	+ 1,445
2008年7月	+ 430	+ 490	+ 80	+ 480	+ 280	+ 110	+ 760	+ 160	+ 110	+ 115	+ 3,015
2008年8月	90	130	+ 370	+ 180	390	280	140	+ 140	150	+ 115	375
2008年9月	360	20	490	+ 400	+ 190	+ 685	+ 240	+ 440	+ 370	+ 590	+ 2,045
2008年10月	+ 1,340	+ 230	10	450	+ 440	+ 475	180	+ 420	+ 510	+ 40	+ 2,815
2008年11月	520	120	40	30	+ 160	+ 250	+ 60	+ 170	260	+ 455	+ 125
2008年12月	+ 40	40	+ 340	240	40	275	50	40	+ 20	+ 80	205
合計	+ 770	+ 2,550	+ 1,680	+ 530	+ 1,690	+ 2,160	+ 2,170	+ 3,690	+ 1,510	+ 2,725	19,475

総トレード数	136	146	77	140	111	111	118	146	104	146	1,235
勝ちトレード数	63	72	45	72	57	60	65	84	67	74	659
勝率	46.32%	49.32%	58.44%	51.43%	51.35%	54.05%	55.08%	57.53%	64.42%	57.36%	53.36%
1回当たり平均利益	5.66	17.47	21.82	3.79	15.23	19.46	18.39	25.27	14.52	18.66	15.77

システムパフォーマンス 2009年版(7月末まで)

	R-MESA3	BigBlue2	STC	Perry	東大 Master	東大TPX	225マイク-	アールズ・ロート	後場ト (非売品)	Zシステム (非売品)	合計
2009年1月	+80	450	110	110	+50	+70	+30	800	220	295	1,755
2009年2月	80	230	+350	20	+280	+265	+320	+110	50	+110	+1,055
2009年3月	+770	150	+380	+320	10	+270	80	+0	+110	240	+1,370
2009年4月	+350	150	170	+210	+400	+160	+350	250	100	+220	+1,020
2009年5月	120	410	220	30	100	20	110	+50	10	+5	965
2009年6月	+160	230	80	90	+190	+320	170	240	+70	265	335
2009年7月	40	190	110	+0	+200	+165	+90	130	+70	+15	+70
合計	+1,120	1,810	+40	+280	+1,010	+1,230	+430	1,260	130	450	+460

システムパフォーマンス 2009年版(7月末まで)

システムトレードで考えることって何！？

プロフィットファクターは？？

1回当りの平均利益は？？

最大ドローダウンは？？

トレード回数は？？

最適化の方法は？？

過剰最適化？？

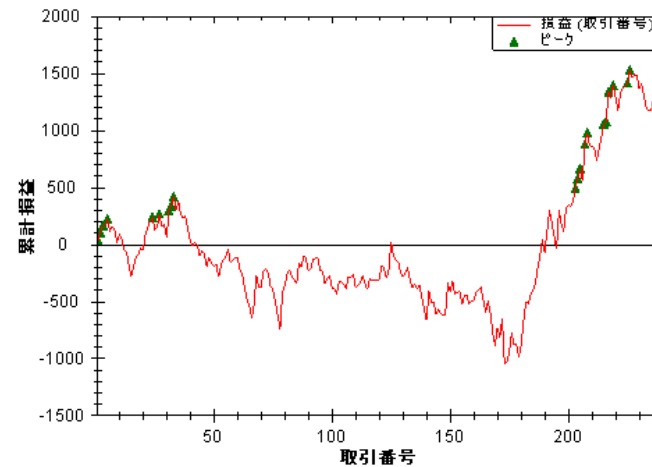
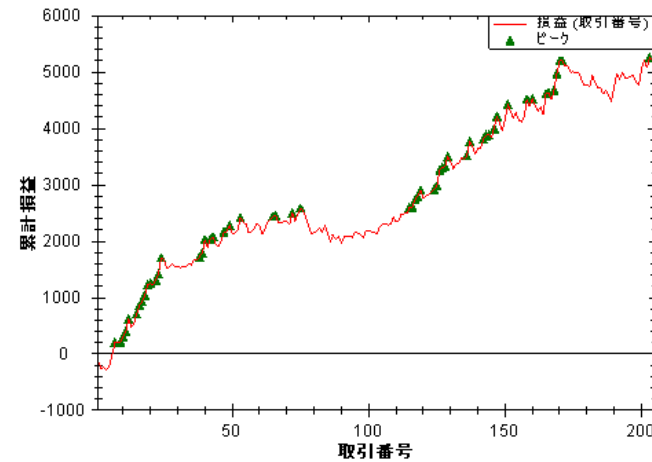
システムのストップ時期は？？

