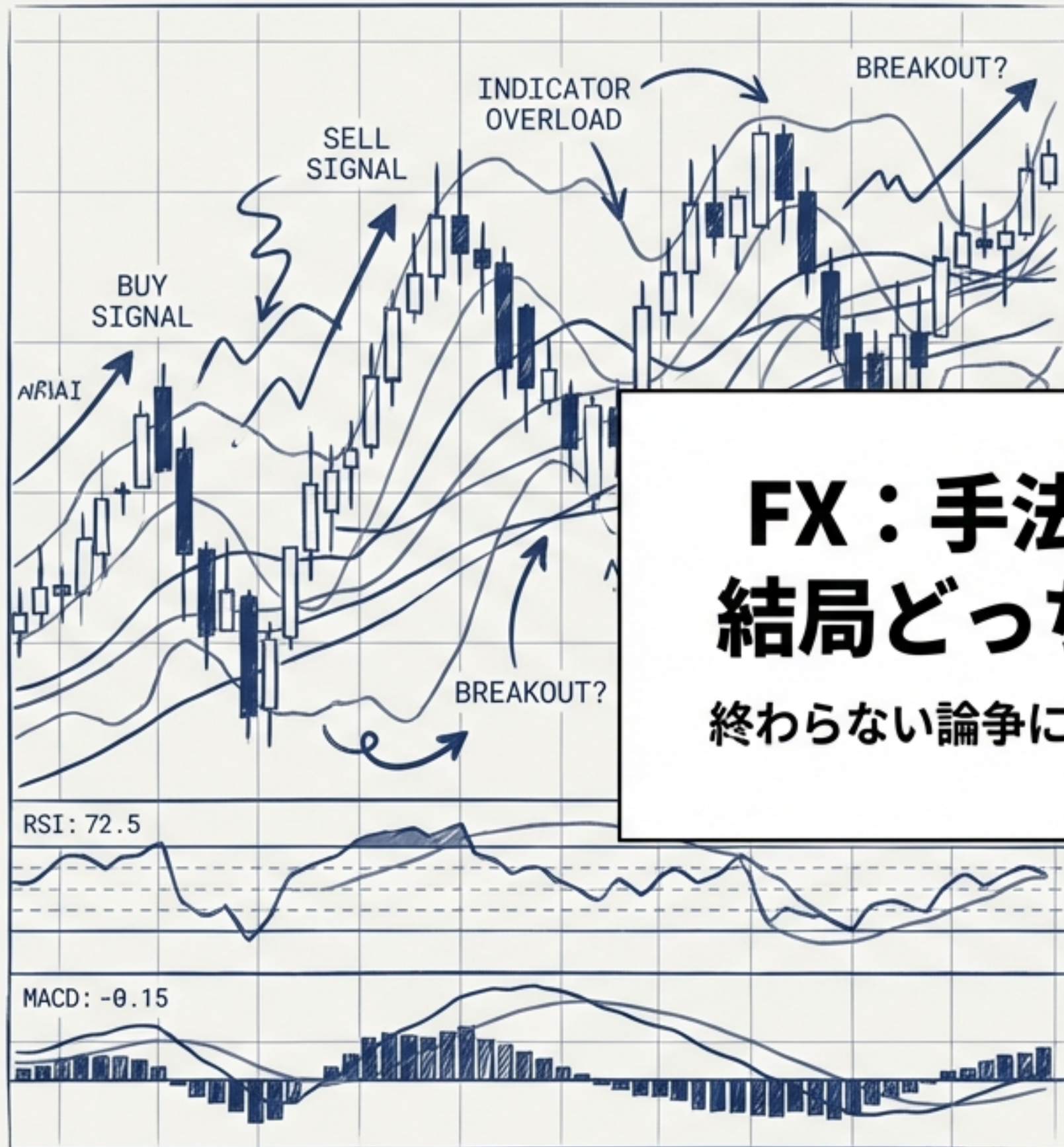




FX：手法と資金管理、結局どっちが大事なの？

終わらない論争に「正しい結論」を出します

鼻ツッペ

**「手法がすべて！
資金管理なんか
二の次！」**

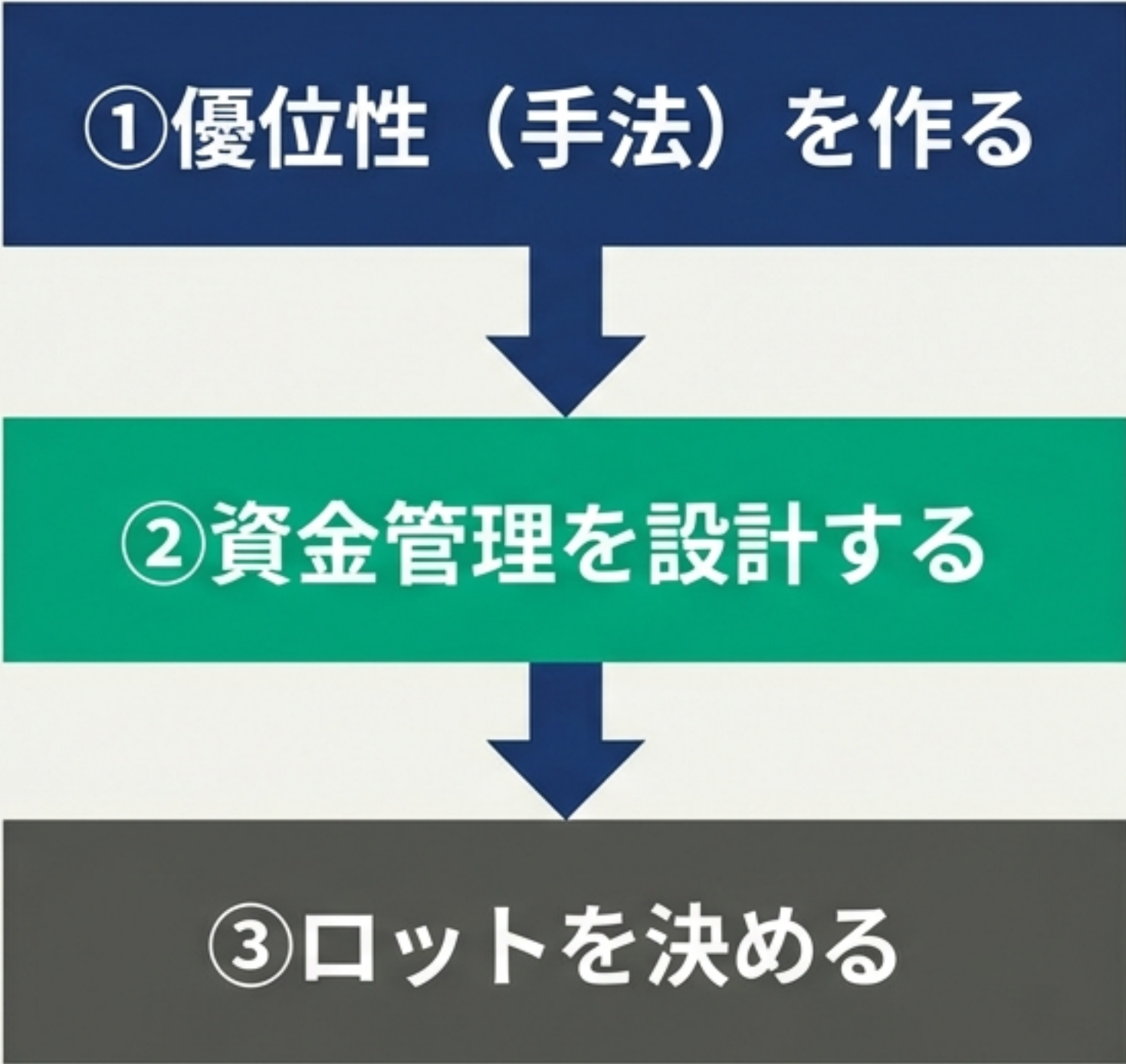
**「いや、資金管理こそ最強！手法は
どうでもいい！」**

SNSや掲示板で繰り返される「ガチバトル」。
どちらも一理あるからこそ、初心者は迷ってしまう。

この論争、実はちょっと「ズレてる」んです。

「どっちが上か」ではなく「順番」の問題

①優位性（手法）を作る



```
graph TD; A[①優位性（手法）を作る] --> B[②資金管理を設計する]; B --> C[③ロットを決める];
```

