

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SEMANA 12 [17/3/2025 – 21/3/2025] – SEMANA VERDE: LA PACIENCIA EMPIEZA A PAGAR

Bienvenidos a una nueva edición de nuestro boletín semanal, donde analizamos el desempeño de nuestras estrategias sobre el índice SPX. Esta semana finalmente nos brindó un respiro, con la mayoría de las configuraciones mostrando resultados positivos y un balance general ampliamente favorable.

Resumen Semanal

Después de una semana anterior marcada por pérdidas, esta semana 12 nos ofrece un panorama completamente distinto. De las estrategias evaluadas, **cinco cerraron con ganancias** y solo una arrojó pérdidas. El resultado total fue una **ganancia de \$2,350.00**, lo cual representa un fuerte repunte y una validación del enfoque estadístico que seguimos. Estos resultados refuerzan nuestra convicción: **las estrategias basadas en datos y consistencia a largo plazo siempre terminan dando frutos**.

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, 03/21/2025	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Thu, 03/20/2025	✗	✗	✗	✓	✓	✓
Wed, 03/19/2025	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Tue, 03/18/2025	✗	✗	✓	✓	✓	✓
Mon, 03/17/2025	✗	✗	✓	✓	✓	✓
TP	\$40	\$320	\$180	\$240	\$180	\$80
SL	-\$210	-\$210	-\$330	-\$150	-\$210	-\$250
GANANCIA/PERDIDA	-\$550.00	\$10.00	\$390.00	\$1,200.00	\$900.00	\$400.00

Análisis de Estrategias

IB 9:30 w30: Persisten las dificultades

Una vez más, esta estrategia fue la única en cerrar la semana en rojo, con una pérdida de **-\$550.00**. A pesar de los ajustes implementados en su **TP (\$40)**, el mercado sigue mostrando movimientos que complican su desempeño. Continuamos monitoreándola de cerca y analizaremos si es momento de pausarla o reformular su estructura.

IB 9:30 w50: Estabilidad con leve ganancia

Repitiendo el patrón de la semana pasada, esta estrategia logró un pequeño resultado positivo de **\$10.00**. No deslumbra, pero **se mantiene firme** y sin grandes sobresaltos. En algún momento llegó a ser nuestra estrategia estrella, y si bien es la mas ganadora desde que empezó el año a regulado su comportamiento.

IB 9:40 w40: Sólida y consistente

Con una ganancia total de **\$390.00**, esta estrategia sigue mostrando su robustez en semanas de recuperación. Su configuración actual está alineada con la volatilidad presente.

IB 10:30 w40: La estrella de la semana

Con un rendimiento destacado y una ganancia de **\$1,200.00**, fue la estrategia más rentable. Su combinación TP/SL y horario parecen estar muy bien calibrados al contexto actual del mercado.

IB 11:00 w40: Potente recuperación

Logró una ganancia de **\$900.00**, lo que representa un cambio total respecto a semanas anteriores. Es una de las estrategias más sensibles a la direccionalidad del mercado, y esta vez, esa direccionalidad jugó a favor.

IB 11:30 w40: Verde y firme

Con **\$400.00** de ganancia, esta estrategia muestra que puede mantener un rendimiento sostenido incluso con una relación TP/SL exigente. Su alta tasa de aciertos sigue siendo su mayor fortaleza.

Comentario especial: Estamos observando que los primeros minutos del mercado están siendo especialmente volátiles, lo que representa un riesgo mayor para las estrategias de apertura como las de las **9:30**. Recomendamos extremar la precaución en esos horarios. En contraste, las estrategias del mediodía (**10:30, 11:00 y 11:30**) están demostrando un rendimiento brillante y constante. La estabilidad en esos tramos horarios está siendo clave para los resultados positivos de la semana.

Seguimiento a los Iron Condors

	9:30 d10 w20	9:30 d10 w20
Fri, 03/21/2025	✓	✓
Thu, 03/20/2025	✗	✓
Wed, 03/19/2025	✓	✓
Tue, 03/18/2025	✗	✓
Mon, 03/17/2025	✗	✓

	TP	SL
TP	\$160	\$100
SL	-\$130	-\$230
GANANCIA/PERDIDA	-\$70.00	\$500.00

Esta semana también analizamos los resultados de las estrategias **Iron Condor** ejecutadas a las **9:30am y 10:30am** con **delta de 0.10 y ancho de alas de 20 (d10 w20)**. La estrategia de las **9:30** con una pérdida de **-\$70.00** y la de las **10:30** con una ganancia de **\$500.00**. El total muestra una ganancia semanal de **\$430.00**

Pero lo más importante, y comparándolas con los horarios de los Iron Butterflies, queda demostrado que la **zona neutral del mercado se está desplazando hacia los horarios de 10:30 a 11:30**, donde los resultados fueron consistentemente positivos y estables en las últimas semanas.

