

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX SEMANA 16 [14/04/2025 – 18/04/2025] – SEMANA CORTA, TRANQUILA Y POSITIVA

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 16 fue atípica: **solo tuvimos cuatro días operativos** debido al feriado del viernes 18. A diferencia de semanas anteriores, **no hubo grandes noticias económicas ni tensiones geopolíticas**, lo que permitió que el mercado operara con relativa tranquilidad.

En este entorno más controlado, **las estrategias neutrales mostraron un desempeño mucho más sólido y consistente**. Varias configuraciones cerraron con ganancias destacadas, validando la importancia de mantener la calma y seguir el plan, incluso cuando venimos de semanas más agresivas.

Especialmente positivo fue el comportamiento de las estrategias de la apertura (9:30 h), donde **9:30 w50** y **9:40 w40** lograron capturar buena parte de la calma del mercado.

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, 04/18/2025	-	-	-	-	-	-
Thu, 04/17/2025	✓	✓	✗	✗	✗	✓
Wed, 04/16/2025	✓	✓	✓	✓	✗	✗
Tue, 04/15/2025	✗	✗	✓	✓	✓	✓
Mon, 04/14/2025	✓	✓	✓	✗	✓	✓

TP	\$140	\$320	\$220	\$240	\$60	\$80
SL	-\$90	-\$170	-\$70	-\$210	-\$270	-\$250
GANANCIA/PERDIDA	\$330.00	\$790.00	\$590.00	\$60.00	-\$420.00	-\$10.00

Análisis de Estrategias Iron Butterflies

IB 9:30 w30 – Buena recuperación

Esta estrategia cerró con una ganancia **de \$330.00**. A pesar de un comienzo de semana mixto, logró tres aciertos sólidos (lunes, miércoles y jueves), confirmando que **en un mercado más estable** su estructura vuelve a funcionar bien. Semana muy positiva tras rachas más volátiles.

IB 9:30 w50 – Brillante y consistente

Con una ganancia de **\$790.00**, fue nuevamente **la estrategia estrella de la semana**. Capturó tres operaciones exitosas sobre cuatro posibles, demostrando que en entornos de menor ruido es capaz de maximizar el beneficio esperado. Su comportamiento sigue siendo una referencia dentro del sistema.

IB 9:40 w40 – Sorpresa muy positiva

Cerró con **\$590.00** de ganancia. Esta estrategia, que suele tener más exposición al ruido, **resistió muy bien** esta semana tranquila y capitalizó tres aciertos. Su TP de \$220, combinado con un SL muy pequeño (\$-70), ayudó a optimizar el rendimiento. Gran señal de adaptación.

IB 10:30 w40 – Resultado discreto pero estable

Logró una ganancia de **\$60.00**. No fue una semana brillante para esta configuración, pero se mantuvo dentro de parámetros aceptables.

IB 11:00 w40 – Semana complicada

Registró una pérdida de **-\$420.00**. Aunque logró dos aciertos (lunes y martes), dos SLs seguidos golpearon fuertemente su balance. Se mantiene en observación.

IB 11:30 w40 – Resultado casi neutro

Cerró con **-\$10.00**, prácticamente en equilibrio. Sumó dos aciertos (martes y jueves) y dos SLs (lunes y miércoles), mostrando que aunque no fue su mejor semana, **no terminó de romperse**. Es positivo que, aún sin destacarse, haya contenido las pérdidas en un mercado más calmo.

Análisis de Estrategias Iron Condors

IC 9:30 d10 w20 – Sólida performance

La estrategia de IC lanzada a las 9:30 con deltas 0.10 y alas de 20 puntos cerró la semana con una **excelente ganancia de \$640.00**.

Logró cuatro aciertos de cuatro posibles días operativos demostrando que en entornos de volatilidad baja/moderada **su estructura es altamente eficiente**.

Esta semana reafirmó que **cuando el mercado**

	9:30 d10 w20	9:30 d10 w20
Fri, 04/18/2025	-	-
Thu, 04/17/2025	✓	✗
Wed, 04/16/2025	✓	✓
Tue, 04/15/2025	✓	✗
Mon, 04/14/2025	✓	✗
TP	\$160	\$120
SL	-\$110	-\$70
GANANCIA/PERDIDA	\$640.00	-\$90.00

respeta cierto rango, los Iron Condors tienen espacio para brillar.

IC 9:30 d10 w20 (con TP \$120 y SL \$70) – Semana negativa

Por otro lado, la versión más conservadora de los Iron Condors no tuvo una buena semana, cerrando con una **pérdida de -\$90.00**.

Sumó un solo acierto (el miércoles), mientras que lunes, martes y jueves terminó activando SL. A pesar de ser un setup menos agresivo, la falta de recorridos ideales lo terminó afectando.

De todos modos, el saldo de riesgo controlado demuestra que incluso en semanas negativas, **las pérdidas están contenidas**.

Conclusión

Después de semanas de alta volatilidad, esta **semana corta** nos regaló algo que se había vuelto raro: **estabilidad**.