②資金管理を設計する

③ロットを決める

これが本来の設計図。
逆にすると負ける。
シンプルだけど、
この順序を守ることが
スタートライン。



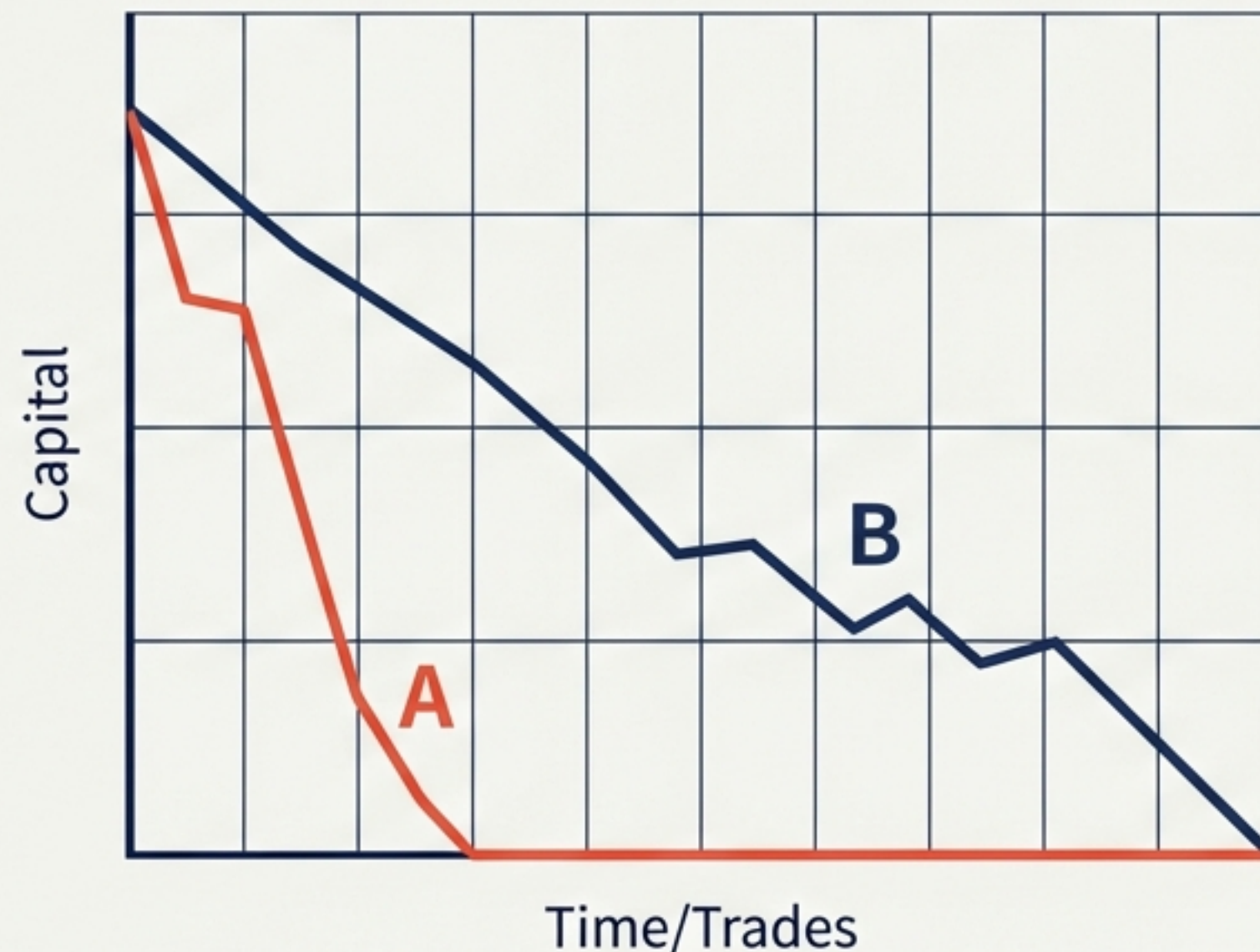
残酷な真実：資金管理は利益を作らない

- 資金管理の役割 =
「損失をゆっくりにする」
「ブレを小さくする」
- 利益を作るのは、Roboto Mono
あくまで「手法（エッジ）」

