

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SEMANA 9 [2/24/2025 – 2/28/2025] – CISNE NEGRO

Bienvenidos a una nueva edición de nuestro boletín semanal, donde analizamos en detalle el desempeño de las estrategias Iron Butterfly y Iron Condor en el SPX.

Esta semana ha sido particularmente desafiante y podría catalogarse como un "cisne negro" para nuestras estrategias. En el trading, un "cisne negro" se refiere a un evento raro e inesperado que tiene un gran impacto en los mercados y desafía las probabilidades establecidas. Durante estos días, la estrategia que había sido la más rentable, la IB 9:30 W50, tuvo un rendimiento netamente negativo en todos los días, algo que no habíamos visto en semanas anteriores.

Resumen Semanal

De las estrategias/horarios que seguimos en este reporte, 8 estrategias fueron positivas y 22 resultaron negativas, lo que nos dejó con un balance final desfavorable. El total de pérdidas de la semana fue de **-\$2,620.00**, lo que pone en evidencia la volatilidad y los cambios inesperados en el mercado.

Semana tras semana, los datos nos demuestran que seguir un enfoque basado en estadísticas y probabilidades es la mejor manera de operar con confianza. A pesar de esta semana atípica, mantenernos firmes en la estrategia y entender que las rachas negativas forman parte del proceso es clave para el éxito a largo plazo.

Además, cabe mencionar que esta semana el mercado tuvo un comportamiento totalmente direccional, lo que afectó negativamente a nuestras estrategias, que se basan en movimientos neutrales del precio. Cuando el SPX se mueve en una sola dirección de manera pronunciada, nuestras configuraciones de Iron Butterflies y Iron Condors sufren más porque dependen de oscilaciones dentro de un rango definido para generar rentabilidad.

El siguiente cuadro detalla el comportamiento 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, 02/28/2025	✓	✗	✓	✓	✗	✗
Thu, 02/27/2025	✗	✗	✗	✗	✗	✓
Wed, 02/26/2025	✗	✗	✗	✓	✗	✗
Tue, 02/25/2025	✗	✗	✗	✗	✓	✗
Mon, 02/24/2025	✗	✗	✗	✓	✗	✓
TP	\$320	\$320	\$180	\$320	\$240	\$320
SL	-\$310	-\$150	-\$230	-\$130	-\$290	-\$210
GANANCIA/PERDIDA	-\$920.00	-\$750.00	-\$740.00	\$700.00	-\$920.00	\$10.00

IB 9:30 W50: De la mejor estrategia a una racha negativa

La estrategia que había sido la más consistente en semanas anteriores tuvo una racha completamente negativa, sumando pérdidas a lo largo de los cinco días de operación. Esto refuerza la importancia de una gestión de riesgo adecuada y de no depender de una sola configuración de trading.

IB 10:30 W40: Un pequeño respiro en una semana complicada

La estrategia de **IB 10:30 W40** fue una de las pocas que logró cerrar en positivo con una ganancia de **\$700.00**. Este desempeño positivo resalta la importancia de la diversificación en las estrategias.

IB 11:30 W40: Mínimo impacto positivo

Esta estrategia logró cerrar con un saldo apenas positivo de **\$10.00**. Aunque no fue una gran ganancia, sigue siendo una muestra de que ciertas configuraciones pueden ofrecer estabilidad en semanas difíciles.

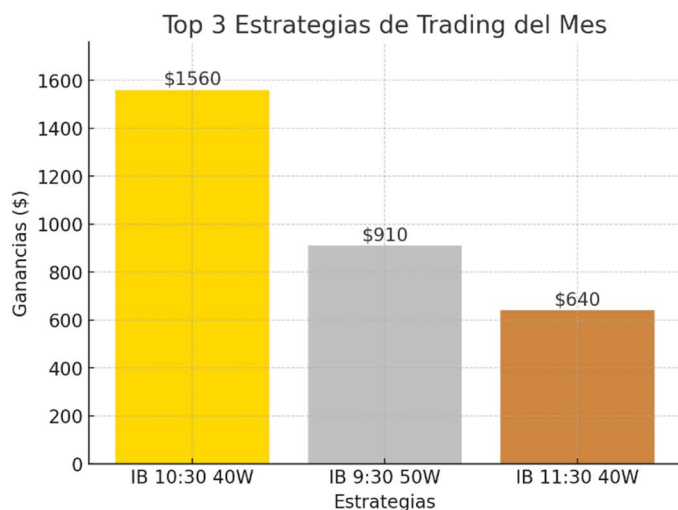
Conclusión

El balance final de la semana fue de **-\$2,620.00**, una de las peores semanas registradas hasta el momento. Sin embargo, este tipo de eventos nos recuerdan que el trading es un juego de probabilidades y que la clave está en gestionar el riesgo y mantener la disciplina.

