

# Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

## SPX SEMANA 29 [07/14/2025 – 07/18/2025]

### EQUILIBRIO Y DIVERSIFICACION. PARTE 2

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 29 comenzó con señales positivas y luego atravesó momentos de presión bajista, especialmente en las sesiones del martes al jueves. Sin embargo, el cierre del viernes fue determinante, con múltiples estrategias exitosas que ayudaron a revertir parte del daño. Una semana que refleja la importancia de **la resistencia del sistema y la capacidad de rebote tras días complejos**.

A pesar de las pérdidas intermedias, el sistema logró **limitar la exposición negativa**, evidenciando una vez más el valor de la **diversificación horaria y estructural**.

#### Iron Butterflies:

Las IBs aportaron resultados mixtos, con un total combinado de **+\$300.00**.

Destacaron especialmente:

- **11:30 W40: +\$460.00** — La señal más rentable de la semana.
- **9:30 W50: +\$420.00** — Consistencia en apertura.
- **9:30 W30: +\$300.00** — También mostró buen rendimiento inicial.

En contraste, las configuraciones de media mañana enfrentaron pérdidas:

- **9:40 W40: -\$350.00**
- **10:30 W40: -\$360.00**
- **11:00 W40: -\$170.00**

Aun así, la jornada del viernes fue determinante, con **seis señales positivas consecutivas**, lo que rescató el balance global de la semana.

#### Iron Condors:

Las ICs cerraron la semana con un resultado neto de **-\$430.00**, siendo una semana complicada para este tipo de estructura.

- **9:30 d10 w20: -\$280.00**

- **10:30 d15 w10: -\$130.00**
- **10:30 d10 w20: -\$70.00**

Solo una estrategia cerró positiva:

- **9:30 d15 w10: +\$50.00**

El viernes mostró recuperación con 4 aciertos consecutivos, pero no fue suficiente para revertir las pérdidas acumuladas en los primeros días.

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

| Día       | IB 9:30<br>W30 | IB 9:30<br>W50 | IB 9:40<br>W40 | IB 10:30<br>W40 | IB 11:00<br>W40 | IB 11:30<br>W40 | IC 9:30<br>D10<br>W20 | IC 9:30<br>D15<br>W10 | IC 10:30<br>D10<br>W20 | IC 10:30<br>D15<br>W10 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 7/01/2025 | ✓              | ✓              | ✓              | ✓               | ✗               | ✓               | ✓                     | ✓                     | ✓                      | ✗                      |
| 7/15/2025 | ✗              | ✗              | ✗              | ✓               | ✓               | ✗               | ✗                     | ✓                     | ✗                      | ✓                      |
| 7/16/2025 | ✓              | ✓              | ✗              | ✗               | ✗               | ✗               | ✓                     | ✗                     | ✗                      | ✗                      |
| 7/17/2025 | ✗              | ✗              | ✗              | ✗               | ✗               | ✓               | ✗                     | ✓                     | ✗                      | ✗                      |
| 7/18/2025 | ✓              | ✓              | ✓              | ✓               | ✓               | ✓               | ✓                     | ✓                     | ✓                      | ✓                      |
| Total     | \$300          | \$420          | -\$350         | -\$360          | -\$170          | \$460           | -\$280                | \$80                  | -\$70                  | \$130                  |

## ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

### IRON BUTTERFLIES

Esta semana, las Iron Butterflies ofrecieron un comportamiento **altamente dispar**, evidenciando una vez más que **la diversificación por horarios es esencial** para limitar pérdidas en jornadas volátiles. Mientras algunas señales fueron consistentes y rentables, otras enfrentaron stops seguidos.

- **IB 9:30 W30:** Sumó **+\$300.00**. Su rendimiento fue estable pese a inicios de semana con incertidumbre, confirmando su utilidad como base en aperturas.
- **IB 9:30 W50:** Excelente semana con **+\$420.00**. Mantuvo su rendimiento superior y reafirmó su papel como una de las señales más fiables en aperturas.
- **IB 9:40 W40:** Registró una pérdida de **-\$350.00**, impactada por stops tempranos. Aunque suele ser rentable, esta semana quedó fuera del ritmo general.
- **IB 10:30 W40:** Terminó con **-\$360.00**. El entorno volátil la sacó de balance en varias sesiones, acumulando pérdidas relevantes.
- **IB 11:00 W40:** Resultado de **-\$170.00**. Aunque logró frenar retrocesos mayores, su efectividad continúa bajo revisión.
- **IB 11:30 W40:** La mejor estrategia de la semana con **+\$460.00**, revirtiendo pérdidas anteriores y confirmando su potencial en cierre de jornada.