どれだけ計算された資金管理でも、優位性のないトレードを黒字に変えることはできません。

マイナス期待値の「緩やかな死」

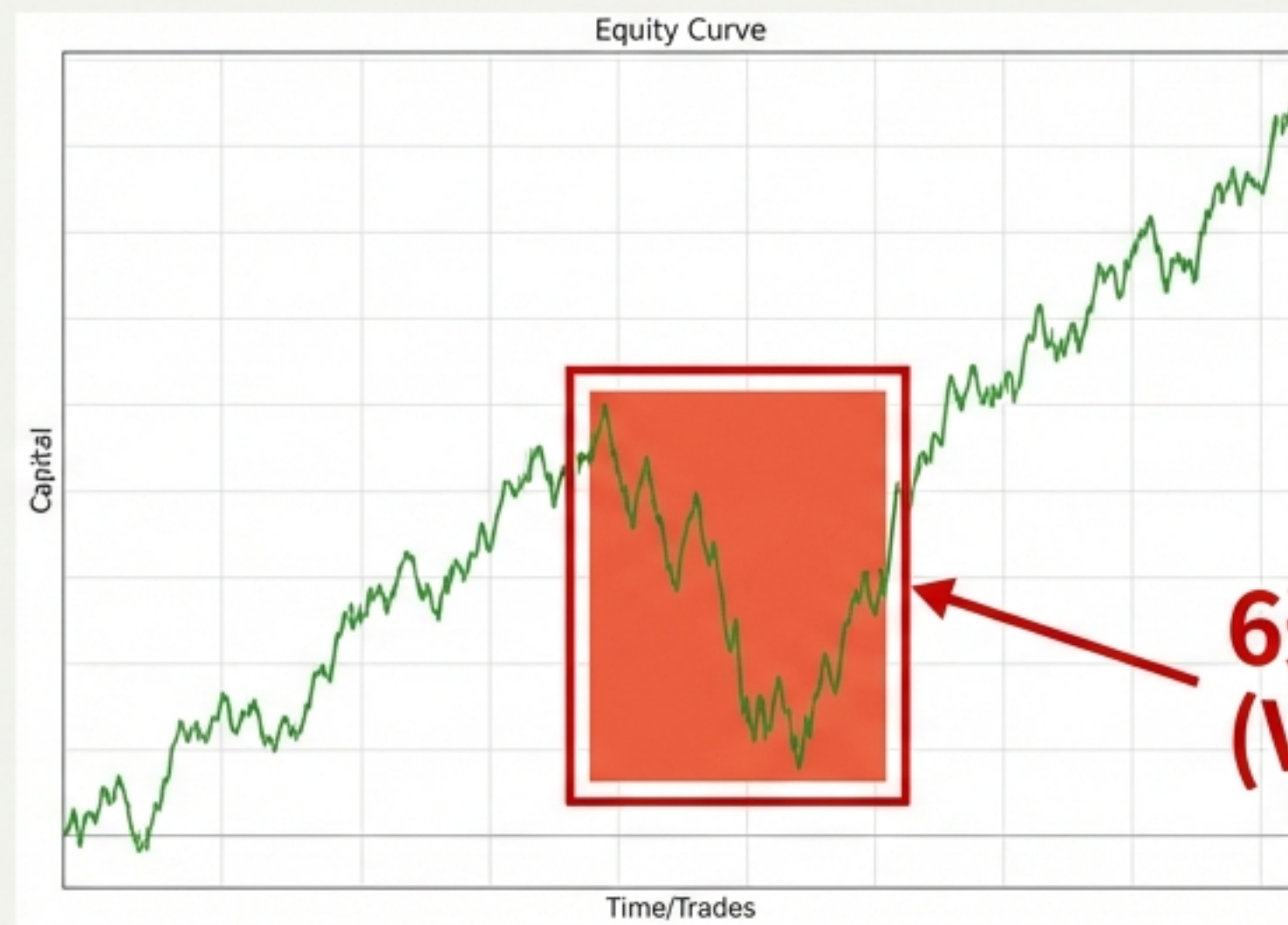
$$\begin{aligned} & \text{勝率}30\% \times \text{リスクリワード}0.7 \\ & 0.3 \times 0.7 - 0.7 \times 1 \\ & = -0.49R \end{aligned}$$



