[CD1\_11주차 진행 상황 보고서]

개발 제목 : Smart Beta (주식시장을 이기는 똑똑한 투자전략)

팀명 : Quant

팀원 : 홍성주, 임하늘이, 박유영, 이수진

소속 : 컴퓨터공학과

이메일 : [esj0380@naver.com](mailto:esj0380@naver.com)

1. **저번 주 진행 상황**

- 미국 주식시장의 변동성이 적을수록 수익률이 높다는 전략이 한국 시장에서도 발생하는지 실증 분석을 하여 알아봄.

- 성과분석을 통해 변동성이 낮은 분위가 수익률이 높은 것을 알 수 있음. 그 결과, 40개의 주식을 사는 것이 수익을 많이 낼 수 있음을 보고 우리는 40개의 주식 종목을 추천할 예정이다.

1. **이번 주 진행 상황**

- 프로젝트를 진행하면서 데이터를 분석하기에 편리한 함수를 만들었다.

- 우리의 2번쨰 전략인 듀얼 모멘텀 전략을 정하였다. 상대 모멘텀 + 절대 모멘텀

이 투자는 2008년도 금융위기와 같이 시장이 무너질 떄 시장에서 도망칠 수 있기에 큰 리스크를 원하지 않은 투자자에게 적합한 전략.

1) 상대 모멘텀 전략 = 특정 시점의 횡단면에서 모멘텀(과거 수익률)이 높은 자산에 투자하는 전략

2) 절대 모멘텀 전략 = 코스피 특정 과거 시점의 모멘텀(수익률)이 이상이면 상대모멘텀 전략을 사용하고 0이하면 상대모멘텀 전략을 사용하지 않는 전략.

- 6개월/9개월/1년 모멘텀 지수를 기준으로 백테스트 한 결과 모든 결과에서 모멘텀 현상이 발생함을 확인하였따. 특히 1년 모멘텀 지수의 수익률이 뛰어났다. 그 결과 수익률이 증가하여 결과 값이 유의미하다는 것을 알 수 있다.

**(3) 차주 계획**

- 마지막 전략을 결정하고 분석 및 가공하기.