

Fecha y hora: 2026-02-19 07:01:16 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	20.3	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 8.27% (P78) ; AUDUSD: 11.26% (P94)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.74 AUDUSD z=0.43 USDJPY z=-0.81	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.01×ATR	No	Aislados	Recurrentes	A
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M) [bps]	10.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	7.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	0.95%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.85% ; NZDJPY=0.01% ; mean=0.43%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	294 bp (US=294; EU=270)	< 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					15 Minutos					1H				
ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR	ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR	ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	MEDIA	▼ BEAR	33.3	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	25.8	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▼ BEAR	15	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	29.1	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	25.9	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	52.4	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	35.5	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	25.2	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	15.9	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	25.7	NORMAL	CADCHF	DEBIL	▼ BEAR	12.2	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	28.2	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	32.5	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	25.8	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	30.1	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	33.7	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	46.8	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	30.2	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▲ BULL	23	NORMAL	EURUSD	DEBIL	▲ BULL	15.7	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	37.3	NORMAL
NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	17.8	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	14	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	31.3	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	21.9	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.9	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	36	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	28.4	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	23.6	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	37.1	NORMAL

Se mantiene el Régimen B de estos ultimos dias, y así estan configurados los setting de los activos. No se ve indicio de tendencia en ninguno de los pares.

Hoy se publican en USA tres datos importantes, pero de segundo nivel, por lo que no se cerrarán preventivamente ningún trade, ni se desconectará el sisyema temporalmente en ningún par.

Hay abierto solo un trade NZDCAD. En rango

