# TWSの使い方

Prof. 01/05/2020



# Trader Workstation (TWS)の画面の見かた



? © P	😂 🤀 モニター	ポートフォ	リオー	は気に入り	+		ヤフィル	ター ?
ニーン ▼	損益	+ 75	コフィール	マーシ	パン			
発注	1日 <b>39</b> 前回の終催から - 0.37	5K 評価 実現損益	402.2K	流動性維持証	資産価値 [拠金	106.5M 4.0M	∥ 維持証拠金余 ∥ SMA	力 10 10
	日次捐益 金融商品	8	ポジション	ノ 時(	而評価額	平均価格	直近	変化
ି ଟି	2,112 ES Dec1	- 8'20 @GLOBEX	2	34	49,592	3435.30	<ul> <li>3494.50</li> </ul>	+19.7
	1,035 ES Sep18	8'20 @GLOBEX	1	1	75,300	3422.55	<ul> <li>3505.00</li> </ul>	+19.7
	389 ZB Dec2	1'20 @ECBOT	3	5	24,639	177.2	<ul> <li>174'270</li> </ul>	+0'03
500.00	207 MES Dec	:18'20 @GLOBEX	2	2 :	34,955	3423.4	<ul><li>3495.00</li></ul>	+20.2
437.50	JPY 現金				-1,076			
375.00	USD 現金	Ì		1,0	10,712			
312.50								
250.00				_	> <i>L</i>			
187.50	現	在のボ	ジシ	ヨンと	資産	百の確	認	
125.00					~ < 1		- H.O.	
062.50								
000.00								
937.50								
<b>'</b> 7 '20 ▶								
© & ₹	$ \Rightarrow \Rightarrow = =$	有銘柄	に関	トフォリオ するニ	ES 🕶	-え(	<u>→</u> 語)	
·	08/28 20:07 <u>ZB</u> 08/27 19:54 <u>ZB</u>	- MNI US 30YF - MNI US 30YF		TECHS: (U0)   TECHS: (U0)	Bearish Probes I	Theme Inta Key Suppo	act Despite Bo rt	ounce
	08/26 22:23 ES	– KEDSKY E-M – MNI US BOYR		0 up 1% TECHS: (UO)	Approa	hing Key S	upport	
	08/25 19:55 ZB	- MNI US 30YF	R FUTURE	TECHS: (U0)	Under P	ressure		
•	08/25 18:58 ZB	- REDSKY 30y	r US Treas	ury Bonds do	own 1%		-    Alla D:-	



## 損益

+プロフィール

1日	1,439	評価	132.6K
前回の終値から 🛨	0.06%	夫呪惧益	

日次損益	金融商品	ポジション	時価評価額
23	IAU	98	1,826
15	VOO	11	3,536
7	QQQ	12	3,499
0	EDV	10	1,628
0	VGT	11	3,564
-31	TLT	28	4,484
	JPY 現金		-302
	USD 現金		2,763



流動性資産価値	2.3M	維持証拠金余力	1.8N
維持証拠金	490.7K	SMA	1.3N

平均価格		直近	変化額
16.957	•	c18.40	
289.11 <sup>2</sup>	•	321.25	+1.18
257.24 <sup>3</sup>	•	291.83	+0.78
164.927	•	c162.78	
284.86 <sup>3</sup>	•	c324.02	
163.37 <sup>2</sup>	•	160.00	-1.24

マージン 动性眢 490.7K SMA



# あとどれだけ買える余力があるかの指標。入金があると増え、株を 買うと減る。0になると強制決済される。

# 維持証拠金

資産額。

https://www.interactivebrokers.co.jp/jp/index.php?f=27587



# 購入した有価証券を維持するためにIB証券に担保として預けている



# 証拠金

出典: フリー百科事典『ウィキペディア(Wikipedia)』

**証拠金**(しょうこきん、英: margin)とは、経済学用語の一つで、契約の成立、履行を確実にするために、当事者 の一方が相手方に対して担保として預ける金銭のことを言う。 デリバティブ取引(先物取引やオプション取引など)を行う場合には証券会社で口座を設けることになり、そのと きに証券会社に差し出すこととなる金銭のことを証拠金という。これは投資家が取引を行った場合に損失が出れ ば、それをカバーするための担保として必要となっているからである。



