

ФИН | ФИН  
ТЕХ | ЭТИХ



БРАЗИЛИЯ

2026



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНТЕХ

# ОБ ИССЛЕДОВАНИИ



## Марианна Данилина

Руководитель управления стратегии, исследований и аналитики Ассоциации ФинТех, автор проекта «ФинТех ФинЭтих»

Авторский проект по обзору стран «ФинТех ФинЭтих» Ассоциации ФинТех посвящен рынкам финансовых технологий в мире. В фокусе этого выпуска – **Бразилия**, ключевой игрок и **крупнейшая экономика Латинской Америки**. С населением более 215 миллионов человек и ВВП в размере \$2,64 трлн, страна выделяется не только масштабами, но и стремительной цифровой трансформацией финансового сектора. Традиционно Бразилию выделяют как сырьевой рынок, но анализ раскрывает общество, которое с поразительной скоростью принимает цифровые финансовые инновации.

Благодаря активному внедрению инноваций и государственной поддержке цифровой инфраструктуры, страна за последние годы совершила качественный рывок в развитии безналичных операций, мобильного банкинга и финтех-стартапов. **Национальная система мгновенных платежей Pix, платформа Open Finance и цифровой реал Drex сформировали в Бразилии современную финансовую экосистему.** Устойчивый интерес международных инвесторов подтверждает статус страны как одного из самых влиятельных и перспективных финтех-рынков мира.

Этот выпуск подготовлен совместно с региональными экспертами Платежной Технологии xBRL – бразильской блокчейн-компанией, которая в 2019 году запустила BRZ, первый стейблкоин, привязанный к бразильскому реалу. О BRZ, Pix, Drex и других проектах – подробнее в исследовании.

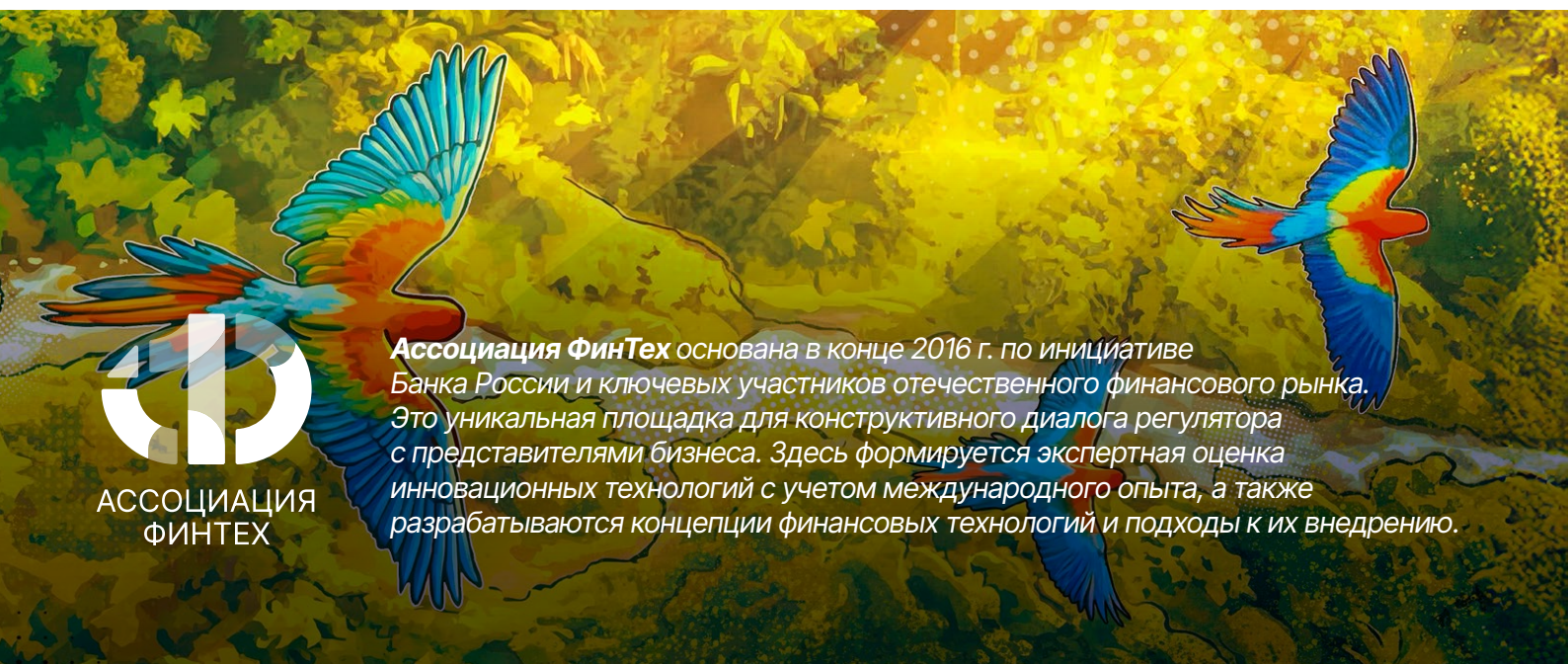
При участии исследовательского центра PROфинтех и международной медиасети TV BRICS:




**TV BRICS**  
INTERNATIONAL  
MEDIA  
NETWORK

**профинтех**

- Страны, анализируемые в первой серии выпусков
- Страны, анализируемые в дальнейших выпусках



  
АССОЦИАЦИЯ  
ФИНТЕХ

**Ассоциация ФинТех** основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса. Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>Сравнение финтех-рынков России и Бразилии</b>	<b>8</b>
<b>Общие сведения о финтехе Бразилии</b>	<b>9</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Регулирование финтех-рынка</li></ul>	<b>17</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Платежи</li></ul>	<b>18</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Открытые экосистемы и Open API</li></ul>	<b>21</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Блокчейн, крипто- и токенизированные активы</li></ul>	<b>25</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Цифровая валюта центрального банка</li></ul>	<b>29</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Искусственный интеллект</li></ul>	<b>32</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Биометрия</li></ul>	<b>35</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Сотрудничество</li></ul>	<b>37</b>
<b>Финтех-новости Бразилии</b>	<b>39</b>





# ФИНТЕХ БРАЗИЛИИ



~2000

финтех-компаний работают на рынке Бразилии<sup>1</sup>

№5

по количеству криптовалютных транзакций в мире за 2025 г.<sup>2</sup>

\$5,5 млрд

составил объем бразильского финтех-рынка в 2025 г.<sup>3</sup>

№1

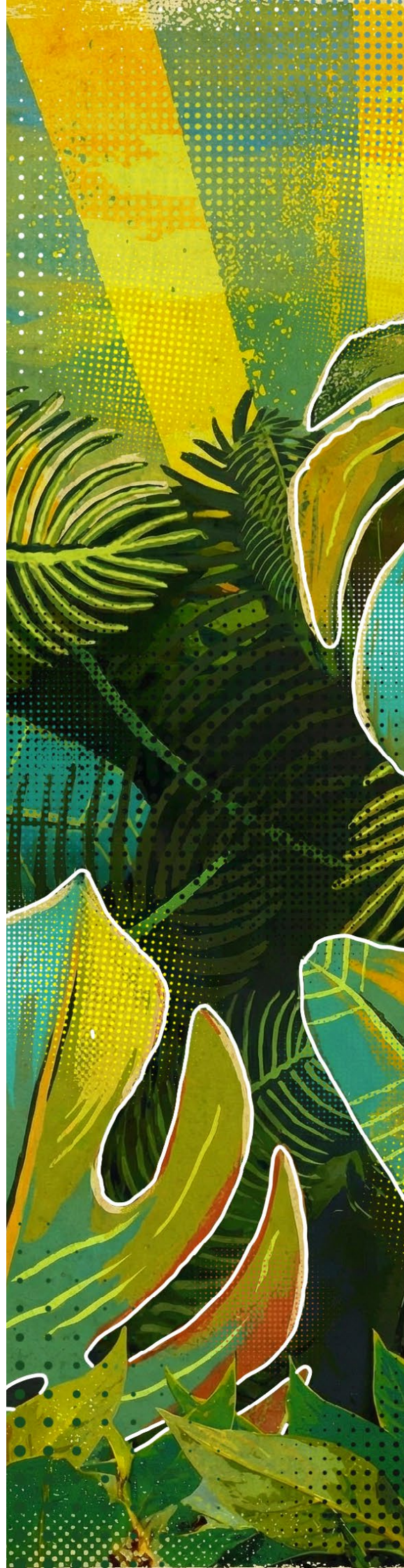
в Латинской Америке в сфере цифровых платежей. Более 5,9 млрд транзакций совершено с помощью платежной системы Pix за февраль 2026 г.<sup>4</sup>

1. По данным Sling Hub: [slinghub.io](https://slinghub.io)

2. По данным Statista: [statista.com](https://statista.com)

3. По данным IMARC Group: [imarcgroup.com](https://imarcgroup.com)

4. По данным ВСБ: [bcb.gov.br](https://bcb.gov.br)



# КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

1

Бразилия – лидер в сфере цифровых платежей в Латинской Америке благодаря активной государственной поддержке. В системе мгновенных платежей Pix, запущенной Центральным банком Бразилии, зарегистрировано около 164 млн человек, что составляет 77% населения на начало 2026 г. Рекордное количество операций за день составило 313,3 млн транзакций, подтверждая высокую востребованность и доступность финансовых сервисов в стране.

2

Реализация Open Finance в Бразилии стала возможной благодаря централизованному регулированию. Обязательная API-инфраструктура для ключевых игроков обеспечила основу для бизнес-моделей, объединяющих 800 организаций и более 70 млн пользователей.

3

Страна активно продвигается в сфере цифровых валют и токенизации. Пилотный проект цифрового реала Drex с участием 16 компаний (Santander, Visa, Microsoft и др.) и инициативы по токенизации активов формируют стратегии модернизации финансовой инфраструктуры. По итогам 2025 года объем рынка токенизированных активов в Бразилии оценивался в ~\$1,2 млрд<sup>1</sup>.

4

Банковский сектор Бразилии демонстрирует высокий уровень развития. Лидирующие позиции по рыночной капитализации занимают Itaú Unibanco (\$79,72 млрд), Nubank (\$72,98 млрд) и Banco Santander (\$33,02 млрд) – банки из традиционного и цифрового сегментов. Это отражает высокий уровень цифровизации рынка с акцентом на розничные услуги, Pix-переводы и кредитование миллионов клиентов.

5

Национальный план развития ИИ с потенциальными инвестициями в \$4 млрд предполагает масштабное внедрение технологий. Уже 68% бразильцев используют ИИ в повседневной жизни, а крупные банки активно применяют технологию во внутренних бизнес-процессах.

1. По данным Research and Markets: [researchandmarkets.com](https://www.researchandmarkets.com)

# ФИНТЕХ РОССИЯ VS БРАЗИЛИЯ



Данные по состоянию  
на 4 кв. 2025 – 1 кв. 2026 гг.



