



ブラジルのポテンシャル

麻生元総理特使ご一行と意見交換会
(個人的見解含む)

2010/12月/31日 於:ブラジリア
ブラジル日本商工会議所
事務局長:平田 藤義

PROTEGIDO POR DIREITOS AUTORAIS

CÂMARA DE COMÉRCIO E INDÚSTRIA JAPONESA DO BRASIL

HomePage: www.camaradojapao.org.br / E-mail: secretaria@camaradojapao.org.br

スライド	項 目	スライド	項 目
1	ブラジルのポテンシャル	36	海外からの直接投資の推移
2	目次	37	投資先はどの分野か（2009年）
3	ブラジルのイメージ	38	500大企業中の国籍別売上とその主な業種（2009年）
4～6	ブラジルの潜在力（1）～（3）	39～40	500大企業の国籍別企業数と売上および占有率（2009年）
7	ブラジルの中の日系人と日本	41～49	500大企業の国別/企業別の売上ランキング（2009年）
8	2009年セクター別、名目GDP構成比	50	売り上げ減でも儲かる業種（2009年）
9	主要国際収支アイテムから見た貿易・投資の推移	51	小規模投資が41%を占める。2009年度の投資額区分
10	輸出が伸張 昨年同期比	52～53	多国籍企業の投資動向は？
11	輸入が大幅に伸張 昨年同期比	54	ブラジルで儲け本社を助ける
12	ブラジルの地域別輸出額	55	アグリビジネス界にM&A旋風
13	ブラジルの地域別輸入額	56	日本企業のブラジル進出は何故少ないか？
14	対日貿易収支が回復傾向	57	日本からの会議所新規訪問企業数
15	2010年上半期のトピックス	58	少ない理由は何か？2008/9年9月アンケート結果
16	2010年通期の見通し	59	その厳然たる結果は
17	ブラジル＝期待できる市場	60	その厳然たる事実
18	巻き返しのチャンスはあるか？現状分析その可能性を探る	61	2010年11月、第4回日伯貿易投資促進合同委員会（東京）
19	ブラジル500大企業の分析－500大企業の外資・内資・公社比率（数/売上）（2010年）	62	しかし欧米企業との比較に於いては見劣る進出日本企業
20	売上（2010年）	63	ブラジル500大企業の利益イコール米国5大企業の利益まだまだ伸びる可能性を秘めているブラジル
21	500大企業の利益	64	不況下でも積極的な日本企業
22	500大企業の売上マージン	65	日本からの新規投資傾向
23	500大企業の従業員数	66	大型プロジェクトが目白押し
24	500大企業の輸出額と対売上比	67	世界ランキング（参考）ブラジルの世界ランク5位までの生産物
25	500大企業の業種別輸出額と対売上比	68	メルコスールの中のブラジル
26	500大企業の業種別輸出額/パレート分析	69	BRICsの中のブラジル
27	500大企業の業種別の輸出比率/パレート分析	70	総括的な戦略キーワード
28～34	ブラジル500大企業－輸出企業ランキング	71	経済成長加速プログラム（PAC）＆ワールドカップ/オリンピックなど巨大プロジェクト目白押し、巻き返しのチャンス大いにあり
35	10億ドル以上の投資国（2009年）		

ブラジルのイメージ

- ・ リオのカーニバル
- ・ アマゾンのジャングル
 - ・ サッカー
- ・ イグアスーの滝
 - ・ ボサノバ
 - ・ 悪い治安

ブラジルの潜在能力(1)

- ◆ 人類の生命に欠かせない酸素量の15～20%はアマゾンの森林に依存
- ◆ 淡水量の保有率もほぼ同率で世界の命運を左右する国
- ◆ 国土面積は世界第5位、食糧生産量は米国を凌駕、転用可能な未耕地面積は日本国土の数倍
- ◆ ユーカリ植林技術(紙・パルプのコスト競争力は世界一)

ブラジルの潜在能力(2)

- ◆ ブラジルは高品位な鉄鉱石を露天掘りで世界有数な生産国:埋蔵量410億トン。希少金属も豊富。
- ◆ 環境に優しいバイオエタノール/ジーゼル(リサイクル可能エネルギー)の先進国(フレクス車の普及)。
- ◆ イタイプー水力発電所などの大型土木技術
- ◆ 巨大な深海油田(世界5大産油国の可能性)と掘削技術
- ◆ 自動車生産・販売台数世界第5位:工業国のブラジル

