

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX – Semana 40 [29/09/2025 – 03/10/2025]

EQUILIBRIO Y DISCIPLINA EN MOVIMIENTOS LATERALES

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 40** cerró con un balance **ligeramente positivo de +\$120.00**, reflejando un mercado que continúa atrapado en un rango estrecho, donde las estrategias neutrales deben priorizar **la disciplina y la gestión del riesgo** sobre la búsqueda de grandes rendimientos.

Aunque la actividad del índice SPX se mantuvo con baja direccionalidad, el sistema volvió a demostrar **resistencia y estabilidad**, capitalizando oportunidades puntuales y evitando pérdidas mayores.

Iron Butterflies

Las **IBs** fueron las principales responsables del resultado positivo, con un aporte total de **+\$370.00**.

- **9:30 W30 (+\$450.00)** y **9:30 W50 (+\$370.00)** lideraron la semana con fuerte consistencia en apertura.
- **11:00 W40 (+\$310.00)** mantuvo su regularidad en los horarios de media mañana.
- En contraste, **11:30 W40 (-\$470.00)** y **10:30 W40 (-\$250.00)** reflejaron la dificultad del mercado en las sesiones de baja volatilidad.

El conjunto de las Butterflies volvió a validar el poder del enfoque horario: cuando los movimientos son limitados, las configuraciones más tempranas tienden a defender mejor el capital.

Iron Condors

Las **ICs** cumplieron su función de contención, cerrando con **-\$250.00**.

- La **IC 10:30 d10 w20 (+\$60.00)** fue la única en terreno positivo, mostrando que la media mañana sigue ofreciendo pequeñas oportunidades de estabilidad.
- El resto de las configuraciones enfrentó stops consecutivos, sobre todo el jueves y viernes, donde la falta de rango afectó su desempeño.

A pesar del retroceso marginal, las ICs contribuyeron a **mantener equilibrado el portafolio**, cumpliendo su función estructural de reducir exposición en semanas con volatilidad comprimida.

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 10:30 D10 W20	IC 09:30 D15 W10	IC 10:30 D15 W10
9/29/2025	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓
9/30/2025	✓	✓	✗	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓
10/01/2025	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗	✗
10/02/2025	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓
10/03/2025	✗	✗	✓	✗	✓	✗	✓	✗	✗	✗
Total	\$ 450	\$ 370	\$ -40	\$ -250	\$ 310	\$ -470	\$ -150	\$ 60	\$ -60	\$ -100

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

Las Iron Butterflies cerraron con un **saldo global positivo de +\$370.00**, destacándose nuevamente las configuraciones de apertura como las más sólidas. El comportamiento semanal confirmó que las estructuras más tempranas siguen siendo las más eficientes en contextos laterales o con baja volatilidad intradía.

- **IB 9:30 W30 (+\$450.00)** → Volvió a liderar la semana, consolidándose como una de las estrategias más estables del sistema.
- **IB 9:30 W50 (+\$370.00)** → Mantiene su racha positiva, mostrando buena adaptación a las condiciones de rango.
- **IB 9:40 W40 (−\$40.00)** → Semana neutra, sin grandes movimientos; sigue aportando estabilidad estadística.
- **IB 10:30 W40 (−\$250.00)** → Retroceso leve por stops consecutivos, afectada por la falta de direccionalidad.
- **IB 11:00 W40 (+\$310.00)** → Mostró consistencia en sesiones con rebotes moderados, validando su rol de recuperación en media mañana.
- **IB 11:30 W40 (−\$470.00)** → A pesar del retroceso, mantiene su fiabilidad general; seguirá activa con ajustes de SL.

En conjunto, las **IBs** demostraron que incluso en semanas sin tendencia clara pueden sostener resultados positivos, siempre que la **diversificación horaria** y la **gestión de riesgo** se mantengan firmes.

IRON CONDORS

Las Iron Condors cerraron con un **resultado neto de −\$250.00**, mostrando señales mixtas. Si bien no lograron aportar ganancia al balance general, cumplieron su rol defensivo dentro del portafolio.

- **IC 9:30 d10 w20 (-\$150.00)** → Afectada por movimientos erráticos en apertura; su rango de protección fue superado en varias sesiones.
- **IC 10:30 d10 w20 (+\$60.00)** → La más consistente del grupo, manteniendo una performance positiva por segunda semana consecutiva.
- **IC 9:30 d15 w10 (-\$60.00)** → Semana discreta; su estructura corta de delta mostró vulnerabilidad en días de bajo rango.
- **IC 10:30 d15 w10 (-\$100.00)** → Pérdidas contenidas; se mantiene dentro del margen esperado de variación.

Las ICs refuerzan la idea de que, en contextos de baja volatilidad, su función principal no es generar grandes ganancias sino **proteger capital y reducir exposición**.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 40 [09/29/2025 – 10/03/2025]

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:

Estrategias	TP	SL
IB 09:30 30W	180	-90
IB 09:30 50W	320	-90
IB 09:40 40W	320	-130
IB 10:30 40W	180	-330
IB 11:00 40W	120	-330
IB 11:30 40W	300	-250
IC 09:30 d10 w20	100	-70
IC 10:30 d10 w20	80	-110
IC 09:30 d15 w10	100	-50
IC 10:30 d15 w10	60	-70

NOTA FINAL


La **Semana 40** cerró con un balance combinado de **+\$120.00**, mostrando una **recuperación moderada y controlada** en un mercado aún marcado por la falta de dirección.

Si bien el rendimiento global fue modesto, representa un punto de equilibrio después de semanas de fuerte presión, y refleja que el sistema continúa funcionando bajo su lógica principal: **proteger capital primero, y dejar que las estadísticas hagan el trabajo a largo plazo**.

Las **Iron Butterflies** fueron las protagonistas de la semana, aportando **+\$370.00** al balance total. Las configuraciones **9:30 W30 (+\$450.00)**, **9:30 W50 (+\$370.00)** y **11:00 W40 (+\$310.00)** destacaron por su consistencia, compensando con creces los retrocesos en **10:30 W40** y **11:30 W40**.

En contraste, las **Iron Condors** tuvieron una participación más discreta (**-\$250.00**), afectadas por la

compresión de rango y la falta de expansión direccional. Aun así, **IC 10:30 d10 w20 (+\$60.00)** logró mantenerse firme, reafirmando su valor como estructura defensiva.

 Este tipo de semanas —con ganancias pequeñas y volatilidad contenida— son las que separan los sistemas impulsivos de los **sistemas estadísticamente sólidos**. La estabilidad, incluso en el estancamiento, es una señal de madurez operativa: el sistema continúa ajustando sus niveles de **TP y SL** de forma dinámica, preparándose para cuando el mercado vuelva a ofrecer escenarios de mayor oportunidad.

Resumen General

- **IBs:** +\$370.00 con 3 de 6 estrategias en positivo.
- **ICs:** -\$250.00 con 1 de 4 estrategias en positivo.
- **Balance combinado:** +\$120.00.
- El sistema mantiene estabilidad tras la fuerte recuperación de la Semana 37 (+\$3,020.00).
- Se prioriza la gestión de riesgo y consistencia sobre los resultados individuales.

Conclusión:

No se trata de buscar semanas perfectas, sino de sostener la estructura y dejar que el tiempo premie la disciplina.

Las ganancias llegan y las pérdidas se controlan; lo esencial es seguir ejecutando con calma, confianza y enfoque estadístico.

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.