

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX – Semana 41 [10/06/2025 – 10/10/2025]

SEMANA NEUTRAL Y POSITIVA.

Bienvenidos a una nueva edición del boletín semanal de **Analítica SPX**, donde seguimos analizando el rendimiento de nuestras estrategias neutrales sobre el índice **SPX**.

El sistema mantiene su enfoque 100% basado en **datos, modelos estadísticos y gestión disciplinada del riesgo**, consolidando su estructura frente a semanas de alta volatilidad y comportamiento errático del mercado.

RESUMEN SEMANAL

La **Semana 41** mostró una **recuperación sólida en el tramo final**, impulsada por las estrategias de cierre de jornada y por la resistencia del sistema tras varios días complejos.

Aunque los primeros días presentaron presiones bajistas y rangos reducidos, el repunte del **jueves y viernes** permitió revertir parcialmente las pérdidas acumuladas, destacando la robustez de la **diversificación horaria**.

- Iron Butterflies** cerraron con un **balance positivo de +\$410.00**, gracias al excelente desempeño de las estrategias **11:30 W40 (+\$1,500.00)** y **9:40 W40 (+\$250.00)**.
Las configuraciones de apertura (9:30 W30 y W50) tuvieron resultados mixtos, con algunos stops tempranos pero buena recuperación el lunes.
- Iron Condors**, en cambio, finalizaron con un **saldo negativo de -\$220.00**, afectadas por la falta de expansión direccional. Aun así, **IC 10:30 d10 w20 (+\$20.00)** y **IC 10:30 d15 w10 (+\$40.00)** mostraron resiliencia al cierre.

En conjunto, el sistema **cerró la semana con un balance combinado de +\$190.00**, manteniendo la consistencia y la protección del capital en un entorno de mercado aún lateral y de bajo impulso.

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
10/06/2025	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓
10/07/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓
10/08/2025	✗	✗	✗	✓	✗	✓	✗	✓	✗	✓
10/09/2025	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✗
10/10/2025	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗
Total	\$ -20	\$ -450	\$ 250	\$ -120	\$ -750	\$ 1500	\$ -180	\$ 20	\$ -100	\$ 40

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

Las Iron Butterflies ofrecieron una semana dinámica, marcada por contrastes entre aperturas débiles y cierres muy rentables. Aunque los primeros días estuvieron dominados por stops tempranos, las configuraciones de final de jornada recuperaron con fuerza, dejando un saldo positivo.

- **IB 9:30 W30 (-\$20.00)** → Comienzo inestable, con pequeños retrocesos. A pesar de los stops, logró mantener control de riesgo.
- **IB 9:30 W50 (-\$450.00)** → La más afectada de la semana, con salidas seguidas por SL. Requiere ajuste fino en spreads de apertura.
- **IB 9:40 W40 (+\$250.00)** → Buen rendimiento en jornadas de rebote técnico; sigue mostrando equilibrio entre riesgo y retorno.
- **IB 10:30 W40 (-\$120.00)** → Pérdida leve; sensible a compresiones intradía.
- **IB 11:00 W40 (-\$750.00)** → Semana adversa; acumuló varios stops, aunque dentro del rango previsto de exposición.
- **IB 11:30 W40 (+\$1,500.00)** → Gran protagonista del período; consolidó el cierre del viernes con alta eficiencia y amplio recorrido hacia el TP.

En conjunto, las **Iron Butterflies** cerraron con + **\$410.00**, confirmando que las estrategias tardías (11:00 y 11:30) siguen siendo las más rentables en estos momentos.

IRON CONDORS

Las Iron Condors mantuvieron un comportamiento moderado, con resultados discretos y sin grandes desvíos. Cumplieron su papel de contención y mostraron estabilidad en escenarios de baja volatilidad.

- **IC 9:30 d10 w20 (-\$180.00)** → Afectada por la volatilidad de apertura; su rango fue fácilmente superado por gaps tempranos.
- **IC 10:30 d10 w20 (+\$20.00)** → Mantiene consistencia y cumple su función defensiva.
- **IC 9:30 d15 w10 (-\$100.00)** → Leve retroceso, dentro de parámetros normales.
- **IC 10:30 d15 w10 (+\$40.00)** → Pequeña ganancia que aportó equilibrio al grupo, mostrando buen comportamiento en días de cierre direccional.

El conjunto de las **ICs** terminó en **-\$220.00**, reflejando que las condiciones actuales de rango comprimido limitan el potencial de profit, pero sin comprometer la estructura de riesgo.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 42 [10/13/2025 – 10/17/2025]

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	180.0	(\$90.00)
IB 09:30 50W	320.0	(\$90.00)
IB 09:40 40W	320.0	(\$130.00)
IB 10:30 40W	180.0	(\$330.00)
IB 11:00 40W	140.0	(\$330.00)
IB 11:30 40W	300.0	(\$250.00)
IC 09:30 d10 w20	100.0	(\$70.00)
IC 10:30 d10 w20	80.0	(\$110.00)
IC 09:30 d15 w10	100.0	(\$50.00)
IC 10:30 d15 w10	60.0	(\$70.00)

NOTA FINAL

La **Semana 41** cerró con un **balance combinado positivo de +\$190.00**, consolidando la tendencia de estabilización observada desde finales de septiembre. A pesar de un comienzo débil, el sistema logró **recomponerse con fuerza hacia el cierre**, mostrando que la clave sigue estando en la **diversificación horaria** y en la **disciplina de ejecución**.

Las **Iron Butterflies** lideraron nuevamente el rendimiento semanal con **+\$410.00**, impulsadas principalmente por la extraordinaria actuación de **IB 11:30 W40 (+\$1,500.00)**, que compensó los retrocesos de las señales de apertura. Este tipo de movimientos refuerza el valor de mantener posiciones hasta las últimas horas del día, donde los ajustes de delta y gamma ofrecen oportunidades más limpias.

Por su parte, las **Iron Condors** cumplieron su rol defensivo, cerrando con **-\$220.00**, dentro del rango previsto y sin exposición excesiva al riesgo direccional.

En conjunto, el sistema sigue confirmando su **resiliencia operativa**: los ajustes progresivos en TP y SL, junto con la consistencia de las estructuras de media y última hora, están permitiendo sostener la curva general en zona estable, incluso en semanas de compresión de volatilidad.

✓ Resumen General

- **IBs:** +\$410.00, con 3 de 6 estrategias en positivo.
- **ICs:** -\$220.00, con 2 de 4 estrategias cumpliendo función defensiva.

- **Balance combinado:** +\$190.00.
 - **Estrategia destacada:** IB 11:30 W40 (+\$1,500.00).
 - **Condición de mercado:** lateral con rebotes técnicos y baja direccionalidad.
 - **Foco actual:** preservar consistencia, mantener spreads equilibrados y seguir ajustando niveles de SL.
-

Conclusión

Las semanas neutrales no son un obstáculo: son el terreno donde la consistencia se forja.
En los ciclos de calma, el sistema aprende, ajusta y se prepara para capitalizar los próximos impulsos.
La paciencia y la estructura siguen siendo nuestras mejores aliadas.

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.