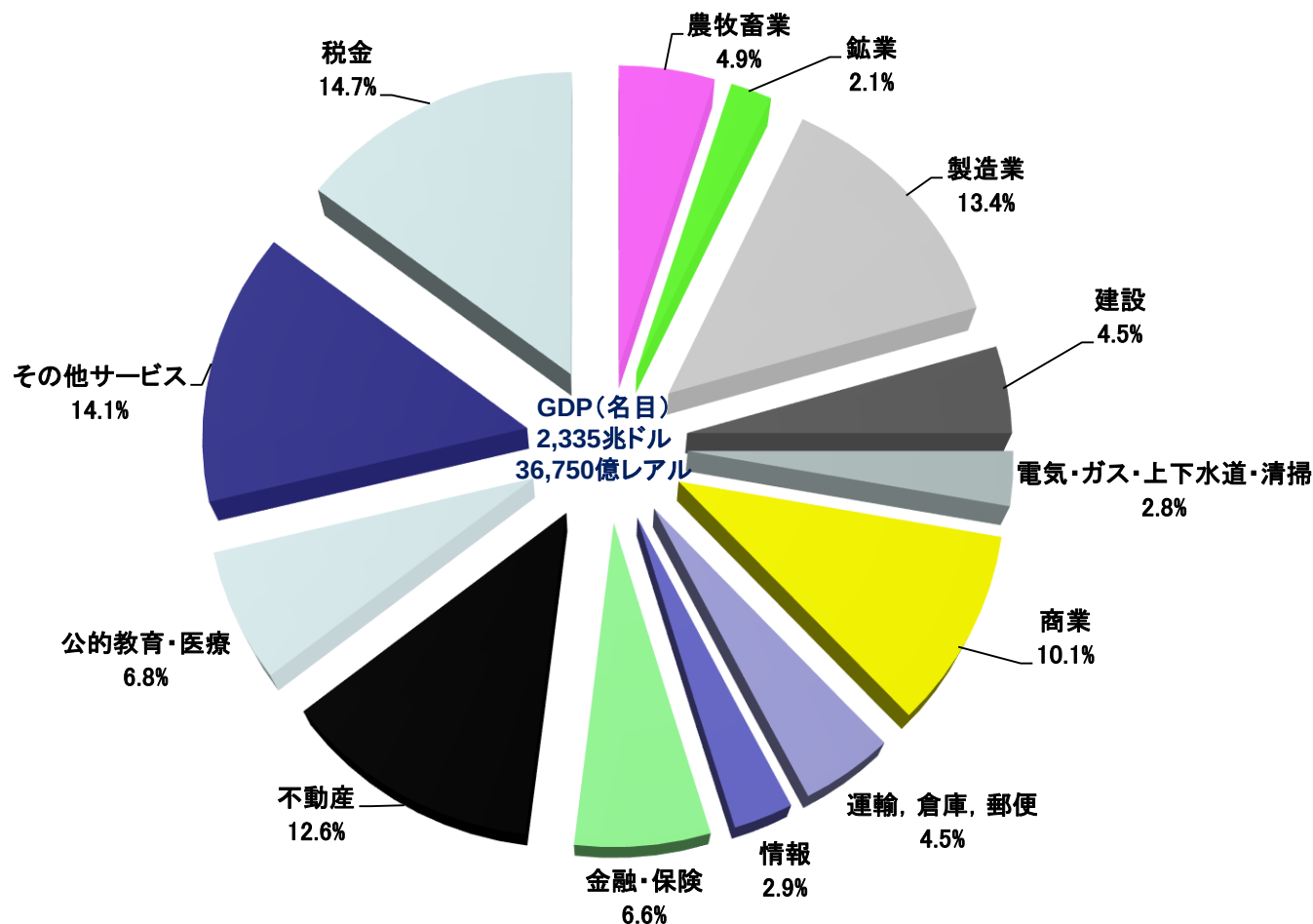
ブラジルの潜在能力(3)

- ◆ ハイテク中型ジェット旅客機のエンブラエルは世界第3位
- ◆ 高度な金融システム(ハイパーインフレの落とし子)
- ◆ 3時間後に選挙結果が判明する電子投票、
- ◆ 納税申告はインターネットを義務化
- ◆ 現在の人口2億人、2050年には3億人、人口増加のブラジル、共通言語ポル語で民族/宗教争い/テロも無く政治・経済も安定

ブラジルの中の日系人/日本

- 6世代に達する150万人の日系人
- 去年は日本移民100周年記念
- 食生活を変え農業の神様と呼ばれる日系人
- ジャポネース・ガランチード
- セラード開発で食料基地にした日系人
- 降雪地域でリンゴ栽培成功の日系人
- 有名大学進学率が飛び抜けて高い日系人
- 日本語で生活できるリベルダーデ日系人街
- サンパウロ市で600軒を超える日本食レストラン

2010年セクター別名目GDP構成比



主要国際収支アイテムから見た 貿易/投資の推移(億ドル)

	2009年	2010年	2011年（1月～9月）
経常収支	▲243	▲475	▲360
貿易収支	254	203	230
輸出	1.530	2.019	1.900
輸入	1.276	1.816	1.670
直接投資	360	370	612
対外	101	▲115	108
対内	259	485	505
証券投資	491	645	236
外貨準備高	2.390	2.886	3.497

出所)ブラジル中央銀行

輸出が伸張 昨年同期比(上期32.6%)

単位:100万ドル、%

	2010年	2010年(1-6月)	2011年(1-6月)		
			金額	構成比	伸び率
輸出総額	201,915	89,187		100.0	32.6
一次産品	29,389	38,686	56,176	47.5	45.2
半製品	8,841	12,374	16,173	13.7	30.7
工業製品	30,300	36,139	43,382	36.7	20.0
その他	1,422	1,988	2,573	2.2	29.4

