

Mudanças Climáticas



No Brasil e no Mundo

Regulação e Auto regulação

- Brasil **NDCs** - Acordo de Paris
- Resolução **BACEN 4327**
- Novo Código Florestal
- Lei 12.114/09 – Mudanças Climáticas
- FSB: Disclosure de Indicadores de Risco Climático
- GTs Febraban: **Economia Verde** e **Eficiência Energética**

Tendências

- **Impacto das Mudanças Climáticas:** Financiamento, Investimento e Seguros
- **Ratings:** incorporação das mudanças climáticas
- Precificação de Carbono



No Itaú

Operações:

- Adoção de **energia renovável** nos prédios e agências
- Adoção e **metas internas de redução** de CO₂
- Compensação de emissões: Plataforma em parceria com Natura.

Negócios:

- Análises do Portfólio de Crédito (Atacado)
- Precificação do carbono nos investimentos da Asset
- Green Bonds;
- Cálculo de Emissões Financiadas
- Linhas de financiamento com Multilaterais para ações de **Mitigação e Adaptação**



Investimento Responsável – Itaú Asset

Aplicação ESG no modelo de negócio

Metodologia de avaliação ESG

Metodologia própria para incorporar questões de ESG à avaliação de títulos de renda fixa e precificação de fundos com administração ativa, considerando: materialidade, relevância no setor, qualificação de riscos e oportunidades, métricas e gestão.

Foram avaliadas pela metodologia:

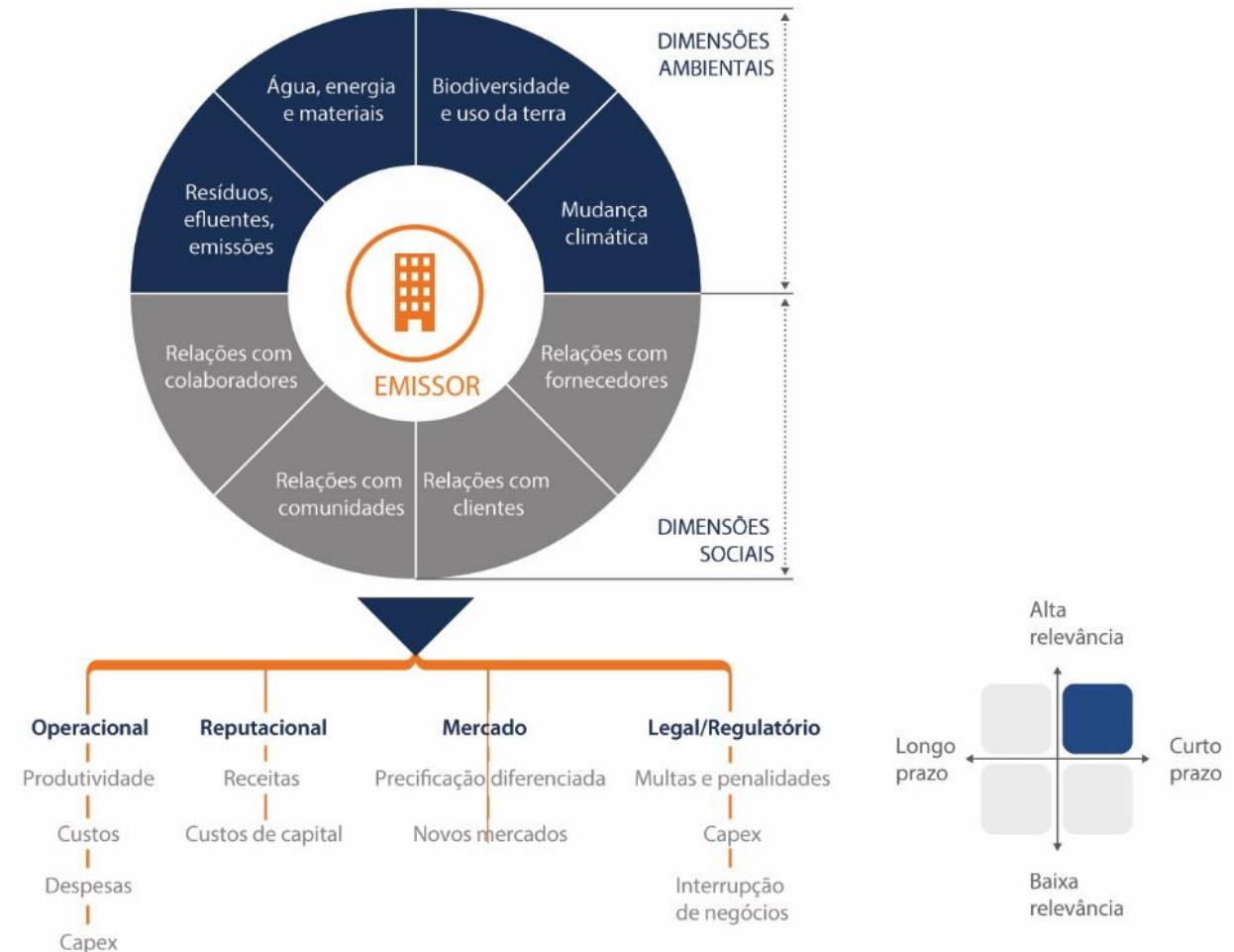
- 100% das empresas listadas no Ibovespa e ISE
- 72% das empresas listadas IPSA (Chile)
- 25% das empresas listadas no Merval (Argentina)
- 85% dos títulos de renda fixa