評価損益:保有資産の時価から簿価を引いた額のこと。**含み損益(**ふくみそんえき)とも呼ぶ。ある時 点での潜在的な損益の評価であり、実際に売却するまでは損益が確定しないため、この表現を使う。 (円で表示。1K=1,000円、1M=1,000,000円) 実現損益:実際に決済して現金化した損益。(円で表示)





日次損益	金融商品	ポジション	時価評価額	平均価格	直近	変化額
23	IAU	98	1,826	16.957	c18.40	
15	VOO	11	3,536	289.11 <sup>2</sup>	321.25	+1.18
7	QQQ	12	3,499	257.24 <sup>3</sup>	291.83	+0.78
0	EDV	10	1,628	164.927	c162.78	
0	VGT	11	3,564	284.86 <sup>3</sup>	c324.02	
-31	TLT	28	4,484	163.37 <sup>2</sup>	160.00	-1.24
	JPY 現金		-302			
	USD 現金		2,763			

# 日次損益:当日生じた損益。(直近価格 - 平均価格) x ポジション (ドルで表示)

ポジション:ロット数(保有している株数) 時価評価額:現在保有している金融商品の総額(直近価格xポジション) 平均価格:購入した金融商品の1株あたりの平均価格 直近: 直近の1株あたりの価格 (c: closed)



## ティッカーコードを入力してEnter (ドルに両替するときは、USD.JPY)

## 現在保有しているロット数





# 日本円→米ドルの両替方法

## 例:TWSを使って円をドルに両替(例:100万円をドルに両替する。)



USD.JPYとタイプ 買いを選択。(ドルを買うという意味。) ロット数をクリック JPYをクリック(円)

1Mを選択。(もしくは1Mと入力)





## TWSを使って円をドルに両替(例:100万円をドルに両替する。)



KET	スプレッドの%
406	Ask+100%
405	Ask+80%
404	Ask+60%
403	Ask+40%
402	Ask+20%
401	Ask
400 売気配	Ask-20%
399	Ask-40%
398	Bid+40%
397	Bid+20%
396	Bid
395 📜 🗖	Bid-20%
400 売気配	Bid-40%
395 仲値	Bid-60%
395 買気配	× @ «
	103.000
8 24	4 🔶
3 '20 5	20 7 20

(6) LMTを選択 (7)指値を入力。気配値を参考にする。 (IB証券はスプレッド差0.001円)

売気配:売りたい人が多い価格。 (買いやすく、売りにくい。) 買気配:買いたい人が多い価格。 (売りやすく、買いにくい。)





 貨幣価値(現金の量)でサイズを表示する注文は非保障型としてご提供し ております。指定した飯を費やした(買い注文)または得た(売り注文)時点 でキャンセルしてシステムが注文のシミュレーションをします。注文には貨 価値だけでなく、こちらよりご確認いただける、現金数量計算ファクターに算 出される最大サイズも使用されます。



8 DAYを選択 (9)FXCONVを選択。 (IDEALPROを選択するとFXのポジション) になる。 必要に応じてロスカット値を入れる。 (1)「証拠金の確認」ボタンを押す。 (12)

(10)

