

MMC & La Gestion de risques des Marchés agricoles

► Janvier 2024

Pour une démarche structurée, responsable et profitable

► Janvier 2024

Pour une démarche structurée, responsable et profitable

- ▶ Plan de Présentation
 - ▶ Présentation et directives
 - ▶ Historique du projet Algorithme
 - ▶ Résultats
 - ▶ Constats
 - ▶ Questions



Pour une démarche structurée, responsable et profitable

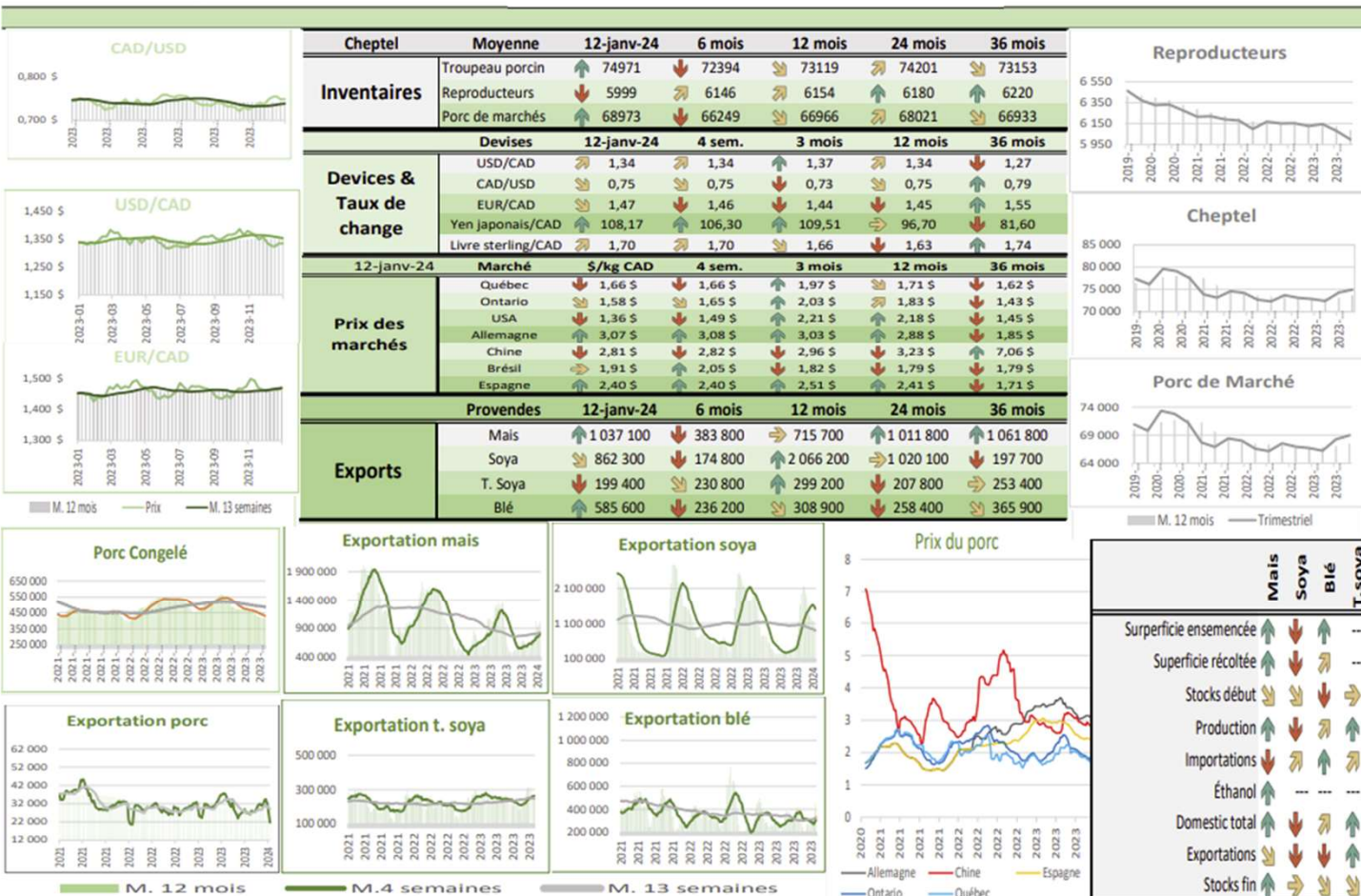
- ▶ Michel Mercier
- ▶ Diplômé ITA La Pocatière
 - ▶ Technique de Gestion Conseil en Agriculture
 - ▶ Au siècle dernier (1988)
 - ▶ Service technique non-liés depuis 1995
- ▶ Formation en Gestion de risques des marchés agricoles
 - ▶ ITA St-Hyacinthe; printemps 2018

MMC & La gestion de Risque

- ▶ Mise en garde
 - ▶ MMC ne vous présente pas l'unique façon de faire
 - ▶ Répond à certaines personnalités, certaines entreprises
 - ▶ Attention pour
 - ▶ Ne pas tirer de conclusion trop hâtivement
 - ▶ Ne pas sortir de son contexte ce que je vais dire
 - ▶ Ne pas interpréter ou tirer de conclusion sur ce que je dis ou pas, ni ce que j'ai pu involontairement/volontairement dit ou pas dit
 - ▶ La méthode présentée est perfectible et en évolution

MMC & La gestion de Risque

- ▶ La gestion de risque des marchés agricoles sur CME
 - ▶ Analyse sous deux angles
 - ▶ L'Analyse Fondamentale
 - ▶ L'analyse technique



	Mais	Soya	Blé	T-soya
Superficie ensemencée	↑	↑	↑	—
Superficie récoltée	↓	↓	↓	—
Stocks début	↔	↓	↔	↔
Production	↑	↓	↑	↑
Importations	↓	↑	↑	↔
Éthanol	↑	—	—	—
Domestic total	↓	↓	↓	↑
Exportations	↓	↓	↓	↑
Stocks fin	↑	↓	↓	↓

Lean Hogs Jul '24 (HEN24)
94.450s +0.050 (+0.05%) 01/11/24 [CME]
INTERACTIVE CHART for Thu, Jan 11th, 2024

Notes My Charts Alerts Watch Help

HEN24 GO 00 +Study Tools Settings Compare f(x) Grid View

Templates Print Clear

Range: 1D 5D 1M 3M 6M 9M 1Y 2Y 3Y 5Y 10Y 20Y MAX Frequency: Intraday 1D 5 Mins Date:

tutorial



MMC & La gestion de Risque

- ▶ Comment s'assurer d'un bon prix de vente de nos porcs ?
- ▶ Comment s'assurer d'une marge de profit minimale par porc ?
- ▶ Oui mais quand ?

MMC en réflexion

- ▶ Pour répondre à ces questions ...
- ▶ Modélisation de différentes façons de faire
- ▶ Modélisation effectuée sur CLD 2008-2018

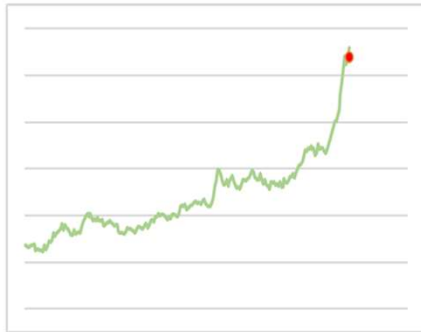


MMC en réflexion

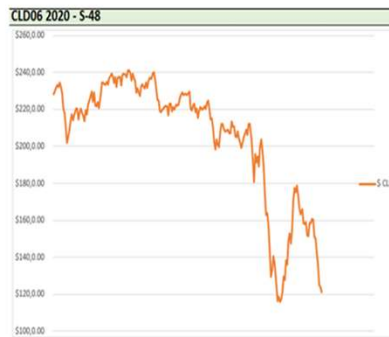
- ▶ Plusieurs constats
 - ▶ Oui il est possible que le positionnement soit positif si certaines règles sont respectées
 - ▶ Entre 3\$ & 10\$/porc
 - ▶ Résultats à 0\$ si facteur humain
 - ▶ Je vais m'en occuper demain
 - ▶ Saison des sucres, de l'épandage, des semis, des foins, de la pulvérisation, de l'épandage, des foins, de l'épandage; vacances de constructions, des récoltes, semaine de relâche, la chasse... oups j'ai oublié la pêche...

