CONECTANDO A GESTÃO DE RISCOS CORPORATIVOS E O RELATO ESG POR MEIO DA BÚSSOLA DE RISCO E IMPACTO (RISK-IMPACT COMPASS FRAMEWORK)

Bridging Enterprise Risk Management and ESG Reporting Through the Risk-Impact Compass Framework.pdf

MARIA EDUARDA BARRANCO
USP - UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO

FABIO LOTTI OLIVA
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO E CONTABILIDADE - USP

JEFFERSON LUIZ BUTION
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO E CONTABILIDADE - USP

Comunicação:
O XIV SINGEP foi realizado em conjunto com a 14th Conferência Internacional do CIK (CYRUS Institute of Knowledge) e com a SPARK (Society for Promoting Academic Research and Knowledge), em formato híbrido, com sede presencial na UNINOVE - Universidade Nove de Julho, no Brasil.

Agradecimento à orgão de fomento:
The article is based on a study supported by: School of Economics, Business, Accounting and Actuarial Science at the University of São Paulo (FEA-USP); Polytechnic School of the University of São Paulo (EPUSP); CNPq.; The Unified Scholarship Program (PUB) of the University of São Paulo (USP); The São Paulo Research Foundation (FAPESP), Brazil, under Process No. 2024/03990-6. The opinions, hypotheses, conclusions, and recommendations expressed in this material are the sole responsibility of the authors and do not necessarily reflect the views of FAPESP.

CONECTANDO A GESTÃO DE RISCOS CORPORATIVOS E O RELATO ESG POR MEIO DA BÚSSOLA DE RISCO E IMPACTO (RISK-IMPACT COMPASS FRAMEWORK)

Objetivo do estudo
Este estudo propõe o Risk-Impact Compass Framework (RICF), modelo conceitual que integra gestão de riscos corporativos e dupla materialidade, esclarecendo onde risco e impacto convergem e divergem, para orientar relatórios ESG e matrizes de risco mais consistentes.

Relevância/originalidade
A literatura carece de um modelo claro que integre gestão de riscos e dupla materialidade, dificultando a prática de consultorias ambientais. O RICF preenche essa lacuna ao propor uma estrutura original que distingue e articula risco e impacto.

Metodologia/abordagem
Trata-se de um estudo teórico-conceitual, construído a partir de revisão da literatura em gestão de riscos corporativos (ISO 31000, COSO) e dupla materialidade (Diretiva 2014/95/EU, GRI 3), articulada com contribuições de Nobes (2026) e Mezzanotte (2023) para estruturar o framework proposto.

Principais resultados
O RICF toma a forma de uma bússola com quatro polos: Risco, Impacto, Fusão e Ricochet. Fusão descreve situações em que risco e impacto são indissociáveis, enquanto Ricochet descreve a conversão unidirecional entre impacto organizacional e risco corporativo.

Contribuições teóricas/metodológicas
Teoricamente, o RICF integra a gestão de riscos corporativos e a dupla materialidade em um único arcabouço conceitual, esclarecendo suas diferenças e pontos de intersecção. O framework permanece teórico, sem testagem empírica, sem estabelecer limiares de materialidade ou escalas de mensuração.

Contribuições sociais/para a gestão
Na prática, o RICF pode auxiliar consultores e executivos na construção de matrizes de risco, avaliações de materialidade e relatórios de sustentabilidade, oferecendo critérios mais claros para decidir se uma questão pertence à esfera do risco, do impacto ou de ambos.

Palavras-chave: Relarórios de ESG, Materialidade Dupla, Gestão de Risco Corporativo, Modelo de Risco-Impacto

Bridging Enterprise Risk Management and ESG Reporting Through the Risk-Impact Compass Framework.pdf

Study purpose
This study proposes the Risk-Impact Compass Framework (RICF), a conceptual model integrating enterprise risk management and double materiality, clarifying where risk materiality and impact materiality converge and diverge, in order to guide more consistent ESG reporting and risk matrices.

Relevance / originality
The literature lacks a clear account of how risk management and double materiality might be integrated, creating practical difficulties for consultancies. The RICF addresses this gap by proposing an original framework that distinguishes and articulates risk and impact.

Methodology / approach
This is a theoretical-conceptual study, developed through a review of enterprise risk management literature (ISO 31000, COSO) and double materiality literature (Directive 2014/95/EU, GRI 3), articulated with contributions from Nobes (2026) and Mezzanotte (2023) to structure the proposed framework.

Main results
The RICF takes the shape of a compass with four poles: Risk, Impact, Fusion, and Ricochet. Fusion captures situations where risk and impact are inseparable, while Ricochet describes the one-directional conversion between organizational impact and corporate risk.

Theoretical / methodological contributions
Theoretically, the RICF brings enterprise risk management and double materiality into a single conceptual framework, clarifying their differences and points of intersection. The framework remains theoretical, without empirical testing, and does not establish materiality thresholds or measurement scales.

Social / management contributions
In practice, the RICF can help consultants and executives build risk matrices, materiality assessments, and sustainability reports, offering clearer criteria for deciding whether an issue belongs to the domain of risk, impact, or both.

Keywords: ESG reporting, double materiality, enterprise risk management, risk-impact framework