

용어 정리

※ 백테스팅

<기본 가정>

- 구성 종목 비율은 보유형, 매매형 모두 동일 후 불변
- 보유형의 경우, 종목 구성 불변
- 매매형의 경우, 종목 구성 변동
- 매매형의 경우, 리밸런싱 존재(리밸런싱 : 포트폴리오에 속한 종목이 바뀌는 것)

바이 앤 홀드 전략(Buy and Hold)

- 매수 후 보유
- 특정 설정 시점까지 보유 후 매도

동적 평균 거래 전략 (Moving Average Crossover)

- 단기 이동평균과 장기 이동평균의 상호작용을 기반으로 매수/매도 신호를 생성
- 단기 이동평균이 장기 이동평균을 상향 돌파할 때 매수하고, 단기 이동평균이 장기 이동평균을 하향 돌파할 때 매도하는 전략
- 50일 이동평균이 200일 이동평균을 상향 돌파하면 매수 (Buy)
- 50일 이동평균이 200일 이동평균을 하향 돌파하면 매도 (Sell)

변동성 돌파 전략 (Breakout Strategy)

- 변동성 돌파 전략은 특정 기간 동안의 고점 및 저점을 돌파할 때 매수/매도를 결정하는 전략
- 큰 변동성이 발생할 것으로 예상되는 시점에 포지션을 차지함으로써 이익을 얻으려는 목적
- 20일 동안의 최고점을 상향 돌파하면 매수 (Buy)
- 20일 동안의 최저점을 하향 돌파하면 매도 (Sell)

평균 회귀 전략 (Mean Reversion Strategy)

- 평균 회귀 전략은 주가가 일정 기간 평균으로부터 벗어났을 때, 다시 평균 가격으로 돌아올 것이라는 가정에 기반
- 이 전략은 주가가 평균으로부터 일정 범위 이상 벗어났을 때 반대 방향의 거래를 실행
- 주가가 20일 이동 평균보다 2 * 20일 표준 편차 이상 낮을 때 매수 (Buy)
- 주가가 20일 이동 평균보다 2 * 20일 표준 편차 이상 높을 때 매도 (Sell)

(백테스팅 : 청환 생각)

[대시보드 2]

보유형 : 최종 "TOP10으로 이뤄진 안/수/성/가 4개 포트폴리오"에 대한 바이엔홀드 - P.47, 49

매매형 : 분기별 "TOP10으로 이뤄진 안/수/성/가 4개 포트폴리오"에 대해 바이엔홀드 - 분기마다 종목이 변경!! - P.45

16년 1분기 안/수/성/가 각각 TOP10 바이 엔 홀드 → 수익률 10%

: 16년 1월 1일 매수 16년 2월 28일 매도(정확하진 않음)

16년 2분기 안/수/성/가 각각 TOP10이 바뀌어!! → 수익률 20%

: 0부터 다시 시작! 16년 3월 1일 매수 16년 5월 31일 매도(정확하진 않음)

.....

23년 3분기 TOP10 매수 후 마지막 날 매도 → 수익률 5%

16년 1분기 ~ 23년 3분기의 수익률의 평균 = 매매형의 총 수익률!!

각각 KODEX 200과 비교

[대시보드 3]

바이앤홀드, 동적 평균 거래 전략, 변동성 돌파 전략, 평균 회귀 전략 : TOP10 각각 한 종목에 대해서만

10*4 40개 케이스 → 한 종목에 대해서 네 가지 전략을 모두 설정했을 때의 그래프

(이유 : 한 종목에 대해서만 보유할 수 있으므로)

시각화 : 4개 선그래프 합

안정형 : 기업의 중장기적인 재무상환을 중요시 하는 투자자

수익형 : 기업의 수익성을 중요시 하는 투자자

성장형 : 매출과 이익이 앞으로 크게 성장할 것이 기대되는 주식을 매수하는 투자자

가치형 : 주식의 가격이 현재 기업의 가치에 비해 저평가 된 주식을 매수하는 투자자

※ 기본적 분석

- 기업의 내재 가치를 분석해 현재의 주가와 비교해 보는 방법
- * 수익성 : 순이익률, 영업이익률, ROE

순이익률

- 매출액에 대한 당기순이익의 비율
- $\text{당기순이익} / \text{매출액} * 100$

영업이익률

- 제조 및 판매 활동과 직접 관계된 순수한 영업이익만을 매출액과 대비한 것
- 영업효율성을 나타내는 지표
- $\text{영업이익} / \text{매출액} * 100$

ROE(Return On Equity)

- ROE는 자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표
- $(\text{당기순이익} / \text{자본총계}) * 100$
- 높을수록 효율적으로营业을 수행하고 주주들에게 돌아가는 이익이 커졌음을 의미