MMC en études

- ▶ Caractérisation des CLD
 - ▶ Minimum
 - ▶ Maximum
 - ▶ Gains moyens
 - ▶ Gains potentiels
 - ▶ % d'opportunité
- ▶ D'énormes gains sont possibles, mais peu probables



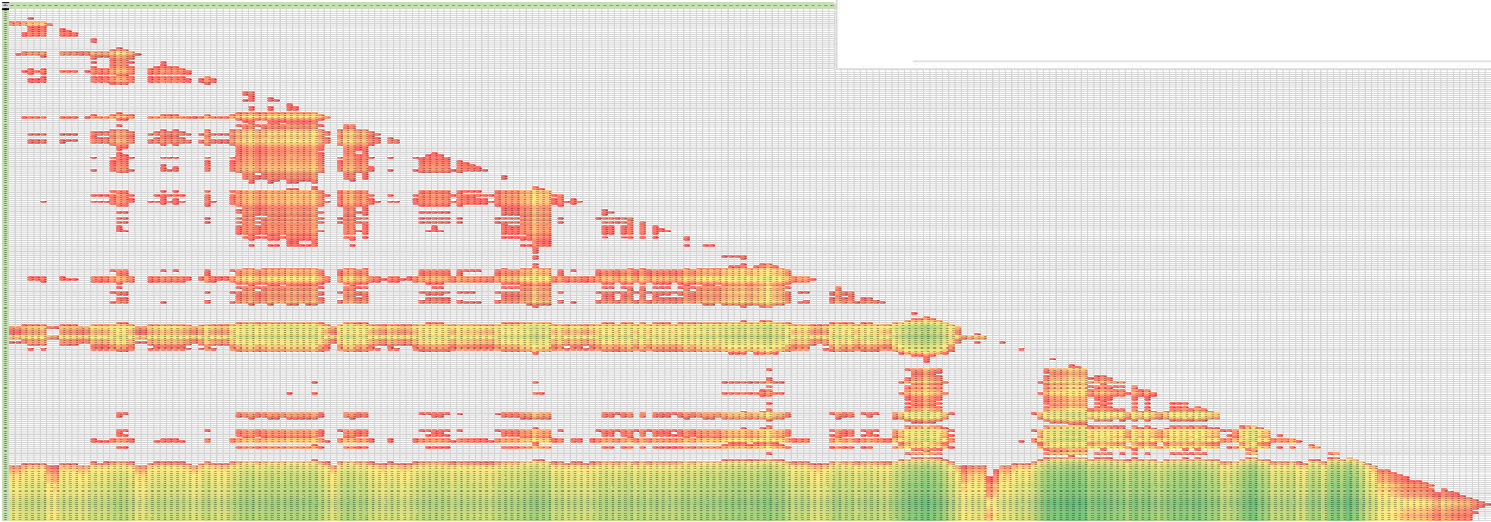
Opportunités	9%
Gain maxi	8,72 \$
Gain Moyen	2,34 \$



Opportunités	79%
Gain maxi	125,03 \$
Gain Moyen	41,11 \$

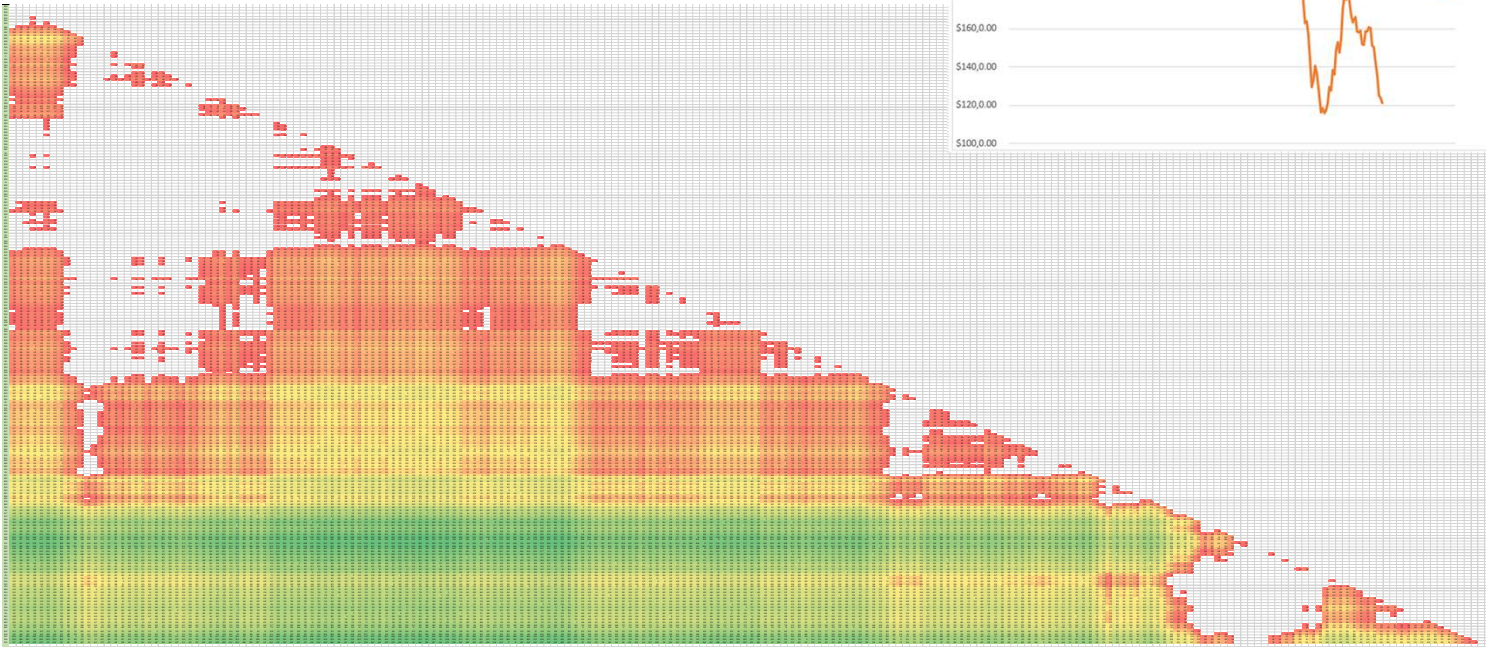


Opportunités	45%
Gain maxi	50,44 \$
Gain Moyen	14,15 \$

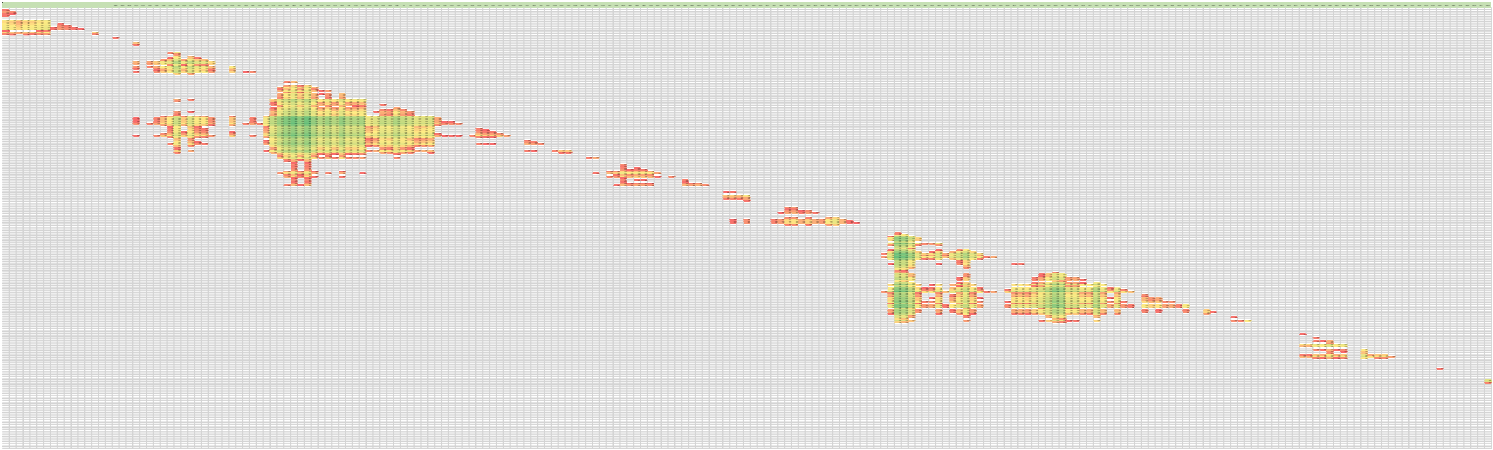
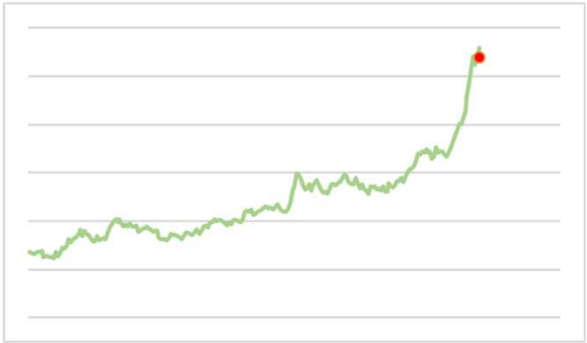


