Second Room

30-10-2026
Actualizado a las 18:55 (hora de Madrid)

3 ejes en ALTO, 9 en MEDIO, 0 en BAJO. Cambios de PIR desde ayer: PIR08 Sabotaje y drones (ALTO → MEDIO).

E1 · Energía — ALTO = igual

Almacenes en mínimo y la UE sin plan de ahorro

01 02 03

TTF sigue por encima de 80 €/MWh · 13-nov · probable (55–75 %) · conf. media

E2 · Rutas y logística — ALTO = igual

Explosivos contra un petrolero en Ormuz; se hunde un buque frente a Bulgaria

04 05 06 17

Ormuz sigue bajo 20 tránsitos al día · 13-nov · muy probable (80–90 %) · conf. media

E3 · Industria y materias primas — MEDIO = igual

Helio escaso y urea cara

14 15

Parada de fábrica de chips o abonos · 29-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

E4 · Infraestructura — MEDIO ▼ desde ALTO

Sin cierres nuevos de aeropuerto en la UE

07 08▼ 09 10

Otro cierre de aeropuerto en la UE · 13-nov · probable (55–75 %) · conf. baja

E5 · Militar y geopolítico — ALTO = igual

Diplomacia a contrarreloj antes del 3-nov

11 18 23

Choque militar directo OTAN–Rusia · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media

E6 · Económico y financiero — MEDIO = igual

El IBEX cruza las 2 desviaciones

19

Tres series a más de 2σ a la vez · 13-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

E7 · Social — MEDIO = igual

Estiba hoy; París, mañana

25 26

Huelga o bloqueo que afecte al suministro · 13-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

E8 · Político e informativo — MEDIO = igual

Bulos sobre Urda, desmentidos

20 22

Bulo que provoque compras de pánico · 13-nov · altamente improbable (10–20 %) · conf. baja

E9 · Mediterráneo y Magreb — MEDIO

Medgaz: un tercio menos de gas en octubre

21 27 28

Almería vuelve a más de 258 GWh/d · 14-nov · probable (55–75 %) · conf. baja

E10 · Asia-Pacífico y China — MEDIO

Tierras raras: el plazo legal es el 10-nov

16 24 29 30

Paradas en la UE por imanes o metales chinos · 29-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

E11 · Ucrania y Rusia — MEDIO

Reunión Ucrania–Rusia: sin fecha

12 13 31 32 33

Alto el fuego Rusia–Ucrania · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media

E12 · Acuerdos y comercio mundial — MEDIO

Comercio: cuatro fechas hasta el 10-ene

34 35 36

Arancel nuevo o suspensión de concesiones · 31-dic · improbable (25–35 %) · conf. baja

Un indicador por eje: lo que mide cada eje hoy

E1 · Energía — Gas TTF (€/MWh)

98,59 €/MWh
z +2,2 · cierre 29-oct

E2 · Rutas — Buques/día en Ormuz · hasta 25-oct

3,3 buques/día
−97 % vs 2025 (100/día)
Bab el-Mandeb: 28,9/día

E3 · Industria — Semiconductores (SOXX) ($)

513,86 $
z −0,7 · cierre 29-oct

E4 · Infraestructura — Hechos fechados

1 Lublin y Rzeszów; web de Transportes
2 Kaunas cierra por globos
3 Urda: falla el control de trenes
4 AITAT: cajas negras

E5 · Militar — Mercados de predicción (Polymarket)

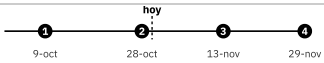
Choque OTAN–Rusia antes del 31-oct	1,2 %	… antes del 30-nov	7,5 %
… antes del 31-dic	18,5 %	OTAN derriba otro dron (30-nov)	74,5 %

E6 · Economía — Euro/dólar ($)

1,12 $
z −1,6 · cierre 30-oct

E7 · Social — Calendario

1 Francia: cerca de 410.000 manifestantes según Interior
2 Urda; tractorada suspendida
3 Huelga de estiba
4 París: recorridos rechazados
5 Huelga general

E8 · Política e info. — Calendario


1 Informe sobre redes prorrusas
2 Bulos sobre Urda
3 Empieza la campaña
4 Elecciones

E9 · Magreb — Gas por Almería (Medgaz), GWh al día · hasta 29-oct

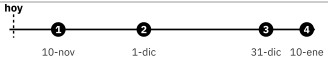
276 GWh/d
media de 28 días: 219 GWh/d

E10 · Asia-Pacífico — Tierras raras (REMX) ($)

52,69 $
z −1,9 · cierre 29-oct

E11 · Ucrania y Rusia — Dólar/rublo (RUB)

80,50 RUB
z −0,4 · cierre 29-oct

E12 · Comercio mundial — Calendario


1 Plazo legal chino
2 Informe sobre acero y aluminio
3 Posible suspensión de concesiones
4 Fin de la tregua EE. UU.–China

Niveles: ○ BAJO · ◐ MEDIO · ● ALTO. Series de mercado: bandas = desviación respecto a la media de 90 sesiones, últimas 60 sesiones (más oscuro = más lejos; rayado = por debajo de la media); «z» = desviaciones típicas. Ormuz: barras = buques al día, línea negra = media de 7 días. Círculos numerados: hechos fechados del informe.

Fechas a vigilar

30-oct, puertos. Huelga de estiba de 13:00 a 15:00.

31-oct, Francia. «Acto III» en París; recorridos en los tribunales.

1-nov. Baja la rebaja fiscal del gasóleo y la gasolina.

3-4-nov, EE. UU.–Irán. Legislativas y posible reunión en Turquía.

11-nov, España. Huelga general por la vivienda.

6–10-nov, Ucrania–Rusia. Reunión en Abu Dhabi que espera Kiev; sin fecha confirmada.

10-nov. Plazo legal chino de la suspensión de controles a tierras raras; EE. UU. dice 10-ene-2027.

145
fuentes citadas en el informe

22 fuentes sin datos hoy (el informe indica el motivo)

TELEGRAMA

30-10-2026

Actualizado a las 18:55 (hora de Madrid)

Lo importante del día en una hoja: qué ha pasado, qué cambia y qué importa. Solo texto; las cifras con su fuente están en el resumen y el detalle.

NIVELES

3 ejes en ALTO, 9 en MEDIO y 0 en BAJO.

● **E1** Energía ● **E2** Rutas ◑ **E3** Industria ◑ **E4** Infraestructura ● **E5** Militar ◑ **E6** Economía ◑ **E7** Social ◑ **E8** Política e info. ◑ **E9** Magreb ◑ **E10** Asia-Pacífico ◑ **E11** Ucrania y Rusia ◑ **E12** Comercio mundial

QUÉ HA PASADO

— Gas: los ministros de Energía de la UE terminaron el 29-oct sin medidas de ahorro; almacenes al 74,96 % (16,1 puntos bajo la media) y TTF a 98,59 €/MWh.

— Ormuz: explosivos adosados al petrolero Louise 1 cerca de Khasab; tráfico de 3,3 buques al día de media (dato hasta el 25-oct).

— Mar Negro: el Contship Jet, atacado con drones frente a Bulgaria, se hundió; la tripulación está a salvo y el origen de los drones no está confirmado.

— Ucrania: Rusia atacó Kiev con misiles y drones y Ucrania cerró con drones los aeropuertos de Moscú.

— España: luz mayorista a 244,69 €/MWh (2,1 desviaciones sobre su media) y Medgaz en 219 GWh/día de media en 28 días con dato, bajo el 80 % de la media de 2026.

QUÉ CAMBIA

— E4 baja de ALTO a MEDIO (PIR08): sin cierres nuevos de aeropuerto en la UE desde el 25-oct. Su confianza baja a «baja» porque solo hay medidas de contexto.

— El IBEX cruza −2 desviaciones: dos series de mercado en alarma (gas e IBEX); el rojo exige tres.

QUÉ IMPORTA

— Para España el riesgo es de precio, no de suministro físico: entra gas con normalidad y los almacenes españoles están al 82 %.

— Un acuerdo o un ataque en el Golfo mueve a la vez crudo, gas y fertilizantes: es el punto más sensible de la semana.

— 22 fuentes sin datos hoy; 3 críticas (PIR03, PIR15, PIR29) no actualizan su conclusión.

CAMBIO PRINCIPAL

E4 baja de ALTO a MEDIO (PIR08). Escenario: Otro cierre de aeropuerto en la UE · probable (55–75 %) · horizonte 13-nov · confianza baja

PRÓXIMAS SEÑALES

— 30-oct · puertos: huelga de estiba de 13:00 a 15:00. 31-oct · Francia: «Acto III» en París.

— 1-nov · baja la rebaja fiscal del gasóleo. 3–4-nov · legislativas de EE. UU. y posible reunión EE. UU.–Irán.

— 6–10-nov · posible reunión Ucrania–Rusia en Abu Dabi (sin fecha). 10-nov · plazo chino de tierras raras. 11-nov · huelga general.

Índice · dónde está cada cosa

Los 12 ejes y las 36 preguntas clave (PIR). Parte A, Diario: se actualiza cada día. Parte B, Semanal: se renueva los lunes y se reutiliza el resto de la semana, con la fecha real de cada fuente.

Portada ..... **p. 1**
Telegrama ..... **p. 2**
Índice ..... **p. 3**
Resumen · lo esencial, ejes y España (3 páginas) ..... **p. 4–6**

Parte A · Diario · detalle por ejes

E1 · Energía ..... **p. 7**
PIR01 · Gas y GNL ..... p. 8
PIR02 · Petróleo y refinados ..... p. 9
PIR03 · Electricidad y redes ..... p. 10

E2 · Rutas y logística ..... **p. 12**
PIR04 · Báltico y Bósforo ..... p. 12
PIR05 · Mar Rojo y Suez *ficha semanal* ..... p. 14
PIR06 · Ormuz y Golfo ..... p. 13
PIR17 · Logística y fletes *ficha semanal* ..... p. 14

E3 · Industria y materias primas ..... **p. 15**
PIR14 · Alimentos, grano y fertilizantes ..... p. 15
PIR15 · Semiconductores ..... p. 16

E4 · Infraestructura crítica y zona gris ..... **p. 18**
PIR07 · Cables submarinos y offshore *ficha semanal* ..... p. 20
PIR08 · Sabotaje y drones ..... p. 18
PIR09 · Interferencia GNSS *ficha semanal* ..... p. 20
PIR10 · Ciber en sectores críticos ..... p. 19

E5 · Militar y geopolítico ..... **p. 21**
PIR11 · Flanco este OTAN-Rusia ..... p. 22
PIR18 · Industria de defensa y munición ..... p. 23
PIR23 · Oriente Medio: Irán-Israel ..... p. 23

E6 · Económico y financiero ..... **p. 25**
PIR19 · Estrés de mercado y financiero ..... p. 26

E7 · Social ..... **p. 28**
PIR25 · Protección civil y resiliencia en España ..... p. 29
PIR26 · Disturbios, protestas y huelgas en Europa ..... p. 30

E8 · Político e informativo ..... **p. 31**
PIR20 · Desinformación y FIMI ..... p. 31
PIR22 · Estabilidad política UE y elecciones ..... p. 32

E9 · Mediterráneo y Magreb ..... **p. 33**
PIR21 · Migración instrumentalizada *ficha semanal* ..... p. 35
PIR27 · Gas del Magreb: Medgaz, TransMed, GME y Greenstream ..... p. 33
PIR28 · Marruecos, Libia y Sahel ..... p. 34

Parte A · Diario (continuación)

E10 · Asia-Pacífico y China ..... **p. 36**
PIR16 · Tierras raras y metales críticos ..... p. 36
PIR24 · China-Taiwán ..... p. 37
PIR29 · Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá *ficha semanal* ..... p. 38
PIR30 · China: economía y comercio China–Rusia ..... p. 38

E11 · Ucrania y Rusia ..... **p. 39**
PIR12 · Ucrania: frente y energía ..... p. 40
PIR13 · Sanciones y flota en sombra ..... p. 40
PIR31 · Negociaciones y alto el fuego Rusia–Ucrania ..... p. 41
PIR32 · Economía rusa: ingresos del petróleo y rublo ..... p. 42
PIR33 · Corredor del mar Negro: puertos y grano de Ucrania ..... p. 42

E12 · Acuerdos y comercio mundial ..... **p. 44**
PIR34 · Aranceles y guerra comercial: EE. UU., UE y China ..... p. 45
PIR35 · Acuerdos comerciales: UE–Mercosur, India, Australia y EE. UU. ..... p. 45
PIR36 · Controles a la exportación y comercio mundial ..... p. 46

Parte B · Semanal

Semanal · contenido y fecha de cada dato ..... **p. 47**

E2 · semanal · Rutas y logística ..... **p. 47**
PIR05 · Mar Rojo y Suez ..... p. 48
PIR17 · Logística y fletes ..... p. 49

E4 · semanal · Infraestructura crítica y zona gris ..... **p. 50**
PIR07 · Cables submarinos y offshore ..... p. 50
PIR09 · Interferencia GNSS ..... p. 50

E9 · semanal · Mediterráneo y Magreb ..... **p. 51**
PIR21 · Migración instrumentalizada ..... p. 51

E10 · semanal · Asia-Pacífico y China ..... **p. 52**
PIR29 · Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá ..... p. 53

Anexo mensual ..... **p. 54**

Final del informe

Las 36 preguntas clave ..... **p. 55**
Señales y contagio ..... **p. 60**
Previsiones vencidas ..... **p. 61**
Fuentes citadas ..... **p. 62**
Anexo · Cómo leer este informe ..... **p. 67**

Cada línea es un enlace: en el PDF o en la versión web, pulsa para saltar a la sección. «Sin cambios» y «ficha semanal» indican PIR que en la Parte A aparecen en una sola línea; su ficha completa está en la Parte A del número en que cambiaron o en la Parte B.

Second Room

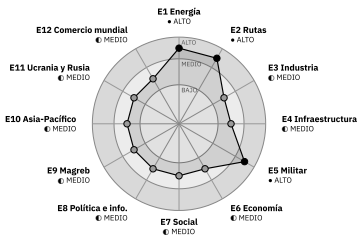
30-10-2026

Actualizado a las 18:55 (hora de Madrid)

Resumen en tres páginas (4 a 6); el índice está en la página 3 y el detalle empieza en la 7. Los puntos de abajo son los más importantes de hoy; los 12 ejes tienen su texto en la página 5. Bajo cada punto, el juicio del eje: probabilidad y confianza (son cosas distintas). [n] = fuente.

Lo esencial

1. **Almacenes en mínimo y la UE sin plan de ahorro.** Almacenes de la UE al 74,96 %, 16,1 puntos bajo la media [1]. El Consejo de Energía no acordó medidas de demanda; se liberan reservas de crudo y gasóleo [2, 3]. TTF a 98,59 €/MWh [4].
   > ● E1 · **TTF sigue por encima de 80 €/MWh** · 13-nov · probable (55–75 %) · conf. media
2. **Explosivos contra un petrolero en Ormuz; se hunde un buque frente a Bulgaria.** Una lancha adosó explosivos al casco del Louise 1 cerca de Khasab [5, 6]. El Contship Jet, atacado con drones, se hundió; tripulación a salvo [7].
   > ● E2 · **Ormuz sigue bajo 20 tránsitos al día** · 13-nov · muy probable (80–90 %) · conf. media
3. **Diplomacia a contrarreloj antes del 3-nov.** Los mediadores proponen una reunión EE. UU.–Irán en Turquía antes del 4-nov; EE. UU. sopesa ataques después [8, 9]. Arabia Saudí derribó misiles hutíes sobre Riad [10].
   > ● E5 · **Choque militar directo OTAN–Rusia** · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media
4. **Estiba hoy; París, mañana.** Paro de estiba de 13:00 a 15:00 [11]. En París, la prefectura rechaza los recorridos del 31-oct y los sindicatos recurren [12]. Urda: 69 muertos [13, 14].
   > ◑ E7 · **Huelga o bloqueo que afecte al suministro** · 13-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja
5. **Medgaz: un tercio menos de gas en octubre.** El gas argelino por Almería promedió 219 GWh al día en 28 días con dato (30-sep a 29-oct), bajo el 80 % de la media de 2026; el 29-oct subió a 276 [15]. Argus no ve una causa clara [16]. En Libia, un grupo armado cerró otra válvula de oleoducto el 30-oct [17].
   > ◑ E9 · **Almería vuelve a más de 258 GWh/d** · 14-nov · probable (55–75 %) · conf. baja
6. **Tierras raras: el plazo legal es el 10-nov.** EE. UU. dice que la tregua con China llega al 10-ene-2027; China no nombra las tierras raras y su plazo legal del 10-nov sigue [18, 19, 20]. El ETF de tierras raras cae un 16,3 % en 20 sesiones [4].
   > ◑ E10 · **Paradas en la UE por imanes o metales chinos** · 29-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja
7. **Reunión Ucrania–Rusia: sin fecha.** Kiev espera una reunión con Rusia y EE. UU. en Abu Dhabi entre el 6 y el 10-nov; el Kremlin habla de «después del 4-nov» [21, 22]. Rusia lanzó 113 drones y misiles y Ucrania cerró los aeropuertos de Moscú [23, 24].
   > ◑ E11 · **Alto el fuego Rusia–Ucrania** · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media
8. **Comercio: cuatro fechas hasta el 10-ene.** 10-nov, 1-dic, 31-dic y 10-ene: plazos con EE. UU. y China [25, 18]. La OMC sube al 3,9 % su previsión de comercio mundial de mercancías en 2026 [26].
   > ◑ E12 · **Arancel nuevo o suspensión de concesiones** · 31-dic · improbable (25–35 %) · conf. baja



Nivel de los 12 ejes hoy

E1 Energía	● ALTO
E2 Rutas	● ALTO
E3 Industria	◑ MEDIO
E4 Infraestructura	◑ MEDIO
E5 Militar	● ALTO
E6 Economía	◑ MEDIO
E7 Social	◑ MEDIO
E8 Política e info.	◑ MEDIO
E9 Magreb	◑ MEDIO
E10 Asia-Pacífico	◑ MEDIO
E11 Ucrania y Rusia	◑ MEDIO
E12 Comercio mundial	◑ MEDIO

○ BAJO: nada fuera de lo normal. ◐ MEDIO: señales que vigilar. ● ALTO: se ha superado un umbral fijado de antemano. Valoración del analista.

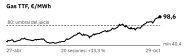
Los 12 ejes en una página

Lectura de cada eje (qué significa, no qué ha pasado) y su escenario con horizonte, banda y confianza.

E1 · Energía — ALTO

Vulnerabilidad de Europa más que de España: almacenes 16 puntos bajo su media; España está al 82 % pero paga el mismo TTF [1, 4].

TTF sigue por encima de 80 €/MWh · 13-nov · probable (55–75 %) · conf. media

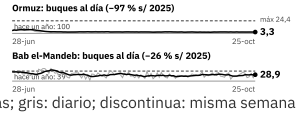


Yahoo Finance, cierres diarios hasta el 29-oct [4].

E2 · Rutas — ALTO

Tráfico ya mínimo; lo nuevo es el método (explosivos adosados al casco). Para España llega por el precio del crudo [5, 27].

Ormuz sigue bajo 20 tránsitos al día · 13-nov · muy probable (80–90 %) · conf. media



Negro: media de 7 días; gris: diario; discontinua: misma semana de 2025. PortWatch, hasta el 25-oct [27].

E3 · Industria — MEDIO

Presión de costes, no escasez comprobada: sin paradas anunciadas y solo medidas de contexto (SOXX); confianza baja [28, 29].

Parada de fábrica de chips o abonos · 29-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

Yahoo Finance, cierres diarios hasta el 29-oct [4].

E4 · Infraestructura — MEDIO

Baja a MEDIO: el rojo exige dos cierres en siete días y solo queda Kaunas; sin medida directa (NOTAM), confianza baja [31].

Otro cierre de aeropuerto en la UE · 13-nov · probable (55–75 %) · conf. baja

1 Lublin y Rzeszów; web de Transportes [30]
2 Kaunas cierra por globos [31]
3 Urda: falla el control de trenes [32]
4 AITAT: cajas negras [14]

E5 · Militar — ALTO

Depende de la ventana diplomática hasta el 4-nov y de decisiones de EE. UU.; el mercado da 18,5 % a un choque antes del 31-dic [8, 33].

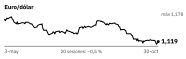
Choque militar directo OTAN–Rusia · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media

Polymarket, 30-10-2026 07:28 (hora de Madrid) [33].

E6 · Economía — MEDIO

Gas e IBEX fuera de lo normal no son aún estrés sistémico: VIX en 17,2 y el rojo pide tres series; el IBEX es solo contexto [4].

Tres series a más de 2σ a la vez · 13-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

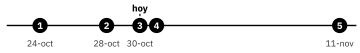


Yahoo Finance, cierres diarios hasta el 30-oct [4].

E7 · Social — MEDIO

Conflictividad alta pero acotada (estiba de dos horas). El riesgo para el suministro está en París el 31-oct y en la huelga del 11-nov [11, 12, 36].

Huelga o bloqueo que afecte al suministro · 13-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

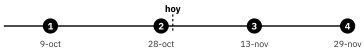


1 Francia: 410.000 [34]
2 Urda; tractorada suspendida [35]
3 Huelga de estiba [11]
4 París: recorridos rechazados [12]
5 Huelga general [36]

E8 · Política e info. — MEDIO

Bulos tras cada suceso, pero ninguno ha causado compras de pánico, el umbral que importa; el riesgo crece con la campaña del 13-nov [38, 39].

Bulo que provoque compras de pánico · 13-nov · altamente improbable (10–20 %) · conf. baja

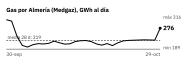


1 Informe sobre redes prorrusas [37]
2 Bulos sobre Urda [38]
3 Empieza la campaña [39]
4 Elecciones [39]

E9 · Magreb — MEDIO

Medgaz baja, pero el GNL compensa: el efecto es de precio. Que el gas se desvíe a Italia es una inferencia sin confirmar [15, 16].

Almería vuelve a más de 258 GWh/d · 14-nov · probable (55–75 %) · conf. baja

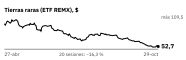


ENTSOG, flujo diario en GWh/d hasta el 29-oct [15].

E10 · Asia-Pacífico — MEDIO

Todo depende del 10-nov: plazo chino y versión de EE. UU. (10-ene-2027) son incompatibles; sin medida directa de escasez de imanes [18].

Paradas en la UE por imanes o metales chinos · 29-nov · improbable (25–35 %) · conf. baja

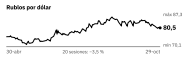


Yahoo Finance, cierres diarios hasta el 29-oct [4].

E11 · Ucrania y Rusia — MEDIO

Guerra de desgaste sin cambio de régimen: ataques masivos en ambos sentidos y diplomacia sin fecha; no basta para prever tregua [23, 21, 40].

Alto el fuego Rusia–Ucrania · 31-dic · altamente improbable (10–20 %) · conf. media

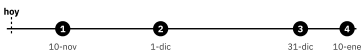


Yahoo Finance, cierres diarios hasta el 29-oct [4].

E12 · Comercio mundial — MEDIO

Riesgo de calendario, no de rotura: plazos (10-nov a 10-ene) y ningún arancel nuevo; España expuesta en acero y aluminio [25, 18].

Arancel nuevo o suspensión de concesiones · 31-dic · improbable (25–35 %) · conf. baja



1 Plazo legal chino [18]
2 Informe sobre acero y aluminio [25]
3 Posible suspensión de concesiones [25]
4 Fin de la tregua EE. UU.–China [18]

Qué significa para España

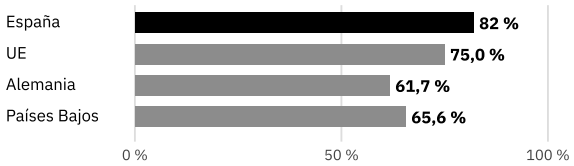
Suministro

- El gas llega con normalidad: el 28-oct entraron 706 GWh por las plantas de gas licuado y 221 GWh por gasoducto; el consumo final es el 133 % de su media [15].
- Medgaz (Argelia): media de 219 GWh al día en 28 días con dato (30-sep a 29-oct), por debajo del 80 % de la media de 2026 (258); el 29-oct subió a 276 [15, 16].
- Transporte: la alta velocidad Madrid–Andalucía sigue cortada por el accidente de Urda (de viajeros, no de mercancías); huelga de estiba de dos horas hoy [46, 11]. Fletes de contenedor, −3 % semanal [47].

Precios

- Luz: el precio mayorista sube a 244,69 €/MWh el 30-oct, 2,1 desviaciones sobre su media, arrastrado por el gas [41, 4].
- Combustible: gasóleo A a 1,90 €/L el 30-oct; el 1-nov la rebaja fiscal baja de 20 a 13 céntimos (unos +8,5 céntimos con IVA, estimación) [42, 48].
- Campo: urea cara por Ormuz (granulada egipcia a unos 535 $/t) [29].

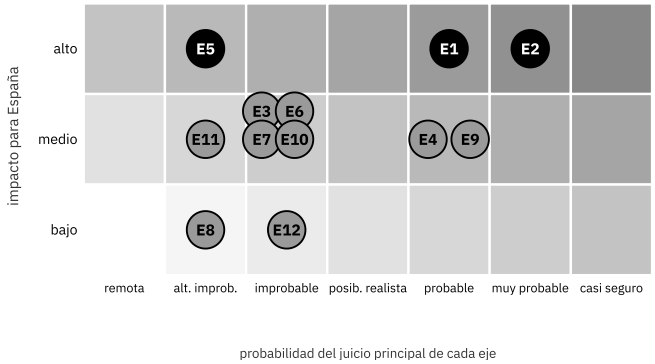
Almacenes de gas llenos (%)



España, UE, Alemania y Países Bajos, datos del 29-oct (España, del 21-22-oct) [45, 1].

PRECIO	ÚLTIMO	FECHA	
Gas TTF (cierre)	**98,59 €/MWh**	29-oct	[4]
Brent (intradía)	**112,37 $/barril**	30-oct	[4]
Luz mayorista (media)	**244,69 €/MWh**	30-oct	[41]
Gasóleo A	**1,90 €/L**	30-oct	[42]
Alimentos (inflación)	**2,9 %**	sep.	[43]
Euríbor 12 meses	**3,290 %**	28-oct	[44]

Probabilidad e impacto de los 12 juicios



Horizontal: banda del escenario de cada eje (página 5). Vertical: impacto para España (analista). Círculo: nivel del eje.

Qué vigilar en las próximas 48-72 h

- **30-oct, puertos.** Huelga de estiba de 13:00 a 15:00 [11].
- **31-oct, Francia.** «Acto III» en París; recorridos en los tribunales [12].
- **1-nov.** Baja la rebaja fiscal del gasóleo y la gasolina [48].
- **3-4-nov, EE. UU.–Irán.** Legislativas y posible reunión en Turquía [8].
- **11-nov, España.** Huelga general por la vivienda [36].
- **6–10-nov, Ucrania–Rusia.** Reunión en Abu Dhabi que espera Kiev; sin fecha confirmada [21].
- **10-nov.** Plazo legal chino de la suspensión de controles a tierras raras; EE. UU. dice 10-ene-2027 [18].

Evaluación para España

Ya con efectos observables

- Luz mayorista a 244,69 €/MWh (30-oct), arrastrada por el gas [41, 4].
- Gasóleo A a 1,90 €/L; el 1-nov baja la rebaja fiscal (estimación: +8,5 cts con IVA) [42, 48].
- AVE Madrid–Andalucía cortada por Urda; no ligado a la crisis exterior [46].

Requieren seguimiento

- Medgaz: 219 GWh/día en 28 días con dato, bajo el 80 % de la media de 2026; el GNL compensa [15].
- Almacenes españoles al 82 %, pero el precio sigue al TTF europeo [45, 4].
- Plazos EE. UU.–China (10-nov) y huelga general del 11-nov [18, 36].

No materializados

- Corte físico de gas: el 28-oct entraron 706 GWh de GNL y 221 GWh por gasoducto [15].
- Desabastecimiento de alimentos: inflación 2,9 % en septiembre [43].
- Cierre de un puerto o aeropuerto español: no consta ninguno [31].

Cambios frente al número anterior

Frente al número del 29-10-2026:

- **E4 Infraestructura**: baja de ALTO a MEDIO.
- **Preguntas que cambian de nivel**: PIR08 ALTO→MEDIO.
- **Preguntas nuevas** (10): PIR27 a PIR36; los ejes E9 a E12 son nuevos.
- Sin cierres nuevos de aeropuerto en la UE desde el 25-oct; solo queda Kaunas en la ventana [31].
- Ormuz: explosivos adosados a un petrolero; se hunde el Contship Jet en Bulgaria [5, 7].
- El IBEX cruza −2 desviaciones: dos series en alarma [4].
- Consejo de Energía sin medidas; TTF de 100,72 a 98,59 €/MWh [2, 4].
- Medgaz/Almería, en ámbar: media de 28 días con dato por debajo del 80 % de la media de 2026 [15, 16].

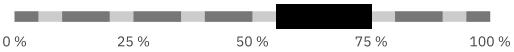
E1 · Energía

ALTO PIR01 ● · PIR02 ◐ · PIR03 ◐

Europa llega al invierno con menos gas almacenado que nunca para esta fecha y con el precio cerca de 100 €/MWh, en parte porque el gas licuado del Golfo está bloqueado por la crisis de Ormuz (ver E2). El Consejo de Energía del 29-oct no acordó medidas de ahorro y se limita a liberar reservas de petróleo y gasóleo. Para España el problema hoy no es físico: el gas entra con normalidad por las plantas de gas licuado y por el gasoducto de Argelia [15]. El problema es el precio, que ya se traslada a la luz (hoy 245 €/MWh), a la industria y al transporte. Este eje sigue el gas (PIR01), el petróleo y el gasóleo (PIR02) y la electricidad (PIR03).

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **TTF sigue por encima de 80 €/MWh · probable (55–75 %)** · horizonte 13-nov · confianza media



A favor: TTF en 98,59 (+2,17σ), un 23 % sobre el umbral; llenado de la UE 16 puntos bajo la media; el Consejo de Energía no acordó medidas de demanda.
En contra: baja un 2,1 % tras el máximo anual del 28-oct (100,72); una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov podría rebajar la prima de riesgo.
Condición de revisión: A «posibilidad realista» si cierra tres sesiones seguidas bajo 85 €/MWh; a «muy probable» si supera 100 con corte de un corredor de gas.

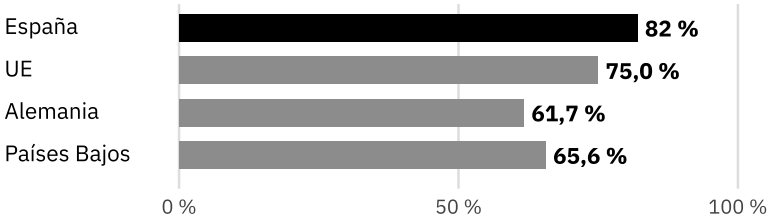
QUÉ HA PASADO

Los almacenes de gas de la UE están al 74,96 %, 16,1 puntos por debajo de la media de cinco años, y apenas suben 0,03 puntos al día [1]. Los ministros de Energía terminaron el 29-oct sin medidas comunes de ahorro; Europa liberará más de 42 millones de barriles de reservas, la mitad en gasóleo [2, 3]. El TTF cerró en 98,59 €/MWh y el Brent baja hoy a 112,37 $ [4]. La luz mayorista sube a 244,69 €/MWh, 2,1 desviaciones sobre su media [41].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

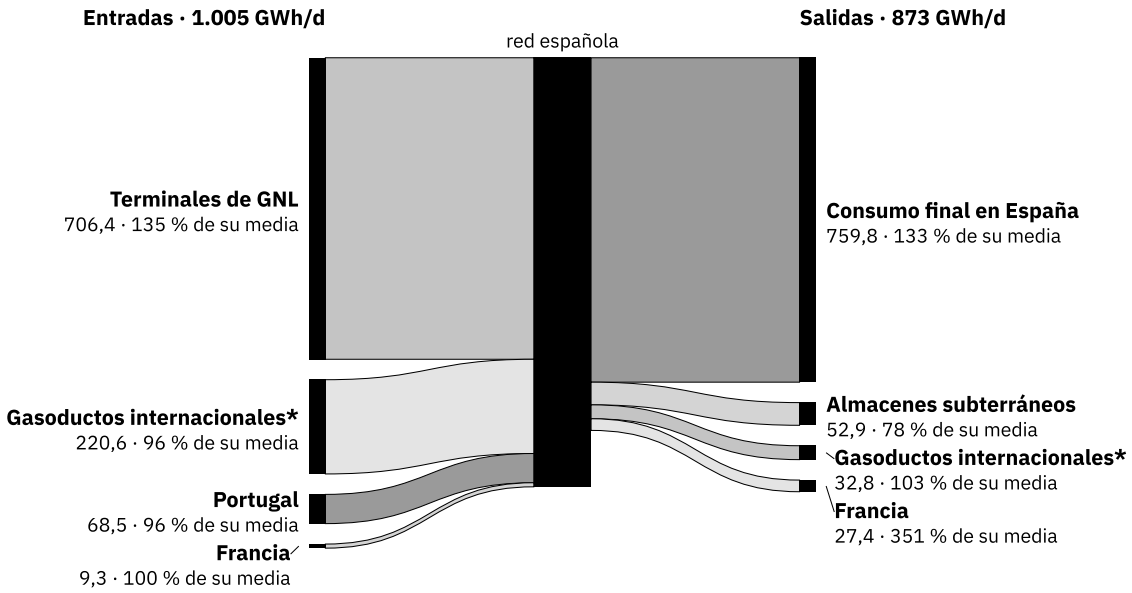
En España no se ve un corte físico: el 28-oct entraron 706 GWh por plantas de gas licuado y 221 GWh por gasoducto [15]. Los almacenes españoles están al 82 % [45]. El riesgo es el precio: gas, luz e industria más caros este invierno. El gasóleo A está a 1,90 €/L y puede subir unos 8,5 céntimos el 1-nov por la menor rebaja fiscal [42, 48].

Almacenes de gas llenos (%)



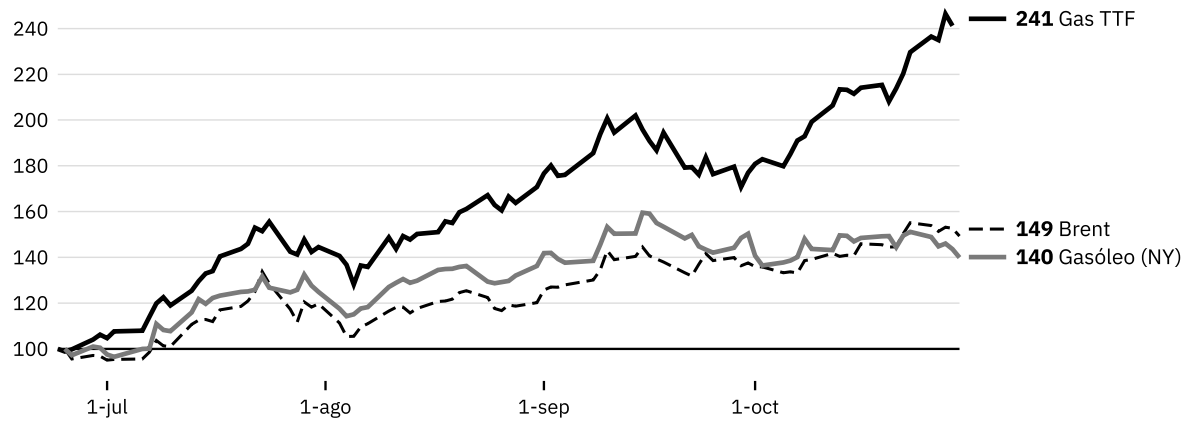
España, UE, Alemania y Países Bajos, datos del 29-oct (España, del 21-22-oct) [45, 1].

Gas en España el 28-oct: entradas y salidas (GWh/día)



Flujos físicos de ENTSOG [15], con su porcentaje frente a la media de los 30 días anteriores. Balance no fiable: entradas 1.005 y salidas 873 GWh/d; la diferencia de 132 GWh/d (13,2 % de las entradas) supera la tolerancia del 5 %. No la explican: el almacenamiento (la inyección de 52,9 GWh/d ya está en las salidas y la extracción es 0,0); la cobertura (los 3 flujos bajo 5 GWh/d suman 0,6 y también están en las sumas); el periodo (todas las series acaban el mismo día de gas, 28-10). La diferencia es persistente, no de un día: 42 de 42 días fuera de tolerancia, media 19,3 % de las entradas. Por eso se usan los flujos por separado y no se saca ninguna conclusión del saldo. Flujos menores de 5 GWh/d, no dibujados: Producción nacional (entrada, 0,6), Almacenes subterráneos (entrada, 0,0), Portugal (salida, 0,0).

Gas, crudo y gasóleo: 90 sesiones, base 100



Cierres diarios de Yahoo Finance [4]; 24-jun = 100; último dato 30-oct. Por encima de 100, el precio ha subido desde el inicio del periodo. Puede diferir de otras fuentes por la hora de cierre.

Las 3 preguntas de este eje

PIR01 · Gas y GNL

ALTO

Pregunta: ¿Se mantiene la seguridad de suministro de gas y GNL en España y la UE durante el invierno 2026-27?

