2) Rates Long Volatility

a. 트레이딩 전략 스킴

- 일반적으로 변동성 매수 포지션은 캐리 비용을 수반.

- 하지만 미국 금리 변동성 매수 포지션은 백워데이션으로 인해 오히려 캐리 수익이 발생.

b. 전략 구현 방식

- 자산 유니버스: 미국 선도 금리 ATM 스트래들

- 주간 단위로 델타 헤징 수행

- 매주 가장 높은 내재 캐리를 가진 만기 구간을 찾아 포지션 구축

c. 백테스팅 결과

- 샤프비율: 0.84 / 승률: 53% / 손익비: 1.04