どれも将来にわたって解決できない？？

リスクの分散の考え方

同じシステムを異なる市場で使う～投資する市場の分散

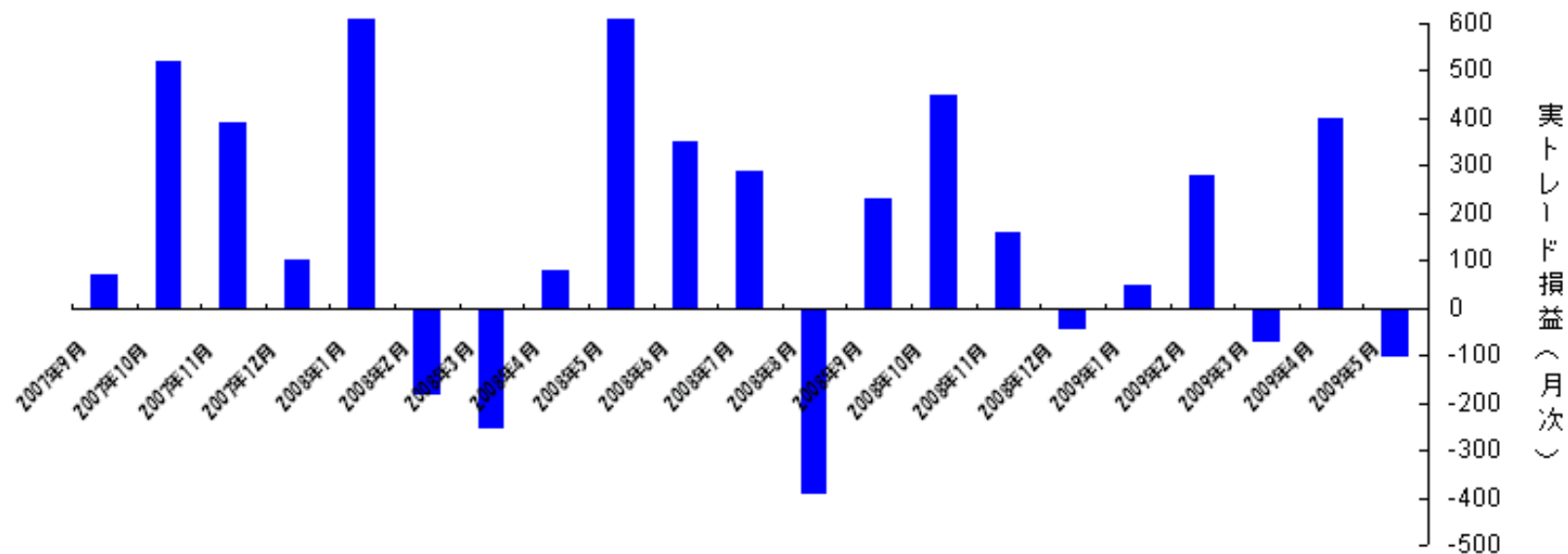
異なるシステムを同じ市場で使う～システムの分散



期待値と標準偏差でリターン・リスクを把握！

東大マスターの2007年9月～2009年5月まで(21ヶ月)の実トレード損益結果(月次)

2007年9月	2007年10月	2007年11月	2007年12月	2008年1月	2008年2月	2008年3月	2008年4月	2008年5月	2008年6月	
70	520	390	100	700	-180	-250	80	890	350	
2008年7月	2008年8月	2008年9月	2008年10月	2008年11月	2008年12月	2009年1月	2009年2月	2009年3月	2009年4月	2009年5月
290	-390	230	450	160	-40	50	280	-70	400	-100



期待値と標準偏差でリターン・リスクを把握！

リターン = 期待値 = 平均利益 (1回当たり?、1週間当たり?、1ヶ月当たり?)
参考: (Excelの関数: Average)

リスク = 標準偏差 = ボラティリティ = 平均利益と実際のリターンとの乖離度合
参考: (Excelの関数: STDEV等)