RESPUESTA ACTUAL Europa es vulnerable: almacenes al 74,96 % (16,1 puntos bajo la media de cinco años) y TTF a 98,59 €/MWh. España no tiene interrupción física y su exposición es sobre todo de precio.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Almacenes de la UE al 74,96 % el 29-oct, 16,1 puntos por debajo de la media de cinco años para la fecha (91,1 %), con una subida de solo 0,03 puntos al día; Alemania está al 61,7 %, Países Bajos al 65,6 %, Eslovaquia al 54,3 % y Letonia al 49,8 %, frente al 99,3 % de Polonia y el 95,5 % de Portugal [1]. Reuters sitúa el llenado en el 75 %, frente al 83 % de hace un año [3].

- ESTIMACIÓN GasRadar calcula un llenado mediano del 28,1 % el 1-abr-2027 y un 59 % de probabilidad de acabar el invierno por debajo del 30 % [1].
- DATO Gas TTF: cerró el 29-oct en 98,59 €/MWh (−2,1 %), tras el máximo del año del día anterior (100,72); +9,5 % en cinco sesiones, +33,3 % en 20 y 2,17 desviaciones por encima de su media de 90 días [4, 49].
- DATO Los ministros de Energía de la UE, reunidos el 29-oct en Luxemburgo, no acordaron medidas de reducción de la demanda; el comisario Jørgensen recordó que unos 50 millones de europeos no pueden calentar bien su casa, y la Comisión habla con las refinerías [2, 3, 50].
- DATO Entradas a España el 28-oct (último dato de ENTSOG): 706 GWh por plantas de gas licuado (135 % de su media de 30 días) y 221 GWh por gasoducto (96 %); el consumo final es de 760 GWh, el 133 % de su media [15].

Sin datos hoy: con sustituto válido GIE AGSI+ requiere clave; el llenado procede de fuentes secundarias. Efecto: GasRadar y Reuters, de orígenes distintos, dan el llenado.

Medidas directas: Llenado de los almacenes de la UE y de España frente a la media de cinco años (GasRadar, Reuters); TTF diario (Yahoo Finance); Flujos físicos de entrada a España (ENTSOG).

○ **Verde**	Llenado ≥ media 5 años −5 pp; corredores ≥ 80 % de su media 30 d; z TTF < 1,5
◐ **Ámbar**	Llenado entre −5 y −10 pp; un corredor por debajo del 80 % de su media 30 d; z TTF entre 1,5 y 2
● **Rojo**	Llenado < −10 pp; corte de un corredor > 48 h; z TTF > 2σ con +15 % en 5 d

Aplicado hoy: **ALTO** — rojo: llenado más de 10 puntos por debajo. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El nivel sigue en ALTO por el llenado: está unos 16 puntos por debajo de la media y el umbral rojo empieza en 10, con dos fuentes de origen distinto declarado (GasRadar y Reuters). La otra vía del rojo, el TTF por encima de 2 desviaciones con +15 % en cinco sesiones, deja de cumplirse hoy: el gas sigue a +2,2 desviaciones, pero sube un 9,5 % en cinco sesiones. Lo nuevo es político: el Consejo de Energía terminó sin medidas comunes de ahorro y Politico describe que la UE ha agotado sus opciones a corto plazo. España recibe gas con normalidad y está mejor llenada (82 %), pero paga el mismo precio de referencia.

ESCENARIO

Escenario: **TTF sigue por encima de 80 €/MWh** · **probable (55–75 %)** · horizonte 13-nov · confianza media

A favor: TTF en 98,59 (+2,17σ), un 23 % sobre el umbral; llenado de la UE 16 puntos bajo la media; el Consejo de Energía no acordó medidas de demanda.
En contra: baja un 2,1 % tras el máximo anual del 28-oct (100,72); una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov podría rebajar la prima de riesgo.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «posibilidad realista» si cierra tres sesiones seguidas bajo 85 €/MWh; a «muy probable» si supera 100 con corte de un corredor de gas.

LIMITACIONES

Los datos diarios no resuelven el riesgo de todo el invierno: dependen del frío, del gas licuado disponible y de decisiones políticas de las próximas semanas. El llenado procede de fuentes secundarias.

Fuentes: [1] GasRadar (C2), [50] Politico Europe (B2), [2] Consejo de la UE (A1), [3] Reuters (Euronext) (B2), [4] Yahoo Finance (B2), [49] GasRadar (C2), [15] ENTSOG Transparency Platform (A1) · **Orígenes:** 6 origenes independientes en 7 fuentes: [50] · [2] · [3] · [4] · [49, 1] = un solo origen · [15]

PIR02 · Petróleo y refinados

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Hay riesgo de escasez física o de shock de precio en crudo y gasóleo para España?

RESPUESTA ACTUAL El mercado del crudo está tenso, pero sin escasez física en España: Brent a 112,37 $ y gasóleo a 1,90 €/L. El riesgo inmediato es de precio, con la rebaja fiscal que acaba el 1-nov.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Brent a 112,37 $ hoy, −2,2 % en la sesión y −3,7 % en cinco, tras cerrar el 29-oct cerca de 114,9 $; +9,9 % en 20 sesiones y 1,5 desviaciones sobre su media de 90 días [4].
- DATO Europa liberará más de 42 millones de barriles de reservas en tres meses, la mitad en gasóleo, según el ministro francés Lescure en el Consejo de Energía [3, 50].
- DATO Gasóleo A en España a 1,90 €/L de media el 30-oct (1,898 el 29-oct) [42, 48]. La rebaja fiscal baja de 20 a 13 céntimos el 1-nov, lo que según Punto Muerto subiría el litro unos 8,5 céntimos, salvo que se active la salvaguarda ligada al IPC de septiembre [48].
- DATO El futuro del gasóleo de calefacción baja un 2,6 % hoy y un 7,4 % en cinco sesiones [4].

Sin datos hoy: pérdida parcial reservas de CORES no consultadas hoy: no publica una serie diaria abierta. Efecto: la existencia de reservas queda sin medir; el precio sí se mide.

Medidas directas: Brent diario (Yahoo Finance); Precio medio del gasóleo A (Punto Muerto). **Contexto:** Liberación de reservas anunciada por el Consejo.

○ **Verde**	Brent < +5 % en 5 d; reservas ≥ 95 días; sin incidentes de refino
◐ **Ámbar**	Brent +10 % en 5 d o gasóleo en máximo anual; reservas entre 90 y 95 días; surtidor +5 % en una semana

● **Rojo**	Brent > 130 $/bbl (umbral del informe de referencia); reservas < 90 días; racionamiento en un Estado de la UE

Aplicado hoy: **MEDIO** — ningún umbral ámbar; MEDIO por juicio (precio alto, ataques en Ormuz y contra Arabia Saudí y menor rebaja fiscal del gasóleo el 1-nov). alerta cualitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

No se cumple ningún umbral medido: el Brent no ha subido un 10 % en cinco días (baja un 3,7 %) y el gasóleo en surtidor está plano. El nivel MEDIO es juicio del analista: el crudo sigue por encima de 110 $, en Ormuz se ataca a petroleros con explosivos (ver PIR06) y los hutíes lanzan misiles contra Arabia Saudí. La liberación de reservas europeas, con la mitad en gasóleo, muestra que los gobiernos temen escasez de diésel este invierno. Para España, el salto conocido es el del 1-nov, con la menor rebaja fiscal. El rojo es un Brent por encima de 130 $ o racionamiento en un país de la UE.

ESCENARIO

Escenario: **Brent cierra por encima de 130 $** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: Brent en 112,37 $ (+9,9 % en 20 sesiones); ataques con explosivos a petroleros en Ormuz y misiles hutíes contra Arabia Saudí.
En contra: baja un 3,7 % en cinco sesiones y necesita un +16 % para llegar a 130; Europa liberará más de 42 millones de barriles de reservas.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «probable» si sube más de un 10 % en cinco sesiones o cae el tráfico de Ormuz; a «altamente improbable» si baja de 100 $.

LIMITACIONES

No hay serie abierta de las reservas de CORES; el nivel de existencias españolas no se mide hoy.

Fuentes: [4] Yahoo Finance (B2), [42] FACUA (C2), [48] Punto Muerto (C2), [3] Reuters (Euronext) (B2), [50] Politico Europe (B2) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [4] · [42] · [48] · [3] · [50]

PIR03 · Electricidad y redes

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Hay riesgo de apagón, déficit de capacidad o shock de precio eléctrico en la península o en la red europea?

RESPUESTA ACTUAL No hay corte físico ni alerta de sistema en España; lo que sube es el precio mayorista (244,69 €/MWh). No se puede comprobar el estado de los operadores europeos.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Precio mayorista de la luz (OMIE) de 244,69 €/MWh de media para el 30-oct, con un máximo de 324,72 €/MWh y un mínimo de 171,39 €/MWh [41].
- DATO Con los ficheros diarios de OMIE, la media de los 30 días anteriores es de 162,59 €/MWh (desviación típica 38,67) y el precio de hoy queda 2,12 desviaciones por encima, de nuevo sobre las 2 del umbral ámbar [41].
- DATO El gas, que marca el precio en las horas sin sol ni viento, cerró el 29-oct en 98,59 €/MWh [4]. No constan alertas del sistema eléctrico en España ni en los países vecinos.

Sin datos hoy: crítico sin datos hoy de ENTSO-E (requiere token): no se ven alertas de los operadores europeos. Efecto: sin ENTSO-E no se verifica el sistema: confianza baja y sin subir ni bajar el nivel por ausencia de alertas.

Medidas directas: Precio mayorista diario (OMIE). **Contexto:** Ausencia de alertas en prensa.

○ **Verde**	Sin alertas de sistema; z precio < 2
◐ **Ámbar**	z precio > 2 o alerta de sistema de un TSO vecino; interconexión reducida
● **Rojo**	Corte de suministro a más de 100.000 usuarios en España o apagón regional en la UE

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: precio a más de 2 desviaciones; sin alertas de los operadores. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Sigue en MEDIO porque el precio vuelve a superar las 2 desviaciones sobre los 30 días anteriores, que es el umbral ámbar. La causa es el gas, cerca de 100 €/MWh, y la demanda del frío: incluso la hora más barata del día (171 €/MWh) es cara. No hay cortes ni alertas conocidas, así que el problema es de precio, no de suministro. El umbral rojo (un corte a más de 100.000 usuarios en España o un apagón regional en la UE) sigue lejos. Sin datos hoy de ENTSO-E, que pide token.

ESCENARIO

Escenario: **Corte eléctrico a más de 100.000 usuarios** · **altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: precio mayorista de 244,69 €/MWh (+2,12σ) por el coste del gas.
En contra: no constan alertas de sistema en España ni en países vecinos; el problema es de precio, no de suministro; sin dato de ENTSO-E hoy.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza si un operador vecino emite alerta de sistema o si se reduce una interconexión; a la baja con ENTSO-E accesible y sin alertas durante dos semanas.

LIMITACIONES

Sin ENTSO-E, la ausencia de alertas es un hallazgo negativo de prensa y no una comprobación del sistema.

Fuentes: [41] OMIE (A1), [4] Yahoo Finance (B2) · **Orígenes:** 2 orígenes independientes en 2 fuentes: [41] · [4]

INDICADORES A VIGILAR

- Llenado de la UE más de 10 puntos por debajo de la media en noviembre (hoy 16,1)
- Corte de un corredor de gas hacia la UE durante más de 48 h
- TTF por encima de 100 €/MWh varias sesiones seguidas (hoy 98,59)
- Brent por encima de 130 $ (hoy 112 $)
- Gasóleo A tras el 1-nov (hoy 1,90 €/L)

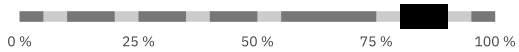
E2 · Rutas y logística

ALTO PIR04 ◐ · PIR05 ◐ · PIR06 ● · PIR17 ○

La mayor parte de lo que España importa llega por mar y pasa por unos pocos estrechos. Hoy el problema grave está en Ormuz, casi cerrado y con un petrolero atacado con explosivos adosados al casco, y en el mar Negro, donde se ha hundido un portacontenedores tras un ataque con drones frente a Bulgaria. El mar Rojo y Suez siguen por debajo de 2025 pero estables, y los fletes de contenedores bajan. PortWatch no ha publicado datos de tráfico posteriores al 25-oct. Para España esto significa crudo, gas, fertilizantes y helio más caros, pero de momento no hay roturas de stock por transporte.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Ormuz sigue bajo 20 tránsitos al día · muy probable (80–90 %)** · horizonte 13-nov · confianza media



A favor: media de 7 días de 3,3 tránsitos; ataque con explosivos al Louise 1 y otro buque alcanzado el 29-oct.

En contra: la serie llega solo hasta el 25-oct; una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov podría reabrir el paso.

Condición de revisión: A «probable» si una escolta o un acuerdo suben el tráfico por encima de 20 dos días seguidos; sin datos de PortWatch no se puede cerrar.

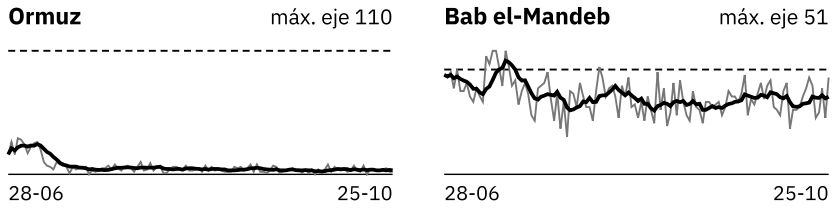
QUÉ HA PASADO

En Ormuz, una lancha adosó el 29-oct explosivos al casco del petrolero Louise 1, que se incendió y sigue viaje; otro buque fue alcanzado por un proyectil [5, 6]. El tráfico sigue en unos 3 buques al día (–97 %, datos hasta el 25-oct) [27]. En el mar Negro se hundió el Contship Jet, el portacontenedores atacado con drones frente a Bulgaria; sus 18 tripulantes están a salvo [7, 51].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

Menos crudo, gas licuado, fertilizantes y helio del Golfo para Europa y Asia, y seguros más caros. Bab el-Mandeb y Suez siguen estables y sin ataques a buques, aunque los hutíes lanzan misiles contra Arabia Saudí [27, 10]. Los fletes de contenedor bajan un 3 % en la semana y Asia–Mediterráneo queda plana [47]. No hay roturas de stock en España atribuidas a fletes.

Tránsitos diarios por paso: 120 días



Línea gris: dato diario. Línea negra: media de 7 días. Discontinua: media de la misma semana de 2025 [27].

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · E2 semanal (p. 47).

Las 4 preguntas de este eje · 2 con ficha completa hoy, 2 en una línea

PIR04 · Báltico y Bósforo

MEDIO

Pregunta: ¿Se mantiene la libertad de navegación en el Báltico y en el Bósforo y mar Negro?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio-alto de repetición: el Contship Jet se hundió tras un ataque con drones y nadie lo ha reconocido; el tráfico del Bósforo sigue normal.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** El portacontenedores Contship Jet (bandera de Liberia, gestión griega, de Haifa a Constanța con 421 contenedores, algunos con mercancía peligrosa), alcanzado por drones marítimos el 28-oct, se hundió el 29-oct frente a la costa búlgara; sus 18 tripulantes, 14 filipinos y 4 ucranianos, están a salvo [7, 51].
- **DATO** La Armada búlgara dice que se desconoce el origen de los drones; Moscú niega su implicación. Bulgaria controla la posible contaminación y pide apoyo aliado [52, 51].
- **DATO** Según Splash247, en 2026 han sido atacados más de 570 buques en el mar Negro y han muerto al menos 40 marinos, más que en Ormuz [53].
- **DATO** Bósforo: media de 53,7 buques al día en 7 días, el 109 % de la de 30 días (datos hasta el 25-oct; PortWatch no se ha actualizado) [27].

Medidas directas: Incidentes reportados por agencia y por el Gobierno búlgaro (AP, BTA). **Contexto:** Tráfico AIS del Bósforo (PortWatch, hasta el 25-oct).

○ **Verde**	Ratio 7/30 ≥ 0,9; sin incidentes con buques en 7 d
◐ **Ámbar**	Ratio entre 0,6 y 0,9 o un incidente con buque
● **Rojo**	Ratio < 0,6, cierre o minado declarado

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: incidente con buque; el rojo exige ratio < 0,6, cierre o minado declarado. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Sigue en MEDIO: un ataque a un mercante cumple el umbral ámbar y el hundimiento agrava el caso, porque es el primer buque perdido en aguas de un país de la UE y la OTAN en esta oleada. El rojo exige que el tráfico del Bósforo caiga por debajo del 60 % de su media, un cierre o un minado declarado: no consta. Que nadie haya reconocido el ataque complica la respuesta aliada. Para España el efecto es indirecto: grano, fertilizantes y seguros marítimos más caros.

ESCENARIO

Escenario: **Nuevo ataque a mercante en el mar Negro** · **probable (55–75 %)** · horizonte 13-nov · confianza media

A favor: se hundió el Contship Jet, atacado con drones frente a Bulgaria; Splash247 dice que la violencia en el mar Negro supera ya a la de Ormuz.
En contra: nadie ha reconocido el ataque del 28-oct y la presión aliada puede disuadir; el tráfico del Bósforo no cae (ratio 1,09).

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» con un segundo ataque en la ventana; a «posibilidad realista» tras 10 días sin incidentes.

LIMITACIONES

El origen de los drones no está confirmado y el recuento de ataques lo da un medio especializado, no una autoridad.

Fuentes: [7] AP (A2), [51] BTA (A2), [52] BNR (Radio Bulgaria) (B2), [54] AP (A2), [53] Splash247 (B2), [27] IMF PortWatch (B2) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 6 fuentes: [51] · [52] · [54, 7] = un solo origen · [53] · [27]

PIR06 · Ormuz y Golfo

● ALTO

Pregunta: ¿Se interrumpe el flujo de crudo y GNL por Ormuz o la producción del Golfo?

RESPUESTA ACTUAL Ormuz está casi parado (3,3 tránsitos diarios de media frente a 20 del umbral rojo) y hay ataques nuevos con explosivos. La diplomacia aún no ha cambiado el tráfico real.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Ormuz: 23 buques en toda la semana del 19 al 25-oct, una media de 3,3 al día, un 97 % menos que hace un año; PortWatch no tiene datos posteriores [27]. El JMIC mantiene la amenaza en SEVERA [55].
- DATO El 29-oct, a las 22:12 UTC, una lancha adosó dos artefactos explosivos sobre la línea de flotación del petrolero Louise 1 (bandera de Panamá, 159.092 toneladas) a 25 millas al noreste de Khasab; el incendio en la sala de máquinas lo dejó inutilizado un tiempo, se apagó y el buque sigue viaje, con la tripulación a salvo [5, 6].
- DATO Ese mismo día, hacia las 16:00 UTC, otro buque fue alcanzado por un proyectil desconocido al salir por el corredor sur [56]. El «buque en llamas» avisado por la mañana era un dhow regional que se hundió; su tripulación fue evacuada [5]. La OMI cuenta 34 ataques confirmados del 28-sep al 27-oct [6].
- ESTIMACIÓN Polymarket da un 5,5 % a que el tráfico sea normal el 30-nov y un 10,5 % el 31-dic [33].

Medidas directas: Incidentes del UKMTO y del JMIC (ataques a buques). **Contexto:** Tránsitos AIS diarios (PortWatch); Mercado de predicción Polymarket.

○ **Verde**	Ratio 7/30 ≥ 0,9; sin incidentes
◐ **Ámbar**	Ratio entre 0,6 y 0,9 o un incidente con petrolero
● **Rojo**	Media 7 d < 20 tránsitos diarios (umbral del informe de referencia) o ataque a infraestructura

Aplicado hoy: **ALTO** — rojo: media de 7 d por debajo de 20 y ataque. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Se cumplen las dos condiciones del umbral rojo: menos de 20 tránsitos al día de media y ataques a buques recogidos por el UKMTO. El ataque al Louise 1 introduce un método nuevo en esta crisis: explosivos adosados al casco desde una lancha, como en 2019, que ningún convoy impide con facilidad. La diplomacia (ver PIR23) no cambia todavía el tráfico real. España lo nota en el crudo, el gasóleo, el gas y los fertilizantes.

ESCENARIO

Escenario: **Ormuz sigue bajo 20 tránsitos al día** · **muy probable (80–90 %)** · horizonte 13-nov · confianza media

A favor: media de 7 días de 3,3 tránsitos; ataque con explosivos al Louise 1 y otro buque alcanzado el 29-oct.
En contra: la serie llega solo hasta el 25-oct; una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov podría reabrir el paso.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «probable» si una escolta o un acuerdo suben el tráfico por encima de 20 dos días seguidos; sin datos de PortWatch no se puede cerrar.

LIMITACIONES

La serie de tránsitos llega solo hasta el 25-oct y los tránsitos AIS son una medida de contexto del suministro; el efecto en barriles no se observa directamente.

Fuentes: [27] IMF PortWatch (B2), [5] Arab News (Reuters) (B2), [6] Seatrade Maritime (B2), [56] TRT World (C3), [55] JMIC/UKMTO (A2), [33] Polymarket y Manifold (C3) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 6 fuentes: [27] · [6] · [56] · [55, 5] = un solo origen · [33]

PIR05 · Mar Rojo y Suez ◑ MEDIO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 25-10 [27, 57]

Respuesta actual: Nivel medio por juicio: no hay ataques a buques y el tráfico es normal, pero los hutíes escalan contra Arabia Saudí. Si vuelven a atacar buques, el impacto en España sería directo.

PIR17 · Logística y fletes ○ BAJO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 29-10 [47, 4]

Respuesta actual: Riesgo bajo: el WCI baja un 3 % en la semana y Shanghái–Génova queda estable.

INDICADORES A VIGILAR

- Media de 7 días en Ormuz por encima de 20 tránsitos (hoy 3,3)
- Nuevos ataques con explosivos adosados a petroleros en Ormuz
- Otro ataque a un mercante frente a Bulgaria o Rumanía
- Fletes Asia–Mediterráneo con más del +10 % semanal

E3 · Industria y materias primas

MEDIO · PIR14 ○ · PIR15 ◐

La industria europea depende de insumos que vienen de pocos países: helio y fertilizantes del Golfo, chips de Asia. Hoy hay dos focos: el helio escasea por Ormuz y los fertilizantes suben con el gas. Las tierras raras y los imanes (China) tienen ahora su propio eje (E10). Para España afecta a la electrónica, la defensa y el campo, y los alimentos ya suben más que en la zona euro (ver el anexo mensual).

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Parada de fábrica de chips o abonos** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

0 % 25 % 50 % 75 % 100 %

A favor: helio escaso por Ormuz y Ras Laffan; fertilizantes nitrogenados fabricados con gas y urea entre 430 y 535 $/t.
En contra: ninguna parada anunciada; el trigo y el aluminio no muestran tensión.
Condición de revisión: Al alza con un aviso de parada; las medidas disponibles (SOXX, grano) son de contexto, por eso la confianza es baja.

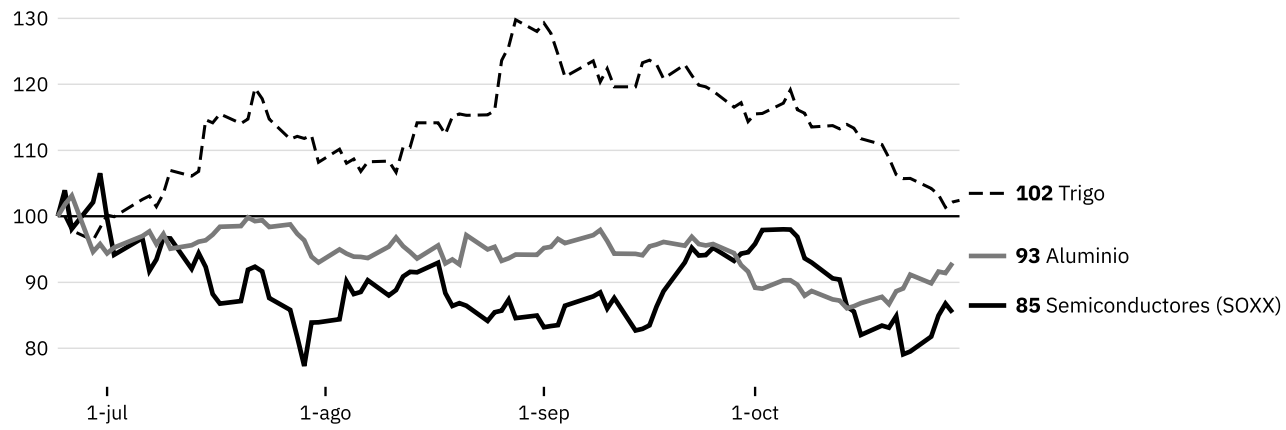
QUÉ HA PASADO

El helio para chips escasea por Ormuz y Ras Laffan [28]. El SOXX cae un 10,8 % en 20 sesiones [4]. La urea sigue cara en el norte de África y Oriente Medio, entre 430 y 535 $/t [29].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

Presión de costes para el campo español: fertilizantes caros y gasóleo agrícola que puede subir el 1-nov [29, 48]. El trigo (−11,4 % en 20 sesiones) y el aluminio no muestran tensión [4]. La inflación de alimentos en España es del 2,9 % en septiembre, frente al 1,1 % de la zona euro [43]. Las tierras raras y los imanes pasaron al eje E10 (China).

Chips, trigo y aluminio: 90 sesiones, base 100



Cierres diarios de Yahoo Finance [4]; 24-jun = 100; último dato 30-oct. Por encima de 100, el precio ha subido desde el inicio del periodo. Puede diferir de otras fuentes por la hora de cierre.

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · anexo mensual (p. 54).

Las 2 preguntas de este eje

PIR14 · Alimentos, grano y fertilizantes

BAJO

Pregunta: ¿Hay riesgo de interrupción del suministro de alimentos o de shock de precios en España?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo bajo: sin roturas de stock; la presión viene de los costes del campo (fertilizantes, gasóleo) y la inflación de alimentos es del 2,9 %.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Trigo a 605,25 centavos por bushel, −11,4 % en 20 sesiones y 1,4 desviaciones por debajo de su media de 90 días; aluminio +4,4 % en cinco sesiones [4].
- DATO Inflación de alimentos en septiembre: 2,9 % en España frente a 1,1 % en la zona euro; Eurostat no publica dato nuevo [43].
- DATO Urea, semana al 23-oct: granulada egipcia a unos 535 $/t FOB, Oriente Medio a 430-440 $/t y China a 345-350 $/t [29]. Ayudas a fertilizantes y gasóleo agrícola prorrogadas [58].

Sin datos hoy: con sustituto válido índice FAO no disponible (CSV 404). Efecto: IPCA de Eurostat y futuros del trigo sustituyen al índice de la FAO.

Medidas directas: IPCA de alimentos (Eurostat). **Contexto:** Futuros del trigo (Yahoo Finance); Precio de la urea.

○ **Verde**	z < 1,5; FAO < +2 % mensual
◐ **Ámbar**	z > 2 o +10 % en 5 d; FAO > +3 % mensual (umbral del informe de referencia)
● **Rojo**	Desabastecimiento observado en España o bloqueo de exportaciones del mar Negro

Aplicado hoy: **BAJO** — verde. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El precio del grano no muestra tensión, así que se cumple el verde. La presión viene de los costes del campo: fertilizantes nitrogenados, que se fabrican con gas y salen en parte del Golfo, y gasóleo agrícola, que puede subir el 1-nov con la menor rebaja fiscal (ver PIR02). La tractorada de Madrid sigue aplazada tras el accidente de Urda (ver E7). La inflación de alimentos en España casi triplica la de la zona euro. Sin datos hoy del índice de precios de la FAO: su CSV da error 404.

ESCENARIO

> Escenario: **Desabastecimiento de un alimento básico · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 29-nov · confianza media

A favor: costes de fertilizantes y gasóleo agrícola altos; inflación de alimentos del 2,9 % en España frente al 1,1 % en la zona euro.
En contra: el trigo cae un 11,4 % en 20 sesiones (z −1,4); sin roturas de stock ni bloqueo de exportaciones del mar Negro.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un bloqueo de exportaciones o un salto del trigo sobre 2σ; sin índice FAO (CSV 404) falta una medida mensual.

LIMITACIONES

Sin el índice de la FAO no hay medida mensual de precios de alimentos; el trigo (z −1,4) es solo un precio de futuros.

Fuentes: [4] Yahoo Finance (B2), [43] Eurostat (A1), [29] Australian Fertilizer Corporation (C2), [58] Asaja Ciudad Real (C2)

PIR15 · Semiconductores

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Hay riesgo de corte de suministro de chips para la industria europea por Taiwán o China?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio por contexto: el helio escasea por Ormuz y Ras Laffan, pero no hay paradas anunciadas. Sin medidas directas, la confianza es baja.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Escasez de helio por el cierre de Ormuz y los daños en Ras Laffan (Catar) [28].
- DATO Índice de semiconductores SOXX: 513,86 $ al cierre del 29-oct, −1,6 % en el día, +8,0 % en cinco sesiones y −10,8 % en 20 [4].
- DATO Taiwán, sin señales de bloqueo (ver PIR24) [59].

> **Sin datos hoy:** crítico sin serie abierta de precios de chips. Efecto: sin serie directa el juicio se basa solo en contexto: confianza baja y sin cambio de nivel.

Contexto: SOXX (índice de semiconductores); Informe de prensa sobre el helio. **Ninguna medida directa: la conclusión no descansa en medidas de contexto y por eso su confianza baja.**

○ **Verde**	Sin nuevos controles; precios < +10 % trimestral
◐ **Ámbar**	Nuevo control o subida > 10 % trimestral
● **Rojo**	Bloqueo o cuarentena de Taiwán o parada de fábricas clave > 1 semana

Aplicado hoy: **MEDIO** — MEDIO por juicio (insumo crítico restringido). alerta cualitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

No hay un control nuevo a la exportación de chips ni una parada de fábricas clave, pero el helio es un insumo crítico y difícil de sustituir en la fabricación de semiconductores; por eso el nivel es MEDIO por juicio. El SOXX refleja expectativas de mercado, no escasez física. Sin datos hoy de precios de chips: no hay una serie abierta.

ESCENARIO

> Escenario: **Parada de fábrica clave de chips por helio · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: escasez de helio por Ormuz y por los daños en Ras Laffan; el helio es difícil de sustituir en semiconductores.
En contra: ninguna parada anunciada; el SOXX refleja expectativas, no escasez física.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un aviso de una fábrica; falta una medida directa (precio del helio o producción), hoy no hay serie abierta.

LIMITACIONES

No hay serie abierta de precios de helio ni de producción de chips; el SOXX refleja expectativas bursátiles.

Fuentes: [28] CBS News (60 Minutes) (B3), [4] Yahoo Finance (B2), [59] Ministerio de Defensa de Taiwán (A1) · **Orígenes:** 3 orígenes independientes en 3 fuentes: [28] · [4] · [59]

INDICADORES A VIGILAR

- Urea o amoniaco con más del +10 % en 5 días
- Avisos de fabricantes de chips por falta de helio
- Reapertura de Ormuz (hoy 3,3 tránsitos al día)

E4 · Infraestructura crítica y zona gris

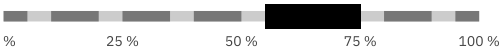
MEDIO PIR07 ○ · PIR08 ◐ · PIR09 ○ · PIR10 ◐

Este eje vigila la «zona gris»: drones, globos, sabotajes, cables submarinos, interferencias de GPS y ciberataques, que dañan sin llegar a ser guerra abierta, y también los fallos graves de las infraestructuras críticas. Hoy baja a MEDIO: los cierres de Lublin y Rzeszów salen de la ventana de siete días y solo queda el de Kaunas. Siguen explotándose fallos de uso común, como el de PHP que comprometió durante horas la web del Ministerio de Transportes. En Urda, la investigación oficial del fallo del control de trenes acaba de empezar; todo lo publicado apunta a una avería y no a un ataque.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Otro cierre de aeropuerto en la UE** · **probable (55–75 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

Confianza rebajada de media a baja: todas las medidas de este escenario son de contexto.



A favor: el patrón de globos desde Bielorrusia y de ataques rusos cerca de Polonia continúa; restricción en Kaunas la noche del 24 al 25-oct por globos.
En contra: ningún cierre nuevo del 26 al 30-oct.
Condición de revisión: A «muy probable» con dos cierres en 7 días; a «posibilidad realista» tras 14 días sin cierres. Falta una medida directa (NOTAM, Eurocontrol).

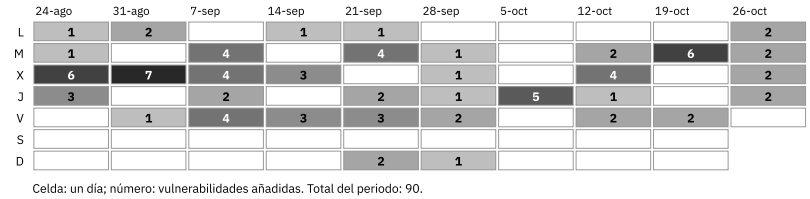
QUÉ HA PASADO

El eje baja a MEDIO: del 26 al 30-oct no hubo cierres nuevos de aeropuerto en la UE y solo la restricción de Kaunas (24-25-oct) sigue en la ventana de siete días [31]. CISA añadió 10 fallos explotados en una semana [62]. En Urda, la comisión de investigación ha recuperado las cajas negras y estudia la cadena de fallos del control de trenes; no hay indicios de ciberataque [14, 69].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

En España no se han registrado cierres de aeropuerto por drones militares [66]. La web de Transportes estuvo comprometida unas horas el 23-oct por un fallo de PHP [67]. La avería de Urda recuerda que un fallo en el control ferroviario puede cortar un corredor durante semanas. La interferencia GPS sigue en el Báltico [71]. Sin daños nuevos en cables [70].

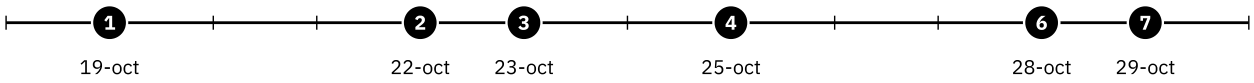
Vulnerabilidades explotadas añadidas al catálogo KEV de CISA, por día



Celda: un día; número: vulnerabilidades añadidas. Total del periodo: 90.

Catálogo KEV de CISA (EE. UU.) desde el 24-ago [62]. Mide fallos que ya se están explotando en el mundo, no ataques contra España. Último alta: 29-oct.

Drones, cierres de aeropuerto, ciberincidentes y averías, 19-30 de octubre



1 19-oct: Polonia suspende dos aeropuertos [60]
2 22-oct: Fallo crítico de PHP: el SAE apaga su web [61]
3 23-oct: Lublin y Rzeszów; web de Transportes comprometida [30]
4 25-oct: Kaunas cierra su espacio aéreo por globos [31]
5 28-oct: Urda: falla el control de trenes; sin indicios de ataque [32]
6 28-oct: KEV: VMware ESX y núcleo Linux [62]
7 29-oct: La AITAT recupera las cajas negras de Urda [14]

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · E4 semanal (p. 50).

Las 4 preguntas de este eje · 2 con ficha completa hoy, 2 en una línea

PIR08 · Sabotaje y drones

MEDIO

Pregunta: ¿Aumenta el ritmo de sabotajes y vuelos de drones sobre infraestructura crítica europea, y llega a España?

RESPUESTA ACTUAL Nivel medio: solo queda un cierre en la ventana de siete días (Kaunas) y el rojo exige dos o más. El patrón de globos y drones continúa.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- INFERENCIA Del 26 al 30-oct no consta ningún cierre nuevo de aeropuerto en la UE por drones o globos. Una noticia que circula hoy sobre drones en el aeropuerto de Bruselas es del 11-sep y no se cuenta.

- **DATO** Los cierres preventivos de Lublin y Rzeszów (Polonia) del 23-oct salen hoy de la ventana de siete días [30]. Sigue dentro la restricción del aeropuerto de Kaunas (Lituania) la noche del 24 al 25-oct por globos procedentes de Bielorrusia [31, 63].
- **DATO** Letonia halló el 24-oct un dron estrellado en Alūksne [64].

Contexto: Cierres de aeropuertos reportados por prensa local; Restricciones aéreas en el Báltico. **Ninguna medida directa: la conclusión no descansa en medidas de contexto y por eso su confianza baja.**

○ **Verde**	< 3 incidentes en 7 d
◐ **Ámbar**	≥ 3 incidentes en 7 d (umbral del informe de referencia) o un cierre de aeropuerto
● **Rojo**	Sabotaje confirmado con corte de servicio en España o ≥ 2 cierres de aeropuerto UE en 7 d

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: un cierre de aeropuerto en 7 días; el rojo exige dos o más. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN **INFERENCIA**

Baja de ALTO a MEDIO, como se anunció ayer: en los últimos siete días solo queda un cierre de aeropuerto en la UE (Kaunas), que es el umbral ámbar; el rojo pide dos o más. El patrón no ha desaparecido: los globos de contrabando desde Bielorrusia y los ataques rusos cerca de la frontera polaca pueden provocar nuevos cierres en cualquier momento, sobre todo en Polonia y los países bálticos. En España no hay ninguno.

ESCENARIO

Escenario: **Otro cierre de aeropuerto en la UE** · **probable (55–75 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

Confianza rebajada de media a baja: todas las medidas de este escenario son de contexto.