Россия



Бразилия

Численность населения	146,2 млн (без учёта новых регионов)	<	213,6 млн <sup>1</sup>
Проникновение интернета	93,6% <sup>2</sup>	>	86,2% <sup>3</sup>
Охват населения банковскими картами	3 карты на 1 человека	>	2,4 карты на 1 человека <sup>4</sup>
Доля пользователей мобильного банкинга	74% <sup>5</sup>	=	74% <sup>6</sup>
Доля безналичных платежей в розничном обороте	88% <sup>7</sup>		N/A
Средняя сумма транзакций в цифровых платежных системах на одного пользователя	\$2,93 тыс <sup>8</sup>	<	\$4,76 тыс <sup>9</sup>
Количество пользователей системы QR-кодов	61% населения	>	58,8% населения <sup>10</sup>
Количество пользователей системы быстрых платежей (Fast Payment)	СБП: 70% населения	<	PIX: 77% населения <sup>11</sup>
Профильная ассоциация	 АССОЦИАЦИЯ ФИНТЕХ		 ABFINTECHS associação brasileira de fintechs

1. По данным World Population Review: [worldpopulationreview.com](http://worldpopulationreview.com)

2. По данным Statista: [statista.com](http://statista.com)

3. По данным DataReportal: [datareportal.com](http://datareportal.com)

4. По данным PaymentsJournal: [paymentsjournal.com](http://paymentsjournal.com)

5. По данным НАФИ: [nafii.ru](http://nafii.ru)

6. По данным Statista: [statista.com](http://statista.com)

7. По данным ТАСС: [tass.ru](http://tass.ru)

8. По данным Statista: [statista.com](http://statista.com)

9. По данным Statista: [statista.com](http://statista.com)

10. По данным Statbase: [statbase.ru](http://statbase.ru)

11. По данным ВСБ: [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)



# ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ



**По ВВП Бразилия занимает 10-е место в мире и 1-е место – в Латинской Америке.<sup>1</sup>**

- Население – 213,6 млн человек
- Площадь территории – 8 515 767 км<sup>2</sup>
- 7-е место по численности населения
- 5-е место по территории
- Столица – Бразилиа
- Национальная валюта – бразильский реал

**Курс: 1 R\$ = 15,33 RUB**  
(по данным на 13 марта 2026 г.)

## О бразильском реале

Бразильский реал был введён в обращение 1 июля 1994 года, заменив крузейро реал и став ключевым элементом плана по стабилизации экономики.

**Международное обозначение: BRL**

В качестве аббревиатуры используют: **R\$ / РЕАЛ**

**1 РЕАЛ = 100 СЕНТАВО**

В отличие от стран с частыми деноминациями из-за гиперинфляции, Бразилия провела реформу в 1994 году без сокращения нулей, успешно стабилизировав экономику и сохранив реал как единственную валюту без последующих деноминаций.<sup>2</sup>

Тип	Номиналы
Банкноты	2, 5, 10, 20, 50, 100, 200 реалов
Монеты	5, 10, 25, 50 сентаво, 1 реал



1. По данным Worldometer: [worldometers.info](http://worldometers.info)

2. По данным Corporate Finance Institute: [corporatefinanceinstitute.com](http://corporatefinanceinstitute.com)



**\$77,7 млрд**



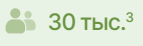

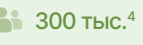





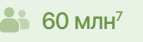
составили прямые иностранные инвестиции в Бразилии за 2025 г. (3,41% ВВП), что отражает растущий интерес капитала к бразильскому рынку и к местным стартапам.<sup>1</sup>

## Ключевые инвесторы Бразилии:

Компания	Страна	Описание
<b>KASZEK</b> Kaszek Ventures		Один из ведущих венчурных фондов Латинской Америки, поддерживающий таких лидеров рынка, как QuintoAndar (proptech <sup>2</sup> ), Nuvemshop (e-commerce) и Creditas (fintech).
 GENERAL ATLANTIC		Глобальная инвестиционная компания, поддерживающая компании на стыке fintech и proptech, включая C6 Bank, QI Tech и QuintoAndar.
 SoftBank Group		Технологический гигант, один из самых активных иностранных инвесторов в Бразилии с инвестициями в QuintoAndar, Loggi, Olist, MadeiraMadeira и CargoX.
<b>SEQUOIA</b> Sequoia Capital		Венчурный фонд из Кремниевой долины, инвестировал в Nubank на ранней стадии.

ТОП-4

## Финтех-единороги Бразилии:

Компания	Описание	 XXX Количество клиентов
 Loft	Proptech-платформа объединяет покупку, продажу и аренду недвижимости, а также встраивает финтех-решения: гарантии аренды и ипотечное кредитование.	 30 тыс. <sup>3</sup>
 QuintoAndar	Технологическая компания с цифровой платформой для аренды, покупки и продажи жилья. Упрощает сделки через онлайн-инструменты, профессиональные услуги и поддержку клиентов.	 300 тыс. <sup>4</sup>
 Creditas	Цифровая платформа предлагает кредиты, обеспеченные активами клиента (недвижимостью, автомобилем и т. д.) по более сниженным ставкам по сравнению с традиционными банками.	 500 тыс. <sup>5</sup>
 C6 BANK	Цифровой банк в Бразилии, который работает как облачное суперприложение на основе ИИ, объединяющий банковские услуги и инвестиции.	 40 млн <sup>6</sup>
 ifood	Онлайн-платформа для заказа и доставки еды по всей Латинской Америке.	 60 млн <sup>7</sup>

ТОП-5

1. По данным ВСВ: [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)

2. Proptech – цифровые технологии в сфере недвижимости.

3. По данным Loft: [loft.com.br](http://loft.com.br)

4. По данным QuintoAndar: [newsroom.quintoandar.com.br](http://newsroom.quintoandar.com.br)

5. По данным Vision Fund: [visionfund.com](http://visionfund.com)

6. По данным C6 Bank: [c6bank.com.br](http://c6bank.com.br)

7. По данным iFood: [institucional.ifood.com.br](http://institucional.ifood.com.br)

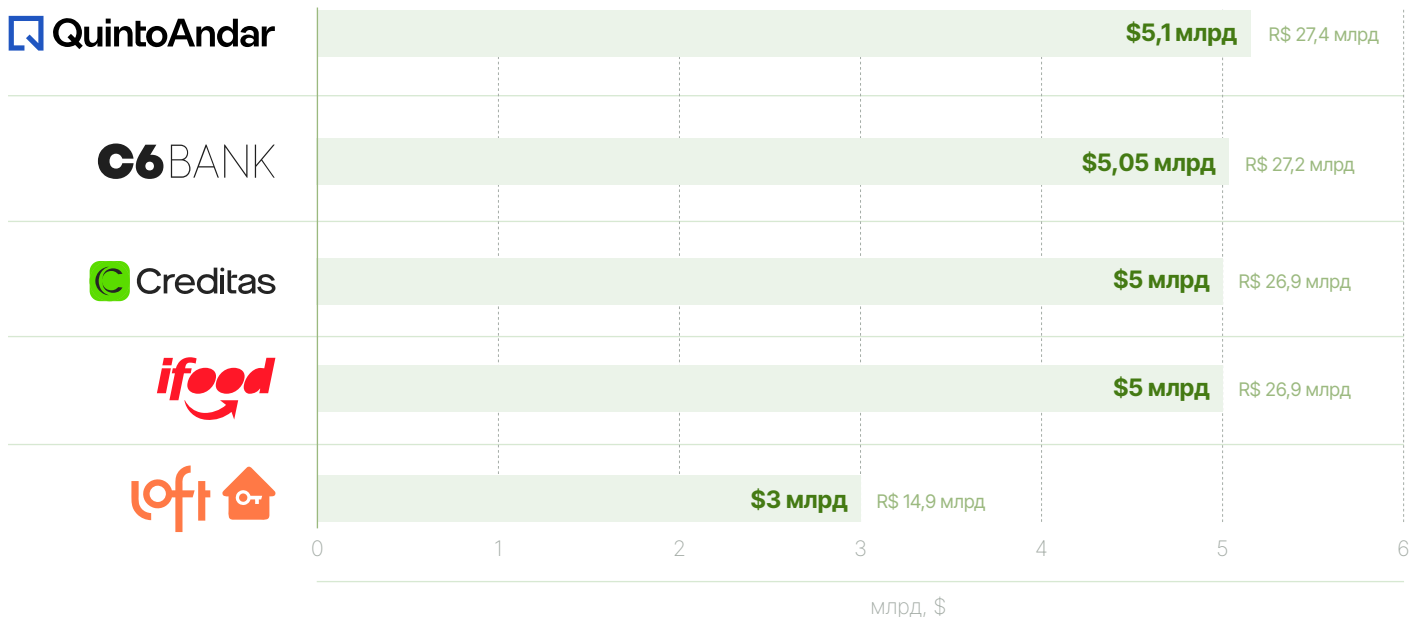


**\$19,1 млрд**достигнет объем бразильского финтех-рынка к 2034 году<sup>1</sup>

## Рейтинг дорогих бразильских финтех-единорогов: <sup>2</sup>

Компания

Рыночная оценка



Масштаб территории Бразилии, демографическое разнообразие и молодое цифровое население создают условия для экспериментов в сфере финтеха. В сочетании с уверенной геополитической позицией страны в многополярном мире – углублением связей с БРИКС и поиском альтернатив традиционным платёжным каналам – **Бразилия становится средой для появления новых финтех-решений**, способных масштабироваться на глобальном уровне.



**МАРЛИСОН СИЛЬВА**

Márlyson Silva

**Генеральный директор, Платежные Технологии xBRL**

CEO (Chief Executive Officer), XBRL Tecnologia de Pagamentos LTDA

1. По данным IMARC Group: [imarcgroup.com](http://imarcgroup.com)

2. По данным Failory: [failory.com](http://failory.com)





