

Fecha y hora: 2026-03-26 09:24:53 (GMT+01:00)

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	26.9	< 20	20–30	> 30	B
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 8.20% (P77) ; AUDUSD: 11.56% (P95)	< P75	P75–P90	> P90	C
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=-0.89 AUDUSD z=-0.90 USDJPY z=-0.86	< 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]	1.0 bp	< 30	30–60	> 60	A
Refugio	CHFJPY (48h)	-0.02%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	A
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (48h) media	AUDJPY=-0.42% ; NZDJPY=-0.45% ; mean=-0.44%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	A
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	319 bp (US=319; EU=316)	< 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=-5.62% ; Brent=10.01% ; worst=-5.62%	< -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	▼ BEAR	36.8	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	15.2	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	19.7	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	36.8	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	15.2	NORMAL	AUDUSD	MEDIA	▼ BEAR	19.7	NORMAL
CADCHF	MEDIA	▲ BULL	24.1	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	18.5	NORMAL	CADCHF	MEDIA	▲ BULL	10.7	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	28	EXPAND	EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	16	NORMAL	EURCHF	MEDIA	▲ BULL	19.9	NORMAL
EURGBP	MEDIA	▲ BULL	25	EXPAND	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	19.1	NORMAL	EURGBP	MEDIA	▲ BULL	8.8	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	25.6	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	22.1	NORMAL	EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	22	NORMAL
NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	44.9	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	29.5	NORMAL	NZDCAD	MEDIA	▼ BEAR	12.7	NORMAL
NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	47.3	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	29.7	NORMAL	NZDUSD	MEDIA	▼ BEAR	20.5	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	27.4	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	17.9	NORMAL	USDCAD	MEDIA	▲ BULL	21.2	NORMAL
XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	36.5	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	31.2	NORMAL	XAUUSD	MEDIA	▼ BEAR	24.5	NORMAL
WTI	MEDIA	▲ BULL	38.7	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	30.8	NORMAL	WTI	MEDIA	▲ BULL	19.6	NORMAL

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

Hora	Moneda	País	Evento
12:30	USD	EE.UU.	Unemployment Claims

Conclusiones

El EURCHF sigue mostrando debilidad en el corto plazo. A nivel técnico, la estructura ha girado a bajista en intradía tras un claro cambio de carácter en H1, con máximos decrecientes y presión vendedora. El rebote actual parece más un pullback que un cambio real de tendencia.

Detrás de este movimiento está, sobre todo, el ruido geopolítico. En las últimas horas, el mercado sigue muy pendiente de la tensión entre Estados Unidos e Irán. El foco está en el riesgo sobre el Estrecho de Ormuz, lo que mantiene al petróleo tensionado al alza. A la vez, las declaraciones de Trump abren la puerta a negociación, pero sin credibilidad suficiente como para calmar del todo al mercado.

Esto se refleja bien en los refugio. El oro (grafico 1), que venía fuerte, ha empezado a corregir ligeramente, señal de que no hay pánico total. El franco suizo sigue apoyado, pero sin una aceleración clara. Es decir, hay demanda de seguridad, pero todavía contenida.

En este contexto, el cruce queda en un equilibrio frágil: sesgo bajista por técnico y por refugio, pero con riesgo constante de rebotes bruscos si aparece cualquier señal real de desescalada.

En algunas cuentas de brokers, la posición se cerró ayer mientras que en otras esta sigue abierta. En la cuenta maestra la posición sigue abierta.



Gráfico 1



Gráfico 2

Elaborado

Revisado



Hora: _____

Hora: _____