Conclusión

La **semana 12** marca un punto de inflexión positivo. Luego de semanas con resultados mixtos o negativos, esta semana verde demuestra que la **paciencia** y la **disciplina** valen la pena. No todas las estrategias se recuperan al mismo ritmo, pero el enfoque **estadístico** y la **gestión de riesgo** adecuada continúan siendo el corazón de nuestro sistema.

Seguiremos monitoreando los desempeños individuales, especialmente aquellos que todavía presentan debilidades, y reforzando aquellas configuraciones que ya se destacan.

PROXIMA SEMANA – SEMANA 13 [03/24/2025 – 03/28/2025]

Luego de una semana verde que nos dio aire y confianza, seguimos enfocados en mejorar nuestras configuraciones, siempre dentro del plan, sin perseguir resultados, pero atentos a los ajustes necesarios.

Como anticipamos, la estrategia **IB 9:30 W30** continúa siendo la más golpeada por la volatilidad. El algoritmo ha mantenido una configuración conservadora con **TP: \$40** y **SL: -\$110**, reflejando que aún se prioriza la preservación frente a un entorno desafiante. Una sola pérdida exige múltiples días ganadores para compensarse, por lo que la relación riesgo/beneficio sigue siendo débil. Esta estrategia deberá ser monitoreada de cerca para evitar seguir acumulando pérdidas innecesarias.

En contraste, **las estrategias de media mañana** (10:30, 11:00 y 11:30) siguen mostrando solidez, tanto en los porcentajes como en los valores absolutos. Se afianza la idea de que **la zona neutral del mercado se está concentrando cada vez más en ese rango horario**, lo que indica mantener el foco allí.

Por el resto de las estrategias seguimos bastante igual, respecto de la semana pasada. A continuación, los nuevos TP/SL para la semana entrante:

🦋 9:30 W30 0DTE				🦋 9:30 W50 0DTE				🦋 9:40 W40 0DTE			
% TP		\$ SL		% TP		\$ SL		% TP		\$ SL	
5%	-5%	40	-110	11%	-7%	320	-170	7%	-15%	180	-330
🦋 10:30 W40 0DTE				🦋 11:00 W40 0DTE				🦋 11:30 W40 0DTE			
% TP		\$ SL		% TP		\$ SL		% TP		\$ SL	
9%	-12%	240	-150	8%	-14%	180	-210	19%	-7%	320	-150

Mapas de Calor

Durante los **últimos dos meses** estuvimos revisando los mapas de calor y la cosa es bastante clara. Las estrategias de **Iron Butterflies** y **Iron Condors** de las **9:30am** no están dando resultados consistentes, sin importar qué combinación de TP y SL probemos. Todo está **rojo**. Ya lo veníamos viendo en la operativa diaria, pero ahora lo confirman los datos: hoy no hay una configuración rentable en ese horario.

En cambio, el mapa de **10:30am** es otra historia. Aparece muy **verde**, con muchas combinaciones funcionando bien. Hay estabilidad, la zona neutral está mucho más clara, y eso hace que nuestras estrategias funcionen como están pensadas.

Así que la recomendación es simple: dejemos en vigilancia (o pausa) las estrategias con horarios de **9:30am**, al menos por ahora, y enfoquemos con más decisión en **10:30am**, que es donde están las mejores probabilidades. **No es intuición, es pura estadística.**

IB 9:30 w30

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-830	-1020	-1150	-1100	-1430	-1310	-1400	-1300	-1200	-1100	-1290	-1210	-1460	-1750	-1710
-70	-1010	-1350	-1630	-1560	-1340	-1120	-1130	-1430	-1270	-1110	-1260	-1120	-1330	-1580	-1480
-90	-440	-510	-840	-990	-630	-270	-410	-1440	-1220	-1620	-1770	-1610	-1820	-2070	-1950
-110	-440	-460	-830	-980	-790	-390	-530	-1620	-1360	-1760	-1890	-1690	-1880	-2110	-1950
-130	-590	-670	-1120	-1310	-1120	-700	-960	-1720	-1420	-1820	-1930	-1690	-1860	-2070	-1870
-150	-700	-840	-1140	-1350	-1410	-970	-1150	-2400	-2100	-2540	-2670	-2430	-2620	-2850	-26
-170	-980	-1200	-1580	-1580	-1660	-1200	-1400	-2730	-2410	-2870	-3000	-2740	-2930	-3160	
-190	-800	-1060	-1480	-1480	-1560	-1060	-1260	-3020	-2680	-3160	-3720	-3460	-3670	-3920	
-210	-640	-840	-1300	-1300	-1380	-840	-1410	-2100	-1689	-2120	-3090	-2770	-2940	-3210	
-230	-740	-1120	-1660	-1700	-1820	-1280	-1910	-2660	-2240	-2270	-3280	-2940	-3110	-3380	
-250	-940	-1400	-1690	-1750	-1890	-1330	-2000	-2790	-2350	-2810	-2940	-2560	-3240	-3520	
-270	-1140	-1680	-2030	-2130	-2310	-1750	-2480	-3330	-2890	-2940	-3030	-2630	-3330	-3540	-3200
-290	-1010	-1260	-1630	-1730	-1910	-1310	-2510	-2930	-2450	-280	-2550	-2110	-2810	-3000	-2620
-310	-1190	-1500	-1930	-2070	-2290	-1690	-2970	-3430	-2950	-3000	-3090	-2650	-3390	-3600	-3220
-330	-1000	-1350	-1820	-1980	-2220	-1600	-2450	-2910	-2399	-2420	-2490	-2600	-3360	-3570	-3170