数学的に、どんな資金管理を組み合わせても資産は減り続ける。これを「安全に負け続ける」と言う。

「正しくても負け続ける期間」は必ず来る

勝率45%
RR 1:2
期待値：プラス



6連敗～8連敗
(Variance)

理論上は優れた手法。でも、現実には6連敗、8連敗は普通に起こる。
相場はノイズだらけだから。

8連敗した時、あなたのメンタルは？

5% Risk

$$0.95^8 \rightarrow -34\%$$

資産の3分の1が消滅

絶望 (Despair)

1% Risk

$$0.99^8 \rightarrow -8\%$$

まだ全然戦える

余裕 (Composure)

同じ手法でも、リスク設定だけで「退場」か「継続」かが決まる。

資金管理の本当の仕事

✕ 利益を増やすこと



○ 手法の優位性が
発揮されるまで、
退場しないこと

確率が収束する未来まで、生き残るための「命綱」。
それが資金管理。

あなたはどっち？ 典型的な負けパターン

初心者 (Beginner)



- 資金管理を勉強
- ロット固定
- エントリー根拠なし

資金がゆっくり減る (Slow Decline)

中級者 (Intermediate)



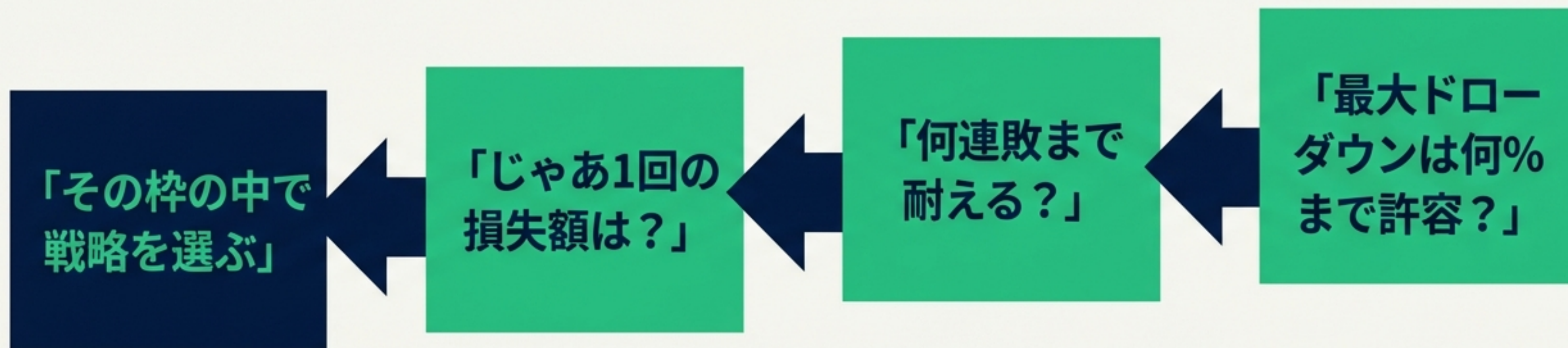
- 聖杯探し
- 「これはいける！」と過信
- ハイレバで連敗

一発退場 (Instant Exit)

