



UNIVERSIDADE  
ESTADUAL de LONDRINA

---

Departamento de Computação  
Trabalho de Conclusão de Curso

ANA CAROLINA ALVES RODRIGUES

GESTÃO DE PORTFÓLIO DE PROJETOS

---

Londrina  
2012

ANA CAROLINA ALVES RODRIGUES

## **GESTÃO DE PORTFÓLIO DE PROJETOS**

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado ao Curso de Graduação em Ciência da Computação da Universidade Estadual de Londrina, como requisito parcial à obtenção do grau de Bacharel.

Orientador: Prof. Dr. Rodolfo Miranda de Barros.

**Londrina**

**2012**

ANA CAROLINA ALVES RODRIGUES

## **GESTÃO DE PORTFÓLIO DE PROJETOS**

Trabalho de Conclusao de Curso apresentado ao Curso de Graduacao em Ciencia da Computacao da Universidade Estadual de Londrina, como requisito parcial a obtencao do grau de Bacharel.

### **COMISSAO EXAMINADORA**

---

Prof. Dr. Rodolfo Miranda de Barros  
Universidade Estadual de Londrina

Londrina, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2012

*Ao Batman.*

# *Agradecimentos*

Deus pelo desafio da vida.

Aos amigos e amigas, pelos bons e maus momentos, “fitas erradas” e principalmente pela amizade.

À falta de dinheiro, por não me fazer desistir.

À todos os professores e funcionarios do departamento de computacao que ajudaram a concluir a minha graduacao em Ciencia da Computacao.

Ao Coringa por seu espírito de vida inspirador.

Ao álcool, a cafeína e a pizza por diversos momentos.

*“Essencialmente, todos os modelos estão errados, mas alguns são úteis.”.*

**George Box**

*“O gato ou o Quico?”.*

**Chaves**

# *Resumo*

Palavras-Chaves:

# *Abstract*

Keywords:



# *Lista de Figuras*

1	Exemplo dos relacionamentos de um Portfólio . . . . .	p. 19
2	Processo gerencial para criação do gerenciamento de portfolio [7] . . . .	p. 20
3	Contexto organizacional . . . . .	p. 21
4	Grid Estratégico do impacto das aplicações de TI[15]. . . . .	p. 27
5	CrITÉrios de classificaÇão de projetos usados por Hoechst[5]. . . . .	p. 28
6	Exemplo diagrama de bolhas[5]. . . . .	p. 30
7	Framework para a seleÇão de projetos no portfólio[1]. . . . .	p. 31
8	Atividades e metodologias no framework de seleÇão do portfólio[1]. . . .	p. 31
9	Processo Stage and Gate . . . . .	p. 37
10	Processos da Gestão de Portfólio[5] . . . . .	p. 39
11	As seis dimensões do modelo de [24] . . . . .	p. 43
12	Processos do gerenciamento de portfólio [18]. . . . .	p. 45
13	áreas de conhecimento do gerenciamento de portfólio [18]. . . . .	p. 46
14	Gráfico do exercício 1.3. . . . .	p. 47
15	Processo definido para o gerente de projetos. . . . .	p. 48
16	Processo definido para o gerente de portfólio. . . . .	p. 49

## *Lista de Tabelas*

# *Sumário*

<b>1</b>	<b>Introdução</b>	p. 13
1.1	Objetivos . . . . .	p. 13
1.2	Organização . . . . .	p. 14
<b>2</b>	<b>Estratégia Organizacional</b>	p. 15
2.1	Planejamento Estratégico . . . . .	p. 16
<b>3</b>	<b>A Gestão de Portfólio</b>	p. 18
3.1	Gestão de Portfólio e os processos organizacionais . . . . .	p. 21
3.2	Gerenciamento de projetos . . . . .	p. 23
3.3	Selecionando projetos . . . . .	p. 25
3.3.1	Método dos Fatores Críticos de Sucesso . . . . .	p. 26
3.3.2	Grid Estratégico . . . . .	p. 27
3.3.3	Modelos de Pontuação . . . . .	p. 28
3.3.4	Diagrama de Bolhas . . . . .	p. 29
3.3.5	Modelo de Archer para seleção . . . . .	p. 30
3.4	Gestão do Conhecimento . . . . .	p. 32
3.5	Benefícios da Gestão de Portfólio . . . . .	p. 32
3.6	Desafios da Gestão de Portfólio . . . . .	p. 33
<b>4</b>	<b>Modelos para Gestão de Portfólio</b>	p. 35
4.1	Cooper, Edgett e Kleinschmidt . . . . .	p. 35
4.2	Rabechini, Maximiano e Martins . . . . .	p. 42

4.3	PMI . . . . .	p. 44
4.4	Proposto . . . . .	p. 46
<b>Referências</b>		p. 50

# ***1 Introdução***

Atualmente o desenvolvimento de projetos tem buscado soluções que auxiliem a demanda do mercado de forma que seus recursos possam ser aplicados consistentemente, fazendo assim com que os atrasos, desperdícios e prejuízos sejam minimizados. Para isso busca-se utilizar ferramentas e técnicas que contemplem aspectos de eficiência (uso de recursos) e eficácia (obtenção de resultados positivos para a organização). Dessa forma torna-se comum a utilização de técnicas como gerência de projetos e gerência de portfólio, essa segunda ainda pouco utilizada no Brasil.

Enquanto o gerenciamento de projetos ou programas está interessado em soluções que “façam certo o trabalho”, a gestão de portfólio visa o “faça o trabalho certo”. [18] De forma a orientar a escolha pelos projetos que sejam mais viáveis para a empresa em relação as metas estratégicas existentes.

No estudo ‘CHAOS Summary 2009’, o instituto de pesquisa Standish Group informa que houve uma queda nas taxas de sucesso dos projetos de TI. Pelo relatório, só 32% das iniciativas são bem-sucedidas. Ou seja, 68% das atividades programadas pelo CIO e sua equipe acabam não atingindo os objetivos.

O propósito do processo Gestão de Portfólio de Projetos é iniciar e manter projetos que sejam necessários, suficientes e sustentáveis, de forma a atender os objetivos estratégicos da organização, porém há pouco conhecimento sobre quais fatores da gestão de portfólio de projetos são específicos do contexto e quais são universais. Este processo compromete o investimento e os recursos organizacionais adequados e estabelece a autoridade necessária para executar os projetos selecionados. [17]

## **1.1 Objetivos**

O objetivo principal deste trabalho esta pautado no estudo sobre Gestão de Portfólio de Projetos, em que será desenvolvido uma ferramenta para que seja possível utilizar-se

tal metodologia em organizações que atuem no mercado de desenvolvimento de softwares.

Pretende-se desenvolver a ferramenta de forma que esta possa ser aplicada de forma satisfatória nas organizações, fazendo com que os gastos empreendidos para o desenvolvimento de software fiquem abaixo dos ganhos obtidos, tendo maior controle sobre a carteira de projetos será possível equilibrar onde e quais recursos deverão ser utilizados e de que forma, aumentando assim a produtividade organizacional. A criação dessa ferramenta terá como objetivos específicos:

- Diminuir gastos excessivos com projetos mal sucedidos.
- Aumentar a interação entre gerência e produção de software.
- Melhorar a gerência da carteira de projetos da organização.
- Aumentar a produtividade da equipe de desenvolvimento.
- Aumentar a qualidade dos projetos entregues.
- Priorizar recursos e projetos da organização.
- Aumentar o “conhecimento” da própria empresa.

## 1.2 Organização

## 2 *Estratégia Organizacional*

Segundo Prahalad (1997), a estratégia organizacional deve ter como ponto central o intuito de desenvolver uma série de competências essenciais, e partindo disso, criar novos produtos e serviços. Tal processo exige que exista uma nova forma de pensar por parte da organização, o que o autor descreve como um “desaprendizado” ou readaptação por parte dos dirigentes.

Toda empresa possui o desejo de possuir estratégias que serão responsáveis pelas mudanças no cenário atual e assim pelo que existirá no futuro. Para que possam criar tais estratégias, que não sejam apenas um exercício de posicionamento, é necessário que tal processo seja diferenciado. Isto é, não deve-se buscar compreender o que já existe e como é feito, mas descobrir como é possível a criação de novas atividades, empreendimentos e negócios.

A partir dessa perspectiva, Prahalad (1998), aponta que a estratégia não deve ser apenas um exercício de analisar as atividades já realizadas e sim um processo de descoberta. Assim, a partir daí a estratégia passa a ser inovação e criatividade: tornando-se a busca por novas oportunidades e interação entre clientes, empresas, tecnologias e mercado.

Os meios para que seja possível atingir as metas e critérios traçados pela alta administração da organização são as estratégias, e essas podem ser classificadas em quatro tipos distintos: sobrevivência, manutenção, desenvolvimento e crescimento. Onde cabe a administração a determinação do conjunto de estratégias que será adotado, de forma que os aspectos gerais não acabem gerando conflitos entre si.

Os níveis de planejamento diferenciam-se de acordo com seu significado, alcance ou impacto, definindo assim o ato de planejar em si. Podemos dividir o planejamento em três níveis[27]:

- Planejamento estratégico: onde as decisões a serem tomadas deverão dizer respeito principalmente aos problemas externos da empresa, onde veremos geralmente problemas ligados às linhas de produtos e serviços e os mercados atendidos.

- Planejamento administrativo: aqui a preocupação estará voltada para a melhor estruturação possível dos recursos (humanos, físicos e financeiros).
- Planejamento operacional: as atividades previstas buscam a utilização dos recursos de forma mais eficiente para um determinado período de tempo.

Segundo Kaplan (2000), as estratégias dizem respeito ao item mais importante do planejamento estratégico das organizações, pois é através da estratégia que os executivos possuem o poder de mudar o rumo da organização. Porém, não é correto dizer que esse seja o fator único e determinante para o sucesso ou fracasso da mesma. A competência da cúpula administrativa é tão importante quanto uma boa estratégia. E deverá estar focada na satisfação da necessidade dos clientes.

## 2.1 Planejamento Estratégico

O planejamento estratégico de uma organização tem como intuito definir objetivos para a seleção de programas de ação e execução, levando em conta as condições internas e externas inerentes a instituição e a evolução almejada. No planejamento são definidos para que setores serão distribuídos os recursos existentes, de forma que os objetivos e metas traçadas sejam alcançados ao longo do processo.

*“[...] são pré-requisitos a clara definição da missão da empresa, envolvimento e a participação dos gestores, e o apoio de sistema de informações sobre variáveis ambientais, que gerem informações sobre os desempenhos passados e propiciem o conhecimento das variáveis atuais dos ambientes interno e externo” (CATELLI, 1999, p.59).*

É um planejamento global a curto, médio e longo prazo, que também considera premissas básicas que deverão ser respeitadas pela instituição para que o processo tenha coerência e sustentação. O planejamento estratégico deve comportar decisões sobre o futuro da organização, como:[2]

- Objetivos organizacionais a longo prazo e seu desdobramento em objetivos departamentais detalhados;
- As atividades escolhidas, isto é, os produtos (bens ou serviços) que a organização pretende produzir;



- O mercado visado pela organização, ou seja, os consumidores ou clientes que ela pretende abranger com seus produtos;
- Os lucros esperados para cada uma de suas atividades;
- Alternativas estratégicas quanto às suas atividades (manter o produto atual, maior penetração no mercado atual, desenvolver novos mercados);
- Interação vertical em direção aos fornecedores de recursos ou integração horizontal em direção aos consumidores ou clientes;
- Novos investimentos em recursos (materiais, financeiros, máquinas e equipamentos, recursos humanos, tecnologia etc.) para inovação (mudanças) ou para crescimento (expansão).

