

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SEMANA 6 [2/3/2025 – 2/7/2025]

Bienvenidos a otra edición de nuestro boletín semanal, en el cual desglosamos el comportamiento de las estrategias de Iron Butterfly aplicadas al SPX.

Esta primera semana de febrero siguió la tendencia de alta volatilidad (aunque no tanto como lo fue la anterior, con datos del FOMC y reportes importantes). Sin embargo, las estadísticas a largo plazo nos siguen dando buenos resultados, cosa que tenemos que aprovechar en momentos donde los altos créditos nos permiten sostener las operaciones, aunque los cambios del subyacente (SPX) sean abruptos.

Resumen Semanal

Excelente semana para todas nuestras estrategias! Todas han cerrado en positivo, con 21 horarios/estrategias ganadoras  y solo 9 perdedoras , lo que nos da un sólido 70% de aciertos. Si bien no es nuestro mejor porcentaje, sigue sumando a las estadísticas a mediano y largo plazo. Una vez más, comprobamos la eficacia de la famosa ley de los grandes números. ¡A seguir con la misma disciplina!

A continuación, un detalle de los Iron Butterflies de esta semana que acaba de terminar:

	9:30 w30	9:30 w50	9:40 w40	10:30 w40	11:00 w40	11:30 w40
Fri, 02/07/2025						
Thu, 02/06/2025						
Wed, 02/05/2025						
Tue, 02/04/2025						
Mon, 02/03/2025						
TP	\$320	\$320	\$140	\$220	\$40	\$300
SL	-\$310	-\$150	-\$250	-\$90	-\$290	-\$210
GANANCIA/PERDIDA	\$340.00	\$660.00	\$310.00	\$480.00	\$200.00	\$480.00

¿Adivinen cuál fue la estrategia estrella  de esta semana? Si, adivinaron: la **IB 9:30 w50** con una ganancia de \$660.00, dos días negativos y 3 días positivos. Esta estrategia viene demostrando que estirar el ancho de alas es una opción muy buena. Si bien, esto indica que ponemos mas de colateral (no indica que arriesgamos mas ya que nuestro riesgo lo medimos en base a nuestro Stop Loss), nos permite obtener mejores resultados estadísticamente hablando.

La estrategia **IB 11:00 w40** obtuvo un win rate de 100% esta semana!! Sin embargo, cabe aclarar que el sistema había estimado un TP de solo \$40 contra un SL de -\$290, lo que indica que teníamos un ratio riesgo/beneficio de 1:0.14, es decir arriesgamos 1 para ganar solo 0.14. En otras palabras, ganamos poquito muchas veces, pero cuando perdemos la pérdida es grande. En definitiva, 5 días positivos (rápida salida con TP) a \$40, nos arroja un total de \$200 a la semana. Por experiencia estos ratios riesgo/beneficio implican que tengamos una alta disciplina y esta orientada a largos periodos de

operación bajo los mismos parámetros. El siguiente cuadro muestra que, si hubiéramos realizado esta estrategia durante los últimos 15 días, todos hubieran salido positivos, lo que nos arroja una ganancia de \$600 en casi un mes de operatoria. Pero notar que solo 2 días negativos hubieran borrado nuestras ganancias a cero. Así que atentos a estas estrategias con este tipo de ratios tan extremos.

Mapas de Calor

Como en todas las semanas, seguimos estudiando el comportamiento de las estrategias a través de los mapas de calor. Estos nos indican cuáles son los mejores pares de TP/SL durante los últimos 3 meses. Para esta semana vamos a estudiar como se comporta la estrategia de **IB 9:30 50w** pero según el día de la semana. De esta manera veremos qué día tiene mejor comportamiento.

Los siguientes mapas de calor nos permiten visualizar rápidamente qué días son óptimos para operar esta estrategia.

Lunes: Notamos una alta variabilidad y un mapa de calor no tan definido para este horario/estrategia.

Martes: Gran cantidad de oportunidades y un mapa prácticamente en verde para los TP mayores a \$100.

Miércoles: Día ideal para operar con altas chances de salir positivo.

