

LÓGICAS INSTITUCIONAIS E DECISÕES ALGORÍTMICAS DE INVESTIMENTO ESG

Autor: Marco Aurélio Mazzei

Orientador: Prof. Dr. Arnaldo Luiz Ryngelblum

A sustentabilidade das políticas de investimento a partir de avaliações ESG das organizações se apresenta como um desafio pela falta de um padrão internacional, convencionado entre agências de avaliação. Isso não impede que a busca por reduzir a exposição ao risco decorrente da não conformidade às práticas ESG oriente iniciativas de Investimento Responsável que buscam destinar seu investimento para as empresas consideradas em conformidade com práticas ESG. Simultaneamente, surgem serviços que têm como princípio a utilização de algoritmos de IA Generativa para criar portfólios de investimento com produtos selecionados de acordo com o perfil do cliente. Em um momento em que as práticas ESG das empresas têm se tornado relevantes para seleção daquelas que receberão investimentos, torna-se importante avaliar se esses serviços incluem esses fatores em suas análises dos produtos e dos perfis dos investidores. Assim, a pesquisa busca identificar se os algoritmos de IA generativa utilizados nesses serviços reproduzem as disputas das lógicas orientadoras do mercado de investimento ou se se caracterizam como novos produtos, com lógicas institucionais próprias voltadas à constituição de um novo segmento. Em ambos os casos, a pesquisa avaliará em que medida os algoritmos e serviços incorporam a avaliação de risco de investimento, considerando fatores de conformidade ESG.