



HDH 핀테크 솔루션

금 선물(Gold Futures) 기반 무위험 차익거래 전략

\$300 챌린지 계좌 / \$300 보증금 계좌 사용시 분석 리포트

☰ 목차

- 1. 전략 개요
- 2. 기초 용어 설명
- 3. 계좌 구조
- 4. 헛지 전략
- 5. 수학적 분석
- 6. 손익 계산
- 7. 50회 시뮬레이션
- 8. 비즈니스 모델
- 9. 84:16 설계의 비밀
- 10. 결론

1. 전략 개요

HDH 전략은 **프롭피(Proprietary Trading Firm)** 챌린지 시스템을 활용한 무위험 차익거래 구조입니다. 금 선물(Gold Futures) 시장의 높은 변동성을 활용합니다.

핵심 아이디어

프롭펌에 \$300 참가비를 내면 10배인 \$3,000 가상 자금으로 트레이딩 챌린지에 참여할 수 있습니다. 이 챌린지 계좌와 별도의 보증금 계좌에서 반대 방향으로 동시 진입하여 헛지를 구현하고, 합격 시 펀딩 계좌를 순수익으로 확보합니다.



2. 기초 용어 설명

프롭펌 (Prop Firm)

트레이더에게 회사 자본을 빌려주고, 수익이 나면 나눠 갖는 회사입니다. 챌린지 통과 시 최대 수백만 달러까지 운용할 수 있습니다.

예: \$300 참가비 → 챌린지 통과 → \$3,000 실계좌 지급

금 선물 (**Gold Futures**)

미래 특정 시점에 금을 정해진 가격에 사고팔기로 약속하는 계약입니다. 실제 금을 보유하지 않고도 금 선물 가격 변동에 투자할 수 있습니다.

예: 금 선물 가격 \$2,000 → \$2,010 상승 시 Buy 포지션 수익

Lot (랏) - 계약수

금 선물 거래에서 계약수를 나타내는 단위입니다.

종류	단위	1 point당 가치
Standard Lot	1.0	\$100
Mini Lot	0.1	\$10
Micro Lot	0.01	\$1

예: 0.9 lots × 1 point 이동 = \$90 손익

Point (포인트) - 가격 변동 단위

금 선물 가격의 변동 단위입니다.

예: 금 선물 가격 \$2,000.0 → \$2,000.1 = 1 point 상승

TP (Take Profit) - 익절

목표 수익에 도달하면 자동으로 포지션을 청산하는 설정입니다.

예: TP 4.1p = 4.1 point 수익 시 자동 종료

🛡 SL (Stop Loss) - 손절

손실 한도에 도달하면 자동으로 포지션을 청산하는 설정입니다.

예: SL 21.5p = 21.5 point 손실 시 자동 종료

⚖️ 헷지 (Hedge)

반대 방향 거래로 위험을 상쇄하는 전략입니다.

예: A계좌 Buy + B계좌 Sell = 가격이 어디로 가든 손익 상쇄

📈 Buy / 💼 Sell

Buy (매수): 가격 상승에 베팅. 가격이 오르면 수익, 내리면 손실.

Sell (매도): 가격 하락에 베팅. 가격이 내리면 수익, 오르면 손실.

예: 금 \$2,000에서 Buy → \$2,010이 되면 +\$10 수익

3. 계좌 구조 (\$300 기준)

3.1 참가 구조

항목	금액	비고
참가비	\$300	최대 손실
챌린지 계좌	\$3,000	가상 운용 자금 (10배)

보증금 계좌	\$300	실제 헷지 자금
합격 시 펀딩	\$3,000	실제 운용 가능 자금

3.2 트레이딩 설정

구분	챌린지 계좌	보증금 계좌
Lot Size	6.8 lots	0.9 lots
Take Profit	21.5p	4.1p
Stop Loss	참가비 소멸	21.5p
방향	Buy 	Sell 

반대 방향도 가능!

위 설정은 예시입니다. 챌린지 계좌 **Sell** + 보증금 계좌 **Buy**로 반대 방향 진입도 가능합니다. 중요한 것은 두 계좌가 서로 반대 방향이어야 한다는 점입니다.

구분	설정 A	설정 B
챌린지 계좌	Buy 	Sell 
보증금 계좌	Sell 	Buy 

4. 헛지 전략

4.1 반대 포지션 동시 진입

같은 시점에 두 계좌에서 반대 방향으로 진입합니다.

