

HDH 핀테크 솔루션

금 선물(Gold Futures) 기반 무위험 차익거래 전략

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

버전 1.1

목차

1. 전략 개요

HDH 전략은 프롭펌(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 보험금 계좌에서 반대 방향으로 동시 진입하여 헷지를 구현하고, 합격 시 펀딩 금액 \$3,000을 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 \text{ lots} \times 1 \text{ point 이동} = \90 손익

Point (포인트) - 가격 변동 단위

금 선물 가격의 변동 단위입니다.

예: 금 선물 가격 $\$2,000.0 \rightarrow \$2,000.1 = 1 \text{ point 상승}$

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

예: 금 $\$2,000$ 에서 Buy $\rightarrow \$2,010$ 이 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)
보험금 계좌	\$300	실제 헷지 자금
합격 시 펀딩 금액	\$3,000	실제 운용 가능 자금

3.2 트레이딩 설정

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

위 설정은 예시입니다. 챌린지 계좌 Sell + 보험금 계좌 Buy로 반대 방향 진입도 가능합니다. 중요한 것은 두 계좌가 서로 반대 방향이어야 한다는 점입니다.

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

4. 헷지 전략

4.1 반대 포지션 동시 진입

같은 시점에 두 계좌에서 반대 방향으로 진입합니다.

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

어느 방향이든 두 계좌가 서로 반대이기만 하면 헷지가 성립합니다.

4.2 TP/SL 대칭 설계

챌린지 합격 → 보험금 계좌는 손절

챌린지 탈락 → 보험금 계좌는 익절

→ 이렇게 손익을 상쇄합니다!

4.3 시나리오별 결과

	챌린지 계좌	보험금 계좌	순 결과
+21.5p 상승	TP 도달 → 합격!펀딩 금액 +\$3,000참가비 소멸 -\$300	SL 도달 → 손절(0.9 lots × 21.5p × \$100 = -\$1,935)	+\$165 (\$2,400 - \$1,935)
-4.1p 하락	탈락참가비 소멸 -\$300	TP 도달 → 익절(0.9 lots × 4.1p × \$100 = +\$369)	+\$69

챌린지 합격 후 받은 펀딩 계좌(\$3,000)는 즉시 현금화되지 않고, 추가 트레이딩 단계를 거칩니다.

프로세스: 1. 펀딩 계좌 2개 확보 대기 (2회 챌린지 합격) 2. 양방향 헷지 트레이딩 실행

시나리오	펀딩 계좌 A (상방)	펀딩 계좌 B (하방)	순 결과
가격 상승	익절 → \$6,000	손절 → \$0	\$6,000
가격 하락	손절 → \$0	익절 → \$6,000	\$6,000

이론적 순손익: ±\$0 (한쪽 손실, 한쪽 이익으로 상쇄)

실제 운용:

요소	내용
타이밍 리스크	손절 시 반대 계좌를 즉시 익절해야 함
완벽한 실행	±\$0 (이론값)
조기 익절	소폭 손실 가능
지연 익절	추가 변동으로 소폭 손익 가능
AI 자동화	타이밍 리스크 최소화 (개발 예정)

최종 정산: - 트레이딩 완료 후 프롭펌과 80:20 정산 - 최종 수령액: \$3,000 × 80% = \$2,400

본 문서의 수익 계산은 이 단계에서 ±\$0를 가정합니다.

5. 수학적 분석

5.1 84:16 확률의 의미

TP와 SL의 거리 비율이 확률을 결정합니다:

결과	확률	의미
보험금 계좌 익절	84%	챌린지 탈락, 보험금 계좌 이익 발생
보험금 계좌 손절 = 챌린지 합격!	16%	펀딩 금액 \$3,000 획득

6. 손익 계산

6.1 1회 거래 손익

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

결과	내역	금액
챌린지 합격 시 (16%)	펀딩 금액 \$3,000 × 80% 수익	+\$2,400
	참가비 손실	-\$300
챌린지 탈락 시 (84%)	참가비 손실	-\$300

6.2 기대값 검증

7. 60회 시뮬레이션

84:16 확률로 60회 거래 시, 약 10회 챌린지 합격 (보험금 계좌 손절)이 발생합니다. 아래는 랜덤 시뮬레이션 결과입니다:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60

60회 시뮬레이션 요약

항목	계산	금액
보험금 계좌 익절 50회	$50 \times \$369$	+\$18,450
보험금 계좌 손절 10회	$10 \times \$1,935$	-\$19,350
보험금 계좌 순손익		-\$900
합격 10회 펀딩 수익 (80%)	$10 \times \$3,000 \times 80\%$	+\$24,000
합격 10회 참가비 손실	$10 \times \$300$	-\$3,000
탈락 50회 참가비 손실	$50 \times \$300$	-\$15,000

최종 순이익		+\$6,000
--------	--	----------

회차별 상세 손익 (= 합격)

