

RELATÓRIO MENSAL

TANGRAM
PLUS

04/2020

Caro cliente,

Apresentamos a você o relatório referente ao mês de abril 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 abril com alta de 10,25%, aos 80.506 pontos. Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o Dólar teve alta de 3,56% no mês, cotado a R\$ 5,4264. O Euro também teve valorização de 3,56% em abril frente ao real, fechando o mês em R\$ 5,9316.

Cenário Externo

O tema central do mês de abril não poderia ser outro senão a pandemia de Covid-19, que já atingiu mais de 3 milhões de pessoas ao redor do mundo, causando um número de mortes acima de 200.000. O combate ao vírus está em diferentes estágios dependendo da região: a China já retomou grande parte das suas atividades econômicas após controlar a disseminação do coronavírus dentro do país; os Estados Unidos e alguns países europeus já prepararam o relaxamento da quarentena visando o retorno gradual às atividades essenciais; já as economias emergentes na América Latina e África ainda enfrentam uma curva crescente de casos. A busca por um remédio eficaz e uma vacina definitiva continua.

Nesse contexto, tanto empresas quanto economias nacionais iniciaram a divulgação dos resultados referentes ao primeiro trimestre deste ano. Os números negativos demonstram a gravidade da crise causada pela pandemia: contração de -6,8% na economia chinesa e queda de -4,8% no PIB dos Estados Unidos. Além disso, indicadores de atividade industrial na Europa tiveram o pior resultado da história. A expectativa é de que os resultados continuem negativos nos próximos meses, mesmo com a retomada gradual da atividade e estímulos fiscal e monetário.

Certamente o mês foi muito movimentado para o mercado de petróleo. No início do mês, a guerra de preços entre Arábia Saudita e Rússia estava a pleno vapor até o

acordo firmado pela OPEP+ (Organização dos Países Exportadores de Petróleo + aliados) estabelecendo um corte histórico na produção. No entanto, a redução na oferta da *commodity* não foi suficiente e contratos de petróleo que venceram em abril atingiram preços negativos. Em seguida, o valor do ativo teve forte repique após ameaças de Trump ao Irã, mas a trajetória de preços do petróleo continua incerta.

As bolsas internacionais fecharam o mês em alta, no entanto, o movimento de aversão ao risco dos investidores continua. Ademais, os mercados têm demonstrado forte sensibilidade às notícias de possíveis remédios ou testes de vacina relacionados ao coronavírus. Abril foi mais um mês de forte volatilidade para os ativos financeiros.

Cenário Doméstico

Desde o início de abril o Brasil tem enfrentado três crises distintas: política, de saúde e econômica. A situação é difícil porque uma crise influencia e acentua a outra.

A crise política se agravou na segunda metade do abril após a saída de dois ministros importantes da administração Bolsonaro: Luiz Mandetta, da Saúde, demitido pelo presidente por discordâncias sobre os métodos de combate à pandemia; e Sérgio Moro, da Justiça e Segurança Pública, que comunicou a sua renúncia ao cargo afirmando que Bolsonaro tem interferido de forma indevida na pasta. O mercado monitora a situação com duas preocupações: se Paulo Guedes, ministro da Economia, terá respaldo do presidente e se a relação entre Congresso e governo será abalada, comprometendo a agenda de reformas fiscais.

A crise da saúde no Brasil preocupa pela possibilidade do número de casos ser reportado abaixo da realidade. Esse problema ocorre pela falta de testes no país. Atualmente, o número de casos divulgados ultrapassam 70.000, com mais de 5.000 mortes registradas.

Com o objetivo de conter os efeitos da crise econômica causada pelo coronavírus, governo e Banco Central tem anunciado medidas de estímulo para dar suporte à economia brasileira nesse período difícil. No decorrer de abril, o orçamento de guerra foi aprovado no Congresso Nacional e os auxílios emergenciais passaram a ser distribuídos. As expectativas do mercado indicam forte recessão para o país no decorrer deste ano e se refletem na aversão ao risco dos investidores. Apesar do

Ibovespa ter fechado em alta neste mês, o dólar atingiu a máxima histórica e continua acima do patamar de R\$ 5,00.