Opportunités	45%
Gain maxi	50,44 \$
Gain Moyen	14,15 \$

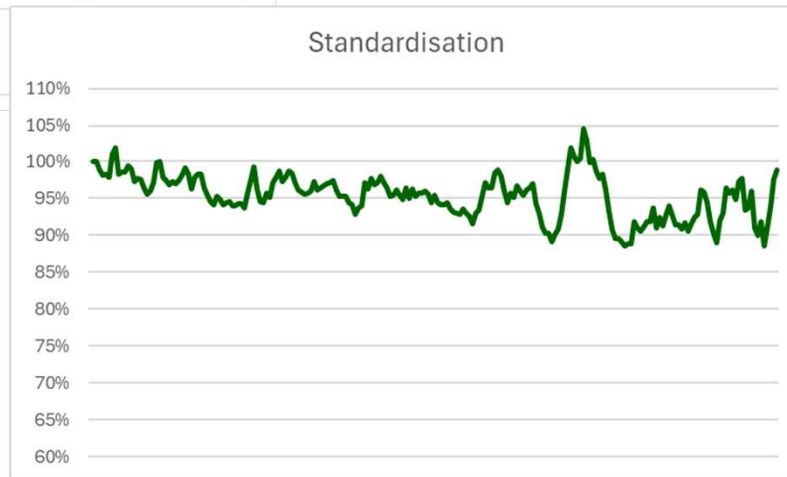
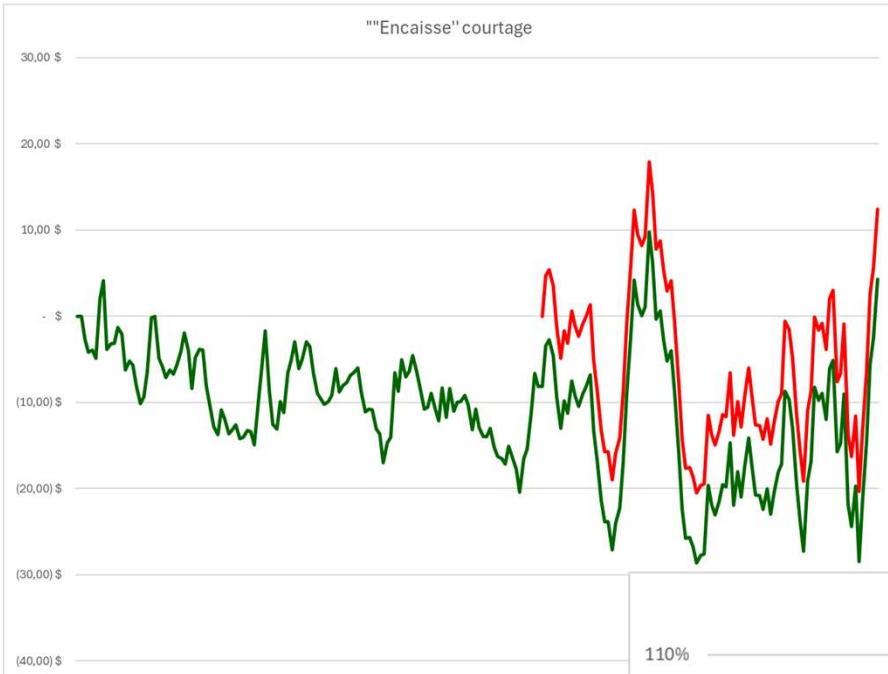
CLD06 2020 - S-48



Opportunités	79%
Gain maxi	125,03 \$
Gain Moyen	41,11 \$



Opportunités	9%
Gain maxi	8,72 \$
Gain Moyen	2,34 \$



MMC en études

- ▶ Constat pour optimiser
 - ▶ Certains critères influencent plus que d'autres
 - ▶ Retenu 7 critères essentiels pour la prise de position
 - ▶ Basé sur 16 lectures/caractéristiques



MMC & Algorithme G-MMC 1.0

- ▶ Création de l'algorithme
 - ▶ Qu'est-ce qu'un Algorithme ?
 - ▶ C'est une recette



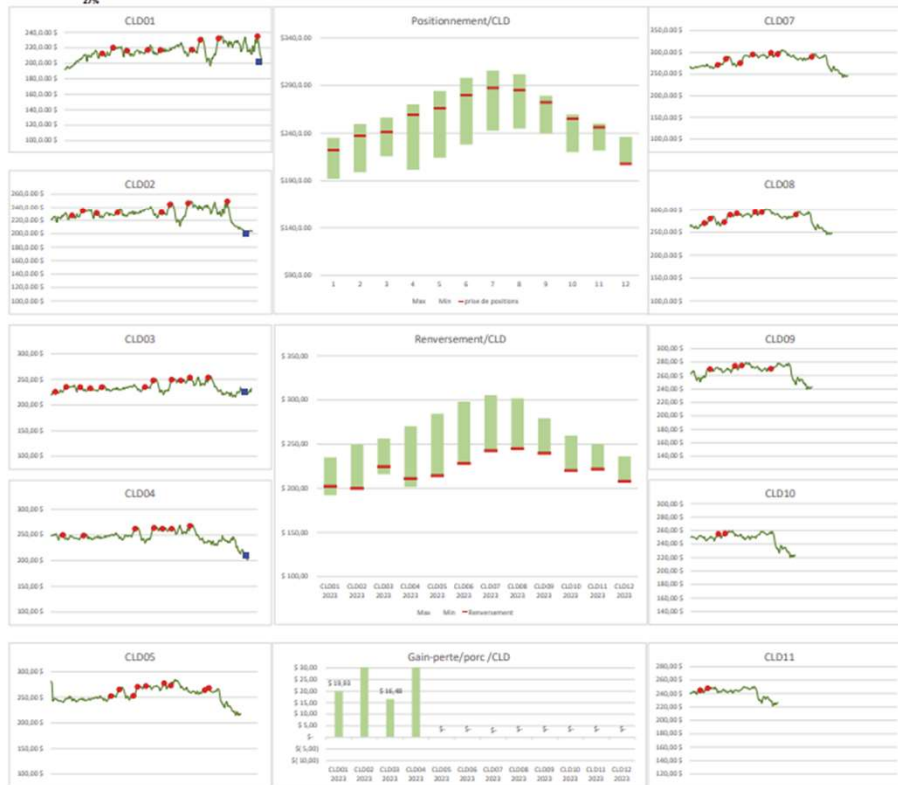
MMC & Algorithme G-MMC 1.0

- ▶ Création de l'algorithme
 - ▶ Basé sur les paramètres ayant le plus d'impacts
 - ▶ Élaboration de 96 stratégies
 - ▶ Trouver un point d'entrée sur les CLD
 - ▶ Calculs faits sur les CLD de la période 2008-2020



