MECH LAB RESEARCH

퀀트 리서치 · 화이트페이퍼 · 2026년 7월

GER40 Regime Adaptive EA

GER40（DAX 40）지수를 대상으로 한, 매수 전용이며 시장 레짐에 적응하는 매매 시스템에 관한 두 건의 독립적인 시뮬레이션 연구: 2년 6개월에 걸친 통계적 검증과, MetaTrader 5 전략 테스터를 통한 6개월간의 검증.

본 백서에 대하여. 본 문서는 GER40 Regime Adaptive EA가 수행하는 기능, 해당 시스템이 거친 검증 과정, 그리고 그 결과를 설명합니다. 독립적으로 거래하는 트레이더와 전문 자산 배분자 모두를 대상으로 작성되었습니다. 본 문서는 모델의 독자적인 구조, 즉 구체적인 지표, 참조 기간, 임계값을 의도적으로 공개하지 않습니다. 이는 Mech Lab Research의 지적 재산으로 남아 있습니다.

모든 수치의 근거. 본 문서에 기재된 모든 수치는 과거 데이터에 기반한 시뮬레이션의 결과입니다. 연구 1은 익스포트된 가격 및 신호 데이터를 기반으로 하며, 연구 2는 MetaTrader 5 전략 테스터에서 품질 100퍼센트의 틱 데이터를 사용하여 수행되었습니다. 본 문서의 어떠한 수치도 실제 라이브 트레이딩의 결과가 아니며, 시뮬레이션상의 성과는 향후 결과를 보장하지 않습니다.

작성: Purvang Gandhi（Mech Lab Research 창립자）· 대상 종목: GER40（DAX 40）지수 CFD · 타임프레임: H1 · 방향: 매수 전용 · 플랫폼: MetaTrader 5

본 Expert Advisor는 마켓 인터널（시장의 내부 구조）을 전문으로 하는 Mech Lab Research가 개발하고 출시하였습니다. MTS Institute와 The Regime Report는 동일 창립자가 운영하는 자매 회사입니다.

목차

요약 3

시스템 개요: 무엇을 하는가 4

연구 1: 2년 6개월 통계적 검증 5

연구 1: 강건성 검증 6

연구 2: MetaTrader 5를 통한 6개월 검증 7

연구 2: 매매 품질 분석 8

실제 운용: 예상해야 할 사항 9

두 연구를 함께 읽는 방법 10

적합성 및 위험 고지 11

주요 고지 사항

시뮬레이션 결과에 대하여. 본 문서에 기재된 모든 성과 수치는 과거 데이터에 기반한 시뮬레이션의 결과입니다. 이는 실제 라이브 트레이딩의 결과가 아니며, 그렇게 해석되어서도 안 됩니다. 시뮬레이션 결과에는 본질적인 한계가 있습니다. 이미 알려진 과거의 가격 움직임을 전제로 구성된 것으로, 어떠한 시뮬레이션도 실제 체결, 유동성, 그리고 라이브 트레이딩에서의 심리적 조건을 완전히 재현할 수는 없습니다.

방법론의 기밀성에 대하여. 본 문서는 시스템의 동작 방식과 검증 결과를 설명하는 것이며, 그 내부 구조를 설명하는 것이 아닙니다. 사용된 지표의 선정, 참조 기간, 임계값은 당사의 고유 정보이며, 본 문서와 제품 페이지 어디에도 공개되지 않습니다.

예상되는 용도에 대하여. 본 EA는 개인이 독립적으로 운용하는 거래 계좌를 위해 설계되었습니다. 대부분의 프롭 트레이딩 (proprietary trading) 회사는 평가용 계좌 및 자금 지원 계좌에서 제3자 Expert Advisor의 사용을 금지하고 있습니다. 따라서 본 제품은 그러한 용도로 제공되거나 홍보되지 않습니다. 구매자는 본 제품을 사용하는 플랫폼의 규정을 준수할 책임이 있습니다.

요약

GER40 Regime Adaptive EA는 GER40 지수를 1시간봉에서 매매하는, 전적으로 기계적이며 매수 전용인 매매 시스템입니다. 이 시스템의 핵심 특징은 독자적인 2상태 레짐 모델에 있습니다. 본 시스템은 자신의 거래 환경을 지속적으로 우호적 또는 비우호적 상태로 분류하며, 우호적인 상태에서만 매매를 실행하고, 그 외의 시간에는 완전히 포지션 없이 시장 밖에서 대기합니다.