A favor: el patrón de globos desde Bielorrusia y de ataques rusos cerca de Polonia continúa; restricción en Kaunas la noche del 24 al 25-oct por globos.
En contra: ningún cierre nuevo del 26 al 30-oct.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» con dos cierres en 7 días; a «posibilidad realista» tras 14 días sin cierres. Falta una medida directa (NOTAM, Eurocontrol).

LIMITACIONES

El recuento de cierres sale de prensa local; falta una medida directa (NOTAM o Eurocontrol), por lo que la confianza es baja.

Fuentes: [30] Rządowe Centrum Bezpieczeństwa (Polonia) (A2), [65] The Mirror (C2), [31] Delfi (B2), [63] LRT (B2), [64] LSM (Letonia) (A2), [66] European Observatory of Drone Incidents (C2) · **Orígenes:** 6 orígenes independientes en 6 fuentes: [30] · [65] · [31] · [63] · [64] · [66]

PIR10 · Ciber en sectores críticos

◑ **MEDIO**

Pregunta: ¿Se producen ciberataques que interrumpan servicios esenciales (CER/NIS2) en España o la UE?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio por juicio: fallos de uso común explotados en webs públicas españolas, sin ransomware ni interrupción de servicio esencial.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** El catálogo KEV de CISA suma 1.764 fallos explotados (versión 2026.10.29). 10 nuevos en siete días: GitLab Community Edition and Enterprise Edition (29-oct), Cisco Secure Firewall ASA Software and Cisco Secure FTD Software (29-oct), Broadcom VMware ESX (28-oct), Linux Kernel (28-oct), Adobe Commerce and Magento (27-oct), Google Brotli (27-oct), PHP Group PHP (26-oct), PHP Group PHP (26-oct), Arista VeloCloud Orchestrator (23-oct), Collabora Collabora Online – Built-in CODE Server (23-oct); en ninguno consta uso conocido por ransomware [62].
- **DATO** El fallo de PHP sigue explotado en España: el 23-oct dejó comprometida unas horas la web del Ministerio de Transportes [67]. INCIBE publicó el 28-oct avisos sobre Citrix, PAN-OS y NoviGest, sin ataques conocidos en España [68].
- **DATO** Urda: la comisión de investigación de accidentes (AITAT) ha recuperado las cajas negras y estudia la cadena de fallos del sistema de control de trenes (LZB) [14]. EFE Verifica no halla pruebas de sabotaje ni de ciberataque [69].

Sin datos hoy: **pérdida parcial** Cloudflare Radar (DDoS) requiere token. Efecto: el DDoS no se mide; INCIBE y CISA KEV cubren el resto.

Medidas directas: Catálogo de vulnerabilidades explotadas (CISA KEV); Avisos de INCIBE. **Contexto:** Reportes de prensa de webs comprometidas.

○ **Verde**	Actividad de fondo
◐ **Ámbar**	KEV con ransomware en producto común en España o DDoS con caídas > 1 h en webs públicas
● **Rojo**	Interrupción de un servicio esencial en España o la UE por ciberataque

Aplicado hoy: **MEDIO** — MEDIO por juicio: producto de uso común explotado en webs públicas españolas; no es ransomware ni DDoS y no se interrumpe un servicio esencial. alerta cualitativa

INTERPRETACIÓN **INFERENCIA**

El nivel sigue en MEDIO por juicio del analista: hay fallos de uso común explotados en webs públicas españolas, pero no es ransomware ni DDoS y no se ha interrumpido un servicio esencial por un ataque. La avería de Urda es un fallo técnico grave en una infraestructura crítica; la investigación oficial acaba de empezar y su informe final tardará cerca de un año. Sin datos hoy de Cloudflare Radar (DDoS), que pide token.

ESCENARIO

Escenario: **Ciberataque que interrumpe un servicio esencial** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: webs públicas españolas comprometidas por un fallo de PHP; 10 fallos nuevos en 7 días en el catálogo KEV.
En contra: no hay ransomware ni DDoS, ni interrupción de un servicio esencial; la investigación de Urda no apunta a un ciberataque.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con ransomware o DDoS que interrumpa un servicio; sin Cloudflare Radar no se mide el DDoS.

LIMITACIONES

Sin Cloudflare Radar no se mide el DDoS; el catálogo KEV mide vulnerabilidades explotadas, no ataques a España.

Fuentes: [62] CISA (A1), [67] ABC (B2), [68] INCIBE-CERT (A1), [69] EFE Verifica (A2), [14] Cadena SER (B2) · **Orígenes:** 5 origenes independientes en 5 fuentes: [62] · [67] · [68] · [69] · [14]

PIR07 · Cables submarinos y offshore ○ BAJO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 30-10 [70]
Respuesta actual: Riesgo bajo: no hay daños nuevos en cables o gasoductos que sirvan a España. La alerta de IODA en Lituania tiene una sola fuente de medición.

PIR09 · Interferencia GNSS ○ BAJO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 26-10 [71, 72]
Respuesta actual: Riesgo bajo: la interferencia persiste en el Báltico (5,2 % de observaciones degradadas) sin aumento documentado y sin efectos en España.

INDICADORES A VIGILAR

- Cierre de un aeropuerto español por un dron no civil
- Dos o más cierres de aeropuerto en la UE en siete días (volvería a ALTO)
- Conclusiones de la AITAT sobre el control de trenes en Urda
- Daño a cables o gasoductos que sirven a España (Medgaz, cables atlánticos)

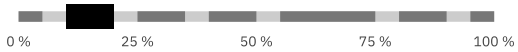
E5 · Militar y geopolítico

ALTO PIR11 ◐ · PIR18 ◐ · PIR23 •

Este eje sigue los conflictos armados que pueden cortar el suministro: el flanco este de la OTAN, la industria de defensa y la guerra del Golfo (Irán y los hutíes). Ucrania y Rusia tienen ahora su eje (E11) y Taiwán y China, el suyo (E10). Hoy el conflicto que más afecta al suministro español es el del Golfo, con un ataque nuevo a un petrolero en Ormuz, misiles hutíes sobre Riad y una diplomacia a contrarreloj antes de las legislativas de EE. UU. del 3-nov. En el mar Negro se ha hundido un buque atacado en aguas de Bulgaria.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Choque militar directo OTAN–Rusia** · **altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 31-dic · confianza media



A favor: buque hundido en aguas búlgaras tras un ataque con drones sin atribuir; sabotajes atribuidos a Rusia; derribo del 17-oct.
En contra: sin derribos ni violaciones confirmadas en 7 días; ninguna de las partes quiere un choque directo.
Condición de revisión: A «improbable» con un derribo o una violación seguida de despegue de cazas; a «remota» con un acuerdo de desescalada.

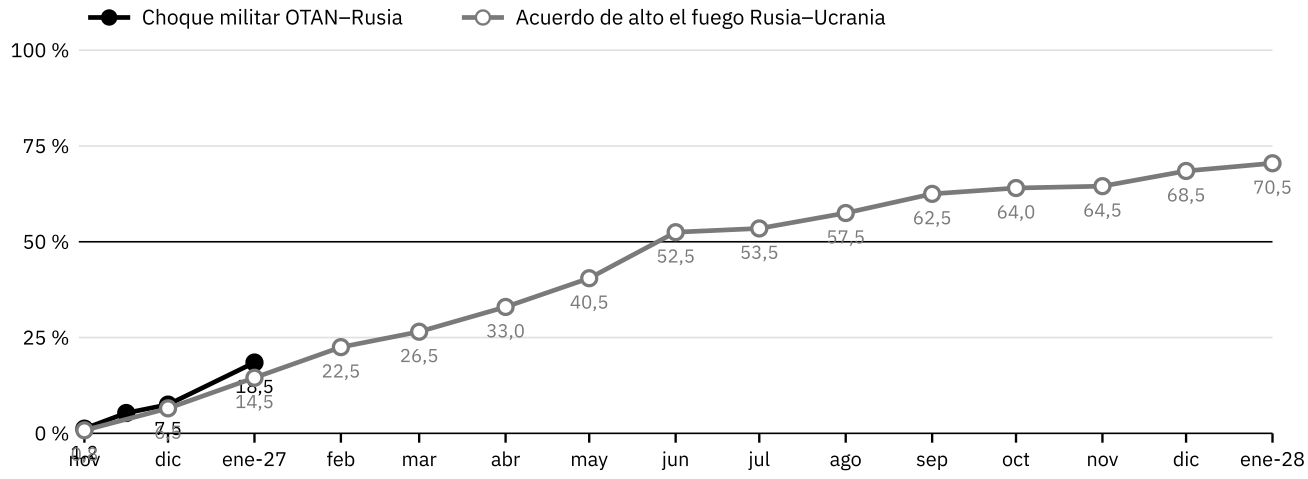
QUÉ HA PASADO

En el Golfo, un petrolero fue atacado con explosivos adosados en Ormuz y Arabia Saudí derribó misiles hutíes sobre Riad [5, 10]. EE. UU. sopesa operaciones contra Irán tras las legislativas del 3-nov, mientras los mediadores proponen una reunión en Turquía antes del 4-nov [9, 8].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

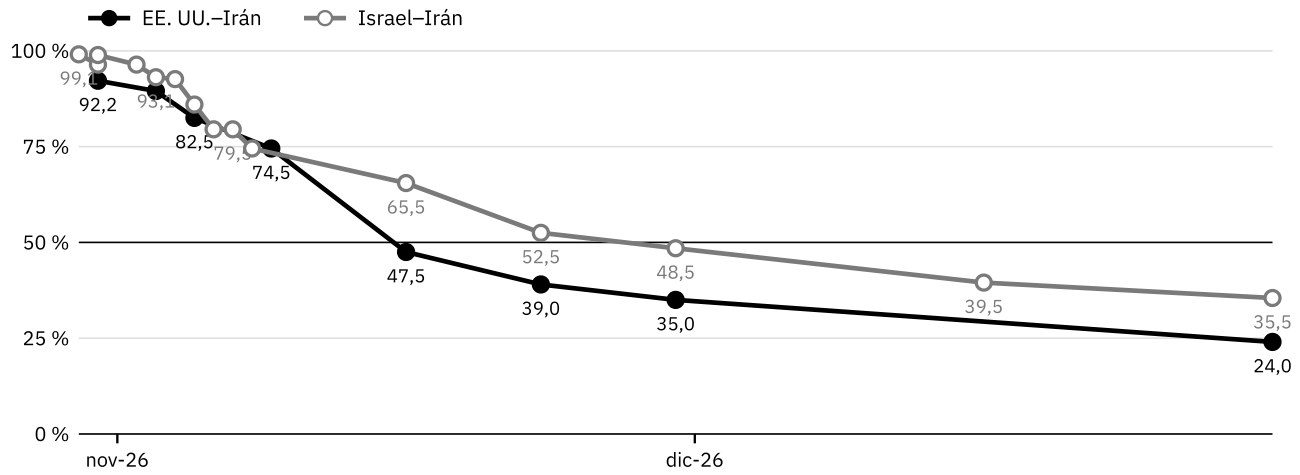
El conflicto que más afecta hoy al suministro español es el de Oriente Medio: los mercados dan un 35,0 % a que el alto el fuego EE. UU.–Irán llegue al 30-nov (38,5 % ayer) [33]. El riesgo de choque OTAN–Rusia antes del 31-dic es del 18,5 % [33]. Bulgaria pide apoyo aliado tras el hundimiento del Contship Jet [51]. Ucrania–Rusia (E11) y China–Taiwán (E10) tienen ahora su propio eje.

Mercados de predicción: probabilidad acumulada según la fecha límite



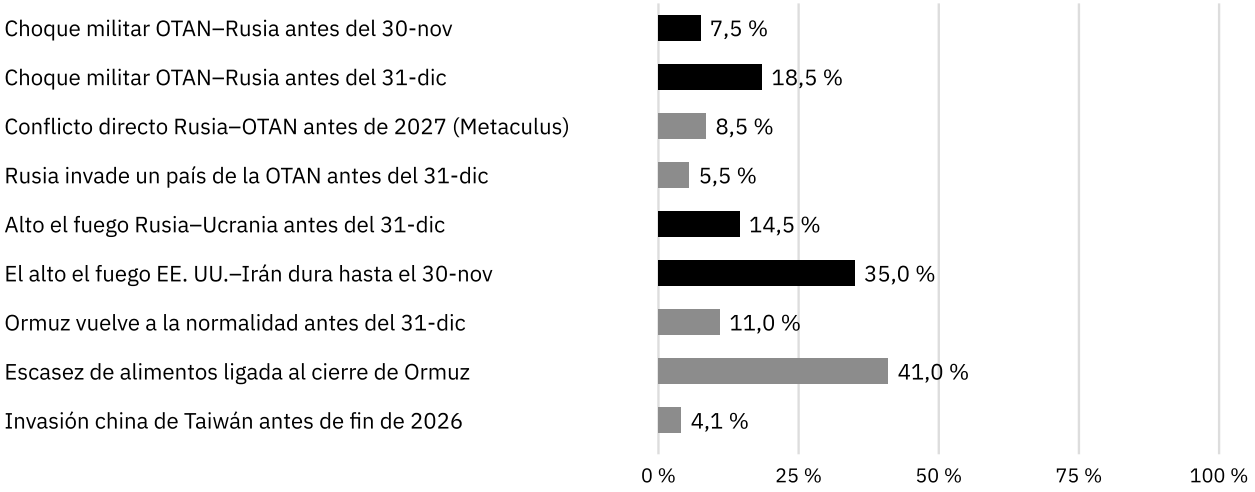
Probabilidad implícita del «sí» en Polymarket para cada fecha límite, consultada el 30-10-2026 07:28 (hora de Madrid) [33]. Solo fechas posteriores a hoy. Son una señal de referencia, no hechos.

Golfo: probabilidad de que el alto el fuego siga vigente en cada fecha



Probabilidad implícita del «sí» en Polymarket para cada fecha límite, consultada el 30-10-2026 07:28 (hora de Madrid) [33]. Solo fechas posteriores a hoy. Son una señal de referencia, no hechos.

Qué dicen los mercados de predicción



Probabilidad implícita del «sí», consultada el 30-10-2026 07:28 (hora de Madrid) [33]. Negro: Polymarket; gris: Manifold.

Las 3 preguntas de este eje

PIR11 · Flanco este OTAN-Rusia

MEDIO

Pregunta: ¿Aumenta la probabilidad de un incidente militar directo entre Rusia y la OTAN?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio por juicio: ningún derribo ni violación en siete días, pero un buque se hundió en aguas búlgaras y siguen los sabotajes atribuidos a Rusia. Un choque directo es altamente improbable.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- INFERENCIA Del 23 al 29-oct no consta ningún derribo ni violación confirmada del espacio aéreo OTAN por aparatos militares rusos; los últimos incidentes en Rumanía fueron del 14 y 15-oct.
- DATO Rumanía pidió a la OTAN medios antidrones y de vigilancia para el mar Negro y no ha invocado el artículo 4 [73, 74]. Bulgaria pide apoyo aliado tras el hundimiento del Contship Jet (ver PIR04) [51].
- ESTIMACIÓN Polymarket: 1,2 % de choque militar OTAN–Rusia antes del 31-oct, 7,5 % antes del 30-nov (5,0 % ayer) y 18,5 % antes del 31-dic (15,5 % ayer); 74,5 % a que la OTAN derribe otro dron ruso antes del 30-nov (68,5 % ayer) [33].

Medidas directas: Comunicados de Gobiernos y de la OTAN. **Contexto:** Mercado de predicción Polymarket.

○ **Verde**	Sin violaciones en 7 d
◐ **Ámbar**	≥ 1 violación con despegue de cazas o ejercicio a gran escala no anunciado
• **Rojo**	Derribo o intercambio de fuego, o consultas del art. 4

Aplicado hoy: **MEDIO** — MEDIO por juicio: el derribo del 17-oct queda fuera de la ventana de 7 días; despegue de cazas sin violación. alerta cualitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El nivel sigue en MEDIO por juicio del analista. No hay violación con despegue de cazas en la última semana, así que no se cumple el ámbar medido, pero un buque se ha hundido en aguas búlgaras tras un ataque con drones (ver PIR04) y continúan los casos de sabotaje atribuidos a Rusia (ver PIR18). Un choque directo antes del 31-dic sigue siendo altamente improbable.

ESCENARIO

Escenario: **Choque militar directo OTAN–Rusia** · **altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 31-dic · confianza media

A favor: buque hundido en aguas búlgaras tras un ataque con drones sin atribuir; sabotajes atribuidos a Rusia; derribo del 17-oct.
En contra: sin derribos ni violaciones confirmadas en 7 días; ninguna de las partes quiere un choque directo.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «improbable» con un derribo o una violación seguida de despegue de cazas; a «remota» con un acuerdo de desescalada.

LIMITACIONES

No hay serie objetiva de violaciones del espacio aéreo; el nivel es un juicio apoyado en hechos sueltos.

Fuentes: [64] LSM (Letonia) (A2), [73] Radio România Actualităţi (B2), [74] POLITICO (B2), [51] BTA (A2), [33] Polymarket y Manifold (C3) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [64] · [73] · [74] · [51] · [33]

PIR18 · Industria de defensa y munición

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Mantiene Europa capacidad de producción y entrega de munición y defensa aérea, o aparecen cuellos de botella?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo remoto: no consta ningún incidente en plantas españolas; el caso de Brasov muestra un patrón europeo con riesgo indirecto.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO La policía polaca (CBŚP) detuvo el 28-oct en Varsovia a Artem S., ucraniano buscado por Rumanía con una orden europea de detención, por su presunta participación en la preparación del incendio del 14-sep contra una planta de armamento [75, 76].
- DATO Según Der Spiegel, citado por Anadolu, dos bielorrusos están detenidos en Alemania por el mismo incendio y planeaban incendios junto a una vía de tren y una línea eléctrica en la zona de Núremberg [77].
- INFERENCIA No consta ningún incidente nuevo en plantas de defensa europeas el 29 ni el 30-oct.

Medidas directas: Comunicados de fiscalías y policías. **Contexto:** Prensa sobre el caso de Brasov.

○ **Verde**	Sin incidentes ni retrasos nuevos
◐ **Ámbar**	Retraso reconocido o incidente en planta
● **Rojo**	Sabotaje confirmado en planta o corte de un insumo crítico

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: incidente en planta; no es rojo porque el incendio fue en un recinto vecino a la fábrica y no consta parada de producción. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Un incidente en una planta ligada a la defensa cumple el umbral ámbar, con varias fuentes oficiales y de prensa. No es rojo porque el incendio fue en un recinto vecino a la fábrica y no consta una parada de producción de munición. Lo nuevo es la dimensión europea: detenidos en Polonia y Alemania y planes contra vías de tren y redes eléctricas alemanas. Para España, el riesgo es indirecto: retrasos en la producción europea de munición.

ESCENARIO

Escenario: **Sabotaje confirmado en planta de defensa en España** · **remota (0–5 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: incendio junto a una fábrica de armas en Brasov (Rumanía) con detenidos en Polonia y Alemania, y planes contra vías y redes eléctricas alemanas.
En contra: no consta ningún incidente en plantas españolas.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un incidente en una planta española; a la baja con la sentencia o el cierre del caso de Brasov.

LIMITACIONES

Los sabotajes se confirman semanas después; el recuento depende de la investigación.

Fuentes: [75] CBŚP (Policía de Polonia) (A1), [76] Polskie Radio (A2), [77] Anadolu (Der Spiegel) (B2), [78] Agerpres (A2), [79] Al Jazeera (AFP, Reuters) (B2) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [75] · [76] · [77] · [78] · [79]

PIR23 · Oriente Medio: Irán-Israel

● ALTO

Pregunta: ¿Escala el conflicto Irán-Israel hasta afectar a energía y rutas marítimas europeas?

RESPUESTA ACTUAL El alto el fuego EE. UU.–Irán está en riesgo: ataques a petroleros en Ormuz, misiles hutíes y planes de EE. UU. tras el 3-nov, con una posible reunión antes del 4-nov.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** El 29-oct una lancha adosó explosivos al petrolero Louise 1 en Ormuz y otro buque fue alcanzado por un proyectil (ver PIR06) [5, 6]. Ese día Arabia Saudí derribó misiles hutíes sobre Riad, con un herido, y hacia la Región Oriental [10, 80].
- **DATO** Según Semafor, Trump sopesa operaciones contra Irán después de las legislativas del 3-nov [9]. Trump confirmó el contacto del vicepresidente Vance con Teherán [81].
- **DATO** Irán quiere acortar a cuatro días su plan, que incluye reabrir Ormuz, y los mediadores proponen una reunión en Turquía antes del 4-nov [82, 8]. Según BOL News, Irán calificó de «ideas inaceptables» un borrador de Catar [83].
- **ESTIMACIÓN** Polymarket: el alto el fuego EE. UU.–Irán sigue hasta el 31-oct con un 92,2 % (96,5 % ayer), hasta las legislativas con un 82,5 %, hasta el 8-nov con un 74,5 % (81,5 %) y hasta el 30-nov con un 35,0 % (38,5 %); un 8,6 % a que la próxima reunión sea en Turquía (9,4 % ayer) [33].

Medidas directas: Incidentes del UKMTO y del JMIC. **Contexto:** Mercados de predicción; Filtraciones de prensa sobre planes de EE. UU..

○ **Verde**	Sin ataques directos en 30 d
◐ **Ámbar**	Intercambio limitado o ataque significativo de un aliado
● **Rojo**	Ataque a infraestructura energética o amenaza creíble de cierre de Ormuz

Aplicado hoy: **ALTO** — rojo: amenaza creíble de cierre de Ormuz. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Se cumple el umbral rojo por dos vías: ataques a buques en Ormuz, ahora con un método nuevo, y misiles contra infraestructura y ciudades saudíes. La diplomacia sigue viva, con una posible reunión en Turquía antes del 4-nov, pero también hay señales en contra: el rechazo iraní al borrador catarí y los planes de EE. UU. para después de las legislativas. La mayoría del mercado sigue esperando una ruptura antes del 30-nov. Si llega, cabe esperar más ataques a buques e infraestructuras del Golfo y otra subida del crudo y del gas.

ESCENARIO

Escenario: **Ruptura del alto el fuego EE. UU.–Irán** · **probable (55–75 %)** · horizonte 30-nov · confianza baja

A favor: ataques a petroleros en Ormuz, misiles hutíes contra Riad y rechazo iraní al borrador catarí; EE. UU. sopesa ataques tras el 3-nov.
En contra: se busca una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov, posiblemente en Turquía.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» con ataques de EE. UU. tras el 3-nov; a «posibilidad realista» con reunión confirmada y sin incidentes.

LIMITACIONES

Las intenciones de los Gobiernos solo se conocen por filtraciones y declaraciones; el mercado de predicción no es una medición.

Fuentes: [5] Arab News (Reuters) (B2), [6] Seatrade Maritime (B2), [10] Arab News (B2), [80] SPA (agencia saudí) (B2), [9] Semafor (B2), [82] Al Arabiya (B2), [8] APA (Al Hadath) (C3), [83] BOL News (C3), [81] Iran International (C3), [55] JMIC/UKMTO (A2), [33] Polymarket y Manifold (C3) · **Orígenes:** 10 origenes independientes en 11 fuentes: [6] · [10] · [80] · [9] · [82] · [8] · [83] · [81] · [55, 5] = un solo origen · [33]

INDICADORES A VIGILAR

- Reunión EE. UU.–Irán en Turquía antes del 4-nov
- Decisión de EE. UU. sobre ataques a Irán tras el 3-nov
- Invocación del artículo 4 por Rumanía, Bulgaria o un Estado báltico

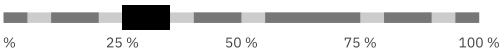
E6 · Económico y financiero

MEDIO PIR19

Este eje mide si las tensiones de suministro pasan a los mercados y a la economía: bolsas, volatilidad, divisas y tipos de interés. Las sanciones a Rusia pasaron al eje E11. Hoy dos series se alejan más de 2 desviaciones de lo normal, el gas y el IBEX; el euro se recupera y la volatilidad sigue baja. Para España importa porque el estrés financiero encarece la financiación del Estado, de las empresas y de las familias, justo antes de las elecciones del 29-nov.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Tres series a más de 2σ a la vez** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja



A favor: dos series ya superan 2σ (TTF +2,17 e IBEX −2,02); el euro/dólar está a −1,61σ.
En contra: VIX en 17,2: no hay pánico financiero; el euro se aleja del límite.
Condición de revisión: A «posibilidad realista» si una tercera serie cruza 2σ; sin prima de riesgo (BCE y FRED fallan) falta una medida directa de estrés.

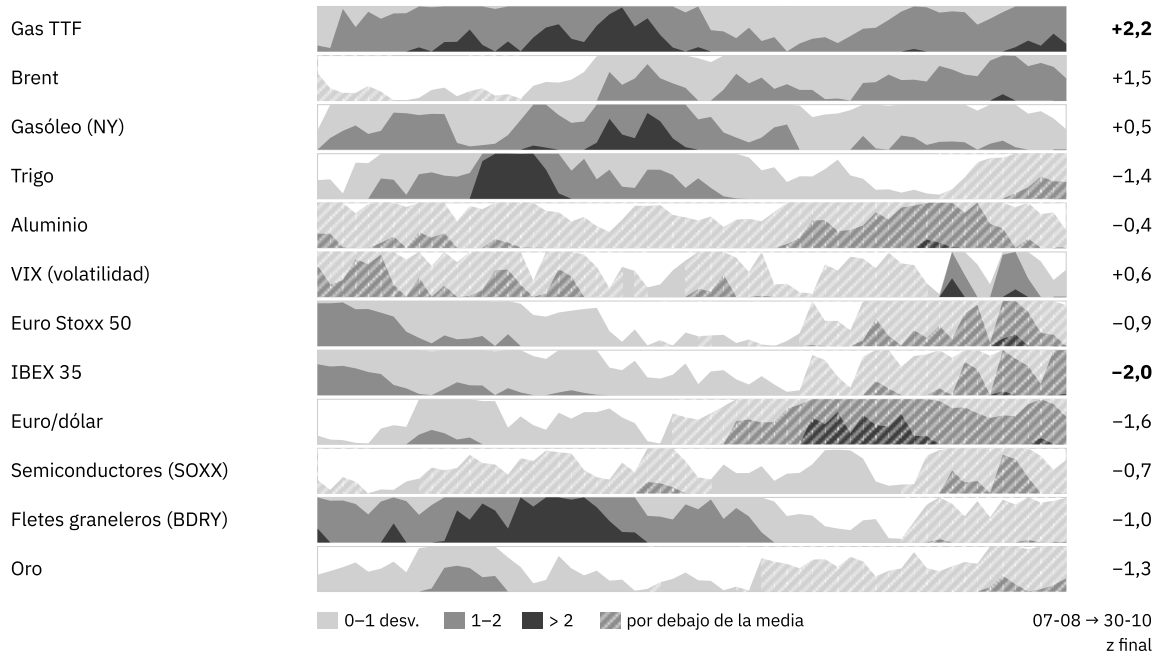
QUÉ HA PASADO

Dos series superan hoy 2 desviaciones sobre su media de 90 días: el gas TTF (+2,17) y el IBEX (18.858 puntos, −2,02), que cruza el límite. El euro/dólar sube a 1,119 $ (−1,61) y el VIX está en 17,2 [4].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

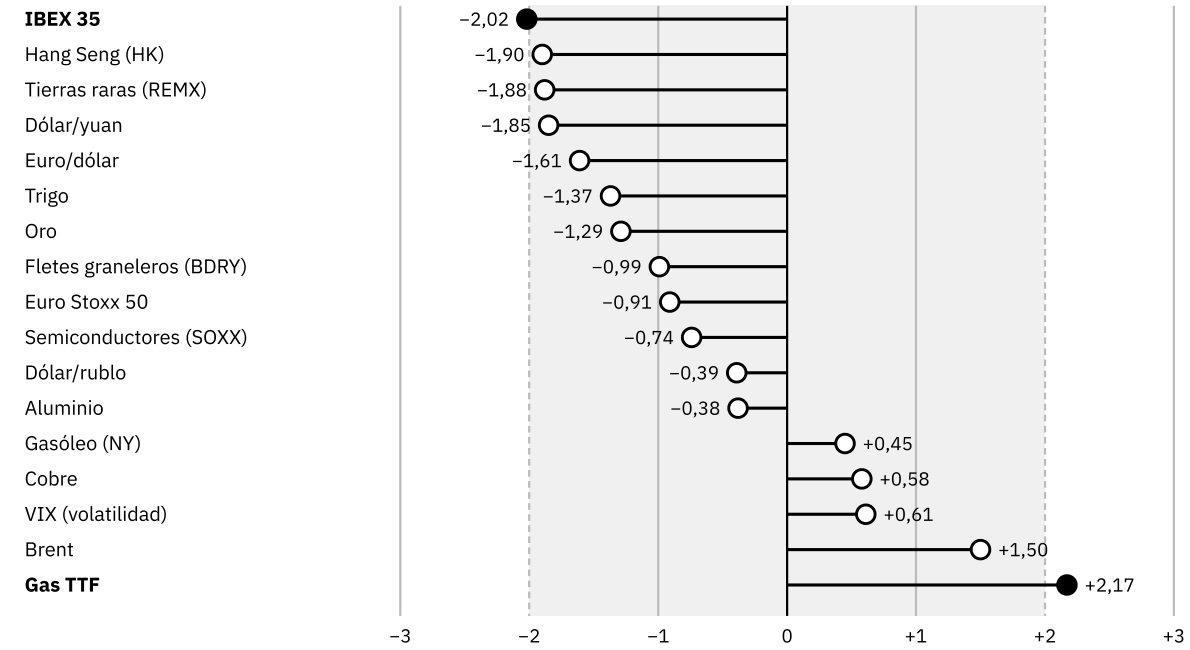
La bolsa española recoge el coste de la energía, pero sin pánico: la volatilidad sigue baja y el euro se recupera. Una tercera serie fuera de lo normal el mismo día sería rojo.

Precios y tensiones: últimas 60 sesiones



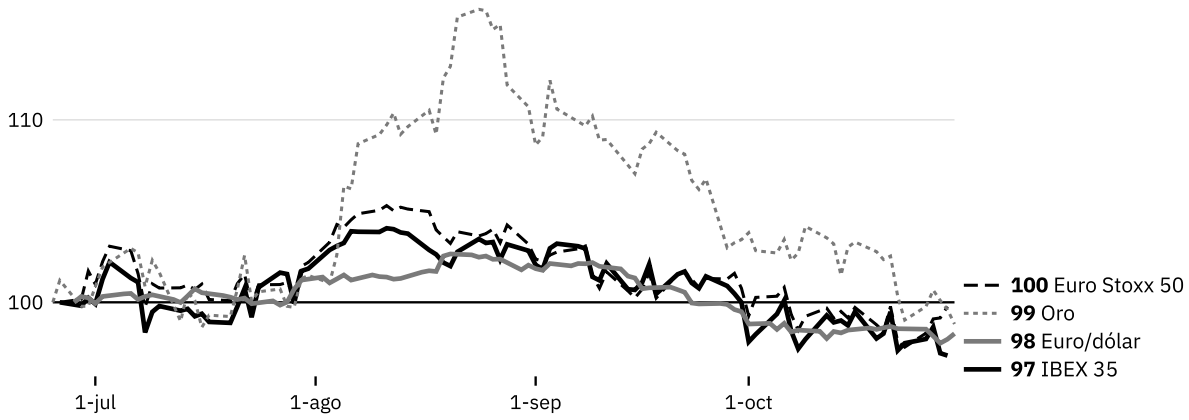
Cada franja es una serie de mercado [4]. La altura y el tono indican cuánto se aleja el precio de su media de las 90 sesiones anteriores (en desviaciones típicas); la trama marca los tramos por debajo de la media. A la derecha, el valor del último día.

Distancia a lo normal: desviaciones sobre la media de 90 días



Desviaciones típicas del último cierre frente a la media de 90 sesiones, Yahoo Finance [4]. Franja gris: entre −2 y +2, lo normal. Punto negro: fuera de lo normal.

Bolsas, euro y oro: 90 sesiones, base 100



Cierres diarios de Yahoo Finance [4]; 25-jun = 100; último dato 30-oct. Por encima de 100, el precio ha subido desde el inicio del periodo. Puede diferir de otras fuentes por la hora de cierre.

Las 1 preguntas de este eje

PIR19 · Estrés de mercado y financiero

MEDIO

Pregunta: ¿Muestran los mercados estrés que anticipe o amplifique un shock de suministro para España?

RESPUESTA ACTUAL Estrés de mercado en alerta moderada: dos series ya superan 2σ (TTF +2,17 e IBEX −2,02); con tres sería rojo. No hay pánico (VIX 17,2).

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Hoy dos series superan 2 desviaciones sobre su media de 90 días: el gas TTF (+2,17) y el IBEX (−2,02), que cruza el límite. El euro/dólar se recupera a 1,1191 $ y queda a −1,61 [4].
- **DATO** IBEX 18.857,6 puntos al cierre del 29-oct, −0,14 % en el día; Euro Stoxx 50 a −0,91 desviaciones (6.207 puntos); VIX 17,2 puntos; oro a 3.999 $, −1,29 desviaciones [4].
- **DATO** €STR 2,439 % y Euríbor a 12 meses 3,290 % el 28-oct, frente a 3,262 % el 27-oct y 3,225 % el 26-oct: sube por segundo día [44].

Sin datos hoy: pérdida parcial prima de riesgo sin datos hoy (ECB y FRED no accesibles). Efecto: sin prima de riesgo; la conclusión se limita a series de mercado.

Medidas directas: TTF, VIX y euro/dólar (Yahoo Finance). **Contexto:** IBEX 35 y Euro Stoxx 50; Oro.

○ **Verde**	Todas las series < 1,5σ
◐ **Ámbar**	Una serie > 2σ
● **Rojo**	≥ 3 series > 2σ el mismo día o VIX > 30 con prima de riesgo > 2σ

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: una o más series a más de 2σ; el rojo exige tres el mismo día. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El nivel sigue en MEDIO: ya son dos las series fuera de lo normal (gas e IBEX), pero el rojo exige tres el mismo día. El euro se aleja hoy del límite y el VIX sigue tranquilo, lo que apunta a una caída de la bolsa española por el coste de la energía más que a pánico financiero. Sin datos hoy de la prima de riesgo española: las API del BCE y de la Reserva Federal de San Luis fallan.

ESCENARIO

Escenario: **Tres series a más de 2σ a la vez** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: dos series ya superan 2σ (TTF +2,17 e IBEX −2,02); el euro/dólar está a −1,61σ.
En contra: VIX en 17,2: no hay pánico financiero; el euro se aleja del límite.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «posibilidad realista» si una tercera serie cruza 2σ; sin prima de riesgo (BCE y FRED fallan) falta una medida directa de estrés.

LIMITACIONES

Sin prima de riesgo (BCE y FRED fallan) falta una medida directa de estrés financiero; el IBEX es contexto.

Fuentes: [4] Yahoo Finance (B2), [44] Banco de España (A1) · **Orígenes:** 2 orígenes independientes en 2 fuentes: [4] · [44]

INDICADORES A VIGILAR

- Tres series a más de 2 desviaciones el mismo día (sería rojo; hoy dos)
- VIX por encima de 30 (hoy 17,2)
- Euro/dólar por debajo de 1,10 (hoy 1,119)

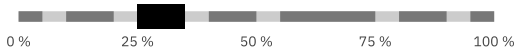
E7 · Social

MEDIO PIR25 ◐ · PIR26 ◐

Este eje mira la calle y la frontera: protestas, huelgas y bloqueos en Europa que puedan cortar el suministro (PIR26) y la respuesta de Protección Civil en España (PIR25). En octubre, el coste de la vida y el precio del gasóleo han sacado a la calle a camioneros, agricultores y sindicatos en Italia, Francia, Bélgica, Portugal y España; en Italia, los bloqueos de camiones vaciaron supermercados en el sur [86]. El accidente de Urda (69 muertos) mantiene cortada la alta velocidad a Andalucía. Hoy hay huelga de estiba; mañana, el «acto III» en París; el 11-nov, huelga general en España.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Huelga o bloqueo que afecte al suministro · improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja



A favor: huelga de estiba hoy; huelga general el 11-nov; movilizaciones por el coste de la vida en Francia.
En contra: la estiba es un paro de dos horas; la tractorada está aplazada; ningún bloqueo de más de 24 h.
Condición de revisión: Al alza con bloqueo de más de 24 h en un puerto o con huelga de transporte el 11-nov; sin ACLED no se mide frente a la media.

