



Tópicos especiais: Dinâmica de mercados globais: Logística, sazonalidade e formação de preços

Special Topics: Global market dynamics: Logistics, seasonality, and price engineering

Créditos: 3

Credits: 3

Carga horária: 45 h/a

Hourly load: 45 h/a

Ementa:

Análise fundamentalista avançada da oferta e demanda global de *commodities*. Ciclos de produção, sazonalidade hemisférica e seus impactos na curva de preços futuros. Logística internacional: economia do transporte marítimo (*Maritime Economics*), formação de taxas de frete (BDI), modais terrestres e eficiência portuária. Geopolítica das rotas comerciais e gargalos logísticos (Choke Points). Cálculo de Basis, prêmios portuários e formação do preço FOB (*Free on Board*) e CIF (*Cost, Insurance and Freight*). Arbitragem espacial e temporal.

Topics:

Advanced fundamental analysis of global commodity supply and demand. Production cycles, hemispheric seasonality, and their impacts on the forward price curve. International logistics: maritime economics, freight rate formation (BDI), inland transportation modes, and port efficiency. Geopolitics of trade routes and logistical bottlenecks (Choke Points). Calculation of Basis, port premiums, and price formation for FOB (Free on Board) and CIF (Cost, Insurance and Freight). Spatial and temporal arbitrage.

Conteúdo programático

- 1 Análise fundamentalista e sazonalidade
 - 1.1 Ciclos e janelas de mercado
 - 1.2 Balanço de oferta e demanda
 - 1.3 Meteorologia de mercado
- 2 Economia marítima e fluxos logísticos
 - 2.1 O mercado de fretes
 - 2.2 Gargalos logísticos
- 3 Formação de preços
 - 3.1 Construção dos preços
 - 3.2 Basis e Spreads
 - 3.3 Incoterms aplicados
- 4 Infraestrutura e competitividade



- 4.1 Brasil vs. EUA vs. Argentina
- 4.2 Fluxo de fertilizantes
- 4.3 Fluxo de commodities

Programmatic contents

- 1. Fundamental analysis and seasonality
 - 1.1 Market cycles and windows
 - 1.2 Supply and demand balance
 - 1.3 Market meteorology
- 2. Maritime economics and logistical flows
 - 2.1 The freight market
 - 2.2 Logistical bottlenecks
- 3. Price formation
 - 3.1 Price construction
 - 3.2 Basis and Spreads
 - 3.3 Applied Incoterms
- 4. Infrastructure and competitiveness
 - 4.1 Brazil vs. USA vs. Argentina
 - 4.2 Fertilizer flows
 - 4.3 Commodity flows

Referências:

CAIXETA-FILHO, J. V.; GAMEIRO, A. H. **Transporte e Logística no Agronegócio**. 1. ed. São Paulo: Atlas, 2001. 160p.

CONAB (Companhia Nacional de Abastecimento): **Levantamento da safra de grãos**. (Série histórica).

CONFEDERAÇÃO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA DO BRASIL (CNA). **Logística da Agropecuária: Desafios e Oportunidades**. 1. ed. Brasília: CNA, 2024. 112p.

HULL, J. C.; BASU, S. **Options, Futures, and Other Derivatives**. 11th Edition. Pearson, 2022. 920p.

PIRRONG, C. **Commodity Price Dynamics: A Structural Approach**. 1st Ed. Cambridge: Cambridge University Press, 2011. 244p.

SCHOFIELD, N. **Commodity Derivatives: Markets and Applications**. 2nd Ed. Wiley, 2021. 315p.

STOPFORD, M. **Maritime Economics**. 3rd Ed. London: Routledge, 2009. 815p.

USDA (United States Department of Agriculture). **Grains: World Markets and Trade Reports**. (Série histórica e metodologias).



DOCENTE: João Henrique Castaldo (DCA)

DEPARTAMENTALIZAÇÃO: Departamento de Ciências Agronômicas (DCA).

