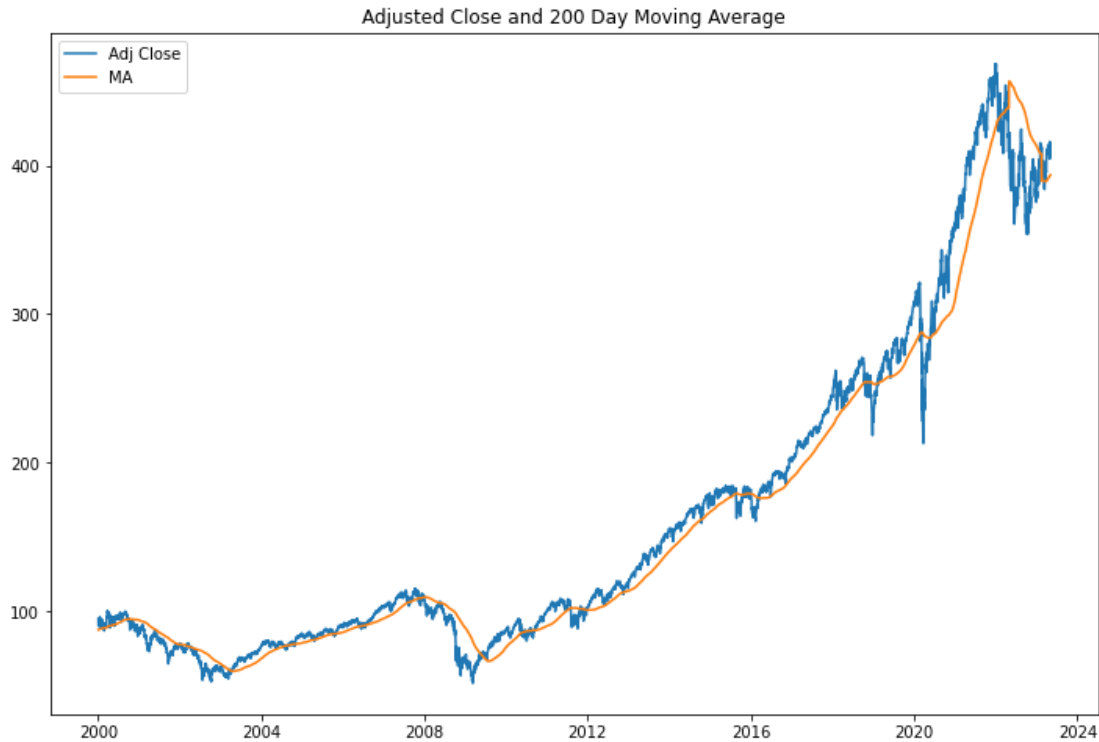


S&P 500 ETF 200MA Trading strategy

作者: Eric Hsu

Date: 2023/05/14

以下為 2000 年 1 月至 2023 年 5 月 S&P 500 ETF 價格走勢



交易策略

從 2000 年 1 月 1 日開始實做一個簡單的，進出場條件如下：

進場條件：

月底時，SPY 的收盤價高於 n 天的移動平均，在下一個交易日以開盤價買入

