

Fecha y hora: 2026-03-16 07:54:15 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	27.3	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 5.85% (P47) ; AUDUSD: 9.58% (P78)	< P75	P75–P90	> P90	B
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.32 AUDUSD z=-0.41 USDJPY z=-0.02	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.20×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)	-0.67%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-0.88% ; NZDJPY=-0.79% ; mean=-0.83%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	317 bp (US=317; EU=300)	< 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=42.63% ; Brent=31.22% ; worst=31.22%	< -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	24.7	NORMA	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	13.3	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	37.4	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	24.7	NORMA	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	13.3	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	37.4	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	55.8	NORMA	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	25.7	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	14.5	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▲ BULL	33.3	NORMA	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	19.3	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	14.8	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	51.1	NORMA	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	25.7	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	12.3	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	51	NORMA	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	24.6	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	36.4	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	15.8	NORMA	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	16.2	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	19.1	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	16.2	NORMA	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	11.7	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	33.3	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	29.2	NORMA	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	14.7	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	46.9	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	19.9	NORMA	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	18.6	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	52.5	NORMAL
WTI	MEDIA	▲ BULL	17.3	NORMA	WTI	MEDIA	▼ BEAR	11.9	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	27.6	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
03:30	AUD	Australia	Cash Rate
03:30	AUD	Australia	RBA Rate Statement
12:30	CAD	Canadá	CPI m/m
12:30	CAD	Canadá	Median CPI y/y
12:30	CAD	Canadá	Trimmed CPI y/y

Conclusiones

Después de un fin de semana de noticias negativas sobre la próxima apertura del Estrecho de Ormuz, el precio del barril sigue encareciéndose, pero lo hace de manera muy poco significativa en términos relativos. No obstante este encarecimiento debilita nuestra posición de abierta, pero inclusive a nivel técnico nuestra posición no está muerta. A nivel técnico nuestra mejor opción sería que en 0.5760 la posición alcista fuese rechazada, pero esta posición está anclada al precio del barril.

El mercado sigue sin descontar una situación de bloqueo, a largo plazo, del Estrecho de Ormuz. Y esto lo vemos en el gráfico 1, que muestra la evolución del precio del barril WTI.

El viernes, el pésimo dato de desempleo estuvo a punto de cerrarnos la posición con TP, pero no llegó por muy poco. No obstante, y aunque pueda más el precio del barril, que el desempleo en la cotización, esta ha quedado muy debilitada y cualquier noticia positiva sobre el precio del barril, jugará a nuestro favor en el trade abierto. Hoy tenemos otra posibilidad, si los datos canadienses de CPI no son buenos.



Gráfico 1

Elaborado

Revisado

Hora: _____

Hora: _____