輸入が大幅に伸張、昨年上期比29.6%

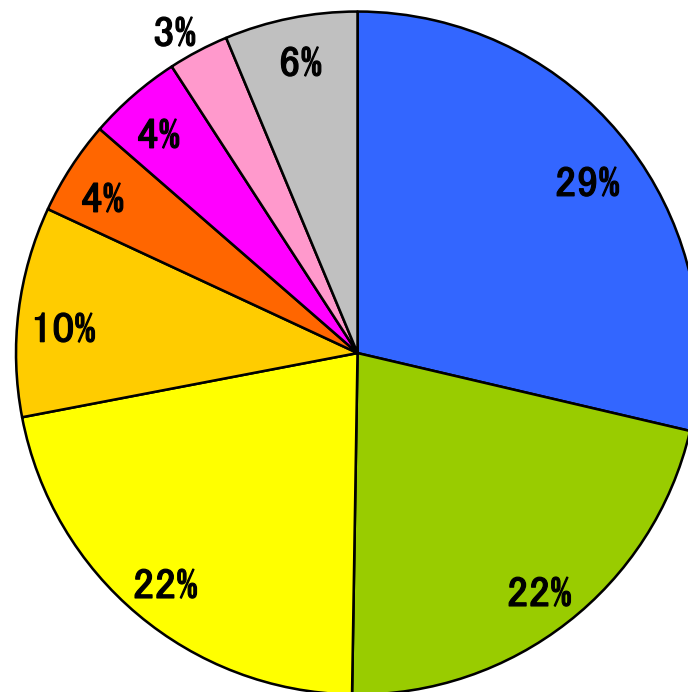
単位:100万ドル、%

	2010年	2010年(1-6月)	2011年(1-6月)		
		金額	金額	構成比	伸び率
輸入総額	181,649	81,301	105,337	100.0	29.6
資本財	40,995	17,708	22,753	21.6	28.5
原材料および中間財	83,884	38,047	47,858	45.4	25.8
消費財	31,426	13,819	18,265	17.3	32.2
非耐久消費財	12,847	5,895	7,403	7.0	25.6
耐久消費財	18,579	7,923	10,862	10.3	37.1
燃料および潤滑油	25,344	11,727	16,461	15.6	40.4

ブラジルの地域別輸出額

(単位:100万ドル、%)

	2011年(1-6月)		
	金額	シェア	伸び率
アジア	33,908	28.7	39.1
中国	20,044	16.9	48.8
EU	25,545	21.6	32.5
中南米・カリブ	25,715	21.7	24.0
メルコスール	12,912	10.9	33.2
アルゼンチン	10,438	8.8	33.6
その他の中南米・カリブ	12,803	10.8	16.0
米国(プエルトリコを含む)	11,753	9.9	30.4
アフリカ	5,279	4.5	38.4
中東	5,273	4.5	24.7
東欧	3,395	2.9	40.3
その他	7,436	6.3	39.9
総輸出額	118,304	100.0	32.6

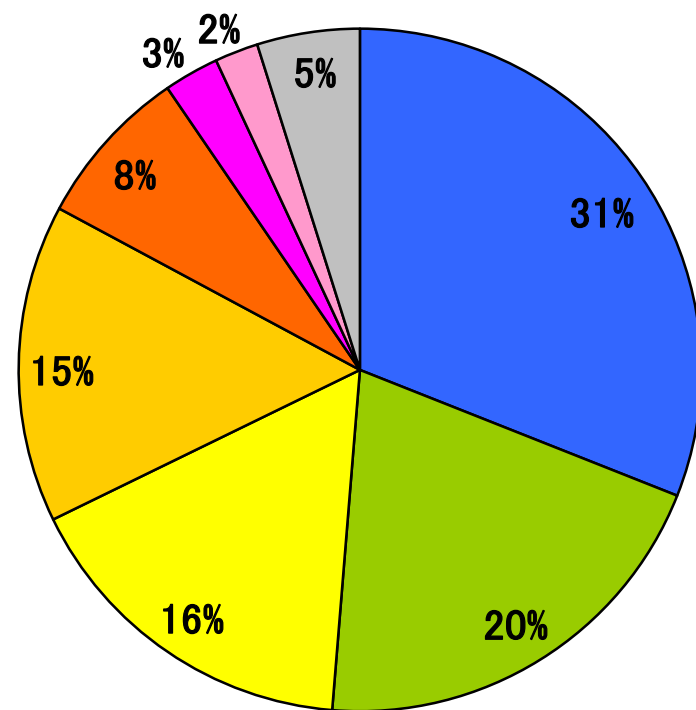


■アジア ■EU ■中南米 ■米国 ■アフリカ ■中東 ■東欧 ■その他

ブラジルの地域別輸入額

(単位:100万ドル、%)

	2011年(1-6月)		
	金額	シェア	伸び率
アジア	32,660	31.0	31.3
中国	14,740	14.0	36.9
EU	21,374	20.3	23.3
中南米・カリブ	17,366	16.5	23.7
メルコスール	9,090	8.6	18.3
アルゼンチン	7,991	7.6	19.1
その他の中南米・カリブ	8,277	7.9	30.1
米国(プエルトリコを含む)	15,862	15.1	30.3
アフリカ	8,030	7.6	44.9
中東	2,754	2.6	32.3
東欧	2,168	2.1	69.4
その他	5,124	4.9	28.9
総輸入額	105,337	100.0	29.6



