

Analisando o teste para os períodos								
Períodos:	100	120	140	160	180	200	220	240
ADF >=0,9	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99

ADFTEST CONTOU POSITIVO PARA 8 PERÍODOS - PORTANTO PASSOU.

Ativos Analisados	Preço Referência	Ratios de Entrada / Saída
Variável Dependente	TIET11 R\$ 14,66	Ratio Entrada 4,9695
Variável independente	TIET4 R\$ 2,95	Ratio Saída 5,1091

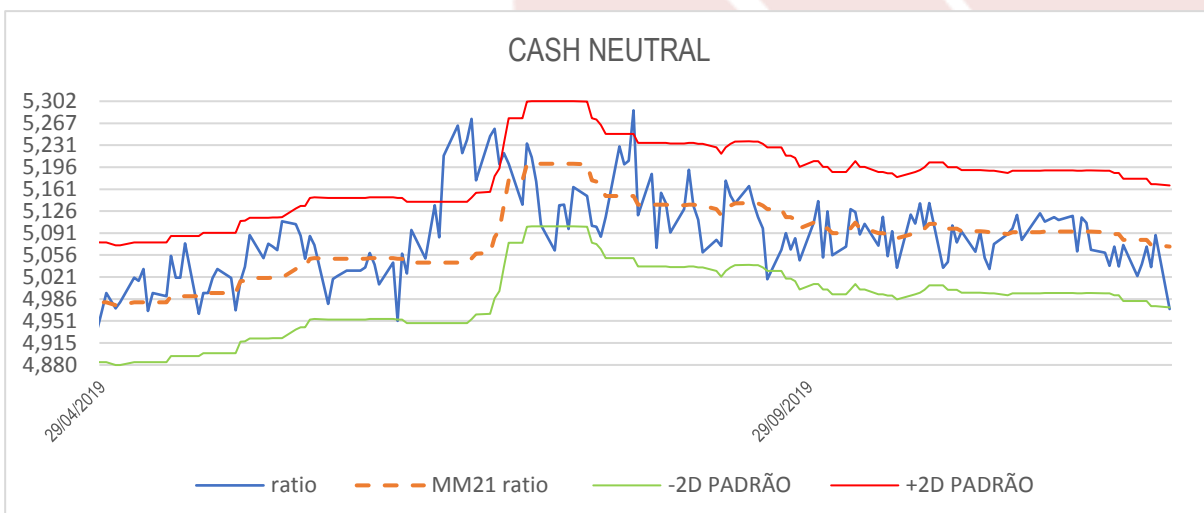
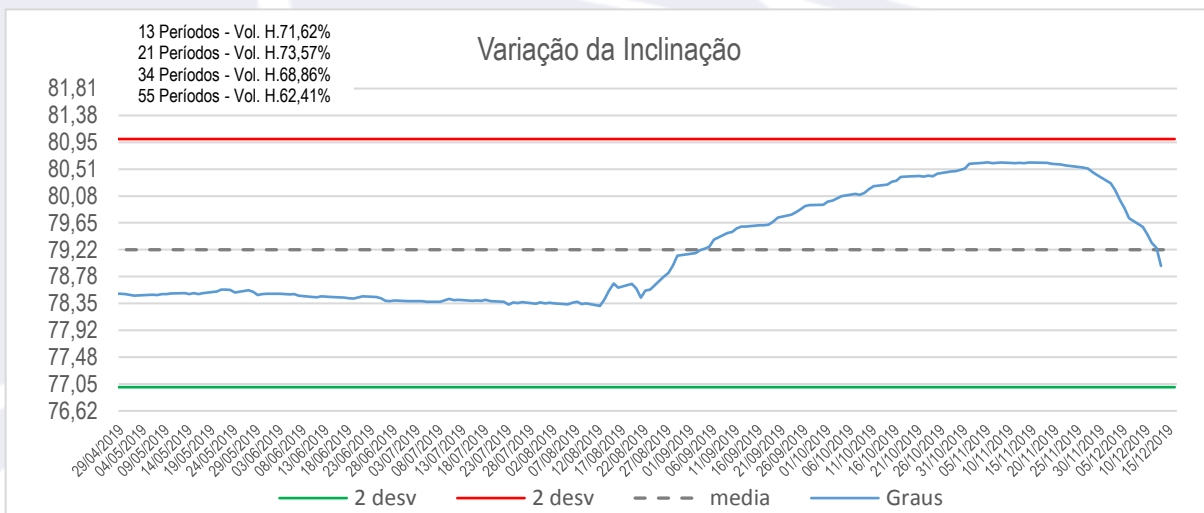
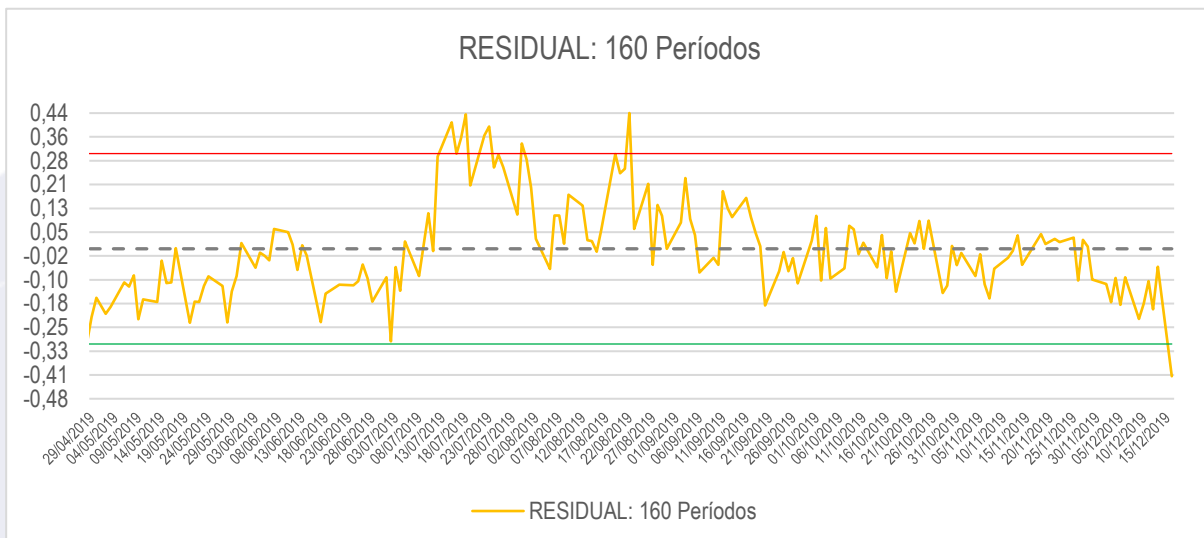
Avaliação de cointegração entre ativos. Superado o teste de ADF, verificado por regressão linear múltipla, mede-se a distância do residuo entre os ativos à média. O teste prova matematicamente que o residuo está longe da média por pelo menos dois desvios padrões com 95% de certeza.