본 문서는 두 건의 독립적인 연구에 기반합니다. 연구 1은 2024년 1월부터 2026년 7월까지 2년 6개월에 걸친 1시간봉 데이터를 대상으로 신호 수준에서 지수 포인트로 측정된 통계적 검증이며, 몬테카를로 시뮬레이션, 기간 분할 검증, 그리고 거래 비용 스트레스 테스트를 거쳤습니다. 연구 2는 완성된 Expert Advisor 자체를 대상으로, MetaTrader 5 전략 테스터에서 2026년 1월부터 7월까지 진행된 6개월간의 테스트로, 품질 100퍼센트의 틱 데이터와 슬리피지 모델링을 사용하여 5만 달러 계좌에서 수행되었습니다.

+38.4%	1.48	3.95	14.1%
연구 2, 6개월 순손익 (시뮬레이션)	연구 2 Profit Factor	연구 2 Sharpe Ratio	연구 2 최대 순자산 드로다운

두 연구가 입증하는 사항

- **우위는 선택적으로 발생하며, 지속적으로 발생하지 않는다.** 연구 1에서 레짐 적응형 구성은 전체 시간의 15.5퍼센트만 시장에 참여했음에도 불구하고, 필터링을 거치지 않은 시스템 수익의 94퍼센트를 유지하면서 최대 드로다운을 약 28퍼센트 감소시켰다.
- **이 결과는 매매 순서의 우연에 의한 것이 아니다.** 동일한 매매를 10,000회 무작위로 재배열한 결과, 해당 구성의 실제 과거 드로다운은 자체 분포 내에서 불리한 쪽에 위치했다. 리스크 특성은 운이 좋은 순서의 산물이 아니다.
- **우위는 모든 달력상 구간에서 유지되었다.** 연구 1의 다섯 개 반년 구간 모두, 기본 시스템과 레짐 적응형 구성 양쪽에서 각각 독립적으로 수익을 기록했다.
- **완성된 EA는 플랫폼상에서 동일한 행동을 재현한다.** 연구 2의 121건 매매는 동일한 특성을 보인다. 즉 30.6퍼센트라는 다소 낮은 승률이 평균 손실의 3.4배에 달하는 평균 수익에 의해 뒷받침되고 있다.

이어지는 각 장에서는 두 연구를 각각 상세히 제시한 뒤, 이를 함께 해석하는 방법을 설명한다.

본 시스템이 수행하는 기능

본 EA는 두 개의 계층 간 단순한 역할 분담을 기반으로 구축되어 있다. 이러한 설계는 마켓 인터널（시장의 내부 구조）을 전문으로 하는 Mech Lab Research의 사명을 반영한 것이다. 즉 외부 요인을 예측하는 대신, 시스템은 시장과 자신의 성과가 지닌 내부 상태를 연구하며, 그 내부 상태가 우호적일 때에만 행동한다.

첫 번째 계층: 진입 엔진

가격에 대한 통계 모델이 GER40이 최근의 움직임에 비추어 극단적인 수준까지 확장된 순간을 포착하여, 항상 그리고 오직 매수 방향으로만 되돌림（reversion）을 겨냥한 포지션을 구축한다. 포지션은 캔들 종가에서 기계적으로 진입 및 청산되며, 어떠한 단계에서도 재량적 개입은 존재하지 않는다.

두 번째 계층: 레짐 모델

진입 엔진의 상위에서 작동하는 것이 바로 본 제품의 명칭을 부여한 구성 요소이다. 본 시스템은 자신의 성과가 지닌 통계적 상태를 지속적으로 감시하며, 환경을 두 가지 레짐 중 하나로 분류한다. 우호적인 레짐에서는 신호가 실행된다. 비우호적인 레짐에서는 진입 엔진이 어떠한 신호를 보내든 상관없이 신규 포지션이 개설되지 않는다. 이러한 실질적 결과는 본 문서의 모든 그래프에서 뚜렷이 확인할 수 있다. 즉 시스템이 의도적으로 아무것도 하지 않는 장기간의 정지 구간과, 활동이 집중되는 구간이 번갈아 나타난다.

