

Empresas Cearenses na Bolsa de Valores

Alysson Oliveira

01/12/2020

Sumário

1	Empresas Cearenses Selecionadas	2
1.1	Evolução das empresas cearenses	4
1.1.1	Pague Menos	4
1.1.2	Banco do Nordeste	5
1.1.3	Coelce	6
1.1.4	Grendene	7
1.1.5	Hapvida	8
1.1.6	M. Dias Branco	9
1.2	Correlação entre as empresas	9
1.3	Análise de cluster	9

1 Empresas Cearenses Selecionadas

Tabela 1: Empresas cearenses listadas na bolsa de Valores de São Paulo (B3).

	UF	Cidade	Denominação Comercial	Setor de Atividade	Data da Constituição	Tipo de Mercado
1	Ceará	Fortaleza	BANCO DO NORDESTE	Bancos	19/07/1952	Bolsa
2	Ceará	Fortaleza	CIA ENERG CEARA - COELCE	Energia elétrica	30/08/1971	Bolsa
3	Ceará	Fortaleza	CAGECE	Saneamento, serv. Água e gás	21/07/1971	Bolsa
4	Ceará	Fortaleza	EMPREENHIMENTOS PAGUE MENOS SA	Comércio (atacado e varejo)	19/05/1981	Bolsa
5	Ceará	Sobral	GRENDENE SA	Textil e vestuário	25/02/1971	Bolsa
6	Ceará	Eusébio	M DIAS BRANCO SA IND E COM DE ALIMENTOS	Alimentos	01/01/1961	Bolsa
7	Ceará	Fortaleza	MARINA PARK	Hospedagem e turismo	12/10/1983	Balcão não organizado
8	Ceará	Fortaleza	PETROLUSA	Petróleo e gás	13/09/1967	Balcão não organizado
9	Ceará	Fortaleza	TRANSNORDESTINA LOGISTICA SA	Serviços transporte e logística	01/01/1998	Balcão não organizado
10	Ceará	Fortaleza	CARBOMIL	Extração mineral	14/11/1966	
11	Ceará	Fortaleza	FTL - FERROVIA TRANSNORDESTINA LOGISTICA S.A.	Serviços transporte e logística	29/10/2012	
12	Ceará	Fortaleza	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	Serviços médicos	30/08/2001	
13	Ceará	Fortaleza	J. MACEDO ALIM NORDESTE S/A - AGUIA S/A	Alimentos	01/01/1982	
14	Ceará	Fortaleza	VENTURE CAPITAL PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	Emp. Adm. Part. - hospedagem e turismo	23/02/2016	

Fonte: Comissão de valores Mobiliários (CVM). Elaboração: NUPE/Unifor

Os requisitos para a escolha das empresas foram: 1) Ter sua sede no estado do Ceará e 2) possuir capital aberto em bolsa de valores. As empresas que se encaixaram nesses requisitos são as listadas abaixo na Tabela 2.

Tabela 2: Empresas cearenses listadas em bolsa.

Ticker	Obs.	Volume Médio	Preço Médio	Rentabilidade Média (%)
ARCE	549	177.913,50	39,47	0,11
BNBR3.SA	1.471	330,53	39,44	0,10
COCE5.SA	1.471	24.797,27	44,52	0,04
GRND3.SA	1.471	1.085.428,28	6,53	0,08
HAPV3.SA	644	10.069.178,25	8,61	-0,09
MDIA3.SA	1.471	657.140,85	36,94	0,02
PGMN3.SA	59	683.443,10	9,03	-0,40

Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor

A tabela acima apresenta as médias diárias dos dados de *volume, preço e retorno das ações*. Seis empresas foram escolhidas, cinco com capital aberto nacionalmente na bolsa de São Paulo (B3) e uma na NASDAQ.

A empresa com maior volume e retorno médio diário foi a **HAPV3**, com certa de 2 milhões de negociações diárias em média e um retorno de 0,18% a.d. A hapvida é a única empresa que rompeu os preços pré-pandemia, como pode ser visto no Gráfico 1.

A Pague Menos (**PGMN3**) é a empresa com a menor quantidade de observações pelo fato de ser a empresa que abriu capital mais recentemente na bolsa de valores (B3) no dia 4 de setembro de 2020. O Gráfico 2 apresenta a variação do preço diário dela.