出場條件：

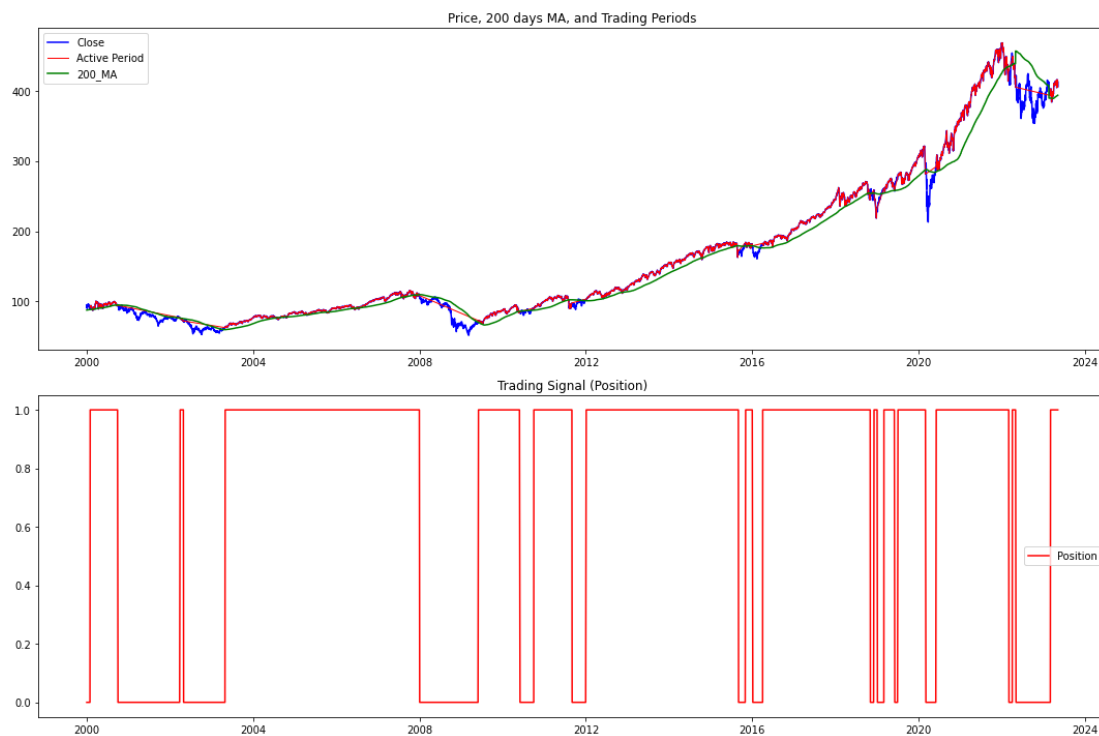
月底時，SPY 的收盤價低於 n 天的移動平均，在下一個交易日以開盤價賣出

策略結論

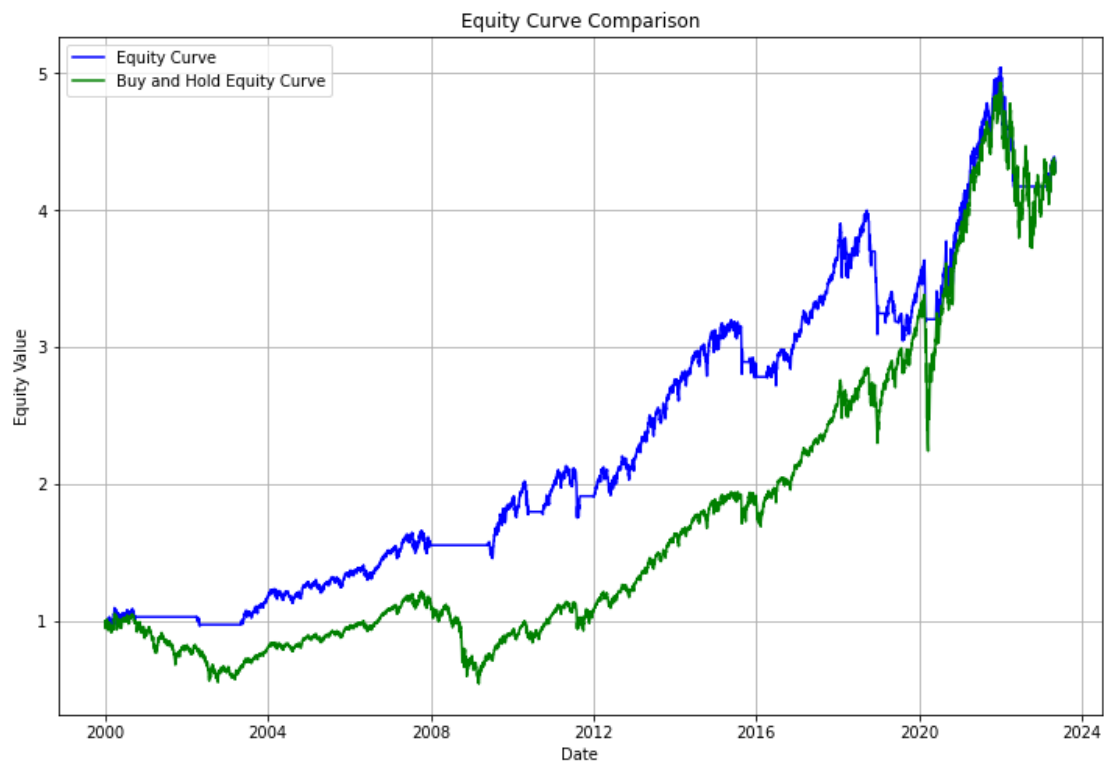
雖然 200MA 進出場和 Buy and Hold 最終績效相差不大，但使用 MA 進出場策略可以有效避開大盤下跌階段，帳面損益較佳，此外若空手階段可以將資金投入其他標的中，達成更好的複利效果。

