

Роберт Вернер, Габріель Гербрік

### Порівняння доходів від облігацій та акцій за допомогою хвильового аналізу

Для співставлення вибірки даних, отриманих з різних джерел, все частіше застосовуються показники схожості. Метою аналізу схожості є порівняння двох масивів даних на основі їх фази та частоти. Загальноприйнятий аналіз схожості разом з перетворенням Фур'є має певні недоліки, спричинені подібною трансформацією. Для уникнення цих недоліків було розроблено інший тип аналізу схожості із застосуванням хвильового аналізу. Увага зосереджується на аналізі схожості курсу акцій та доходності державних облігацій двох основних світових економік з використанням хвильового аналізу в з урахуванням масштабу і часу.

**Ключові слова:** доходність державних облігацій, хвилі, індекси акцій, часові ряди.

**Класифікація JEL:** G12.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

---

Роберт Вернер, Габриэль Гербрик

### Сравнение доходов от облигаций и акций с помощью волнового анализа

Для сопоставления выборки данных, полученных из разных источников, все чаще используются показатели сходства. Целью анализа сходства является сравнение двух массивов данных на основе их фазы и частоты. Общепринятый анализ сходства вместе с преобразованием Фурье имеет определенные недостатки, вызванные подобной трансформацией. Для устранения этих недостатков был разработан другой тип анализа сходства с применением волнового анализа. Внимание сосредоточено на анализе сходства курса акций и доходности государственных облигаций двух основных мировых экономик с использованием волнового анализа с учетом масштаба и времени.

**Ключевые слова:** доходность государственных облигаций, волны, индексы акций, временные ряды.

**Классификация JEL:** G12.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.