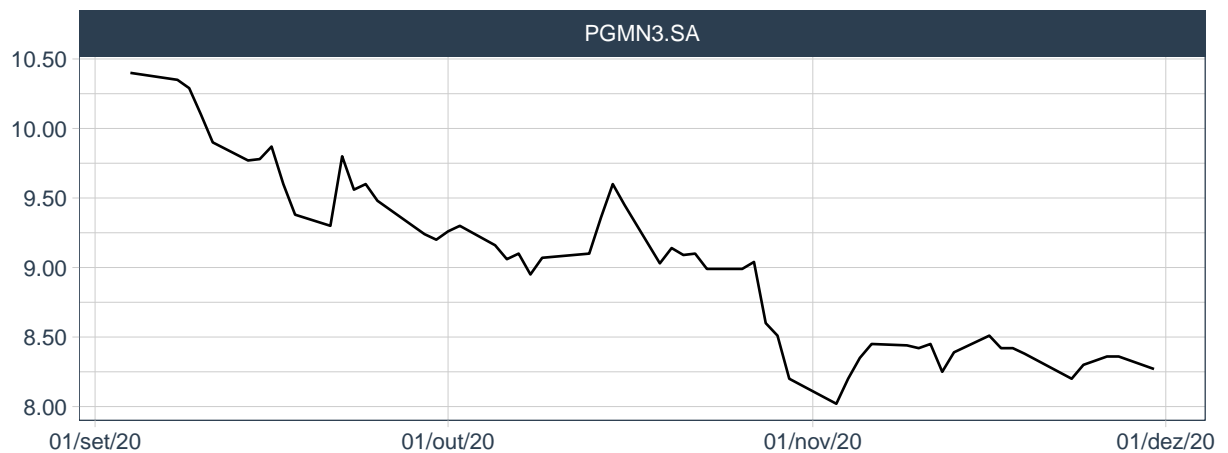
Na Tabela 3, é apresentado o retorno anual retorno das empresas cearenses.

Figura 1: Preços diários das empresas cearenses em bolsas de valores.



Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor.

Figura 2: Cotação diária da Pague Menos na bolsas de valores.



Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor.

Tabela 3: Rentabilidade anual das empresas cearenses listadas em bolsa.

Ticker	2016	2017	2018	2019	2020
BNBR3	-7,49	45,44	2,65	150,11	-24,20
COCE5	38,86	9,52	-12,33	30,02	-9,60
GRND3	4,39	61,83	-13,53	49,76	-32,00
MDIA3	72,95	35,90	-17,85	-10,86	-14,73
HAPV3	0,00	0,00	-77,34	104,81	11,27
ARCE	0,00	0,00	-9,71	99,82	-1,02
PGMN3	0,00	0,00	0,00	0,00	-23,28

