

2019/12/26

第9編 パフォーマンス・レポートの基本的な読み方

皆さんがマルチチャートにストラテジーを適用した際、必ず行うことのひとつに、ストラ テジーのパフォーマンス・チェックを挙げることができるでしょう。

本編では、マルチチャートで表示されるパフォーマンス・レポートの読み方をご紹介しま す。マルチチャートのパフォーマンス・レポートでは、数多くの数値(指標)やグラフを 見ることができますが、そのすべてをいきなり理解して頂くより、まずは有名なものを中 心に主要な指標やグラフをご紹介させて頂きます。

①マルチチャートで、ストラテジーの入ったチャートを表示したら、下記のような手順で、 パフォーマンス・レポートを表示させることができます。

(手順1) マルチチャートの View をクリックします。

| NultiCharte 6/ | | | |
|----------------|--|----|-------------------------|
| | | | Show Chart Hint |
| File View | | 54 | onon onart <u>n</u> int |
| | | ~ | Show Drawing Hint |
| 🛛 🗖 🗖 🗖 | | | |
| | | I | Transparent Hint |
| | | | |
| 1 | | | Show Grosshair |

(手順 2) View をクリックし、ウィンドウの一番下に行きます。一番下の▼をクリックし ます。

| U A | Sn <u>a</u> p Mode Remain in <u>D</u> rawing Mode | | | |
|--------|--|---|--|--|
| | Reload 🔹 🕨 | • | | |
| - | | | | |

(手順 3) Strategy Performance Report が表示されますので、クリックして下さい。▼を クリックする前に、コンピュータの解像度によりすでに表示されていることもあります

| 6 | Strategy Performance Report |
|---|-----------------------------|
| • | |

以上で、パフォーマンス・レポートが表示されます。次項以降で、具体的に、レポート内 の指標やグラフのご紹介をしていきます。 ②表示されたパフォーマンス・レポートは通常の場合、下図のような形式で表示されます。

| **** 🖬 🗗 🖨 🔅 🖵 🖲 🔍 | ् 🗈 | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|--|--|
| ⊕ Strategy Analysis ⊕ Trade Analysis | Strategy Analysis | | | | | | |
| ⊡- Periodical Analysis L ∰ Settings | Strategy Performance Summary | Performance Ratios | | | | | |
| I | Displays the performance summary for all trades, long trades and short trades. | Displays most important performance ratios to quickly analyse perfomance of the trading strategy. | | | | | |
| | Time Analysis | Equity Curve Detailed | | | | | |
| | The information in the Time Analysis tab (table) evaluates results strictly from the standpoint of time. You can set the time frame for displaying the results using the Display tab of the Settings dialog box. | This graph allows greater insight into trading performance than a usual equity curve graph. It displays net profit on a bar-by-bar basis revealing equity drawdowns and run-ups. Flat or non-trading periods are also shown to present a detailed overview of equity performance. | | | | | |
| | Equity Curve Detailed Long | Equity Curve Detailed Short | | | | | |
| | This graph displays the equity curve for long positions only, which allows you to closely analyze the long side of your strategy. Flat or non-trading periods are also shown to present a detailed overview of equity performance. Periods of time when the strategy is short are shown as flat periods. | This graph displays the equity curve for short positions only, which allows you to closely analyze the short side of your strategy. Flat or non-trading periods are also shown to present a detailed overview of equity performance. Periods of time when the strategy is long are shown as flat periods. | | | | | |

③左側のカラムの一番上にある「Strategy Analysis」の + をクリックしますと下図のよう

にーになり項目が表示されます。

| ⊡-Strategy Analysis |
|---|
| 🏛 Strategy Performance Summary |
| - 🖽 Performance Ratios |
| 🎟 Time Analysis |
| 🖂 Equity Curve Detailed |
| 🖂 Equity Curve Detailed Long |
| 🖂 Equity Curve Detailed Short |
| 🖂 Equity Curve Detailed with DrawDown |
| 🖂 Equity Run-up & Drawdown |
| 🖂 Equity Run-up & Drawdown (%) |
| 🖬 Equity Curve Close To Close |
| 🖂 Equity Curve Close To Close With Drawdown |
| 🖂 Buy & Hold Return |
| 🖂 Value Added Monthly Index |
| i Trade Analysis |
| 🗄 Periodical Analysis |
| 📖 🏛 Settings |
| |
| |

