

Interactive Brokers / IBKR 실전 학습 가이드

IBKR Desktop · Trader Workstation · Client Portal · IBKR Mobile · 주문유형 · 마진 · 옵션 · 채권 · 환전 · 세금자료 · API

The screenshot displays the Interactive Brokers Client Portal Desktop interface. At the top, it says "Interactive Brokers 실전 운용 화면" and "Client Portal · Desktop · TW · Mobile". The main area is divided into several sections:

- 워치리스트**:
 - SPY 632.10
 - QQQ 548.22
 - AAPL 214.50
 - NVDA 141.80
- 주문 티켓**:
 - BUY 100
 - Order: LMT
 - Limit: 632.00
 - Time: DAY + outside RTH
- 포트폴리오**:
 - Net Liq
 - Cash
 - Margin
 - P&L
- 리스크 체크**:
 - 포지션 크기
 - 손절 라인
 - 마진 여유
 - 수수료/이자
- 하루 루틴**:
 - 개장 전 준비 → 주문 실행 → 장중 모니터링 → 장후 보고서

Below the screenshot, the text reads: "목표: 기능 암기가 아니라 실제 투자자의 일일 운용 체계로 습득"

작성자: 코리아베스트 (<https://koreabest.org>)

작성자: The American Newspaper (<https://americannewspaper.org>)

작성일: 2026년 6월 20일

본 문서는 교육용이며 투자·세무·법률 자문이 아니다. 실제 거래 전에는 IBKR 공식 안내, 계좌별 거래권한, 거주지 규정, 세무전문가 조언을 확인해야 한다.

0. 문서의 사용법과 핵심 결론

이 문서는 기능별 설명서가 아니라, 미국 주식투자자가 실제 하루 동안 IBKR를 어떻게 쓰는지를 기준으로 구성된 실전형 학습 자료다. 처음에는 Client Portal과 IBKR Desktop으로 시작하고, 주문·리스크·보고서에 익숙해진 뒤 TWS와 API로 확장하는 방식이 가장 안전하다.

IBKR 플랫폼 생태계: 한 계좌, 여러 인터페이스



핵심: 초보자는 Client Portal/IBKR Desktop, 숙련자는 TWS, 자동화는 API로 확장한다.

그림 1. IBKR 플랫폼 생태계와 학습 순서

목차

장	핵심 내용
1	IBKR의 위치와 플랫폼별 역할
2	계좌 개설, 로그인 보안, 입출금, 환전
3	기본 화면 구성과 하루 운용 루틴
4	주식·ETF 주문과 주요 주문유형
5	프리마켓·애프터마켓 거래와 유동성 리스크
6	포트폴리오, 손익, 수수료, 이자, 리포트
7	현금계좌·마진계좌·옵션 승인·위험
8	채권·외환·선물 접근 방식
9	리서치, 워치리스트, 알림, 모바일
10	TWS 고급 기능과 API 활용
11	초보자·중급자·전문가 로드맵
부록	체크리스트, 실수 목록, 참고자료

1. IBKR를 어떻게 이해해야 하는가

Interactive Brokers는 단순한 미국 주식 앱이 아니라, 한 계좌에서 미국 주식, ETF, 옵션, 채권, 외환, 선물 등 여러 자산 군에 접근할 수 있는 글로벌 브로커 플랫폼이다. 핵심은 '어떤 화면에서 무엇을 해야 하는가'를 구분하는 것이다.

플랫폼	가장 적합한 사용자	주요 용도	학습 우선순위
Client Portal	초보자, 계좌관리 중심 사용자	입출금, 환전, 계좌 설정, 세금자료, 간단한 거래, 보고서	1순위
IBKR Desktop	미국 주식·ETF·옵션을 체계적으로 배우는 개인투자자	워치리스트, 차트, 빠른 주문, 옵션체인, 리서치	1순위
Trader Workstation(TWS)	활발한 트레이더, 옵션·채권·선물·복수 화면 사용자	Mosaic, 고급 주문, 스캐너, 옵션 전략, 시장 깊이, API 연결	2순위
IBKR Mobile	이동 중 확인·간단 주문·2FA 사용자	IB Key 인증, 포지션 확인, 알림, 긴급 주문	상시 보조
API	데이터·자동화·퀀트·전문 운용자	시장데이터 수집, 주문 자동화, 리포트 자동화, 리스크 점검	3순위

공식 자료 기준으로 IBKR Desktop은 맞춤형 작업공간, 빠른 주문 입력, 옵션체인·분석·스크리너·캘린더·기술지표, 170개 이상 시장 접근과 29개 통화 운용을 강조한다. TWS는 포트폴리오, 주문입력, 주문 모니터, 브래킷·스탑리밋·OCO 등 첨부주문, 워치리스트와 스캐너 등 고급 기능에 강하다. Client Portal은 거래, 자금 이동, 거래내역, 보고서, 세금자료, PortfolioAnalyst를 한 화면에서 처리하는 계좌관리 허브다.

