



INFORME DE MERCADO

para Servicios de Fintech en Brasil

Promperú, 2025

Comisión de Promoción del Perú para la Exportación y el Turismo

Subdirección de Inteligencia de Mercados

Departamento de Inteligencia de Mercados

Coordinador: Franck Pucutay

Elaborado por: Pérez, Marcela

Diseño de portada y contraportada: Promperú

Nota legal

Toda información, dibujos, gráficas y tablas contenidas en el presente documento son proporcionadas únicamente con fines informativos

Mercado del Servicios de Fintech

Brasil

I. Introducción

En la última década, el sector fintech se ha posicionado como uno de los motores más innovadores y disruptivos del sistema financiero global. Apoyadas en la digitalización, el uso intensivo de tecnologías emergentes —como inteligencia artificial, blockchain y APIs abiertas— y una creciente demanda por servicios más rápidos, seguros y personalizados, las fintech transforman continuamente la forma en que se ofrecen y consumen productos financieros. En 2024, el valor estimado del mercado global fintech alcanzó los USD 218,8 mil millones, y se proyecta que supere los USD 828 mil millones para 2033, con una tasa compuesta de crecimiento anual (CAGR) del 15,8 %.¹

A pesar de una desaceleración en la inversión global, que cayó a USD 95,6 mil millones en 2024, los sectores de pagos digitales (USD 31 mil millones), activos digitales y cripto (USD 9,1 mil millones) y tecnologías de cumplimiento normativo (regtech) fueron los más favorecidos. Paralelamente, soluciones basadas en inteligencia artificial, blockchain, préstamos P2P, insurtech y tecnologías embebidas están mostrando un rápido desarrollo.²

Geográficamente, la innovación fintech se concentra en EE.UU y Reino Unido, con mercados emergentes como China, India y Singapur captando también importantes inversiones. En América Latina, Brasil se ha consolidado como líder regional, gracias a un ecosistema robusto, regulaciones dinámicas y una rápida digitalización del público. El modelo de Open Finance en Brasil, instaurado en 2021, ha logrado un crecimiento importante, llegando a consolidarse como uno de los más avanzados a nivel mundial, y es que, tras cuatro años de vigencia, el ecosistema financiero abierto cuenta con 62 millones de consentimientos activos y 2,3 mil millones de transacciones exitosas por semana.³

Brasil alberga un ecosistema FinTech en constante expansión con más de 1 500 startups. En 2023, se registraron 1 505 empresas fintech, casi la mitad de estas eran empresas locales (447 fintech locales). Estos startups abarcan una amplia gama de áreas, desde pagos digitales hasta plataformas de inversión y préstamos en línea.⁴

En Brasil, varias empresas fintech destacaron en 2024, especialmente aquellas enfocadas en banca digital y servicios financieros para consumidores. Nubank, una de las mayores plataformas de servicios financieros digitales del mundo, se mantuvo como líder, apareciendo entre las marcas más valiosas de Brasil y con un crecimiento significativo en usuarios. Otras empresas notables incluyen a PagBank,

¹ Imarc – “Global Fintech Market to Reach USD 828.4 Billion by 2033, Impelled by Surging Adoption of Digital Payments”

² KPMG – “Global fintech investment falls to seven-year low of \$95.6 billion in 2024”

³ Frecuencia Money – “Open Banking en Brasil: crecimiento a un ritmo acelerado”

⁴ Finnovating – “Finnovating Analysis Brazil FinTech Landscape 2023”

PicPay, y C6 Bank, todos ellos bancos digitales con una gran base de usuarios. Además, Credits, que ofrece soluciones de crédito, también se destacó por su expansión a México y España.

