

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX SEMANA 25 [06/16/2025 – 06/20/2025]

RESULTADOS MIXTOS, SISTEMA FIRME

Bienvenidos a una nueva edición del boletín semanal, donde seguimos evaluando el rendimiento de nuestras estrategias neutrales sobre el índice SPX. Lo hacemos con un enfoque 100% basado en datos, modelos estadísticos y una ejecución disciplinada.

RESUMEN SEMANAL

La semana 25 presentó un entorno más desafiante luego de tres semanas consecutivas de resultados positivos. A pesar de ello, el sistema mantuvo su enfoque estructurado y diversificado, logrando amortiguar el impacto gracias al desempeño equilibrado de varias configuraciones.

El **balance total combinado** fue de **-\$1,670.00**, influenciado por salidas consecutivas por SL en las estrategias de apertura más temprana (especialmente IB 9:30 W50 y IB 9:40 W40), que enfrentaron mayor volatilidad en las sesiones del lunes y viernes. Aun así, se destacaron **IB 11:30 W40 (+\$110.00)** y **IC 9:30 D15 W10 (+\$70.00)** como configuraciones que aportaron estabilidad relativa dentro de la semana.

Cabe señalar que **solo se operaron 4 días**, ya que el jueves fue feriado, lo cual redujo el número de oportunidades y elevó el impacto relativo de cada sesión.

En conjunto, los resultados no alteran la visión de largo plazo del sistema. Por el contrario, **confirman la importancia de operar con múltiples estrategias coordinadas**, donde los ajustes automáticos de TP/SL permiten limitar daños y preservar capital en semanas menos favorables.

Una pausa natural tras un ciclo ganador. Seguimos construyendo con datos, consistencia y gestión del riesgo.

A continuación, el detalle del comportamiento semanal de las 10 estrategias:

Día	IB 9:30 W30	IB 9:30 W50	IB 9:40 W40	IB 10:30 W40	IB 11:00 W40	IB 11:30 W40	IC 9:30 D10 W20	IC 9:30 D15 W10	IC 10:30 D10 W20	IC 10:30 D15 W10
6/16/2025	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓
6/17/2025	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓
6/18/2025	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓
6/19/2025	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado	Feriado
6/20/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Total	-\$290.00	-\$610.00	-\$670.00	\$10.00	-\$150.00	\$110.00	-\$60.00	\$70.00	-\$110.00	\$30.00

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

La semana fue exigente para las Iron Butterflies, que venían de un ciclo altamente positivo. Aun así, algunas configuraciones demostraron solidez, mientras que otras ingresan nuevamente en revisión por sus resultados negativos acumulados.

- **IB 9:30 W30:** Cerró la semana con una pérdida de **-\$290.00**. Si bien había mostrado buen comportamiento semanas anteriores, esta vez no logró concretar oportunidades. Se mantiene activa, pero bajo seguimiento.
- **IB 9:30 W50:** Registró su peor semana del mes con **-\$610.00**, impactada por SL consecutivos. Dado su historial ampliamente positivo, se le dará margen de recuperación, aunque el sistema evalúa posibles ajustes.
- **IB 9:40 W40:** Otra de las estrategias que venía fuerte y esta semana se vio afectada, con **-\$670.00** de pérdida neta. Se trató de un revés significativo, aunque no altera su favorable rendimiento mensual.
- **IB 10:30 W40:** Con un resultado casi neutro de **+\$10.00**, esta configuración sigue mostrando gran estabilidad y consistencia. Continúa siendo una de las piezas clave del sistema.
- **IB 11:00 W40:** Pérdida moderada de **-\$150.00**, en línea con sus semanas anteriores. Al tratarse de una estrategia ya bajo observación, el sistema mantiene su SL ajustado para limitar exposición.
- **IB 11:30 W40:** Cerró la semana con una ganancia de **+\$110.00**, siendo la única IB en positivo. Es la segunda semana consecutiva que termina verde, lo cual puede indicar una posible reversión favorable en su comportamiento.

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON CONDORS

Las Iron Condors ofrecieron resultados mixtos esta semana, aunque con menor volatilidad que las Butterflies. En general, lograron contener mejor las pérdidas, y algunas configuraciones mantuvieron su perfil de estabilidad a pesar de la presión del mercado.

- **IC 9:30 d10 w20:** Terminó con una pérdida de **-\$60.00**. Aunque no es una cifra preocupante, suma su segunda semana consecutiva en rojo. Se mantiene activa, pero bajo monitoreo.
- **IC 9:30 d15 w10:** Sumó **+\$70.00**, confirmando su perfil conservador y estable. Esta nueva configuración continúa mostrando resultados prometedores tras su incorporación reciente.

- **IC 10:30 d10 w20:** Cerró con **-\$110.00**, impactada principalmente por los movimientos del viernes. Si bien venía de buenas semanas, este revés obliga a vigilarla más de cerca en la próxima ronda.
- **IC 10:30 d15 w10:** Resultado positivo de **+\$30.00**, manteniéndose en terreno firme. Esta variante más ajustada ha demostrado resiliencia y aporta balance al conjunto.

CONCLUSION

La semana 25 cerró con un balance negativo, aunque dentro de parámetros totalmente razonables, sobre todo si consideramos que veníamos de **tres semanas consecutivas de fuertes ganancias**. A esto se suma que fue una semana **acortada por el feriado del miércoles**, lo que limitó las oportunidades de recuperación tras algunos stops tempranos.