Jueves: Dia muy negativo, no es aconsejable operar este horario/estrategia.

Viernes: igual que los Jueves, el mapa de calor nos muestra rachas muy negativas.

LUNES

MARTES

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-150	-90	50	150	250	160	240	320	400	480	560	640	720	800	880
-70	-290	-190	-90	10	110	3	80	160	240	320	400	480	560	640	720
-90	-300	-180	-60	60	180	70	170	270	370	470	570	670	770	870	970
-110	-420	-300	-180	60	60	70	130	230	330	430	530	630	730	830	930
-130	-200	-40	120	280	440	330	470	610	750	890	1030	1170	1310	1450	1590
-150	-90	80	270	450	630	520	680	840	1000	1160	1320	1480	1640	1800	1960
-170	60	260	460	660	860	440	600	760	920	1080	1240	1400	1560	1720	1880
-190	20	220	420	620	820	360	520	680	840	1000	1160	1320	1480	1640	1800
-210	-20	180	380	580	780	280	440	600	760	920	1080	1240	1400	1560	1720
-230	-60	140	340	540	740	200	360	520	680	840	1000	1160	1320	1480	1640
-250	-100	100	300	500	700	130	280	440	600	760	920	1080	1240	1400	1560
-270	-140	60	260	460	660	40	200	360	520	680	840	1000	1160	1320	1480
-290	-180	20	220	420	620	-40	120	280	440	600	760	920	1080	1240	1400
-310	-220	-20	180	380	580	-120	40	200	360	520	680	840	1000	1160	1320
-330	-260	-60	140	340	540	-200	-40	120	280	440	600	760	920	1080	1240

MIERCOLES

S	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	150	140	220	300	380	80	120	160	200	240	280	320	360	400	440
-70	130	100	180	260	340	0	40	80	120	160	200	240	280	320	360
-90	110	210	310	220	300	150	210	270	330	390	450	510	570	630	690
-110	240	360	480	180	260	90	150	210	270	330	390	450	510	570	630
-130	240	360	480	140	220	30	90	150	210	270	330	390	450	510	570
-150	240	360	480	350	450	260	340	420	500	580	660	740	820	900	980
-170	240	360	480	330	430	220	300	380	460	540	620	700	780	860	940
-190	240	360	480	310	410	180	260	340	420	500	580	660	740	820	900
-210	240	360	480	290	390	140	220	300	380	460	540	620	700	780	860
-230	240	360	480	270	370	100	180	260	340	420	500	580	660	740	820
-250	240	360	480	250	350	60	140	220	300	380	460	540	620	700	780
-270	240	360	480	230	330	20	100	180	260	340	420	500	580	660	740
-290	240	360	480	210	310	-20	60	140	220	300	380	460	540	620	700
-310	240	360	480	190	290	-40	20	100	180	260	340	420	500	580	660
-330	240	360	480	600	720	370	470	570	670	770	870	970	1070	1170	1270

JUEVES

S	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-50	59	-110	-200	-160	-310	-290	-270	-250	-230	-210	-190	-170	-150	-130
-70	-150	-50	-100	-190	-130	-280	-240	-200	-180	-120	-80	-40	0	40	80
-90	-250	-190	-220	-330	-270	-440	-400	-360	-320	-280	-240	-200	-160	-120	-80
-110	-50	90	40	-260	-180	-350	-290	-230	-170	-110	-50	10	70	130	190
-130	-110	39	-40	-380	-300	-490	-430	-370	-310	-250	-190	-130	-70	-10	30
-150	-170	-30	-120	-500	-420	-630	-570	-510	-450	-390	-330	-270	-210	-150	-90
-170	-230	-90	-200	-620	-540	-770	-710	-650	-590	-530	-470	-410	-350	-290	-230
-190	-290	-150	-280	-740	-660	-910	-850	-790	-730	-670	-610	-550	-490	-430	-370
-210	-350	-210	-70	-550	-450	-700	-620	-540	-460	-380	-300	-220	-140	-60	20
-230	-410	-270	-130	-650	-550	-820	-740	-660	-580	-500	-420	-340	-260	-180	-100
-250	-470	-330	-190	-750	-650	-940	-860	-780	-700	-620	-540	-460	-380	-300	-220
-270	-530	-390	-250	-650	-570	-1060	-980	-900	-820	-740	-660	-580	-500	-420	-340
-290	-590	-450	-310	-950	-850	-1180	-1100	-1020	-940	-860	-780	-700	-620	-540	-460
-310	-650	-510	-370	-640	-520	-850	-750	-650	-550	-450	-350	-250	-150	-50	50
-330	-710	-570	-430	-720	-600	-950	-850	-750	-650	-550	-450	-350	-250	-150	-50

