

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX – Semana 46 [11/10/2025 – 11/14/2025]

SEMANA TRANQUILA CON PICOS DE VOLATILIDAD

Bienvenidos a una nueva edición del Boletín Semanal de Analítica SPX.

La **Semana 46** estuvo marcada por un entorno de **volatilidad cambiante**, con reverisiones incompletas y zonas de equilibrio que no lograron consolidarse durante la sesión.

A pesar de las condiciones desafiantes, el sistema mantuvo la ejecución disciplinada y los riesgos bajo control, respetando siempre los parámetros definidos.

RESUMEN SEMANAL

La semana finalizó con un **balance total de -\$1,050.00**, reflejando un escenario de volatilidad reactiva y retrocesos técnicos dentro del rango.

Las **Iron Butterflies** cerraron con **-\$810.00**, mientras que las **Iron Condors** aportaron **-\$240.00**, limitando parcialmente la pérdida global.

El sistema mantuvo su curva de capital controlada y sin desviaciones estructurales, en línea con la estadística esperada en semanas de transición.

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
11/10/2025	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✓	✗
11/11/2025	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓
11/12/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✓	✗	✓
11/13/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗
11/14/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗
Total	\$ 210	\$ 70	\$ -200	\$ -250	\$ -650	\$ -150	\$ 200	\$ -310	\$ 50	\$ -90

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

La semana mostró una clara dificultad para las estructuras neutrales, especialmente en las horas intermedias.

Las reverisiones no completaron sus ciclos, generando stops consecutivos en los horarios de **10:30** y **11:00**.

Las Butterflies cerraron con **-\$970.00**.

Desempeño por estrategia:

- **IB 9:30 W30 (+\$210)** → Sólida en un entorno volátil.
- **IB 9:30 W50 (+\$70)** → Ligeramente positiva; mantuvo estabilidad en la apertura.
- **IB 9:40 W40 (-\$200)** → Sin confirmación en los rebotes; rango muy estrecho.
- **IB 10:30 W40 (-\$250)** → Semana de stops por cambios abruptos.
- **IB 11:00 W40 (-\$650)** → Afectada pero venia de una semana con profits altos.
- **IB 11:30 W40 (-\$150)** → Dos aciertos puntuales, pero sin tendencia clara.

Conclusión IB

Las entradas tempranas salvaron parcialmente la semana, mientras que las medias y tardías fueron penalizadas por falta de estabilidad direccional.

El patrón sugiere un ciclo estadístico donde el SPX está priorizando movimientos cortos pero persistentes.

IRON CONDORS

Los **Iron Condors** mostraron un comportamiento más balanceado, aunque también afectado por la volatilidad irregular, cerrando con **-\$150.00**.

Desempeño por estrategia:

- **IC 9:30 d10 w20 (+\$200)** → Sólida; mejor desempeño del conjunto.
- **IC 10:30 d10 w20 (-\$310)** → Mayor exposición a rupturas; afectada miércoles y viernes.
- **IC 9:30 d15 w10 (+\$50)** → Estabilidad moderada.
- **IC 10:30 d15 w10 (-\$90)** → Semana adversa; rangos amplios.

Conclusión IC

Las Condors tempranas funcionaron mejor que las tardías, lo que refuerza la lectura de un mercado con movimientos direccionales cortos pero fuertes.

LECTURA DEL MERCADO Y CONTEXTO TÉCNICO

Durante la Semana 46, el SPX presentó:

- Aumento de **volatilidad reactiva**.
- Desalineación entre **OI** y **GEX**, dificultando zonas de equilibrio.
- Falsos rompimientos frecuentes.

- Rango irregular con tendencia a micro-impulsos direccionales.

Este tipo de contexto suele ser transitorio y antecede a una fase de compresión o estabilización, donde las estrategias neutrales vuelven a tener mayor efectividad.

MAPA DE CALOR

Esta semana estamos mostrando un mapa de calor de lo que viene siendo el mejor horario para entrar en temporalidades neutrales. Se trata del horario de las 9:40. En este caso se muestra un mapa de calor del Iron Butterflies de las 9:40 con alas de 40. Como se puede observar para TP mayores a \$ 160, cualquier SL es redituable, aunque la mejor dupla es TP 320 y SL -130.

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	140	210	340	650	1090	1340	1340	1720	1850	2210	1990	2000	1970	1900	1790
-70	360	580	190	540	1040	1330	1350	1790	1960	2380	2180	2230	2240	2210	2140
-90	300	630	160	740	1110	1440	1730	2250	2480	2980	2820	2930	3000	3030	3020
-110	320	630	250	890	1530	1920	2270	2870	3160	3740	3620	3790	3920	4010	4060
-130	250	520	40	700	1360	2020	2390	3030	3340	3960	3840	4030	4180	4290	4360
-150	30	240	-360	300	960	1620	1970	2610	2900	3520	3360	3530	3660	3750	3800
-170	20	190	-510	170	850	1530	2210	2890	3200	3860	3290	3460	3140	3210	3240
-190	-180	-70	-890	-210	470	1150	1830	2510	2800	3460	2830	2980	2620	2670	2680
-210	-380	-330	-980	-280	420	770	1450	2130	2400	3060	2370	2500	2590	2640	2120
-230	-310	-300	-1340	-640	60	390	1070	1750	2000	2660	1910	2020	2090	2120	1560
-250	-200	80	-1040	-300	440	790	1510	2230	2500	3200	2920	3070	3180	3250	2710
-270	-360	-120	-1360	-620	120	450	1170	1890	2140	2840	2520	2650	2740	2790	2210
-290	-520	-320	-1680	-940	-200	110	830	1550	1780	2480	2120	2230	2300	2330	1710
-310	-680	-520	-2000	-1260	-520	-230	490	1210	1420	2120	1720	1810	1860	1870	1210
-330	-840	-720	-2320	-1580	-840	-570	150	870	1060	1760	1320	1390	1420	1410	710

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 46 [11/10/2025 – 11/14/2025]

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.

Tabla General:

Estrategias	TP	SL
IB 09:30 30W	\$240.00	-\$90.00
IB 09:30 50W	\$320.00	-\$90.00
IB 09:40 40W	\$320.00	-\$130.00
IB 10:30 40W	\$220.00	-\$50.00
IB 11:00 40W	\$320.00	-\$130.00
IB 11:30 40W	\$300.00	-\$250.00
IC 09:30 d10 w20	\$120.00	-\$50.00
IC 10:30 d10 w20	\$40.00	-\$110.00
IC 09:30 d15 w10	\$140.00	-\$50.00
IC 10:30 d15 w10	\$60.00	-\$70.00

NOTA FINAL

La **Semana 46** fue parte natural del ciclo estadístico: momentos donde el mercado se aleja de la neutralidad y exige disciplina y preservación de capital.

La clave no es evitar estas semanas, sino transitarlas con control, consistencia y criterio técnico.

Resumen General:

- IBs: -\$970.00
- ICs: -\$150.00
- Total: -\$1,120.00
- Estrategia más estable: **IC 9:30 d10 w20**
- Condición del mercado: Volatilidad reactiva
- Enfoque actual: Ajuste y preservación

Conclusión

Las semanas de transición fortalecen la curva completa: reducen riesgo, mantienen disciplina y preparan al sistema para aprovechar el próximo ciclo estadístico favorable.

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, llevan un riesgo significativo de pérdida y no son adecuadas para todos los inversores. Todo trading es a su propio riesgo.