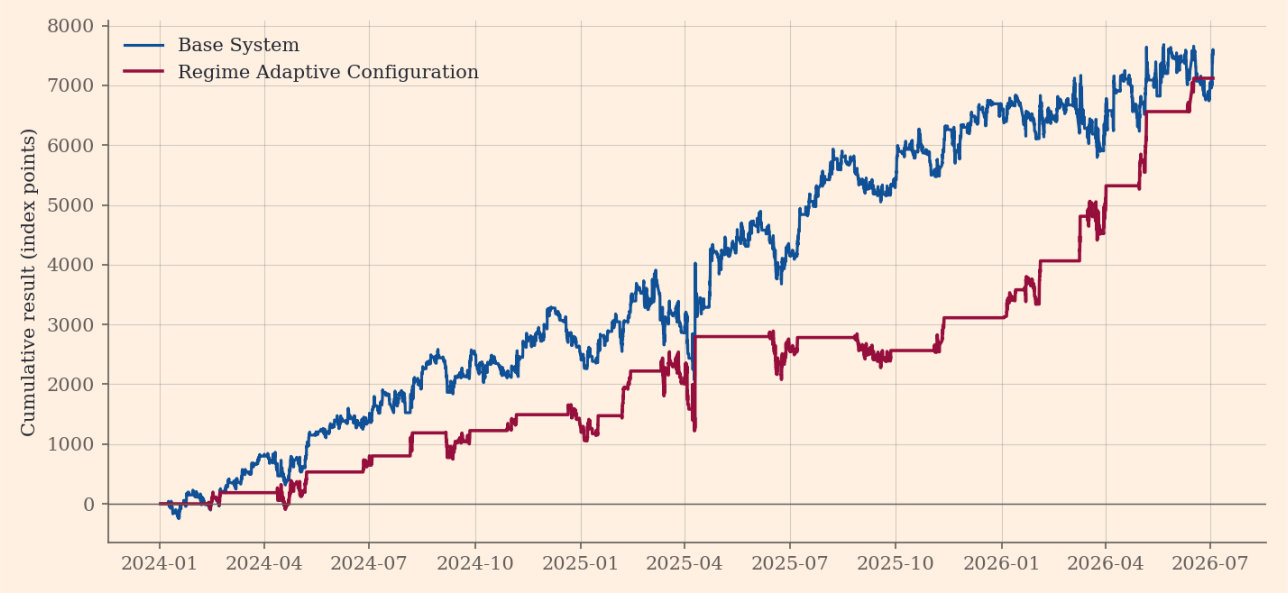
이 설계가 제공하는 것과 그 대가

- **드로다운 통제력을 제공한다.** 전체 시간의 약 85퍼센트를 시장 밖에서 보낸다는 것은 불리한 사건에 대한 노출이 약 85퍼센트 감소한다는 것을 의미한다. 연구 1에서 드로다운 및 각종 위험 조정 지표의 개선은 바로 여기에서 비롯된다.
- **인내라는 대가를 요구한다.** 매매가 없는 몇 주간의 기간은 설계상의 특성이며, 오작동이 아니다. 매일의 활발한 매매를 기대하는 구매자에게 본 시스템은 답답하게 느껴질 것이다. 반면 위험 조정 수익률로 시스템을 평가하는 구매자에게는, 이러한 정지 기간이야말로 본 제품의 핵심이라는 것을 알게 될 것이다.
- **낮은 승률을 받아들이는 설계이다.** 약 세 건 중 두 건의 매매가 손실로 마감된다. 그럼에도 경제성이 성립하는 이유는 수익 매매의 평균 규모가 손실 매매의 평균 규모보다 세 배에서 네 배 더 크기 때문이다. 이 점을 여기서 명확히 밝히는 이유는, 이것이 준비되지 않은 구매자가 이러한 유형의 시스템을 포기하는 가장 흔한 이유이기 때문이다.

> **공개되지 않는 사항.** 사용된 지표, 그 참조 기간, 레짐 임계값, 그리고 정확한 전환 조건은 당사의 고유 정보이다. 본 문서는 본 프레임워크가 엄격한 검증 하에서 작동함을 입증하는 것이며, 이를 재현하기 위한 방법을 제공하는 것은 아니다.

2년 6개월, 15,174개의 1시간봉

연구 1은 2024년 1월 2일부터 2026년 7월 3일까지의 기간에 대해, 신호 수준에서 지수 포인트로 본 시스템을 측정한다. 여기서는 두 가지 구성을 비교한다. 모든 신호를 받아들이는 기본 진입 엔진과, 2상태 모델이 시장 참여 여부를 결정하는 레짐 적응형 구성이다.



지수 포인트 기준 누적 손익: 기본 시스템과 레짐 적응형 구성의 비교, 2024년 1월부터 2026년 7월까지. 시뮬레이션 결과, 비용 차감 전.