Ao término do planejamento estratégico a organização deve possuir missão, visão e valores bem definidos, a partir daí os projetos e processos da mesma deverão ser desenvolvidos de acordo com estas definições, para que os objetivos e metas traçados possam ser alcançados e o planejamento bem sucedido.

Existe uma estimativa de que entre as 500 maiores empresas do mundo listadas pela Fortune de 50% a 75% delas têm suas principais estratégias ancoradas em projetos de TI.O que evidencia a necessidade de técnicas e ferramentas que possam culminar no sucesso de tais estratégias.

Deve-se lembrar que o planejamento é um processo contínuo, no qual estão envolvidas de forma simultânea a formulação, implementação e reformulação da estratégia. Assim é possível verificar de forma evidente que a implementação da estratégia retroalimenta o processo do planejamento estratégico em si, e em alguns casos é possível que os dois acabem por se confundir. Reforçando assim a importância da existência de uma implementação plena, como uma forma de assegurar a melhora da própria estratégia.

### *3 A Gestão de Portfólio*

Define-se portfólio de projetos como sendo um grupo de projetos que serão conduzidos sob o patrocínio e/ou gerenciamento de uma organização particular. Ou ainda, um conjunto de projetos e/ou programas e outras atividades que são agrupados para facilitar o gerenciamento efetivo dos trabalhos para atingirem os objetivos estratégicos do negócio.

Segundo o PMI, portfólio pode ser definido como “(...) um conjunto de projetos, programas e outros trabalhos que são agrupados para facilitar o gerenciamento efetivo daquele trabalho para atender a objetivos estratégicos específicos. Os componentes do portfólio não necessariamente precisam ter alguma relação de dependência ou estar diretamente relacionados.”

Ainda segundo o PMI, projetos são definidos como “esforço temporário empreendido para criar um único produto, serviço ou resultado.” Os componentes de um portfólio são quantificáveis, ou seja, eles podem ser medidos, classificados e priorizados.[18]

Assim a gestão de portfólio consiste em técnicas para aprimorar a gerência de um conjunto de projetos ou programas de uma organização, esse gerenciamento deverá ser feito de forma a tratar os projetos como um conjunto único, que esteja alinhado com a estratégia organizacional.

A partir dessa gerência são acarretados diversos benefícios para a instituição, tais como: permitir a validação da estratégia corporativa; permitir o gerenciamento de recursos; ligar os resultados dos projetos com as estratégias organizacionais; manter a visibilidade de todas as informações vitais dos projetos; facilitar o acesso e as comunicações dentro da organização; subsidiar a tomada de decisões; dentre outros.

A gestão trata-se em primeira instância, do afunilamento e canalização de todas as oportunidades de projetos que adentram a empresa para um processo de seleção, priorização e análise de viabilidade, objetivando criar uma carteira única de trabalho, mais alinhada às estratégias da empresa, que seja também mais transparente a todos os colaboradores e adaptada ao volume de recursos disponíveis.

Gestão de portfólio consiste no gerenciamento centralizado de um ou mais portfólios que inclui identificar, priorizar, autorizar, gerenciar, e controlar projetos, programas e outras atividades relacionadas, para atingir os objetivos estratégicos específicos do negócio.[17]

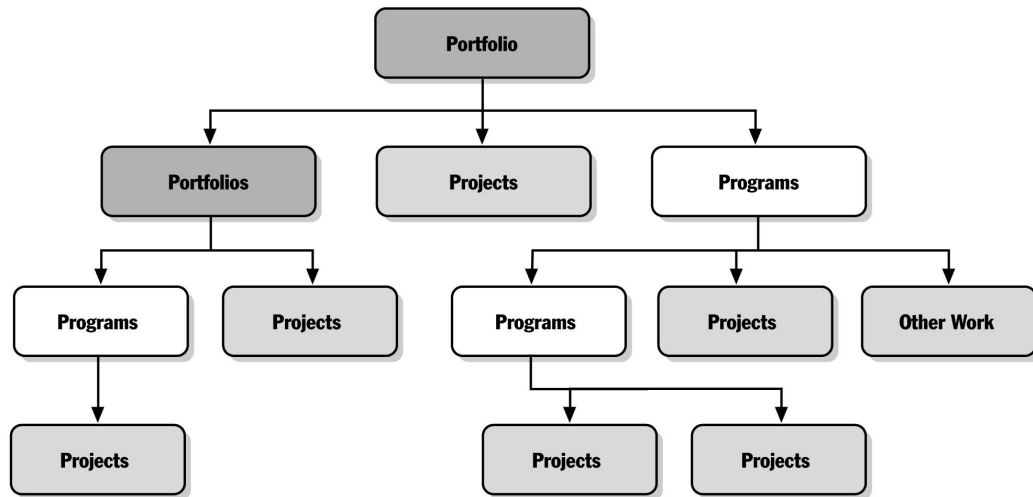


Figura 1: Exemplo dos relacionamentos de um Portfólio

A Gerência de Portfólio de Projetos pode ser compreendida como a governança sobre o conjunto dos projetos. Ela atua em duas frentes: selecionando os projetos que devem ser executados; e, uma vez em execução, avaliando se estes projetos continuam viáveis e aderentes aos critérios pelos quais foram aprovados.

O objetivo da etapa de seleção é criar uma combinação de projetos que melhor apóie os objetivos da organização, alinhada com as suas estratégias e com as restrições de recursos (pessoas e orçamento)(LEVINE, 2005).

Apesar de não estar completamente ciente deste fato, toda organização pratica algum tipo de gestão de portfólio em seus projetos. Projetos são aprovados quase que rotineiramente e/ou em momentos específicos dos ciclos de gestão das empresas. Gestão de projetos tornou-se, de fato, prática importante nos últimos anos com as organizações demandando profissionais certificados pelo PMI e alocação de recursos para estruturas especializadas de projeto, como Project Management Offices.

Muitas empresas, no entanto, organizam seus projetos de forma ad-hoc e individualizada, com foco na determinação de prazos, realocação de recursos baseados em necessidades de curto prazo em constante mudança e soluções de disputas políticas sobre estes recursos escassos.[9]

Porém muitas organizações necessitam de um gerenciamento que seja capaz de integrar seu vasto número de projetos aos objetivos estratégicos traçados. Neste momento é que se faz necessária a utilização de uma gestão de portfólio, que será responsável por ajudar as empresas a gerenciarem o conjunto (projetos e estratégia) como um todo, de forma transparente e sistematizada.

Para isso será necessária a utilização de métodos e práticas para priorizar e cancelar projetos, alocar recursos, definir responsabilidades, fazer o gerenciamento dos riscos e definir se será necessário o engajamento de terceiros, sem esquecer que tudo isso deverá ser feito levando em conta o planejamento estratégico definido pela organização.

Para que a gestão seja utilizada de forma otimizada a organização deverá possuir um gerenciamento de projetos consistente, de forma que seja possível levantar os dados relevantes para a gestão, tais como: tempo de desenvolvimento, recursos utilizadas, pessoal, investimento. Ou seja, para que a gestão de portfólio funcione a organização precisa também de uma gestão de conhecimento atuante.

Na tabela A SEGUIR são apresentados as etapas inerentes a gestão de portfólio e os respectivos detalhes de sua execução.

PASSOS	DETALHES
Identificação de projetos	Consideração dos aspectos estratégicos; Consideração dos aspectos táticos; Consideração dos projetos em andamento; Formar relação inicial de projetos.
Alinhamento de oportunidades às estratégias e à organização	Identificação e seleção de critérios de avaliação estabelecendo pesos para avaliação dos projetos/programas; Hierarquização de projetos e programas.
Avaliação de investimentos e recursos	Pontos de decisão ou filtros levando-se em conta os elementos financeiros.
Desenvolvimento do portfólio	Formação do portfólio; O portfólio subsidiará decisões sobre os projetos considerando-se priorização dos mesmos, possibilidades de exclusão, de inclusão de recursos, etc; O portfólio poderá também ser um instrumento para revisão do escopo dos projetos.
Gerenciamento do portfólio	Desenvolver estruturação dos projetos em termos de escopo, prazos e custos; Acompanhar o andamento; Liberar recursos; Comunicar os interessados, entre outras ações gerenciais.

Figura 2: Processo gerencial para criação do gerenciamento de portfólio [7]

O conceito de projetos deverá estar bem definido, a forma como estes serão e são realizados, para que seja possível estimar o volume adequado de trabalho, sem esquecer que estes sempre deverão estar atrelados a estratégia vigente e à disponibilidade de recursos. Além disso será necessário criar nos membros da organização a cultura de utilização dessas não tão novas metodologias, já que eles serão os responsáveis por fazer com que o processo como um todo funcione.

### 3.1 Gestão de Portfólio e os processos organizacionais

A gestão de portfólio deve combinar o foco da organização para garantir que os projetos selecionados atendam a estratégia de investimento do portfólio com o foco de gerenciamento de projetos na execução destes de forma eficaz e dentro da contribuição prevista para o portfólio.

A figura a seguir mostra as relações gerais entre os processos estratégicos e táticos da organização. A partir da visão e missão, a estratégia e objetivos organizacionais são desenvolvidos.



Figura 3: Contexto organizacional

A parte superior do triângulo (“Visão”, “Missão”, “Estratégia Organizacional e Objetivos”) ilustra os componentes utilizados para definir as metas ou objetivos. Esses componentes são utilizados para direcionar todas as ações da organização.

Observe que as setas na Figura 3 fornecem o contexto geral de influenciar as relações

entre os elementos. Ou seja, o fluxo das ações, podemos verificar que mesmo as ações que ocorrem no mesmo nível, como é caso das Operações de alto nível e o gerenciamento de portfólio acabam por influenciar um ao outro.

O meio do triângulo (“Planejamento e Gestão de operações de alto nível” e “Planejamento e gestão do portfólio de projeto”) representa os processos que estabelecem ações adequadas para atingir as metas. Esses processos interagem com a parte inferior do triângulo, em que a contribuição de todas as atividades operacionais deve ser comparada à criação de valor em curso. E a contribuição de todas as atividades do projeto devem ser comparados com a criação do novo valor.

“Gestão de operações em curso” e “Gestão de Programas e Projetos Autorizados”, que aparecem na parte inferior do triângulo, correspondem aos componentes que garantem as operações da organização e que os portfólios sejam executados de forma eficaz e eficiente.[18]

Ambos os aspectos operacionais e de projeto de uma organização devem ser considerados na gestão de portfólio. O lado operacional da organização, faz uso recorrente de atividades e processos de operações de gestão que facilitam o planejamento efetivo do nível elevado.

Já pelo lado dos projetos da organização temos a utilização de programas/processos de gerenciamento de projetos que permitem o planejamento eficiente do projeto e as atividades de implementação.

Ao nível da gestão tática, a pergunta é: “Esta operação ou projeto está sendo gerenciado de forma eficiente com melhores resultados, com uma utilização ótima dos recursos, com o esforço ótimo, e em conformidade com os valores organizacionais e normas?”

A aplicação de gestão de portfólio, como citamos no início deste capítulo, deve permitir a interligação dos objetivos organizacionais com as estratégias de gerência através do compartilhamento de objetivos e a alocação de recursos. O fluxo de controle é a seguinte: [18]

- Propósito estratégico e a priorização de orientar para a determinação dos recursos financeiros que devem ser atribuídos ao portfólio.
- A intenção estratégica é mapeada em um conjunto de componentes do portfólio (ou seja, projetos e programas), inclusive na alocação dos recursos. Esses componentes são gerenciados de acordo com os princípios de gestão do portfólio descritos na “Standard of Portfolio Management”.

- Cada programa corresponde ao subconjunto delegado da intenção estratégica global, que irá disponibiliza-los por meio dos recursos alocados.
- Cada projeto é definido pela sua contribuição à intenção estratégica do portfólio, e pode ser gerenciada de acordo com os princípios do PMBOK e outros princípios, conforme apropriado.