실전 관점

처음부터 TWS의 모든 메뉴를 외우려 하지 말라. 투자자는 매일 5가지만 반복하면 된다: ① 로그인·보안, ② 현금·환전, ③ 워치리스트·가격 확인, ④ 주문 전 리스크 점검, ⑤ 체결·손익·수수료·세금자료 기록.

2. 계좌 개설과 초기 설정

2.1 계좌 개설 전 결정할 것

- 계좌 유형: 개인 과세계좌, 공동계좌, IRA, 법인계좌 등. 일반 개인투자자는 개인 과세계좌가 가장 단순하다.
- 현금계좌 vs 마진계좌: 초보자는 현금계좌로 시작하는 것이 안전하다. 마진계좌는 공매도, 옵션, 더 빠른 자금 회전, 레버리지 접근에 유리하지만 손실 확대와 강제청산 위험이 있다.
- 거래권한: 주식·ETF, 옵션, 채권, 외환, 선물은 각각 별도 승인·경험·소득·순자산 요건을 요구할 수 있다.
- 시장데이터: 실시간 시세가 필요한지, 무료 지연시세로 충분한지 판단한다. 단기매매를 하면 실시간 데이터 구독 비용도 비용 구조에 포함해야 한다.
- 세금 지위: 미국 납세자라면 1099, 비미국 납세자라면 W-8BEN 등 계좌별 세금 서류가 중요하다.

2.2 로그인 보안: IB Key / Secure Login System

IBKR는 보안 계층으로 Secure Login System을 제공한다. 모바일 앱 기반 IBKR Mobile Authentication은 PIN, 얼굴인식 또는 지문을 통해 계정 로그인 시 두 번째 인증 요소로 작동한다. 실전에서는 휴대폰 분실·교체에 대비해 복구 절차와 백업 인증 수단을 사전에 확인해야 한다.

보안 항목	실전 설정
강력한 비밀번호	브로커 계정 전용 비밀번호를 사용하고, 이메일·은행·소셜 계정과 재사용하지 않는다.
IB Key	IBKR Mobile 앱에서 활성화한다. 로그인, 출금, 민감한 설정 변경 때 필요할 수 있다.

보안 항목	실전 설정
기기 관리	새 기기 로그인 알림, 미사용 기기 삭제, 자동 로그인 최소화.
출금 보안	출금 계좌 등록·변경 시 인증 절차를 확인하고, 제3자 입출금은 피한다.
비상 계획	휴대폰 교체 전 IB Key 이전 방법을 확인한다. 해외 체류 시 SMS 의존도를 줄인다.

3. 입금, 출금, 환전

3.1 입출금

입금은 Client Portal의 Transfer & Pay 영역에서 시작한다. 방법은 거주국·계좌 유형·통화에 따라 ACH, Wire, Check, SEPA 등으로 달라질 수 있다. 입금 후 즉시 출금 가능한 것은 아니며, 입금 방식별 크레딧 기간과 출금 보류 기간이 존재할 수 있다.

작업	어디서	실전 체크포인트
입금	Client Portal > Transfer & Pay	입금 통화, 송금자명 일치, 참조번호, 반영 예정일, 출금 보류 기간 확인
출금	Client Portal > Transfer & Pay	등록된 본인 계좌로 출금. 보안 인증과 출금 가능 현금 확인
계좌 이체	Transfer Positions	다른 브로커에서 ACATS 등으로 증권 이전 가능 여부와 비용 확인
기록 보관	Reports	입출금 내역은 세금·자금출처·성과분석에 필요하므로 PDF/CSV로 저장

3.2 환전

IBKR는 멀티통화 계좌 구조가 강점이다. 그러나 환전은 투자수익률에 직접 영향을 준다. 미국 주식은 달러로 결제되므로 원화·엔화·유로 등 다른 통화 현금을 가진 투자자는 주문 전에 달러 현금 잔고와 환율을 확인해야 한다.

- 초보자는 매수 직전에 필요한 금액만 환전하기보다, 투자계획에 맞춰 현금 버퍼를 둔다.
- 마진계좌에서 다른 통화로 주식을 사면 의도치 않은 통화 차입이 생길 수 있다. 통화별 Cash Balance를 반드시 확인한다.
- 환전 주문도 주문이다. 수량, 기준통화, 상대통화, 예상 환율, 수수료를 확인한다.
- 장기 투자자는 환율 노출을 투자전략의 일부로 관리하고, 단기 트레이더는 환전 비용과 슬리피지를 거래비용에 포함한다.

4. 기본 화면 구성: 무엇을 어디서 보나

Client Portal 기본

Client Portal은 계좌관리의 중심이다. 초보자는 이 화면에서 잔고, 포트폴리오, 입출금, 환전, 보고서, 세금자료 다운로드까지 먼저 익혀야 한다.

