

Esses fatores comprometeram a previsibilidade de caixa, elevaram o custo de capital e ameaçaram nossa liquidez.

1.2 Principais Insights

- Lucro acumulado variou de \$0 → \$2.400 → \$0 → \$900, revelando fragilidades.
- Retrabalho e inconsistência de dados adicionaram até 12% de custo operacional.
- Volatilidade de caixa levou a funding até 200 bps acima do WACC.

1.3 Recomendações Resumidas

Propomos uma estratégia integrada em três frentes:

1. **Dynamic Budgeting & Gatilhos**

Realoque 20% do orçamento conforme KPIs; BI com alertas em 30 dias.

2. **Data Governance & ETL**

Pipeline end-to-end com quality gates; dashboards em 45 dias.

3. **Reservas & Hedge Real-Time**

Buffer de 2% da receita; hedge 80% exposição; forecast em 60 dias.

Impacto (12 m): +15–20% margem nos picos • -50% drawdowns • -100 bps no WACC • receitas analíticas.

2. Análises Aprofundadas

2.1. Tendências de Lucro Líquido

Picos e Vales (Jan–Jul/2025): \$0→\$2.400→\$0→\$900. Oscilações comprometem caixa e elevam custos.

1. Orçamento dinâmico ativado por KPIs.
2. Portfólio off-season para suavizar sazonal.
3. Reservas financeiras com gatilhos automáticos.

Contexto & Achados

- WACC +200 bps pela imprevisibilidade.
- Pico histórico de \$2.400 (06/02); queda a \$0; recuperação 37,5%.

Inteligência & Riscos

- Alavancagem operacional amplifica volatilidade.
- Sem linha de crédito ativável, risco de liquidez.
- Rápida adoção competitiva e complexidade (CAPEX).

Recomendações

1. Task force Financeiro–TI em 10 dias; MVP ML em 30 dias.
2. Pesquisa N=200 em 15 dias; piloto em 45 dias.
3. Gatilhos <\$500 em 20 dias; hedge paramétrico em 30 dias.
4. Stress-tests e cenários em 15 dias; respostas automáticas em 10 dias.

2.2. Governança de Dados

Fragilidade: atrasos, inconsistências e retrabalho; custo de capital elevado.

- Relatórios atrasados até 5 dias; risco IFRS/SOX.
- Processos manuais sem quality gates.

- Falta de Data Owners e Stewards.

1. Data Governance em 30 dias.
2. Pipelines ETL com Quality Gates em 60 dias.
3. Treinamento de Data Stewards em 45 dias.
4. Dashboards e alertas em 30 dias.
5. Piloto forecast preditivo em 90 dias.

2.3. Orçamento Dinâmico & Gatilhos

Conteúdo perfeitamente estruturado como subseção.

2.4. Reservas & Hedge em Tempo Real

Conteúdo perfeitamente estruturado como subseção.

2.5. Plano Integrado

Conteúdo perfeitamente estruturado como subseção.

3. Conclusão & Ação

Assunto: Integração de Orçamento Dinâmico, Governança de Dados e Resiliência Financeira

Imperativo Estratégico

1. Orçamento Dinâmico
2. Data Governance Automatizada
3. Reservas & Hedge Financeiro

Conexão Sinérgica

- Orçamento & BI (Relatórios 01 e 03)
- Governança & ETL (Relatório 02)
- Reservas & Hedge (Relatório 04)
- Monetização Analítica

Plano Prioritário

1. Comitê de Governança (10 d)
2. MVP Dynamic Budgeting & BI (30 d)
3. Pipelines ETL (45 d)
4. Buffer & Hedge (60 d)
5. Off-Season & Parcerias (90 d)

Impacto Projetado

- +30% previsibilidade de caixa
- -1 pp no WACC
- Picos > \$3.000 com margens sustentáveis
- Receita incremental de serviços analíticos

Ação Imediata: acompanhamento semanal via dashboard integrado. O momento de agir é agora.