Con pocas noticias relevantes y un mercado mucho más predecible, nuestras estrategias pudieron operar de manera más limpia, demostrando que **cuando las condiciones mejoran, el sistema responde**.

El desempeño positivo de las estrategias de apertura —especialmente **9:30 w50 y 9:40 w40**— confirmó que **no es el mercado el que define nuestro éxito, sino cómo el sistema se adapta al entorno**. Cuando hay calma, las estructuras funcionan. Cuando hay caos, el foco pasa a la protección y la resiliencia.

Y esta semana dejó algo muy claro: **las estrategias de apertura (9:30 h) fueron claramente superiores a las de media mañana (10:30 h y 11:00 h)**.

Mientras que las configuraciones de 9:30 h capitalizaron de manera eficiente la estabilidad del mercado, las de 10:30 h y 11:00 h tuvieron más dificultades para encontrar su espacio, con resultados más modestos o negativos.

Detectar cuándo el mercado favorece un horario sobre otro es clave para seguir afinando nuestro enfoque.

Los números lo respaldan:

- ◆ **Iron Butterfly (IB) → + \$1,340.00**
- ◆ **Iron Condor (IC) → + \$550.00**

Ganancia global del sistema: +\$1,890.00.

Esta semana también nos recuerda que **hay diferentes formas de participar en el mercado**:

Mientras los Iron Butterflies capturan movimientos más rápidos y definidos, **los Iron Condors ofrecen una forma más tranquila de mantenerse activos**, especialmente en entornos de menor volatilidad.

No se trata de operar siempre. Se trata de operar **cuando tiene sentido**, con parámetros claros y expectativas realistas.

Cada semana es distinta. Lo importante es tener la capacidad y la paciencia para adaptarse a lo que el mercado ofrece, sin forzar, sin improvisar, siempre guiados por **datos reales** y no por impulsos.

Y esta fue una de esas semanas donde todo eso dio resultado.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 17 [21/04/2025 – 25/04/2025]

Al analizar los nuevos TP y SL que el algoritmo definió para la semana 17, se observa una continuidad general en la estructura de las estrategias de apertura, y algunos ajustes puntuales en configuraciones más sensibles.

- **9:30 W30 y 9:30 W50** no presentan cambios en sus TP y SL.
Esto confirma que **el sistema mantiene la confianza en los horarios de apertura** como base sólida para la operativa actual.
- **9:40 W40** mantiene su TP de \$220, pero **ensancha su SL** de -\$70 a -\$90.
Este ajuste da más tolerancia a movimientos normales de mercado, sin modificar su expectativa de ganancia.
- **11:00 W40**, en cambio, muestra **el ajuste más fuerte de la semana**.
Se redujo su TP de \$60 a \$40 y su SL fue recortado de -\$210 a -\$50.
Este ajuste no es casual: 11:00 W40 fue **la estrategia con peor desempeño esta semana**, acumulando una pérdida de -\$420.00.
El sistema respondió reduciendo su exposición futura, priorizando la protección antes que buscar recuperaciones rápidas.
- **11:30 W40** mantiene sin cambios su TP de \$80 y su SL de -\$250, aunque sigue bajo estricta observación por su comportamiento inestable.

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	
5%	-5%	140	-90	9%	-7%	320	-170	7%	-14%	220	-90
10:30 W40 0DTE				11:00 W40 0DTE				11:30 W40 0DTE			
% TP		\$ SL		% TP		\$ SL		% TP		\$ SL	
9%	-7%	240	-210	14%	-5%	40	-50	17%	-9%	80	-250

Nota Final:

Esta semana corta y tranquila nos dejó mucho más que buenos números.

Nos dejó la **confirmación de que cuando las condiciones mejoran, el sistema está listo para aprovecharlas.**

Las estrategias de apertura (9:30 h) volvieron a liderar el rendimiento, mostrando que **tener una estructura clara, basada en datos, y ejecutarla sin intervenir**, da frutos cuando el mercado ofrece ventanas favorables.

La ganancia combinada de **Iron Butterfly e Iron Condor superó los +\$1,800.00**, demostrando que **la paciencia paga**. No operamos esperando que todas las semanas sean ganadoras. Operamos para estar listos cuando el mercado nos da la oportunidad.

Además, esta semana vimos cómo **el sistema no se queda estático**:

Se mantuvieron fuertes las configuraciones estables, se amplió la tolerancia donde hacía falta, y se protegió rápidamente en las estrategias que mostraron debilidad. Ese es el verdadero poder de operar con estadísticas y gestión de riesgo:

no adivinamos, no forzamos, no peleamos contra el mercado.

Simplemente seguimos el flujo, leemos los datos, ajustamos donde corresponde y mantenemos el foco.

Cada semana es un paso más. Cada ajuste es una oportunidad de fortalecernos.

Y cada decisión tomada con disciplina suma en el largo plazo.

Seguimos adelante, con los números como brújula y la mentalidad de crecimiento intacta.

Nos vemos la próxima semana!!!!

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.