

Fecha y hora: 2026-03-17 08:26:56 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	27.2	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 6.55% (P59) ; AUDUSD: 10.36% (P88)	< P75	P75–P90	> P90	B
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.20 AUDUSD z=-0.82 USDJPY z=0.03	< 2	2–3	> 3	A
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14) (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	breaches=0 ; max=0.01×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)	0.12%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=1.01% ; NZDJPY=0.60% ; mean=0.80%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	328 bp (US=328; EU=308)	< 450	450–600	> 600	A
Crédito	Índice soberano (proxy) [bps] (media spreads 10Y vs DE)	IT-DE=58.1bp ; ES-DE=37.3bp ; FR-DE=59.3bp ; avg=51.6bp	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	▼ BEAR	20.5	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	17.3	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.5	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	20.5	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	17.3	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.5	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	23	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	18.4	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	9	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	39.6	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	22.7	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	24.6	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	17.9	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	15.7	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	11.3	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▲ BULL	26	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	18.6	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	21.1	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	42.8	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	39.5	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	21.5	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	47.4	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	33	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	25.6	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	25.5	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	16.3	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	18.5	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	32.7	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	24.5	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	24.1	NORMAL
WTI	MEDIA	▼ BEAR	26	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	28.1	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	17.4	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

Hora	Moneda	País	Evento
04:30	AUD	Australia	RBA Press Conference

Conclusiones

Hoy introducimos más variables en el analisis de nuestro trade, dado el periodo de tiempo de lleva a biero. El análisis conjunto de CADCHF, la evolución del petróleo (WTI) (gráfico 3), el comportamiento del oro (Grafico 1), las últimas referencias del mercado energético publicadas por la Agencia Internacional de la Energía (EIA) y el contexto geopolítico en el estrecho de Ormuz refuerza un escenario moderadamente favorable para presiones bajistas en nuestro trade en el corto plazo.

El crudo se mantiene en zona alta, pero sin ruptura clara de resistencias, reflejando un mercado condicionado por la incertidumbre geopolítica (que apoya un CHF alcista) y por unos inventarios que no apuntan a un desequilibrio severo de oferta. Esto limita la capacidad de apreciación sostenida del dólar canadiense.

Paralelamente, el oro muestra señales de estabilización tras su fase correctiva, lo que, en un entorno de riesgo latente pero contenido, favorece un cierto flujo hacia activos refugio y respalda al franco suizo.

En este contexto, la combinación de un CAD sin catalizador alcista claro y un CHF sostenido por la incertidumbre mantiene un sesgo bajista moderado para CADCHF, siempre que el par se mantenga por debajo de la zona de resistencia intradía en torno a 0.5765–0.5766.

Desde un punto de vista probabilístico, la evolución reciente del precio y la confluencia de factores macro elevan ligeramente las probabilidades, situando en torno a un 70 % la opción de retorno al nivel de entrada (break even) y aproximadamente un 50 % la probabilidad de extensión hacia el objetivo modificado de beneficios, condicionado en gran medida por la evolución del petróleo y por la intensidad del flujo hacia activos refugio en función de las novedades geopolíticas en la región.

Por tanto la decisión es aguantar el trade abierto. El otro trade que teníamos abierto, se ha cerrado con beneficio completo.

Aprovecho este informe para aclarar que nuestro sistema se basa en patrones dinámicos no en patrones estáticos (si ocurre A hago B), por lo que una situación de inestabilidad, ya bien por amenazas de aranceles, por conflictos belicos o por otro tipo de incidentes geoeconómicos a escala planetaria afectan a los patrones dinámicos, por lo que se abren menos posiciones.

Hoy no hay anuncios programados de calado.



Gráfico 1



Gráfico 2

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____