

Anacleto · Estrategia de balas SPY 0DTE

Backtest ejecutable (sin lookahead) · 2026-07-01 a 2026-07-31 · 22 sesiones · 1 contrato por señal

P&L TOTAL DEL MES

+2,606 USD

por contrato

P&L MEDIO / SESIÓN

+118 USD

mediana +11

OPERACIONES

60

2.7 por sesión

WIN RATE

38%

23G / 37P

MAX DRAWDOWN / CONTRATO

-172 USD

peor excursión adversa

MAX UP / CONTRATO

+896 USD

mejor excursión favorable

MAX DD CURVA MENSUAL

-1,066 USD

sobre P&L acumulado

PROFIT FACTOR

2.28

exp. +43/trade

GANANCIA MEDIA

+202 USD

máx +877

PÉRDIDA MEDIA

-55 USD

mín -172

MAE MEDIO / TRADE

-57 USD

mediana -44

MFE MEDIO / TRADE

+164 USD

captura agregada 27%

REGLAS SIMULADAS

- Universo: 17 strikes por sesión = $\text{round}(\text{open de SPY}) \pm 8$, fijos todo el día, expiración 0DTE.
- Señal: cruce por cero de la SMA5 del total (call premium – put premium bruto de los 17 strikes), confirmado si alcanza $\pm 0.5\text{M USD}$ con el mismo signo dentro de los 2 minutos siguientes (causal, sin lookahead).
- Ejecución: bala roja → long put ATM · bala verde → cierra y long call ATM · señales repetidas del mismo color se ignoran.
- Fills al cierre del minuto siguiente a la confirmación. Cierre forzado de la última posición a las 15:58 NY.
- Sin stop loss, sin take profit: la única salida es la señal contraria o el cierre del día.

RESULTADO

- 11 de 22 sesiones positivas (50%). Mejor día +1,177 USD · peor día -259 USD.
- Comisiones y deslizamiento NO incluidos: estimar 1.30 USD por contrato ida y vuelta ≈ 78 USD en el mes.

