

Bienvenidos al Boletín Semanal de Análítica SPX

SPX SEMANA 15 [07/04/2025 – 11/04/2025]

TRUMP + XI JINPING = VOLATILIDAD

Bienvenidos a una nueva edición de nuestro boletín semanal, donde seguimos evaluando el rendimiento de nuestras estrategias neutrales sobre el índice SPX, con base en datos, estadísticas y gestión de riesgo.

Resumen Semanal

La semana 15 estuvo dominada por el ruido geopolítico y la incertidumbre económica. El anuncio oficial del incremento de aranceles por parte de Estados Unidos y la escalada en la guerra comercial con China **desencadenaron movimientos extremos en el mercado**, con una **caída cercana al 6%** en una jornada y otra explosiva con una subida de casi **+10%** en otra.

No se trata de dirección, sino de intensidad: fue una semana con **una volatilidad altísima**, donde los movimientos bruscos y repentinos hicieron muy difícil que las operaciones se mantuvieran dentro del rango sin ser sacudidas por una vela fuerte que activara el SL. Y cuando eso pasa, poco importa si el mercado termina volviendo al centro: **la neutralidad pierde fuerza cuando la violencia del precio se impone**.

Frente a este entorno, el comportamiento de nuestras estrategias fue **mixto**.

Lo positivo: **9:30 w50** volvió a brillar con fuerza, logrando **\$620.00 de ganancia**.

Lo negativo: **11:30 w40** fue completamente barrida por el contexto, cerrando con **una pérdida histórica de -\$1,550.00**.

El siguiente cuadro detalla el comportamiento de los **Iron Butterflies** de esta semana que acaba de terminar:

	9:30 w30	9:30 w50	9:40 w40	10:30 w40	11:00 w40	11:30 w40
Fri, 04/11/2025	✓	✓	✓	✗	✗	✗
Thu, 04/10/2025	✗	✗	✓	✗	✗	✗
Wed, 04/09/2025	✓	✓	✓	✓	✓	✗
Tue, 04/08/2025	✓	✓	✓	✗	✓	✗
Mon, 04/07/2025	✗	✗	✗	✓	✓	✗
TP	\$140	\$320	\$40	\$240	\$60	\$320
SL	-\$90	-\$170	-\$170	-\$210	-\$270	-\$310
GANANCIA/PERDIDA	\$240.00	\$620.00	-\$10.00	-\$150.00	-\$360.00	-\$1,550.00

Análisis de Estrategias

IB 9:30 w30 – Buena semana, al fin

Esta estrategia cerró con una ganancia de **\$240.00**, gracias a tres aciertos (martes, miércoles y viernes).

Después de varias semanas irregulares, mostró un comportamiento sólido incluso en un entorno complicado. Es una señal positiva, pero todavía con prudencia.

IB 9:30 w50 – Firme y contundente

Fue la gran ganadora de la semana, con **\$620.00** de ganancia. Tres aciertos en la semana y sin SLs profundos. Se consolida como una de las estrategias más estables del sistema actual. Está funcionando muy bien incluso en semanas agitadas.

IB 9:40 w40 – Casi en equilibrio

Sumó tres días en verde, pero también dos SLs, lo que la dejó con una pérdida casi neutra de **-\$10.00**. Es una estrategia que sigue aguantando bien la presión del mercado, pero los movimientos bruscos todavía la afectan más de lo deseado.

IB 11:30 w40 – Golpe duro, sin margen

Una de las peores semanas registradas para esta estrategia, con cinco SLs consecutivos y una pérdida de **-\$1,550.00**. A pesar de tener un TP alto y un ratio atractivo, fue completamente barrida por la volatilidad. Necesita pausa urgente y reevaluación, así que el algoritmo se encargará de revisarlo para la semana que viene.

Conclusión:

Si la semana pasada fue una sacudida, esta fue un martillazo. **El mercado no solo siguió volátil, sino que se volvió aún más agresivo.** Ya no fueron dos días de locura aislada, sino una secuencia entera de movimientos que mezclaron subas explosivas con caídas violentas, todo en cuestión de horas.

Y cuando el mercado se mueve así, **las estrategias neutrales como las nuestras entran en zona de alto riesgo** porque no apostamos por la dirección. Apostamos por la estabilidad dentro de un rango. Y cuando ese rango desaparece, la operativa se vuelve una prueba de fuego.

Lo vimos claro: mientras **9:30 w50** se adaptó muy bien al entorno, **11:30 w40 fue arrastrada sin margen de reacción**. La neutralidad funciona, pero no es invulnerable. Y esta semana nos lo recordó con números contundentes.

Esto no cambia nada de lo que dijimos antes: **una semana mala no invalida el sistema**, y una buena no garantiza nada. Lo que importa es cómo respondemos. Si ajustamos, si pausamos lo que no está funcionando o si dejamos correr lo que funciona.

Este tipo de semanas no se evitan, **se navegan** y lo más importante es que el sistema nos da herramientas para hacerlo. Los datos están, la estructura está y la disciplina es lo único que no podemos soltar.

