



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！

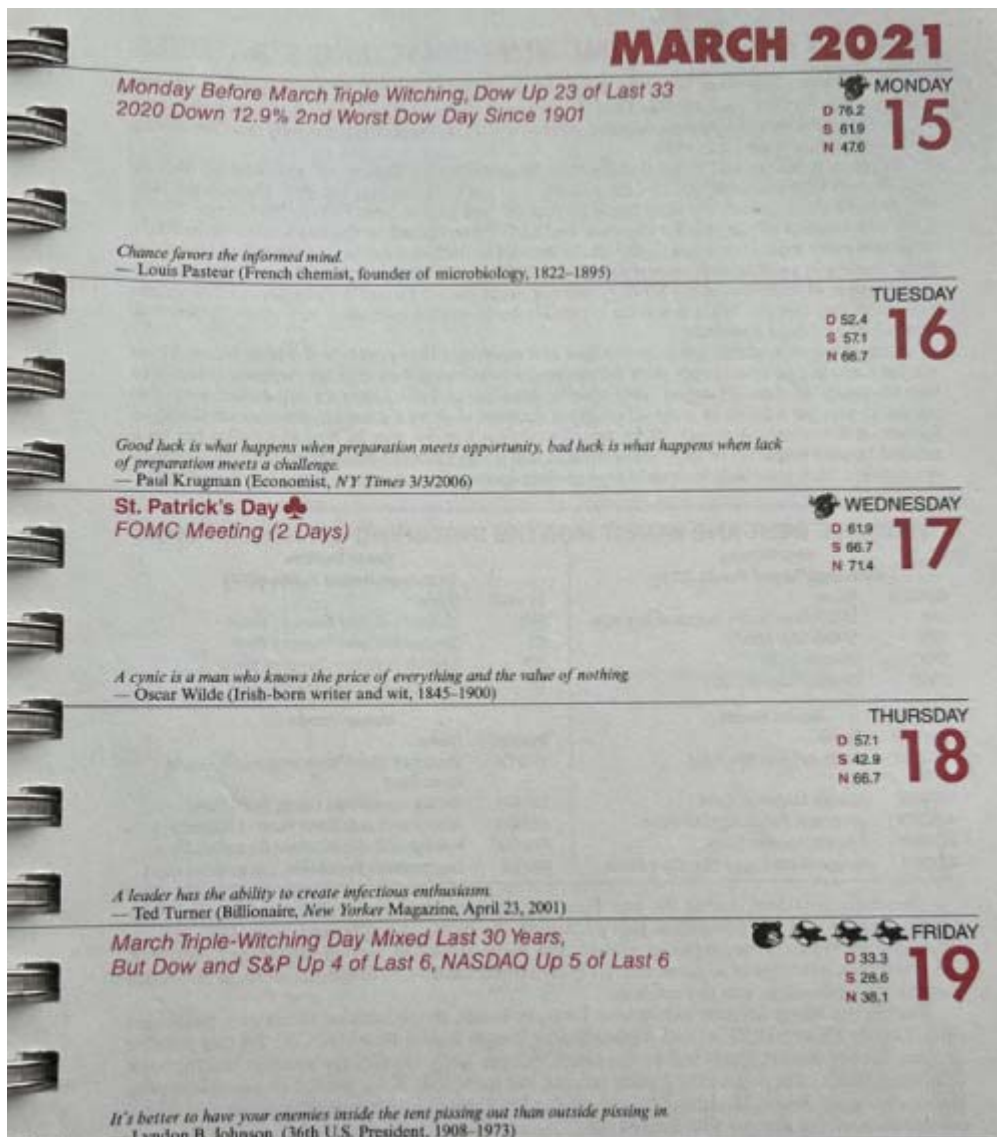
▼▼▼ご購入の詳細はこちら▼▼▼

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

2021年3月18日

March Triple Witching Day Has Been Volatile

3月のトリプルウッチングはボラタイルな一日



3月のトリプル・ウィッチング日(SQ)は、長年にわたってボラティルな一日になっていることを皆さんに思い出していただきたい。明日は3月の第15取引日で、この日は2021年ストック・トレーダーズ・アルマナック(STA)の35ページに掲載されている“ベア・シンボル日”のアイコンがカレンダーにつけられている。3月の第15取引日のS&P500は、過去21年間で15回(71.4%)下落している。

