

Cómo mejorar la capacidad de tu DARWIN: Una guía práctica

Si tu DARWIN está creciendo en activos bajo gestión, felicidades: estás haciendo las cosas bien. Pero ese crecimiento trae consigo un desafío que muchos traders pasan por alto hasta que empieza a afectar los resultados de sus inversores: la **divergencia** y su impacto en la **capacidad**.

Esta guía recoge los consejos más prácticos para que puedas diagnosticar tu situación actual y tomar medidas concretas antes de que el problema escale.

¿Qué es la capacidad y por qué importa?

La capacidad de un DARWIN es el volumen máximo de inversión que puede absorber antes de que la ejecución de órdenes empiece a deteriorarse de forma apreciable. A medida que creces, el volumen de las órdenes que Darwinex replica para tus inversores aumenta, y ese mayor volumen puede generar dos síntomas:

- **Latencia:** el tiempo que transcurre desde que se ejecuta tu orden hasta que se completa la replicación para los inversores. Es un indicador de salud del flujo. Cuanto más baja, mejor.
- **Divergencia:** la diferencia en pips o en puntos entre el precio al que tú ejecutas y el precio al que se ejecuta la orden para tus inversores. Puede ser positiva (mejor precio para el inversor) o negativa (peor precio). La negativa es la que nos interesa minimizar.

La divergencia se calcula como:

$$\text{Divergencia \%} = (\text{precio inversor} - \text{precio estrategia}) / \text{precio estrategia} \times 1000 \text{ (multiplicado por } -1 \text{ si es una orden de compra)}$$

Por ejemplo: si tu orden de compra se ejecuta a 1.15384 y la réplica para inversores se ejecuta a 1.15389, la divergencia es de 0.00433%.

Los problemas suelen aparecer cuando el tamaño de las órdenes supera el importe de 1 millón de nominal. Por encima del millón, la divergencia negativa puede empezar a erosionar el rendimiento de tus inversores de forma sistemática.

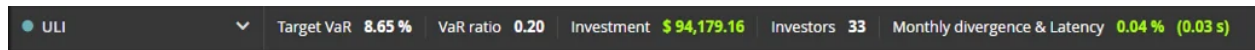
Paso 1: Analiza tu divergencia actual en detalle

Antes de actuar, necesitas entender dónde está el problema. La sección [Investor Divergence](#) de tu principal cuenta.

Para una descripción completa de todas las secciones y métricas, consulta la [documentación oficial de Darwinex sobre divergencia de inversores](#). Aquí te resumimos lo esencial.

Las tres secciones clave

1. Info DARWIN Muestra los parámetros globales: VaR objetivo, ratio de VaR, capital invertido, número de inversores, divergencia mensual acumulada y latencia media. Es el cuadro de mando de un vistazo. Si la divergencia mensual tiene signo negativo y empieza a ser significativa (por encima del 0,2% mensual), es señal de que hay trabajo que hacer.



2. Strategy and investors' orders Esta es la sección más completa para hacer un análisis. Para cada orden que tú ejecutas, se genera una orden agregada para todos tus inversores. Aquí puedes ver lado a lado:

- Tu precio de ejecución
- El precio al que se ejecutó la réplica para inversores
- La divergencia en pips y en ‰
- El tiempo de ejecución (latencia)
- El volumen nominal de la orden del inversor

Los **cuatro gráficos** son especialmente útiles:

- **Divergencia ‰**: barras verdes (favorable) y rojas (desfavorable) para cada orden. Buscas que no haya un patrón sistemático de barras rojas.
- **Execution time**: línea blanca que muestra la latencia por orden. Picos recurrentes en ciertos momentos del día o de la semana son una señal de alerta.
- **Leverage**: apalancamiento del inversor en cada orden.
- **Nominal volume**: tamaño de la orden replicada. Útil para ver si las órdenes grandes coinciden con picos de divergencia.

