

# Desafio Quant

## 2024

## DIRETRIZES

O seu relatório deverá ser encaminhado no formato pdf como o nome “[Chave de envio].pdf”. Exemplo: AABC.pdf

Instruções do e-mail para envio serão enviados no grupo de telegram no dia 11 de novembro.

Os alunos serão instruídos a enviar o relatório do dia **14 à 17 de Novembro**.

Seguem os limites do relatório final.

- Deverá ter, no máximo, 10 páginas + **página inicial (obrigatória)** + página de bibliografia (opcional).
- Deverá ter, no máximo, 2.500 palavras (o Word tem essa contagem)
- Deverá ter, no máximo, 12 gráficos.
- Deverá ter, no máximo, 12 tabelas.

**As duas primeiras restrições são obrigatórias.** Nas três últimas, no entanto, há alguma flexibilidade. Mas é importante não ultrapassar o limite sem uma boa justificativa. Usem o bom senso.

# Desafio Quant 2024

## Página INICIAL

A primeira página do relatório final deve conter todas as informações do pré-relatório.

Podem colocar na formatação que bem desejar ou copiar a imagem do template do excel.

Lembrando que essa página inicial não conta para o limite de 10 páginas.

## Template do Relatório Final.

A formatação do relatório final (fonte, cor, background etc), é 100% aberto. O grupo fica livre para fazer a formatação que bem entender.

A entrega é um documento pdf com os limites de páginas, palavras e gráficos já descritos.

Mas estão livres para usar o que quiserem para montar o documento (Word, PowerPoint, Latex, etc)

Importante ressaltar que o documento final não pode ter nada que remeta **CLARAMENTE** a sua universidade ou liga de investimento.

Não vamos ficar tentando pescar referencias. Portanto, só usar o bom senso que nenhum grupo será eliminado por isso.

# Desafio Quant

2024

## Objetivo do Desafio

Antes de entrar na sugestão de um roteiro para o relatório é sempre importante relembrar o objetivo do Desafio:

A forma mais fácil de entender o objetivo do desafio é se colocar na posição de um analista quantitativo de um fundo de investimento.

Seu objetivo é criar e apresentar uma estratégia quantitativa de investimento e, assim, convencer o gestor do fundo a colocá-la no portfólio ou, pelo menos, considerar a possibilidade de saber mais sobre sua proposta, aprofundando seu entendimento.

Portanto, sugerimos seguir uma comunicação mais prática e direta do que uma comunicação acadêmica.

O objetivo é apresentar a sua ideia para o gestor do fundo e não publicar um artigo acadêmico.

# Desafio Quant 2024

## ROTEIRO DO RELATÓRIO

Tendo em vista o objetivo acima, listaremos os pontos que devem constar no relatório.

Fiquem à vontade de citar mais pontos que vocês acharem relevantes.

**Não precisa seguir a ordem proposta.** Faz parte do desafio, como o grupo vai organizar e apresentar a sua ideia de investimento.

### ✓ Expliquem a sua ideia de investimento

Não necessariamente pode haver uma explicação lógica. Por exemplo, você achou que toda vez que chove em Brasília, é um bom momento para comprar dólar. É só explicar isso.

Imaginem que estão chegando para o gestor e falando para ele:

“Tive uma ideia de investimento que eu testei e quero te mostrar.”

Ele provavelmente vai falar:

“Me explica então!”

E por aí que sugerimos vocês comecem! Passando um overview geral da sua ideia de investimento.

# Desafio Quant 2024

## ✓ Expliquem a sua regra de investimento

Exemplo:

A sua ideia pode ser que as ações que vão bem no mês, irão bem no mês seguinte.

Já a sua regra de investimento será, por exemplo, todo final de mês, comprar as 10 melhores ações.

No item anterior seria mais focado no conceito geral da estratégia, nesse seria detalhando como ela seria executada exatamente.

Ou seja, importante mostrar como vocês parametrizaram e sistematizaram a sua ideia.

## ✓ Expliquem de onde vocês tiraram essa ideia

Pode ter sido de uma aula, de um artigo, da sua percepção de mercado, de uma mineração de dados para achar relações etc.

# Desafio Quant

2024

## ✓ Expliquem seu universo e de onde pegaram os dados

Importante entender qual foi o seu universo “investível” do seu backtest e qual fonte de dados utilizaram e como conseguiram.

Se usaram a bloomberg, não precisam falar qual fundo cedeu os dados para vocês.

Vale também comentar se precisaram fazer alguma limpeza nos dados ou não.

## ✓ Mostrem seu resultado

Aqui não há roteiro; cabe ao grupo pensar como vai mostrar o resultado.

Essa talvez seja a parte mais importante do relatório: **como vocês vão explicar o resultado do backtest.**

Quais gráficos, quais tabelas, quais informações, fica a critério do grupo decidir. Não há certo ou errado.

No entanto, alguns pontos importantes que sugerimos comentar:

- ✓ Consistência do seu resultado
- ✓ O Risco da Estratégia



# Desafio Quant

2024

✓ Como você garantiu a robustez do seu modelo

✓ **Comentem o processo do seu backtest**

Lembrem que o importante do modelo é funcionar no futuro. Então é importante comentar os cuidados que vocês tomaram no backtest para garantir a robustez do seu modelo.

✓ **Conclusão**

No final é importante concluir com uma recomendação dos próximos passos que o gestor deve seguir com o seu modelo

Deixem claro se:

1. Estão confiantes para indicar essa ideia para o portfólio.

ou

2. Não chegaram a resultado satisfatório.

ou

3. Acham que precisam de mais estudos para se sentirem confiantes.

# Desafio Quant

2024

## COMO VOU SER AVALIADO

A avaliação terá critérios subjetivos. Isso significa que o melhor resultado do backtest não necessariamente será escolhido.

É importante ressaltar que, como na avaliação serão utilizados critérios subjetivos, os relatórios precisam ser 100% anônimos. Não saberemos qual grupo está sendo avaliado.

Definimos os 6 critérios e o peso de cada um deles:

Na hora de avaliar, daremos notas para cada critério e, no final, teremos uma Nota Final (média ponderada com os pesos).

### 1 - Apresentação do Robô (5%)

Avaliação do design e da criatividade na escolha do nome do robô

### 2 – Conceito da Estratégia (30%)

Avaliação do grau de inovação e do grau de complexidade do modelo.



# Desafio Quant

2024

## 3 – Modelagem (15%)

Avaliação da tradução da ideia em um modelo. A modelagem foi bem feita?

## 4 – Backtest (20%)

Avaliação da estruturação do backtest, principalmente os cuidados que a equipe teve em fugir dos vieses clássicos de erros de backtest.

## 5 – Resultados (20%)

Avaliação da capacidade da equipe em analisar os resultados obtidos e a segurança na apresentação dos resultados. Não será avaliado apenas se o resultado foi bom ou ruim. E sim como o resultado do backtest foi apresentado.

## 6 – Conclusão (10%)

Avaliação da conclusão que o grupo apresentou para o trabalho. O modelo estaria pronto para entrar em operação? Precisaria de mais estudos? Quais seriam os próximos passos?

# Desafio Quant

## 2024

### Escolha Final

Então, daremos notas para todos os relatórios para chegar no top 5 que passarão de fase.

Se houver desempate difíceis, temos margem para escolher até 8 grupos. No entanto, oficialmente serão escolhidos 5 grupos para a etapa final.

Achamos melhor não divulgar todas as notas de todos os grupos.

Ressaltando mais uma vez, as avaliações serão anônimas, essas notas não terão qualquer viés de escolha.