

2023 FEEDLOT SUMMIT BRAZIL

ANNUAL MEETING OF BEEF CATTLE PRODUCERS
REUNIÃO ANUAL DOS PRODUTORES DE GADO DE CORTE



CONSULTORIA AVANÇADA EM PECUÁRIA



CARTAPecuária

***“Como Definir a Estratégia de
Comercialização na Pecuária
em Momentos de Crise?”***

14/09/2023

CARTA Pecuária

“Como Definir a *Estratégia* de *Comercialização* na Pecuária em Momentos de *Crise*?”

14/09/2023

Para que serve a Estratégia?

São as ações dentro e fora da fazenda, hoje, para perseguir e se segurar algum resultado zootécnico ou financeiro no futuro.

Pense ano a ano.

Para que serve a Comercialização?

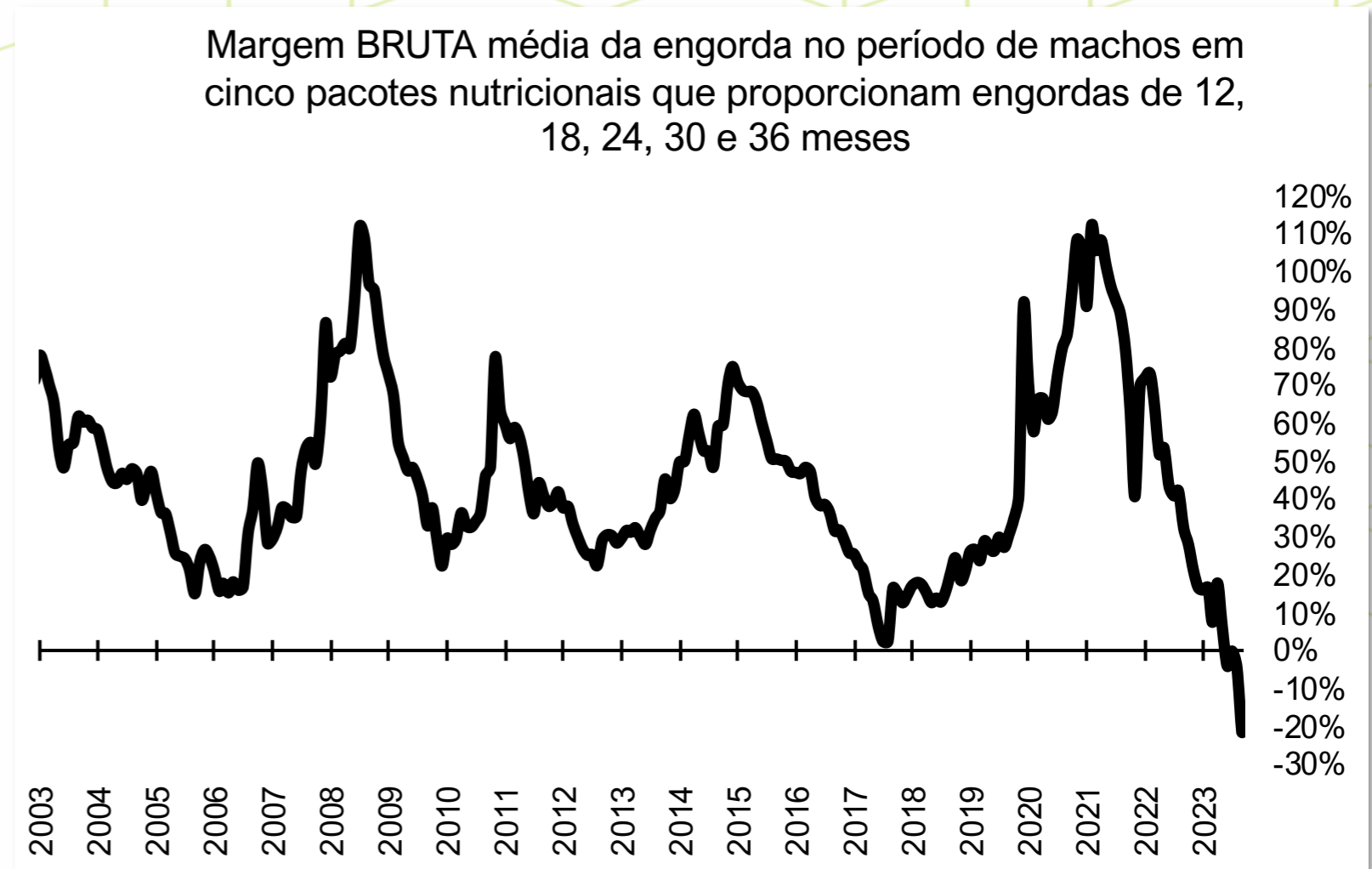
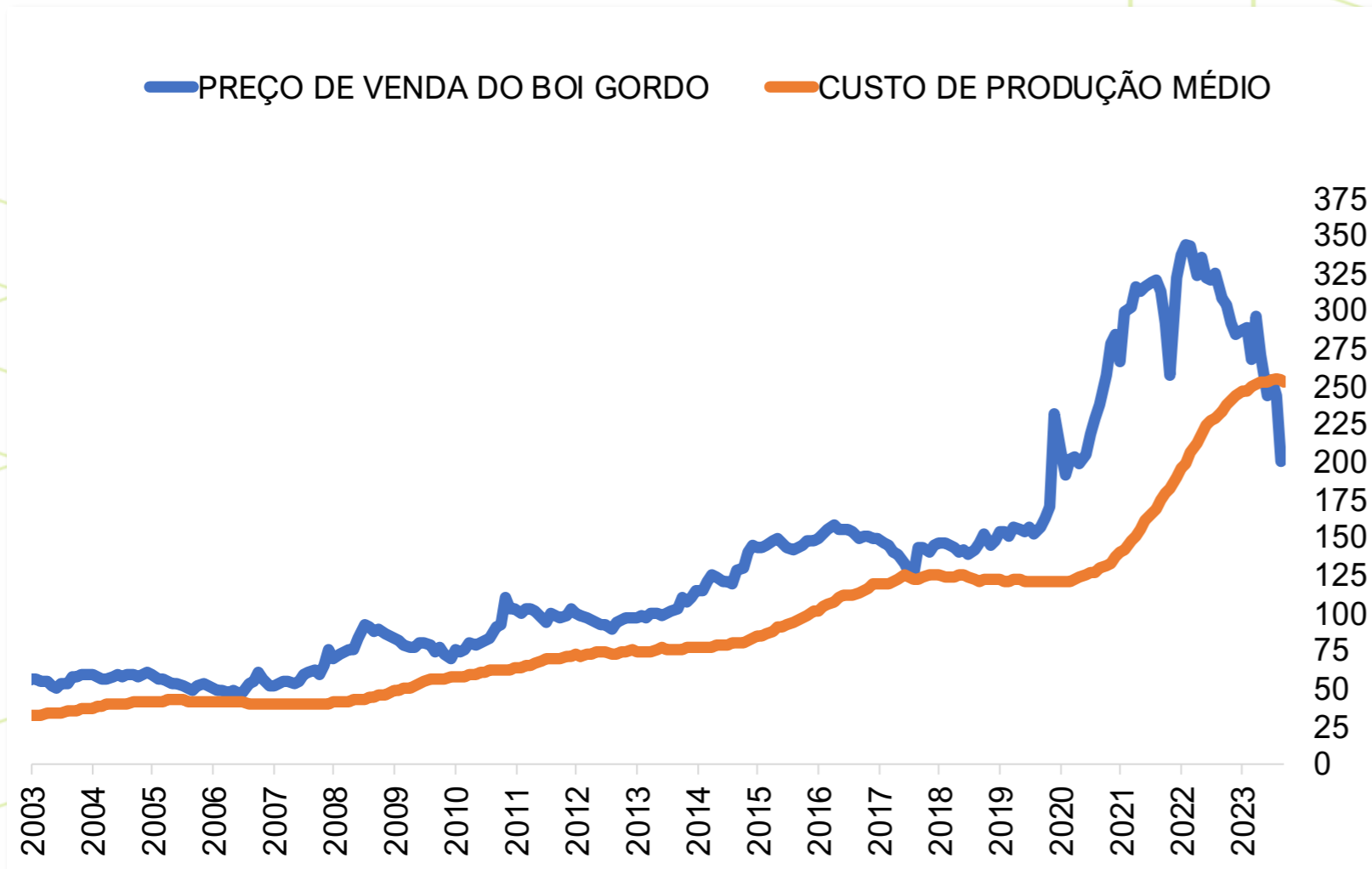
Agir na antecipação ou postergação das compras ou vendas desde que isso seja mais vantajoso financeiramente.