「承認して実行」ボタンを押す。

# 例:TWSを使って円をドルに両替(例:100万円をドルに両替する。)

◎ 注文プレビュー		
United States dollar ———————————————————————————————————		
金融商品	買気配	売気配
USD.JPY (13)	105.36 <sup>7</sup>	105.369
注文の詳細		
売り1MIPY (14)		
注文方法IMT		
些底研究 105 400 (15)	ルーティング FXCONV	有効期限 DAY
数重 IM JPY		
メッセージ ――		
lange autout Materia Maria and an air		
You may cancel and increase t	e is below the USD 25000 idealPro	IdealPro
A or select the Transmit button to	o route as an odd lot order.	luearro
Note that odd lot orders are no	ot guaranteed executions at the Ide	alPro displayed quotes.
<u>詳細はここをクリック</u>		
- スクイルト パナキニしわい		
このメッセージを表示しない		
トレーダーはペストエフォート・ペー	- スで提供される現金量詳細を理解する	る必要があります。
この警告を表示しない		
金額	—————————————————————————————————————	
金額 1,000,000	JPY	現在
手数料 (概算) 213.14 266.43	JPY () 貸付金額を含む資産価(	直 2,253,373
合計 該当約	無し委託証拠金	490,821
	維持証拠金額	490,821
	ポジション	0 9.490
	*ト記の値は理時占での	状況を表示しており 面積
	*取引約定の現金数量に	より、ポジションの影響





金融商品(USD.JPY)を確認。 (売り1M JPY→JPYを100万円売って、 ドルを買うという意味) 注文方法、指値価格、数量、ルーティ ング、有効期限を確認 手数料を確認。(100万円の両替に手) |数料が213 - 266円発生) |① 委託証拠金、維持証拠金額、ポジショ| (30,008円証拠金が増えた。ポジション が9490 - 11863となる。) 18 発注ボタンをクリック。

## 例:TWSを使って円をドルに両替(例:100万円をドルに両替する。)



### ① 左下のアクティビティ欄に注文が入る。約定される前にキャンセルボタンを押せば、キャンセルできる。

# 現物株、ETFの購入方法



# 例:TWSを使ってVOOを10ロット購入する。



#### ティッカーコードを入力して (1)Enterを押す。

- 売買を選択する。 (2)
- 3 ロット数を選択する。
- (4) LMTを選択し、指値を入力する。
- DAYを選択する。 (5)
- 発注ボタンを押す。 (6)



◎ 注文確認			
VANGUARD S&P 500 ETF —			
金融商品 VOO	買気配 ◆ 322.18	売気配 322.31	直近 ◆ 322.
	• 522.110	522.51	Ţ JLL.
置い10 (9)			
注文方法 LMT	ルーティング SMART	有効期限 DA	Y
指値価格 322.24			
メッセージ ―			
▲ If your order is not immed order if its limit price is med happens, you will not reco obligations to avoid submed a このメッセージを表示しな お客様はこの銘柄のマーケット nlBではこの様な注文を取引の 誤発注はすべてお客様の責任と	diately executable, our sy fore than the allowed am eive a fill. This is a contro- litting disruptive orders to い ・データを購読せずに発注 会上推奨しておりません。 なりますのでご注意くださ	stems may, depending on ma ount away from the reference d designed to ensure that we o the marketplace. をされようとしています。	arket conditions, reject your price at that time. If this comply with our regulatory
金額 3.222.40		JPY内) ————————————————————————————————————	変化額 約定後*
手数料(概算) 0.33 0.38	USD () 貸付金額を	 含む資産価値 106,498,956	0 106,498,956
合計 該当	無し 委託証拠金	4,533,015	84,891 4,617,906
	維持証拠金	額 4,009,507	84,891 4,094,398
	ポジション	0	10 10
	*上記の値に	<b>は現時点での状況を表示しており</b>	)、更新される可能性があります
■ このメッセージを表示しない			
	(12) 発注	<u>キャンセル</u>	



- 8 金融商品を確認
- ⑨ 注文の詳細を確認。
- 売買手数料を確認。
- (10株購入で、0.38USD(約40円)必 要。)
- ① 委託証拠金、維持証拠金、ポジション を確認。
- (10株購入で、84,891円の証拠金が発 生。(株価の25%))
- 12 発注ボタンをクリック







(13)