UlisesIV						Investors							
Order	Date ↑	Symbol	Type	Size	Price	Execution Time ↑	Equity ↑	Size ↑	Nominal ↑	Price ↑	Divergence ↑	Divergence % ↑	Divergence € ↑
#46532889	17/01/2020 19:21:49.177	EURCHF	BUY	0.20 lots	1.07353	38 ms	157,420.68 €	1.28 lots	128,000.00 €	1.0735200	0.10 pips	0.009320 %	1.19 €
#46563345	17/01/2020 10:25:09.717	EURNZD	SELL	0.10 lots	1.67646	51 ms	156,857.60 €	0.63 lots	63,000.00 €	1.6764600	0.00 pips	0.000000 %	0.00 €
#46556539	17/01/2020 10:17:00.568	EURNZD	BUY	0.10 lots	1.67635	53 ms	156,852.94 €	0.63 lots	63,000.00 €	1.6764400	-0.90 pips	-0.053690 %	-3.38 €
#46558657	17/01/2020 08:52:43.694	XAUUSD	BUY	0.02 lots	1554.51	56 ms	156,591.18 €	0.13 lots	18,147.44 €	1554.5000	0.01 points	0.006430 %	0.12 €
#46558657	17/01/2020 08:41:01.904	XAUUSD	SELL	0.02 lots	1554.59	74 ms	156,635.37 €	0.12 lots	16,752.12 €	1554.6000	0.01 points	0.006430 %	0.11 €
#46556539	17/01/2020 07:01:30.964	EURNZD	SELL	0.20 lots	1.67640	52 ms	156,609.27 €	0.93 lots	93,000.00 €	1.6764000	0.00 pips	0.000000 %	0.00 €
#46547090	16/01/2020 19:32:13.444	EURCHF	SELL	0.05 lots	1.07429	38 ms	140,158.18 €	0.24 lots	24,000.00 €	1.0743000	0.10 pips	0.009310 %	0.22 €

Truco práctico: descarga el CSV de datos completo (opción "By date range", hasta 12 meses de histórico) y crúzalo con los horarios de tus operaciones. Si ves que las órdenes ejecutadas a las 9:00:00, las 10:00:00 o las 14:30:00 tienen divergencias sistemáticamente peores, tienes un patrón claro que corregir.

3. Net strategy and investors' positions Muestra en tiempo real las posiciones netas abiertas: las tuyas, las del DARWIN y las de los inversores, con sus respectivos precios VWAP (precio medio ponderado por volumen). Si algún símbolo aparece en rojo, hay una inconsistencia entre tu posición y la de los inversores que requiere atención inmediata.

Net position i Last trade: 27/01/2020 10:20:48.137 ↻			
Symbol	EURCHF SELL	EURNZD BUY	
Investors	1.25 1.07056	8.46 1.67513	
ULI	0.00 1.07050	0.01 1.67529	
UlisesIV	0.10 1.07064	1.15 1.69523	

Entendiendo los deals y fills

Cada orden de inversor puede dividirse en **deals** (fragmentos que Darwinex envía al proveedor de liquidez) y a su vez en **fills** (la ejecución parcial de cada deal). El campo **Div. VWAPip** te indica cuánto contribuye cada fill a la divergencia total de la orden.

Ejemplo: una orden de 58,33 lotes con divergencia total de 8,43 pips puede desglosarse en:

- Deal 1 (50 lotes): contribuye 6,16 pips a la divergencia
- Deal 2 (8,33 lotes): contribuye 2,28 pips

Si el primer deal concentra casi toda la divergencia, el problema está en el tamaño de la primera ejecución parcial, no en la orden completa. Eso te da información muy concreta sobre qué ajustar.

Tip 1: No operes justo "en punto"

Es el error más frecuente en estrategias algorítmicas y uno de los que más impacto tiene. Si tu algoritmo está configurado para entrar al inicio exacto de una vela, estás compitiendo con miles de órdenes de otros traders que hacen exactamente lo mismo en ese mismo instante.

¿Por qué empeora cuanto mayor es el timeframe?

Porque más traders usan esas velas como referencia. Un inicio de vela de 1 minuto solo convoca a los que usan ese timeframe. Uno de 1 hora convoca a todos: traders de 1h, 30min, 15min, 5min...

