



Boas práticas de responsabilidade socioambiental no mercado financeiro

Luciane Moessa
PhD

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

REGULADORES FINANCEIROS BRASILEIROS

- **Mercado bancário (ou de crédito):** regulador é o Banco Central do Brasil (BCB) – bancos comerciais, bancos de desenvolvimento, cooperativas de crédito, administradoras de consórcio, etc
- **Mercado de investimentos:** são órgãos reguladores a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) quanto às regras para emissão e circulação de títulos corporativos, o BCB quanto à emissão e circulação de títulos da dívida pública, a PREVIC quanto aos investimentos de entidades fechadas de Previdência Complementar (fundos de pensão), a SUSEP quanto às seguradoras e entidades abertas de previdência complementar.
- As gestoras de ativos (DTVMs e CTVMs) são reguladas por BCB e CVM.

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

INICIATIVAS DE AUTORREGULAÇÃO

- Universo bancário:
 - UNEP-FI
 - Princípios do Equador
- Universo dos investimentos:
 - Principles for Responsible Investments (PRI)
 - Índices de Sustentabilidade das Bolsas de Valores (como o ISE, da B3)
 - Green Bonds Principles/Climate Bonds Initiative (CBI)

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

INICIATIVAS DE AUTORREGULAÇÃO

- Mercado financeiro em geral:
Natural Capital Financial Alliance (NCFA)
- Mundo corporativo em geral:
Pacto Global (Global Compact)
Carbon Disclosure Project
- Força-Tarefa do G-20 sobre Divulgação de Informações associadas a Mudanças Climáticas

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Bancos éticos ou alternativos:

Crédito está condicionado à geração de impactos sociais, ambientais ou culturais positivos

- Diretrizes setoriais específicas para avaliação de riscos socioambientais:

Europa: todos os grandes bancos possuem e divulgam, em maior ou menor grau

Brasil: apenas BB, Caixa, BNDES e Rabobank divulgam

(setores: agronegócio, energia, habitação e saneamento, mineração, transportes)

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Realização de diligências mínimas para TODAS as operações de crédito (independentemente da natureza ou valor):

Exemplos: licenciamento ambiental (para os setores que exigem); lista suja do trabalho escravo

Brasil: BB, Caixa, bancos de desenvolvimento, no passado: HSBC

- Exclusão de determinados setores em razão dos altos riscos socioambientais:

Europa: todos os grandes bancos excluem alguns setores, como o de armas; algumas vezes, tabaco, etc

Brasil: quase nenhum banco pratica

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Realização de avaliação detalhada dos riscos socioambientais associados a um cliente ou operação:

Maior parte dos bancos só realiza para Project Finance, mas alguns a realizam para setores com riscos mais altos e/ou operações de alto valor envolvido

- Monitoramento do desempenho socioambiental de clientes:

Os bancos mais avançados não se limitam a avaliar no momento da contratação

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Transparência na divulgação das ferramentas utilizadas para avaliação dos riscos socioambientais associados a clientes ou operações:

Maior parte dos bancos europeus não divulgam. No Brasil, Caixa, Santander e Itaú são bastante transparentes. BB e BRADESCO divulgam pouquíssimo.

- Contratação de consultorias especializadas na avaliação de riscos socioambientais (para operações específicas) ou na criação de um sistema interno confiável

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Avaliação/monitoramento do desempenho socioambiental de clientes para além do cumprimento legal:

Os bancos mais avançados não se limitam a verificar se os clientes cumprem a legislação e sim avaliam eficiência energética, eficiência na utilização de recursos hídricos, preparação para lidar com mudanças climáticas, qualidade da destinação de resíduos, entre outros temas

- Incorporação da variável socioambiental no custo do crédito

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Linhas de crédito voltadas à produção de impactos sociais ou ambientais positivos
- Produtos de investimentos em que a variável socioambiental é considerada
- Sistemas de remuneração atrelados a metas relativas a produtos financeiros com impacto social ou ambiental positivo ou redução dos impactos sociais ou ambientais negativos
- Avaliação dos riscos ambientais na carteira de crédito ou de investimentos

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO BANCÁRIO

- Divulgação de composição setorial do portfólio de crédito e/ou de investimentos, com estimativas dos impactos ambientais
- Mitigação dos impactos socioambientais diretos (incluindo cadeia de fornecedores)

Exemplos: redução de viagens a trabalho, redução no consumo de energia, redução no consumo de papel, ações sociais, etc

- Ações de educação financeira e responsabilidade nas relações de consumo
- Responsabilidade na gestão de pessoas
- Ações filantrópicas

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO DE INVESTIMENTOS

- Elaboração e divulgação de critérios de integração de fatores ASG na gestão de investimentos
- Estratégias de engajamento ou gestão ativa de investimentos
- Diretrizes de investimentos específicas para micro e pequenas empresas
- Avaliação dos riscos ambientais na carteira de investimentos
- Divulgação de composição setorial do portfólio, com estimativas dos impactos ambientais

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

MELHORES PRÁTICAS NO UNIVERSO DE INVESTIMENTOS

- Avaliação/monitoramento do desempenho ASG de clientes para além do cumprimento legal:

Investidores mais avançados não se limitam a verificar se as empresas cumprem a legislação e sim avaliam eficiência energética, eficiência na utilização de recursos hídricos, preparação para lidar com mudanças climáticas, qualidade da destinação de resíduos, entre outros temas

- Incorporação das variáveis ASG nas decisões sobre retorno financeiro esperado dos investimentos

Boas práticas de Responsabilidade Socioambiental no mercado financeiro

Saudações resolutivas, inclusivas e sustentáveis!

Para saber mais, visite: www.sisctm.com.br

Contatos: lumoessa@hotmail.com e
luciane.moessa@sisctm.com.br