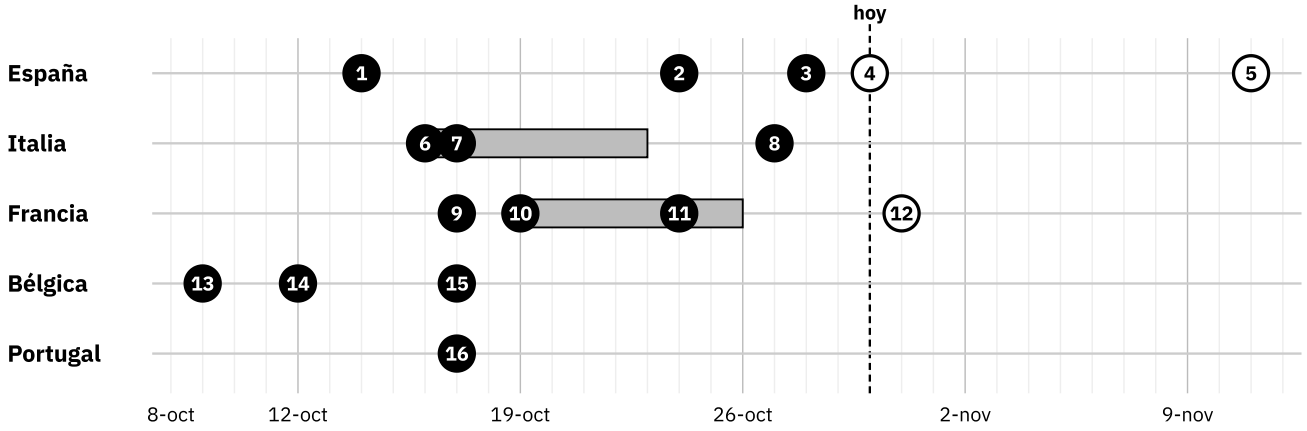
QUÉ HA PASADO

El balance del accidente de Urda sube a 69 muertos y más de 200 heridos; la AITAT investiga con las cajas negras y la línea Madrid–Andalucía seguirá cortada semanas [13, 14, 46]. Hoy hay huelga de estiba de dos horas en los puertos [11]. En París, la prefectura rechaza los recorridos del 31-oct y los sindicatos recurren [12].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

No consta que ninguna protesta haya cortado el suministro en España. La huelga general del 11-nov es la cita con más capacidad de parar el transporte [36]. No hay avisos meteorológicos adversos generales [96]. La migración pasó al eje E9 (Mediterráneo y Magreb).

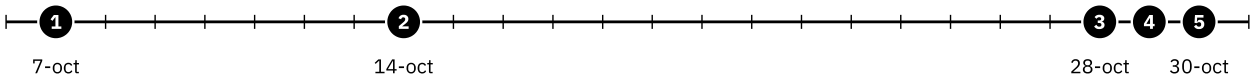
Protestas, huelgas y bloqueos en Europa, del 8 de octubre al 11 de noviembre



● hecho ocurrido · ○ convocado · barra gris: bloqueo de varios días

1 14-oct: Tractorada en Barcelona por el gasóleo [84]
2 24-oct: Protestas por el coste de la vida [85]
3 28-oct: Tractorada en Madrid, suspendida por el accidente de Urda [35]
4 30-oct: Huelga de estiba, 13:00-15:00, todos los puertos (convocado) [11]
5 11-nov: Huelga general por la vivienda (convocado) [36]
6 16-oct a 23-oct: Bloqueos de camioneros: desabastecimiento en el sur [86]
7 17-oct: Disturbios en Milán, unos 50 detenidos [87]
8 27-oct: Mesa Gobierno-transportistas tras levantar los bloqueos [88]
9 17-oct: Disturbios en Lyon [89]
10 19-oct a 26-oct: Toque de queda en el centro de Lyon (no renovado) [90]
11 24-oct: 410.000 manifestantes (Interior) [34]
12 31-oct: París: recorridos rechazados; los sindicatos recurren (convocado) [12]
13 9-oct: Jornada nacional de acción [91]
14 12-oct: Huelga del sector público [92]
15 17-oct: Gases y cañones de agua en Bruselas y Lieja [87]
16 17-oct: Decenas de miles en Lisboa [87]

Protección Civil y avisos en España, octubre



1 7-oct: Se constituye la Plataforma Nacional de Reducción del Riesgo de Desastres [93]
2 14-oct: Alerta por lluvias intensas en Baleares y el litoral mediterráneo [94]
3 28-oct: Urda: PLATECAM en Situación Operativa 2 y UME [95]
4 29-oct: Balance revisado: 69 muertos; arranca la investigación [14]
5 30-oct: Sin avisos adversos generales de AEMET [96]

Las 2 preguntas de este eje

PIR25 · Protección civil y resiliencia en España

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Está España preparada, y se activan medidas de emergencia, ante una crisis de suministro?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio por juicio: Urda es una emergencia de viajeros que no afecta al suministro de bienes; el corredor Madrid–Andalucía seguirá cortado semanas.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** El balance del accidente de Urda (Toledo, 28-oct) se revisa a 69 muertos y más de 200 heridos [13, 14]. La AITAT ha recuperado las cajas negras y abre la investigación; un primer informe sitúa la velocidad del choque entre 160 y 200 km/h [14, 97]. El País repasa lo que explican y lo que no los audios entre maquinistas y control [98].
- **DATO** Castilla-La Mancha activó el 28-oct el PLATECAM en fase de emergencia, Situación Operativa 2, con apoyo de la UME [95]. El luto oficial termina el 31-oct [99].
- **DATO** La línea Madrid–Andalucía sigue cortada: Renfe bloquea la venta de billetes hasta el 13-dic, de forma orientativa, y Ouigo suspende sus trenes al menos hasta el 2-nov [46, 100].
- **DATO** Hoy, 30-oct, AEMET no tiene avisos adversos generales; hay chubascos en el litoral catalán y valenciano, puntualmente fuertes en Baleares [96].

> **Sin datos hoy:** pérdida parcial no hay fuente abierta que agregue las emergencias autonómicas activas. Efecto: emergencias autonómicas sin agregador; se siguen por noticias.

Medidas directas: Partes de Protección Civil y del Ministerio de Transportes. **Contexto:** Avisos de AEMET.

○ **Verde**	Sin situaciones de emergencia relacionadas con suministro
◐ **Ámbar**	Emergencia de nivel 2 en una comunidad con efecto en suministro
● **Rojo**	Emergencia de interés nacional (nivel 3) o medidas de racionamiento

Aplicado hoy: **MEDIO** — MEDIO por juicio: emergencia de nivel 2 (28-oct) sin efecto en el suministro de bienes; corte prolongado de un gran corredor de transporte. alerta cualitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Sigue en MEDIO por juicio del analista. El umbral ámbar pide una emergencia de nivel 2 con efecto en el suministro: la de Urda no afecta al suministro de bienes, porque la línea es de viajeros. Pesa que el principal corredor de alta velocidad entre Madrid y Andalucía seguirá cortado semanas. No hay racionamiento ni emergencias meteorológicas. Sin datos de las emergencias autonómicas activas en el resto de España: no hay una fuente abierta que las agregue.

ESCENARIO

> Escenario: **Emergencia de nivel 2 ligada al suministro · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 13-nov · confianza media

A favor: el corredor Madrid–Andalucía seguirá cortado semanas; huelga general del 11-nov.
En contra: la emergencia de Urda es de viajeros y no afecta al suministro de bienes; sin racionamiento ni alertas de AEMET.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un corte de mercancías en un corredor principal; sin fuente abierta que agregue las emergencias autonómicas.

LIMITACIONES

No hay fuente abierta que agregue las emergencias autonómicas activas.

Fuentes: [14] Cadena SER (B2), [13] Moncloa.com (C3), [97] El Debate (B2), [98] El País (A2), [95] 112 Castilla-La Mancha (A1), [99] BOE (A1), [46] laSexta (B2), [100] El Español (B2), [96] RTVE (A2) · **Orígenes:** 9 origenes independientes en 9 fuentes: [14] · [13] · [97] · [98] · [95] · [99] · [46] · [100] · [96]

PIR26 · Disturbios, protestas y huelgas en Europa

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Hay protestas, disturbios o huelgas en Europa con efecto en el suministro, el orden público o la estabilidad (precios de la energía o la vivienda, agricultores, transportistas, puertos y refinerías, violencia política, disturbios urbanos) y señales de instrumentalización por actores extranjeros?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: estiba hoy (dos horas), huelga general el 11-nov y movilizaciones en Francia; ningún bloqueo de más de 24 h.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** España: hoy, 30-oct, huelga de estiba de 13:00 a 15:00 en los puertos de interés general, entre ellos Barcelona, Valencia, Sevilla, Vigo, Las Palmas y Santa Cruz de Tenerife, dentro de un paro de estibadores de 22 países [11, 101]. La tractorada suspendida el 28-oct por el accidente de Urda sigue sin fecha nueva [35]. El 11-nov, huelga general por la vivienda de CCOO, UGT, CGT y CNT [36].
- **ESTIMACIÓN** Francia: para el «acto III» contra la carestía del 31-oct, la prefectura de policía rechazó el recorrido Bastilla–Concordia de los chalecos amarillos y el Bastilla–Nación de la CGT, y propone uno por los bulevares exteriores, de Porte de Charenton a Porte de Bagnolet; los sindicatos lo han llevado a los tribunales [12, 102]. Macron espera una «jornada de riesgo» [103].
- **DATO** Italia: los bloqueos de camioneros por el gasóleo, que vaciaron supermercados en el sur y dejaron sin combustible dos aeropuertos, están levantados desde el 26-oct [86].
- **DATO** Bélgica y Portugal: jornada nacional de acción (9-oct), huelga del sector público (12-oct) y protestas del 17-oct en Bruselas, Lieja y Lisboa [92, 87].

Sin datos hoy: pérdida parcial ACLED requiere OAuth: no se puede medir el número de eventos frente a su media. Efecto: sin recuento de eventos; el nivel es por juicio.

Medidas directas: Convocatorias y comunicados de sindicatos y puertos. **Contexto:** Cobertura de prensa de las movilizaciones.

○ **Verde**	Eventos ≤ 1,5× la media de 4 semanas en todos los países; sin huelgas en sectores críticos con efecto en suministro
◐ **Ámbar**	Eventos > 1,5× la media en 1–2 países, o huelga convocada en transporte, puertos, energía o refinerías, o bloqueos puntuales (< 24 h)
● **Rojo**	Eventos > 2× la media en 3 o más países a la vez, o bloqueos > 24 h con efecto en el suministro en España, o fallecidos, o estado de emergencia, o FIMI confirmada por dos fuentes

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: huelga convocada en puertos y movilizaciones en varios países; ningún bloqueo de más de 24 h afecta a España. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El umbral ámbar se cumple: hay huelga hoy en los puertos españoles y movilizaciones por el coste de la vida en Francia y España. No es rojo: ningún bloqueo de más de 24 h afecta a España. La estiba es un paro de dos horas, sin efecto esperado en el suministro. El choque entre la prefectura y los sindicatos aumenta el riesgo de incidentes en París el 31-oct. La huelga general del 11-nov es la de más capacidad de parar el transporte en España. Sin datos hoy de ACLED, que pide OAuth.

ESCENARIO

Escenario: **Huelga o bloqueo que afecte al suministro** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: huelga de estiba hoy; huelga general el 11-nov; movilizaciones por el coste de la vida en Francia.
En contra: la estiba es un paro de dos horas; la tractorada está aplazada; ningún bloqueo de más de 24 h.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con bloqueo de más de 24 h en un puerto o con huelga de transporte el 11-nov; sin ACLED no se mide frente a la media.

LIMITACIONES

Sin ACLED no se mide el número de eventos frente a su media.

Fuentes: [11] Diario del Puerto (B2), [101] elDiario.es (B2), [35] RTVE (A2), [36] El País (A2), [12] France 3 Paris Île-de-France (A2), [102] Le Parisien (B2), [103] franceinfo (A2), [86] ANSA (B2), [92] VRT NWS (B2), [87] Al Jazeera (B2) · **Orígenes:** 10 origenes independientes en 10 fuentes: [11] · [101] · [35] · [36] · [12] · [102] · [103] · [86] · [92] · [87]

INDICADORES A VIGILAR

- Fecha nueva de la tractorada aplazada y si coincide con la subida del gasóleo del 1-nov
- Disturbios o bloqueos de más de 24 h en Francia el 31-oct
- Adhesión del transporte y los puertos a la huelga general del 11-nov

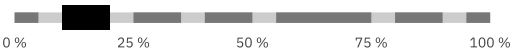
E8 · Político e informativo

◑ MEDIO PIR20 ◐ · PIR22 ◐

Este eje sigue la estabilidad política y la desinformación. España vota el 29-nov, con campaña del 13 al 27-nov, el periodo en que más se espera injerencia extranjera. El accidente de Urda ya ha generado bulos de sabotaje en pocas horas. Para el suministro, el riesgo es que un bulo sobre escasez o racionamiento provoque compras de pánico, como las de Campania durante los bloqueos de camiones (ver E7) [107].

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Bulo que provoque compras de pánico · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja



A favor: bulos sobre Urda desmentidos; redes prorrusas amplifican temas de las elecciones.
En contra: ningún bulo sobre escasez con efectos reales; los bulos de Urda no se han atribuido a una red estatal.
Condición de revisión: Al alza con un bulo viral sobre combustible o alimentos; GDELT tiene retraso de indexación y no se usa.

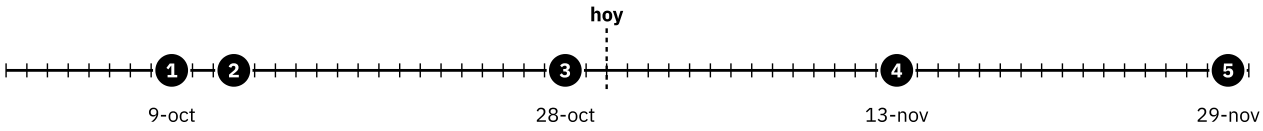
QUÉ HA PASADO

Tras el accidente de Urda circularon bulos que lo atribuyen a un hacker o a un sabotaje extranjero; Maldita y EFE Verifica no encuentran pruebas [38, 69]. El luto oficial termina el 31-oct [99]. Las elecciones generales son el 29-nov, con campaña del 13 al 27-nov [39]. Redes prorrusas amplifican temas de la precampaña, sin prueba de una campaña coordinada [37].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

Durante la campaña puede crecer la desinformación sobre escasez, precios o seguridad. No hay pruebas de bulos con efectos reales (compras de pánico) en España.

Calendario electoral y desinformación



1 9-oct: Informe sobre redes prorrusas en la precampaña [37]
2 12-oct: Narrativas de «pucherazo» en redes [104]
3 28-oct: Bulos de sabotaje sobre Urda, desmentidos [38]
4 13-nov: Empieza la campaña [39]
5 29-nov: Elecciones generales [39]

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · anexo mensual (p. 54).

Las 2 preguntas de este eje

PIR20 · Desinformación y FIMI

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Hay campañas de manipulación informativa extranjera dirigidas a España con efecto real?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: bulos sobre Urda desmentidos; sin bulos sobre escasez con efectos reales.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Tras el accidente de Urda circulan bulos que lo atribuyen a un hacker o a un sabotaje de EE. UU. o de Israel, y una imagen de Netanyahu hecha con inteligencia artificial; Maldita y EFE Verifica no encuentran pruebas de sabotaje [38, 69].
- **DATO** Un informe del 9-oct detecta redes prorrusas que amplifican la vivienda, Ceuta y el coste de la ayuda a Ucrania en la precampaña, sin probar una campaña coordinada [37]. Circulan narrativas de «pucherazo» sobre el 29-N sin pruebas [104, 105].

> **Sin datos hoy:** pérdida parcial GDELT con retraso de indexación; no se usa la tendencia. Efecto: la tendencia de GDELT no se usa; se usan solo verificaciones.

Medidas directas: Verificaciones de Maldita y EFE Verifica. **Contexto:** Redes prorrusas que amplifican temas electorales.

○ **Verde**	Sin campañas documentadas; menciones < 2σ
◐ **Ámbar**	Campaña documentada o narrativa de escasez > 2σ
● **Rojo**	Bulo con efecto real (compras de pánico, violencia)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: campaña documentada. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Una campaña documentada cumple el umbral ámbar, aunque la fuente española es de fiabilidad media. Los bulos de Urda muestran lo rápido que una catástrofe se convierte en un relato de ataque extranjero; no consta que hayan sido impulsados por una red estatal. La investigación técnica, que tardará meses, deja espacio a nuevos bulos. No consta ningún bulo sobre escasez con efectos reales en España. GDELT se descargó hoy, pero los últimos días llegan con retraso de indexación y no se usa la tendencia. El momento de más riesgo empieza con la campaña, el 13-nov.

ESCENARIO

Escenario: **Bulo que provoque compras de pánico · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: bulos sobre Urda desmentidos; redes prorrusas amplifican temas de las elecciones.
En contra: ningún bulo sobre escasez con efectos reales; los bulos de Urda no se han atribuido a una red estatal.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un bulo viral sobre combustible o alimentos; GDELT tiene retraso de indexación y no se usa.

LIMITACIONES

GDELT llega con retraso y no se usa; la fuente de verificación española es de fiabilidad media.

Fuentes: [38] Maldita.es (A2), [69] EFE Verifica (A2), [37] The Objective (C3), [104] RTVE (A2), [105] Agenda Pública (B3) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [38] · [69] · [37] · [104] · [105]

PIR22 · Estabilidad política UE y elecciones

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Pierde la UE cohesión en sanciones, ayuda a Ucrania o defensa por crisis políticas o elecciones?

RESPUESTA ACTUAL Las elecciones del 29-nov se mantienen; el luto oficial no cambia el calendario.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Elecciones generales el 29-nov; campaña del 13 al 27-nov [39]. El luto oficial por el accidente de Urda termina el 31-oct [99].
- ESTIMACIÓN CIS de octubre (5.025 entrevistas): estimación de PSOE 34 %, PP 22,2 %, Vox 17,1 % y Sumar 6,1 %; el 17,3 % no sabe a quién votará [106].

Medidas directas: Real decreto de convocatoria y BOE.

○ **Verde**	Sin crisis ni vetos
◐ **Ámbar**	Crisis de gobierno en un Estado grande o veto en el Consejo
● **Rojo**	Caída de gobierno con giro de política hacia Rusia o bloqueo de un paquete de sanciones

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: crisis de gobierno en un Estado grande. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Unas elecciones anticipadas en un país grande de la UE cumplen el umbral ámbar. El rojo exige una caída de gobierno con giro hacia Rusia o un bloqueo de sanciones, que no se da. El accidente abre preguntas sobre el mantenimiento y el control del tráfico ferroviario que llegarán a la campaña. Un Gobierno en funciones tiene menos margen para aprobar ayudas o medidas de energía. El propio CIS advierte que su estimación no tiene intención de predecir el resultado.

ESCENARIO

Escenario: **Elecciones el 29-nov según lo previsto · casi seguro (95–100 %)** · horizonte 29-nov · confianza alta

A favor: convocatoria oficial y luto hasta el 31-oct sin cambio de calendario.
En contra: ninguna razón conocida para aplazar; el accidente de Urda no cambia el calendario.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A la baja solo con una decisión formal de aplazamiento.

LIMITACIONES

El estado de un calendario electoral no es una medida; se sigue por comunicados oficiales.

Fuentes: [39] La Moncloa (A1), [106] CIS (B2), [99] BOE (A1) · **Orígenes:** 3 orígenes independientes en 3 fuentes: [39] · [106] · [99]

INDICADORES A VIGILAR

- Narrativa viral de racionamiento o de falta de combustible
- Nuevos bulos de sabotaje sobre Urda o sobre otra infraestructura
- Informe de la DSN o de la UE sobre injerencia en el 29-N

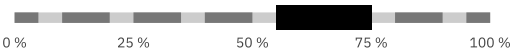
E9 · Mediterráneo y Magreb

MEDIO PIR21 ◐ · PIR27 ◐ · PIR28 ◐

Este eje mira el sur del Mediterráneo, de donde llegan a España el gas por tubería de Argelia (Medgaz), el petróleo y el gas de Libia hacia Italia y el sur de Europa y las salidas de migrantes hacia Canarias, Baleares y Ceuta. Cubre tres preguntas: la migración y su posible uso como presión (PIR21, Parte B), el gas del Magreb (PIR27) y Marruecos, Libia y el Sahel (PIR28). No incluye Ormuz ni el Golfo (E2) ni la guerra con Irán y los hutíes (E5). El Sahel no se consultó hoy: sin datos hoy.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Almería vuelve a más de 258 GWh/d · probable (55–75 %)** · horizonte 14-nov · confianza baja



A favor: el 29-oct entraron 276 GWh, el primer día sobre el umbral; sin comunicado del operador sobre mantenimiento.
En contra: 28 días con dato a 219 GWh/d de media; un solo día no cambia la media; compatible con desvío de gas hacia Italia.
Condición de revisión: A «muy probable» con 3 días seguidos sobre 258; a «posibilidad realista» si vuelve a caer. Sin comunicado del operador ni dato AGSI.

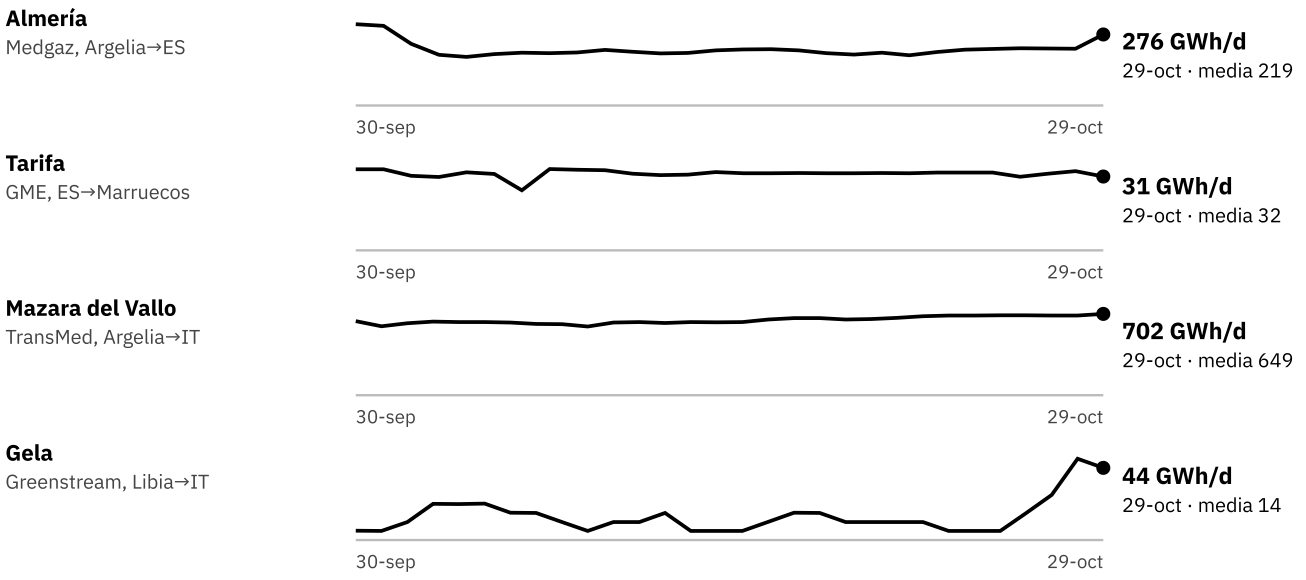
QUÉ HA PASADO

La entrada de gas argelino por Almería (Medgaz) promedió 219 GWh al día en 28 días con dato (30-sep a 29-oct) y ese día subió a 276; el 80 % de su media de 2026 son 258 [15]. Argus calcula que en octubre cayó cerca de un tercio, sin causa clara [16]. En Libia, un grupo armado cerró el 30-oct una válvula del oleoducto Hamada–Zawiya (unos 15.000 b/d en riesgo), la segunda en octubre [17]. A Canarias llegaron 1.837 personas del 1 al 15-oct, 2,9 desviaciones sobre su media [112, 113].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

El gas por tubo del Magreb compensa en parte al gas licuado; con almacenes españoles al 82 % no hay riesgo físico hoy. Italia recibe más por el gasoducto TransMed: Mazara, 649 GWh al día de media en 30 días y 702 el 29-oct [15]. Libia produce más de 1,4 millones de b/d, lo más alto desde 2013 según su compañía estatal [109]. La tensión Argelia–Marruecos (61 marroquíes detenidos en Orán, según Argel) no ha tocado el gas: la salida hacia Marruecos por Tarifa sigue en su media (31 GWh al día) [110, 15]. Sahel: sin datos hoy.

Gas del Magreb: Almería (Medgaz), Tarifa, Mazara y Gela, GWh al día



Flujo físico diario en puntos de interconexión del Magreb, 30 días, ENTSOG [15]; último dato 29-oct. Se dibuja el sentido de mayor flujo. Valores en GWh por día (la API da kWh/día).

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · E9 semanal (p. 51) · Parte B · anexo mensual (p. 54).

Las 3 preguntas de este eje · 2 con ficha completa hoy, 1 en una línea

PIR27 · Gas del Magreb: Medgaz, TransMed, GME y Greenstream

MEDIO

Pregunta: ¿Se reducen los flujos de gas desde Argelia y Libia hacia España e Italia, o el tránsito por Marruecos, hasta afectar al suministro del sur de Europa?

RESPUESTA ACTUAL Medgaz está por debajo de lo normal: 219 GWh/día de media en 28 días con dato (80 % de la media de 2026 = 258); el 29-oct, 276. Para España el efecto es de precio, no de suministro.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Entrada de gas por Almería (Medgaz): 219 GWh al día de media en los 28 días con dato (30-sep a 29-oct). El 29-oct subió a 276, por encima del 80 % de la media de 2026 (258), tras tres días en torno a 221 [15].
- **ESTIMACIÓN** Argus calcula que en octubre la entrada promedió 211 GWh al día frente a 322 en el resto de 2026 y 324 en octubre de 2025, una caída de cerca de un tercio. La causa no está clara; apunta a posibles obras en la estación de compresión de Beni Saf [16].
- **DATO** Montel informa de un aumento de capacidad de Medgaz desde noviembre, con un efecto esperado mínimo sobre los precios españoles [108].
- **DATO** Mazara (TransMed, hacia Italia): 649 GWh al día de media en 30 días y 702 el 29-oct, frente a una media de 376 en septiembre [15]. Tarifa (salida hacia Marruecos): 31 GWh al día, en su media. Gela (Greenstream, Libia–Italia): 44 el 29-oct frente a 15 de media [15].

Sin datos hoy: pérdida parcial sin comunicado del operador sobre mantenimiento; GIE AGSI+ requiere clave. Efecto: sin causa oficial del descenso; el nivel se limita al flujo medido.

Medidas directas: Flujo físico diario en Almería (ENTSOG); Flujo de Mazara (ENTSOG). **Contexto:** Prensa especializada (Argus, Montel).

○ **Verde**	Entrada por Almería ≥ 80 % de la media de 2026 (322 GWh/d)
◐ **Ámbar**	Entrada por Almería < 80 % de esa media durante 7 días seguidos sin que el operador anuncie mantenimiento
● **Rojo**	Paro no programado de Medgaz de más de 3 días, o dos de los cuatro puntos del Magreb a menos del 50 % de su media de 30 días

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: Almería por debajo del 80 % de la media de 2026 más de 7 días. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Cumple el ámbar: Almería lleva más de siete días por debajo del 80 % de su media de 2026 y no hay anuncio de mantenimiento del operador. El dato del 29-oct (276) es el primero por encima del umbral en los últimos días; con un día no se sale del ámbar. Los datos son compatibles con un desvío de gas hacia Italia, sin confirmación oficial. Para España el efecto es de precio, no de suministro: el gas licuado compensa y los almacenes están al 82 %. El rojo exigiría una parada no programada de más de 3 días o dos puntos del Magreb por debajo del 50 % de su media.

ESCENARIO

Escenario: **Almería vuelve a más de 258 GWh/d · probable (55–75 %)** · horizonte 14-nov · confianza baja

A favor: el 29-oct entraron 276 GWh, el primer día sobre el umbral; sin comunicado del operador sobre mantenimiento.
En contra: 28 días con dato a 219 GWh/d de media; un solo día no cambia la media; compatible con desvío de gas hacia Italia.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» con 3 días seguidos sobre 258; a «posibilidad realista» si vuelve a caer. Sin comunicado del operador ni dato AGSI.

LIMITACIONES

El gas se desvía hacia Italia sin confirmación oficial; hay solo 28 días con dato en Almería y no hay comunicado del operador.

Fuentes: [15] ENTSOG Transparency Platform (A1), [16] Argus (vía World Ports Organization) (B2), [108] Montel (B2) · **Orígenes:** 3 orígenes independientes en 3 fuentes: [15] · [16] · [108]

PIR28 · Marruecos, Libia y Sahel

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Una crisis política o de seguridad en Marruecos, Argelia, Libia o el Sahel amenaza el suministro de energía o dispara la presión migratoria sobre España?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: Libia cierra la válvula de un oleoducto (~15.000 b/d en riesgo) sin afectar a las exportaciones, según lo publicado.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Libia: la compañía estatal (NOC) dice que produce más de 1,4 millones de b/d, el nivel más alto desde 2013 [109].
- **DATO** El 30-oct un grupo armado cerró la válvula del oleoducto que lleva crudo del campo de Hamada a la refinería de Zawiya, con unos 15.000 b/d en riesgo; es el segundo cierre de octubre, tras el del 22-oct en AGOCO, reabierto el 24-oct [17].
- **DATO** Argelia detuvo a 61 marroquíes en Orán, según Argel (12-oct); Marruecos lo niega [110]. El Consejo de Seguridad votaría a finales de octubre una resolución sobre el Sáhara Occidental, con un borrador revisado de EE. UU. de 20-oct, según un medio marroquí [111].
- **INFERENCIA** Sahel: sin datos hoy (no consultado).

Sin datos hoy: pérdida parcial Sahel no consultado hoy. Efecto: el Sahel no se consultó; no se evalúa ese eje del riesgo.

Medidas directas: Comunicados de la NOC de Libia. **Contexto:** Prensa especializada en petróleo.

○ **Verde**	Sin cortes de producción ni de oleoductos en Libia y sin incidentes entre Marruecos y Argelia
◐ **Ámbar**	Cierre de un oleoducto o campo libio por un grupo armado, o crisis diplomática entre Marruecos y Argelia (umbral pendiente de calibrar)
● **Rojo**	Cierre de más de 7 días de la producción libia o conflicto armado entre Estados del Magreb (umbral pendiente de calibrar)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: cierre de un oleoducto libio por un grupo armado (umbral pendiente de calibrar).

UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Cumple el ámbar por el cierre de un oleoducto libio por un grupo armado. El primer cierre duró dos días y ambos afectan a oleoductos concretos hacia el refino local, no a las exportaciones, según lo publicado. El rojo (más de 7 días de cierre de la producción libia o un conflicto armado entre Estados del Magreb) no consta. Para España el canal es el gas y el crudo hacia Italia y el sur de Europa, y la relación con Marruecos y Argelia.

ESCENARIO

Escenario: **Libia cierra crudo más de 7 días · improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: dos cierres de oleoductos en pocas semanas (30-oct, ~15.000 b/d).
En contra: el primer cierre duró dos días; afectan al refino local, no a la exportación.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza si un cierre pasa de 7 días o alcanza terminales de exportación; el umbral está pendiente de calibrar.

LIMITACIONES

El umbral está pendiente de calibrar y el Sahel no se consultó.

Fuentes: [17] Hydrocarbon Processing (B2), [109] Compañía Nacional de Petróleo de Libia (NOC) (B2), [110] Africanews (B3), [111] Morocco World News (C3), [15] ENTSOG Transparency Platform (A1) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [17] · [109] · [110] · [111] · [15]

PIR21 · Migración instrumentalizada ◑ MEDIO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 29-10 [112, 113]
Respuesta actual: Riesgo medio: Canarias está a 2,9σ de su media, con parte de estacionalidad y sin pruebas de uso estatal.

INDICADORES A VIGILAR

- Almería: media semanal por encima de 258 GWh/día (hoy 276 el 29-oct, tras 221 los tres días anteriores)
- Parada no programada de Medgaz de más de 3 días (rojo)
- Libia: reapertura y no repetición de cierres de válvulas
- Próxima quincena de Interior en Canarias: más de 2 desviaciones otra vez
- Resolución del Consejo de Seguridad sobre el Sáhara y reacción de Argelia

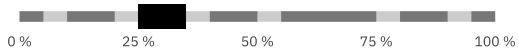
E10 · Asia-Pacífico y China

MEDIO PIR16 ◐ · PIR24 ○ · PIR29 ◐ · PIR30 ○

Este eje reúne a China como proveedor y como rival: tierras raras e imanes (PIR16), la tensión alrededor de Taiwán (PIR24), las rutas de Asia-Pacífico que llevan chips y contenedores a Europa (PIR29, Parte B) y la economía y el comercio de China con Rusia (PIR30). Hoy el foco es el plazo legal del 10-nov para las tierras raras: EE. UU. dice que la tregua llega al 10-ene-2027, pero China no ha publicado una enmienda para las tierras raras. Los mercados chinos están cerca de las 2 desviaciones a la baja, sin cruzarlas. Los pasos de Malaca, Taiwán y Panamá están en la Parte B.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Paradas en la UE por imanes o metales chinos** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja



A favor: retrasos de licencias documentados; retrasos de licencias reportados y plazo legal chino del 10-nov sin enmienda localizada; dos lecturas contradictorias.
En contra: EE. UU. afirma que la tregua llega al 10-ene-2027 y China promete facilitar licencias por un «canal verde» sin compromiso vinculante; ninguna parada anunciada.
Condición de revisión: Al alza si el 10-nov vence sin prórroga china publicada; a la baja con una enmienda oficial que prorrogue la suspensión.

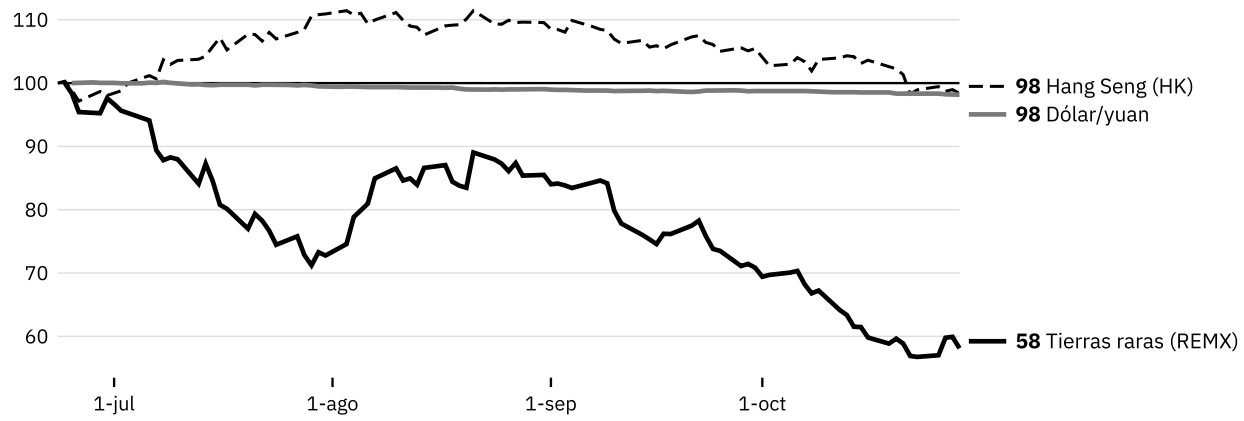
QUÉ HA PASADO

EE. UU. dice que la tregua comercial con China llega al 10-ene-2027 [18]. China confirma la prórroga comercial sin nombrar las tierras raras y, según medios especializados, el plazo legal del 10-nov sigue en pie [19, 20]. El ETF de tierras raras (REMX) cae un 16,3 % en 20 sesiones; el Hang Seng, un 6,4 % (−1,90 desviaciones); el dólar/yuan está en el mínimo de las 130 sesiones recogidas (−1,85) [4]. Taiwán: 6 aviones chinos, 7 buques de guerra y 1 oficial el 30-oct [59].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

Imanes de coches eléctricos, aerogeneradores y defensa dependen de las licencias chinas. El comercio China–Rusia crece un 30,6 % de enero a septiembre (214.306 M$), según cifras de la aduana china dadas por un medio ruso [120]. Malaca (228 buques al día) y Panamá (28,7) sin tensión; Taiwán baja un 17,5 % frente a su media de 30 días por los días 22 y 23-oct, sin causa publicada (datos hasta el 25-oct) [27].

Tierras raras (REMX), Hang Seng y dólar/yuan: 90 sesiones, base 100



Cierres diarios de Yahoo Finance [4]; 23-jun = 100; último dato 29-oct. Por encima de 100, el precio ha subido desde el inicio del periodo. Puede diferir de otras fuentes por la hora de cierre.

Datos semanales o mensuales de este eje: Parte B · E10 semanal (p. 52).

Las 4 preguntas de este eje · 3 con ficha completa hoy, 1 en una línea

PIR16 · Tierras raras y metales críticos

MEDIO

Pregunta: ¿Restringe China metales críticos o imanes hasta parar producción en Europa?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: plazo chino del 10-nov sin enmienda localizada y retrasos de licencias; EE. UU. dice que la tregua llega al 10-ene-2027. Dos lecturas contradictorias.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** La suspensión china de los controles sobre tierras raras vence legalmente el 10-nov. EE. UU. dijo el 24-sep que la tregua con China se prorroga hasta el 10-ene-2027 [18]; China confirmó la prórroga de los acuerdos comerciales sin nombrar las tierras raras y, según medios especializados, los plazos legales de noviembre siguen en pie [19, 20]. A 30-oct no se ha localizado ninguna enmienda publicada del anuncio chino [114].

- **DATO** China y la UE acordaron el 10-oct mantener estables sus lazos y China dice que seguirá facilitando licencias por un «canal verde», sin compromiso vinculante [115, 116].
- **DATO** El ETF de tierras raras (REMX) cierra a 52,69 $, −16,3 % en 20 sesiones y −1,88 desviaciones [4].
- **DATO** En Europa, el óxido de disprosio cotizaba a unas 4,9 veces el precio chino y el de terbio a 3,8 veces (precios del 27-ago; ver Parte B) [117].