■アジア ■EU ■中南米 ■米国 ■アフリカ ■中東 ■東欧 ■その他

対日貿易収支が回復傾向

全体の傾向と同様に輸出入共に増加、特に輸出が大幅に増加

(単位)100万ドル、%

(単位)100万ドル、%

	輸出					輸入			
	2010年(1-6月)	2011年(1-6月)				2010年(1-6月)	2011年(1-6月)		
	金額	金額	構成比	伸び率		金額	金額	構成比	伸び率
鉄鉱石	1,103	1,839	45.0	66.8	自動車・トラクター及びそれら部品	355	298	7.5	△ 15.9
鶏肉	421	657	16.1	56.1	乗用車	150	269	6.8	79.0
アルミニウム	229	270	6.6	18.1	ベアリング・歯車及びそれら部品	134	165	4.2	23.7
コーヒー豆	147	268	6.6	81.8	測定機器	131	141	3.6	7.6
合金	144	170	4.2	18.2	自動車エンジン部品	126	139	3.5	10.4
大豆	105	119	2.9	13.0	地ならし用・せん孔用の機械等	58	103	2.6	78.5
冷凍オレンジ果汁	28	82	2.0	190.8	モーターサイクル・自転車等の部 品・附属品	60	94	2.4	56.8
エタノール	40	65	1.6	64.2	集積回路	61	93	2.4	52.2
化学木材パルプ	57	63	1.5	9.9	ポンプ・コンプレッサー・換気扇等部	87	85	2.2	△ 2.1
窒素化合物	40	51	1.3	28.5	コピー機・熱印刷機	79	81	2.0	1.5
その他	541	505	12.4	△ 6.5	その他	1,936	2,487	62.9	28.5
合計	2,854	4,090	100.0	43.3	合計	3,177	3,956	100.0	24.5

出所)開発商工省貿易局(SECEx) & 部会長シンポジウム

【2011年上半期のトピックス】

- 輸出入共に増加
- 貿易収支は若干の改善がみられるものの、依然低水準
- 一次産品の輸出割合がさらに増加。
- 輸入先として、日本の順位がさらに低下し、7位に

2011年通期の見通し

- ◆ 一次産品の輸出好調は今後も維持か
- ◆ レアル高の影響で今後の工業製品の輸出動向に要注目
- ◆ さらに輸入品と国内品との競合が国内製造業に与える影響にも注目
- ◆ 前年に引き続き好調に推移する外国直接投資は国内インフラ整備など特需で高水準を維持するか

以上が8月23日の業種別部会長シンポジウムにおける見通しであった。

貿易黒字

11月時点の累計(同月21日付開発商工省レポート)

輸出:約2,257億ドル

輸入:約1,990億ドル

黒字:約 267億ドル

中央銀行予測(11月): 2011年の貿易黒字は昨年より38%増の約280億ドル

出所) 上述部分は部会長シンポジウム

「ブラジル＝期待できる市場」

- ー 国内市場の大きさ
 - ー 豊富な天然資源
 - ー 健全な金融機関
 - ー 安定した国
- ⇒ 欧米企業に遅れをとっている現状を
巻き返すチャンス？

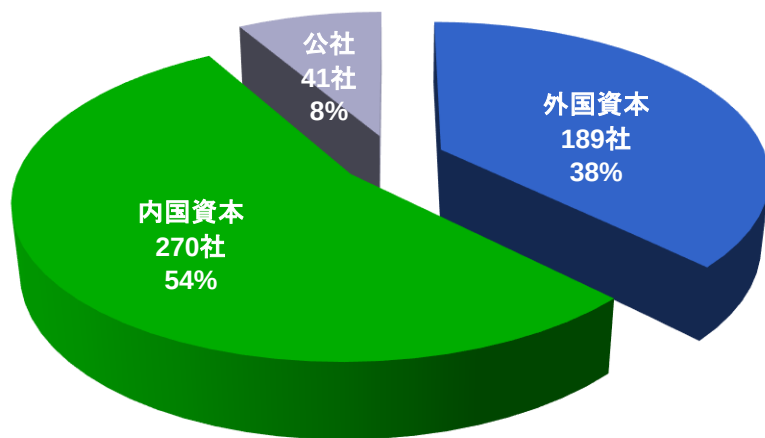
巻返しのチャンスはあるか

現状分析～その可能性を探る

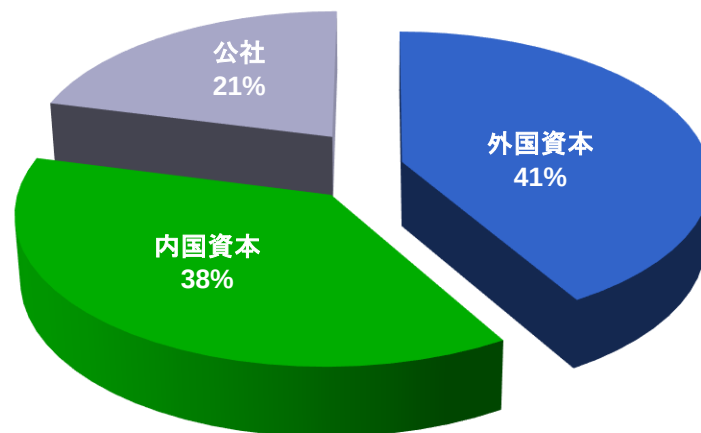
ブラジル500大企業の分析

500大企業の外資・内資・公社比率(数/売上)
(2010年)