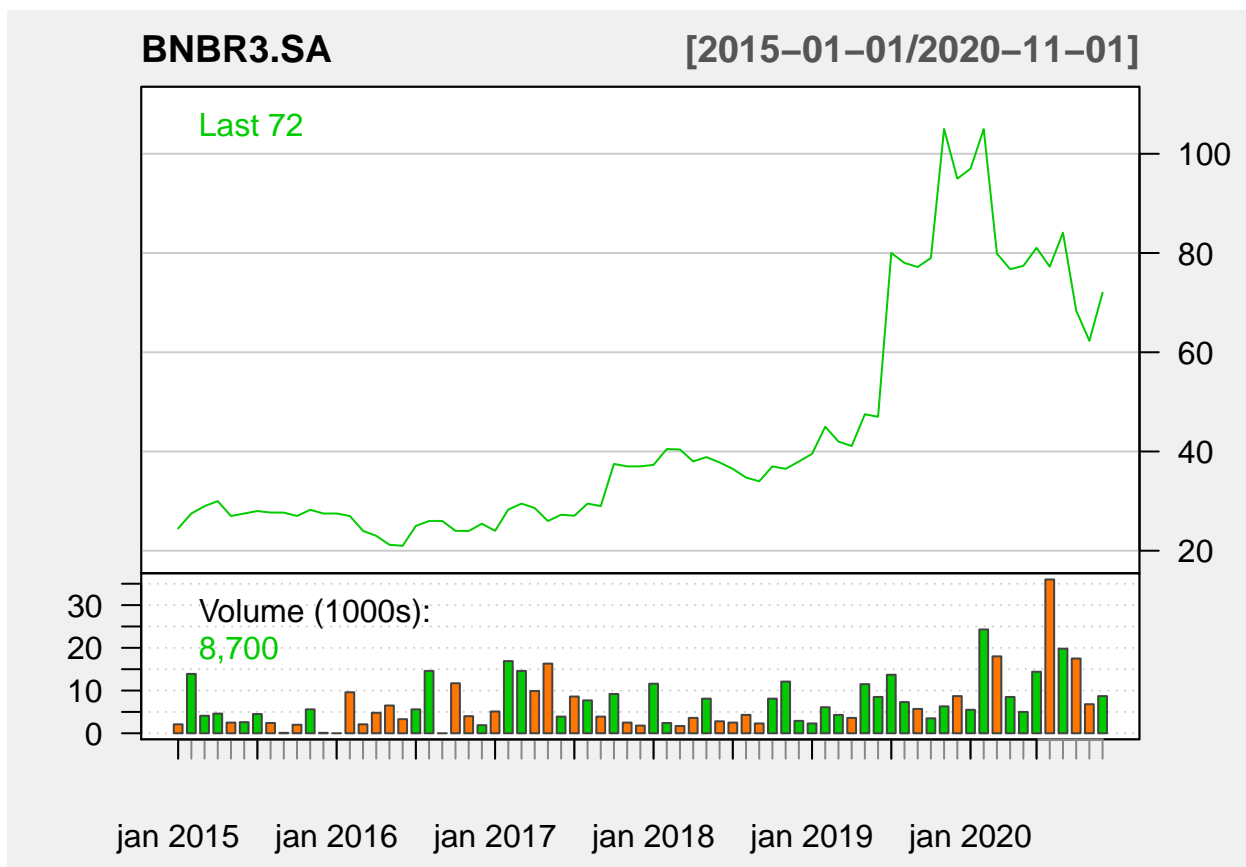
Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor

