

**ANÁLISE GERENCIAL DE RISCO E RETORNO COM BASE EM DADOS E
FERRAMENTAS ESTRATÉGICAS**

OLDENBURG, Enuelli

KOEHLER, Ketley

ZILLI, Patricia

FARINON, Kemylli

Resumo

INTRODUÇÃO

O avanço das tecnologias digitais tem provocado mudanças significativas na forma como as organizações coletam, processam e utilizam informações em seus processos de gestão. O crescimento do volume de dados gerados por sistemas corporativos, transações financeiras, plataformas digitais e comportamento dos consumidores exige que as empresas adotem métodos mais estruturados para análise das informações disponíveis (Lopes, 2025). Nesse contexto, a tomada de decisão baseada em dados torna-se essencial para reduzir incertezas e aumentar a eficiência organizacional. A utilização de Inteligência Artificial (IA), Big Data e ferramentas de análise de dados permite que gestores avaliem cenários organizacionais com maior precisão. Essas tecnologias possibilitam o processamento rápido de grandes quantidades de informações, contribuindo para identificar padrões, tendências e riscos operacionais ou financeiros. Dessa forma, decisões deixam de ser fundamentadas apenas na experiência individual e passam a considerar

RESUMO EXPANDIDO

análises quantitativas e indicadores estratégicos (Kumar et. al., 2025). A avaliação conjunta entre risco e retorno representa um dos principais desafios da gestão contemporânea. Toda decisão organizacional envolve incertezas, sendo necessário avaliar possíveis perdas e ganhos antes da implementação de estratégias. O risco na era de dados não é apenas a variabilidade dos retornos esperados, mas como sua incerteza pode ser mitigada por meio de modelos dinâmicos de IA e Machine Learning (Alfari; Al-Shboul; Alshurideh, 2025). Estudos apontam que a análise de dados contribui para mensurar probabilidades de sucesso e impacto financeiro das decisões, auxiliando gestores na escolha de alternativas mais seguras (Olaiya et. al., 2024). Além disso, a contabilidade gerencial ampliou sua atuação ao incorporar ferramentas analíticas voltadas ao planejamento estratégico. O profissional contábil passou a exercer papel ativo na geração de relatórios gerenciais, indicadores de desempenho e projeções financeiras que auxiliam na avaliação de riscos e oportunidades organizacionais (Lopes, 2025). Diante desse cenário, esta pesquisa busca responder à seguinte questão: de que forma o uso da inteligência artificial e da análise de dados contribui para decisões gerenciais relacionadas à avaliação de risco e retorno nas organizações? O objetivo da pesquisa consiste em analisar, a partir da literatura científica, como ferramentas analíticas apoiam decisões baseadas em evidências, promovendo maior equilíbrio entre risco assumido e retorno esperado. A relevância da pesquisa está associada à crescente necessidade das organizações em utilizar informações confiáveis para melhorar resultados, fortalecer a competitividade e reduzir falhas decorrentes de decisões intuitivas.

METODOLOGIA

A pesquisa caracterizou-se como revisão bibliográfica com abordagem qualitativa e quantitativa. Foram analisados artigos científicos publicados entre 2014 e 2025 que abordam inteligência artificial, análise de dados e

tomada de decisão gerencial. As buscas foram realizadas nas bases Google Acadêmico e Portal de Periódicos CAPES, utilizando como termos-chave "inteligência artificial", "Big Data", "data analytics" e "decision making". Inicialmente foram identificados 38 estudos. Após leitura dos resumos, selecionaram-se 10 artigos alinhados ao objetivo da pesquisa. Os critérios de seleção consideraram relevância temática, atualidade das publicações e contribuição científica para análise de risco e retorno. Para organização das informações foi utilizado planilha eletrônica, permitindo a tabulação dos dados, categorização dos artigos por ano de publicação, identificação dos autores e análise quantitativa dos resultados encontrados. A análise concentrou-se na identificação das principais contribuições dos estudos quanto ao uso de ferramentas analíticas na avaliação de riscos organizacionais, melhoria da performance financeira e apoio ao processo decisório gerencial.