Curva de resultados

P&L acumulado por sesión y contribución diaria

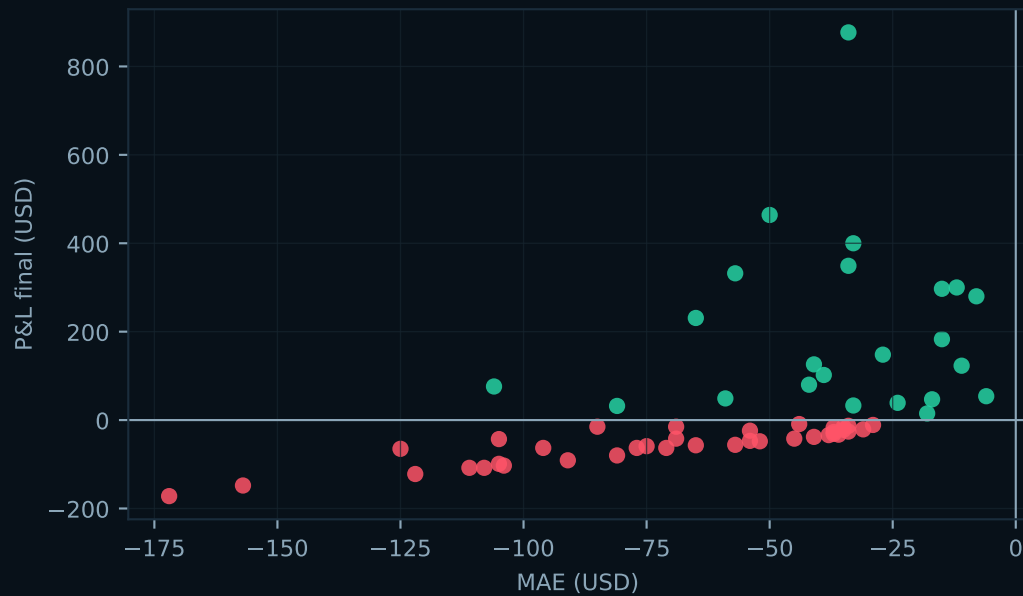


número junto a cada barra = operaciones de esa sesión

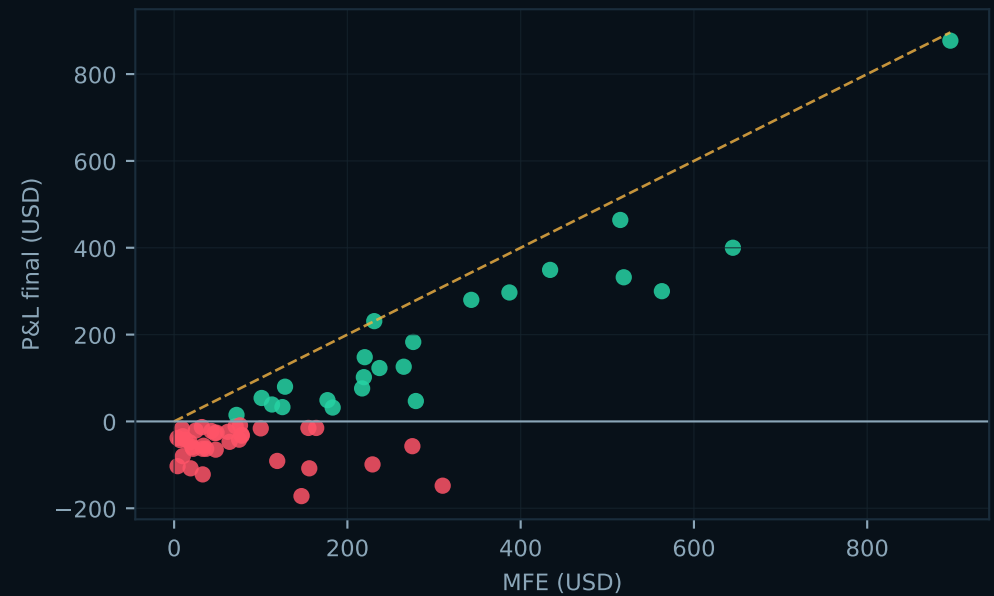
Riesgo por operación · MAE y MFE

MAE = máxima pérdida flotante antes de cerrar (drawdown por contrato) · MFE = máxima ganancia flotante

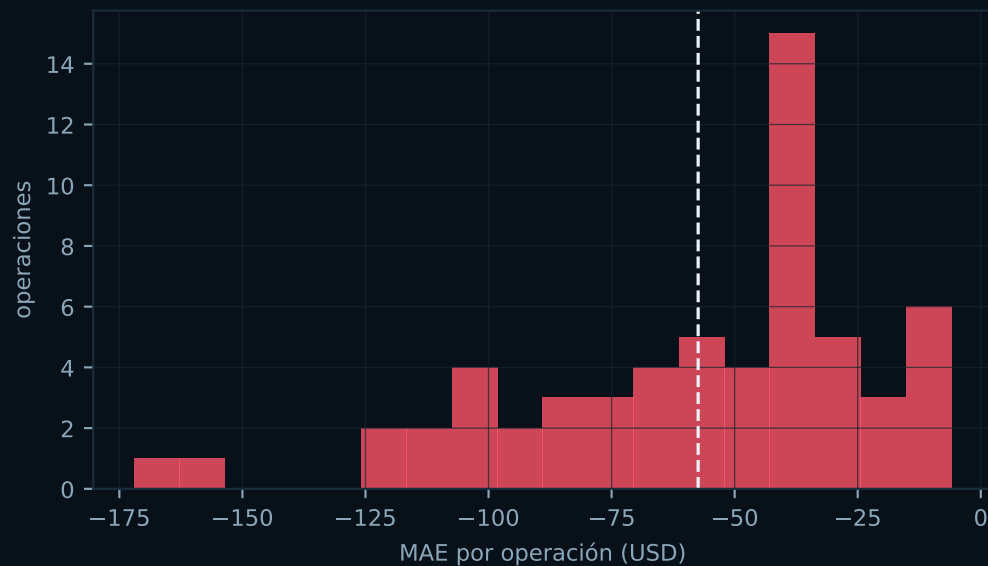
¿Cuánto sufre cada trade ganador?