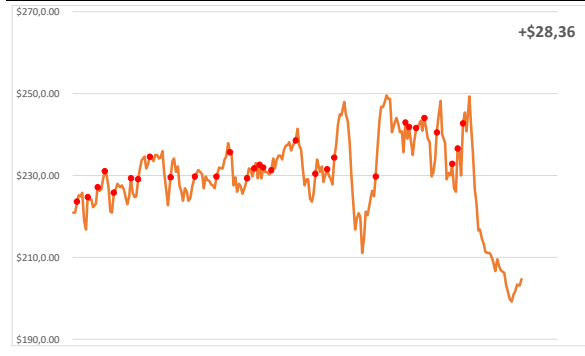
G-MMC 548-2023

Prise de positions					Renversements				Valeur en cours ou à échéance			Gains réalisés	
# CLD	Nbr de porcs	nbr de transactions	Valeur des contrats	S/porc	Nbr de porcs	nbr de transactions	Valeur des contrats	S/porc	Encours du contrat	Marge encours totale	Marge encours/porc	Marge réalisée totale	Marge réalisée/porc
CLD01	225	9	\$ 49 977,50	\$ 222,12	225	1	\$ 45 492,75	\$ 202,19	\$ 202,19	\$ 4 484,75	\$ 19,93	\$ 4 484,75	\$ 19,93
CLD02	200	8	\$ 47 444,75	\$ 237,22	200	1	\$ 39 982,00	\$ 199,91	\$ 203,30	\$ 6 784,75	\$ 33,92	\$ 7 462,75	\$ 37,31
CLD03	275	11	\$ 66 300,50	\$ 241,09	275	1	\$ 61 767,75	\$ 224,61	\$ 232,39	\$ 2 393,25	\$ 8,70	\$ 4 532,75	\$ 16,48
CLD04	175	7	\$ 45 407,25	\$ 259,47	175	1	\$ 36 926,75	\$ 211,01	\$ 206,02	\$ 9 353,75	\$ 53,45	\$ 8 480,50	\$ 48,46
CLD05	225	9	\$ 59 890,25	\$ 266,18	0	0	\$ -	\$ -	\$ 218,08	\$ 10 822,25	\$ 48,10	\$ -	\$ -
CLD06	225	9	\$ 62 995,25	\$ 279,98	0	0	\$ -	\$ -	\$ 231,38	\$ 10 822,25	\$ 48,10	\$ -	\$ -
CLD07	175	7	\$ 50 305,75	\$ 287,46	0	0	\$ -	\$ -	\$ 246,63	\$ 7 245,50	\$ 40,83	\$ -	\$ -
CLD08	200	8	\$ 57 007,50	\$ 285,04	0	0	\$ -	\$ -	\$ 248,64	\$ 7 279,50	\$ 36,40	\$ -	\$ -
CLD09	100	4	\$ 27 228,75	\$ 272,29	0	0	\$ -	\$ -	\$ 243,52	\$ 2 876,75	\$ 28,77	\$ -	\$ -
CLD10	50	2	\$ 12 760,00	\$ 255,20	0	0	\$ -	\$ -	\$ 223,99	\$ 1 560,50	\$ 31,21	\$ -	\$ -
CLD11	50	2	\$ 12 305,50	\$ 246,11	0	0	\$ -	\$ -	\$ 226,49	\$ 981,00	\$ 19,62	\$ -	\$ -
CLD12	0	0	\$ -	\$ -	0	0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total	1900	76	\$ 491 623,00	\$ 258,75	875	4	\$ 184 169,25	\$ 210,48	\$ 225,74	\$ 64 504,25	\$ 33,95	\$ 24 960,75	\$ 30,55

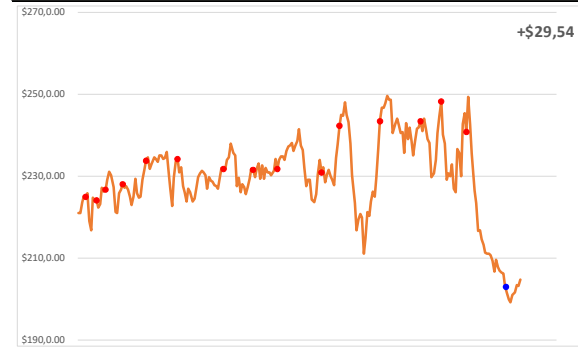


MMC & Algorithm G-MMC 1.0

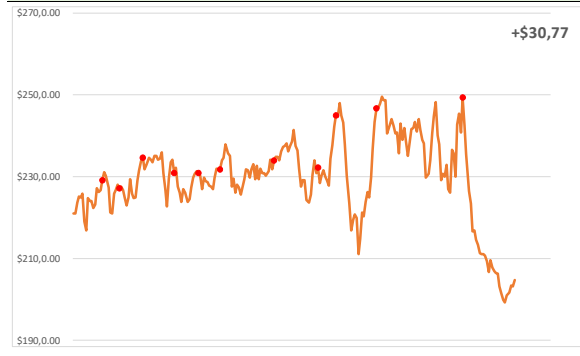
CLD02 2023 - S-1



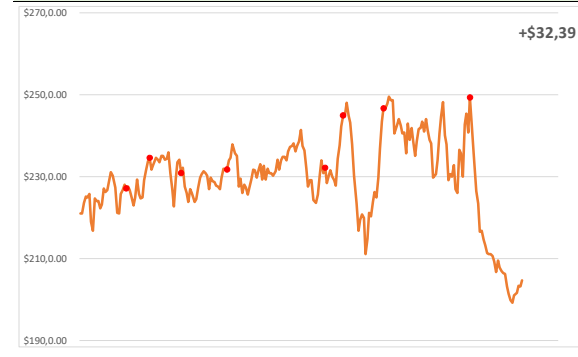
CLD02 2023 - S-12



CLD02 2023 - S-96



CLD02 2023 - S-48



MMC & Algorithme G-MMC 1.0

► Résultats



Groupe
MMC

Résultats par Stratégie
2009-2020

Stratégie	Prise de CLD	% prise position	Hit entrés	Hit sortis	moyenne entré	Moyenne sortie	Gain total	\$Total/porc	% Contrats avec gains
1	137	95%	2437	537	\$ 191,23	\$ 147,28	\$ 492 115,25	\$ 12,73	75%
2	119	83%	1939	912	\$ 194,03	\$ 156,03	\$ 451 116,00	\$ 15,05	77%
3	119	83%	1939	1401	\$ 194,03	\$ 160,74	\$ 445 067,50	\$ 15,02	78%
4	98	68%	1458	1401	\$ 196,41	\$ 160,74	\$ 446 737,50	\$ 18,74	80%
5	135	94%	1515	537	\$ 191,48	\$ 147,28	\$ 322 980,50	\$ 12,90	76%
6	116	81%	1195	912	\$ 194,98	\$ 156,03	\$ 283 920,00	\$ 15,80	78%
7	116	81%	1195	1401	\$ 194,98	\$ 160,74	\$ 280 174,75	\$ 15,64	78%
8	95	66%	886	1401	\$ 197,29	\$ 160,74	\$ 285 261,75	\$ 19,71	83%
9	130	90%	1004	537	\$ 192,87	\$ 147,28	\$ 264 162,75	\$ 14,59	76%
10	110	76%	791	912	\$ 196,25	\$ 156,03	\$ 232 892,75	\$ 18,46	79%
11	110	76%	791	1401	\$ 196,25	\$ 160,74	\$ 225 121,00	\$ 17,97	79%
12	95	66%	600	1401	\$ 198,03	\$ 160,74	\$ 223 606,50	\$ 22,85	83%
13	123	85%	558	537	\$ 195,03	\$ 147,28	\$ 181 021,25	\$ 16,78	79%
14	101	70%	443	912	\$ 197,93	\$ 156,03	\$ 154 404,00	\$ 19,51	81%
15	94	65%	407	1401	\$ 199,53	\$ 160,74	\$ 139 238,75	\$ 20,53	83%
16	85	59%	353	1401	\$ 200,50	\$ 160,74	\$ 137 518,75	\$ 22,81	87%

