

ESTADÍSTICAS 2025

RESULTADOS ENTRE EL 10 Y EL 20%

jueves, 01 de enero de 2026

INTRODUCCIÓN

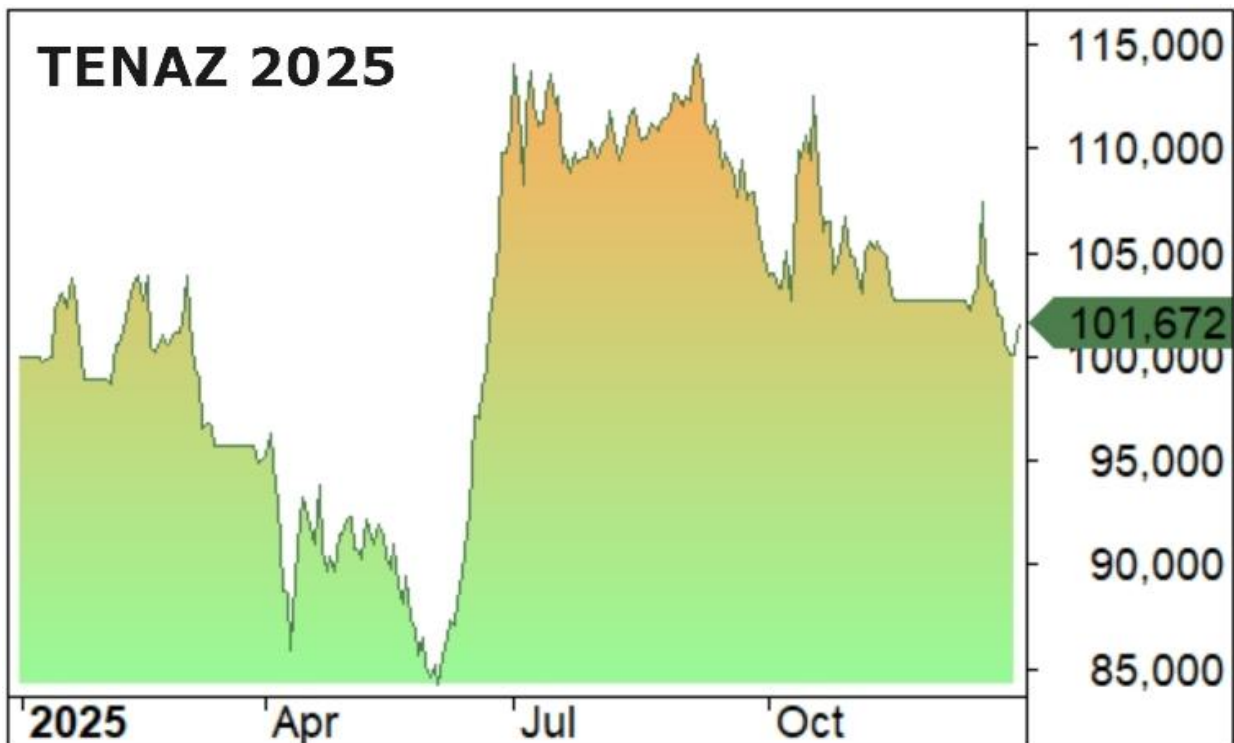
El año 2025 fue muy positivo en Onda4. La norma general fue una ganancia entre el 10 y el 20% en todas las estrategias, con solo dos excepciones: TENAZ terminando plano, y TREND terminando en pérdidas por no haber podido encontrar tendencias suficientemente duraderas.

TENAZ. Termina el año con una ganancia del 1.7%. Podemos decir que el año tuvo tres periodos claramente diferenciados. En el periodo inicial, hasta finales de mayo, se aprecian caídas en la rentabilidad debido a roturas falsas, sin ninguna continuidad, especialmente en Crudo y Algodón.

El segundo periodo comienza en junio. En este periodo aparecen fuertes tendencias en Azúcar, Magro de Cerdo, Eurodólar, y especialmente Harina de Soja, que con una ganancia del 10% en una sola operación, provocan un fuerte rally en la curva de capital. Este segundo periodo de fuertes ganancias termina durante el verano.

A partir del verano asistimos a un tercer y último periodo del año en el que la curva de capital se aplanan y se inclina ligeramente a la baja a la espera de nuevas tendencias.

