

February Monthly Options Expiration Week: S&P 500 Up 12 of Last 15

2月のオプション満了を迎える(SQ)週: S&P500は過去15回中12回が上昇

Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1994	-2.65	-0.56	-2.49	-0.53	-1.62	-0.35
1995	-3.25	-0.67	0.51	0.11	6.14	1.27
1996	-3.34	-0.51	-8.39	-1.28	11.10	1.71
1997	-1.03	-0.13	-6.71	-0.83	-10.95	-1.37
1998	5.93	0.58	14.12	1.38	15.13	1.46
1999	1.91	0.15	9.06	0.74	-0.86	-0.07
2000	-42.17	-3.04	-41.03	-2.96	-12.73	-0.95
2001	-25.08	-1.89	-13.23	-1.01	-55.67	-4.28
2002	-12.30	-1.10	7.96	0.73	-14.34	-1.30
2003	11.07	1.32	13.28	1.59	-7.02	-0.83
2004	-2.95	-0.26	-1.70	-0.15	0.83	0.07
2005	0.84	0.07	-3.71	-0.31	9.78	0.81
2006	-2.14	-0.17	20.25	1.60	2.19	0.17
2007	-1.27	-0.09	17.48	1.22	-4.35	-0.30
2008	1.13	0.08	18.70	1.40	3.12	0.23
2009	-8.89	-1.14	-56.79	-6.87	-34.96	-4.54
2010	2.42	0.22	33.66	3.13	-4.68	-0.42
2011	2.58	0.19	13.86	1.04	-23.13	-1.72
2012	3.19	0.23	18.59	1.38	4.51	0.33
2013	-1.59	-0.10	1.86	0.12	-4.19	-0.28
2014	-3.53	-0.19	-2.38	-0.13	23.20	1.26
2015	12.85	0.61	13.31	0.63	-5.80	-0.27
2016	-0.05	0.00	53.00	2.84	30.27	1.58
2017	3.94	0.17	35.06	1.51	16.18	0.69
2018	1.02	0.04	112.67	4.30	15.08	0.55
2019	29.87	1.09	67.72	2.50	17.07	0.62
2020	-35.48	-1.05	-42.41	-1.25	-383.53	-11.49
Average		-0.23		0.40		-0.65
Median		-0.09		0.73		-0.07
Up		12		17		13
Down		15		10		14

Source: StockTradersAlmanac.com. All rights reserved.

S&P500:2月のSQ週のパフォーマンス

2月のSQは、過去27年間、S&P500の平均リターンが-0.23%と、下がるが多くなっている。それでも、1994年以来、S&P500の平均利益は+0.40%で、27週中17週が上昇している。最近では、S&P500は過去15回のSQのうち12回で上昇している。しかし、その翌週は過去17年間のうち14年間で下落している。それは市場が急速にひろがった世界的なパンデミックに否定的に反応し始めた昨年のSQ週だった。すべての3つの株価指数は10%以上の下落で、DJIAの下落率が最も酷く-12.36%だった。