## IRON CONDORS

Las Iron Condors tuvieron una **semana más débil**, aunque cumplieron su función de contener la exposición. El sistema registró pérdidas controladas, con un solo horario aportando positivamente.

- **IC 9:30 d10 w20:** Cerró con **-\$280.00**. A pesar de su buen historial, esta semana fue afectada por condiciones desfavorables en apertura.
- **IC 9:30 d15 w10:** Única estrategia positiva del grupo, con **+\$50.00**. Mostró resiliencia en jornadas con poco rango, aunque su ganancia fue modesta.
- **IC 10:30 d10 w20:** Registró una pérdida de **-\$70.00**, mostrando sensibilidad a stops cortos en horarios de media mañana.
- **IC 10:30 d15 w10:** Terminó en **-\$130.00**. Segunda semana consecutiva con retroceso, lo que sugiere necesidad de **ajuste de SL o suspensión temporal** si persiste la inestabilidad.

En conjunto, las ICs finalizaron con **-\$430.00**, resultado esperable ante la falta de direccionalidad clara. Se mantendrán activas, pero con ajustes tácticos en su configuración.

## MAPAS DE CALOR

A continuación presentamos algunos **mapas de calor** que ilustran las **combinaciones más efectivas de TP y SL** durante los últimos tres meses. Estas visualizaciones permiten identificar rápidamente, mediante la intensidad del color, **qué estrategias han mostrado mayor consistencia y rendimiento** en distintos escenarios. También ofrecen una herramienta práctica para ajustar configuraciones y reforzar aquellas estructuras que mantienen un comportamiento sólido a lo largo del tiempo.

IB 9:30 W40

| S    | 40   | 60  | 80   | 100  | 120  | 140  | 160  | 180   | 200   | 220   | 240   | 260   | 280   | 300   | 320   |
|------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| -50  | -290 | -30 | -110 | -50  | -70  | -20  | 70   | 310   | 300   | 250   | -130  | -280  | -140  | -350  | -970  |
| -70  | -240 | 80  | 20   | 140  | -10  | 140  | 250  | 570   | 350   | 340   | -640  | -790  | -630  | -1210 | -1870 |
| -90  | 400  | 690 | 860  | 720  | 630  | 650  | 840  | 1260  | 810   | 860   | -120  | -560  | -710  | -1290 | -1950 |
| -110 | 460  | 730 | 1260 | 1120 | 1050 | 1110 | 1360 | 1280  | 1120  | 1210  | 210   | -210  | -320  | -880  | -1520 |
| -130 | 260  | 660 | 1190 | 1220 | 1130 | 1190 | 1460 | 1380  | 1220  | 960   | -80   | -520  | -630  | -1210 | -1870 |
| -150 | 250  | 630 | 1160 | 1400 | 1290 | 1350 | 1640 | 1560  | 1400  | 790   | -330  | -790  | -900  | -1500 | -2180 |
| -170 | 70   | 410 | 920  | 1120 | 950  | 970  | 1240 | 1120  | 920   | 250   | -890  | -1450 | -1580 | -2220 | -2940 |
| -190 | -110 | 190 | 680  | 840  | 610  | 590  | 840  | 680   | 440   | -250  | -1570 | -2110 | -2260 | -2940 | -3700 |
| -210 | -40  | 510 | 1020 | 1180 | 930  | 560  | 810  | 630   | 370   | -400  | -1740 | -2770 | -2940 | -3660 | -4460 |
| -230 | -200 | 330 | 820  | 940  | 630  | 200  | 430  | 210   | -40   | 920   | -2340 | -3430 | -3620 | -4380 | -5220 |
| -250 | -360 | 150 | 620  | 700  | 330  | -160 | 50   | -210  | -550  | -1440 | -2940 | -4090 | -4300 | -5100 | -5980 |
| -270 | -520 | -30 | 420  | 460  | 30   | -520 | -330 | -630  | -1010 | -1960 | -3540 | -4750 | -4980 | -5820 | -6740 |
| -290 | -350 | 140 | 590  | 610  | 140  | -450 | -260 | -580  | -980  | -1970 | -3610 | -4860 | -5090 | -6540 | -7500 |
| -310 | -140 | 350 | 410  | 380  | 140  | -790 | -620 | -880  | -1420 | -2470 | -4190 | -5500 | -5750 | -7260 | -8260 |
| -330 | -260 | 210 | 230  | 170  | -420 | 1130 | -980 | -1380 | -1860 | -2970 | -4770 | -6140 | -6410 | -7980 | -9200 |