영역	확인할 내용	실전 의미
Dashboard	Net Liquidation Value, Cash, Buying Power, P&L	오늘 내가 얼마나 위험을 지고 있는가
Portfolio	종목별 수량, 평균단가, 시장가치, 미실현 손익	보유 포지션과 집중위험 파악
Trade Ticket	매수/매도, 수량, 주문유형, 가격, TIF, Outside RTH	주문 전 최종 검증
Transfer & Pay	입출금, 은행 연결, 이체 상태	현금흐름 관리
Reports	Activity, Performance, Tax Forms	성과·비용·세금 기록
Settings	거래권한, 시장데이터, 알림, 보안	계좌 기능 확장과 통제

IBKR Desktop 기본

IBKR Desktop은 초보자에게 TWS보다 접근성이 좋으면서도, 주식·ETF·옵션 주문에 필요한 핵심 기능을 제공한다. 워치리스트, Quote, Chart, Order Entry, Portfolio, News/Research를 하나의 작업 흐름으로 배치한다.

TWS 기본

TWS는 전문 플랫폼이다. Mosaic 화면을 기준으로 Quote Monitor, Order Entry, Chart, Portfolio, Activity/Order Monitor, News, Scanner를 배치한다. 단축키와 프리셋을 잘못 설정하면 사고가 날 수 있으므로, 실제 주문 전에는 Paper Trading 또는 매우 작은 금액으로 테스트한다.

5. 실제 하루 운용 루틴

미국 주식투자자의 IBKR 하루 운용 흐름



실전 원칙: 주문 전에는 가격·수량·시간·계좌·통화·마진영향을 반드시 확인한다.

그림 2. IBKR를 사용하는 하루 루틴

5.1 개장 전

- 전일 Activity Statement와 체결내역을 확인한다. 예상과 다른 수수료·이자·환전·배당·기업행동이 있었는지 본다.
- 오늘 발표되는 실적, CPI/PPI, 고용, FOMC, 국채입찰, Fed 발언 등 이벤트를 캘린더에 표시한다.
- 워치리스트를 세 그룹으로 나눈다: 장기보유, 단기기회, 위험감시.
- 주문 계획을 사전에 문장으로 쓴다. 예: 'SPY가 전일 고가 돌파 후 거래량이 붙으면 1차 20주, 손절은 전일 증가 하회'.

5.2 장중

- 주문을 넣기 전 가격·수량·계좌·통화·주문유형·시간조건·Outside RTH 체크 여부를 확인한다.
- 체결 후 즉시 포지션, 평균단가, 미체결 주문, 브레이크 자식주문 상태를 확인한다.
- 장중에는 손익보다 프로세스를 본다. 손실을 줄이는 데 실패하는 이유는 보통 차트 분석 실패가 아니라 주문·수량·마진 관리 실패다.
- 마진계좌라면 Excess Liquidity, Maintenance Margin, Buying Power, 통화별 차입 잔고를 본다.

5.3 장후

- 미체결 주문을 취소하거나 다음날까지 유효한 주문만 남긴다.
- Activity Statement로 실제 체결가격, 수수료, 이자, 실현손익을 확인한다.
- 투자일지에 진입 이유, 주문유형, 손절 기준, 결과, 개선점을 적는다.
- 다음날 경고 알리를 설정한다. 가격 알림, 포지션 손실 알림, 뉴스 알림을 구분한다.

6. 주식·ETF 매수매도와 주문유형



그림 3. 주문유형과 리스크 관리 구조

주문유형은 투자자의 의도를 시장에 전달하는 기계어다. 주문을 모르면 좋은 아이디어도 나쁜 체결로 망가진다. IBKR는 다양한 주문유형과 알고리즘을 제공하지만, 초보자는 시장가, 지정가, 스탑, 스탑리밋, 트레일링스탑, 브래킷 주문부터 완전히 익히는 것이 우선이다.

주문유형	의미	장점	위험
Market	가능한 한 빨리 현재 시장가격으로 체결	빠름	가격 보장 없음. 변동성·저유동성 종목에서 불리한 체결 가능
Limit	지정한 가격 또는 더 좋은 가격으로만 체결	가격 통제	체결되지 않을 수 있음
Stop	트리거 가격 도달 시 시장가 주문으로 전환	손실 제한 또는 돌파 매수	트리거 후 체결가격이 크게 달라질 수 있음
Stop Limit	트리거 후 지정가 주문으로 전환	트리거 후 가격 하한/상한 통제	급락/급등 시 미체결 가능
Trailing Stop	시장가격이 유리하게 움직이면 스탑가격도 따라 이동	수익을 열어두고 손실폭 관리	갭 하락·스프레드 확대 시 예상 밖 체결 가능
Bracket	진입 주문에 이익실현과 손절 주문을 첨부	계획 매매, 감정 개입 감소	가격·수량 입력 오류 시 복합 사고 가능
OCO	한 주문이 체결되면 다른 주문 취소	동시 조건 관리	조건 이해 부족 시 의도와 다른 잔여주문 위험

주문 전 10초 체크리스트

순서	질문
1	매수인가 매도인가? 숏커버인가 신규숏인가?
2	수량은 주식 수 기준인가 금액 기준인가?
3	주문유형은 내 의도와 맞는가?
4	지정가·스탑가·트레이일 금액 또는 비율을 다시 봤는가?
5	DAY, GTC 등 Time-in-Force가 맞는가?
6	정규장 밖 체결 허용 여부를 의식적으로 선택했는가?
7	계좌와 통화가 맞는가?
8	수수료, 이자, 마진 영향, 세금 영향을 대략 계산했는가?
9	브레이크 또는 손절 계획이 있는가?
10	Submit/Transmit 후 Order Monitor에서 상태를 확인할 것인가?

