Laudo Operacional

Interpretação estatística do comportamento da estratégia

PERÍODO	ESTRATÉGIA	OPERAÇÕES	EMITIDO EM
08/10/2026 a 19/10/2026, 6 dias de operação	Todas as estratégias	272	20 de outubro de 2026

R$ 506,00 RESULTADO LÍQUIDO	**48,9%** TAXA DE ACERTO	**1,41** PAYOFF
R$ 1,86 EXPECTATIVA POR OPERAÇÃO	**1,35** FATOR DE LUCRO	**-R$ 192,00** DRAWDOWN MÁXIMO

EVIDÊNCIA ESTATÍSTICA	TAMANHO DA AMOSTRA	ROBUSTEZ	RISCO DE CAUDA	QUALIDADE DOS DADOS
Positiva	Moderada	Atenção	Atenção	3 alertas
IC 95% da expectativa acima de zero	272 operações apuradas	Trades com dependência serial	16 perdas acima do stop inferido	Veja a página 5

Curva de capital



Resultado acumulado por operação encerrada, em R$. A área vermelha mostra a distância até o pico anterior.

DIAGNÓSTICO EM UMA FRASE

Os dados apresentam resultado líquido positivo e expectativa positiva, com evidência estatística positiva.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

Acerto × Payoff



Ganho médio **R$ 14,78**

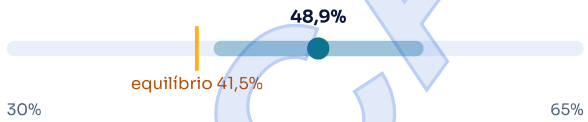
Perda média **R$ 10,50**

Payoff (ganho médio ÷ perda média): **1,41**

Expectativa por operação · IC 95%



Taxa de acerto · IC 95%



Medidor de amostra



Quanto da amostra necessária para o intervalo de confiança da expectativa excluir zero já foi alcançado, mantidos os números atuais.

Qualidade ajustada ao risco

Métrica	Valor
SQN (Van Tharp)	2,13 · Médio (2,0 a 2,4)
Sortino por operação	0,240
Fator de lucro (Omega)	1,347
Sharpe anualizado	-

PERFORMANCE

Foram analisadas 272 operações encerradas. O resultado líquido observado é de R$ 506,00, com taxa de acerto de 48,9%, ganho médio de R$ 14,78 e perda média de R$ 10,50, o que resulta em payoff de 1,41. A expectativa por operação é de R$ 1,86. O intervalo de confiança de 95% da expectativa está acima de zero, o que sustenta evidência estatística de expectativa positiva nesta amostra.

ACERTO × PAYOFF × EXPECTATIVA

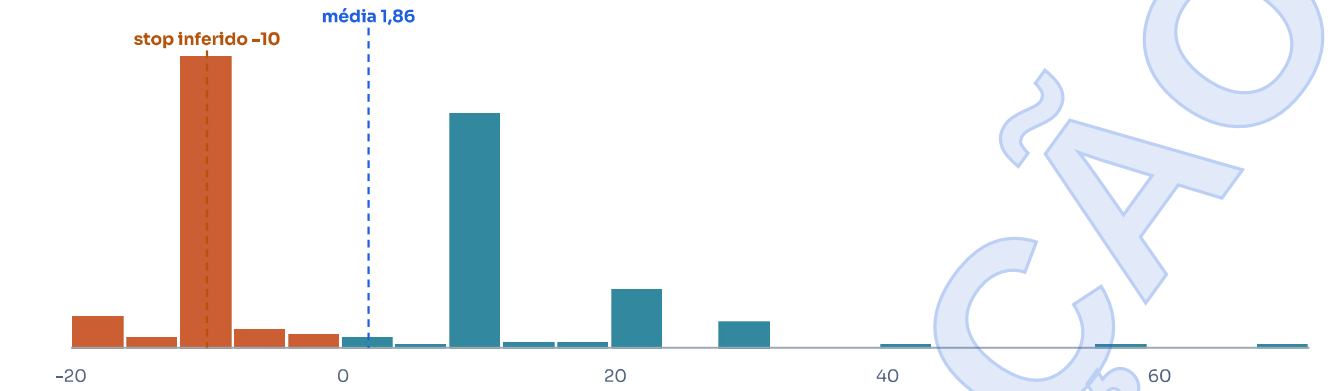
A relação entre os indicadores mostra que a expectativa positiva é sustentada principalmente pelo tamanho dos ganhos: o payoff é superior a 1 enquanto a taxa de acerto é inferior a 50%. A taxa de acerto está 7,4 p.p. acima do equilíbrio (41,5%).