> **Sin datos hoy:** **pérdida parcial** no se leyó el texto del anuncio chino. Efecto: no se leyó el texto chino; la conclusión se limita al plazo del 10-nov.

Medidas directas: Anuncios de MOFCOM y notas de prensa oficiales. **Contexto:** Retrasos de licencias reportados por prensa; REMX (índice de tierras raras).

○ **Verde**	Sin nuevos controles
◐ **Ámbar**	Nuevo control o retrasos de licencias reportados
● **Rojo**	Paradas de producción en la UE por falta de imanes o metales

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: plazo legal que vence en ≤30 días y retrasos de licencias reportados. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Los retrasos de licencias ya documentados cumplen el umbral ámbar y quedan 11 días para el 10-nov. Hay dos lecturas: EE. UU. dice que todo se extiende hasta el 10-ene-2027, pero China no ha publicado una enmienda que lo diga para las tierras raras; por eso mantenemos MEDIO. Si los controles vuelven, las licencias podrían alcanzar a productos fabricados fuera de China con material chino, lo que afecta a imanes de coches eléctricos, aerogeneradores y defensa [117]. Una parada de producción en la UE por falta de imanes (umbral rojo) no consta hoy.

ESCENARIO

> Escenario: **Paradas en la UE por imanes o metales chinos** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: retrasos de licencias documentados; retrasos de licencias reportados y plazo legal chino del 10-nov sin enmienda localizada; dos lecturas contradictorias.
En contra: EE. UU. afirma que la tregua llega al 10-ene-2027 y China promete facilitar licencias por un «canal verde» sin compromiso vinculante; ninguna parada anunciada.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza si el 10-nov vence sin prórroga china publicada; a la baja con una enmienda oficial que prorrogue la suspensión.

LIMITACIONES

No se pudo leer el texto del anuncio chino; REMX es contexto bursátil.

Fuentes: [114] MOFCOM (B2), [18] S&P Global (B2), [19] RAWMATERIALS.net (C3), [20] E+E Leader (C3), [118] Nami Tech Solutions (C3), [115] Gobierno de China (B2), [116] The European Post (C3), [117] Fastmarkets (B2), [4] Yahoo Finance (B2) · **Orígenes:** 9 origenes independientes en 9 fuentes: [114] · [18] · [19] · [20] · [118] · [115] · [116] · [117] · [4]

PIR24 · China-Taiwán

○ **BAJO**

Pregunta: ¿Aumenta el riesgo de bloqueo, cuarentena o conflicto en el estrecho de Taiwán?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo remoto: actividad militar china baja y estable, sin maniobras grandes ni aviso de cierre.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Ministerio de Defensa de Taiwán: 6 salidas de aviones del EPL, 3 de ellas al otro lado de la línea media y en la zona de identificación norte, este y suroeste, 7 buques de guerra y 1 buque oficial en las 24 horas hasta las 06:00 del 30-oct (hora de Taiwán) [59]; el día anterior, 6, 7 y 1 [119].
- **DATO** Estrecho de Taiwán: PortWatch no tiene datos posteriores al 25-oct; la caída de los días 22 y 23-oct (80 y 24 buques) no se ha repetido en los datos disponibles y no tiene causa publicada [27].
- **ESTIMACIÓN** Polymarket: 2,5 % de bloqueo chino de Taiwán en 2026 y 2,5 % de invasión [33].

Medidas directas: Partes diarios del Ministerio de Defensa de Taiwán. **Contexto:** Tránsitos AIS del estrecho de Taiwán.

○ **Verde**	Actividad < media 30 d + 1σ
◐ **Ámbar**	Actividad > 2σ o ejercicio declarado
● **Rojo**	Bloqueo, cuarentena o uso de fuego

Aplicado hoy: **BAJO** — verde. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

La actividad militar china es baja y estable y no hay maniobras grandes ni aviso de cierre, así que se cumple el verde. Un bloqueo afectaría a los chips y a la electrónica que llega a Europa.

ESCENARIO

> Escenario: **Bloqueo o cuarentena chinos de Taiwán** · **remota (0–5 %)** · horizonte 29-nov · confianza media

A favor: actividad militar china continua (6 aviones y 7 buques militares el 30-oct).
En contra: actividad baja y estable, sin maniobras grandes ni aviso de cierre.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con maniobras grandes o un aviso de cierre; el ratio 7/30 de Taiwán (0,83) está en vigilancia.

LIMITACIONES

El ministerio taiwanés informa de lo que detecta; no mide intenciones.

Fuentes: [59] Ministerio de Defensa de Taiwán (A1), [119] Ministerio de Defensa de Taiwán en X (A2), [27] IMF PortWatch (B2), [33] Polymarket y Manifold (C3)

PIR30 · China: economía y comercio China–Rusia

○ BAJO

Pregunta: ¿Una caída de la economía china o un cambio brusco en su comercio con Rusia puede alterar los precios y el suministro que llegan a Europa?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo bajo: Hang Seng (−1,90σ) y yuan (−1,85σ) cerca del límite, sin cruzar. Un día más de caída pasaría a ámbar.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Hang Seng: 22.959 puntos (cierre del 29-oct), −1,90 desviaciones y −6,4 % en 20 sesiones. Dólar/yuan: 6,666, −1,85 desviaciones, el mínimo de las 130 sesiones recogidas (yuan fuerte) [4].
- **DATO** Comercio China–Rusia: 214.306 millones de dólares de enero a septiembre (+30,6 %); exportaciones chinas 98.059 M$ (+33,1 %) e importaciones 116.247 M$ (+28,6 %). Son cifras de la aduana china dadas por un medio ruso, sin comprobar en la fuente oficial [120].

Sin datos hoy: con sustituto válido comercio China–Rusia sin leer en la aduana china (GACC). Efecto: TKS.RU da el comercio China–Rusia como contexto.

Contexto: Hang Seng y dólar/yuan (Yahoo Finance); Comercio China–Rusia (TKS.RU). **Ninguna medida directa: la conclusión no descansa en medidas de contexto y por eso su confianza baja.**

○ **Verde**	Hang Seng y yuan dentro de ±2 desviaciones de su media de 90 sesiones
◐ **Ámbar**	Una de las dos series fuera de ±2 desviaciones (umbral pendiente de calibrar)
• **Rojo**	Ambas series fuera de ±2 desviaciones el mismo día (umbral pendiente de calibrar)

Aplicado hoy: **BAJO** — verde: ninguna serie fuera de ±2 desviaciones (umbral pendiente de calibrar). UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Verde por umbral: ninguna serie queda fuera de ±2 desviaciones, aunque las dos están cerca (−1,90 y −1,85) y un día más de caída pasaría a ámbar. El umbral está pendiente de calibrar con más historia. El comercio con Rusia crece, pero no es un indicador de riesgo por sí mismo: sirve de contexto para las sanciones (E11).

ESCENARIO

Escenario: **Hang Seng y yuan fuera de ±2σ a la vez · improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: ambos están cerca del límite (−1,90 y −1,85σ).
En contra: ninguna serie fuera de ±2σ hoy; el umbral está pendiente de calibrar.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «posibilidad realista» si una de las dos cruza −2σ; ambas series son medidas de contexto.

LIMITACIONES

Ambas series son de contexto bursátil y el umbral está pendiente de calibrar.

Fuentes: [4] Yahoo Finance (B2), [120] TKS.RU (C3)

PIR29 · Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá ◑ MEDIO

Seguimiento semanal: ficha en la Parte B · actualizado el viernes 30-10 · última fuente 25-10 [27]

Respuesta actual: Riesgo medio-bajo: Taiwán en 0,83 (entre 0,6 y 0,9) tras dos días anómalos; Malaca y Panamá normales. No se puede saber la causa ni el estado actual.

INDICADORES A VIGILAR

- 10-nov: China confirma o no la suspensión de los controles a las tierras raras
- Hang Seng o dólar/yuan fuera de ±2 desviaciones (hoy −1,90 y −1,85)
- Taiwán: ratio 7/30 de PortWatch por debajo de 0,6 (hoy 0,83) o cierre declarado
- Avisos de fabricantes europeos por falta de imanes

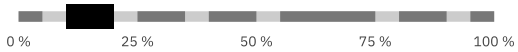
E11 · Ucrania y Rusia

MEDIO PIR12 ◐ · PIR13 ◐ · PIR31 ◐ · PIR32 ◐ · PIR33 ◐

Este eje reúne lo que ocurre dentro de Rusia y Ucrania, separado del flanco de la OTAN (E5): la guerra de drones y misiles (PIR12), las negociaciones (PIR31), las sanciones y la flota en sombra (PIR13), la economía rusa (PIR32) y el corredor del mar Negro y el grano (PIR33). Para España pesa por el gas, los fertilizantes, el trigo y el riesgo de que la guerra salte a la frontera de la OTAN. Hoy: una reunión Ucrania–Rusia–EE. UU. planteada para noviembre sin fecha, un ataque doble de drones y misiles, y los ingresos energéticos rusos un 17,2 % por debajo de 2025.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Alto el fuego Rusia–Ucrania · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 31-dic · confianza media



A favor: movimiento diplomático: reunión trilateral planteada en Abu Dabi (6–10-nov según Kiev).
En contra: ataques masivos en ambos sentidos; sin fecha ni confirmación de las tres partes.
Condición de revisión: Al alza con reunión trilateral celebrada y tregua energética; a la baja con ruptura declarada.

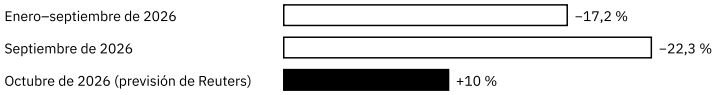
QUÉ HA PASADO

La noche del 29 al 30-oct Rusia lanzó misiles y 113 drones contra Kiev, Poltava y Dnipró, y Ucrania atacó Moscú con drones, que cerró sus aeropuertos [23, 24]. Kiev espera una reunión Ucrania–Rusia–EE. UU. en Abu Dhabi entre el 6 y el 10-nov; el Kremlin dice «después del 4-nov» y que dependerá del frente, y no hay fecha fijada [21, 22]. Ingresos del petróleo y el gas de Rusia: 5,47 billones de rublos de enero a septiembre, un 17,2 % menos [40]. Los puertos ucranianos de aguas profundas no exportan grano con regularidad desde agosto; las rutas alternativas cubrieron el 47 % de lo necesario hasta el 27-oct [131].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

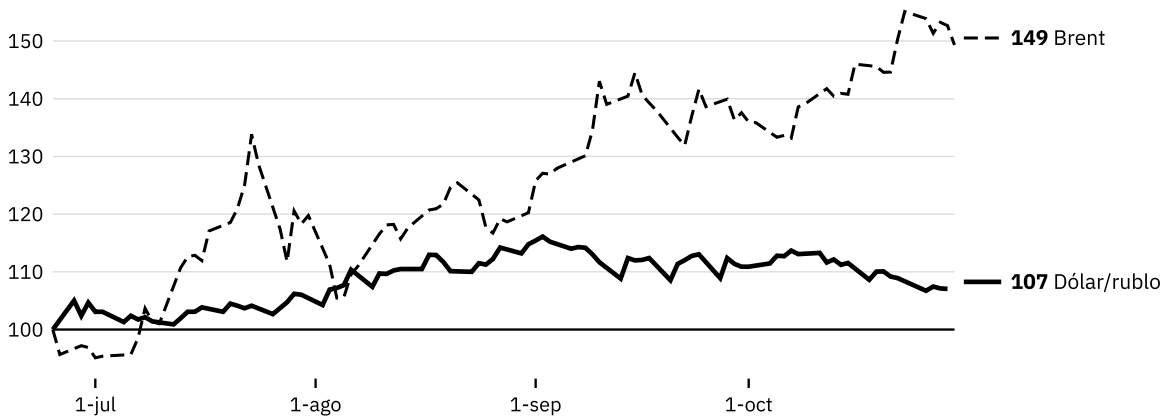
El alto el fuego aliviaría gas, fertilizantes y trigo, pero con retraso; hoy el riesgo para España es de precio. Los técnicos tratarían una tregua energética y marítima y el canje de prisioneros [22]. Las exportaciones rusas de gasóleo han caído un 75 % por los ataques a refinerías [129]. Noruega retuvo un buque chino sancionado ligado a Arctic LNG 2 [125]. El rublo está en 80,50 por dólar (−0,39 desviaciones) y el Banco de Rusia fija 80,56 para el 31-oct [4, 130].

Ingresos del petróleo y el gas de Rusia, variación interanual (%)



Ministerio de Finanzas ruso vía The Moscow Times, datos del 6-oct [40]. La cifra de octubre es una previsión de Reuters [121], de la que solo se pudo leer el titular.

Rublo por dólar y Brent: 90 sesiones, base 100



Cierres diarios de Yahoo Finance [4]; 25-jun = 100; último dato 30-oct. Por encima de 100, el precio ha subido desde el inicio del periodo. Puede diferir de otras fuentes por la hora de cierre.

Reunión Ucrania–Rusia–EE. UU.: lo dicho hasta ahora

1 28-oct: Ushakov: «después del 4-nov» y según el frente [22]
2 29-oct: Zelensky: entre el 6 y el 10-nov, sin fecha fijada [21]
3 6-nov: Inicio de la ventana que espera Kiev (6–10-nov) [21]

Las 5 preguntas de este eje

PIR12 · Ucrania: frente y energía

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Cambia la guerra en Ucrania de forma que afecte a la seguridad o a la energía europea?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: ataque masivo a la red ucraniana la noche del 29 al 30-oct (113 drones y misiles; 99 neutralizados). Sin ruptura del frente ni daño al tránsito hacia la UE.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** La noche del 29 al 30-oct Rusia lanzó misiles balísticos, 4 misiles guiados Kh-59/69 y 113 drones contra las regiones de Kiev, Poltava y Dnipropetrovsk; la defensa aérea neutralizó 3 misiles y 96 drones y hubo impactos en 17 lugares [23]. En Kiev murió una persona en el distrito de Dniprovskyi [122].
- **DATO** Ucrania lanzó a la vez un gran ataque con drones contra Moscú: se cerraron todos los aeropuertos de la capital rusa y el alcalde Sobianin asegura que se derribaron 862 drones, cifra que no se puede verificar [24].
- **DATO** Siguen en la ventana de siete días los daños del ataque masivo del 27-oct contra Kiev y la red eléctrica (16 misiles balísticos y más de 280 drones) [123]. Ucrania advierte de la escasez de misiles Patriot [124].

Sin datos hoy: con sustituto válido ACLED requiere OAuth. Efecto: los partes ucranianos sustituyen el recuento independiente.
Medidas directas: Partes de la defensa aérea ucraniana (Ukrinform); Declaraciones del presidente ucraniano (LB.ua).

○ **Verde**	Volumen de ataques dentro de la media 30 d
◐ **Ámbar**	Ataques > media 30 d + 2σ o ataque masivo a la red eléctrica
● **Rojo**	Ruptura operativa del frente o ataque a central nuclear o a infraestructura de tránsito hacia la UE

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: ataque masivo a la red. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El ataque masivo del 27-oct contra la red eléctrica cumple el umbral ámbar y sigue en la ventana de siete días. La guerra de drones se intensifica en los dos sentidos: Moscú lleva dos noches con sus aeropuertos cerrados. No hay ruptura del frente ni daños a infraestructura de tránsito hacia la UE, que serían rojo. Sin datos hoy de ACLED, que pide OAuth. El alto el fuego y la negociación pasaron a PIR31.

ESCENARIO

Escenario: **Otro ataque masivo a la red eléctrica ucraniana** · **probable (55–75 %)** · horizonte 6-nov · confianza baja
A favor: ataque masivo el 27-oct y otro con 113 drones y misiles la noche del 29 al 30-oct.
En contra: la defensa neutralizó 99 de 113 drones; la negociación trilateral podría frenar los ataques.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» con un tercer ataque masivo en 7 días; a la baja con una tregua energética.

LIMITACIONES

Sin ACLED no hay recuento independiente de eventos; los partes los dan las partes en guerra.

Fuentes: [23] Ukrinform (B2), [122] Ukrainska Pravda (B2), [24] Ukrainska Pravda (B2), [123] LB.ua (B2), [124] Ukrainska Pravda (B2) · **Orígenes:** 3 orígenes independientes en 5 fuentes: [23] · [123] · [124, 24, 122] = un solo origen

PIR13 · Sanciones y flota en sombra

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Las sanciones y la acción contra la flota en sombra desvían flujos o provocan represalias con efecto en el suministro?

RESPUESTA ACTUAL Riesgo medio: Noruega retiene un buque chino sancionado ligado a Arctic LNG 2; no hay escolta rusa ni represalias.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Noruega retuvo el 29-oct un buque de carga pesada de propiedad china, sancionado y vinculado al proyecto ruso de gas licuado Arctic LNG 2, que navegaba con bandera falsa, e inspeccionó un segundo buque [125].

- **DATO** Suecia permitió salir al petrolero sancionado Sea Owl 1 tras siete meses retenido [126]. No hay paquete de sanciones nuevo: el último, del 12-oct, incluyó 1.569 personas y entidades [127]. Rusia califica de «provocaciones hostiles» las detenciones de su flota en sombra [128].
- **DATO** Las exportaciones rusas de gasóleo han caído un 75 % por los ataques a refinerías [129].

Medidas directas: Comunicados de gobiernos y del Consejo de la UE. **Contexto:** Prensa especializada en flota en la sombra.

○ **Verde**	Sin cambios de régimen ni incidentes
◐ **Ámbar**	Nuevo paquete o detención de un buque
● **Rojo**	Interdicción naval de petroleros o represalia rusa (escolta naval, corte de suministro)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: detención de buque. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

La detención de un buque sancionado cumple el umbral ámbar, y hoy hay una nueva en Noruega. El rojo sería que Rusia escoltara su flota con buques de guerra o tomara represalias; no consta. Los ataques con drones contra mercantes frente a Bulgaria (ver PIR04) no se han atribuido a ninguna de las partes. Más tensión en el Báltico, el Ártico y el mar Negro encarece seguros y gasóleo, que España paga en el surtidor y en los fletes.

ESCENARIO

Escenario: **Escolta o represalia rusa contra buques** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: Noruega retiene un buque chino sancionado ligado a Arctic LNG 2; la UE aprobó 1.569 designaciones el 12-oct.
En contra: no consta ninguna escolta ni represalia; los ataques frente a Bulgaria no se han atribuido.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con una escolta naval documentada; a la baja si cesan las detenciones durante un mes.

LIMITACIONES

Una detención aislada no mide la reacción rusa; no existe serie de detenciones.

Fuentes: [125] High North News (B2), [126] World Ports Organization (B3), [127] Consejo de la UE (A1), [128] Maritime News (C3), [129] CNBC (B2) · **Orígenes:** 5 orígenes independientes en 5 fuentes: [125] · [126] · [127] · [128] · [129]

PIR31 · Negociaciones y alto el fuego Rusia–Ucrania

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Se abre una negociación o un alto el fuego que cambie el riesgo de guerra y los precios en Europa, o se rompe el proceso?

RESPUESTA ACTUAL Hay movimiento diplomático sin fecha: reunión trilateral planteada (Kiev: 6–10-nov; Kremlin: después del 4-nov), sin confirmación de las tres partes.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **ESTIMACIÓN** Kiev espera una reunión trilateral Ucrania–Rusia–EE. UU. en Abu Dhabi entre el 6 y el 10-nov, sin fecha fijada [21].
- **DATO** Yuri Ushakov, asesor del Kremlin, dijo el 28-oct que podría celebrarse «después del 4-nov» y que dependerá de la situación en el frente [22].
- **ESTIMACIÓN** Los técnicos tratarían una tregua energética y marítima, el canje de prisioneros y el regreso de niños ucranianos; Moscú sigue sin ceder en el Donbás [22]. Polymarket da un 14,5 % a un acuerdo de alto el fuego antes del 31-dic (15,5 % ayer) y un 6,5 % antes del 30-nov [33].

Sin datos hoy: pérdida parcial el alto el fuego local de Oleshky (AP) no se pudo leer. Efecto: no se leyó el alto el fuego local de Oleshky; no cambia el nivel.

Medidas directas: Declaraciones oficiales de Kiev y del Kremlin. **Contexto:** Mercados de predicción.

○ **Verde**	Sin cambios en el proceso negociador
◐ **Ámbar**	Reunión convocada o alto el fuego local en vigor (umbral pendiente de calibrar)
● **Rojo**	Alto el fuego general acordado, o ruptura declarada del proceso (umbral pendiente de calibrar)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar por juicio: reunión planteada, aún sin convocar (umbral pendiente de calibrar). UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Hay movimiento diplomático sin fecha ni confirmación de las tres partes, así que el ámbar literal («reunión convocada») no se cumple; lo dejamos en MEDIO por juicio porque una tregua marítima y energética cambiaría el riesgo del mar Negro y el gas. Rojo: alto el fuego general o ruptura declarada, que no constan. Las fechas de la reunión no están confirmadas.

ESCENARIO

Escenario: **Reunión trilateral Ucrania–Rusia–EE. UU.** · **posibilidad realista (40–50 %)** · horizonte 15-nov · confianza baja

A favor: Kiev propone Abu Dabi entre el 6 y el 10-nov; el Kremlin habla de «después del 4-nov».
En contra: sin fecha ni confirmación de las tres partes; el alto el fuego local de Oleshky no se pudo leer.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con convocatoria oficial de las tres partes; a la baja si el Kremlin retira la oferta.

LIMITACIONES

El alto el fuego local de Oleshky no se pudo leer; el umbral está pendiente de calibrar.

Fuentes: [21] The Korea Times (B2), [22] Kyiv Independent (B2), [33] Polymarket y Manifold (C3) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 3 fuentes: [21] · [22] · [33]

PIR32 · Economía rusa: ingresos del petróleo y rublo

MEDIO

Pregunta: ¿Cambia la capacidad de Rusia de financiar la guerra por sus ingresos del petróleo y el gas, el rublo o las sanciones?

RESPUESTA ACTUAL Los ingresos energéticos rusos caen un 17,2 % en enero–septiembre y un 22,3 % en septiembre; el dato de octubre llegará hacia el 6-nov.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Ingresos del petróleo y el gas del presupuesto federal ruso: 5,471 billones de rublos de enero a septiembre, un 17,2 % menos que en 2025; en septiembre, 452,4 miles de millones, un 22,3 % menos que un año antes y un 6,7 % más que en agosto (Ministerio de Finanzas, 6-oct) [40].
- **ESTIMACIÓN** El impuesto sobre el beneficio adicional se paga por trimestres (191,5 miles de millones en marzo, 259,7 en abril, 396,1 en julio) [40]. Reuters espera para octubre unos 12.000 millones de dólares, un 10 % más que un año antes (solo se pudo leer el titular) [121].
- **DATO** Rublo: 80,50 por dólar (cierre del 29-oct), −0,39 desviaciones y −3,45 % en 20 sesiones [4]. Tipo oficial del Banco de Rusia: 80,68 el 30-oct y 80,56 el 31-oct [130].

Sin datos hoy: con sustituto válido serie trimestral no recogida: se usa enero–septiembre y septiembre. Efecto: enero–septiembre y septiembre sustituyen a la serie trimestral.

Medidas directas: Cifras del Ministerio de Finanzas ruso (Reuters); Rublo/dólar (Banco de Rusia).

○ **Verde**	Ingresos energéticos y rublo sin variaciones fuera de ±2 desviaciones
◐ **Ámbar**	Ingresos energéticos del trimestre ≥ 15 % por debajo del año anterior, o rublo fuera de ±2 desviaciones
● **Rojo**	Ingresos energéticos ≥ 30 % por debajo o salto del rublo ≥ 10 % en 5 sesiones (umbral pendiente de calibrar)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: ingresos energéticos más de un 15 % por debajo del año anterior. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Ámbar por umbral: los ingresos están un 17,2 % por debajo en lo que va de año y un 22,3 % en septiembre, por encima del 15 %. La serie trimestral no está recogida: usamos enero–septiembre y septiembre como aproximación. El rublo está en lo normal. El dato de octubre (hacia el 6-nov) puede cambiar el cuadro: Reuters espera una subida. Rojo: ingresos un 30 % por debajo o un salto del rublo del 10 % en 5 sesiones; hoy no.

ESCENARIO

Escenario: **Ingresos energéticos rusos de octubre −15 % · improbable (25–35 %)** · horizonte 9-nov · confianza baja

A favor: −22,3 % en septiembre y −17,2 % de enero a septiembre.
En contra: Reuters espera una subida en octubre por el precio del crudo.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «probable» si Reuters prevé una caída; a «improbable» con el Brent sobre 110 $ todo el mes.

LIMITACIONES

No está recogida la serie trimestral; se usan enero–septiembre y septiembre como aproximación.

Fuentes: [40] The Moscow Times (Reuters, Ministerio de Finanzas de Rusia) (B2), [121] Reuters (vía TradingView) (B2), [4] Yahoo Finance (B2), [130] Banco de Rusia (A1) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 4 fuentes: [121, 40] = un solo origen · [4] · [130]

PIR33 · Corredor del mar Negro: puertos y grano de Ucrania

MEDIO

Pregunta: ¿Los ataques a los puertos del mar Negro y del Danubio recortan las exportaciones ucranianas de grano hasta tensionar los precios en Europa?

RESPUESTA ACTUAL El corredor alternativo cubre el 47 % de lo necesario; es la nueva normalidad desde agosto y el rojo se aplaza por el umbral provisional.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- **DATO** Hasta el 27-oct, las rutas alternativas (Danubio, tren y carretera) cubrieron el 47 % de las exportaciones agrícolas necesarias; su capacidad actual es del 45–50 % si no hay nuevos cortes [131].
- **DATO** Desde agosto no hay exportación agrícola regular a gran escala desde los puertos de aguas profundas [131].
- **DATO** El hundimiento del Contship Jet frente a Bulgaria (ver PIR04) añade riesgo a la ruta marítima del mar Negro [7, 51].

Sin datos hoy: pérdida parcial sin ritmo oficial previsto de la campaña; solo el dato del ministerio. Efecto: sin ritmo oficial; el nivel se apoya en un solo dato ministerial.

Medidas directas: Dato del Ministerio ucraniano de Infraestructuras. **Contexto:** Prensa (AP, BTA).

○ **Verde**	Exportaciones de grano ≥ 90 % del ritmo previsto por Ucrania para la campaña
◐ **Ámbar**	Exportaciones entre el 50 y el 90 % del ritmo previsto, o un puerto principal parado más de 7 días

• **Rojo**	Exportaciones < 50 % del ritmo previsto durante 30 días (umbral provisional; en octubre las rutas alternativas cubren 45–50 %)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar por juicio: bajo el 50 % solo 27 días (el rojo exige 30; umbral provisional). UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El 47 % queda por debajo del 50 % que marca el rojo, pero solo durante 27 días y el rojo exige 30; además el umbral es provisional y la cifra es la nueva normalidad desde agosto. Por eso lo dejamos en MEDIO por juicio y lo revisaremos: si noviembre sigue por debajo del 50 %, pasaría a ALTO salvo que se recalibre el umbral. Para España pesa en el trigo y el maíz importados y en el precio de los cereales.

ESCENARIO

Escenario: **Rutas alternativas siguen bajo 50 % en noviembre** · **probable (55–75 %)** · horizonte 30-nov · confianza baja
A favor: 47 % hasta el 27-oct; sin exportación agrícola regular desde los puertos de aguas profundas desde agosto.
En contra: el umbral es provisional y la cifra es la nueva normalidad; el ritmo de campaña no es oficial.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

A «muy probable» si la cifra de noviembre sigue bajo 50 %; el umbral se recalibrará.

LIMITACIONES

Sin ritmo oficial previsto de campaña; solo el dato del ministerio.

Fuentes: [131] LB.ua (B2), [7] AP (A2), [51] BTA (A2) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 3 fuentes: [131] · [7] · [51]

INDICADORES A VIGILAR

- Fecha confirmada de la reunión de Abu Dhabi (hoy sin fecha)
- Nuevo ataque masivo contra la red eléctrica ucraniana
- Exportación agrícola por rutas alternativas en noviembre frente al 47 % de octubre
- Ingresos petroleros rusos de octubre (Minfin, hacia el 6-nov): Reuters espera unos 12.000 M$
- Nueva detención de un buque de la flota en sombra

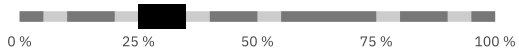
E12 · Acuerdos y comercio mundial

MEDIO PIR34 ◐ · PIR35 ◐ · PIR36 ◐

Este eje sigue los aranceles, los acuerdos comerciales y el comercio mundial: la guerra comercial entre EE. UU., la UE y China (PIR34), los acuerdos de la UE con Mercosur, India, Australia y EE. UU. (PIR35) y los controles a la exportación y el volumen del comercio mundial (PIR36). Hoy hay cuatro fechas cerca: 10-nov, 1-dic, 31-dic y 10-ene. El comercio mundial aguanta mejor de lo previsto por el tirón de los bienes ligados a la IA. Varias fuentes son de septiembre: así se indica en cada PIR.

ESCENARIO PRINCIPAL DEL EJE

Escenario: **Arancel nuevo o suspensión de concesiones · improbable (25–35 %)** · horizonte 31-dic · confianza baja



A favor: el informe de la Comisión sobre derivados de acero y aluminio vence antes del 1-dic; plazo del 10-nov.
En contra: acuerdo UE–EE. UU. en vigor; ninguna amenaza concreta de arancel nuevo.
Condición de revisión: Al alza con un anuncio de arancel o con el informe de la Comisión; las fuentes EE. UU.–China son de septiembre.

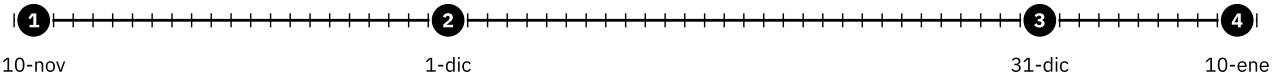
QUÉ HA PASADO

El acuerdo UE–EE. UU. está en vigor desde el 1-jul: tope del 15 % para la mayoría de las exportaciones europeas. La Comisión debe informar antes del 1-dic sobre los derivados de acero y aluminio y, si el 31-dic siguen con aranceles superiores al 15 %, podría proponer suspender concesiones [25]. EE. UU. dice que la tregua con China llega al 10-ene-2027 [18]. UE–Mercosur se aplica provisionalmente desde el 1-may [132]. La OMC sube al 3,9 % su previsión de crecimiento del comercio mundial de mercancías en 2026 (1,9 % en marzo) [26].

QUÉ SIGNIFICA PARA ESPAÑA

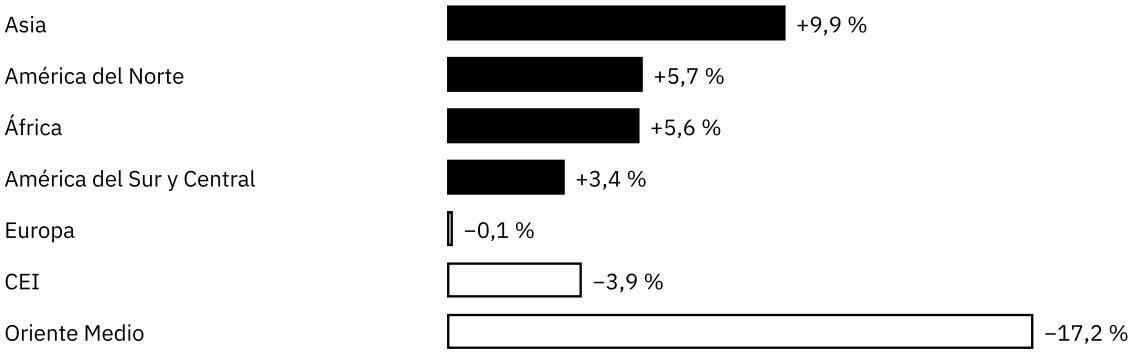
Para España cuentan las exportaciones a EE. UU. (tope del 15 %) y el acero y el aluminio derivados, aún sin resolver. El Parlamento Europeo no ratificará Mercosur hasta el dictamen del Tribunal de Justicia, que puede tardar 16–18 meses [133, 134]. El comercio mundial aguanta por los bienes ligados a la IA (47 % del crecimiento del primer semestre), mientras las exportaciones de Oriente Medio caerían un 17,2 % [26].

Plazos comerciales: del 10-nov al 10-ene



1 10-nov: Plazo legal chino de la suspensión de controles (EE. UU. dice 10-ene) [18]
2 1-dic: La Comisión informa sobre acero y aluminio de EE. UU. [25]
3 31-dic: La UE puede proponer suspender concesiones si persisten los aranceles [25]
4 10-ene: Fin de la tregua EE. UU.–China, según EE. UU. [18]

Previsión de la OMC: exportaciones de mercancías en 2026, variación del volumen (%)



OMC, 8-oct-2026 [26].

Las 3 preguntas de este eje

PIR34 · Aranceles y guerra comercial: EE. UU., UE y China

MEDIO

Pregunta: ¿Un arancel nuevo o la retirada de concesiones comerciales entre EE. UU., la UE y China encarece las importaciones o las exportaciones españolas?

RESPUESTA ACTUAL Plazo comercial en ámbar: 10-nov (11 días), informe de la Comisión antes del 1-dic y tregua EE. UU.–China con fuentes de septiembre.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO El acuerdo UE–EE. UU. está en vigor desde el 1-jul-2026, con un tope del 15 % para la mayoría de las exportaciones europeas [25].
- DATO Los derivados de acero y aluminio siguen con aranceles superiores al 15 %: la Comisión debe informar antes del 1-dic y, si el 31-dic persisten, podría proponer suspender concesiones [25].
- DATO EE. UU. dijo el 24-sep que la tregua con China se prorroga hasta el 10-ene-2027; China confirmó la prórroga comercial, pero los plazos legales del 10-nov siguen [18, 19].

Sin datos hoy: pérdida parcial no se leyó el informe de la Comisión sobre derivados de acero y aluminio. Efecto: no se leyó el informe de la Comisión; se usa solo el plazo.

Medidas directas: Comunicados de la Comisión Europea. **Contexto:** Prensa económica sobre la tregua.

○ **Verde**	Sin aranceles nuevos ni plazos que venzan en 30 días
◐ **Ámbar**	Arancel nuevo anunciado o plazo de suspensión que vence en 30 días (umbral provisional)
● **Rojo**	Arancel nuevo en vigor de al menos 25 puntos sobre bienes de la UE, o la UE suspende concesiones

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: plazo comercial que vence en 30 días (umbral provisional). UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

El plazo del 10-nov (11 días) cumple el ámbar provisional. El rojo (un arancel nuevo de 25 puntos o más sobre bienes de la UE, o la suspensión de concesiones por la UE) no consta. Para España cuentan las exportaciones a EE. UU. y el acero y aluminio derivados. Las fuentes de EE. UU.–China son de septiembre: la información está desactualizada.

ESCENARIO

Escenario: **Arancel nuevo o suspensión de concesiones** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 31-dic · confianza baja

A favor: el informe de la Comisión sobre derivados de acero y aluminio vence antes del 1-dic; plazo del 10-nov.
En contra: acuerdo UE–EE. UU. en vigor; ninguna amenaza concreta de arancel nuevo.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un anuncio de arancel o con el informe de la Comisión; las fuentes EE. UU.–China son de septiembre.

LIMITACIONES

No se leyó el informe de la Comisión; las fuentes de EE. UU.–China están desactualizadas.

Fuentes: [25] Comisión Europea (A1), [18] S&P Global (B2), [19] RAWMATERIALS.net (C3) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 3 fuentes: [25] · [18] · [19]

PIR35 · Acuerdos comerciales: UE–Mercosur, India, Australia y EE. UU.

MEDIO

Pregunta: ¿Avanza o se bloquea la ratificación de los acuerdos comerciales de la UE, y con qué efecto sobre el comercio español?

RESPUESTA ACTUAL Ámbar literal por un retraso anterior a octubre: la aplicación provisional de Mercosur sigue y no hay bloqueo nuevo.

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO UE–Mercosur: el acuerdo comercial interino se aplica provisionalmente desde el 1-may-2026 [132]. El Parlamento Europeo pidió el 21-ene un dictamen al Tribunal de Justicia (334 votos a favor, 324 en contra), lo que suspende su ratificación y puede tardar entre 16 y 18 meses [133, 134].
- ESTIMACIÓN UE–India: negociaciones concluidas el 27-ene-2026; la Comisión pidió la autorización del Consejo el 11-sep; la firma está prevista en diciembre y la entrada en vigor, quizá a mediados de 2027 [135, 136].
- INFERENCIA Australia: sin datos hoy (no consultada).

Sin datos hoy: pérdida parcial Australia no consultada hoy. Efecto: Australia no se consultó; no cambia el nivel.

Medidas directas: Comunicados de la Comisión y del Parlamento Europeo.

○ **Verde**	Acuerdos en vigor o en ratificación sin bloqueo
◐ **Ámbar**	Un tribunal, un Parlamento o un Estado miembro bloquea o retrasa un acuerdo (umbral pendiente de calibrar)
● **Rojo**	Suspensión de la aplicación provisional de un acuerdo (umbral pendiente de calibrar)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: un Parlamento retrasa la ratificación (umbral pendiente de calibrar; la situación es anterior a octubre). UMBRAL PROVISIONAL

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Cumple literalmente el ámbar (un Parlamento retrasa la ratificación), pero el retraso es de enero, la aplicación provisional sigue y no hay un bloqueo nuevo: el umbral está pendiente de calibrar y quizá debería medir cambios nuevos. El rojo (suspensión de la aplicación provisional) no consta.

