

2018年の回顧と 2019年の展望

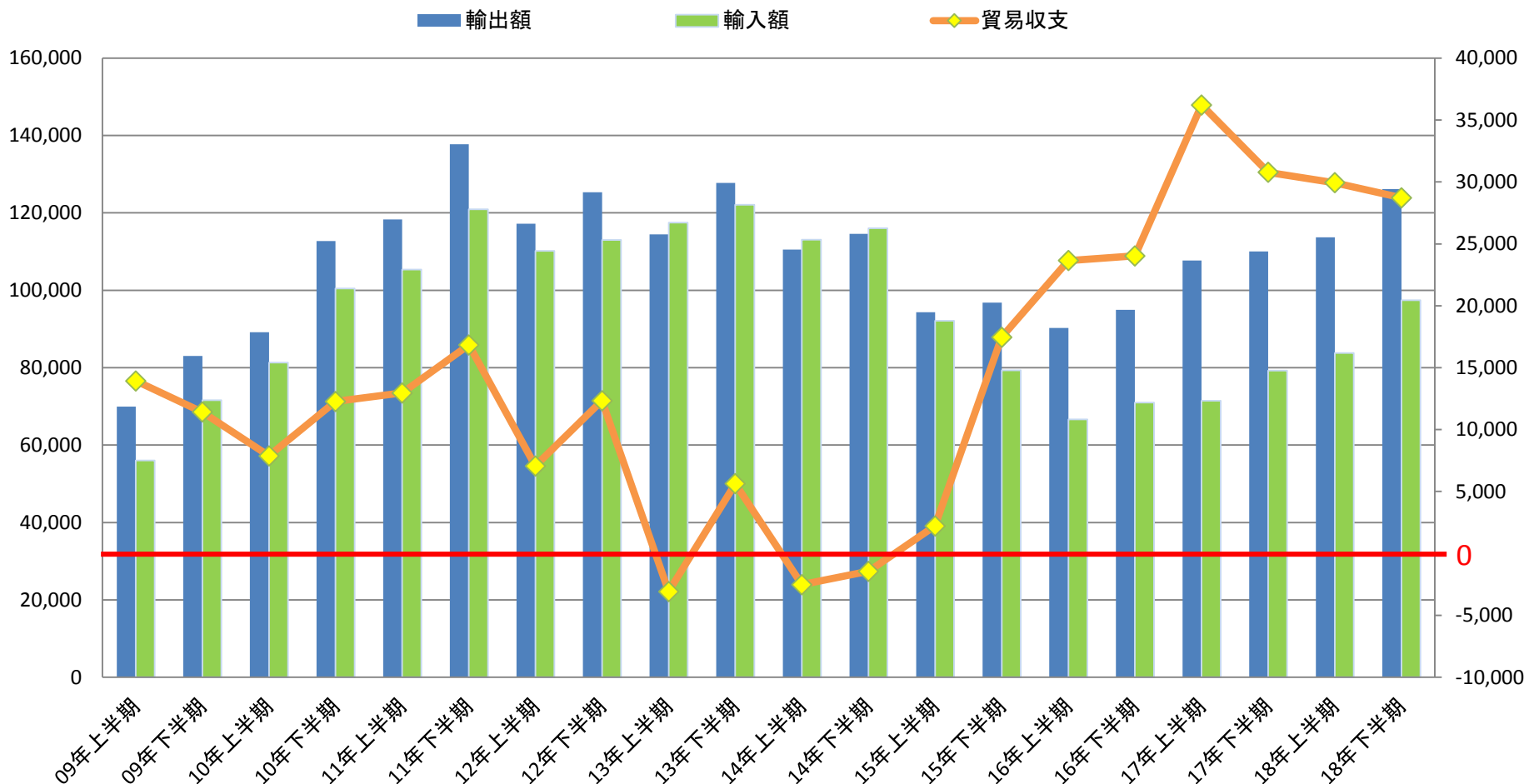
2019年2月28日
ブラジル日本商工会議所
貿易部会

1. 総括

半期ごとの輸出入額の推移

<輸出入額>

<貿易収支>



(単位: Mil. USD)