CONFIABILIDADE ESTATÍSTICA

A amostra de 272 operações é considerada moderada. O intervalo de confiança de 95% da taxa de acerto vai de 43,0% a 54,8% (amplitude moderada, de 11,8 p.p.), e o da expectativa vai de R$ 0,15 a R$ 3,57. Resultado observado e confiabilidade estatística são coisas distintas: quanto menor a amostra, maior a cautela necessária.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

Distribuição do resultado por operação (R$)



Cada barra agrupa operações por resultado. Linha azul: média; linha âmbar: stop inferido dos dados.

Drawdown projetado · simulação por dias

Mediano (P50)	**R$ 194,00**
Em 95% dos casos	**R$ 356,00**
Em 99% dos casos	**R$ 416,00**

Drawdown observado no período: **R$ 192,00** (abaixo do mediano)

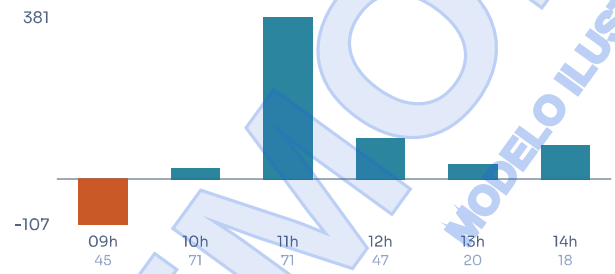
Sorteia dias inteiros do histórico, preservando a dependência entre operações.

VaR e CVaR por operação

Confiança	VaR	CVaR
95%	-R$ 14,45	-R$ 19,07
99%	-R$ 20,00	-R$ 20,00

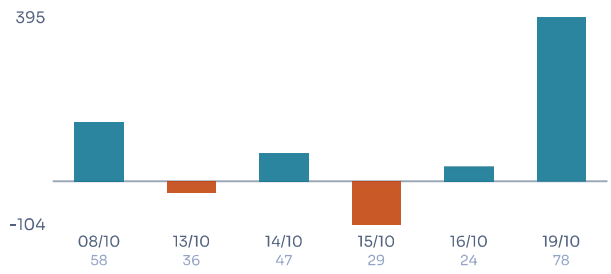
Assimetria 0,86 · Curtose em excesso 1,41 · Normalidade rejeitada.

Resultado por horário de entrada (R$)



Número sob cada barra: operações. Leitura exploratória.

Resultado por dia (R$)



Rótulos a cada dois dias.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

RISCO E PRESSÃO OPERACIONAL

O drawdown máximo observado é de R$ 192,00, equivalente a 37,9% do resultado líquido. A maior sequência de perdas foi de 11 operações, o que representa cerca de R$ 115,50 se calculado pela perda média. Na simulação das próximas 100 operações, a chance de fechar no lucro é de 90,1%, com resultado mediano de R$ 183,00, cenário ruim (pior 5%) de -R$ 51,00 e cenário bom (melhor 5%) de R$ 420,00. O drawdown típico simulado é de R$ 94,00, chegando a R$ 182,00 em 95% dos casos. A simulação supõe que o futuro se parece com o passado e que as operações são independentes. Os 28 maiores ganhos respondem por 39,3% do ganho bruto. As 28 maiores perdas respondem por 28,6% da perda bruta. Na distribuição em pontos, VIXPRO_1x1 apresenta stop inferido de -50 pts (27% das perdas) e expectativa de 0,3 R; VIXPRO_2x1 apresenta stop inferido de -50 pts (80% das perdas) e expectativa de 0,11 R; VIXPRO_3x1 apresenta stop inferido de -50 pts (86% das perdas) e expectativa de 0,69 R. O stop é inferido dos dados e deve ser confirmado na configuração do EA.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

SEQUÊNCIA E CONSISTÊNCIA

A maior sequência de ganhos foi de 13 operações e a de perdas, de 11. Foram 133 operações positivas e 139 negativas. Em 6 dias de operação, 4 fecharam no positivo (poucos dias: a leitura de consistência diária é limitada).

PRINCIPAIS PONTOS IDENTIFICADOS

Expectativa histórica positiva | Intervalo de confiança da expectativa acima de zero | Payoff superior a 1 | Sequência de perdas relevante (11 operações) | Dependência serial entre os trades | Perdas acima do stop inferido | Cauda de ganhos pesada (assimetria positiva)

Fragilidade: e se os maiores ganhos não existissem?

Cenário	Resultado	Expectativa
Resultado completo	R$ 506,00	R$ 1,86
Sem o maior ganho	R$ 435,00	R$ 1,61
Sem os 3 maiores ganhos (1%)	R$ 334,00	R$ 1,24

DIAGNÓSTICO

Os dados apresentam resultado líquido positivo e expectativa positiva, com evidência estatística positiva. O resultado é sustentado principalmente pelo payoff. A amostra é moderada, o que oferece base mais estável, ainda sujeita a mudanças de regime. O principal ponto de risco é a sequência de perdas de até 11 operações, com drawdown simulado de até R$ 182,00 em 95% dos casos.

