

Gerir Riscos e Criar Oportunidades

O Modelo de Rating ESG da banca

Isabel Soares de Moura

Coordenadora da Pós-Graduação em Gestão da
Sustentabilidade nas Organizações
NOVA FCT | Executive Education

12 março 2026



Agenda

- Como integrar os critérios ESG no planeamento financeiro?
- Nova estratégia para as finanças sustentáveis
- O papel dos ratings ESG
- Como a IA transforma a Agenda da Sustentabilidade



Como integrar critérios ESG no planeamento financeiro

Duas perspetivas do mercado de investimento sustentável



- 1 "Oferta", foco no sistema financeiro que disponibiliza capital para que a transição da economia real se concretize.
- 2 "Procura", análise de como as empresas estão a lidar com os desafios e oportunidades da sustentabilidade, como é exemplo o planeamento financeiro e a procura da capital.

Como integrar critérios ESG no planeamento financeiro

O **sistema financeiro** tem um papel fundamental na economia, estando muito presente nas estratégias que os Estados e os **agentes económicos** estão a desenvolver para se tornarem mais sustentáveis.



”

“Climate change has become a defining issue for financial stability.”

Mark Carney, Governador do Bank of England,

Nova estratégia para as finanças sustentáveis

Processo de considerar fatores **ESG na tomada de decisões** de investimento.

Procura de
Financiamento



Oferta de Capital



Reorientação de capital para
financiamento a **investimento**
de projetos sustentáveis

(em atividades alinhadas com a
Taxonomia Europeia para alcançarmos
os objetivos do Pacto Ecológico
Europeu).

Nova estratégia para as finanças sustentáveis

Plano de ação para o financiamento



Incentivar as empresas para uma perspectiva **de investimento sustentável**

Gerir a **materialidade financeira** das alterações climáticas

Reorientar **significativamente** o capital para investimentos sustentáveis



O papel dos ratings ESG



O que é um rating ESG

- 1** São avaliações que apontam o nível de aderência de uma empresa a boas práticas e ao seu desempenho em critérios ambientais, sociais e de governação.
- 2** Indicam o seu risco e sustentabilidade a longo prazo.
- 3** Funcionam como um indicador para investidores e bancos medirem a responsabilidade corporativa e gerir riscos operacionais ou reputacionais.

Rating ESG | Uma nova linguagem comum entre bancos e empresas

Para os bancos, são uma ferramenta essencial de gestão de risco e de alocação de capital.

Para as empresas, são cada vez mais um fator de acesso ao financiamento e de competitividade no mercado.



O Papel dos Ratings ESG | Bancos vs Empresas

	Bancos	Empresas
Objetivo Principal	Avaliar riscos ESG no crédito e no investimento	Demonstrar sustentabilidade e boa governação
Uso na análise de crédito	Integração do ESG no <i>risk assessment</i> e <i>pricing</i> do crédito	Melhor rating pode reduzir custo de financiamento
Gestão de Risco	Identificar riscos climáticos, reputacionais e regulatórios	Reduzir exposição a riscos ambientais e sociais
Alocação de capital	Direcionar financiamento para atividades sustentáveis	Atrair investidores e financiamento verde

