

Fecha y hora: 2026-03-11 08:14:55 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	25.5	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.21% (P32) ; AUDUSD: 8.32% (P62)	< P75	P75–P90	> P90	A
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=0.21 AUDUSD z=-0.53 USDJPY z=-0.79	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.00×ATR	No	Aislados	Recurrentes	A
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M) [bps]	4.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	1.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	0.13%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=1.61% ; NZDJPY=0.31% ; mean=0.96%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	319 bp (US=319; EU=306)	< 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	21.7	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	49.1	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	43.2	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	21.7	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	49.1	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	43.2	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	24.5	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	17.2	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	11.2	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	11.6	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	9.9	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	15.4	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	18.5	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	27.9	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	37.2	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	26.4	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	25.9	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	13.7	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	18.8	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	26.3	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	20.3	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	19.3	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	27.4	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	21.9	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	25	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	38.9	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	17.7	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	17.2	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	19	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	11.3	NORMAL
WTI	MEDIA	▼ BEAR	19.4	NORMAL	WTI	MEDIA	▼ BEAR	15	NORMAL	WTI	MEDIA	▼ BEAR	32.2	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
12:30	USD	EE.UU.	Core CPI m/m
12:30	USD	EE.UU.	CPI m/m
12:30	USD	EE.UU.	CPI y/y

Conclusiones

Mantenemos el Régimen B. La situación del conflicto, aunque sigue igual en terminos belicos, mejora en lo referente a la situación del trafico de buques en el Golfo de Ormuz. En las ultimas 48 horas los norteamericanos han destruido 16 buques minadores iranies. Adicionalmente se han atacado muchas plataformas de drones y

lanchas rapidas, asi como infraestructuras del mando costero. El resultado operativo es que la capacidad naval iraní, en el Estrecho esta muy degradada. No obstante, el trafico todavia no esta totalmente reestablecido, porque la capacidad militar iraní, todavia sigue suficientemente operativa en la zona. Al dia de hoy solo se ha reestablecido el 20% del trafico maritimo. De los aprox. 20 M de barriles diarios que pasaban, ahorta mismo solo pasa aprox. 1,6 millones de barriles al dia. En la zona hay unos 3.000 buques atrapados, en espera de cruzar en uno u otro sentido el Estrecho.

No obstant, en el Grafico 1 se puede ver que el precio del barril WTI no esta sufriendo demasiado, lo que para el comercio mundial es bueno e indirectamente para nosotros, ya que los patrones de intercambio de dinero en el mercado, se reestablecen.

Ayr se abrio y cerro una poscion perfecta, tanto en tiempo como en resultado. Hoy tenemos dos posiciones abiertas. Las dos con el dolar australiano (AUD) y las dos en conra de él. Recordemos que el AUD es una moneda muy afectada por el bloqueo, ya que la mayoría del crudo que recibe proviene de la zona.

Ambas posiciopnes se encuentran en rango.

Hoy tenemos anuncio de PIB en EEUU. Los pafes majors sin trade abiertos, los apagaremos un poco antes del anuncio.



Gráfico 1

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____