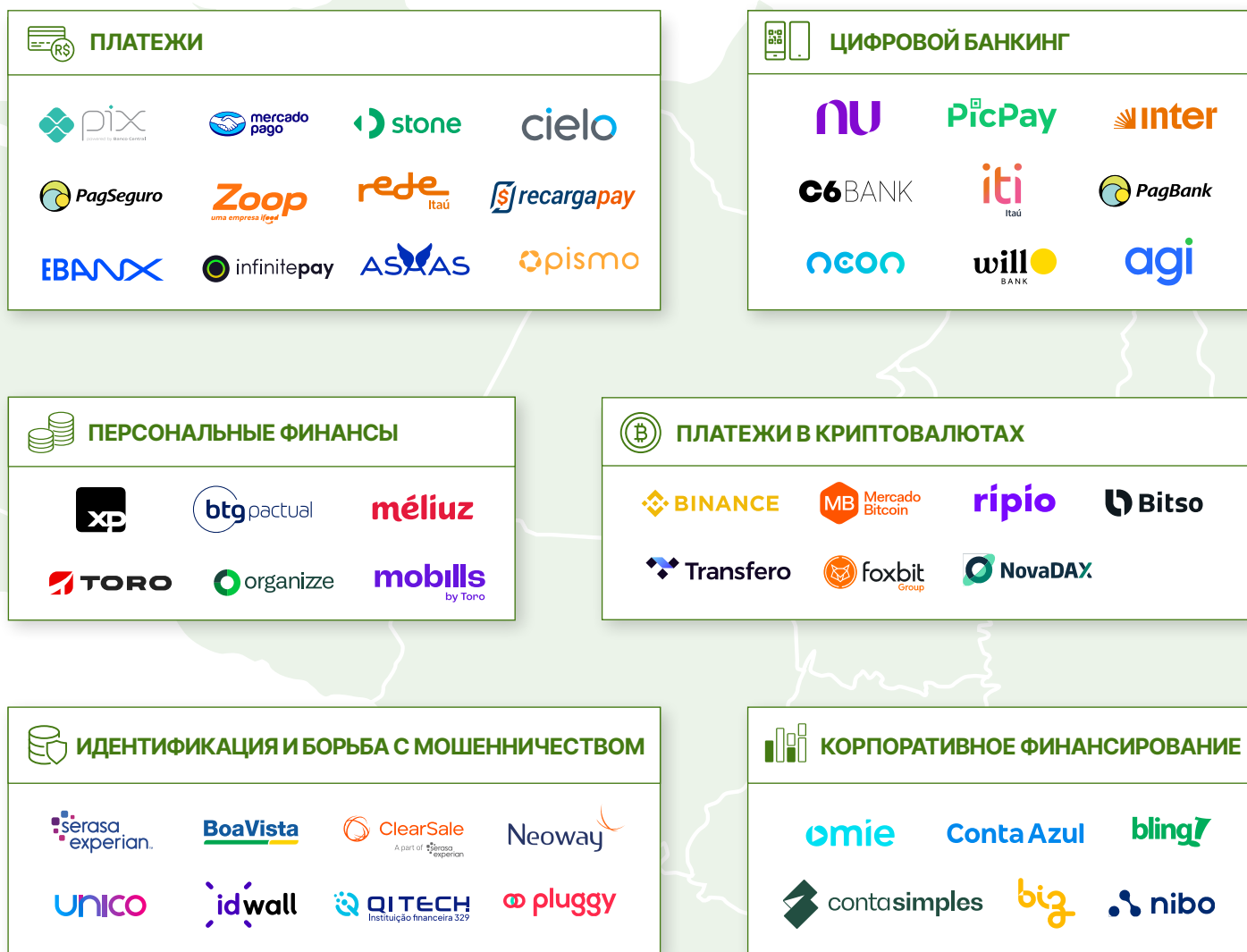
# ABFINTECHS

associação brasileira de fintechs

Аналог АФТ

**Associação Brasileira de Fintechs (ABFintechs)** – профильная ассоциация, основанная в 2016 году. Объединяет финтех-компании Бразилии и представляет их интересы перед регуляторами, инвесторами и рынком. Она продвигает развитие инновационных финансовых сервисов, включая цифровые платежи и Open Finance, а также помогает формировать отраслевую повестку и стандарты.

## Карта финтех-рынка Бразилии

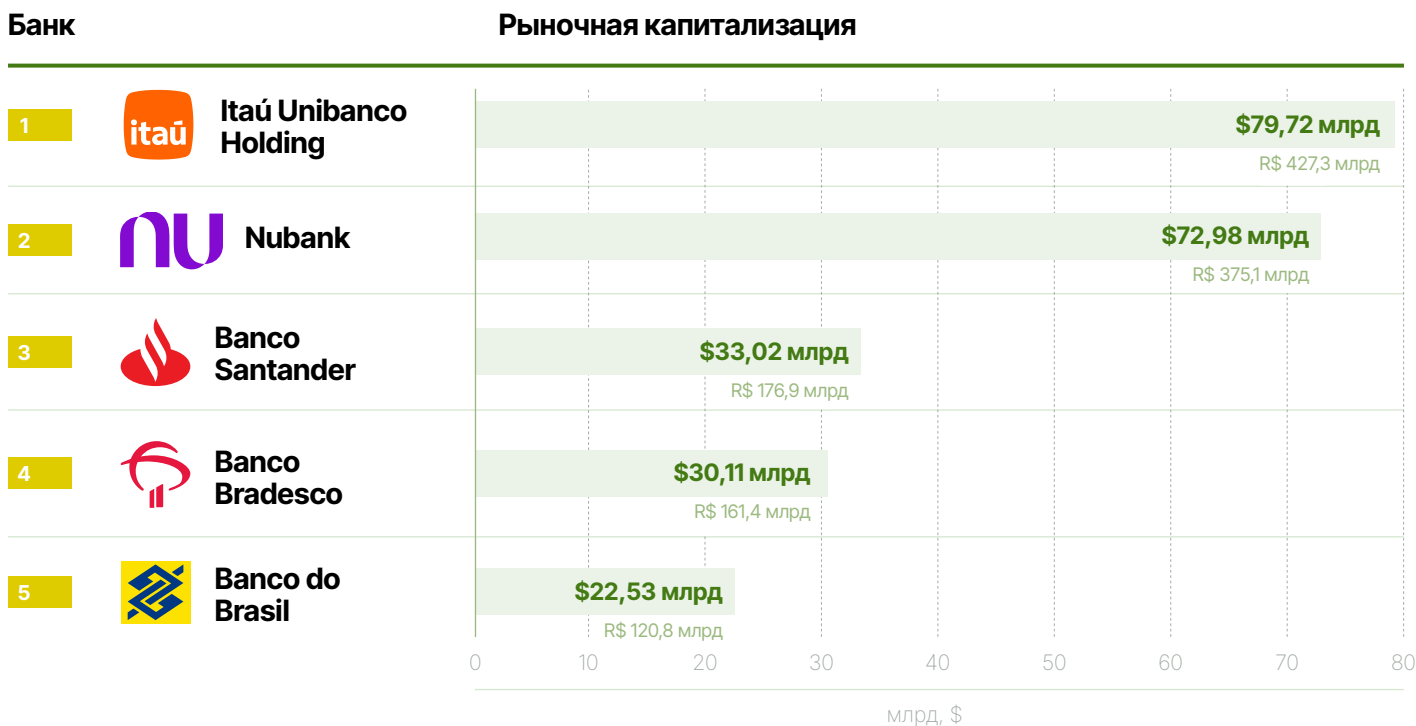


## Ключевые банки Бразилии

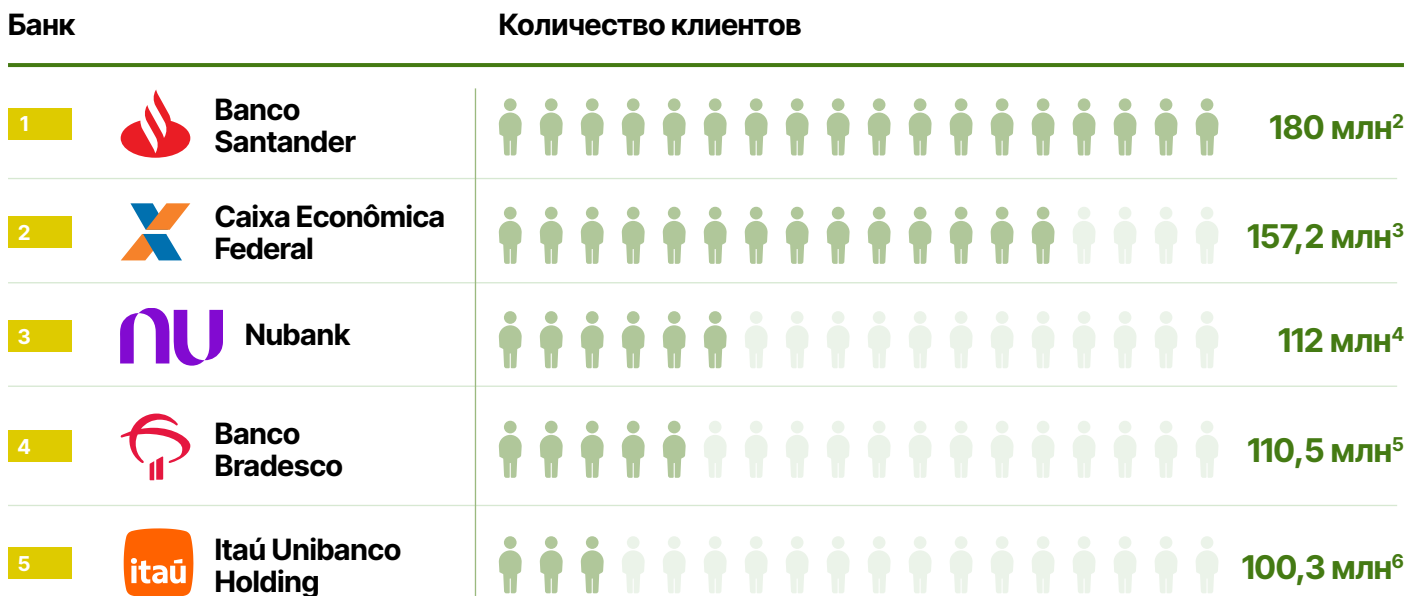
Банки Бразилии	Описание
 <b>Itaú Unibanco Holding</b> Итау Холдинг	Банк основан в 2008 году путём слияния Holding Itaú Bancos и Unibanco, предоставляет финансовые услуги розничным и корпоративным клиентам в Бразилии и за рубежом.
 <b>Nubank</b> Нубанк	Цифровой банк, предлагающий широкий спектр финансовых услуг, включая беспроцентные кредитные карты, мгновенные платежи через Pix, инвестиционные продукты и решения в сфере криптовалют.
 <b>Banco Santander</b> Банк Сантандер	Дочерняя компания Santander Group со штаб-квартирой в Сан-Паулу, предоставляющая банковские, страховые и инвестиционные услуги.
 <b>Banco Bradesco</b> Банк Бradesco	Частный банк Бразилии, реализует цифровую трансформацию ИТ-систем, повышая конкурентоспособность. В 2025 году признан одним из лучших работодателей в финансовой сфере.
 <b>Banco do Brasil</b> Банк Бразилии	Один из старейших банков в Бразилии, основанный в 1808 году, предоставляет субсидированные кредиты и лидирует в финансировании семейных фермерских хозяйств и агробизнеса.
 <b>Caixa Econômica Federal</b> Федеральный банк Кайша	Государственный сберегательный банк Бразилии специализируется на приёме накопительных вкладов и ипотечном кредитовании.
 <b>Banco Pan</b> Банк Пан	Предлагает различные виды кредитов, ипотеку, POS-кредитование, также программы страхования для физических и юридических лиц.
 <b>Banco do Nordeste do Brasil</b> Северо-восточный Банк	Государственный банк финансирует малый и средний бизнес в менее развитых регионах, поддерживая региональную экономику.
 <b>Banco do Estado do Rio Grande do Sul (Banrisul)</b> Банк Риу-Гранди-ду-Сул	Имеет сеть, обслуживающую более 365 городов, предлагает депозиты, розничные и корпоративные услуги.
 <b>Banco ABC Brasil</b> Банк ABC	Специализируется на обслуживании малого и среднего бизнеса, входит в арабскую банковскую группу Arab Banking Corporation.



## ТОП-5 банков Бразилии по рыночной капитализации<sup>1</sup>:



## ТОП-5 банков Бразилии по количеству клиентов:



По рыночной капитализации лидируют Itaú Unibanco (\$79,72 млрд) и Nubank (\$72,98 млрд), а по числу клиентов – Banco Santander (180 млн) и Caixa Econômica Federal (157,2 млн). Государственные банки (Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil) сохраняют весомую роль в рознице, но уступают частным и цифровым игрокам по капитализации.

1. По состоянию на 01.01.2026. По данным Disfold: [disfold.com](https://disfold.com)

2. По данным Express & Star: [expressandstar.com](https://expressandstar.com)

3. По данным CAIXA Notícias: [caixanoticias.caixa.gov.br](https://caixanoticias.caixa.gov.br)

4. По данным Diário do Grande ABC: [dgabc.com.br](https://dgabc.com.br)

5. По данным Roma News: [romanews.com.br](https://romanews.com.br)

6. По данным PaySpace Magazine: [payspacemagazine.com](https://payspacemagazine.com)





# РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНТЕХ-РЫНКА

Центральный банк Бразилии регулирует работу финтех-компаний, которые предоставляют кредитные и платежные услуги, преимущественно основанные на следующих нормативных актах:

**Закон № 4595 от 31 декабря 1964 года**  
о деятельности финансовых учреждений.

**Закон № 12865 от 9 октября 2013 года**  
о платежных сервисах.<sup>1</sup>

Уникальность регулирования финтех-рынка Бразилии в том, что Центробанк выступает как **активный «архитектор» цифровой инфраструктуры**, а не только как надзорный орган, и сам создает базовую инфраструктуру и стандарты для рынка.

