

LIGHTNING TRADER LAB

# 번개트레이더 주식초보자 가이드

실전 수급 · 기술적 분석 완전판 | 올인원 용어 백과사전

캔들스틱의 원리부터 이동평균선·RSI·MACD·볼린저밴드까지, 그리고 주식 강사들이 매일 쓰는 살아있는 실전 용어를 한 권에 담은 초보자 필독서. 감이 아닌 원칙으로 시장을 읽는 법을 배운다.

CONTENTS

# 목 차

**서** 서문 — 번개처럼 빠른 시장에서 초보자가 살아남는 법

**01** 기본 주식 용어와 시장의 기초 메커니즘

가격 형성 · 주문 · D+2 결제 · 미수와 반대매매

**02** 우량 종목 판단용 가치분석 지표

시가총액 · PER · PBR · ROE · 가치 함정

**03** 심화 주식 이론과 시장 보호 제도

VI · 서킷브레이커 · 사이드카

**04** 캔들스틱 완전 분석

봉의 구조 · 단일 패턴 · 복합 패턴 (도해 수록)

**05** 실전 기술적 매매 이론

이동평균선 · 추세 · 거래량 · 갭 · RSI · MACD ·布林저밴드

**06** 매매 전략과 자금 관리

분할매매 · 손절/익절 · 손익비 · 비중조정

**07** 거시 경제와 금융 시장 용어

Fed · FOMC · 금리 · CPI · 스태그플레이션

**08** 하이브리드 · 다각화 투자 상품

ETF · ETN · 보통주 · 우선주

**09** 실전 종목 판단과 외국인 수급 추적

우량주 3원칙 · 매집 · 디커플링 · 환율

**10** 주식 강사 · 실전 트레이더 용어 대백과

놀림목 · 돌파 · 매물대 · 손바뀜 · 존버 외

**11** 글로벌 금융 시장 필수 영어 용어

Blue Chip · Bull/Bear · IPO · Liquidity

**끝**    **맺음말 — 번개트레이더의 최종 핵심 제언**

---

## 서문. 번개처럼 빠른 시장 변화 속에서 초보자가 살아남는 법

**현** 대의 주식 시장은 정보의 유입 속도가 과거와 비교할 수 없을 정도로 빨라졌습니다. 뉴스가 발생하고 테마가 형성되어 주가에 반영되기까지 걸리는 시간은 단 몇 초에 불과한 경우가 많습니다. 대형 자산 운용사의 알고리즘 시스템과 인공지능 매매 봇들이 정밀하게 설계된 차트 데이터와 실시간 거래량, 호가창의 잔량을 기반으로 초단위 거래를 집행하는 이 전장에서, 기초 용어나 기술적 지표의 원리조차 모른 채 감정에 휩쓸려 매매 버튼을 누르는 것은 시장의 메커니즘에 자산을 고스란히 헌납하는 것과 다름없습니다.

주식 투자는 단순한 도박이나 운의 영역이 아닙니다. 철저히 통계와 확률, 그리고 대중의 심리와 메이저 수급이 만들어내는 흔적을 추적하는 정밀한 과학입니다. 본 가이드는 초보자들이 시장의 핵심 본질을 보다 넓고 깊게 꿰뚫어 볼 수 있도록 각 장의 이론 해설과 실전 분석법의 분량을 대폭 늘려 기획되었습니다.

기초적인 거래 메커니즘부터 가치 분석 지표, 그리고 실전 투자자들이 매일 사용하는 살아있는 필수 용어까지, 여기에 더해 **캔들스틱의 해부학적 구조와 단일·복합 패턴, 이동평균선 다중 배열, RSI·MACD·볼린저밴드** 등 가장 신뢰받는 기술적 매매 이론을 도해와 함께 완벽히 보강했습니다. 본 가이드를 차근차근 완독하고 본인의 것으로 만든다면, 복잡하게 요동치는 차트와 호가창 속에서 세력의 의도를 읽어내고 자신만의 굳건한 매매 원칙을 수립할 수 있을 것입니다.

### 이 책을 읽는 법

1~3장은 반드시 알아야 할 기초 체력입니다. 4~6장(캔들·기술적 분석·자금관리)이 이 책의 핵심이며 실전 매매의 뼈대가 됩니다. 7~11장은 시야를 넓혀주는 보강 지식과 용어 사전입니다. 처음에는 순서대로, 두 번째부터는 4~6장을 반복해서 읽기를 권합니다.

CHAPTER

# 01

## 기본 주식 용어와 시장의 기초 메커니즘

매일 화면에서 마주하는 가격의 종류, 주문 체결 방식, 결제 시스템에 대한 기초 체력 단계입니다. 이 메커니즘을 오해하면 매매 타이밍을 놓치거나 원치 않는 리스크에 노출됩니다.

## 1. 가격 형성과 거래 메커니즘

### 시가 (Opening Price) 시가

당일 정규장이 개장할 때(09:00) 최초로 성립된 주가입니다. 개장 전 08:30~09:00 동시호가를 접수해 단일가 매매 방식으로 결정됩니다. 전일 마감 후 발생한 호재·악재가 압축 반영되므로, 당일 시장 심리를 읽는 가장 중요한 가격입니다.

### 종가 (Closing Price) 종가

당일 정규장이 마감할 때(15:30) 최종 결정된 주가입니다. 15:20~15:30 10분간 동시호가를 모아 한 번에 처리합니다. 종가는 기관·외국인 등 메이저가 당일 최종 평가한 가치이자, 다음 날 매매의 기준점이 됩니다.

### 고가·저가 (High / Low Price)

당일 거래된 가격 중 가장 높은 가격과 낮은 가격입니다. 고가와 저가의 폭이 넓을수록 당일 변동성이 극심했음을 의미하며, 단타 트레이더의 주된 전장이 됩니다.

### 호가 (Asking / Bidding Price)

투자자가 사고자(매수) 또는 팔고자(매도) 시장에 제시하는 가격입니다. 매도자가 부르는 가격이 매도호가, 매수자가 부르는 가격이 매수호가입니다. 호가창에 쌓인 잔량 비율을 분석하면 단기 방향성을 가늠할 수 있습니다.

## 2. 주문 및 결제 시스템

### 매수·매도 (Buy/Long · Sell/Short)

주식을 사는 행위가 매수, 보유 주식을 파는 행위가 매도입니다. 파생·글로벌 시장에서는 상승 베팅을 '롱(Long)', 하락 베팅을 '쇼트(Short)'라고 부릅니다.

### 예수금 (Deposit)

계좌에 입금해 둔 현금 중 아직 주식을 사지 않고 남은 대기 자금입니다. 언제든지 주식을 살 수 있는 순수 현금 자산입니다.

### D+2 결제 제도 (T+2 Settlement)

국내 시장은 매매 당일(D일) 즉시 완결되지 않고, 거래일 기준 이틀 뒤(D+2일)에 실제 결제가 완료됩니다. 중간에 주말·공휴일이 끼면 결제일은 그만큼 밀립니다. 따라서 오늘 팔아도 현금 출금은 이틀 뒤에 가능합니다.

