

19개 인디케이터, 일상 언어로 풀어 쓰기

전문용어를 걷어내고, "이게 뭘 보는 신호인지" 누구나 이해할 수 있게 정리한 가이드

VERSION	DATE	INDICATORS	CATEGORIES	AUDIENCE
1.1	2026.05.26	19	8	개인 투자자

이 문서를 읽기 전에

이 문서는 (주)코어16이 자체 개발한 **19개 시그널(인디케이터)**이 각각 무엇을 보는 도구인지 일반 언어로 설명합니다. 각 카드의 "무엇을 보나?"는 도구의 작동 원리를, "언제 신호가 나오나?"는 매수·매도 조건을 풀어서 적었습니다. 카드 왼쪽 색깔 띠는 **초록(매수만)**·**빨강(매도만)**·반반(둘 다)을 뜻합니다. 개별 신호 하나에 매매를 걸지 마시고, **여러 신호가 같은 방향을 가리킬 때** 참고용으로 활용하세요.

목차

- | | | | | | |
|----|--------------|----|--------------|----|------------|
| 01 | 시장 체력·모멘텀 6개 | 02 | 변동성·급락 위험 2개 | 03 | 소비·실질수익 1개 |
| 04 | 원자재·환율 1개 | 05 | 물류·실물경기 2개 | 06 | 투자자 심리 4개 |
| 07 | 섹터·상관관계 2개 | 08 | 뉴스·정보 1개 | | |

시장 체력·모멘텀

시장 전체에 힘이 있는지, 빠지고 있는지를 가늠하는 도구들

MSI_W

BUY

주간 시장 체력 지표

Market Strength Indicator Weekly

무엇을 보나?

투자자들 중에서 **지금 손해 보는 사람과 이익 보는 사람의 비율**을 주간 기준으로 봅니다. 시장에 몸담은 사람들의 평균 성적표를 한 주 단위로 확인합니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 시장 체력이 주간 기준으로 회복 쪽으로 돌아설 때

BSL

BUY

손실 임계점 매수

BuySell Loss

무엇을 보나?

시장에서 손실을 본 투자자들의 정도가 **"이 정도면 거의 다 털렸다"**는 임계점을 넘었는지 봅니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 손실 정도가 극단까지 가서 더 팔 사람이 없는 바닥 신호 (역발상 매수)

DMSIF

BUY

시장 체력 회복

Market Strength Weekly Delta

무엇을 보나?

시장 체력의 **변화 속도**를 봅니다. 체력이 천천히 움직이는 게 아니라 **갑자기 회복되는 구간**을 잡아냅니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 시장 체력이 갑자기 되살아날 때

T4C

BUY

기술적 종합 매수

Technical 4 Code

무엇을 보나?

여러 가지 차트 기술 신호(이동평균선·거래량 등)를 한꺼번에 합쳐서 코드화한 종합판입니다. **급락 후 바닥**을 찾는 도구.

언제 신호가 나오나?

BUY 시장이 크게 떨어진 후 기술적 패턴이 회복 조짐을 보일 때

LGR

BUY

패자·승자 비율

Loser Gainer Ratio

무엇을 보나?

최근 시장에 들어온 사람들 중에서 **이익을 본 사람의 비율**을 봅니다. 이 비율이 0에 가까우면 "지금 산 사람은 거의 다 손해"라는 뜻.

언제 신호가 나오나?

BUY 이익 본 사람이 거의 없을 정도로 시장이 망가졌을 때 (극단적 역발상)

SP500_COMPOSITE

BUY

S&P500 종합 매수 신호

S&P500 Composite Signal

무엇을 보나?

S&P500 관련 여러 인디케이터를 종합해서 **시장 전체가 매수하기 좋은 구간인지** 봅니다. 개별 지표보다 전체 분위기를 한 번에 확인하는 종합 신호입니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 여러 보조 지표가 동시에 회복 또는 매수 쪽으로 기울 때

변동성·급락 위험

시장이 평소보다 흔들리고 있는지, 큰 하락이 임박했는지를 보는 도구들

RV

BUY

수익률 분포 회복

Return Variance

무엇을 보나?

주가가 평소보다 얼마나 들쭉날쭉한지를 종합적으로 봅니다. 극단적 변동 이후 시장이 다시 안정되는 흐름을 확인합니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 극단적 변동 이후 시장이 다시 정상 범위로 돌아설 때

BB

SELL

버블 붕괴

Bubble Burst

무엇을 보나?

주가가 거품(버블) 단계에 와 있는지를 통계 모형으로 평가합니다. 거품이 부풀다가 꺼지기 시작하는 변곡점을 찾는 도구.

언제 신호가 나오나?

SELL 거품 모형 상 가격 하락 확률이 높아진 시점

소비·실질수익

사람들이 진짜 돈을 쓰고 있는지, 물가를 빼고 본 진짜 수익은 얼마인지

3AG

BUY

SELL

가솔린·소비 괴리

AAA Gasoline Indicator

무엇을 보나?

기름값과 실제 소비 판매 데이터를 비교해서, 소비자들이 말로만 소비하는 게 아니라 진짜로 돈을 쓰고 있는지 역추적합니다. 기름값은 올라도 사람들이 안 움직이면 위험 신호.

언제 신호가 나오나?

SELL 기름값과 소비가 어긋나면서 실질 소비심리가 꺾일 때 · BUY 회복 조짐 보일 때

원자재·환율

구리·원유·금·달러·엔으로 글로벌 자금의 안전·위험 선호를 읽는 도구들

GSC

BUY

금·은·구리 비율

Gold/Silver/Copper Ratio

무엇을 보나?