企業数ベース



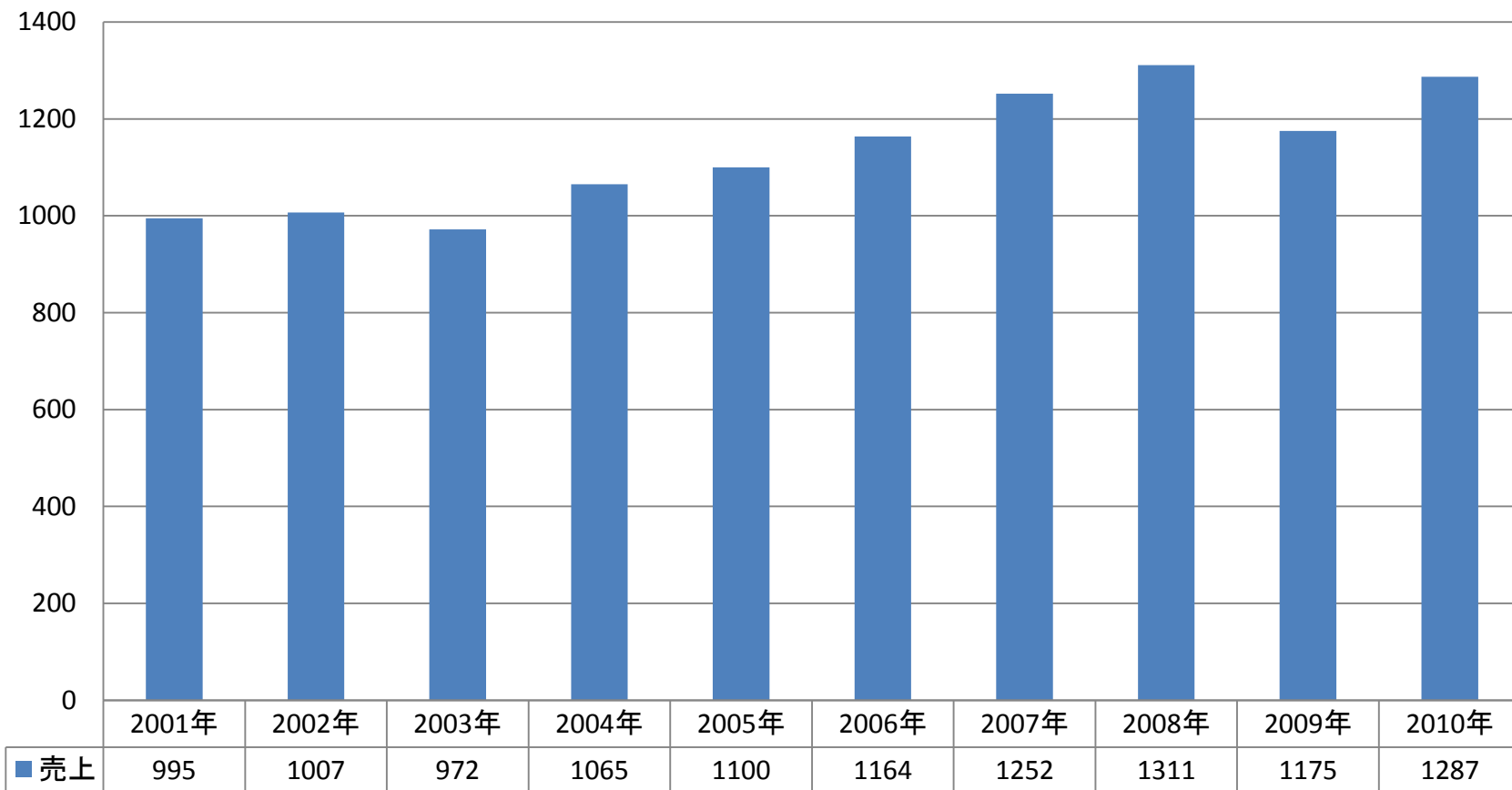
売上げベース



売上(2010年)