7. 프리마켓·애프터마켓·오버나이트 거래

정규장 거래시간은 보통 뉴욕증권거래소 상장 주식 기준 09:30-16:00 ET이고, IBKR는 종목에 따라 04:00-20:00 ET까지 가능한 시간을 표시할 수 있다. 정규장 밖 거래는 뉴스 대응에 유용하지만 유동성 부족, 넓은 스프레드, 가격공백, 부분체결, 주문유형 제한이라는 리스크가 크다.

구분	일반적 시간	사용 목적	주의점
프리마켓	04:00-09:30 ET	실적·뉴스·지표 선반영	호가 얇음. 시장가 주문 금지에 가깝게 생각
정규장	09:30-16:00 ET	가장 표준적인 유동성	개장 직후 변동성, 마감 전 리밸런싱 주의
애프터마켓	16:00-20:00 ET	실적 발표 대응, 긴급 리스크 조정	스프레드 확대와 급변동
오버나이트	일부 상품/플랫폼/자격에 따라 별도	대형 뉴스·글로벌 이벤트 대응	거래 가능 종목과 주문조건을 반드시 확인

실전 규칙: 정규장 밖에는 시장가 주문을 피하고, 작은 수량의 지정가 주문으로만 접근한다. 체결되지 않는 것도 리스크 관리의 일부다.

8. 포트폴리오, 손익, 수수료, 이자 확인

IBKR에서 손익은 여러 층으로 나뉜다. 초보자가 가장 많이 혼동하는 것은 미실현 손익과 실현 손익, 통화별 손익, 수수료·이자 차감 전후 손익이다. 반드시 Activity Statement를 읽을 줄 알아야 한다.

항목	의미	어디서 확인
Net Liquidation Value	전체 계좌를 청산한다고 가정한 순자산	Dashboard, Account Window
Unrealized P&L;	아직 팔지 않은 보유 포지션의 평가손익	Portfolio
Realized P&L;	청산된 거래의 실현손익	Activity Statement
Cash Balance	통화별 현금 잔고	Account, Activity
Commissions	거래 수수료	Trades, Activity Statement
Interest	현금 이자 또는 마진 차입 이자	Interest section, Activity Statement
Dividends	배당과 원천징수	Activity Statement, Tax Forms

항목	의미	어디서 확인
Corporate Actions	분할, 합병, 권리, 티커 변경	Activity Statement, Messages

Activity Statement를 매일 봐야 하는 이유

- 체결가격과 평균단가가 내가 생각한 것과 같은지 확인한다.
- 수수료와 환전 비용을 전략 수익률에 반영한다.
- 마진 이자와 현금 이자가 손익에 미치는 영향을 본다.
- 배당, 원천징수, 기업행동이 포지션과 세금에 미치는 영향을 기록한다.
- 분쟁·오류·세금 신고에 대비해 PDF와 CSV를 보관한다.

9. 현금계좌, 마진계좌, 옵션 승인

9.1 현금계좌 vs 마진계좌

항목	현금계좌	마진계좌
핵심	보유 현금 범위 안에서 거래	증권을 담보로 차입·공매도·복잡한 전략 가능
장점	강제청산·차입이자 위험 낮음	자금 효율, 공매도, 옵션/선물 접근성 확대
위험	자금 회전 제한, 옵션전략 제한	손실 확대, 마진콜, 자동청산, 이자비용
초보자 권장	먼저 시작하기 좋음	기능을 이해한 뒤 제한적으로 사용
매일 확인	Settled Cash, Available Funds	Excess Liquidity, Maintenance Margin, Buying Power, 차입 잔고

마진은 '돈을 더 벌 수 있는 기능'이 아니라 '계좌의 변동성을 증폭시키는 금융 레버리지'다. 주식 마진은 주식·채권 등 금융상품을 사기 위해 돈을 빌리는 의미이고, 선물 등 상품 마진은 불리한 가격 변동을 감당할 담보 성격이 강하다.

9.2 옵션거래 승인과 위험

옵션은 기초자산 가격에서 가치가 파생되는 계약이다. 콜은 살 권리, 풋은 팔 권리이며, 매수자는 권리를 갖고 매도자는 배정 시 의무를 진다. 옵션은 레버리지 효과가 있어 작은 프리미엄으로 큰 노출을 만들 수 있지만, 그만큼 손실도 빠르게 확대될 수 있다.

