

Laudo Operacional

Interpretação estatística do comportamento da estratégia

PERÍODO
**08/10/2026 a
08/10/2026, 1 dia de
operação**

ESTRATÉGIA
Todas as estratégias

OPERAÇÕES
58

EMITIDO EM
16 de outubro de 2026

R\$ 140,00
RESULTADO LÍQUIDO

70,7%
TAXA DE ACERTO

0,61
PAYOFF

R\$ 2,41
EXPECTATIVA POR OPERAÇÃO

1,47
FATOR DE LUCRO

-R\$ 162,00
DRAWDOWN MÁXIMO

EVIDÊNCIA
ESTATÍSTICA
Inconclusiva
IC 95% da expectativa
inclui zero

TAMANHO DA
AMOSTRA
Limitada
58 operações
apuradas

ROBUSTEZ
Atenção
Trades com
dependência serial

RISCO DE CAUDA
Elevado
Cauda de perdas
pesada

QUALIDADE DOS
DADOS
1 alerta
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

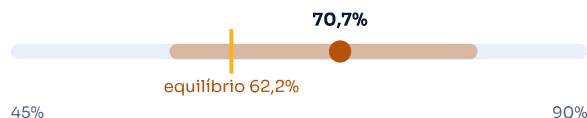
Os dados apresentam resultado líquido positivo e expectativa positiva, com evidência estatística inconclusiva.

Acerto × Payoff

 Ganho médio **R\$ 10,76**

 Perda média **R\$ 17,71**

 Payoff (ganho médio ÷ perda média): **0,61**
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)	1,39 · Abaixo de 1,6 (pobre)
Sortino por operação	0,250
Fator de lucro (Omega)	1,465
Sharpe anualizado	-

PERFORMANCE

Foram analisadas 58 operações encerradas. O resultado líquido observado é de R\$ 140,00, com taxa de acerto de 70,7%, ganho médio de R\$ 10,76 e perda média de R\$ 17,71, o que resulta em payoff de 0,61. A expectativa por operação é de R\$ 2,41. O intervalo de confiança de 95% da expectativa inclui zero. O resultado financeiro é positivo, mas isso é resultado observado e não evidência estatística de vantagem: os dados ainda não são suficientes para concluir que a expectativa difere de zero.

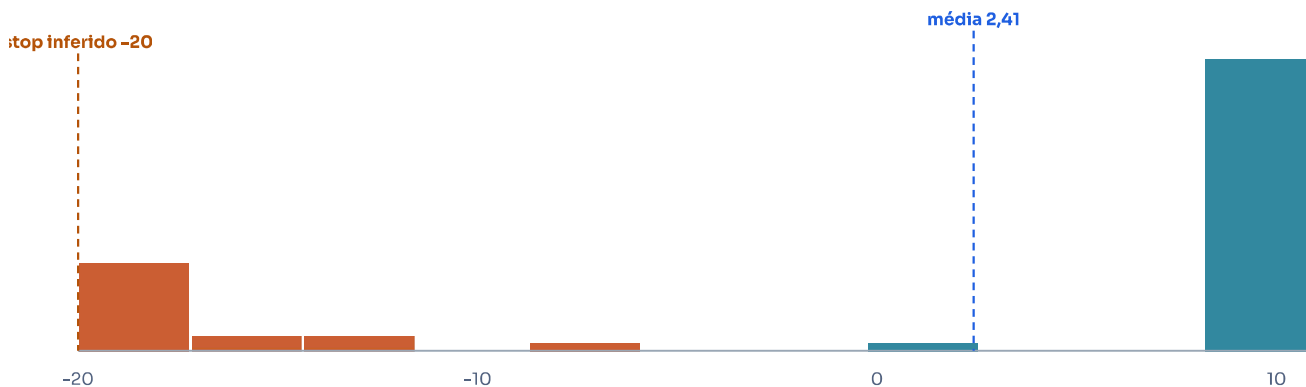
ACERTO × PAYOFF × EXPECTATIVA

A relação entre os indicadores mostra que a expectativa positiva é sustentada principalmente pela frequência de ganhos: a taxa de acerto supera 50% enquanto o payoff é inferior a 1. A taxa de acerto está 8,5 p.p. acima do equilíbrio (62,2%).

