

# RELATÓRIO MENSAL

**TANGRAM**  
PLUS

**03/2020**

## Caro cliente,

Apresentamos a você o relatório referente ao mês de março dos placares da estratégia Tangram Plus. Neste relatório, vamos expor o que ocorreu no mercado no último mês e como os placares performaram.

## Resumo do Mercado

O Ibovespa terminou o mês de março com queda de 31,42%, aos 71.950 pontos, pior trimestre da história do Ibovespa. Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o Dólar teve alta de 15,97% no mês, cotado a R\$ 5,214.

## Cenário Externo

O mês de março foi desafiador e repleto de notícias preocupantes para a economia mundial. O surto de coronavírus (Covid-19) foi reconhecido oficialmente pela OMS (Organização Mundial de Saúde) como uma pandemia global. Potências econômicas como Estados Unidos e países europeus tiveram que estabelecer quarentenas e isolamento social, paralisando a atividade produtiva e de consumo.

Considerando os efeitos recessivos do Covid-19, governos e bancos centrais ao redor do mundo anunciaram pacotes de estímulo para evitar uma crise econômica profunda. Nos Estados Unidos, o Fed realizou cortes emergenciais na taxa de juros, levando o indicador ao nível de 0% a 0,25%. Ademais, o foi aprovado pelo legislativo americano a proposta do governo Trump que direciona US\$ 2 trilhões para a economia do país.

Enquanto isso, a China começa a voltar à normalidade aos poucos. Após o controle da transmissão interna no país, algumas indústrias e serviços comerciais reiniciaram suas atividades. A recuperação total da economia chinesa, no entanto, deve levar tempo.

Diante do quadro de recessão global, as bolsas internacionais sofreram forte queda no decorrer de março. A incerteza em torno da pandemia e dos seus efeitos na economia indica que a alta volatilidade deve continuar no próximo mês.

## Cenário Doméstico

O vírus chegou ao Brasil no decorrer de março e se espalhou rapidamente, atingindo de forma mais grave os estados de São Paulo e Rio de Janeiro. Prefeitos e governadores adotaram o isolamento social nas suas jurisdições apesar das críticas do presidente Bolsonaro, que demonstrou preocupação com os efeitos econômicos dessas ações.

Considerando as consequências negativas do Covid-19 sobre o crescimento do país, diversas medidas de estímulo foram anunciadas. Além de cortar a taxa de juros para 3,75%, nova mínima histórica, o Banco Central anunciou um plano de injeção de capital no sistema bancário para garantir o seu funcionamento e a concessão de crédito para famílias e empresas.

Enquanto isso, o Governo Federal divulgou um pacote de aproximadamente R\$ 600 bilhões com o objetivo de oferecer suporte financeiro aos trabalhadores informais e pequenas/médias empresas, evitando demissões em massa e consequente aumento do desemprego no país. O plano é considerado um “plano de guerra” pelos envolvidos.

Apesar das medidas anunciadas, o país deve registrar uma contração no ano de 2020, indo na contramão do que esperava a equipe econômica para o período. O último relatório FOCUS do mês já mostra as projeções atualizadas para a economia brasileira em 2020 levando em conta a pandemia do coronavírus: PIB negativo em -0,48%; SELIC a 3,50% e câmbio no patamar de R\$ 4,50.

## Performance dos robôs

O mês de março foi marcado por uma grande volatilidade e uma série de dias com Circuit Breaker, chegando até termos dois acionamentos no mesmo dia. Com isso, diversos robôs ficaram presos às operações, tendo o stop loss/gain muito ultrapassados quando as negociações eram liberadas novamente, fazendo assim com que o placar ficasse com resultados distorcidos.

Para resolver esse problema, retiramos as ordens dos seguintes dias do mês: 09, 11, 12, 16 e 18 de março. Após isso, o placar voltou a normalidade e novos usuários que

não conhecem o placar podem obter uma visualização melhor de como os robôs performam em pregões normais.

Para realizarmos a análise dos robôs dos placares, iremos dividir em dois períodos:

- 1) Mês de março- 01/03/2020 à 31/03/2020.
- 2) Desde o lançamento da estratégia - 16/12/2019 à 31/03/2020;

A seguir, será apresentado os cinco robôs que melhor performaram e os cinco que apresentaram a pior performance no período analisado:

- **Robôs de Mini índice (WIN) mês de Março:**

Robô	Saldo
Lima	+ R\$ 2800,00
La Paz	+ R\$ 2355,00
Goiás	+ R\$ 2071,00
Helsinki	+ R\$ 1956,50
Guarapari	+ R\$ 1632,00
Curitiba	- R\$ 2332,00
Itajubá	- R\$ 2350,00
Bahia	- R\$ 2735,00
Amapá	- R\$ 2995,00
Manaus	- R\$ 3187,00

