

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 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
7/0142025	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗
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

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-290	-80	-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	980	-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	-950	-1450	-1580	-2220	-2940
-190	-110	190	680	840	610	590	840	680	440	-290	-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	-90	-920	-2340	-3430	-3620	-4380	-5220
-250	-360	150	620	700	330	-160	50	-210	-550	-1440	-2940	-4090	-4300	-5100	-5980
-270	-520	-80	420	460	30	-520	-330	-630	-1010	-1960	-3540	-4750	-4980	-5820	-6740
-290	-350	140	590	610	140	-450	-360	-580	-890	-1970	-3610	-4860	-5090	-6540	-7500
-310	-140	350	410	390	-140	-790	-620	-980	-1420	-2470	-4190	-5500	-5750	-7260	-8260
-330	-360	210	230	170	-420	-1130	-980	-1380	-1860	-2970	-4770	-6140	-6410	-7980	-9020

IB 9:30 W50

\$	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	2020	2400	2780
-130	260	280	540	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	2490	2230	2830	3430	3010	3570	4130
-250	-70	150	620	1400	2180	2570	2920	3230	2600	2790	3430	4070	3650	4250	4850
-270	410	830	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

\$	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
-70	530	1120	1220	820	1130	1400	1170	1570	1700	2080	2460	1850	1820	2120	2420
-90	530	1140	1200	720	1050	1340	1090	1260	1390	1790	2190	1190	1140	1440	1740
-110	760	1580	1640	1120	1510	1860	1900	2150	2050	2530	3010	2010	2020	2400	2780
-130	600	1420	1400	760	1380	1730	1750	2000	1880	2380	2880	1820	1830	2230	2630
-150	440	1260	1160	400	1020	1350	1330	1560	1400	1900	2400	1260	1250	1650	2050
-170	280	1100	920	40	660	970	910	1470	1290	1810	2330	1130	1120	1540	1960
-190	580	1440	1490	550	1230	1580	1540	2160	2000	2170	2730	1490	1500	1960	2420
-210	460	1320	1600	560	1260	1610	1550	2190	2010	2180	2760	1460	1470	1950	1900
-230	610	1490	1750	610	1330	1680	1600	2260	2060	2230	2830	1960	1990	2510	2480
-250	510	1390	1610	350	1070	1400	1280	1940	1700	1850	2450	1520	1530	2050	2000
-270	410	1290	1470	90	810	1120	960	1620	1340	1470	2070	1080	1070	1590	2110
-290	640	1540	1700	220	960	1270	640	1300	960	1600	2220	1190	1180	1720	2260
-310	560	1460	1580	390	1150	1460	790	1470	1640	2300	2960	1910	1920	2500	3080
-330	480	1380	1460	600	1380	1690	960	1680	1850	2530	3210	2120	2130	2730	3330

IB10:30 W40

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-290	-380	20	400	100	210	70	-380	-700	-560	-420	-590	-800	-1050	-970
-70	200	210	620	820	560	560	480	70	-190	-240	-30	290	420	-100	-310
-90	140	240	690	1100	630	650	590	450	230	-70	210	490	770	270	100
-110	10	50	500	910	130	110	90	-170	-430	-770	-490	-210	70	-470	-660
-130	-250	-100	350	760	-120	-160	-280	-480	-760	-1120	-820	-520	-630	-1210	-1420
-150	-130	210	700	1150	210	190	90	-90	-350	-690	-330	90	-40	-600	-770
-170	-350	180	420	830	-210	-270	-410	-630	-930	-1310	-950	-590	-680	-1280	-1470
-190	120	690	950	1420	920	920	840	680	50	-290	-280	140	90	-490	-640
-210	-40	510	730	1180	600	560	440	240	-450	-830	-840	-420	0	-600	-750
-230	70	620	820	1270	630	570	430	620	-520	-1370	-1400	-980	-560	-1200	-1370
-250	800	1080	1280	1750	1070	1010	870	1080	-550	-1440	-1470	-1030	-590	-1250	-1420
-270	720	960	1120	1570	1200	1530	1390	1620	-70	-980	-990	-510	-30	-1260	-1430
-290	970	1190	1330	1780	1370	1270	1090	1300	-490	-1460	-1490	-1010	-530	-1820	-2010
-310	910	1090	1190	1620	1580	1460	1260	1470	-400	-1410	-1440	-940	-440	-1770	-1960
-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.