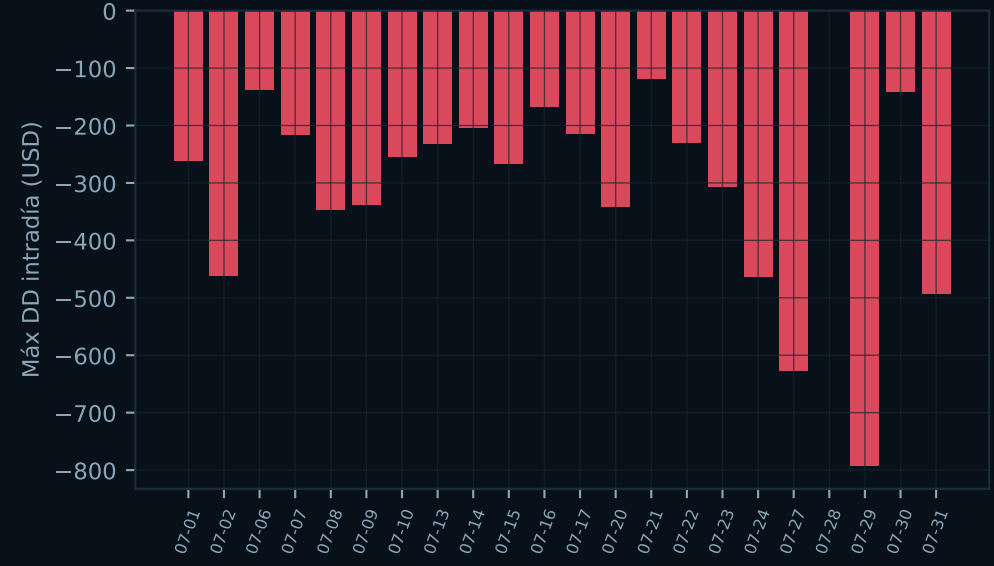
Dinero dejado en la mesa (línea = captura perfecta)



Distribución del drawdown por contrato (media -57)



Peor caída intradía por sesión (peor -793)



Optimización de la salida

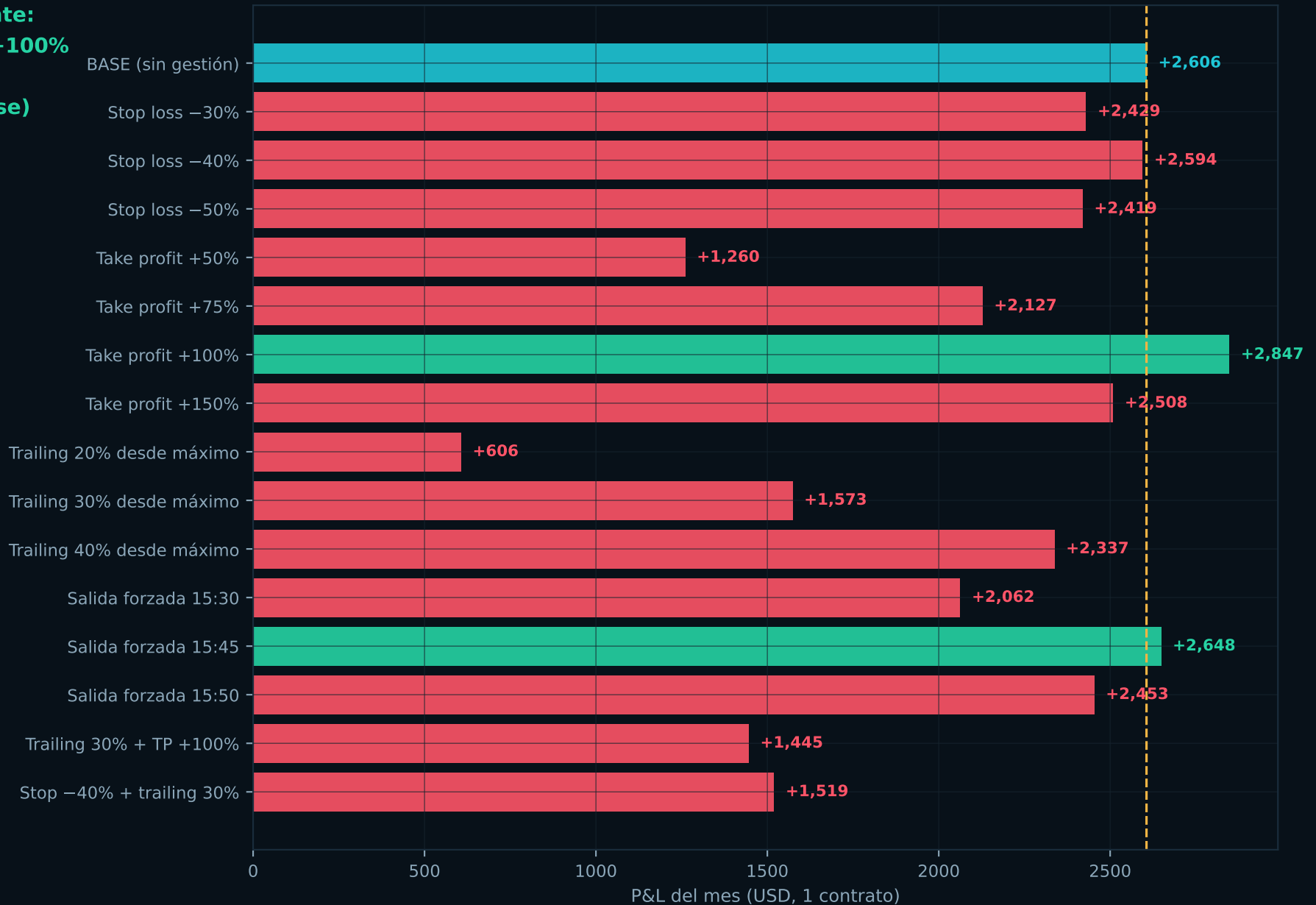
La estrategia base solo sale por señal contraria. Estas variantes reutilizan los mismos trades y su recorrido real minuto a minuto.

