

Bienvenidos al Boletín Semanal de Análítica SPX

SPX SEMANA 34 [08/18/2025 – 08/22/2025]

SEMANA DE AJUSTE Y RESILIENCIA

Bienvenidos a una nueva edición del boletín semanal, donde seguimos monitoreando el rendimiento de nuestras estrategias neutrales sobre el índice SPX. Como siempre, nos guiamos exclusivamente por los datos, la estadística y una ejecución disciplinada —sin emociones ni intuiciones.

RESUMEN SEMANAL

La **Semana 34** reflejó un mercado difícil de capitalizar en las aperturas, pero con aportes defensivos en horarios de cierre que ayudaron a contener pérdidas mayores.

- **Iron Butterflies (IB): −\$50.00**
 - Destacaron positivamente **11:30 W40 (+\$400.00)** y **11:00 W40 (+\$250.00)**.
 - La peor caída se dio en las aperturas: **9:30 W50 (−\$440.00)** y **9:30 W30 (−\$340.00)**.
 - Balance total casi neutro, demostrando la importancia de la diversificación.
- **Iron Condors (IC): −\$90.00**
 - Ganancias moderadas en **9:30 d15 w10 (+\$50.00)** y **10:30 d15 w10 (+\$40.00)**.
 - En contraste, retrocesos en **9:30 d10 w20 (−\$80.00)** y **10:30 d10 w20 (−\$100.00)**.
 - Cerraron con un leve saldo negativo, pero dentro de los parámetros de control de riesgo.

📌 El cierre semanal confirma la **resiliencia del sistema**, que logró mantener las pérdidas en niveles manejables, aun en un entorno desfavorable para las señales de apertura.

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
8/22/2025	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
8/23/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
8/24/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✓	✗	✗
8/25/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✓
8/26/2025	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✓
Total	−\$340	−\$440	\$120	−\$40	\$250	\$400	−\$80	\$50	−\$100	\$40

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

Las Iron Butterflies atravesaron una semana de contrastes, donde las **aperturas volvieron a mostrar debilidad**, pero las estrategias de **cierre de jornada compensaron** con aportes positivos. El balance general fue casi neutro, demostrando que la diversificación horaria sigue siendo clave.

- **IB 9:30 W30:** Cerró con **-\$340.00**, mostrando vulnerabilidad en arranques con alta volatilidad.
- **IB 9:30 W50:** Retroceso de **-\$440.00**, segunda semana consecutiva con desempeño débil en la apertura.
- **IB 9:40 W40:** Única señal de apertura en positivo con **+\$120.00**, aportando estabilidad en jornadas puntuales.
- **IB 10:30 W40:** Terminó prácticamente neutra con **-\$40.00**, sin poder consolidar.
- **IB 11:00 W40:** Buen aporte de **+\$250.00**, mostrando resiliencia en la media mañana.
- **IB 11:30 W40:** La mejor estrategia de la semana con **+\$400.00**, validando su rol clave en el cierre de jornada.

En conjunto, las IBs cerraron con un saldo de **-\$50.00**, destacando que las estrategias de **11:00 y 11:30** fueron determinantes para compensar pérdidas acumuladas en las aperturas.

IRON CONDORS

Las Iron Condors tuvieron una semana con **balance negativo moderado**, cumpliendo en parte su función defensiva pero sin lograr sostenerse totalmente en verde.

- **IC 9:30 d10 w20:** Cerró con **-\$80.00**, limitada por stops tempranos en aperturas.
- **IC 9:30 d15 w10:** Aportó **+\$50.00**, mostrando firmeza en escenarios laterales.
- **IC 10:30 d10 w20:** Retroceso de **-\$100.00**, la más afectada de las IC esta semana.
- **IC 10:30 d15 w10:** Sumó **+\$40.00**, confirmando su papel de contención.

En conjunto, las ICs finalizaron con **-\$90.00**, mostrando que aunque no alcanzaron a cubrir las pérdidas de las IBs en las aperturas, **redujeron la exposición** y mantuvieron controlado el retroceso semanal.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 35 [08/24/2025 – 08/29/2025]

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**, priorizar la gestión del riesgo, y adaptarse dinámicamente según las condiciones del SPX.

Tabla General:

Estrategia	TP	SL
IB 09:30 30W	\$260.00	\$(110.00)
IB 09:30 50W	\$320.00	\$(90.00)
IB 09:40 40W	\$320.00	\$(50.00)
IB 10:30 40W	\$220.00	\$(70.00)
IB 11:00 40W	\$320.00	\$(130.00)
IB 11:30 40W	\$260.00	\$(250.00)
IC 09:30 d10 w20	\$120.00	\$(50.00)
IC 09:30 d15 w10	\$80.00	\$(150.00)
IC 10:30 d10 w20	\$140.00	\$(50.00)
IC 10:30 d15 w10	\$100.00	\$(230.00)

NOTA FINAL

La **Semana 34** cerró con un balance combinado de **-\$140.00**, reflejando un entorno complejo para las aperturas pero con señales de cierre que ayudaron a amortiguar las pérdidas.

Las **Iron Butterflies** lograron contener los retrocesos y cerrar prácticamente neutras (**-\$50.00**). Las estrategias de **11:00 W40 (+\$250.00)** y **11:30 W40 (+\$400.00)** fueron determinantes para compensar la debilidad de las aperturas. Este contraste reafirma que la **diversificación horaria** sigue siendo uno de los pilares más importantes del sistema.

Por su parte, las **Iron Condors** cerraron con un balance negativo moderado (**-\$90.00**). Aunque no alcanzaron a revertir la semana, sí cumplieron parcialmente su función de defensa, con dos configuraciones en verde (**9:30 d15 w10** y **10:30 d15 w10**).

✦ Este resultado nos recuerda que la lógica del sistema no está en **ganar todas las semanas**, sino en **sostener un marco disciplinado, con control de riesgo y visión de largo plazo**. Los ajustes de TP/SL continúan afinándose para responder a las condiciones actuales del mercado, manteniendo la consistencia global.

✓ Resumen General

- IBs cerraron casi neutras (**-\$50.00**), gracias al aporte clave de 11:00 y 11:30.
- ICs cerraron con retroceso leve (**-\$90.00**), cumpliendo parcialmente su rol defensivo.
- Se mantienen ajustes dinámicos de TP/SL para adaptarse a la volatilidad reciente.

- El valor del sistema se mide en el **largo plazo**, no en una sola semana.

Reflexión del Mercado: No es Momento para Estrategias Neutrales

La **Semana 34** evidenció algo que ya veníamos observando en semanas anteriores: el mercado actual no favorece a las **estrategias neutrales**.

Los movimientos erráticos en las aperturas y la falta de continuidad en los rangos medios han generado múltiples stops consecutivos. Esto afecta directamente a estructuras como las **Iron Butterflies** e **Iron Condors**, cuyo rendimiento depende de la estabilidad del subyacente en franjas específicas de precio.

En este tipo de contextos:

- Las **aperturas** muestran movimientos amplios y poco predecibles.
- La **volatilidad intradía** rompe fácilmente los niveles de SL.
- Los **rangos laterales estrechos** limitan el potencial de TP en las Condors.

El sistema mantiene estas estrategias activas, pero con **ajustes dinámicos de TP/SL** y bajo un enfoque muy cauteloso. La prioridad no es maximizar beneficios inmediatos, sino **proteger el capital y esperar escenarios más propicios** para este tipo de configuraciones.

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.