

Financial Services Advisory

Tema em Destaque da Indústria e Regulatórios

Recentemente consolidamos os principais temas da indústria e regulatórios que estão moldando a agenda das equipes de gestão de riscos na Europa e globalmente.

April 2026



Insights da Indústria

O que está mantendo o time de gestão de riscos ocupado?

1

MRM e Validações (incluindo IA)

- **Validações mais centralizadas e automatizadas**, alinhando as atividades de assurance entre as três Linhas de Defesa (3 LoDs), mantendo ao mesmo tempo um papel de questionamento independente.
- **MRM precisa se adaptar à não determinicidade e ao aprendizado contínuo da IA**, com ownership mais claro e controles sistêmicos mais robustos.
- **A IA está deslocando o risco de modelos para um risco em nível de sistema**, exigindo supervisão de prompts, da orquestração e das ferramentas utilizadas (e não apenas dos modelos).

2

Basileia IV e Simplificação do Panorama de Risco de Crédito

- **A Basileia IV restringe o uso de modelos internos**, direcionando os bancos para a otimização de portfólios e para uma retomada do uso do capital econômico como uma métrica interna mais ampla de risco.
- **Modelos de LDP eficazes dependem de abordagens híbridas**, combinando julgamento especializado com técnicas orientadas por dados, apoiadas por uma segmentação cuidadosa, calibração adequada e monitoramento contínuo.
- **O uso de dados externos exige uma avaliação rigorosa de representatividade**, garantindo a qualidade dos dados e sua relevância para o portfólio-alvo.

3

Riscos Geopolíticos

- O risco geopolítico está emergindo como um **fator sistêmico e transversal**, impactando simultaneamente todos os riscos e exposições.
- **As expectativas supervisorias estão migrando para o reverse stress testing**, exigindo que os bancos identifiquem os cenários que poderiam ameaçar sua solvência e expor vulnerabilidades-chave.
- **Frameworks eficazes** exigem uma governança robusta, integração entre diferentes áreas e alinhamento com o ICAAP e o planejamento de recuperação.

4

Riscos Climáticos

- **A integração de riscos climáticos ainda se encontra em estágio inicial**, limitada por lacunas de dados e incertezas de modelagem, com forte dependência de julgamento especializado e de abordagens baseadas em materialidade.
- **O foco supervisorio** está na robustez dos frameworks e da governança, e não na quantificação precisa neste estágio.
- **Os riscos ESG precisam ser integrados aos frameworks de risco existentes**, com foco claro nos principais fatores de risco materiais, de modo a garantir uma aplicação prática e significativa.

5

Gestão de Risco de Crimes Financeiros

- **Atender às crescentes expectativas regulatórias**: o framework em evolução da AMLA exige uma governança de modelos mais robusta, modelos de classificação de risco confiáveis e prontidão para supervisão direta e inspeções.
- **Aumentar a acurácia e a adaptabilidade**: os modelos devem ser capazes de identificar riscos reais, atualizar-se rapidamente diante de novos padrões e explorar técnicas de machine learning apoiadas por dados de alta qualidade.
- **Melhorar a eficiência e o monitoramento contínuo**: priorizar alertas de alto risco, integrar-se a ferramentas de gestão de casos (case management) e manter a performance por meio de um monitoramento contínuo e robusto.

Prioridades Supervisórias do BCE 2026–2028

Traçando um caminho em meio a águas turbulentas

O BCE definiu suas prioridades de supervisão para o período de 2026 a 2028 com o objetivo de enfrentar o aumento da incerteza geopolítica, os riscos macrofinanceiros estruturais e as vulnerabilidades impulsionadas pelo uso de tecnologia. A estratégia reforça a resiliência dos bancos ao mesmo tempo em que aprimora a eficácia da supervisão baseada em risco.

Resiliência Financeira & Padrões de Risco de Crédito

- Posições sólidas de capital e liquidez, aliadas a uma rentabilidade sustentável, são essenciais para enfrentar o atual contexto de riscos.
- Tomada prudente de riscos e **padrões sólidos de concessão de crédito** são essenciais para preservar a qualidade dos ativos.
- Supervisores irão avaliar como os bancos **planejam mitigar potenciais perdas de crédito e se adaptar aos novos requisitos do framework de risco** do CRR (riscos de crédito e operacional).

Expectativa Supervisória

Os bancos devem manter buffers financeiros robustos e práticas sólidas de gestão de riscos para resistir a estresses futuros

Fortalecimento da Resiliência a Riscos Geopolíticos e Macroeconômicos

- Aumento da exposição à **fragmentação geopolítica e à instabilidade global**;
- Integração desses riscos ao ICAAP, aos **testes de estresse e ao planejamento de capital**;
- Utilização de **reverse stress testing de natureza temática** para avaliar cenários extremos;
- Foco em padrões de concessão de crédito e em riscos de concentração.

