

27개 인디케이터, 일상 언어로 풀어 쓰기

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

VERSION	DATE	INDICATORS	CATEGORIES	AUDIENCE
1.0	2026.04.16	27	9	개인 투자자

이 문서를 읽기 전에

이 문서는 (주)코어16이 자체 개발한 **27개 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 5개 | 02 | 변동성·급락 위험 6개 | 03 | 소비·실질수익 2개 |
| 04 | 원자재·환율 3개 | 05 | 물류·실물경기 2개 | 06 | 금리·신용 1개 |
| 07 | 투자자 심리 3개 | 08 | 섹터·상관관계 4개 | 09 | 뉴스·정보 1개 |

CATEGORY 01

시장 체력·모멘텀

시장 전체에 힘이 있는지, 빠지고 있는지를 가늠하는 도구들

MSI

BUY SELL

시장 체력 지표

Market Strength Indicator

무엇을 보나?

투자자들 중에서 **지금 손해 보는 사람과 이익 보는 사람의 비율**을 봅니다. 시장에 몸담은 사람들의 평균 성적표라고 생각하면 쉬워요.

언제 신호가 나오나?

SELL 손해 보는 사람 비율이 위험선을 넘을 때 · BUY 이익 보는 사람 비율이 너무 높아질 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)

시장 체력·모멘텀

시장 전체에 힘이 있는지, 빠지고 있는지를 가늠하는 도구들

DMSIF

BUY SELL

시장 체력 급변

Delta of MSI Friday

무엇을 보나?

위 MSI(시장 체력)의 **변화 속도**를 봅니다. 체력이 천천히 빠지는 게 아니라 **갑자기 확 빠질 때**를 잡아냅니다.

언제 신호가 나오나?

SELL 시장 체력이 급격히 꺾일 때 (침체 초기 신호) · BUY 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)

변동성·급락 위험

시장이 평소보다 흔들리고 있는지, 큰 하락이 임박했는지를 보는 도구들

SSS

SELL

단기·장기 스펠림 차이

SellSkewSpread

무엇을 보나?

단기 수익률 패턴과 장기 수익률 패턴이 서로 다른 방향으로 쏠려 있는지를 봅니다. 두 시간대가 어긋나면 시장에 균열이 생기고 있다는 신호.

언제 신호가 나오나?

SELL 단기와 장기의 흐름이 정반대로 갈라질 때

RV

SELL

수익률 분포 불안

Return Variance

무엇을 보나?

주가가 **평소보다 얼마나 들쭉날쭉한지**를 종합적으로(평균·편차·치우침·꼬리 두께) 봅니다. 정상 범위를 벗어난 변동은 위험 신호.

언제 신호가 나오나?

SELL 변동성이 기대치를 크게 넘어 비정상적으로 높을 때

변동성·급락 위험

시장이 평소보다 흔들리고 있는지, 큰 하락이 임박했는지를 보는 도구들

CI

SELL

크래시 감지

Crash Indicator

무엇을 보나?

최근 주가의 움직임이 **비정상적으로 한쪽(아래)으로만 쏠려 있는지**를 봅니다. "어쩐지 계속 빠지지만 한다" 싶을 때를 수치화.

언제 신호가 나오나?

SELL 일정 기간 동안 음(-) 방향 흐름이 평소 범위를 크게 벗어날 때

BB

SELL

버블 붕괴

Bubble Burst

무엇을 보나?

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

언제 신호가 나오나?

SELL 거품 모형 상 가격 하락 확률이 높아진 시점

VMR

SELL

주식·채권 불안 비율

VIX MOVE Ratio

무엇을 보나?

주식 시장의 공포지수(VIX)와 채권 시장의 공포지수(MOVE)를 비교합니다. 큰 약재가 표면화되기 전, 채권 시장이 먼저 흔들리는 패턴을 잡는 조기 경보.

언제 신호가 나오나?

SELL 주식·채권 공포지수의 균형이 한쪽으로 크게 치우칠 때

CIC

SELL

통계적 급락 감지

Crash Indicator Conventional

무엇을 보나?