ESCENARIO

Escenario: **UE suspende Mercosur provisional** · **altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 31-dic · confianza baja

A favor: el Parlamento Europeo aplazó el voto hasta el dictamen del TJUE.
En contra: la aplicación provisional sigue desde el 1-may sin bloqueo nuevo.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza con un dictamen adverso del TJUE o una moción de suspensión; el umbral mide un retraso anterior a octubre.

LIMITACIONES

El umbral mide un retraso de enero, no un cambio nuevo; Australia no se consultó.

Fuentes: [132] Comisión Europea (A1), [133] Parlamento Europeo (Oficina de Barcelona) (A1), [134] Parlamento Europeo (A2), [135] Comisión Europea (A1), [136] The Times of India (B3) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 5 fuentes: [134, 133] = un solo origen · [135, 132] = un solo origen · [136]

PIR36 · Controles a la exportación y comercio mundial

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Los controles a la exportación de minerales y tecnología, o una caída del comercio mundial, afectan a la industria europea?

RESPUESTA ACTUAL Ámbar por el plazo del 10-nov sin prórroga china publicada; el comercio mundial crece un 3,9 % previsto (OMC).

EVIDENCIAS PRINCIPALES

- DATO Controles chinos a las tierras raras: el plazo legal de la suspensión es el 10-nov; EE. UU. dice que todo se prorroga hasta el 10-ene-2027 y China no lo ha concretado para las tierras raras (ver PIR16) [18, 19].
- ESTIMACIÓN OMC (8-oct): el volumen del comercio mundial de mercancías creció un 3,5 % en el primer semestre y se prevé un +3,9 % en 2026 (1,9 % en marzo) y un +4,1 % en 2027; los bienes ligados a la IA aportaron el 47 % del crecimiento [26].
- DATO Exportaciones de mercancías en 2026: Asia +9,9 %, Europa −0,1 %, CEI −3,9 %, Oriente Medio −17,2 % [26].

Medidas directas: Anuncios de MOFCOM. **Contexto:** Previsión de la OMC; Retrasos de licencias en prensa.

○ **Verde**	Controles suspendidos con prórroga publicada y volumen mundial de comercio creciente
◐ **Ámbar**	Plazo de suspensión de controles que vence en 30 días sin prórroga publicada
● **Rojo**	Controles reimpuestos o volumen mundial de comercio en caída (umbral provisional)

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: plazo de suspensión que vence en 30 días sin prórroga china publicada. alerta cuantitativa

INTERPRETACIÓN INFERENCIA

Ámbar por el plazo del 10-nov sin prórroga china publicada. El comercio mundial crece, lo que impide el rojo (volumen en caída). Los controles a la exportación incluyen los de tierras raras (PIR16); aquí se mide el marco comercial.

ESCENARIO

Escenario: **Controles chinos a tierras raras de nuevo** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 11-nov · confianza baja

A favor: el plazo legal del 10-nov sigue sin enmienda china localizada y se reportan retrasos de licencias.
En contra: EE. UU. dice que la tregua llega al 10-ene-2027; China promete un «canal verde» de licencias sin compromiso vinculante.

QUÉ HARÍA REVISAR EL JUICIO

Al alza si el 10-nov vence sin enmienda publicada; a la baja con un anuncio oficial de prórroga.

LIMITACIONES

El plazo depende de un anuncio chino no localizado; la previsión de la OMC es una estimación.

Fuentes: [18] S&P Global (B2), [19] RAWMATERIALS.net (C3), [26] OMC (A1) · **Orígenes:** 3 origenes independientes en 3 fuentes: [18] · [19] · [26]

INDICADORES A VIGILAR

- 10-nov: plazo legal chino de la suspensión de controles (EE. UU. dice 10-ene-2027)
- 1-dic: informe de la Comisión sobre acero y aluminio
- 31-dic: posible suspensión de concesiones de la UE a EE. UU.
- UE–India: firma prevista en diciembre

Semanal

Actualizado el viernes 30-10-2026 (muestra fuera del lunes)

Aquí está lo que cambia despacio: tránsito por todos los estrechos (PortWatch, con unos cinco días de retraso), fletes de contenedor (Drewry, semanal), aviso naval JMIC, cables, interferencias GNSS y Letonia, migración por quincenas y precios de tierras raras. Cada dato lleva la fecha real de su fuente. En un número que no sea del lunes, este bloque es el del último lunes y no se rehace.

Esta parte se ha recalculado hoy. Cadencia: rutas marítimas completas (incluido Panamá), fletes, JMIC, cables, interferencia GNSS, Canarias y fronteras, y Asia-Pacífico se renuevan los lunes. Las series mensuales están en el anexo mensual, que se renueva el primer lunes de cada mes.

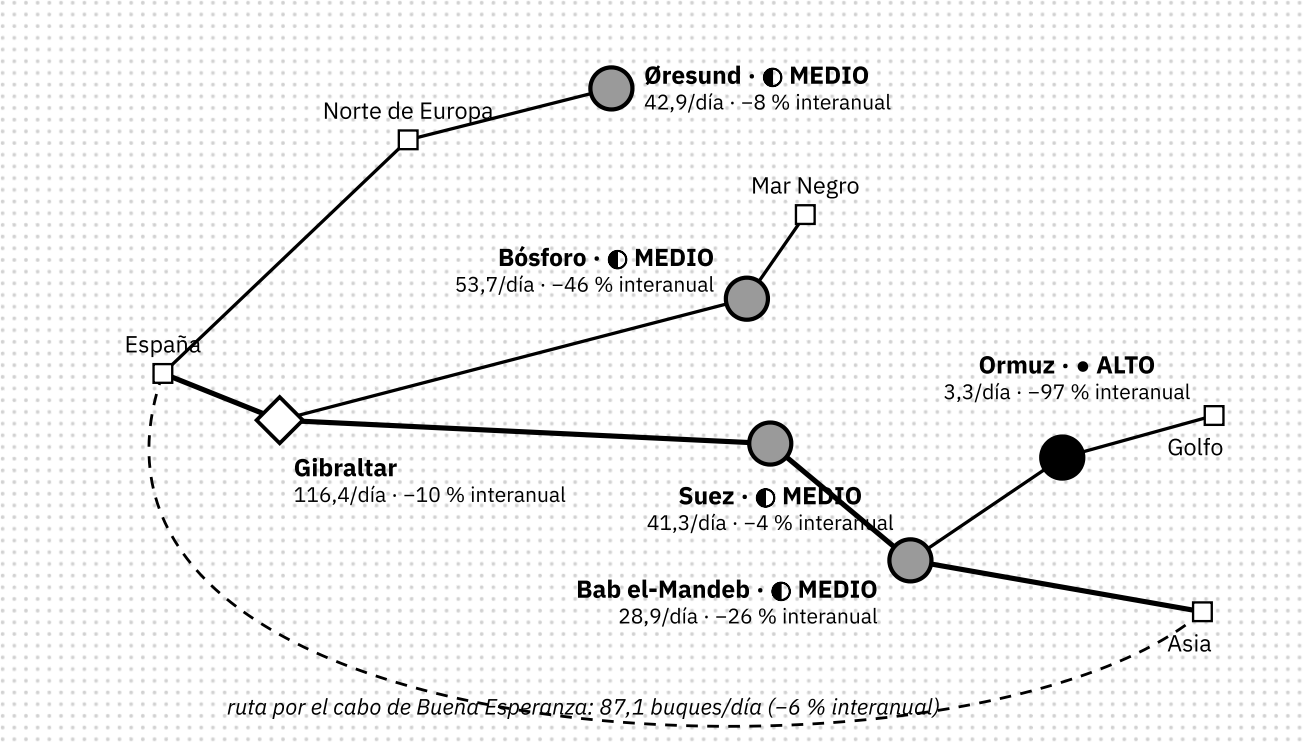
Qué contiene esta parte y de cuándo es cada dato

DATO	FUENTE	FECHA REAL DEL DATO
Tránsitos por pasos marítimos (PortWatch, FMI)	[27]	hasta el 25-10
PortWatch, tránsitos por estrecho (12 pasos)	[27]	hasta el 25-oct-2026 (consulta del 30-oct)
Drewry WCI	[47]	29-oct-2026
JMIC/UKMTO, aviso Update 108	[55]	25-oct-2026
IODA, alertas de red en Lituania	[70]	30-oct-2026
Interferencia GNSS	[71]	26-oct-2026
Letonia, interferencias	[137]	enero–septiembre de 2026
Interior, llegadas por quincena	[112]	1 al 15-oct-2026
Fastmarkets, óxidos de tierras raras	[117]	27-ago-2026

E2 · semanal · Rutas y logística

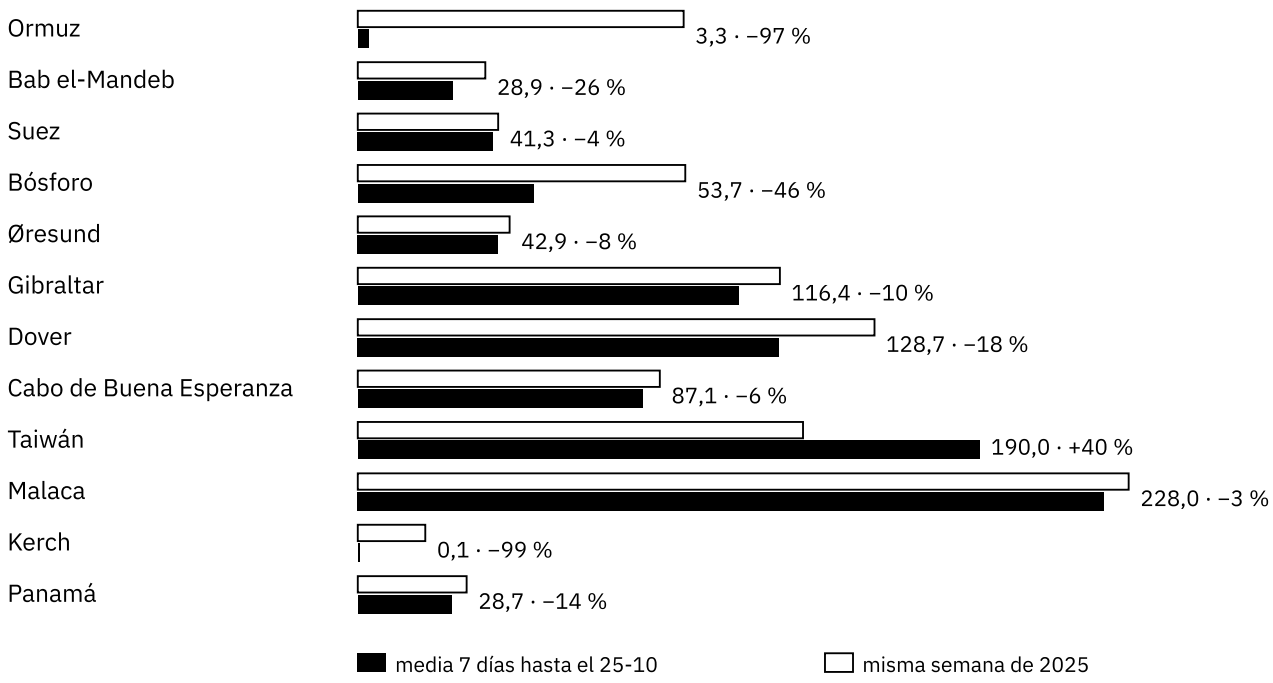
PIR05 ◐ · PIR17 ○

Pasos marítimos hacia España



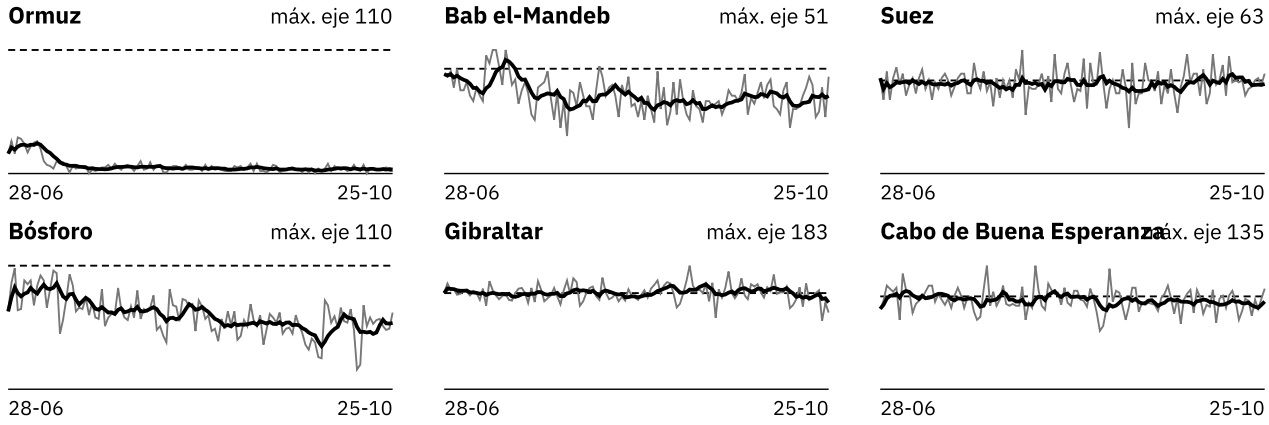
Esquema, no a escala. Media de tránsitos diarios en 7 días hasta el 25-10 y variación frente a la misma semana de 2025 [27]. Círculo: nivel del PIR del paso (blanco BAJO, gris MEDIO, negro ALTO); rombo: paso sin PIR propio.

Tránsitos diarios: ahora y hace un año



Buques por día según AIS, PortWatch del FMI [27], datos hasta el 25-10. El estrecho de Kerch está a cero.

Tránsitos diarios por paso: 120 días



Línea gris: dato diario. Línea negra: media de 7 días. Discontinua: media de la misma semana de 2025 [27].

Fletes de contenedor y aviso naval

DATO	VALOR	CAMBIO	FECHA DEL DATO
Drewry WCI, índice compuesto [47]	4.429 $/FEU	−3 % semanal	29-oct-2026
Shanghái–Rotterdam [47]	sin dato hoy	+1 % semanal	29-oct-2026
Shanghái–Génova [47]	sin dato hoy	estable	29-oct-2026
JMIC/UKMTO, amenaza en el mar Rojo [55]	SUSTANCIAL	sin cambio	25-oct-2026 (Update 108)

Drewry publica los jueves; Freightos FBX no se pudo leer (requiere JavaScript).

Preguntas de seguimiento semanal

PIR05 · Mar Rojo y Suez — MEDIO

Pregunta: ¿Se deteriora el paso por Bab el-Mandeb y Suez hasta afectar a plazos y costes de suministro europeos?

Respuesta actual Nivel medio por juicio: no hay ataques a buques y el tráfico es normal, pero los hutíes escalan contra Arabia Saudí. Si vuelven a atacar buques, el impacto en España sería directo.

Evidencias principales

- **DATO** Bab el-Mandeb: media de 28,9 buques al día en 7 días, el 102 % de la de 30 días (hasta el 25-oct) [27].
- **INFERENCIA** No consta ningún ataque a buques en el mar Rojo ni en Bab el-Mandeb; el JMIC mantiene la amenaza en SUSTANCIAL [57, 55].
- **DATO** El 29-oct la defensa saudí derribó dos misiles balísticos sobre Riad, con un herido por los restos, y la coalición destruyó otro lanzado hacia la Región Oriental, donde están las grandes instalaciones petroleras [10, 80]. Los hutíes reivindican seis ataques contra instalaciones petroleras y aeropuertos saudíes, sin confirmación independiente [138].

Medidas directas: Avisos del JMIC y del UKMTO. **Contexto:** Tráfico AIS de Bab el-Mandeb (PortWatch, hasta el 25-oct).

○ **Verde**	Ratio ≥ 0,9; sin ataques en 7 d
◐ **Ámbar**	Ratio entre 0,6 y 0,9 o un ataque en 7 d
● **Rojo**	Ratio < 0,6 (umbral del informe de referencia) o ≥ 2 ataques en 7 d

Aplicado hoy: **MEDIO** — MEDIO por juicio (ataque reivindicado, no confirmado). alerta cualitativa

Interpretación **INFERENCIA**

El tráfico es estable y no hay ataques confirmados a buques, así que por datos sería verde. El nivel MEDIO es juicio del analista: la guerra entre los hutíes y Arabia Saudí sigue escalando, ahora contra Riad y la Región Oriental. Si los hutíes vuelven a atacar buques, el golpe para España sería directo, porque el mar Rojo es la ruta de los contenedores que llegan de Asia.

Escenario

Escenario: **Dos o más ataques a buques en el mar Rojo** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 6-nov · confianza baja

A favor: los hutíes escalan contra Riad y la Región Oriental saudí; el JMIC mantiene la amenaza en SUSTANCIAL.
En contra: no consta ningún ataque a buques en el mar Rojo; el tráfico de Bab el-Mandeb está al 102 % de su media.

Qué haría revisar el juicio

A «probable» con un ataque confirmado a un buque; a «altamente improbable» si sigue sin ataques y el tráfico se mantiene.

Limitaciones

La amenaza hutí se mide por declaraciones y misiles, no por tráfico: el nivel es un juicio, no una medida.

Fuentes: [27] IMF PortWatch (B2), [57] UKMTO (A2), [55] JMIC/UKMTO (A2), [10] Arab News (B2), [80] SPA (agencia saudí) (B2), [138] Iran International (C3), [139] Rappler (Reuters) (B2) · **Orígenes:** 6 orígenes independientes en 7 fuentes: [27] · [55, 57] = un solo origen · [10] · [80] · [138] · [139]

PIR17 · Logística y fletes

○ **BAJO**

Pregunta: ¿Se encarecen o pierden capacidad el transporte marítimo, ferroviario y por carretera y los puertos que abastecen a España, con efecto en plazos y existencias?

Respuesta actual Riesgo bajo: el WCI baja un 3 % en la semana y Shanghái–Génova queda estable.

Evidencias principales

- **DATO** Índice de contenedores de Drewry: 4.429 $ por contenedor de 40 pies el 29-oct, −3 % en la semana. Shanghái–Rotterdam sube un 1 % (3.686 $) y Shanghái–Génova queda estable (4.151 $); las rutas hacia EE. UU. bajan un 5-6 % [47].
- **DATO** Fletes de graneles (BDRY) a 12,47 $, −14,1 % en 20 sesiones [4].

Sin datos hoy: **con sustituto válido** Freightos FBX no legible (JavaScript). Efecto: el WCI de Drewry sustituye a Freightos.

Medidas directas: Drewry World Container Index (semanal). **Contexto:** BDRY (índice de fletes de graneles).

○ **Verde**	Fletes < +10 % semanal; puertos operativos
◐ **Ámbar**	Fletes entre +10 y +25 % semanal o congestión relevante en un puerto principal de la UE
● **Rojo**	Fletes > +25 % semanal o roturas de stock confirmadas en España

Aplicado hoy: **BAJO** — verde. alerta cuantitativa

Interpretación **INFERENCIA**

Los fletes bajan en la semana y la ruta Asia–Mediterráneo, la que más importa a España, está plana, así que el nivel es BAJO. No constan congestiones relevantes en puertos de la UE ni roturas de stock en España atribuidas a los fletes. La huelga de estiba de hoy dura dos horas y no debería congestionar los puertos (ver E7).

Escenario

Escenario: **Fletes Asia–Mediterráneo +10 % en una semana** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 13-nov · confianza baja

A favor: riesgo de desvíos por Ormuz y mar Rojo.
En contra: el WCI baja un 3 % en la semana, Shanghái–Génova queda estable (4.151 $) y los graneles (BDRY) bajan un 14,1 % en 20 sesiones.

Qué haría revisar el juicio

Al alza con un ataque en el mar Rojo o con congestión en un puerto grande; Freightos FBX no es legible (JavaScript).

Limitaciones

Freightos no es legible; el WCI es semanal y puede tardar en reflejar un desvío.

Fuentes: [47] Drewry (A2), [4] Yahoo Finance (B2)

E4 · semanal · Infraestructura crítica y zona gris

PIR07 ○ · PIR09 ○

Cables, interferencias GNSS y Letonia

DATO	VALOR	FECHA DEL DATO
Cables submarinos: daños nuevos [70]	sin daños nuevos en octubre; alertas de red en Lituania	30-oct-2026
Interferencia GNSS en el Báltico [71]	5,2 % de las observaciones de aeronaves degradadas	26-oct-2026
Letonia: casos de interferencia [137]	795 casos	enero–septiembre de 2026

Serie GNSS de 30 días no disponible: no se calcula 2σ.

Preguntas de seguimiento semanal

PIR07 · Cables submarinos y offshore

○ BAJO

Pregunta: ¿Se producen daños o amenazas a cables, gasoductos o instalaciones offshore que sirvan a Europa o España?

Respuesta actual Riesgo bajo: no hay daños nuevos en cables o gasoductos que sirvan a España. La alerta de IODA en Lituania tiene una sola fuente de medición.

Evidencias principales

- INFERENCIA No consta ningún daño nuevo a cables submarinos ni gasoductos en aguas europeas en octubre.
- DATO IODA marca hoy alertas de conectividad en Lituania (2 críticas; fuente: gtr) [70].

Contexto: Alertas de conectividad de IODA; Ausencia de comunicados de operadores. **Ninguna medida directa: la conclusión no descansa en medidas de contexto y por eso su confianza baja.**

○ **Verde**	Sin incidentes en 7 d
◐ **Ámbar**	Un incidente sin atribución o una caída IODA en un país de la UE
● **Rojo**	≥ 2 incidentes en 30 d o daño a infraestructura que sirve a España (Medgaz, cables atlánticos)

Aplicado hoy: **BAJO** — verde. alerta cuantitativa

Interpretación INFERENCIA

El nivel es BAJO. Las alertas de IODA con una sola fuente de medición suelen ser fallos locales o de la propia medición, no cortes reales; para subir el nivel haría falta confirmación de un operador o de las autoridades. Sin datos hoy de Cloudflare Radar, que pide token.

Escenario

Escenario: **Daño a cable o gasoducto de España** · **altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: contexto de sabotajes atribuidos a Rusia en el Báltico y el mar Negro.
En contra: sin daños en octubre; la alerta de IODA en Lituania tiene una sola fuente de medición.

Qué haría revisar el juicio

Al alza con una confirmación de un operador o de una autoridad; sin Cloudflare Radar (token) no hay segunda medición.

Limitaciones

Sin Cloudflare Radar no hay segunda medición de conectividad; IODA detecta cortes de internet, no daños en cables.

Fuentes: [70] IODA (Georgia Tech) (B2)

PIR09 · Interferencia GNSS

○ BAJO

Pregunta: ¿Se extiende la interferencia GNSS (jamming y spoofing) con efecto en aviación o navegación hacia el oeste?

Respuesta actual Riesgo bajo: la interferencia persiste en el Báltico (5,2 % de observaciones degradadas) sin aumento documentado y sin efectos en España.

Evidencias principales

- DATO Un análisis de datos públicos de aeronaves encontró el 26-oct un 5,2 % de 49.471 observaciones con precisión degradada en el Báltico [71]; no hay dato más reciente.
- DATO Letonia registró 795 casos de enero a septiembre, un 25 % menos que en 2025 [137].

Sin datos hoy: pérdida parcial sin serie de 30 días para calcular 2σ. Efecto: no se calcula la anomalía; se mantiene BAJO por falta de un aumento documentado.

Medidas directas: Observaciones de aeronaves con señal degradada (gpsinterference.com). **Contexto:** Prensa de Letonia (bb.lv).

○ **Verde**	Dentro del rango de 30 d
◐ **Ámbar**	Región por encima de media 30 d + 2σ en Báltico, mar Negro o Mediterráneo oriental
● **Rojo**	Interferencia con efecto en aviación o navegación en España o el Mediterráneo occidental

Aplicado hoy: **BAJO** — verde (persistente, sin aumento documentado). alerta cuantitativa

Interpretación **INFERENCIA**

El nivel es BAJO: la interferencia sigue, pero no hay un aumento documentado. Sin datos hoy de una serie de 30 días, así que no se puede medir si supera 2 desviaciones. No hay interferencias documentadas que afecten a la aviación o la navegación en España.

Escenario

Escenario: **Interferencia GPS con efecto en España · altamente improbable (10–20 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: interferencia persistente en el Báltico (5,2 % de observaciones degradadas).
En contra: sin interferencias documentadas que afecten a España y sin aumento medido.

Qué haría revisar el juicio

Al alza con un aviso de AESA, ENAIRE o Salvamento Marítimo; sin serie de 30 días no se mide la anomalía.

Limitaciones

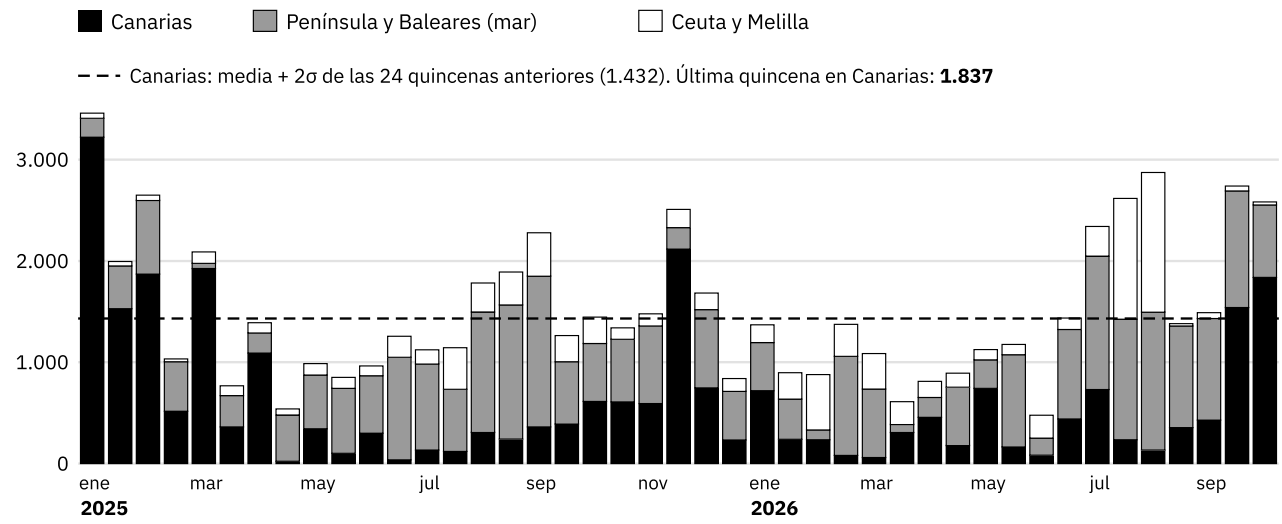
Sin serie de 30 días no se calculan las 2 desviaciones del umbral.

Fuentes: [71] gpsinterference.com (C3), [72] gpsinterference.com (C3), [137] bb.lv (C3)

E9 · semanal · Mediterráneo y Magreb

PIR21 ◐

Llegadas irregulares a España por quincena y ruta



Llegadas irregulares por quincena según los informes del Ministerio del Interior, en la serie de fronterasur.es [112, 113]. Última quincena: del 1-oct al 15. Canarias: media de las 24 quincenas anteriores 502 y desviación típica 465. Las correcciones negativas de Interior no se dibujan.

Preguntas de seguimiento semanal

PIR21 · Migración instrumentalizada

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Se usa la migración como instrumento de presión estatal contra España o la UE?

Respuesta actual Riesgo medio: Canarias está a 2,9σ de su media, con parte de estacionalidad y sin pruebas de uso estatal.

Evidencias principales

- **DATO** Canarias: 1.837 llegadas del 1 al 15-oct, el 71 % del total nacional de la quincena y unas tres veces las 613 del mismo periodo de 2025 [112, 113].
- **DATO** Es la cifra quincenal más alta en Canarias desde la 2.ª de noviembre de 2025 (2.117) y está 2,9 desviaciones por encima de la media de las 24 quincenas anteriores (502 llegadas) [113].
- **DATO** El 29-oct llegaron a Gran Canaria dos cayucos salidos de Senegal con 148 personas; siete fueron atendidas en el hospital [140, 141]. El 28-oct llegó a La Restinga (El Hierro) otro con 139 personas, 9 de ellas menores [142].
- **DATO** Acumulado del 1-ene al 15-oct: 27.230 llegadas, 1.692 menos que en 2025. Canarias 8.970 (13.491 en 2025), Baleares 6.741 (6.104), Ceuta y Melilla por tierra 4.777 (3.150) [112].
- **DATO** Frontex, enero-septiembre: la ruta de África occidental cae un 45 %, pero en septiembre (unas 1.900) cuadruplicó agosto; la del Mediterráneo occidental (Argelia hacia Baleares y la Península) sube un 26 % [143].

- DATO Ceuta: entrada masiva «sin precedentes» por El Tarajal el 30-jul, con cifras que la Guardia Civil estimaba que podrían superar las 49.000 personas, y despliegue del Ejército de Tierra [144, 145]. En la 1.ª quincena de octubre, ninguna llegada a Ceuta [112].

Medidas directas: Serie quincenal del Ministerio del Interior. **Contexto:** Llegadas en cayuco por prensa.

○ **Verde**	Dentro de la variación estacional
◐ **Ámbar**	Llegadas > 2σ en una ruta o cierre de un paso
● **Rojo**	Empuje masivo con evidencia de uso estatal

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: más de 2σ en una ruta; sin pruebas de uso estatal. alerta cuantitativa

Interpretación INFERENCIA

Con la serie quincenal de Interior ya se puede medir el umbral: Canarias está a 2,9 desviaciones de su media, por encima de las 2 que marcan el ámbar. Parte del aumento es estacional, porque el otoño es la temporada alta de la ruta atlántica: en la 2.ª quincena de noviembre de 2025 llegaron 2.117 personas. No hay pruebas de que un Estado esté empujando estas salidas, que es la condición del rojo; la entrada masiva en Ceuta de julio es el precedente más cercano y no se ha repetido. El efecto en el suministro es indirecto: presión sobre los servicios de Canarias y posible uso político en la campaña del 29-nov (ver E8).

Escenario

Escenario: **Entrada masiva en España con indicios estatales** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: Canarias a +2,9σ en la quincena del 1 al 15-oct; llegadas de 148 personas el 29-oct.

En contra: parte del aumento es estacional; no hay pruebas de que un Estado empuje las salidas.

Qué haría revisar el juicio

Al alza con un dato oficial de implicación estatal; a la baja si las llegadas de la 2.ª quincena de octubre bajan de 2σ.

Limitaciones

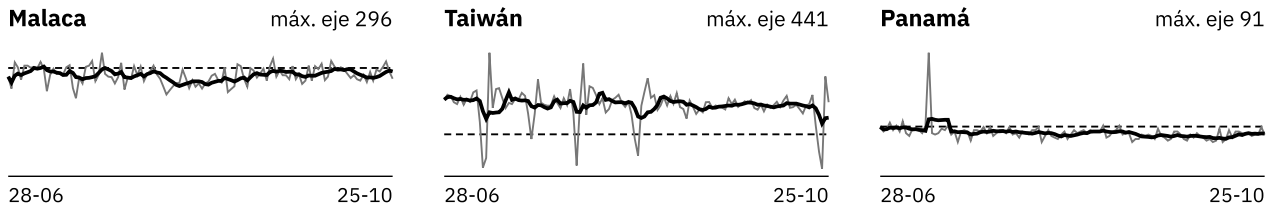
La serie oficial es quincenal y se publica con retraso; el uso estatal solo se puede inferir.

Fuentes: [112] Ministerio del Interior (A1), [113] fronterasur.es (C2), [140] RTVC (B2), [141] Canarias7 (B2), [142] Europa Press (B2), [143] Frontex (A1), [144] La Moncloa (A1), [145] RTVE (B2) · **Orígenes:** 8 origenes independientes en 8 fuentes: [112] · [113] · [140] · [141] · [142] · [143] · [144] · [145]

E10 · semanal · Asia-Pacífico y China

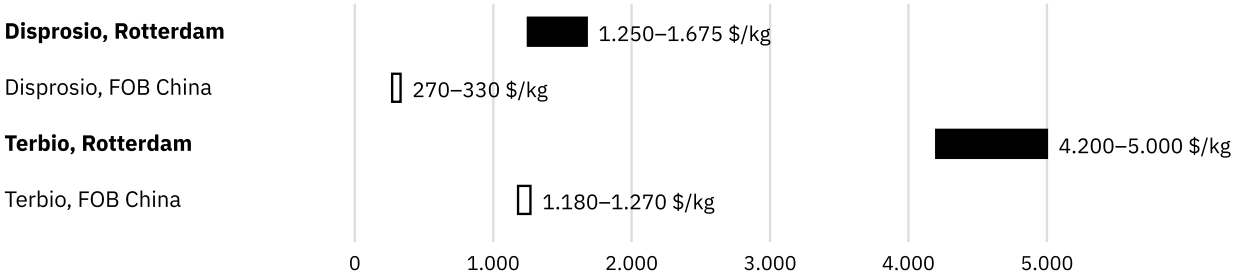
PIR29 ◐

Tránsitos diarios por paso: 120 días



Línea gris: dato diario. Línea negra: media de 7 días. Discontinua: media de la misma semana de 2025 [27].

Óxidos de tierras raras: Europa frente a China, $/kg



Horquillas semanales de Fastmarkets, óxido de disprosio 99,5 % y de terbio 99,99 % [117]. Negro: precio en Europa; blanco: precio en China. Fecha del dato: 27-ago-2026.

Preguntas de seguimiento semanal

PIR29 · Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá

◑ MEDIO

Pregunta: ¿Se deteriora el tránsito por Malaca, el estrecho de Taiwán o el canal de Panamá hasta afectar a las cadenas de suministro de Europa?

> Respuesta actual Riesgo medio-bajo: Taiwán en 0,83 (entre 0,6 y 0,9) tras dos días anómalos; Malaca y Panamá normales. No se puede saber la causa ni el estado actual.

Evidencias principales

- DATO Malaca: 228 buques al día de media en 7 días, un 2,2 % sobre la de 30 días (ratio 1,02) y un 3,2 % menos que en 2025; datos hasta el 25-oct [27].
- DATO Taiwán: 190 al día en 7 días frente a 230 en 30 días (ratio 0,83); el descenso viene de los días 22 y 23-oct (80 y 24 buques), sin causa publicada; es un 39,6 % más que en la misma semana de 2025 [27].
- DATO Panamá: 28,7 al día en 7 días (ratio 1,06), un 13,7 % menos que en 2025 [27].

> **Sin datos hoy:** crítico PortWatch llega con unos 5 días de retraso. Efecto: PortWatch con 5 días de retraso es la única medida: confianza baja y el nivel no se actualiza hasta el dato nuevo.

Contexto: Ratio 7/30 de tránsitos AIS (PortWatch). **Ninguna medida directa: la conclusión no descansa en medidas de contexto y por eso su confianza baja.**

○ **Verde**	Ratio de tránsitos (media 7 d / media 30 d) ≥ 0,9 en los tres pasos
◐ **Ámbar**	Ratio entre 0,6 y 0,9 en alguno de los pasos
● **Rojo**	Ratio < 0,6 en Malaca o Taiwán, o cierre declarado de un paso

Aplicado hoy: **MEDIO** — ámbar: ratio 7/30 entre 0,6 y 0,9. alerta cuantitativa

Interpretación INFERENCIA

El ratio de Taiwán (0,83) queda entre 0,6 y 0,9, el umbral ámbar. La causa no consta y PortWatch llega con unos cinco días de retraso: el lunes se comprobará si se normaliza. Malaca y Panamá están en verde. No consta ningún cierre declarado de pasos. El rojo exige un ratio por debajo de 0,6 en Malaca o Taiwán o un cierre declarado.

Escenario

> Escenario: **Ratio 7/30 de Malaca o Taiwán bajo 0,6** · **improbable (25–35 %)** · horizonte 29-nov · confianza baja

A favor: Taiwán en 0,83 tras dos días de 80 y 24 buques (22 y 23-oct).

En contra: Malaca (1,02) y Panamá (1,06) en verde; sin cierre declarado; PortWatch llega con unos 5 días de retraso.

Qué haría revisar el juicio

Al alza si el lunes Taiwán sigue bajo 0,8; falta una medida directa distinta de AIS (solo hay medidas de contexto).

Limitaciones

PortWatch llega con unos 5 días de retraso y AIS es una medida de contexto; no se actualiza el nivel hasta tener el dato nuevo.