회차	결과	보험금 계좌	챌린지 수익	챌린지 손실	회차 손익	누적 합계
1	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$69
2	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$138
3	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$303
4	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$372
5	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$441
6	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$510
7	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$579
8	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$648
9	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$717
10	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$786
11	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$951
12	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,020
13	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,089
14	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,158
15	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,227
16	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,296
17	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,365
18	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$1,530
19	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,599
20	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,668
21	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,737
22	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,806
23	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,875
24	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$1,944
25	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$2,109
26	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,178
27	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,247
28	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,316
29	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,385
30	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,454
31	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,523
32	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,592

33	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$2,757
34	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,826
35	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,895
36	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$2,964
37	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,033
38	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,102
39	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$3,267
40	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,336
41	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,405
42	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,474
43	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,543
44	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$3,708
45	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,777
46	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,846
47	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$3,915
48	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$4,080
49	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,149
50	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,218
51	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,287
52	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,356
53	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,425
54	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,494
55	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,563
56	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$4,728
57	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$4,797
58	합격	-\$1,935	+\$2,400	-\$300	+\$165	+\$4,962
59	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$5,031
60	탈락	+\$369	-	-\$300	+\$69	+\$5,100

참고사항

거래 수수료는 본 손익 계산에 포함되지 않았습니다. 실제 거래 시 프롭펌 및 브로커의 스프레드, 수수료가 발생할 수 있으며, 이는 최종 손익에 영향을 미칠 수 있습니다.

거래 수수료는 본 손익 계산에 포함되지 않았습니다.

실제 거래 시 프롭펌 및 브로커의 스프레드, 수수료가 발생할 수 있으며, 이는 최종 손익에 영향을 미칠 수 있습니다.

8. 비즈니스 모델 (Win-Win 구조)

8.1 프롭팜 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 보험금 계좌 리스크 완전 제거
비용	참가비 \$300 (고정 비용)
합격 시 수익	펀딩 금액 $\$3,000 \times 80\% = \$2,400$

9. 84:16 설계의 비밀

9.1 수학적 균형점

9.2 심리적 최적점

60회 시뮬레이션 기준 참가자 순이익 비교:

설계	합격률	보험금 계좌 손익	참가자 심리	참가자 순이익 (60회)
초공격적 (50:50)	50%	큰 손실	매우 불안	+\$54,000
공격적 (70:30)	30%	계속 손실	불안	+\$25,800
적극적 (80:20)	20%	소폭 손실	약간 불안	+\$10,800
균형 (84:16)	16%	-\$900	안정	+\$6,000
손익분기점	12.2%	소폭 이익	편안	±\$0
보수적 (90:10)	10%	계속 이익	편안	+\$780
합격 없음 (100:0)	0%	큰 이익	편안	+\$4,140

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

핵심 통찰: 이 전략은 합격률 0%여도 이익이 발생하는 구조입니다! 보험금 계좌의 헷지 효과로 최악의 경우에도 +\$4,140의 수익이 보장됩니다.

10. 결론

이 전략이 천재적인 이유

10.1 자금 운용 계획 (60회 기준)

구분	금액	용도
보험금 계좌	\$20,000	마진 + 최대 손실 대비 (10회 연속 합격 시)
참가비 운용자금	\$10,000	초기 자금 (회수 재투자, 회수 기간 약 15일)
총 필요자본	\$30,000	

10.2 월간 거래 계획

항목	내용
일일 거래 횟수	약 3회
월간 거래 횟수	약 60회 (20 거래일 기준)
예상 합격 횟수	약 10회 (16% 합격률)

10.3 예상 월 수익

항목	금액
합격 10회 펀딩 수익 (80%)	+\$24,000
합격 10회 참가비 손실	-\$3,000
탈락 50회 참가비 손실	-\$15,000
월 순이익	+\$6,000
월 수익률	20.0%

10.4 수익 구조 분석

시나리오	결과
최저 수익 (합격률 0%)	+\$4,140 - 전부 탈락해도 이익 발생
기대 수익 (합격률 16%)	+\$6,000 - 정상적인 확률 기대값

슬리피지 관리	소량(0.9 lots) 거래로 영향 미미
마진 관리	\$20,000 예치로 10회 연속 합격 시나리오 대비
변동성 활용	양방향 거래로 변동성이 클수록 유리
손실 가능성	0% - 손실 불가능 구조

10.5 솔루션 평가

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

최종 결론

\$30,000으로 월 \$6,000 (수익률 20.0%) - 손실 불가능 구조!

핵심 포인트: - 합격률 0%여도 +\$4,140 이익 보장 - 합격률 16%면 +\$6,000 월 수익 - 손실 날 가능성이 전혀 없는 구조 - 보험금 계좌 헷지로 완벽한 리스크 제거

수학적으로 정교하게 설계된 무손실 차익거래 구조입니다. 플랫폼이 승인한 합법적 전략이며, 양방향 헷지로 어떤 결과가 나와도 반드시 이익이 발생합니다.

최악의 경우에도 수익이 보장되는, 금융공학적으로 완벽한 구조화 상품입니다.

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.

버전 1.1 - 2025-12-07