

## ANEXO V – FORMULÁRIO INDICADORES DE IMPACTOS



UNIVERSIDADE FEDERAL DE LAVRAS  
PRÓ-REITORIA DE PÓS-GRADUAÇÃO

Autor(a): Sávio Cardoso Garcia

Orientador(a): José Willer do Prado

Programa de Pós-Graduação em: Administração

Título: ANÁLISE DE DESEMPENHO DE PORTFÓLIOS DE INVESTIMENTOS, A PARTIR DE CRITÉRIOS ESG, NO MERCADO ACIONÁRIO BRASILEIRO.

### Tipos de Impactos:

(x) sociais (x) tecnológicos (x) econômicos ( ) culturais ( )  
outros: \_\_\_\_\_

### Áreas Temáticas da Extensão:

- |                                   |                              |
|-----------------------------------|------------------------------|
| ( ) 1. Comunicação                | (x) 5. Meio ambiente         |
| ( ) 2. Cultura                    | ( ) 6. Saúde                 |
| ( ) 3. Direitos humanos e justiça | (x) 7. Tecnologia e produção |
| ( ) 4. Educação                   | (x) 8. Trabalho              |

### Objetivos de Desenvolvimento sustentável (ODS) da ONU impactados

- |                                                 |                                               |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| ( ) 1. Erradicação da pobreza                   | ( ) 10. Redução das desigualdades             |
| ( ) 2. Fome zero e agricultura sustentável      | ( ) 11. Cidades e comunidades sustentáveis    |
| ( ) 3. Saúde e Bem-estar                        | (x) 12. Consumo e produção responsáveis       |
| ( ) 4. Educação de qualidade                    | ( ) 13. Ação contra a mudança global do clima |
| ( ) 5. Igualdade de Gênero                      | ( ) 14. Vida na água                          |
| ( ) 6. Água potável e Saneamento                | ( ) 15. Vida terrestre                        |
| ( ) 7. Energia Acessível e Limpa                | ( ) 16. Paz, justiça e instituições eficazes  |
| (x) 8. Trabalho decente e crescimento econômico | ( ) 17. Parcerias e meios de implementação    |
| (x) 9. Indústria, Inovação e Infraestrutura     |                                               |

### Impactos sociais, tecnológicos, econômicos e culturais

Esse trabalho, intitulado como "Análise de Desempenho de Portfólios de Investimentos, a Partir de Critérios ESG, no Mercado Acionário Brasileiro", indica impactos potenciais nas vertentes econômica, tecnológico e social. Na primeira vertente, a pesquisa evidencia que portfólios baseados em critérios ambientais, sociais e de governança (ESG) no mercado acionário brasileiro obtiveram maior rentabilidade e menores *drawdowns* frente a índices tradicionais, com fatores ESG explicando o retorno das ações do Brasil, apontando a valorização de tais critérios. Tecnicamente, o trabalho avançou na modelagem de volatilidade e nas simulações dos portfólios, com ferramentas de linguagem de programação (R e Python) e modelos ARCH/GARCH. No âmbito social, essa pesquisa tem o potencial de fomentar o crescimento de setores e empresas com elevada transparência nos

mercados financeiros, reduzindo assimetrias de informação e promovendo uma participação mais equitativa tanto para investidores institucionais quanto individuais. Embora não atue diretamente em ações extensionistas tanto ao público interno quanto externo ou docentes/estudantes/técnicos, a pesquisa visa impactar a sociedade no geral para quem atua ou se interessa pelo mercado financeiro. O trabalho está alinhado com os vários objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, como o ODS 8 (Trabalho Decente e Crescimento Econômico) pela alocação de recursos de forma eficiente, ODS 9 (Indústria, Inovação e Infraestrutura) contribuindo para o fortalecimento do mercado acionário brasileiro e o ODS 12 (Consumo e Produção Responsáveis) ao incentivar os investidores a aportarem recursos financeiros em investimentos sustentáveis.

### **Social, technological, economic and cultural impacts**

This work, entitled "Performance Analysis of Investment Portfolios, Based on ESG Criteria, in the Brazilian Stock Market", indicates potential impacts in the economic, technological, and social spheres. In the first aspect, the research shows that portfolios based on environmental, social, and governance (ESG) criteria in the Brazilian stock market achieved higher profitability and lower drawdowns compared to traditional indices, with ESG factors explaining the return of Brazilian stocks, highlighting the valuation of such criteria. Technologically, the work advanced in volatility modeling and portfolio simulations, using programming language tools (R and Python) and ARCH/GARCH models. In the social sphere, this research has the potential to foster the growth of sectors and companies with high transparency in financial markets, reducing information asymmetries and promoting more equitable participation for both institutional and individual investors. Although it does not directly engage in extension activities for internal or external audiences, or faculty/students/technicians, the research aims to impact society in general for those who work in or are interested in the financial market. The work is aligned with several United Nations Sustainable Development Goals (SDGs), such as SDG 8 (Decent Work and Economic Growth) through efficient resource allocation, SDG 9 (Industry, Innovation, and Infrastructure) by contributing to the strengthening of the Brazilian stock market, and SDG 12 (Responsible Consumption and Production) by encouraging investors to allocate financial resources to sustainable investments.

---

Assinatura do(a) autor(a)

---

Assinatura do(a) orientador(a)