

Reporte Comparativo de Estrategias DCA Long vs Manual

Periodo: 1 de abril de 2026 → 1 de mayo de 2026 (30 días de trading)

Activo: BTC

Fecha del reporte: 2 de mayo de 2026

Base de normalización: 100.000 (por cuenta, para comparabilidad de % de retorno)

Nota metodológica. Ambas cuentas operan con tamaños de lote fijos — **no** escalan el tamaño de posición según el balance. Las ganancias mostradas a continuación son cifras brutas reportadas por el broker. Para hacer los retornos comparables entre cuentas de distinto tamaño y moneda (USC vs USD), rebasamos solamente el **denominador** (balance inicial) a un valor común de 100.000. Las ganancias nunca se multiplican ni se escalan.

Resumen Ejecutivo

Abril de 2026 fue un mes impecable. A lo largo de 30 días de trading, **ambas estrategias entregaron cero días en pérdida** — cada sesión cerró en verde tanto en la cuenta algorítmica DCA Long como en la cuenta discrecional Manual. En conjunto, las dos estrategias ejecutaron **1.332 operaciones cerradas** con un **win rate combinado de 98,35%** y produjeron **12.983,96 de ganancia bruta** entre ambas cuentas.

La divergencia principal está del lado algorítmico. La **Estrategia DCA Long** generó **8.774,59** de ganancia en 1.083 operaciones, retornando **+8,77%** sobre una base normalizada de 100.000. La **Estrategia Manual** entregó **4.209,37** en 249 operaciones para un **+4,21%** sobre la misma base. En términos relativos, **DCA Long produjo aproximadamente 108% más retorno que la estrategia Manual — un multiplicador de 2,08x en un solo mes.** Esa superioridad no proviene de un sizing más arriesgado: el drawdown máximo de DCA fue de **0,48%** frente a **1,22%** del Manual.

La cuenta Manual sigue siendo el motor de mayor calidad por operación — **16,91 de ganancia por trade** frente a **8,10** del DCA, y un win rate más alto (99,6% vs 98,06%). DCA gana en *throughput*: 36 operaciones diarias frente a 8, con sizing disciplinado y consistencia de máquina. Formas distintas, mismo resultado — ambos libros cerraron abril sin un solo día rojo y sin drawdown relevante.

Visión General de las Estrategias

	Estrategia DCA Long	Estrategia Manual
Enfoque	Dollar-cost averaging algorítmico con sesgo long	Ejecución discrecional por trader humano
Ejecución	Totalmente automática — entradas, scale-ins, salidas	Colocación y gestión manual de órdenes
Activo	BTCUSDc (BTC)	BTCUSD
Tipo de cuenta	Real (capital en vivo)	Demo
Moneda	USC (centavos de dólar)	USD
Tamaños de lote utilizados	0,02 / 0,03 / 0,06	0,02 / 0,03 / 0,06
Broker	Exness Technologies Ltd	Exness Technologies Ltd
Apalancamiento	1:1000	1:1000

Desempeño en un Vistazo

Métrica	Estrategia DCA Long	Estrategia Manual
Operaciones cerradas	1.083	249
Operaciones ganadoras	1.062	248
Operaciones perdedoras	21	1
Win rate	98,06%	99,60%
Ganancia total	8.774,59	4.209,37
Ganancia bruta	8.777,41	4.210,59
Pérdida bruta	-2,82	-1,22
Profit factor	3.112,56	3.451,30
Ganancia promedio	8,26	16,98
Pérdida promedio	-0,13	-1,22
Mayor ganancia	77,92	152,05
Mayor pérdida	-0,48	-1,22
Ganancia por operación	8,10	16,91
Máx. ganancias consecutivas	163	204
Máx. pérdidas consecutivas	1	1
Duración promedio (horas)	4,98	9,96
Operaciones por día	36,1	8,3
Drawdown máximo	0,48%	1,22%

Retornos Rebaseados (Normalizados a 100.000)

	Estrategia DCA Long	Estrategia Manual
Balance inicial rebaseado	100.000,00	100.000,00
Ganancia total	8.774,59	4.209,37
Balance final rebaseado	108.774,59	104.209,37
Retorno %	+8,77%	+4,21%

Desempeño Relativo

Las dos estrategias no solo se diferencian en retorno absoluto — la estrategia algorítmica DCA superó materialmente a la Manual también en términos **relativos**:

Comparación relativa	Valor
Diferencia absoluta (puntos porcentuales)	+4,57 pp
Superioridad relativa	+108,45% más de retorno
Multiplicador de retorno	2,08x

En términos simples: **por cada 1 que produjo la estrategia Manual, DCA produjo 2,08**. O dicho de otra forma, DCA generó **108% más de ganancia por unidad de capital** que la cuenta manual durante la misma ventana de 30 días — y lo hizo reduciendo a la mitad el drawdown máximo.