CI의 보조 버전. 단순히 **"평소 범위를 크게 벗어난 큰 하락"**이 발생했는지를 통계적으로 판정합니다.

언제 신호가 나오나?

SELL 비정상적으로 큰 하락이 통계적으로 확인될 때 (추가 하락 가능성)

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

RMR

SELL

실질 시장수익

Real Market Return

무엇을 보나?

주가 상승률에서 **물가 상승률을 뺀 진짜 수익률**입니다. 명목상 5% 올라도 물가가 6% 올랐으면 실질적으로는 손해예요.

언제 신호가 나오나?

SELL 실질 수익이 마이너스로 돌아서기 시작할 때

원자재·환율

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

CWTB
SELL

구리·원유·금리 종합
Copper·WTI·T-Bond

무엇을 보나?
구리(산업)·원유(에너지)·국채금리(돈값) 세 가지를 동시에 보고, 자금 시장이 어떤 국면(성장·침체·인플레이)인지 진단합니다.

언제 신호가 나오나?
SELL 구리·원유·금리 조합이 과거 침체 직전 패턴과 닮았을 때

GSC

BUY
SELL

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?
SELL 금이 압도적으로 강해질 때 · BUY 구리가 다시 살아날 때

DXYJPY
SELL

달러·엔 동시 강세
Dollar Index vs JPY

무엇을 보나?
달러와 엔이 동시에 너무 강해진 상황을 봅니다. 두 안전 통화가 같이 오른다는 건 글로벌 자금이 위험을 피해 도망치고 있다는 뜻.

언제 신호가 나오나?
SELL 안전자산 선호가 비정상적으로 극단까지 갔을 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

금리·신용

돈값(금리)이 어떻게 움직이는지, 신용시장은 안전한지를 보는 도구들

MBTB

BUY

모기지 vs 10년 국채

MBS 30Y - 10Y T-Note

무엇을 보나?

주택담보대출 금리가 **10년 국채 대비 얼마나 비싼지**를 봅니다. 차이가 크다는 건 신용시장이 주택대출에 추가 위험을 매기고 있다는 뜻.

언제 신호가 나오나?

BUY 스프레드가 정상 수준으로 회복될 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 거래량**의 흐름이 어긋나는지 봅니다. 마음은 좋은데 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 투자자**의 낙관도를 비교합니다. 전문가는 발 빼는데 개인은 신난 상황이 가장 위험.

언제 신호가 나오나?

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

섹터·상관관계

시장 안에서 종목들이 같이 움직이는지, 따로 움직이는지를 보는 도구들

INTC
SELL

IT·시장 동기화

IT Sector vs SPX

무엇을 보나?

IT 섹터와 **전체 시장(S&P 500)**이 너무 똑같이 움직이는지 봅니다. IT 쏠림이 극에 달하면 시장 고점인 경우가 많습니다.

언제 신호가 나오나?

SELL IT와 시장 상관계수가 비정상적으로 높아질 때

REWC
SELL

IT 약세·시장 상관

IT Sector(-1) vs SPX

무엇을 보나?

IT 약세 베틱(숏 레버리지)과 시장이 너무 같은 방향으로 움직이는지 봅니다. 둘이 같이 가면 시장 전체에 위험이 누적된 상태.

언제 신호가 나오나?

SELL IT 숏과 시장의 상관계수가 비정상적으로 높을 때

TIREC1

BUY
SELL

대형·중형주 괴리

Tier1·2 Correlation

무엇을 보나?

S&P 100 종목을 1순위(대형주)·2순위(중형주) 그룹으로 나눠, 두 그룹이 **같이 움직이는 정도**의 차이를 봅니다. 따로 놀면 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 평가의견**이 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

SFS
SELL

샌프란 FED 뉴스심리

SF FRB News Sentiment

무엇을 보나?

샌프란시스코 연방준비은행이 발표하는 **경제 뉴스의 심리지수**를 봅니다. 좋아지다가 꺾이는 변곡점을 잡는 도구.

언제 신호가 나오나?

SELL 뉴스 심리지수가 고점에서 꺾이기 시작할 때

★ 사용 시 꼭 기억할 3가지

이 27개 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.