Se llevaron a cabo 36 operaciones, con un 42% de aciertos. A pesar de terminar el año plano, TENAZ ha superado sus costes operativos. La curva de capital siguiente descuenta \$3600 en concepto de comisiones y deslizamientos para llegar a una rentabilidad neta final del 1.7% para el año 2025.

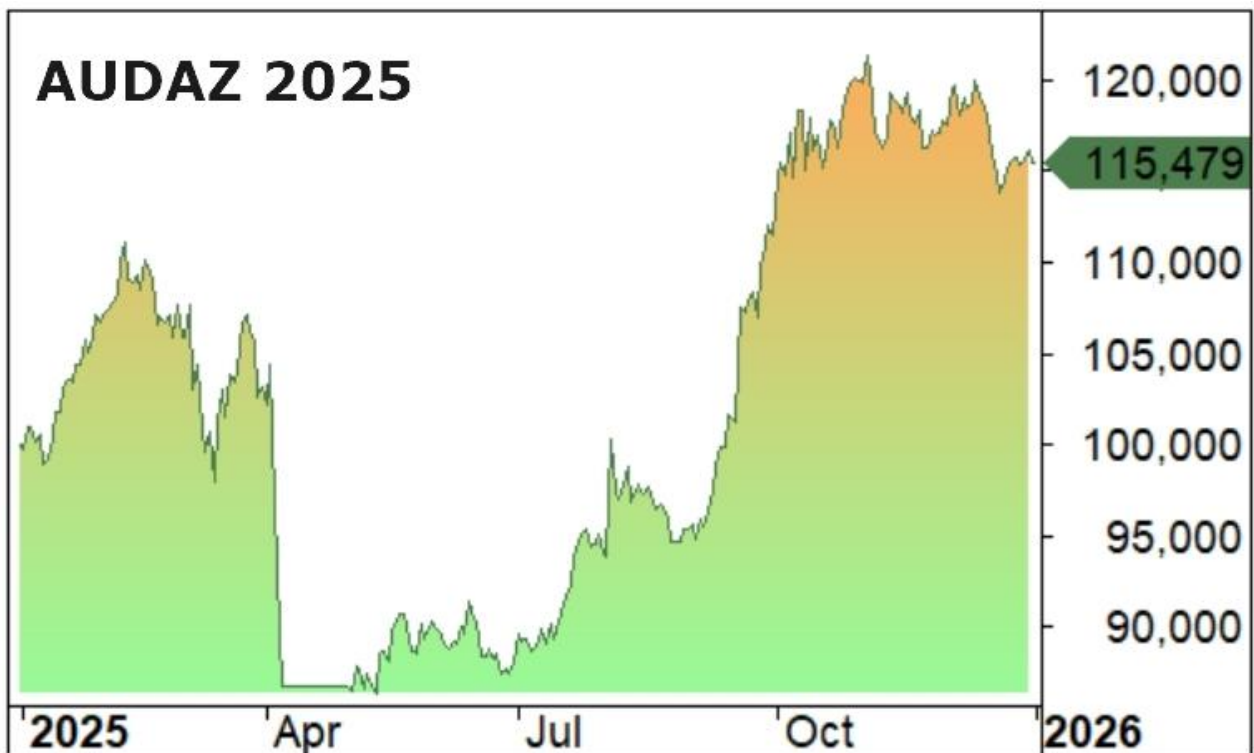


En un año especialmente adverso para estrategias tendenciales, TENAZ logró preservar capital y cubrir costes operativos.

AUDAZ. La rentabilidad en 2025 de AUDAZ fue del 16%. Esta rentabilidad es la suma de la rentabilidad operativa, el efecto de la divisa y la cobertura de divisa. AUDAZ invierte en el mercado americano y por tanto está expuesto al riesgo del cambio eurodólar. Por esa razón, dispone de un mecanismo eficaz de cobertura.

En 2025 la subida del eurodólar produjo una pérdida de un 8.1% en la cartera, mientras que la estrategia de cobertura hizo dos operaciones para cubrirla, con una rentabilidad final positiva del 8.72%; es decir, la cobertura no solamente funcionó como se esperaba sino que mejoró ligeramente el resultado conjunto.

A continuación vamos a ver la curva de capital de la operativa, cuya rentabilidad sin el efecto de la divisa es del 15.48%.