Expectativa Supervisória

Aprimorar o entendimento dos bancos sobre os fatores externos persistentes de risco e sua incorporação aos frameworks de risco

Riscos Emergentes & Adaptação Supervisória

- O panorama bancário está passando por rápidas transformações impulsionadas pela **inovação digital, em especial pela IA**;
- O BCE ampliará o foco, passando de aplicações de IA com relevância prudencial para uma abordagem **mais ampla dos riscos e da governança da IA generativa**, além de dialogar com os bancos sobre o uso dessas ferramentas;
- A supervisão se tornará **mais ágil, orientada a riscos e mais eficiente**, concentrando-se em áreas de maior complexidade e risco.

Expectativa Supervisória

Os processos supervisórios evoluirão para que permaneçam eficazes em um ambiente de riscos em constante mudança

Resiliência Operacional & Capacidades de TIC

- Ênfase na prevenção de **interrupções em operações e serviços críticos**;
- Será realizada uma avaliação contínua das **práticas de gestão de riscos de TIC, da cibersegurança e da gestão de riscos de terceiros**;
- Supervisores irão monitorar de perto as **ações de acompanhamento destinadas a corrigir fragilidades na agregação e no reporte de dados de risco**.

Expectativa Supervisória

Os frameworks de continuidade operacional e de controles devem ser confiáveis e resilientes

Principais Áreas de Foco das OSI / IMI

Perspectivas para 2026 / 2027

1 Risco de Crédito

- Asseguração do IFRS 9 (PD, LGD, SICR)
- Conformidade dos modelos IRB, calibração e monitoramento de desempenho
- Integridade dos dados, governança e qualidade da implementação
- Governança de modelos, gestão de mudanças e remediação de achados
- Automação e consistência na revisão de dossiês de crédito e nos reportes

2 IRRBB, Risco de Liquidez e Funding

- Behavioural and interest-rate sensitivity models (IRRBB)
- ALM strategies including FTP / balance sheet impacts
- Liquidity stress testing and regulatory compliance (LCR/NSFR) Integration of IRRBB & liquidity risk into ICAAP

3 Risco de Mercado e Valuation

- Modelos de valuation e precificação, incluindo ajustes a valor justo (fair value adjustments)
- Risco de contraparte, CVA e premissas quantitativas
- Modelagem estocástica e automação de análises (analytics)
- Governança e sistemas de suporte ao processo de valuation

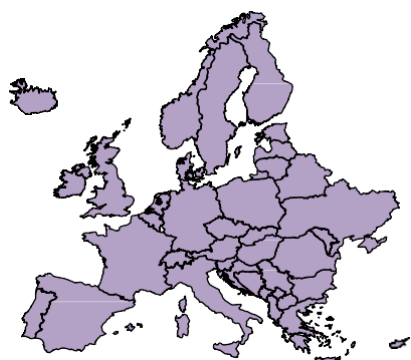
4 Risco Operacional e de TI/Cibersegurança

- Agregação de dados conforme BCBS 239 e governança de risco operacional
- Arquitetura de segurança de TI, controles de acesso e ferramentas de teste
- Governança cibernética, gestão de incidentes e resiliência
- Alinhamento às expectativas supervisorias em relação a sistemas e controles

5 Adequação de Capital e Resiliência do Modelo de Negócios

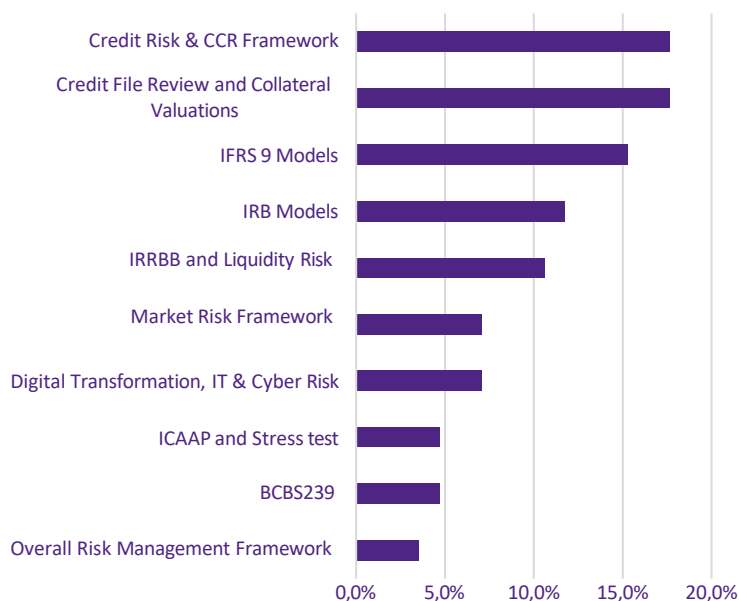
- (ICAAP) Planejamento de capital, testes de estresse e agregação dos diferentes tipos de risco
- Ligação entre o ICAAP e a estratégia de negócios
- Métricas de desempenho, direcionadores de rentabilidade e alocação de capital
- Monitoramento e reporte da resiliência financeira