| - Strategy Analysis - - - - - - - - - - - - - | Strategy Performance Summan | ∩y | | | |
|---|---------------------------------|-----|------------|-------------|--------------|
| Time Analysis | | (1) | All Trades | Long Trades | Short Trades |
| - 🖬 Equity Curve Detailed | Net Profit | | ¥123.700 | ¥123.700 | n/a |
| Equity Curve Detailed Long | Gross Profit | | ¥229.400 | ¥229.400 | n/a |
| Equity Curve Detailed with DrawDown | Gross Loss | | (¥105.700) | (¥105.700) | n/a |
| ✓ Equity Surve Declared With Drawbown | Adjusted Net Profit | | ¥67.141 | ¥67.141 | n/a |
| 🐱 Equity Run-up & Drawdown (%) | Adjusted Gross Profit | | ¥194.417 | ¥194.417 | n/a |
| - M Equity Curve Close To Close | Adjusted Gross Loss | | (¥127.276) | (¥127.276) | n/a |
| Equity Curve Close To Close with Drawdown | Select Net Profit | | ¥79,300 | ¥79,300 | n/a |
| Value Added Monthly Index | Select Gross Profit | | ¥146,300 | ¥146.300 | n/a |
| 🗄 Trade Analysis | Select Gross Loss | | (¥67,000) | (¥67,000) | n/a |
| - 🎟 List of Trades | Account Size Required | | ¥42,700 | ¥42,700 | n/a |
| Intel Irade Analysis | Return on Account | | 289.7% | 289.7% | n/a |
| | Return on Initial Capital | | 123.7% | 123.7% | n/a |
| - 🎟 Trade Series Analysis | Max Strategy Drawdown | _ | (¥54,400) | (¥54,400) | n/a |
| - III Trade Series Statistics | Max Strategy Drawdown (%) | | (34.45%) | (34.45%) | n/a |
| Iotal Irades (3) | Max Close To Close Drawdown | | (¥42,700) | (¥42,700) | n/a |
| | Max Close To Close Drawdown (%) | • | (27.3%) | (27.3%) | n/a |
| 🖂 Drawdown | Return on Max Strategy Draudown | | 2.27 | 2.27 | n/a |
| Imed Drawdown P/L (4) | Profit Factor | | 2.17 | 2.17 | n/a |
| Maximum Adverse Excursion | Adjusted Profit Factor | • | 1.53 | 1.53 | n/a |
| | Select Profit Factor | | 2.18 | 2.18 | n/a |
| - M Run-up P/L | Max # Contracts Held | | 1000 | 1000 | 0 |
| - Maximum Favorable Excursion | Slippage Paid | | ¥0 | ¥0 | ¥0 |
| □ Maximum Favorable Excursion (%) | Commission Paid | | ¥0 | ¥0 | n/a |
| Feriodical Analysis Westings | Open Position P/L | | n/a | n/a | n/a |
| | Annual Rate of Return | | 137.39% | 137.39% | n/a |
| | Monthly Rate of Return | | 11.45% | 11.45% | n/a |
| | Buy Hold Return | | ¥807 | ¥807 | n/a |
| | Avg Monthly Return | | ¥12,370 | | |
| | Monthly Return StdDev | | ¥22,426 | | |
| (5) | Total # of Trades | | 69 | 69 | 0 |
| | Porcont Profitable | | 60 20% | 60 20% | 0% |

一番上に表示されている Strategy Performance Summary をクリックして下さい。

() 内の数字の順にご紹介します。

(1) レポートは全トレード、ロング、ショートに区分され表示されます。

All Trades: 全検証期間の全てのトレードの成績

・Long Trades: ロング(買い)の成績

・Short Trades:ショート(売り)の成績

※上図の Short Trades の欄が全て n/a となっていますが、n/a とは、not/analysis(検証不

可)という意味であり、ショートのトレードが一度もない場合を表しています。

(2) 総損益を表示しています。

Net Profit:総損益(Gross Profit(総収益) - Gross Loss(総損失))で計算されます。
(3) ドローダウンの数値を表示しています。