La estrategia tuvo un 47% de aciertos, con un ratio Sharpe de 0.40. El máximo drawdown fue elevado y de un 24.6% como consecuencia de las caídas de abril relacionadas con los aranceles de Trump. En esta fecha se activó el control de riesgo y se detuvo la operativa. Esto se puede ver como un periodo plano en la curva. Posteriormente, hubo una rápida recuperación. Durante el 2025 AUDAZ operó de forma eficaz sobre todo protegiendo la inversión ante eventos negativos que podían haber continuado.

La operativa AUDAZ fue muy sencilla, ya que consiste en una rotación mensual de los valores que componen la cartera.

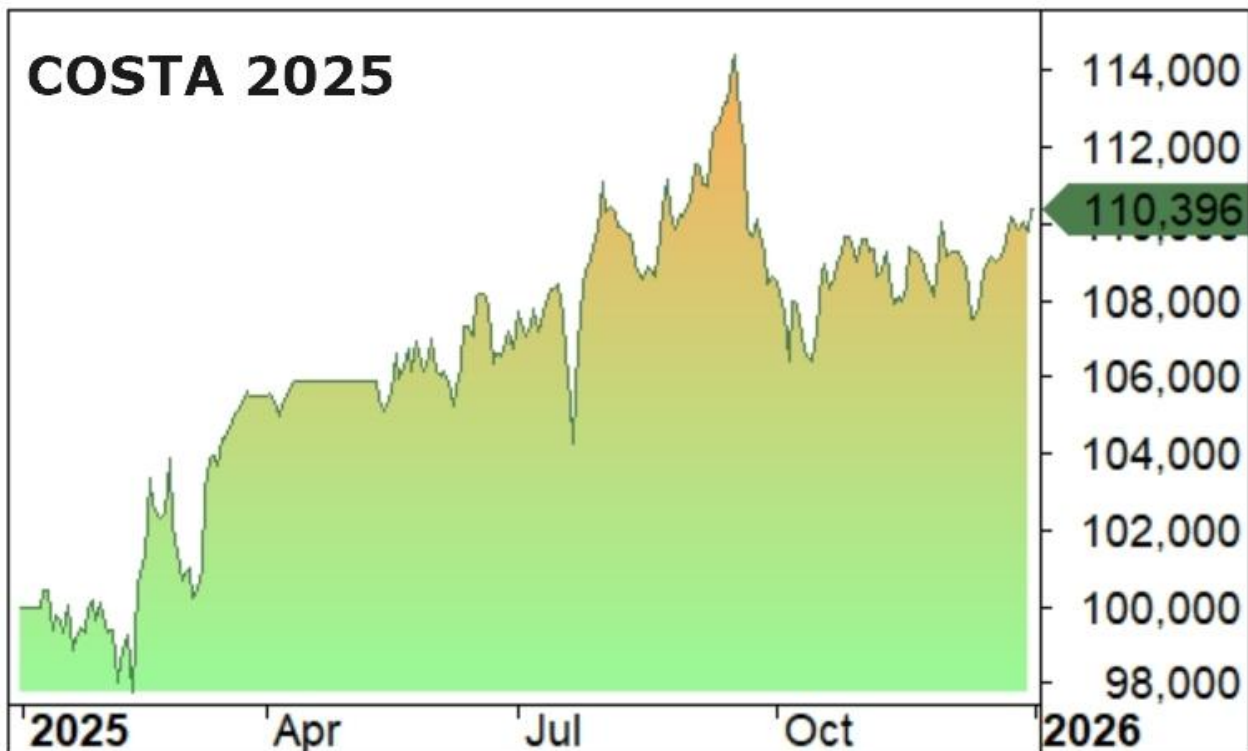
Net	CAR%	MDD	RF	PF	W/L	RRR
15,479	15.43	-24,650	0.6	1.34	1.5	2.0
Ulcer	Sh	K	#T	Avg	%W	Bars
12.4	0.4	0.04	57	272	47	21.53

Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

COSTA Durante 2025 COSTA respondió a las expectativas que se tenían de esta estrategia. Proporcionó una ganancia más que aceptable del 10.4% y con una estabilidad muy alta en su curva de capital.

COSTA implementa una operativa de pares basada en la técnica matemática de Cointegración estadística. Fue rediseñado a finales de 2024 para incorporar dos mejoras importantes: ecualización de la volatilidad intradiaria de los dos activos, y un test estadístico de validación mejorado, Engle-Granger sustituyendo a Dickey-Fuller. El resultado es lo que vemos debajo, una curva ascendente que desde el primer día manifiesta la ventaja estadística de esta aproximación.

