

Fecha y hora: 2026-03-20 06:00:10 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	25.1	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 8.06% (P76) ; AUDUSD: 11.49% (P95)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.63 AUDUSD z=-0.71 USDJPY z=-0.12	< 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]	0.0 bp	< 25	25–50	> 50	A
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	2.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0.42%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=0.02% ; NZDJPY=0.72% ; mean=0.37%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	320 bp (US=320; EU=301)	< 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=0.00% ; Brent=30.81% ; worst=30.81%	< -15%	-15% a -30%	< -30%	A
Eventos	Decisión inesperada / emergencia	Sí	No	—	Sí	C

Resultado del análisis: **Régimen C**

- 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	19.1	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	23	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.4	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	19.1	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	23	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	22.4	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	25.9	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	20	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▼ BEAR	38.3	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	19.6	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	17.9	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	17.9	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	13.5	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	15.2	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▼ BEAR	21.7	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	30.5	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	22.8	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▲ BULL	42.1	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	13.9	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	45.5	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▲ BULL	34.1	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	14.9	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	50.4	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▲ BULL	32.4	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	14.3	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	16.6	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▼ BEAR	20.6	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▲ BULL	31.6	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▲ BULL	41	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▲ BULL	44.2	NORMAL
WTI	MEDIA	▲ BULL	22.3	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	24.7	NORMAL	WTI	MEDIA	▼ BEAR	15.5	NORMAL
TF: 5					TF: 15					TF: 60				

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

No se encontraron eventos de alto impacto para hoy.

Conclusiones

Las últimas horas han estado marcadas por un repunte claro de la tensión en Oriente Medio, especialmente tras los ataques sobre infraestructuras energéticas en la región del Golfo. El mercado ha reaccionado como cabía esperar en un primer momento, pero lo realmente interesante no es tanto la reacción inicial, sino cómo ha evolucionado después.

En el caso del Brent

, el movimiento refleja bien esa dualidad. Hubo presión alcista por el riesgo evidente sobre el suministro energético, pero rápidamente el precio ha entrado en una fase de mayor equilibrio. No estamos viendo una ruptura impulsiva sostenida, sino más bien un mercado que intenta valorar hasta qué punto estos eventos van a traducirse

El oro, por su parte, sí ha mostrado una reacción más consistente, con una estructura alcista de corto plazo. Pero incluso aquí el mensaje es matizado. No estamos ante un movimiento desordenado o de huida masiva hacia refugio, sino más bien ante una demanda progresiva de cobertura. El mercado se protege, pero lo hace con cierta calma, sin asumir todavía un escenario de ruptura sistémica.

A corto plazo, esta situación deja un equilibrio frágil. Mientras no haya una interrupción efectiva en el suministro energético o una escalada directa entre actores principales, es razonable esperar que el Brent se mantenga en rangos relativamente amplios y que el oro continúe actuando como cobertura táctica más que como refugio dominante. No obstante, el margen de error es muy bajo y cualquier deterioro adicional podría cambiar el comportamiento de ambos activos de forma abrupta.

The chart displays the 15-minute price movement of Brent oil. Key features include:

- Annotations:** Various labels such as 'I-CHGCH', 'I-BOS', 'LH', 'LH1', 'LH2', 'LH3', 'LH4', 'LH5', 'LH6', 'LH7', 'LH8', 'LH9', 'LH10', 'LH11', 'LH12', 'LH13', 'LH14', 'LH15', 'LH16', 'LH17', 'LH18', 'LH19', 'LH20', 'LH21', 'LH22', 'LH23', 'LH24', 'LH25', 'LH26', 'LH27', 'LH28', 'LH29', 'LH30', 'LH31', 'LH32', 'LH33', 'LH34', 'LH35', 'LH36', 'LH37', 'LH38', 'LH39', 'LH40', 'LH41', 'LH42', 'LH43', 'LH44', 'LH45', 'LH46', 'LH47', 'LH48', 'LH49', 'LH50', 'LH51', 'LH52', 'LH53', 'LH54', 'LH55', 'LH56', 'LH57', 'LH58', 'LH59', 'LH60', 'LH61', 'LH62', 'LH63', 'LH64', 'LH65', 'LH66', 'LH67', 'LH68', 'LH69', 'LH70', 'LH71', 'LH72', 'LH73', 'LH74', 'LH75', 'LH76', 'LH77', 'LH78', 'LH79', 'LH80', 'LH81', 'LH82', 'LH83', 'LH84', 'LH85', 'LH86', 'LH87', 'LH88', 'LH89', 'LH90', 'LH91', 'LH92', 'LH93', 'LH94', 'LH95', 'LH96', 'LH97', 'LH98', 'LH99', 'LH100' are present.
- Technical Indicators:** A green moving average line is visible, and a red line represents a trend or support/resistance level.
- Price Levels:** The y-axis ranges from 96.00 to 114.00.
- Time:** The x-axis shows time from 18:00 to 06:00.

Gráfico 2



Gráfico 3

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____