지표	기본 시스템 (대조군)	레짐 적응형 (본 제품)
순손익 (포인트)	7,572.5	7,120.1
최대 드로다운 (포인트)	1,838.4	1,322.3
Sharpe Ratio (연율화)	**1.17**	**1.67**
Calmar Ratio	**1.65**	**2.15**
Profit Factor (매매 기준)	1.19	1.65
승률	32.5%	35.5%
매매당 손익비	2.46 : 1	2.98 : 1
매매 수 / 매매 구간 수	1,339	417
시장 참여 시간 비율	49.4%	15.5%

신호 수준 결과, 지수 포인트 기준, 스프레드·수수료·슬리피지 차감 전 (비용에 대한 스트레스 테스트는 다음 페이지 참조).

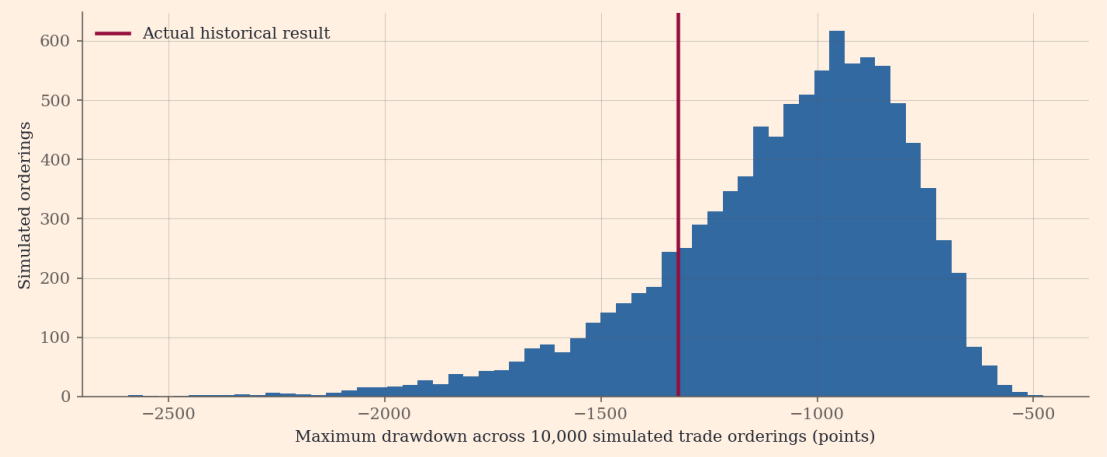
레짐 모델은 총수익의 6퍼센트를 포기하는 대가로 최대 드로다운을 28퍼센트 감소시키고 모든 위험 조정 지표를 크게 개선시키며, 그 사이 84.5퍼센트의 시간 동안 시장 밖에 머문다.

> **기본 시스템을 제시하는 이유.** 기본 시스템은 본 문서에서 오직 하나의 역할, 즉 레짐 계층의 기여도를 분리해내는 실험적 대조군의 역할만을 수행한다. 이것이 없다면 "레짐 적응형"이라는 표현은 검증 불가능한 주장에 그칠 것이다. 기본 시스템은 제품에 포함되지 않는다. 본 EA는 레짐 적응형 구성만을 구현하며, 레짐 계층은 비활성화할 수 없다.