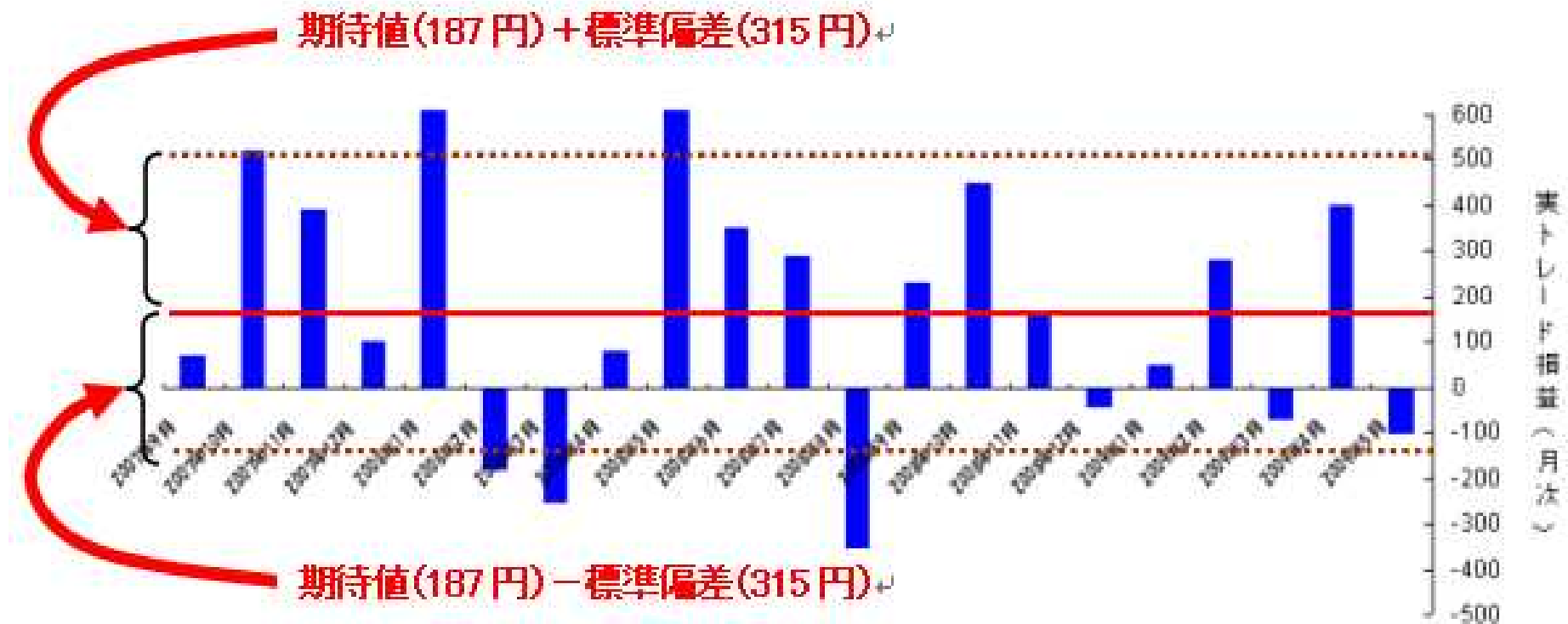
	月次損益の期待値(円)	期待値の標準偏差(円)	月次損益の上限目安(円)	月次損益の下限目安(円)
順張り職人225	136	291	427	-155
逆張り職人225	177	293	470	-116
東大マスター	187	315	502	-128
STC	148	456	604	-308
BigBlue2	73	350	423	-277
225マイスター	227	446	673	-219
アールズロード	202	411	613	-209

上限の目安は、期待値 + 標準偏差で計算される。

下限の目安は、期待値 - 標準偏差で計算される。

上限、下限の目安は、統計的に言えば、約70%(具体的には68.3%)の実現確率を意味する。

期待値と標準偏差でリターン・リスクを把握！



21ヶ月の間に予想内の数値は15回(約72%の実現確率)

期待値と標準偏差でリターン・リスクを把握！

< 重要なこと >

期待値が高いこと

= 平均利益が高いこと = 1回(1週間、1ヶ月)の平均利益が高いこと

標準偏差が低いこと

= 平均利益のブレる可能性が小さくなる

= システムトレードを続けていく上での心理的な負担が小さくなる

相関係数でシステムの類似性を把握

相関係数とは

リスク分散の観点から、システムでポートフォリオを組む場合、同じ傾向のシステムを組み合わせるのではなく、性格の異なるポートフォリオを組み合わせる必要がある。システムの類似性を知る上で、参考になる統計的指標に相関係数がある。