1.1 Evolução das empresas cearenses

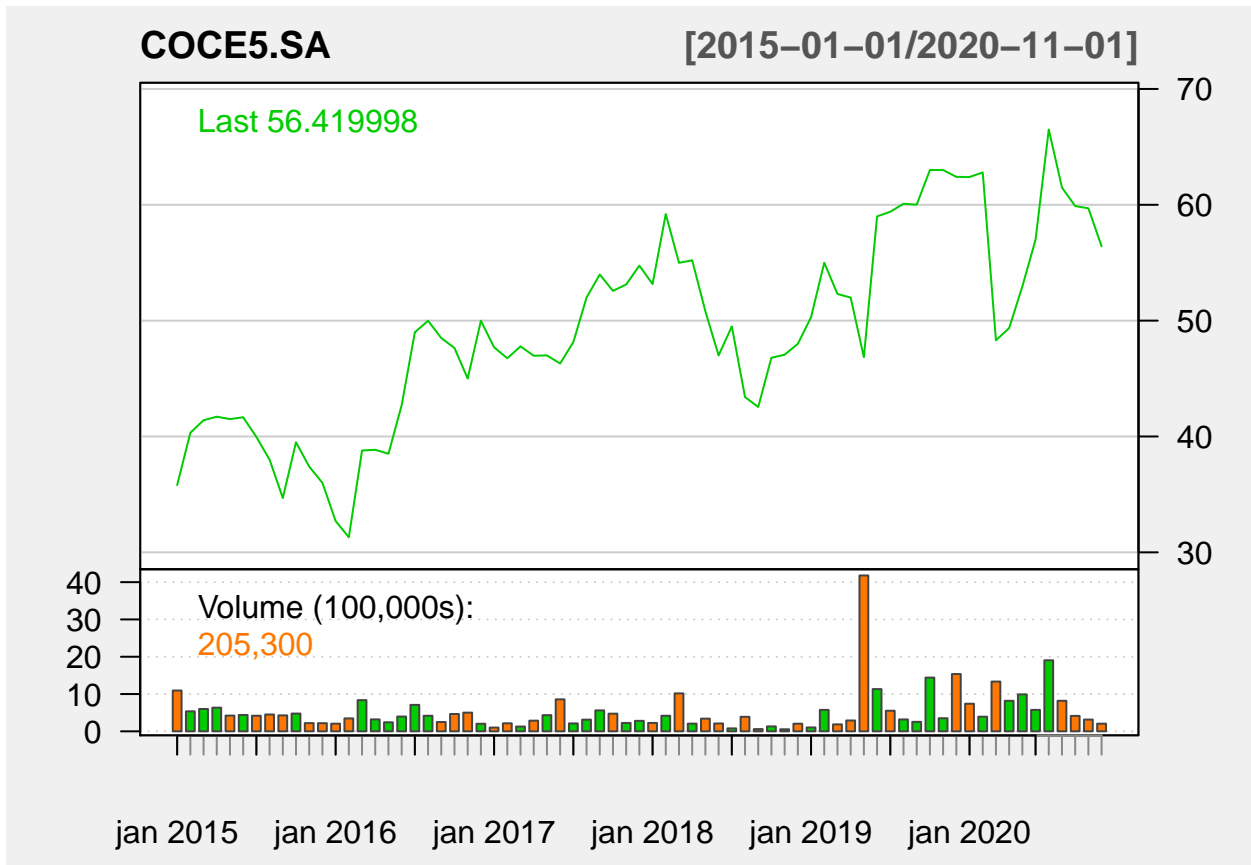
1.1.1 Pague Menos



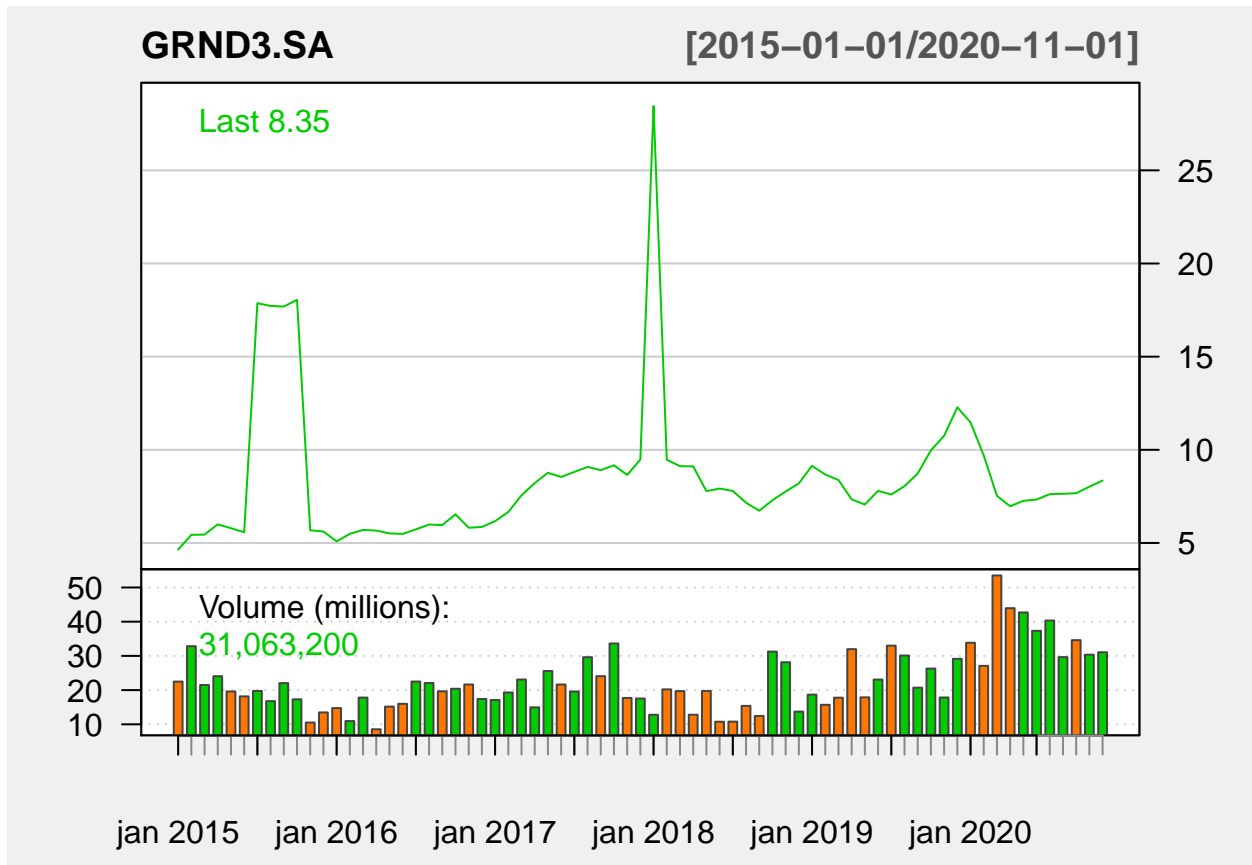
1.1.2 Banco do Nordeste



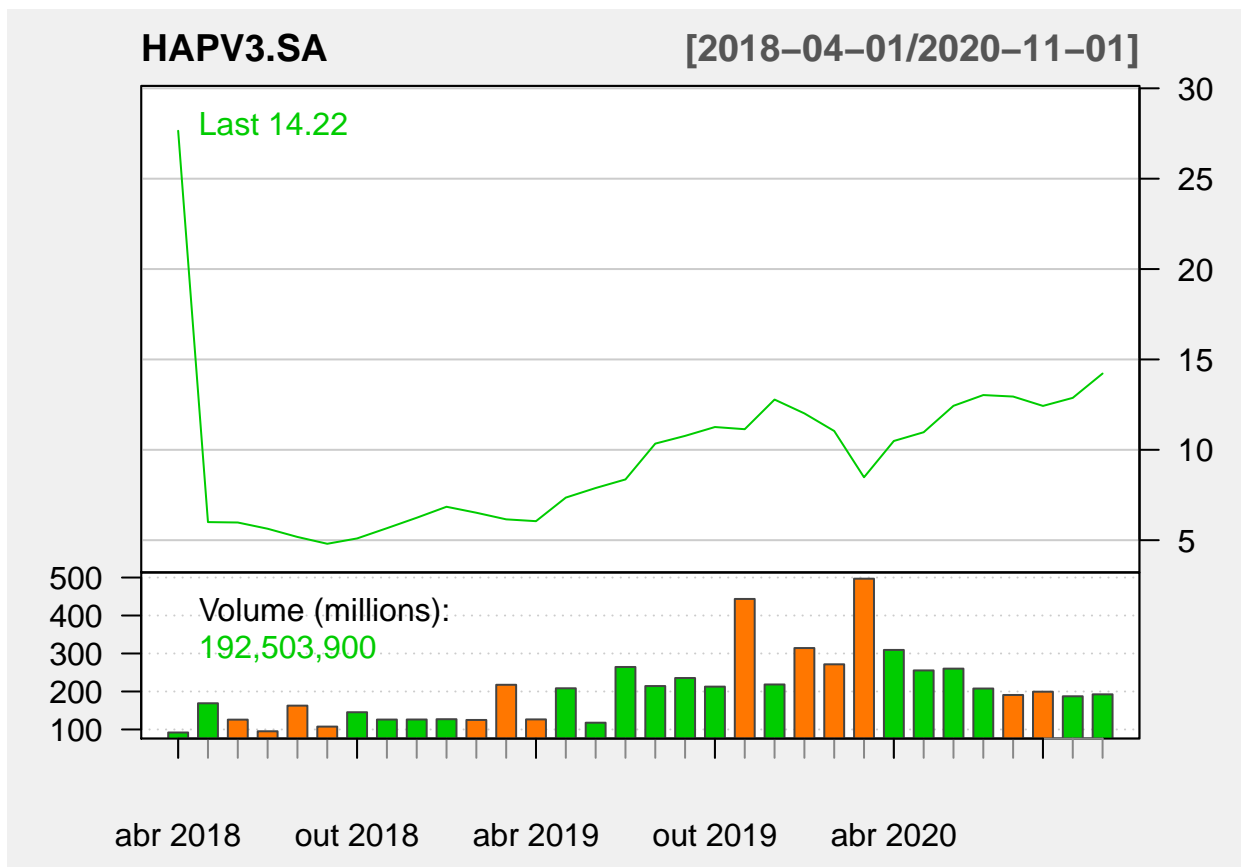
