

אסטרטגיות מעו"ף

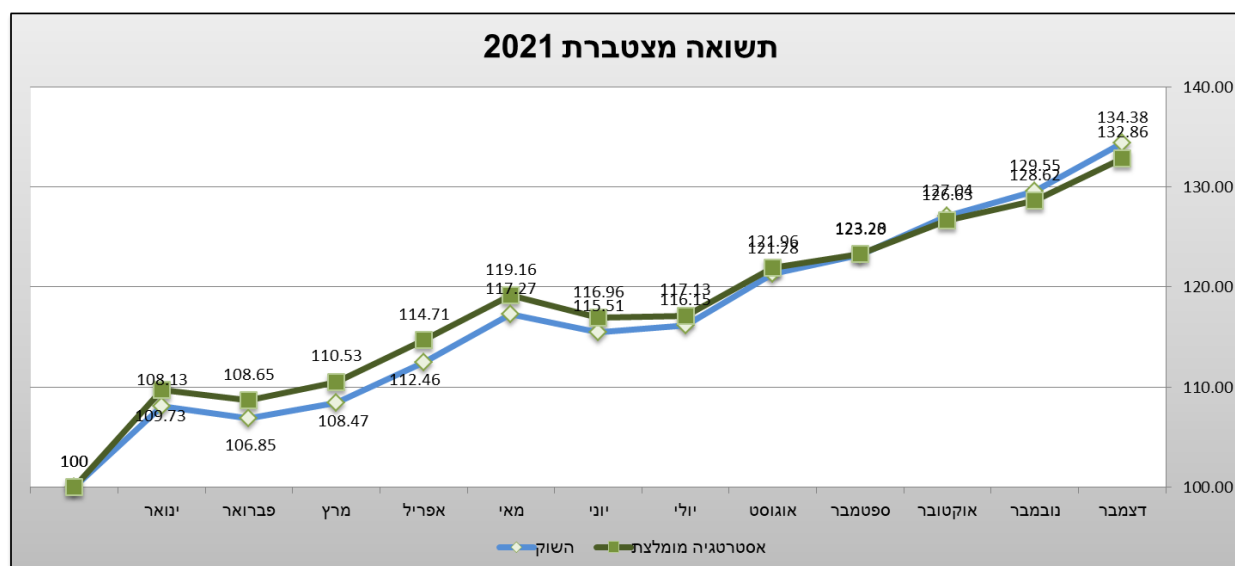
סיכום 2021

סיכום שנה

במסגרת הסקירה הכלכלית שלנו, אנו מפרסמים מדי חודש סקירה של שוק המעו"ף ואסטרטגיית השקעה מומלצת לחודש הקרוב. מטרת האסטרטגיה הינה השגת תשואה עודפת על פני מדד ת"א 35 באמצעות אסטרטגיות מסחר באופציות מעו"ף המשלבות רכישה וכתובת אופציות, תוך שאיפה לשמירה על סטיית תקן (תנודתיות התיק) נמוכה מסטיית המדד.

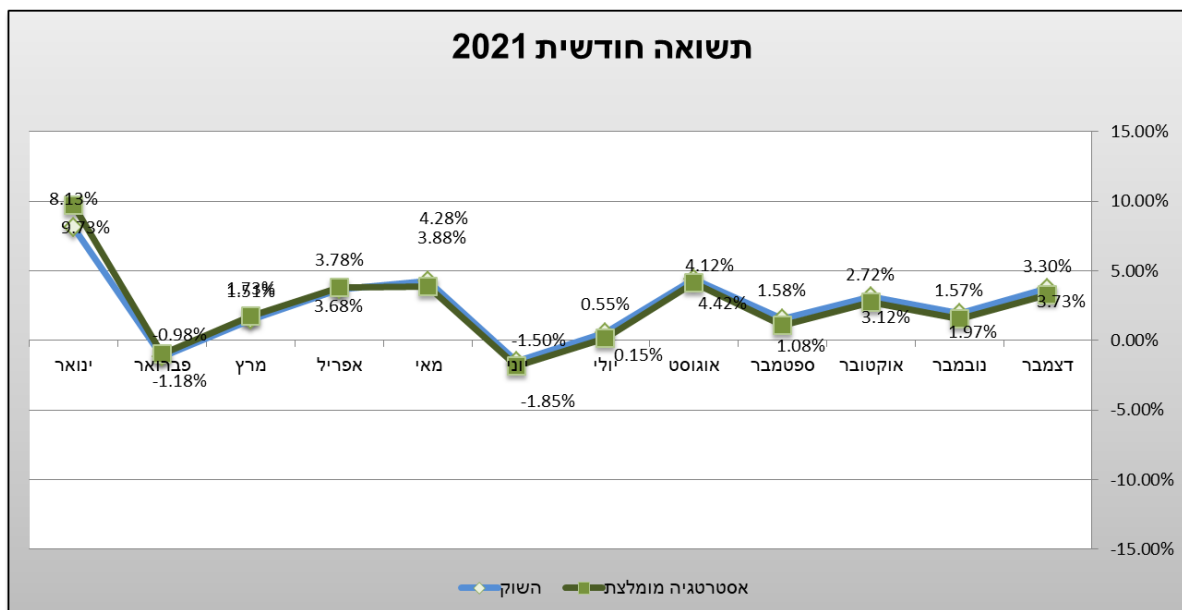
שנת 2021 האירה פנים למשקיעים, ולמרות שהייתה הרבה פחות סוערת לסוחרים ומשקיעים, ביחס לשנת 2020, עדיין הצליחה לספק מספר נתונים מעניינים והיסטוריים.

להלן סיכום האסטרטגיות שהומלצו על-ידנו במהלך שנת 2021 (טבלה עליונה-תשואה מצטברת, טבלה תחתונה- תשואה חודשית).



אסטרטגיות מעו"ף

סיכום 2021



אנקדוטות:

- כפי שניתן לראות בגרף, האסטרטגיות החודשיות המומלצות הניבו תשואה מצטברת של **32.86%** כאשר תשואת השוק המצטברת באותה תקופת הייתה **34.38%**.
- סטיית התקן הגלומה הממוצעת של מדד המעו"ף הייתה השנה 14.55%.
- סטיית התקן הממוצעת של האסטרטגיה, הייתה נמוכה משמעותית מסטיית השוק הגלומה, בזכות השימוש בהגנות וב-CALL מכוסה שהיו בשימוש מעת לעת, ועמדה על 10.4%.
- 10 פקיעות חודשיות חיוביות בשנת 2021 - נתון שיא הדומה רק לשנת 2005 ו-2009.
- רצף היסטורי של 6 פקיעות חיוביות (יולי-דצמבר). רק פעם אחת בהיסטוריית המעו"ף היה רצף דומה (2009).
- אסטרטגיית כתיבת אופנים בכסף מפקיעה לפקיעה הניבה השנה תשואה חיובית מרשימה במיוחד של 12.7%. נתון זה מתיישב היטב עם סטיית התקן בפועל שהייתה נמוכה ביחס לסטיית השוק הגלומה (9.2% מול 14.55%).