

2019年の回顧と 2020年の展望

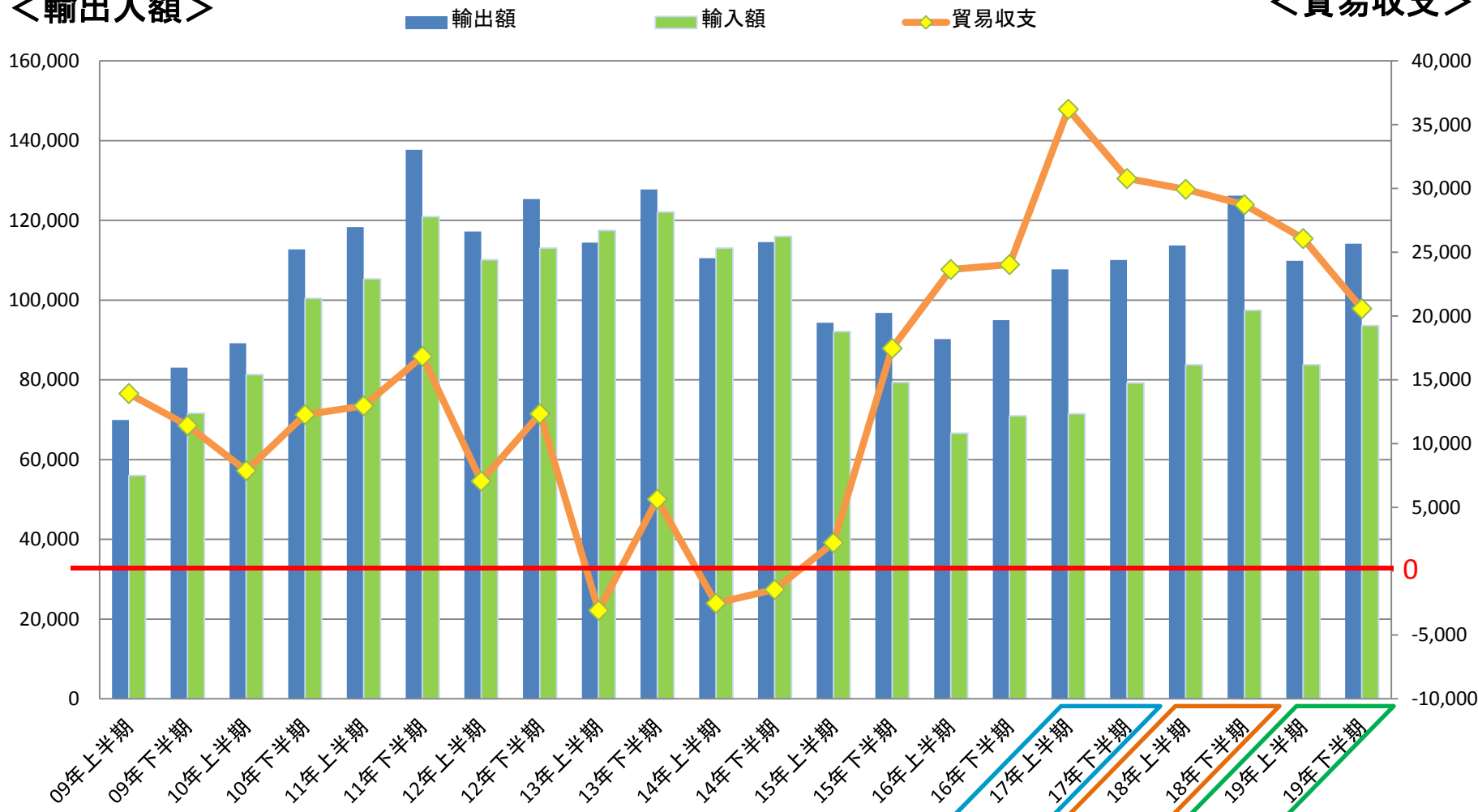
2020年3月5日
ブラジル日本商工会議所
貿易部会

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: Million USD)

