

Fecha y hora: 2026-03-06 06:43:46 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	21.1	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.85% (P47) ; AUDUSD: 8.37% (P63)	< P75	P75–P90	> P90	A
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.62 AUDUSD z=-0.28 USDJPY z=-0.37	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.05×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)	0.23%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-0.11% ; NZDJPY=-0.12% ; mean=-0.12%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	297 bp (US=297; EU=284)	< 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

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
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	17.9	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	24.8	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	14	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	17.9	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	24.8	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	14	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	23.1	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	10.2	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	9.8	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	22.3	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	17.3	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	9.3	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	14.2	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	36.4	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	17.6	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▲ BULL	20.5	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	15.3	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	11	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	24	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	13.4	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	11.3	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	15.6	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	14.9	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	12.9	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	13.6	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	20.8	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	17.7	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	20.4	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▲ BULL	28.3	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	29.7	NORMAL
WTI	MEDIA	▼ BEAR	16.6	NORMAL	WTI	MEDIA	▼ BEAR	11.4	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	13.8	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.	Average Hourly Earnings m/m
13:30	USD	EE.UU.	Core Retail Sales m/m
13:30	USD	EE.UU.	Non-Farm Employment Change
13:30	USD	EE.UU.	Retail Sales m/m
13:30	USD	EE.UU.	Unemployment Rate

Conclusiones

Un día más, y a pesar de que el conflicto en el Golfo Persico se mantiene y sin visos de amaninar, mantenemos un régimen de riesgo muy controlado. Los indicadores de tendencia se encuentran dentro de los regímenes de volatilidad deseados.

Podríamos pasar a un régimen operativo más normal y asumir más riesgo, pero al encontramos a viernes y en mitad de un conflicto belico, no parece lo mas logico cambiarlo. Cosa que haremos el lunes por la mañana (GMT), una vez avanzada la sesión asiatica. Y si no ocurre nada durante el fin de semana.

El sistema esta poniendo menos posiciones de las habituales, en consonancia al régimen de riesgo asumido. No obstante, y como he dicho otras veces, se mantienen siempre abierta una cuenta espejo de control, operativa en regmen normal. Esta cuenta no esta poniendo ninguna posicion adicional. Lejos de ser preocupante, lo que indica es que el sistema esta funcionando perfectamente e interpretando los patrones de la forma esperada. Por otra parte parcialmnete roto por la escalada del precio del barril.

Hoy, poco antes de la apertura de la sesión de NY, tenemos datos de empleo en EE.UU. Si una hora antesde la apertura, no hubiera posiciones abiertas se bloquearan los pares majors y se abriran una hora despues. Si hubiera pares majors con trades en curso se vigilaran con especial cuidado ante la posibilidad de que un dato muy diferente akl esperado generase una tendencia contraria al sentido del trade abierto.

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____