PONTOS DE ATENÇÃO

- Sequências de perdas (máximo de 11)
- Autocorrelação de 0.26 entre os trades: a confiança estatística efetiva equivale a cerca de 110 operações
- 16 perdas acima de 1,2× o stop inferido (-R$ 294,00)

PRIORIDADE DE ACOMPANHAMENTO
Recomenda-se acompanhar a evolução das sequências de perdas frente ao máximo histórico.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

Alertas de qualidade e de método

- Os trades não são independentes (autocorrelação de 0,26, acima do ruído de ±0,12). Testes e simulações que sorteiam trades isoladamente subestimam o risco; prefira o cenário por blocos de dias.
- 16 operações perderam mais de 1,2× o stop inferido (50 pts), somando -R$ 294,00 (20,1% da perda bruta). O stop pode não estar sendo respeitado na execução.
- A posição líquida da conta chegou a 3 contratos: há estratégias sobrepostas, e as operações de uma podem se misturar com as de outra.

Identificação e metodologia

Identificador de integridade dos dados (SHA-256 das operações apuradas)
`cf369b48ab4f57ca9f556f0b330c409dfcadda0419288985873f175486e06020`

Laudo gerado automaticamente por regras fixas a partir dos indicadores calculados pelo Report Lab: os mesmos dados produzem sempre o mesmo texto. As estatísticas usam intervalo de Wilson para a taxa de acerto, intervalos de confiança de 95% para a expectativa, ajuste por autocorrelação e simulação de Monte Carlo por blocos de dias. Os custos considerados são os configurados pelo usuário.

Aviso. Este documento é uma interpretação de desempenho baseada em dados enviados pelo usuário, que não foram verificados de forma independente. Não constitui recomendação de investimento, consultoria, certificação nem projeção de resultado. Resultados passados não garantem resultados futuros, e operar no mercado financeiro envolve risco de perda.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

Interpretação do LAUDO OPERACIONAL pela IA

Explicação em linguagem simples dos indicadores deste laudo

Resumo do período

De 08/10/2026 a 19/10/2026 (6 dias de operação), o robô fez **272 operações** e terminou com **resultado líquido de R$ 506,00.** Em 4 dos 6 dias o resultado foi positivo.

O que cada número quer dizer

- **Taxa de acerto (48,9%):** quase metade das operações deu lucro. Ganhar menos da metade não é problema se os ganhos forem maiores que as perdas.
- **Ganho médio e perda média (14,78 e 10,50):** em média, uma operação vencedora rendeu mais do que uma perdedora custou.
- **Payoff (1,41):** é a razão entre esses dois valores. Acima de 1, cada ganho tende a pesar mais que cada perda.
- **Acerto de equilíbrio (41,54%):** é a taxa mínima de acerto para não ter prejuízo, dado esse payoff. Como o acerto real ficou 7,36 pontos percentuais acima, o resultado positivo tem uma folga.
- **Expectativa por operação (1,86):** é o resultado médio de cada operação. O intervalo de confiança vai de 0,15 a 3,57. Como o intervalo fica inteiro acima de zero, a evidência é positiva, mas a faixa é estreita, então o lucro pode ser menor do que a média sugere.
- **Drawdown máximo (R$ 192,00):** é a maior queda do saldo desde um pico anterior. É o quanto a conta chegou a devolver antes de se recuperar.
- **Maior sequência de perdas (11 operações):** foi o pior trecho de operações perdedoras seguidas.

O que chamou atenção

- **Amostra moderada:** 272 operações ainda são poucas para afirmar que o padrão se repete. Pelo painel, seriam necessárias 565 operações para o intervalo de confiança da expectativa excluir o zero com segurança.
- **Operações não são independentes:** a autocorrelação de 0,26 mostra que um trade tende a influenciar o seguinte. Por isso, a confiança estatística real equivale a cerca de 110 operações, e não às 272 reais.
- **Perdas acima do stop:** 16 operações perderam mais de 1,2 vez o stop inferido (50 pontos), somando R$ 294,00. Isso pode indicar que o stop nem sempre é respeitado na execução.
- **Posição líquida de 3 contratos:** as estratégias às vezes se sobrepõem, e as operações de uma podem se misturar com as de outra.

Como interpretar tudo isso

O painel indica que o resultado foi positivo e não depende apenas de um ou dois ganhos grandes: sem o maior ganho, o resultado ainda seria de R$ 435,00. Ainda assim, a prioridade sugerida é acompanhar as sequências de perdas em relação ao máximo histórico de 11 operações. Qualquer mudança de stop, horário ou filtro deve ser tratada como hipótese a testar nas próximas operações, e não como efeito já comprovado.

DEMONSTRAÇÃO
MODELO ILUSTRATIVO · REPORT LAB · reportlab.com.br

Texto gerado por inteligência artificial a partir dos indicadores calculados neste laudo. Pode conter imprecisões e não constitui recomendação de investimento.