為替レート

(終値ベース、期中平均)

2018年 通年 R\$3.68/US\$

2019年 通年 R\$3.85/US\$

2. 輸出 ～主要商品別～

金額: 単位 Million USD

数量: 単位千トン(*乗用車のみ単位は「千台」)

	2018年			2019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	119,193	49.8%	602,787	118,182	52.8%	569,212	-0.8%	-5.6%
大豆	33,055	13.8%	83,258	26,118	11.7%	74,038	-21.0%	-11.1%
原油	25,251	10.6%	57,570	24,002	10.7%	61,134	-4.9%	6.2%
鉄鉱石	20,220	8.5%	389,801	22,182	9.9%	340,503	9.7%	-12.6%
とうもろこし	3,918	1.6%	22,941	7,344	3.3%	43,254	87.4%	88.5%
半製品	30,478	12.7%	50,797	28,365	12.7%	48,665	-6.9%	-4.2%
化学木材パルプ	8,272	3.5%	15,190	7,490	3.3%	15,218	-9.5%	0.2%
粗糖	5,390	2.3%	18,174	4,520	2.0%	16,060	-16.2%	-11.6%
鉄鋼半製品	5,036	2.1%	9,177	4,184	1.9%	8,642	-16.9%	-5.8%
合金	2,976	1.2%	496	3,202	1.4%	535	7.6%	7.9%
工業製品	86,123	36.0%	48,940	77,444	34.6%	50,923	-10.1%	4.1%
乗用車	5,141	2.1%	* 500	3,782	1.7%	* 347	-26.4%	-30.6%
航空機	3,469	1.4%	3	3,305	1.5%	3	-4.7%	-9.5%
燃料油	2,909	1.2%	6,409	3,116	1.4%	7,486	7.1%	16.8%
酸化・水酸化アルミニウム	2,714	1.1%	7,108	2,578	1.2%	7,796	-5.0%	9.7%
合計	239,264	100%	705,994	223,999	100%	668,810	-6.4%	-5.3%

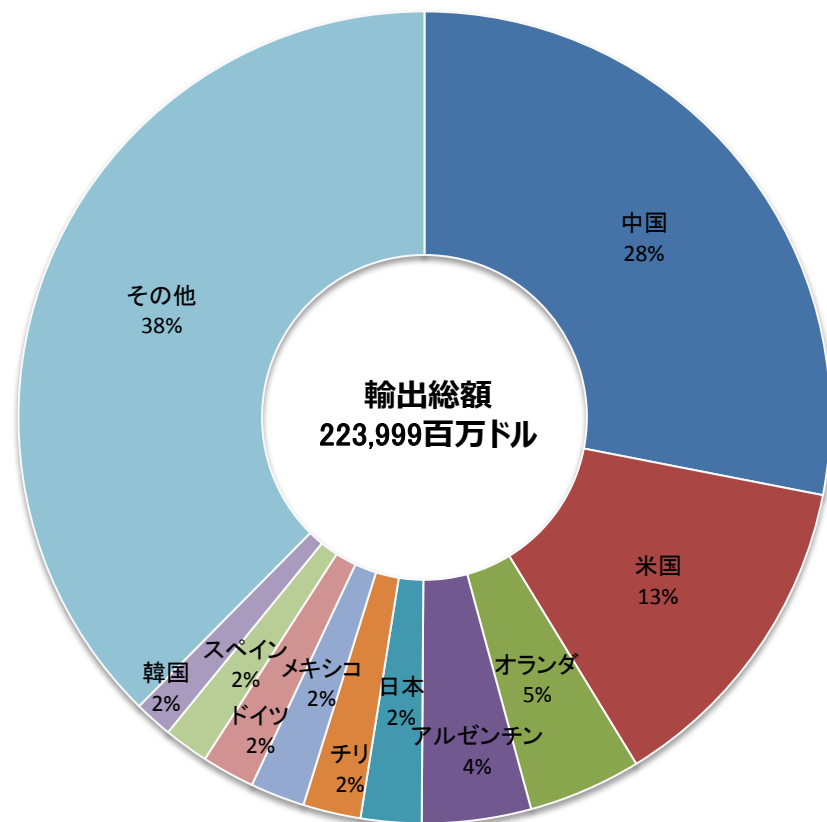
<出所> 開発商工省貿易局(SECEx)、ブラジル全国自動車製造者協会(ANFAVEA)