Fuentes: [27] IMF PortWatch (B2) · **Orígenes:** 1 origen independiente en 1 fuente: [27]

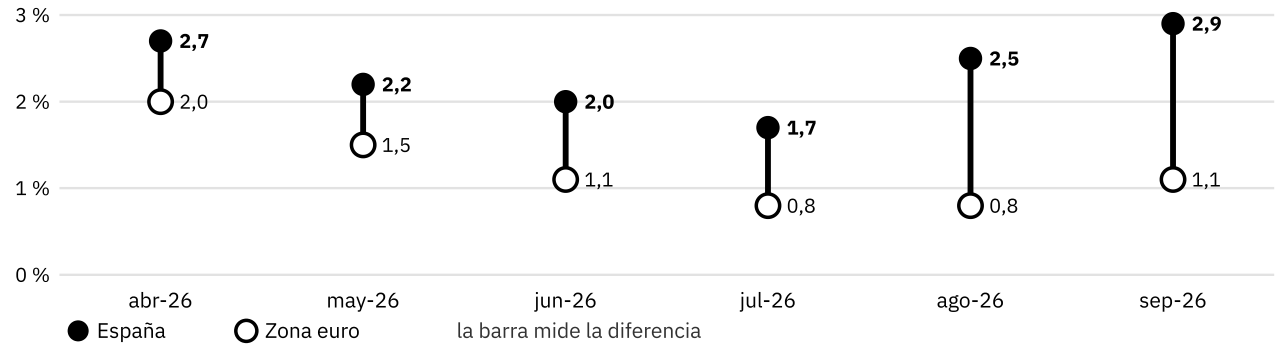
Anexo mensual

Actualizado el viernes 30-10-2026 (muestra; en producción, 1.er lunes)

Anexo mensual: se actualiza el primer lunes de cada mes (próximo: 2-nov-2026).

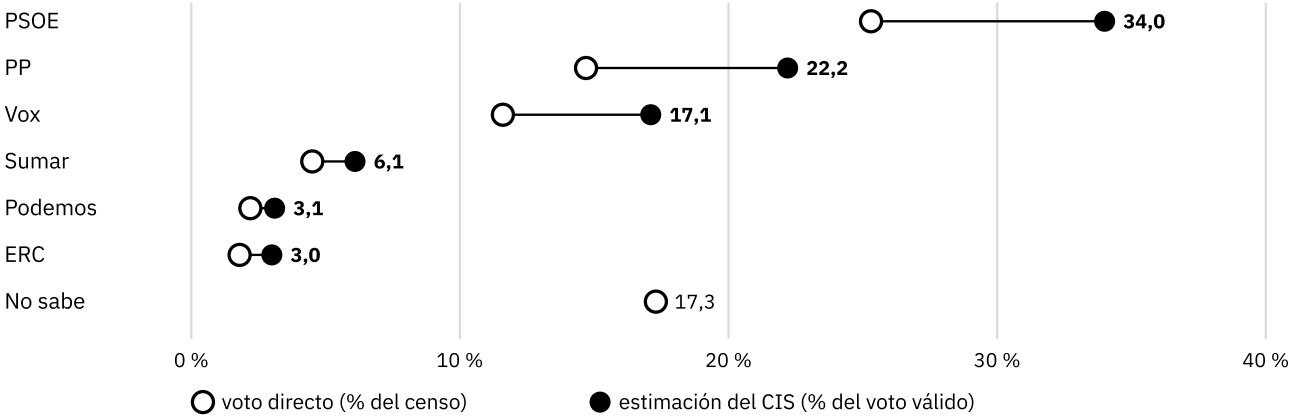
DATO	FUENTE	FECHA REAL DEL DATO
Inflación de alimentos, España y zona euro (Eurostat)	[43]	septiembre de 2026
CIS, Barómetro de octubre	[106]	octubre de 2026
Frontex, cruces irregulares	[143]	enero–septiembre de 2026

Inflación de alimentos: España frente a la zona euro, % anual



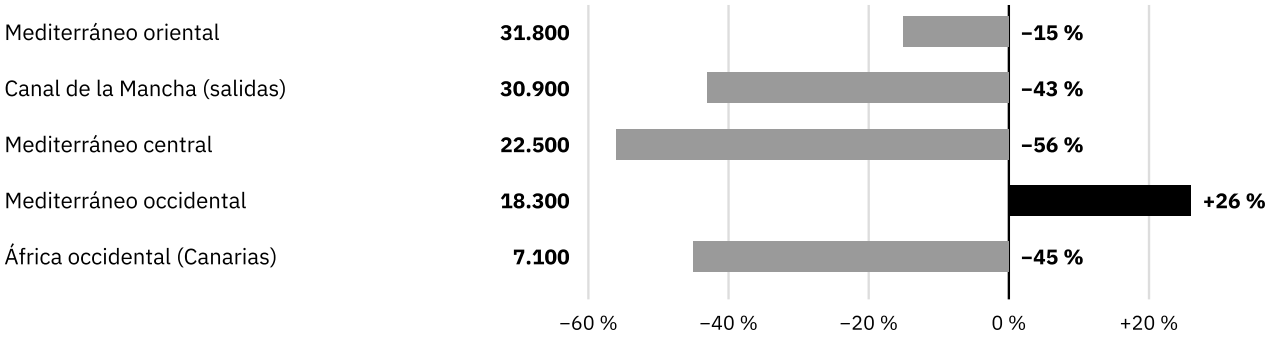
Inflación anual de alimentos (COICOP CP011), Eurostat [43]. Último dato: septiembre.

CIS, octubre de 2026: voto directo y estimación (%)



CIS, Barómetro de octubre de 2026, 5.025 entrevistas [106]. Las dos medidas tienen bases distintas (censo y voto válido). El CIS advierte que su estimación no es una predicción.

Cruces irregulares en la UE por ruta, enero-septiembre 2026



Detecciones de cruces irregulares, enero-septiembre de 2026, y variación frente al mismo periodo de 2025, Frontex [143]. Cifras a la izquierda; barras: variación. Canal de la Mancha: salidas de la UE.

Las 36 preguntas clave

Nivel de cada pregunta, el dato que lo justifica, el umbral que se aplica y las fuentes. «Falta» indica datos que no se han podido obtener hoy; en esos casos la confianza baja.

PIR	TEMA	NIVEL	DATO DE HOY	UMBRAL Y TIPO DE ALERTA	FUENTES
PIR01	Gas y GNL	● ALTO	UE 74,96 % (29-oct), 16,1 puntos bajo la media de 5 años; TTF 98,59 €/MWh (29-oct), z 2,17 y +9,5 % en 5 sesiones *Falta (con sustituto válido): GIE AGSI+ requiere clave; el llenado procede de fuentes secundarias*	rojo: llenado más de 10 puntos por debajo alerta cuantitativa	1, 50, 2, 3, 4, 49
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 3 medidas directas, 0 de contexto				
PIR02	Petróleo y refinados	◑ MEDIO	Brent 112,37 $ (30-oct, −2,2 %; cierre 29-oct cerca de 114,9 $); gasóleo A 1,90 €/L (30-oct); Europa liberará más de 42 M de barriles en 3 meses *Falta (pérdida parcial): reservas de CORES no consultadas hoy: no publica una serie diaria abierta*	ningún umbral ámbar; MEDIO por juicio (precio alto, ataques en Ormuz y contra Arabia Saudí y menor rebaja fiscal del gasóleo el 1-nov) alerta cualitativa	4, 42, 48, 3, 50
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 2 medidas directas, 1 de contexto				
PIR03	Electricidad y redes	◑ MEDIO	OMIE 244,69 €/MWh de media el 30-oct (máximo horario 324,72); z 2,12 sobre los 30 días anteriores *Falta (crítico): sin datos hoy de ENTSO-E (requiere token): no se ven alertas de los operadores europeos*	ámbar: precio a más de 2 desviaciones; sin alertas de los operadores alerta cuantitativa	41, 4
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR04	Báltico y Bósforo	◑ MEDIO	El Contship Jet, atacado con drones marítimos el 28-oct, se hunde frente a Bulgaria el 29-oct; origen de los drones sin confirmar; Bósforo 7/30 = 1,09 (hasta el 25-oct)	ámbar: incidente con buque; el rojo exige ratio < 0,6, cierre o minado declarado alerta cuantitativa	7, 51, 52, 54, 53, 27
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR05	Mar Rojo y Suez	◑ MEDIO	Bab el-Mandeb 7/30 = 1,02 (hasta el 25-oct); sin ataques a buques en el mar Rojo; misiles hutíes contra Riad (un herido) y la Región Oriental saudí	MEDIO por juicio (ataque reivindicado, no confirmado) alerta cualitativa	27, 57, 55, 10, 80, 138, 139
	Datos: 25-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR06	Ormuz y Golfo	● ALTO	Ormuz: media de 3,3 tránsitos en 7 d (hasta el 25-oct); petrolero Louise 1 dañado con explosivos adosados al casco a 25 millas de Khasab y otro buque alcanzado por un proyectil (29-oct)	rojo: media de 7 d por debajo de 20 y ataque alerta cuantitativa	27, 5, 6, 56, 55, 33
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 04-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				
PIR07	Cables submarinos y offshore	○ BAJO	Sin daños nuevos en cables en octubre; IODA: alertas en Lituania (30-oct)	verde alerta cuantitativa	70
	Datos: 30-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 0 medidas directas, 2 de contexto				

PIR08	Sabotaje y drones	◑ MEDIO	Sin cierres nuevos del 26 al 30-oct; Lublin y Rzeszów (23-oct) salen de la ventana; solo queda la restricción de Kaunas (noche del 24 al 25-oct, globos)	ámbar: un cierre de aeropuerto en 7 días; el rojo exige dos o más alerta cuantitativa	30, 65, 31, 63, 64, 66
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** 30-10 · ALTO→MEDIO · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 0 medidas directas, 2 de contexto				
PIR09	Interferencia GNSS	○ BAJO	Interferencia persistente en el Báltico (5,2 % de observaciones de aeronaves degradadas el 26-oct); Letonia: 795 casos de enero a septiembre *Falta (pérdida parcial): sin serie de 30 días para calcular 2σ*	verde (persistente, sin aumento documentado) alerta cuantitativa	71, 72, 137
	Datos: 26-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR10	Ciber en sectores críticos	◑ MEDIO	KEV: 10 fallos nuevos en 7 días; web de Transportes comprometida por PHP (23-oct); Urda: la investigación técnica arranca sin indicios de ciberataque *Falta (pérdida parcial): Cloudflare Radar (DDoS) requiere token*	MEDIO por juicio: producto de uso común explotado en webs públicas españolas; no es ransomware ni DDoS y no se interrumpe un servicio esencial alerta cualitativa	62, 67, 68, 69, 14
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 2 medidas directas, 1 de contexto				
PIR11	Flanco este OTAN-Rusia	◑ MEDIO	Sin derribos ni violaciones confirmadas en 7 d; Polymarket: choque OTAN–Rusia 18,5 % antes del 31-dic; 74,5 % de otro derribo antes del 30-nov	MEDIO por juicio: el derribo del 17-oct queda fuera de la ventana de 7 días; despegue de cazas sin violación alerta cualitativa	64, 73, 74, 51, 33
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 04-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR12	Ucrania: frente y energía	◑ MEDIO	Noche del 29 al 30-oct: misiles y 113 drones contra Kiev, Poltava y Dnipró (99 neutralizados, un muerto en Kiev); Ucrania ataca Moscú con drones y cierra sus aeropuertos *Falta (con sustituto válido): ACLED requiere OAuth*	ámbar: ataque masivo a la red alerta cuantitativa	23, 122, 24, 123, 124
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 2 medidas directas, 0 de contexto				
PIR13	Sanciones y flota en sombra	◑ MEDIO	Noruega retiene un buque chino sancionado ligado a Arctic LNG 2 (29-oct); sin paquete de sanciones nuevo; la UE aprobó el 12-oct 1.569 designaciones	ámbar: detención de buque alerta cuantitativa	125, 126, 127, 128, 129
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR14	Alimentos, grano y fertilizantes	○ BAJO	Trigo con z −1,4 (−11,4 % en 20 sesiones); IPCA de alimentos en España 2,9 % (sep.); urea firme *Falta (con sustituto válido): índice FAO no disponible (CSV 404)*	verde alerta cuantitativa	4, 43, 29
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				
PIR15	Semiconductores	◑ MEDIO	Escasez de helio por Ormuz y Ras Laffan; SOXX −10,8 % en 20 sesiones *Falta (crítico): sin serie abierta de precios de chips*	MEDIO por juicio (insumo crítico restringido) alerta cualitativa	28, 4, 59
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 0 medidas directas, 2 de contexto				

PIR16	Tierras raras y metales críticos	◑ MEDIO	EE. UU. dice que la tregua llega al 10-ene-2027; el plazo legal chino del 10-nov sigue sin enmienda localizada; quedan 11 días *Falta (pérdida parcial): no se leyó el texto del anuncio chino*	ámbar: plazo legal que vence en ≤30 días y retrasos de licencias reportados alerta cuantitativa	114, 18, 19, 20, 118, 115, 116, 117, 4
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 10-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				
PIR17	Logística y fletes	○ BAJO	Drewry WCI −3 % semanal (4.429 $/FEU, 29-oct); Shanghái–Rotterdam +1 %, Shanghái–Génova estable *Falta (con sustituto válido): Freightos FBX no legible (JavaScript)*	verde alerta cuantitativa	47, 4
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR18	Industria de defensa y munición	◑ MEDIO	Sin incidentes nuevos; sigue el caso del incendio junto a una fábrica de armas en Brasov (Rumanía), con detenidos en Polonia (28-oct) y Alemania	ámbar: incidente en planta; no es rojo porque el incendio fue en un recinto vecino a la fábrica y no consta parada de producción alerta cuantitativa	75, 76, 77, 78, 79
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR19	Estrés de mercado y financiero	◑ MEDIO	Dos series superan 2 desviaciones: gas TTF (+2,17) e IBEX (−2,02); euro/dólar −1,61 (1,119 $); VIX 17,2 *Falta (pérdida parcial): prima de riesgo sin datos hoy (ECB y FRED no accesibles)*	ámbar: una o más series a más de 2σ; el rojo exige tres el mismo día alerta cuantitativa	4, 44
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				
PIR20	Desinformación y FIMI	◑ MEDIO	Bulos sobre el accidente de Urda (hacker, sabotaje de EE. UU. o Israel, imagen hecha con IA), desmentidos; redes prorrusas amplifican temas del 29-N *Falta (pérdida parcial): GDELT con retraso de indexación; no se usa la tendencia*	ámbar: campaña documentada alerta cuantitativa	38, 69, 37, 104, 105
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR21	Migración instrumentalizada	◑ MEDIO	Dos cayucos desde Senegal con 148 personas llegan a Gran Canaria el 29-oct; serie oficial: Canarias, 1.837 llegadas del 1 al 15-oct (2,9σ)	ámbar: más de 2σ en una ruta; sin pruebas de uso estatal alerta cuantitativa	112, 113, 140, 141, 142, 143
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR22	Estabilidad política UE y elecciones	◑ MEDIO	Elecciones generales el 29-nov; luto oficial hasta el 31-oct por el accidente de Urda	ámbar: crisis de gobierno en un Estado grande alerta cuantitativa	39, 106, 99
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 0 de contexto				
PIR23	Oriente Medio: Irán-Israel	● ALTO	Petrolero atacado con explosivos adosados en Ormuz (29-oct); misiles hutíes contra Riad y la Región Oriental; EE. UU. sopesa ataques tras el 3-nov; se busca una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov	rojo: amenaza creíble de cierre de Ormuz alerta cuantitativa	5, 6, 10, 80, 9, 82, 8, 83, 81, 55, 33
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 04-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				
PIR24	China-Taiwán	○ BAJO	6 aviones (3 cruzaron la línea media), 7 buques militares y 1 oficial chinos (hasta el 30-oct); sin bloqueo	verde alerta cuantitativa	59, 119, 27, 33

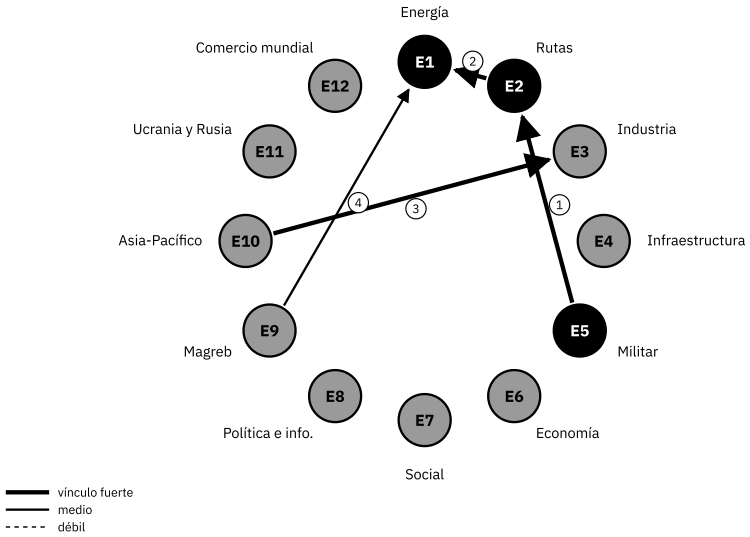
	Datos: 30-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR25	Protección civil y resiliencia en España	◑ MEDIO	Urda: 69 muertos y más de 200 heridos; la AITAT investiga con las cajas negras; línea Madrid–Andalucía cortada; sin avisos adversos generales de AEMET *Falta (pérdida parcial): no hay fuente abierta que agregue las emergencias autonómicas activas*	MEDIO por juicio: emergencia de nivel 2 (28-oct) sin efecto en el suministro de bienes; corte prolongado de un gran corredor de transporte alerta cualitativa	14, 13, 97, 98, 95, 99, 46, 100, 96
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR26	Disturbios, protestas y huelgas en Europa	◑ MEDIO	España: huelga de estiba hoy de 13:00 a 15:00; tractorada aplazada; huelga general el 11-nov. Francia: la prefectura rechaza los recorridos del 31-oct en París y los sindicatos recurren *Falta (pérdida parcial): ACLED requiere OAuth: no se puede medir el número de eventos frente a su media*	ámbar: huelga convocada en puertos y movilizaciones en varios países; ningún bloqueo de más de 24 h afecta a España alerta cuantitativa	11, 101, 35, 36, 12, 102, 103, 86
	Datos: recogido el 30-10 (la fuente no da fecha propia) · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR27	Gas del Magreb: Medgaz, TransMed, GME y Greenstream	◑ MEDIO	Almería (Medgaz): 219 GWh/día de media en 28 días con dato (30-sep a 29-oct) (80 % de la media de 2026 = 258); 276 el 29-oct *Falta (pérdida parcial): sin comunicado del operador sobre mantenimiento; GIE AGSI+ requiere clave*	ámbar: Almería por debajo del 80 % de la media de 2026 más de 7 días alerta cuantitativa	15, 16, 108
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 2 medidas directas, 1 de contexto				
PIR28	Marruecos, Libia y Sahel	◑ MEDIO	Libia: un grupo armado cierra el 30-oct la válvula del oleoducto Hamada–Zawiya (~15.000 b/d en riesgo); Argelia detiene a 61 marroquíes; Sahel sin datos hoy *Falta (pérdida parcial): Sahel no consultado hoy*	ámbar: cierre de un oleoducto libio por un grupo armado (umbral pendiente de calibrar) UMBRAL PROVISIONAL	17, 109, 110, 111, 15
	Datos: 30-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR29	Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá	◑ MEDIO	Taiwán 7/30 = 0,83 (22 y 23-oct: 80 y 24 buques); Malaca 1,02; Panamá 1,06 (hasta el 25-oct) *Falta (crítico): PortWatch llega con unos 5 días de retraso*	ámbar: ratio 7/30 entre 0,6 y 0,9 alerta cuantitativa	27
	Datos: 25-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 02-11 · cadencia semanal · 0 medidas directas, 1 de contexto				
PIR30	China: economía y comercio China–Rusia	○ BAJO	Hang Seng 22.959 (−1,90 desv., −6,4 % en 20 sesiones); dólar/yuan 6,666 (−1,85 desv.); ambos dentro de ±2 *Falta (con sustituto válido): comercio China–Rusia sin leer en la aduana china (GACC)*	verde: ninguna serie fuera de ±2 desviaciones (umbral pendiente de calibrar) UMBRAL PROVISIONAL	4, 120
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 0 medidas directas, 2 de contexto				
PIR31	Negociaciones y alto el fuego Rusia–Ucrania	◑ MEDIO	Reunión Ucrania–Rusia–EE. UU. en Abu Dhabi planteada (Kiev: 6–10-nov; Kremlin: «después del 4-nov»), sin fecha fijada *Falta (pérdida parcial): el alto el fuego local de Oleshky (AP) no se pudo leer*	ámbar por juicio: reunión planteada, aún sin convocar (umbral pendiente de calibrar) UMBRAL PROVISIONAL	21, 22, 33

	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 04-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR32	Economía rusa: ingresos del petróleo y rublo	MEDIO	Ingresos energéticos rusos −17,2 % de enero a septiembre y −22,3 % en septiembre; rublo 80,50 por dólar (−0,39 desv.) *Falta (con sustituto válido): serie trimestral no recogida: se usa enero–septiembre y septiembre*	ámbar: ingresos energéticos más de un 15 % por debajo del año anterior alerta cuantitativa	40, 121, 4, 130
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 06-11 · cadencia diaria · 2 medidas directas, 0 de contexto				
PIR33	Corredor del mar Negro: puertos y grano de Ucrania	MEDIO	Rutas alternativas: 47 % de lo necesario hasta el 27-oct; sin exportación agrícola regular desde los puertos de aguas profundas desde agosto *Falta (pérdida parcial): sin ritmo oficial previsto de la campaña; solo el dato del ministerio*	ámbar por juicio: bajo el 50 % solo 27 días (el rojo exige 30; umbral provisional) **UMBRAL PROVISIONAL**	131, 7, 51
	Datos: 29-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR34	Aranceles y guerra comercial: EE. UU., UE y China	MEDIO	Acuerdo UE–EE. UU. en vigor; acero y aluminio derivados sin resolver (informe antes del 1-dic); tregua EE. UU.–China al 10-ene-2027 según EE. UU. *Falta (pérdida parcial): no se leyó el informe de la Comisión sobre derivados de acero y aluminio*	ámbar: plazo comercial que vence en 30 días (umbral provisional) **UMBRAL PROVISIONAL**	25, 18, 19
	Datos: 24-09 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 10-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 1 de contexto				
PIR35	Acuerdos comerciales: UE–Mercosur, India, Australia y EE. UU.	MEDIO	UE–Mercosur en aplicación provisional desde el 1-may, con el voto del PE aplazado hasta el dictamen del TJUE; UE–India sin firmar *Falta (pérdida parcial): Australia no consultada hoy*	ámbar: un Parlamento retrasa la ratificación (umbral pendiente de calibrar; la situación es anterior a octubre) **UMBRAL PROVISIONAL**	132, 133, 134, 135, 136
	Datos: 11-09 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 31-10 · cadencia diaria · 1 medida directa, 0 de contexto				
PIR36	Controles a la exportación y comercio mundial	MEDIO	Controles chinos a tierras raras: plazo legal del 10-nov; comercio mundial de mercancías +3,9 % previsto en 2026 (OMC)	ámbar: plazo de suspensión que vence en 30 días sin prórroga china publicada alerta cuantitativa	18, 19, 26
	Datos: 08-10 · **última comprobación:** 30-10 · **último cambio de evaluación:** sin histórico comparable (esquema nuevo) · **próxima revisión:** 10-11 · cadencia diaria · 1 medida directa, 2 de contexto				

Señales y contagio

Solo se detallan los 4 vínculos con más efecto observable hoy; el resto del mapa de influencias queda fuera de este número.

Vínculos que se detallan



1 · E5 → E2 Guerra del Golfo y mar Negro → tráfico marítimo

ORIGEN
Conflicto EE. UU.–Irán y hutíes, y ataques con drones en el mar Negro.

MECANISMO DE TRANSMISIÓN
Ataques a buques y misiles encarecen seguros y reducen la navegación.

EFECTOS OBSERVADOS
Ormuz con 3,3 buques al día (−97 % s/ 2025), explosivos en el Louise 1 y hundimiento del Contship Jet [27, 5, 7].

RIESGO PENDIENTE DE CONFIRMAR
Que el tráfico no se recupere tras la reunión EE. UU.–Irán; no consta ataque nuevo en el mar Rojo.

SEÑALES DE SEGUIMIENTO
Reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov; PortWatch del lunes; avisos JMIC.

2 · E2 → E1 Ormuz → gas y crudo

ORIGEN
Ormuz casi cerrado a petroleros y gas licuado del Golfo.

MECANISMO DE TRANSMISIÓN
Menos crudo y GNL llegan a Europa: sube la prima de precio del TTF y del Brent.

EFECTOS OBSERVADOS
TTF a 98,59 €/MWh (+2,17 desviaciones) y Brent a 112,37 $; almacenes de la UE al 74,96 % [4, 1].

RIESGO PENDIENTE DE CONFIRMAR
Corte de un corredor de gas más de 48 h: no consta ninguno hoy.

SEÑALES DE SEGUIMIENTO
TTF por encima de 100 €/MWh varias sesiones; llenado a más de 10 puntos bajo la media en noviembre.

3 · E10 → E3 Tierras raras → industria europea

ORIGEN
Controles chinos a imanes y metales; el plazo legal de la suspensión vence el 10-nov.

MECANISMO DE TRANSMISIÓN
Menos imanes y metales para fábricas europeas.

EFECTOS OBSERVADOS
Retrasos de licencias reportados; REMX −16,3 % en 20 sesiones (contexto, no es una medida directa) [18, 4].

RIESGO PENDIENTE DE CONFIRMAR
Parada de una fábrica por falta de imanes: no consta; sin medida directa de existencias.

SEÑALES DE SEGUIMIENTO
10-nov; enmienda china publicada; avisos de paradas de fábricas.

4 · E9 → E1 Gas del Magreb → gas de la UE

ORIGEN
Menos flujo por Medgaz (Almería) y cierre de una válvula en Libia.

MECANISMO DE TRANSMISIÓN
Menos gas argelino para España y la UE; el desvío a Italia es una inferencia.

EFECTOS OBSERVADOS
Almería en 219 GWh/día en 28 días con dato frente a 258 de media de 2026; Mazara (Italia) en 649 [15, 16].

RIESGO PENDIENTE DE CONFIRMAR
Que el operador confirme el desvío; efecto físico en España no observado (el GNL compensa).

SEÑALES DE SEGUIMIENTO
Almería por encima de 258 GWh/día de media semanal; comunicado del operador.

Previsiones vencidas

Cada escenario con probabilidad se registra el día que se emite y se comprueba cuando llega su fecha de resolución. Un resultado que no puede comprobarse con un dato público se deja como «pendiente de resolver»: no se inventa. Registro completo: **previsiones.csv**.

Hoy no vence ninguna previsión. El registro empieza con este número: 38 previsiones emitidas el 30-10-2026, 0 resueltas, 38 pendientes. La primera vence el 06-11 (E11-2026-10-30-01).

Calibración (puntuación de Brier): sin cálculo todavía. Se publica a partir de 10 previsiones resueltas con sí/no; hoy hay 0. Brier = media de (punto medio de la banda ÷ 100 − resultado)², donde el resultado vale 1 si ocurrió y 0 si no; 0 es perfecto y 0,25 es lo que obtendría quien diera siempre 50 %.

Próximos vencimientos (los 12 primeros de 38)

ID	ESCENARIO	BANDA	VENCE	CONDICIÓN DE RESOLUCIÓN
E11-2026-10-30-01	Que Rusia lance otro ataque masivo contra la red eléctrica ucraniana en los próximos 7 días	55–75 % (mitad 65)	06-11	Otro ataque masivo ruso a la red eléctrica ucraniana del 31-oct al 6-nov *pendiente de resolver por el analista*
E2-2026-10-30-02	Que se confirmen dos o más ataques a buques en el mar Rojo en 7 días	25–35 % (mitad 30)	06-11	Dos o más ataques a buques confirmados por JMIC o UKMTO del 31-oct al 6-nov *pendiente de resolver por el analista*
E11-2026-10-30-04	Que los ingresos del petróleo y el gas de octubre salgan un 15 % o más por debajo de los de octubre de 2025	25–35 % (mitad 30)	09-11	Ingresos del petróleo y el gas de octubre al menos un 15 % por debajo de los de octubre de 2025, según el Ministerio de Finanzas ruso *pendiente de resolver por el analista*
E12-2026-10-30-03	Que los controles chinos a las tierras raras vuelvan a aplicarse a partir del 11-nov	25–35 % (mitad 30)	11-11	Controles chinos a tierras raras aplicados a partir del 11-nov *pendiente de resolver por el analista*
E1-2026-10-30-01	Que el TTF siga por encima de 80 €/MWh dentro de 14 días	55–75 % (mitad 65)	13-11	Cierre del TTF (TTF=F) del 13-nov por encima de 80 €/MWh *resolución automática*
E1-2026-10-30-02	Que el Brent cierre por encima de 130 $ en los próximos 14 días	25–35 % (mitad 30)	13-11	Algún cierre diario del Brent (BZ=F) por encima de 130 $ del 31-oct al 13-nov *resolución automática*
E1-2026-10-30-03	Que un corte por falta de suministro afecte a más de 100.000 usuarios en España en 14 días	10–20 % (mitad 15)	13-11	Corte por falta de suministro a más de 100.000 usuarios en España, comunicado por REE o el Gobierno *pendiente de resolver por el analista*
E10-2026-10-30-04	Que el Hang Seng y el dólar/yuan salgan a la vez de ±2 desviaciones en 14 días	25–35 % (mitad 30)	13-11	Algún día del 31-oct al 13-nov con el Hang Seng y el dólar/yuan a más de 2σ de su media de 90 sesiones *resolución automática*
E2-2026-10-30-01	Que haya otro ataque confirmado a un mercante en el mar Negro en 14 días	55–75 % (mitad 65)	13-11	Otro ataque confirmado a un mercante en el mar Negro entre el 31-oct y el 13-nov *pendiente de resolver por el analista*
E2-2026-10-30-03	Que Ormuz siga por debajo de 20 tránsitos al día dentro de 14 días	80–90 % (mitad 85)	13-11	Media de 7 días de tránsitos AIS en Ormuz por debajo de 20 en el último dato disponible el 13-nov *resolución automática*
E2-2026-10-30-04	Que los fletes Asia–Mediterráneo suban más de un 10 % en una semana en los próximos 14 días	25–35 % (mitad 30)	13-11	Subida semanal superior al 10 % del Drewry WCI Shanghái–Génova en alguna semana hasta el 13-nov *pendiente de resolver por el analista*
E4-2026-10-30-02	Que otro aeropuerto de la UE cierre por drones o globos en 14 días	55–75 % (mitad 65)	13-11	Otro cierre de aeropuerto de la UE por drones o globos del 31-oct al 13-nov *pendiente de resolver por el analista*

… y 26 previsiones más, con la misma estructura, en **previsiones.csv**.

Fuentes citadas

Grado de la fuente: de A (totalmente fiable) a F (no se puede valorar). Credibilidad de la información: de 1 (confirmada) a 6 (no se puede valorar). Datos de mercado y tránsitos recogidos el 30-10-2026 07:28 (hora de Madrid); noticias consultadas el 29 y el 30-oct.

[1] GasRadar · informe diario del 29-oct: almacenes de la UE al 74,96 %, 16,1 puntos bajo la media · grado C2 · https://gasradar.io/briefing/daily/2026-10-29/

[2] Consejo de la UE · Consejo de Transporte, Telecomunicaciones y Energía (Energía), Luxemburgo, 29-oct · grado A1 · https://www.consilium.europa.eu/en/meetings/tte/2026/10/29/

[3] Reuters (Euronext) · los ministros de Energía de la UE debaten la subida de los combustibles ante el invierno (29-oct) · grado B2 · https://live.euronext.com/en/financial-news/eu-energy-ministers-discuss-soaring-fuel-prices-winter-looms

[4] Yahoo Finance · cotizaciones de futuros e índices (30-oct, intradía; gas TTF, aluminio, índices, VIX, SOXX y BDRY cierre 29-oct) · grado B2 · https://finance.yahoo.com/

[5] Arab News (Reuters) · el petrolero incendiado tras un ataque en Ormuz sigue viaje, según el UKMTO (30-oct) · grado B2 · https://www.arabnews.com/middle-east/fire-hit-tanker-continues-journey-after-being-attacked-in-strait-of-hormuz-ukmto-says-3008930

[6] Seatrade Maritime · un petrolero se incendia en Ormuz tras adosarle explosivos al casco (30-oct) · grado B2 · https://www.seatrade-maritime.com/security/tanker-catches-fire-in-hormuz-after-explosives-attached-to-hull

[7] AP · se hunde el portacontenedores atacado con drones frente a Bulgaria (29-oct) · grado A2 · https://apnews.com/article/bulgaria-drone-attack-container-ship-black-sea-2bfd978d36fbb958781cf2721cabcf5c

[8] APA (Al Hadath) · los mediadores proponen una reunión EE. UU.–Irán antes del 4-nov · grado C3 · https://en.apa.az/asia/mediators-proposes-iran-and-the-us-hold-meeting-before-november-4-532802

[9] Semafor · Trump sopesa operaciones contra Irán después de las legislativas (29-oct) · grado B2 · https://www.semafor.com/article/10/29/2026/trump-weighs-post-midterms-iran-operations

[10] Arab News · un herido en Riad tras derribar la defensa saudí misiles hutíes (29-oct) · grado B2 · https://www.arabnews.com/saudi-arabia/1-injured-in-riyadh-after-saudi-air-defenses-shoot-down-houthi-missiles-3008889

[11] Diario del Puerto · Coordinadora presenta preaviso de huelga en la estiba para el 30-oct (21-oct) · grado B2 · https://www.diariodelpuerto.com/maritimo/coordinadora-presenta-preaviso-de-huelga-en-la-estiba-para-el-30-de-octubre-HN26811457

[12] France 3 Paris Île-de-France · 31-oct: recorridos declarados, prohibiciones y dispositivo de seguridad · grado A2 · https://france3-regions.franceinfo.fr/paris-ile-de-france/manifestation-du-31-octobre-a-paris-parcours-declares-interdictions-dispositif-de-securite-ce-que-l-on-sait-sur-la-mobilisation-contre-la-vie-chere-3441171.html

[13] Moncloa.com · la AITAT abre expediente; 69 fallecidos (29-oct) · grado C3 · https://www.moncloa.com/2026/10/29/investigacion-accidente-urda-aitat-3458020/

[14] Cadena SER · la CIAF/AITAT recupera las cajas negras de los trenes de Urda y arranca la investigación (29-oct) · grado B2 · https://cadenaser.com/nacional/2026/10/29/la-aitat-recupera-las-cajas-negras-de-los-trenes-de-urda-y-arranca-la-investigacion-del-accidente-cadena-ser/

[15] ENTSOG Transparency Platform · flujos físicos de entrada y salida de España (último dato, 28-oct) · grado A1 · https://transparency.entsog.eu/

[16] Argus (vía World Ports Organization) · Algeria cuts gas pipeline flows to Spain (22-oct-2026) · grado B2 · https://www.worldports.org/algeria-cuts-gas-pipeline-flows-to-spain/

[17] Hydrocarbon Processing · Libya's NOC says armed group shuts pipeline linking Hamada oilfield and Zawiya refinery (30-oct-2026) · grado B2 · https://www.hydrocarbonprocessing.com/

[18] S&P Global · EE. UU. dice que la tregua comercial con China se prorroga hasta el 10-ene-2027 (24-sep-2026) · grado B2 · https://www.spglobal.com/

[19] RAWMATERIALS.net · China confirma la prórroga de los acuerdos comerciales con EE. UU. (solo resumen del buscador) · grado C3 · https://rawmaterials.net/

[20] E+E Leader · la tregua de tierras raras se prorroga, pero los plazos legales siguen (solo resumen del buscador) · grado C3 · https://www.eeleader.com/

[21] The Korea Times · Zelenskyy: reunión trilateral entre el 6 y el 10-nov, sin fecha fijada (29-oct-2026) · grado B2 · https://www.koreatimes.co.kr/

[22] Kyiv Independent · Ushakov: reunión «después del 4-nov» y dependiente del frente (28-oct-2026) · grado B2 · https://kyivindependent.com/

[23] Ukrinform · la defensa aérea derriba 3 misiles y 96 drones lanzados por Rusia la noche del 29 al 30-oct · grado B2 · https://www.ukrinform.net/rubric-ato/4179592-air-defenses-down-three-missiles-96-drones-used-by-russia-to-attack-ukraine-overnight.html

[24] Ukrainska Pravda · drones ucranianos sobre Moscú: cierran todos los aeropuertos (30-oct) · grado B2 · https://www.pravda.com.ua/eng/news/2026/10/30/8060370/

[25] Comisión Europea · The EU–US trade deal (en vigor desde el 1-jul-2026) · grado A1 · https://commission.europa.eu/topics/trade/eu-us-trade-deal_en

[26] OMC · Global Trade Outlook and Statistics (8-oct-2026) · grado A1 · https://www.wto.org/english/news_e/news26_e/stat_08oct26_510_e.htm

[27] IMF PortWatch · Daily Chokepoints Data (AIS, hasta el 25-oct, sin datos nuevos; consulta del 30-oct) · grado B2 · https://portwatch.imf.org/

[28] CBS News (60 Minutes) · la guerra con Irán y la escasez de helio · grado B3 · https://www.cbsnews.com/news/iran-war-impacts-helium-needed-for-big-tech-60-minutes/

[29] Australian Fertilizer Corporation · mercados mundiales de fertilizantes, semana al 23-oct · grado C2 · https://ausfertcorp.com/weekly-update-global-fertiliser-markets-w-e-23-10-2026/

[30] Rządowe Centrum Bezpieczeństwa (Polonia) · Alerta RCB, amenaza aérea (23-oct) · grado A2 · https://www.gov.pl/web/rcb/alert-rcb---zagrozenie-z-powietrza-2310

