

令和 2 年 5 月 18 日

< ワンポイントレッスン (実践) >
(騰落レシオ)

(9 週騰落レシオ・東証第一部)



All Copyright © ゴールデン・チャート社

今週は、騰落レシオについて。上昇した銘柄数を下落した銘柄数で除して、マーケットの強弱を行き過ぎを測ります。上記は東証第一部市場の騰落レシオ（9週間で計算）ですが、直近9週間の各週の値上り銘柄数、値下り銘柄数を計算、各々9週間を合計、それから除算します。コロナショックでファットテールを形成した指標も含めて、主な指標は、ニュートラルに回帰しましたが、ここにきて9週騰落レシオは、過熱への行き過ぎを示してきました。上記、グラフを参照ください。直近では、19年11月にも行き過ぎを示しました。リーマン・ショック後、08年10月からのリバウンド際に、9週騰落レシオが、過熱指示近辺まで上昇した後、マーケットは、二番底形成への動きとなりました。同じことは、まずない世界ですが、ご参考まで。