2. 輸出 ～主要国別～

(単位: Million USD)

順位	国名	2018年	2019年		増減率
			金額	構成比	
1	中国	63,930	62,872	28.1%	-1.7%
2	米国	28,697	29,561	13.2%	3.0%
3	オランダ	13,060	10,086	4.5%	-22.8%
4	アルゼンチン	14,913	9,724	4.3%	-34.8%
5	日本	4,321	5,409	2.4%	25.2%
6	チリ	6,393	5,144	2.3%	-19.5%
7	メキシコ	4,505	4,857	2.2%	7.8%
8	ドイツ	5,206	4,716	2.1%	-9.4%
9	スペイン	5,134	3,999	1.8%	-22.1%
10	韓国	3,439	3,426	1.5%	-0.4%
	その他	89,667	84,205	37.6%	-6.1%
	輸出総額	239,264	223,999	100.0%	-6.4%

構成比率 (2019年)



3. 輸入 ～主要商品別～

金額:単位 Million USD

数量:単位千トン

	2018年			2019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	18,875	10.4%	60,564	17,544	9.9%	57,650	-7.0%	-4.8%
原油	5,043	2.8%	9,246	4,652	2.6%	9,399	-7.8%	1.7%
小麦	1,502	0.8%	6,817	1,491	0.8%	6,576	-0.8%	-3.5%
天然ガス	1,536	0.8%	6,303	1,293	0.7%	5,206	-15.8%	-17.4%
魚（生・冷蔵・冷凍）	1,032	0.6%	295	1,009	0.6%	280	-2.3%	-5.1%
半製品	8,234	4.5%	12,582	8,279	4.7%	12,721	0.5%	1.1%
銅板	1,323	0.7%	199	1,053	0.6%	174	-20.4%	-12.9%
アルミニウム	646	0.4%	274	633	0.4%	317	-2.1%	15.5%
合成ゴム	552	0.3%	257	511	0.3%	249	-7.5%	-3.2%
合金	249	0.1%	89	189	0.1%	87	-24.2%	-1.9%
工業製品	154,122	85.0%	78,261	151,518	85.4%	82,833	-1.7%	5.8%
送受信機	6,998	3.9%	152	6,899	3.9%	157	-1.4%	3.2%
医薬品	6,750	3.7%	39	6,861	3.9%	37	1.6%	-5.6%
燃料油	6,424	3.5%	10,249	6,707	3.8%	11,140	4.4%	8.7%
自動車部品	5,873	3.2%	659	4,607	2.6%	547	-21.6%	-17.0%
合計	181,231	100%	151,408	177,341	100%	153,205	-2.1%	1.2%

