

05/12/2023

ANÁLISE DE NEGÓCIO - BITINVEST

SÃO PAULO / SP

Esse caso de negócio é completamente ficcional, apenas desenvolvido para o curso postech da FIAP. Nós sabemos que o mercado de custódia de dinheiro é muito mais complexo do que o exposto aqui, e este caso apenas se apresenta para reflexão para implementação de um simples sistema de investimentos.

Neste dia, conversamos com o responsável pelos negócios da startup “Bitinvest” *John Stuart Mill*, que nos procurou na intenção de que implementemos um sistema para automatização de sua empresa de investimentos.

A empresa

A BitInvest é uma nova startup do mercado de investimento em criptoativos. Atualmente, a BitInvest permite a um público selecionado a possibilidade de investir em criptomoedas, comprando e vendendo moedas que ficam sob a guarda da empresa. O valor de referência das moedas é baseado no valor de mercado, segundo o Sr. John, baseado na cotação diária do site <https://coinamarketcap.com>.

O s.r. John, como único proprietário da startup, pretende expandir os negócios e atrair investidores, porém, para isso, entende que é necessário desenvolver um sistema para que o permita automatizar a gestão destes ativos e atender o público geral, e não apenas os investidores pessoais que tem uma relação de confiança com a BitInvest.

Modelo de negócio

Atualmente, todo procedimento de gestão dos ativos é feito pelo Sr. John através de planilhas, onde o mesmo efetua a marcação dos extratos de seus clientes e a consolidação de seus ativos. Existem dois controles paralelos na BitInvest: uma conta em Reais, e as contas em criptomoedas.

Atualmente, a BitInvest opera com as seguintes moedas:

- Bitcoin
- Ethereum
- Monero

O sr. John informou que, no futuro, quer trabalhar com outras Moedas, mas por hora trabalha apenas com estas, pois considera que são as principais do mercado.

Processo de cadastro de clientes

Quando um cliente quer fazer negócios com a BitInvest, hoje o John só o faz mediante indicação, não por causa que seu negócio é ilícito, mas porque ele não consegue gerenciar tantas transações manualmente, assim ele seleciona melhor os clientes com melhor renda, mas o seu desejo é permitir que o seu negócio seja aberto a todos que desejem fazer negócios com a BitInvest, onde ele tem um modelo claro e simples de recebimento:

- 10% nos resgates dos saques em reais
- 5% nas vendas de criptoativos
- 5% nas compras de criptoativos

Quando John decide aceitar um cliente, ele pede que o cliente preencha uma ficha e mande por e-mail. Nesta ficha constam nome completo, e-mail, telefone, endereço, cpf e qual sua conta bancária. Com estas informações, John adiciona um registro na sua planilha *Clientes* e cria uma planilha chamada *Extrato* para os lançamentos em reais para este cliente, e uma planilha chamada *ExtratoCripto* para criptomoedas deste cliente. Assim John cria 2 planilhas pra cada cliente que ele mantém.

Processo de conta em reais

Depósitos em reais

Sempre que um cliente quer investir com a BitInvest, o sr. John orienta que seja feito um Pix para a conta da BitInvest. Uma vez que o pix é processado, o sr. John marca em uma planilha de lançamentos o valor recebido de pix. Essa planilha é chamada de *Extrato*.

Retiradas em reais

Quando um cliente quer fazer uma retirada de sua conta em reais, ele faz um pedido por e-mail para o sr. John, que verifica se o somatório na planilha de extrato está positivo. Se estiver, e houver o valor solicitado, o sr. John faz um Pix para a conta do cliente, que ele tem já previamente cadastrado em uma planilha chamada *Clientes*. Quando esse pagamento é feito, um apontamento de saque é efetivado na planilha com a baixa do valor. O valor que é enviado é o valor solicitado, menos 10%, que a BitInvest cobra com custo de resgate de valores.

Consulta de saldo e extrato em reais

Quando um cliente está em dúvida sobre o valor de sua conta em reais, ele pede por e-mail para a BitInvest, que envia o valor somatório que a BitInvest tem em sua planilha de *Extrato*. O saldo é sempre calculado a partir da soma de todas as linhas do extrato do cliente. Como o sr. John sabe que seus clientes são desconfiados, além do valor do saldo que eles têm em aberto com a Bitinvest, John também manda sempre uma cópia da planilha de extrato com todos os lançamentos daquele cliente.

Processo da conta de criptoativos

De forma similar ao que existe na planilha de controle de reais do cliente, que a Bitinvest chama de *Extrato*, John mantém uma planilha para cada cliente chamada *ExtratoCripto*. Esta planilha que ele mantém tem 3 abas: uma para cada criptomoeda que ele trabalha: Bitcoin, Ethereum e Monero.