単位:10億ドル

対前年比:▲9.5%

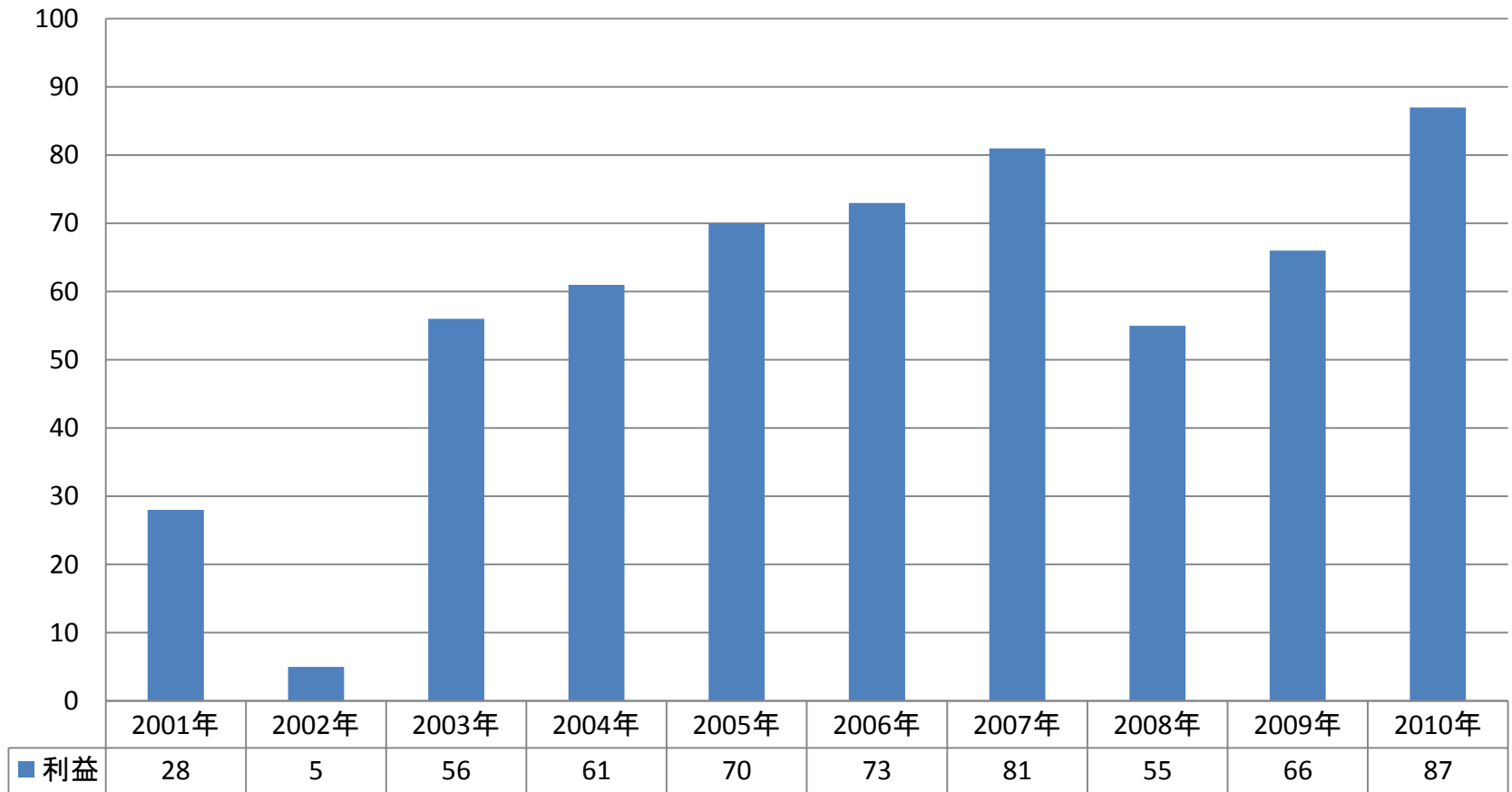


出所: EXAME誌

500大企業の利益(2010年)