為替レート

2017年 R\$3.18/US\$

2018年 R\$3.68/US\$

(終値ベース、期中平均)

<出所> 開発商工省貿易局 (SECEX)

2. 輸出 ～主要商品別～

金額: 単位 Mil. USD

数量: 単位千トン(*乗用車のみ単位は「千台」)

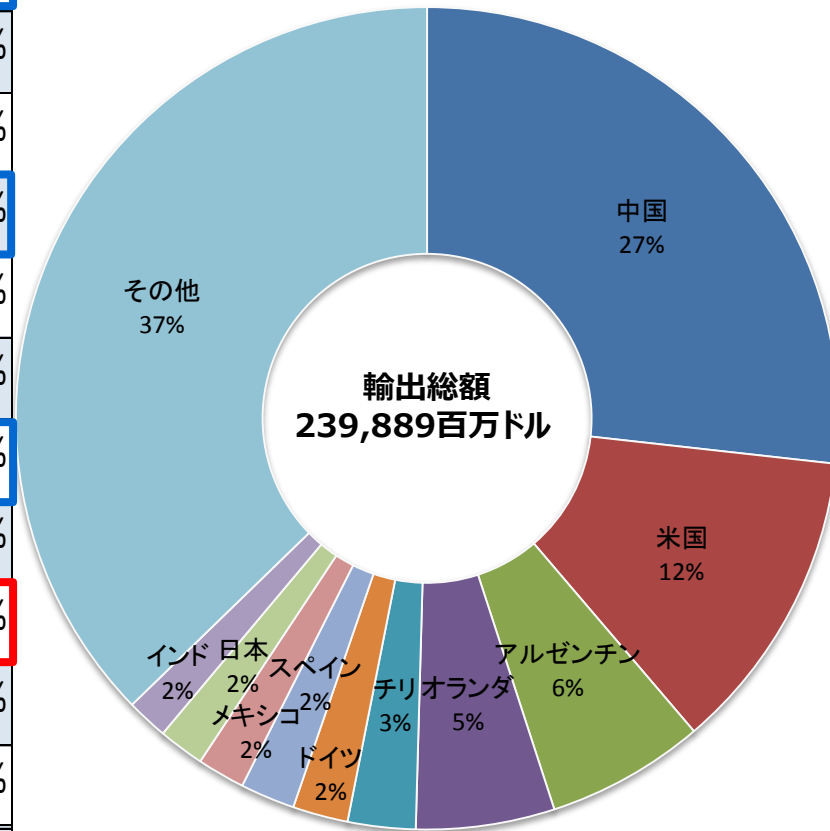
	2017年			2018年			増減率	
	金額	金額 構成比	数量	金額	金額 構成比	数量	金額 増減率	数量 増減率
一次産品	101,063	46.4%	578,814	119,306	49.7%	604,666	18.1%	4.5%
大豆	25,718	11.8%	68,155	33,191	13.8%	83,605	29.1%	22.7%
原油	16,625	7.6%	51,965	25,131	10.5%	58,411	51.2%	12.4%
鉄鉱石	19,199	8.8%	383,537	20,216	8.4%	389,807	5.3%	1.6%
大豆かす	4,973	2.3%	14,177	6,697	2.8%	16,862	34.7%	18.9%
半製品	31,434	14.4%	55,449	30,565	12.7%	50,972	-2.8%	-8.1%
化学木材パルプ	6,345	2.9%	13,842	8,349	3.5%	15,314	31.6%	10.6%
粗糖	9,042	4.2%	23,331	5,390	2.2%	18,205	-40.4%	-22.0%
鉄鋼半製品	4,175	1.9%	9,758	5,045	2.1%	9,195	20.8%	-5.8%
合金	2,465	1.1%	509	2,977	1.2%	496	20.8%	-2.6%
工業製品	80,253	36.9%	52,141	86,548	36.1%	48,987	7.8%	-6.0%
乗用車	6,670	3.1%	* 724	5,141	2.1%	* 500	-22.9%	-30.9%
航空機	3,517	1.6%	3	3,471	1.4%	3	-1.3%	5.1%
燃料油	1,422	0.7%	4,455	3,093	1.3%	6,409	117.5%	43.9%
その他	4,988	2.3%	5,511	3,470	1.4%	3,469	-30.4%	-37.0%
輸出総額	217,739	100%	691,915	239,889	100%	708,094	10.2%	2.3%

