

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

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

RESILIENCIA Y OPTIMIZACIÓN EN PROCESO

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 26 trajo consigo un entorno complejo, marcado por salidas consecutivas por SL en varias estrategias clave. Tras un ciclo prolongado de semanas positivas, este retroceso se mantuvo dentro de márgenes estadísticamente aceptables gracias a la diversificación y a los ajustes automáticos del sistema.

El balance total combinado fue de **-\$1,800.00**, distribuido entre un retroceso de **-\$1,610.00** en las Iron Butterflies (IB) y solo **-\$190.00** en las Iron Condors (IC). La mayor parte de las pérdidas se concentró en las estrategias de apertura más agresivas (9:30 W30, W50 y 9:40 W40), que enfrentaron días con estructuras poco claras y volatilidad irregular.

En contraste, el segmento IC logró amortiguar parte del impacto gracias a la estabilidad relativa de IC 10:30 d15 w10 (+\$90.00). Además, IB 10:30 W40, aunque modesta, sumó \$70.00, mostrando que mantener un portafolio con diferentes horarios y anchos de spread sigue siendo fundamental.

Esta semana refuerza una idea clave: **no se trata de evitar semanas negativas, sino de gestionarlas para proteger la curva de capital**. Las estrategias más débiles ya activaron ajustes automáticos en sus TP/SL para la próxima semana, demostrando la capacidad del sistema de adaptarse en tiempo real a condiciones de mercado cambiantes.

Venimos de ciclos ganadores sólidos y es natural encontrar pausas o ajustes. El enfoque sigue siendo el mismo: datos, control del riesgo y confianza en la estadística.

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
6/23/2025	✗	✗	✗	☑	✗	✗	✗	☑	✗	☑
6/24/2025	✗	☑	☑	✗	✗	✗	☑	✗	✗	✗
6/25/2025	☑	☑	☑	☑	☑	✗	☑	☑	☑	☑
6/26/2025	✗	✗	✗	☑	☑	✗	✗	☑	✗	☑
6/27/2025	✗	✗	✗	☑	✗	✗	✗	☑	✗	☑
Total	(\$440)	(\$290)	(\$350)	\$70	(\$250)	(\$350)	(\$10)	(\$90.00)	(\$180)	\$90.00

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

La semana 26 representó un alto contraste para las Iron Butterflies, que venían de un ciclo de resultados sólidos. Esta vez, la mayoría de las configuraciones enfrentaron escenarios adversos, aunque algunas mantuvieron cierta estabilidad que refuerza la importancia de la diversificación.

- **IB 9:30 W30:** Registró -\$440.00, afectada por varios SL en días clave. Aunque venía mostrando un desempeño aceptable, esta semana puso de manifiesto su sensibilidad a aperturas volátiles. Se mantiene operativa, pero con monitoreo reforzado.
- **IB 9:30 W50:** Sumó -\$290.00, cortando su buena racha de semanas previas. Aun así, su historial sigue siendo de los más consistentes del sistema, por lo que no se esperan pausas, sino ajustes puntuales si persiste la volatilidad.
- **IB 9:40 W40:** Cerró con -\$350.00. Fue otra de las estrategias de apertura que se vio impactada por movimientos poco estructurados. Su perfil fuerte en meses anteriores respalda su continuidad, pero se evaluará su relación TP/SL para posibles optimizaciones.
- **IB 10:30 W40:** La única IB que logró cerrar en verde (+\$70.00). Aunque la ganancia fue modesta, su comportamiento confirma por qué sigue siendo un pilar confiable cuando la sesión se vuelve más estable.
- **IB 11:00 W40:** Terminó en -\$250.00. Sin sorpresas aquí: su patrón de debilidad se mantiene y, por eso, el sistema continúa con protección extra mediante SL más ajustados.
- **IB 11:30 W40:** Otra semana con retroceso de -\$350.00. Esta configuración venía de mostrar señales de recuperación, pero el cierre negativo obliga a ponerla nuevamente bajo revisión para evaluar su viabilidad en entornos como el actual.

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON CONDORS

El bloque de Iron Condors aportó algo de contención a la curva total. Aunque ninguna configuración tuvo una semana destacable, varias mantuvieron rangos de pérdida moderados, validando su rol de amortiguador del sistema.

- **IC 9:30 d10 w20:** Pérdida contenida de -\$10.00. No representa una alarma, pero tras semanas mixtas, permanece en vigilancia para evitar acumulación de salidas negativas.
- **IC 9:30 d15 w10:** Cerró con -\$90.00. Fue una semana de rango estrecho para esta variante, que aún está consolidándose dentro del sistema. Se mantienen sin cambios mayores sus parámetros.
- **IC 10:30 d10 w20:** Retrocedió -\$180.00. La presión del viernes afectó su balance, pese a jornadas previas más ordenadas. Seguirá activa, pero con observación específica en días de alta volatilidad.

- **IC 10:30 d15 w10:** Sumó +\$90.00, compensando en parte las pérdidas de otras IC. Esta configuración más ajustada confirma su valor como complemento para equilibrar semanas menos favorables.