## Ключевые регуляторы финансового рынка Бразилии

1



**Banco Central do Brasil (BCB)** – Центральный банк Бразилии

**Сфера ответственности:** платежные системы (включая Pix), кредитование, валютный обмен, Open Finance, цифровой реал (Drex/CBDC), микрокредитование, надзор за банковской деятельностью.

**Кого регулирует:** банки, платёжные учреждения (IP), общества по кредитованию, финансированию и инвестированию (SCFI), институты прямого кредитования (SEP), провайдеров Open Finance.

2



**Comissão de Valores Mobiliários (CVM)** – Комиссия по ценным бумагам

**Сфера ответственности:** ценные бумаги, инвестиционные платформы, инвестиционные консультации, краудфандинг (инвестиционный/донорский), токенизированные активы (если квалифицированы как ценные бумаги), управляющие активами.

**Кого регулирует:** брокерские компании, управляющие активами, инвестиционные стартапы (Warren, Órama), эмитентов ценных бумаг, краудфандинговые платформы.

**Ключевая инициатива:** регуляторная песочница (Sandbox CVM), в рамках которой тестируются инновационные бизнес-модели на рынке капитала.<sup>2</sup>

3



**Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF)** – Совет по контролю за финансовой деятельностью

**Сфера ответственности:** выявление и предотвращение операций по легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

**Кого регулирует:** все финансовые учреждения, включая платежные и кредитные компании. COAF мониторит рынок и обязан сообщать о подозрительных операциях.

1. По данным CMS: [cms.law](https://cms.law)

2. По данным Latam Fintech Hub: [latamfintech.co](https://latamfintech.co)



# ПЛАТЕЖИ

В Бразилии действуют несколько ключевых платёжных систем, которые охватывают как традиционные, так и современные методы расчётов. Среди них – системы банковских карт, мгновенных переводов, а также специализированные сервисы для различных типов транзакций.

## Основные платёжные платформы Бразилии

### 1 Pix (Sistema de Pagamentos Instantâneos)



**Система быстрых платежей в Бразилии**, созданная Центральным банком страны (BCB). Запущена в ноябре 2020 года. Поддерживает P2P-переводы, оплату товаров и услуг, автоплатежи, а также трансграничные операции.

#### Ключевые результаты

**99%**

платежей производится менее, чем за 10 секунд<sup>1</sup>

**R\$ 2,9 ТРЛН**

объём транзакций в феврале 2026 г.<sup>2</sup>

**~182 млн**

пользователей: физические и юридические лица

**313,3 млн**

рекордное количество транзакций за один день (на 12.05.2025 г.)<sup>3</sup>

#### Преимущества системы Pix:

- Бесплатные платежи и переводы между пользователями и партнёрами.
- Круглосуточные операции без ожидания, как при банковских переводах.
- Высокий уровень безопасности благодаря аутентификации и криптографии, данные защищены по требованию законодательства.
- Для оплаты и переводов не требуется банковский счёт – достаточно приложения Pix.

**35,4 ТРЛН**

бразильских реалов обработаны через Pix за 2025 год.<sup>4</sup>



1. По данным Pix: [volt.io](http://volt.io)

2. По данным BCB: [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)

3. По данным BCB: [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)

4. По данным Olhar Digital: [olhardigital.com.br](http://olhardigital.com.br)





## PIX, ВОЗМОЖНО, ЛУЧШИЙ ПРИМЕР ТРАНСФОРМАЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ФИНТЕХА:

Государственная инициатива, которая стала катализатором формирования целой экосистемы и способствовала появлению крупнейшего в мире цифрового банка – Nubank – со 100 млн счетов и рыночной капитализацией свыше \$70 млрд.



### ЖОАО ЗЕЧЧИН

João Zecchin

#### Операционный директор, Платежные Технологии xBRL

COO (Chief Operations Officer), XBRL Tecnologia de Pagamentos LTDA

## 2 PagBrasil



Стартовала в 2011 г. как провайдер трансграничных платежей, вскоре став ключевым игроком внутреннего рынка Бразилии. Компания внедрила ряд инноваций: Boleto Flash (**способ ускоренного подтверждения платежа**)<sup>1</sup>, International Pix (платежи за границей) и 1-Click Pix с биометрией.

#### Преимущества системы PagBrasil:

- Сервис поддерживает Pix, Boleto, мобильные кошельки и карты, обслуживая e-commerce и цифровой бизнес.



1. По данным PagBrasil: [pagbrasil.com](http://pagbrasil.com)



## 3 EBANX



Крупный платежный провайдер для онлайн-бизнеса, охватывающий почти всю Латинскую Америку. Основные клиенты – компании из сфер e-commerce, SaaS, игр, туризма, рекламы и стриминга.

#### Ключевые результаты

**\$460 млн<sup>1</sup>**

составляет общий объем финансирования EBANX (по данным за 2021 г.<sup>2</sup>)

**на 20%**

выросла доля одобренных платежных заявок на оплату у продавцов благодаря решениям EBANX<sup>3</sup>

#### Преимущества системы EBANX:

- 200+ локальных методов оплаты (Boleto, Pix, UPI).
- B2B-решения для приёма и распределения платежей.
- Мультивалютная конвертация.
- ИИ-защита от мошенничества и умная маршрутизация – смарт-роутинг платежей.
- Интеграция с e-commerce и мобильными приложениями.<sup>4</sup>

## 4 Mercado Pago



Цифровая платёжная система, созданная компанией Mercado Libre. Это электронный кошелек и платёжная платформа, которая позволяет хранить деньги, оплачивать покупки и услуги, переводить средства и пользоваться другими финансовыми услугами.

#### Ключевые результаты

**64 млн** активных пользователей в месяц<sup>5</sup>

**\$5,9 млрд** составил доход компании за 1 кв. 2025 года<sup>6</sup>

#### Преимущества системы Mercado Pago:

- Можно пополнить кошелек не только с карты, но и наличными в партнерских точках (банковский счет для этого не требуется).
- Быстрые трансграничные переводы.
- Возможность получить заемные средства с минимальными требованиями к документам.
- Мультиязычное обслуживание для широкой аудитории.

1. По данным EBANX: [ebanx.com](http://ebanx.com)

2. По данным Growjo: [growjo.com](http://growjo.com)

3. По данным Tracxn: [tracxn.com](http://tracxn.com)

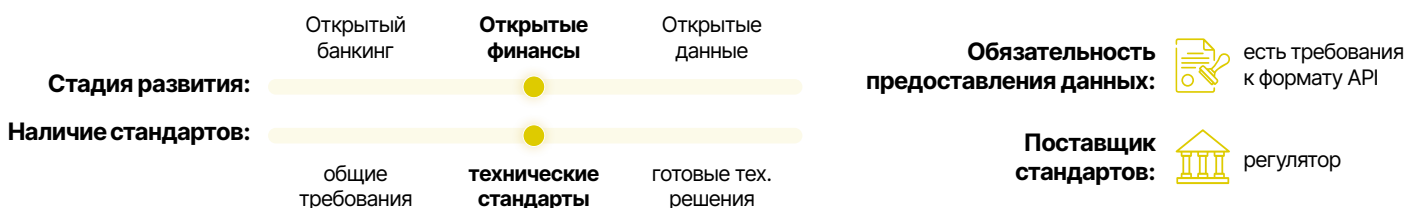
4. По данным EBANX: [ebanx.com](http://ebanx.com)

5. По данным Nasdaq: [nasdaq.com](http://nasdaq.com)

6. По данным PYMNTS: [pymnts.com](http://pymnts.com)



# ОТКРЫТЫЕ ЭКОСИСТЕМЫ И OPEN API



В 2019 году Центробанк Бразилии запустил план из четырех этапов по внедрению Открытых API.

## 4 этапа внедрения Открытых API в Бразилии<sup>1</sup>

февраль 2021

### ЭТАП 1

Стандарты передачи «открытой» информации о продуктах, сервисах, расположении офисов и других базовых данных.

август 2021

### ЭТАП 2

Возможность предоставления данных о клиентах и их транзакциях.

октябрь 2021

### ЭТАП 3

Инициирование платежей и направление заявок на кредит.

март 2022

### ЭТАП 4

Доступ к данным о продуктах и сервисах, включая инвестиционные инструменты, страхование и пенсионные средства. **В мае 2022 года** регуляторы BCB и SUSEP утвердили **Резолюцию по интероперабельности**, которая завершает переход к Открытым финансам, обеспечив обмен данными между всеми участниками финансового рынка.

## Подходы к внедрению Открытых API в Бразилии

### Обязательность внедрения API

Обязательно для ключевых банков (уровень S1 и S2<sup>2</sup>) и других регулируемых финансовых организаций

### Регулятор

Banco Central do Brasil (BCB) – Центральный Банк Бразилии

### Стандартизация API

На стороне регулятора – Banco Central do Brasil (BCB)<sup>3</sup>

1. По данным Open Finance Brasil: [openfinancebrasil.org.br](https://openfinancebrasil.org.br)

2. Уровень S1 включает универсальные, коммерческие, инвестиционные и иные банки с активами от 10% ВВП Бразилии, ведущие международную деятельность. Уровень S2 объединяет те же категории банков с активами от 1% до 10% ВВП, а также другие финансовые институты, размер которых равен или превышает 1% ВВП.

3. По данным ЦБ РФ: [cbr.ru](https://cbr.ru)



В Бразилии внедрение Открытых API носит обязательный характер для крупнейших банков и регулируется Центральным банком (BCB), который также отвечает за единые стандарты. Такой централизованный и обязательный подход отличает страну от многих других юрисдикций, где Open Banking развивается на добровольной или рыночной основе.



