

Fecha y hora: 2026-02-18 09:20:37 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régi men
Volatilidad	VIX	21,2	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 8,25% (P78) ; AUDUSD: 11,57% (P96)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0,31 AUDUSD z=-0,17 USDJPY z=0,37	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0,02×ATR	No	Aislados	Recurrentes	A
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M) [bps]	6,0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	2,0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0,18%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0,11% ; NZDJPY=-0,45% ; mean=-0,17%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	3 bp (US=3; EU=3)	< 450	450–600	> 600	A
Crédito	Índice soberano (proxy) [bps] (media spreads 10Y vs DE)	IT-DE=68,5bp ; ES-DE=46,3bp ; FR-DE=72,3bp ; avg=62,4bp	Estables	+50–75	> 100	B
Commodities	WTI/Brent (10 días) (peor caída)	WTI=6,73% ; Brent=5,16% ; worst=5,16%	< -15%	-15% a -30%	< -30%	A
Eventos	Decisión inesperada / emergencia	No	No	—	Sí	A

Resultado del análisis: **Régimen B**

- Régimen C solo si: $C \geq 3$, o $C \geq 2$ y $B \geq 2$
- Régimen B solo si: $C \geq 1$ y $B \geq 2$, o $B \geq 3$
- En cualquier otro caso: Régimen A

Ajuste operativo automático

Régimen	Exposición	Direccionalidad	Acción
A	Normal	Bidireccional	Operativa completa
B	Reducida	Sesgo defensivo	Limitar BUY risk-on
C	Mínima / Cero	Unidireccional	Kill switch / cierre

Nota de control: Esta checklist tiene carácter preventivo y no predictivo. Su finalidad es identificar cambios de régimen y ajustar la operativa, no anticipar movimientos de mercado.

5 Minutos

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	33.4	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	29.5	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	26.6	NORMAL
CADCHF	DEBIL	▲ BULL	16.6	EXPAND
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	26.1	EXPAND
EURGBP	FUERTE	▼ BEAR	55.9	EXPAND
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	26.6	EXPAND
NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	27.5	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	26.6	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	26.5	NORMAL

15 minutos

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	20.2	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	61.7	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	26.4	NORMAL
CADCHF	DEBIL	▲ BULL	11	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	21.7	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	35	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	23.6	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	44.7	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	49	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	37.1	NORMAL

1H

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	12.9	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	33.2	NORMAL
AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	14.5	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	20.6	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	35.1	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	40	NORMAL
EURUSD	DEBIL	▼ BEAR	19.8	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	27.7	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	27	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	23.6	NORMAL

La tendencia si va en nuestra contra es un factor que daña nuestras posiciones, por lo que hemos añadido a nuestro informe de riesgos la combinación de la tendencia y la fuerza de esta. Esto significa que si la tendencia es fuerte y va en nuestra contra, se procederá a cerrar la posición de manera inmediata.

Aunque nuestra operativa es en la temporalidad de 5 minutos, el parametro a seguir es en 15 minutos. No obstante, mostramos las mismas mediciones a diferentes temporalidades, con el proposito de tener una comparativa adecuada.

Posiciones abiertas:

1ª.AUDCAD. Esta posición no ha revertido su estructura y el SL se ha modificado a 0.9600, de acuerdo a lo disctaminado en el infor día de ayer

2ª. NZDCAD.Tenemos una posición abierta a las 08:12 (GMT) en rango