Neste sentido, o portfólio funciona como um elo entre a visão e os objetivos que constam da estratégia organizacional e a execução de atividades que levarão ao cumprimento dos objetivos. A estratégia organizacional dá o direcionamento para a priorização e distribuição de recursos entre os componentes. Por outro lado, o portfólio deve refletir esta estratégia e cada componente deve ser responsável por um subconjunto de objetivos estratégicos a serem atingidos.[16]

Há que se considerar que no contexto da gestão de portfólio, o vínculo dos projetos com a estratégia da empresa pode ser realizado por meio de duas abordagens. A primeira é top-down, utilizando a visão, metas e planos estratégicos da organização para um plano de ataque com definição de prioridades de alocação de recursos para programas e projetos. A outra é bottom-up: indutivo e distribuído na organização por meio da proposição individual de projetos: indicadores de alinhamento na avaliação individual dos projetos.

É importante ressaltar que as duas abordagens são complementares, uma compensa as limitações da outra e que uma boa gestão de portfólio precisa ser capaz de contemplar ambas as situações.[9]

## 3.2 Gerenciamento de projetos

Podemos considerar que existem duas grandes maneiras de se observar o gerenciamento de projetos. A primeira e mais antiga, esta baseada no conceito de ciclo de vida do projeto e também possui parte de uma premissa temporal, onde o projeto será dividido em fases. Sendo essas: concepção, planejamento, execução e fechamento.

Já a segunda, diz respeito a metodologia difundida pelo PMI – Project Management Institute, que surgiu no início dos anos 90 e hoje apresenta-se como referência no assunto. Esta parte do pressuposto que existem diversas disciplinas que necessitam ser aplicadas aos projetos para assegurar seu sucesso.

Tais disciplinas, descritas em detalhes no PMBOOK (2008) ( A Guide to the Project Management Body of Knowledge), são: gerenciar prazo, gerenciar custo, gerenciar

qualidade, gerenciar escopo, gerenciar risco, gerenciar comunicação, gerenciar recursos humanos, gerenciar suprimentos/contratação, assim como, gerenciar integração (que inclui planejamento, acompanhamento e controle de mudanças).

Se observarmos de forma cuidadosa iremos perceber que as duas formas são bastante complementares. Pois a abordagem apresentada pelo PMI considera tanto o aspecto de ciclo de vida do projeto quanto as suas disciplinas.

Atualmente, com as aceleradas mudanças no mundo dos negócios, as organizações encaram o desafio de ter de lidar com um gerenciamento de portfólios de projetos ao invés de simples operações de hierarquia corporativa. Neste cenário, a gestão por projetos nas empresas mostra como será possível atingir as metas traçadas aplicando técnicas de gerenciamento de projetos, não apenas individualmente, mas também no nível estratégico.

Segundo Dinsmore (1999, p.22), o gerenciamento por projeto traz consigo a pergunta “Como podemos tornar o negócio mais adaptável, sensível e lucrativo em um ambiente de múltiplos projetos, que muda rapidamente?” em contraste com a gerência de projeto tradicional, que visa responder a pergunta “Como podemos conseguir que este projeto seja feito eficaz e eficientemente?”. Porém, deve-se observar que novamente, ambos são complementares e trabalham em conjunto com o intuito de aumentar a produtividade e a eficácia da organização.

*“A estratégia de mudança e inovação das organizações é implementada através de projetos, a capacidade de implementar projetos com taxa de sucesso maior que seus concorrentes pode ser considerada uma competência essencial de uma organização como definido por Hamel & Prahalad (1994)”.*

Para que seja possível controlar e gerenciar projetos de forma eficaz, faz-se necessário uma metodologia, organização e disciplina grande. As empresas atuais possuem grande volume de projetos, com diferentes níveis de complexidade. E cabe ao gerente de projetos conhecer e administrar de uma forma geral cada um destes. Com o intuito de suprir esta demanda, as empresas estão optando cada vez mais pela utilização do conceito de Projeto Office – PO ou Project Management Office – PMO.

Este conceito diz respeito a área da empresa que possuirá uma visão holística dos projetos da mesma. Tendo conhecimento destes, o PMO tem como objetivos: a melhoria da eficiência no planejamento e condução dos mesmos, a informação rápida sobre os projetos existentes, a situação atual de cada um, auxílio nas tomadas de decisão sobre o futuro de cada projeto e suporte aos gerentes de projeto na forma de treinamento,



software, padrões, etc. [19].

A partir dessa definição, pode surgir a pergunta: Como o PMO poderá contribuir na Gerência dos Projetos? Que pode ser respondida apresentando as cinco principais atividades desenvolvidas pelo Project Office, definidas de acordo com o Gartner Group, que demonstram como tal conceito pode contribuir de forma ampla para o gerenciamento de projetos:

- Padronização de uma Metodologia para a empresa: definição de uma ferramenta e métodos (padrões) de controle e acompanhamento dos projetos, tal como manter estes atualizados e adaptados às necessidades da organização. Além de programar treinamentos para os funcionários e mantê-los atualizados na metodologia e ferramentas utilizadas.
- Avaliação dos recursos de projetos: todos os recursos do projeto passam por uma análise e tal avaliação é bastante importante para uma posterior análise de desempenho dos projetos e priorização dos mesmos.
- Planejamento de Projetos: é centralizado e coordenado no PMO. Tal atividade tem como intuito manter organizado, priorizado, distribuído em áreas e devidamente documentado cada projeto. Através do Project Office é possível obter também dados históricos que auxiliam na elaboração de novos planos.
- Gerenciamento de Projetos: prestar consultoria durante todo o ciclo do projeto e definir melhores práticas de trabalho para facilitar o gerenciamento e conduzir este o gerenciamento dentro das práticas.
- Revisão e Análise de Projetos: constante revisão das atividades, custo e prazo do projeto e impactos no desempenho do mesmo. Faz-se necessário que a organização possua conhecimento sobre os objetivos do projeto e se estes estão sendo atingidos e se existe desvio para que sejam tomadas decisões de forma preventiva e não corretivas.

### 3.3 Selecionando projetos

Um dos maiores desafios da gestão de portfólio é selecionar os projetos corretos, fazendo com que esses tenham maior prioridade. Existem diversas técnicas para seleção dos projetos, aquelas que levam em conta a demanda de recursos e esforços que determinado projeto necessitará, os riscos envolvidos, custos, tempo e outros.

A definição de uma metodologia para a seleção de projetos é um processo estratégico que deve ser feito antecipadamente a outros processos relacionados à seleção, a fim de proporcionar o alinhamento estratégico dos projetos. Tal metodologia deve ser flexível, baseada no entendimento dos tomadores de decisão a respeito das formas de selecionar existentes e na disposição para aprender novas abordagens[1].

De acordo com Carl Neun, o CFO da Wilsnville [10], “A realidade é que quando alocamos grandes investimentos, técnicas fazem uma grande diferença”. Os tomadores de decisão da organização necessitam de critérios que sejam dinâmicos porém consistentes para avaliar as oportunidades e selecionar o conjunto de projetos capazes de refletir os objetivos estratégicos traçados. Sendo assim, podemos dizer que a gestão do portfólio é o caminho.

O planejamento estratégico deve ser capaz de balancear os esforços da organização em termos de prazos curtos versus prazos longos, crescimento versus retorno monetário, ciclo de vida do negócio, oportunidades de mercados, entre outras, tudo isso sem esquecer que a organização deverá manter uma saudável gestão de riscos.

Vamos apresentar agora algumas técnicas e frameworks criados para o auxílio dessa primeira etapa da gestão, lembrando que se os projetos selecionados estiverem em desacordo com as metas organizacionais há grande possibilidade da gestão de portfólio se tornar ineficaz ou insatisfatória.

### **3.3.1 Método dos Fatores Críticos de Sucesso**

Uma das primeiras propostas para o problema de seleção e priorização de projetos de TI foi o método dos Fatores Críticos de Sucesso (FCS), proposto por [25]. Esse método, que ainda é amplamente utilizado, foca, principalmente, os sistemas de informação gerenciais e executivos, e é baseado na definição, por parte dos altos executivos, das atuais necessidades representadas pelos FCS.

Ainda segundo[25] os FCS podem ser definidos como as áreas onde um resultado sendo satisfatório “garante o sucesso competitivo da organização”, e define também que os principais FCS poderão ser identificados em diversos setores, tais como a estrutura de um setor em si, na posição da indústria, na localização geográfica e nos fatores ambientais e temporais.

Faz-se necessário destacar também a importância do posicionamento da empresa em sua indústria, de forma a obter vantagens competitivas sustentáveis por meio da escolha

de uma das três possíveis estratégias genéricas: liderança em custos, diferenciação e foco.

A competitividade de uma indústria resulta da ação de cinco forças: clientes, fornecedores, produtos substitutos, novos entrantes e a rivalidade entre os competidores atuais. Quanto mais intensas forem essas forças, maior a concorrência entre as empresas de uma indústria e, por conseguinte, menor o potencial de lucratividade.[20, 21]

### 3.3.2 Grid Estratégico

Uma outra importante análise da seleção de projetos foi realizada por [15], essa seleção é feita levando em consideração os riscos associados a cada projeto e também os riscos do portfólio como um todo. Onde esses riscos incluem custo, prazo, desempenho técnico, superestimação dos benefícios dos sistemas e incompatibilidade de hardware e/ou software com o sistema.

O Grid Estratégico, uma técnica que permite a visualização da relação entre a estratégia de TI, atual e a carteira de aplicações (futuro), foi proposta por [15] e define quatro regiões, cada qual representando um possível papel para a TI dentro da organização, são elas: Suporte, Fábrica, Transformação e Estratégico.

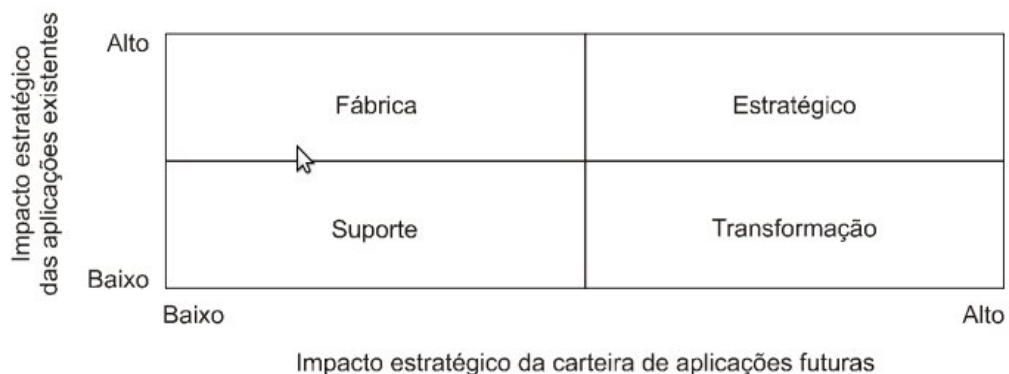


Figura 4: Grid Estratégico do impacto das aplicações de TI[15].

- Suporte: as aplicações presentes e futuras de TI têm pouca influência na estratégia da organização.
- Fábrica: as aplicações da TI são importantes para o sucesso da operação da empresa, mas não há nenhuma aplicação estratégica planejada para o futuro.
- Transformação: a TI está saindo de uma situação de baixa importância (região de Suporte) para assumir um papel de importância estratégica na organização, em face

das novas aplicações de TI planejadas para ser implementadas no futuro próximo.

- Estratégico: a TI é muito importante na estratégia atual do negócio e as novas aplicações planejadas manterão a importância estratégica da TI no futuro.