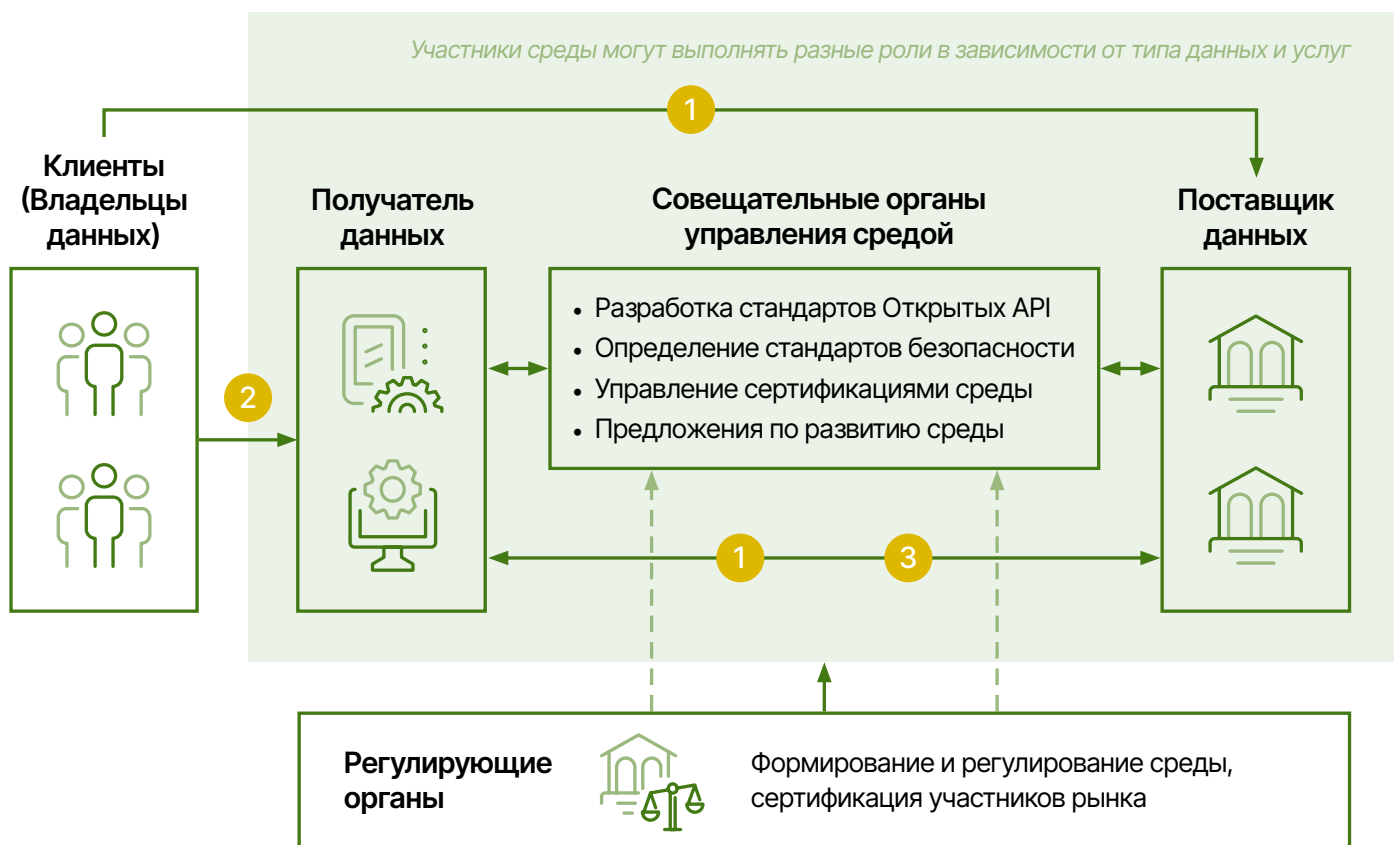
**Joint Resolution CMN-BCB № 1/2020 от 4 мая 2020 года** – ключевой совместный документ Национального монетарного совета (CMN – Conselho Monetário Nacional) и Центрального банка Бразилии, который регулирует внедрение Open Banking, эволюционировавшего в Open Finance.<sup>1</sup>

Резолюция является основой для развития финтех-рынка через стандартизированный обмен данными и услугами через Открытые API.

Бразилия первой в Латинской Америке перешла к Open Finance, технология используется в таких продуктах, как инвестиции, страхование и начисление пенсий в базовый пакет, помимо счетов.

## Текущая структура Открытых финансов в Бразилии

Согласно исследованию Ассоциации ФинТех «Открытые API. Мировой опыт и практики на российском рынке»<sup>2</sup> модель взаимодействия участников Открытых финансов Бразилии представлена следующим образом:



- 1 Процесс аутентификации участников среды, клиента или третьих лиц
- 2 Предоставление согласия клиентом на обработку данных
- 3 Передача данных по запросу и согласию от клиента

Бразильская модель Открытых Финансов строится на строгой последовательности действий. Такой акцент на защите прав клиента и управлении согласием делает систему одной из самых безопасных и прозрачных в мире. В отличие от ряда стран, Бразилия изначально заложила эти механизмы в нормативную основу, а не оставила их на усмотрение участников рынка.

1. По данным BCB: [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)

2. По данным АФТ: [fintechru.org](http://fintechru.org)



## Ключевые показатели Open Finance в Бразилии

~800

организаций-участников

70 млн

пользователей

~102 млрд

вызовов API за 2024 год<sup>1</sup>



**Разрешение Банка Бразилии №400 от 4 июля 2024 года** предоставляет рекомендации по созданию постоянной структуры управления Open Finance в Бразилии.<sup>2</sup>

Рекомендация направлена на:

- Упрощение процесса инициирования платежей, в том числе бесконтактных.
- Расширение количества участников экосистемы Open Finance.
- Определение окончательной структуры управления Open Finance.<sup>3</sup>

### Текущие крупные участники<sup>4</sup>:



Itaú Unibanco



Banco Bradesco



C6 Bank



Banco do Brasil



Banco Santander



Nubank

>50%

банков Бразилии предлагали услуги финансовых агрегаторов в 2025 г.

12%

прирост количества пользователей экосистемы Открытых API в Бразилии за счет внедрения Open Finance<sup>5</sup>

Благодаря внедрению Open Finance, финансовые компании предлагают не только традиционные, но и инновационные продукты, а также цифровой опыт, сочетающий персонализацию, интеграцию и стратегическое управление финансами.

В 2026 году Бразилия стала лидером Открытых финансов, объединив банки, страхование и инвестиции в единую цифровую экосистему. Благодаря активной роли Центрального банка и банковской федерации Febraban, Бразилия внедрила открытую инфраструктуру быстрее, чем Великобритания и Австралия.<sup>6</sup> Интеграция с Pix усиливает конкуренцию и делает финансовые услуги более персонализированными и доступными.<sup>7</sup>

1. По данным FEBRABAN Tech: [febrabantech.febraban.org.br](https://febrabantech.febraban.org.br)

2. По данным ВCB: [bcb.gov.br](https://bcb.gov.br)

3. По данным Ozone API: [ozoneapi.com](https://ozoneapi.com)

4. По данным Open Finance Brasil: [openfinancebrasil.org.br](https://openfinancebrasil.org.br)

5. По данным Tuvis: [tuvis.com](https://tuvis.com)

6. По данным Banks.am: [banks.am](https://banks.am)

7. По данным IMARC Group: [imarcgroup.com](https://imarcgroup.com)



## КЕЙС #1

**Применение Open Finance в Banco do Brasil**

Банк с согласия клиентов получает доступ к данным об их финансовом поведении в других организациях. Это помогает Banco do Brasil точнее оценивать кредитоспособность и оперативно пересматривать кредитные лимиты в зависимости от ситуации.

**Результаты:**

- **57 тыс.** клиентов перевели свои счета и услуги в Banco do Brasil.
- **2,1 млн** физических лиц увеличили кредитный лимит на общую сумму **R\$ 10 млрд.**
- **9 тыс.** компаний (юрлица) увеличили кредитный лимит в банке на **R\$ 1 млрд.**

## КЕЙС #2

**Использование Open Finance в Banco Bradesco**

Bradesco использует Open Finance в двух основных направлениях:

- Банк консолидирует данные по счетам и картам клиента из разных организаций в едином интерфейсе – это позволило привлечь **13,4 млн** пользователей.
- Накоплено **3 млн** клиентских согласий на обмен данными в рамках системы Open Finance.



# БЛОКЧЕЙН, КРИПТО- И ТОКЕНИЗИРОВАННЫЕ АКТИВЫ

Ключевыми регуляторами криптоактивов в Бразилии выступают **Центральный банк Бразилии (Banco Central do Brasil, BCB)**, отвечающий за интеграцию криптоактивов в финансовую систему, и **Комиссия по ценным бумагам (Comissão de Valores Mobiliários, CVM)**, контролирующая криптоактивы, квалифицируемые как ценные бумаги.



Фундаментом регулирования является **Закон № 14,478/2022** (так называемый Крипто-закон, Crypto Law), который впервые на федеральном уровне ввел понятие виртуального актива. Под виртуальным активом понимается цифровое представление стоимости, используемое для платежей или инвестиций, и не являющееся законным платежным средством, электронными деньгами или ценными бумагами.

Закон также определяет провайдера услуг с виртуальными активами (**Virtual Asset Service Provider**) как юридическое лицо, осуществляющее хотя бы один из следующих видов деятельности:

Обмен виртуальных активов на фиатные валюты или на другие виртуальные активы

Хранение и администрирование виртуальных активов

Участие в эмиссии или продаже виртуальных активов

Перевод виртуальных активов

Иные услуги, связанные с виртуальными активами

В августе 2025 года в Национальном конгрессе Бразилии состоялись первые слушания по законопроекту RESBit (Reserva Estratégica Soberana de Bitcoins, Bill 4501/24) о создании стратегического **Bitcoin-резерва на \$18,6 млрд**, это 5% международных резервов страны.

В феврале 2026 года законопроект был повторно внесен в расширенной версии, предусматривающей **накопление до 1 млн биткоинов в течение пяти лет**.<sup>1</sup> Законопроект находится на ранней стадии парламентского рассмотрения.

## КЕЙС #1

### Использование криптовалют для торговли в БРИКС

Бразилия предложила использовать криптовалюты и технологию блокчейн для торговли между странами БРИКС в рамках своего председательства в объединении.

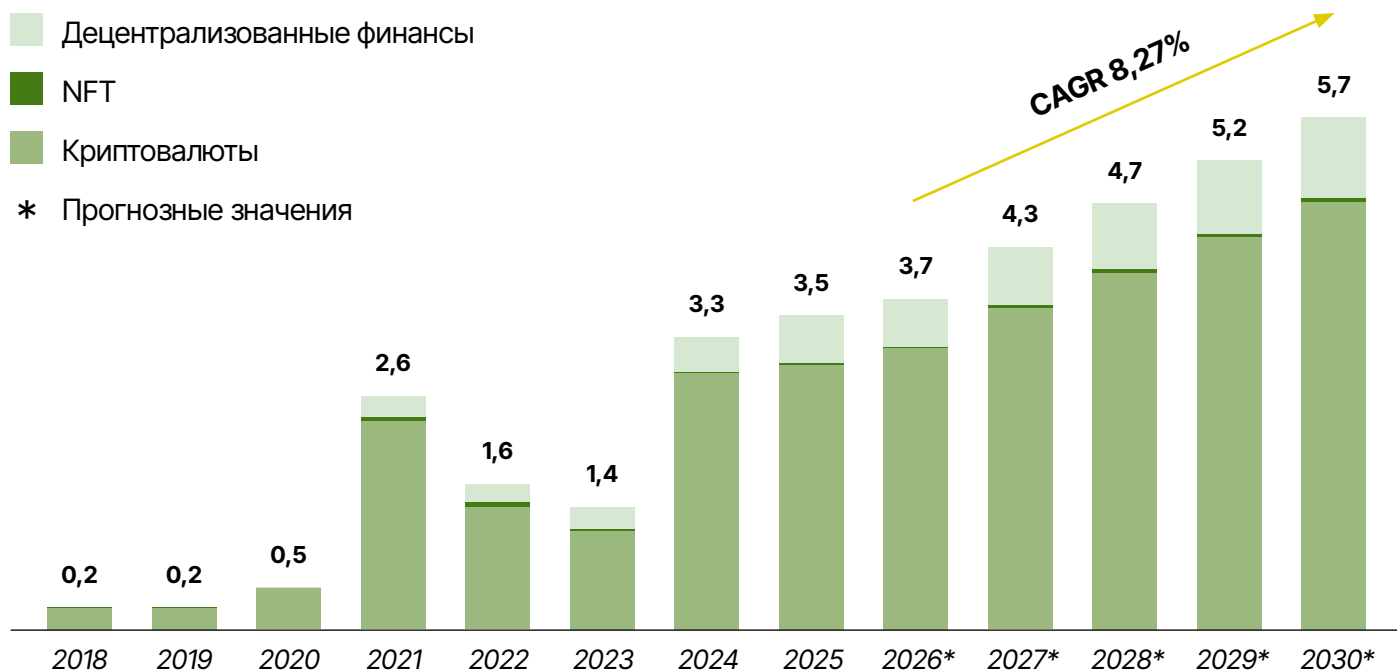
Инициатива направлена не на конкуренцию с долларом, а на повышение эффективности и прозрачности трансграничных расчётов.<sup>2</sup>

1. По данным Binance: [binance.com](https://binance.com)

2. По данным ТАСС: [tass.ru](https://tass.ru)



## Динамика доходов рынка криптоактивов Бразилии, млрд долл. США



# 8,27%

прогнозируемый прирост рынка  
криптоактивов Бразилии (CAGR 2026-2030)



Прогнозируемый доход на рынке цифровых активов в Бразилии, как ожидается, достигнет **\$4,3 млрд в 2027 году**.

