

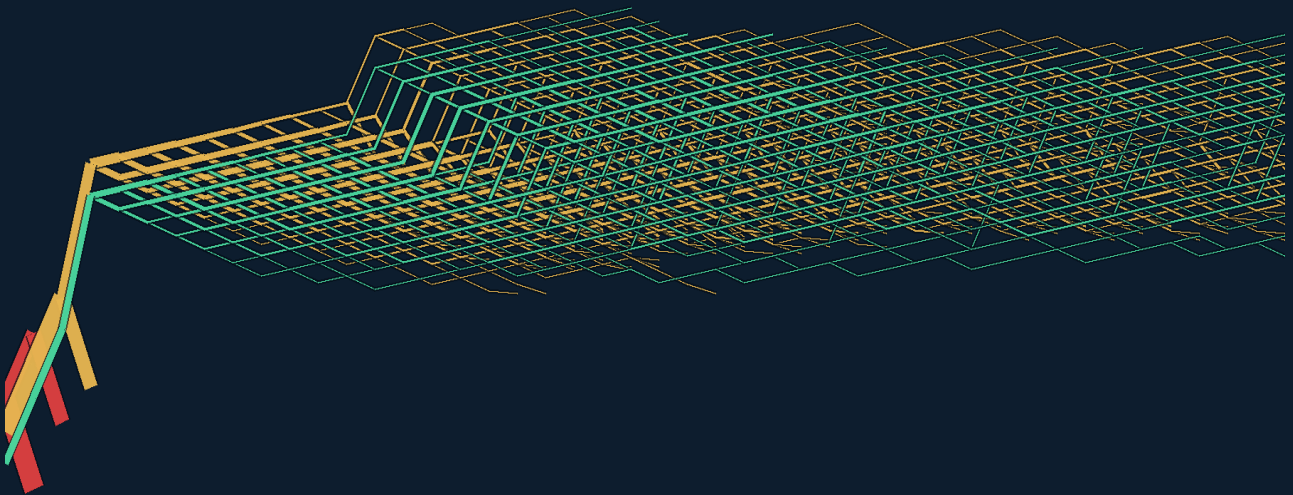
LAS MATEMÁTICAS DE LAS EMPRESAS DE FONDEO

20.000 trayectorias Monte Carlo aplicadas a una cuenta Lucid Flex 50K.

Funding ratio · Ratio de retiro · Payouts · Riesgo real del funnel

20.000 RECORRIDOS ALEATORIOS SIN EDGE

grosor = trayectorias coincidentes



FUNDED

33,03%

PRIMER PAYOUT

13,30%

CUARTO PAYOUT

2,82%

PASAR UNA EVALUACIÓN NO ES LO MISMO QUE COBRAR

Esta guía separa cada denominador para mostrar dónde se estrecha realmente el proceso.

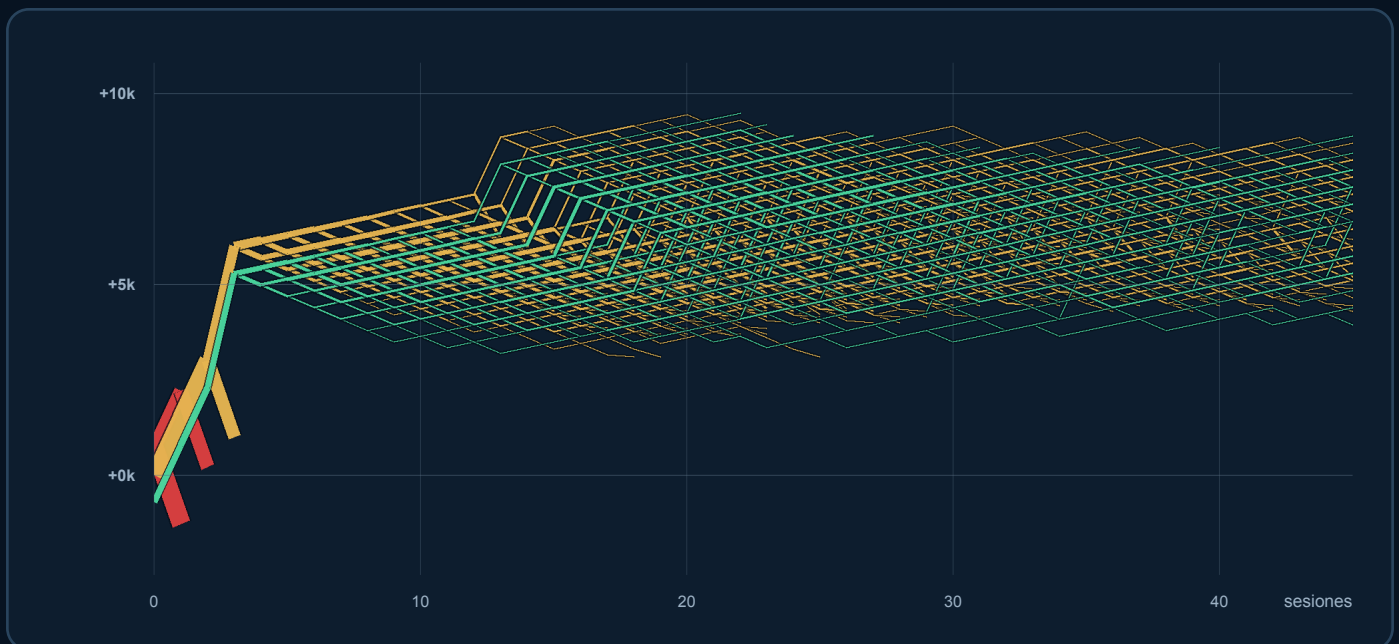
MONTE CARLO LUCID FLEX 50K

Todo el PDF se basa en esta simulación: mismo lifecycle, MLL y payouts; resultados generados mediante un proceso aleatorio sin edge.