### 미수금 (Accounts Receivable)

예수금보다 많은 금액을 외상으로 살 때 발생하는 결제 부족액입니다. 증권사는 종목별 증거금(예: 40%)만 있으면 가용 예수금의 약 2.5배까지 주문을 허용하는데, 초과 사용한 외상값이 미수금입니다. D+2일까지 대금을 못 내면 증권사가 의사와 무관하게 이튿날 아침 시장가로 강제 매도하는 **반대매매(Forced Liquidation)**를 단행하므로 초보자는 절대 사용하면 안 됩니다.

### ⚠ 미수 거래의 치명적 함정

반대매매는 동시호가 시간에 하한가로 주문이 들어가기 때문에, 내 자산이 강제로 헐값에 매각되는 참사를 겪게 됩니다. 초보자는 반드시 계좌 설정을 '**증거금률 100%**'로 변경하여 예수금 범위 내에서만 매매하는 습관을 들여야 합니다.

CHAPTER

# 02

## 우량 종목 판단용 가치분석 지표

기업의 내재 가치를 객관적 수치로 측정하고, 주가가 저평가인지 고평가인지 가려내는 핵심 재무 지표들입니다. 복잡한 재무제표를 직관적인 비율로 요약해 주는 강력한 도구입니다.

## 1. 핵심 가치 지표 한눈에 보기

| 약자               | 영문 원뜻                               | 핵심 개념 및 투자 활용법   |
|------------------|-------------------------------------|--|
| <b>시가총액</b>      | Market Capitalization               | 현재 주가 × 발행 주식 총수. 기업의 '진짜 몸값'입니다. 주가가 비싸다고 대형주가 아니며, 시가총액이 커야 진짜 규모가 큰 우량 기업입니다. |
| <b>EPS</b>       | Earnings Per Share<br>(주당순이익)       | 당기순이익 ÷ 총발행주식수. 1주당 얼마의 순이익을 창출했는지 보여주며, 매년 우상향하는지가 핵심입니다.                       |
| <b>PER</b>       | Price Earnings Ratio<br>(주가수익비율)    | 주가 ÷ EPS. 주가가 주당순이익의 몇 배인지, 즉 원금 회수까지 걸리는 연수로 이해해도 무방합니다. 낮을수록 저평가.              |
| <b>PBR</b>       | Price Book-value Ratio<br>(주가순자산비율) | 주가 ÷ BPS(주당순자산). 회사가 청산했을 때 주주에게 돌려줄 순자산 대비 주가. 보통 1 미만이면 저평가로 봅니다.              |
| <b>ROE</b>       | Return On Equity<br>(자기자본이익률)       | (당기순이익 ÷ 자기자본) × 100. 주주 자본으로 연 몇 %의 이익을 냈는지. 워런 버핏이 강조한 지표로 최소 10% 이상이 양호합니다.   |
| <b>EV/EBITDA</b> | Enterprise Value / EBITDA           | 기업가치를 세전 영업이익으로 나눈 값. 순수 영업 활동만으로 투자 원금을 회수하는 데 몇 년이 걸리는지 나타냅니다.                 |
| <b>부채비율</b>      | Debt Ratio                          | (부채총계 ÷ 자기자본) × 100. 100% 이하가 건전. 금리 인상에 낮은 부채비율 기업이 강합니다.                       |
| <b>유보율</b>       | Reserve Ratio                       | 그동안 벌어들인 잉여금 비율. 높을수록 위기 대응력과 신사업 투자 여력이 큼.                                      |

## 2. 가치 지표 상세 분석과 '가치 함정'

많은 초보자가 PER 3배, PBR 0.3배 수준으로 떨어지면 무조건 '싸다'고 판단해 매수합니다. 그러나 여기에는 무서운 함정이 있습니다. 과거 실적이 아무리 좋았어도 기술 변화나 트렌드 뒤처짐으로 미래 성장 동력을 상실한 기업은 주가가 끊임없이 하락하면서 지표상으로는 저평가로 보이는 **가치 함정(Value Trap)**에 빠집니다.

따라서 이미 지나간 과거 재무제표의 결과물인 역사적 지표(Trailing)에만 의존하면 안 되며, 증권사 실적 전망치 평균으로 산출되는 미래 선행 지표 **Forward PER**을 반드시 결합해 분석해야 합니다. 성장성이 담보되지 않은 저평가는 소외주로 전략할 확률이 높습니다.

 **초보자 적용 팁**

단일 지표만 보지 마세요. **PER(수익)·PBR(자산)·ROE(효율)**을 삼각형처럼 함께 보고, 동일 업종 평균과 비교하는 '상대 평가'가 기본입니다. 같은 PER 10배라도 반도체와 은행은 의미가 전혀 다릅니다.

CHAPTER

03

**심화 주식 이론과  
시장 보호 제도**

급격한 변동성으로부터 투자자를 보호하는 제도적 장치와, 대중 심리 붕괴를 막는 시스템적 브레이크를 이해합니다. 발동 조건을 알아야 패닉 상황에서 침착할 수 있습니다.

# 1. 시장 변동성 완화 장치

## VI (Volatility Interruption · 변동성 완화 장치)

개별 종목 주가가 급변할 때 시장을 진정시키기 위한 제도입니다. 발동 순간 실시간 체결이 중단되고 2분간 단일가 매매로 전환됩니다.

- **동적 VI** — 대형 주문·돌발 매매로 직전 체결가 대비 2~3% 이상 급변할 때 발동, 단기 가격 충격을 완화합니다.
- **정적 VI** — 당일 시가 대비 10% 이상 누적 변동 시 발동. 급등·급락 시 2분간 이성적 판단 시간을 제공하는 냉각기입니다.

## CB (Circuit Breakers · 서킷 브레이커)

시장 전체(KOSPI·KOSDAQ 지수)가 전일 증가 대비 8%·15%·20% 폭락 시 단계별로 발동되어 매매를 20분간 전면 중단시키는 거시적 보호 조치입니다. 글로벌 금융위기·팬데믹 같은 대형 패닉셀에서 연쇄 붕괴를 막는 최후의 보루입니다.

## Sidecar (사이드카)

선물 시장 급변이 현물 시장에 미치는 충격을 줄이기 위해 프로그램 매매 호가를 5분간 제한하는 조치입니다. 서킷 브레이커의 전 단계 격으로 유동성 폭주를 조절합니다.

### 한눈에 정리

VI = 개별 종목 / 2분 단일가 · **사이드카** = 선물발 프로그램 / 5분 제한 · **서킷브레이커** = 지수 전체 / 20분 중단.  
강도는 VI < 사이드카 < 서킷브레이커 순서입니다.