MMC & Algorithme G-MMC 1.0

► Résultats



Résultats par Stratégie 2009-2020

Stratégie	Prise de CLD	% prise position	Hit entrés	Hit sortis	moyenne entré	Moyenne sortie	Gain total	\$Total/porc	% Contrats avec gains
48	85	59%	353	474	200,50 \$	158,32 \$	154 743,00 \$	25,20 \$	87%
32	85	59%	353	815	200,50 \$	159,79 \$	149 569,00 \$	24,49 \$	87%
44	95	66%	600	474	198,03 \$	158,32 \$	236 748,50 \$	23,96 \$	83%
28	95	66%	600	815	198,03 \$	159,79 \$	229 740,50 \$	23,37 \$	83%
12	95	66%	600	1401	198,03 \$	160,74 \$	223 606,50 \$	22,85 \$	83%
16	85	59%	353	1401	200,50 \$	160,74 \$	137 518,75 \$	22,81 \$	87%
47	94	65%	407	474	199,53 \$	158,32 \$	156 225,25 \$	22,59 \$	83%
31	94	65%	407	815	199,53 \$	159,79 \$	152 505,25 \$	22,14 \$	83%
92	96	67%	768	474	197,08 \$	158,32 \$	241 542,50 \$	21,40 \$	82%
76	96	67%	768	815	197,08 \$	159,79 \$	233 110,25 \$	20,84 \$	82%
46	101	70%	443	295	197,93 \$	151,21 \$	166 621,75 \$	20,82 \$	81%
40	95	66%	886	474	197,29 \$	158,32 \$	304 546,00 \$	20,78 \$	83%
88	96	67%	994	474	196,60 \$	158,32 \$	309 192,00 \$	20,60 \$	80%
15	94	65%	407	1401	199,53 \$	160,74 \$	139 238,75 \$	20,53 \$	83%
84	98	68%	1500	474	195,73 \$	158,32 \$	472 460,50 \$	20,27 \$	78%
30	101	70%	443	506	197,93 \$	153,54 \$	161 436,50 \$	20,26 \$	81%

MMC & Algorithme G-MMC 2.0

► Algorithme 2.0

- Prise en charge des 96 stratégies
- L'algorithme choisi lui-même sa stratégie

► Résultats

87	120	83%	1352	474	\$ 193.65	\$ 158.32	\$ 14.16	\$ 14.96	\$ 15.49	75%
88	96	67%	994	474	\$ 196.60	\$ 158.32	\$ 17.67	\$ 18.45	\$ 20.60	80%
89	131	91%	1321	172	\$ 191.62	\$ 143.31	\$ 12.46	\$ 13.68	\$ 12.54	73%
90	113	78%	1027	295	\$ 194.88	\$ 151.21	\$ 14.45	\$ 15.26	\$ 16.86	78%
91	113	78%	1027	474	\$ 194.88	\$ 158.32	\$ 14.45	\$ 14.89	\$ 16.56	78%
92	96	67%	768	474	\$ 197.08	\$ 158.32	\$ 18.15	\$ 18.35	\$ 21.40	82%
93	130	90%	969	172	\$ 192.34	\$ 143.31	\$ 13.38	\$ 14.53	\$ 12.05	74%
94	110	76%	767	295	\$ 195.94	\$ 151.21	\$ 15.36	\$ 16.02	\$ 16.28	80%
95	102	71%	683	474	\$ 196.97	\$ 158.32	\$ 17.07	\$ 17.07	\$ 17.90	81%
MMC Vario	133	92%	1236	324	\$ 193.95	\$ 156.96	\$ 15.51	\$ 17.21	\$ 15.84	79%
MMC Vario-R4	105	73%	435	229	\$ 197.56	\$ 156.51	\$ 17.13	\$ 18.14	\$ 21.03	81%

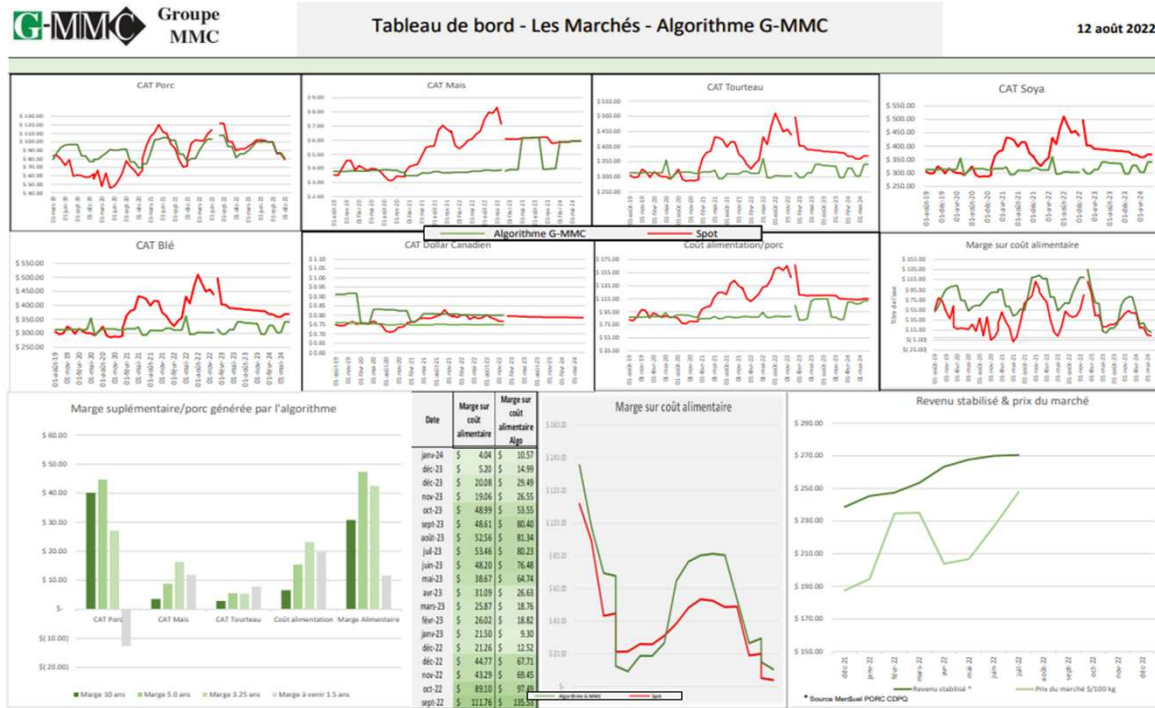
MMC & Algorithme G-MMC 3.0

▶ Algorithme 3.0

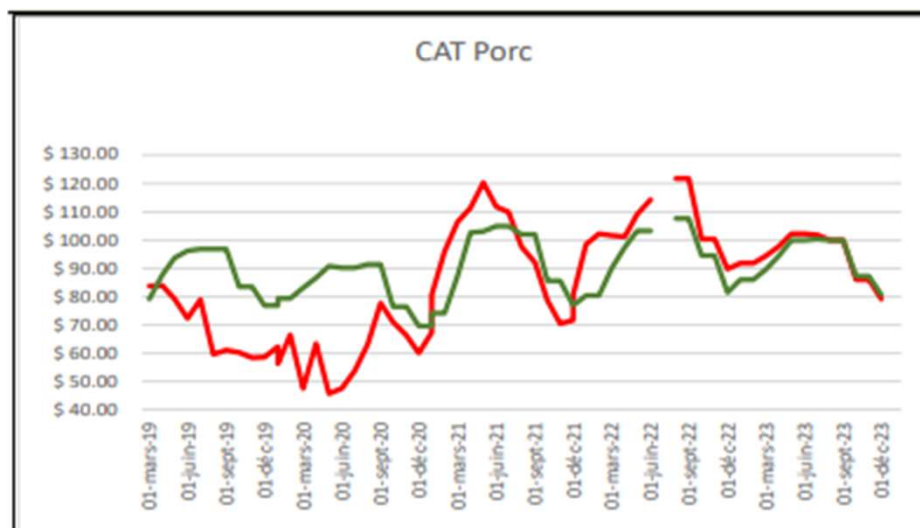
- ▶ Prise en charge des 2440 stratégies
 - ▶ L'algorithme choisie lui-même sa stratégie
- ▶ Validation avec les CAT
 - ▶ HE - ZC - ZM - ZS - ZW - D6
- ▶ Recherche d'indicateurs
 - ▶ Si marge positive/porc/20 ans (marge sur cout alimentaire)

