

IV SIMPOSIO DE PESQUISA ECOSISTEMA ÂNIMA



INVESTIMENTOS FINANCEIROS SUSTENTÁVEIS NA ISE B3

Lucas Giovanni Amador Rossi, 12524233088@ulife.com.br; profa. dra. Miriam Therezinha Lona, miriam.lona@ulife.com.br

Universidade Anhembi Morumbi

Ciências Econômicas, Campus Paulista

Introdução

O presente estudo teve como objetivo analisar as métricas de sustentabilidade adotadas pela B3 por meio do índice de sustentabilidade empresarial (ISE B3), visando compreender sua influência na atração de investidores e no estímulo à adoção de práticas ESG (ambiental, social e governança) pelas empresas listadas. A pesquisa relacionou as dimensões do ISE B3 aos objetivos de desenvolvimento sustentável (ODS), examinando a atuação da XP Investimentos na oferta de produtos financeiros sustentáveis. A seleção para a carteira do ISE B3 avaliou dimensões, tais como: natureza do produto, governança corporativa, econômico-financeira, ambiental, social e mudança do clima. Observou-se que empresas listadas na carteira atual do ISE B3, como ASSAÍ, AMBEV e Natura, demonstram compromisso com os objetivos de desenvolvimento sustentável (ODS), especialmente o ODS 9 (indústria, inovação e infraestrutura) e o ODS 13 (combate às alterações climáticas). Os resultados indicaram que a adoção de práticas sustentáveis traz benefícios significativos para as empresas, incluindo estímulo à inovação, atração de investimentos e melhoria da reputação. A inclusão no ISE B3 demonstrou que a sustentabilidade é um fator estratégico que contribui para o acesso a capital e a mitigação de riscos. O Estudo apontou, também, que a B3 atua como um agente indutor, incentivando as companhias a incorporarem as temáticas ESG.

Palavras-chave: ISE B3, Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, ESG.

Objetivos

Definiu-se como objetivo geral do trabalho, identificar e compreender quais as métricas de sustentabilidade que a B3 adota para atrair investidores que buscam ativos responsáveis e para incentivar as empresas a adotarem práticas ESG (ambiental, social e governança), relacionando-se as métricas da ISE B3 aos ODS (objetivos de desenvolvimento sustentável) e aos interesses dos investidores.

Metodologia

A pesquisa foi conduzida entre abril e setembro de 2024, com levantamento de dados sobre a relação entre o mercado financeiro e a sustentabilidade no Brasil, por meio de fontes como o site oficial da B3 (seções “market data e índices”, “produtos e serviços” e “área do investidor”) e documentos institucionais da XP Investimentos, incluindo relatórios anuais, políticas de investimento responsável e informações públicas.

Resultados

O processo de seleção à carteira do ISE B3 segue com as definições do ano de 2020, baseando-se na análise das respostas fornecidas pelas empresas a um questionário composto por sete dimensões, que avaliam diferentes aspectos da sustentabilidade (ISE B3 - processo de seleção, 2024):

- 1. Dimensão geral:** compromissos com o desenvolvimento sustentável, alinhamento às boas práticas de sustentabilidade, transparéncia das informações corporativas e práticas de combate à corrupção.
- 2. Dimensão natureza do produto:** impactos dos produtos e serviços oferecidos pelas empresas e informações ao consumidor.
- 3. Dimensão governança corporativa:** relacionamento entre sócios, estrutura e gestão do conselho de administração.

4. Dimensões econômico-financeira, ambiental e social: políticas corporativas, gestão, desempenho e cumprimento legal.

5. Dimensão mudança do clima: política corporativa, gestão, desempenho e nível de abertura.

No Contexto dos investimentos, observa-se um crescente interesse por parte dos investidores em ativos que adotem critérios de sustentabilidade, alinhados aos princípios ESG, conforme Gráfico 1.

