

Fecha y hora: 2026-02-24 10:00:13 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	19.1	< 20	20–30	> 30	A
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.92% (P49) ; AUDUSD: 10.11% (P86)	< P75	P75–P90	> P90	B
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.84 AUDUSD z=-0.23 USDJPY z=-0.80	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.00×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)	0.65%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.31% ; NZDJPY=0.38% ; mean=0.35%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	286 bp (US=286; EU=260)	< 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

Resultado del análisis: **Régimen A**

- 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	▼ BEAR	18.9	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	25.1	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	15.3	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	25	NORMAL	AUDNZD	DEBIL	▼ BEAR	19.9	NORMAL	AUDNZD	DEBIL	▲ BULL	13.3	NORMAL
AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	13.6	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▲ BULL	12.2	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▲ BULL	10.8	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	31.7	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	27.5	NORMAL	CADCHF	DEBIL	▲ BULL	17.9	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	27.4	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	29.8	NORMAL	EURCHF	DEBIL	▲ BULL	16.5	NORMAL
EURGBP	FUERTE	▲ BULL	60.8	EXPAND	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	38.2	NORMAL	EURGBP	DEBIL	▲ BULL	16.3	NORMAL
EURUSD	DEBIL	▲ BULL	19.8	NORMAL	EURUSD	DEBIL	▲ BULL	18.9	NORMAL	EURUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.2	NORMAL
NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	17.6	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	13.3	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	14.8	NORMAL
NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	13.8	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▲ BULL	14.5	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	19	NORMAL
USDCAD	DEBIL	▼ BEAR	15.9	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▼ BEAR	15.7	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	22.4	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

Eventos económicos de alto impacto (★★★) del día Hora GMT

Hora	Moneda	País	Evento
00:30	AUD	Australia	CPI m/m
00:30	AUD	Australia	CPI y/y
00:30	AUD	Australia	Trimmed Mean CPI m/m
02:00	USD	EE.UU.	President Trump Speaks

Conclusiones

El Régimen de riesgo del día a bajado a A, lo que indica que a pesar de la amenaza de Trump de nuevos aranceles el mercado se lo toma con tranquilidad. Realmente ahora no va contra los países sino contra su propio poder judicial, que le ha dicho que no puede hacer lo que quiera. Esto se lo han tomado los mercados como un signo positivo, ya que los contrapoderes han funcionado. No obstante, en la madrugada de hoy a mañana (GMT) el presidente Trump da el discurso del Estado en el Congreso. Varias horas antes cerraremos las copias y en caso que haya posiciones abiertas en positivo las cerraremos. Si por el contrario están en negativo, vayaremos los SL de manera sustancial. En la temporalidad de control (15M) no hay tendencias definidas y en la de supervisión (1H) tampoco. No hay posiciones abiertas, ni se han abierto en la cuenta maestra desde la apertura de Syney el domingo (GMT) por la noche.

Elaborado	Revisado
Hora: _____ Hora: _____	