



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4月13日

April Monthly Option Expiration Week Historically Bullish: DJIA Up 32 of Last 39

4月のSQ週は歴史的に強気：ダウは過去39年間で、上昇が32回

Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1982	3.81	0.45	0.48	0.06	18.74	2.22
1983	8.03	0.68	24.96	2.13	29.90	2.50
1984	1.57	0.14	7.95	0.69	10.99	0.95
1985	1.43	0.11	0.88	0.07	8.62	0.68
1986	-14.63	-0.79	50.22	2.81	-4.83	-0.26
1987	-6.96	-0.30	-62.79	-2.68	-40.62	-1.78
1988	27.69	1.39	1.16	0.06	17.24	0.86
1989	32.08	1.35	72.40	3.10	9.34	0.39
1990	-15.99	-0.59	-55.85	-2.03	-50.90	-1.89
1991	-33.67	-1.12	44.80	1.53	-53.21	-1.79
1992	12.74	0.38	111.13	3.41	-42.04	-1.25
1993	22.69	0.66	82.13	2.42	-64.84	-1.86
1994	-3.86	-0.11	-12.79	-0.35	33.01	0.90
1995	39.43	0.93	61.91	1.47	51.18	1.20
1996	-16.26	-0.29	2.89	0.05	32.51	0.59
1997	44.95	0.68	311.86	4.88	35.32	0.53
1998	90.93	1.00	172.64	1.92	-102.88	-1.12
1999	31.17	0.30	320.05	3.15	195.78	1.87
2000	169.09	1.58	538.28	5.22	-110.14	-1.02
2001	-113.86	-1.06	452.91	4.47	230.20	2.18
2002	51.83	0.51	66.29	0.65	-346.39	-3.38
2003	80.04	0.97	134.24	1.64	-31.30	-0.38
2004	54.51	0.52	9.94	0.10	20.87	0.20
2005	-191.24	-1.86	-373.83	-3.57	70.20	0.70
2006	4.56	0.04	209.80	1.88	19.69	0.17
2007	153.35	1.20	349.85	2.77	158.96	1.23
2008	228.87	1.81	523.94	4.25	42.50	0.33
2009	5.90	0.07	47.95	0.59	-55.04	-0.68
2010	-125.91	-1.13	21.31	0.19	185.62	1.68
2011	56.68	0.46	-38.22	-0.31	164.16	1.33
2012	65.16	0.50	179.67	1.40	199.05	1.53
2013	10.37	0.07	-317.55	-2.14	165.04	1.13
2014	-16.31	-0.10	381.79	2.38	-47.08	-0.29
2015	-279.47	-1.54	-231.35	-1.28	253.84	1.42
2016	-28.97	-0.16	320.50	1.82	106.29	0.59
2017	-30.95	-0.15	94.51	0.46	392.75	1.91
2018	-201.95	-0.82	102.80	0.42	-151.75	-0.62
2019	110.00	0.42	147.24	0.56	-16.21	-0.06
2020	704.81	2.99	523.12	2.21	-467.22	-1.93
Average:		0.24		1.19		0.23
Median:		0.30		1.40		0.53
Up:		25		32		24
Down:		14		7		15

© 2021 Hirsch Holdings Inc & StockTradersAlmanac.com. All Rights Reserved

1982年以降のダウの4月のSQ週のパフォーマンス

4月のSQ週は、SQ日、SQ週全般、そして翌週にしっかりとした上昇が見られ、全体的に強気の展開となっている。1982年以降、ダウとS&P500はともにSQ日(16日)、過去39年間で25回上昇しており、平均上昇率は+0.2%をわずかに上回っている。かつてはSQ日の方が強かったが、過去7年間で4、5回の下落があったため、長期的な記録に影響を与えている。しかし、SQ日の弱さを考慮しても、SQ週は過去39年間にわたって強気の実績を残している。S&P500、ダウ、ナスダックの週間平均上昇率は+1%か、それよりも上回っている。また、4月の月末週も、平均上昇率はそれほど高くないが、強気のバイアスが確認されている。