II. Perfil de la Industria

Fintech se refiere al uso de tecnologías innovadoras para ofrecer servicios financieros más eficientes, accesibles y personalizados. Tanto entidades financieras ya establecidas como nuevas empresas. En la actualidad, el término fintech se puede emplear para describir tecnologías, servicios y compañías del sector financiero que se centran en una variedad de capacidades, como banca minorista, educación financiera, recaudación de fondos, criptomonedas, gestión de inversiones y más.⁵

Sectores Fintech

La industria fintech se ha expandido ampliamente a lo largo de los últimos años, diversificándose en una variedad de segmentos que abarcan tanto servicios dirigidos al consumidor final como soluciones tecnológicas orientadas a empresas e instituciones financieras.

Segmento Fintech	Descripción	Ejemplos
Pagos Digitales	Soluciones para transferencias electrónicas, billeteras móviles y pagos en línea.	PayPal, Stripe, Mercado Pago, Apple Pay
Lending (Préstamos)	Plataformas que otorgan créditos digitales, a menudo sin intermediarios bancarios.	Kueski, LendingClub, Creditea
Neobancos	Bancos 100% digitales sin sucursales físicas, con servicios accesibles y móviles.	Nubank, Revolut, N26, Ualá
WealthTech (Inversiones)	Plataformas digitales para invertir, ahorrar o gestionar portafolios.	Robinhood, eToro, Betterment, GBM+
InsurTech	Innovación en seguros: contratación online, personalización, pagos flexibles.	Lemonade, Bdeo, Coverfy
Cripto & Blockchain	Servicios basados en criptomonedas, activos digitales, y tecnología blockchain.	Binance, Coinbase, Bitso
RegTech	Tecnologías para facilitar el cumplimiento normativo y gestión de riesgos.	Onfido, Trulioo, Alloy
Finanzas Empresariales	Soluciones B2B para gestión de tesorería, facturación, pagos y control financiero.	Brex, Clara, Jeeves
Fintech Verde	Finanzas sostenibles, enfocadas en impacto ambiental positivo.	Aspiration, TreeCard
Embedded Finance	Integración de servicios financieros en plataformas no financieras.	Shopify Capital, Amazon Lending