### 3.3.3 Modelos de Pontuação

Os modelos de pontuação são um método numérico, onde é permitido levar em consideração diversos critérios quando se faz a comparação dos projetos. Cada critério deverá ser avaliado em uma escala de 1-5 ou 0-10, após tal avaliação os pontos serão multiplicados por pesos somados. A partir disso é possível obter uma pontuação individual para cada projeto.

Ao utilizar um modelo de pontuação, a seleção dos critérios deverá ser feita de forma cuidadosa e o refinamento dos critérios poderá levar anos. No modelo de pontuação desenvolvido por Hoechst, são apresentados critérios que foram selecionados cuidadosamente e expressos em palavras, além de terem sido definidos operacionalmente, foram testados e validados em busca de consistência por anos. Grande parte dos fatores utilizados por Hoechst encontra-se na tabela A SEGUIR.

Retorno (para a companhia) Absoluta contribuição para a rentabilidade da empresa Retorno Tecnológico Tempo para o início da comercialização
Alinhamento à estratégia de negócio Congruência (quão alinhado o projeto está em relação a estratégia da companhia) Impacto (financeiro e estratégico do produto sobre o negócio da companhia)
Influência estratégica (habilidade do projeto de alavancar recursos da companhia) Posição proprietária Crescimento da plataforma Durabilidade Sinergia
Probabilidade de sucesso comercial Existência de necessidade de mercado Maturidade do mercado Intensidade competitiva Existência de desenvolvimento de aplicação comercial Suposições comerciais Impacto regulatório, social e político
Probabilidade de sucesso técnico Gap técnico Complexidade do projeto Existência das habilidades tecnológicas Disponibilidade de pessoas e facilidades

Figura 5: Critérios de classificação de projetos usados por Hoechst[5].

São apresentados cinco fatores principais: retorno, crescimento estratégico, alinhamento estratégico, probabilidade de sucesso técnico e probabilidade de sucesso comercial. Estes são divididos em critérios menores, sendo dezenove ao total. Cada um destes será pontuado pela gerência, podendo variar de 0 a 10.

Os pontos de cada fator serão encontrados a partir do cálculo da média dos critérios de cada fator. Sendo assim, a pontuação final do projeto poderá ser encontrada pela soma da pontuação de todos os fatores. Essa pontuação será utilizada na priorização e tomada de decisões do tipo “Go and Kill”.

### 3.3.4 Diagrama de Bolhas

Diagramas de bolhas é um método bastante conhecido e eficiente de suporte a decisões que dizem respeito a seleção e priorização de projetos. Com tais diagramas, será possível apresentar em formato visual a composição completa de um portfólio, fornecendo assim uma melhor percepção do balanceamento do portfólio. [6]

Através de um plano bidimensional, onde é possível visualizar os eixos X e Y, mostram-se os projetos de um portfólio. E poderemos determinar que os valores de X e Y sejam pertencentes a qualquer dimensão de interesse, como por exemplo: risco, retorno, tempo, etc., porém algumas dimensões já se tornaram padrões, tais como Risco x Retorno.[5]

Outra possibilidade na utilização do diagrama de bolhas, é torna-lo mais rico através da utilização de novas cores, tamanhos e preenchimento dos círculos. Onde cada uma dessas características denotem um fato importante inerente ao projeto a ser avaliado.

A figura A SEGUIR apresenta um diagrama de bolhas, onde o tamanho diz respeito a quantidade de recursos que será necessária para o desenvolvimento do projeto e o preenchimento representa o tipo de projeto.

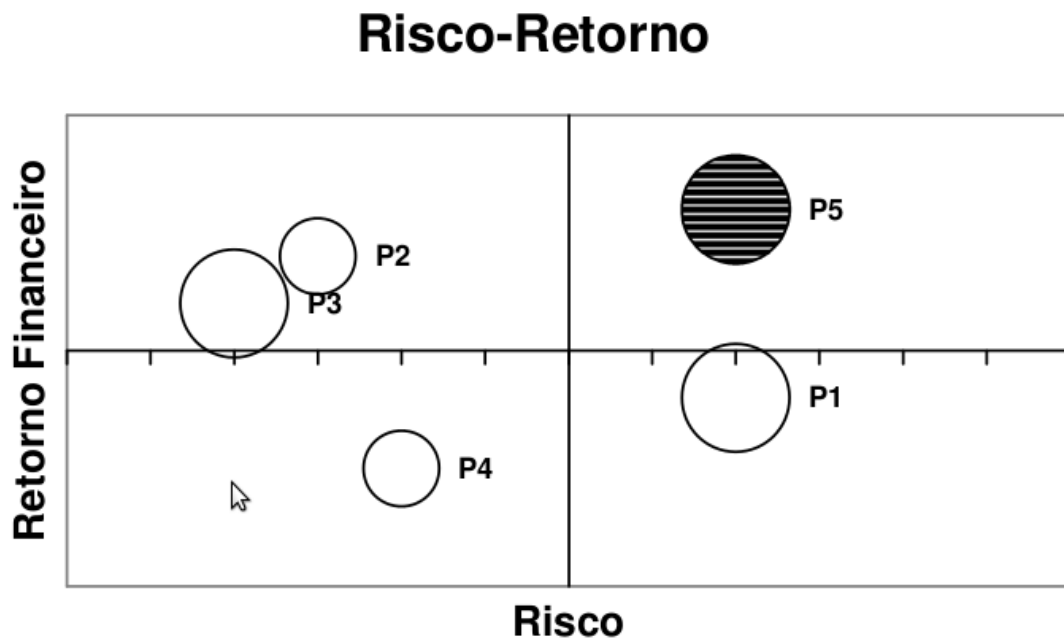


Figura 6: Exemplo diagrama de bolhas[5].

### 3.3.5 Modelo de Archer para seleção

Com o intuito de simplificar o processo para a seleção de projetos [1] propõe um modelo para gestão de portfólio, esse modelo utiliza a segmentação do processo em fases e estágios, desde as considerações referentes à estratégia inicial (que é a etapa mais ampla) até a montagem final do portfólio.

A figura a seguir apresenta o fluxo do modelo, onde é possível observar quais são as etapas primordiais para a seleção dos projetos que deverão comportar o portfólio.

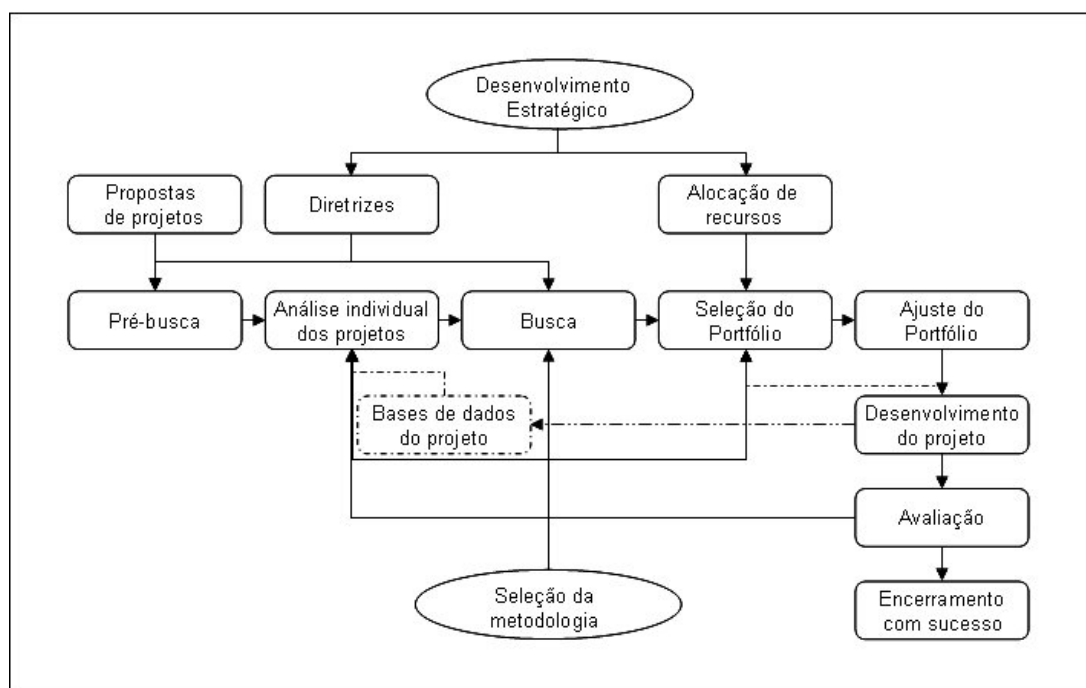


Figura 7: Framework para a seleção de projetos no portfólio[1].

O modelo apresentado pode ser dividido basicamente em três etapas: pré-processo, processo de seleção (possui fases) e pós-processo. As características de cada estágio estão representadas no quadro a seguir e envolvem opções de metodologias ou ferramentas para a sua realização, a fim de obter a máxima cooperação dos tomadores de decisão durante o processo de seleção dos projetos no portfólio [1].

Estágio de processo	Estágio de Seleção	Atividades	Metodologias potenciais
Pré-processo	Desenvolvimento da estratégia	Mapa estratégico, matriz de portfólio	Definidas na estratégia da organização
Processo de Seleção do Portfólio	Pré-busca	Rejeição de projetos que não atendam aos critérios	Critérios, foco estratégico, estudos de viabilidade
	Análise Individual dos Projetos	Cálculo dos parâmetros comuns dos projetos	Árvores de decisão, ROI, NPV
	Busca	Rejeição de projetos não viáveis	Técnicas ad hoc
	Seleção do portfólio	Verificação de interações, atributos dos projetos e restrições de recursos	AHP, <i>scoring models</i> , análises de sensibilidade
	Ajuste do Portfólio	Ajustes direcionados aos usuários	Matrizes, análises de sensibilidade
Pós-processo	Finalização do Portfólio	Desenvolvimento dos projetos	Técnicas de gerenciamento de projetos, coleta de dados

Figura 8: Atividades e metodologias no framework de seleção do portfólio[1].

## 3.4 Gestão do Conhecimento

## 3.5 Benefícios da Gestão de Portfólio

Existem diversos benefícios em se utilizar a gestão de portfólio, como já citado, a mesma provê uma visão mais ampla de todos os projetos da instituição e a situação em que estes se encontram.

A ferramenta utilizada para o controle da gestão pode ainda trazer outras informações que também necessitam ser avaliadas pelos altos executivos da organização nas tomadas de decisão quanto a manter ou não um projeto e ainda as prioridades referentes a escolha.

Entre os principais benefícios da gestão de portfólio podemos citar:[3]

- Eliminação de projetos duplicados. Projetos idênticos, ou muito similares, sendo conduzidos em duas ou mais áreas na empresa podem ser fundidos em um só, reduzindo custos e evitando incompatibilidades no futuro.
- Combinação de projetos gerando economias de escala. Projetos que, embora não sejam idênticos, fazem sentido de serem executados juntos, pela mesma equipe e próximos no tempo. Um exemplo seriam projetos que produzem muitas entradas um para o outro.
- Visão clara da interdependência entre projetos. É mais fácil perceber quais saídas do projeto A devem ser entradas para o projeto B e vice-versa.
- Orienta a coordenação no tempo de diferentes projetos: o que deve acontecer no projeto A antes que se possa executar a tarefa X no projeto B.
- Redução da prioridade de projetos necessários, mas menos importantes ou urgentes. Ao comparar o escopo do projeto com as necessidades estratégicas da organização, é possível detectar quais projetos podem ser deixados para depois, quando houver mais recursos disponíveis.
- Aumento da prioridade de projetos estratégicos, mas de baixa visibilidade. Da mesma forma, o exame da relevância do projeto para o cumprimento das metas estratégicas pode levar à priorização e alocação de recursos adicionais a um projeto cuja visibilidade esteja baixa, talvez por falta de patrocinadores poderosos.
- Otimização da alocação de recursos e talentos. A Gestão de Portfolio de Projetos provê orientação na formação de equipes, usando as habilidades das pessoas onde



contam mais. Se existe alguém na organização que é um expert em uma das fases-padrão dos projetos normalmente executados, por que esta pessoa deveria estar “fixa” em uma equipe que pega um projeto após o outro, participando também das atividades nas quais não é tão bom assim? Se João é um ótimo especificador de requisitos, mas um desenvolvedor apenas mediano, que sentido tem ele fazer tudo na equipe? Não é melhor que ele especifique os requisitos no projeto A, depois vá fazer o mesmo no projeto B e assim por diante? Com a visão global que a Gestão de Portfólio dá, é possível planejar melhor o emprego dos especialistas nos diversos projetos.