▶ Résultats

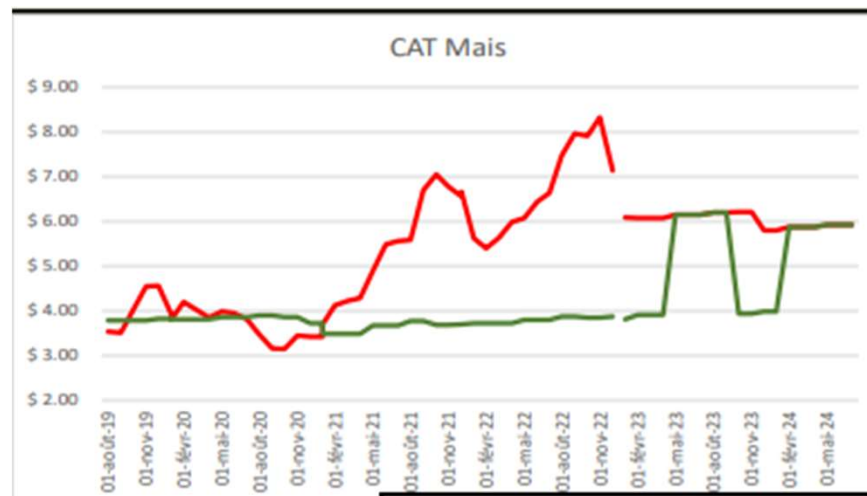
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



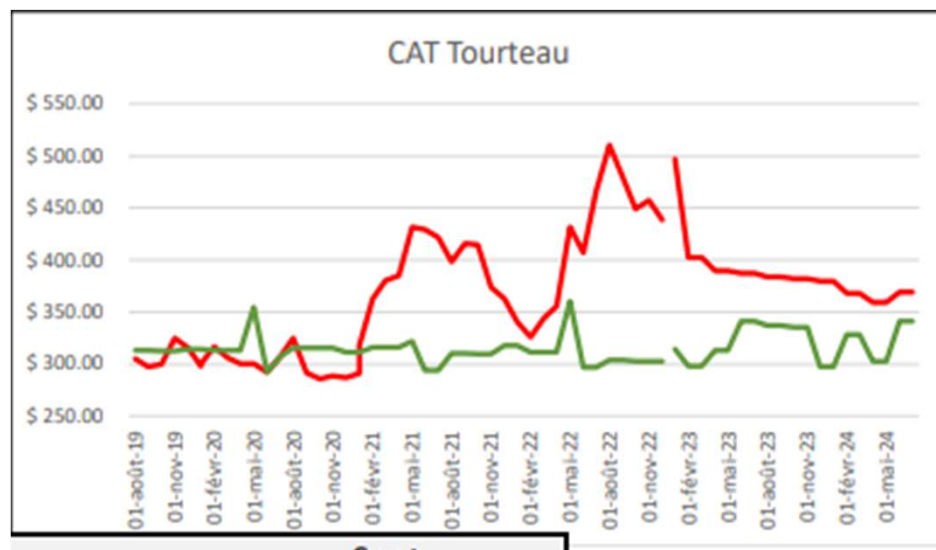
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



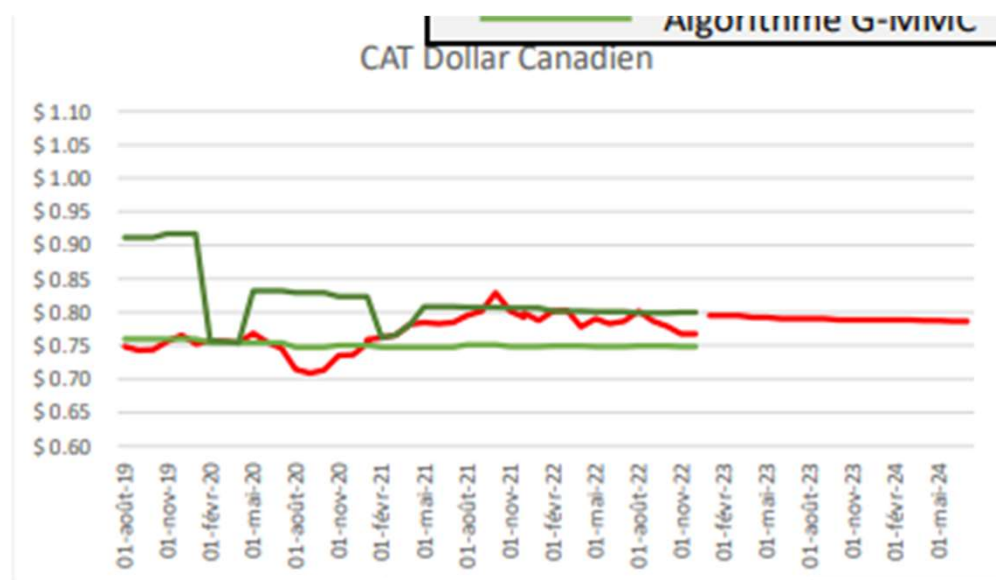
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



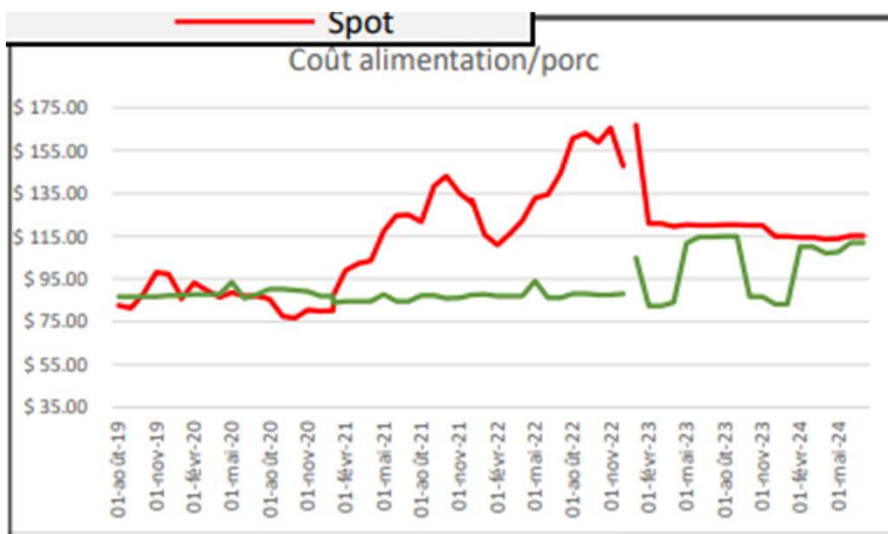
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



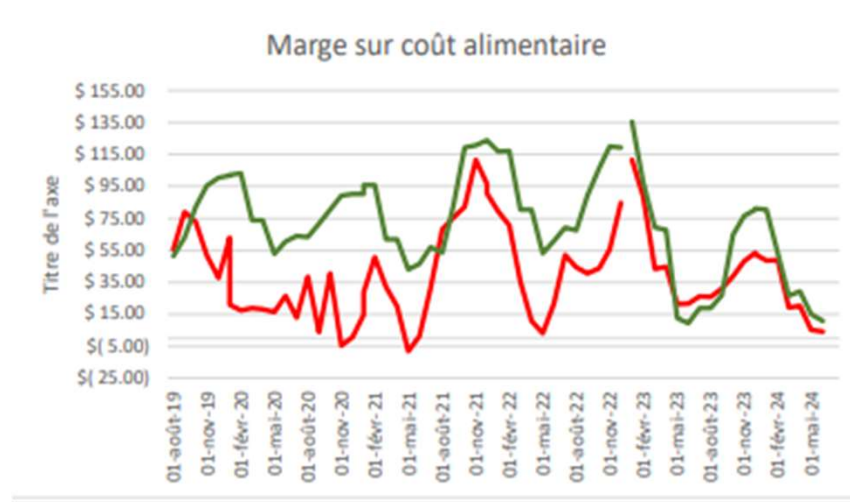
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