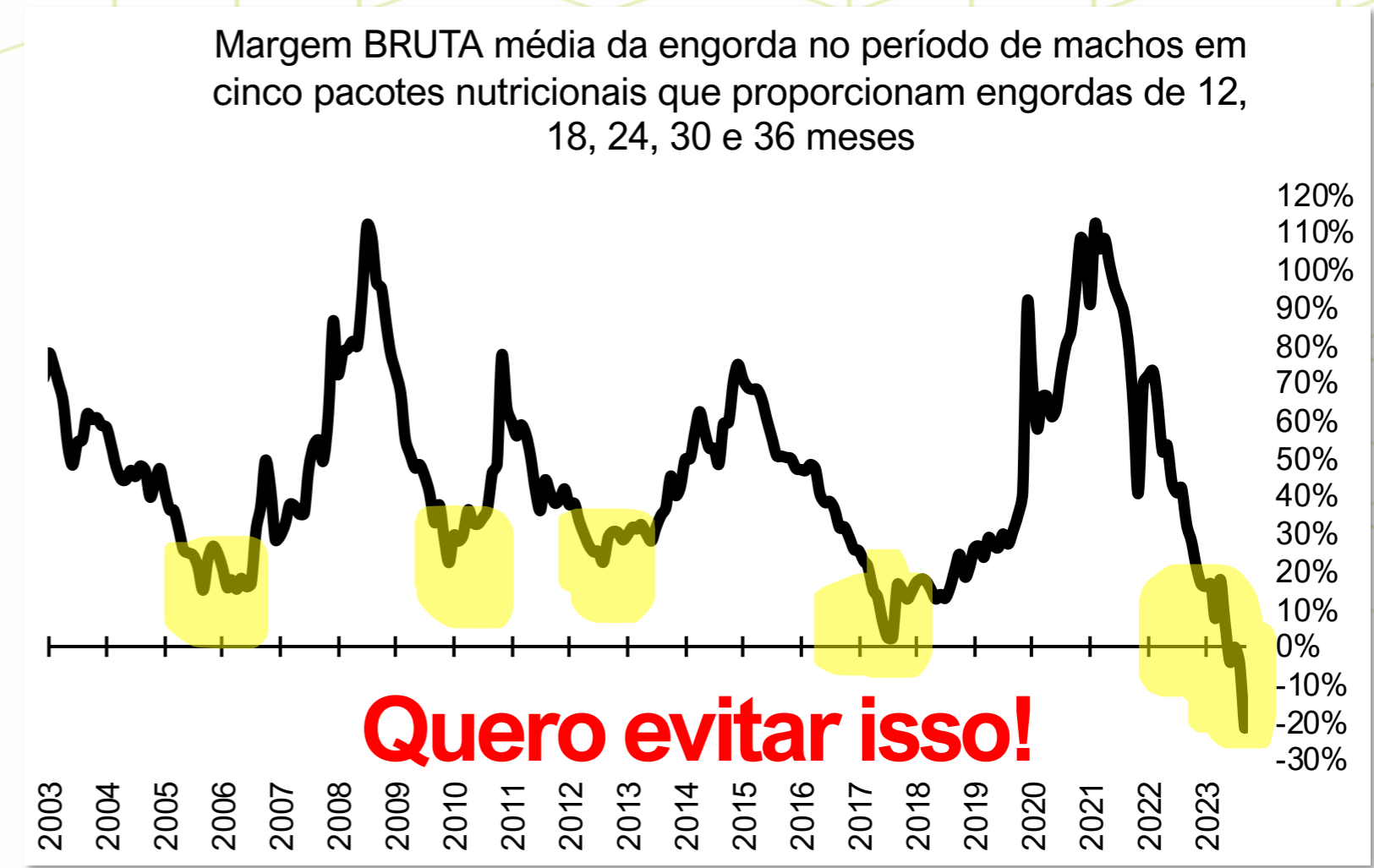
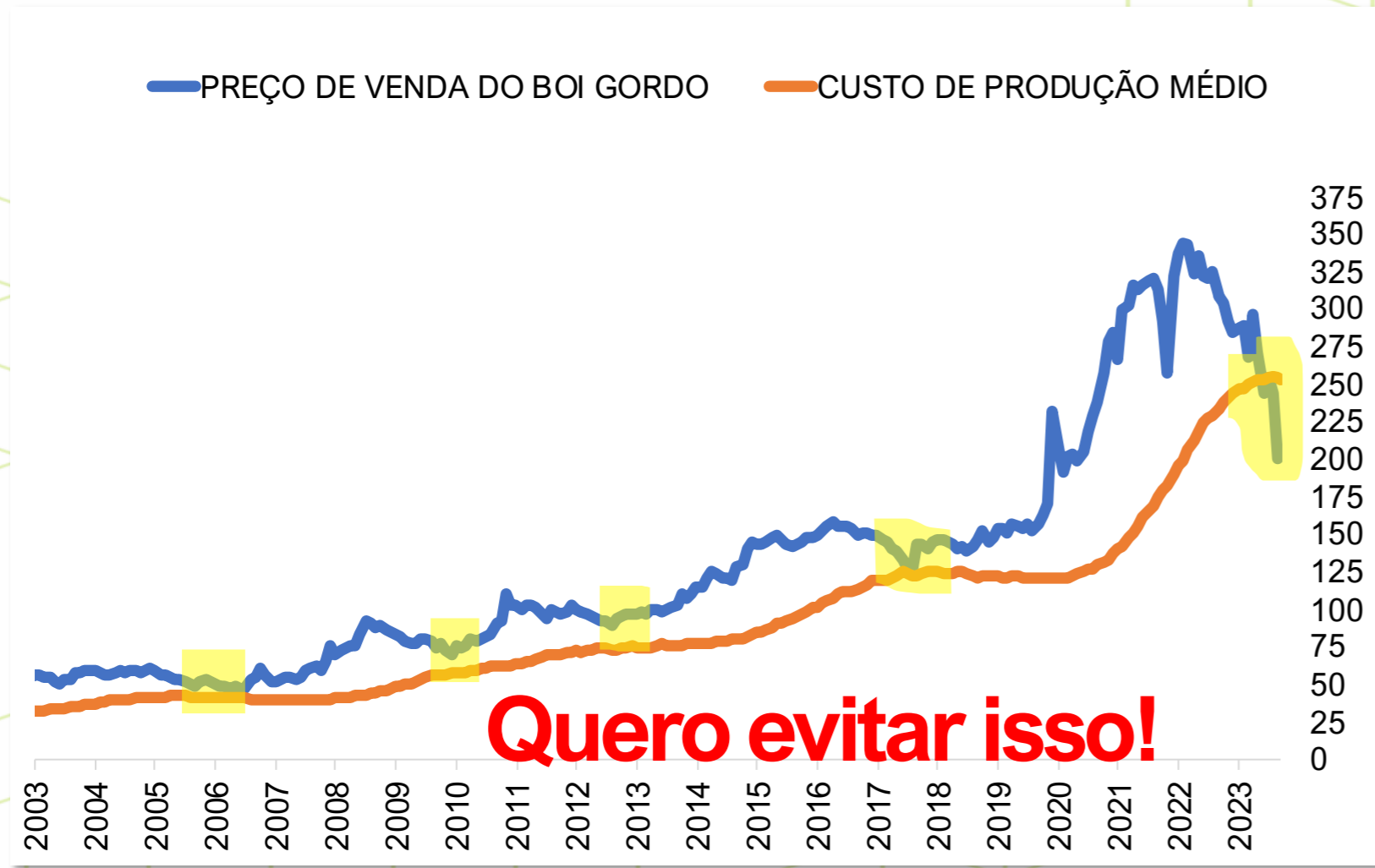
Pense vários anos.

Para que servem as Crises?

Sem o devido preparo, são os momentos que a situação vai contra o interesse do seu negócio.

Mais que isso, são os momentos de reflexão e aprendizado. Como deixei isso acontecer?