PERÍODO=	160		
Operação:			
Quantidade	Compra de TIET11	1000	R\$ (14.660,00)
Referência	Venda de TIET4	5100	R\$ 15.045,00
Financeiro			
	Pagar		R\$ (14.660,00)
	Receber		R\$ 15.045,00
	A op. resultará no saldo de		R\$ 385,00
Verificação Estimada de Margem			
	Ponta Vendida Requisita:	0%	R\$ (15.045,00)
	Ponta Comprada Vale:	0%	R\$ -
	Consumo Margem de		R\$ (15.045,00)
(-) desembolso / (+) recebe			
	Volume financeiro		R\$ 29.705,00
	Custo Aprox.		R\$ 26,20
	SAÍDA FINAL		R\$ 205,50
	SAÍDA PARCIAL		R\$ 149,39
	PERDA (STOP LOSS)		R\$ (149,39)
	RISCO		2,37 / 1
		Início	17/12/2019
		* Duração	6 dias
		Previsão	25/12/2019
			*beta
		Fator Decisório: Operação Validada	
		correl.	0,718
		Residual:	-0,41
		max	0,46
		min	-0,46
		1 desv	0,15 -0,15
		2 desv	0,31 -0,31
		3 desv	0,46 -0,46
		** Qtd desvios	2,68
		Vol. H.	62,41 %
		Fisher - 99%	Fisher - 95%
		80,40%	78,58%
		60,31%	63,37%
		Alvo em	2,73%
		Alvo Parcial	0,99%
		Stop	-0,99%
Formato PNT:		Ratio	
		TIET4 TIET11 5100 1000 4,9695	ENTRADA
		TIET11 TIET4 1000 5100 5,1091	SAÍDA

Gráficos para Análise

Compra de TIET11

Venda de TIET4



Nota

*A indicação de duração significa o tempo médio de retorno à média dos ativos.

** O item **qtd desvios** indica onde os ativos estão em relação à média que "costumam" girar em torno.