S&P 500 April Option Expiration Performance Since 1982						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1982	0.46	0.40	0.59	0.51	1.83	1.57
1983	0.37	0.23	1.67	1.05	4.00	2.49
1984	0.12	0.08	0.71	0.45	1.87	1.18
1985	0.27	0.15	0.57	0.32	1.07	0.59
1986	-0.65	-0.27	6.41	2.72	-0.09	-0.04
1987	2.47	0.87	-5.58	-1.91	-5.39	-1.88
1988	3.72	1.45	0.37	0.14	1.19	0.46
1989	3.42	1.12	8.25	2.74	0.03	0.01
1990	-2.97	-0.88	-9.22	-2.68	-6.01	-1.79
1991	-4.26	-1.10	3.80	1.00	-5.18	-1.35
1992	-0.23	-0.06	11.76	2.91	-7.03	-1.69
1993	0.54	0.12	7.10	1.61	-11.91	-2.65
1994	-1.10	-0.25	1.45	0.32	3.28	0.73
1995	3.20	0.63	-0.74	-0.15	6.22	1.22
1996	1.46	0.23	8.36	1.31	8.39	1.30
1997	4.57	0.60	28.69	3.89	-0.97	-0.13
1998	14.55	1.31	12.05	1.08	-14.82	-1.32
1999	-3.86	-0.29	-29.35	-2.18	37.85	2.87
2000	7.07	0.50	77.98	5.75	17.89	1.25
2001	-10.72	-0.86	59.48	5.03	10.07	0.81
2002	0.70	0.06	14.16	1.27	-48.85	-4.34
2003	13.67	1.55	25.28	2.91	5.23	0.59
2004	5.77	0.51	-4.71	-0.41	5.99	0.53
2005	-19.43	-1.67	-38.58	-3.27	9.50	0.83
2006	-0.18	-0.01	22.16	1.72	-0.67	-0.05
2007	13.62	0.93	31.50	2.17	9.72	0.65
2008	24.77	1.81	57.50	4.31	7.51	0.54
2009	4.30	0.50	13.04	1.52	-3.37	-0.39
2010	-19.54	-1.61	-2.24	-0.19	25.15	2.11
2011	5.16	0.39	-8.49	-0.64	17.70	1.34
2012	1.61	0.12	8.27	0.60	24.83	1.80
2013	13.64	0.88	-33.60	-2.11	26.99	1.74
2014	2.54	0.14	49.16	2.71	-1.45	-0.08
2015	-23.81	-1.13	-20.88	-0.99	36.51	1.75
2016	-2.05	-0.10	33.13	1.62	10.85	0.52
2017	-7.15	-0.30	19.74	0.85	35.51	1.51
2018	-22.99	-0.85	13.84	0.52	-0.23	-0.01
2019	4.58	0.16	-2.38	-0.08	34.85	1.20
2020	75.01	2.68	84.74	3.04	-37.82	-1.32
Average:		0.21		1.01		0.32
Median:		0.15		1.00		0.59
Up:		25		28		25
Down:		14		11		14

© 2021 Hirsch Holdings Inc & StockTradersAlmanac.com. All Rights Reserved

1982年以降のS&P5004月のSQ週のパフォーマンス

NASDAQ April Option Expiration Performance Since 1982						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1982	1.13	0.62	1.10	0.61	2.68	1.47
1983	1.71	0.60	6.95	2.47	4.51	1.56
1984	0.03	0.01	1.50	0.61	1.39	0.57
1985	-0.30	-0.11	2.18	0.78	1.33	0.47
1986	0.10	0.03	11.15	2.94	2.28	0.58
1987	3.14	0.75	-11.47	-2.66	-6.84	-1.63
1988	0.84	0.23	0.14	0.04	5.19	1.39
1989	2.25	0.53	6.08	1.46	3.79	0.89
1990	-3.21	-0.75	-10.52	-2.41	-7.81	-1.83
1991	-5.43	-1.07	-0.43	-0.09	-6.55	-1.31
1992	-8.22	-1.37	7.57	1.30	-18.92	-3.20
1993	-3.54	-0.53	0.45	0.07	-8.37	-1.26
1994	3.82	0.53	-5.41	-0.74	11.28	1.56
1995	4.43	0.54	-9.20	-1.10	20.54	2.49
1996	2.40	0.21	37.76	3.43	48.19	4.23
1997	5.50	0.45	15.67	1.30	-13.28	-1.09
1998	8.36	0.45	46.36	2.55	2.36	0.13
1999	-37.73	-1.50	-109.01	-4.20	106.65	4.29
2000	-62.53	-1.69	322.59	9.71	216.78	5.95
2001	-18.73	-0.86	201.98	10.30	-87.73	-4.06
2002	-5.60	-0.31	40.64	2.31	-132.94	-7.40
2003	30.78	2.21	66.65	4.90	9.04	0.63
2004	-6.43	-0.32	-57.14	-2.78	54.03	2.71
2005	-38.56	-1.98	-91.20	-4.56	24.04	1.26
2006	-19.69	-0.83	16.75	0.72	-20.29	-0.87
2007	21.04	0.84	34.45	1.38	30.82	1.22
2008	61.14	2.61	112.73	4.92	19.96	0.83
2009	2.63	0.16	20.53	1.24	21.22	1.27
2010	-34.43	-1.37	27.21	1.11	48.89	1.97
2011	4.43	0.16	-15.77	-0.57	55.51	2.01
2012	-7.11	-0.24	-10.88	-0.36	68.75	2.29
2013	39.70	1.25	-88.89	-2.70	73.20	2.28
2014	9.29	0.23	95.79	2.39	-19.96	-0.49
2015	-75.98	-1.52	-64.17	-1.28	160.27	3.25
2016	-7.67	-0.16	87.53	1.80	-31.99	-0.65
2017	-6.26	-0.11	105.37	1.82	137.09	2.32
2018	-91.93	-1.27	39.48	0.56	-26.33	-0.37
2019	1.98	0.02	13.90	0.17	148.34	1.85
2020	117.78	1.38	496.56	6.09	-15.62	-0.18
Average:		-0.06		1.12		0.64
Median:		0.02		0.78		0.89
Up:		21		27		26
Down:		18		12		13

© 2021 Hirsch Holdings Inc & StockTradersAlmanac.com. All Rights Reserved

1982年以降のナスダックの4月のSQ週のパフォーマンス