

Informe de Riesgos. Monitorización y cambio de régimen (FX)

Fecha y hora: 2026-03-05 10:27:21 (GMT+01:00)

Régimen del día: B Criterio aplicado: (C ≥ 1 y B ≥ 2) o B ≥ 3 → C=1, B=2						
Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	23.6	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.99% (P50) ; AUDUSD: 8.90% (P70)	< P75	P75–P90	> P90	A
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=1.99 AUDUSD z=1.71 USDJPY z=-0.80	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.03×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]	6.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	0.02%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-0.17% ; NZDJPY=0.27% ; mean=0.05%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	308 bp (US=308; EU=289)	< 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=12.82% ; Brent=9.08% ; worst=9.08%	< -15%	-15% a -30%	< -30%	A
Eventos	Decisión inesperada / emergencia	Sí	No	—	Sí	C

Determinación del régimen del día

Resultado del análisis: Régimen B

Criterio aplicado:

- Régimen C solo si: C >= 3, o C >= 2 y B >= 2
- Régimen B solo si: C >= 1 y B >= 2, o B >= 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	38.9	EXPAND	AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	38.1	EXPAND	AUDCAD	DEBIL	▼ BEAR	18.6	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	27.9	NORMAL	AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	26.2	NORMAL	AUDNZD	DEBIL	▼ BEAR	18	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	32.8	EXPAND	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	38.3	EXPAND	AUDUSD	DEBIL	▼ BEAR	16.3	NORMAL
CADCHF	DEBIL	▼ BEAR	20	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	22.4	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	21	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	22.9	EXPAND	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	20.9	EXPAND	EURCHF	DEBIL	▲ BULL	10.8	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	24.4	NORMAL	EURGBP	DEBIL	▲ BULL	16.4	NORMAL	EURGBP	DEBIL	▲ BULL	10.4	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▲ BULL	31.9	EXPAND	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	30	EXPAND	EURUSD	DEBIL	▼ BEAR	17.6	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	30.9	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	24.9	NORMAL	NZDCAD	DEBIL	▲ BULL	17	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	32.3	EXPAND	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	26.4	EXPAND	NZDUSD	DEBIL	▲ BULL	17.8	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	28.3	EXPAND	USDCAD	DEBIL	▼ BEAR	19.5	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	28.1	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
13:30	USD	EE.UU.	Unemployment Claims

Conclusiones

La situación geopolítica no está afectando en la manera que inicialmente se esperaba a los mercados. De momento, y a pesar del bloqueo del Estrecho de Ormuz, por parte de la Guardia Revolucionaria iraní, no está provocando una escalada continua en el precio del crudo. Si bien es cierto que el barril ha subido entre un 19 y un 21%, dependiendo del tipo, en el último mes, la escalada continua que se descontaba, de momento no se está produciendo.

Cuando analizamos tanto el petróleo como el oro en temporalidades de 1H vemos que ninguno de los dos manifiestan una tendencia fuerte, lo que podría provocar tendencias en uno u otro sentido en alguno de nuestros pares de monedas.

El comportamiento de todos nuestros trades está sufriendo bueno. Incluso el AUDCAD que teníamos abierto ayer y que por contención del riesgo cerramos en fases, si lo hubiéramos dejado libre, hubiera cerrado en completo positivo.

Lo que si nos está provocando es que se abran menos posiciones de las habituales, pero en este negocio una no pérdida es un beneficio.

Los indicadores nos marcan la posibilidad de abrir el algoritmo a su régimen estándar, pero la prudencia nos dice que mejor esperar al próximo lunes, donde veremos en qué medida la resistencia militar iraní se ha debilitado y por tanto el tráfico de petróleo se abre. No olvidemos que, mientras que el precio del barril no se dispare, el principal dañado del cierre del Estrecho son los países orientales, y que con protegenos en el AUD o el NZD sería suficiente para nosotros.

Al momento de elaborar este informe no hay posiciones abiertas y no hay ninguna noticia de alto impacto que nos pueda afectar, ya que la referente a las peticiones de subsidios en EE.UU es semanal.

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____