옵션 단계	배워야 할 내용	금지해야 할 습관
기초	콜/풋, 행사가, 만기, 프리미엄, 내재가치/시간가치	이름만 보고 매수
중급	델타, 감마, 세타, 베가, IV, 스프레드	만기 가까운 외가격 옵션 물빵
전략	커버드콜, 캐시큐어드풋, 수직스프레드	최대손실 계산 없는 매도
위험	배정, 조기행사, 배당위험, 유동성, 넓은 스프레드	손절 없이 만기까지 방치

옵션거래에는 브로커의 별도 승인이 필요하고, 표준화 옵션의 특성과 위험에 관한 공식 공시문을 읽어야 한다. 실전에서는 단일 옵션 매수보다 정의된 최대손실을 가진 스프레드 전략부터 학습하는 편이 안전하다.

10. 채권, 외환, 선물 접근 방식

10.1 채권

IBKR에서 채권은 주식처럼 티커 하나로 단순하게 끝나지 않는다. 만기, 쿠폰, 수익률, 신용등급, 콜 가능성, 세금처리, 최소거래단위, 스프레드가 중요하다. 초보자는 미국 국채/T-Bill부터 시작해 채권 가격과 수익률의 반대 관계를 이해해야 한다.

상품	핵심 변수	초보자 관찰 포인트
Treasury Bills	만기, 할인율, 수익률	현금 대체와 단기금리 학습
Treasury Notes/Bonds	쿠폰, 만기, 듀레이션	금리 상승 시 가격 하락
Corporate Bonds	신용등급, 스프레드, 유동성	국채 대비 추가수익률과 부도위험
Municipal Bonds	세금혜택, 주별 규정	거주지 세법 확인 필요
Bond ETF	분산, 유동성, 비용	개별채권보다 쉬우나 만기 보유 구조와 다름

10.2 외환

IBKR의 외환 기능은 환전과 FX 거래를 구분해야 한다. 투자 목적으로 달러를 확보하는 환전과, 레버리지 FX 포지션을 취하는 거래는 위험 구조가 다르다. 환전 목적이면 수량과 통화별 잔고 확인이 핵심이다.

10.3 선물

선물은 거래시간이 길고 레버리지가 크며, 증거금 방식이 주식 마진과 다르다. E-mini S&P; 500, Treasury futures, crude oil futures 등은 전문적인 리스크 관리가 필요하다. 선물은 상품 구조, 틱가치, 만기, 롤오버, 일중 증거금, 야간 변동성을 이해하기 전에는 실거래를 피해야 한다.

11. 리서치 도구, 워치리스트, 알림

IBKR의 리서치 도구는 종목 발굴보다 '실수 방지'에 더 먼저 써야 한다. 실적일, 배당락일, 신용등급, 뉴스, 애널리스트 자료, 옵션 변동성, 거래량 변화를 확인하면 불필요한 사고를 줄일 수 있다.

도구	사용법	실전 목적
Watchlist	종목을 전략별로 분류: 장기보유, 단기기회, 위험감시	관심종목 과잉을 줄이고 우선순위 설정
Scanner	시가총액, 거래량, 변동률, 업종, 옵션 IV 등 조건 검색	아이디어 발굴과 시장 온도 측정
Alerts	가격, 뉴스, 체결, 마진, 손익 기준 알림	화면을 계속 보지 않아도 위험 통제
Calendar	실적, 배당, 경제지표, Fed 일정	이벤트 리스크 회피
PortfolioAnalyst	IBKR 외 계좌까지 통합 분석 가능	전체 자산배분과 성과 확인
News/Research	뉴스·기본분석·애널리스트 자료	거래 전 맥락 확인

워치리스트 설계 예시

리스트명	포함 종목	목적
Core Holdings	SPY, QQQ, VTI, 장기 보유 대형주	장기 포트폴리오 모니터링
AI/Semiconductor	NVDA, AMD, AVGO, TSM, ASML, MU	테마·실적·밸류에이션 추적
Macro Sensitive	TLT, GLD, USO, UUP, XLF, IWM	금리·달러·원자재·금융주 반응 확인
Earnings Watch	이번 주 실적 발표 종목	실적 전후 변동성 관리
Risk List	손절 후보, 과대비중 종목	리스크 감시와 축소 판단

12. IBKR Mobile 사용법

IBKR Mobile은 이동 중 전체 운용을 대체하기보다, 보안 인증과 긴급 확인·간단 주문에 적합하다. 휴대폰 화면은 작기 때문에 복잡한 옵션·선물 주문은 가급적 Desktop/TWS에서 처리한다.

기능	실전 사용
IB Key	로그인 2FA와 민감한 작업 인증
Account/Portfolio	순자산, 현금, 포지션, 미실현 손익 확인
Watchlist	장중 이동 중 가격 확인
Order Ticket	간단한 지정가 주문, 긴급 청산
Alerts	가격·뉴스·체결 알림 확인
Research	뉴스·시장 페이지를 통한 빠른 맥락 확인

모바일 실수 방지: 화면 잠금, 개인정보 보호 모드, 공용 와이파이 회피, 주문 전 미리보기 사용, Face ID/Touch ID 설정, 앱 알림 과부하 방지.

13. TWS 고급 기능

TWS는 강력하지만 초보자가 가장 많은 사고를 내는 플랫폼이기도 하다. 이유는 버튼과 설정이 많고, 고급 주문·단축키·프리셋이 실제 주문에 직접 연결되기 때문이다.