세 가지 방식으로 결과를 검증하다

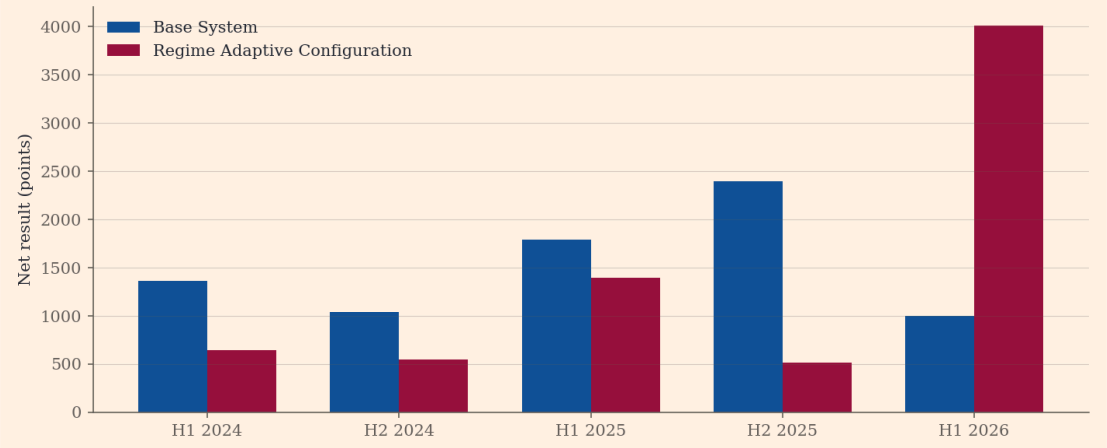
1. 매매 순서에 대한 몬테카를로 시뮬레이션

보고된 드로다운이 매매가 우연히 발생한 순서, 즉 운이 좋았는지 나빴는지에 얼마나 의존하는지 검증하기 위해, 실제 과거 매매를 10,000가지의 무작위 순서로 재배열하였다. 실제 결과보다 더 나쁜 드로다운을 산출한 재배열은 전체의 17.7퍼센트에 불과했다. 해당 구성의 과거 드로다운은 자체 분포 내에서 불리한 쪽에 위치하며, 순서와 무관한 중앙값 드로다운（1,023포인트）은 보고된 수치보다 실질적으로 더 우수하다.



동일한 매매를 10,000회 무작위로 재배열했을 때의 최대 드로다운 분포, 레짐 적응형 구성.

2. 기간 분할에 따른 일관성



반년 구간별 순손익. 두 구성 모두 모든 구간에서 독립적으로 수익을 기록했다.

3. 거래 비용 스트레스 테스트

왕복 거래당 고정 비용을 적용하여 매매 기록을 재계산한 결과, 왕복당 3포인트의 비용을 가정했을 때에도 레짐 적응형 구성은 총수익의 82퍼센트（7,120포인트 중 5,869포인트）를 유지하였다. 이는 해당 구성이 1,339회가 아닌 417회만 매매하기 때문이다. 낮은 매매 빈도 자체가 비용에 대한 방어 수단이 된다.

플랫폼상의 완성된 EA

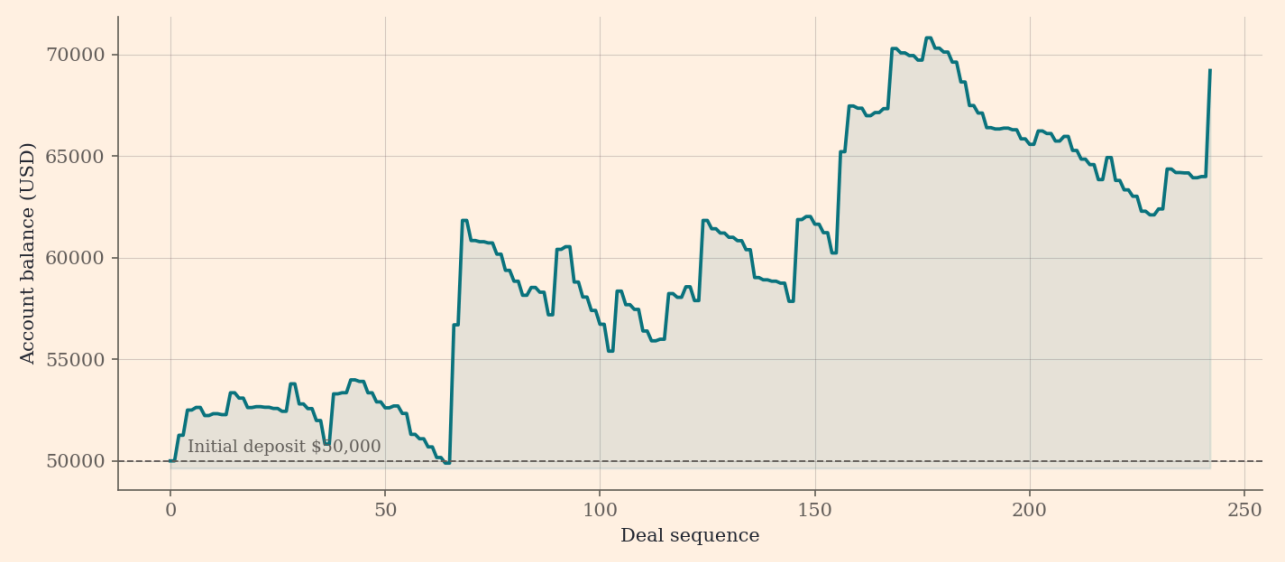
연구 2는 추상적인 신호 로직이 아니라 컴파일된 Expert Advisor 자체를 MetaTrader 5 전략 테스터에서 검증한 것으로, 기간은 2026년 1월 1일부터 7월 9일까지이며 대상은 GER40 1시간봉이다. 테스트에는 품질 100퍼센트의 틱 데이터(1,320만 틱), 슬리피지 모델링, 초기 입금액 5만 달러, 레버리지 1:100, 그리고 고정된 랏 크기가 사용되었다. 무편집 상태의 완전한 전략 테스터 보고서가 제품 페이지에 첨부되어 있다.