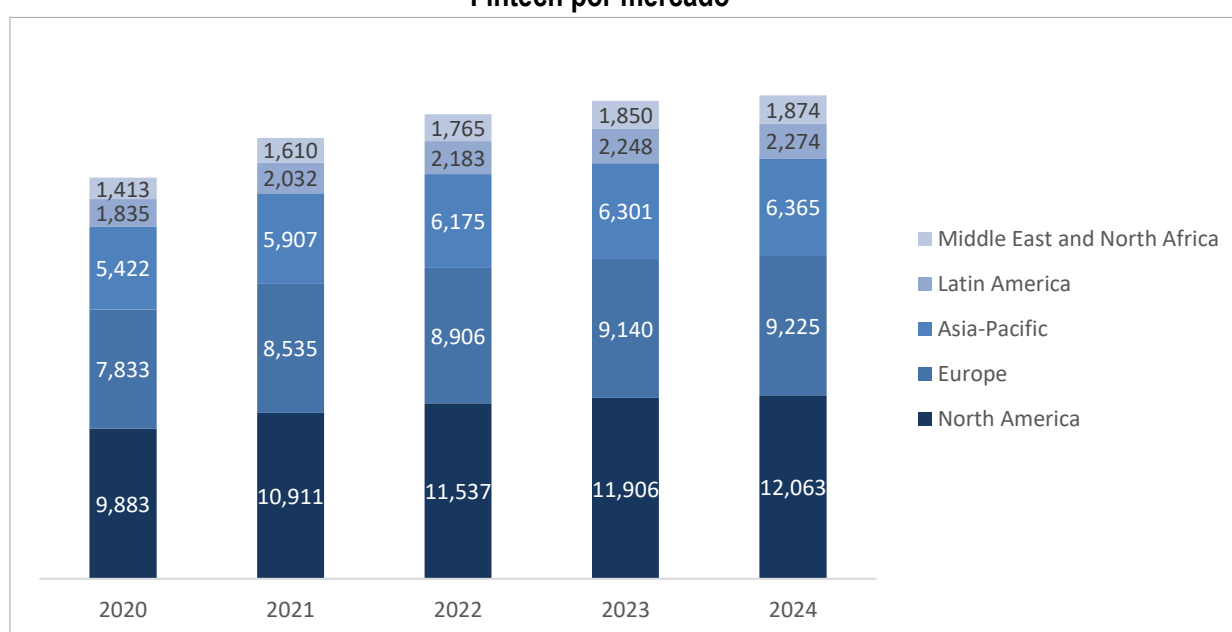
⁵ IBM

Fintech por región

Durante el 2024, Norteamérica continuó liderando el ecosistema fintech global, albergando 12 063 empresas. Europa se situó en segundo lugar con alrededor de 9 225 fintech activas, mientras la región Asia-Pacífico contaba con 6 365 compañías. ⁶

En cuanto a unicornios fintech (startups con valoración superior a USD 1 000 millones) globalmente, según FintechLabs, a marzo de 2025 había 381 unicornios fintech, sumando un valor estimado de USD 1,9 billones. A mayo del 2025, Estados Unidos lideró en cuanto al número de unicornios fintech, con 108 empresas de este tipo, albergando aproximadamente cinco veces más que el Reino Unido, que ocupaba el segundo lugar con 20. Le siguió India con 18 unicornios fintech y Brasil con 10. ⁷

Fintech por mercado



Fuente: Statista

III. Mercado Seleccionado: Brasil

Sector Fintech en Brasil

En Brasil existen varias categorías de Fintech: créditos, pagos, gestión financiera, inversiones, préstamos, seguros, financiaciones, negociación de deudas, intercambio y multiservicios.

En el caso de los créditos se autorizan dos tipos de fintechs, para la intermediación entre acreedores y deudores mediante negociaciones realizadas por vía electrónica: ⁸

- Sociedad de préstamos entre pares (PEL): realiza operaciones entre particulares. La fintech actúa como intermediaria financiera, por la cual pueden cobrar comisiones. Puede captar

⁶ Statista

⁷ Statista

⁸ Banco Central de Brasil

fondos del público, siempre que estén total y exclusivamente vinculados a la operación de préstamo

- Sociedad de crédito directo (SCD): otorga crédito con recursos propios a través de una plataforma electrónica. No puede captar fondos del público.

Tamaño de mercado

El tamaño del mercado fintech brasileño alcanzó los USD 4 730 millones en 2024. SE prevé que el mercado alcance los USD 17 580 millones para 2033, con una tasa de crecimiento anual compuesta (TCAC) del 15,70 % durante el período 2025-2033.⁹

La creciente penetración de teléfonos inteligentes, la alta demanda de pagos digitales, la implementación de políticas de banca abierta, la mayor inclusión financiera, el aumento de las inversiones de capital de riesgo y los avances sustanciales en las plataformas de préstamos son algunos de los principales factores que están impactando positivamente la participación en el mercado fintech brasileño.

Empresas fintech en Brasil

Empresa	Modelo / Enfoque	Datos destacados
Nubank (Nu Holdings)	Neobanco digital — banca minorista, tarjetas, préstamos, seguros	Fintech más valiosa de Brasil y una de las principales del mundo. En mayo del 2025 su valuación alcanzó los USD 63,34 billones.
C6 Bank	Neobanco — cuentas, tarjetas, crédito, inversiones	Emergió como el banco más financiado en 2024 con más de US 2 billones en fondos recaudados y valuación de USD 5 billones (julio 2024)
CloudWalk / InfinitePay	Infraestructura de pagos, Tap-to-Pay, préstamos a PYMEs	Ingresos 2024 de USD 562 millones, 3 millones de usuarios de InfinitePay y presencia en EE.UU.
Creditas	Préstamos con garantía — auto, casa, consignado	Líder en préstamos con garantía. Cartera de préstamos de USD 1,05 billones y facturación anual de USD 366 millones.
Inter&Co	Neobanco & superapp — cuentas, pagos, préstamos	sigue creciendo aceleradamente, expandiéndose en EE.UU. con su superapp digital 36 millones clientes en 2024.
Neon	Cuenta digital, tarjetas, inversiones, crédito	Activa desde 2016; en 2022 alcanzó categoría unicornio.
Asaas	Plataforma de pagos y cobranza para empresas	En el 2024 obtuvo autorización para operar crédito (SCD),