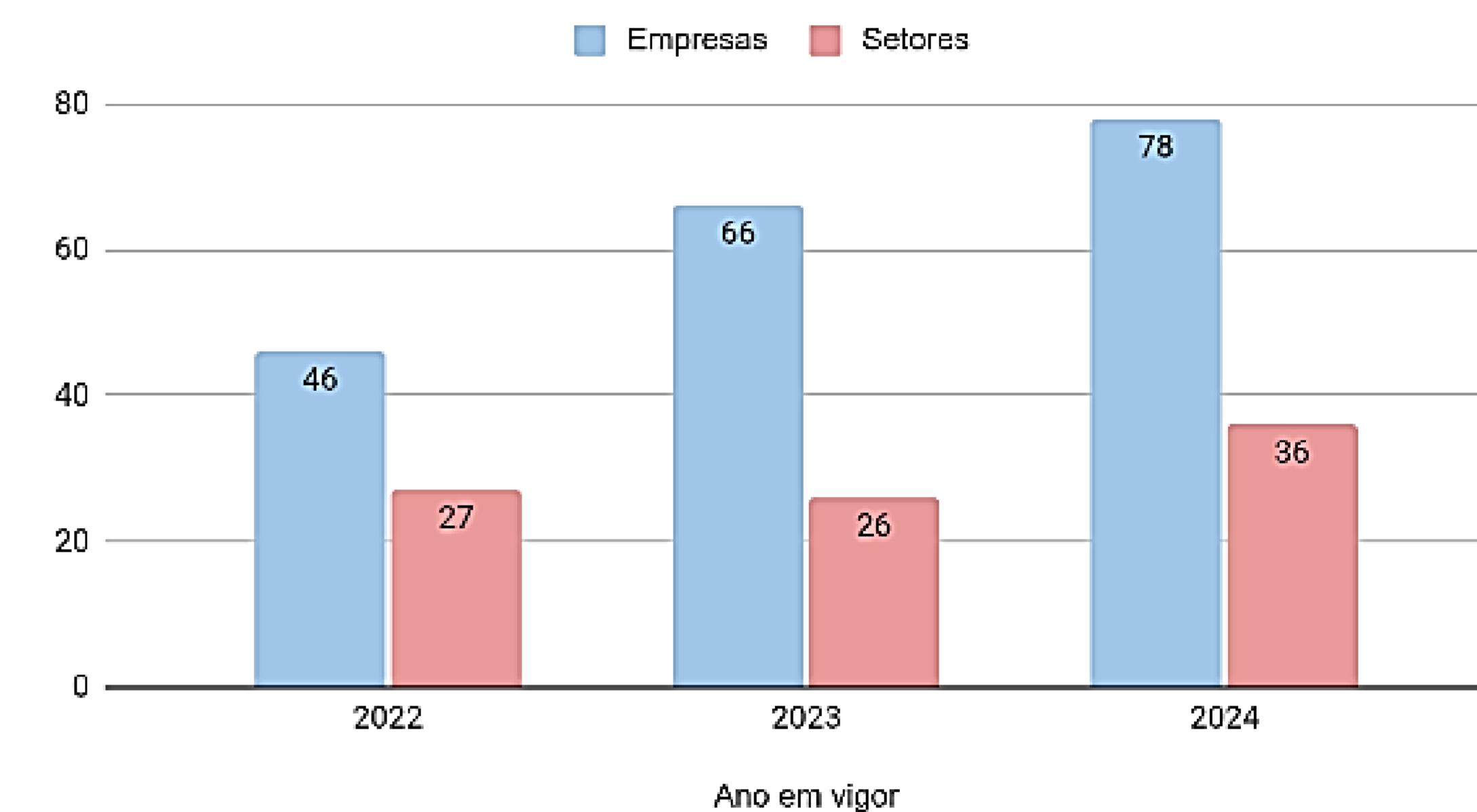


Gráfico 1 – Carteiras ISE B3

A XP Investimentos atua ampliando sua oferta de produtos financeiros que incorporam tais critérios, respondendo à demanda por investimentos que minimizem riscos e promovam retornos financeiros consistentes por meio de práticas responsáveis. Nessa ponte entre investidores e o mercado financeiro, oferecendo ferramentas para investir em empresas que atendem aos ODS, conecta os clientes à infraestrutura da B3 para a negociação dessas ações (XP, 2024).

Conclusões

A pesquisa mostrou que as empresas listadas na B3 com propósito e práticas sustentáveis conforme a agenda 2030 – ODS, tendo como principais benefícios identificados: estímulo à inovação, atração de investimentos e melhora da reputação.

Observa-se, portanto, que a adoção de práticas sustentáveis nas empresas, sua adoção, evolução e maturidade, ganham destaque na pauta estratégica das empresas, que percebem uma melhora no acesso ao capital, mitigação de riscos e atendimento a uma demanda crescente dos investidores, consumidores e da sociedade.

Bibliografia

CARTEIRA DO DIA. (janeiro/2024 a dezembro/2024). Disponível em: https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/indices/indices-de-sustentabilidade/indice-de-sustentabilidade-empresarial-ise-b3-composicao-da-carteira.htm. Acesso em 02 de setembro de 2024.

ISE B3. Índice de sustentabilidade empresarial. Disponível em: https://www.b3.com.br/pt_br/noticias/indice-de-sustentabilidade-empresarial.htm. Acesso em 29 de agosto de 2024.

ONU. Disponível em: <https://brasil.un.org/pt-br/sdgs>. Acesso em 2 de setembro de 2024.

XP. Disponível em: <https://conteudos.xpi.com.br/esg/>. Acesso em 28 de agosto de 2024.