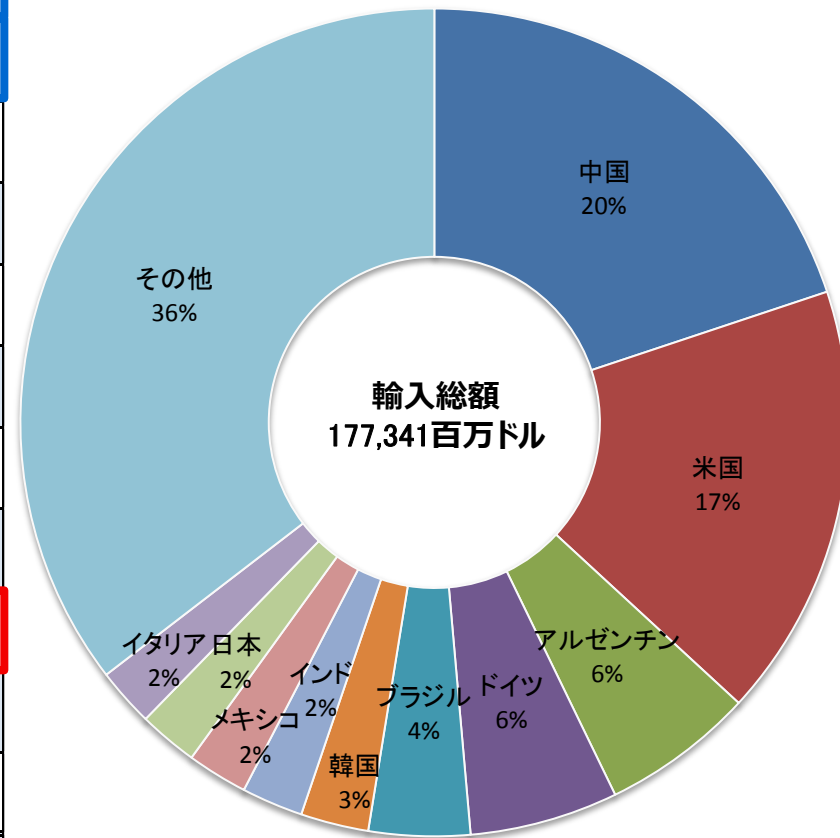
<出所> 開発商工省貿易局(SECEx)

3. 輸入 ～主要国別～

(単位: Million USD)

順位	国名	2018年	2019年		増減率
			金額	構成比	
1	中国	34,730	35,270	19.9%	1.6%
2	米国	28,968	30,086	17.0%	3.9%
3	アルゼンチン	11,051	10,552	6.0%	-4.5%
4	ドイツ	10,557	10,280	5.8%	-2.6%
5	ブラジル	7,384	7,019	4.0%	-5.0%
6	韓国	5,381	4,706	2.7%	-12.6%
7	インド	3,663	4,257	2.4%	16.2%
8	メキシコ	4,909	4,197	2.4%	-14.5%
9	日本	4,356	4,094	2.3%	-6.0%
10	イタリア	4,513	4,041	2.3%	-10.5%
	その他	65,718	62,838	35.4%	-4.4%
	輸入総額	181,231	177,341	100.0%	-2.1%

構成比率 (2019年)



4. 対日貿易

輸出

(単位: Million USD)

商品名	2018年	2019年		伸び率
		金額	構成比	
とうもろこし	41	1,151	22.4%	2729.8%
鉄鉱石	1,165	1,045	20.3%	-10.3%
鶏肉	708	802	15.6%	13.3%
コーヒー豆	324	341	6.6%	5.2%
合金	280	294	5.7%	4.9%
大豆	220	182	3.5%	-17.3%
製紙用パルプ	167	180	3.5%	7.7%
大豆かす	103	175	3.4%	69.7%
アルミニウム	175	162	3.2%	-7.0%
果汁	146	112	2.2%	-23.1%
その他	991	698	13.6%	-29.6%
合計	4,321	5,144	100%	19.0%

輸入

(単位: Million USD)