Como dijimos antes: no se trata de evitar pérdidas. Se trata de **seguir en juego, aprender y ajustar cada vez que haga falta.**

Seguimiento a los Iron Condors

	9:30 d10 w20	9:30 d10 w20
Fri, 04/11/2025	✓	✓
Thu, 04/10/2025	✓	✗
Wed, 04/09/2025	✓	✓
Tue, 04/08/2025	✓	✗
Mon, 04/07/2025	✗	✓
TP	\$160	\$120
SL	-\$330	-\$90
GANANCIA/PERDIDA	\$310.00	\$180.00

Esta semana los **Iron Condors colocados a deltas 0.10 con alas de 20 puntos** ofrecieron resultados positivos en ambas versiones horarias que estamos siguiendo: **9:30 h** y **10:30 h**.

- La entrada de las **9:30 h** cerró con una ganancia de **\$310.00**
- mientras que la de las **10:30 h** sumó **\$180.00**

Lo interesante no es solo que ambas hayan cerrado en verde, sino **cómo** lo lograron: en una semana con movimientos inesperados, rupturas de rango y velas difíciles, **lograron mantenerse dentro de parámetros aceptables**, incluso con un mercado explosivo.

Si bien es cierto que los Iron Condors son más lentos para alcanzar el TP, también es cierto que **tienen una tolerancia mayor al movimiento errático del precio**, al menos en comparación con los Iron Butterflies, que reaccionan más rápido pero también salen más fácil del juego.

Estas dos configuraciones se consolidan como una opción más equilibrada para este tipo de entornos.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 16 [14/04/2025 – 18/04/2025]

El algoritmo ya procesó los datos de la semana 15 y ajustó los parámetros de TP/SL para cada estrategia de cara a la semana 16. El enfoque general sigue siendo **conservador**, priorizando **estabilidad antes que ambición**, especialmente después del comportamiento tan agresivo del mercado en las últimas dos semanas.

Las configuraciones con mejor tolerancia al entorno actual, como 9:30 w50 y 10:30 w40, mantienen TPs elevados, mientras que otras como 11:00 y 11:30 w40 muestran un claro retroceso en expectativa de ganancia y un aumento en la protección (SL más estrictos).

A continuación, los **nuevos TP/SL detectados por el algoritmo para la semana entrante**:

🦋 9:30 W30 0DTE				🦋 9:30 W50 0DTE				🦋 9:40 W40 0DTE			
%		\$		%		\$		%		\$	
TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL
5%	-5%	140	-90	9%	-5%	320	-170	7%	-7%	220	-70

🦋 10:30 W40 ODTE				🦋 11:00 W40 ODTE				🦋 11:30 W40 ODTE			
%		\$		%		\$		%		\$	
TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL
9%	-7%	240	-210	8%	-14%	60	-210	5%	-6%	80	-250

Nota Final:

Esta semana nos deja una enseñanza distinta, pero igual de importante: **en un entorno agresivo, los sistemas bien diseñados no desaparecen... se adaptan.**

Tuvimos estrategias que se recuperaron con fuerza, como **9:30 w50**, otras que aún no logran estabilizarse, como **11:30 w40**, y algunas que siguen operando con firmeza en medio del caos. Ese contraste es justamente la señal de que **el sistema está vivo**, y que responde con lógica a lo que los datos muestran, no a lo que queremos que ocurra.

También es válido decirlo: **hay momentos en los que exponerse menos es una decisión inteligente.** Pausar una estrategia, reducir la frecuencia o simplemente mirar sin operar también es parte de un buen plan. El mercado no se va a ningún lado... estará ahí mañana, la semana que viene y el mes que viene.

En ese sentido, los **Iron Condors con alas de 20 puntos y deltas 0.10** demostraron que hay formas de seguir operando sin buscar precisión extrema. Son una forma más equilibrada y tolerante de estar presentes en el mercado sin exponerse de lleno a los movimientos más violentos. Para muchos entornos, eso puede ser justo lo que se necesita.

No estamos operando con fe, estamos operando con estadística, con estructuras que se testean semana a semana, y con un plan que sabe cuándo entrar, cuándo salir y cuándo es mejor esperar.

El trading estadístico no es una línea recta, es un proceso de calibración constante y algunas semanas se gana, **otras se aprende**. Lo que no cambia es la convicción en el enfoque: **si seguimos los datos, seguimos el camino.**

Nos vemos la próxima semana, con los ojos puestos en los números, la mente clara, y la confianza intacta.

Descargo de Responsabilidad: Los análisis y estrategias discutidos en este boletín se proporcionan únicamente con fines informativos y educativos. El autor no se hace responsable de las decisiones de inversión tomadas en base a esta información. Las operaciones en los mercados financieros, especialmente con opciones, conllevan un riesgo significativo de pérdida y no son adecuadas para todos los inversores. Todo trading es a su propio riesgo.