

Fecha y hora: 2026-03-04 09:10:17 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	21.4	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.95% (P49) ; AUDUSD: 9.44% (P76)	< P75	P75–P90	> P90	B
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=0.18 AUDUSD z=0.46 USDJPY z=1.11	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.04×ATR	No	Aislados	Recurrentes	A
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M) [bps]	10.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	7.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0.22%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-1.10% ; NZDJPY=-0.74% ; mean=-0.92%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	303 bp (US=303; EU=283)	< 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	20.4	NORMAL	AUDCAD	DEBIL	▲ BULL	18.5	NORMAL	AUDCAD	MEDIA	▼ BEAR	31.3	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	34.2	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	35.5	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	25.5	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	27.9	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	21.9	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	23.8	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	24.6	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	22.7	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	20.8	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	20.7	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	25.5	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	31.5	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	32.1	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	28.5	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	25.7	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	31	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	22.4	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	35.4	NORMAL
NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	11.3	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▼ BEAR	12	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	30.7	NORMAL
NZDUSD	DEBIL	▼ BEAR	18.1	NORMAL	NZDUSD	DEBIL	▲ BULL	11.7	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	23.9	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	44	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	22.9	NORMAL	USDCAD	DEBIL	▼ BEAR	18.9	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
13:15	USD	EE.UU.	ADP Non-Farm Employment Change
15:00	USD	EE.UU.	ISM Services PMI

Conclusiones

Por primera vez en varios días el índice de volatilidad, el VIX, superam el umbral de régimen. Pero a pesar de ello, sigue en niveles muy tolerables, muy por debajo de 30.

Por otra parte el evento mas disruptivo es sin duda el bloqueo del Estrecho de Ormuz. Por ahí pasa el 20% del petróleo y del gas mundial, pero no afecta a todos los países por igual. Aproximadamente el 70% tienen como destino Asia, que en nuestro caso afectará con el debilitamiento de las dos monedas que están en nuestros pares, el AUD y el NZD. Este impacto energético, de manera lógica debería revalorizar dos monedas que actúan generalmente como refugio. En primer lugar el USD y en segundo lugar el CHF.

Tenemos una posición abierta, el AUDCAD. Dado el contexto geopolítico, las posiciones erróneas entran más rápidamente en el margen de error, por lo que debemos asumir que esta posición debe ser considerada como tal y por lo tanto necesita un análisis bajo esta premisa.

Si el mercado rompiera 0.9550 enteríamos que hay una reanudación bajista y deberíamos cerrar la posición completa, asumiendo la pérdida, pero limitando el riesgo:

Si por contra superase 0.9638 se debería entender que el trade es recuperable. Ahí deberemos tomar la decisión de cerrar parte de la posición y esperar con el resto o cerrarla completamente.

En el día de hoy no hay eventos de alta relevancia que afecte a nuestros pares

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____