

QUANTIFICAÇÃO DA BASE E NÚMERO DE PENNY STOCKS

- Total de Tickers ativos na Bovespa: 553
- Total de Tickers ativos com data da última cotação a partir de 23/01/2013 (excluídas as ilíquidas sem cotação nos últimos 12 meses): 491
- Tickers com cotação < R\$ 1 (penny stocks) em 23/01/2014: 100
- Tickers com cotação < R\$ 1 (penny stocks) em 23/01/2014 e com data da última cotação a partir de 24/01/2013: 83 (excluídas as ilíquidas sem cotação nos últimos 12 meses)
- Tickers com cotação < R\$ 1 (penny stocks) em 23/01/2014 e negociadas na Bovespa ontem: 49
- Tickers com cotação < R\$ 1 (penny stocks) em 23/01/2014 e negociadas na Bovespa em 2014: 70

Fonte: Quantum

ESTUDO DAS PENNY STOCKS

Dos 83 tickers penny stocks com negociação nos últimos 12 meses:

1) Governança Corporativa

Governança Corporativa #Tickers

Tradicional	66
Novo Mercado	6
Mercado Balcão	5
Nível 1	3
Nível 2	2
BDR	1

Fonte: Quantum

OBS: dos 6 tickers no Novo Mercado, 3 deles são do grupo X.

2) Setor

Setor	# Tickers
Máquinas, Equipamentos, Veículos e Peças	15
Têxtil e Vestuário	8
Construção Civil, Mat. Constr. e Decoração	8
Petroquímicos e Borracha	8
Emp. Adm. Part. - Sem Setor Principal	8
Metalurgia e Siderurgia	6
Telecomunicações	5
Alimentos	4
Petróleo e Gás	4
Bancos	3
Energia Elétrica	3
Extração Mineral	2
Arrendamento Mercantil	2
Brinquedos e Lazer	1
Máqs., Equip., Veíc. e Peças	1
Serviços Transporte e Logística	1
Hospedagem e Turismo	1
Intermediação Financeira	1
Saneamento, Serv. Água e Gás	1
Agricultura (Açúcar, Alcool e Cana)	1

Fonte: Quantum

ESTUDO DE CASO: KEPLER WEBER

Ela era uma penny stock, fez um grupamento de 50/1 e, por conta disso, deixou de ser penny stock. Fizemos comparação do volume negociado e número de negócios em Bolsa em diferentes janelas de tempo, antes e depois do grupamento. A tabela a seguir mostra que mesmo com uma redução no número de negócios pós grupamento, por conta da maior cotação do papel, o volume financeiro negociado do papel aumentou expressivamente.

janela tempo antes/depois grupamento	Média Antes do Grupamento		Média Depois do Grupamento		Variação	
	Número de Negócios	Volume Financ. (R\$)	Número de Negócios	Volume Financ. (R\$)	Número de Negócios	Volume Financeiro
1 semana	162,4	1.207.138	130,0	2.956.206	-20,0%	144,9%
1 mês	127,6	868.246	128,3	1.249.273	0,5%	43,9%
1 semestre	85,2	489.020	72,7	596.684	-14,6%	22,0%
1 ano	74,6	419.441	81,2	626.524	8,9%	49,4%

Fonte: Quantum

Vale lembrar que a nova metodologia do Ibovespa passou a dar maior peso ao volume financeiro que ao número de negócios. Logo, se esse ticker fosse do Ibovespa, provavelmente aumentaria sua representatividade no índice por conta do grupamento. Dá para fazer um gancho com a nova metodologia de cálculo do Ibovespa, que proíbe participar do índice as penny stocks.