2. 輸出 ～主要国/地域別～

(単位: Mil. USD)

順位	国名	2017年		2018年		金額 増減率
		金額	構成比	金額	構成比	
1	中国	47,488	21.8%	64,206	26.8%	35.2%
2	米国	26,873	12.3%	28,774	12.0%	7.1%
3	アルゼンチン	17,619	8.1%	14,951	6.2%	-15.1%
4	オランダ	9,252	4.2%	13,068	5.4%	41.2%
5	チリ	5,031	2.3%	6,389	2.7%	27.0%
6	ドイツ	4,911	2.3%	5,215	2.2%	6.2%
7	スペイン	3,814	1.8%	5,147	2.1%	35.0%
8	メキシコ	4,514	2.1%	4,505	1.9%	-0.2%
9	日本	5,263	2.4%	4,334	1.8%	-17.6%
10	インド	4,657	2.1%	3,910	1.6%	-16.0%
	その他	88,316	40.6%	89,390	37.3%	1.2%
	輸出総額	217,739	100.0%	239,889	100.0%	10.2%

構成比率(2018年)



<出所> 開発商工省貿易局 (SECEX)

3. 輸入 ～主要商品別～

金額: 単位 Mil. USD

数量: 単位千トン

	2017年			2018年			増減率	
	金額	金額 構成比	数量	金額	金額 構成比	数量	金額 増減率	数量 増減率
一次産品	16,126	10.7%	57,848	18,875	10.4%	60,564	17.0%	4.7%
原油	2,967	2.0%	7,411	5,043	2.8%	9,246	70.0%	24.8%
天然ガス	1,230	0.8%	6,389	1,536	0.8%	6,303	24.8%	-1.3%
小麦	1,149	0.8%	6,022	1,502	0.8%	6,817	30.7%	13.2%
魚（生・冷蔵・冷凍）	1,081	0.7%	335	1,032	0.6%	295	-4.5%	-12.0%
半製品	6,636	4.4%	11,581	8,234	4.5%	12,582	24.1%	8.6%
銅板	1,144	0.8%	185	1,323	0.7%	199	15.7%	7.9%
アルミニウム	462	0.3%	223	646	0.4%	274	40.0%	22.9%
合成ゴム	556	0.4%	257	552	0.3%	257	-0.7%	-0.1%
合金	161	0.1%	81	249	0.1%	89	54.6%	9.5%
工業製品	127,988	84.9%	78,520	154,122	85.0%	78,261	20.4%	-0.3%
送受信機	7,269	4.8%	146	6,998	3.9%	152	-3.7%	4.3%
医薬品	6,116	4.1%	34	6,750	3.7%	39	10.4%	16.4%
燃料油	5,648	3.7%	11,114	6,424	3.5%	10,249	13.8%	-7.8%
自動車・トラクター部品	5,450	3.6%	627	5,873	3.2%	659	7.8%	5.0%
輸入総額	150,749	100%	147,949	181,231	100%	151,408	20.2%	2.3%