$19,217
순이익 (시뮬레이션)

121
매매 건수, 전량 매수

3.36 : 1
평균 수익 대 평균 손실

12.3%
최대 잔고 드로다운



체결 건별 계좌 잔고, MetaTrader 5 전략 테스터, 초기 입금액 5만 달러, 2026년 1월 1일부터 7월 9일까지. 시뮬레이션 결과.

지표	수치	지표	수치
순이익	$19,217.31	Profit Factor	1.48
입금액 대비 수익률	+38.4%	Sharpe Ratio	3.95
총 매매 건수	121	Recovery Factor	1.90
승률	30.58%	Expected Payoff	$158.82
평균 수익 매매	$1,601.11	잔고 드로다운 (최대)	12.31%
평균 손실 매매	−$476.47	순자산 드로다운 (최대)	14.05%
최대 수익 매매	$6,805.77	히스토리 데이터 품질	100%
최대 손실 매매	−$1,739.83	평균 보유 시간	6시간 05분

MetaTrader 5 전략 테스터, FOREX.com Global 데모 서버, 빌드 5836. 시뮬레이션 결과이며 실제 라이브 트레이딩이 아님.

매매 기록의 표면 아래에 있는 것

승률 30퍼센트의 경제성

121건의 매매 중 84건이 손실로 마감되었다. 그럼에도 시스템은 뚜렷하게 수익성을 유지했는데, 그 이유는 37건의 수익 매매가 평균 1,601달러의 수익을 낸 반면 평균 손실은 476달러에 그쳐, 그 비율이 3.36대 1에 달했기 때문이다. 한 시점에는 10연패가 발생하여 3,983달러의 손실을 기록하였으나, 최대 연속 수익은 11,947달러에 달하였다. 구매자는 이러한 길이의 연속 손실 구간에 대비되어 있어야 한다. 이는 결함이 아니라 본 설계의 구조적 특성이다.

수익은 운이 아니라 기회를 따른다

각 매매의 수익과 해당 매매가 유지되는 동안 도달한 최고가인 최대 유리한 변동 (favourable excursion) 간의 상관계수는 0.89로 나타났다. 쉽게 말해, 매매가 수익을 낸 것은 가격이 실제로 시스템에 유리한 방향으로 움직였고 시스템이 이를 포착했기 때문이지, 몇 건의 운 좋은 청산 때문이 아니라는 것이다. 수익 매매는 또한 더 긴 보유 시간에 집중되어 있었다. 손실 매매는 시스템의 로직에 의해 몇 시간 내에 정리된 반면, 가장 큰 수익을 낸 매매는 하루에서 이틀에 걸쳐 유지되었다.

정지된 달들은 명확히 드러나며 의도된 것이다

월별 진입 분포를 보면 1월, 3월, 6월에 활동이 집중되고, 2월과 7월에는 거의 완전한 정지 상태가 나타난다. 이는 2상태 레짐 모델이 연구 1에서 예측한 바를 플랫폼상에서 정확히 실행하고 있음을 보여준다. 즉 우호적인 레짐에서의 집중적인 참여와, 그 외 기간 동안의 절제된 불참이다. 본 EA의 실제 운용에서도 동일한 패턴이 나타날 것이며, 조용한 2주간에 대한 올바른 해석은 모델이 멈춘 것이 아니라 정상적으로 작동하고 있다는 것이다.

> **두 연구의 수치 비교에 대하여.** 연구 1은 신호 수준에서 지수 포인트로, 비용 차감 전, 30개월에 걸쳐 측정되었다. 연구 2는 달러 기준으로, 특정 계좌 및 랏 크기에 기반하여, 시뮬레이션된 슬리피지 차감 후, 6개월에 걸쳐 측정되었다. 따라서 두 수치는 단순히 합산하거나 규모를 직접 비교할 수 없다. 다음 절에서는 두 연구가 서로를 어떻게 뒷받침하는지 설명한다.