- **Robôs de Mini índice (WIN) desde o lançamento:**

Robô	Saldo
Helsinki	+ R\$ 2134,50
Salvador	+ R\$ 2035,00

<b>Andorra a Velha</b>	<b>+ R\$ 2027,00</b>
<b>Guarapari</b>	<b>+ R\$ 1913,00</b>
<b>Goiás</b>	<b>+ R\$ 1845,00</b>
<b>Manama</b>	<b>- R\$ 3437,50</b>
<b>Pernambuco</b>	<b>- R\$ 4019,00</b>
<b>Boa Vista</b>	<b>- R\$ 4091,00</b>
<b>Curitiba</b>	<b>- R\$ 4112,00</b>
<b>Manaus</b>	<b>- R\$ 4968,00</b>

- Robôs de Mini dólar (WDO) mês de Março:

<b>Robô</b>	<b>Saldo</b>
<b>República Dominicana</b>	<b>+ R\$ 1744,00</b>
<b>Suécia</b>	<b>+ R\$ 749,00</b>
<b>Etiópia</b>	<b>+ R\$ 714,00</b>
<b>Catar</b>	<b>+ R\$ 677,40</b>
<b>África do Sul</b>	<b>+ R\$ 644,00</b>
<b>Filipinas</b>	<b>- R\$ 4648,10</b>
<b>Estônia</b>	<b>- R\$ 5071,20</b>
<b>Irlanda</b>	<b>- R\$ 5105,20</b>
<b>Camarões</b>	<b>- R\$ 5387,60</b>
<b>Portugal</b>	<b>- R\$ 10819,80</b>

- Robôs de Mini dólar (WDO) desde o lançamento:

<b>Robô</b>	<b>Saldo</b>
<b>Tunísia</b>	<b>+ R\$ 1529,60</b>
<b>Estados Unidos</b>	<b>+ R\$ 943,60</b>

<b>Nova Zelândia</b>	<b>+ R\$ 904,40</b>
<b>Palau</b>	<b>+ R\$ 646,80</b>
<b>Itália</b>	<b>+ R\$ 180,80</b>
<b>Costa do Marfim</b>	<b>- R\$ 8337,20</b>
<b>Turquia</b>	<b>- R\$ 8779,00</b>
<b>Quênia</b>	<b>- R\$ 9441,40</b>
<b>Estônia</b>	<b>- R\$ 14624,40</b>
<b>Portugal</b>	<b>- R\$ 27971,60</b>

Mesmo o mês de março tendo uma alta volatilidade, diversos robôs se saíram bem nesse período como mostrado nas tabelas acima. Tivemos a aparição de robôs que nunca entraram nos relatórios passados, e robôs que continuam na mesma posição, como o caso do robô Portugal.

## Performance dos Placares

O placar de WIN performou melhor do que a de WDO mais uma vez, isso já vem sendo demonstrado desde o lançamento do primeiro relatório. Com isso, a chance dos usuários obterem gains rodando apenas robôs de WIN da Tangram Plus é maior, visto que o número de robôs positivos neste placar é superior.

## Fechamento

A pré-lançamento da Tangram Plus ocorreu no dia 16/12/2019 contendo dois placares e mais de 200 robôs para os assinantes copiarem ou se inspirarem, foi disponibilizado ferramentas para que os clientes consigam montar uma carteira diversificada de robôs com o intuito de que ocorra a diminuição do risco.

Como citado, o placar de WIN obteve uma melhor performance do que o de WDO no mês de Março e desde o lançamento da estratégia, possuindo um maior número de robôs que fecharam no positivo.



Reforço a importância em usufruir das matrizes de correlações disponibilizadas envolvendo os placares da estratégia Tangram Plus. Com ela é possível selecionar robôs que possuam correlação negativa, diminuindo o risco da carteira de robôs e maximizando o retorno a médio e longo prazo.

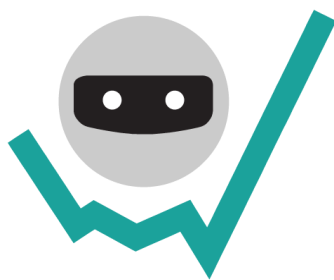


Para assinar a Tangram Plus, [clique aqui](#).

Se preferir, nos envie um e-mail:

[suporte@smarttbot.com](mailto:suporte@smarttbot.com)

Ou ligue para: [\(11\) 4118-0492](tel:(11)4118-0492) / [\(31\) 2573-0048](tel:(31)2573-0048)



# SmarttBot