O Papel dos Ratings ESG | Bancos vs Empresas

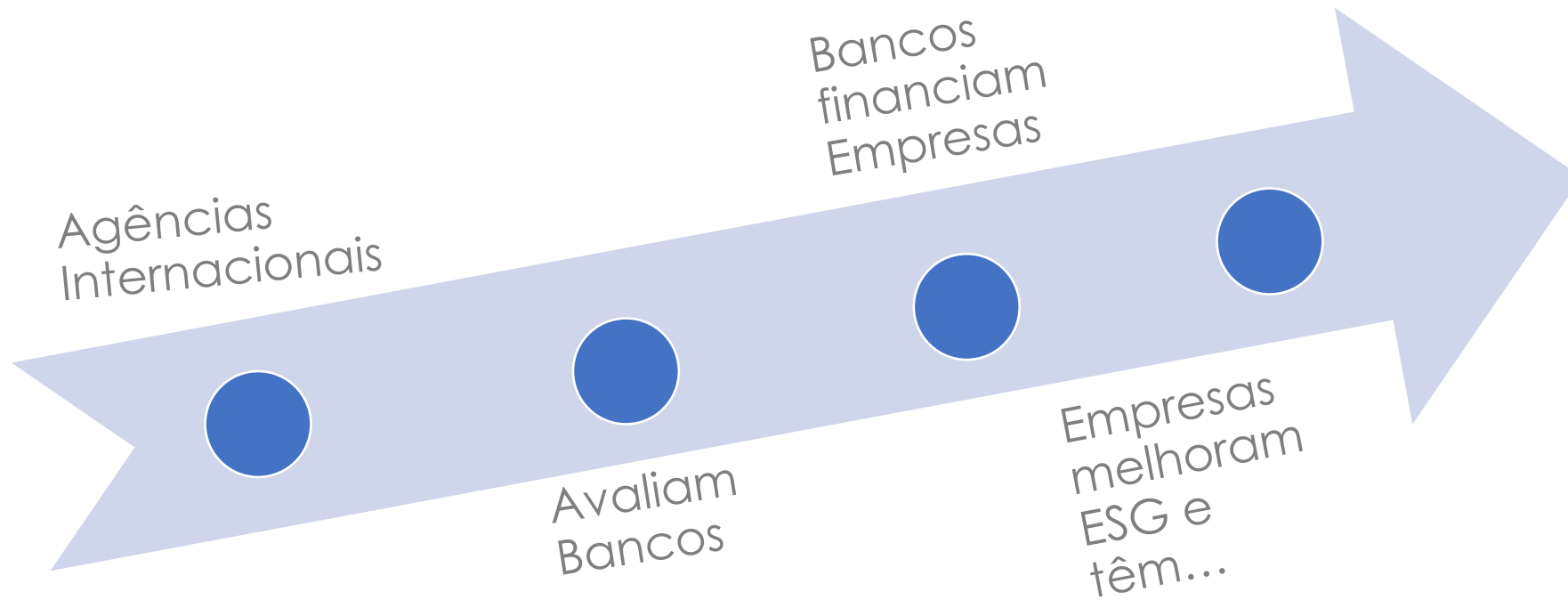
	Bancos	Empresas
Reputação e mercado	Demonstrar compromisso com as finanças sustentáveis	Melhorar a reputação perante clientes e investidores
Regulação e supervisão	Cumprir os requisitos dos supervisores (EBA, BCE, CSRD)	Cumprir os requisitos de <i>reporting</i> e transparência
Produtos Financeiros Associados	Green loans, sustainability-linked loans, green bonds	Acesso a financiamento sustentável e a linhas ESG

Os ratings ESG podem ser transformadores

! Tal como os ratings de crédito mudaram o mercado financeiro há décadas, os ratings ESG estão a transformar a forma como bancos e investidores avaliam empresas.

! Os critérios ESG estão a tornar-se uma nova dimensão de avaliação do risco financeiro.

O rating ESG já influencia o financiamento !



- acesso facilitado ao crédito
- condições financeiras mais favoráveis
- maior interesse de investidores.

Como a IA transforma a Agenda da Sustentabilidade



- Permite **automatizar e escalar a recolha de dados** ESG, com redução do custo de análise; cobertura de milhares de empresas simultaneamente e atualização contínua do risco ESG.
- Apoia na **previsão de impacto ESG no risco de default.**
- Simula **cenários de transição climática.**

... não faltando o raciocínio humano no final!

Muito obrigada.

Isabel Soares de Moura
Coordenadora da Pós-Graduação em Gestão da
Sustentabilidade nas Organizações

