Ferramenta analisa a carteira e identifica os impactos reais da inclusão do RWAsens no cálculo de risco e no capital requerido pela autoridade monetária

A LUZ Soluções Financeiras, empresa de tecnologia para o mercado financeiro, acaba de lançar a primeira calculadora para mensurar, de forma prática, o impacto da entrada em vigor da Resolução 470 do Banco Central no capital requerido das instituições financeiras. Desenvolvida por um time especializado em Basileia e com atuação próxima ao regulador, a ferramenta foi criada para proporcionar mais segurança e previsibilidade às instituições no processo de adequação.

“Fizemos simulações reais e notamos que, dependendo dos ativos que compõem a carteira, o impacto da Resolução 470 pode surpreender”, observa André Luis Kazuchi Morino, sócio e gerente de market data da LUZ Soluções Financeiras.

As mudanças começam a valer em janeiro de 2027 e fazem parte da terceira fase do chamado FRTB (Fundamental Review of the Trading Book). A principal alteração está no cálculo de risco da carteira de negociação das instituições. A partir do ano que vem, o cálculo deverá incorporar um indicador que mede a sensibilidade dos instrumentos financeiros ao risco de mercado, o RWAsens.

“A grande importância está no fato de o cálculo de risco impactar diretamente no volume de capital exigido pelo Banco Central. Assim, dependendo da carteira, quando analisada dentro do novo padrão, a necessidade de capital pode ser maior ou menor”, pondera.

Pela Resolução 470, cada categoria de ativo recebe um ponderador específico para cálculo do risco. Os títulos públicos federais possuem o menor ponderador, de 0,50%. Já ativos bancários apresentam o maior ponderador, que chega a 10,50%.

Segundo Morino, as instituições precisam se adequar as novas regras até o final do ano e a calculadora desenvolvida pela LUZ tem como função auxiliar neste processo. “A ferramenta mostra às instituições de quanto será este impacto. Além disso, permite testar hipóteses com base na carteira real, com cenários personalizados para a realidade portfólio da instituição”, acrescenta.

Como empresa de tecnologia para o mercado financeiro, a LUZ antecipa e desenvolve soluções que atendam às necessidades de diferentes players. A empresa atua em três linhas de negócios: *market data,* sistemas financeiros para auxílio à tomada de decisão e ferramentas para negociação. A Calculadora de RWAsens integra o segundo pilar de negócios da empresa.

“Ajustar o capital requerido, dependendo da instituição, não será uma tarefa fácil ou rápida. O que sabemos é que as instituições precisarão se adaptar para enviar diariamente as informações ao BC dentro do novo padrão. Assim, o momento é ideal para realizar simulações e, até o final do ano, preparar a estrutura para atender todas novas exigências”, complementa Morino.

Sobre a LUZ Soluções Financeiras

Fundada em 1999, a LUZ Soluções Financeiras é uma empresa de tecnologia para o mercado financeiro. Com atuação no Brasil e na América Latina, possui três linhas de negócios:**dados de mercado**, com informações sobre curvas, cadastros e precificação de ativos (POP - Precificadora de ativos de crédito e BPO de cadastros e preços); **sistemas**, com soluções que auxiliam no *core* das instituições financeiras, desde a gestão de investimentos até o cumprimento regulatório (MAZDRA e MITRA); e **ferramentas de negociação**, como calculadora de Renda Fixa e plataforma de negociação.

Com um time de mais de 140 colaboradores e uma equipe dedicada a pesquisar e desenvolver soluções inovadoras, a LUZ tem como principal objetivo unir tecnologia e finanças, garantindo a agilidade, a segurança e a transparência que o mercado financeiro necessita.

Fonte: Note, em 28.05.2026