1.1.3 Coelce



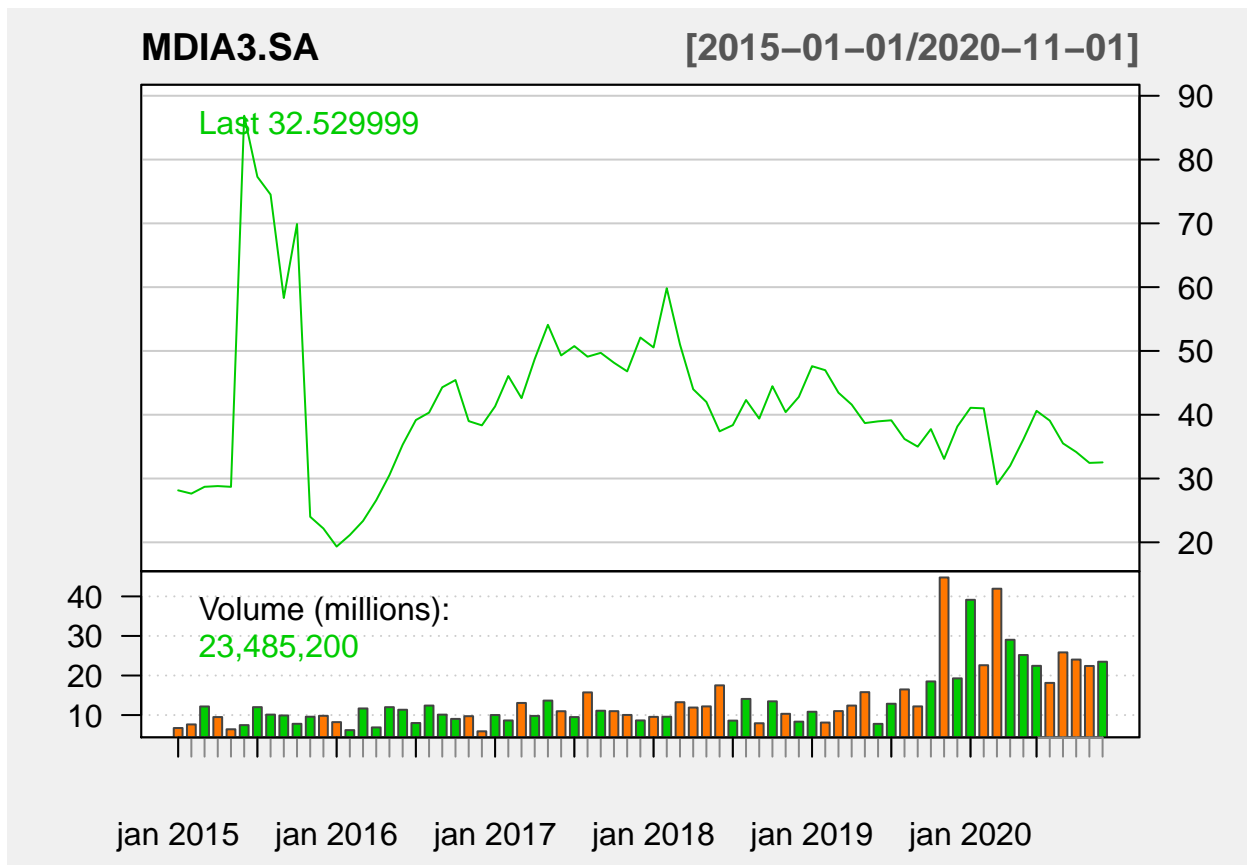
1.1.4 Grendene



1.1.5 Hapvida



1.1.6 M. Dias Branco



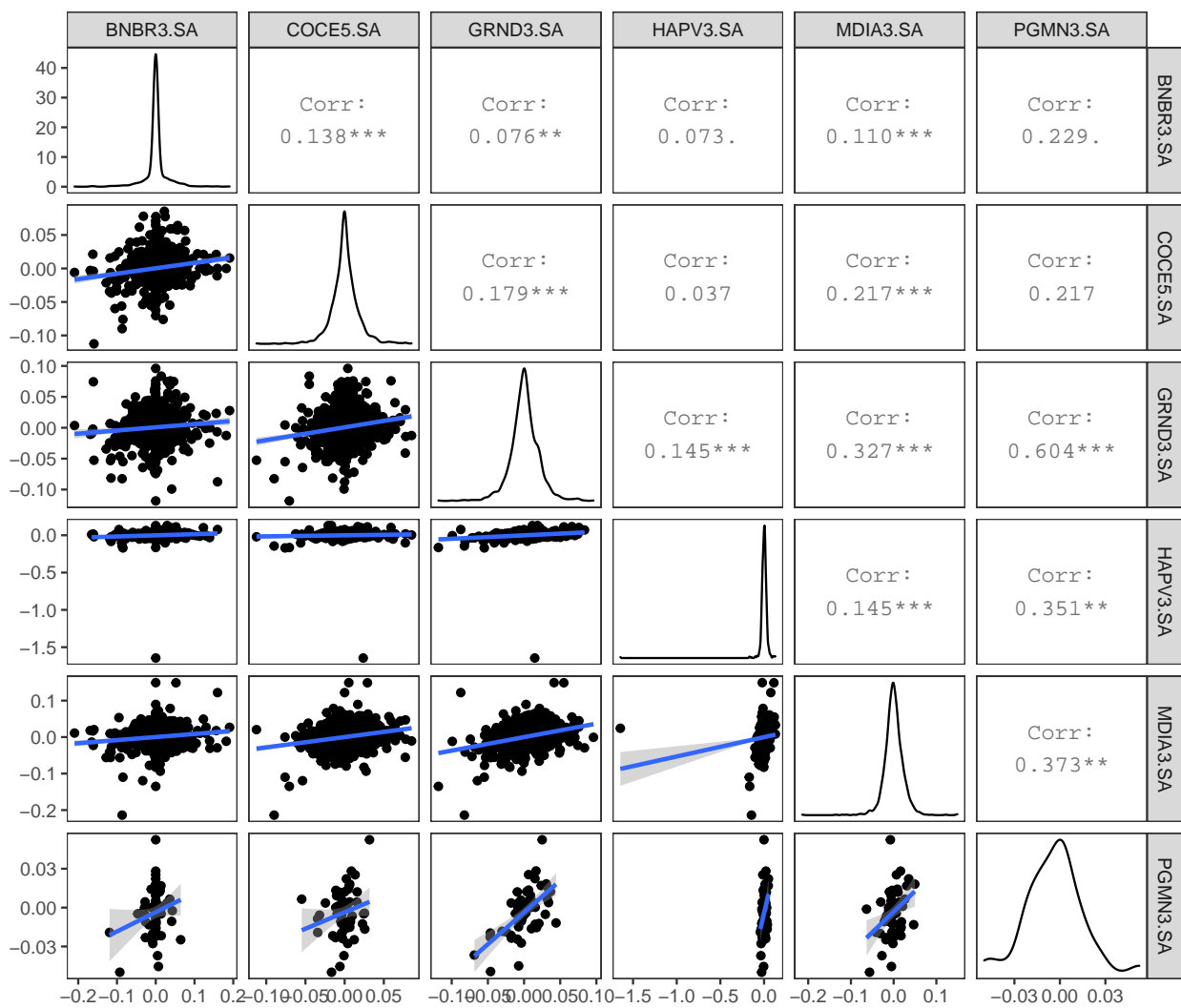
1.2 Correlação entre as empresas

Conforme abaixo na Figura 3