⁹ Imarc - “Brazil Fintech Market Size, Share, Trends and Forecast by Deployment Mode, Technology, Application, End User, and Region, 2025-2033”

Regulación

En Brasil, las empresas fintech están, en general, sometidas a las reglas emitidas por el BCB, el Consejo Monetario Nacional y la CVM, dependiendo de la naturaleza de los servicios prestados, el alcance de los umbrales y el mercado en el que la empresa fintech opera.

En ese sentido, el ecosistema financiero brasileño está ampliamente regulado. El marco legal para las actividades bancarias, los servicios de pago y la oferta y negociación de valores se establece en las leyes n°4.595/64 n°12.865/13, n°6.385/76 y n°4.728/65 respectivamente. ¹⁰

Brasil regula principalmente tres tipos de instituciones fintech:

- Sociedad de Crédito Directo (SCD): Empresas que otorgan préstamos utilizando recursos propios, sin captar fondos del público.
- Sociedad de Préstamo entre Personas (SEP): Fintech que actúan como intermediarias entre prestamistas y prestatarios, pudiendo captar fondos públicos vinculados exclusivamente a préstamos.
- Instituciones de Pago (IP): Centradas en servicios de pago y emisión de dinero electrónico, sin otorgar crédito.

IV. Evolución del Comercio Exterior

Principales Tendencias Globales

Para este año se espera que el 40% de los pagos globales sean digitales y que tecnologías emergentes como los pagos sin contacto, blockchain, la inteligencia artificial y las criptomonedas remodelen el sistema financiero mundial.

Algunas de las tendencias dentro de este sector son: ¹¹

- Crecimiento de pagos digitales: Los pagos digitales siguen en alza: carteras como Apple Pay, Google Wallet o Alipay consolidan su presencia, mientras que los sistemas regionales como UPI (India) o Pix (Brasil) se integran en plataformas globales con inteligencia artificial para orquestar transacciones sin fricción.

Según una investigación reciente, se espera que los métodos de pago locales representen el 58% de las transacciones de comercio electrónico globales para 2028, frente al 47% en 2023. ¹²

- Criptomonedas y finanzas descentralizadas (DeFi): Para el 2025, se espera que el DeFi revolucione los préstamos, el staking, la tokenización y la seguridad. La tokenización de activos del mundo real - RWA (activos tangibles que existen fuera del mundo digital, como bienes raíces, obras de arte, materias primas, o incluso derechos sobre activos, y que se tokenizan, es decir, se

¹⁰ Iclg - Fintech laws and regulations Brazil 2024 - 2025

¹¹ ISDI - "Fintech en 2025: ¿Cómo evolucionará el futuro de las finanzas?"

¹² WNS - "The Future of FinTech: Six Trends Defining 2025"

representan digitalmente en una cadena de bloques) es una de las tendencias más esperadas. En el 2022 BCG predijo que el mercado de activos tokenizados podría alcanzar la cifra de USD 16 billones para el 2030.¹³

