

Fecha y hora: 2026-02-27 07:01:22 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	17.9	< 20	20–30	> 30	A
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 4.58% (P24) ; AUDUSD: 9.44% (P77)	< P75	P75–P90	> P90	B
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.21 AUDUSD z=0.27 USDJPY z=-0.70	< 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]	7.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	3.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0.38%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-0.25% ; NZDJPY=-0.45% ; mean=-0.35%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	294 bp (US=294; EU=264)	< 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=4.06% ; Brent=1.00% ; worst=1.00%	< -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	MEDIA	▲ BULL	42.9	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	27.9	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	16.6	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	54.5	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	24.3	NORMAL	AUDNZD	DEBIL	▲ BULL	15	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	43.2	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	26.8	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▲ BULL	19.5	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	20.1	NORMAL	CADCHF	DEBIL	▲ BULL	9.5	NORMAL	CADCHF	DEBIL	▲ BULL	12.1	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	22.1	NORMAL	EURCHF	DEBIL	▼ BEAR	14.6	NORMAL	EURCHF	DEBIL	▲ BULL	12.6	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	28.9	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	26	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	40.4	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▲ BULL	32.8	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	21.5	NORMAL	EURUSD	DEBIL	▲ BULL	13.2	NORMAL
NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	17.6	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	24.7	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	16.1	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.7	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	28.1	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.5	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	31.4	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	24.7	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▼ BEAR	17.8	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
13:30	CAD	Canadá	GDP m/m
13:30	USD	EE.UU.	Core PPI m/m
13:30	USD	EE.UU.	PPI m/m

Conclusiones

Nos mantenemos en régimen de discrecionalidad plena (A), acompañado de una reestructuración prácticamente total de los patrones de comportamiento.

En los días previos hemos estado actuando de manera muy conservadora, en previsión de que los patrones no estuvieran totalmente reestablecidos, pero los movimientos en una cuenta espejo se han cerrado en todos los casos de acuerdo a los resultados previstos, saliendo solo uno del rango de tiempo, pero cumpliendo el beneficio esperado.

También se ha ido paulatinamente reestableciendo la apertura de posiciones, situación que siempre se reduce cuando ha habido un evento que ha roto, aunque sea parcialmente, los patrones dinámicos.

Ahora mismo no hay posiciones abiertas y ninguna temporalidad indica tendencia. Que como he hemos dicho en reiteradas ocasiones es nuestro principal enemigo.

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____