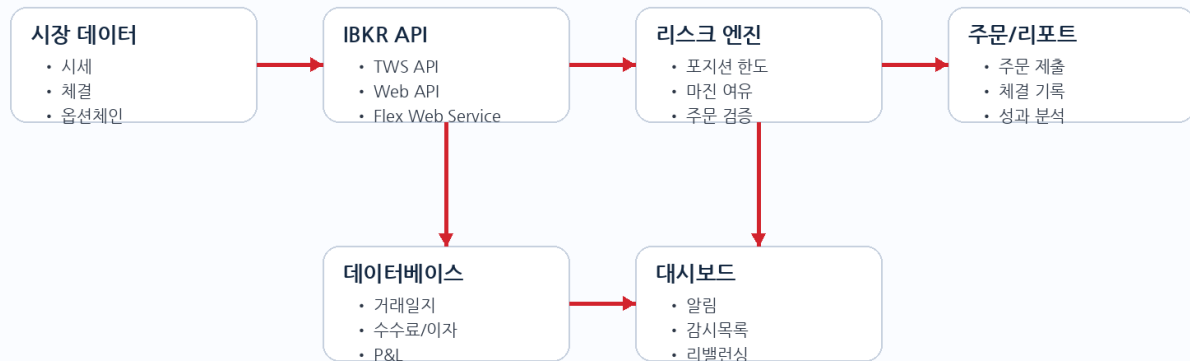
TWS 기능	무엇을 하는가	학습 순서
Mosaic	차트, 주문, 포트폴리오, 뉴스, 활동 패널을 통합	가장 먼저
Classic TWS	표 형식 전문 주문·시세 화면	Mosaic 후
Order Presets	상품별 기본 수량, TIF, 라우팅, RTH 설정	실거래 전 테스트
Market Scanner	조건 기반 종목 탐색	중급
OptionTrader / Strategy Builder	옵션체인, 스프레드 구성, Greeks 확인	옵션 승인 후
BookTrader	호가창 기반 빠른 주문	숙련자만
BasketTrader	복수 종목 일괄 주문	전문가
Risk Navigator	포트폴리오 민감도와 시나리오 분석	전문가
Paper Trading	가상계좌 테스트	항상 병행

TWS에서 반드시 설정할 것

- 주문 확인창을 끄지 않는다. 숙련될 때까지 Preview/Confirm을 유지한다.
- 기본 수량 프리셋을 작게 둔다. 실수로 1000주 주문하는 사고를 방지한다.
- Outside RTH 기본값을 무조건 켜두지 않는다. 종목별로 의식적으로 선택한다.
- 단축키는 Paper Trading에서 충분히 테스트한 후 제한적으로만 쓴다.
- Order Monitor를 항상 보이게 두고, 미체결 주문을 장 마감 후 정리한다.

14. API 활용

API 활용 구조: 자동매매보다 먼저 자동기록·자동점검



원칙: API는 주문 자동화보다 먼저 데이터 무결성, 주문 검증, 손실 한도 통제에 써야 한다.

그림 4. IBKR API 활용 구조

API는 자동매매 버튼이 아니라, 투자 프로세스를 데이터화하는 도구다. 초보자가 API부터 시작하면 시장이 아니라 코드 버그와 싸우게 된다. API는 다음 순서로 확장해야 한다.

단계	API 활용	목표
1	Flex Query/Activity 데이터 다운로드 자동화	거래일지, 수수료, 손익 기록 자동화
2	시장데이터·포지션 조회	현재 노출과 위험을 대시보드화
3	알림·리스크 점검	손실 한도, 집중도, 마진 여유 자동 감시
4	반자동 주문	사람 승인 후 주문 제출
5	완전 자동 주문	검증된 전략, 로그, 예외처리, 중단 버튼이 있을 때만

API 사용 시 금지사항

- 실계좌에서 바로 주문 자동화를 테스트하지 않는다.
- 주문 수량, 가격, 계좌 ID, 통화, 시장상태 검증 없이 transmit하지 않는다.
- 예외처리 없이 네트워크 오류·중복주문·부분체결을 방치하지 않는다.
- 손실한도, 일일 주문 횟수 제한, 전체 포지션 제한 없이 자동매매하지 않는다.
- API 키·인증정보·로그인 세션을 평문으로 저장하지 않는다.

공식 API 문서는 Web API, TWS API, Excel, FIX 관련 자료를 제공한다. 실전 투자자에게 가장 현실적인 시작점은 TWS API와 Flex Query를 이용한 기록 자동화다.