CHAPTER

# 04

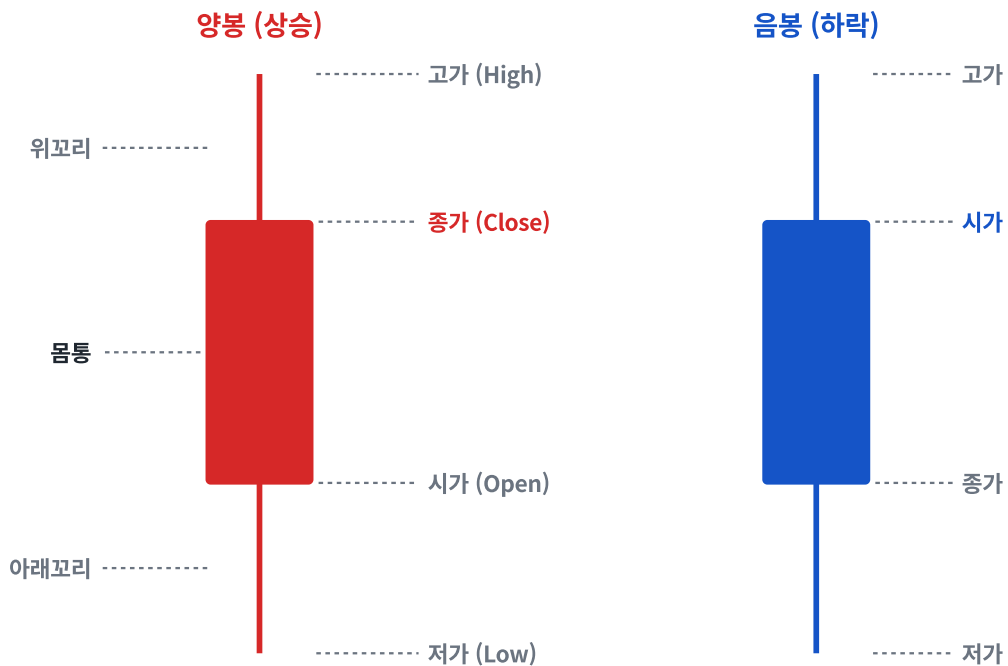
## 캔들스틱 완전 분석

캔들(봉)은 정해진 기간의 시가·고가·저가·종가를 하나의 그림으로 압축한 것입니다. 몸통의 색과 꼬리의 길이는 매수세와 매도세의 치열한 힘겨루기 결과를 그대로 보여줍니다. 이 장은 봉 하나를 해부하는 것에서 시작해, 강사들이 매일 언급하는 핵심 반전 패턴까지 도해와 함께 완전히 정리합니다.

## 1. 캔들 한 개의 해부 — 몸통과 꼬리

**캔** 들 하나에는 그 기간(1일봉이면 하루)의 네 가지 가격 정보가 모두 담겨 있습니다. 직사각형 **몸통 (Body)**은 시가와 종가의 차이를, 위아래로 뻗은 가느다란 **꼬리(Wick·심지)**는 그 기간에 도달했던 고가와 저가를 나타냅니다. 한국 시장에서는 종가가 시가보다 높으면 **빨간색 양봉**, 낮으면 **파란색 음봉**으로 그립니다. (※ 미국 차트는 색이 반대인 경우가 많으니 주의)

[도해 4-1] 양봉과 음봉의 기본 구조



양봉은 종가가 몸통 위·시가가 아래, 음봉은 시가가 위·종가가 아래에 위치한다

### 몸통이 말해주는 것 — 힘의 우위

몸통이 길수록 그 기간의 승부가 한쪽으로 확실히 기울었다는 뜻입니다. 긴 양봉(장대양봉)은 매수세가 압도했음을, 긴 음봉(장대음봉)은 매도세가 압도했음을 의미합니다. 반대로 몸통이 짧으면(팽이형) 매수·매도가 팽팽히 맞서 결론을 내지 못한 '관망·균형' 상태입니다.

### 꼬리가 말해주는 것 — 되돌림과 거부

꼬리는 한번 갔다가 되돌아온 가격의 흔적입니다. **아래꼬리가 길면** 장중 강한 매도로 밀렸다가 저점에서 매수세가 받아 올린 것 → 하단 지지가 강하다는 신호입니다. **위꼬리가 길면** 장중 강하게 올랐다가 고점에서 매도

물량에 눌린 것 → 상단 저항이 강하다는 신호입니다. 같은 가격대에서 긴 꼬리가 반복되면 그 자리가 중요한 지지·저항이 됩니다.

**[도해 4-2] 몸통·꼬리 길이에 따른 의미**

**마루보즈**



꼬리 없는 완전 장악

**장대양봉**



압도적 매수 우위

**단봉(팽이)**



힘의 균형·관망

**장대음봉**



압도적 매도 우위

꼬리 없는 마루보즈는 가장 강한 일방 우위, 단봉은 힘의 균형을 뜻한다

**💡 캔들을 읽는 3단계 습관**

- ① 색으로 그날의 승자(매수·매도)를 본다 → ② 몸통 길이로 승부의 강도를 본다 → ③ 꼬리 위치·길이를 어느 쪽이 거부당했는지 본다. 이 세 가지를 한 번에 읽는 연습이 차트 독해의 기본기입니다.

## 2. 핵심 단일 캔들 패턴 (1개 봉)

봉 한 개의 모양만으로도 추세 전환의 단서를 읽을 수 있습니다. 다만 나오는 위치(바닥권/천장권)와 거래량이 동반되어야 신뢰도가 높아집니다. 같은 모양이라도 어디서 출현했느냐에 따라 정반대 의미가 됩니다.

### 망치형 (Hammer)



하락 끝 바닥권. 긴 아래꼬리+위쪽 작은 몸통 → 강한 상승 반전

### 교수형 (Hanging Man)



상승 끝 천장권. 망치형과 모양은 같으나 고점에서 나오면 하락 경고

### 역망치형 (Inverted Hammer)



바닥권 위꼬리형. 반등 시도 신호, 다음 봉의 확인 필요

### 유성형 (Shooting Star)



천장권 긴 위꼬리. 고점 매도 출현 → 하락 반전 신호

#### 모양은 같아도 의미는 위치가 결정한다

망치형 = 교수형, 역망치형 = 유성형은 캔들 모양이 사실상 동일합니다. 바닥에서 나오면 상승 반전, 천장에서 나오면 하락 반전으로 해석합니다. "모양보다 위치"가 핵심입니다.

### 도지(Doji) — 결정을 미룬 변곡의 캔들

시가와 종가가 거의 같아 몸통이 선처럼 가느다란 캔들을 도지라고 합니다. 매수·매도 어느 쪽도 승기를 잡지 못한 균형 상태로, 강한 추세 끝에 나타나면 추세 전환의 변곡점일 확률이 높습니다.

### 십자 도지



위아래 꼬리가 비슷. 추세 변곡·관망

### 잠자리형 도지



긴 아래꼬리. 바닥권 강한 반등 신호

### 비석형 도지



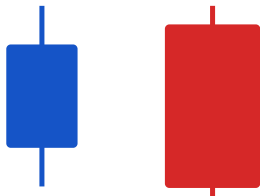
긴 위꼬리. 천장권 하락 신호

### 3. 핵심 복합 캔들 패턴 (2~3개 봉)

두세 개의 캔들이 모여 만드는 조합은 단일 패턴보다 신뢰도가 높습니다. 강사들이 "반전 사인"이라며 자주 언급하는 대표 패턴들입니다.