どちらも「順番」のミス。

プロは「逆算」で考える

初心者: 「どこで入ろう？」→ ロットを決める

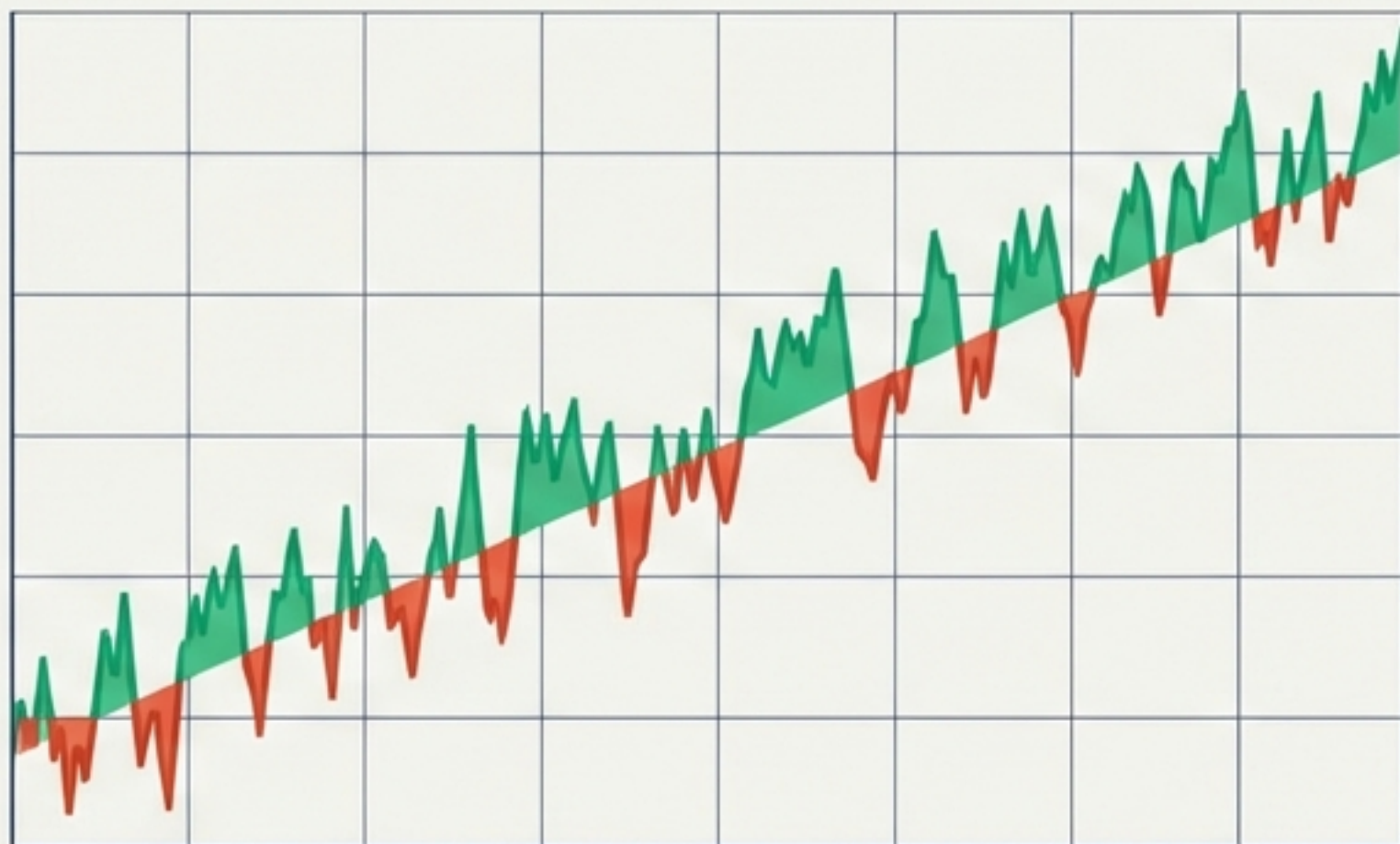


資金管理は、戦略を入れる「器」。器を先に決める。

「とりあえず1%ルール」の落とし穴

スキャルピング (Scalping)