RESULTADOS E DISCUSSÃO

Os resultados demonstram crescimento das pesquisas relacionadas ao tema entre 2020 e 2025, período responsável por aproximadamente 70% das publicações analisadas, evidenciando a expansão do uso da inteligência artificial no ambiente organizacional. Os 10 artigos analisados envolveram 34 autores, indicando aumento do interesse acadêmico na integração entre tecnologia e gestão. Verificou-se que cerca de 80% dos estudos apontam melhoria na qualidade das decisões quando ferramentas analíticas são utilizadas no processo gerencial. Entre os principais benefícios identificados destacam-se a capacidade de antecipação de cenários, análise preditiva de riscos financeiros e melhoria na avaliação do retorno esperado das decisões estratégicas (Elragal; Elgendy, 2016). A análise de dados possibilita simulações e projeções que auxiliam gestores a compreender impactos antes da implementação das estratégias organizacionais. Contudo, os resultados também indicam que a tomada de decisão não depende exclusivamente da

tecnologia. Aspectos comportamentais podem interferir na interpretação das informações, especialmente o viés de confirmação, no qual gestores tendem a valorizar dados que confirmam crenças previamente estabelecidas (Costa et al., 2020). Dessa forma, evidencia-se que decisões gerenciais eficazes resultam da integração entre análise tecnológica, conhecimento técnico e julgamento crítico humano.

CONCLUSÃO

A análise da literatura permitiu compreender que o avanço das tecnologias digitais transformou significativamente o processo de tomada de decisão nas organizações. O uso da inteligência artificial e da análise de dados contribui diretamente para a avaliação equilibrada entre risco e retorno, possibilitando decisões mais fundamentadas e estratégicas. Organizações que adotam ferramentas analíticas apresentam maior capacidade de antecipar cenários, reduzir incertezas e melhorar o desempenho competitivo. A tomada de decisão baseada em evidências fortalece o planejamento estratégico e contribui para a sustentabilidade organizacional em ambientes dinâmicos e competitivos. Como limitações do estudo, destaca-se o número reduzido de artigos analisados e a ausência de aplicação prática em empresas específicas. Sugere-se que pesquisas futuras realizem estudos empíricos e análises quantitativas aplicadas em organizações reais, ampliando a compreensão dos impactos da inteligência artificial na gestão empresarial.

REFERÊNCIAS

ALFZARI, Sandia; AL-SHBOUL, Mohammad; ALSHURIDEH, Muhammad. Análise preditiva na gestão de portfólios: uma fusão de IA e economia de investimentos para otimizar a relação risco-retorno. *International Review of Management and Marketing*, [S. l.], v. 15, n. 2, p. 365–380, 2025. DOI:

RESUMO EXPANDIDO

10.32479/irmm.18594. Disponível em: <https://econjournals.com/index.php/irmm/article/view/18594>. Acesso em: 2 de maio de 2026.

COSTA, D. F.; CARVALHO, F. de M.; MOREIRA, B. C. M.; SILVA, W. S. Viés de confirmação na tomada de decisão gerencial: um estudo experimental com gestores e contadores. *Revista de Contabilidade e Organizações*, São Paulo, v. 14, 2020. DOI:10.11606/issn.1982-6486.rco.2020.164200. Acesso em 10 abr. 2026.

ELRAGAL, Ahmed; ELGENDY, Nada. Data analytics aplicado à avaliação de riscos e tomada de decisão. *International Journal of Electrical and Computer Engineering Systems*, 2016. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2016.09.251> Acesso em 02 mai. 2026.

KUMAR, A.; TALUKDAR, S. ; MANCHALA, M.; TALUKDAR, V. P. Integrating Big Data Analytics with Financial Risk Management: Challenges and Opportunities. *IEEE*, 2025. DOI:10.1109/CCICT65753.2025.00051 Acesso em: 22 mar. 2026. LOPES, G. O. A importância da contabilidade gerencial na tomada de decisão estratégica em empresas multinacionais: um estudo das ferramentas utilizadas na análise de desempenho. *Revista Tópicos*, 2025. DOI: 10.5281/zenodo.18072637 Acesso em 20 mar. 2026.

OLAIYA, O. P.; CYNTHIA, A. C.; USORO, S. O. OBANI, O. Q.; NWAFOR, K. C.; AJAYI, O. O. The impact of big data analytics on financial risk management. 2024. DOI: <https://doi.org/10.30574/ijrsra.2024.12.2.1313> Acesso em: 15 mar. 2026.

E-mails: patricia.goeis@unoesc.edu.br; kemylli.farinon@unoesc.edu.br