株式オプション、指数オプション、指数先物、株式/ETF先物の全ては、3月、6月、9月、12月の第3金曜日にSQを迎える。このイベントは、クォータープル・ウィッチング(TWD)と呼ばれることが多いが、株式/ETF先物が市場にほとんど影響を与えないことから、STA(2021年版106ページ)ではトリプル・ウィッチングと呼んでいる。

今年のアリマナックに書かれているように、3月のトリプル・ウィッチング日は、過去30年間、まちまちでしたが、ダウとS&P500は過去6回のうち4回、ナスダックは過去6回のうち5回上昇している。昨年3月のTWDに市場が暴落したのを覚えているだろう。

March Triple-Witching Option Expiration Day Performance Since 1982						
Year	DJIA		S&P 500		NASDAQ	
	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change	PNT Change	% Change
1983	0.77	0.07	0.31	0.21	1.00	0.38
1984	16.96	1.45	1.86	1.18	2.32	0.92
1985	-12.70	-1.01	-1.31	-0.74	0.51	0.18
1986	-35.68	-1.98	-3.20	-1.35	-0.12	-0.03
1987	33.95	1.48	4.09	1.39	2.64	0.60
1988	1.33	0.06	-0.10	-0.04	0.88	0.23
1989	-48.57	-2.08	-6.75	-2.25	-7.32	-1.79
1990	45.50	1.69	3.84	1.14	4.10	0.94
1991	-3.96	-0.13	0.09	0.02	-1.50	-0.32
1992	14.99	0.46	1.50	0.37	-1.68	-0.27
1993	5.94	0.17	-1.71	-0.38	-4.69	-0.68
1994	30.51	0.79	0.16	0.03	0.08	0.01
1995	4.50	0.11	0.11	0.02	-1.01	-0.12
1996	-1.09	-0.02	0.56	0.09	8.52	0.78
1997	-15.49	-0.23	1.45	0.19	-5.19	-0.41
1998	103.38	1.17	9.42	0.86	-10.82	-0.60
1999	-94.07	-0.94	-17.26	-1.31	-41.69	-1.69
2000	-35.37	-0.33	6.00	0.41	80.74	1.71
2001	-207.87	-2.07	-23.03	-1.96	-49.80	-2.57
2002	90.09	0.86	13.12	1.14	14.16	0.76
2003	235.37	2.84	20.12	2.30	19.07	1.36
2004	-109.18	-1.06	-12.54	-1.12	-21.97	-1.12
2005	3.32	0.03	-0.56	-0.05	-8.63	-0.43
2006	26.41	0.23	1.92	0.15	6.92	0.30
2007	-49.27	-0.41	-5.33	-0.38	-6.04	-0.25
2008	261.66	2.16	31.09	2.39	48.15	2.18
2009	-122.42	-1.65	-15.50	-1.98	-26.21	-1.77
2010	-37.19	-0.35	-5.93	-0.51	-16.87	-0.71
2011	83.93	0.71	5.49	0.43	7.62	0.29
2012	-20.14	-0.15	1.57	0.11	-1.11	-0.04
2013	-25.03	-0.17	-2.53	-0.16	-9.86	-0.30
2014	-28.28	-0.17	5.49	-0.29	-42.50	-0.98
2015	168.62	0.94	18.83	0.90	34.04	0.68
2016	120.81	0.69	8.99	0.44	20.66	0.43
2017	-19.93	-0.10	-3.13	-0.13	0.24	0.00
2018	72.85	0.29	4.68	0.17	0.25	0.00
2019	138.93	0.54	14.00	0.50	57.62	0.76
2020	-913.21	-4.55	-104.47	-4.34	-271.06	-3.79
Average:		-0.02		-0.07		-0.14
Median:		0.05		0.06		-0.02
Up:		20		23		19
Down:		18		15		19

© Hirsch Holdings Inc, StockTradersAlmanac.com. All rights reserved.