

# Integrando o Clima à Estratégia: Gerenciando Riscos Físicos nas Decisões de Investimento

**Facilitadores:****Thiago de Oliveira Cunha Miranda**

Contador e Advogado, Bacharel em Ciências Contábeis (FECAP, 2016) e Direito (UFMG, 2010) com mais de 17 anos de experiência em consultoria e advocacia tributária. Profissional com ampla experiência nas áreas tributária e fiscal, reestruturação de empresas, consultoria e perícias contábeis. Premiado como profissional altamente qualificado no Brasil pelo ITR World Tax nas áreas imposto corporativo e resolução de controvérsia tributária. Profissional com ampla experiência nas áreas tributária e fiscal, reestruturação de empresas, consultoria e perícias contábeis.

**Barbara Muniz Soares**

Bióloga formada pela UFMG, mestre em Microbiologia Ambiental e especialista em Gestão Integrada de Qualidade e Meio Ambiente, com experiência prática com risco físico, finanças verdes e mercado de carbono. Somada à visão de negócios adquiridas em mais de 15 anos de experiência em articulação institucional e de negócios e à capacidade de traduzir complexidade em oportunidades, torna sua contribuição essencial para profissionais que buscam transformar o risco climático em ação estratégica e impacto real.

**Objetivos:**

- Compreender as principais metodologias de mensuração de risco climático físico
- Integrar riscos climáticos físicos na análise de portfólios e carteiras de crédito
- Aplicar os conceitos de mitigação e adaptação no setor bancário por setor (agro, indústria, pessoas físicas)
- Incorporar a variável climática na estratégia organizacional dos bancos de desenvolvimento

**Público-alvo:**

Profissionais de planejamento estratégico, risco, crédito e sustentabilidade em bancos de desenvolvimento e instituições financeiras públicas.

**Realização:**

Dias 27, 28 e 29 de agosto, das 09h às 11h. Online.  
Carga horária total: 6h

**Investimento - Valores com descontos progressivos para associados:**

Primeira inscrição da Instituição: R\$ 620,00  
Segunda inscrição da Instituição: R\$ 558,00  
Terceira inscrição da Instituição: R\$ 527,00  
Quarta inscrição em diante da instituição: R\$ 496,00  
Não associados ABDE: R\$ 806,00

Certificados: Receberão certificado de participação os que obtiverem 80% de frequência.

Clique e inscreva-se: <https://abde.org.br/cursos-e-eventos/>

Informações: [gedes@abde.org.br](mailto:gedes@abde.org.br)

# Integrando o Clima à Estratégia: Gerenciando Riscos Físicos nas Decisões de Investimento

## CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

### **Dia 1 - Decifrando o Risco Climático Físico: Métricas, Modelos e Escolhas Estratégicas**

**Objetivo:** Compreender os conceitos e ferramentas utilizadas para quantificar riscos físicos decorrentes de eventos climáticos extremos.

**Carga Horária:** 2 horas

- Resumo da importância de avaliação do risco climático para operações financeiros (breve revisão): tendências e recomendações para uso das metodologias;
- Introdução às principais metodologias de cálculo de risco físico;
- Revisão das ferramentas disponíveis no mercado e comparativo entre modelos

**Estudo de Caso:** Avaliação prática da aplicação de dois modelos na avaliação de carteiras financeiras e seus resultados.

### **Dia 2 - Do Dado ao Portfólio: Como Incorporar Riscos Climáticos nas Decisões Financeiras**

**Carga horária:** 2 horas

**Objetivo:** Aplicação dos dados climáticos em análises de risco, com destaque para o impacto nos planos e na alocação de capital.

- Ferramentas de stress testing e análise de sensibilidade, avaliação de exposição e materialidade do risco para decisão de investimento
- Apetite de risco, políticas de risco e limites associados às carteiras e;
- Como incorporar avaliação de risco climático físico na concessão e gestão de crédito: Parâmetros de risco climático em modelos internos de crédito; Integração em políticas de crédito setoriais e linhas especiais

**Estudo de Caso:** Como o BID integrou riscos físicos na estrutura de financiamento de projetos no setor agroindustrial e infraestrutura crítica na América Latina

# Integrando o Clima à Estratégia: Gerenciando Riscos Físicos nas Decisões de Investimento

## CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

### Dia 3 - Mitigação, Adaptação e Decisões por Setor

Carga horário: 2 horas

**Objetivo:** Discutir como adaptar carteiras e planos de negócio ao novo clima, com ênfase setorial

- Avaliação de risco climático físico dentro do framework do IFRS 9 (sugestão: como eventos climáticos extremos afetam a probabilidade de inadimplência (PD) e a perda esperada (ECL), risco físico como “trigger” para reclassificação de estágio de risco e exigência de uso de forward-looking information climática no cálculo de provisões
- Exemplos de Integração em políticas e produtos de crédito ( sugestão: definição de critérios climáticos que podem afetar cada setor (agro, indústria, PF), Cláusulas contratuais e incentivos financeiros ligados à adaptação/mitigação, Exemplos de linhas de crédito com mitigadores embutidos (seguros paramétricos, bônus de performance climática)
- Mitigação e adaptação orientadas por risco para carteira e clientes

**Estudo de Caso:** CAF - Banco de Desenvolvimento da América Latina: integração de risco climático na concessão de crédito para infraestrutura resiliente em países andinos, com uso de critérios climáticos para priorização de projetos e mecanismos de avaliação de vulnerabilidade climática.