예상해야 할 사항: 월별 추이와 연속 기록

최악의 구간, 수치로 보기

구매자는 평균적인 국면이 아니라 과거 최악의 국면을 기준으로 랏 크기를 정하고 대비해야 한다. 연구 2의 기록에서:

연속 기록 통계	수치
최대 연속 손실 매매 건수	**10건 (−$3,982.54)**
금액 기준 최대 연속 손실	−$5,142.05 (5건)
금액 기준 최대 연속 수익	+$11,946.77 (2건)
평균 연승 / 연패 건수	2 / 4

MetaTrader 5 전략 테스터 기록, 시뮬레이션. 이러한 길이의 연속 손실은 낮은 승률과 높은 손익비를 지닌 설계의 구조적 특성이다.

월별 추이

월 (2026년)	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월*
순손익 (달러)	−109	+6,806	+1,195	−37	+9,616	−5,069	+6,816
청산 건수	32	1	28	11	7	36	6

*7월은 불완전한 월임 (7월 9일까지). 시뮬레이션. 2월을 주목: 레짐 모델은 해당 월 전체에 걸쳐 단 한 건의 매매만을 허용했으나, 이것이 전체 기록 중 최대 수익 매매였다. 6월은 연속 손실이 발생한 달이었다. 수익은 설계상 간헐적으로 발생하며, 달력상 균등하게 분포되지 않는다.

운용 관련 질문에 대한 명확한 답변

- **마틴게일, 그리드, 물타기 (averaging) 를 사용하는가?** 사용하지 않는다. 동시에 하나의 포지션만, 고정된 랏 크기로, 매수 전용으로 운용한다. 어떠한 형태의 복구 메커니즘도 포함되지 않는다.
- **어떤 브로커가 대상인가?** GER40 / DAX 40 지수 CFD를 제공하는 모든 MetaTrader 5 브로커가 대상이다. 연구 2는 FOREX.com Global의 호가를 기준으로 수행되었다. 스프레드 및 계약 사양은 브로커마다 상이하므로 운용 전 반드시 확인해야 한다.
- **권장 계좌 규모는?** 연구 2는 고정된 랏 크기로 5만 달러 계좌를 사용하였다. 더 작은 계좌에서는 과거 드로다운과 그 이상의 여유분이 항상 무리 없이 감당 가능한 수준을 유지하도록 랏 크기를 비례적으로 조정해야 한다.
- **VPS가 필요한가?** 매 캔들 종가 시점에 24시간 온라인 상태를 유지해야 하는 다른 모든 EA와 마찬가지로 권장된다. 다만 1시간봉이라는 타임프레임은 이 시스템을 데이 트레이딩 스캘핑 상품에 비해 지연 (latency) 에 훨씬 덜 민감하게 만든다.
- **인위적 개입이 필요한가?** 필요하지 않다. 본 시스템은 특히 정지 기간 동안을 포함하여, 간섭받지 않는 상태로 작동하도록 설계되었다.

두 연구를 함께 읽는 방법

이 두 연구는 서로 다른 도구를 사용하여, 서로 다른 해상도로, 서로 다른 시간 범위에 걸쳐 수행되었으며, 바로 여기에 그 가치가 있다. 각 연구가 서로의 사각지대를 보완하는 것이다.

	연구 1	연구 2
검증 대상	신호 프레임워크, 신호 수준	컴파일된 EA, 플랫폼상
기간	30개월 (2024년 1월부터 2026년 7월까지)	6.3개월 (2026년 1월부터 7월까지)
단위	지수 포인트, 비용 차감 전	미국 달러, 슬리피지 모델링 포함
강점	장기간의 시간 범위, 몬테카를로·구간·비용에 대한 강건성	체결의 현실성, 100퍼센트 틱 품질, 플랫폼상에서 검증 가능
한계	체결 모델링 부재	짧은 기간, 단일 시장 국면

두 연구는 서로를 보완하는 근거이며, 중복되는 것이 아니다.

세 가지 상호 확인 지점

- **동일한 매매 특성.** 연구 1은 약 3분의 1에 가까운 승률과, 수익 매매가 손실 매매의 약 세 배에 달할 것이라는 점을 예측하였다. 연구 2는 30.6퍼센트와 3.36대 1이라는 결과를 보였다. 이 시스템의 성격은 연구용 코드에서 플랫폼상의 컴파일된 제품에 이르는 과정에서도 유지되었다.
- **동일한 레짐 행동.** 연구 1의 15.5퍼센트라는 시장 참여 시간 비율은 연구 2에서 완전히 정지된 달들로 다시 나타나며, 이는 플랫폼 자체의 진입 분포 그래프에서 확인할 수 있다.
- **동일한 자릿수의 드로다운.** 선택된 랏 크기에서 연구 2가 보인 12퍼센트에서 14퍼센트의 드로다운은, 유사한 익스포저 수준에서 연구 1의 포인트 기준 드로다운이 시사하는 바와 일치하며, 과거 수치가 오히려 보수적이라는 몬테카를로 검증 결과와도 부합한다.