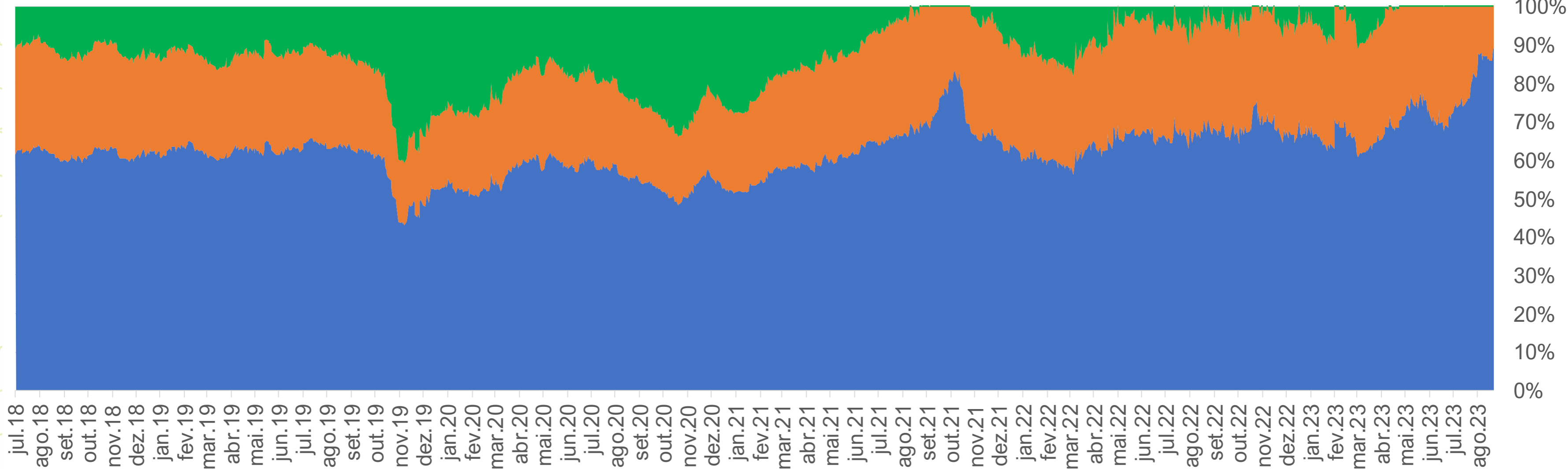




Confinamento em seus elementos básicos

■ BOI MAGRO ■ COMIDA ■ O QUE SOBRA

Quero evitar isso!



Quero evitar isso!

Como?

Pondo em prática no mercado físico e na bolsa o conhecimento sobre os movimentos de longo prazo nos preços do bezerro, nos abates das fêmeas e nos preços do boi gordo.

**Isso se chama
acompanhamento
ativo do Ciclo
Pecuário.**

**Isso se chama
acompanhamento
ativo do Ciclo
Pecuário.**

Fácil... não é?

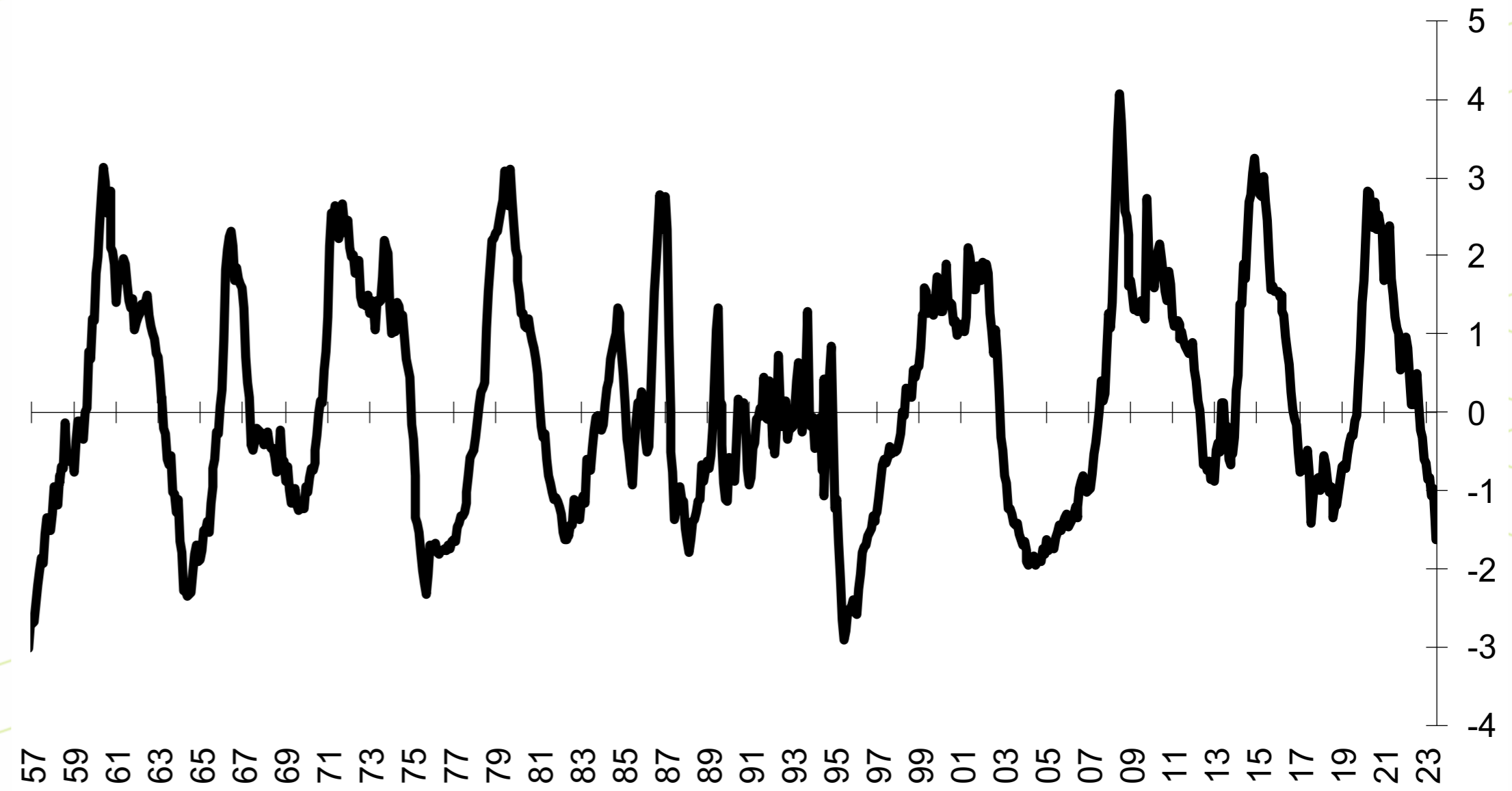
**Isso se chama
acompanhamento
ativo do Ciclo
Pecuário.**

Te pergunto:

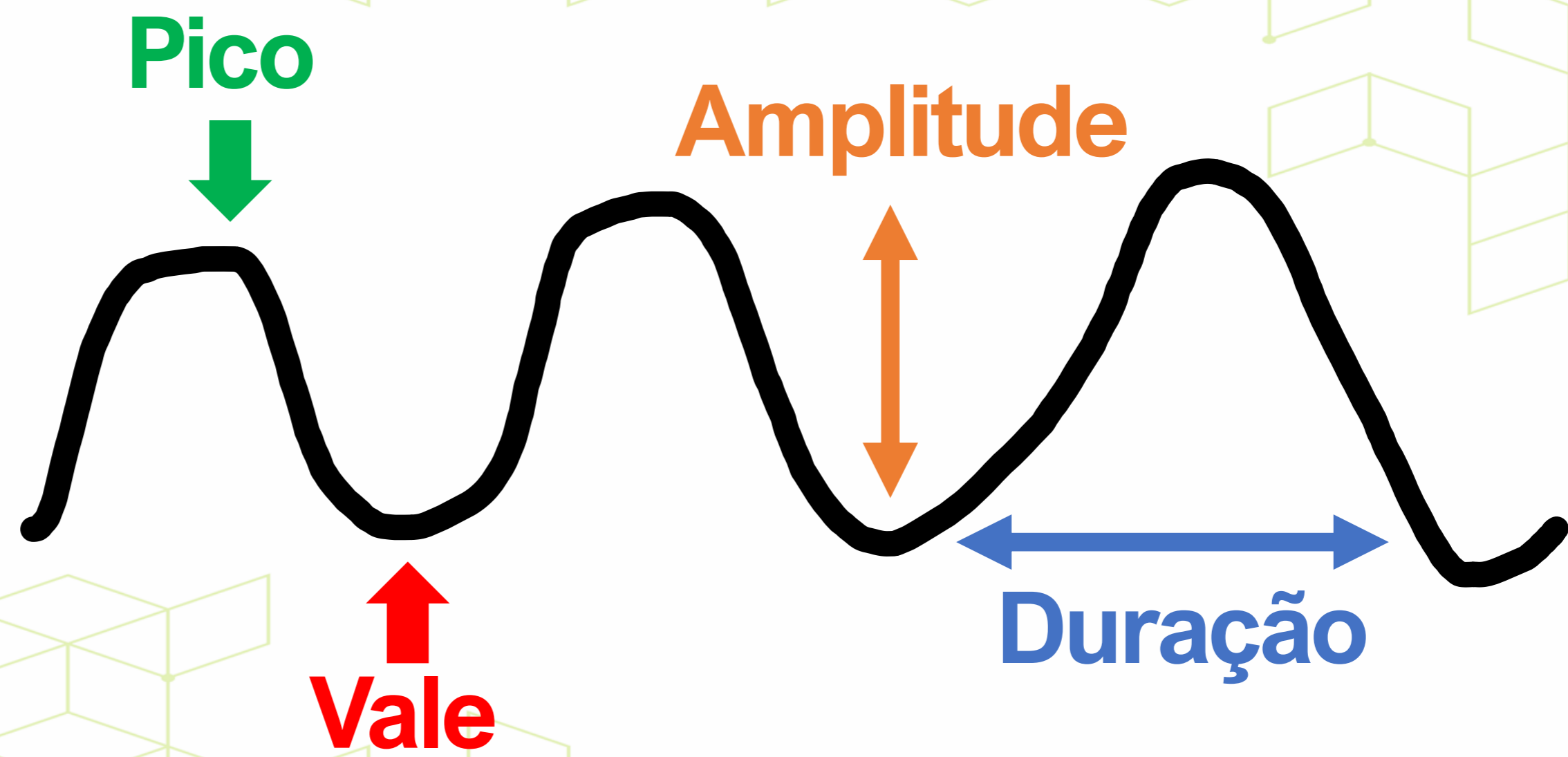
***“Você tem feito isso
nos últimos 20
anos?”***

