

무제 2



JunDoJun

@JunDo1050



[구독자용] VIX 업데이트 - 26.01.28

VIX, VVIX, UVIX 관련 내용은 조금 어렵지만 제가 구독에서 자주 다루는 콘텐츠입니다.

배경지식을 위해서는 이 포스팅을 한번 참고해 주시면 감사하겠습니다.

(x.com/JunDo1050/stat...)

오늘은 간단한 업데이트 차원에서 공유 드립니다.

제가 최근 미국 정세가 불안정 하니 매일매일 모니터링 하고 있는 것이 VIX, VVIX 와 컨탱고 수준 (차월물 VX2!와 현월물VX1!의 기율기)인데요, 현재 여전히 VIX breakout이 언제든 발생할 수 있는 전제조건 일부가 충족된 상태입니다.

특히 지난주 VIX breakout 발생 후에도 경계모드를 풀지 않고 있던 이유가 VVIX는 여전히 100근처에 머물러 있었기 때문인데요,

결국 어제 다시 100위로 복귀하는 모습을 보입니다.



VVIX가 100이 넘어간다는 것은 아직은 VIX (30일내 내재 변동성)이 당장 튀어오르지 않았더라도 갑작스럽게 변동성이 증폭될 가능성에 대한 우려가 깊어지고 있다는 뜻입니다.

어지고 있다는 뜻입니다.

이걸로 아직 UVIX 진입 시점을 단정 짓기는 조금 이른 상태인데, 저는 보험으로 완전 정리했던 UVIX포지션을 다시 일부 잡았습니다. 다행히 차월물-현원물 컨탱고가 4.90% 수준이라 time-decaying 비용이 그리 높지 않습니다.

아무래도 내일 FOMC 부터 불안정안 환율 & 원자재 가격 움직임, Mag7실적 발표까지, 단기적인 흐름을 좌지우지 할수 있는 변동성 이벤트가 남아 있어서 그런 것이겠지요.

여전히 risk-off 기조 유지 합니다.