1.3 Análise de cluster

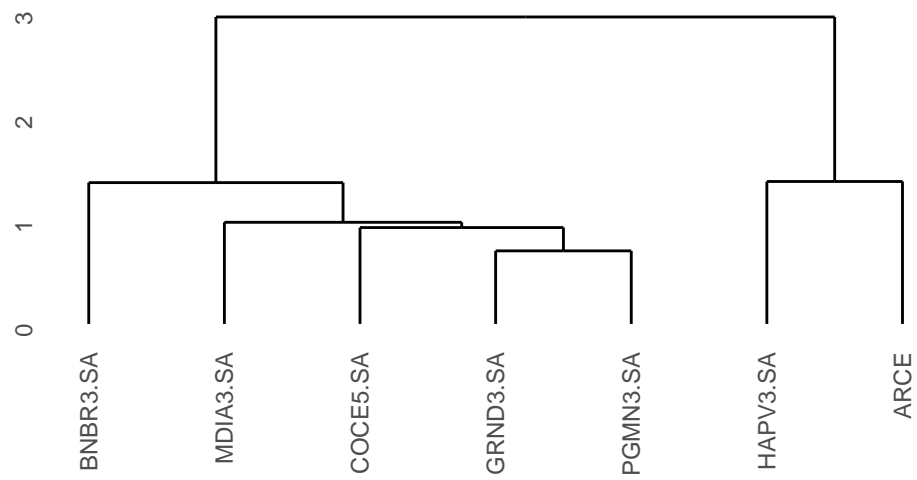
Abaixo é espesso o dendograma dos retornos diários das ações cearenses em bolsa de valores.

Figura 3: Correlação do retorno das empresas cearenses listadas em bolsa.



Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor.

Figura 4: Dendograma de ações cearenses em bolsas de valores - Retorno Diário (%).



Fonte: Yahoo Finance. Elaboração: NUPE/Unifor.