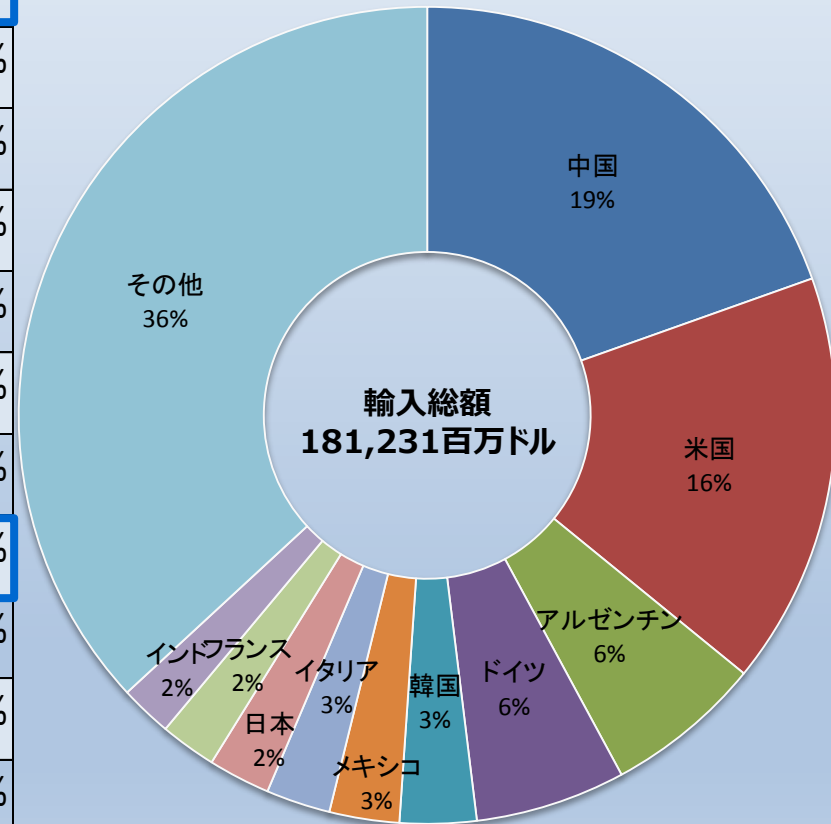
<出所> 開発商工省貿易局(SECEx)

3. 輸入 ～主要国/地域別～

(単位: Mil. USD)

順位	国名	2017年		2018年		金額 増減率
		金額	構成比	金額	構成比	
1	中国	27,321	18.1%	34,730	19.2%	27.1%
2	米国	24,847	16.5%	28,968	16.0%	16.6%
3	アルゼンチン	9,435	6.3%	11,051	6.1%	17.1%
4	ドイツ	9,227	6.1%	10,557	5.8%	14.4%
5	韓国	5,240	3.5%	5,381	3.0%	2.7%
6	メキシコ	4,238	2.8%	4,909	2.7%	15.8%
7	イタリア	3,958	2.6%	4,513	2.5%	14.0%
8	日本	3,763	2.5%	4,356	2.4%	15.8%
9	フランス	3,723	2.5%	3,942	2.2%	5.9%
10	インド	2,946	2.0%	3,663	2.0%	24.3%
	その他	58,863	39.0%	65,439	36.1%	11.2%
	輸入総額	150,749	100%	181,231	100%	20.2%

構成比率 (2018年)



<出所> 開発商工省貿易局 (SECEX)

4. 対日貿易

輸出

(単位: Mil. USD)

商品名	2017年	2018年		伸び率
		金額	構成比	
鉄鉱石	1,400	1,166	26.9%	-16.7%
鶏肉	907	709	16.4%	-21.8%
コーヒー豆	323	323	7.4%	-0.2%
合金	302	281	6.5%	-7.2%
大豆	175	219	5.1%	25.0%
アルミニウム	287	175	4.0%	-39.1%
木材パルプ	129	167	3.9%	29.1%
航空機	190	155	3.6%	-18.5%
オレンジジュース	78	118	2.7%	50.1%
大豆かす	88	111	2.6%	26.5%
その他	1,383	910	21.0%	-34.2%
合計	5,263	4,334	100.0%	-17.6%