Mejor variante:

Take profit +100%

+2,847 USD

(+241 vs base)



Detalle por sesión

Operaciones, resultado, peor caída intradía y máximo alcanzado

Sesión	Open SPY	Strikes	Señales	Trades	P&L	Máx DD intradía	Máx up intradía
2026-07-01	745.00	737-753	5	5	-24	-262	+235
2026-07-02	747.40	739-755	6	3	+460	-461	+460
2026-07-06	748.74	741-757	3	2	+43	-138	+155
2026-07-07	750.22	742-758	2	2	+111	-216	+274
2026-07-08	743.16	735-751	2	2	+23	-347	+255
2026-07-09	747.35	739-755	2	1	+280	-339	+339
2026-07-10	752.05	744-760	3	2	-235	-255	+20
2026-07-13	752.47	744-760	5	4	-47	-232	+92
2026-07-14	750.91	743-759	2	1	+49	-204	+150
2026-07-15	754.24	746-762	5	4	-208	-266	+58
2026-07-16	752.76	745-761	3	3	-76	-167	+91
2026-07-17	742.08	734-750	6	4	+128	-215	+300
2026-07-20	747.06	739-755	3	2	-75	-342	+267
2026-07-21	746.29	738-754	5	4	-36	-119	+54
2026-07-22	746.62	739-755	2	2	-96	-231	+77
2026-07-23	739.37	731-747	8	4	-211	-306	+95
2026-07-24	738.51	731-747	4	3	-259	-464	+198
2026-07-27	744.91	737-753	5	2	+373	-627	+627
2026-07-28	739.19	731-747	0	0	+0	0	+0
2026-07-29	739.97	732-748	4	2	+1,177	-793	+1,177
2026-07-30	736.05	728-744	6	4	+335	-142	+425
2026-07-31	744.68	737-753	5	4	+894	-493	+937