相関係数は -1 (-100%) \sim $+1$ (100%) までの値をとり、数値が大きいほどシステムの損益発生パターンが類似していることを意味する。

逆に、数値が小さいほどシステムの損益発生パターンが異なっている(つまり、システムの性格が異なっている)ことを意味する。

つまり、相関係数の値が小さいほど、リスクの分散になる。

参考: Excelの関数: CORREL

相関係数でシステムの類似性を把握

	順張り職人225	逆張り職人225	東大マスター	STC	BigBlue2	225マイスター	アールズロード
順張り職人225		-24.15%	-4.60%	5.56%	19.80%	-20.59%	17.08%
逆張り職人225			26.10%	34.76%	4.18%	53.54%	17.46%
東大マスター				24.87%	22.38%	52.67%	53.44%
STC					18.57%	37.60%	34.89%
BigBlue2						14.89%	36.61%
225マイスター							33.89%
アールズロード							

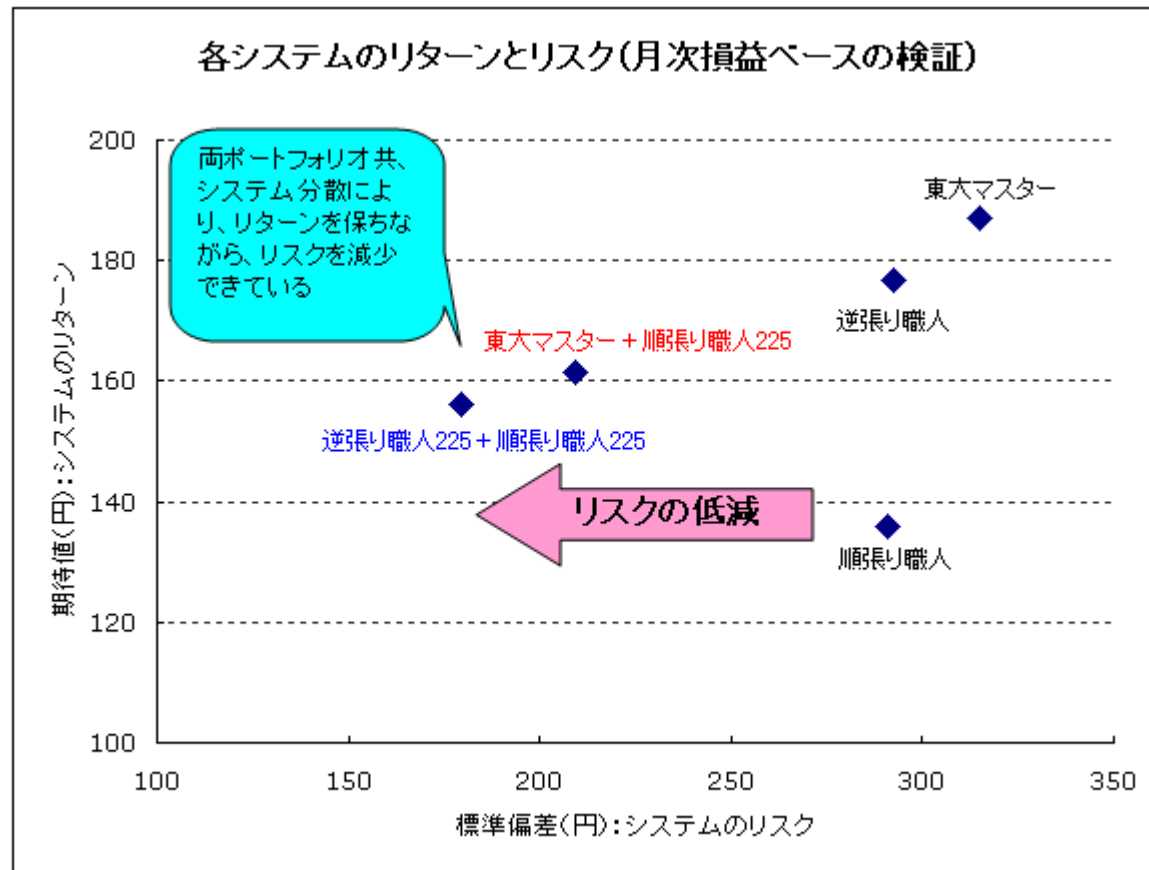
2システムに分散した際のリターンとリスク

期待値	川崎長り職人225	逆張り職人225	東大マスター	STC	BigBlue2	225マイスター	アールズロード
川崎長り職人225		¥156	¥161	¥142	¥105	¥181	¥169
逆張り職人225			¥182	¥162	¥125	¥202	¥190
東大マスター				¥167	¥130	¥207	¥195
STC					¥110	¥187	¥175
BigBlue2						¥150	¥138
225マイスター							¥215
アールズロード							