VIERNES

S	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-10	-110	-30	100	40	20	80	-320	-300	-280	-260	-240	-220	-200	-180
-70	-110	-250	-170	-260	-200	-140	-80	-270	-500	-480	-460	-440	-420	-400	-380
-90	-80	-340	-310	-420	-360	-300	-240	-450	-700	-680	-660	-640	-620	-600	-580
-110	-10	-20	-260	-370	-290	-210	-130	-340	-590	-550	-510	-470	-430	-390	-350
-130	100	90	-170	-280	-180	-80	20	-190	-440	-380	-320	-260	-200	-140	-80
-150	60	30	-270	-400	-300	-200	-100	-330	-600	-540	-480	-420	-360	-300	-240
-170	20	-30	-370	-520	-420	-320	-220	-470	-760	-700	-640	-580	-520	-460	-400
-190	-20	-90	-470	-640	-540	-440	-340	-610	-920	-860	-800	-740	-680	-620	-560
-210	-40	-150	-570	-760	-660	-560	-460	-750	-1080	-1020	-960	-900	-840	-780	-720
-230	-100	80	-360	-880	-780	-680	-580	-890	-1240	-1180	-1120	-1060	-1000	-940	-880
-250	-140	40	-440	-1000	-900	-800	-700	-1030	-1400	-1340	-1280	-1220	-1160	-1100	-1040
-270	-180	0	-520	-1120	-1020	-920	-820	-1170	-1560	-1500	-1440	-1380	-1320	-1260	-1200
-290	-220	-40	-600	-1240	-1140	-1040	-940	-1310	-1720	-1660	-1600	-1540	-1480	-1420	-1360
-310	-260	-80	-680	-1360	-1260	-1160	-1060	-1450	-1880	-1820	-1760	-1700	-1640	-1580	-1520
-330	300	-120	-760	-1480	-1380	-1280	-1180	-1590	-2040	-1980	-1920	-1860	-1800	-1740	-1680

PROXIMA SEMANA – SEMANA 7 [02/10/2025 – 02/14/2025]

En la semana entrante los pares TP/SL (en valores nominales) no han variado con respecto a la semana pasada. Esto es bueno en el sentido que mantenemos una regularidad y nos apoyamos en las estadísticas. A continuación, se muestran las mejores combinaciones de TP/SL para esta próxima semana entrante:

9:30 W30 0DTE				9:30 W50 0DTE				9:40 W40 0DTE			
%		\$		%		\$		%		\$	
TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL
10%	-16%	320	-310	16%	-19%	320	-150	7%	-18%	140	-250

10:30 W40 0DTE				11:00 W40 0DTE				11:30 W40 0DTE			
% TP		\$ SL		% TP		\$ SL		% TP		\$ SL	
10%	-19%	240	-90	11%	-18%	240	-290	15%	-9%	320	-210

Conclusiones y Expectativas para la Próxima Semana

1. Para la semana entrante todos los horarios de las estrategias Iron Butterflies marcan un alto TP Y SL. Salvo el horario IB 9:30w que tiene un TP de \$140, todos los demás horarios tienen una salida por TP arriba de los \$200 y un SL también alto, por lo que se esperan tiempos de salida largos (si van a entrar en alguno, deberán tener paciencia ya que puede haber esperas largas para salir de la operación).
2. Haremos un seguimiento a los horarios de media mañana (11:00 y 11:30) que en las últimas semanas se vienen comportando mejor que los horarios de apertura.

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.