IB 9:30 W50

| S    | 40   | 60   | 80   | 100  | 120  | 140  | 160  | 180  | 200  | 220  | 240  | 260  | 280  | 300  | 320  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| -50  | -380 | -250 | 20   | 400  | 780  | 780  | 910  | 770  | 550  | 520  | 740  | 960  | 850  | 1050 | 1250 |
| -70  | -130 | -50  | 320  | 820  | 1130 | 980  | 1170 | 1320 | 1160 | 630  | 910  | 1190 | 1120 | 1380 | 1640 |
| -90  | 140  | 240  | 690  | 1100 | 1470 | 1570 | 1840 | 2070 | 1970 | 1480 | 1860 | 2240 | 2250 | 2610 | 2970 |
| -110 | 310  | 390  | 690  | 1330 | 1740 | 1860 | 1900 | 2150 | 2050 | 1540 | 1960 | 2380 | 2200 | 2400 | 2780 |
| -130 | 260  | 280  | 560  | 1220 | 1630 | 1730 | 1750 | 2000 | 1880 | 1330 | 1770 | 2210 | 1830 | 2230 | 2630 |
| -150 | 440  | 420  | 700  | 1400 | 1830 | 1930 | 1950 | 2220 | 2100 | 1530 | 2010 | 2490 | 2110 | 2550 | 2990 |
| -170 | 490  | 410  | 670  | 1390 | 1820 | 1900 | 1900 | 2170 | 2030 | 1420 | 1920 | 2420 | 2020 | 2480 | 2940 |
| -190 | 350  | 440  | 680  | 1420 | 2160 | 2570 | 2940 | 3270 | 3170 | 2580 | 3160 | 3740 | 3380 | 3920 | 4460 |
| -210 | 210  | 240  | 440  | 1180 | 1920 | 2310 | 2660 | 2970 | 2830 | 2610 | 3210 | 3810 | 3430 | 3990 | 4550 |
| -230 | 70   | 40   | 510  | 1270 | 2030 | 2420 | 2770 | 3080 | 2940 | 2230 | 2830 | 3430 | 3010 | 3570 | 4130 |
| -250 | 70   | 150  | 620  | 1400 | 2180 | 2570 | 2920 | 3230 | 2600 | 2790 | 3430 | 4070 | 3650 | 4250 | 4850 |
| -270 | 410  | 630  | 1120 | 1940 | 2760 | 3170 | 3540 | 3870 | 3220 | 3430 | 4110 | 4790 | 4370 | 5010 | 5650 |
| -290 | 310  | 490  | 960  | 1780 | 2600 | 2990 | 3340 | 3650 | 2940 | 3130 | 3810 | 4490 | 4030 | 4670 | 5310 |
| -310 | 210  | 350  | 800  | 1620 | 2440 | 2810 | 3140 | 3430 | 3170 | 3360 | 4060 | 4760 | 4280 | 4940 | 5600 |
| -330 | 110  | 210  | 640  | 1460 | 2280 | 2630 | 2940 | 3210 | 2910 | 3080 | 3780 | 4480 | 3960 | 4620 | 5280 |