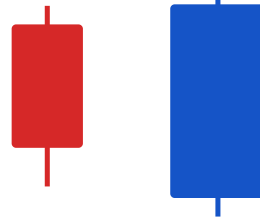
#### 장악형(Engulfing) – 다음 봉이 앞 봉을 통째로 삼킨다

##### 상승장악형 (Bullish Engulfing)



바닥권에서 큰 양봉이 앞 음봉을 완전히 감쌌 → 강한 매수 전환

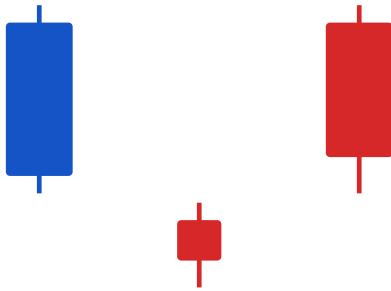
##### 하락장악형 (Bearish Engulfing)



천장권에서 큰 음봉이 앞 양봉을 완전히 감쌌 → 강한 매도 전환

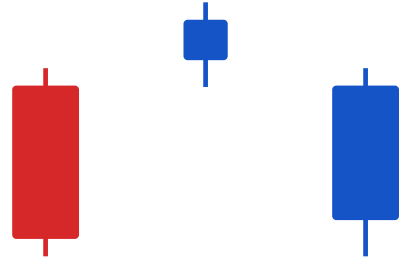
#### 셋별형·석별형(Star) – 갭을 동반한 3봉 반전

### 셋별형 (Morning Star)



장대음봉 → 갭하락 소형봉 → 장대양봉. 바닥 반전 신뢰도 높음

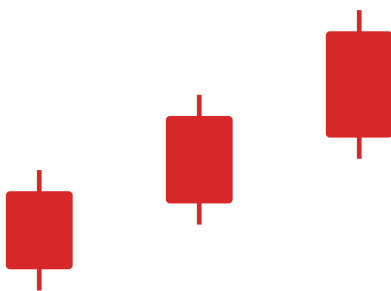
### 석별형 (Evening Star)



장대양봉 → 갭상승 소형봉 → 장대음봉. 천장 반전 신뢰도 높음

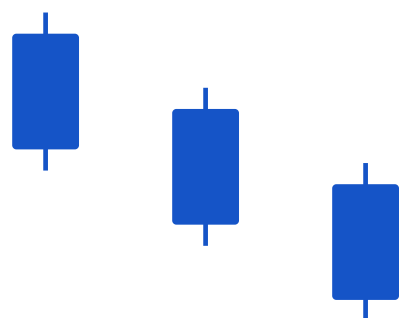
### 적삼병·흑삼병 — 연속 3봉이 그리는 추세 시작

#### 적삼병 (Three White Soldiers)



종가를 높여가는 양봉 3개 연속 → 본격 상승 추세 진입

#### 흑삼병 (Three Black Crows)



종가를 낮춰가는 음봉 3개 연속 → 본격 하락 추세 진입

**⚠ 캔들 패턴 맹신 금지**

캔들 패턴은 '확률'이지 '확정'이 아닙니다. ① 반드시 **거래량**으로 확인하고(반전 패턴+대량 거래량=신뢰↑), ② **이동평균선·지지저항 같은 추세 도구**와 함께 보며, ③ 패턴이 틀렸을 때를 대비한 **손절선**을 미리 정해두어야 합니다. 패턴 하나만 보고 '몰빵'하는 것이 초보자가 가장 많이 하는 실수입니다.



CHAPTER

# 05

## 실전 기술적 매매 이론

차트 분석은 과거의 가격과 거래량 데이터를 바탕으로 향후 주가의 확률적 방향성을 예측하는 기술입니다. 추세를 읽는 이동평균선부터, 시장의 에너지를 보는 거래량, 그리고 RSI·MACD·볼린저밴드까지 가장 신뢰받는 도구들을 다룹니다.

## 1. 이동평균선 — 추세에 등배

**이** 동평균선(Moving Average)은 일정 기간 주가의 평균치를 선으로 이은 것으로, 들쭉날쭉한 가격에서 '추세의 큰 방향'을 보여줍니다. 실전에서는 **5일(단기 수급선)·20일(생명선·세력선)·60일(수급선)·120일(경기선)**이 주로 쓰입니다. 특히 20일선은 한 달간의 평균 심리를 담아 '생명선'이라 불리며, 추세 매매의 기준이 됩니다.

### 정배열과 역배열

#### 정배열 (Bullish Alignment)

위에서부터 주가 > 5일 > 20일 > 60일 > 120일 순으로 나란히 놓인 상태. 자금이 꾸준히 유입되는 전형적 상승 추세입니다. 초보자는 정배열 구간 종목에서만 매매하는 것이 안전합니다.

#### 역배열 (Bearish Alignment)

반대로 단기선이 장기선 아래에 깔린 상태. 매도가 매도를 부르는 하락 추세이므로, 싸 보인다고 역배열 종목을 건드리는 것은 매우 위험합니다.

### 골든크로스와 데드크로스

#### 골든크로스 (Golden Cross)

단기 이평선이 장기 이평선을 **아래에서 위로 돌파**하는 것. 상승 추세 전환의 대표 신호로, 거래량 증가가 동반되면 신뢰도가 높습니다.

#### 데드크로스 (Dead Cross)

단기 이평선이 장기 이평선을 **위에서 아래로 이탈**하는 것. 하락 추세 전환 신호로, 보유 중이라면 비중 축소를 검토합니다.

#### 이격도 (Disparity)

주가가 이평선에서 얼마나 떨어져 있는지를 %로 나타낸 지표(주가 ÷ 이평선 × 100). 이격이 과도하게 벌어지면 평균으로 회귀(되돌림)하려는 힘이 커집니다. 단기 과열·과매도 판단에 씁니다.

 **그랜빌의 8법칙 핵심만**

이평선이 상승 중일 때 주가가 잠시 이평선까지 눌렀다가 다시 오르는 자리(눌림목)가 가장 좋은 매수 타점입니다. 반대로 이평선이 하락 중인데 주가가 잠깐 이평선까지 반등한 자리는 매도(반등 매도) 타점입니다. "추세에 순응하라"가 그랜빌 법칙의 결론입니다.

## 2. 추세선 · 지지 · 저항 · 매물대

### 지지선 (Support)

주가가 하락하다 멈추고 반등하는, 매수세가 받쳐주는 가격대입니다. 여러 번 지지된 자리일수록 강력합니다.

### 저항선 (Resistance)

주가가 상승하다 막히고 되밀리는, 매도세가 강한 가격대입니다. 저항을 거래량과 함께 돌파(돌파매매)하면 그 저항이 새로운 지지로 바뀝니다(지지·저항 역전).

### 추세선 (Trend Line)

상승 추세의 저점들을 이으면 상승 추세선, 하락 추세의 고점들을 이으면 하락 추세선이 됩니다. 추세선이 깨지는 순간이 추세 전환의 1차 신호입니다.

### 매물대 (Volume Profile)

특정 가격대에서 과거에 거래가 얼마나 많이 일어났는지 보여줍니다. 거래가 많았던 두꺼운 매물대는 강한 저항(물린 사람들의 본전 매도)이자, 돌파 후엔 강한 지지가 됩니다.

### 박스권 (Box / Range)

일정한 지지선과 저항선 사이에서 주가가 갇혀 등락하는 구간입니다. 하단 매수·상단 매도의 '박스권 매매'가 가능하며, 박스 상단 돌파 시 추세 매매로 전환합니다.