Bezerro - Desvio padrão

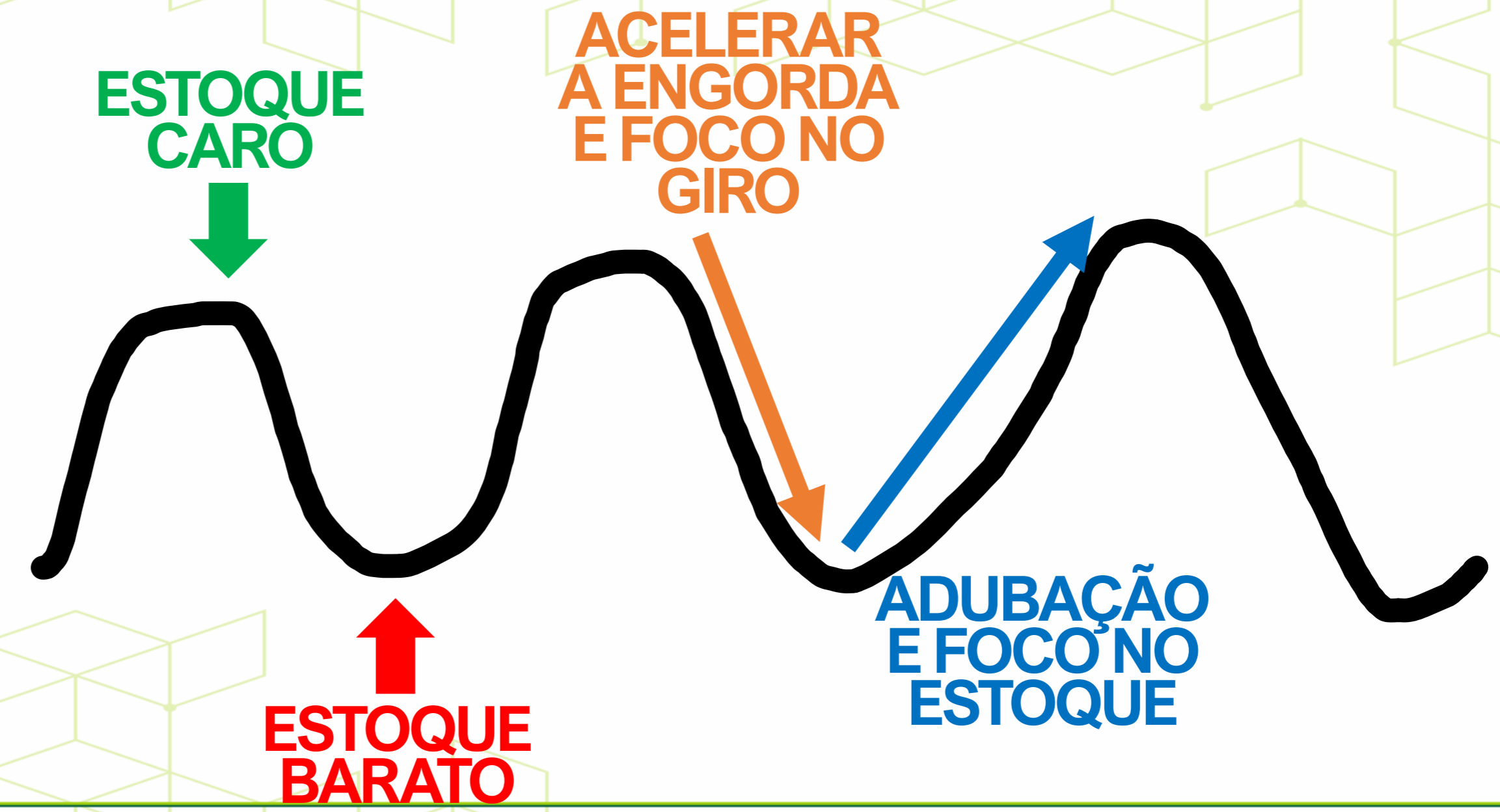
Isso se chama
acompanhamento
ativo do Ciclo
Pecuário.



O que é um Ciclo sob o ponto de vista dos preços?



**O que é
um Ciclo
sob o
ponto de
vista da
fazenda?**

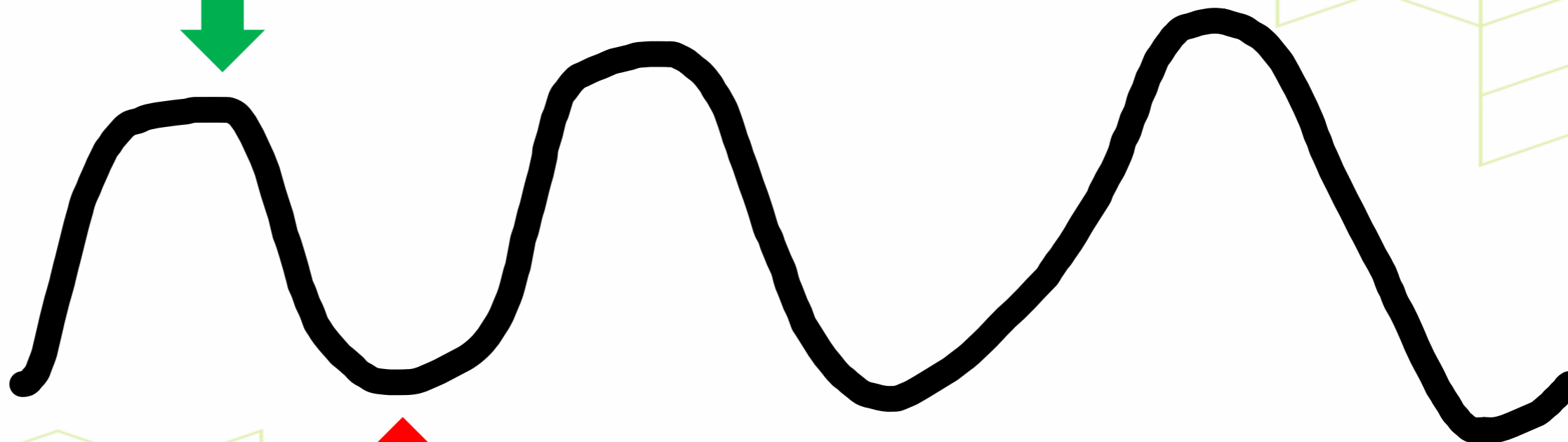


Alguns conceitos importantes sobre mercado físico:

- *Noção muito clara do valor do seu estoque de gado (machos, fêmeas).*
- *Valor do estoque do gado oscila no Tempo.*
- *Viés de preços de alta melhora as vendas (bom), aumenta o valor do estoque (ruim).*
- *Viés de baixa piora as vendas (ruim), diminui o valor do estoque (bom).*
- *O bom do estoque barato é que no início da alta as margem sobem muito.*
- *O ruim do estoque caro é que no final da baixa as margens ficam péssimas.*
- *Calibre a nutrição, quantidade de estoque, velocidade de engorda de acordo.*
- *Vale tanto para engorda, quanto para cria.*