Las estadísticas de COSTA deben analizarse por parejas de operaciones: un 59% de aciertos, ganancia promedio de 170 dólares por operación, Profit Factor de 1.55, y mayor pérdida absoluta de 3754 dólares. En términos de rentabilidad ajustada a riesgo, COSTA ha destacado claramente.



Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

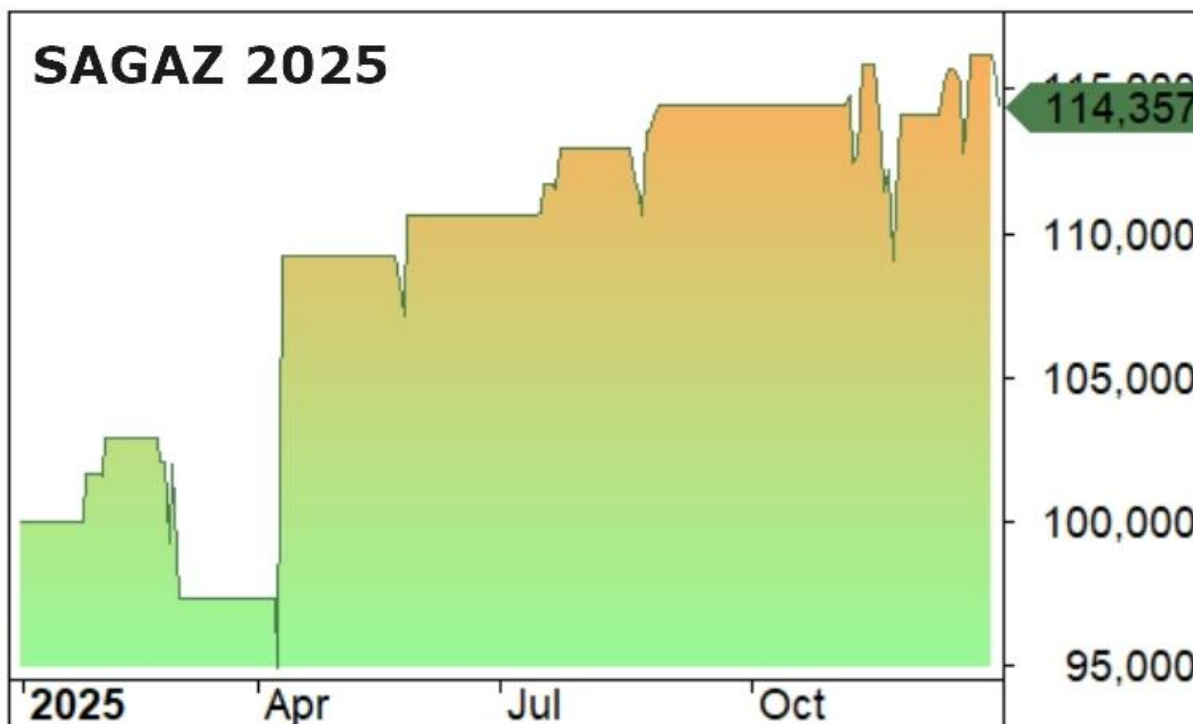
SAGAZ. Sin duda, la estrategia estrella de Onda4 y brillando con la misma intensidad que el año pasado.

Su curva de capital muestra una continuidad clara durante 2025, y con esto SAGAZ se consolida como la aproximación más fiable para operar el SP500.

Normalmente, es difícil obtener en un backtest las estadísticas que SAGAZ muestra en tiempo real, como un porcentaje de aciertos del 79%:

Net	CAR%	MDD	RF	PF	W/L	RRR
14,357	14.36	-7,960	1.8	2.57	0.7	6.1
Ulcer	Sh	K	#T	Avg	%W	Bars
2.0	2.4	0.11	14	1026	79	3.57

Con solamente un 7.9% de máximo drawdown y un profit factor de 2.57, las 14 operaciones que hizo en el año fueron capaces de extraer lo mejor del mercado, tal y como vemos al calcular una ganancia promedio por operación superior a 1000 dólares con una duración menor de 4 barras. La rentabilidad final fue del 14.36%.