## 3. 거래량 — 시장의 에너지이자 진실

"가격은 속여도 거래량은 속이지 못한다"는 격언이 있습니다. 거래량은 매매에 실린 에너지의 크기로, **주가 움직임의 신뢰도를 검증하는 핵심 지표**입니다.

**거래량 동반 상승** — 주가가 오르는데 거래량도 늘면 매수세가 진짜로 강한 '건강한 상승'입니다.

**거래량 없는 상승** — 주가는 오르는데 거래량이 적으면 매물이 적어 살짝 들린 것일 뿐, 추세 지속력이 약합니다.

**거래량 바닥(저점 거래량)** — 팔 사람이 다 팔아 거래가 메마른 상태. 바닥권에서 나타나면 추세 전환의 전조가 되기도 합니다.

**대량 거래 + 장대봉** — 세력의 진입(양봉) 또는 이탈(음봉) 흔적일 수 있어 반드시 주목합니다.

**OBV (On Balance Volume)** — 상승일 거래량은 더하고 하락일 거래량은 빼서 누적한 지표. 주가는 횡보해도 OBV가 우상향하면 '은밀한 매집'을 의심합니다.

## 4. 갭(Gap) 이론

갭은 전일 종가와 당일 시가 사이에 가격이 비어 점프한 공간입니다. 강한 호재·악재가 장 시작 전에 반영될 때 발생합니다.

**상승갭 / 하락갭** — 위로 점프하면 상승갭(강세), 아래로 점프하면 하락갭(약세)입니다.

**돌파갭 (Breakaway Gap)** — 오랜 박스권·바닥을 강하게 벗어나며 생기는 갭. 새 추세의 시작 신호입니다.

**소멸갭 (Exhaustion Gap)** — 추세 막바지에 마지막 힘을 쥐어짜며 생기는 갭. 곧 반전될 수 있어 주의합니다.

**갭 메우기 (Gap Filling)** — 비워둔 갭 가격대로 주가가 되돌아와 채우는 현상. "갭은 결국 메운다"는 속설의 근거입니다.

## 5. RSI — 상대강도지수 (과열·침체 측정)

RSI는 기술적 분석의 거장 웰스 와일더가 개발한 지표로, 상승 압력과 하락 압력의 상대 강도를 계산해 **과열·침체** 상태를 0~100 사이 수치로 나타내는 오실레이터입니다.

$$RSI = 100 - ( 100 / ( 1 + RS ) ) \quad RS = \text{일정기간 상승폭 평균} \div \text{하락폭 평균}$$

### RSI 실전 매매 타점

**과매수(70 이상)** — 단기 과도 폭등. 차익 매물이 쏟아질 수 있어 신규 매수 자제, 분할 매도로 대응하는 매도 타점.

**과매도(30 이하)** — 공포로 과도 폭락. 기술적 반등 확률이 높아 손절을 멈추고 분할 매수를 검토하는 매수 타점.

**다이버전스(Divergence)** — 주가는 신고점인데 RSI는 고점이 낮아지면(하락 다이버전스) 상승 동력 약화 → 강력한 반전 경고. 반대는 상승 다이버전스.

## 6. MACD — 추세와 모멘텀을 함께 보는 지표

MACD(이동평균 수렴·확산)는 단기(12일)·장기(26일) 지수이동평균의 차이로 추세의 방향과 힘을 봅니다.

**MACD선 / 시그널선** — MACD선이 시그널선을 아래에서 위로 돌파하면 매수(골든크로스), 위에서 아래로 이탈하면 매도(데드크로스) 신호입니다.

**오실레이터(히스토그램)** — 두 선의 차이를 막대로 표시. 막대가 0선 위로 커지면 상승 가속, 줄어들면 동력 약화입니다.

**0선 돌파** — MACD가 0선 위로 올라오면 중기 추세가 상승으로, 아래로 내려가면 하락으로 전환됨을 뜻합니다.

## 7. 볼린저밴드 — 변동성으로 보는 가격의 길

볼린저밴드는 20일 이동평균선(중심선)을 기준으로 위아래에 표준편차 2배의 밴드를 그린 지표입니다. 주가는 통계적으로 약 95%의 시간 동안 이 밴드 안에서 움직입니다.

**밴드 상단·하단 터치** — 상단 접근은 단기 과열, 하단 접근은 단기 과매도로 봅니다(추세장에서는 밴드를 타고 가기도 함).

**밴드 수축(스퀴즈)** — 밴드 폭이 극도로 좁아지면 변동성이 응축된 상태. 곧 한쪽으로 강하게 터지는 **대변동**의 전조입니다.

**밴드 확장** — 밴드가 급격히 벌어지면 강한 추세가 진행 중임을 뜻합니다.

## 8. 보조지표 더 보기 — 스토캐스틱 · 일목균형표

### 스토캐스틱 (Stochastic)

최근 가격이 일정 기간 고저 범위 중 어디에 위치하는지를 0~100으로 나타냅니다. %K·%D 두 선의 교차와 80(과매수)·20(과매도) 구간으로 단기 변곡을 잡습니다. RSI보다 민감해 단타에 선호됩니다.

### 일목균형표 (Ichimoku)

전환선·기준선·선행스팬으로 만든 '구름대(Cloud)'로 추세·지지저항·시간을 한 번에 봅니다. 주가가 구름 위면 강세, 아래면 약세, 구름 두께는 지지·저항 강도를 뜻합니다.

### ⚠ 보조지표는 '보조'일 뿐

RSI·MACD·스토캐스틱 등은 모두 과거 가격을 가공한 **후행·보조 지표**입니다. 지표 신호만 보고 매매하면 속임수(횡보장 잦은 오신호)에 당하기 쉽습니다. 반드시 **추세(이평선)·거래량·캔들·지지저항**이라는 1차 정보와 교차 확인하고, 2~3개 지표가 같은 방향을 가리킬 때만 신뢰도가 올라갑니다.



CHAPTER

# 06

## 매매 전략과 자금 관리

"어떻게 살까"보다 "얼마를, 언제 팔까, 틀리면 어떻게 할까"가 생존을 결정합니다. 화려한 진입 기법보다 자금 관리와 손절 원칙이 장기 수익의 90%를 만듭니다. 초보자가 가장 소홀히 하지만 가장 중요한 장입니다.

## 1. 분할 매매 — 한 번에 다 사지 않는다

### 분할 매수

목표 비중을 2~3회로 나눠 매수합니다. 첫 매수 후 하락하면 계획된 가격에서 추가 매수해 평단가를 관리하고, 판단이 틀렸을 때 손실을 제한합니다. '한 방'을 노리는 풀매수·몰빵의 반대 개념입니다.

### 분할 매도

목표가에 도달하면 일부 먼저 익절해 수익을 확정하고, 나머지로 추가 상승을 노립니다. "어깨에서 다 팔려다 무릎까지 내려온다"를 막아주는 안전장치입니다.

**물타기 vs 불타기** — 하락 시 평단가를 낮추려 추가 매수하는 것이 **물타기**, 상승 추세에서 비중을 더 싣는 것이 **불타기**입니다. 물타기는 추세가 살아있을 때만, 불타기는 손절선을 올려가며 해야 합니다.