P&L Diario

Fecha	Trades DCA	P&L DCA	Acum. DCA	Trades Manual	P&L Manual	Acum. Manual
2026-04-01	20	175,40	175,40	9	104,31	104,31
2026-04-02	16	94,95	270,35	6	109,96	214,27
2026-04-03	25	125,76	396,11	4	55,87	270,14
2026-04-04	32	90,52	486,63	1	7,27	277,41
2026-04-05	34	122,78	609,41	10	169,54	446,95
2026-04-06	37	372,13	981,54	17	443,79	890,74
2026-04-07	46	556,87	1.538,41	15	411,48	1.302,22
2026-04-08	49	571,54	2.109,95	7	142,09	1.444,31
2026-04-09	25	215,10	2.325,05	10	209,25	1.653,56
2026-04-10	39	343,77	2.668,82	9	111,19	1.764,75
2026-04-11	34	132,79	2.801,61	3	32,96	1.797,71
2026-04-12	30	91,90	2.893,51	6	29,92	1.827,63
2026-04-13	55	417,43	3.310,94	12	189,94	2.017,57
2026-04-14	52	619,46	3.930,40	9	120,66	2.138,23
2026-04-15	34	409,81	4.340,21	7	96,52	2.234,75
2026-04-	35	337,74	4.677,95	3	45,90	2.280,65

2026-04-17	49	526,79	5.204,74	15	229,11	2.509,76
2026-04-18	23	99,22	5.303,96	3	35,07	2.544,83
2026-04-19	38	201,82	5.505,78	9	127,69	2.672,52
2026-04-20	41	539,82	6.045,60	12	260,94	2.933,46
2026-04-21	31	307,70	6.353,30	19	272,09	3.205,55
2026-04-22	46	537,01	6.890,31	10	311,50	3.517,05
2026-04-23	22	200,48	7.090,79	14	240,83	3.757,88
2026-04-24	27	233,08	7.323,87	2	33,51	3.791,39
2026-04-25	43	78,91	7.402,78	3	15,78	3.807,17
2026-04-26	75	280,96	7.683,74	7	107,28	3.914,45
2026-04-27	36	339,59	8.023,33	8	61,92	3.976,37
2026-04-28	32	232,22	8.255,55	4	50,54	4.026,91
2026-04-29	33	368,27	8.623,82	12	117,29	4.144,20
2026-04-30	24	150,77	8.774,59	3	65,17	4.209,37

Hallazgos Clave

1. Cero Días en Pérdida — En Ambos Libros

Durante 30 días consecutivos de trading, **ninguna de las dos estrategias registró un solo día negativo**. El día más bajo del lado DCA fue 78,91 (25 de abril); el más bajo del lado Manual fue 7,27 (4 de abril). La consistencia diaria a este nivel es inusual en cualquier libro apalancado — tener dos estrategias independientes, una algorítmica y otra discrecional, produciéndola simultáneamente es la señal más fuerte de este reporte.

2. Control Extremo del Riesgo

Indicador	DCA Long	Manual
Drawdown máximo	0,48%	1,22%
Máx. pérdidas consecutivas	1	1
Profit factor	3.112,56	3.451,30
Peor operación individual	-0,48	-1,22

Ambos libros operan con profit factors muy por encima del umbral de 2,0 que la mayoría de mesas profesionales utiliza como referencia "robusta". El peor recorrido adverso del libro DCA Long fue de **menos de medio por ciento** del capital normalizado. El riesgo por operación es prácticamente despreciable — las pérdidas, cuando ocurren, son salidas quirúrgicas, no descalabros.

3. Aceleración Semanal y Cadencia

DCA Long — P&L semanal:

Semana	Trades	Ganancia
1–4 abr	93	486,63
5–11 abr	264	2.314,98
12–18 abr	278	2.502,35 ← pico
19–25 abr	248	2.098,82
26–30 abr	200	1.371,81

Manual — P&L semanal:

Semana	Trades	Ganancia
1–4 abr	20	277,41
5–11 abr	71	1.520,30 ← pico
12–18 abr	55	747,12
19–25 abr	69	1.262,34
26–30 abr	34	402,20

El libro DCA entregó una producción consistente y creciente — su mejor semana (mediados de mes) fue solo ~21% mayor que su peor semana completa, lo que sugiere que la estrategia no depende de un solo setup o régimen. El libro Manual mostró una huella semanal más volátil, con su segunda semana (5–11 abr) representando **el 36% de la ganancia total de abril** — un tramo de alta convicción del trader humano. Firmas distintas: DCA es un metrónomo; el libro manual tiene ritmo.

4. Cara a Cara — Quién Gana en Cada Dimensión

Dimensión	Ganador	Margen
Ganancia total (bruta)	DCA Long	2,08x más ganancia
Retorno % rebaseado	DCA Long	+4,57 pp / +108% relativo
Drawdown máximo	DCA Long	0,48% vs 1,22% (menor = mejor)
Operaciones por día (throughput)	DCA Long	36 vs 8
Win rate	Manual	99,60% vs 98,06%
Ganancia por operación	Manual	16,91 vs 8,10
Profit factor	Manual	3.451 vs 3.113
Mayor ganancia individual	Manual	152,05 vs 77,92
Duración promedio	DCA más corta	4,98h vs 9,96h

La división es clara: **la ejecución algorítmica gana en volumen, drawdown y retorno total; la ejecución manual gana en calidad por operación.** En conjunto, forman dos mitades complementarias de un portafolio, no enfoques que compiten.