Los cisnes negros son parte del mercado, y aunque no podemos predecirlos, sí podemos prepararnos para ellos con estrategias sólidas y una mentalidad enfocada en el largo plazo. Seguimos adelante, aprendiendo de cada semana y ajustando nuestras estrategias cuando sea necesario.

📊 Mes Positivo (A pesar del Cisne Negro) 🐦🖤

Este mes de febrero 2025 ha sido un claro recordatorio de la importancia de la diversificación y la gestión



tenido dificultades en la última semana de febrero.

del riesgo en nuestras estrategias. A pesar de un desempeño negativo en algunas configuraciones, las estrategias más sólidas lograron compensar esas pérdidas y cerrar el mes en positivo.

- **La mejor estrategia del mes fue IB 10:30 W40** con una ganancia de **\$1,560**, demostrando que este horario y estructura han sabido adaptarse mejor a las condiciones del mercado.
- **IB 9:30 W50 también mostró resiliencia** con **\$910** en ganancias, a pesar de haber

- **IB 11:30 W40 se mantuvo en positivo con \$640**, aunque con menor rendimiento que las demás estrategias ganadoras.
- **Las estrategias con mayor pérdida fueron IB 11:00 W40 (-\$680), IB 9:40 W40 (-\$340) e IB 9:30 W30 (-\$220)**. Esto confirma que no todas las configuraciones responden de la misma manera a las condiciones del mercado.

Estrategia	Ganancia/Pérdida
IB 09:30 30W	\$ (220.00)
IB 09:40 40W	\$ (340.00)
IB 11:00 40W	\$ (680.00)

A nivel general, cerramos con **un balance positivo de \$1,870** en todo el mes de febrero, lo que nos permite seguir adelante con confianza en nuestra metodología basada en estadísticas. A pesar de la volatilidad y los retos presentados, la diversificación dentro de nuestras estrategias permitió que el mes terminara con números positivos.

Iron Condor 10:30 Delta .10 y Alas de 20 Puntos – Un Desempeño Excepcional

Días Positivos 18		Días Negativos 1		Radio Ganancia 94.74%		P/G \$ 1170.00		EM 0.228		R/R 1:0.3		Reducción \$ 0.00		Prom. Min. TP 01:15		Prom. Crédito \$ 198.68									
Fecha		Día de la Semana		Días con Noticias		Hora del TP		Minutos al TP		TP Occur.		Hora del SL		Minutos al SL		Crédito (\$)		P/G (\$)		Total P/G \$		EM Histórica		POSITIVO/NEGATIVO	
<div>El Mes Pasado</div>		<div>Todos los Días</div>		<div>Todos los Días</div>																					
2/28/2025		Viernes		Reporte de Inflación PCE		11:35:02		01:05		352/972		13:19:33		02:49		\$ 257.50		\$ 80.00		\$ 1170.00		0.228		POSITIVO	
2/27/2025		Jueves				11:08:21		02:38		1036/1036		14:34:21		04:04		\$ 255.00		\$ 80.00		\$ 1090.00		0.224		POSITIVO	
2/26/2025		Miércoles				11:31:17		01:01		403/607		13:42:29		03:12		\$ 222.50		\$ 80.00		\$ 1010.00		0.220		POSITIVO	
2/25/2025		Martes				10:59:53		02:29		1481/1481		-		-		\$ 252.50		\$ 80.00		\$ 930.00		0.215		POSITIVO	
2/24/2025		Lunes				10:57:22		02:27		960/960		-		-		\$ 210.00		\$ 80.00		\$ 850.00		0.210		POSITIVO	
2/21/2025		Viernes				11:22:44		02:52		458/458		13:07:44		02:37		\$ 207.50		\$ 80.00		\$ 770.00		0.204		POSITIVO	
2/20/2025		Jueves				11:29:43		02:59		1507/1507		-		-		\$ 200.00		\$ 80.00		\$ 690.00		0.197		POSITIVO	
2/19/2025		Miércoles		Minutas de la Fed		-		-		0/0		14:15:02		03:45		\$ 145.00		\$ -270.00		\$ 610.00		0.188		NEGATIVO	
2/18/2025		Martes				11:26:02		02:56		1601/1601		-		-		\$ 165.00		\$ 80.00		\$ 880.00		1.000		POSITIVO	
2/14/2025		Viernes				11:40:27		01:10		1423/1423		-		-		\$ 155.00		\$ 80.00		\$ 800.00		1.000		POSITIVO	
2/13/2025		Jueves				13:47:43		03:17		80/80		14:37:11		04:07		\$ 182.50		\$ 80.00		\$ 720.00		1.000		POSITIVO	
2/12/2025		Miércoles		Reporte de Inflación CPI		11:40:27		01:10		947/947		-		-		\$ 182.50		\$ 80.00		\$ 640.00		1.000		POSITIVO	
2/11/2025		Martes				11:53:10		01:23		1493/1493		-		-		\$ 150.00		\$ 80.00		\$ 560.00		1.000		POSITIVO	
2/10/2025		Lunes				11:55:12		01:25		1428/1428		-		-		\$ 152.50		\$ 80.00		\$ 480.00		1.000		POSITIVO	
2/7/2025		Viernes		Reporte de Desempleo		13:02:30		02:32		818/818		-		-		\$ 220.00		\$ 80.00		\$ 400.00		1.000		POSITIVO	
2/6/2025		Jueves				11:36:29		01:06		1610/1610		-		-		\$ 200.00		\$ 80.00		\$ 320.00		1.000		POSITIVO	
2/5/2025		Miércoles				11:42:12		01:12		637/637		-		-		\$ 162.50		\$ 80.00		\$ 240.00		1.000		POSITIVO	
2/4/2025		Martes				11:20:17		02:50		1700/1700		-		-		\$ 220.00		\$ 80.00		\$ 160.00		1.000		POSITIVO	
2/3/2025		Lunes				12:36:55		02:06		634/634		-		-		\$ 235.00		\$ 80.00		\$ 80.00		1.000		POSITIVO	

