

Tidsramme: Uge

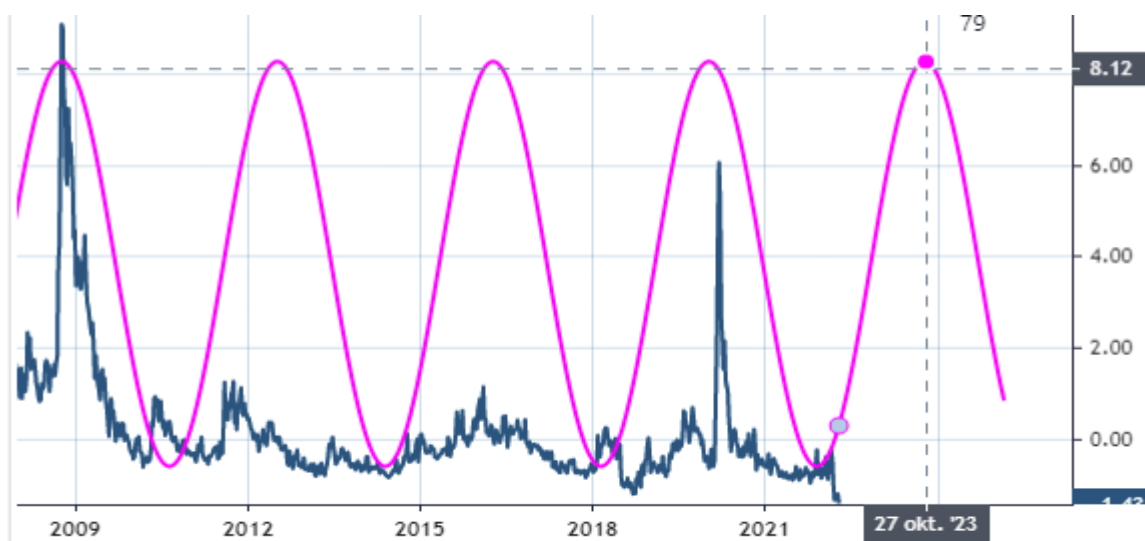


Fig. FRED's finansielle stress index (sentiment) med 188 ugers cyklus.

Volatilitet frem til oktober 2023.

En opad gående kurve i stress indekset, betyder faldende kurser i SP 500.

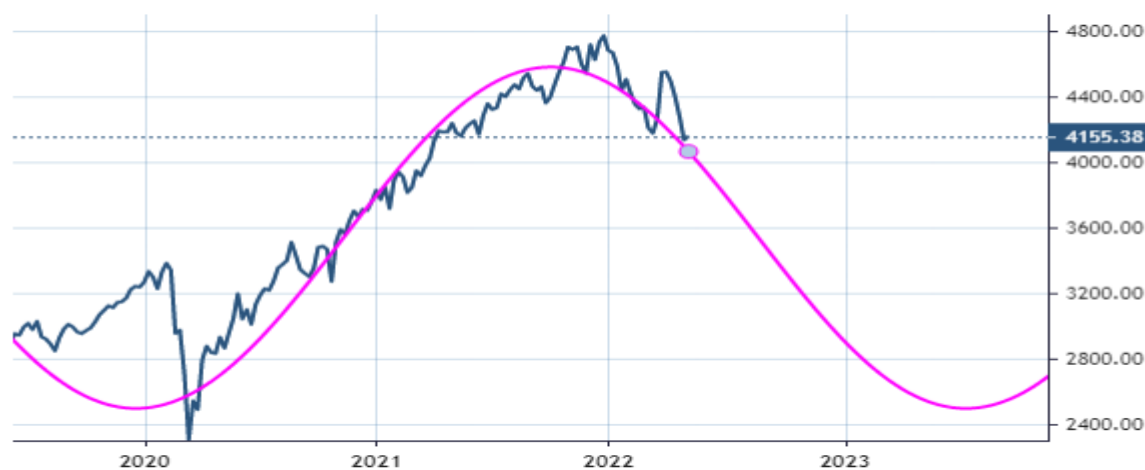


Fig. SP 500 indekset med indlagt 188 ugers cyklus.

In-sampel periode: 01/30/2006 - 05/02/2022 (850 barer/uger).

Bartels test: 94,5%.

Korrelation mellem kurs og cyklus i in-sampel perioden: 0,68.

Korrelation mellem kurs og cyklus i ovenstående synlig in-sampel perioden: 0,95.

Cyklus bund omkring aug. 2023

Tidsramme: Dag

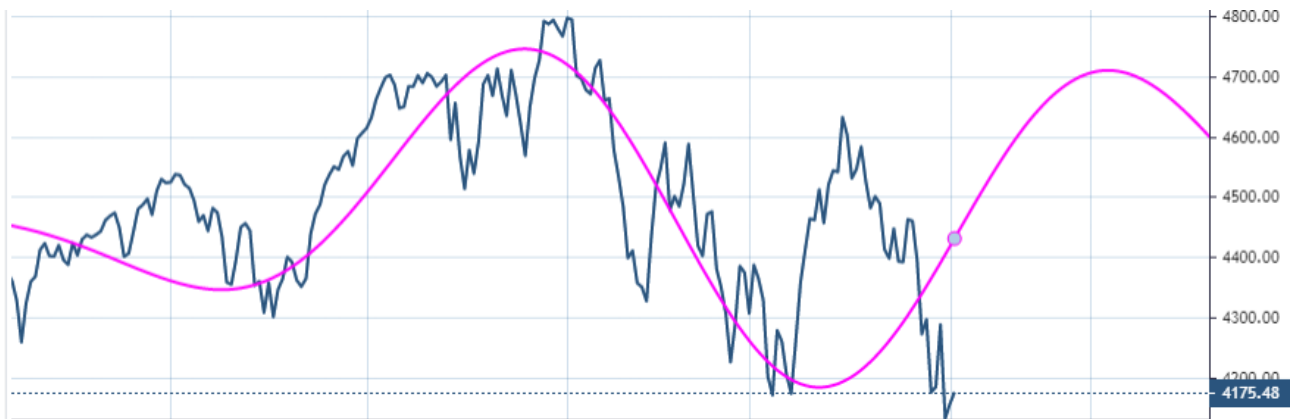


Fig. SP500 med indlagt 168, 119 Og 101 dags cyklus.

In-sampel periode: 04/02/2018 00:00 - 05/03/2022 00:00 (1031 barer/dage).

Bartels test på 168 dags cyklus : 98%.

Korrelation mellem kurs og cyklus i in-sampel perioden: 0,59.

Korrelation mellem kurs og cyklus i ovenstående synlige in-sampel perioden: 0,67.

Cyklus top: omkring 06/05 – 06/10.

Konklusion:

Den overordnede trend i markedet er ned, der har været konstruktiv interferens med cyklus på dagniveau (forstærket effekt).

Cyklus på dagniveau er nu gået i modfase ift. ugecyklus; frem til første halvdel af juni.

Nedbevægelsen i markedet er derved sat på "standby", der kan forventes sidelæns til op bevægelse i markedet.

Næste ned bevægelse begynder, når cyklusserne på de to tidsrammer synkroniserer (konstruktiv interferens) i første halv af juni.