Perfil de Riesgo

Indicador de Riesgo	DCA Long	Manual
Drawdown máximo	0,48%	1,22%
Peor día	Ningún día negativo	Ningún día negativo
Operaciones perdedoras (cantidad)	21	1
Pérdida máxima por operación	-0,48	-1,22
Profit factor	3.112,56	3.451,30
Máx. pérdidas consecutivas	1	1
Días en pérdida	0	0

Fortalezas por Estrategia

DCA Long — Fortalezas

Throughput	1.083 operaciones cerradas en 30 días — actividad de escala institucional
Control del drawdown	Máximo 0,48% del capital normalizado — extremadamente ajustado
Consistencia	Los 30 días en ganancia; racha ganadora de 163 operaciones
Retorno total	+8,77% sobre capital rebaseado — mejor retorno general
Velocidad	La operación promedio cierra en menos de 5 horas
Repetibilidad	Sin dependencia del juicio individual — totalmente sistemática
Foco en un solo activo	100% BTC, sin desviación a otros símbolos

Manual — Fortalezas

Calidad por operación	16,91 de ganancia por trade — 2,1x el DCA
Tasa de acierto	99,60% de win rate, 1 pérdida en 249 operaciones
Profit factor	3.451 — ligeramente superior al DCA
Selectividad	8 trades/día vs 36 — cada entrada es deliberada
Mejor operación individual	152,05 — capturó un movimiento significativo
Discrecionalidad	Capacidad de adaptarse a cambios de régimen que un sistema podría no detectar

Portafolio Combinado

Métrica Combinada	Valor
Capital normalizado total	200.000
Ganancia total	12.983,96
Retorno combinado sobre capital	+6,49%
Operaciones totales	1.332
Win rate combinado	98,35%
Días en pérdida (combinado)	0
Ganancia diaria promedio (combinada)	432,80

Un portafolio de dos estrategias — una algorítmica, una discrecional — entregó **+6,49% en 30 días con cero días rojos** y un drawdown máximo acotado por el peor de los dos libros (1,22%). Ese es el tipo de perfil de retorno que la mayoría de los asignadores institucionales aceptarían en un horizonte multi-mes.

Conclusión

1. **Ambas estrategias fueron rentables todos los días de trading de abril de 2026.** Cero días en pérdida en 30 sesiones, en dos libros independientes.
2. **La estrategia algorítmica DCA Long superó materialmente a la Manual en retorno absoluto — 2,08x el retorno rebaseado (+8,77% vs +4,21%), o +108% más de ganancia por unidad de capital.**
3. **El riesgo fue mínimo por ambos lados.** Drawdowns máximos de 0,48% (DCA) y 1,22% (Manual) están muy por debajo de los umbrales típicos de cualquier estrategia retail apalancada.
4. **Los dos enfoques juegan roles distintos.** DCA gana en throughput, retorno total y control del drawdown; Manual gana en calidad por operación, win rate y profit factor.
5. **Combinadas, forman un portafolio complementario** que retornó +6,49% en un solo mes con cero días en pérdida y un drawdown máximo de 1,22%.

Los datos lo dicen de dos maneras: un sistema DCA automatizado y disciplinado puede superar sustancialmente en retorno bruto a un libro manual de alta calidad, mientras que ese mismo libro manual lo complementa en eficiencia por operación. Juntos produjeron un abril limpio, de bajo drawdown, donde la alta frecuencia se encontró con la alta convicción.

Apéndice: Metodología de Normalización

Para comparar retornos entre cuentas denominadas en distintas monedas (USC vs USD) y con balances iniciales diferentes, aplicamos un **rebaseo solo del denominador**:

$$\text{retorno}_{\%}\text{rebaseado} = (\text{ganancia_bruta} / 100.000) \times 100$$

- **La ganancia bruta nunca se modifica.** La cifra mostrada para cada estrategia es la ganancia real reportada por el broker para las posiciones cerradas en el periodo.
- **Solo el denominador del balance inicial se rebasa** a un valor común de 100.000. Esto aísla la *eficiencia de la estrategia por unidad de capital* de las diferencias de tamaño de cuenta o unidad monetaria.
- **Nota sobre la moneda.** La cuenta DCA Long está denominada en USC (centavos de dólar); la cuenta Manual está denominada en USD. Como rebasamos a una base común de 100.000 en cada caso, los *porcentajes de retorno* son directamente comparables, pero las cifras de ganancia bruta (8.774,59 vs 4.209,37) no están en la misma escala monetaria y no deben sumarse directamente sin conversión. Las cifras del portafolio combinado anteriores se calculan a partir de los porcentajes rebasados, no de una suma bruta entre monedas.
- **Ganancia por operación** se entrega como métrica complementaria de eficiencia, independiente de la base de capital.

Fuente de datos: Terminal de broker Exness. Solo posiciones cerradas — las posiciones abiertas al cierre del periodo están excluidas. El desempeño pasado no garantiza resultados futuros. La cuenta Manual es una cuenta demo; la cuenta DCA Long es una cuenta de dinero real.