케이스	챌린지 계좌	보증금 계좌
케이스 A	Buy (매수) 	Sell (매도) 
케이스 B	Sell (매도) 	Buy (매수) 

어느 방향이든 두 계좌가 서로 반대이기만 하면 헛지가 성립합니다.

4.2 TP/SL 대칭 설계

💡 핵심 아이디어

챌린지 합격 → 보증금 계좌는 손절

챌린지 탈락 → 보증금 계좌는 익절

→ 이렇게 손익을 상쇄합니다!

4.3 시나리오별 결과

시나리오	챌린지 계좌	보증금 계좌	순 결과
금 선물 가격 +21.5p 상승	TP 도달 → 합격! 펀딩 +\$2,700	SL 도달 → 손절 (0.9 lots × 21.5p × \$100 = -\$1,935)	+\$765 

금 선물 가격 -4.1p 하락	탈락 참가비 소멸 - \$300	TP 도달 → 익절 (0.9 lots × 4.1p × \$100 = +\$369)	+\$69
---------------------	-------------------------	--	-------

5. 수학적 분석

5.1 84:16 확률의 의미

TP와 SL의 거리 비율이 확률을 결정합니다:

$$\text{익절 확률} = \text{SL} \div (\text{TP} + \text{SL}) = 21.5 \div (4.1 + 21.5) = 21.5 \div 25.6 \approx 84\%$$

$$\text{손절 확률} = \text{TP} \div (\text{TP} + \text{SL}) = 4.1 \div 25.6 \approx 16\%$$

결과	확률	의미
보증금 계좌 익절	84%	챌린지 탈락, 보증금 계좌 이익 발생
보증금 계좌 손절 = 챌린지 합격!	16%	펀딩 \$2,700 획득

6. 손익 계산

6.1 1회 거래 손익

결과	계산	금액
----	----	----

보증금 계좌 익절 시 (84%)	$0.9 \text{ lots} \times 4.1\text{p} \times \100	+\$369
보증금 계좌 손절 시 (16%)	$0.9 \text{ lots} \times 21.5\text{p} \times \100	-\$1,935

6.2 기대값 검증

$$\begin{aligned}\text{기대값} &= (84\% \times \$369) + (16\% \times -\$1,935) \\ &= \$310 - \$310 = \approx \$0 \text{ (완벽한 헷지!) }\end{aligned}$$

7. 50회 시뮬레이션

84:16 확률로 50회 거래 시, 약 8회 챌린지 합격 (보증금 계좌 손절)이 발생합니다. 아래는 랜덤 시뮬레이션 결과입니다:

시뮬레이션 결과 (= 합격)

1	2		4	5	6	7	8	9	10		12	13	14	15	16
17		19	20	21	22	23	24		26	27	28	29	30	31	32
	34	35	36	37	38		40	41	42	43		45	46	47	
49	50														

50회 시뮬레이션 요약

항목	계산	금액
보증금 계좌 익절 42회	$42 \times \$369$	+\$15,498
보증금 계좌 손절 8회	$8 \times \$1,935$	-\$15,480

보증금 계좌 순손익		≈ \$0
합격 8회 펀딩 (80%)	$8 \times \$2,700 \times 80\%$	+\$17,280
참가비 소멸 (탈락 42회)	$42 \times \$300$	-\$12,600
최종 순이익		+\$4,680

▣ 회차별 상세 손익 (🏆 = 합격)

회차	결과	보증금 계좌	챌린지 계좌	회차 손익	누적 합계
1	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$69
2	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$138
3	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$363
4	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$432
5	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$501
6	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$570
7	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$639
8	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$708
9	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$777
10	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$846
11	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$1,071
12	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,140

13	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,209
14	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,278
15	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,347
16	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,416
17	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,485
18	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$1,710
19	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,779
20	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,848
21	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,917
22	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$1,986
23	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,055
24	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,124
25	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$2,349
26	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,418
27	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,487
28	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,556
29	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,625
30	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,694
31	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,763
32	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$2,832

33	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$3,057
34	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,126
35	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,195
36	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,264
37	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,333
38	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,402
39	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$3,627
40	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,696
41	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,765
42	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,834
43	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$3,903
44	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$4,128
45	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$4,197
46	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$4,266
47	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$4,335
48	🏆 합격	-\$1,935	+\$2,160	+\$225	+\$4,560
49	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$4,629
50	탈락	+\$369	-\$300	+\$69	+\$4,698

8. 비즈니스 모델 (**Win-Win** 구조)