輸入

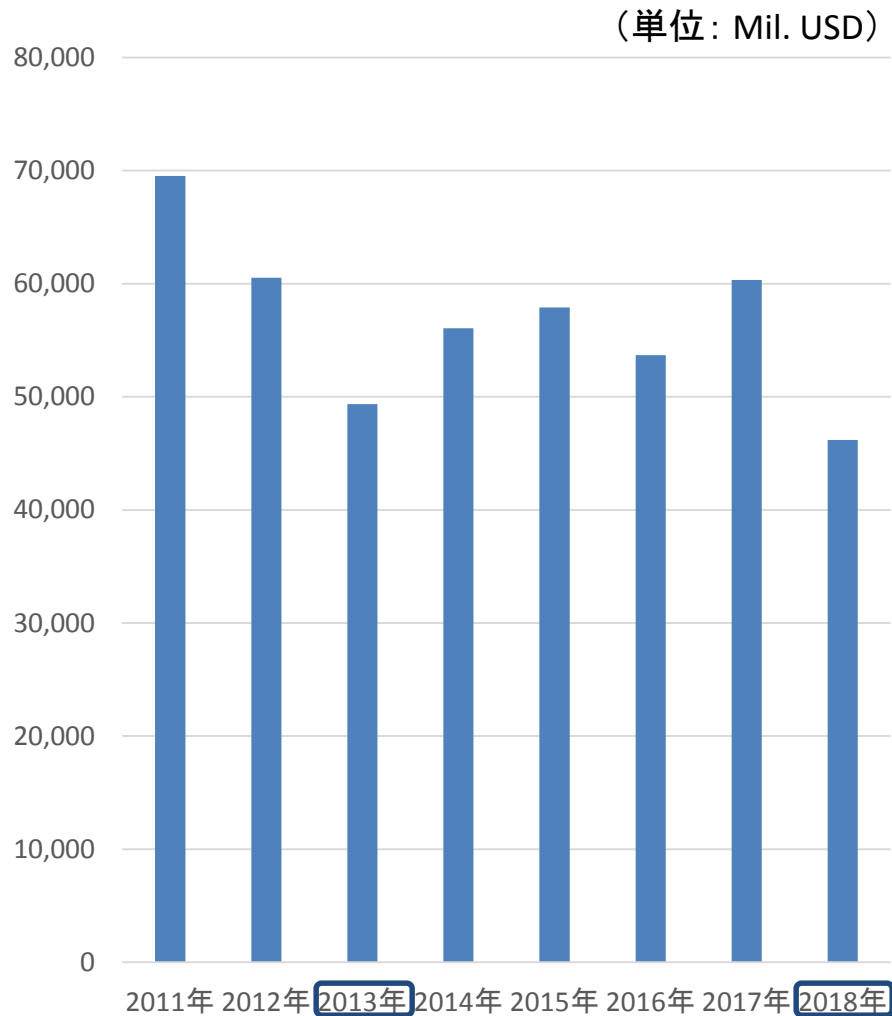
(単位: Mil. USD)

商品名	2017年	2018年		伸び率
		金額	構成比	
その他工業製品	626	715	16.4%	14.3%
自動車・トラクター部品	536	663	15.2%	23.8%
乗用車	176	245	5.6%	39.3%
測定機器等	165	206	4.7%	24.4%
ベアリング・歯車及びそれら部品	155	154	3.5%	-0.8%
化学品原料 (複素環式化合物)	112	153	3.5%	36.0%
自動車エンジン部品	139	149	3.4%	7.4%
半導体	110	107	2.5%	-2.1%
掘削・探鉱プラットフォーム、浚渫船	0	102	2.4%	0.0%
金属用マシニングセンタ・工作機械など	21	96	2.2%	360.1%
その他	778	831	19.1%	6.9%
合計	3,763	4,356	100%	15.8%

<出所> 開発商工省貿易局(SECEX)