・Max Strategy Drawdown:日中の含み損までを加味した最大ドローダウン(含み損失) を示します。

(4) プロフィットファクターを表示しています。

• Profit Factor : (2)の Gross Profit ÷ Gross Loss で計算され、総利益が総損失の何倍に なっているかを表す指標です。

(5) トレード回数と勝率を表示しています。

・Total # of Trades: トレード回数

・Percent Profitable:勝率(%)



次に、「Equity Curve Detailed」をクリックしてみましょう。

マルチチャートでは、Equity Curve(エクィティ・カーブ:資産曲線と呼んだりします) は、いくつかの表示形式があります。その中から、よく利用するものを下記でご紹介しま す。



(1) 縦軸は総損益の推移を表し、横軸は日付を表しています。

- ・Equity Curve Detailed: ロングとショートの合算の資産曲線
- ・Equity Curve Detailed Long: ロングのみの資産曲線
- ・Equity Curve Detailed Short:ショートのみの資産曲線

(2) 縦軸は総損益の推移を表し、横軸はトレードの回数を表します。

・Equity Curve Close To Close:一回毎の損益を回数ごとに累積し、プロットしたもの。



④左側のカラムの二番目にある「Trade Analysis」の + をクリックして下さい。



この中からは、List of Trades、および、Total Trade Analysis 欄をご紹介します。

| • | List of Trades:一回ごとのトレードの詳細を表示しています。 |
|---|--------------------------------------|
|---|--------------------------------------|

| Trade # | Order # | Туре | Signal | | Price | Contract s | Profit | |
|---------|---------|-----------|--------|--------------------|---------|---------------|----------|-------|
| | | | | Date/Time | | | ¥ | % |
| 1 | 1 | EntryLong | Buy | 2019/01/08 9:25:00 | 108.703 | 1000 |) (E 000 | |
| | 2 | ExitLong | Sell | 2019/01/08 9:55:00 | 108.753 | 1000 | ¥5,000 | 0.05% |
| | | | | | | | | |

下記でトレード・リストの基本的なご紹介します。

・Trade#:何回目のトレードなのかを表示します。

- ・Type:エントリー(Entry)とエグジット(Exit)に分けて表示されます。
- ・Signal:ストラテジーのシグナル名が表示されます。
- ・Date/Time:エントリー、および、エグジットの日付、時間が表示されます。

・Price:エントリーとエグジットの価格が表示されます(あくまでも、チャート上の価格 を示し、実際のエントリーとエグジット価格とは、ズレが生じている可能性があります)。

・Contracts:エントリー、および、エグジットの枚数が表示されます。

・Profit: 各回のトレード損益が表示されます。

次に、Total Trade Analysis を表示してみましょう。

| | Total Trade Analysis | | | | | | |
|---|---|--|--|--|---|--|--|
| IIII List of Trades IIII Total Trade Analysis | | | All Trades | Long Trades | Short Trades | | |
| Exclusion of the second | Total # of Trades Total # of Open Trades Number Winning Trades Number Losing Trades Percent Profitable Aver Trade (win loss) Average Losing Trade Ratio Avg Win / Avg Loss Largest Winning Trade Largest Losing Trade Avg # Bars in Vinning Trade Avg # Bars in Unning Trade Avg # Bars in Losing Trade Avg # Bars in Losing Trade Avg # Bars Batween Trade Avg # Bars Between Trade | (1) (2) s s s rs Trades | 69 0 43 24 62.32% ¥1,793 ¥5,335 (¥4,404) 1.21 ¥16,000 (¥13,500) 7 7 7 7 7 7 7 | 69 0 43 24 62.32% ¥1.793 ¥5.335 (¥4.404) 1.21 ¥16,000 (¥13,500) 7 7 7 7 7 7 7 | 0 0 0 0% n/a n/a n/a n/a n/a n/a n/a n/a n/a n/a | | |
| | Avg # Dars Detween Losing | s fraues | 2043.4 | 2040.4 | riza | | |