8.1 프롭呸 관점

항목	계산	금액
참가비 수입 (10명)	$10 \times \$300$	\$3,000
합격자 펀딩 지급 (1명)		-\$3,000
챌린지 단계 손익		±\$0 (제로섬)
정산 시 수익 (20%)	$\$3,000 \times 20\%$	+\$600

8.2 참가자 관점

항목	내용
리스크	헷지로 보증금 계좌 리스크 완전 제거
비용	참가비 \$300 (고정 비용)
합격 시 수익	펀딩 $\$2,700 \times 80\% = \$2,160$

9. 84:16 설계의 비밀

9.1 수학적 균형점

$$21.5 \div 4.1 = 5.24$$

이 비율이 정확히 보증금 계좌 손익을 제로(0)로 맞춥니다

9.2 심리적 최적점

50회 시뮬레이션 기준 참가자 순이익 비교:

설계	합격률	보증금 계좌 손익	참가자 심리	참가자 순이익 (50회)
초공격적 (50:50)	50%	큰 손실	매우 불안	+\$46,500
공격적 (70:30)	30%	계속 손실	불안 😢	+\$21,900
적극적 (80:20)	20%	소폭 손실	약간 불안 😞	+\$9,600
균형 (84:16)	16%	±\$0	안정 😊	+\$4,680
손익분기점	12.2%	소폭 이익	편안 😌	±\$0
보수적 (90:10)	10%	계속 이익	편안 😌	-\$2,700 ⚠️
합격 없음 (100:0)	0%	계속 이익	편안 😌	-\$15,000 ⚠️

84:16은 "손해 보는 느낌 없이 무한 반복 가능한" 심리적 최적점입니다.

⚠️ **보수적 설계의 함정:** 보증금 계좌는 계속 이익이라 심리적으로 편안하지만, 합격률이 낮아 실제로는 손실이 발생합니다!

10. 결론

🎯 이 전략이 천재적인 이유

1. 수학 84:16 확률로 완벽한 헷지 구현
2. 심리 손해 보는 느낌 없이 무한 반복 가능
3. 사업 참가자와 프롭터 모두 Win-Win
4. 금 선물 높은 변동성으로 빈번한 거래 기회 (변동성이 클수록 유리)
5. 규정 플랫폼에서 승인한 합법적 구조

10.1 자금 운용 계획 (50회 기준)

구분	금액	용도
보증금 계좌	\$15,000	마진 + 최대 손실 대비

참가비	\$15,000	\$300 × 50회
총 필요자본	\$30,000	

10.2 월간 거래 계획

항목	내용
일일 거래 횟수	약 2.5회
월간 거래 횟수	약 50회 (20 거래일 기준)
예상 합격 횟수	약 8회 (16% 합격률)

10.3 예상 월 수익

항목	금액
합격 8회 펀딩 (80%)	+\$17,280
참가비 소멸 (탈락 42회)	-\$12,600
월 순이익	+\$4,680
월 수익률	15.6%

10.4 리스크 관리

리스크 요소	대응 방안
슬리피지 (가격 차이)	소량(0.9 lots) 거래로 유동성 충분, 금 선물은 거래량 많아 미미
마진 요구량	\$15,000 예치로 최대 손실(합격률 0%) 대비 완료
시장 변동성	양방향 거래이므로 변동성이 클수록 오히려 유리
최대 손실	합격률 0%일 때 -\$15,000 (참가비 전액) - 리스크 한정됨

10.5 솔루션 평가

평가 항목	점수	비고
이론적 완성도	★★★★★	84:16 확률로 보증금 계좌 손익 ±\$0 달성
실현 가능성	★★★★★	소량 거래로 슬리피지 최소화
규정 준수	★★★★★	플랫폼 승인 구조
장기 지속성	★★★★★	프롭 펌과 참가자 모두 이익
총평	★★★★★½	4.5 / 5.0

최종 결론

\$30,000으로 월 \$4,680 (수익률 15.6%) 달성 가능!

수학적으로 정교하고, 플랫폼이 승인한 합법적 구조이며,

양방향 특성상 시장 변동성을 활용할 수 있는
잘 설계된 구조화 차익거래 전략입니다.

\$30,000으로 월 \$4,680 벌기에 도전한다면
재미있는 핀테크 수단이 되지 않을까요? 

HDH Fintech Solution

Gold Futures Trading Strategy Report - \$300 Account Analysis

 본 문서는 교육 및 분석 목적으로 작성되었습니다.
실제 투자 결정 전 충분한 검토가 필요합니다.