Этот сегмент рынка будет демонстрировать ежегодный темп роста в 8,27% (CAGR 2026–2030), в результате чего общий прогнозируемый доход на рынке криптоактивов в Бразилии к 2030 году составит \$5,7 млрд.

В 2026 году число пользователей рынка цифровых активов в Бразилии достигнет **30 млн человек**, что составит 14,5% от населения страны. Это прямое подтверждение того, что технология выходит за пределы узкого круга и становится частью повседневной финансовой жизни заметной части населения.<sup>1</sup>

## Майнинг

В Бразилии майнинг криптовалют легален без получения специального разрешения регулирующего органа. Прибыль от продажи добытых токенов облагается налогом на прирост капитала в размере от 15 до 22,5%, а майнинговые компании обязаны официально подключаться к энергосетям по повышенным тарифам.<sup>2</sup>

1. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)

2. По данным SHARD: [shard.ru](https://www.shard.ru)



## Обращение цифровых активов



Позиция Бразилии в отношении цифровых активов отражена в **Законе №14 478/22** (Закон о виртуальных активах Бразилии, BVAL - Brazilian Virtual Assets Law), который был принят Бразильским национальным конгрессом 21.12.2022 года и начал действовать с 20.06.2023 года.<sup>1</sup>

Закон о виртуальных активах определяет виртуальные активы как цифровые представления стоимости, которыми можно торговать, использовать их в качестве инвестиций или оплаты. При этом использовать в качестве платежей невозможно. Закон направлен на обеспечение прозрачности, предотвращение отмывания денег и защиту потребителей от мошенников.

### КЕЙС #2



#### Регулирование криптобирж в Бразилии

В Бразилии официально действуют местные и глобальные криптобиржи. В регуляторной терминологии они обозначаются как **VASP** (Virtual Asset Service Provider – поставщики услуг виртуальных активов). Среди них:

- **Mercado Bitcoin** насчитывает **~3,5 млн** пользователей и предлагает доступ к **~200** криптовалютам.
- **Foxbit** – одна из первых и наиболее узнаваемых площадок для розничных инвесторов.

Криптобиржи поддерживают торговлю крипто- и цифровыми активами в парах с бразильским реалом.

## Токенизация

В Бразилии рынок токенизации реальных активов развивается благодаря поддержке Центрального банка (BCB), биржи B3 и регулятора CVM. Ключевые инициативы включают **запуск платформ для токенизации акций, облигаций, недвижимости и дебиторской задолженности, с интеграцией стейблкоина, привязанного к бразильскому реалу.**



**Comissão de Valores Mobiliários (CVM) – регулирующий орган рынка ценных бумаг в Бразилии** – упростил правила краудфандинга для токенизированных активов, что позволило эмитентам привлекать **до \$2,78 млн** в рамках одного выпуска токенов с максимальным сроком погашения 180 дней.

**~9 млн**

токенов BRZ находятся в обращении (по данным на 2026 г.<sup>2</sup>)

**~90%**

всего криптооборота Бразилии приходится на стейблкоины<sup>3</sup>

**92%**

бразильских криптопользователей инвестировали стейблкоины, хотя лишь 37% используют их в реальных расчетах<sup>4</sup>

1. По данным Palácio do Planalto: [planalto.gov.br](http://planalto.gov.br)

2. По данным CoinGecko: [coingecko.com](https://www.coingecko.com)

3. По данным Reuters: [reuters.com](https://www.reuters.com)

4. По данным Oobit: [oobit.com](https://www.oobit.com)



**\$290 млн**составил объем выпуска токенизированных реальных активов в Бразилии в январе 2026 г.<sup>1</sup>

## Ключевые проекты по токенизации в Бразилии



**Nubank** – крупнейший цифровой банк Латинской Америки, предлагает торговлю криптоактивами. USDC составляет ~30% в портфелях его криптоклиентов. В сентябре 2025 года Nubank интегрировал оплату стейблкоинами в кредитные карты – это первый подобный кейс в крупном латиноамериканском банке.<sup>2</sup>



**B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão (Фондовая биржа Сан-Паулу)** – планирует запустить платформу токенизации и стейблкоин (BRL) для интеграции активов. Ранее биржа уже развивала биржевые инвестпродукты, которые используют ~600 тыс. инвесторов с общим объемом \$2,4 млрд.



**Ассоциация Anbima** возглавила первый пилотный DLT-проект для создания стандартизированной сети токенизированных активов (RWA). Наблюдательный комитет включает **ЦБ Бразилии** и регулятора **CVM** (Comissão de Valores Mobiliários - Комиссия по ценным бумагам Бразилии). В проекте Anbima участвуют ~1500 финансовых компаний.<sup>3</sup>



**Биржа Mercado Bitcoin** предлагает токены RFD (Renda Fixa Digital), обеспеченные реальными активами (кредиты, долговые обязательства). В 2025 году объем инвестиций в них вырос вдвое, платформа выплатила пользователям проценты, общая сумма которых составила 1,8 млрд бразильских реалов.<sup>4</sup>



**Блокчейн-компания Transfero Swiss AG** и банк **Rendimento** в 2019 году выпустили стейблкоин BRZ, привязанный к бразильскому реалу (1:1). Это позволило бразильцам выйти на глобальные криптобиржи, включая Binance.<sup>5</sup>

КЕЙС #3

### Запрет на применение криптовалют в регулируемых трансграничных переводах

Центральный банк Бразилии опубликовал Постановление ВСВ № 561, вступающее в силу с 1 октября 2026 года, согласно которому операторы сервисов электронного обмена валюты (eFX) не смогут использовать стейблкоины и иные цифровые активы для проведения межгосударственных расчётов через официальные каналы.<sup>6</sup>

**Резолюция ВСВ №561 применяется исключительно к операциям в рамках режима eFX.** Деятельность компании **Transfero** осуществляется в статусе платёжной организации (IP) в соответствии с регулированием поставщиков услуг виртуальных активов и положениями Резолюции ВСВ №521. В этой связи операции по конвертации средств из PiX в фиатные валюты продолжают оставаться допустимыми в действующем правовом поле.

1. По данным The Rio Times: [riotimesonline.com](https://www.riotimesonline.com)

2. По данным PANews: [panewslab.com](https://panewslab.com)

3. По данным ANBIMA: [anbima.com.br](https://anbima.com.br)

4. По данным CoinCodeCap: [coincodemap.com](https://coincodemap.com)

5. По данным Medium: [medium.com](https://medium.com)

6. По данным ВСВ: [bcv.gov.br](https://bcv.gov.br)





В Бразилии наиболее динамично развиваются сегменты мгновенных платежей, стейблкоинов и трансграничных платёжных коридоров. Наш стейблкоин BRZ обрабатывает миллиарды долларов ежемесячного оборота именно потому, что рынок нуждается в программируемых, мгновенных и глобально совместимых каналах.



### ЖОАО ЗЕЧЧИН

João Zecchin

**Операционный директор, Платежные Технологии xBRL**

COO (Chief Operations Officer), XBRL Tecnologia de Pagamentos LTDA

## ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА (CBDC)

**Этап проекта:**

Пилотный проект

**Старт проекта:**

2022 год

**Модель системы CBDC:**

Розничная / Оптовая

**Смарт-контракты:**

Поддерживает

**Функции CBDC:**

Платежи и переводы, межбанковские переводы, токенизация активов

**Модель учета:**

Двухуровневая<sup>1</sup>

1. По данным ОКХ: [okx.com](https://okx.com)





**Drex** – пилотный проект Центрального банка Бразилии по созданию цифровой валюты (CBDC). Направлен на создание токенизированной инфраструктуры для финансовых операций.

## Этапы развития проекта Drex

2022–2023 гг.

### ЭТАП 1. Запуск концепции

Объявление проекта цифрового реала и выбор архитектуры на основе разрешённого блокчейна.

**Пилот с 3 типами активов:** оптовый Drex (CBDC), токенизированные депозиты и цифровые гособлигации. Тестирование их выпуска, передачи и расчётов через смарт-контракты.<sup>1</sup>

2024–2025 гг.

### ЭТАП 2. Расширенный пилот

Подключение **16 консорциумов (Santander, Visa, Mastercard, Google, Amazon и др.)**, отбор 13 кейсов из 42, включая углеродные кредиты, сельхозоблигации, внешнеторговые платформы, кредитное обеспечение, госзаймы, международное торговое финансирование.

**Партнеры применяют Drex** в выпусках залогов, смарт-контрактов и токенизации недвижимости и агротрейдинга.<sup>2</sup>

2025 г. – наст. вр.

### ЭТАП 3. Пересмотр технологии и подготовка к запуску

- Переосмысление роли блокчейна: уход от первоначальной архитектуры, усиление централизованной инфраструктуры с сохранением цели – цифровой реал как базовый слой для токенизированных активов и кредитования.
- Сосредоточение на практическом внедрении: применение Drex в качестве залогов по кредитам, интеграция с финансовой системой и подготовка к массовому использованию цифровой валюты бизнесом и населением.<sup>3</sup>

1. По данным ВCB [bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)

2. По данным CoinsPaid: [coinspaidmedia.com](http://coinspaidmedia.com)

3. По данным Investing.com: [investing.com](http://investing.com)



**Первоначальный блокчейн-компонент исключен из архитектуры цифровой валюты Drex на текущем этапе.** По словам координатора проекта Drex, Фабио Араухо, причина – проблемы с масштабированием и конфиденциальностью. В центре внимания теперь находится оптимизация управления залоговым имуществом. Запуск продукта запланирован на середину 2026 года, однако возможность возврата к использованию блокчейна в будущем сохраняется.<sup>1</sup>

Несколько примеров того, как партнерства подчеркивают на рынке Бразилии готовность привлекать внешние усилия для внедрения Drex для его массового использования.<sup>2</sup>

## КЕЙС # 1



### Повышение интероперабельности с помощью протокола CCIP от Chainlink

Цифровая валюта Drex использует протокол CCIP для бесшовных межсетевых транзакций. Технология обеспечивает:

- Взаимодействие с другими блокчейн-сетями.
- Упрощение трансграничных и межплатформенных расчётов.

Благодаря протоколу CCIP Drex укрепляет позиции как глобальная цифровая валюта центробанка – в её процессы встроены инструменты интероперабельности, поэтому она может быть интегрирована в других странах.

## КЕЙС # 2



### Сотрудничество между корпорацией Microsoft и бразильской финтех-компанией 7COMm

Еще один пример использования цифровой валюты Drex в рамках развития CBDC в Бразилии:

Microsoft предоставляет пользователям надежную облачную инфраструктуру для масштабируемости и безопасности, а 7COMm отвечает за техническую экспертизу для оптимизации архитектуры Drex. Благодаря этому партнерству была развернута тестовая среда Drex Sandbox для отработки решений на базе цифровой валюты.