### 左下のアクティビティ欄に注文が入る。約定前にキャンセルボタンを押せば、キャンセルできる。

# 先物ETF (ES, ZB等)の購入方法



ES 1		+ 3497.75	3497.75
- EVERSOU	RCE ENERGY – NYSE		
株式 (SN	(ART)	û-⇔	
先物		買気配(	中値 売気配 🔽
オプショ	レ		1
CFD			
- ENERGYS	OLUTIONS INC - VALUE		18 U.UU DAY
株式			
- E-mini S&	P 500 - GLOBEX	ES Sep18	'20 @GLOBE> - 1
先物	(3)		
先物オフ	プション		
- 政府発行国	債		
債券			
- 社債			
債券			
— 会社名で検	索		
FS	22	at 🔍	
	21		
	上く取引のされ	2.ろ商品を表示	
	<u> </u>	0.0 10100 C 3000 V	▝▕▖▖▖
	•		
		a da	
	👩 注文エントリー		
	ZB	- ポジション	3 7 27
	- 30 Year US Treasury	Bond – ECBOT	1.110 1.120
	先物		
	先物オプション		
	Structured Products		
	_ 会社名で検索		



ESとタイプし、Enter。
 E-mini S&P500 GLOBEXを選択

(ZBの場合は、30 Year US Treasury Bond-ECBOTと表示される。)

③ 先物を選択。



## 3500.32<sub>USD</sub> -7.69 (-0.22%)

MARKET CLOSED (AUG 31 16:04 UTC-4)

3508.01 3509.73 PREV OPEN



(限月が遠いほど、現在の指数(3500.32)よりも価格が離れている。)



2.529B 3493.25 - 3514.77 VOLUME DAY'S RANGE

> 通常、3種類以上の銘柄が表示される。 (4) 限月とスプレッドから銘柄を選択する。 (次のページを参照。)

### スプレッド \$0.00、9月が限月



### スプレッド \$0.75、12月が限月



### スプレッド \$26.0、来年3月が限月



#### スプレッドは無いが、もうすぐ限月を迎える。 (ロールオーバーが必要。)

#### ロールオーバー (ロールオーバー)

ロールオーバー(Rollover)とは「乗り換え」を意味し、先物取引などで保有しているポジションを取引最終日までにいった ん決済し、次の期限(次限月)以降のポジションに乗り換えることを指します。

#### スプレッドが狭く、3ヶ月はポジションを維持できる。

現状(2020/09/01の時点)では、12月のESがおすすめ。

6ヶ月間ポジションを維持できるが、スプレッドが広い。



# ロールオーバーについて

## Roll Dates for Upcoming Equity Index Quarterly Futures

VEAD		U.S. INDEXES		ΝΙΚΚΕΙ / ΤΟΡΙΧ	
TEAR	MONTH	EXPIRATION	ROLL	EXPIRATION	ROLL
2020	3	3/20/20	3/12/20	3/13/20	3/9/20
2020	6	6/19/20	6/11/20	6/12/20	6/8/20
2020	9	9/18/20	9/10/20	9/11/20	*9/8/20
2020	12	12/18/20	12/10/20	12/11/20	12/7/20
2021	3	3/19/21	3/11/21	3/12/21	3/8/21
2021	6	6/18/21	6/10/21	6/11/21	6/7/21

#### ロールオーバー (ロールオーバー)

ロールオーバー(Rollover)とは「乗り換え」を意味し、先物取引などで保有しているポジションを取引最終日までにいった ん決済し、次の期限(次限月)以降のポジションに乗り換えることを指します。

期限(Expiration)よりも前(Roll期限)に乗り換える必要がある。 https://www.cmegroup.com/trading/equity-index/rolldates.html

レバレッジについて

	必要証拠金	取引金額	レバレッジ
ES	¥1,396,091 (\$13,170)	\$174,662	13.26
MES	¥139,562 (\$1,329)	\$17,461	13.14
ZB	¥503,000 (\$4,790)	\$173,501	36.2