Operaciones

Registro completo · 1-26 de 60

Día	Lado	Strike	Entrada	Px in	Salida	Px out	Dur.	P&L	MAE	MFE
07-01	CALL	743	09:41	2.07	10:33	3.55	52m	+148	-27	+220
07-01	PUT	746	10:33	1.19	10:41	1.02	8m	-17	-37	+9
07-01	CALL	746	10:41	1.52	10:48	1.39	7m	-13	-34	+32
07-01	PUT	746	10:48	1.21	10:53	0.87	5m	-34	-38	+10
07-01	CALL	747	10:53	1.13	15:58	0.05	305m	-108	-111	+156
07-02	CALL	751	10:13	1.34	10:42	0.31	29m	-103	-104	+4
07-02	PUT	747	10:42	1.76	14:07	5.08	205m	+332	-57	+519
07-02	CALL	742	14:07	1.08	15:58	3.39	111m	+231	-65	+231
07-06	PUT	748	09:38	1.70	09:47	1.11	9m	-59	-75	+21
07-06	CALL	749	09:47	1.20	15:58	2.22	371m	+102	-39	+219
07-07	PUT	749	09:35	1.33	11:46	2.59	131m	+126	-41	+265
07-07	CALL	747	11:46	0.94	15:58	0.79	252m	-15	-69	+155
07-08	PUT	744	09:50	1.95	12:42	1.38	172m	-57	-65	+275
07-08	CALL	744	12:42	1.17	15:58	1.97	196m	+80	-42	+128
07-09	CALL	747	10:26	1.53	15:58	4.33	332m	+280	-8	+343
07-10	CALL	753	09:47	1.12	10:33	0.49	46m	-63	-96	+22
07-10	PUT	751	10:33	1.73	15:58	0.01	325m	-172	-172	+147
07-13	CALL	754	09:59	0.96	10:07	0.54	8m	-42	-45	+13
07-13	PUT	752	10:07	1.10	10:13	0.72	6m	-38	-41	+4
07-13	CALL	753	10:13	1.25	10:17	0.82	4m	-43	-105	+7
07-13	PUT	752	10:17	1.70	15:58	2.46	341m	+76	-106	+217
07-14	CALL	750	10:23	1.73	15:58	2.22	335m	+49	-59	+177
07-15	CALL	754	09:55	1.35	10:23	1.24	28m	-11	-29	+71
07-15	PUT	754	10:23	1.12	10:29	0.86	6m	-26	-34	+49
07-15	CALL	755	10:29	0.91	12:04	0.11	95m	-80	-81	+10
07-15	PUT	752	12:04	0.92	15:58	0.01	234m	-91	-91	+119

Operaciones

Registro completo · 27-52 de 60

Día	Lado	Strike	Entrada	Px in	Salida	Px out	Dur.	P&L	MAE	MFE
07-16	CALL	753	10:02	1.13	10:52	1.67	50m	+54	-6	+101
07-16	PUT	754	10:52	1.20	11:27	0.98	35m	-22	-35	+43
07-16	CALL	754	11:27	1.09	15:58	0.01	271m	-108	-108	+19
07-17	CALL	743	09:49	2.00	10:31	3.83	42m	+183	-15	+276
07-17	PUT	746	10:31	1.67	11:30	1.51	59m	-16	-35	+100
07-17	CALL	746	11:30	1.34	12:05	1.10	35m	-24	-54	+62
07-17	PUT	745	12:05	1.25	15:58	1.10	233m	-15	-85	+164
07-20	PUT	748	09:49	1.57	11:55	2.04	126m	+47	-17	+279
07-20	CALL	746	11:55	1.23	15:58	0.01	243m	-122	-122	+33
07-21	PUT	745	09:40	1.66	10:20	1.03	40m	-63	-77	+37
07-21	CALL	746	10:20	1.23	10:38	1.38	18m	+15	-18	+72
07-21	PUT	746	10:38	1.14	10:47	0.93	9m	-21	-31	+25
07-21	CALL	747	10:47	0.97	15:58	1.30	311m	+33	-33	+125
07-22	CALL	748	09:45	1.56	10:25	1.25	40m	-31	-37	+78
07-22	PUT	748	10:25	1.66	15:58	1.01	333m	-65	-125	+48
07-23	CALL	741	09:35	2.21	09:49	1.74	14m	-47	-54	+64
07-23	PUT	740	09:49	1.87	10:40	1.78	51m	-9	-44	+76
07-23	CALL	740	10:40	1.78	10:45	1.22	5m	-56	-57	+34
07-23	PUT	739	10:45	1.92	15:58	0.93	313m	-99	-105	+229
07-24	CALL	740	09:48	1.30	09:52	0.82	4m	-48	-52	+18
07-24	PUT	738	09:52	1.69	10:11	1.06	19m	-63	-71	+33
07-24	CALL	739	10:11	1.66	15:58	0.18	347m	-148	-157	+310
07-27	PUT	744	09:43	1.55	14:54	5.55	311m	+400	-33	+645
07-27	CALL	739	14:54	0.64	15:58	0.37	64m	-27	-37	+47
07-29	CALL	734	12:51	3.00	15:05	6.00	134m	+300	-12	+563
07-29	PUT	740	15:05	1.50	15:58	10.27	53m	+877	-34	+896