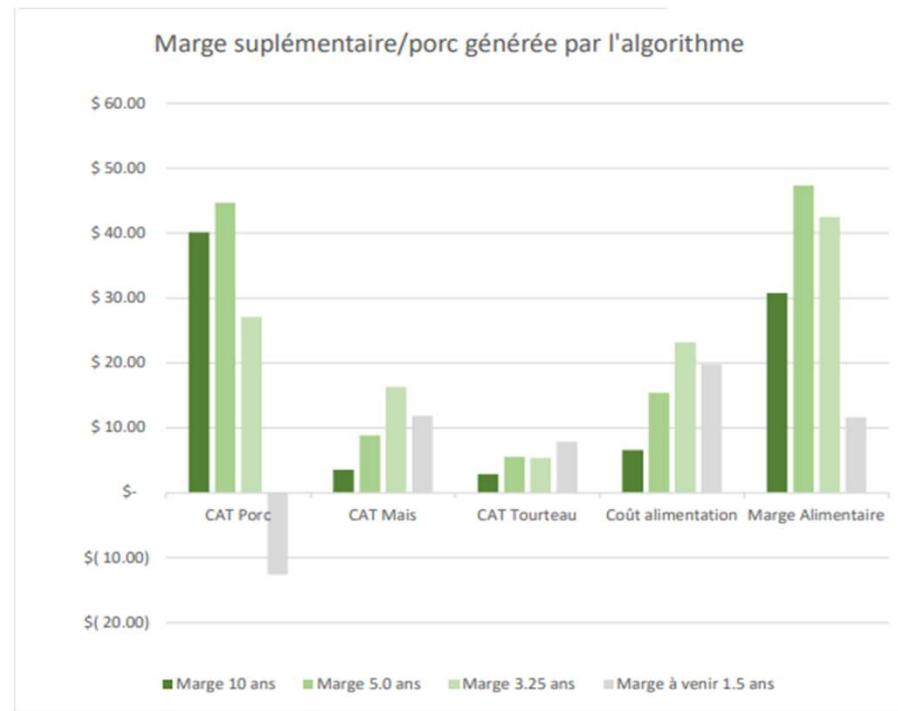
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



MMC & Algorithme G-MMC 3.0



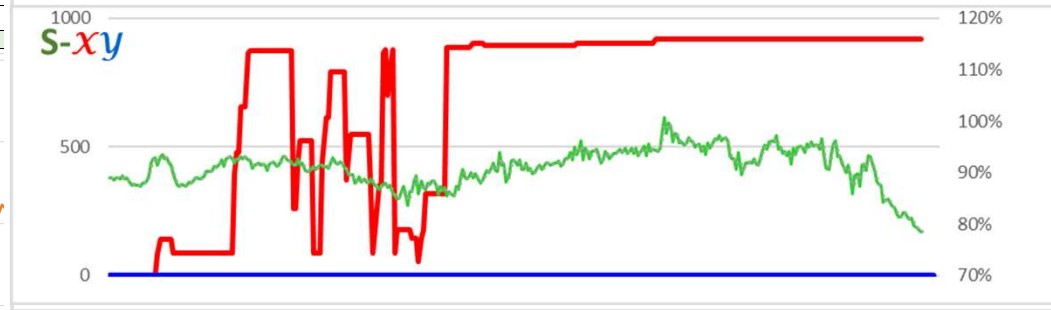
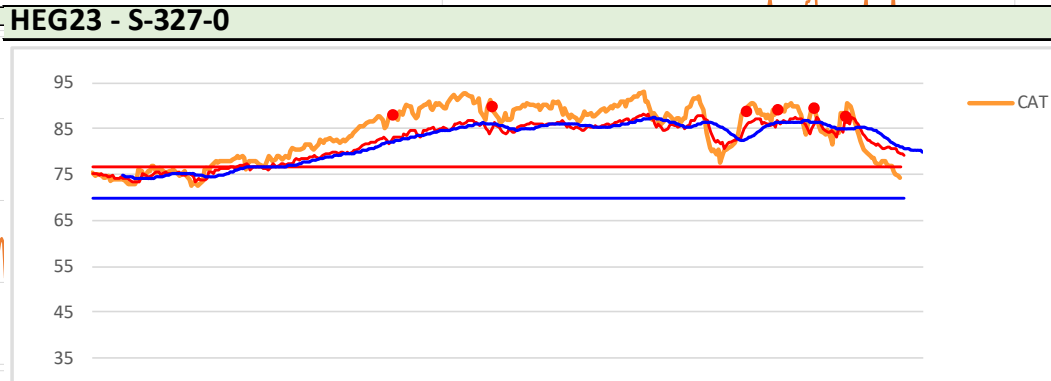
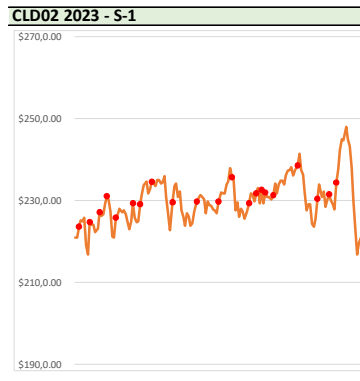
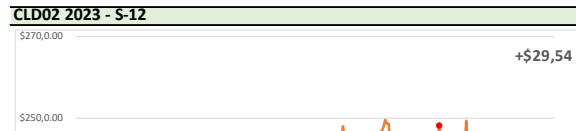
MMC & Algorithme G-MMC 3.0



MMC & Algorithme G-MMC 4.0

- ▶ Algorithme 4.0
 - ▶ Prise en charge des 1M stratégies
 - ▶ L'algorithme choisie lui-même sa stratégie
 - ▶ Validation seuil décisionnel dynamique
 - ▶ Coefficient corrélation 0,808 (HE)
- ▶ Résultats Chicago 2000-2022
 - ▶ HE
 - ▶ ZC
 - ▶ ZM
 - ▶ ZS
 - ▶ ZW
 - ▶ D6
- ▶ Outils perfectible et en développement

MMC & Algorithme G-MMC 4.0



Arbre décisionnel

MMC & Algorithme G-MMC

▶ Constat 1 - L'algorithme

▶ L'algorithme

▶ Est perfectible

▶ Bon à 80% ?

▶ meilleur qu'un être humain

▶ En bâtissant un agrégat "porc" j'augmente la résilience de l'algorithme face aux marchés

▶ Ne s'adresse pas à tous les producteurs/entreprises

▶ Émotifs, impulsifs, One shot deal, battre le système, incapable de supporter financièrement un minimum de risque, ne comprenant pas la gestion de risque tel que comprise par MMC, ne peut pas suivre un protocole

▶ SVP s'abstenir

▶ Oui les analyses fondamentales simples peuvent, en partie, améliorer les résultats de l'algorithme.

▶ L'algorithme G-MMC est, à date, la seule démonstration " In vivo - A tempo " de ce que pourrait (ou devrait ?) être la Gestion de risques des Marchés agricoles tel que comprise par MMC

MMC & Algorithme G-MMC

- ▶ Constat 2 - La signature humaine
 - ▶ Enlever l'effet humain
 - ▶ Conserver nos actions même avec périodes sous appels de marge
 - ▶ La gestion de risque est un processus avec lequel nous devons bâtir des marges dans le temps, et non pas à la dernière minute.



MMC & Algorithme G-MMC

- ▶ Constat 3 - La Science de Gestion de Risques des Marchés agricoles
 - ▶ Le développement de cette science, nous transporte directement sur des questions et débats philosophiques afin de mieux la saisir, la comprendre, la définir.
 - ▶ Peut-être au même titre que les scientifiques grecques et les différentes sciences naissantes, tel que les premiers concepts d'astrologies
 - ▶ Une définition précise de ce qu'est la Science de Gestion de risque des marchés agricoles devra être établie afin de mieux
 - ▶ La comprendre
 - ▶ La cadrer
 - ▶ L'encadrer
 - ▶ En contrôler la vulgarisation et l'appropriation populaire

MMC & Algorithme G-MMC

- ▶ Constat 4 - Nous documentons notre démarche
 - ▶ Nous savons pourquoi nous avons fait les bons coups
 - ▶ Nous savons aussi pourquoi nous avons fait des mauvais coups



MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2019	CLD01	\$ 40,08	46%	9,45 \$
2019	CLD02	\$ 40,08	50%	10,47 \$
2019	CLD03	\$ 55,01	45%	14,35 \$
2019	CLD04	\$ 55,01	41%	14,48 \$
2019	CLD05	\$ 34,60	23%	9,36 \$
2019	CLD06	\$ 54,26	24%	10,65 \$
2019	CLD07	\$ 82,71	28%	15,37 \$
2019	CLD08	\$ 74,21	35%	17,06 \$
2019	CLD09	\$ 95,08	36%	22,37 \$
2019	CLD10	\$ 95,08	51%	24,62 \$
2019	CLD11	\$ 83,30	44%	24,34 \$
2019	CLD12	\$ 83,30	55%	25,11 \$

MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2020	CLD01	\$ 68,86	62%	21,05 \$
2020	CLD02	\$ 89,54	73%	23,45 \$
2020	CLD03	\$ 77,49	78%	22,10 \$
2020	CLD04	\$109,04	78%	27,67 \$
2020	CLD05	\$125,03	77%	35,58 \$
2020	CLD06	\$125,03	79%	41,11 \$
2020	CLD07	\$128,20	82%	47,41 \$
2020	CLD08	\$113,15	89%	46,53 \$
2020	CLD09	\$ 75,41	88%	32,50 \$
2020	CLD10	\$ 75,37	76%	31,00 \$
2020	CLD11	\$ 52,32	63%	19,08 \$
2020	CLD12	\$ 48,46	55%	17,12 \$

MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2021	CLD01	\$ 34,53	45%	9,75 \$
2021	CLD02	\$ 34,53	39%	8,77 \$
2021	CLD03	\$ 26,18	31%	6,08 \$
2021	CLD04	\$ 26,18	26%	6,22 \$
2021	CLD05	\$ 17,21	16%	4,52 \$
2021	CLD06	\$ 19,28	14%	4,81 \$
2021	CLD07	\$ 45,63	11%	5,93 \$
2021	CLD08	\$ 42,97	10%	6,95 \$
2021	CLD09	\$ 30,12	11%	5,86 \$
2021	CLD10	\$ 33,37	14%	7,30 \$
2021	CLD11	\$ 39,99	23%	10,70 \$
2021	CLD12	\$ 39,99	33%	11,77 \$

MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2022	CLD01	\$ 39,31	30%	9,34 \$
2022	CLD02	\$ 39,31	35%	9,39 \$
2022	CLD03	\$ 33,28	24%	7,43 \$
2022	CLD04	\$ 40,12	24%	7,87 \$
2022	CLD05	\$ 54,65	16%	8,17 \$
2022	CLD06	\$ 61,06	20%	12,15 \$
2022	CLD07	\$ 58,48	19%	12,06 \$
2022	CLD08	\$ 46,86	18%	12,71 \$
2022	CLD09	\$ 25,04	18%	6,90 \$
2022	CLD10	\$ 25,04	20%	6,79 \$
2022	CLD11	\$ 34,81	22%	6,24 \$
2022	CLD12	\$ 34,81	26%	6,19 \$

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2023	CLD01	\$ 36,88	27%	6,45 \$
2023	CLD02	\$ 50,44	45%	14,15 \$
2023	CLD03	\$ 40,58	47%	9,72 \$
2023	CLD04	\$ 68,92	58%	15,33 \$
2023	CLD05	\$ 75,54	48%	22,95 \$
2023	CLD06	\$ 92,53	57%	28,36 \$
2023	CLD07	\$ 96,56	60%	27,89 \$
2023	CLD08	\$ 95,36	62%	27,77 \$
2023	CLD09	\$ 66,35	69%	22,72 \$
2023	CLD10	\$ 66,35	70%	22,77 \$
2023	CLD11	\$ 51,36	79%	18,58 \$
2023	CLD12	\$ 51,36	82%	18,48 \$

MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

MMC & Algorithme G-MMC

- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2024	CLD01	\$ 65,37	85%	18,51 \$
2024	CLD02	\$ 65,37	84%	16,97 \$
2024	CLD03	\$ 43,48	77%	11,46 \$
2024	CLD04	\$ 43,43	74%	11,37 \$
2024	CLD05	\$ 27,90	55%	6,71 \$
2024	CLD06	\$ 27,90	61%	7,73 \$
2024	CLD07	\$ 24,79	51%	6,55 \$
2024	CLD08	\$ 23,01	74%	7,58 \$
2024	CLD09	\$ 17,99	73%	6,23 \$
2024	CLD10	\$ 13,14	68%	4,43 \$
2024	CLD11	\$ 12,36	62%	4,05 \$

MMC & Algorithme G-MMC

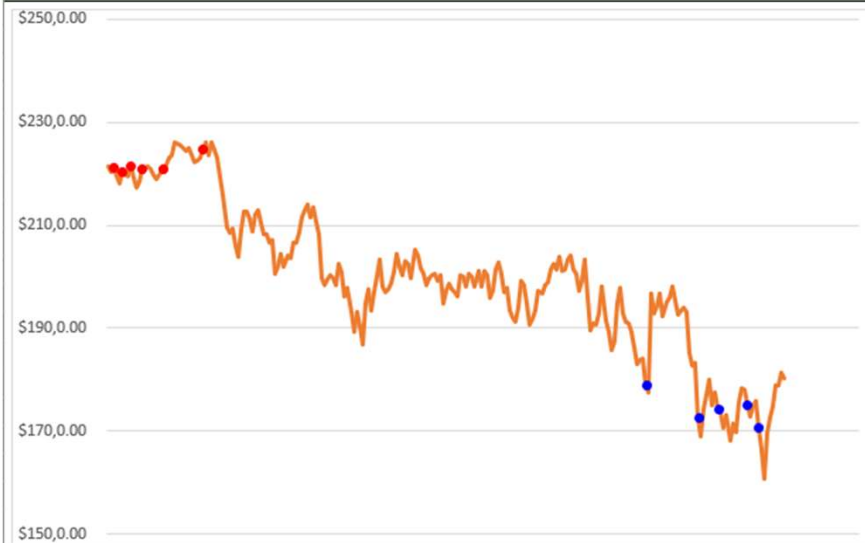
- Constat 4 - Nous documentons notre démarche

Année	CLD	Gain maxi	Opportunité	Gain moyen
2024	CLD01	\$ 65,37	85%	18,51 \$
2024	CLD02	\$ 65,37	84%	16,97 \$
2024	CLD03	\$ 43,48	77%	11,46 \$
2024	CLD04	\$ 43,43	74%	11,37 \$
2024	CLD05	\$ 27,90	55%	6,71 \$
2024	CLD06	\$ 27,90	61%	7,73 \$
2024	CLD07	\$ 24,79	51%	6,55 \$
2024	CLD08	\$ 23,01	74%	7,58 \$
2024	CLD09	\$ 17,99	73%	6,23 \$
2024	CLD10	\$ 13,14	68%	4,43 \$
2024	CLD11	\$ 12,36	62%	4,05 \$

Positionnement

Valeur moyenne des entrés/sorties	\$ 221,53	\$ 174,42
Gain/porc à l'échéance vs point sortie	\$ 41,17	\$ 46,12
% du gain potentiel	63,0%	70,6%

CLD01 2024 - S-3



MMC & la Gestion de Risque

- ▶ Est-ce que CME peut être compatible avec une gestion de risques des marchés agricoles dans une démarche structurée responsable et profitable?
 - ▶ **OUI**
- ▶ Et si oui... comment s'y prendre ?

MMC & la gestion de Risques des Marchés Agricoles

► Recommandations

- Bien établir le seuil décisionnel
- Indexer le seuil décisionnel en fonction de l'évolution des marchés et coûts de production
- Bâtir des marges "historiques futures"
- Bien identifier les paramètres de prise de décision et leur sensibilité
- Bien comprendre les notions de récurrence, constance et intervalle dans l'analyse
- Suivre rigoureusement le protocole
- Enlever toute émotion dans l'équation
- Ne pas opérer sous mode on/off
- Ne s'adresse pas à tous
- Tel que proposée par MMC, ne peut être fait par un humain seul
- Documenter votre démarche

MMC & la gestion de Risques des Marchés Agricoles

Et maintenant d'autres questions se posent (Sous réserve)

- ▶ Est-ce que la méthode de gestion de risque tel que l'on connaît actuellement est applicable au modèle Québécois ?
- ▶ En appliquant cette méthode, ne me donne-t-elle pas accès aux marges dégagées par la production américaine qui elles, s'additionnent au modèle Québécois?

Questions ?
Commentaires ?



- ▶ Merci à Laurence Gendron et Réjean Prince pour leur accompagnement et leur écoute durant ce cheminement.
- ▶ Merci à Patrick Gagnon du CDPQ, tu as été le premier à me remettre en question
- ▶ Merci à Jean-Philippe Boucher qui sans le savoir a résolu mon plus gros défi des 1M stratégies
 - ▶ Je te dois un “cruncher” Jean-Philippe
- ▶ Merci à Mathieu et Jean-Pierre qui me pousse à réussir
- ▶ Évidemment merci à ceux qui y croient et qui me poussent à faire évoluer encore plus le concept

Merci !!!