\*2020/09/01現在の概算値です。 1USD = 105 JPYで計算。



- ⑤「買い」を選択
- 6 数量を設定
- ⑦ 指値(LMT)を選択
- ⑧ 指値価格を設定。

(買気配では、買いやすく、売りにくい。売気配では、売りやすく、買いにくい。)

- 9 DAYを選択(その日のうちに約定されない場合、注文はキャンセルされる。)
- ⑩ 発注をクリック

### では、売りやすく、買いにくい。) 合、注文はキャンセルされる。)



<u>発</u>注

<u>キ</u>ャンセル

			-
ĩ		直近	482.00
		• 3	483.00
期限 DA	١Y		
0,535,9	997 JPYを超過	しています	•
ţ.			
<u>現在</u>	<u>変化額</u>	<u>約5</u>	 <u>2後*</u>
1,883	-222	107,231,	660
32	1,398,012	1,398,	044
32	1,270,920	1,270,	952
0	1		1
しており	、更新される	可能性があり	)ます。

- ① 金融商品を確認する。
- 12 注文の詳細を確認する。
- 13 (取引)金額を確認する。
- 手数料を確認する。
- 15 証拠金を確認する。
- 16 発注ボタンを押す。

🐵 🤀 アクティビィティ	注文	取引	サマリー	- +			全て・?	<i>ි එ</i> -
		アク	種類		羊細	数量	Fill Px	
ES Dec18'20 @G		買い	LMT	皆值 3483.00	) 🔻	0/1	—	キャン
ES Dec18'20 @G		売り	LMT :	省值 3492.25		1	3494.75	
✓ MES Dec18'20 @		売り	LMT	省值 3492.00	<b>•</b>	2	3492.00	
VOO		売り	LMT :	音值 322.13		10	322.13	
🛑 ES Dec18'20 @G		売り	LMT	省值 3494.00	•	0/1	0.00	
🛑 ES Dec18'20 @G		売り	LMT :	音値 3494.50		0/1	0.00	
🔮 ES Dec18'20 @G		買い	LMT :	皆值 3496.00	) <del>v</del> (	1	3494.50	

⑦ アクティビティに注文が反映される。約
 定前にキャンセルボタンを押すとキャンセル
 できる。

⊗ ⊕ モニター	ポートフォ	リオ	お気に	入り	+			アフィル	ター ? 🔅	) P
損益	+プロ	コフィール	)	マージ	ン				(+I	□座〉
1日 <b>252</b> 前回の終編から <del>、</del> 0.24	2K 彩 評価 実現損益	74.8k 519.1k	- ( (	流動性) 維持証	資産価値 処金	107.2 339.4	M∦ KS	維持証拠金余 SMA	力 106 105	.9M .7M
日次損益 金融商品	1	ポジショ	ン	時価	評価額	平均価格	r 1	直近	変化額	į
2,245 ZB Dec2	1'20 @ECBOT		0			0.00	٠	175'180	+0'250	
71 ES Dec18	8'20 @GLOBEX		0			0.00	٠	3494.50	+0.50	
65 ES Sep18	8'20 @GLOBEX		0			0.00	٠	3505.75	+1.25	
1 MES Dec	18'20 @GLOBEX		2	3	4,941	3423.4	٠	3495.25	+1.25	
1 VOO		1	0		3,221	322.039	٠	322.04	-0.11	
JPY 現金				-	1,076					
USD 現金	Ż			1,00	9,276					
◎ ● モニター	ポートフォ	リオ	お気に	入り	+			♀フィル:	9— ? ©	e e
損益	+プロ	コフィール	<u>}</u>	マージ	ン				(+)	]座)
1日 <b>254</b> 前回の終備から <del>、</del> 0.24	4K 実現損益	76.1k 519.1k	( (	流動性) 維持証法	資産価値 処金	107.2 1.6	Mi≇ Mis	售持証拠金余2 MA	力 105. 105.	6M 7M
日次損益 金融商品	4	ポジショ	>	時佃	評価額	平均価格		直近	変化額	
2,245 ZB Dec2	1'20 @ECBOT		0			0.00	٠	175'180	+0'250	
75 ES Dec1	8'20 @GLOBEX		1	17	4,732	3494.55	٠	3495.25	+1.25	
65 ES Sep18	8'20 @GLOBEX		0			0.00	٠	3505.00	+0.50	
8 MES Dec	18'20 @GLOBEX		2	3	4,948	3423.4	٠	3496.00	+2.00	
1 VOO		1	0		3,221	322.039	٠	322.20	+0.05	
JPY 現金				-	1,076					
USD 現金	ž			1,00	9,270					