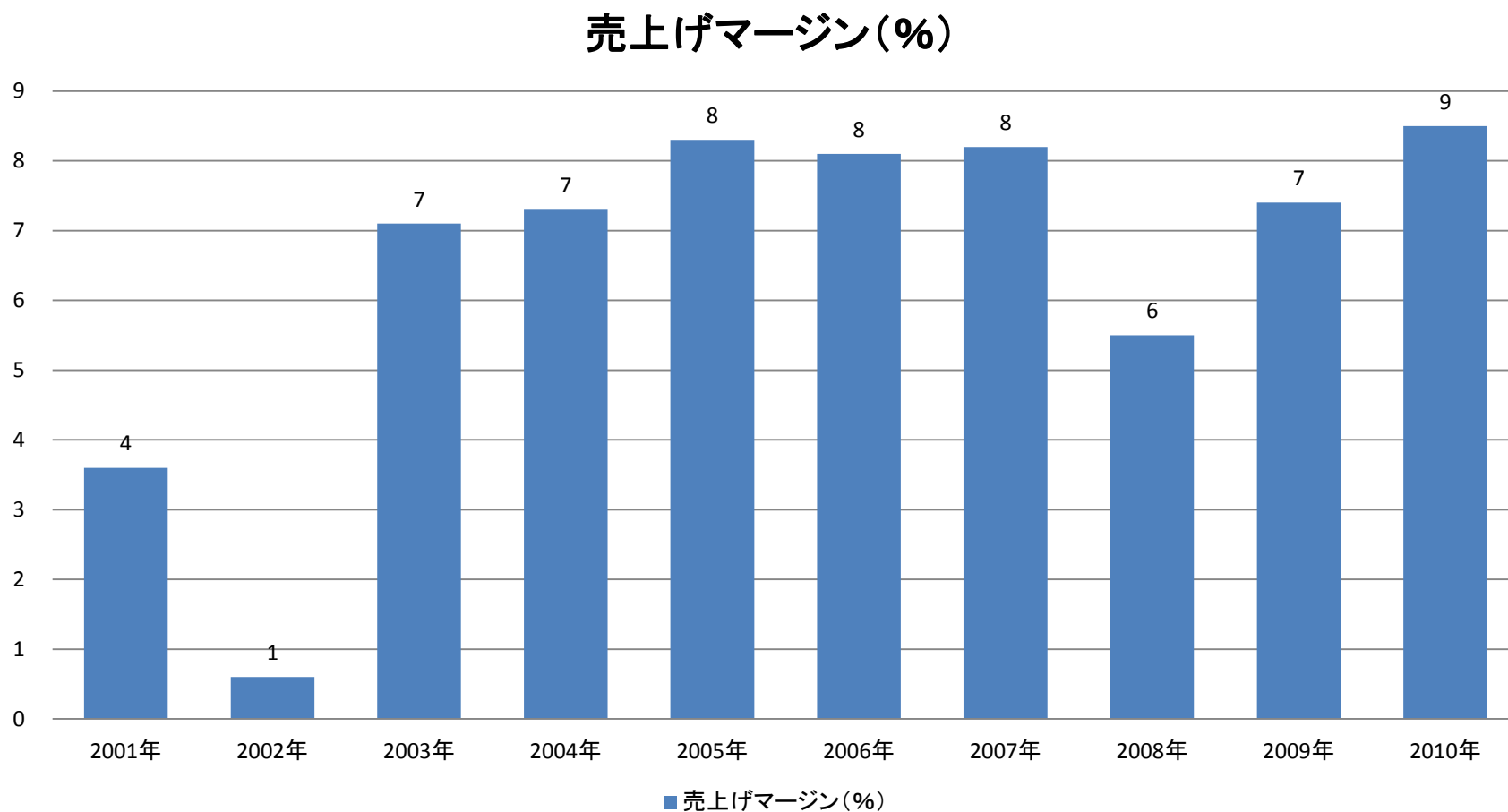
対前年比: 30.7%UP

単位:10億ドル



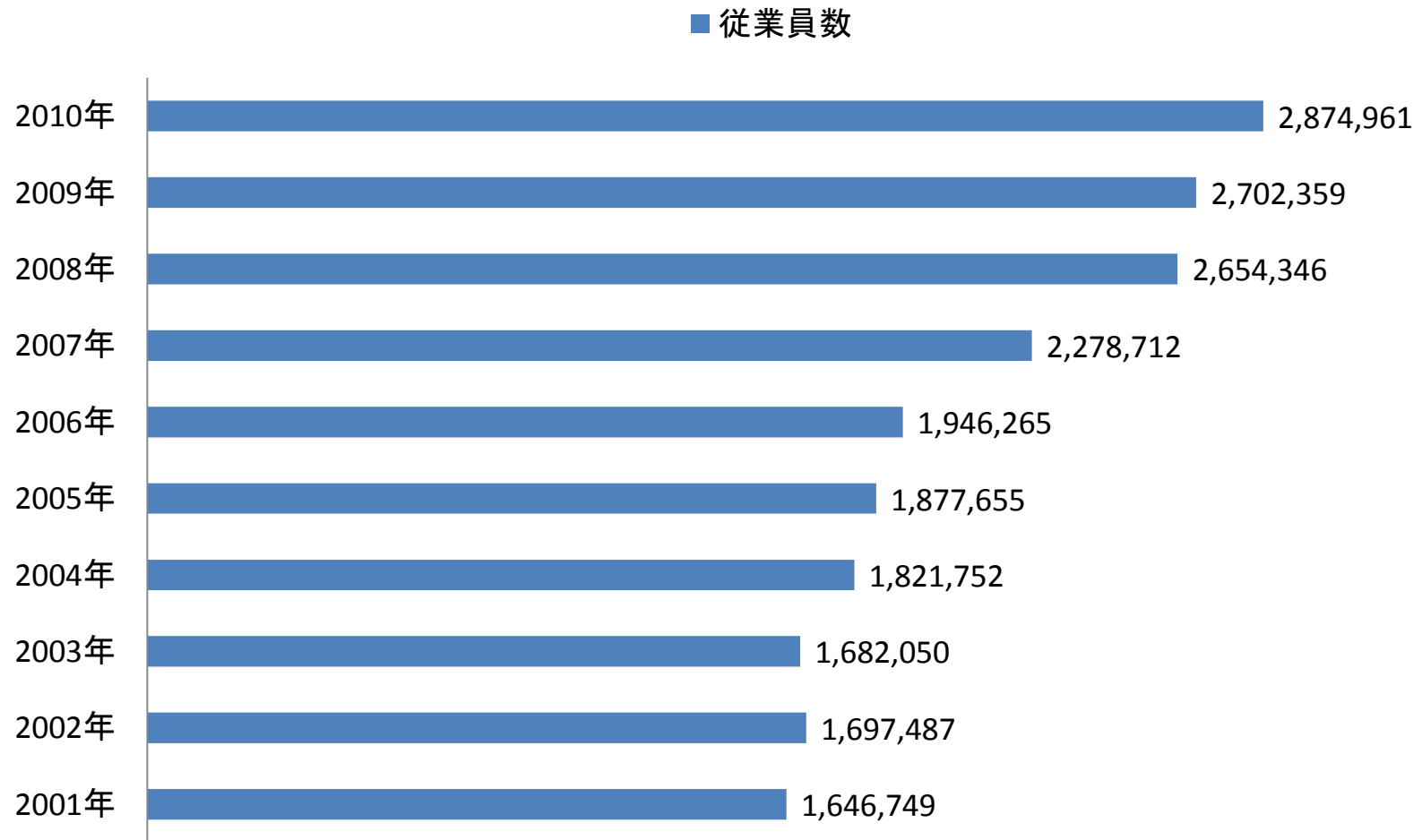
出所: EXAME誌

500大企業の売上マージン(2010年)