Este mes, la estrategia **Iron Condor 10:30 con Delta .10 y alas de 20 puntos [TP \$80, SL -\$270]** ha demostrado ser una de las más sólidas y rentables de nuestro portafolio. Los resultados han sido impresionantes, con **18 días positivos y solo 1 día negativo**, lo que evidencia su alta fiabilidad y estabilidad en diversas condiciones de mercado.

Los datos reflejan un **radio de ganancia del 94.74% y un P/G acumulado de \$1 ,170.00**, lo que la convierte en una de las configuraciones más rentables del mes.

A pesar de la volatilidad y los eventos inesperados que afectaron otras configuraciones, este Iron Condor logró sortear con éxito las condiciones del mercado, reafirmando su validez como una opción confiable para maximizar ganancias con riesgo controlado.

Seguiremos monitoreando su desempeño en el próximo mes y ajustando parámetros si es necesario para mantener su efectividad. Gran trabajo para esta estrategia, que sigue consolidándose como una de las mejores del portafolio.

PROXIMA SEMANA – SEMANA 10 [03/03/2025 – 03/07/2025]

A pesar de una semana teñida de rojo por el impacto del "cisne negro", **las configuraciones de nuestros Take Profit (TP) y Stop Loss (SL) se mantienen sin cambios.** Nuestra estrategia se basa en el estudio y la estadística a largo plazo, y entendemos que una mala racha no define el resultado global de nuestro enfoque.

Es fundamental recordar que **la consistencia y la disciplina son clave.** Sabemos que psicológicamente puede ser difícil enfrentarse a cinco días rojos seguidos (como ocurrió con la estrategia **IB 09:30 W50**), pero es precisamente en estos momentos donde debemos mantenernos firmes en nuestra metodología.

El trading exitoso no se basa en reaccionar impulsivamente ante rachas negativas, sino en **seguir un plan probado a lo largo del tiempo.**

En la siguiente tabla, podemos ver los mejores TP/SL para la semana entrante, basados en el análisis de los últimos tres meses, tanto a nivel nominal como porcentual:

🦋 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%	-10%	320	-130	15%	-7%	320	-150	16%	-8%	260	-50

🦋 10:30 W40 0DTE				🦋 11:00 W40 0DTE				🦋 11:30 W40 0DTE			
%		\$		%		\$		%		\$	
TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL	TP	SL
10%	-17%	320	-130	11%	-14%	260	-270	19%	-9%	320	-210

Lo más destacable para aplicar la semana entrante es que el desempeño del horario de las 10:30 ha sido uno de los mejores en las últimas cuatro semanas. Tanto en los Iron Butterflies como en los Iron Condors. Esto nos indica que hay una ventaja operativa en este horario que no podemos ignorar. Así que, atentos a las 10:30, ya que podría seguir siendo una ventana favorable para operar.

Seguimos firmes en nuestra estrategia. La paciencia y la constancia son nuestras mejores herramientas en este camino. Nos vemos en la próxima edición.

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.