## 2. 손절과 익절 — 미리 정하고 기계처럼 지키다

### 손절 (Stop Loss)

매수 전에 "여기까지 내려오면 판다"는 가격을 정해두고, 도달하면 감정 없이 실행합니다. 손절선은 보통 지지선 이탈, 이평선 이탈, 매수가 대비 -3~5% 등으로 설정합니다. 작은 손실을 인정하는 것이 큰 손실을 막는 유일한 방법입니다.

### 익절 (Take Profit)

목표 수익에 도달하면 욕심을 버리고 확정합니다. 저항선, 전고점, 목표 수익률 등을 기준으로 정합니다.

### 손익비 (Risk/Reward Ratio)

기대 수익 ÷ 감수 손실. 손절 -3%에 익절 목표 +9%면 손익비 1:3입니다. 손익비가 1:2 이상인 자리에서 만 진입하면, 승률이 50% 미만이어도 장기적으로 계좌가 우상향합니다.

### 💡 손익비가 승률보다 중요한 이유

승률 40%라도 손익비 1:3이면(이기면 +3, 지면 -1) 10번 매매 시  $(4 \times 3) - (6 \times 1) = +6$ , 즉 수익입니다. 반대로 승률 70%여도 손익비 1:0.3이면(이기면 +0.3, 지면 -1) 손실입니다. **크게 먹고 짧게 잃는** 구조를 설계하는 것이 핵심입니다.

### 3. 비중 조절 — 한 종목에 운명을 걸지 않는다

**1종목 비중 제한** — 한 종목에 전체 자금의 일정 비율(예: 10~20%) 이상 넣지 않으면, 한 종목이 망해도 계좌 전체가 무너지지 않습니다.

**현금 비중 유지** — 항상 일부 현금을 남겨 급락 시 추가 매수 여력과 심리적 여유를 확보합니다. '플래시'는 위기 대응력을 0으로 만듭니다.

**분산과 집중의 균형** — 너무 많은 종목은 관리 불가, 한두 종목은 위험. 초보자는 3~5종목 정도가 적당합니다.

#### ⚠ 계좌를 지키는 3대 철칙

① 손절선 없는 매수는 매수가 아니라 도박이다. ② 미수·신용·빚투(레버리지)는 초보자 계좌를 가장 빨리 파괴한다. ③ 잃지 않는 것이 버는 것보다 우선이다 — -50% 손실을 회복하려면 +100% 수익이 필요합니다.



CHAPTER

# 07

## 거시 경제와 금융 시장 용어

주식 시장은 전 세계의 통화 정책·인플레이션·환율과 시계바늘처럼 맞물려  
돕니다. 매크로(거시 경제)의 숲을 보지 못하면 개별 종목이라는 나무를 올  
바로 평가할 수 없습니다.

## 1. 금리와 중앙은행의 정책 방향

### Fed (Federal Reserve · 미국 연방준비제도)

미국 중앙은행 제도로, 전 세계 달러 공급량과 기준금리를 결정하는 세계 경제의 심장부입니다. 한국 증시를 포함한 전 세계 금융 자산의 방향타 역할을 합니다.

### FOMC (연방공개시장위원회)

연준 산하에서 연 8회 회의를 열어 미국 기준금리 인상·인하·동결을 결정합니다. 이 회의 주간엔 의장 발언 한마디에 시장 변동성이 극대화됩니다.

**양적완화 (QE)** — 경기 침체 시 중앙은행이 국채·자산을 직접 매입해 시장에 현금을 주입하는 정책. 자산 시장의 대세 상승을 견인합니다.

**양적긴축 (QT)** — 인플레이션을 잡기 위해 보유 채권을 매각·만기 상환해 시중 자금을 빨아들이는 정책. 자산 거품이 빠지고 하락 압력이 커집니다.

## 2. 인플레이션 지표와 시장 변동성

### CPI (소비자물가지수)

소비자가 구입하는 상품·서비스 가격 변동을 종합한 지표로, 인플레이션 강도를 재는 가장 공신력 있는 수치입니다. 예상치보다 높게 나오면 일반적으로 증시에 대형 악재입니다.

### 스태그플레이션 (Stagflation)

경기 침체(Stagnation)와 물가 상승(Inflation)의 합성어. 성장은 멈추고 실업률은 치솟는데 물가만 오르는 최악의 거시 현상으로, 증시에 장기 불황을 초래합니다.

CHAPTER

# 08

## 하이브리드 · 다각화 투자 상품

개별 주식의 리스크를 줄이고 자산 배분을 실현하는 금융 상품들입니다. 분  
산 투자와 안정적 현금 흐름의 기반이 됩니다.

## 1. ETF와 ETN의 구조적 차이

### ETF (상장지수펀드)

특정 지수·테마 수익률을 추종하도록 펀드를 구성해 주식처럼 실시간 매매하는 상품입니다. 소액으로 분산 투자 효과를 내 초보자에게 가장 권장됩니다.

### ETN (상장지수증권)

지수를 추종하나, 자산을 실제 담는 ETF와 달리 '증권사'가 자기 신용으로 발행하는 파생결합증권입니다. 만기가 있고, 발행사 파산 시 투자금을 잃는 신용 위험(Credit Risk)이 존재합니다.

## 2. 보통주와 우선주

**보통주 (Common Stock)** — 주주총회 의결권을 행사하는 가장 기본 형태의 주식. 시세 차익이 주 목적입니다.

**우선주 (Preferred Stock)** — 의결권이 없는 대신 배당을 더 많이·우선적으로 받는 주식. 이름 뒤에 '우'가 붙습니다(예: 삼성전자우). 안정적 배당 수익에 유리합니다.

CHAPTER

# 09

## 실전 종목 판단과 외국인 수급 추적

이론을 바탕으로 실전에서 즉시 써먹는 체크리스트와 세력 수급 판단법입니다. 리스크를 회피하고 수익 확률을 극대화하는 필터링 과정입니다.

## 1. 실패하지 않는 우량 종목 3대 원칙

1. 3년 연속 영업이익·당기순이익 적자 기업은 무조건 제외. 연속 적자 기업은 관리종목·상장폐지 위험이 있고, 운영 자금 조달을 위해 유상증자·전환사채(CB)를 남발해 기존 주주 지분을 희석시킵니다.
2. 부채비율 100% 이하, 유보율 1,000% 이상을 기준으로. 부채비율이 낮으면 금리 인상기에도 버티고, 유보율이 높으면 위기 극복과 신사업 투자 여력이 큼니다.
3. 최대주주·특수관계인 지분을 25% 이상 검증. 대주주 지분이 낮으면 경영권이 흔들리고 적대적 M&A 표적이 되기 쉬우며, 주가 부양·책임 경영 의지도 약합니다.

## 2. 외국인 투자자 매집·수급 판단법

국내 증시에서 외국인 자금은 거대 자본력으로 시장 판도와 대형주 방향성을 결정짓는 절대적 메이저 세력입니다.