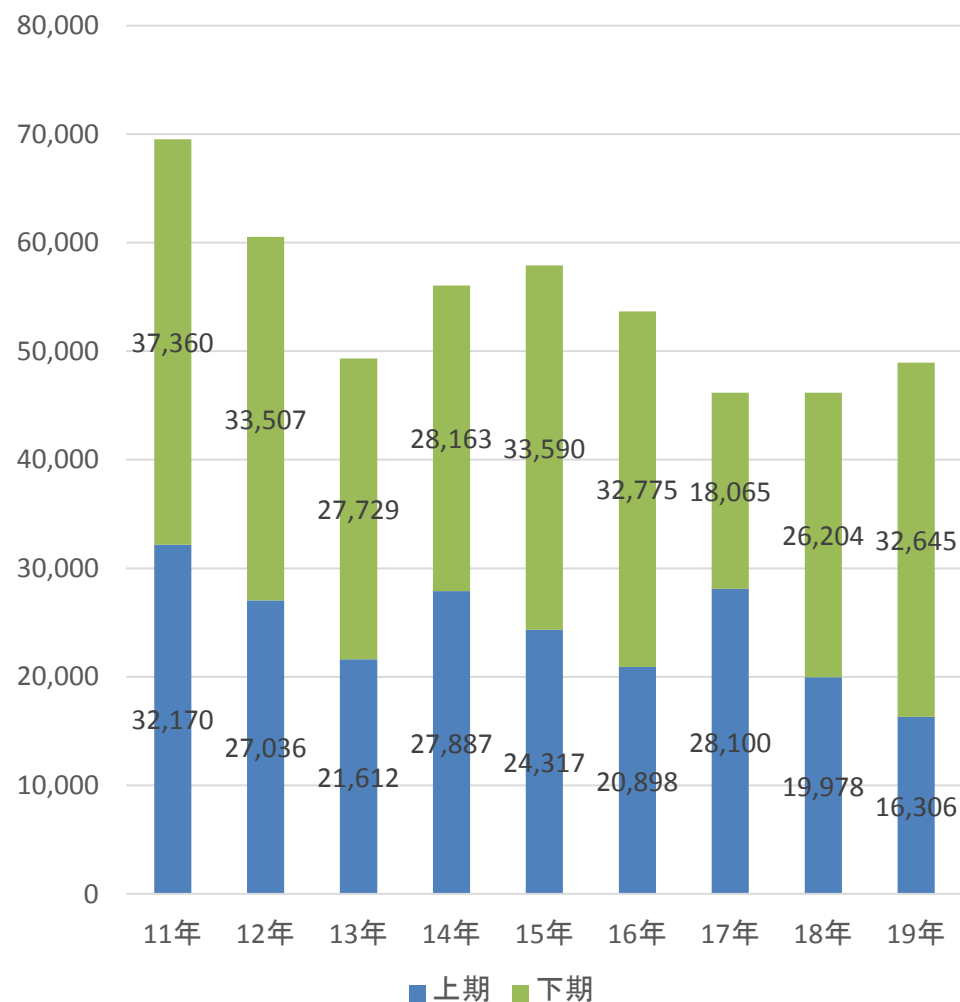
商品名	2018年	2019年		伸び率
		金額	構成比	
自動車部品	663	496	12.1%	-25.2%
乗用車	245	229	5.6%	-6.2%
浚渫船、プラット フォーム	102	219	5.3%	113.7%
化学品原料化合物	87	119	2.9%	36.8%
エンジン部品	143	111	2.7%	-22.3%
半導体	107	89	2.2%	-17.2%
印刷機	91	87	2.1%	-4.5%
ベアリング・歯車 及びその部品	92	86	2.1%	-6.0%
車両用部品	72	85	2.1%	17.9%
医療用機器	87	83	2.0%	-4.4%
その他	2,666	2,489	60.8%	-6.6%
合計	4,356	4,094	100%	-6.0%

<出所> 開発商工省貿易局(SECEx)

5. 対内直接投資 ～推移・国別～

(単位: Million USD)

対内直接投資推移



国別対内直接投資

順位	国	2018年	2019年		伸び率
		金額	金額	構成比	
1	米国	7,287	10,286	21.0%	41.2%
2	オランダ	9,232	6,213	12.7%	-32.7%
3	チリ	1,038	3,829	7.8%	268.8%
4	ケイマン諸島	1,858	2,921	6.0%	57.2%
5	英国	887	2,907	5.9%	227.8%
6	スペイン	3,397	2,875	5.9%	-15.4%
7	フランス	1,340	2,871	5.9%	114.3%
8	ルクセンブルク	2,422	2,552	5.2%	5.4%
9	ノルウェー	786	2,198	4.5%	179.6%
10	日本	1,124	1,958	4.0%	74.2%
	その他	16,795	10,340	21.1%	-38.4%
	合計	46,165	48,951	100%	6.0%

