

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX – Semana 47 [11/17/2025 – 11/21/2025]

SEMANA DE VOLATILIDAD, PERO LA 9:40 CONSOLIDA SU FUERZA

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

La **Semana 47** se desarrolló en un entorno caracterizado por **volatilidad expansiva**, cambios bruscos de dirección y una estructura de mercado poco definida.

A pesar de las condiciones complejas, el sistema mantuvo una ejecución disciplinada dentro de los parámetros previstos, respetando el control de riesgo y evitando desviaciones operativas.

RESUMEN SEMANAL

La semana finalizó con un balance total de **-\$1,320.00**, en un entorno donde los movimientos del SPX no ofrecieron estabilidad para estrategias neutrales.

Las **Iron Butterflies** cerraron con **-\$1,360.00**, afectadas principalmente por rupturas direccionales y ausencia de retrocesos técnicos.

Las **Iron Condors**, por su parte, aportaron **+\$40.00**, compensando parcialmente la presión intradía y mostrando mayor resiliencia.

Aun dentro de la volatilidad expansiva, el sistema mantuvo su curva de capital y su estructura estadística, en línea con lo esperado en semanas de transición donde el mercado se aleja temporalmente de zonas neutrales antes de reestabilizarse.

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	\$ -120	\$ -440	\$ 250	\$ -250	\$ -650	\$ -150	\$ 50	\$ 30	\$ 50	\$ -90

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

Las Iron Butterflies transitaron una semana de baja sinergia con el mercado.

La ausencia de retrocesos tras las rupturas y la falta de consolidación intradía afectaron a prácticamente todas las configuraciones.

Comportamiento por estrategia:

- **IB 9:30 W30 (-\$120):** Pérdida moderada; movimientos iniciales erráticos.
- **IB 9:30 W50 (-\$440):** Penalizada por gaps y direccionalidad inmediata.
- **IB 9:40 W40 (+\$250):** Única con resultado positivo sólido; buena lectura del martes.
- **IB 10:30 W40 (-\$250):** Semana débil; stops consecutivos.
- **IB 11:00 W40 (-\$650):** Movimientos extendidos sin reversión la afectaron de forma directa.
- **IB 11:30 W40 (-\$150):** Aciertos puntuales, pero insuficientes para revertir tendencia.

Conclusión IB

La estructura del SPX favoreció ciclos direccionales cortos pero persistentes, limitando el rendimiento de las Butterflies.

La 9:40 W40 destacó, mientras que las demás fueron afectadas por la inestabilidad global del rango.

Resultado total IB: -\$1,360.00

IRON CONDORS

Las Iron Condors ofrecieron una semana relativamente equilibrada, con un pequeño beneficio neto que contribuyó a suavizar las pérdidas generales.

Resultados por estrategia:

- **IC 9:30 d10 w20 (+\$50):** Buen desempeño; capturó rangos funcionales.
- **IC 10:30 d10 w20 (+\$30):** Comportamiento estable en sesiones de baja tendencia.
- **IC 9:30 d15 w10 (+\$50):** Aportó consistencia moderada.
- **IC 10:30 d15 w10 (-\$90):** Afectada por rupturas prolongadas sin retrocesos.

Conclusión IC

El sesgo direccional del mercado dificultó los cierres limpios, pero las Condors lograron sostener estabilidad y preservar el balance semanal del sistema.

Resultado total IC: +\$40.00

MAPA DE CALOR

Esta semana presentamos nuevamente un **mapa de calor enfocado en las Iron Butterflies de las 9:40**, que sigue siendo el **único horario con comportamiento estadísticamente positivo** dentro del actual ciclo de volatilidad.

A pesar de la inestabilidad general y los movimientos direccionales abruptos del SPX, el desempeño histórico y la proyección estadística del **IB 9:40 W40** continúan mostrando una **ventaja operativa sólida**, especialmente en configuraciones con TP intermedios.

El mapa de calor de esta semana confirma que:

- Para **Take Profits superiores a \$160**, las combinaciones de TP/SL siguen siendo positivas.
- Las configuraciones más estables continúan siendo aquellas con **TP entre \$250 y \$320**, incluso con Stop Loss amplios.
- La dupla con mejor balance riesgo–beneficio sigue siendo **TP 320 / SL -130**, tal como lo mostró el análisis extenso de semanas anteriores.

Debemos decir que es el único horario que actualmente mantiene un mapa de calor positivo y el mejor para operar dentro de las temporalidades neutrales.

Este comportamiento refuerza la importancia de priorizar las entradas de las **9:40**, especialmente en semanas donde el mercado opera con volatilidad reactiva y poca coherencia institucional.

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	90	160	290	600	1040	1290	1290	1670	1800	2160	1940	1950	1920	1850	1740
-70	400	640	270	640	1160	1470	1280	1720	1890	2310	2110	2160	2170	2140	2070
-90	340	690	240	840	1230	1580	1640	2160	2390	2890	2730	2840	2910	2940	2930
-110	360	860	520	1200	1880	2310	2430	3050	3360	3960	3860	4050	4200	4310	4380
-130	290	770	330	1030	1730	2430	2550	3210	3540	4180	4080	4290	4460	4590	4680
-150	70	510	-50	650	1350	2050	2130	2790	3100	3740	3600	3790	3940	4050	4120
-170	60	460	-180	540	1260	1980	2370	3070	3400	4080	3530	3720	3420	3510	3560
-190	-140	240	-540	180	900	1620	1990	2690	3000	3680	3070	3240	2900	2970	3000
-210	-340	0	-610	130	870	1260	1610	2310	2600	3280	2610	2760	2870	2940	2440
-230	-540	-240	-950	-210	530	900	1230	1930	2200	2880	2150	2280	2370	2420	1880
-250	-450	-170	-960	-200	560	930	1260	1980	2250	2950	2670	2820	2930	3000	2460
-270	-630	-390	-1280	-520	240	590	900	1620	1870	2570	2250	2380	2470	2520	1940
-290	-810	-610	-1600	-840	-80	250	540	1260	1490	2190	1830	1940	2010	2040	1420
-310	-990	-830	-1920	-1160	-400	-90	180	900	1110	1810	1410	1500	1550	1560	900
-330	-1170	-1050	-2240	-1480	-720	-430	-180	540	730	1430	990	1060	1090	1080	380

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 48 [11/24/2025 – 11/28/2025]

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	-\$50.00
IB 09:30 50W	\$320.00	-\$90.00
IB 09:40 40W	\$320.00	-\$110.00
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 47** formó parte natural del ciclo estadístico donde el mercado se aleja temporalmente de las zonas neutrales y opera con volatilidad reactiva.

Aun en este contexto, el sistema mantuvo **disciplina, estructura y control de riesgo**, sosteniendo la metodología sin desviaciones y respetando cada parámetro definido.

Es importante recordar que el método no se evalúa por una semana aislada, sino por su capacidad de mantenerse coherente a través de escenarios favorables y desfavorables.

Y dentro de esa coherencia, una conclusión se mantiene firme semana tras semana:

El horario de las 9:40 para Iron Butterflies con alas de 40 sigue siendo el pilar más sólido del sistema.

Incluso en semanas de volatilidad expansiva como esta, el análisis estadístico, el mapa de calor y el comportamiento histórico coinciden en lo mismo:

la 9:40 W40 continúa siendo el único horario con mapa de calor consistentemente positivo y la mejor ventana operativa dentro de temporalidades neutrales.

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.