- * 성장성 : 매출액증가율, 총자산증가율, 유동자산증가율

매출액증가율

- 전기 매출액에 대한 당기 매출액의 증가율로서 기업의 외형 신장세를 판단
- $(\text{당기매출액}/\text{전기매출액}-1)*100$

총자산증가율

- 기업에 투하된 총자산이 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 전체적인 성장성을 측정
- $(\text{당기자산총액}/\text{전기자산총액}-1)*100$

유동자산증가율

- 기업의 경상적인 영업활동을 위하여 소유하는 유동자산이 얼마나 증가되었는가를 나타내는 지표
- $(\text{당기유동자산}/\text{전기유동자산}-1)*100$
- * 안정성 : 부채비율, 유동부채비율, 비유동부채비율 - ↓긍정적

부채비율

- 타인자본과 자기자본간의 관계를 나타내는 대표적인 안정성 지표
- 이 비율이 낮을수록 재무구조가 건전하다고 판단(50% 미만이면 안정적)
- $\text{부채총계}/\text{자본총계}*100$

유동부채비율

- 자기자본에 대한 유동부채의 비율로서 자본구성의 안정성을 측정하는 보조지표
- $\text{유동부채}/\text{자본총계}*100$

비유동부채비율

- 자기자본에 대한 비유동부채의 비율로서 자본구성의 안정성을 판단하는 보조지표
- $\text{비유동부채}/\text{자본총계}*100$
- * 가치성 : BPS, EPS, SPS

EPS(Earning Per Share)

- 주당순이익을 의미하며 주당 이익을 얼마나 창출하였느냐를 나타내는 지표

- 그 회사가 1년간 올린 수익에 대한 주주의 몫을 나타내는 지표
- 당기순이익/주식수

BPS(Bookvalue Per Share)

- 주당순자산을 의미
- 주당순자산가치가 높다는 것은 자기자본의 비중이 크고 실제 투자가치가 높다는 것을 의미
- 자본총계/주식수

SPS(Sales Per Share)

- 주당매출액을 의미
- 한 주당 얼마의 매출액을 벌어들이는가를 나타내는 주당가치 지표
- 매출액/주식수

※ 기술적 분석

- 주가나 거래량 등 주식시장에 나타난 과거의 데이터를 기초로 시세를 예측하는 것
- 주로 차트를 이용

봉

- 시가(장시작 가격), 고가(장중 최고가격), 저가(장중 최저가격), 종가(장마감 가격)을 표시한 막대 모양 차트
- 일정 기간 동안 매수, 매도 세력이 힘을 겨룬 과정과 결과를 설명
- 몸통과 꼬리로 구성
- 꼬리 : 장중에 시가나 종가를 벗어나는 가격 표현
- 일봉 : 하나의 봉이 하루 동안 주가 흐름 표현

양봉

- 시가보다 종가가 높게 끝난 경우로 붉은색으로 표현
- 매수세력이 매도세력이 비해 강하다

음봉

- 시가보다 종가가 낮게 끝난 경우로 파란색으로 표현
- 매도세력이 매수세력에 비해 강하다

주가이동평균선

- 기간별 평균 주가를 산출하여 선으로 이어 그린 선그래프
- 200일선 : 200일 동안의 평균 주가
- 200일선, 120일선 : 경기사이클과 유사하기 움직임, 경기선
- 60일선 : 증시로 자금이 유입되는지에 따라 중기선인 60일선 움직임, 수급선
- 20일선 : 투자자의 심리에 따라 움직임, 심리선 또는 생명선
- 5일선, 10일선 : 돌발 재료가 발생했을 때 움직임, 단기매매선

이동평균선을 이용한 매매방법 4가지

1. 이동평균선이 상승추세에 있을 때 → 매수 또는 보유
2. 이동평균선이 하락추세에 있을 때 → 매도
3. 이동평균선이 횡보 → 관망
4. 장단기 이동평균선이 수렴한 후 주가 변화 → 적극 매수

장/단기 이동평균선의 배열을 보고 매매시점 판단하기

1. 정배열

- 위로부터 주가, 단기 이동평균선, 중기 이동평균선, 장기 이동평균선 순으로 나란히 상승중
- 매물 부담이 적어 상승추세 이어짐

2. 역배열

- 위로부터 장기 이동평균선, 중기 이동평균선, 단기 이동평균선, 주가 순으로 나란히 하락중

- 대부분의 투자자가 손실을 입고 있는 경우로 하락추세 이어짐

3. 골든크로스

- 단기 이동평균선이 중장기 이동평균선을 급속히 상향 돌파
- 좋은 주식 매수 시점

4. 데드크로스

- 단기 이동평균선이 중장기 이동평균선을 급속히 하향 돌파
- 좋은 주식 매도 시점

거래량

- 투자자들이 시장에서 사고판 주식수
- 거래량 분석 : 사는 사람과 파는 사람이 힘을 겨룬 결과인 거래량의 변화를 보고 주가의 흐름 예측
- 일반적으로 주가가 상승할 때는 이익실현 욕구로 매도물량이 증가, 추가 상승 기대 매수세력 진입으로 거래량 증가
- 주가가 하락할 때는 거래량 감소