15. 초보자가 자주 하는 실수

실수	왜 위험한가	해결책
시장이 주문 남용	변동성·스프레드 확대 시 불리한 체결	유동성 큰 종목도 지정가를 기본으로
수량 입력 오류	10주 대신 100주/1000주 주문	주문확인창 유지, 기본수량 작게

실수	왜 위험한가	해결책
통화 차입 방지	달러 잔고 부족 상태에서 매수해 이자 발생	통화별 Cash Balance 확인
마진을 현금처럼 착각	레버리지 손실과 강제청산	Excess Liquidity 매일 확인
정규장 밖 주문 무지	얇은 호가와 급변동	Outside RTH는 의식적으로 선택
옵션 매수 물빵	시간가치 감소와 변동성 하락에 취약	최대손실·만기·IV 확인
미체결 주문 방지	다음날 원치 않는 체결	장후 Order Monitor 정리
보고서 미확인	수수료·이자·세금 누락	Activity Statement 저장
TWS 단축키 사고	의도치 않은 주문 전송	Paper Trading 테스트
계획 없는 추격매수	손절 기준 부재	사전 시나리오와 브레이크 주문

16. 리스크관리 원칙

IBKR를 잘 쓰는 투자자는 버튼을 빨리 누르는 사람이 아니라, 주문 전 리스크를 수치화하는 사람이다. 아래 원칙은 플랫폼과 전략을 막론하고 적용된다.

원칙	실천 방법
1회 거래 손실한도	계좌의 0.25%-1.0% 등 사전 한도 설정. 초보자는 더 작게
포지션 크기	진입가와 손절가 차이를 기준으로 수량 계산
손절 기준	차트·변동성·이벤트 기준으로 사전에 결정
분산	한 종목·한 섹터·한 테마·한 만기에 과도 집중 금지
유동성	평균거래량, 스프레드, 옵션 오픈이자 확인
레버리지	마진은 예외적 도구. 이자와 청산 위험을 포함해 계산
이벤트 리스크	실적, FOMC, CPI, 법원 판결, FDA 결정 등 전후 포지션 축소 고려
기록	모든 거래는 주문 전 계획과 주문 후 결과를 남김
중단 규칙	일일 손실한도 도달 시 거래 중단
검증	새 주문유형·새 상품·API는 Paper Trading에서 먼저 검증

17. 학습 로드맵

IBKR 학습 로드맵: 초보자 → 중급자 → 전문가



학습법: 실제 주문은 소액·지정가·브래킷 구조로 테스트하고, 매일 보고서로 복기한다.

그림 5. 초보자·중급자·전문가 학습 로드맵

초보자 로드맵: 0-2주

- Day 1-2: 계좌 구조, 보안, Client Portal 로그인, IB Key 설정.
- Day 3-4: 입금·출금 메뉴, 통화별 현금, 환전 화면 이해.
- Day 5-7: IBKR Desktop에서 워치리스트, Quote, Chart, Portfolio 구성.
- Week 2: 주식·ETF를 아주 작은 금액으로 지정가 매수/매도 테스트. Activity Statement로 복기.
- 목표: 시장가 주문 없이 지정가 주문과 보고서 확인을 할 수 있다.

중급자 로드맵: 3-8주

- 주문유형: Stop, Stop Limit, Trailing Stop, Bracket, OCO를 Paper Trading에서 반복.
- 프리마켓·애프터마켓: 작은 수량 지정가로 유동성과 스프레드 체험.
- 마진: 계좌 창에서 Buying Power, Excess Liquidity, Maintenance Margin 해석.
- 옵션: 승인 전에는 교육자료로 Greeks, 만기, IV, 배정위험을 학습. 승인 후에도 소액·정의된 최대손실 전략만.
- 목표: 주문 전 리스크와 주문 후 보고서를 스스로 설명할 수 있다.

전문가 로드맵: 2-6개월

- TWS Mosaic을 자신의 운용 스타일에 맞게 구성: 차트, 주문, 포트폴리오, 주문 모니터, 뉴스, 스캐너.
- 채권·외환·선물은 상품별 리스크를 분리해 학습하고, 실거래 전 Paper Trading과 소액 테스트.
- API는 Flex Query 자동화 → 시장데이터 조회 → 리스크 대시보드 → 반자동 주문 순서로 확장.
- 전략별 거래일지와 월간 성과리포트를 작성한다.
- 목표: 플랫폼 기능이 아니라 자기 운용 프로세스를 자동화한다.

부록 A. 주문 전 체크리스트

체크	질문	확인
상품	주식/ETF/옵션/채권/FX/선물 중 무엇인가?	<input type="checkbox"/>
방향	Buy/Sell, Long/Short, Open/Close가 맞는가?	<input type="checkbox"/>
수량	주식 수, 계약 수, 금액 입력이 정확한가?	<input type="checkbox"/>
가격	시장가/지정가/스탑/트레이일/브래킷 조건이 맞는가?	<input type="checkbox"/>
시간	DAY/GTC, RTH/Outside RTH 설정이 맞는가?	<input type="checkbox"/>
계좌	실계좌와 Paper 계좌, 개인/법인/IRA 계좌를 혼동하지 않았는가?	<input type="checkbox"/>
통화	달러 현금 또는 환전/차입 상태를 확인했는가?	<input type="checkbox"/>
마진	주문 후 마진 여유와 강제청산 가능성을 확인했는가?	<input type="checkbox"/>
수수료	거래수수료, 데이터비, 이자 비용을 고려했는가?	<input type="checkbox"/>
손절	실패 시 나갈 가격 또는 조건이 있는가?	<input type="checkbox"/>

부록 B. 세금자료 다운로드

미국 납세자는 보통 Consolidated Form 1099가 중요하다. IBKR 공식 안내에 따르면 US Persons의 1099는 통합 형식으로 제공되며, Client Portal 또는 Account Management의 Reports > Tax > Tax Forms 경로에서 확인할 수 있다. IRA 계좌의 1099-R, 5498 등은 별도 일정이 적용된다. 비미국 납세자는 W-8BEN 유효성, 배당 원천징수, 거주국 신고 의무를 확인해야 한다.