**연속 순매수 일수 확인** — 하루 대량 매수는 단기 프로그램일 수 있으나, 5일·10일·2주 이상 등락과 무관하게 꾸준히 사들이면 글로벌 롱펀드의 매집 증거입니다.

**지분율-주가 디커플링 포착** — 주가는 하락·횡보하는데 외국인 지분율이 우상향하면 심층 매집 신호입니다. 개인의 공포를 이용해 아래에서 물량을 받는 상태로, 매집 종료 후 강하게 상승하는 경향이 있습니다.

**원/달러 환율 상관관계** — 환율이 고점을 찍고 하락(원화 강세)하면 외국인은 주가 차익+환차익(FX Gain)을 동시에 노립니다. 환율 하락기엔 대형 우량주로 수급이 강하게 유입되므로 편승 전략이 유효합니다.

CHAPTER

# 10

## 주식 강사 · 실전 트레이더 용어 대백과

방송·유튜브·증권방·종토방에서 매일 쏟아지는 살아있는 실전 용어들입니다. 이 말들을 알아듣지 못하면 정보의 흐름에서 소외됩니다. 뉴스 용어, 매매 기법, 세력·수급, 커뮤니티 은어까지 분야별로 총정리합니다.

## 1. 뉴스 · 시장 메이저 용어

**텐베거 (Ten Bagger)** — 10배 수익을 낸 대박 종목. 펀드매니저 피터 린치가 야구 '10루타'에 비유한 데서 유래했습니다.

**모멘텀 (Momentum)** — 주가가 한 방향으로 나아가려는 '상승 동력·추세 가속도'. 신제품, 정책 수혜, 실적 턴어라운드 등이 해당합니다.

**어닝 서프라이즈 / 어닝 쇼크** — 실적이 시장 예상치(컨센서스)를 크게 뛰어넘으면 어닝 서프라이즈(주가 급등), 턱없이 못 미치면 어닝 쇼크(주가 급락)입니다.

**컨센서스 (Consensus)** — 여러 증권사 애널리스트의 실적 전망치·목표주가를 종합한 '시장 평균 예상치'입니다.

**턴어라운드 (Turnaround)** — 적자·부진하던 기업이 흑자 전환하며 실적이 극적으로 개선되는 것. 강력한 상승 모멘텀이 됩니다.

**테마주** — 정책·이슈·계절 등 특정 재료를 공유해 함께 움직이는 종목군. 변동성이 크고 재료 소멸 시 급락 위험이 있습니다.

**대장주 / 대형주 · 소형주** — 테마·업종 내에서 가장 강하게 주도하는 종목이 대장주. 시가총액 규모로는 대형주·중형주·소형주로 나눕니다.

**품질주** — 유통 주식 수가 극히 적어 적은 매수에도 급등락하는 종목. 세력의 시세 조종 무대가 됩니다.

**호재 / 악재** — 주가를 올리는 좋은 재료가 호재, 내리는 나쁜 재료가 악재입니다. "소문에 사서 뉴스에 판다"는 격언처럼 호재가 공개되면 차익 매물이 나오기도 합니다.

## 2. 매매 기법 · 타점 용어

**스캘핑 (Scalping)** — 초·분 단위로 수십·수백 번 진입·청산하며 호가창의 미세 차익을 뜯는 초단타입니다.

**데이트레이딩 (Day Trading)** — 당일 매수분을 장 마감 전 전량 매도해 오버나이트 리스크를 차단하는 단타입니다.

**스윙 (Swing)** — 매수 후 며칠~2~3주 보유하며 상승 추세의 파도를 타는 단기 추세 매매입니다.

**눌림목 매매** — 상승 추세 종목이 잠시 조정(눌림)받아 이평선·지지선까지 내려온 자리에서 매수하는, 강사들이 가장 강조하는 안전 타점입니다.

**돌파 매매** — 저항선·전고점·박스 상단을 거래량과 함께 강하게 뚫는 순간 추격 매수하는 기법입니다.

**종가 베팅(종베)** — 장 마감 직전 종가에 매수해 다음 날 갭상승을 노리는 기법입니다.

**시초가 매매** — 장 시작(시가) 변동성을 이용해 진입하는 기법으로 변동성·위험이 큼니다.

**상따 / 하따** — 상한가 진입 직전 매수세에 동참하는 것이 상따(상한가 따라잡기), 낙폭과대주의 순간 반등을 노려 바닥에서 받는 것이 하따입니다.

**추격 매수** — 이미 오른 주가를 쫓아가 사는 것. 고점에 물릴 위험이 커 초보자에게 위험합니다.

### 3. 세력 · 수급 관련 용어

**설거지 (Distribution)** — 세력이 주가를 고점까지 올린 뒤 호재성 찌라시·가짜뉴스를 퍼뜨려 개인에게 물량을 떠넘기고 빠져나가는 '최종 물량 털기'입니다.

**매집** — 세력이 주가를 크게 올리기 전, 개인이 눈치채지 못하게 오랜 기간 조금씩 물량을 사 모으는 행위입니다.

**손바뀜** — 기존 보유자(주로 개인)의 물량이 신규 매수자(주로 기관·세력)에게 넘어가며 거래가 폭증하는 현상. 바닥권 대량 손바뀜은 추세 전환 신호일 수 있습니다.

**개미털기 (흔들기)** — 세력이 매집 중 일부러 주가를 급락시켜 겁먹은 개인이 물량을 던지게 만든 뒤 싸게 받아먹는 작업입니다.

**시세 분출** — 매집·놀림을 끝낸 세력이 본격적으로 주가를 끌어올리며 거래량과 함께 급등시키는 구간입니다.

**허매수 / 허매도** — 체결시킬 의사 없이 호가창에 대량 주문을 걸어 매수·매도세가 강한 것처럼 착시를 일으키는 기만 행위입니다.

**작전 / 통정매매 · 자전거래** — 여럿이 짜고 서로 사고팔며 거래량·주가를 인위적으로 부풀리는 불법 시세 조종입니다.

**매물 소화** — 특정 가격대의 대기 매도 물량(매물대)을 거래량으로 받아내며 돌파를 준비하는 과정입니다.

### 4. 차트 · 패턴 추가 용어

**우상향 / 우하향** — 차트가 오른쪽 위로 오르는 추세가 우상향, 오른쪽 아래로 내려가는 추세가 우하향입니다.

**쌍바닥(W) / 쌍봉(M)** — 두 번 바닥을 다지고 오르면 상승 반전형 쌍바닥, 두 번 고점을 찍고 내리면 하락 반전형 쌍봉입니다.

**헤드앤숄더 (Head & Shoulders)** — 어깨-머리-어깨 모양의 대표적 천장 반전 패턴. 목선(넥라인) 이탈 시 하락 신호입니다.

**데드캣 바운스 (Dead Cat Bounce)** — 급락 중 잠깐 나오는 기술적 반등. "죽은 고양이도 떨어지면 튕다"는 뜻으로, 추세 전환이 아닌 일시 반등이라 추격 시 위험합니다.

**윗꼬리 / 아랫꼬리** — 위로 길게 남긴 꼬리는 상단 매도 저항, 아래로 길게 남긴 꼬리는 하단 매수 지지를 의미합니다.

**전고점 / 전저점** — 직전 고점·저점. 전고점은 저항, 전저점은 지지로 작용하며 돌파·이탈이 중요한 신호입니다.

**이격(이격도)** — 주가가 이동평균선에서 떨어진 정도. 과도하게 벌어지면 평균 회귀 압력이 커집니다.

## 5. 커뮤니티 은어 · 투자 심리 용어

**포모 (FOMO · Fear Of Missing Out)** — "나만 기회를 놓치는 것 아닐까" 하는 소외 공포. 급등주 상단을 불나방처럼 추격 매수하게 만드는 주범입니다.

**존버** — '존나 버틴다'의 줄임말. 손실 종목을 팔지 않고 끝까지 버티는 것. 우량주엔 유효할 수 있으나 부실주 존버는 깡통의 지름길입니다.

**몰타기 / 불타기** — 하락 시 평단가를 낮추려 추가 매수하는 것이 몰타기, 상승 추세에서 비중을 더 신는 것이 불타기입니다.