CONFIABILIDADE ESTATÍSTICA

A amostra de 58 operações é considerada limitada. O intervalo de confiança de 95% da taxa de acerto vai de 58,0% a 80,8% (amplitude ampla, de 22,8 p.p.), e o da expectativa vai de -R\$ 1,00 a R\$ 5,83. Amostras desse porte ainda oscilam bastante entre períodos; a cautela na interpretação permanece. Resultado observado e confiabilidade estatística são coisas distintas: quanto menor a amostra, maior a cautela necessária.

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

Simulação indisponível para esta amostra.

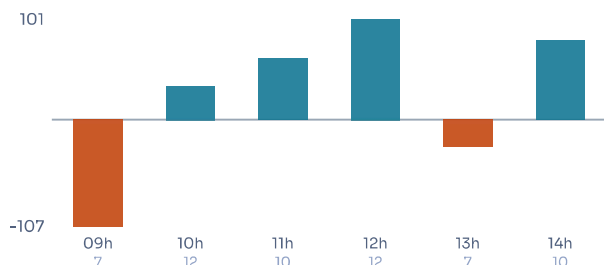
Sorteia dias inteiros do histórico, preservando a dependência entre operações.

VaR e CVaR por operação

Confiança	VaR	CVaR
95%	-R\$ 20,00	-R\$ 20,00
99%	-R\$ 20,00	-R\$ 20,00

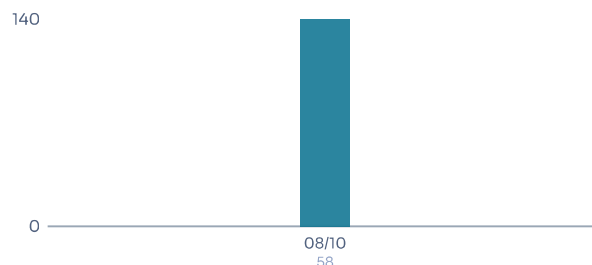
Assimetria -0,97 · Curtose em excesso -1,02 · Normalidade rejeitada.

Resultado por horário de entrada (R\$)



Número sob cada barra: operações. Leitura exploratória.

Resultado por dia (R\$)



Rótulos a cada dois dias.

RISCO E PRESSÃO OPERACIONAL

O drawdown máximo observado é de R\$ 162,00, equivalente a 115,7% do resultado líquido. A maior sequência de perdas foi de 6 operações, o que representa cerca de R\$ 106,26 se calculado pela perda média. Na simulação das próximas 100 operações, a chance de fechar no lucro é de 96,5%, com resultado mediano de R\$ 243,00, cenário ruim (pior 5%) de R\$ 23,00 e cenário bom (melhor 5%) de R\$ 450,00. O drawdown típico simulado é de R\$ 85,00, chegando a R\$ 162,00 em 95% dos casos. A simulação supõe que o futuro se parece com o passado e que as operações são independentes. Os 6 maiores ganhos respondem por 15,0% do ganho bruto. As 6 maiores perdas respondem por 39,9% da perda bruta. Na distribuição em pontos, VIXPRO_SCALPING apresenta stop inferido de -100 pts (53% das perdas) e expectativa de 0,12 R. O stop é inferido dos dados e deve ser confirmado na configuração do EA.

SEQUÊNCIA E CONSISTÊNCIA

A maior sequência de ganhos foi de 13 operações e a de perdas, de 6. Foram 41 operações positivas e 17 negativas. Em 1 dia de operação, 1 fechou no positivo (poucos dias: a leitura de consistência diária é limitada).

PRINCIPAIS PONTOS IDENTIFICADOS

- Expectativa histórica positiva
- Intervalo de confiança da expectativa inclui zero
- Payoff inferior a 1
- Intervalo de confiança da taxa de acerto amplo
- Amostra limitada
- Sequência de perdas relevante (6 operações)
- Drawdown elevado em relação ao resultado
- Dependência serial entre os trades
- Cauda de perdas pesada (assimetria negativa)
- SQN abaixo de 1,6 (1.39)

Fragilidade: e se os maiores ganhos não existissem?

Cenário	Resultado	Expectativa
Resultado completo	R\$ 140,00	R\$ 2,41
Sem o maior ganho	R\$ 129,00	R\$ 2,26
Sem os 1 maiores ganhos (1%)	R\$ 129,00	R\$ 2,26

DIAGNÓSTICO

Os dados apresentam resultado líquido positivo e expectativa positiva, com evidência estatística inconclusiva. O resultado é sustentado principalmente pela frequência de ganhos. A amostra é limitada, o que exige cautela adicional na interpretação. O principal ponto de risco é a sequência de perdas de até 6 operações, com drawdown simulado de até R\$ 162,00 em 95% dos casos.