Consulta de preços de criptomoedas

Quando um cliente quer saber quanto custa uma criptomoeda para comprar ou vender, o John vai no site coinmarketcap.com e verifica o valor atual. Ele passa este valor para o cliente, e informa que o preço de venda é equivalente ao preço levantado + 5%, que é sua taxa de corretagem, assim como ele também informa que o preço para venda é o preço levantado – 5%, novamente, sua taxa de corretagem.

Compra de criptomoedas

Quando um cliente quer comprar uma criptomoeda, ele informa por e-mail ao John quantas moedas e qual tipo quer comprar. Com essa informação, John vai no [coinmarketcap](https://coinmarketcap.com) e calcula o valor da moeda, converte pra reais e informa ao cliente o custo para a compra com os 5% de acréscimo. John verifica na planilha de extrato e saldo, se o cliente possui reais suficientes para comprar a quantidade de moedas que ele está pedindo. Se não tem, ele informa ao cliente que ele não possui saldo em reais suficiente. Se ele dispor do dinheiro suficiente, John pede que ele confirme a compra por e-mail. Com a confirmação, John faz um lançamento de retirada de dinheiro da conta em reais na planilha *Extrato*, e efetua um lançamento positivo na planilha *ExtratoCripto* com a quantidade de moedas compradas. Tanto no movimento em reais quanto em criptomoedas, John sempre coloca a informação de data e hora da compra ou venda.

Venda de moedas

Quando um cliente que tem moedas com a Bitinvest deseja vender suas moedas de volta para a Bitinvest, ele deve fazer um pedido de venda por e-mail. Neste e-mail ele informa quantas moedas quer vender. A Bitinvest, ao receber o e-mail, confere na planilha *Extratocripto* se ele tem essa quantidade de moedas. Se ele tiver, John calcula o valor total em reais, retirando 5% do custo, e informando que ao vender essas moedas, ele receberá o valor informado. Para concluir a transação, John sempre pede uma confirmação “de acordo” por e-mail.

Quando a venda é concluída de volta para a BitInvest, John lança na planilha de criptomoedas *ExtratoCripto* a venda da quantidade de moedas, o saldo restante, e na planilha *Extrato* em reais, ele lança um crédito do valor que o cliente recebeu em reais.

Histórico de ganhos

Uma coisa que os clientes da BitInvest sempre pedem é uma planilha com quanto eles ganharam, considerando quanto pagaram pelas moedas, quanto as moedas valorizaram, ou então quanto desvalorizaram. John já tentou fazer isso com macros, mas não conseguiu.

Considerações do proprietário do negócio

Com a variação constante do mercado o John da BitInvest tem lucrado bastante, mas ele entende que não tem mais como sustentar esse negócio com planilhas; existe muito risco de ele errar, e todo o processo que ele faz com e-mails e planilhas, além de ser inseguro, é bastante trabalhoso.

Ele quer que seja implementado um sistema que irá funcionar tanto para celulares quanto em uma página de internet, que permita que os clientes se cadastrem sozinhos, que gere códigos pix de pagamento, e quando eles quiserem sacar o dinheiro o sistema faça o depósito via pix automaticamente.

Ele também não quer mais ter de ficar vendo se o cliente tem ou não dinheiro para comprar as moedas que deseja, ele quer que o sistema automaticamente calcule e processe as ordens de venda e compra.

Questionamentos feitos a BitInvest

Uma coisa nos chamou a atenção sobre o processo da BitInvest, e questionamos o sr. John porque ele simplesmente não processa as ordens de venda e compra e despreza completamente a planilha *Extrato* de custódia de reais, visto que ele está, na melhor das hipóteses, em uma situação não regulamentada. Ele explicou que, muitas vezes, entre o depósito do dinheiro efetivamente ser concluído e a compra da cripto moeda pelo cliente, o valor da criptomoeda já se alterou, e por causa disso, ele pode perder dinheiro. Outro fato apontado por John é que ele quer ser um custódio de recursos e está vendo como pode cadastrar as contas em reais de sua startup como “conta de pagamentos” assim como começou o Nubank, e para ele faz sentido também manter a custódia de reais, e esse é um requisito inegociável.

Observações para o exercício de modelagem

O objetivo deste exercício é implementar um sistema de gestão de investimentos. Toda a cadeia de gestão de criptoativos, como as transações de criptomoedas, carteiras digitais, etc, tudo isso deve ser abstraído como se estivesse sendo feito em paralelo.