

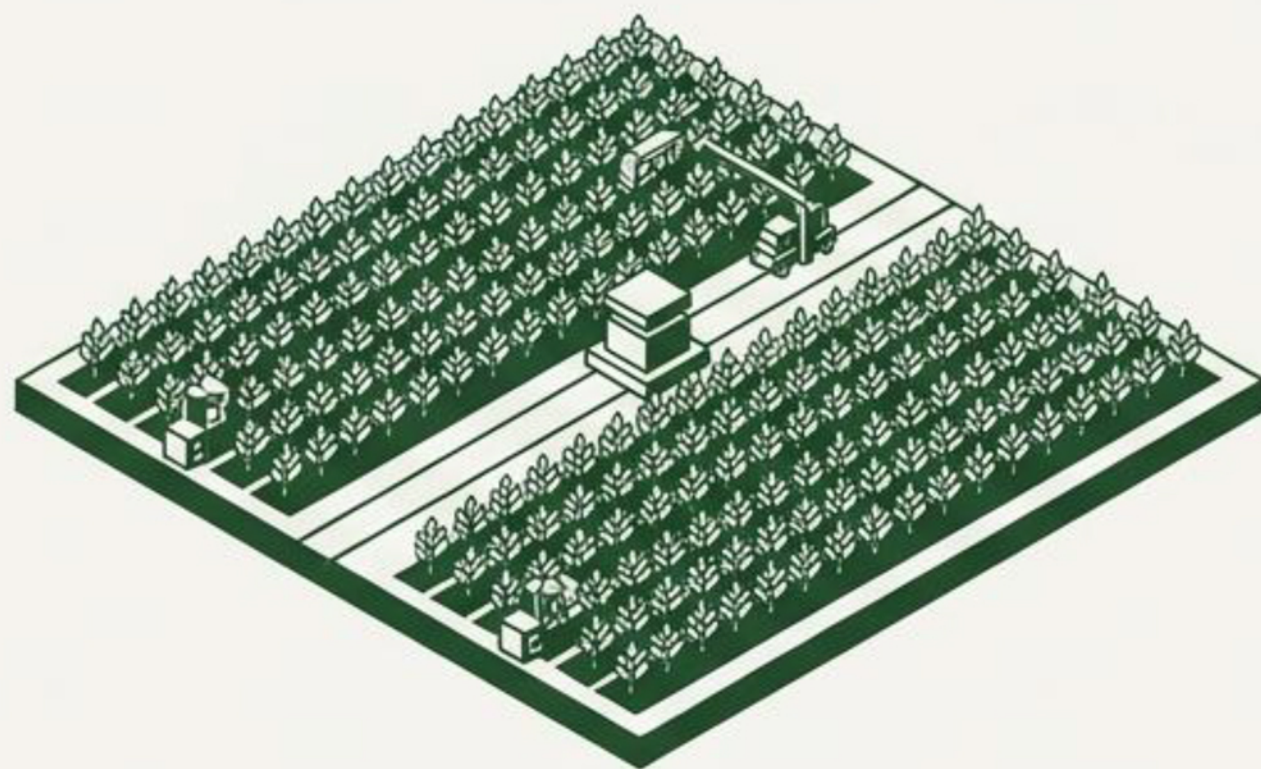
Gestão de Risco e Hedge:

Hedge Físico e Travamento de Preço

Conceitos para proteger margem, não adivinhar mercado.



Produzir Bem Garante uma Boa Margem?



Produção Física (Lavoura)



Preço Garantido (Mercado)

Entre plantar e vender, o mercado pode alterar completamente o resultado financeiro esperado.

O Descompasso Temporal: Onde Nasce o Risco



O produtor assume custos hoje (conhecidos) para vender em um mercado amanhã (incerto).

Hedge é Proteção, não Adivinhação

Exposição ao Risco → Operação de Defesa → Previsibilidade de Margem

	O Hedger (Produtor) 	O Especulador 
Postura	Quer neutralizar um risco que já possui (a lavoura).	Postura Assume um risco que não tinha (aposta).
Objetivo	Proteger a margem do negócio.	Objetivo Buscar lucro máximo com a oscilação.

Hedge é a estratégia corporativa para blindar o resultado contra a volatilidade.



O Travamento Começa Fora da Bolsa



Instrumentos do mercado físico permitem travar margens antes mesmo de colher, garantindo o pagamento dos custos assumidos.

Trocar Incerteza por Previsibilidade



O objetivo não é capturar todo o melhor cenário,
mas **limitar o impacto do pior.**

A Anatomia de Uma Estratégia de Travamento



Não existe um percentual mágico. A proteção deve cobrir seus custos e respeitar o limite do seu risco produtivo.



Quando a Proteção Vira Uma Nova Exposição



REGRA: Nunca trave um volume superior à sua pior estimativa histórica de produtividade.



Gestão de Risco é Um Processo Contínuo



Hedge não é uma aposta para acertar o topo do mercado. É o mecanismo para proteger a capacidade da sua fazenda de gerar valor, ano após ano.

PRÓXIMO ESTUDO: Bolsa, Futuros e Opções-Como os instrumentos financeiros ampliam a flexibilidade da sua proteção





OBRIGADO

Entre em contato conosco

 (66) 9 616-5097
 contato@fjrconsultoria.com
 www.fjrconsultoria.com

Acompanhe nossas redes sociais



@fjrconsultoria