**O que é
um Ciclo
sob o
ponto de
vista de
contratos
futuros?**

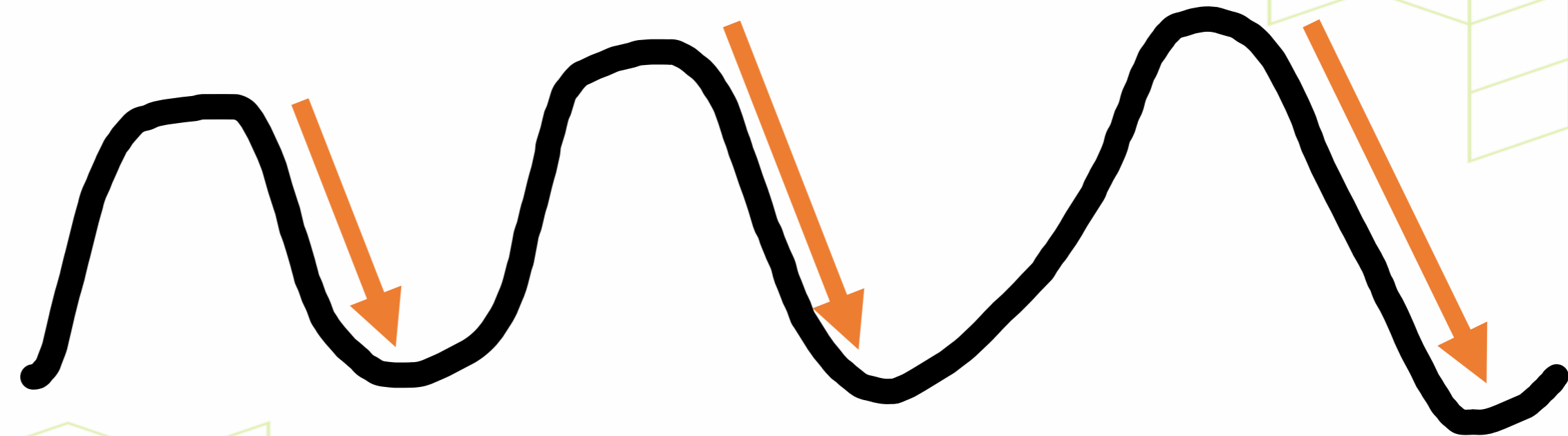
**VENDA DE GADO
GORDO PARA OS
PROXIMOS ANOS**



**COMPRA DE REPOSIÇÃO
PARA OS PRÓXIMOS ANOS**

**O que é
um Ciclo
sob o ponto
de vista de
contratos
de opções?**

**MONITORAMENTO PARA COMPRA
DE PUT DE CUSTO DE PRODUÇÃO**

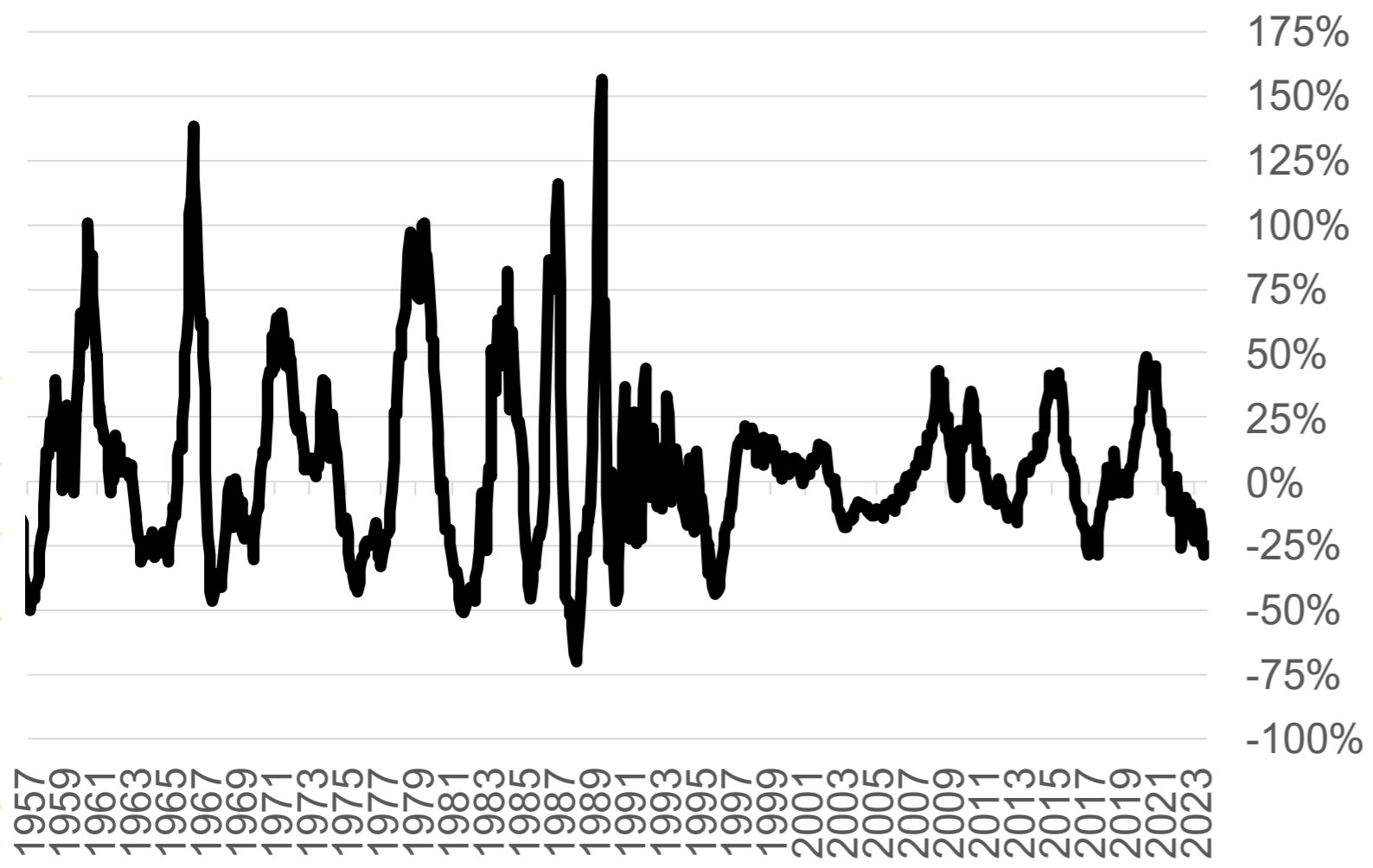


Quatro camadas de seguros

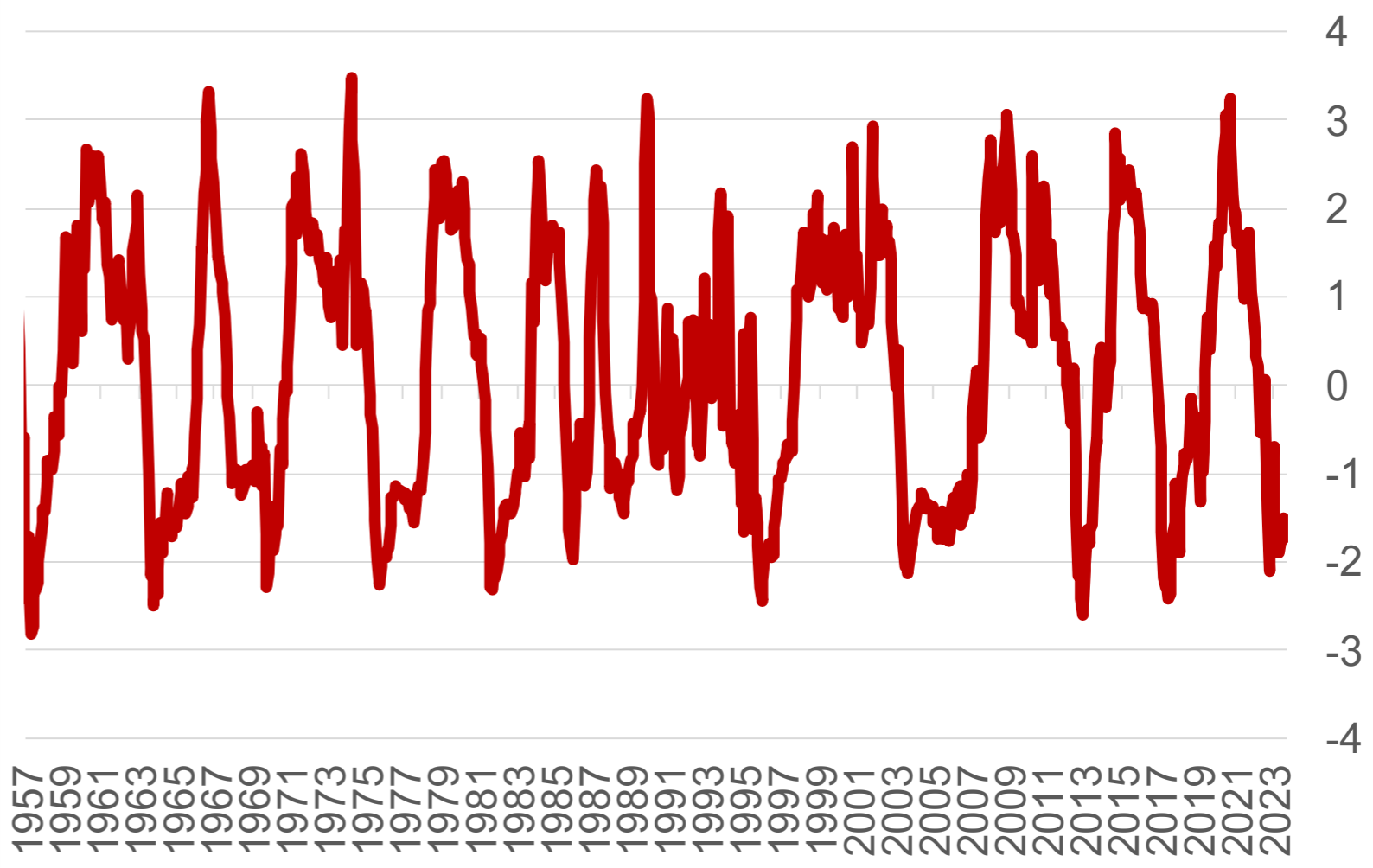
- *Usamos o mercado futuro para viés de longo prazo dos preços*
- *Usamos o mercado futuro para oscilações de curto prazo nos preços*
- *Usamos os contratos de opções para cobrir custos de produção*
- *Utilizamos os contratos de boi gordo, milho, soja, dólar, taxa de juros para cobrir aproximadamente 90% dos custos de produção*
- *Usamos seguro “multi risco rural” via seguradora para a fazenda*