Drex объединяет централизованную архитектуру с программируемыми деньгами и токенизацией, революционизируя торговое финансирование, инклюзию и рост экономики Бразилии.

Несмотря на вызовы безопасности данных и отказ от блокчейна, лидерство Банка Бразилии в развитии Drex дает проекту большие перспективы.

1. По данным Forbes: [forbes.com](https://www.forbes.com)

2. По данным ОКХ: [okx.com](https://www.okx.com)



# ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ

## 68%

бразильцев используют  
ГенИИ каждый день

## 39%

обучаются  
самостоятельно

## 31%

проходят обучение  
на работе<sup>1</sup>

**30 июля 2024 года** министерство науки, технологий и инноваций Бразилии представило **план развития искусственного интеллекта** (PBIА – Plano Brasileiro de Inteligência Artificial) на 2024–2028 годы под названием «AI for the Good of All». <sup>2</sup> Цель плана – **превратить Бразилию в мирового лидера в области искусственного интеллекта** за счёт продвижения устойчивых и социально ориентированных технологий в различных секторах.

КЕЙС #1



### Регулирование ИИ

Сенат Бразилии одобрил законопроект о регулировании искусственного интеллекта, разработанный председателем Сената Родриго Пачеко. Документ направлен в нижнюю палату парламента. Законопроект вводит контроль за системами ИИ высокого риска и создаёт **Национальную систему регулирования и управления искусственным интеллектом (SIA)** под координацией Национального органа по защите данных (ANPD). <sup>3</sup>

## 5 стратегических направлений использования и внедрения ИИ

Инвестиции в высокопроизводительные вычислительные ресурсы и центры обработки данных для поддержки исследований и приложений ИИ.

Реализация инициатив по обучению специалистов в области ИИ.

Стимулирование развития инноваций, внедрение ИИ-решений в бизнесе.

Определение рамок для этичного и ответственного использования ИИ, включая создание Национального центра алгоритмической прозрачности и надёжного ИИ.

Применение ИИ-решений для повышения эффективности и качества государственных услуг в таких областях, как здравоохранение, образование и безопасность.

1. По данным Read AI: [read.ai](https://read.ai)

2. По данным Governo do Brasil: [gov.br](https://gov.br)

3. По данным BRICS Competition Centre: [bricscompetition.org](https://bricscompetition.org)



~ \$4 млрд

потенциальные инвестиции в ИИ в Бразилии до 2028 года<sup>1</sup>



КЕЙС # 2

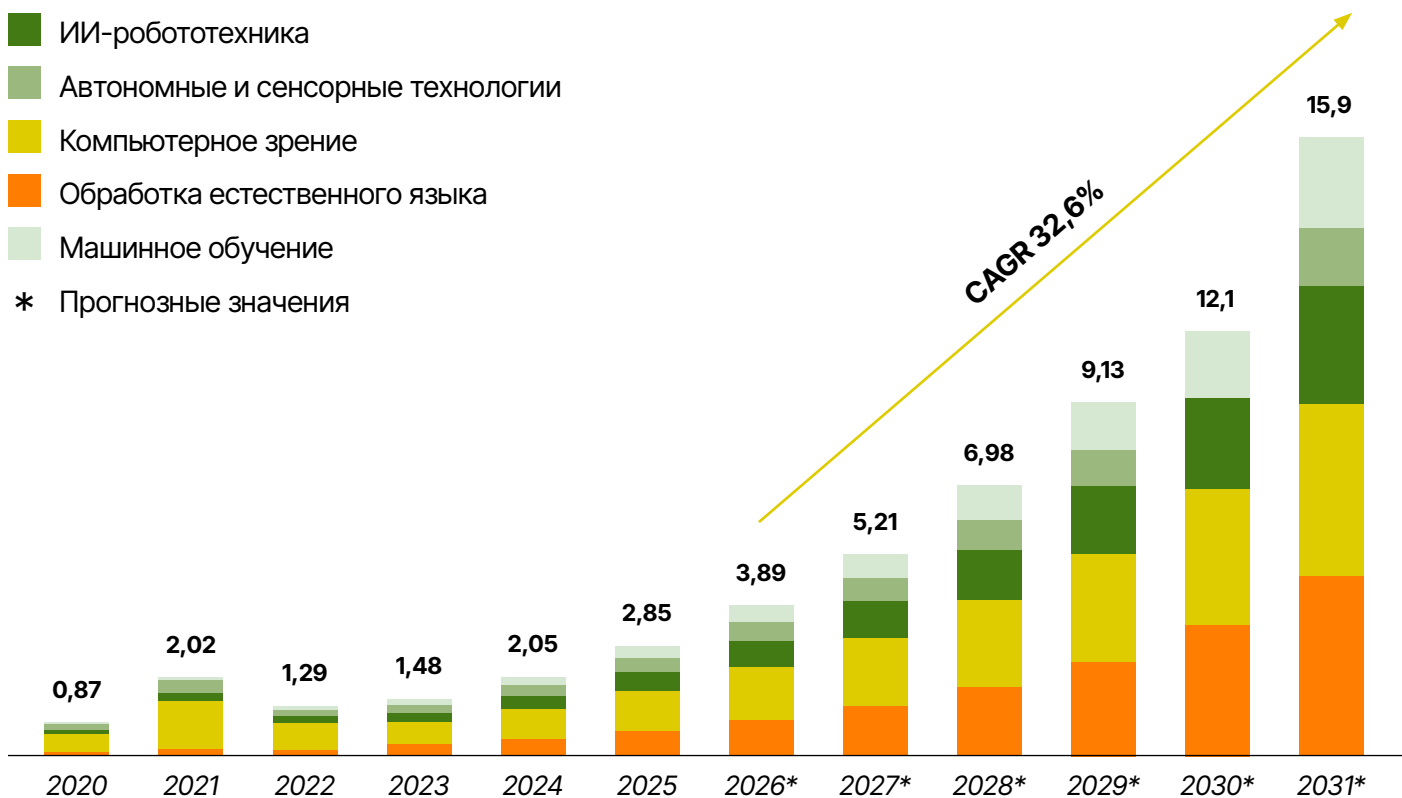
**OpenAI** **Microsoft Azure**

**Внедрение ChatGPT в госсектор**

Правительство Бразилии объявило о сотрудничестве с OpenAI для оптимизации обработки судебных дел с использованием ChatGPT и облачной платформы Microsoft Azure.

ИИ поможет анализировать тысячи обращений и выявлять приоритетные дела, что должно сократить судебные расходы в бразильской практике, которые уже превысили R\$ 70 млрд.<sup>2</sup>

**Динамика объема рынка искусственного интеллекта в Бразилии<sup>3</sup>, млрд долл. США**



По прогнозам, объем рынка искусственного интеллекта достигнет \$3,89 млрд в 2026 году. Ожидается, что среднегодовой темп роста составит 32,6%. Если рынок будет показывать такую же динамику в дальнейшем, то к 2031 году объем рынка достигнет \$15,9 млрд.

1. По данным UNCTAD: [unctad.org](https://unctad.org)

2. По данным Ferra.ru: [ferra.ru](https://ferra.ru)

3. По данным Statista: [statista.com](https://statista.com)



## Применение ИИ банками Бразилии

### 1 Nubank



Один из крупнейших финтех-игроков Латинской Америки усилил систему мгновенных переводов Pix, внедрив генеративный искусственный интеллект как в мобильное приложение, так и в мессенджер WhatsApp (принадлежит Meta, признана в РФ экстремистской организацией и запрещена).

#### Технология использует генеративный ИИ для:

- Интерпретации контента сообщений пользователя (голос, текст, изображение).
- Персонализации предложений и адаптации клиентского пути, что способствует росту пользовательской базы.
- Ускоренной обработки данных

#### Ключевые результаты

на **60%** сокращение времени транзакций.

Ожидается, что функционал расширят с учётом текущих сценариев, включая поддержку **Pix on Credit** – оплаты через Pix в рассрочку.<sup>1</sup>

Аналог BNPL

### 2 Itaú Unibanco



Финансовая организация переводит все сервисы в облако AWS (Amazon Web Services – облачная платформа Amazon). **70%** уже перенесено с 2018 года, **цель – 100%** к 2028. Также банк внедрил ИИ в свои процессы.

#### Ключевые кейсы:

- Запуск чат-бота Itaú Investment Intelligence (июнь 2025) – он даёт персональные советы по инвестициям.
- Создание ICTI (Itaú Science and Technology Institute – Институт науки и технологий Itaú) с 80 экспертами и 37 проектами по ИИ.
- Приобретение 15% доли стартапа NeoSpace – разработчик генеративного ИИ для финансов.
- Запуск корпоративного венчурного фонда (CVC – Corporate Venture Capital) с объемом финансирования в **500 млн бразильских реалов** для инвестиций в развитие решений ИИ и кибербезопасности.

В планах Itaú реализовать **>1500 инициатив**, направленных на оптимизацию процессов, автоматизацию и интенсивное использование данных и аналитики внутри банка.<sup>2</sup>

1. По данным Nubank: [nubank.com.br](https://nubank.com.br)

2. По данным BNamericas: [bnamericas.com](https://bnamericas.com)



# БИОМЕТРИЯ

В Бразилии биометрия внедрена в государственные услуги, а также используется при проведении выборов и социальных программ для повышения безопасности и предотвращения мошенничества.



Федеральное правительство Бразилии опубликовало декрет, регулирующий использование биометрических данных для предоставления социальных пособий, в соответствии с **Законом № 15.077 от 2024 года**. Мера направлена на повышение удобства использования гос. сервисов для граждан. В частности биометрическая идентификация используется на платформе госуслуг Gov.br.

**156 млн** зарегистрированных пользователей насчитывает платформа Gov.br, что покрывает 95% взрослого населения Бразилии.<sup>1</sup>

## КЕЙС # 1



### Биометрический Fast Travel

В 2015 году Бразилия анонсировала внедрение биометрии по лицу в 14 аэропортах для ускорения check-in, посадки и повышения уровня безопасности. Федеральное налоговое управление выбрало NEC с решением NeoFace Watch для повышения эффективности работы таможни.<sup>2</sup>

Это первый правительственный проект Бразилии с NeoFace Watch.

## КЕЙС # 2



### Суверенная идентификация граждан

С 2008 года Высший избирательный суд Бразилии (TSE – Tribunal Superior Eleitoral) использует биометрию на основе отпечатков пальцев для идентификации избирателей при проведении избирательных кампаний, что предотвращает подмену и дублирование бюллетеней в процессе выборов.<sup>3</sup>

**135 млн** граждан Бразилии предоставили свои биометрические данные для использования в рамках проведения выборов в 2025 г., что составляет 63,2% населения.<sup>4</sup>

1. По данным Beehiiv: [beehiiv.com](https://www.beehiiv.com)

2. По данным Security.World: [security.world](https://www.security.world)

3. По данным Justiça Eleitoral: [justicaeleitoral.jus.br](https://www.justicaeleitoral.jus.br)

4. По данным Tribunal Superior Eleitoral: [tse.jus.br](https://www.tse.jus.br)



## КЕЙС # 3

**Защита финансов**

В 2017 году бразильская биометрическая компания CPQD, специализирующаяся на системах идентификации по лицу и голосу, запустила продукт **Smart Authentications** в партнерстве с IBM на платформе Power8. Решение ориентировано прежде всего на банковский сектор для усиления многофакторной аутентификации и снижения рисков мошенничества.<sup>1</sup>

## КЕЙС # 4

**Face ID для спортивных болельщиков**

С 14 июня 2025 года вход на стадионы Бразилии вместимостью **>20 000** человек возможен только по биометрии лица. Системы распознавания от компании Verpass уже внедрены на крупнейших аренах страны и ускорили проход зрителей в три раза.<sup>2</sup>

1. По данным Secuteck: [secuteck.ru](https://secuteck.ru)

2. По данным Sumsub: [sumsub.com](https://sumsub.com)



# СОТРУДНИЧЕСТВО

Сотрудничество России и Бразилии охватывает экономику, энергетику, оборону и международные форматы, например, БРИКС с фокусом на взаимовыгодные проекты.