- Visão clara do que deve ser feito pela “prata-da-casa” e o que pode ou deve ser terceirizado. Projetos críticos que exijam a participação intensa de pessoal interno são mais facilmente identificados, de modo que podemos deixar os outros projetos como candidatos à terceirização.
- Identificação de necessidades de contratação e treinamento. Como a Gestão de Portfólio provê uma visão de médio a longo prazo para os projetos da organização, é possível identificar com bastante antecedência quais serão as competências necessárias no momento em que os projetos começarem. Nada de treinar pessoas depois que o projeto já começou! Da mesma forma, é possível antecipar se será necessário trazer gente nova para o time.

## 3.6 Desafios da Gestão de Portfólio

Apesar de ser aparentemente simples integrar os projetos e processos da organização as metas estratégicas traçadas, a gestão de portfólio encontra alguns desafios. Sendo o principal deles a priorização dos projetos. A forma como será definido para que projeto determinados recursos deverão ser alocados, levando em conta a existência de recursos escassos, ou seja, como dividir tais recursos entre os projetos existentes.

No caso de empresas que desenvolvem projetos de software, um dos grandes desafios para a gestão de portfólio de projetos é caracterização de um projeto no que tange à definição de critérios que realmente auxiliem na definição do valor do projeto para a organização.

Outro grande desafio encontrado diz respeito a tomada de decisão sobre os investimentos, levando em consideração novamente a escassez de recursos e as necessidades estratégicas da organização.

---

Ainda podemos colocar o balanceamento do portfolio como desafio final, ou seja, uma metodologia que consiga desenvolver uma prática balanceada para a escolha do investimento ideal entre o risco do portfólio e o retorno, a manutenção necessária e o crescimento alcançado, projetos curtos e projetos longos.[5]

## ***4 Modelos para Gestão de Portfólio***

A elaboração de um modelo deve levar em conta os principais desafios apresentados para a questão e uma solução para tais. Caso essas questões não sejam observadas e estudadas, o modelo proposto poderá pender para um ou outro benefício da gestão, o que não resolverá o problema como um todo e será apenas mais uma alternativa e não uma solução de fato.

Para que seja possível elaborar um modelo deve-se também levar em conta os problemas específicos identificados na literatura teórica referente ao gerenciamento de portfólio, ou seja: falta de alinhamento estratégico; baixa qualidade da carteira; faltas de critérios formais; interdependência técnica/comercial, entre outros [13, 14, 5].

A seguir serão apresentados alguns dos modelos estudados, suas definições e detalhes pertinentes para seu entendimento.

### **4.1 Cooper, Edgett e Kleinschmidt**

Para Cooper a gestão de portfólio pode ser definida por dois processos chaves, sendo eles: “Stage and Gate”, onde são realizadas as tomadas de decisões individuais sobre cada projeto; e o “Go and Kill”, onde são realizadas as revisões de projetos individuais em andamento e revisões sobre o portfólio que vem sendo trabalho. Nesta seção apresentaremos mais detalhes sobre tais processos.

Em Cooper et al, o processo de gestão de portfólio é descrito como um sistema integrado de tomada de decisão, sendo que a condição básica para tal definição é “que a escolha de projetos de novos produtos é a operacionalização da estratégia”. Dessa forma, é possível verificar que o autor considera que a definição da estratégia de negócios é responsável por influenciar grande parte das etapas existentes em seu modelo.

A primeira etapa do modelo, “Stage and Gate”, é um processo formal utilizado pelas organizações para que seja possível efetuar a segunda etapa, o processo “Go and Kill” sobre projetos individuais. Como observamos em capítulos anteriores, projetos tem como definição alguns estágios (Ex.: idealização, planejamento, execução,...).

Após cada estágio, um projeto passara por um processo de decisão, nomeado passagem (“Gate”), que consiste na avaliação por um grupo de gerentes se este deverá continuar ou finalizar ( “Go and Kill”), nessa etapa é também possível tomar decisões relacionadas a priorização do projeto em questão. Além disso nas passagens é o momento de realizar a alocação de recursos necessários para o desenvolvimento do mesmo.

Deve-se lembrar que os critérios utilizados para avaliação realizada nos “Gates” devem ser bastante consistentes e levar em consideração as metas e objetivos traçados estrategicamente pela organização, pois nessa etapa, projetos que não serão capazes de alcançar tais parâmetros serão eliminados. Levando em conta que vários critérios são frequentemente requeridos para selecionar projetos, é recomendável a utilização de um modelo de pontuação (scoring model) nesta etapa.

Os modelos de pontuação tem sido adaptados e modificados ao longo dos anos, e por passarem por tais processos sua utilização é apontada como imprescindível na etapa de seleção de projetos e também no momento de definir aqueles que terão continuidade.

Tais modelos podem ser utilizados na construção dos objetivos traçados pela organização no momento do planejamento estratégico, onde teremos metas e critérios já determinados, e também com suas prioridades bem definidas.

A segunda etapa do projeto leva em consideração a pontuação final recebida pelo projeto no processo anterior. Essa pontuação poderá ser realizada durante o “Gate” ou ainda previamente pelos responsáveis da área em questão.

Os recursos serão alocados nos projetos aprovados neste momento (go projects), e em seguida será realizado um processo de priorização relativa dos projetos (levando em conta a pré-alocação dos recursos realizada na etapa anterior) com base na pontuação individual recebida.

Mesmo sendo possível afirmar que a classificação dos projetos realizada utilizando-se critérios financeiros somados a outros, os modelos de pontuação apresentam falhas com frequência quando asseguram que os portfólios estão completamente alinhados com a estratégia organizacional e balanceados de forma ótima.

A pontuação é capaz de maximizar lucros e pontuação de um projeto em particular,

mas também é capaz de produzir uma lista de projetos desbalanceada ou apresentar falha ao replicar os critérios organizacionais estabelecidos.

Assim, o alinhamento estratégico e o balanceamento do portfólio poderão ser alcançados através da construção de uma extensão dos critérios estratégicos ou uma discussão do impacto gerado pelas decisões sob tais projetos individualmente no portfólio geral da organização.

Podemos ainda utilizar modelos de pontuação que fazem uso de critérios estratégicos para alcançar tal alinhamento. Não esquecendo que fatores como riscos, incertezas e probabilidade de sucesso devem ser levados em consideração no momento da tomada de decisão final sobre qual será o portfólio, e estes deverão ser visíveis e lembrados durante o processo de avaliação.

O processo de seleção de projetos também deverá ser capaz de lidar com mudanças e interações das metas da organização. Fazendo assim com que o sistema seja flexível e adaptável a realidade das metas, requisitos e características do projeto, que poderão sofrer alterações ao longo do tempo. A Figura a seguir apresenta a primeira etapa do modelo, “Stage and Gate”.

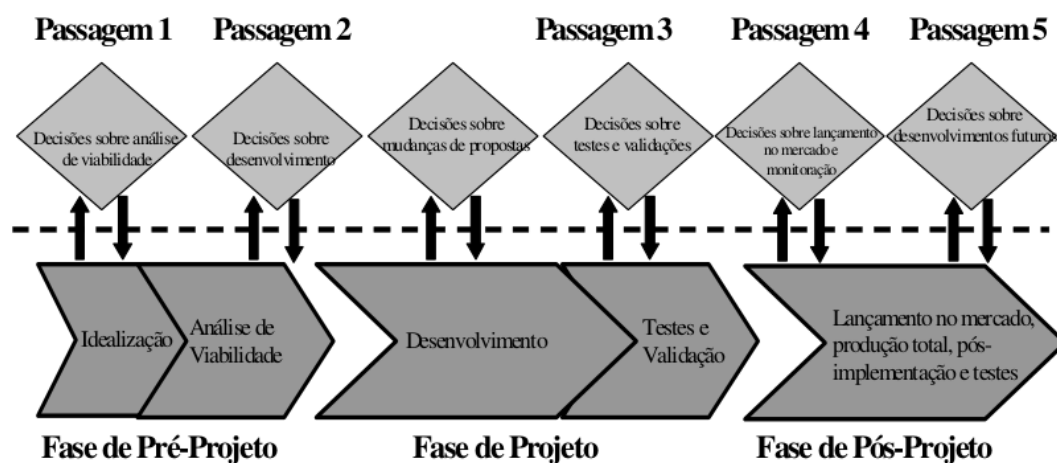


Figura 9: Processo Stage and Gate

O modelo prevê também etapas de revisão do portfólio, que consistem basicamente em realizar uma reavaliação periódica do portfólio, que poderá ser feita anualmente, semestralmente ou trimestralmente, ficando a critério da organização tal decisão. Nesta etapa, os projetos ativos passarão por uma revisão e serão comparados aos demais, o balanceamento do portfólio será considerado sobre diversas dimensões.

Essa é uma oportunidade de se obter uma visão holística e realizar considerações sobre todos os projetos existentes no momento. Poderão ser utilizadas diferentes ferramentas para um melhor aproveitamento desta etapa, dentre elas podemos citar: diagramas, gráficos, modelos financeiros e abordagens estratégicas.

Através destes é possível obter uma visualização mais claras das informações pertinentes ao portfólio e aos projetos individualmente, porém não serão fatores ou ferramentas utilizados para a tomada de decisão, será responsabilidade dos gestores definir quais projetos continuam e quais deverão ser finalizados.

Esta etapa tem como intuito verificar se a combinação ou balanceamento dos projetos está correta e gerando os resultados esperados. Deverá ser capaz de identificar quais são as estratégias imperativas e os projetos imprescindíveis para atingi-las, bem como checar as prioridades dos projetos e fornecer uma lista destes com suas pontuações e priorizações.

Checar o alinhamento estratégico e o balanceamento do portfólio e realizar ajustes no modelo utilizado na etapa “Gates”. Se todos os resultados encontrados estiverem de acordo com as expectativas e metas traçadas, tal etapa será utilizada apenas para correção de possíveis erros.

A revisão do portfólio também deverá ser capaz de assegurar que as metas principais da gestão estão sendo respeitadas, lembrando que essas são: o máximo valor do negócio, balanceamento e ligação com a estratégia da organização.

A saída da etapa de revisão do portfólio pode gerar diferentes decisões, dentre elas a opção de “matar” alguns projetos ou definir nova prioridade, o que como vimos, acontece também na etapa de passagem. Além dessas questões, aqui é possível também determinar e modificar os critérios e metas traçados inicialmente para o portfólio, fazendo assim com que possa ser avaliada a efetividade e quem sabe a necessidade de se trabalhar o balanceamento dos projetos.

Dada as explanações apresentadas, é possível verificar que as etapas de passagens e revisão acabam por se sobrepôr, porém ambas possuem papel importante na gestão do portfólio. A figura A SEGUIR demonstra as tarefas realizadas em cada uma das etapas.