Exemplos do mundo real dos preços da pecuária.

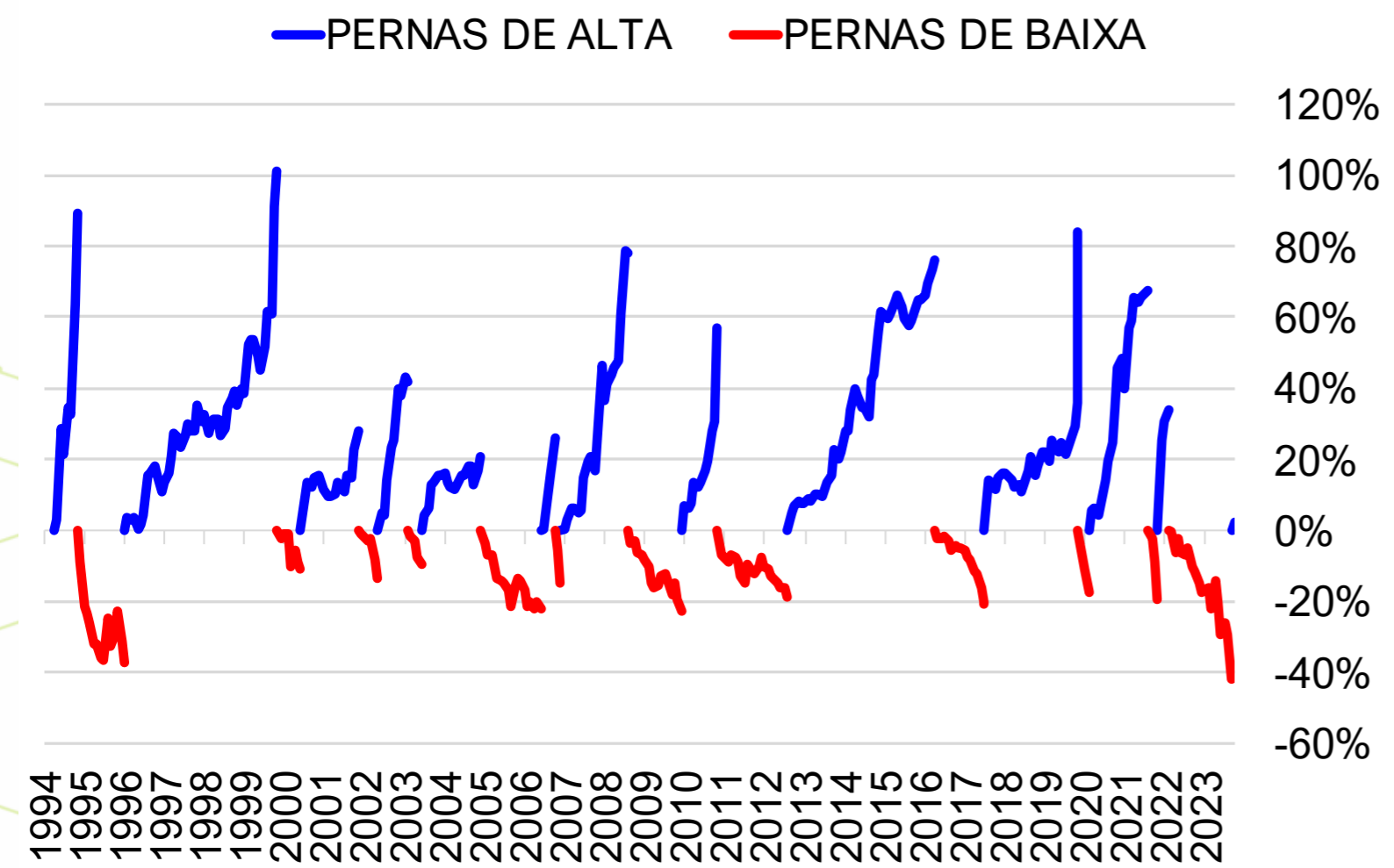
Variação Anual nos Preços do Bezerro



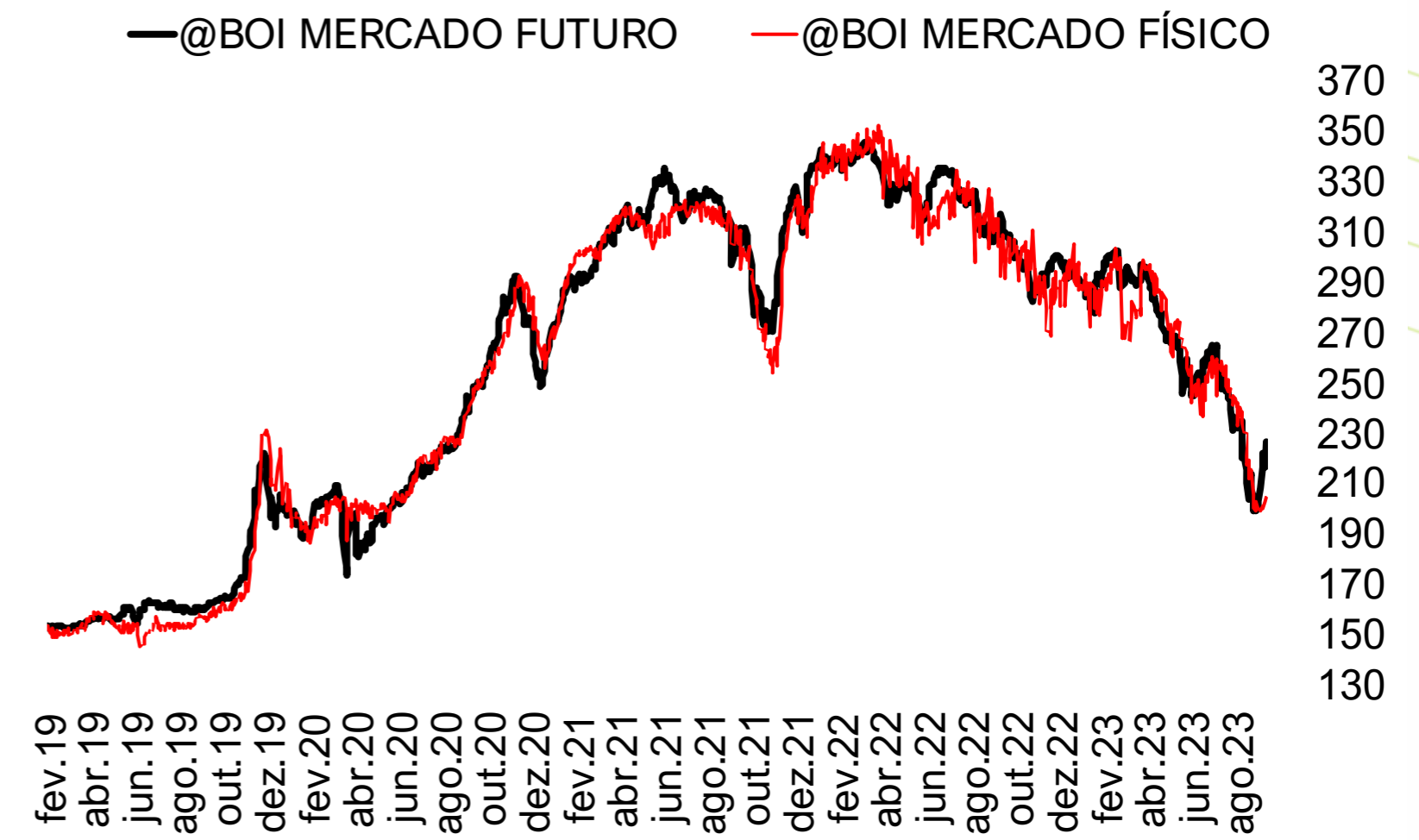