Operaciones

Registro completo · 53-60 de 60

Día	Lado	Strike	Entrada	Px in	Salida	Px out	Dur.	P&L	MAE	MFE
07-30	PUT	736	09:37	2.25	09:45	1.92	8m	-33	-36	+78
07-30	CALL	737	09:45	2.15	10:09	2.54	24m	+39	-24	+113
07-30	PUT	738	10:09	2.21	11:44	2.53	95m	+32	-81	+183
07-30	CALL	737	11:44	1.63	15:58	4.60	254m	+297	-15	+387
07-31	PUT	744	09:40	2.22	10:19	5.71	39m	+349	-34	+434
07-31	CALL	739	10:19	2.00	11:11	3.23	52m	+123	-11	+237
07-31	PUT	741	11:11	1.50	11:39	1.08	28m	-42	-69	+75
07-31	CALL	742	11:39	1.54	15:58	6.18	259m	+464	-50	+515

Conclusiones y riesgos

Lectura del backtest

LO QUE FUNCIONA

1. Perfil seguidor de tendencia sano: win rate 38% pero profit factor 2.28. Gana poco muchas veces y mucho pocas veces (ganancia media +202 USD contra pérdida media -55 USD). La esperanza por operación es +43 USD.
2. La confirmación de 2 minutos filtra bien: 2.7 operaciones por sesión, ritmo operable y fricción contenida.
3. Dejar correr la posición es correcto. Ninguna variante de gestión probada mejora el resultado de forma significativa: trailing 30% lo destroza (+1,573), stop -40% no aporta (+2,594), y solo el take profit +100% (+2,847) y la salida a las 15:45 (+2,648) superan marginalmente a la base (+2,606). El recorrido de estos trades es irregular: cualquier salida anticipada corta justo las operaciones que pagan el mes.

DEBILIDADES MEDIDAS

4. CONCENTRACIÓN EXTREMA — el hallazgo más importante. Las 5 mejores sesiones aportan +3,239 USD; las otras 17 suman -633 USD. Sin esos cinco días la estrategia pierde dinero. Es una apuesta a que aparezcan pocas tendencias grandes.
5. Drawdown por contrato: peor -172 USD (07-10 put 751), media -57 USD.
Solo 8 de 60 operaciones nunca estuvieron en pérdida flotante. Máxima caída de la curva mensual: -1,066 USD.
6. Captura del recorrido: MFE acumulado +9,822 USD contra +2,606 realizados (27%). Hay recorrido favorable sin capturar, pero el punto 3 demuestra que intentar capturarlo con reglas simples sale peor.
7. Sangrado en sesiones laterales: en días sin tendencia la prima 0DTE se consume esperando la señal contraria. Ahí viven las pérdidas pequeñas y repetidas que erosionan el mes.

Opciones de mejora y advertencias

Siguientes pasos ordenados por impacto esperado

OPCIONES DE MEJORA (por impacto esperado)

8. Filtrar por calidad de señal en vez de gestionar la salida. En el estudio del 31-jul las balas con pico de volumen $OTM \geq x4$ sobre su media concentraron casi todo el beneficio. Si ese filtro elimina operaciones de días laterales sin tocar los días grandes, ataca directamente el problema del punto 4.
9. Escalar por convicción: tamaño 1 en señal simple y 2-3 cuando coincidan cruce amplio, pico de volumen y alineación con la escalera de dominancia. El perfil del punto 1 premia concentrar riesgo en las mejores.
10. Filtro de régimen diario: exigir rango o volatilidad realizada mínima antes de habilitar señales, y no operar la primera media hora. La mayoría de sesiones perdedoras son de rango estrecho.
11. Take profit +100% como única gestión (nunca trailing): es la única regla que mejoró la base y además reduce la exposición a la reversión de última hora.
12. Reconstruir la serie con clasificación por agresor (trade contra su NBBO desde el terminal propio, varios años de historia, sin cuota externa): distingue intención de actividad y permite validar sobre cientos de sesiones.

ADVERTENCIAS

13. Muestra corta y sesgada: 22 sesiones, 60 operaciones, y el resultado depende de 5 días. Cualquier conclusión sobre rentabilidad es provisional hasta correr varios meses.
14. Costes no incluidos: ≈ 78 USD de comisiones en el mes más el spread real del 0DTE. En las operaciones pequeñas puede invertir el signo; sobre el total del mes es asumible.
15. Fills simulados al cierre del minuto siguiente a la señal, con precio único (sin libro). Los fills reales del bot en vivo son la referencia para validar este backtest.