



ラリー・ウィリアムズのパートナー なりた・ひろゆきと

米アノマリーの第一人者、エール・ハーシュのあとを継いだ ジェフリー・A・ハーシュによる

主要市場を分析した最新相場予測レポート！

▼▼▼ご購入の詳細はこちら▼▼▼

<http://trs.jp/p/5962/2011411200000>

2021 年 3 月 11 日

March Quarterly Options Expiration Week Historically Bullish: DJIA, S&P 500 & NASDAQ Up 10 of Last 13
3 月 SQ 週は歴史的に堅調: ダウ、S&P500、ナスダックは過去 13 年で 10 回上昇

S&P 500 March TWW Option Expiration Performance Since 1982							
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After		
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	
1983	0.31	0.21	-1.34	-0.89	2.77	1.85	
1984	1.86	1.18	4.92	3.19	-2.41	-1.51	
1985	-1.31	-0.74	-2.57	-1.43	2.51	1.42	
1986	-3.20	-1.35	-3.21	-1.36	5.63	2.41	
1987	4.09	1.39	8.28	2.86	-2.04	-0.68	
1988	-0.10	-0.04	6.18	2.33	-12.61	-4.65	
1989	-6.75	-2.25	-0.19	-0.06	-3.71	-1.27	
1990	3.84	1.14	3.98	1.18	-4.69	-1.37	
1991	0.09	0.02	-1.36	-0.36	-6.11	-1.64	
1992	1.50	0.37	5.46	1.35	-7.80	-1.90	
1993	-1.71	-0.38	0.35	0.08	-2.40	-0.53	
1994	0.16	0.03	4.62	0.99	-10.48	-2.22	
1995	0.11	0.02	5.95	1.22	5.45	1.10	
1996	0.56	0.09	7.93	1.25	9.19	1.43	
1997	1.45	0.19	-9.07	-1.14	-10.22	-1.30	
1998	9.42	0.86	30.55	2.86	-3.72	-0.34	
1999	-17.26	-1.31	4.70	0.36	-16.49	-1.27	
2000	6.00	0.41	69.40	4.97	62.99	4.30	
2001	-23.03	-1.96	-82.89	-6.72	-10.70	-0.93	
2002	13.12	1.14	1.85	0.16	-17.46	-1.50	
2003	20.12	2.30	62.52	7.50	-32.29	-3.60	
2004	-12.54	-1.12	-10.79	-0.96	-1.72	-0.15	
2005	-0.56	-0.05	-10.43	-0.87	-18.23	-1.53	
2006	1.92	0.15	25.67	2.00	-4.30	-0.33	
2007	-5.33	-0.38	-15.90	-1.13	49.16	3.54	
2008	31.09	2.39	41.37	3.21	-14.29	-1.07	
2009	-15.50	-1.98	11.99	1.58	47.40	6.17	
2010	-5.93	-0.51	9.91	0.86	6.69	0.58	
2011	5.49	0.43	-25.07	-1.92	34.59	2.70	
2012	1.57	0.11	33.30	2.43	-7.06	-0.50	
2013	-2.53	-0.16	9.52	0.61	-3.81	-0.24	
2014	5.49	-0.29	25.39	1.38	-8.90	-0.48	
2015	18.83	0.90	54.70	2.66	-47.08	-2.23	
2016	8.99	0.44	27.39	1.35	-13.64	-0.67	
2017	-3.13	-0.13	5.65	0.24	-34.27	-1.44	
2018	4.68	0.17	-34.56	-1.24	-163.75	-5.95	
2019	14.00	0.50	79.41	2.89	-21.77	-0.77	
2020	-104.47	-4.34	-406.10	-14.98	236.55	10.26	
Average:		-0.07		0.43		-0.11	
Median:		0.06		0.93		-0.68	
Up:		23		25		11	
Down:		15		13		27	

Source: www.stocktradersalmanac.com

ストックオプション、インデックスオプション、インデックス先物、および個別株／ETF 先物はすべて、毎年 3 月、6 月、9 月、12 月の 4 回、同時に満期を迎える。このイベントをトリプルウッチングと呼んでいる。

米 3 月の SQ 週のパフォーマンスは 12 月に次ぐ強気のバイアスがある。

3 月のアメリカの SQ 週(3 月 15 日～19 日)は、12 月に次ぐ強いバイアスがある。1983 年以降のダウと S&P500 は、上昇した週は 25 回で下降した週の数 13 回、ナスダックは若干弱い、3 つの指数はすべて過去 13 年間のうち 10 年間で米 SQ 週での上昇を記録している。

ただし翌週は、ダウ、SP500、ナスダックは全て弱い。SP500 は最も弱く過去 9 回のうち 8 回下落している。昨年、コロナウイルス感染の影響で最悪の下落だった。