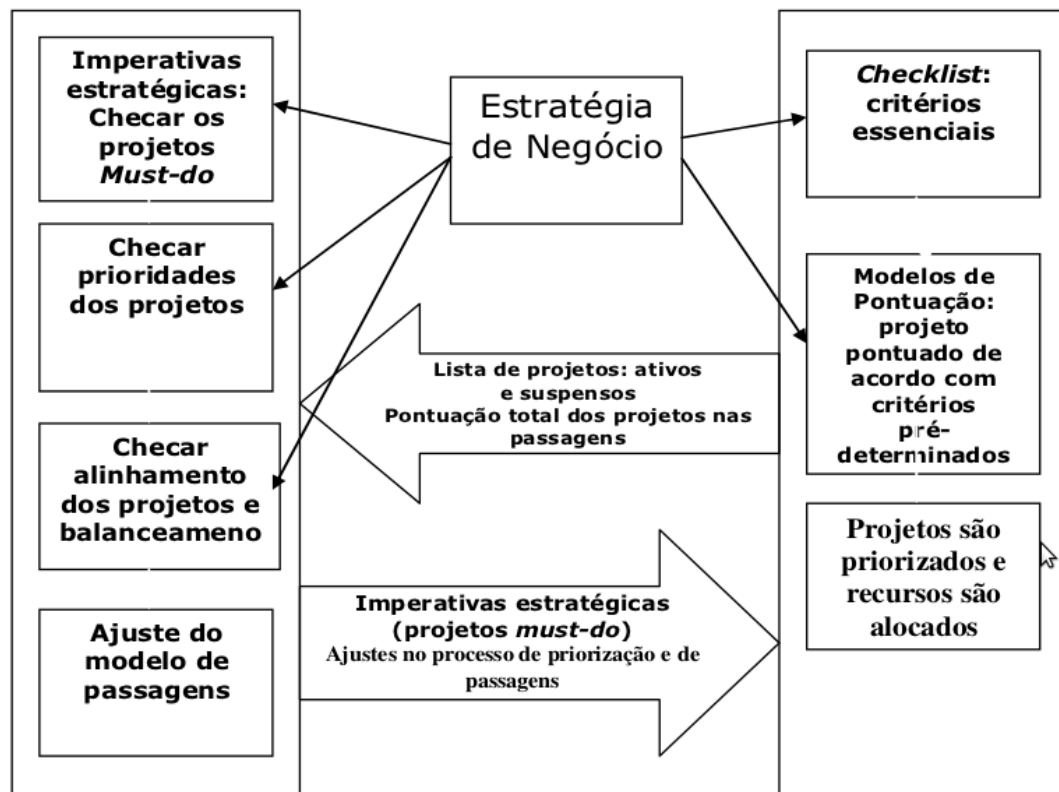


Figura 10: Processos da Gestão de Portfólio[5]

Cada projeto recebe atenção individual durante as decisões de passagem, ou seja, cada projeto irá mudar de um estágio para o outro de forma individual, e terão suas características avaliadas de acordo com cada critério estabelecido individualmente ao longo do processo de passagem.

Dessa forma, verificamos que os critérios e decisões são pensados e planejados levando em conta um projeto particular, mas se faz necessário considerar a relação que existirá nas etapas seguintes com os demais projetos da organização.

O fator que pode ser apontado como diferencial entre as etapas de passagem e revisão, é que a segunda ocorre com datas pré-determinadas e deve levar em consideração o portfólio como um todo, além dos projetos individuais.

Já a primeira diz respeito apenas ao projeto, e assim a discussão de critérios acaba por ser feita de forma mais particular. Enquanto a revisão deve levar em conta o balanceamento e o alinhamento estratégico ideal do portfólio final.

Sendo assim, pode-se verificar que o modelo em questão possui dois grandes blocos, a etapa “Stage and Gate” e a etapa de Revisão do Portfólio, sendo que estes se comunicam entre si. O primeiro tem como intuito detalhar quais serão os critérios e os pontos de

decisão, ou seja, os “Gates” propriamente ditos, é possível detalhar essa etapa da seguinte forma:

- Verificação do atendimento aos critérios: aqui, segundo o autor, é onde será possível verificar se o projeto individualmente atende aos critérios estabelecidos, principalmente no que diz respeito aos critérios definidos de acordo com o alinhamento estratégico. É sugerido que se crie uma espécie de checklist com os critérios a serem verificados, onde será registrado se o projeto atende ou não as determinações.
- Obtenção de notas: sendo o projeto aprovado no estágio anterior, neste momento ele deverá receber notas nos critérios determinados. Tais notas serão utilizadas para definir se o projeto deverá ser continuado ou entrar em suspensão.
- Priorização do projeto: em caso de continuação do projeto, neste momento ele deverá receber uma prioridade e será sinalizado a necessidade de alocação de recursos para sua execução. Tanto essa etapa quanto a anterior possuem relação direta com a Revisão do Portfólio, sendo que a segunda etapa é responsável por fornecer informações de cada projeto individualmente, que após serem comparadas entre si, fornecerão informação sobre a quantidade de projetos viáveis para o desenvolvimento - o que também leva em conta a quantidade de recursos disponível e demandada. Para que tal retorno seja possível, a Revisão do Portfólio exige que seja realizada a:
  - Identificação de projetos estratégicos: ao final da verificação sobre a necessidade ou não da revisão das estratégias, é possível determinar quais projetos serão obrigatórios para que a estratégia seja alcançada.
  - Comparação dos projetos: após a determinação de quais projetos são obrigatórios, estes juntam-se novamente aos ativos e suspensos, para que seja realizado novamente um comparativo entre eles, com o intuito de obter uma lista de projetos priorizada. Nesta etapa são utilizados indicadores-chaves dos projetos que já receberam suas prioridades, dessa forma é possível realizar uma análise conjunta destes e assegurar que o conjunto está de acordo com a estratégia e também balanceado de acordo com os segmentos determinados (ex.: por mercado, tecnologia,...).
- Ajuste da decisão: se ao final das etapas descritas acima for detectado que existem ainda desalinhamentos ou algum desbalanceamento significativo, é possível a realização de um ajuste no modelo de decisão utilizado na etapa “Gates”, a fim de corrigir as distorções detectadas.



Tanto a etapa “Stage and Gate” quanto a Revisão do Portfólio são necessárias para o sucesso do modelo, e nenhuma etapa de decisão poderá ser determinada com tamanha perfeição, que será capaz de eliminar a necessidade de existência de uma ou outra. Levando isso em conta, pode surgir a questão: Qual dos processos deverá ser dominante?

Se considerarmos que a Revisão predomina, assim anualmente será feita uma reunião sobre o portfólio apenas para verificar que alguns projetos deverão ser executados no próximo ano. As atualizações feitas trimestralmente serão responsáveis por assegurar que o sistema está se adaptando as mudanças e que as informações e a lista do portfólio vem sendo atualizada e está acontecendo.

Utilizar unicamente o processo de revisão não garante a etapa de “Continuar” referente a projetos individuais, pois cada um ainda apresentará a necessidade de passar pelo processo “Stage and Gate”, e este poderá sobrescrever a decisão final do portfólio. Entretanto, tal situação raramente acontece, a menos que se tenha um projeto bastante problemático.

E se considerarmos a etapa “Stage and Gate” como predominante, as decisões de passagens serão determinantes e a revisão será utilizada apenas como uma opção de correção. Este processo poderá nunca alcançar o balanceamento ou alinhamento estratégico ótimo dos portfólio, porém caso funcione com perfeição todos os projetos pertencentes ao portfólio serão bons e a única motivação para “matar” projetos será o balanceamento do portfólio no momento da revisão.

Temos critérios que podem ser utilizados em ambos os processos, sendo possível também que a Revisão utilize as pontuações mais recentes apresentadas pelas passagens. É fortemente recomendado que os responsáveis por um processo sejam também pelo seguinte.

Como características positivas deste modelo podemos destacar a existência de dois blocos que mesmo distintos trabalham de forma bastante integrada, além do desdobramento destes em etapas que já serão responsáveis por direcionar a sua aplicação direta.

Uma crítica que pode ser feita ao modelo, é o fato de não considerar a possibilidade de um feedback de nenhum dos blocos dizendo respeito às estratégias organizacionais traçadas, bem como, o fato de não apresentar detalhes sobre as ferramentas e procedimentos específicos que deveriam ser utilizados para a determinação de novos projetos.

## 4.2 Rabechini, Maximiano e Martins

Apresenta seis dimensões, podendo ser utilizado por profissionais e demais interessados em gerenciamento de projetos, com ênfase em portfólio. Tem papel fundamental na difusão de práticas gerenciais nas organizações, apesar de sua característica abstrata e não tangível. A primeira das seis dimensões diz respeito à preparação do processo para o gerenciamento de portfólio[24].

A primeira das seis dimensões diz respeito à preparação do processo para o gerenciamento de portfólio. Nesta dimensão o fator preponderante é o planejamento estratégico da organização e que as metas e objetivos traçados estejam claros para o alto escalão da organização, pois estes serão os responsáveis por delinear o contexto estratégico e explorar o planejamento de forma a adequar o portfólio as estratégias traçadas.

É preciso que os interessados conheçam de forma ampla o modelo de negócio para poder enquadrar os projetos e avaliá-los corretamente, quando necessário.[24]

Ainda nesta dimensão, além da necessidade de entendimento dos elementos estratégicos, se faz necessário a exploração do conhecimento das metodologias utilizadas para a avaliação dos projetos. Ou seja, será necessário que os interessados na gestão de portfólio de projetos possuam conhecimento de quais os procedimentos a serem obedecidos e as considerações de negócios que circundam todos os projetos existentes na organização.

Este processo deve contemplar os seguintes elementos:[24]

- Identificação dos critérios de avaliação – neste elemento os administradores da organização devem mostrar claramente seus objetivos e o gerente de portfolio deverá entender os aspectos e indicadores pretendidos pela alta administração.
- Estabelecimento de pesos para tais critérios – neste elemento espera-se ter graus para diferenciar a importância de cada critério, levantado anteriormente.

Ao término da primeira dimensão, a organização deverá notar um grande avanço na gestão de portfólio no que diz respeito a estruturação de sua carteira de trabalho (os projetos do portfólio). Sendo assim a segunda dimensão, que diz respeito a identificação de projetos, poderá ser considerada.

Tendo em vista levantar todas as iniciativas, das áreas individuais da organização, para que possam ser reunidas de forma coerente e consistente, essa dimensão tem como intuito a consideração das informações mínimas sobre os projetos. Nessa dimensão cabe a

cada área fornecer justificativas e informações sobre seus projetos para que estes possam ser considerados como parte do portfólio.

Podem ser apresentados documentos contendo informações como riscos, custos, prazos e outras informações inerentes a tal projeto. Porém as informações prioritárias dessa dimensão são: objetivo, valores de prazo e custo, premissa para serem realizados com sucesso, indicadores a serem alcançados, restrições envolvidas e riscos que porventura possam ocorrer durante sua execução. No final deste levantamento, a saída dessa dimensão será uma lista de projetos.

Em posse da lista de projetos da dimensão anterior, é possível dar início a dimensão seguinte, que diz respeito a avaliação. Nesta dimensão o intuito é definir uma nova lista, porém dessa vez com os projetos priorizados, ou seja, estes deverão receber notas, essas atribuídas de acordo com os critérios definidos na primeira dimensão, agregando assim valor aos projetos.

Para isto deve-se inicialmente proporcionar a realização de rodadas de avaliação – aqui se espera ter elegido os avaliadores credenciados pela organização e com eles estabelecer as notas para cada critério, projeto a projeto. Os conceitos de avaliação de portfólio desenvolvidos por [5] foram denominados de – “Stage and Gate” – e constituem a base para o desenvolvimento das avaliações.

