

Fecha y hora: 2026-02-23 09:37:26 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	20.2	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 7.90% (P75) ; AUDUSD: 11.07% (P94)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.84 AUDUSD z=-0.86 USDJPY z=-0.80	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.14×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]	3.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	0.06%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.13% ; NZDJPY=-0.07% ; mean=0.03%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	288 bp (US=288; EU=262)	< 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	Sí	No	—	Sí	C

Resultado del análisis: **Régimen C**

- 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.

Análisis de tendencia, sentido y fuerza de los diferentes Timeframes

5 Minutos					15 Minutos					1H				
ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR	ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR	ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	17.8	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	22	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	13.7	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	51.9	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	34.1	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	25.6	NORMAL
AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	14.1	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▲ BULL	14.2	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.6	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	25.1	EXPAND	CADCHF	DEBIL	▲ BULL	17	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	34.4	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	23	EXPAND	EURCHF	DEBIL	▼ BEAR	17.1	NORMAL	EURCHF	DEBIL	▲ BULL	11.9	NORMAL
EURGBP	DEBIL	▼ BEAR	14.3	EXPAND	EURGBP	DEBIL	▼ BEAR	19.5	NORMAL	EURGBP	DEBIL	▲ BULL	19.8	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	23.2	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	22.2	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	42.5	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	38.1	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	23.3	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	19.1	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	27.5	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.7	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	21.5	NORMAL
USDCAD	DEBIL	▲ BULL	14	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▲ BULL	11.2	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	22.3	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

Conclusiones

El pasado viernes a la apertura del mercado de NY, la Corte Suprema deslegitimó la decisión del Presidente de la EE.UU., de gravar con aranceles algunas de las importaciones del extranjero. Esta deslegitimación se basó en una usurpación presidencial de un poder del Congreso. Esto provocó una reacción iracunda por parte de D. Trump, y el anuncio de un arancel general del 15%. Máximo permitido por la invocación de la ley utilizada. No obstante, esta decisión debe ser ratificada en los próximos 150 días por el Congreso.

Per se esto no cambia radicalmente el escenario de aranceles y por lo tanto no debería de afectar a las decisiones de compra o pagos de los comerciantes. No obstante, ante la posibilidad de una visualización diferente por los mercados de comercio, que afecte a las tendencias de las monedas, se decidió apagar el copiadador y mantener la cuenta maestra activa, con el propósito de monitorizar el comportamiento del mercado. Esto se piensa mantener hasta avanzada la sesión de NY, y siempre que el comportamiento del mercado no sea tendencial.

Podemos ver que hasta el momento y una vez finalizado los horarios asiáticos que tanto la tendencia como la fuerza van a nuestro favor.

Respecto al algoritmo puedo informar que el viernes abrió una posición a las 19:46 (GMT) en el par AUDCAD y cerró correctamente. Por lo demás no ha abierto, hasta el momento ninguna posición. Demostrando, de esta manera, que no identifica movimientos del mercado abrupto como patrones de comportamiento. Esto es muy bueno, porque demuestra la validez del sistema.

Elaborado



Fecha/hora:
__09:40__

Revisado



Fecha/hora:
__09:56__