### 約定前

### 約定後

18 約定されると、ポートフォリオにポジシ ョンが追加される。証拠金が増え、維持証 拠金余力が減ったことを確認する。

(現金は、手数料分のみが変化する。)



# ZBの購入方法(ESと基本的に同じ)

۲	注文エントリー	? 💿 🔗
ZB	Tジション 317.28     Streasury Bond - ECBOT     Streasury 3     Streasury Bond - ECBOT     Streasury 3     Streasury 3	317.31 Adaptive 🔻
	先物オプション Structured Products 社名で検索	0.00 V DAY (マ +) 発注
	ZB 探す 🔍	1日足 ─ <u>フ</u> ァイル » ◎ &
	<u>よく取引のされる商品を表示</u>	.0% (324.95) 325.00

<b>ZB</b> @ECBOT	4		1 pt = \$1000.00	Ô	x
ZB 12	1221'20	173'160			
ZB 3	322'21	174'270			
ZB 6	621'21	c175'280			
ZB ∞ 12	連続 (12)	173'160			
さらに表示する					
先物スプレッド					



- ① ZBとタイプし、Enter。
- ② 30 Year US Treasury Bond-ECBOT
- 3 先物を選択。
- ④ 通常、3種類以上の銘柄が表示される。
- 限月とスプレッドから銘柄を選択する。
- ⑤「買い」を選択
- 6 数量を設定
- ⑦ 指値(LMT)を選択
- ⑧ 指値価格を設定。
- ⑨ DAYを選択
- ⑩ 発注をクリック



① 金融商品を確認	!す	る。
-----------	----	----

- 12 注文の詳細を確認する。
- 13 (取引)金額を確認する。
- 14 手数料を確認する。
- 15 証拠金を確認する。
- 16 発注ボタンを押す。

# 先物国債ETFの種類

名称	ティッカーコード	必
2 Year US Treasury Bond	ZT	¥
5 Year US Treasury Bond	ZF	¥
10 Year US Treasury Bond	ZN	¥
30 Year US Treasury Bond	ZB	¥5

証拠金、取引額は、2020年10月21日現在。1USD = 105JP



# SP500/先物国債のポートフォリオ例

番号	ティッカー	ロット数	必要証拠金	取引額	レバレッジ
7	MES	13	MES ¥1,814,306	MES \$226,993	MES 13.14
	ZT	1	ZT ¥16,557	ZT \$220,859	ZT 1400
(SP/ZYBD)			Total ¥1,830,863	Total \$447,852	Total 25.68
2	MES	7	MES ¥976,934	MES \$122,227	MES 13.14
(SP/5yrBD)	ZF	1	ZF ¥74,628	ZF \$125,728	ZT 177
			Total ¥1051,562	Total \$247,955	Total 24.75
2	MES	8	MES ¥1,116,496	MES \$139,688	MES 13.14
(SP/10yrBD)	ZN	1	ZN ¥37,538	ZN \$138,765	ZN 388
			Total ¥ 1,154,034	Total \$278,453	Total 25.34
4 (SP/30yrBD)	MES	10	MES ¥1,395,620	MES \$174,610	MES 13.14
	ZB	1	ZB ¥503,000	ZB \$173,501	ZB 36
			Total ¥1,898,620	Total \$348,111	Total 19.25