策略持倉視覺化

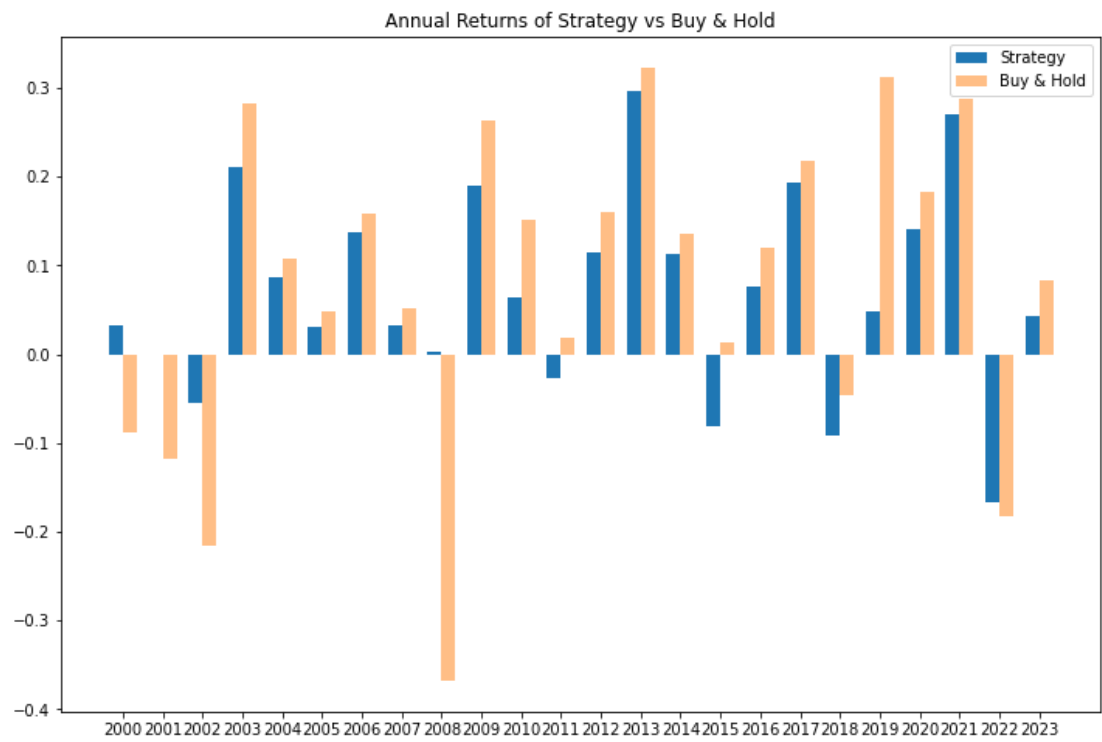
其中，股價標示紅色線部分，代表正在持有這檔 ETF，Trading Sign 為產生進出場訊號，1 代表進場，0 代表空手。



比較 Buy and Hold 持有這一檔 ETF 績效



畫每年年化報酬柱狀圖比較



策略績效&Drawdown