두 연구 모두 제공하지 못하는 것은 라이브 트레이딩 실적이다. 이에 대한 Mech Lab Research의 입장은 명확하다. 시뮬레이션은 아무리 엄격하더라도 설계 품질에 대한 근거일 뿐, 향후 성과에 대한 보장이 아니며, 구매자는 이를 감안하여 판단해야 한다.

본 제품에 적합한 대상

- 자신의 MetaTrader 5 계좌를 직접 운용하며, 시스템을 위험 조정 수익률로 평가하고, 낮은 승률과 높은 손익비라는 특성을 편안하게 받아들일 수 있는 독립적인 트레이더.
- 의도적으로 낮게 유지된 시장 참여 시간（전체 시간의 약 15퍼센트）으로 인해 비상관 전략과의 결합 후보가 될 수 있는 GER40 관련 구성 요소를 찾는 시스템 트레이더.

본 제품에 적합하지 않은 대상

- 매일의 활발한 매매나 높은 승률을 기대하는 트레이더. 세 건 중 두 건의 매매가 손실로 끝나며, 몇 주 동안 포지션이 전혀 없이 지나가는 경우도 있다.
- 프롭 트레이딩 회사의 평가용 계좌 또는 자금 지원 계좌 이용자. 대부분의 회사는 제3자 Expert Advisor를 금지하고 있으며, 여러 고객 간에 동일한 매매 흐름이 발생하는 것을 규정 위반으로 간주한다. 본 제품은 그러한 용도로 제공되지 않으며, 그러한 환경에서 사용할 경우 해당 회사의 약관을 위반할 가능성이 높다.

위험 고지

- 본 문서에 기재된 모든 결과는 시뮬레이션에 의한 것이다. 시뮬레이션 성과는 이미 알려진 과거의 가격 움직임을 전제로 작성된 것으로, 실제 매매를 나타내는 것이 아니다. 어떠한 계좌도 여기에 제시된 것과 유사한 결과를 달성할 것이라는 보장은 없다.
- 레버리지를 사용한 지수 CFD 매매는 투자 원금 전액의 손실을 포함한 높은 손실 위험을 수반한다. 레버리지는 수익과 손실을 모두 확대시킨다.
- 제시된 시뮬레이션에는 12퍼센트에서 14퍼센트의 드로다운과 10연패가 포함되어 있다. 실제 운용 시에는 과거 기록보다 상당히 악화된 결과가 발생하더라도 감당할 수 있는 수준으로 랏 크기를 설정해야 한다.
- 별도로 명시되지 않는 한, 연구 1의 수치는 거래 비용 차감 전의 것이다. 실제 결과는 스프레드, 수수료, 스왑, 슬리피지로 인해 감소할 것이다.
- 본 문서는 교육 및 설명을 목적으로 작성되었다. 투자 자문, 권유, 또는 자금 운용에 대한 제안을 구성하지 않는다. 구매자는 자신의 상황에 비추어 적합성을 판단해야 하며, 필요한 경우 독립적인 자문을 구해야 한다.

발행처에 대하여. 본 Expert Advisor는 마켓 인터널（시장 및 전략 자체의 행태적 상태에 대한 체계적인 연구）을 전문으로 하는 **Mech Lab Research**가 제작하였다. 본 제품의 레짐 모델은 이러한 연구의 직접적인 표현이다. 동일한 창립자 아래에 두 개의 자매 회사가 운영되고 있다. **MTS Institute**는 브로커 딜러, 소액 단주 마켓 메이커（odd lot market maker）, 애널리스트 및 이들의 고객과 팀을 대상으로 전문 교육을 제공한다. **The Regime Report**는 투자자, 포트폴리오 보유자, 파생상품 전략가를 대상으로 하는, 시장의 외부 요인에 초점을 맞춘 글로벌 자본 배분 간행물이다. 창립자의 프레임워크는 아마존（Amazon）에 출간된 서적과 유데미（Udemy）의 체계적인 강의로도 제공되고 있다. 연구 2의 근거가 된, 무편집 상태의 완전한 MetaTrader 5 전략 테스터 보고서는 제품 페이지와 함께 확인할 수 있다. © 2026 Mech Lab Research. 모든 권리 보유.