PONTOS DE ATENÇÃO

- Tamanho da amostra (58 operações)
- Intervalo de confiança da expectativa ainda inclui zero
- Sequências de perdas (máximo de 6)
- Drawdown de R\$ 162,00 frente ao resultado de R\$ 140,00
- Autocorrelação de 0.35 entre os trades: a confiança estatística efetiva equivale a cerca de 17 operações
- Assimetria negativa de -0.97: risco de perdas extremas

PRIORIDADE DE ACOMPANHAMENTO

Recomenda-se acompanhar se o intervalo de confiança da expectativa se afasta de zero com o aumento da amostra.

Alertas de qualidade e de método

- Os trades não são independentes (autocorrelação de 0,35, acima do ruído de $\pm 0,26$). Testes e simulações que sorteiam trades isoladamente subestimam o risco; prefira o cenário por blocos de dias.

Identificação e metodologia**Identificador de integridade dos dados (SHA-256 das operações apuradas)**

c03149849bdf9530ad8048e04a32a9521a1a460a5e1fc71d5d3dd473eea66f4b

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.

Interpretação do LAUDO OPERACIONAL pela IA

Explicação em linguagem simples dos indicadores deste laudo

Aqui está uma explicação simples e direta dos principais pontos do seu laudo:

1. Amostra e Ruído Estatístico

- **58 operações em 1 dia:** É uma amostra **limitada**. Com poucos dados, há grande risco de ruído estatístico e ajuste excessivo ao histórico recente (*overfitting*).
- **Autocorrelação (0,35):** Os resultados dos seus trades têm dependência entre si. Estatisticamente, isso faz com que suas 58 operações equivalham a apenas **17 operações efetivas** independentes.

2. Taxa de Acerto e Payoff

- **Taxa de Acerto (70,69%):** Foram 41 ganhos e 17 perdas. O intervalo estatístico real (95% de confiança) varia entre 57,99% e 80,82%.
- **Payoff (0,61):** Relação entre o ganho médio (R\$ 10,76) e a perda média (R\$ 17,71). Ou seja, você ganha R\$ 0,61 para cada R\$ 1,00 que perde.
- **Acerto de Equilíbrio (62,21%):** Dado o payoff de 0,61, a estratégia precisa acertar no mínimo 62,21% das vezes para não ficar no prejuízo. Como acertou 70,69%, o resultado foi positivo. O ganho veio da alta frequência de acertos, não do tamanho das vitórias.

3. Expectativa Matemática

- **R\$ 2,41 por operação:** É a média ponderada entre seus ganhos e perdas.
- **Intervalo de Incerteza:** O intervalo de confiança de 95% vai de **-R\$ 1,00 a R\$ 5,83**. Como inclui valores negativos, a evidência estatística de lucratividade no longo prazo ainda é considerada **inconclusiva**. Precisaria de cerca de 402 operações para confirmar se a expectativa realmente se afasta de zero.

4. Risco e Drawdown

- **Drawdown Máximo (R\$ 162,00):** Foi o maior recuo acumulado (perda do topo até o fundo durante o dia), valor superior ao próprio lucro final de **R\$ 140,00**.
- **Sequência de Perdas:** Ocorreram até **6 perdas seguidas** (contra 13 ganhos seguidos no melhor momento).
- **SQN (System Quality Number):** Ficou em **1,39**, classificado como "pobre" (abaixo de 1,6), refletindo a alta variabilidade dos resultados em relação à média.
- **Assimetria negativa (-0,97):** Indica cauda de perdas mais pesada, com 53% das derrotas atingindo o limite de stop (-100 pontos).

5. Horários como Hipóteses

O painel mostra variações por faixa horária — por exemplo, resultado negativo às 09h (-R\$ 107,00 com 14% de acerto) e positivo às 12h (R\$ 101,00 com 92% de acerto).

Esses comportamentos devem ser tratados apenas como **hipóteses a testar fora da amostra**. Para validar se vale a pena restringir horários, é necessário acompanhar as próximas semanas para observar se esse padrão se mantém ou se foi apenas aleatoriedade do dia.