La solución: introduce un retraso en la lógica de tu algoritmo. El punto de partida recomendado es **esperar 5 segundos** después del inicio de vela antes de lanzar la orden.

Ejemplo concreto: si tu sistema opera en velas de 1 hora y la señal de compra se confirma al cierre de la vela de las 14:00, programa la ejecución a las 14:00:05 en lugar de a las 14:00:00. Un pequeño cambio que puede reducir significativamente la divergencia en esas órdenes.

Nota: para activos referenciados a futuros (índices, materias primas), la sensibilidad es menor y puede ser suficiente con 1-2 segundos. Para Fx, los 5 segundos son más relevantes.

Tip 2: Analiza la toxicidad de tu operativa

Darwinex dispone de una herramienta de **toxicidad** que responde a la pregunta: ¿qué rendimiento habría obtenido mi DARWIN si hubiera entrado X segundos más tarde en cada operación?

La herramienta genera una curva que muestra el retardo óptimo para tu estrategia específica, tanto para las órdenes de apertura como para las de cierre.

Ejemplo de interpretación: si la curva de toxicidad muestra que entrar 5 segundos más tarde habría mejorado el rendimiento un 0,3% mensual, podrías aplicar dicho cambio mejorando capacidad y rentabilidad. Si, en cambio, la curva cae rápidamente (el retraso te haría perder muchos pips de la señal), el fraccionamiento puede ser una mejor palanca que el retraso.

Estos gráficos están disponibles en el atributo de Capacidad de tu DARWIN..



Tip 3: Implementa el fraccionamiento de órdenes

El fraccionamiento consiste en dividir una orden grande en varias más pequeñas, enviadas con un pequeño desfase temporal entre sí. Al reducir el impacto en el libro de órdenes, se mejora tanto la ejecución propia como la divergencia para los inversores.

¿Cómo hacerlo sin aumentar el apalancamiento?

Este es el punto crítico. Fraccionar solo tiene sentido si puedes dividir el lote sin cambiar el riesgo total de la operación.

- *Caso favorable:* operas con 1 lote → puedes enviar $2 \times 0,5$ lotes con 2-3 segundos de diferencia. El riesgo total es el mismo, pero el impacto en el libro es menor.

- **Caso desfavorable:** ya operas con el lote mínimo (0,01 lotes) → para fraccionar tendrías que enviar $2 \times 0,01$, lo que duplica el volumen y el apalancamiento. Eso no es fraccionar, es doblar la exposición.

Si estás en el caso desfavorable, la solución pasa por **aumentar el equity de tu cuenta** hasta tener margen para fraccionar. Por ejemplo, si pasas de una cuenta de 10.000 € a 20.000 €, tu lote de referencia sube proporcionalmente x2 veces y ya puedes dividirlo.

¿Por dónde empezar: apertura o cierre?

En la mayoría de los casos, los problemas de divergencia se concentran en las **aperturas**, porque ahí es donde el trader (especialmente el algorítmico) compite más agresivamente por el precio. Sin embargo, desde el punto de vista práctico, suele ser más fácil implementar el fraccionamiento en los **cierres** primero, porque no implica cambiar la lógica de entrada de la señal.

Incluso si solo fraccionas el cierre, la divergencia puede mejorar, pero tendrás que analizar tu caso concretamente.

El trade-off que debes conocer

Más fraccionamiento generalmente = mejor divergencia para tus inversores, pero también puede significar ligeras pérdidas en la eficiencia de la señal (entras o sales en precios marginalmente distintos a los de tu backtest). Hay un punto de equilibrio óptimo que cada trader debe encontrar para su estrategia. El objetivo no es maximizar la capacidad a cualquier precio: si fraccionar te hace pasar de ganar un 10% anual a un 8%, pero triplica la capacidad, puede merecer la pena. Si te baja al 6%, probablemente no.

Tip 4: Controla tu latencia como indicador de salud

La latencia no es solo un dato técnico: es el termómetro del estado de tu flujo de órdenes. Una latencia baja y estable indica que tu operativa llega al mercado en momentos de liquidez normal. Una latencia alta o con picos recurrentes indica lo contrario.

