

O IMPACTO DA PANDEMIA DA COVID-19 NO RETORNO DE ATIVOS DOS SETORES DE CONSUMO DAS EMPRESAS DE CAPITAL ABERTO LISTADAS NA B3.

IX Encontro de Programas de Educação Tutorial

Joao Pedro Moura Magalhaes, Ana Teresa Lima Magalhães, Jackeline Lucas Souza

Segundo Jubert et al.(2008), a volatilidade é representada pelas oscilações dos preços de um ativo, modificada por fatores que influenciam o mercado, como o desempenho da organização e as condições econômicas vigentes. Ademais, a teoria do mercado eficiente, proposta por Fama (1970), considera que em um mercado eficiente, os preços dos ativos refletem a totalidade das informações disponíveis e que apenas a inserção de novas informações modificaria estes valores. Diante no exposto, a pandemia do COVID-19 representou um fator de grande impacto para a configuração social e econômica em escala mundial, uma vez que sua elevada capacidade de contágio inferiu em medidas contingenciais de isolamento social, que modificaram as relações de trabalho e consumo da população, condições que refletiram no desempenho das empresas durante este período. Diante o exposto, o presente estudo tem por objetivo verificar se os ativos das empresas de capital aberto listadas no Brasil, Bolsa, Balcão (B3) classificadas nos setores de consumo cíclico e não cíclico foram precificadas de modo distinto às tendencias do mercado. Para tal, foram analisados os preços de fechamentos disponíveis no Google finance de 51 empresas, das quais, 39 do setor de consumo cíclico e 12 de consumo não cíclico, no período de 2019 a 2022, se excluindo as empresas que não estavam em negociação ao início do período amostral. A metodologia se deu por meio do uso de ferramentas quantitativas a partir da ferramenta R Studio, para analisar os preços e rendimentos das ações disponíveis em comparação com o Índice Bovespa, sendo realizados testes de normalidade para identificação de potenciais assimetrias. Os Resultados Indicaram a normalidade dos setores de consumo em relação aos rendimentos do mercado, contudo, ao analisar os histogramas, percebeu-se uma ruptura exclusiva do setor de consumo cíclico ao final de 2022, destacando um evento anormal.

Palavras-chave: Mercado Eficiente. Pandemia. Retorno.