Suporte de OSI / IMI da Grant Thornton na Europa



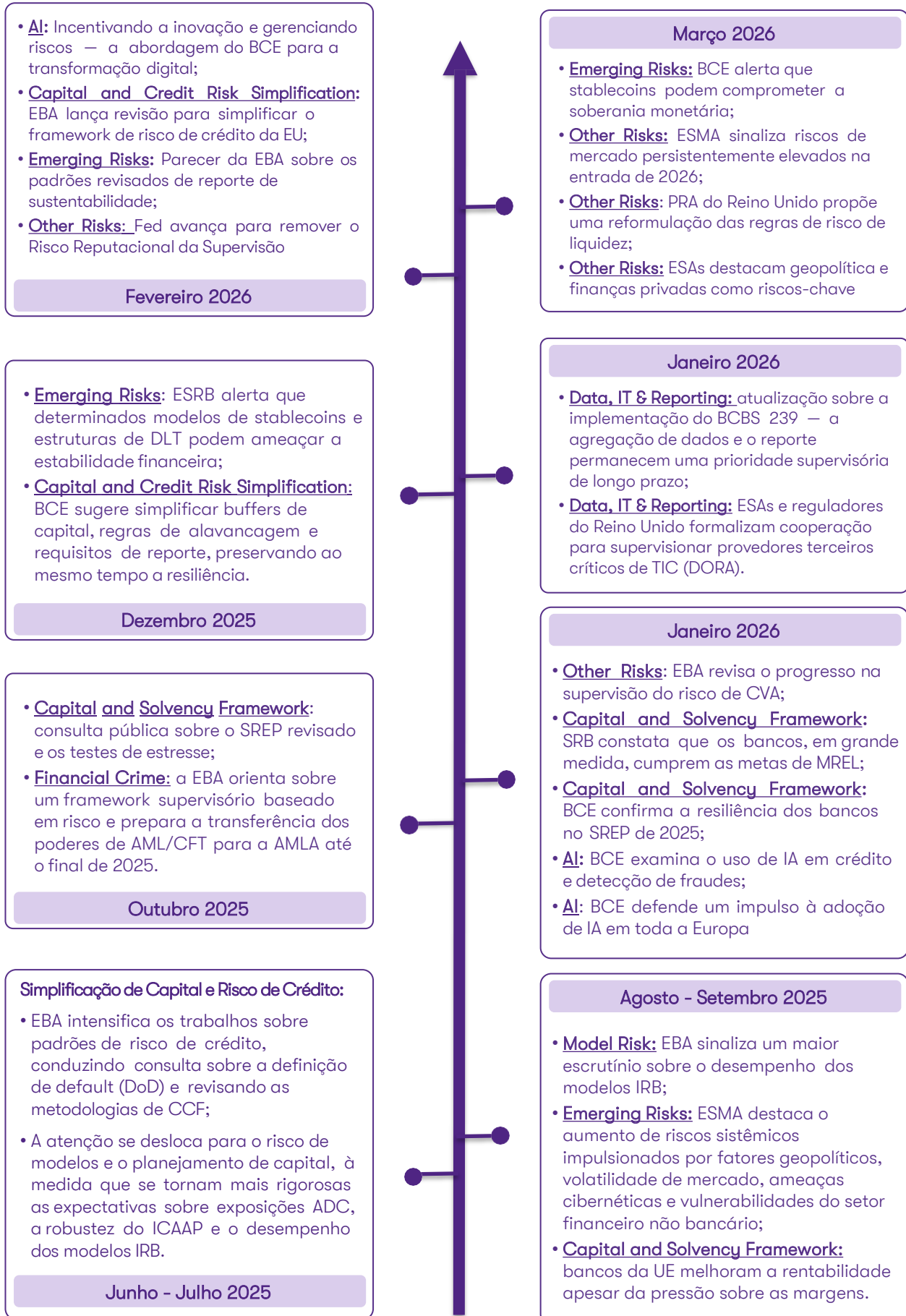
Ao longo dos últimos três anos, apoiámos reguladores em mais de **50 inspeções presenciais** (OSIs & IMIs) em toda a Europa, além de disponibilizar mais de **100 profissionais** para apoiar as equipes de inspeção do BCE

Áreas Típicas de Foco Regulatório



Tendências da Indústria

Publicações Regulatórias Recentes



Equipe Global de Risco Quantitativo

Nossos Serviços-Chave e Credenciais Recentes

Nós oferecemos serviços de consultoria estratégica, bem como serviços de entrega end-to-end em todas as linhas de defesa. O núcleo dos nossos serviços entra na área de riscos quantitativos englobando Data Analytics, gestão e quantificação de Crédito e Riscos de Mercado, Testes de Estresse e Previsões, Riscos Climáticos e Ambientais e IT & Cibersegurança. Nós trabalhamos juntamente com grandes instituições financeiras internacionais, e nosso time é um dos principais provedores das missões OSI e IMI para o BCE.