## Основные направления сотрудничества



Макроэкономическая политика и реформы



Налоговое взаимодействие



Финансирование инфраструктуры



Координация в БРИКС, «Большая двадцатка» (G20) – неформальный форум ведущих развитых и развивающихся стран, членство в МВФ и Всемирном банке, а также других организациях.

~ **\$5,8 млрд**

составил товарооборот между Россией и Бразилией в период за январь – июнь 2025 г.<sup>1</sup>

## Основные преимущества сотрудничества между компаниями Бразилии и России

- Более 20 финтех-единорогов и крупных бразильских компаний открыты для партнерства, M&A и совместных пилотов.
- Квалифицированные ИТ-специалисты из ведущих вузов Бразилии с фокусом на обработку и анализ данных. Инфраструктура инвестиционного центра Сан-Паулу упрощает запуск совместных предприятий, открытие научных центров и найм местных разработчиков.
- Государственные программы дают финансирование и менторство иностранным стартапам. Налоговые преференции и венчурная поддержка привлекают иностранные фонды для потенциального взаимодействия и экспорта технологических решений.
- Относительно низкая конкуренция в определённых нишах позволяет иностранным компаниям быстро зайти на рынок Бразилии.<sup>2</sup>



1. По данным РБК: [rbc.ru](https://rbc.ru)

2. По данным Visit Brazil: [visitbrazil.ru](https://visitbrazil.ru)





## Выход компании «Базис» на рынок Бразилии<sup>1</sup>

**Суть проекта:** российский разработчик «Базис» выходит на международный рынок, начав с Бразилии. Совместно с Banif Investimento Participações S.A. компания тестирует по модели SDK решения Basis Dynamix (серверная виртуализация) и Basis Workplace (виртуализация рабочих мест), адаптируя их под местные регуляторные и рыночные условия.

### Цель:

- Тестирование и локализация решений «Базис» для финансового сектора Бразилии.
- Создание технологически независимой альтернативы глобальным ИТ-вендорам.
- Формирование базы для дальнейшего выхода на рынки португалоязычных стран Африки.

### Преимущества:

- Выход на динамично растущий ИТ-рынок Латинской Америки, развитие экспортной стратегии и бренда.
- Пилоты в крупнейших банках Itaú Unibanco и Banco Bradesco.<sup>2</sup>

## Проблематика входа на рынок Бразилии для российских компаний

### Проблема №1

#### Сложный бюрократический процесс и длительный процесс регистрации:

- Получение **CPF** (Cadastro de Pessoas Físicas) – идентификационный номер налогоплательщика с назначением местного представителя.
- Нотариальная доверенность, регистрация в торговом реестре, переводы документов на португальский язык.
- Оформление **CNPJ** (Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica) – федеральный идентификатор налогоплательщика компании, муниципальные разрешения и открытие счета в банке.

#### Потенциальное решение:

- Нанять местных юристов и бухгалтеров.
- Для удобства выбрать структуру SLU (компания с одним иностранным владельцем) или Ltda (аналог ООО) без партнера.

### Проблема №2

#### Высокая стоимость входа (Custo Brasil):

Сложная налоговая система Бразилии (федеральные, штатные, муниципальные налоги и режимы Simples Nacional, Lucro Presumido, Lucro Real), валютный контроль Банка Бразилии, строгие требования к отчетности, бюрократия, логистика и инфраструктурные проблемы.

Всё вышеперечисленное и другие требования приводят к тому, что стоимость запуска компании составляет 5 000–25 000 реалов (\$920–\$4 600).

#### Потенциальное решение:

- Выбрать налоговый режим по коду **CNAE** (бразильский классификатор видов деятельности).
- Задекларировать инвестиции в Центробанке через **SISBACEN** (декларация RDE-IED) для легального вывода прибыли без штрафов.
- Подать на налоговые каникулы в льготных регионах (Манаус, Сан-Паулу) с потенциальным планом инвестиций и создания рабочих мест.

1. По данным ComNews: [comnews.ru](http://comnews.ru)

2. По данным ComNews: [comnews.ru](http://comnews.ru)

3. По данным Global Citizen Solutions: [globalcitizensolutions.com](http://globalcitizensolutions.com)



# НОВОСТИ

## Платежи

Бразилия в рамках своего председательства в БРИКС намерена продвигать создание прозрачных и безопасных платёжных систем объединения.

Президент Луис Инасиу Лула да Силва заявил, что это укрепит финансовый суверенитет стран блока.



[tass.ru](https://tass.ru)

Бразилия рассматривает возможность перехода на расчёты с Россией в национальных валютах за нефть, газ и другие товары, заявил глава МИД Мауро Виейра.

По его словам, механизм взаимных платежей пока не реализован, но обсуждается с министром финансов Фернанду Аддадом.



[gazeta.ru](https://gazeta.ru)

## CBDC

Центральный банк Бразилии запустил второй этап пилотного проекта цифрового реала Drex с участием Chainlink, Microsoft, Banco Inter и 7Comm.

Партнёры тестируют решения на основе блокчейна для автоматизации торговых расчётов и токенизации активов, включая механизм «доставка против платежа» (DvP).



[binance.com](https://binance.com)

Независимый разработчик, исследуя исходный код пилотного цифрового реала Drex, обнаружил функции, позволяющие Центробанку Бразилии замораживать счета, отключать аккаунты, уменьшать балансы и сжигать токены.

Отмечается, что такие механизмы могут быть полезны для безопасности и контроля в кредитных/DeFi сценариях, но в коде нет чётких критериев их применения, что вызывает беспокойство по поводу прав и конфиденциальности граждан.



[coinspaidmedia.com](https://coinspaidmedia.com)

## Биометрия

Бразильское управление по защите данных (ANPD) представило отчёт о рисках биометрии и распознавания лиц, подчеркнув угрозы конфиденциальности и дискриминации. Регулятор продолжит изучать технологии ИИ для разработки безопасных стандартов их использования.



[biometricupdate.com](https://biometricupdate.com)

Национальное управление по защите данных Бразилии (ANPD) запретило компании Tools for Humanity (проект World ID) выдавать криптовалюту в обмен на сбор биометрических данных граждан. Регулятор считает, что финансовое вознаграждение нарушает добровольность согласия на сбор биометрии, особенно для уязвимых категорий граждан.



[binance.com](https://binance.com)



## Искусственный интеллект

Бразилия призвала сделать технологии искусственного интеллекта доступными для развивающихся стран. Министр связи Фредерико де Сикейра Фильо заявил на встрече G20, что инновации должны обеспечивать не только рост экономики, но и социальную справедливость.



[tvbrics.com](https://tvbrics.com)

## Блокчейн, криптоактивы и цифровые активы

Бразильский депутат Эрос Бьондини предложил создать государственный биткоин резерв RESBit, доведя долю криптовалюты в национальных активах до 5% от золотовалютных запасов.

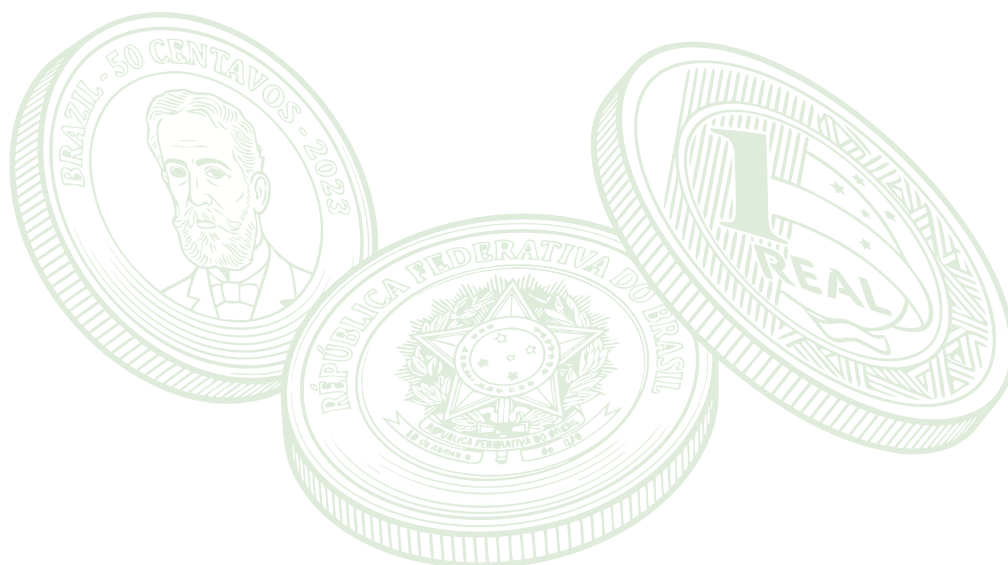


[rbc.ru](https://rbc.ru)

Правительство Бразилии предложило закон, разрешающий продажу конфискованных криптовалют, включая биткоин, для подрыва финансовой базы организованных преступных сетей.



[coindesk.com](https://coindesk.com)



# НАД ИССЛЕДОВАНИЕМ РАБОТАЛИ

## Исследования & аналитика



### МАРИАННА ДАНИЛИНА

Руководитель Управления стратегии, исследований и аналитики **АФТ**, автор проекта «ФинТех ФинЭтих»  
m.danilina@fintechru.org



### МАРИЯ ЧЕРНЫШЕВА

Ведущий бизнес-аналитик, **АФТ**  
research.analytics@fintechru.org



### КРИСТИНА ФЕДА

Младший бизнес-аналитик, **АФТ**  
research.analytics@fintechru.org

## Привлечённые эксперты



### ЖОАО ЗЕЧЧИН

Операционный директор,  
**Платежные Технологии xBRL**



### МАРЛИЗОН ДА СИЛВА

Генеральный директор,  
**Платежные Технологии xBRL**

## Дизайн



### АЛЕКСАНДРА ЩЕДРИНА

Креативный директор, **АФТ**



### ДАРЬЯ ЗИНЬКО

Дизайнер, **АФТ**

При участии исследовательского центра **PROфинтех** и международной медиасети **TV BRICS**:



**TV BRICS**

INTERNATIONAL  
MEDIA  
NETWORK

**proфинтех.**



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНТЕХ



ИССЛЕДОВАНИЯ  
& АНАЛИТИКА

# АССОЦИАЦИЯ ФИНТЕХ ИССЛЕДОВАНИЯ & АНАЛИТИКА



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНТЕХ

✉ [research.analytics@fintechru.org](mailto:research.analytics@fintechru.org)

ТЕЛЕГРАМ-КАНАЛ АФТ



[WWW.FINTECHRU.ORG](http://WWW.FINTECHRU.ORG)

*Ассоциация ФинТех основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса.*

*Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.*

*Информация, содержащаяся в настоящем документе (далее – Исследовании), предназначена только для информационных целей и не является профессиональной консультацией или рекомендацией. Ассоциация ФинТех не дает обещаний или гарантий относительно точности, полноты, своевременности или актуальности информации, содержащейся в Исследовании. Материалы Исследования полностью или частично нельзя распространять, копировать или передавать какому-либо лицу без предварительного письменного согласия Ассоциации ФинТех.*