5. 対内直接投資 ～推移・国別～

対内直接投資推移



<出所>ブラジル中央銀行

国別対内直接投資

順位	国	2017年	2018年		伸び率
		金額	金額	構成比	
1	オランダ	10,894	9,230	20.0%	-15.3%
2	米国	11,078	7,419	16.1%	-33.0%
3	ドイツ	3,221	3,793	8.2%	17.8%
4	スペイン	2,309	3,389	7.3%	46.7%
5	バハマ	1,122	2,624	5.7%	133.9%
6	ルクセンブルク	4,305	2,421	5.2%	-43.8%
7	ケイマン諸島	469	1,767	3.8%	276.8%
8	ヴァージン諸島	9,069	1,415	3.1%	-84.4%
9	カナダ	303	1,310	2.8%	332.0%
10	フランス	3,168	1,294	2.8%	-59.2%
12	日本	537	1,123	2.4%	109.0%
	その他	14,407	11,520	24.9%	-20.0%
	合計	60,345	46,182	100%	-23.5%

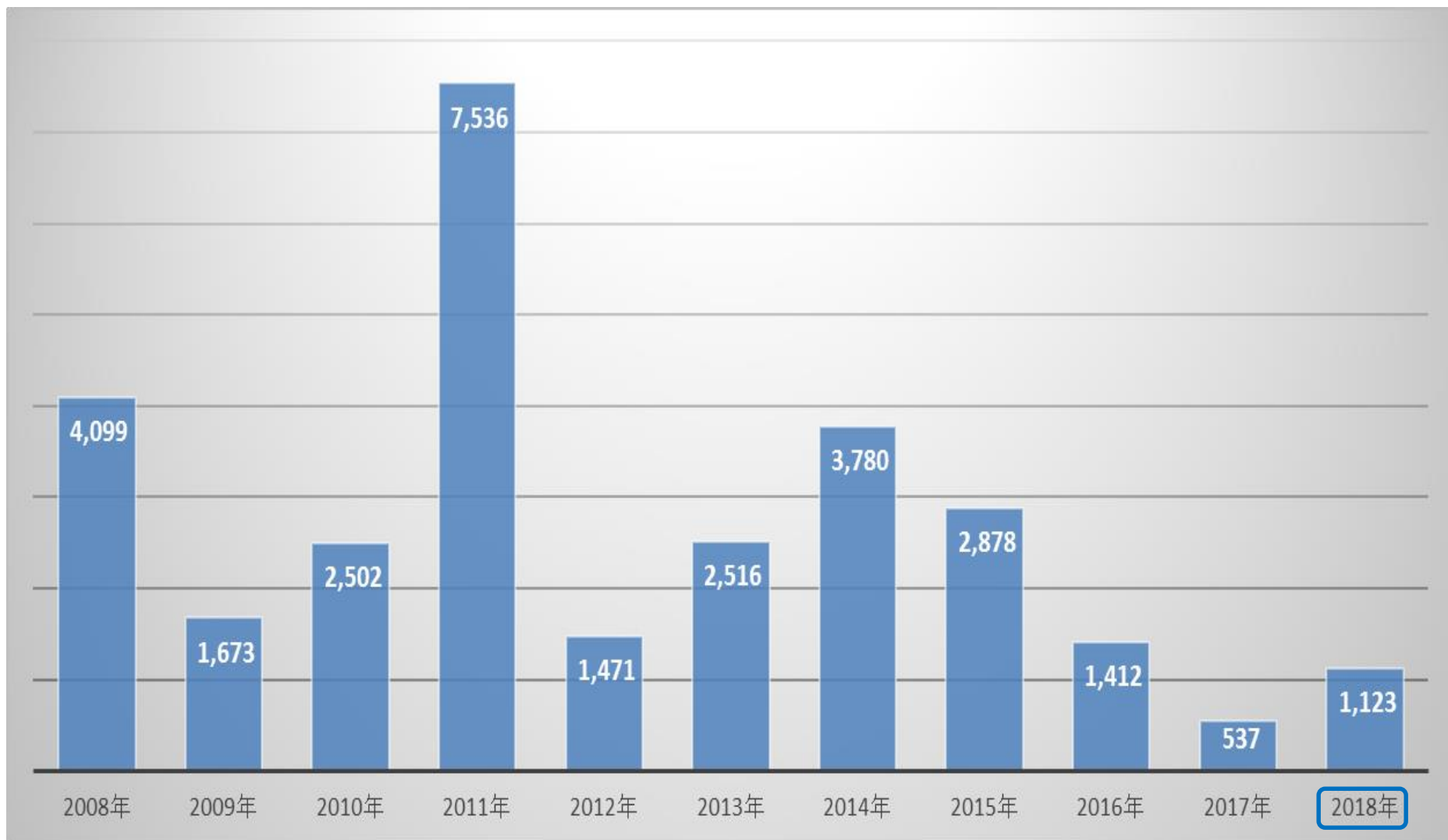
5. 対内直接投資～主要業種別～

(単位: Mil. USD)

	2017年		2018年		伸び率
	金額	構成比	金額	構成比	
一次産品（農業・畜産・鉱業）	5,862	9.7%	8,499	18.4%	45.0%
石油・天然ガス採掘	3,738	6.2%	5,251	11.4%	40.5%
鉱物採掘補助業	288	0.5%	1,513	3.3%	425.0%
金属鉱物採掘業	961	1.6%	1,204	2.6%	25.3%
その他	875	1.4%	531	1.1%	-39.3%
工業	18,634	30.9%	16,718	36.2%	-10.3%
自動車・トレーラー・車体	3,952	6.5%	4,523	9.8%	14.5%
化学製品	3,141	5.2%	2,370	5.1%	-24.5%
パルプ、紙、紙製品	593	1.0%	1,997	4.3%	236.7%
食品	2,620	4.3%	1,618	3.5%	-38.2%
その他	8,329	13.8%	6,209	13.4%	-25.4%