Todas as Linhas de Defesa



Desenvolvimento



Validação



Auditoria & Asseguração



Suporte Regulatório

Nossos Principais Serviços

Consultoria Regulatória

- **Experiência regulatória nas principais jurisdições globais** [EU, UK, US, Middle East, LATAM]
- Um dos principais prestadores de serviços para o BCE
- **Preparação para inspeções e Remediação de achados regulatórios**

01

Consultoria Estratégica de Riscos

- Estratégica complexa de gestão de riscos
- **Estratégia IRB e planos de implantação**
- **Processos de Risco e Otimização de Capital**
- Suporte à integração dos riscos após fusões e aquisições

02

Gestão de Riscos de Modelos

- Governança e Políticas
- **Otimização de Custos**
- Inventário / Repositório de Modelos
- Classificação e Priorização de Modelos baseado em Riscos
- Framework de Monitoramento
- **Ferramenta GT MRM**

03

Gestão de Dados & Analytics

- Sourcing e Design de Dados [BSCS 239]
- Qualidade dos Dados
- Remediação de Dados
- Integração e Modelagem de Dados
- Visualização de Dados BI

04

Riscos Tradicionais

- Risco de Crédito [IRB, IFRS9, CECL]
- Risco de Taxa de Juros [IRRBB]
- Risco de Mercado [FRTB, FX, Liquidity..]
- Risco de Crédito da Contraparte [CVA..]
- Risco Operacional, ECAP, P2
- **Valuations e Precificação de Derivativos**

05

Riscos Emergentes

- Risco Climático [ESG]
- TI e Risco Cibernético [DORA]
- Inteligência Artificial [ML e IA Agêntica]
- PLD e Fraudes
- Tecnologia e Digitalização

06

Nós Entregamos Impacto

Suporte Regulatório:

- Um dos principais provedores de serviços para projetos de Inspeção Presencial (OSI) do BCE em toda a Europa
- Nós oferecemos suporte para mais de 35 missões nos últimos 2 anos em todas as principais áreas de risco. 1st Line – Desenvolvimento de Modelo
- Diversas apresentações de modelos IRB e IFRS9 bem sucedidos e aprovações regulatórias.
- Experiência significativa em remediação de obrigações regulatórias. 2nd Line – Validações

Implementamos nosso framework de validação em diversos projetos de validação em múltiplas áreas de risco 3rd Line – Auditoria

Nosso time é o centro de excelência para o network do GT Global, o que nos proporciona insights globais únicos de modelos de auditoria.

Capacidades da Grant Thornton em Risco Quantitativo

Como podemos dar suporte

Experiência Global	Experiência global em auditoria, validação, e desenvolvimento de modelos de PLD e Fraude em diferentes regiões geográficas.
Experiência com Reguladores	Principal prestador de serviços para o BCE, dando apoio a inspeções presenciais (OSI) de modelos de risco de crédito e à sua aplicação em processos regulatórios e de gestão.
Framework Robusto	Um framework de validação de modelos robusto e comprovado, implantado em diversas instituições, e alinhado à boas práticas regulatórias e internas.
Capacidade Tecnológica	Proficiência em SAS, R, Python, SQL, Excel, e ferramentas de reporte, permitindo processos detalhados, automatizados e replicáveis.
Monitoramento e Reporte	Uma combinação de perspectivas técnicas, regulatórias e de negócios, entregando observações práticas e recomendações acionáveis.
Abordagem Colaborativa	Estreita colaboração com o cliente, oferecendo entregáveis de alta qualidade, resultados claros e efetiva transferência de conhecimento para fortalecer as capacidades internas.
Flexibilidade	Nos adaptamos às necessidades específicas de cada cliente (ferramentas, prazos de execução e escopo), garantindo uma colaboração fluida e eficiente.

Quer discutir mais?

Entre em contato



Elias Zoghbi

Sócio

E: elias.zoghbi@br.gt.com

Mais de 20 anos de experiência em implementações, operações, produtos, inovações, digital e regulatório.



Especialistas internacionais



Juan Garcia

Gerente Senior

E: juan.garcia@es.gt.com



Lukas Majer

Diretor

E: lukas.majer@ie.gt.com



Dwayne Price

Diretor Global de Risco Quantitativo

E: dwayne.price@ie.gt.com



Daniel Fernández,

Sócio

E: daniel.fernandez@es.gt.com