Los traders manuales suelen tener latencias muy bajas porque tienden a operar cuando el precio está quieto, en momentos de menor actividad. Los traders algorítmicos que

persiguen movimientos de precio suelen tener latencias más altas porque entran justo cuando el mercado está más activo y se genera la señal de apertura de la operación.

Señales de alerta en la latencia:

- Picos recurrentes en horarios concretos (inicio de sesión europea, americana, publicaciones macro)
- Picos en los inicios exactos de vela, como se explica en el Tip 1
- Latencia media que crece con el tiempo conforme aumenta el capital invertido

Si ves latencia alta pero todavía no tienes divergencia significativa, no te confíes: la divergencia puede ser circunstancial (quizás las últimas 100 órdenes fueron favorables por casualidad). La latencia es el indicador adelantado.

Tip 5: Adapta tu estrategia según el tipo de activo

No todos los mercados reaccionan igual ante el volumen. Hay una diferencia relevante entre:

Activos referenciados a futuros: índices, materias primas, acciones y ETFs. El precio de referencia es el futuro o el valor cotizado, mercado centralizado y muy líquido. Aquí un retardo de 1-2 segundos suele ser suficiente para evitar la congestión de los inicios de vela.

FX: Al operar contra prime brokers que ofrecen feeds ligeramente distintos, la ejecución es más sensible al momento exacto. Aquí el retardo de 5 segundos es más relevante y la herramienta de toxicidad suele mostrar diferencias más marcadas entre entrar "en punto" versus con retardo.

Tip 6: Descarga los datos y busca patrones

Toda la teoría anterior solo vale si la contrastan con tus datos reales. El CSV descargable de la sección de Investor Divergence (disponible por rango de fechas, hasta 12 meses) contiene, para cada orden:

- Número de ticket de MetaTrader (para correlacionar con tu plataforma)
- Fecha y hora exacta de ejecución
- Símbolo, tipo (buy/sell), tamaño
- Precio de tu orden y precio de la réplica
- Divergencia en pips y en ‰

- Tiempo de ejecución (latencia)
- Equity total de inversores en ese momento
- Nominal de la orden del inversor

Con estos datos, puedes hacer un análisis sencillo en Excel o con ayuda de la IA buscando respuestas a preguntas como:

- ¿Mis órdenes ejecutadas al inicio de una vela de 5 minutos (XX:00, XX:05, XX:10...) tienen peor divergencia que las ejecutadas en otros momentos?
- ¿Las órdenes de más de 500.000 € de nominal tienen significativamente peor divergencia que las más pequeñas?
- ¿La divergencia negativa se concentra en apertura o en cierre?
- ¿Hay algún símbolo específico donde la divergencia sea sistemáticamente peor?

Cada una de estas preguntas tiene una acción concreta asociada: retardo, fraccionamiento, cambio de horario de operativa o revisión del símbolo problemático.

Resumen: por dónde empezar

Si llegas aquí y no sabes por dónde empezar, este es el orden recomendado:

1. **Descarga el CSV** de los últimos 3-6 meses y calcula tu divergencia media por horario. Si hay picos en inicios de vela, ese es tu primer ajuste.
2. **Revisa la herramienta de toxicidad** (atributo Capacidad) de tu DARWIN para saber si un retardo de 5 segundos mejoraría tu rendimiento sin impacto apreciable en la señal.
3. **Evalúa si puedes fraccionar**: comprueba con qué lotes operas y si tienes margen para dividirlos sin aumentar el apalancamiento.
4. **Monitoriza la latencia** de forma periódica, no solo cuando hay un problema. Es el indicador adelantado que te da tiempo a actuar.

Para una guía completa de todas las métricas disponibles en la plataforma, consulta el [artículo oficial de Darwinex sobre la sección de Investor Divergence](#).

Gracias por leernos,

Tu Equipo Darwinex.

El trading conlleva riesgo. El contenido de este artículo tiene un propósito meramente informativo y no debe interpretarse como asesoramiento financiero y/o de inversión.