標準偏差	川崎長り職人225	逆張り職人225	東大マスター	STC	BigBlue2	225マイスター	アールズロード
川崎長り職人225		¥180	¥209	¥277	¥249	¥240	¥271
逆張り職人225			¥241	¥311	¥233	¥325	¥272
東大マスター				¥308	¥260	¥334	¥319
STC					¥312	¥374	¥356
BigBlue2						¥303	¥315
225マイスター							¥350
アールズロード							

相関係数でシステムの類似性を把握

2システムに分散した際のリターンとリスク



日経225先物向けデイトレードシステム 2本同時リリースのお知らせ！

リリースを記念して **割引価格でのキャンペーン** ご案内です。

提供：West Village Investment 株式会社
関東財務局長（金商）第576号

システムのコンセプト

順張り職人225

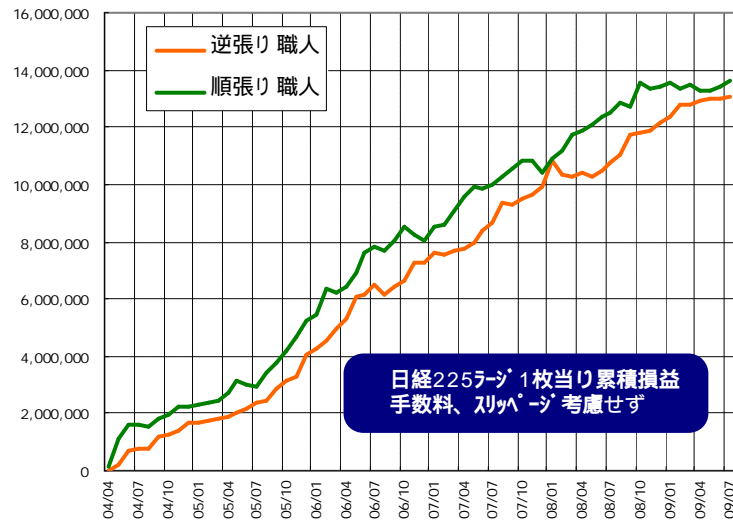
・日経225先物市場では機能しにくいと言われる順張り系戦略に果敢に挑戦！ 3つの戦略を搭載！！

逆張り職人225

・弊社実績のある逆張り系システム戦略をベースに開発！ 安定したパフォーマンスを発揮！！

ロジック開示型 **トレードシグナルから自動発注が可能！**

システム概要 検証期間：2004年4月～2009年7月



- (1) いずれも遜色のないパフォーマンス
- (2) リスクを考慮した時間限定のデイトレード
- (3) 組み合わせ使用によるシステムポートフォリオ運用が期待

主要評価項目

	逆張り職人225	順張り職人225
総損益	+13,060,000円	+13,650,000円
取引回数	443回	473回
勝率	57.7%	55.3%
平均利益/回	+29,480円	+28,850円
P/F	2.12	2.02
日中最大ドローダウン	910,000円	860,000円

ラージ1枚で取引した場合の月次シミュレーション

月平均取引回数	6.9回	7.4回
月間平均利益	+122,000円	+125,000円

*手数料として片道945円、10円のスリッページが50%の確率で不利に発生したものと想定。

販売価格とセミナー概要

割引価格による販売セミナーを、8/29(土)に実施いたします。
単体のみのご購入でも、セットでのご購入でもOKです！

	逆張り職人225	順張り職人225	両方セット
通常販売価格	159,000円	159,000円	298,000円
セミナー割引価格	139,000円	139,000円	248,000円

第1部：逆張り職人225向け（定員先着50名）9:00～12:00
第2部：順張り職人225向け（定員先着50名）13:00～16:00
場 所：ビジョンセンター秋葉原 ホールA

セミナー詳細は弊社ホームページ <http://www.wvi.jp> **新着情報**までお問い合わせ、お申し込みなどは info@wvi.jp までご連絡ください。

当資料の内容には正確性を期すよう努めておりますが、完全性を保証するものではありません。なお、システムのバックテスト結果は当社所有の過去データに基づき計算した結果であり、将来の価格形成や運用利益を保証するものではありません。投資の意思決定、並びに、実際の発注先などは最終的にはお客様ご自身の判断と責任でお願いいたします。

申込時期などの関係で、本広告掲載のサービスが提供できない場合、または、既にサービスが終了している場合などがありますので、予めご了承ください。お客様の情報を頂いた場合には、当該個人情報West Village Investment 株式会社によって管理されます。(1)商品・サービスの提供(2)商品・サービス・催し物のご案内の送付(3)サポート・メンテナンスの提供(4)お問い合わせ・ご相談への対応などに利用させていただきます。