IB 9:30 w50

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	-850	-470	-500	-650	-920	-1120	-980	-1070	-950	-830	-710	-590	-470	-350	-230
-70	-1010	-700	-730	-880	-1340	-1540	-1590	-1680	-1540	-1400	-1260	-1120	-980	-840	-700
-90	-900	-660	-590	-610	-1050	-1190	-1410	-1440	-1220	-1310	-1110	-910	-710	-510	-310
-110	-690	-630	-440	-770	-1250	-1390	-1610	-1620	-1360	-1100	-840	-580	-320	60	200
-130	-530	-480	-490	-620	-1120	-1240	-1440	-1410	-1090	-1170	-450	-130	190	510	830
-150	-840	-910	-850	-1140	-1760	-1460	-1410	-1050	-990	-330	80	390	750	1110	
-170	-740	-830	-770	-1080	-1510	-1400	-980	-560	-530	-130	270	670	1070	1470	
-190	-1060	-1210	-1190	-1560	-2050	-1960	-1540	-1120	-1110	-710	-310	90	490	890	
-210	-570	-430	-480	-1050	-1540	-1410	-930	-860	-430	-390	50	490	930	1370	
-230	-730	-1040	-1470	-2020	-1910	-1430	-1380	-1370	-930	-490	-50	390	830		
-250	-1030	-1400	-1890	-2500	-2000	-1500	-1450	-1440	-980	-520	-60	400	860		
-270	-1450	-1350	-1330	-1760	-2310	-2980	-280	-1960	-1950	-1960	-1500	-1040	-580	-120	340
-290	-1670	-1610	-2120	-2730	-3460	-2960	-2460	-2450	-2480	-2020	-1560	-1100	-640	-180	
-310	-1540	-1870	-1930	-2070	-2720	-3490	-2970	-2450	-2440	-2470	-1990	-1510	-1030	-590	-70
-330	-1970	-1740	-1820	-1980	-2670	-3010	-2450	-1890	-1860	-1870	-1350	-830	-920	-430	60

IB 10:30 w40

\$	40	60	80	100	120	140	160	180	200	220	240	260	280	300	320
-50	430	740	930	850	1120	1160	1540	1920	2300	2410	2480	2200	2500	2800	2730
-70	640	860	920	820	1130	1180	1630	2070	2510	2660	2770	2510	2870	2490	2420
-90	660	490	860	720	840	880	1340	1800	2260	2270	2850	2590	2620	2220	1140
-110	460	560	880	910	1050	1110	1610	2150	2670	3190	3360	3120	2800	2810	2350
-130	770	660	1190	1220	1380	1460	2040	2620	3200	3780	3990	3770	3470	3520	3080
-150	1010	840	1160	1150	1290	1350	1950	2550	3150	3730	3960	3720	3400	3450	2990
-170	910	640	920	850	1240	1230	1900	2520	3140	3970	3710	3370	3420	2940	
-190	1040	440	680	540	1230	1260	1890	2160	3400	3590	3290	3380	3430	2930	
-210	960	510	730	870	1260	1260	1860	2430	3130	3300	2940	3010	3040	2480	
-230	860	330	510	610	980	940	1610	2490	3130	3300	2940	3010	3040	2480	
-250	800	150	280	350	700	600	1260	1510	2150	2790	2940	2540	2590	2600	2000
-270	720	300	450	460	810	710	1390	1620	2280	2940	3090	2670	2720	2730	1520
-290	640	140	200	610	960	940	1540	1770	2450	3130	3280	2840	2890	2900	1650
-310	560	20	410	800	1150	1010	1730	1960	2660	3360	3510	3050	3100	2500	1190
-330	460	-160	250	600	930	750	1470	1680	2380	3060	3210	3300	3350	2730	1980

Nota Final:

El mercado cambia, a veces de forma sutil y otras de manera abrupta. Por eso es clave no operar en **piloto automático**. Las estrategias funcionan, pero solo si estamos dispuestos a revisarlas, ajustarlas y alinearlas con lo que los datos nos están mostrando. **El trading estadístico no busca predecir el futuro, sino adaptarse** con inteligencia a lo que el mercado está haciendo hoy. No se trata de reaccionar con miedo ni de forzar resultados, sino de mantenernos fieles al plan, al análisis y al proceso. La ventaja está en la **información** y la **adaptación**. Hasta la próxima semana!!!

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.