Informe de Riesgos. Monitorización y cambio de régimen (FX)

Fecha y hora: 2026-10-27 09:14:47 (GMT+01:00)

Régimen del día: A **Criterio aplicado: Condiciones normales → C=0, B=0**

Bloque	Indicador	Dato de hoy	Umbral Normal (A)	Alerta Estrés (B)	Estrés Severo (C)	Régimen
Volatilidad	VIX	19.4	< 20	20–30	> 30	**A**
Volatilidad	Vol realizada 20d (EURUSD/AUDUSD) vs percentiles	EURUSD: 4.07% (P16) ; AUDUSD: 6.15% (P23)	< P75	P75–P90	> P90	**A**
Liquidez	Spread bid-ask proxy (Corwin–Schultz) z-score (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	EURUSD z=1.69 | AUDUSD z=0.98 | USDJPY z=-0.83	< 2	2–3	> 3	**A**
Liquidez	Gaps diarios (>3×ATR14 previo) en las últimas 5 sesiones (EURUSD/AUDUSD/USDJPY)	días con gap=0 de 5 ; máx=2.12×ATR	Ningún día	1 día (aislado)	>= 2 días (recurrentes)	**A**
USD stress	USD funding proxy (SOFR - TBill3M en base monetaria) [bps]	-16.2 bp (SOFR 3.92% ; TBill3M 4.08% [descuento 4.04%])	< 25	25–50	> 50	**A**
USD stress	SOFR–EFFR [bps]	+4.0 bp (SOFR 3.92% ; EFFR 3.88%)	< 30	30–60	> 60	**A**
Refugio	CHFJPY (2 sesiones cerradas, 48h de mercado)	-0.78%	< +2%	+2% a +4%	> +4%	**A**
Refugio	AUDJPY & NZDJPY (2 sesiones cerradas, 48h de mercado) media	AUDJPY=-0.82% ; NZDJPY=-0.87% ; mean=-0.84%	> -3%	-3% a -6%	< -6%	**A**
Crédito	HY OAS (US + EU) [bps] (peor de ambos)	364 bp (US=338; EU=364)	< 450	450–600	> 600	**A**
Crédito	Índice soberano (proxy) [bps] (ampliación en 20 sesiones de la media de spreads 10Y IT/ES/FR vs DE)	IT-DE=80.0bp ; ES-DE=45.2bp ; FR-DE=84.6bp ; media=69.9bp ; Δ1 mes, dato MENSUAL=+0.3bp	< +50	+50 a +100	> +100	**A**
Commodities	WTI/Brent (10 sesiones) (mayor movimiento, al alza o a la baja)	WTI=12.11% ; Brent=-8.15% ; mayor=+12.11%	< ±15%	±15% a ±30%	> ±30%	**A**
Eventos	Decisión inesperada / emergencia	No	No	—	Sí	**A**

Determinación del régimen del día
Resultado del análisis: **Régimen A**

Criterio aplicado:
• Régimen C si: C >= 3, o C >= 2 y B >= 2
• Régimen B si: C >= 1 y B >= 2, o B >= 3, o C >= 2, o si se ha declarado una emergencia
• En cualquier otro caso: Régimen A
• Si algún indicador no tiene dato, el criterio aplicado lo advierte expresamente

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

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	MEDIA	▲ BULL	25,0	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	22,1	NORMAL
AUDUSD	MEDIA	▲ BULL	29,0	NORMAL
CADCHF	DÉBIL	▲ BULL	13,1	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	31,0	NORMAL
EURGBP	DÉBIL	▼ BEAR	15,5	EXPAND
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	21,0	EXPAND
NZDCAD	DÉBIL	▼ BEAR	14,2	NORMAL
NZDCHF	DÉBIL	▼ BEAR	15,5	NORMAL
NZDUSD	DÉBIL	▼ BEAR	18,0	NORMAL
USDCAD	DÉBIL	▲ BULL	18,8	EXPAND

TF 5 · TradingView + Yahoo

15 Minutos

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	DÉBIL	▲ BULL	16,4	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▲ BULL	25,7	NORMAL
AUDUSD	DÉBIL	▼ BEAR	20,0	NORMAL
CADCHF	DÉBIL	▼ BEAR	10,6	NORMAL
EURCHF	MEDIA	▼ BEAR	36,3	NORMAL
EURGBP	DÉBIL	▼ BEAR	15,8	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	34,9	NORMAL
NZDCAD	DÉBIL	▼ BEAR	11,7	NORMAL
NZDCHF	DÉBIL	▼ BEAR	13,6	NORMAL
NZDUSD	DÉBIL	▼ BEAR	16,9	NORMAL
USDCAD	MEDIA	▲ BULL	27,7	NORMAL

TF 15 · TradingView + Yahoo

1H

ACTIVO	TENDENCIA	DIR	ADX	ATR
AUDCAD	DÉBIL	▲ BULL	10,1	NORMAL
AUDNZD	MEDIA	▼ BEAR	21,6	NORMAL
AUDUSD	DÉBIL	▼ BEAR	15,5	NORMAL
CADCHF	DÉBIL	▲ BULL	9,6	NORMAL
EURCHF	DÉBIL	▼ BEAR	15,0	NORMAL
EURGBP	DÉBIL	▲ BULL	12,5	NORMAL
EURUSD	MEDIA	▼ BEAR	36,3	NORMAL
NZDCAD	DÉBIL	▲ BULL	13,9	NORMAL
NZDCHF	MEDIA	▼ BEAR	24,2	NORMAL
NZDUSD	DÉBIL	▼ BEAR	15,2	NORMAL
USDCAD	DÉBIL	▲ BULL	12,4	NORMAL

TF 60 · TradingView + Yahoo

Gráficos de mercado (últimos 90 días)

NZDCAD (1H)

CADCHF (1H)

Oro XAUUSD (1H)

Brent (1H)

VIX (1H)

BDI Baltic Dry Index (1D)

Eventos económicos de alto impacto (★★★) del día *Hora GMT · Fuente TradingView*

Hora	Moneda	País	Evento
12:30	**USD**	EE.UU.	Durable Goods Orders MoM

Conclusiones

(Sin conclusiones)

Nota: *El presente documento constituye un informe de riesgo agregado elaborado por los departamentos de análisis cuantitativo y gestión de riesgos. Su contenido tiene carácter exclusivamente informativo y no debe interpretarse, en ningún caso, como una recomendación de inversión ni como un informe de estrategia. La definición de la estrategia, así como la asunción del riesgo intrínseco asociado, se encuentran plenamente integradas en el modelo algorítmico que rige el funcionamiento del producto.*

Elaborado	**Revisado**
Hora: _____	Hora: _____