

Fecha y hora: 2026-03-03 10:17:13 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	19.9	< 20	20–30	> 30	A
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.82% (P47) ; AUDUSD: 9.16% (P74)	< P75	P75–P90	> P90	A
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.81 AUDUSD z=2.13 USDJPY z=-0.32	< 2	2–3	> 3	B
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]	9.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	4.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-1.18%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.03% ; NZDJPY=-0.80% ; mean=-0.38%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	312 bp (US=312; EU=274)	< 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	Sí	No	—	Sí	C

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.

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	▼ BEAR	35.6	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▼ BEAR	24.7	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▼ BEAR	15.8	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	22.2	NORMAL	AUDNZD	DEBIL	▲ BULL	19	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	50	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	35.4	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	28.3	NORMAL	AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	15.2	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	42.7	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	47.3	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	48.6	NORMAL
EURCHF	DEBIL	▲ BULL	16.3	NORMAL	EURCHF	DEBIL	▲ BULL	19.7	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	35.7	NORMAL
EURGBP	DEBIL	▼ BEAR	17.5	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	38.8	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	27.6	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	47.2	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	52.4	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	40.8	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	44.5	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	39.6	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	41.8	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	37.8	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	38.2	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	30.4	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	30.8	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	23	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▲ BULL	19.1	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
00:30	AUD	Australia	GDP q/q
12:30	GBP	Reino Unido	Annual Budget Release

Conclusiones

A pesar de la situación convulsa en Oriente Medio, los indicadores de riesgo siguen estando en rangos debiles, asi como el comportamineto de nuestros pares de inversión. En lo referente a tendencias (la volatilidad es una característica intrínseca de los patrones dinamicos) no muestran tendencias fuertes que podrian dañarnos en posiciones abierta.

Ayer, previo al cierre de NY se abrió una posición en monedas impropias del mercado asiatico EURGBP, la cual se ha cerrado con beneficio esperado en rango de tiempo. Esto es una señal, que los patrones dinamicos no se han roto, o al menos no lo han hecho de manera radical. No obstante, a la hora de escribir este informe el Brent ha registrado su máximo en 52 semanas, como consecuencia del bloqueo total por parte de la Guardia Revolucionaria iraní, del estrecho de Ormuz.

Un bloqueo largo debería provocar una AUD debil, por desacelericón China; un CAD y un USD fuertes, ambos por petroleo; un EUR debil por crecimiento; un CHF fuerte por refugio.

Un intervención directa de los EE.UU para desbloquear el estrecho de Ormuz, accion militarmente inevitable, provocaria un fortalecimiento del USD. No obstante, la OPEP ya ha avisado que incrementara rapidamente su producción para reducir el posible shock.

¿Como nos debe afectar todo estos a nosotros? La respuesta sencilla sería una nueva ruptura de patrones que se traduciria en menos posiciones abiertas.

No hay noticias criticas en el día de hoy, ya que el IPC de la Eurozona es un indicador agreado, sin impacto critico sobre la moneda

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____