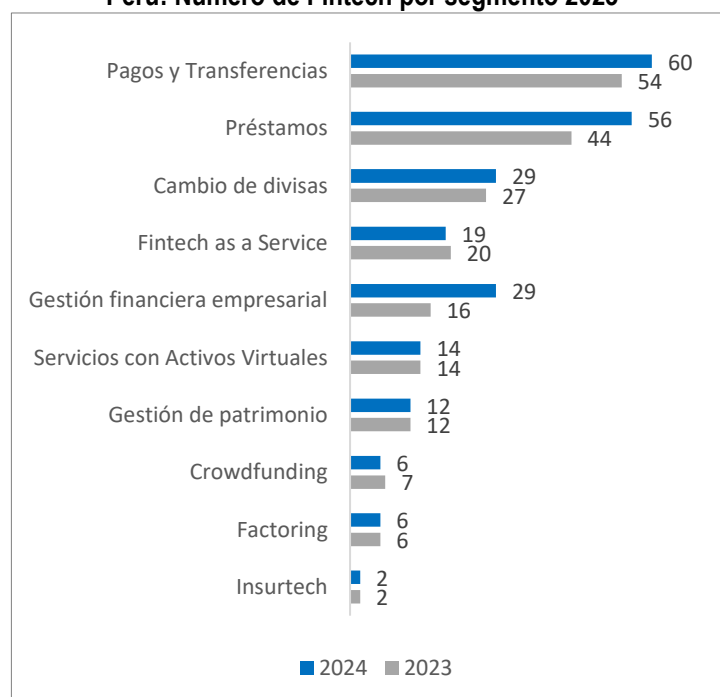
- Banca digital, super-apps y BaaS: las super-apps son ecosistemas integrados que agrupan una diversidad de servicios, el sector financiero las ha venido incorporando, facilitando: la mensajería, la compra de productos, las transferencias bancarias, pagos móviles, inversiones e incluso servicios de crédito. Por otro lado, se espera que el sector BaaS alcance la notable cifra de USD 7 billones para 2030.¹⁴
- Inteligencia artificial y análisis predictivo: El uso de IA en fintech no es novedad, pero ahora alcanza nuevas cosas como la detección de fraudes en tiempo real (como los sistemas de Mastercard que han reducido fallos en aprobaciones fraudulentas un 300 %), personalización ultra-individual (presupuestos, alertas, carteras); y automatización de procesos RegTech y AML mediante GenAI.¹⁵

V. Oferta Peruana

Perfil del sector¹⁶

Según datos de EY Law, al cierre de diciembre de 2024 se registraron 237 empresas fintech activas en el país, lo que representa un aumento respecto a las 203 compañías reportadas en 2023.

Perú: Número de Fintech por segmento 2023



¹³ Sdlc - "Top 5 decentralized finance (DeFi) trends to watch in 2025"

¹⁴ SDK.finance - "Top Banking as a Service Companies in 2025"

¹⁵ Digipay - "Top 15 fintech trends in 2025 that will make a strong impact on the industry"

¹⁶ BCRP

En cuanto a la distribución por segmentos, el 25 % de las fintech peruanas se especializa en pagos y transferencias, seguido por un 23 % en servicios de préstamos digitales, un 12 % en soluciones de gestión financiera empresarial, y un 11 % en cambio de divisas. Esta composición demuestra un ecosistema diverso, orientado tanto al consumidor final como a empresas, con un fuerte enfoque en resolver problemáticas estructurales como la baja bancarización, la informalidad financiera y las brechas de acceso al crédito. Perú se posiciona, así como uno de los mercados fintech emergentes más relevantes de la región andina.

Por segmento, el crédito del sistema financiero dirigido a las fintech de financiamiento experimentó un crecimiento sostenido hasta fines de 2022, cuando alcanzó un saldo aproximado de S/ 17 millones. No obstante, durante 2023 se registró una caída, atribuida principalmente a la amortización anticipada de deuda por parte de una fintech especializada en crédito vehicular, por un monto de S/ 3,5 millones. Entre 2023 y diciembre de 2024, el saldo se ha estabilizado en torno a los S/ 12,5 millones, reflejando un comportamiento moderado en la colocación de financiamiento dentro del sector.