DJIA February Option Expiration Weekly Performance						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1994	-35.18	-0.90	-7.32	-0.19	-48.68	-1.25
1995	-33.98	-0.85	14.47	0.37	58.20	1.47
1996	-48.05	-0.87	-38.30	-0.69	127.17	2.31
1997	4.24	0.06	-57.34	-0.82	-53.88	-0.78
1998	38.36	0.46	43.84	0.52	131.78	1.57
1999	41.32	0.44	65.06	0.70	-33.37	-0.36
2000	-295.05	-2.81	-205.69	-1.97	-357.40	-3.50
2001	-91.20	-0.84	18.37	0.17	-357.92	-3.31
2002	-98.95	-0.99	158.80	1.63	65.11	0.66
2003	103.15	1.30	109.31	1.38	-127.03	-1.58
2004	-45.70	-0.43	-8.82	-0.08	-35.11	-0.33
2005	30.96	0.29	-10.79	-0.10	56.38	0.52
2006	-5.36	-0.05	196.27	1.80	-53.47	-0.48
2007	2.56	0.02	186.74	1.48	-120.09	-0.94
2008	-28.77	-0.23	166.08	1.36	32.81	0.27
2009	-100.28	-1.34	-484.74	-6.17	-302.74	-4.11
2010	9.45	0.09	303.21	3.00	-77.09	-0.74
2011	73.11	0.59	117.99	0.96	-260.80	-2.10
2012	45.79	0.35	148.64	1.16	33.08	0.26
2013	8.37	0.06	-11.21	-0.08	18.81	0.13
2014	-29.93	-0.19	-51.09	-0.32	218.41	1.36
2015	154.67	0.86	121.09	0.67	-7.74	-0.04
2016	-21.44	-0.13	418.15	2.62	247.98	1.51
2017	4.28	0.02	354.68	1.75	197.71	0.96
2018	19.01	0.08	1028.48	4.25	90.61	0.36
2019	443.86	1.74	776.92	3.09	148.56	0.57
2020	-227.57	-0.78	-405.67	-1.38	-3583.05	-12.36
Average		-0.15		0.56		-0.74
Median		0.02		0.67		-0.04
Up		14		17		13
Down		13		10		14

Source: StockTradersAlmanac.com. All rights reserved.

DJIA(ダウ・ジョーンズ工業平均指数): 2月SQ週のパフォーマンス

NASDAQ February Option Expiration Weekly Performance						
Year	Option Expiration Day		Option Expiration Week		Week After	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1994	-1.39	-0.18	7.46	0.95	-5.07	-0.64
1995	-6.34	-0.80	-3.46	-0.44	4.11	0.52
1996	0.17	0.02	-3.89	-0.36	27.08	2.48
1997	-13.08	-0.97	-32.87	-2.40	-25.32	-1.90
1998	1.12	0.06	17.71	1.04	42.38	2.45
1999	23.05	1.02	-38.29	-1.65	4.43	0.19
2000	-137.18	-3.02	16.29	0.37	178.76	4.05
2001	-127.53	-5.00	-45.59	-1.85	-162.87	-6.72
2002	-38.17	-2.07	-13.68	-0.75	-80.66	-4.47
2003	17.79	1.34	38.85	2.97	-11.50	-0.85
2004	-8.03	-0.39	-15.63	-0.76	-8.11	-0.40
2005	-2.72	-0.13	-18.04	-0.87	6.78	0.33
2006	-12.27	-0.53	20.48	0.91	4.68	0.21
2007	-0.79	-0.03	36.49	1.48	18.79	0.75
2008	-10.74	-0.46	16.95	0.74	-18.45	-0.79
2009	-1.59	-0.11	-93.13	-6.07	-63.39	-4.40
2010	2.16	0.10	60.34	2.76	-5.61	-0.25
2011	2.37	0.08	24.51	0.87	-52.90	-1.87
2012	-8.07	-0.27	47.90	1.65	11.97	0.41
2013	-6.63	-0.21	-1.84	-0.06	-30.21	-0.95
2014	-4.14	-0.10	19.38	0.46	44.71	1.05
2015	31.27	0.63	62.13	1.27	7.56	0.15
2016	16.89	0.38	166.92	3.85	86.04	1.91
2017	23.68	0.41	104.45	1.82	6.73	0.12
2018	-16.96	-0.23	364.98	5.31	97.92	1.35
2019	45.46	0.61	174.21	2.39	55.13	0.74
2020	-174.38	-1.79	-154.59	-1.59	-1009.22	-10.54
Average		-0.43		0.45		-0.63
Median		-0.13		0.74		0.15
Up		10		16		15
Down		17		11		12

Source: StockTradersAlmanac.com. All rights reserved.

NASDAQ(ナスダック): 2月SQ週のパフォーマンス