サービス業	35,657	59.1%	20,808	45.1%	-41.6%
金融・同補助サービス	1,606	2.7%	3,490	7.6%	117.3%
商業（自動車除く）	5,503	9.1%	3,130	6.8%	-43.1%
電気・ガス	12,588	20.9%	2,484	5.4%	-80.3%
ITサービス	707	1.2%	1,906	4.1%	169.5%
倉庫、運送補助	2,472	4.1%	1,622	3.5%	-34.4%
その他	12,781	21.2%	8,176	17.7%	-36.0%
合計	60,345	100.0%	46,182	100.0%	-23.5%

5. 対内直接投資 ～日本・推移～

(単位：Mil. USD)



<出所> ブラジル中央銀行

6. 2018年の回顧

- 18年のGDP成長率は1.1% (確定値待ち)
- 為替は年初のR\$ 3.20/US\$台から、ブラジル大統領選挙戦、米国の金利政策動向、米中関係の緊張などで9月中旬のR\$ 4.19/US\$まで大きくレアル安に振れた後に反転し、12月末 R\$ 3.90/US\$ で終了

7. 2019年の展望

- 新政権のもと財政改革(特に年金改革)、経済活動の自由化拡大や国営企業の民営化推進に期待すると共に、日本企業としても対応を考え成長の機会をとらえていく
- 足元は不透明感が取り巻く環境ではあるが、2.5%程度の緩やかなGDP成長率を期待
- 為替レートはR\$ 3.50~4.00/US\$ のレンジを中心に推移すると予想
- 不透明感の高まり
米欧中の景況感悪化傾向、米中貿易戦争、米国の内政、ブレクジット等

8. 『成長への期待、変化への対応』各社意見まとめ

成長への期待要素と、不確実要素

[国内] ボルソナロ政権の運営、政策内容、改革実現への期待

- 年金改革実現
- 景気回復、金融コスト・リスクの低減
- 税制及び各種制度の改革
- 国営企業の民営化、インフラ投資促進

[国外]

南米域内(メルコスール)保護主義の軟化、日本や諸外国とFPA・FTA締結
米中貿易摩擦の影響(中国-ブラジル間の貿易拡大／中国経済の不透明さ)
ベネズエラ情勢

企業における変化への対応

- 人材確保(変化に対応し、成長を担える人材)
- コンプライアンス遵守、様々なリスクの管理
- 税制、各種制度変更への対応