[Integração de questões ESG em renda fixa](#)



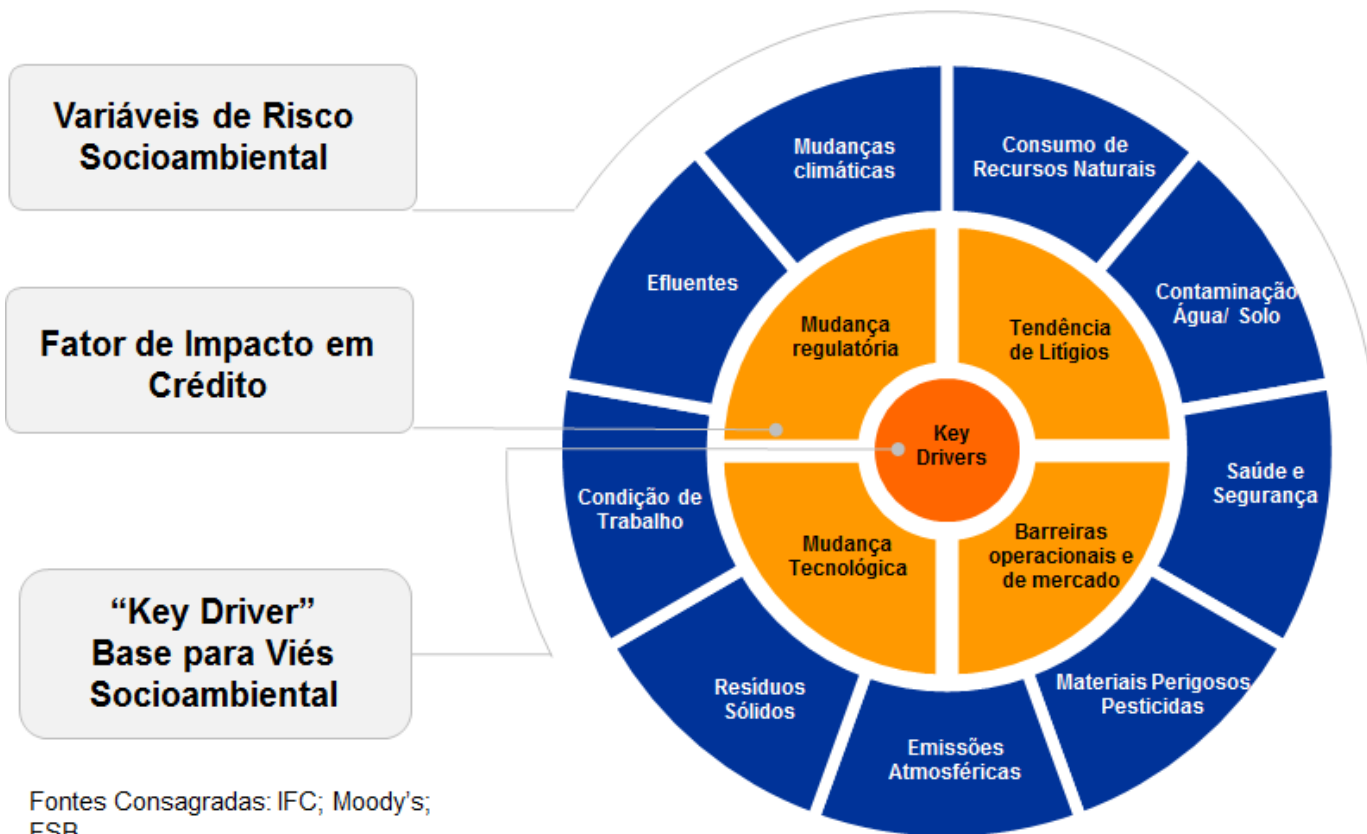
[Integração de questões ESG na avaliação de empresas](#)



Gestão do Portfólio de Crédito

Análise risco de crédito dos 25 maiores setores de nossa carteira atacado

Metodologia



Escopo e Premissas

- Viés socioambiental para setores
- Horizonte: 3 e 10 anos
- Mensuração de impacto adicional nos ratings do setor: média de *notches de downgrades* por setor