Desde el lado de las **Iron Butterfly**, solo **dos estrategias** cerraron con saldo positivo: **10:30 W40**, con una ganancia marginal de **\$10.00** y **11:30 W40**, que aportó **\$110.00**, consolidando su recuperación reciente. El resto de las configuraciones enfrentó pérdidas, destacando las caídas de 9:30 W50 (-\$610.00) y 9:40 W40 (-\$670.00), ambas históricamente rentables, pero afectadas esta semana por estructuras menos limpias.

Las **Iron Condor** mostraron **mayor estabilidad relativa**. Tres de las cuatro configuraciones operativas cerraron con pérdidas contenidas o ganancias modestas. Las estrategias nuevas —**d15 w10**— cumplieron su rol defensivo con un balance combinado de **+\$100.00**, aportando diversificación y amortiguando parte del impacto de las pérdidas más grandes.

Balance combinado total (IB + IC): -\$1,670.00

Una semana difícil, pero **no fuera del plan**. Las estrategias están diseñadas para operar con lógica estadística y control de riesgo, y eso implica aceptar semanas negativas dentro de un enfoque de largo plazo.

Más importante que el resultado puntual es la **capacidad del sistema para adaptarse**: los parámetros de TP/SL ya han sido recalibrados, especialmente en las estrategias más volátiles de media mañana.

Como siempre, recordamos que:

no buscamos acertar cada semana, sino sostener un proceso rentable y disciplinado a lo largo del tiempo.

Seguimos operando con estructura, confianza y resiliencia.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 26 [06/23/2025 – 06/27/2025]

El sistema ajustó automáticamente los niveles de TP y SL para cada estrategia, en respuesta al desempeño reciente y las condiciones observadas del mercado. Estos parámetros son clave para equilibrar el potencial de ganancia con la protección del capital.

Iron Butterfly:

- Las estrategias de apertura (9:30 y 9:40) mantienen un perfil agresivo, con TP de hasta **\$320.00**, pero también con SL elevados. Esto refleja su alto potencial, aunque con mayor exposición.
- **10:30 W40 y 11:00 W40** también se mantienen activas, con niveles de riesgo similares a semanas anteriores.
- En particular, **11:30 W40** conserva un SL ajustado a **-\$70.00**, demostrando que sigue siendo una configuración sólida y bien calibrada.

Iron Condor:

- Las configuraciones más tradicionales —**09:30 d10 w20 y 10:30 d10 w20**— mantienen niveles estables de TP y SL (**\$100.00 / -\$70.00**), lo que indica continuidad en su robustez estadística.
- Las nuevas variantes **d15 w10**, en cambio, presentan una dualidad interesante:
 - **09:30 d15 w10** tiene un SL más amplio (**-\$250.00**), lo que sugiere mayor variabilidad.
 - **10:30 d15 w10** se ajusta a un perfil más conservador con SL de **-\$70.00**.

Tabla General:



Estrategia	TP	SL
IB 09:30 30W	160	-150
IB 09:30 50W	320	-310
IB 09:40 40W	320	-330
IB 10:30 40W	100	-330
IB 11:00 40W	280	-270
IB 11:30 40W	320	-70
IC 09:30 d10 w20	100	-70
IC 09:30 d15 w10	40	-250
IC 10:30 d10 w20	100	-70
IC 10:30 d15 w10	40	-70

Nota:

Las estrategias posteriores a las 11:00 (como IB 11:00 y 11:30 W40) siguen bajo revisión. Si bien **11:30 W40** viene mostrando señales positivas, **se recomienda operar con cautela en los horarios tardíos**, ya que históricamente han sido más volátiles y sensibles a ruido de mercado.

NOTA FINAL

La semana 25 trajo un resultado negativo, pero dentro de los parámetros esperables tras tres semanas consecutivas de ganancias consistentes. Además, fue una semana más corta: solo se operaron cuatro jornadas por el feriado del miércoles 19, lo que acotó el margen de recuperación ante una serie de SL tempranos.

El **balance total combinado (IB + IC)** cerró en **-\$1,680.00**, con las Iron Butterfly sufriendo la mayor parte del impacto. Sin embargo, **dos de las seis estrategias IB** cerraron en positivo —con destaque para **11:30 W40**— y las configuraciones más sólidas a lo largo del año mantienen su validez estadística. Este tipo de retroceso puntual es parte del proceso.

Por su parte, las **Iron Condor** ofrecieron un mejor comportamiento relativo. Las nuevas configuraciones incorporadas (d15 w10) respondieron de forma favorable, cerrando con una ganancia conjunta de **\$100.00**, y el resto de las IC mostró pérdidas acotadas. Esto refuerza la importancia de la **diversificación de horarios, estructuras y spreads**.

Además, el sistema respondió con rapidez: varios SL fueron recalibrados para reducir exposición en horarios de mayor volatilidad. En especial, **las estrategias después de las 11:00 am** permanecen bajo observación, con recomendación de pausa temporal.

Resumen general

- 2 estrategias Iron Butterfly cerraron en positivo.
- Las nuevas Iron Condor mostraron solidez inicial y aportaron al balance.
- Ajustes activos en marcha para proteger capital y optimizar riesgo.

Porque construir resultados no es evitar semanas negativas, sino operar con disciplina cuando llegan, sabiendo que el sistema está diseñado para aprender y adaptarse.

Seguimos adelante, con enfoque, lógica estadística y visión de largo plazo.

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.