CONCLUSION

La **semana 26** cerró con un balance total de **-\$1,800.00**, un resultado negativo que no sorprende si recordamos que veníamos de varias semanas fuertes. Este retroceso muestra por qué trabajamos con múltiples configuraciones y con ajustes continuos: porque no se trata de evitar semanas complejas, sino de navegar por ellas con control.

Las **Iron Butterfly** fueron las más afectadas, especialmente en las aperturas, con stops frecuentes en horarios clave como **9:30 W30**, **9:40 W40** y **11:30 W40**. Aun así, **10:30 W40** volvió a dar señales de estabilidad al aportar **\$70.00** en positivo, destacando como un pilar defensivo.

Por su parte, las **Iron Condor** demostraron una vez más su valor como amortiguador. Aunque tres de cuatro cerraron en rojo, sus pérdidas fueron contenidas, y **10:30 d15 w10** logró un saldo positivo de **\$90.00**, sosteniendo parte del sistema en medio de la presión.

Lo más importante es recordar que cada resultado se pone en contexto: el sistema ya realizó los ajustes necesarios en **TP/SL**, especialmente en las configuraciones más volátiles, para limitar la exposición y cuidar el capital.

✅ **Mensaje clave:** perder de forma controlada también forma parte de un enfoque estadístico serio. Lo que importa no es evitar semanas negativas, sino saber absorberlas y mantener la curva en dirección ascendente en el tiempo.

Seguimos adelante, con la misma confianza, disciplina y enfoque basado en datos.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 26 [06/30/2025 – 07/03/2025]

El sistema recalibró automáticamente los niveles de **Take Profit (TP)** y **Stop Loss (SL)** para cada estrategia, en base al comportamiento reciente y las condiciones esperadas del mercado. Estos ajustes buscan mantener un equilibrio entre oportunidad y control de riesgo.

Iron Butterfly

- Las estrategias de apertura —**IB 9:30 W50** y **IB 9:40 W40**— mantienen un perfil fuerte, con TP de \$320.00 y SL amplios, reflejando su alto potencial de captura de movimiento pese a semanas recientes más desafiantes.
- **IB 9:30 W30** muestra un ajuste importante: su TP se reduce a \$80.00 y su SL se amplía a -\$290.00, priorizando la protección mientras recupera solidez.

- Las de media mañana **10:30 W40** y **11:00 W40** sostienen sus márgenes, reforzando su papel como configuraciones balanceadas dentro del portafolio.
- **11:30 W40** mantiene un TP elevado (\$320.00) pero con un SL más ancho (-\$150.00), confirmando su perfil de alta exposición, aunque siempre con monitoreo cercano.

Iron Condor

- Las configuraciones principales —**IC 9:30 d10 w20** y **IC 10:30 d10 w20**— conservan un TP de \$100.00, con ajustes en los SL para absorber mejor la volatilidad (-\$290.00 y -\$70.00 respectivamente).
- Las variantes **d15 w10** se alinean a un enfoque mixto:
 - **IC 9:30 d15 w10** amplía su SL a -\$290.00, reflejando mayor variabilidad.
 - **IC 10:30 d15 w10** sigue con un perfil más moderado (SL -\$70.00), funcionando como amortiguador ante semanas menos limpias.

En conjunto, estos niveles siguen la lógica de protección dinámica que distingue al sistema: cuando una configuración muestra debilidad, se ajusta para reducir impacto y mantener la curva de capital en control.

Tabla General:

Estrategia	TP	SL
IB 09:30 30W	80	-290
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	-150
IC 09:30 d10 w20	100	-290
IC 09:30 d15 w10	40	-290
IC 10:30 d10 w20	100	-70
IC 10:30 d15 w10	40	-70

NOTA FINAL

La **Semana 26** se cerró con un balance negativo, dentro de rangos razonables después de varios ciclos con resultados sólidos. Las primeras sesiones estuvieron marcadas por movimientos erráticos que impactaron especialmente a las **Iron Butterfly**, mientras que las **Iron Condor** lograron amortiguar parte del retroceso.

El balance total combinado (**IB + IC**) fue de **-\$1,800.00**, concentrado principalmente en las estrategias de apertura como IB 9:30 W50 y IB 9:40 W40. Aun así, dos configuraciones IB —10:30 W40 y 11:30 W40— se mantuvieron estables o en verde, y las **IC** más nuevas (d15 w10) siguieron mostrando resiliencia con resultados mixtos pero balance defensivo.

Este tipo de retrocesos puntuales forman parte de una operativa diversificada y estadística. Lo importante no es evitar semanas negativas, sino gestionirlas sin comprometer capital a largo plazo. El sistema ya ajustó los **TP/SL** para optimizar la exposición, especialmente en los horarios de media mañana y cierre, donde se detectó mayor vulnerabilidad.

✓ Resumen General

- Las nuevas **Iron Condor** (d15 w10) mantuvieron estabilidad y aportaron balance.
- Los ajustes automáticos del sistema refuerzan la protección del capital ante escenarios adversos.

Construir consistencia no significa acertar cada semana, sino sostener la disciplina y la lógica de datos cuando llegan semanas menos favorables.

Seguimos operando con enfoque, diversificación y confianza en el proceso.

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.