Desvio Padrão nos Preços do Bezerro



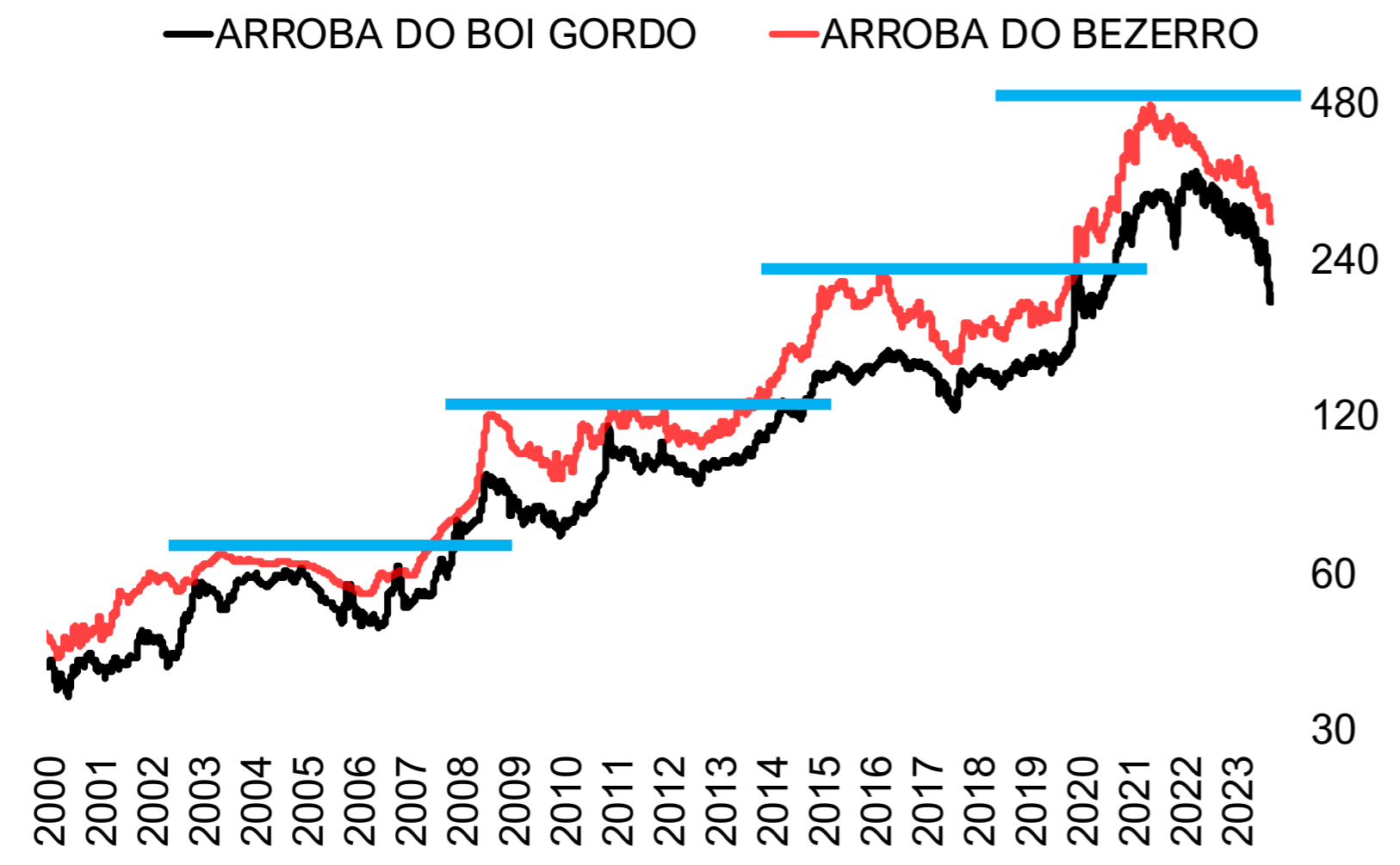
Pernas de Mercado no Boi Gordo



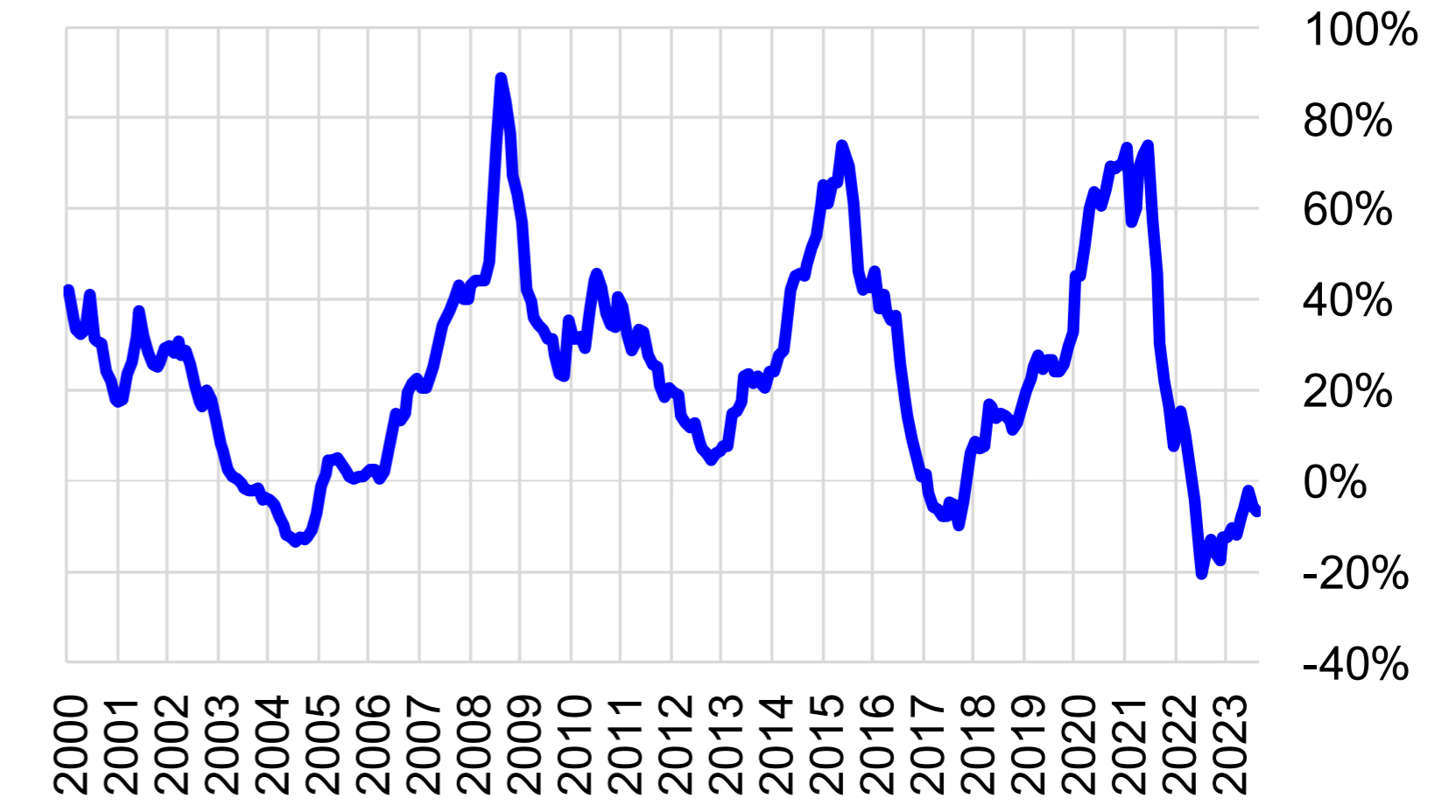
Boi Gordo na Bolsa e Físico andam Juntos