高勝率・高頻度



スイング (Swing)

低勝率・低頻度・高RR



手法の「分布（勝率・連敗パターン）」を知らないと、適切な資金管理は作れない。だから手法が先。

「資金管理がすべて」という言葉の罠



「資金管理できてるし大丈夫」という安心感



手法の検証（エッジ探し）をしなくなる



期待値ゼロの手法を延々と続ける

それはただ、お金を溶かす時間を引き伸ばしているだけ。

FXの本当の公式

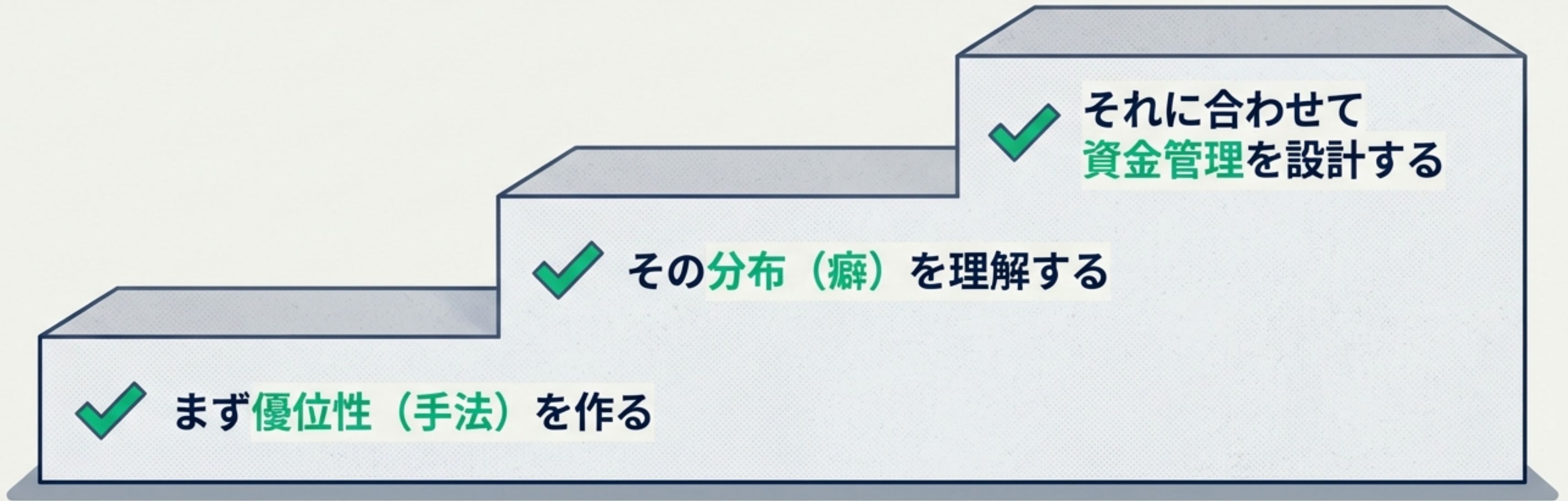
$$\text{優位性 (Edge)} \times \text{生存率 (Survival)} = \text{結果 (Result)}$$

手法=攻め

資金管理=守り

掛け算だから、どちらかが「ゼロ」なら、結果も「ゼロ」。

焦らなくていい、順番通りに積み上げよう



この設計図があれば、トレードの迷いは消えていく。
経験を重ねるごとに、あなたは必ず強くなる！