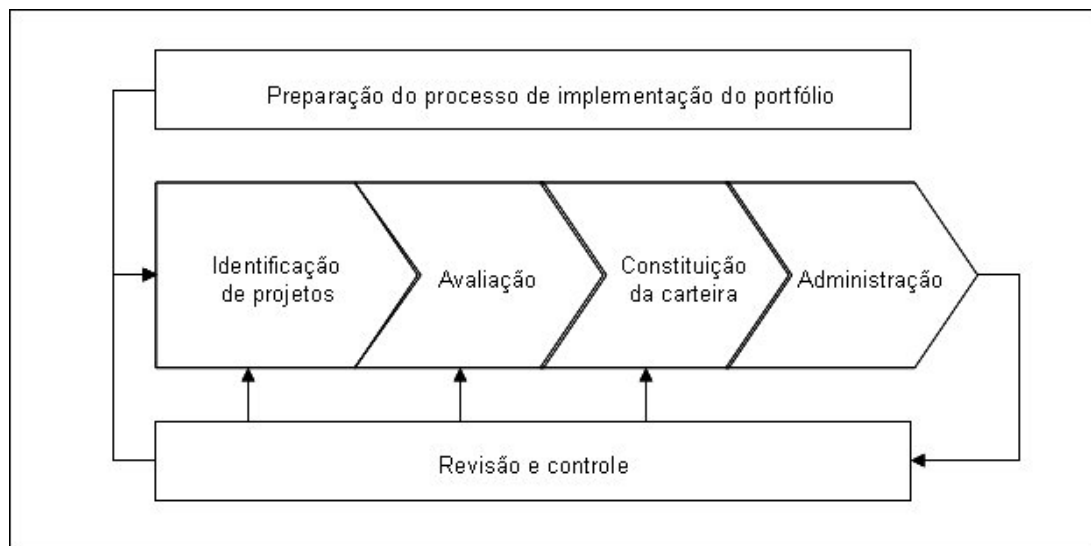


Figura 11: As seis dimensões do modelo de [24]

Nas rodadas de avaliação será possível estabelecer as informações de cada projeto e assim apresentar ao final informações que serão úteis para a análise preliminar do portfólio. Nessa dimensão um aspecto importante que deverá ser levado em conta serão as “linhas

de corte” para os projetos, pois nesse momento já é possível identificar as barreiras de cada projeto individualmente. Ou seja, ao término das avaliações os projetos que ainda estão presentes serão os candidatos para a formação do portfólio.

A próxima dimensão, constituição da carteira, tem o intuito de estabelecer um plano de gerenciamento de portfólio. O estabelecimento de prazos é recomendado por [28], prazos estes que devem ser de até um ano para alocação de recursos.

Neste modelo é considerado que a dimensão atual deverá também ser precedida de um plano agregado do portfólio, pois nessa dimensão o aspecto de maior importância deve-se a observação de que neste momento serão selecionados os novos projetos que farão parte do portfólio e haverá então a disputa pelos recursos disponibilizados pela organização.

Na quinta dimensão, administração, constituiu-se a partir do modelo de [7] quando esse se refere ao aspecto do gerenciamento. Os elementos inerentes a esta dimensão são: o controle dos recursos aos diversos projetos em curso, o acompanhamento do ciclo de vida, projeto a projeto, os custos e cronogramas financeiros e a qualidade do portfólio.

Além destes elementos, nesta dimensão, espera-se que os interessados possam administrar as competências dos recursos humanos através de capacitação, treinamentos e coaching, quando necessário, uma vez que o sucesso da carteira depende do desempenho destes.

Ao final, temos a sexta dimensão, que diz respeito a revisão e controle. Tendo em vista que os projetos já foram selecionados, já existe a gerência do portfólio, cabe ao gerente de portfólio revisar o mesmo e acompanhar o desenvolvimento dos projetos. A metodologia para o acompanhamento pode ser através de reuniões com os gerentes de projetos ou alguma outra forma intuitiva pela organização. Cabe aos gerentes de projeto fornecer segundo a metodologia de gerência de projetos adotada pela organização, os indicadores de andamento de cada projetos

A partir daí, o gerente de portfólio será capaz de tomar decisões sobre a constituição do portfólio.

## 4.3 PMI

Em sua segunda edição do padrão para o gerenciamento de portfólio, o PMI apresenta uma a descrição de conhecimentos e práticas de gerenciamento de portfólio aplicáveis e de reconhecida utilização. O padrão apresentado baseia-se no estabelecimento de processos

que deverão possuir uma sequência lógica de realização e agrupamento por similaridade de função, além de serem divididos por áreas de conhecimento. [18]

No modelo apresentado pelo PMI são definidos grupos de processos para o gerenciamento, os grupos aqui são definidos como de alinhamento e de monitoramento e controle.

Os processos do primeiro grupo, alinhamento, são os responsáveis por disponibilizar as informações, levando em consideração as metas traçadas no planejamento estratégico, é responsável ainda pelo estabelecimento de regras para avaliar seus componentes. São determinados como os componentes serão identificados, categorizados, avaliados, selecionados e incluídos no portfólio.

Já o segundo grupo, monitoramento e controle, fica responsável por reunir as atividades necessárias asseguando que o portfólio esteja com um desempenho geral suficiente, fazendo assim com que seja possível atingir as metas traçadas no planejamento estratégico. Neste grupo, os processos serão responsáveis por revisar periodicamente os indicadores estabelecidos e verificar os benefícios que os componentes do portfólio estão agregando a organização.

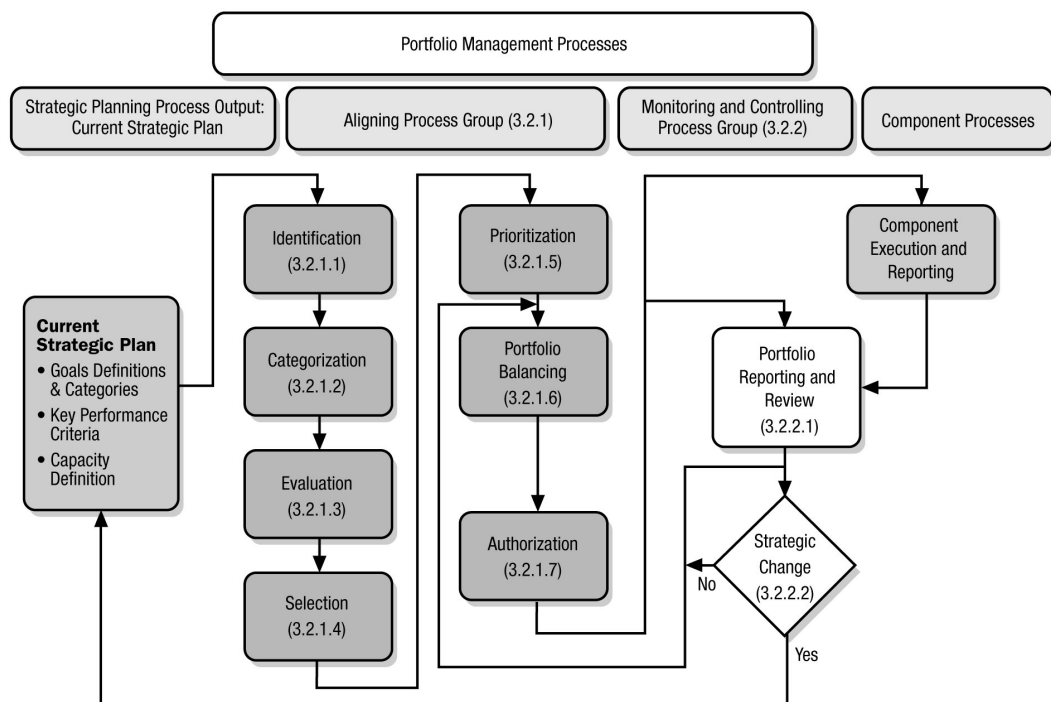


Figura 12: Processos do gerenciamento de portfólio [18].

Além da divisão dos processos em grupo, o padrão apresentado pelo PMI também divide os processos em áreas de conhecimento: a área de governança de portfólio e a de

gerenciamento de riscos.

A primeira área incluirá os processos utilizados para a seleção e investimento no portfólio, o monitoramento e o controle dos investimentos realizados, a comunicação de decisões referentes a esses investimentos e a segurança de que os mesmos continuem alinhados ao planejamento estratégico da organização.

A área de conhecimento de gerenciamento de riscos diz respeito à análise de condições ou eventos que, uma vez ocorridos, possam causar efeitos positivos ou negativos a pelo menos um objetivo estratégico do portfólio.

O objetivo da gestão de riscos no portfólio de projetos de uma organização é maximizar a probabilidade ou o impacto de eventos positivos e minimizar esses mesmos fatores, uma vez que possam influenciar negativamente o portfólio [18].

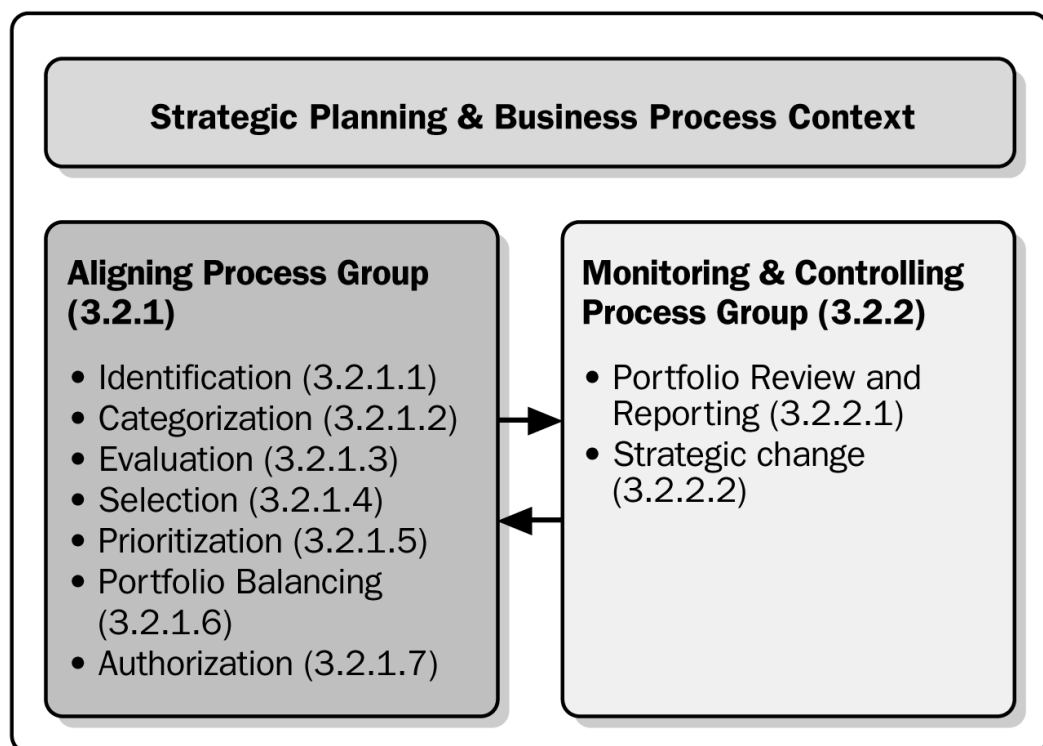


Figura 13: Áreas de conhecimento do gerenciamento de portfólio [18].

## 4.4 Proposto

Os principais modelos estudados tomam como base métodos financeiros para a tomada de decisões, e somam a estes outras ferramentas bem comuns para seleção de projetos. Dentre as quais cita-se: estratégia de negócio, no que diz respeito a alocação de recurso, os

já supracitados métodos financeiros (Roi, NPV, RONA), diagramas de bolha ou mapas, modelos de pontuação e check list. A partir das informações coletadas, decidiu-se também pela combinação destes “critérios”, sem que um ou outro acabe priorizado.