[31] Delfi · globos de contrabando paralizan el aeropuerto de Kaunas (noche del 24 al 25-oct) · grado B2 · https://www.delfi.lt/en/business/smuggling-balloon-threat-disrupted-kaunas-airport-operations-on-sunday-night-120324740

[32] RTVE · impacto con un tren detenido y posible fallo humano: lo que se sabe del accidente de Urda (28-oct) · grado A2 · https://www.rtve.es/noticias/20261028/impacto-con-tren-detenido-posible-fallo-humano-se-sabe-del-accidente-ferroviario-toledo/17286832.shtml

[33] Polymarket y Manifold · mercados de predicción (consulta del 30-oct) · grado C3 · https://polymarket.com/

[34] franceinfo · cerca de 410.000 manifestantes según Interior, 800.000 según la CGT (24-oct) · grado B2 · https://www.franceinfo.fr/societe/manifestations/pres-de-410-000-personnes-ont-manifeste-en-france-d-apres-le-ministere-de-l-interieur-800-000-selon-la-cgt-des-tensions-dans-plusieurs-grandes-villes_8252440.html

[35] RTVE · crónica de la tractorada en Madrid, suspendida tras el accidente de Urda (28-oct) · grado A2 · https://www.rtve.es/noticias/20261028/tractorada-agricultores-madrid-28-octubre-directo-recorrido-cronica/17286553.shtml

[36] El País · la huelga general por la vivienda será el 11 de noviembre (7-oct) · grado A2 · https://elpais.com/economia/2026-10-07/la-huelga-general-por-la-vivienda-se-celebrara-el-11-de-noviembre.html

[37] The Objective · el Kremlin entra en la campaña del 29-N (informe EK) · grado C3 · https://theobjective.com/espana/2026-10-14/kremlin-campana-electoral-redes-desinformacion/

[38] Maldita.es · teorías de la conspiración sobre el accidente de trenes de Urda (28-oct) · grado A2 · https://maldita.es/desinfo/20261028/teorias-conspiracion-acciente-trenes-urda/

[39] La Moncloa · convocatoria de elecciones generales para el 29-N · grado A1 · https://www.lamoncloa.gob.es/presidente/actividades/paginas/2026/051026-sanchez-convocatoria-elecciones.aspx

[40] The Moscow Times (Reuters, Ministerio de Finanzas de Rusia) · ingresos del petróleo y el gas, septiembre de 2026 (6-oct-2026) · grado B2 · https://www.themoscowtimes.com/

[41] OMIE · precio del mercado diario (30-oct) y ficheros marginalpdbc del 12-sep al 30-oct · grado A1 · https://www.omie.es/es/spot-hoy

[42] FACUA · precio medio del gasóleo A en España (30-oct) · grado C2 · https://gasolineras.facua.org/

[43] Eurostat · IPCA, tasa anual (prc_hicp_minr), actualizado el 16-oct · grado A1 · https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hicp_minr/default/table

[44] Banco de España · tipos de interés (ti_1_7), 26-oct · grado A1 · https://www.bde.es/webbe/es/estadisticas/temas/tipos-interes.html

[45] El Independiente · la brecha europea del gas: Alemania en mínimos, España al 82 % (21-oct) · grado C2 · https://www.elindependiente.com/economia/2026/10/21/la-brecha-europea-del-gas-a-puertas-del-invierno-alemania-con-reservas-en-minimos-espana-al-82/

[46] laSexta · Renfe bloquea la venta de billetes Madrid–Andalucía hasta el 13-dic · grado B2 · https://www.lasexta.com/noticias/sociedad/renfe-bloquea-venta-billetes-madrid-andalucia-13-diciembre-siniestro-urda_202610286ae23ed202501232156b488b.html

[47] Drewry · World Container Index del 29-oct (4.429 $/FEU, −3 %) · grado A2 · https://www.drewry.co.uk/supply-chain-advisors/supply-chain-expertise/world-container-index-assessed-by-drewry

[48] Punto Muerto · precio medio del gasóleo A del 29-oct y fin parcial de la rebaja fiscal el 1-nov (datos del MITECO) · grado C2 · https://puntomuerto.es/gasolineras/escasez-diesel

[49] GasRadar · datos clave: TTF a 100,72 €/MWh el 28-oct · grado C2 · https://gasradar.io/facts/

[50] Politico Europe · precios de la energía en máximos de cuatro años; la UE agota las opciones a corto plazo (29-oct) · grado B2 · https://www.politico.eu/article/eu-energy-prices-fossil-fuels-gas-middle-east-four-year-high/

[51] BTA · el hundimiento del Contship Jet obliga a controles de contaminación; Bulgaria pide apoyo aliado · grado A2 · https://www.bta.bg/en/news/bulgaria/1235952-marine-vessel-contship-jet-sinking-prompts-pollution-checks-and-calls-for-allied

[52] BNR (Radio Bulgaria) · el contraalmirante Mihaylov: se desconoce el origen de los drones · grado B2 · https://bnrnews.bg/en/post/549733/rear-admiral-mihaylov-drones-origin-in-black-sea-ship-attack-unknown

[53] Splash247 · la violencia en el mar Negro supera ya a la de Ormuz · grado B2 · https://splash247.com/black-sea-bloodshed-outstrips-hormuz/

[54] AP · drones marítimos alcanzan un portacontenedores frente a Bulgaria (28-oct) · grado A2 · https://apnews.com/article/bulgaria-drone-attack-container-ship-black-sea-357e91838a3695acb39d3e361bc2fe72

[55] JMIC/UKMTO · Update 108 to JMIC Advisory Note (25-oct-2026) · grado A2 · https://www.ukmto.org/-/media/ukmto/products/update-108-jmic-advisory-note-25-oct.pdf

[56] TRT World · segundo incidente en Ormuz: buque alcanzado por un proyectil (29-oct) · grado C3 · https://www.trtworld.com/article/6aac33c5fde1

[57] UKMTO · resumen de amenaza del 23-oct (mar Rojo y Bab el-Mandeb) · grado A2 · https://www.ukmto.org/-/media/ukmto/products/20261023-ukmto_vra_overview_u.pdf

[58] Asaja Ciudad Real · ampliación de ayudas a fertilizantes y gasóleo agrícola · grado C2 · https://www.asajacr.com/noticias/se-amplian-las-ayudas-a-la-compra-de-fertilizantes-y-al-gasoleo-agricola-para-afrontar-el-incremento-de-costes-por-el-conflicto-en-oriente-medio/

[59] Ministerio de Defensa de Taiwán · actividad del EPL del 29-oct a las 06:00 (UTC+8) del 30-oct · grado A1 · https://www.mnd.gov.tw/en/news/plaact/88097

[60] PAP · la aviación militar polaca opera durante los ataques rusos a Ucrania · grado B2 · https://www.pap.pl/en/news/polish-military-aircraft-operate-airspace-amid-russian-strikes-ukraine

[61] elEconomista · el SAE suspende su web por riesgo de ataque informático remoto (alerta del INCIBE) · grado B2 · https://www.eleconomista.es/tecnologia/noticias/14022831/10/26/el-servicio-andaluz-de-empleo-sae-suspende-temporalmente-el-acceso-a-su-web-por-riesgo-de-ataque-informatico-remoto.html

[62] CISA · Known Exploited Vulnerabilities. versión 2026.10.29 (1.764 entradas) · grado A1 · https://www.cisa.gov/known-exploited-vulnerabilities-catalog

[63] LRT · se levantan las restricciones del espacio aéreo sobre el aeropuerto de Kaunas · grado B2 · https://www.lrt.lt/naujienos/verslas/4/3092184/atsaukti-oro-erdves-ribojimai-virs-kauno-oro-uosto

[64] LSM (Letonia) · hallan un dron estrellado en el distrito de Alūksne (24-oct) · grado A2 · https://eng.lsm.lv/article/society/defence/24.10.2026-crashed-drone-found-in-aluksne-district.a668940/

[65] The Mirror · Polonia cierra aeropuertos y activa la defensa aérea (23-oct) · grado C2 · https://www.mirror.co.uk/news/world-news/poland-closes-airports-air-defence-37803629

[66] European Observatory of Drone Incidents · incidentes de 2026 (datos a 25-oct, 22:17 UTC) · grado C2 · https://droneobservatory.eu/incidentes/2026

[67] ABC · la web del Ministerio de Transportes, «hackeada» durante unas horas (26-oct) · grado B2 · https://www.abc.es/tecnologia/informatica/web-ministerio-transportes-sufre-hackeo-redirigia-web-20261026112459-nt.html

[68] INCIBE-CERT · avisos de alerta temprana (28-oct: Citrix, PAN-OS, NoviGest) · grado A1 · https://www.incibe.es/incibe-cert/alerta-temprana/avisos

[69] EFE Verifica · no hay pruebas de sabotaje en el accidente de Urda · grado A2 · https://verifica.efe.com/sabotaje-accidente-ferroviario-urda/

[70] IODA (Georgia Tech) · alertas de conectividad en Europa (consulta del 30-oct) · grado B2 · https://ioda.inetintel.cc.gatech.edu/

[71] gpsinterference.com · interferencia GPS en el Báltico a partir de datos públicos de aeronaves (26-oct) · grado C3 · https://gpsinterference.com/region/baltic-sea

[72] gpsinterference.com · mar Báltico · grado C3 · https://gpsinterference.com/region/baltic-sea

[73] Radio România Actualităţi · Rumanía pide a la OTAN protección antidrones en el mar Negro · grado B2 · https://www.romania-actualitati.ro/news-in-english/romania-asks-nato-allies-for-anti-drone-protection-for-the-black-sea-id236130.html

[74] POLITICO · los aliados de la OTAN se reunirán por los ataques con drones en el mar Negro (15-oct) · grado B2 · https://www.politico.eu/article/nato-black-sea-drone-attack-ship-meet/

[75] CBŚP (Policía de Polonia) · detención en Varsovia por la preparación de sabotajes en Rumanía (28-oct) · grado A1 · https://cbsp.policja.pl/cbs/aktualnosci/283291,Zatrzymanie-w-Warszawie-w-zwiazku-z-podejrzeniem-przygotowania-aktow-dywersji-w-.html

[76] Polskie Radio · Polonia detiene a un ucraniano buscado por Rumanía por presunto sabotaje (28-oct) · grado A2 · https://www.polskieradio.pl/395/7784/artykul/3746814,poland-detains-ukrainian-wanted-in-romania-over-suspected-sabotage

[77] Anadolu (Der Spiegel) · dos bielorrusos detenidos en Alemania por sabotaje para Rusia (28-oct) · grado B2 · https://www.aa.com.tr/en/europe/2-belarusians-arrested-in-germany-over-alleged-sabotage-for-russia/4104268

[78] Agerpres · el incendio de Carfil (Brasov), obra de una red de sabotaje coordinada desde Rusia (DIICOT y SRI) · grado A2 · https://agerpres.ro/english/2026/10/26/carfil-brasov-fire-caused-by-sabotage-network-coordinated-from-russia-diicot-and-sri--1607064

[79] Al Jazeera (AFP, Reuters) · Rumanía atribuye a una red dirigida por Rusia un incendio junto a una fábrica de armas (27-oct) · grado B2 · https://www.aljazeera.com/news/2026/10/27/romania-says-russia-run-sabotage-network-set-fire-near-weapons-factory

[80] SPA (agencia saudí) · la coalición destruye un misil lanzado hacia la Región Oriental (29-oct) · grado B2 · https://www.spa.gov.sa/en/N2713108

[81] Iran International · Trump confirma el contacto de Vance con Irán (29-oct) · grado C3 · https://www.iranintl.com/en/202610295528

[82] Al Arabiya · Irán quiere acortar a cuatro días su plan y los mediadores estudian una reunión en Turquía (29-oct) · grado B2 · https://english.alarabiya.net/News/middle-east/2026/10/29/iran-seeks-to-shorten-peace-plan-to-four-days-as-mediators-discuss-turkey-meeting

[83] BOL News · Irán califica el borrador de Catar de «ideas inaceptables» · grado C3 · https://www.bolnews.com/world/iran-rejects-qatars-draft-deal-to-end-us-israel-war

[84] Transporte Profesional · tractoradas en Cataluña el 14-oct (13-oct) · grado C2 · https://transporteprofesional.es/ultimas-noticias/las-tractoradas-en-cataluna-afectaran-a-varias-carreteras-este-miercoles-202610131939

[85] Euronews · protestas en Europa (25-oct) · grado B2 · https://es.euronews.com/2026/10/25/protestas-europa-francia-albania-italia-espana-portugal

[86] ANSA · Federdistribuzione: situación cada vez más grave en el sur (21-oct) · grado B2 · https://www.ansa.it/sito/notizie/economia/2026/10/21/la-protesta-dei-tir-federdistribuzione-situazione-sempre-piu-grave-nel-sud_c477b653-dc4f-4435-8d13-c0d41c609d64.html

[87] Al Jazeera · protestas por el coste de la vida en Bélgica, Italia, Portugal y Francia (17-oct) · grado B2 · https://www.aljazeera.com/news/2026/10/17/cost-of-living-protests-hit-belgium-italy-portugal-and-france

[88] FAI (transportistas italianos) · «Ruote d'Italia», 26-oct · grado B2 · https://www.fai.it/ruote-ditalia-26-ottobre-2026/

[89] Sud Ouest (AFP) · Lyon prohíbe una manifestación el 27-oct y no renueva el toque de queda (26-oct) · grado B2 · https://www.sudouest.fr/societe/greves-et-manifestations/mobilisation-sociale-et-violence-une-manifestation-interdite-mardi-a-lyon-le-couvre-feu-n-est-pas-reconduit-31255969.php

[90] Le Figaro · Lyon: manifestación prohibida el martes; el toque de queda no se renueva (26-oct) · grado A2 · https://www.lefigaro.fr/lyon/lyon-une-manifestation-interdite-mardi-le-couvre-feu-est-non-reconduit-20261026

[91] VRT NWS · jornada nacional de acción y huelga del sector público (8-oct) · grado B2 · https://www.vrt.be/vrtnws/en/2026/10/08/national-day-of-action-and-public-sector-strike-to-cause-disrupt/

[92] VRT NWS · huelga en todo el sector público (12-oct) · grado B2 · https://www.vrt.be/vrtnws/en/2026/10/12/strike-action-across-the-public-sector/

[93] Protección Civil · portada: avisos y notas de prensa (consulta del 26-oct) · grado A1 · https://www.proteccioncivil.es/

[94] Protección Civil · alerta por precipitaciones intensas en Baleares y el litoral mediterráneo (14-oct) · grado A1 · https://www.proteccioncivil.es/-/protecci%C3%B3n-civil-y-emergencias-alerta

[95] 112 Castilla-La Mancha · el Gobierno regional activa el PLATECAM en fase de emergencia, Situación Operativa 2 (28-oct) · grado A1 · https://112.castillalamancha.es/112/comunicacion/gobierno-regional-activa-el-platecam-en-fase-de-emergencia-situacion-operativa-2

[96] RTVE · el tiempo del 30-oct: lluvias en el este y Baleares, sin avisos adversos generales · grado A2 · https://www.rtve.es/noticias/20261030/hoy-espana-30-octubre-tiempo/17289425.shtml

[97] El Debate · el primer informe sobre Urda sitúa el choque entre 160 y 200 km/h (30-oct) · grado B2 · https://www.eldebate.com/economia/20261030/primer-informe-sobre-urda-revela-choque-produjo-velocidad-entre-160-200-kmh_475450.html

[98] El País · preguntas y respuestas sobre el accidente de Urda (30-oct) · grado A2 · https://elpais.com/espana/2026-10-30/preguntas-y-respuestas-sobre-el-accidente-de-urda-lo-que-explican-y-lo-que-no-los-audios-entre-los-maquinistas-y-el-centro-de-control.html

[99] BOE · luto oficial del 29 al 31 de octubre · grado A1 · https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-A-2026-22608

[100] El Español · Renfe y Ouigo prevén suspender trayectos de alta velocidad a Andalucía durante semanas (28-oct) · grado B2 · https://www.elespanol.com/invertia/observatorios/movilidad/20261028/renfe-ouigo-preven-suspender-trayectos-alta-velocidad-andalucia-semanas-espera-adif-pronuncie/1003744438643_0.html

[101] elDiario.es · estibadores de 22 países quieren parar el tráfico marítimo el 30-oct · grado B2 · https://www.eldiario.es/internacional/estibadores-22-paises-quieren-parar-trafico-maritimo-huelga-genocidio-militarizacion-puertos_1_13622791.html

[102] Le Parisien · manifestaciones e interdicciones: qué esperar el sábado 31-oct, «acto III» contra la carestía (29-oct) · grado B2 · https://www.leparisien.fr/faits-divers/manifestations-interdictions-a-quoi-sattendre-ce-samedi-31-octobre-acte-iii-de-la-mobilisation-contre-la-vie-chere-29-10-2026-5WYK5FMRZZCBNBU5S2Z7WD4C3A.php

[103] franceinfo · Macron espera «una jornada de riesgo» el 31-oct y saca los recorridos de los centros urbanos · grado A2 · https://www.franceinfo.fr/societe/mobilisation-du-17-octobre/emmanuel-macron-s-attend-a-une-journee-a-risques-samedi-31-octobre-et-annonce-que-les-prochains-traces-des-manifestations-autorisees-se-situeront-hors-des-centres-villes_8254276.html

[104] RTVE · así circula en redes la idea de «pucherazo» (12-oct) · grado A2 · https://www.rtve.es/noticias/20261012/elecciones-pucherazo-redes-pruebas-fraude-electoral/17261247.shtml

[105] Agenda Pública · las redes del Kremlin en la campaña electoral española · grado B3 · https://agendapublica.es/noticia/21565/redes-kremlin-campana-electoral-espana

[106] CIS · Barómetro de octubre 2026, estimación de voto (estudio 3582) · grado B2 · https://www.cis.es/documents/20117/14396821/3582_Estimacion.pdf

[107] ANSA · bloqueo de camiones: en Campania, carrera por hacer acopio en los supermercados (20-oct) · grado B2 · https://www.ansa.it/sito/notizie/cronaca/2026/10/20/blocco-dei-tir-in-campania-e-corsa-alle-scorte-nei-supermercati_ca82247b-aa03-4eb6-8af7-0684f3a7ae4b.html

[108] Montel · Medgaz capacity boost from November (23-oct-2026; solo titular y entradilla) · grado B2 · https://www.worldports.org/algeria-cuts-gas-pipeline-flows-to-spain/

[109] Compañía Nacional de Petróleo de Libia (NOC) · su presidente en NOVA 2026 (5-oct-2026) · grado B2 · https://noc.ly/en/noc-chairman-at-the-launch-of-nova-2026/

[110] Africanews · Argelia detiene a 61 marroquíes en Orán (12-oct-2026; Marruecos lo desmiente) · grado B3 · https://www.africanews.com/

[111] Morocco World News · borrador revisado de la resolución del Consejo de Seguridad sobre el Sáhara Occidental (27-oct-2026; medio marroquí) · grado C3 · https://www.moroccoworldnews.com/

[112] Ministerio del Interior · informe quincenal de inmigración irregular, 1-ene a 15-oct-2026 (copia en datosdelanzarote) · grado A1 · https://datosdelanzarote.lztic.com/media/item/docs/19_informe_quincenal_acumulado_01-01_al_15-10-2026.pdf

[113] fronterasur.es · serie quincenal de llegadas que reproduce los informes de Interior (CSV, hasta el 15-oct) · grado C2 · https://fronterasur.es/llegadas_quincenales.csv

[114] MOFCOM · rueda de prensa sobre controles de exportación · grado B2 · http://english.mofcom.gov.cn/News/PressConference/art/2026/art_66ad558aec9c4162ba4eddeadd7c271c.html

[115] Gobierno de China · China y la UE acuerdan mantener estables sus lazos comerciales (10-oct) · grado B2 · https://english.www.gov.cn/news/202610/10/content_WS6ac9aa0fc6d00ca5f9a0d98c.html

[116] The European Post · el acuerdo de licencias deja a la UE ante el 10 de noviembre · grado C3 · https://theeuropeanpost.eu/external-relations/rare-earth-licensing-deal-leaves-eu-facing-a-10-november-cliff/

[117] Fastmarkets · los controles chinos de noviembre y los precios del disprosio y el terbio (10-sep) · grado B2 · https://www.fastmarkets.com/insights/chinas-looming-november-export-controls-test-rare-earth-refining-recycling-ambitions/

[118] Nami Tech Solutions · escenarios del fin de la suspensión china (10-nov-2026) · grado C3 · https://nami-ts.com/en/insights/nov-2026-suspension-scenarios

[119] Ministerio de Defensa de Taiwán en X · actividad del EPL hasta las 06:00 (UTC+8) del 29-oct · grado A2 · https://x.com/MoNDefense/status/2115609570412507622

[120] TKS.RU · comercio China–Rusia, enero–septiembre de 2026, con datos de la aduana china (14-oct-2026; no se leyó la fuente oficial) · grado C3 · https://tks.ru/

[121] Reuters (vía TradingView) · Russia's oil and gas revenue seen up 10% y/y in October to $12 billion (solo titular) · grado B2 · https://www.tradingview.com/

[122] Ukrainska Pravda · ataque ruso con misiles y drones contra Kiev: un muerto (30-oct) · grado B2 · https://www.pravda.com.ua/eng/news/2026/10/30/8060384/

[123] LB.ua · Zelenski: Rusia lanzó 16 misiles balísticos y 280 drones (27-oct) · grado B2 · https://en.lb.ua/news/2026/10/27/46832_zelenskyy_russia_fired_16.html

[124] Ukrainska Pravda · Ucrania advierte de la escasez de misiles Patriot (28-oct) · grado B2 · https://www.pravda.com.ua/eng/news/2026/10/28/8060032/

[125] High North News · Noruega retiene un buque chino sancionado ligado a Arctic LNG 2 (29-oct) · grado B2 · https://en.highnorthnews.com/politics/norway-detains-sanctioned-chinese-ship-sailing-under-false-flag-inspects-second-vessel/1123696

[126] World Ports Organization · Suecia libera el petrolero Sea Owl 1 de la flota en sombra tras siete meses · grado B3 · https://www.worldports.org/sweden-releases-sanctioned-russian-shadow-fleet-tanker-after-seven-month-detention/

[127] Consejo de la UE · el mayor paquete de designaciones contra el complejo militar-industrial ruso (12-oct) · grado A1 · https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2026/10/12/russia-s-war-of-aggression-against-ukraine-eu-agrees-largest-ever-package-of-listings-targeting-almost-1600-individuals-and-entities-in-russia-s-military-industrial-complex/

[128] Maritime News · Rusia califica de provocación las detenciones de petroleros · grado C3 · https://maritimenews.gr/russia-calls-eu-baltic-sea-tanker-detentions-hostile-provocations-amid-shadow-fleet-crackdown/

[129] CNBC · las exportaciones rusas de gasóleo caen por los drones · grado B2 · https://www.cnbc.com/2026/10/21/ukraine-russia-drone-diesel-refinery-trump-putin-zelenskyy.html

[130] Banco de Rusia · tipo de cambio oficial USD/RUB (30 y 31-oct-2026) · grado A1 · https://www.cbr.ru/currency_base/daily/

[131] LB.ua · exportaciones agrícolas de Ucrania por rutas alternativas, hasta el 27-oct-2026 (29-oct-2026) · grado B2 · https://en.lb.ua/

[132] Comisión Europea · El acuerdo UE–Mercosur se aplicará provisionalmente desde el 1-may-2026 · grado A1 · https://ec.europa.eu/newsroom/comm_rep_es/items/929125/es

[133] Parlamento Europeo (Oficina de Barcelona) · UE–Mercosur: el PE pide un dictamen jurídico al Tribunal de Justicia (21-ene-2026) · grado A1 · https://barcelona.europarl.europa.eu/home/pagecontent/news/main/news/eu-mercosur-agreement-treaties.html

[134] Parlamento Europeo · Legislative Train: expediente UE–Mercosur (solo resumen del buscador) · grado A2 · https://www.europarl.europa.eu/legislative-train/theme-a-stronger-europe-in-the-world/file-eu-mercosur-association-agreement

[135] Comisión Europea · Commission presents landmark India trade deal to Council for signature (IP/26/1842) · grado A1 · https://ec.europa.eu/commission/presscorner/api/files/document/print/en/ip_26_1842/IP_26_1842_EN.pdf

[136] The Times of India · India–EU FTA, entrada en vigor probable a mediados de 2027 · grado B3 · https://timesofindia.indiatimes.com/india/india-eu-landmark-fta-likely-rollout-in-mid-2027-says-top-eu-lawmaker/articleshow/135312821.cms

[137] bb.lv · la interferencia GPS sobre Letonia baja una cuarta parte · grado C3 · https://en.bb.lv/article/our-latvia/2026/10/20/gps-interference-over-latvia-decreased-by-a-quarter-but-hundreds-are-still-recorded-113493

[138] Iran International · los hutíes reivindican seis ataques contra instalaciones petroleras y aeropuertos saudíes (29-oct) · grado C3 · https://www.iranintl.com/en/202610294202

[139] Rappler (Reuters) · los hutíes dicen haber alcanzado la refinería de Ras Tanura (27-oct) · grado B2 · https://www.rappler.com/world/middle-east/yemen-houthis-saudi-biggest-oil-refinery-hit-missile/

[140] RTVC · llegada de dos cayucos a Gran Canaria el 29-oct · grado B2 · https://rtvc.es/llegada-cayucos-migracion-canarias-29-octubre-2026/

[141] Canarias7 · dos cayucos procedentes de Senegal llegan a Gran Canaria (29-oct) · grado B2 · https://www.canarias7.es/politica/dos-cayucos-procedentes-senegal-llegan-gran-canaria-20261029083020-nt.html

[142] Europa Press · acompañan a un cayuco con 139 personas, 9 de ellas menores, cerca de El Hierro (28-oct) · grado B2 · https://www.europapress.es/islas-canarias/noticia-acompanan-cayuco-139-migrantes-ellos-menores-aguas-proximas-hierro-20261028093308.html

[143] Frontex · cruces irregulares en la UE, nueve primeros meses de 2026 · grado A1 · https://www.frontex.europa.eu/media-centre/news/news-release/frontex-irregular-border-crossings-into-the-eu-down-1-3-in-the-first-nine-months-of-2026-7YMDmt

[144] La Moncloa · informe de la Guardia Civil sobre la situación migratoria en Ceuta y Melilla (31-jul) · grado A1 · https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/Documents/2026/situacion-ceuta/informes-GC/JI3/20260731-JIGC(3II)-INF-Situacion-migratoria-Ceuta-y-Melilla.pdf

[145] RTVE · directo de la entrada masiva en Ceuta (30-jul) · grado B2 · https://www.rtve.es/noticias/20260730/ceuta-hoy-directo-inmigrantes-marruecos-ultima-hora-cronica/17174502.shtml

Anexo · Cómo leer este informe

Ejes y preguntas clave (PIR)

Seguimos 36 preguntas sobre suministro y seguridad, agrupadas en 12 ejes: energía, rutas, industria, infraestructura, militar, economía, social, política e info., magreb, asia-pacífico, ucrania y rusia, comercio mundial.

Diario y Semanal

El informe es único y siempre completo. La **Parte A · Diario** se actualiza cada día: lo que cambia (precios, ataques, política, mercados) con ficha completa, y las preguntas que no cambian en una sola línea, con la fecha real de su última fuente. La **Parte B · Semanal** se renueva los lunes (rutas marítimas completas, fletes, cables, interferencia GNSS, Canarias y fronteras, JMIC); de martes a domingo se reutiliza y se etiqueta «Actualizado el lunes dd-mm». El anexo mensual se renueva el primer lunes de cada mes.

Niveles

○ BAJO: nada fuera de lo normal. ◑ MEDIO: señales que conviene vigilar. ● ALTO: se ha superado un umbral fijado de antemano; puede dar lugar a una **Second Room · Edición extraordinaria**. Cuando el nivel no sale de un umbral sino del juicio del analista, se indica en la tabla de preguntas.

Marcadores de enunciado

Cada evidencia lleva una etiqueta: **DATO** lo ha medido o publicado una fuente citada; INFERENCIA lo deduce el analista (explicación, ausencia de datos o frase sin fuente); ESTIMACIÓN es un cálculo, previsión o probabilidad de una fuente (modelos, mercados). La asignación es automática y determinista: «calcula», «probabilidad de», «Polymarket», «prevé», «espera» o «estima» marcan estimación; una frase sin cita o que empieza por «No consta» o «Sin» marca inferencia; el resto, dato observado.

Tipo de alerta

Cada umbral es alerta cuantitativa (cifra fijada de antemano: 24 preguntas), alerta cualitativa (nivel por juicio del analista: 6: PIR02, PIR05, PIR10, PIR11, PIR15, PIR25) o UMBRAL PROVISIONAL (umbral aún sin calibrar: 6: PIR28, PIR30, PIR31, PIR33, PIR34, PIR35). Los umbrales provisionales se marcan en la ficha y en la tabla de preguntas.

Medidas directas y contexto

Una **medida directa** mide el fenómeno de la pregunta (almacenes de gas, flujos ENTSOG, TTF, cierres publicados). El **contexto** (SOXX, REMX, desviaciones del IBEX, cierres de aeropuertos, tránsitos AIS) solo acompaña. Ninguna conclusión se apoya únicamente en contexto: si todas las medidas de un PIR son de contexto, su confianza baja un escalón (PIR07, PIR08, PIR15, PIR29, PIR30; hoy solo PIR08 cambia, de media a baja). Medidas directas pendientes de fuente pública utilizable: avisos NOTAM (PIR08), existencias de helio (PIR15), AIS en tiempo real (PIR29), prima de riesgo (PIR19).

Regla de dos fuentes, con orígenes independientes

Escala de probabilidad

EXPRESIÓN	HORQUILLA
remota	0–5 %
altamente improbable	10–20 %
improbable	25–35 %
posibilidad realista	40–50 %
probable	55–75 %
muy probable	80–90 %
casi seguro	95–100 %

Un nivel ALTO exige una fuente de grado A o B, o dos fuentes de grado C o mejor **con origen independiente**. Cuentan como una sola confirmación las fuentes que comparten dominio de origen, citan la misma fuente primaria o llevan una atribución de agencia entre paréntesis («Medio (Reuters)» es Reuters). Límite: no se ve el origen que una fuente no declara. El resultado se muestra en cada ficha («Orígenes»).

Datos que faltan, por gravedad

Con sustituto válido: otra fuente mide lo mismo; la conclusión sigue. Pérdida parcial: se pierde una medida y la confianza baja. Crítico: sin ese dato no se puede actualizar la conclusión; se mantiene la anterior y la confianza es baja.

GRAVEDAD	PIR AFECTADOS
crítico	PIR03, PIR15, PIR29
pérdida parcial	PIR02, PIR09, PIR10, PIR16, PIR19, PIR20, PIR25, PIR26, PIR27, PIR28, PIR31, PIR33, PIR34, PIR35
con sustituto válido	PIR01, PIR12, PIR14, PIR17, PIR30, PIR32

Fuentes fallidas · crítico (2)

- ENTSO-E Transparency (electricidad) (PIR03; sustituto: ninguno)
- IMF PortWatch (todos los estrechos) (PIR29 (parcial en PIR05, PIR06); sustituto: ninguno: el dato nuevo llega el lunes)

Fuentes fallidas · pérdida parcial (11)

- EIA (petróleo) (PIR02; sustituto: precio sí; existencias no)
- Cloudflare Radar (DDoS y caídas de red) (PIR07, PIR10; sustituto: ninguno)
- ACLED (protestas y conflictos) (PIR12, PIR26; sustituto: partes de las partes y prensa)
- BCE Data API (PIR19; sustituto: series de mercado)
- FRED (PIR19; sustituto: series de mercado)
- GDELT (PIR20 y PIR26) (PIR20, PIR26; sustituto: verificaciones y prensa)
- Montel y TradingView/Reuters (PIR27, PIR32; sustituto: solo titular y entradilla)
- AP (alto el fuego local en Oleshky) (PIR31; sustituto: ninguno)
- RAWMATERIALS.net, E+E Leader y Legislative Train (PIR16; sustituto: resumen del buscador)
- Sahel (PIR28) (PIR28; sustituto: ninguno)
- Australia (PIR35) (PIR35; sustituto: ninguno)

Fuentes fallidas · con sustituto válido (9)

- GIE AGSI+/ALSI (almacenes de gas y GNL) (PIR01; sustituto: GasRadar y Reuters)
- Stooq (PIR19, PIR02; sustituto: Yahoo Finance)
- Freightos FBX (PIR17; sustituto: Drewry WCI)
- Índice de precios de alimentos de la FAO (CSV) (PIR14; sustituto: Eurostat y futuros del trigo)
- Investing.com (varios; sustituto: Yahoo Finance y fuentes oficiales)
- UKMTO (avisos) (PIR06, PIR23; sustituto: Reuters (Arab News) y Seatrade)
- Le Figaro (PIR26; sustituto: France 3 y Le Parisien)
- GACC (aduana china) (PIR30; sustituto: TKS.RU (contexto))
- technology.org (tierras raras) (PIR16; sustituto: otras fuentes)

Balance de gas de España (entradas y salidas, ENTSOG)

Balance no fiable: entradas 1.005 y salidas 873 GWh/d; la diferencia de 132 GWh/d (13,2 % de las entradas) supera la

tolerancia del 5 %. No la explican: el almacenamiento (la inyección de 52,9 GWh/d ya está en las salidas y la extracción es 0,0); la cobertura (los 3 flujos bajo 5 GWh/d suman 0,6 y también están en las sumas); el periodo (todas las series acaban el mismo día de gas, 28-10). La diferencia es persistente, no de un día: 42 de 42 días fuera de tolerancia, media 19,3 % de las entradas. Por eso se usan los flujos por separado y no se saca ninguna conclusión del saldo.

Confianza

Alta, media o baja según la calidad y la cantidad de fuentes y lo de acuerdo que estén. Es independiente de la probabilidad.

Gráficos

Todos los gráficos usan datos reales de este número. No se incluyen previsiones ni series históricas propias, porque el archivo empieza hoy.

Datos que faltan hoy

- **PIR01** (Gas y GNL): GIE AGSI+ requiere clave; el llenado procede de fuentes secundarias *[con sustituto válido]*
- **PIR02** (Petróleo y refinados): reservas de CORES no consultadas hoy: no publica una serie diaria abierta *[pérdida parcial]*
- **PIR03** (Electricidad y redes): sin datos hoy de ENTSO-E (requiere token): no se ven alertas de los operadores europeos *[crítico]*
- **PIR09** (Interferencia GNSS): sin serie de 30 días para calcular 2σ *[pérdida parcial]*
- **PIR10** (Ciber en sectores críticos): Cloudflare Radar (DDoS) requiere token *[pérdida parcial]*
- **PIR12** (Ucrania: frente y energía): ACLED requiere OAuth *[con sustituto válido]*
- **PIR14** (Alimentos, grano y fertilizantes): índice FAO no disponible (CSV 404) *[con sustituto válido]*
- **PIR15** (Semiconductores): sin serie abierta de precios de chips *[crítico]*
- **PIR16** (Tierras raras y metales críticos): no se leyó el texto del anuncio chino *[pérdida parcial]*
- **PIR17** (Logística y fletes): Freightos FBX no legible (JavaScript) *[con sustituto válido]*
- **PIR19** (Estrés de mercado y financiero): prima de riesgo sin datos hoy (ECB y FRED no accesibles) *[pérdida parcial]*
- **PIR20** (Desinformación y FIMI): GDELT con retraso de indexación; no se usa la tendencia *[pérdida parcial]*
- **PIR25** (Protección civil y resiliencia en España): no hay fuente abierta que agregue las emergencias autonómicas activas *[pérdida parcial]*
- **PIR26** (Disturbios, protestas y huelgas en Europa): ACLED requiere OAuth: no se puede medir el número de eventos frente a su media *[pérdida parcial]*
- **PIR27** (Gas del Magreb: Medgaz, TransMed, GME y Greenstream): sin comunicado del operador sobre mantenimiento; GIE AGSI+ requiere clave *[pérdida parcial]*
- **PIR28** (Marruecos, Libia y Sahel): Sahel no consultado hoy *[pérdida parcial]*
- **PIR29** (Rutas de Asia-Pacífico: Malaca, Taiwán y Panamá): PortWatch llega con unos 5 días de retraso *[crítico]*
- **PIR30** (China: economía y comercio China–Rusia): comercio China–Rusia sin leer en la aduana china (GACC) *[con sustituto válido]*
- **PIR31** (Negociaciones y alto el fuego Rusia–Ucrania): el alto el fuego local de Oleshky (AP) no se pudo leer *[pérdida parcial]*
- **PIR32** (Economía rusa: ingresos del petróleo y rublo): serie trimestral no recogida: se usa enero–septiembre y septiembre *[con sustituto válido]*
- **PIR33** (Corredor del mar Negro: puertos y grano de Ucrania): sin ritmo oficial previsto de la campaña; solo el dato del ministerio *[pérdida parcial]*
- **PIR34** (Aranceles y guerra comercial: EE. UU., UE y China): no se leyó el informe de la Comisión sobre derivados de acero y aluminio *[pérdida parcial]*
- **PIR35** (Acuerdos comerciales: UE–Mercosur, India, Australia y EE. UU.): Australia no consultada hoy *[pérdida parcial]*