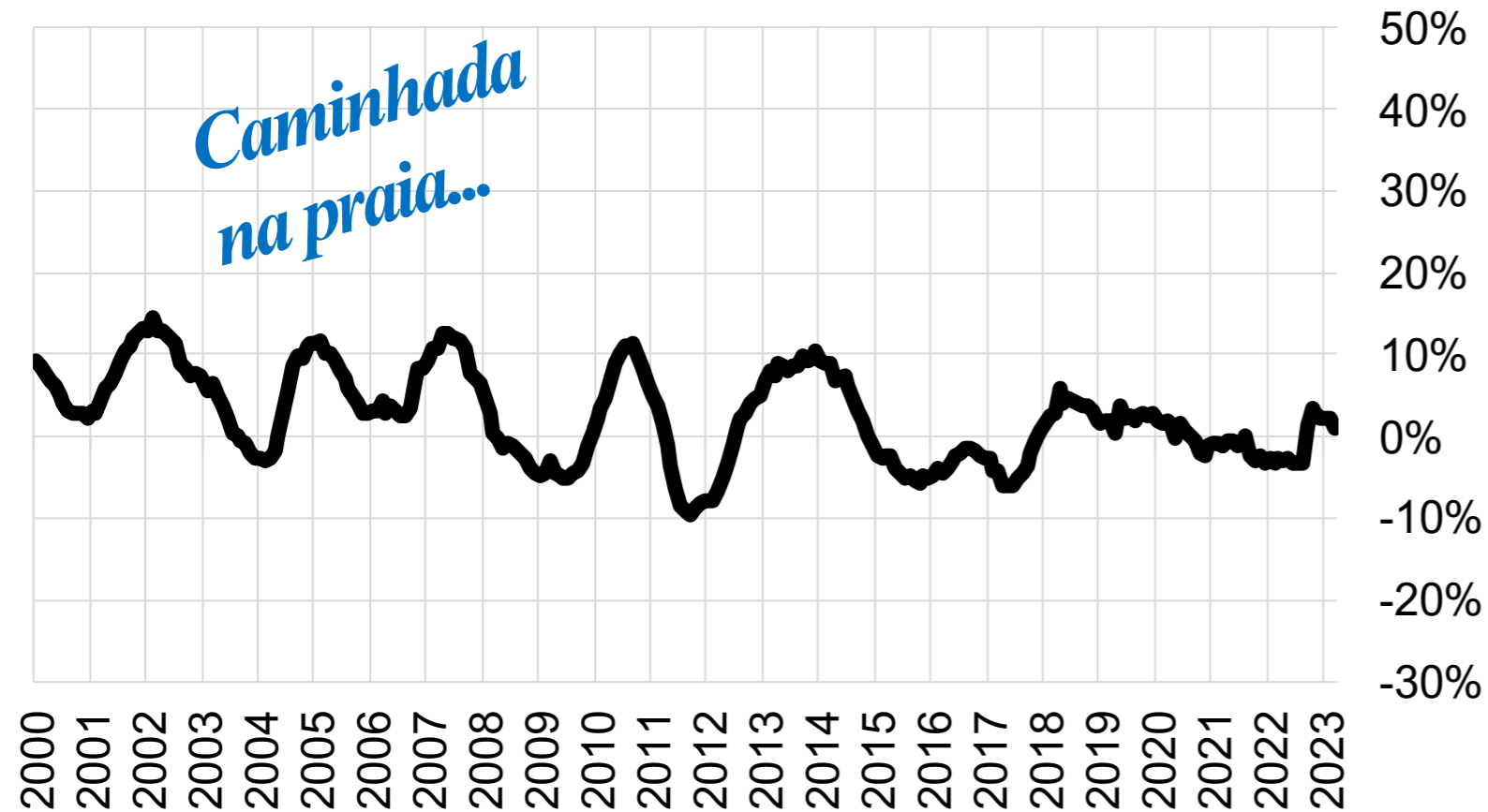
Boi Gordo pega o Bezerro no Tempo



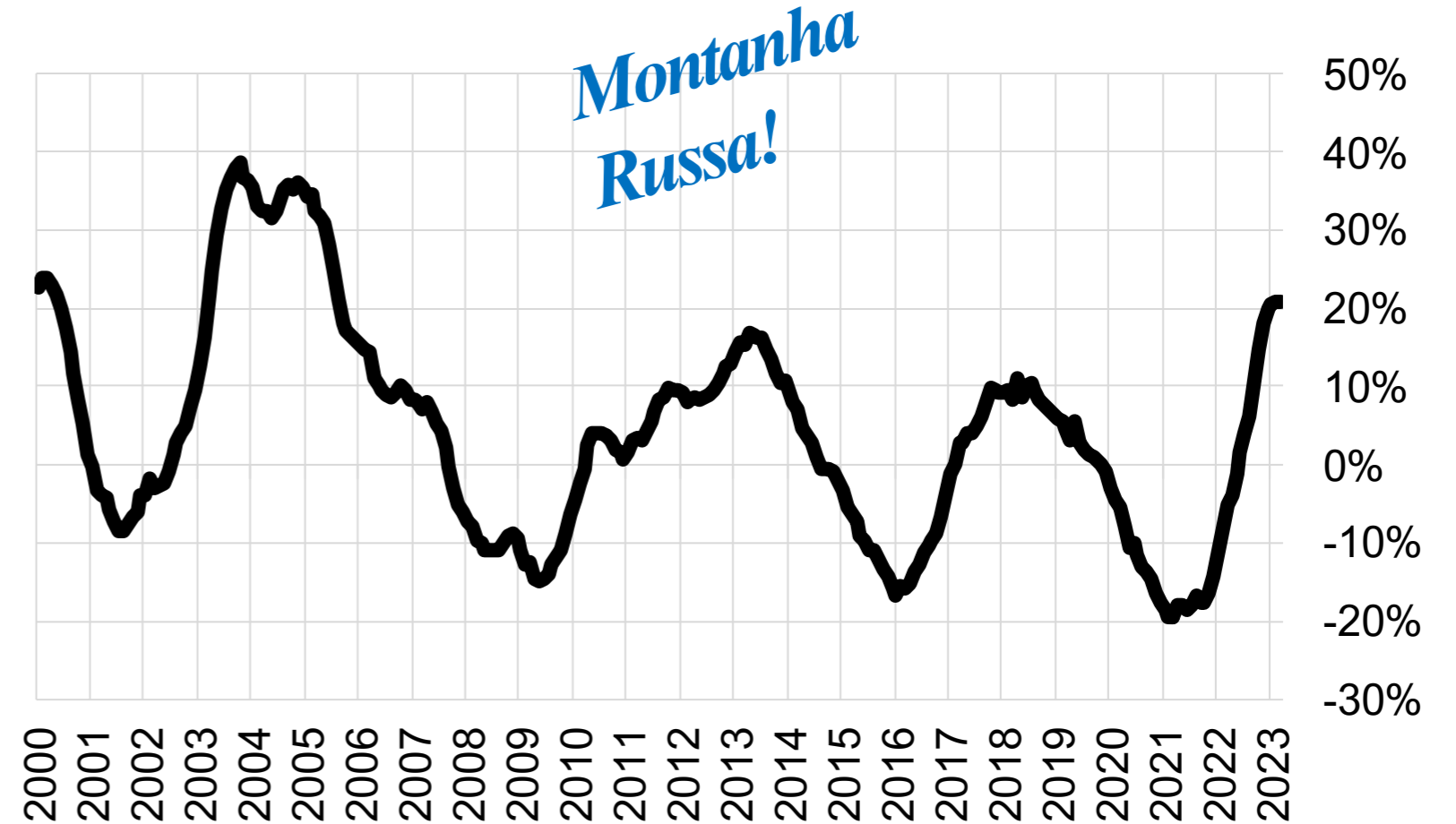
Margem de Lucro Real da Cria



Variação Anualizada do Abate de Machos



Variação Anualizada do Abate de Fêmeas



Quem manda no boi é a vaca.

Resumo:

- *Margens de lucro da cria determinam o viés de longo prazo dos preços.*
- *Ou seja, o preço do bezerro é o gatilho.*
- *Bezerro em alta = retenção de fêmeas. Bezerro em baixa = descarte.*
- *É a retenção de matrizes quem puxa para cima os preços do boi.*
- *É o descarte de matrizes quem derruba para baixo os preços do boi.*
- *Isso é notoriamente cíclico. Por isso chamamos de ciclo pecuário.*
- *É seu trabalho aprender a identificar esses movimentos para criar as suas estratégias dentro da fazenda para surfar a ondas e as ações de como comercializar isso tudo. Não seja mais pego dentro de uma onda no contrapé.*

Quer saber mais? Se inscreva para um dos próximos cursos em 2023 ou 2024!

Rogério Goulart

cartapecuaria@gmail.com

Instagram: cartapecuaria

Twitter (X): cartapecuaria