NASDAQ March TWW Option Expiration Performance Since 1982						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1983	1.00	0.38	-1.17	-0.44	5.88	2.22
1984	2.32	0.92	4.36	1.75	-3.39	-1.34
1985	0.51	0.18	-4.40	-1.56	0.94	0.34
1986	-0.12	-0.03	0.76	0.20	0.72	0.19
1987	2.64	0.60	7.67	1.78	-2.79	-0.63
1988	0.88	0.23	6.10	1.62	-9.04	-2.37
1989	-7.32	-1.79	-3.71	-0.91	-1.25	-0.31
1990	4.10	0.94	5.40	1.24	-4.91	-1.11
1991	-1.50	-0.32	-8.82	-1.86	-2.14	-0.46
1992	-1.68	-0.27	5.66	0.91	-19.61	-3.14
1993	-4.69	-0.68	-10.06	-1.45	-1.18	-0.17
1994	0.08	0.01	14.73	1.87	-20.48	-2.55
1995	-1.01	-0.12	6.11	0.76	10.33	1.28
1996	8.52	0.78	35.86	3.37	2.63	0.24
1997	-5.19	-0.41	-38.90	-3.01	-4.56	-0.36
1998	-10.82	-0.60	17.50	0.99	34.46	1.93
1999	-41.69	-1.69	39.74	1.67	-2.10	-0.09
2000	80.74	1.71	-250.49	-4.96	164.90	3.44
2001	-49.80	-2.57	-161.87	-7.89	37.77	2.00
2002	14.16	0.76	-61.37	-3.18	-16.91	-0.91
2003	19.07	1.36	81.51	6.08	-52.24	-3.67
2004	-21.97	-1.12	-44.26	-2.23	19.55	1.01
2005	-8.63	-0.43	-33.81	-1.66	-16.73	-0.83
2006	6.92	0.30	44.44	1.96	6.34	0.27
2007	-6.04	-0.25	-14.89	-0.62	76.27	3.21
2008	48.15	2.18	45.62	2.06	3.07	0.14
2009	-26.21	-1.77	25.77	1.80	87.93	6.03
2010	-16.87	-0.71	6.75	0.29	20.72	0.87
2011	7.62	0.29	-71.94	-2.65	99.39	3.76
2012	-1.11	-0.04	66.92	2.24	12.66	0.41
2013	-9.86	-0.30	4.70	0.14	-4.07	-0.13
2014	-42.50	-0.98	31.39	0.74	-121.03	-2.83
2015	34.04	0.68	154.66	3.17	-135.20	-2.69
2016	20.66	0.43	47.18	0.99	-22.15	-0.46
2017	0.24	0.00	39.27	0.67	-72.26	-1.22
2018	0.25	0.00	-78.82	-1.04	-489.32	-6.54
2019	57.62	0.76	280.39	3.78	-45.86	-0.60
2020	-271.06	-3.79	-995.36	-12.64	622.86	9.05
Average:		-0.14		-0.16		0.10
Median:		-0.02		0.71		-0.15
Up:		19		23		17
Down:		19		15		21

Source: www.stocktradersalmanac.com

ナスダックの 3 月 SQ パフォーマンス

DJIA March TWW Option Expiration Performance Since 1982						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1983	0.77	0.07	0.00	0.00	22.35	2.00
1984	16.96	1.45	44.60	3.91	-29.52	-2.49
1985	-12.70	-1.01	-22.31	-1.76	20.10	1.61
1986	-35.68	-1.98	-24.18	-1.35	53.16	3.01
1987	33.95	1.48	74.86	3.31	2.28	0.10
1988	1.33	0.06	52.39	2.57	-108.42	-5.19
1989	-48.57	-2.08	10.00	0.44	-49.10	-2.14
1990	45.50	1.69	57.89	2.16	-36.94	-1.35
1991	-3.96	-0.13	-6.93	-0.23	-89.36	-3.03
1992	14.99	0.46	40.48	1.25	-44.95	-1.37
1993	5.94	0.17	43.76	1.28	-31.60	-0.91
1994	30.51	0.79	32.95	0.85	-120.92	-3.10
1995	4.50	0.11	38.04	0.94	65.02	1.60
1996	-1.09	-0.02	114.52	2.09	51.67	0.93
1997	-15.49	-0.23	-130.67	-1.88	-64.20	-0.94
1998	103.38	1.17	303.91	3.53	-110.35	-1.24
1999	-94.07	-0.94	27.20	0.28	-81.31	-0.82
2000	-35.37	-0.33	666.41	6.71	517.49	4.88
2001	-207.87	-2.07	-821.21	-7.71	-318.63	-3.24
2002	90.09	0.86	34.74	0.33	-179.56	-1.69
2003	235.37	2.84	662.26	8.43	-376.20	-4.41
2004	-109.18	-1.06	-53.48	-0.52	26.37	0.26
2005	3.32	0.03	-144.69	-1.34	-186.80	-1.76
2006	26.41	0.23	203.31	1.84	0.32	0.00
2007	-49.27	-0.41	-165.91	-1.35	370.60	3.06
2008	261.66	2.16	410.23	3.43	-144.92	-1.17
2009	-122.42	-1.65	54.40	0.75	497.80	6.84
2010	-37.19	-0.35	117.29	1.10	108.38	1.01
2011	83.93	0.71	-185.88	-1.54	362.07	3.05
2012	-20.14	-0.15	310.60	2.40	-151.89	-1.15
2013	-25.03	-0.17	117.04	0.81	-2.08	-0.01
2014	-28.28	-0.17	237.10	1.48	20.29	0.12
2015	168.62	0.94	378.34	2.13	-414.99	-2.29
2016	120.81	0.69	388.99	2.26	-86.57	-0.49
2017	-19.93	-0.10	11.64	0.06	-317.90	-1.52
2018	72.85	0.29	-389.23	-1.54	-1413.31	-5.67
2019	138.93	0.54	398.63	1.57	-346.55	-1.34
2020	-913.21	-4.55	-4011.64	-17.30	2462.80	12.84
Average:		-0.02		0.51		-0.16
Median:		0.05		0.90		-0.93
Up:		20		26		15
Down:		18		11		23

Source: www.stocktradersalmanac.com

ダウの3月SQパフォーマンス