<出所>ブラジル中央銀行

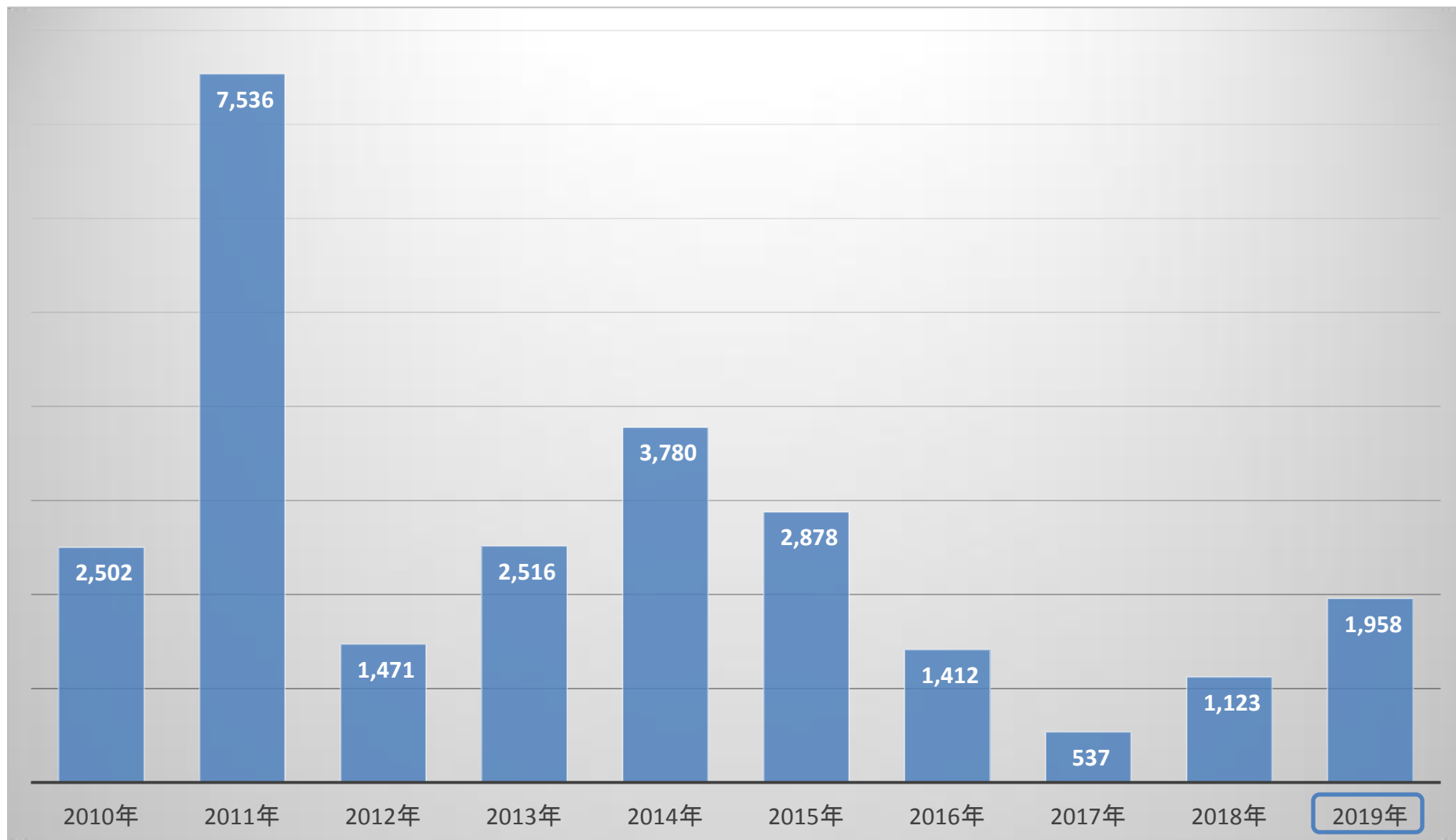
5. 対内直接投資～主要業種別～

(単位: Million USD)