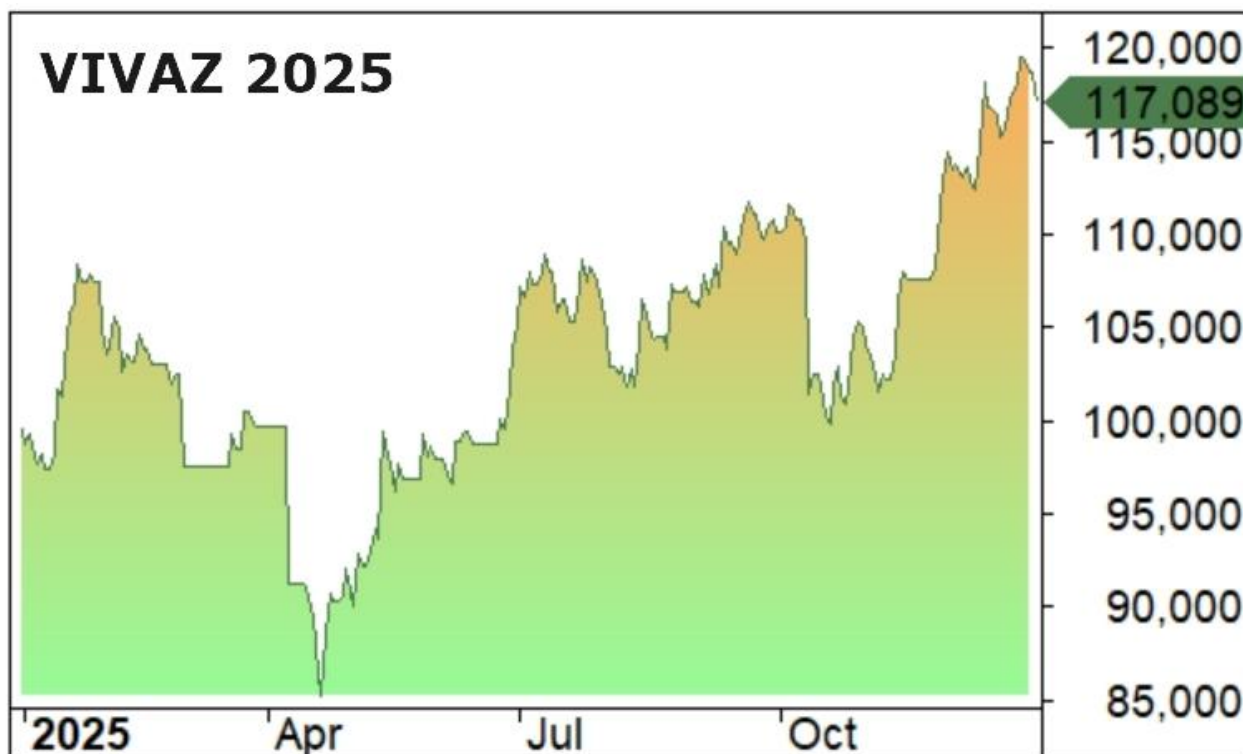


Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

VIVAZ. Aunque su lógica es nueva y muy original, sus resultados no han decepcionado en absoluto. La rentabilidad del 17% junto con un 54% de aciertos, hace que VIVAZ sea una estrategia ideal para operar el DOW JONES solamente estando disponibles en la apertura del mercado americano. Su operativa basada en los huecos de apertura es simplemente: eficaz.

Net	CAR%	MDD	RF	PF	W/L	RRR
17,089	17.09	-23,162	0.7	1.33	1.1	2.9
Ulcer	Sh	K	#T	Avg	%W	Bars
7.4	0.8	0.05	50	342	54	3.80

Durante 2025 VIVAZ tuvo un drawdown elevado en abril, al igual que muchas otras estrategias, y como consecuencia directa de las fuertes caídas del mercado. Este drawdown es coherente con la alta frecuencia operativa de VIVAZ.