### IB 9:40 W40

### IB10:30 W40

| \$   | 40  | 60   | 80   | 100  | 120  | 140  | 160  | 180  | 200  | 220  | 240  | 260  | 280  | 300  | 320  | \$   | 40   | 60   | 80   | 100  | 120  | 140  | 160  | 180  | 200  | 220   | 240   | 260   | 280  | 300   | 320   |
|------|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| -50  | 700 | 1290 | 1580 | 1300 | 1630 | 1920 | 1750 | 2150 | 2300 | 2680 | 3060 | 2510 | 2500 | 2800 | 3100 | -50  | -290 | -360 | -20  | 400  | 100  | 210  | 70   | -380 | -700 | -560  | -420  | -590  | -800 | -1050 | -970  |
| -70  | 530 | 1120 | 1220 | 820  | 1130 | 1400 | 1170 | 1570 | 1700 | 2080 | 2460 | 1850 | 1820 | 2120 | 2420 | -70  | 200  | 210  | 620  | 820  | 560  | 560  | 480  | 70   | -190 | -240  | -20   | 200   | 420  | 100   | -310  |
| -90  | 530 | 1140 | 1200 | 720  | 1050 | 1340 | 1090 | 1260 | 1390 | 1790 | 2190 | 1190 | 1140 | 1440 | 1740 | -90  | 140  | 240  | 690  | 1100 | 630  | 650  | 590  | 450  | 230  | -70   | 210   | 490   | 770  | 270   | 100   |
| -110 | 760 | 1580 | 1640 | 1120 | 1510 | 1860 | 1900 | 2150 | 2050 | 2530 | 3010 | 2010 | 2020 | 2400 | 2780 | -110 | 10   | 50   | 500  | 910  | 130  | 110  | 10   | -170 | -430 | -770  | -490  | -210  | 70   | -470  | -660  |
| -130 | 600 | 1420 | 1400 | 760  | 1380 | 1730 | 1750 | 2000 | 1680 | 2380 | 2880 | 1820 | 1830 | 2230 | 2630 | -130 | -250 | -100 | 350  | 760  | -120 | -160 | -280 | -480 | -760 | -1120 | -820  | -520  | -630 | -1210 | -1420 |
| -150 | 440 | 1260 | 1160 | 400  | 1020 | 1350 | 1330 | 1560 | 1400 | 1900 | 2400 | 1260 | 1250 | 1650 | 2050 | -150 | -130 | 210  | 700  | 1150 | 210  | 190  | 90   | -90  | 350  | -690  | 330   | 90    | -40  | -600  | -770  |
| -170 | 280 | 1100 | 920  | -40  | 660  | 970  | 910  | 1470 | 1290 | 1810 | 2330 | 1130 | 1120 | 1540 | 1960 | -170 | -350 | 180  | 400  | 850  | -210 | -270 | -410 | -630 | -930 | -1310 | -950  | -590  | -680 | -1280 | -1470 |
| -190 | 580 | 1440 | 1490 | 550  | 1230 | 1580 | 1540 | 2160 | 2000 | 2170 | 2730 | 1490 | 1500 | 1960 | 2420 | -190 | 120  | 690  | 950  | 1420 | 920  | 920  | 840  | 680  | 50   | -290  | -280  | 140   | 90   | -490  | -640  |
| -210 | 460 | 1320 | 1600 | 560  | 1260 | 1610 | 1550 | 2190 | 2010 | 2180 | 2760 | 1460 | 1470 | 1950 | 1900 | -210 | -40  | 510  | 730  | 1180 | 600  | 560  | 440  | 240  | -450 | -830  | -840  | -420  | 0    | -600  | -750  |
| -230 | 610 | 1490 | 1750 | 610  | 1330 | 1680 | 1600 | 2260 | 2060 | 2230 | 2830 | 1960 | 1990 | 2510 | 2460 | -230 | 70   | 620  | 820  | 1270 | 630  | 570  | 430  | 620  | -520 | -1370 | -1400 | -980  | -560 | -1200 | -1370 |
| -250 | 510 | 1390 | 1610 | 350  | 1070 | 1400 | 1280 | 1940 | 1700 | 1850 | 2450 | 1520 | 1530 | 2050 | 2000 | -250 | 800  | 1080 | 1280 | 1750 | 1070 | 1010 | 870  | 1080 | -550 | -1440 | -1470 | -1030 | -590 | -1250 | -1420 |
| -270 | 410 | 1290 | 1470 | 90   | 810  | 1120 | 960  | 1620 | 1340 | 1470 | 2070 | 1080 | 1070 | 1590 | 2110 | -270 | 720  | 960  | 1120 | 1570 | 1200 | 1530 | 1390 | 1620 | -70  | -980  | -990  | -510  | -30  | -1260 | -1430 |
| -290 | 640 | 1540 | 1700 | 220  | 960  | 1270 | 640  | 1300 | 980  | 1600 | 2220 | 1190 | 1180 | 1720 | 2260 | -290 | 970  | 1190 | 1330 | 1780 | 1370 | 1270 | 1090 | 1300 | -490 | -1460 | -1490 | -1010 | -530 | -1820 | -2010 |
| -310 | 560 | 1460 | 1580 | 390  | 1150 | 1460 | 790  | 1470 | 1640 | 2300 | 2960 | 1910 | 1920 | 2500 | 3080 | -310 | 910  | 1090 | 1190 | 1620 | 1580 | 1460 | 1260 | 1470 | -400 | -1410 | -1440 | -940  | -440 | -1770 | -1960 |
| -330 | 480 | 1380 | 1460 | 600  | 1380 | 1690 | 980  | 1680 | 1850 | 2530 | 3210 | 2120 | 2130 | 2730 | 3330 | -330 | 1220 | 1380 | 1460 | 1890 | 1830 | 1690 | 1470 | 1680 | -270 | -1320 | -1350 | -830  | -310 | -1680 | -1870 |

