

Curso de Aperfeiçoamento

“Gestão de Resultados com uso de Derivativos no Agronegócio”

Carga horária: 16 horas

O que é o curso? Objetivo

Os resultados de atividades de produção são influenciados por diversos acontecimentos dinâmicos incontroláveis. Conhecer o impacto dos riscos nos resultados e saber administrá-los pode determinar o sucesso e a perpetuação da organização.

O curso aborda conceitos e apresenta ferramentas de gestão de riscos nas diversas dimensões que representam riscos para os setores de produção do agronegócio, como governança, fontes de financiamento, matriz de risco e estratégias de resultados frente a cenários de incerteza.

Através da análise de sensibilidade de resultados e do conhecimento de instrumentos de mitigação dos riscos mais relevantes, apresenta-se estratégias operacionais de maneira prática a aplicada.

Para quem é o curso? Público-Alvo

Produtores rurais, cooperativas, fornecedores de insumos, advogados, instituições financeiras e profissionais do agronegócio.

Nível básico de Excel.

O que você vai aprender?

Ao longo do curso o aluno irá desenvolver:

- Reconhecer riscos.
- Calcular o impacto dos riscos no resultado.
- Reconhecer os instrumentos de gestão de risco de preço.
- Elaborar estratégias dinâmicas de gestão de risco e dos resultados.

O que você vai ver nesse curso?

Módulo 1 - Riscos e governança

Apresenta-se as características próprias do agronegócio que o diferenciam, em termos de riscos, dos demais setores da economia.

Discute-se os riscos x impactos para diversas atividades das cadeias agroindustriais.

Mostra-se modelo de governança corporativa e de gestão de matriz de risco.

Módulo 2 - Gestão de resultados

A partir da situação atual e de cenário futuro será calculada a margem ótima em estruturas gerenciais de receitas e despesas. A partir daí constrói-se o cenário base.

Diante do cenário base, mensalmente, realiza-se análise das variáveis futuras na tentativa de maximização do resultado.

Módulo 3 - Derivativos I

Apresentar o funcionamento, as normas e as dinâmicas financeiras dos instrumentos derivativos dos mercados a termo e mercados futuros de commodities, de câmbio e de taxas de juros.

Módulo 4 - Derivativos II

Apresentar o funcionamento, as normas e as dinâmicas financeiras dos instrumentos derivativos dos mercados de opções de commodities.

Módulo 5 - Estratégias I

Apresentar os impactos do risco de base nas estratégias. Propor operações que protejam contra a queda de preços de commodities.

Módulo 6 - Estratégias II

Propor operações que protejam contra a alta de preços de commodities, além da apresentação de estruturas de hedge para organizações.

Professor/Equipe:**Luiz Claudio Caffagni**

Engenheiro Agrônomo e Mestre em Economia Aplicada, ESALQ/USP.

Atualmente, é consultor financeiro no agronegócio em derivativos e crédito, sócio da Archer Education (www.archereducation.com.br), conselheiro da Sombrero Seguros (www.sombreroseguros.com.br), professor de Pós-graduação da Fundação Getúlio Vargas e colunista da Agroanalysis.

Atuou como Superintendente da B3, onde trabalhou nos mercados de commodities e de produtos de renda fixa (de 2000 a 2018), foi pesquisador do Cepea / Esalq/USP (de 1993 a 2000) e produtor rural de cereais e citrus (de 1989 a 1996).