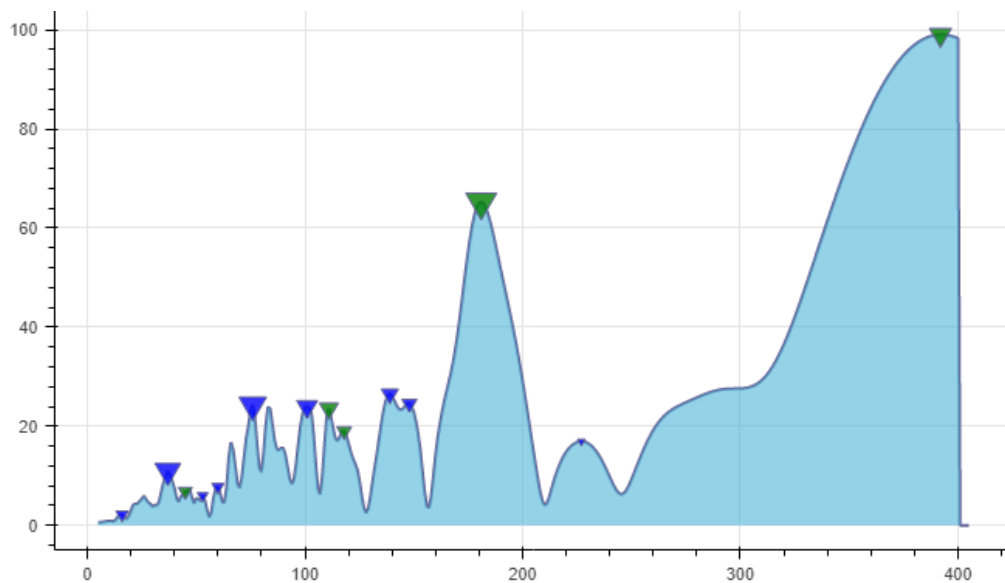


Jeg anvender Fourier analyse til at få overblik.

Her er jeg gået fra tidsdomæne over i frekvensdomænet (Fourier transformation) for at bestemme de mest aktive cyklusser. In sampel perioden: 7/8 1974 til 16/8 2021. i uger dvs.2459 barer.

Cyklusser sorteres efterfølgende i amplitude, styrke og Bartels score.



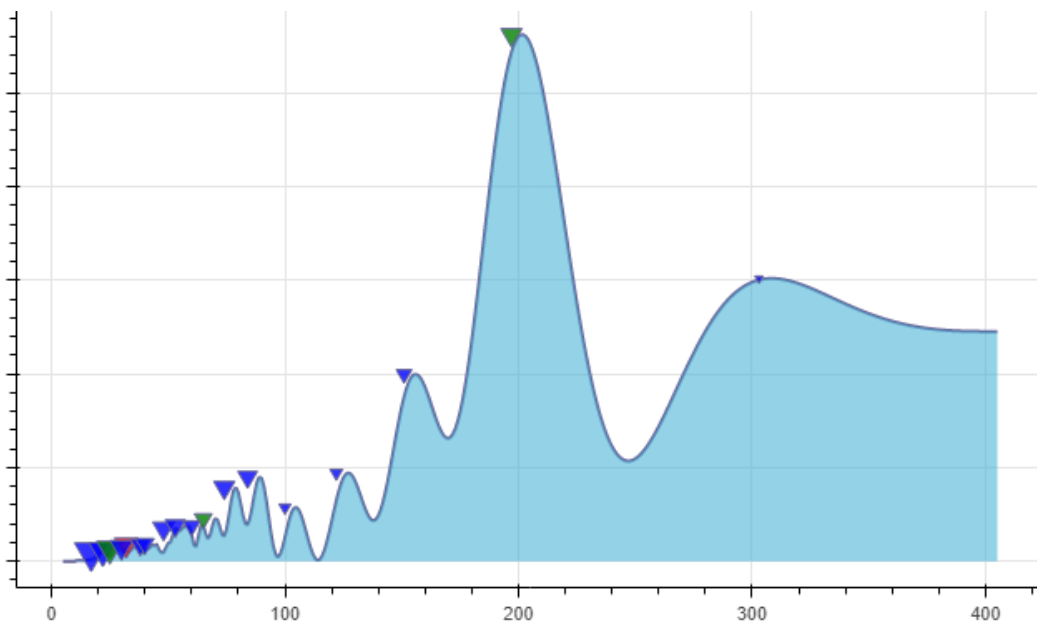
Billede: Frekvensspektrum over S&P 500

Efter at have udtrukket de mest aktive cyklusser interpoleres disse i tidsdomænet med henblik på ekstrapolation.



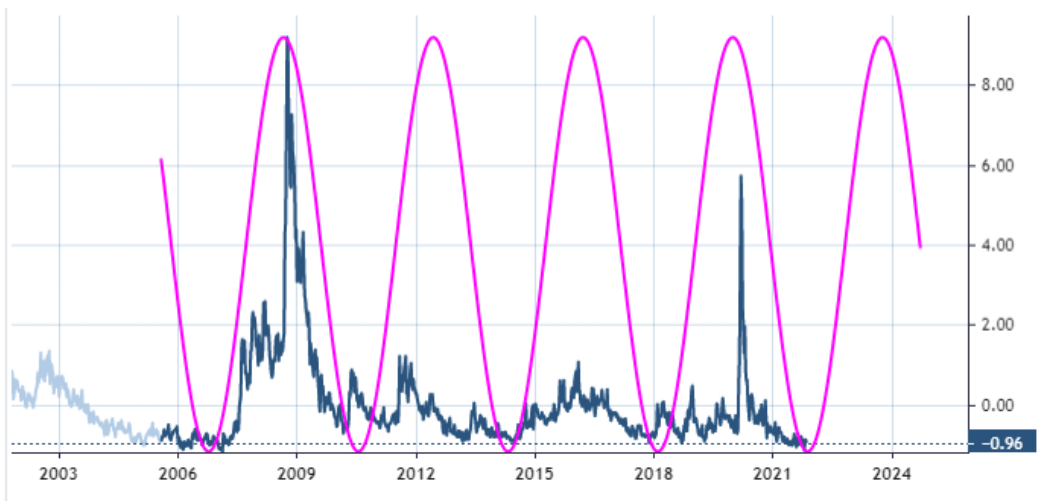
Billede: Linje diagram med indlagte cyklusser fra frekvensdomænet.

Jeg udvider analysen og tager FED 's "Financial stress index med i analysen, som du sikkert ved, er dette indeks invers af markedet. Grunden til at jeg tager det med er cyklusserne er i samme fase, måske med et lille skew til forskel.



Billede: Frekvensspektrum over de mest dominante cyklusser i FED 's "Financial stress index.

Igen overførsel fra frekvensspektrum til tidsdomænet.



Billede: Linjegråf med den mest aktive cyklus.

Hvis du anvender VIX findes tilsvarende.

Det skal understreges, det er uger der er anvendt i analysen.