	2018年		2019年		伸び率
	金額	構成比	金額	構成比	
一次産品（農業・畜産・鉱業）	8,544	18.5%	13,123	26.8%	53.6%
石油・天然ガス採掘	5,240	11.3%	9,907	20.2%	89.1%
金属鉱物採掘業	1,207	2.6%	1,280	2.6%	6.0%
農水産業	208	0.5%	992	2.0%	377.5%
工業	16,835	36.5%	9,927	20.3%	-41.0%
自動車・トレーラー・車体	4,518	9.8%	2,502	5.1%	-44.6%
非金属鉱物製品	1,072	2.3%	1,259	2.6%	17.4%
パルプ、製紙	2,000	4.3%	1,253	2.6%	-37.4%
食品	1,682	3.6%	1,175	2.4%	-30.2%
化学製品	2,365	5.1%	912	1.9%	-61.4%
サービス業	20,590	44.6%	25,708	52.5%	24.9%
電気・ガス	2,495	5.4%	4,984	10.2%	99.8%
商業（自動車除く）	3,162	6.8%	4,246	8.7%	34.3%
金融・同補助サービス	3,132	6.8%	3,531	7.2%	12.7%
運送業	1,056	2.3%	2,824	5.8%	167.4%
不動産	1,060	2.3%	1,724	3.5%	62.6%
合計	46,165	100.0%	48,951	100.0%	6.0%

5. 対内直接投資 ～日本・推移～

単位 : Million USD)



＜出所＞ ブラジル中央銀行

6. 2019年の回顧

- 2019年GDP成長率(中銀アンケートの予想値)は、年始の+2.51%が年金改革の難航などで8月には+ 0.80%まで低下。10月の年金改革法成立から上昇し始め、今年1月3日時点では+1.17%(確定値待ち)
- 為替は、上期R\$ 3.70~4.10/US\$のレンジで上下変動。下期は年金改革法成立などのレアル高要因があったものの、世界的なリスクオフ傾向でレアル安が進み足元R\$ 4.30/US\$のレベル
- 政策金利Selicは年初の6.5%から足元4.25%の史上最低レベルに低下
- ボベスパ指数は年初の9万ポイント台から32%上昇し11万ポイント台の史上最高値圏に到達
- 経済状態の悪化したアルゼンチンへの輸出減少

7. 2020年の展望

- 昨年の年金改革に続く一連の財政改革、民営化の加速によってファンダメンタルの更なる改善が期待される
- 中期的な国政を占う市長・地方選挙に注目
- EUメルコスル通商協定(FTA)の発行に向けた手続きの進捗に注目
- 不透明感の高まり
コロナウイルス、米中関係、米国大統領選挙、ブレクジット、中東情勢、アルゼンチンなど周辺諸国
- 2020年GDP成長率予想値+ 2.23%
- 為替レートはR\$ 4前半を中心に推移すると予想

8. 『ビジネス環境改善に期待、いま為すべきこと』 各社意見まとめ

環境改善に期待

金利低下
税制改革・税簡素化の流れ(VAT)
財政支出制度の見直し
民営化
OECD加盟申請(TP税制を国際標準へ)
政府調達協定加盟への動き
FTA・EPA推進
過度な労働者保護の緩和
治安改善

いま為すべきこと

- ✓ 環境改善に伴う新しいビジネス機会創出に対応する体制の整備
(アンテナの維持、情報の共有、適切な人材の確保・育成等)
- ✓ 日メルコスールEPA交渉に向けた民としての後押し継続