Como puede observarse en los mapas de calor, las estrategias **IB 9:30 W50** e **IB 9:40 W40** destacan por su **alto nivel de consistencia**, reflejado en la abundancia de zonas verdes. Este color indica combinaciones de TP y SL con resultados positivos sostenidos en el tiempo, lo que sugiere que estas configuraciones han sido especialmente eficaces durante los últimos tres meses.

### PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 30 [07/20/2025 – 07/24/2025]

El sistema ha recalibrado los niveles de **Take Profit (TP)** y **Stop Loss (SL)** para cada configuración, alineándolos con el comportamiento más reciente y la estructura estadística del mercado. Esta actualización refleja la filosofía de mantener exposición controlada y adaptarse dinámicamente.

#### Tabla General:

| Estrategia       | TP  | SL   |
|------------------|-----|------|
| IB 09:30 30W     | 160 | -150 |
| IB 09:30 50W     | 320 | -270 |
| IB 09:40 40W     | 320 | -330 |
| IB 10:30 40W     | 100 | -330 |
| IB 11:00 40W     | 40  | -330 |
| IB 11:30 40W     | 300 | -110 |
| IC 09:30 d10 w20 | 100 | -70  |
| IC 09:30 d15 w10 | 40  | -110 |
| IC 10:30 d10 w20 | 100 | -70  |

## NOTA FINAsL

La Semana 29 cerró con un **balance combinado de  $-\$130.00$** , reflejando una semana con contrastes marcados entre días complicados y un cierre muy favorable. Este resultado destaca la **resiliencia de un sistema diversificado**, que aun en contextos adversos logra contener pérdidas y preparar el terreno para nuevas oportunidades.

Las **Iron Butterfly** fueron clave para amortiguar el impacto, aportando  **$+\$300.00$**  al balance semanal. Se destacó con fuerza **IB 11:30 W40 ( $+\$460.00$ )**, que lideró la recuperación el viernes, y se sumaron buenos aportes de **IB 9:30 W30 y W50**. En contraste, los horarios de media mañana enfrentaron retrocesos consecutivos, lo cual refuerza la importancia de continuar **afinando la selección horaria y los niveles de SL**.

Del lado de las **Iron Condor**, el balance fue negativo ( **$-\$430.00$** ), principalmente por el mal desempeño de **IC 9:30 d10 w20 y IC 10:30 d15 w10**, ambas afectadas por movimientos erráticos en días sin tendencia clara. Solo **IC 9:30 d15 w10** cerró en positivo, aunque con ganancia modesta.

Este comportamiento confirma una vez más que el objetivo no es evitar retrocesos individuales, sino **mantener la lógica del portafolio funcionando en conjunto**. La clave está en seguir ajustando niveles de TP y SL con base en evidencia reciente y **no perder la perspectiva de largo plazo**.

---

## Resumen General

- IBs terminaron en positivo gracias al rebote del viernes.
  - ICs cerraron en rojo, pero dentro de límites controlados.
  - Se implementan nuevos niveles de TP/SL para mejorar la efectividad general.
  - La estrategia continúa enfocada en **disciplina, consistencia y adaptabilidad**.
- 

Nos vemos en el próximo boletín.

Seguimos avanzando con estructura, criterio estadístico y visión estratégica.

**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.