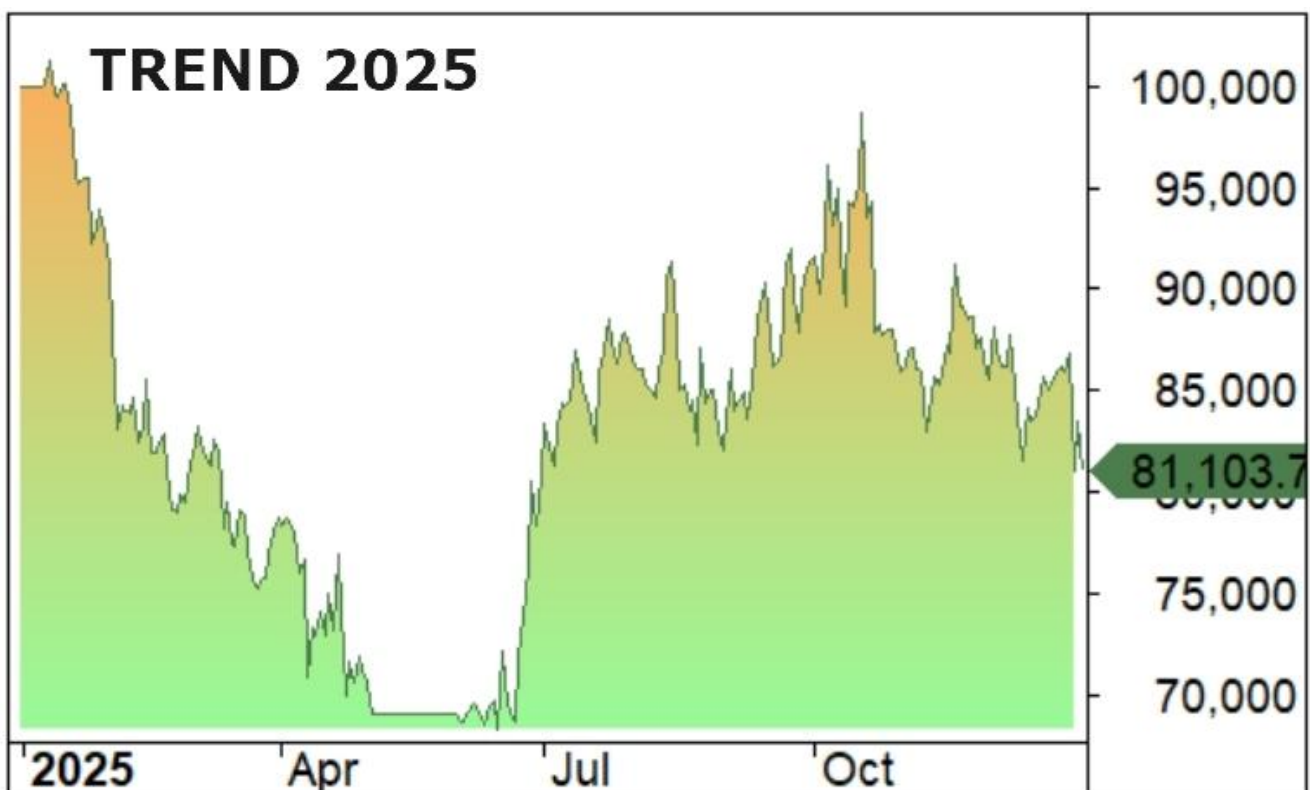


Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

TREND. Esta estrategia es puramente tendencial. Eso significa que podemos esperar largos periodos de espera hasta que uno de los 21 mercados de la cesta se escapa.

Aunque TREND tuvo una importante recuperación a partir del verano, durante 2025 no hubo un número suficiente de tendencias que pudiera compensar los intentos de subirse a una. Resulta interesante ver que la mayor operación absoluta (incluyendo ganancias y pérdidas) fue una ganancia del 10% en Silver. Pero el ratio entre ganadoras y perdedoras, de 1.03 deja claro que esta ganancia fue una excepción. En la mayoría de los casos las ganancias y las pérdidas tuvieron importes equivalentes. Con un 42% de aciertos si no hay tendencias fuertes la expectativa se torna negativa.

No hay nada que cambiar en TREND pues su rentabilidad es acorde a una estrategia tendencial ante la ausencia de tendencias significativas.