ここには、最初にご説明した「Strategy Performance Summary」と重なった指標も入っています。

- (1) トレード回数と勝率を表示しています。
- ・Total # of Trades : トレード回数
- ・Number Winning Trades:勝ちトレードの回数
- ・Number Losing Trades: 負けトレードの回数
- Percent Profitable : 勝率
- (2) 各種の平均損益を表示しています。

・Ave Trade(win loss): 一回当たりの平均損益を表し、最初にご紹介した Strategy Performance Summary 内の Net Profit ÷ Total # of Trades (トレード回数) で計算されます。

Average Winning Trade: 一回当たりの勝ちトレードの平均利益を表し、最初にご紹介した Strategy Performance Summary 内の Gross Profit ÷ Number Winning Trades (勝ちトレード回数)で計算されます。

・Average Losing Trade: 一回当たりの負けトレードの平均損失を表し、最初にご紹介し

た Strategy Performance Summary 内の Gross Loss ÷ Number Losing Trades (負けト レード回数) で計算されます。

・Ratio Ave Win / Ave Loss : リスク・リワード・レシオ等、呼び方は様々です。

一回当たりの平均損益率を示し、Average Winning Trade ÷ Average Losing Trade で計算されます。プロフィット・ファクターと似た指標ですが、プロフィット・ファクターが総損益に対して計算されるものであるのに対し、一回当たりの平均損益に対して計算されます。

⑤左側のカラムの三番目にある「Periodical Analysis」の + をクリックして下さい。



「Periodical Analysis」では、日ごと、月ごと、四半期ごとの分析等が行われていますが、 この中からは Monthly Period Analysis 欄をご紹介します。

| ⊞-Strategy Analysis ⊕-Trade Analysis | Monthly Period Analysis | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------|----------|--------------|------------|----------|--------------|--|--|
| | D | Profit | | 0 D(') | 0 | + T | M DCh-LI- | | |
| III Daily Rolling Period Analysis | Period | ¥ | % | Gross Profit | Gross Loss | # Irades | » Profitable | | |
| - 🖽 Monthly Analysis | 10/2019 | ¥10,000 | 4.68% | ¥15,000 | (¥5,000) | 6 | 66.67% | | |
| - III Monthly Period Analysis | 09/2019 | ¥5,100 | 2.44% | ¥11,500 | (¥6,400) | 6 | 66.67% | | |
| Monthly Rolling Period Analysis | 08/2019 | ¥43,700 | 26.5% | ¥48,400 | (¥4,700) | 8 | 62.5% | | |
| | 07/2019 | ¥18,200 | 12.41% | ¥23,200 | (¥5,000) | 9 | 77.78% | | |
| Monthly Returns & Drawdowns | 06/2019 | (¥2,100) | (1.41%) | ¥10,100 | (¥12,200) | 5 | 40% | | |
| - 🖂 Monthly Returns & Drawdowns (%) | 05/2019 | ¥32,400 | 27.84% | ¥37,400 | (¥5,000) | 7 | 85.71% | | |
| - Monthly Accumulative Net Profit | 04/2019 | (¥33,200) | (22.19%) | ¥2,500 | (¥35,700) | 7 | 14.29% | | |
| Average Profit By Month | 03/2019 | ¥29,700 | 24.77% | ¥49,000 | (¥19,300) | 9 | 77.78% | | |
| Annual Returns & Drawdowns (%) | 02/2019 | (¥5,100) | (4.08%) | ¥7,300 | (¥12,400) | 7 | 28.57% | | |
| Annual Accumulative Net Profit | 01/2019 | ¥25,000 | 25% | ¥25,000 | ¥0 | 5 | 100% | | |

Monthly Period Analysis をクリックしますと、下図が表示されます。

Monthly Period Analysis: 各月(Period)ごとの損益(Profit、Gross Profit & Loss)、
 トレード回数(#Trades)、勝率(% Profitable)が表示されます。