자료	용도	보관 이유
Activity Statement	거래, 현금, 수수료, 이자, 배당, 기업행동	월별·연별 성과와 세금 근거
Realized Gain/Loss	실현손익	세금 신고, 전략 평가
Tax Forms	1099, 1099-R, 5498, W-8BEN 관련	세금 신고
Flex Query	사용자 지정 CSV/XML 보고서	API·스프레드시트 자동화
Trade Confirmation	개별 체결 확인	분쟁·오류 확인

부록 C. 30일 훈련표

일차	훈련 주제	완료 기준
1	계좌 구조와 보안	IB Key 설정과 복구절차 설명
2	Client Portal 탐색	Dashboard, Portfolio, Reports 찾기
3	입금/출금 흐름	자금이동 메뉴와 보류기간 확인
4	환전	통화별 현금과 환전 티켓 이해
5	IBKR Desktop 설치/로그인	위치리스트 3개 생성
6	차트와 Quote	종목 Quote 페이지 해석
7	지정가 주문 Paper 테스트	매수/매도 각 1회
8	Activity Statement	체결·수수료 확인
9	주문유형 기초	MKT/LMT/STP/STP LMT 차이 설명

일차	훈련 주제	완료 기준
10	브레이크 주문	Paper에서 진입·익절·손절 구조 생성
11	트레일링스탑	Trail 금액/비율 차이 설명
12	프리마켓/애프터마켓	Outside RTH 체크 의미 설명
13	포트폴리오 지표	Net Liq, Cash, P&L; 해석
14	수수료/이자	Activity에서 위치 찾기
15	마진 기초	Excess Liquidity와 Buying Power 구분
16	현금계좌 vs 마진계좌	장단점 표로 설명
17	옵션 기초	콜/풋, 만기, 행사가 설명
18	옵션 위험	배정, 세타, IV 위험 설명
19	채권 기초	만기·쿠폰·수익률 설명
20	FX 환전 vs FX 거래	투자환전과 레버리지 거래 구분
21	TWS Mosaic	화면 구성 저장
22	TWS Order Monitor	미체결 주문 수정/취소
23	Scanner	조건검색 1개 만들기
24	알림	가격 알림 3개 설정
25	모바일	포지션 확인과 간단 주문 미리보기
26	세금자료	Tax Forms 메뉴 찾기
27	거래일지	진입 전 계획 문장 작성
28	리스크 한도	1회 거래 손실한도 계산
29	API 개념	TWS API/Web API/Flex Query 차이 설명
30	월간 복기	강점·실수·개선사항 3개씩 작성

참고자료 및 확인 기준

본 문서는 2026년 6월 20일 기준 공개된 공식 자료와 투자자 교육 자료를 바탕으로 작성했다. 실제 기능명, 거래 가능 상품, 수수료, 금리, 세금자료 제공 시점, 거래권한 요건은 계좌·거주지·규제·IBKR 정책에 따라 달라질 수 있다.

번호	자료	문서에서 사용한 확인 내용
S1	Interactive Brokers - IBKR Desktop	맞춤형 작업공간, 170+ 시장, 29개 통화, 옵션체인·스크리너·이벤트 캘린더 등
S2	Interactive Brokers - Client Portal	거래, 자금 이동, 거래내역, 포트폴리오, 보고서, 세금자료, PortfolioAnalyst
S3	Interactive Brokers - Trader Workstation	포트폴리오, Order Entry, Order Monitor, 첨부주문, 위치리스트, 스캐너, 뉴스
S4	Interactive Brokers - Secure Login System	IBKR Mobile Authentication, 2FA, 보안장치
S5	Interactive Brokers - Margin Trading	증권 마진과 상품 마진의 개념, 레버리지와 차입
S6	Interactive Brokers - Trading Hours in TWS	정규장과 사용 가능 시간, Outside Regular Hours 설정

번호	자료	문서에서 사용한 확인 내용
S7	Interactive Brokers - Tax Information and Reporting	1099, Reports > Tax > Tax Forms 경로
S8	Interactive Brokers - Order Types and Algos / TWS lessons	100개 이상 주문유형, 브래킷, 트레일링스탑, 주문체결 리스크
S9	Interactive Brokers - IBKR API Documentation	Web API, TWS API, Excel, FIX 등 공식 API 문서 범위
S10	FINRA - Options	옵션의 권리·의무, 레버리지, 손실 가능성, 승인 필요성