En cuanto al segmento de cambio de divisas, se observa una ligera reducción en el número de fintech activas durante el último año, lo que podría constituir un indicio de consolidación del mercado. Esta tendencia sugiere que algunas empresas han salido del mercado o se han fusionado, posiblemente en respuesta a condiciones más competitivas o a exigencias regulatorias más rigurosas.

Respecto al financiamiento participativo financiero (FPF), la actividad ha mostrado un notable crecimiento en términos de montos movilizados. Sin embargo, este dinamismo se concentra principalmente en una única plataforma activa, mientras que las demás enfrentan retos operativos y regulatorios que han limitado su entrada en funcionamiento. En contraste, el financiamiento no participativo continúa desarrollándose, incorporando nuevas funcionalidades tecnológicas y ampliando su presencia a través de alianzas y adquisiciones estratégicas, lo que ha permitido diversificar las fuentes de financiamiento disponibles y avanzar en la inclusión financiera del país.

Por otro lado, las soluciones digitales de inversión orientadas al mercado de capitales, ofrecidas tanto por entidades bancarias como por fintechs, mantienen un crecimiento sostenido. Estas herramientas digitales se han consolidado como uno de los principales vehículos para atraer inversionistas minoristas al mercado de valores peruano, promoviendo una mayor democratización del acceso a productos de inversión y fortaleciendo el ecosistema financiero local.

Desafíos y Ventajas competitivas ¹⁷

El principal desafío para las fintech peruanas es expandir sus operaciones internacionalmente, señalado por el 54,2% de los startups (Encuesta realizada por Finnovista). A pesar de estar en una fase de crecimiento, la internacionalización es limitada, con Colombia siendo el mercado extranjero más destacado, con una presencia del 13,5%. Esto se debe en parte a los entornos regulatorios más complejos de otras regiones y a la competencia de mercados más maduros.

El segundo reto más importante es el acceso a financiamiento, identificado por el 25% de las startups, seguido por el desafío de lanzar nuevos productos o servicios, destacado por el 12,5%. En comparación

¹⁷ Radar Finnovista 2023

con países cercanos como Colombia y Chile, Perú enfrenta más dificultades en términos de infraestructura para introducir nuevos productos al mercado.

El ecosistema fintech peruano enfrenta limitaciones clave como el acceso restringido a financiamiento para startups, una alta informalidad financiera, y una escasez de talento especializado en áreas tecnológicas críticas. Además, el marco regulatorio aún en desarrollo, especialmente en segmentos como activos virtuales y open finance, genera incertidumbre jurídica. En zonas rurales, persisten retos relacionados con la bancarización e infraestructura digital, lo que restringe el alcance de muchos modelos fintech.

A pesar de estos retos, el ecosistema fintech en Perú tiene ventajas competitivas, la rápida adopción de nuevas tecnologías, como las billeteras digitales, es una ventaja significativa, destacada por el 25,9% de las fintech del país, superando la penetración en otros países de la región.

Marco Regulatorio

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) continúa liderando la regulación del Sistema Nacional de Pagos (SNP), con el objetivo de fortalecer un entorno que permita una mayor eficiencia, seguridad e interoperabilidad en los medios de pago digitales.

En abril de 2024, el BCRP emitió la Resolución 0011-2024-BCRP, que regula los pilotos de innovación con dinero digital. Este programa permite a entidades privadas experimentar el uso de una moneda digital del banco central en zonas con baja bancarización, bajo supervisión directa del BCRP.¹⁸

En agosto de 2024, se publicó un marco regulatorio específico para los Proveedores de Servicios de Activos Virtuales (VASPs), bajo supervisión de la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF). La normativa incluye requerimientos para prevenir el lavado de activos (AML/CFT), así como obligaciones formales de registro y monitoreo transaccional, fortaleciendo la transparencia y legitimidad de estas plataformas.¹⁹

¹⁸ BCRP

¹⁹ FinTech Business Guide 2024/2025