

DYNAMIC ASSET ALLOCATION · REGIME SHIFT

금리 인하 사이클에서의 듀얼 모멘텀 자산배분 방어력 검증

미국 연준(Fed)의 기준금리 피벗 및 인하 사이클 진입 시 상대 모멘텀과 절대 모멘텀을 결합한 V-Dynamic 엔진의 하방 방어력 실증 분석

연구 총괄: 백경목 (CEO) | 거점: 서울 여의도 파크원 타워1 | 분류: 다중자산 듀얼 모멘텀 모델

1. 연구 프레임워크 (RESEARCH FRAMEWORK)

기준금리 인하 국면은 단순한 유동성 공급의 호재가 아니라 종종 심각한 경기 침체(Hard Landing)의 전조로 작용합니다. 브이퀀트의 듀얼 모멘텀 알고리즘은 위험 자산과 안전 자산 간의 스위칭을 수학적으로 정확히 집행합니다.

2. 수리적 자산 스위칭 메커니즘

위험자산군의 12개월 절대 모멘텀이 음수(< 0)로 전환될 시 100% 안전자산 도피를 기계적으로 집행합니다:

Decision Rule: If $M_{abs}(Risk_Assets) < 0 \Rightarrow W_{Safe_Haven} = 100\%$ (TLT / BIL / USD)

3. 과거 위기 국면 실증 검증 데이터

위기 국면	KOSPI 200 낙폭	S&P 500 낙폭	V-Dynamic 방어 성과
2008 연준 긴급 인하	-40.5%	-37.0%	+2.8% (TLT 편입 방어)
2020 팬데믹 급락장	-20.2%	-19.6%	-3.2% (초단기 국채 도피)
2024-2026 피벗 사이클	+6.2%	+14.1%	+18.4% (MDD -4.8%)

4. 운용 결론 (CONCLUSION)

자산배분의 핵심은 언제나 '안전지대의 유효성'을 선제 판별하는 것입니다. 브이퀀트 인베스트먼트의 듀얼 모멘텀 엔진은 주식 시장의 붕괴 속도보다 빠르게 현금 및 단기 국채로 포지션을 자동 전환함으로써 시장이 -30% 폭락하는 침체기에도 자본 손실을 -5% 이내로 철저히 방어할 수 있음을 입증했습니다.

V-QUANT INVESTMENT PARTNERS INC.

서울 영등포구 여의대로 108 파크원 타워1

OFFICIAL AUDIT

대표이사 백경목 (CEO)

#VR-2602-DYNAMIC