Partindo deste pressuposto, cabe ao alto escalão da organização, diretores e executivos, a escolha do critério primordial. Ou seja, não dita-se a ordem espera-se que ao longo do processo seja possível de forma natural determinar qual a prioridade organizacional, fazendo assim com que esta seja o guia para as saídas do portfólio. São determinadas quatro macro fases, nas quais o portfólio passa a ser delineado, até que por fim este possa ser visualizado através de sua WBS ( Work Breakdown Structure ). Ao término do processo informações primordiais estarão dispostas de forma a privilegiar a visibilidade das definições de acordo com sua importância.

A figura abaixo apresenta o contexto onde o responsável será a diretoria executiva da organização, essa deverá considerar as metas organizacionais definidas e a partir destas determinar os índices a serem utilizados para a seleção de projetos. Em seguida defini-se o perfil do portfólio, ou seja, a orientação do mesmo. Após essa definição passa-se a etapa onde o encarregado será o gerente de portfólio, tendo esta sido terminada o portfólio retorna a direção executiva que deverá considerar se o mesmo atende os objetivos da organização ou não.

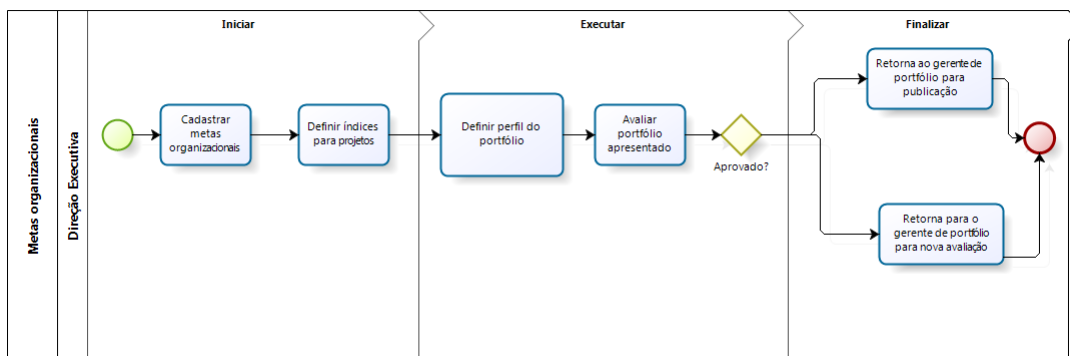


Figura 14: Gráfico do exercício 1.3.

Na segunda etapa o gerente de projetos, podendo ou não trabalhar em conjunto com o gerente de portfólio, deverá selecionar os projetos. Descarta-se aqueles que apresentam-se inteiramente fora dos padrões, considerados inviáveis ou os que não estão em andamento há algum tempo. Ou seja, a partir daqui trabalha-se apenas com projetos que podem ser apresentados na saída final, fase essa que deverá ser retomada sempre que um dos projetos for encerrado ou novos surgirem. De forma que a saída dessa etapa, lista de projetos da

organização, apresente-se sempre consistente. A figura a seguir ilustra tal processo.

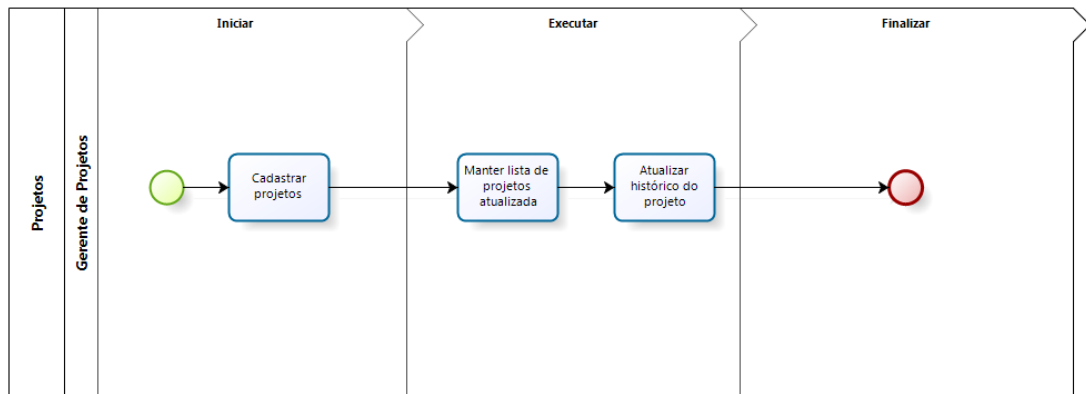


Figura 15: Processo definido para o gerente de projetos.

Com as duas primeiras fases encerradas pode-se dar início a terceira etapa, pontuação, neste momento acontece o alinhamento da estratégia organização aos projetos. Pois estes deverão ser analisados e pontuados de acordo com a lista de critérios apresentada pela organização. Terminada a pontuação determina-se quais são os principais projetos e a lista de prioridade geral destes. Etapa essa chamada de balanceamento, onde todos são dispostos de forma a atender o critério principal do portfólio. Sendo a saída aqui as informações referentes a quais projetos devem estar em execução, quais devem receber maior atenção, e assim por diante, de acordo com o que se espera do portfólio.

Na etapa final, apresenta-se a WBS supracitada, sendo possível observar o estado de cada projeto e as informações inerentes a este. Dentre as informações pode-se citar: status, recursos, riscos, demanda, maturidade, e tantos outros quanto se desejar. Tais informações devem ser apresentadas ao alto escalão da organização que deverá aprovar ou não o arranjo apresentado, é importante relembrar que a escolha aqui não diz respeito a um ou outro ponto e deve-se observar as informações como um todo, sem que um ou outro critério possua maior influência.



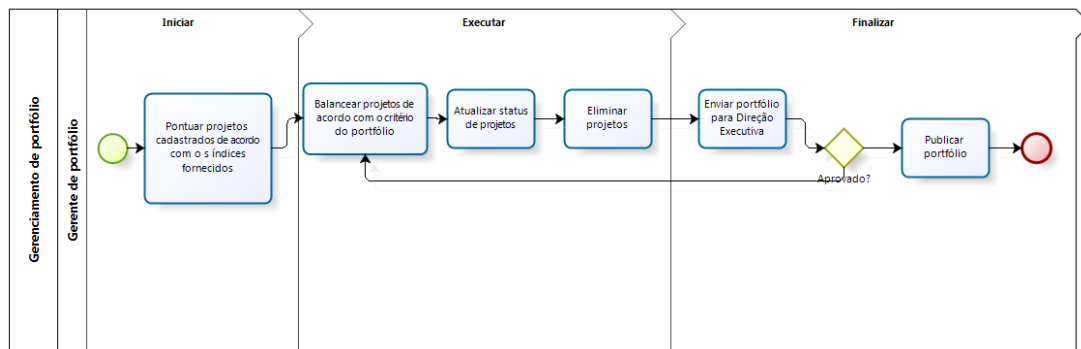


Figura 16: Processo definido para o gerente de portfólio.

A figura acima ilustra as etapas relativas as decisões inerentes ao portfólio em si, sendo finalizada com este sendo apresentado e aceito pela direção executiva da organização, assim o mesmo passa a ser o regente das etapas de desenvolvimento, assim como deverá ser utilizado para o controle e apresentação junto a membros internos e externos interessados nas formas de gestão da organização. Pela forma como este é apresentação, uma árvore de projetos contendo informações pertinentes, a organização passa a ter maior transparência e visibilidade de sua carteira de trabalho.

## *Referências*

- [1] ARCHER, N.P.; GHASEMZADEH, F. An integrated framework for project portfolio selection. *International Journal of Project Management*. v.17, n.4, p.207-216, 1999.
- [2] BARROS, Rodolfo Miranda de
- [3] BELLOQUIM, Atila, *Arquitetura Corporativa e Gestão de Portfolio de Projetos*, Acessado via: <http://www.gnosisbr.com.br/arquitetura-corporativa-e-gestao-de-portfolio-de-projetos.html>, último acesso Março 2011
- [4] CATELLI, Armando. *Controladoria - Uma abordagem da Gestão Econômica - GECON*. São Paulo: Atlas, 1999.
- [5] COOPER, R. G., EDGETT, S. J. and KLEINSCHMIDT, E. J., *Portfólio Management for New Products*, 2nd edn, Perseus Publishing, NY, 2001
- [6] COOPER, R. G., Edgett, S. J. and Kleinschmidt, E. J., *Project Portfolio Management in New Product Development: Results of a Industry Practices Study*, Product Development Institute, ON, Canadá, 2001.
- [7] CRAWFORD, J. K. *The Strategic Project Office: a guide to improving organizational performance*. New York: Marcel Dekker, 2002.
- [8] DINSMORE, Paul Campbell. *Transformando Estratégias Empresariais em Resultados Através da Gerência por Projeto*. Rio de Janeiro: Qualitymark Ed., 1999. 284p.
- [9] *Gestão de Portfólio: o desafio do alinhamento estratégico*
- [10] JOHNSON, G., Scholes, K., *Exploring Corporate Strategy: Text and Cases*, Prentice Hall, Hertfordshire, UK.
- [11] KAPLAN, Robert S., NORTON, David P., *Organização Orientada para Estratégia: Como as Empresas que Adotaram o Balanced Scorecard Prosperam no Novo Ambiente de Negócios*. Rio de Janeiro, Campos, 2000.
- [12] LEVINE, H.A. *Project Portfolio Management: A practical guide to selecting projects, managing portfolios, and maximizing benefits*. 1. ed. New york: John Wiley & Sons, 2005. 560p
- [13] MARTINO, J. *Apostila do curso ministrado no IPT – Instituto de Pesquisas Tecnológicas do Estado de São Paulo*, 1993a.
- [14] MARTINO, J. *Technological forecasting for decision making*. 3 ed. New York, McGraw-Hill, 1993b.

- [15] McFARLAN, W. E. Portfolio approach to information systems. *Harvard Business Review*, v. 59, n. 5, p. 142-150, Sep./Oct. 1981.
- [16] MOREIRA, Ricardo, Governança de TI: Um comparativo entre Cobit e ITIL
- [17] MPS.BR: Melhoria do Processo de Software Brasileiro – Guia de Implementação – Parte 2: Fundamentação para Implementação do Nível F do MR-MPS
- [18] Standard of Portfolio Management
- [19] PMBOK - PMI (Project Management Institute), "Project Management Body of Knowledge", PMI, 2000 / 2008.
- [20] PORTER, M. E. How Competitive forces shape strategy. *Harvard Business Review*, p. 137-145, Nov./Dec., 1979.
- [21] PORTER, M. E. What is strategy? *Harvard Business Review*, p. 61-78, Nov./Dec. 1996.
- [22] PRAHALAD, C.K. A Competência Essencial. *HSM Management*, p.6-11, Mar-Abr 1997.
- [23] PRAHALAD, C.K. Em Busca do Novo. *HSM Management*, p.6-12, Mar-Abr 1998.
- [24] RABECHINI JR, Roque; MAXIMIANO, Antonio C.A.; Martins, Vergilio A.. A adoção de gerenciamento de portfolio como uma alternativa gerencial: o caso de uma empresa prestadora de serviço de interconexão eletrônica. *Revista Produção*, v. 15, n. 3, p. 416-433, 2005.
- [25] ROCKART, J. F. Chief Executives define their own data needs. *Harvard Business Review*, v. 57, n. 2, p. 81-92, Mar./Apr. 1979.
- [26] SANTOS, Sandra Sergi, Gestão de TI através de Portfólios
- [27] SANVICENTE, Antonio Z., SANTOS, Celso da Costa.. Orçamento na Administração de Empresas: planejamento e controle. São Paulo: Atlas, 2000.
- [28] WHEELWRIGHT, S. C.; CLARK, K. B. Managing new product and process development. New York: Free Press, 1993.