금(안전자산), 은(중간), 구리(경기민감)의 가격 비율을 봅니다. 금이 강하면 공포 모드, 구리가 강하면 경기회복 모드.

언제 신호가 나오나?

BUY 구리가 다시 살아나며 경기회복 모드로 돌아설 때

물류·실물경기

배가 다니는지, 공장이 돌아가는지 — 진짜 경제 활동을 측정하는 도구들

TMIS

SELL

해운 운임 스프레드

BCI BSI Spread

무엇을 보나?

케이프(원자재) vs 수프라막스(중소형) 운임 차이를 봅니다. 화물이 얼마나 활발히 움직이는지는 실물경제의 가장 빠른 신호.

언제 신호가 나오나?

SELL 운임 스프레드가 경기 둔화 패턴으로 벌어질 때

WCIISM

SELL

운임·재고 불균형

WCI ISM Inventories

무엇을 보나?

주요 항구의 **화물 운임**은 떨어지는데 **창고 재고**는 쌓이고 있는지를 봅니다. 둘이 같이 나타나면 경기 둔화의 전형적 모습.

언제 신호가 나오나?

SELL 운임 약세 + 재고 누적이 동시에 심해질 때

투자자 심리

전문가는 어떻게 움직이고, 개인은 어떻게 느끼는지 — 사람들의 마음을 읽는 도구들

ISSOBV

SELL

심리·거래량 반전

Investor Sentiment + OBV

무엇을 보나?

투자자 심리 변화와 실제 거래량의 흐름이 어긋나는지 봅니다. 마음은 좋는데 사람들이 안 사고 있으면 추세 전환 신호.

언제 신호가 나오나?

SELL 심리와 거래량이 반대 방향으로 갈라지는 다이버전스 발생 시

ISS

BUY

극단 비관

Investor Sentiment Survey

무엇을 보나?

미국 개인투자자들의 "**비관(Bear) 응답 비율**"이 평균보다 비정상적으로 높은지 봅니다. 다들 비관할 때가 보통 바닥.

언제 신호가 나오나?

BUY Bear Score가 급격하게 너무 높아질 때 (역발상)

AMII

BUY

SELL

전문가·개인 괴리

NAAIM-AAII Sentiment

무엇을 보나?

액티브 매니저(전문가)의 공격적 포지션과 개인 투자자의 낙관도를 비교합니다. 전문가는 발 빼는데 개인은 신난 상황이 가장 위험.

언제 신호가 나오나?

SELL 전문가 후퇴 + 개인 과열 · BUY 둘 사이 괴리 확대 시작

NAAIM-CORE16

BUY

SELL

전문가 투자비중

NAAIM Exposure Index

무엇을 보나?

전문 운용자들이 실제로 **주식 비중을 얼마나 가져가고 있는지** 봅니다. 단순 심리보다 실전 포지션에 가까운 투자자 태도 지표입니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 전문가 비중이 지나치게 낮아졌다가 회복될 때 · SELL 전문가 비중이 과열 구간에 들어갈 때

섹터·상관관계

시장 안에서 종목들이 같이 움직이는지, 따로 움직이는지를 보는 도구들

TIERC1

BUY SELL

티어1 상관관계

Tier1-2 Correlation

무엇을 보나?

S&P 100 종목을 1순위(대형주)·2순위(중형주) 그룹으로 나뉘, 두 그룹이 같이 움직이는 정도의 차이를 봅니다. 따로 늘면 시장이 한쪽에 쏠린 것.

언제 신호가 나오나?

SELL 두 그룹 상관성이 낮을 때(쏠림)·BUY 다시 같이 움직일 때(건강한 상승)

ASMR

BUY SELL

애널리스트 평가 패턴

Analyst Sentiment Rating

무엇을 보나?

S&P 500 대표 종목들에 대한 애널리스트 평가의견이 과거 하락장 패턴과 닮았는지, 상승장 패턴과 닮았는지 매칭합니다.

언제 신호가 나오나?

SELL 하락장 패턴 일치·BUY 상승장 패턴 일치

뉴스·정보

언론 보도 톤 자체가 시장 신호가 되는 도구

NIS

BUY SELL

뉴스·투자심리 종합

News / Investor Sentiment

무엇을 보나?

뉴스 분위기와 투자자 심리를 함께 봅니다. 시장에 대한 이야기와 사람들의 반응이 한쪽으로 과하게 쏠리는지 확인합니다.

언제 신호가 나오나?

BUY 기관이 과도해진 뒤 회복 조짐이 보일 때·SELL 낙관이 과열되거나 빠르게 꺾일 때

★ 사용 시 꼭 기억할 3가지

이 19개 도구는 각각 **시장의 다른 면**을 봅니다. 어떤 건 사람의 심리를, 어떤 건 돈의 흐름을, 어떤 건 진짜 경제 활동을 봅니다. 한 가지 신호만 켜졌다고 매매를 결심하지 마세요. 여러 도구가 같은 방향을 가리킬 때 비로소 의미가 생깁니다.

RULE 01

2~3개 신호가 같은 방향일 때만 행동하세요.
단독 신호는 참고용.

RULE 02

매도 신호는 매수 신호보다 빠릅니다. 위험은 단계적으로 줄이는 게 안전합니다.

RULE 03

모든 신호는 확률입니다. 100% 적중하는 도구는 없습니다. 분산과 손절 기준이 더 중요합니다.