Performance dos robôs

Mês de abril o mercado teve uma volatilidade um pouco mais reduzida, os robôs dos placares apresentaram a seguinte performance:

- 1) Mês de abril- 01/04/2020 à 30/04/2020.
- 2) Desde o lançamento da estratégia - 16/12/2019 à 30/04/2020;

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 Abril:**

Robô	Saldo
Recife	+ R\$ 2564,00
Guarapari	+ R\$ 2541,00
Campo Grande	+ R\$ 2259,00
Porto Alegre	+ R\$ 2199,50
Belo Horizonte	+ R\$ 1933,00
Glória	- R\$ 1611,00
Amapá	- R\$ 1713,00
Goiás	- R\$ 1730,00
Helsinki	- R\$ 1838,00
Porto Velho	- R\$ 2663,50

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

Robô	Saldo
Guarapari	+ R\$ 4454,00
Porto Alegre	+ R\$ 3803,00
Salvador	+ R\$ 3424,00
João Pessoa	+ R\$ 3280,00
Assunção	+ R\$ 2624,00
Porto Velho	- R\$ 4599,00
Amapá	- R\$ 4989,00
Pernambuco	- R\$ 5086,00
Manaus	- R\$ 5372,00
Boa Vista	- R\$ 5468,00

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

Robô	Saldo
Rússia	+ R\$ 754,00
Dinamarca	+ R\$ 596,00
Malásia	+ R\$ 486,00
Turquemenistão	+ R\$ 277,00
Hungria	+ R\$ 267,00
Irlanda	- R\$ 4924,00
Palau	- R\$ 5173,00
Quênia	- R\$ 5750,00

Costa do Marfim	- R\$ 5957,00
Portugal	- R\$ 9625,00

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

Robô	Saldo
Tunísia	+ R\$ 1430,00
Nova Zelândia	+ R\$ 780,00
Estados Unidos	+ R\$ 615,00
Dinamarca	+ R\$ 323,00
Itália	+ R\$ 219,00
Irlanda	- R\$ 12513,00
Costa do Marfim	- R\$ 14295,00
Quênia	- R\$ 15191,00
Estônia	- R\$ 18090,00
Portugal	- R\$ 37597,00

O mês de abril teve uma volatilidade menor desde que se iniciou o coronavírus. Podemos dizer que o mercado está consolidado desde a grande queda nos meses passados e alguns robôs se destacaram com esse cenário.

Como podemos observar, o placar de WIN se manteve muito melhor do o de WDO, tendo muito mais robôs vencedores. Desde o lançamento da estratégia, os robôs de WIN também apresentaram um retorno melhor do que os robôs de WDO.

Reforço que o mercado dinâmico e com isso alguns robôs se saem melhor do que outros dependendo do período, sendo assim, sugerimos que os clientes da Tangram Plus utilizem o placar e os recursos da estratégia para montar uma carteira diversificada, tendo sempre assim algum robô estrela no time dependendo da fase do mercado. As matrizes de correlação disponibilizadas no e-mail auxiliam na montagem dessa carteira.

Fechamento

O 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.

As ordens dos dias de alta volatilidades com diversos circuit breaker foram retiradas devido a diversos robôs terem o seu gain/loss ultrapassados, deixando assim o ranking de robôs não condizente com os dias normais de mercado, prejudicando novos usuários na análise e escolha dos robôs.

Como citado, o placar de WIN obteve uma melhor performance do que o de WDO, possuindo um maior número de robôs que fecharam positivamente nos dois períodos analisados.

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 pouca correlação, 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 para:

suporte@smarttbot.com

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



SmarttBot