RUNS 20.000 Desde evaluación	PASA EVALUACIÓN 33,03% 6.607 recorridos	PRIMER PAYOUT 13,30% 2.659 recorridos	CUARTO PAYOUT 2,82% 564 recorridos
--	---	---	--

20.000 trayectorias Monte Carlo

Grosor = runs coincidentes · rojo 13.393 · ámbar 6.043 · verde 564 P4



LECTURA RÁPIDA

De cada 100 evaluaciones, el modelo lleva aproximadamente 33 a funded, 13 al primer payout y 3 al cuarto payout. La mediana entre quienes alcanzan P4 es de 30 sesiones.

IC95: Eval 32,39%-33,69% · P1 12,83%-13,77% · P4 2,60%-3,06%

Reglas del modelo aleatorio sin edge

Dirección aleatoria 50/50 no significa resultado TP/SL al 50%. La probabilidad de tocar primero cada barrera depende de su distancia.

EVALUACIÓN

57,14% TP

Dos TP; un SL elimina

DÍA 1 FUNDED

TRADE 1

57,14% TP

Solo tras TP continúa

TRADE 2

70,00% TP

TP+TP completa el día

MÍNIMOS

66,67% TP

Un SL no resta TP acumulados

PRIMERA BARRERA

$$P(TP) = SL / (TP + SL)$$

La distancia relativa entre barreras determina el resultado.

FUNDING RATIO TEÓRICO

$$57,14\%^2 = 32,65\%$$

MC observado: 33,04%

Funding ratio y ratio de retiro

FUNDING RATIO

33,03%

Eval comprada → funded

RETIRO DADO FUNDED

40,25%

P1 / evaluaciones pasadas

PAYOUT TOTAL

13,30%

Eval comprada → P1

$$P(\text{P1 desde compra}) = P(\text{funded}) \times P(\text{P1} \mid \text{funded})$$
$$33,03\% \times 40,25\% = 13,30\%$$

Embudo de conversión

Tanto las barras como los porcentajes usan siempre las 20.000 evaluaciones iniciales como denominador.

Evaluaciones

20.000

100,00%
del total

Funded

6.607

33,03%
desde evaluación

Primer payout

2.659

13,30%
desde evaluación

Segundo payout

2.073

10,37%
desde evaluación

Tercer payout

761

3,81%
desde evaluación

Cuarto payout

564

2,82%
desde evaluación

CONTROL DESDE FUNDED

En 20.000 inicios funded independientes, 39,92% llega a P1 y 8,39% a P4. No se mezcla con el denominador desde evaluación.

Qué significan 23 o 30 evaluaciones

El Monte Carlo estima un 13,30% de probabilidad de primer payout por evaluación. Para trasladarlo a una cartera usamos una aproximación binomial independiente.

23 EVALUACIONES

3,06 P1 esperados

3,76% con cero P1

P(al menos uno) = 96,24%

30 EVALUACIONES

3,99 P1 esperados

1,38% con cero P1

P(al menos uno) = 98,62%

Distribución aproximada con 30 evaluaciones

0 primeros payouts	1,38%
1 primeros payouts	6,37%
2 primeros payouts	14,16%
3 primeros payouts	20,27%
4 primeros payouts	20,98%
5+ primeros payouts	36,84%

LA INDEPENDENCIA ES EL SUPUESTO MÁS FRÁGIL

Si todas las cuentas copian la misma entrada, sus resultados pueden estar muy correlacionados. El número esperado puede seguir siendo útil, pero la fórmula binomial suele infravalorar el riesgo de que muchas fallen juntas.

Los tres resultados que debes separar

Una evaluación puede terminar con P&L bruto positivo y, aun así, perder la cuenta. Por eso el resultado final se divide en tres grupos distintos.

P&L NEGATIVO

13.393

66,97%

La evaluación o la cuenta termina por debajo de cero.

POSITIVO + FALLO

6.043

30,22%

Acumula P&L positivo, pero después rompe el MLL.

COMPLETA P4

564

2,82%

Llega al cuarto payout dentro del modelo.

Cómo interpretar el funnel

01

33,03% consigue funded

Este es el funding ratio: 6.607 de 20.000 evaluaciones.

02

13,30% cobra el primer payout

Es el ratio completo desde la compra de la evaluación, no desde funded.

03

40,25% de las funded llega a P1

Este porcentaje usa como denominador únicamente las 6.607 funded.

04

2,82% completa los cuatro payouts

Es el resultado final de 564 recorridos sobre las 20.000 compras iniciales.

LA IDEA CLAVE

No preguntes solo cuántas evaluaciones pasan. Pregunta cuántas llegan a retirar, cuántas sobreviven después del retiro y qué capital necesita la cartera para soportar los intentos fallidos.