

Informe de Riesgos. Monitorización y cambio de régimen (FX)

Fecha y hora: 2026-02-20 09:15:58 (GMT+01:00)

Régimen del día: A		Criterio aplicado: Condiciones normales → C=1, B=1				
Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	19.6	< 20	20–30	> 30	A
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 8.05% (P76) ; AUDUSD: 11.10% (P94)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=0.10 AUDUSD z=0.13 USDJPY z=-0.48	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.03×ATR	No	Aislados	Recurrentes	A
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M) [bps]	12.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	9.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0.03%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.35% ; NZDJPY=0.10% ; mean=0.23%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	286 bp (US=286; EU=266)	< 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=1.51% ; Brent=-0.34% ; worst=-0.34%	< -15%	-15% a -30%	< -30%	A
Eventos	Decisión inesperada / emergencia	No	No	—	Sí	A

Determinación del régimen del día

Resultado del análisis: Régimen A

Criterio aplicado:

- Régimen C solo si: C >= 3, o C >= 2 y B >= 2
- Régimen B solo si: C >= 1 y B >= 2, o B >= 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	▲ BULL	35.7	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▼ BEAR	15.9	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	23.2	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	30.7	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	31.1	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	20.9	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	24.7	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	19.5	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.5	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	25.3	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	32.1	NORMAL	CADCHF	DEBIL	▲ BULL	17.7	NORMAL
EURCHF	DEBIL	▲ BULL	19.1	EXPAND	EURCHF	DEBIL	▼ BEAR	13.2	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	21.2	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	34.2	EXPAND	EURGBP	DEBIL	▼ BEAR	14.2	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	32	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	25.5	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	35.6	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	21.6	NORMAL
NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	18	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	32	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	18.5	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	22.3	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	29.6	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	17.6	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	33.3	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▲ BULL	17.8	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▲ BULL	16.8	NORMAL

El Régimen general de riesgo a mejorado a la categoría A, por lo que se procede a la modificación de los "settings" de cada activo.

Tenemos una posición abierta en el par NZDCAD. Esta posición se demostró como buena al entrar en la zona de beneficios de manera sólida, pero antes de tocar el TP se revirtió, teniendo un movimiento lateral, que no sufre una adecuada reversión. El análisis técnico de dicha posición nos dice que tenemos tres niveles en los que debemos tomar decisiones:

1º- Nivel 1. Invalidez estructural. Se demostraría que el trade es inválido. 0.8140

Una ruptura en la temporalidad de 5M indicaría una continuación bajista, en contra de nuestros intereses, y una pérdida total de la ventaja estadística del trade. Acción: Cerrar la posición (probabilidad que se le otorga a este nivel: media / alta)

2º. Nivel 2. Neutralización del sesgo bajista. 0.8165

Si en 15M la vela cierra por encima de 0.8165 debería interpretarse como una transición a rango. Acción: mantener la posición completa

3º. Nivel . Cambio real a nuestro favor, 0.8178

Si la ruptura es con desplazamiento, se abre una nueva zona de test entre 0.8190 y 0.8196. Acción: mantener la posición.

Eventos relevantes del día:



Entre las 13:30 y las 14:45 (GMT) anuncio de PIB y PMI en USA. Para el sistema en monedas USD antes de las 13:00. Si hay posiciones abiertas vigilar por si se generase tendencia contraria, en cuyo caso cerrarlas