**몰렸다 / 본전** — 매수가보다 주가가 내려가 손실 상태에 갇힌 것이 '몰렸다', 매수가까지 회복한 가격이 '본전'입니다.

**몰빵 / 풀매수** — 한 종목에 전 재산을 몰아넣는 것이 몰빵, 가용 자금을 100% 매수에 쓰는 것이 풀매수. 위기 대응력이 0이 되어 매우 위험합니다.

**줍줍** — 급락한 우량주를 저점에서 조금씩 주워 담는 것입니다.

**떡상 / 떡락** — 주가가 폭등하는 것이 떡상, 폭락하는 것이 떡락입니다.

**따상 / 따따블** — 신규 상장주가 시초가가 공모가의 2배로 형성된 뒤 상한가까지 가는 것이 따상, 공모가의 4배까지 가는 것이 따따블입니다.

**곱버스 / 인버스** — 지수 하락에 베팅하는 ETF가 인버스, 그 하락폭의 2배로 베팅하는 것이 곱버스입니다(고위험).

**패닉셀 (Panic Sell)** — 공포에 질려 손익 무관하게 투매하는 것. 바닥 부근에서 자주 발생합니다.

**빚투 / 신용 / 깡통** — 빚내어 투자하는 것이 빚투, 증권사 돈을 빌려 사는 것이 신용. 손실로 계좌 잔고가 거의 사라진 상태가 깡통입니다.

**동학개미 / 서학개미** — 국내 주식에 적극 투자하는 개인이 동학개미, 미국 등 해외 주식에 투자하는 개인이 서학개미입니다.

**개미 / 기관 / 외인** — 개인 투자자가 개미, 자산운용사·연기금 등이 기관, 외국인 투자자가 외인입니다. 셋의 매매 동향(수급)이 주가를 좌우합니다.

**시드 (Seed)** — 투자에 투입하는 종잣돈(원금)입니다.

 **강사 용어를 대하는 자세**

이 용어들은 시장의 '언어'일 뿐, 매수 근거가 아닙니다. 누군가 "이 종목 시세 분출 직전, 따상 간다"고 외쳐도, **실적·차트·수급으로 스스로 검증하지 않은 정보는 곧 '설거지' 대상이 될 수 있음**을 항상 기억하세요.



CHAPTER

# 11

## 글로벌 금융 시장 필수 영어 용어

증권 방송·리포트·해외 투자에서 빈번히 등장하는 영어 용어들입니다. 의미와 문맥을 함께 익혀 정보의 사각지대를 없앱니다.

| 용어                   | 원어 · 원뜻                 | 실전 해석 및 문맥적 의미   |
|----------------------|-------------------------|--|
| <b>Blue Chip</b>     | 블루칩                     | 오랜 기간 건전한 재무를 유지하고 점유율 1위를 지키며, 불황에도 안정적 수익을 내는 대형 우량주를 총칭합니다. |
| <b>Bull Market</b>   | 황소 시장                   | 장기 상승장. 뿔을 아래에서 위로 치켜받는 황소의 돌진에 비유했습니다.                        |
| <b>Bear Market</b>   | 곰 시장                    | 장기 하락장. 앞발을 위에서 아래로 내리찍는 곰의 타격에 비유했습니다.                        |
| <b>Dividends</b>     | 배당금                     | 순이익 일부를 보유 지분에 비례해 주주에게 현금으로 돌려 주는 보너스입니다.                     |
| <b>Liquidity</b>     | 유동성                     | 자산을 손실 없이 현금화하는 용이성, 또는 시장 전체에 유통되는 현금 총량입니다.                  |
| <b>Volatility</b>    | 변동성                     | 주가가 얼마나 격렬히 요동치는지 나타냅니다. 위험과 기회가 공존합니다.                        |
| <b>IPO</b>           | Initial Public Offering | 비상장 기업이 재무를 공개하고 증시에 정식 상장해 공모 자금을 조달하는 절차입니다.                 |
| <b>Portfolio</b>     | 포트폴리오                   | 리스크 분산을 위해 성격이 다른 여러 자산에 나누어 투자한 자산 구성입니다.                     |
| <b>Hedge</b>         | 헤지                      | 가격 변동 위험을 줄이기 위해 반대 포지션으로 손실을 상쇄하는 위험 회피 전략입니다.                |
| <b>Leverage</b>      | 레버리지                    | 빌린 자금으로 투자 규모를 키워 수익(과 손실)을 확대하는 것. 양날의 검입니다.                  |
| <b>Rebalancing</b>   | 리밸런싱                    | 시간이 지나 흐트러진 포트폴리오 비중을 목표 비율로 다시 맞추는 작업입니다.                     |
| <b>Short Selling</b> | 공매도                     | 주식을 빌려 먼저 팔고, 하락 후 되사서 값아 차익을 내는 하락 베팅 기법입니다.                  |

 **자주 헛갈리는 한 줄 정리**

Bull=상승·낙관 / Bear=하락·비관 · Hedge=위험 줄이기 / Leverage=위험 키우기 · Liquidity 높음=쉽게 사고 팔 수 있음.



## 맺음말. 번개트레이더의 최종 핵심 제언

**주**식 시장이라는 전장에서 정보와 용어, 그리고 기술적 분석 지표는 나를 지켜주는 가장 단단한 갑옷이자 적을 베는 날카로운 검입니다. 시장에 떠도는 정체 모를 찌라시나 타인의 추천에 소중한 자산을 무방비로 맡기지 마십시오.

본 가이드에 수록된 **캔들의 흐름, 이동평균선의 정배열 추세, 거래량의 진실, RSI·MACD의 과열 신호, 그리고 메이저 외국인의 수급 법칙**을 철저히 조합하여 나만의 확률 높은 '매매 원칙'을 확립하십시오. 무엇보다 **손절선과 자금 관리**라는 **방패**를 항상 먼저 챙기십시오. 화려한 진입보다 잃지 않는 습관이 당신을 살아남게 합니다.

원칙을 지키는 냉철한 트레이더만이 이 시장에서 영원히 생존하여 텐베거의 달콤한 열매를 쟁취할 수 있습니다. 여러분의 위대한 투자 여정을 언제나 응원합니다.

### 투자 책임 고지

본 가이드는 주식 투자에 대한 이해를 돕기 위한 **교육용 자료**이며, 특정 종목의 매수·매도를 권유하지 않습니다. 모든 투자의 최종 판단과 책임은 투자자 본인에게 있으며, 과거의 패턴·지표가 미래 수익을 보장하지 않습니다. 원금 손실의 위험이 있으니 반드시 여유 자금으로, 충분히 학습한 뒤 투자하시기 바랍니다.

번개트레이더 연구소 · Lightning Trader Lab

**최초작성일 : 2026년 6월 14일**