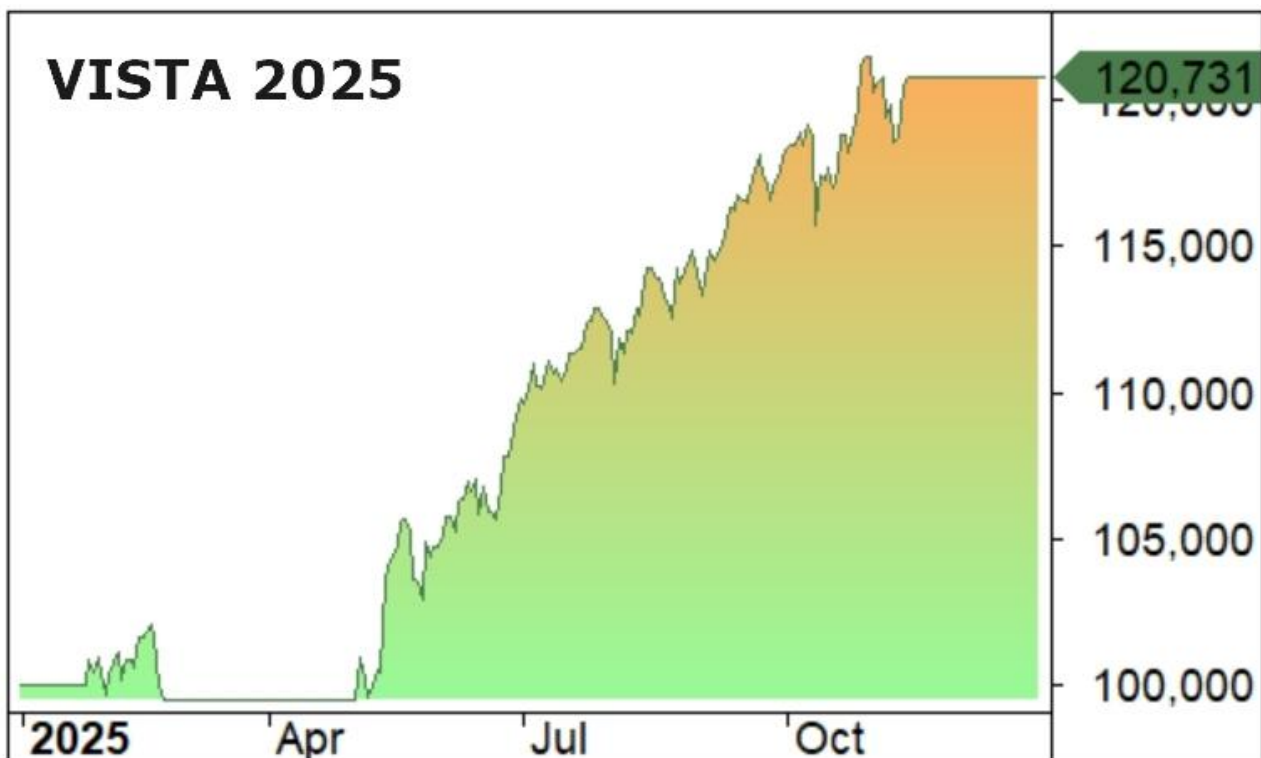


VISTA. Termine este reporte de estadísticas comentando sobre VISTA, que es un indicador de salud del mercado y que comenzó públicamente a dar señales en el cuarto trimestre de 2025.

Es importante mencionar aquí que los siguientes ratios y estadísticas no se pueden comparar con el resto de estrategias; no obstante es muy instructivo ver las bondades de una aproximación tan simple y que resulta en ratios excepcionales, como un profit factor de 45:

Net	CAR%	MDD	RF	PF	W/L	RRR
20,731	20.73	-3,421	6.1	45.63	45.6	12.6
Ulcer	Sh	K	#T	Avg	%W	Bars
1.3	1.7	0.23	2	10365	50	78.00

VISTA es el indicador de salud del mercado que todo trader o inversor debería consultar a diario.



DISCO. Este año 2025 comienza a dar señales la nueva estrategia [DISCO](#) para opciones del SPX. Al igual que en el resto, hay un seguimiento exhaustivo de las operaciones. Las estadísticas completas se publicaran al final del año.

ESTADÍSTICAS COMPLETAS 2025

Si desea estadísticas detalladas de la operativa de cada estrategia individual durante 2025 utilice los siguientes enlaces (disponibles también en la web de Onda4):

- [ESTADÍSTICAS TENAZ 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS AUDAZ 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS COSTA 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS SAGAZ 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS VIVAZ 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS TREND 2025](#)
- [ESTADÍSTICAS VISTA 2025](#)

(VISTA no solamente es el mejor indicador de mercado. También es un producto introductorio que se ofrece solamente por 1 euro. Si quiere recibir sus señales utilice este [enlace](#).)



Si desea más información sobre la suscripción a TODOS los sistemas de trading, con un importante descuento, utilice el siguiente [enlace](#)

Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.