出所: EXAME誌

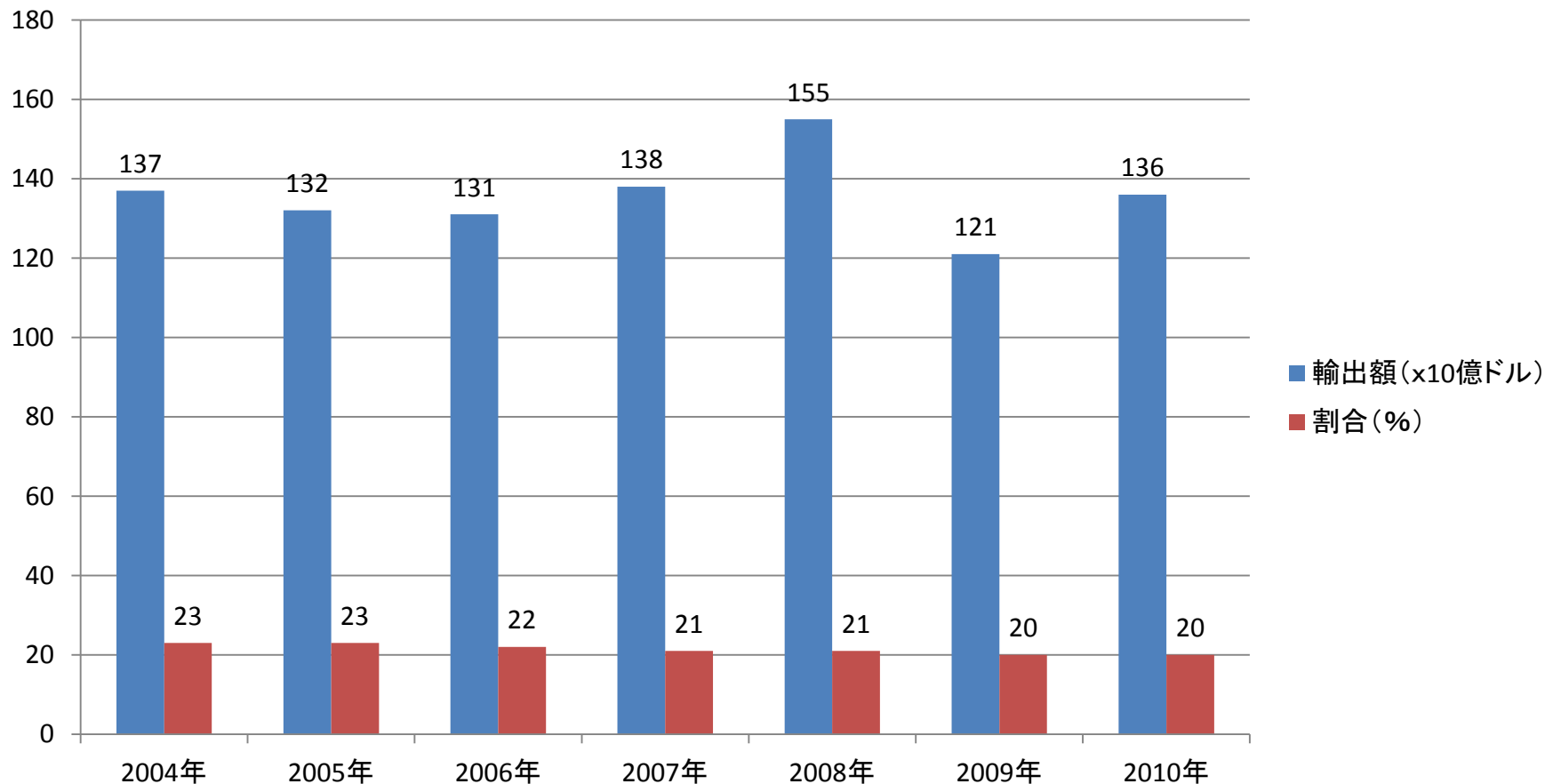
500大企業の従業員数(2010年)



出所: EXAME誌

500大企業の輸出額と対売上比(2010年)

輸出額と売上に占める割合



出所: EXAME誌

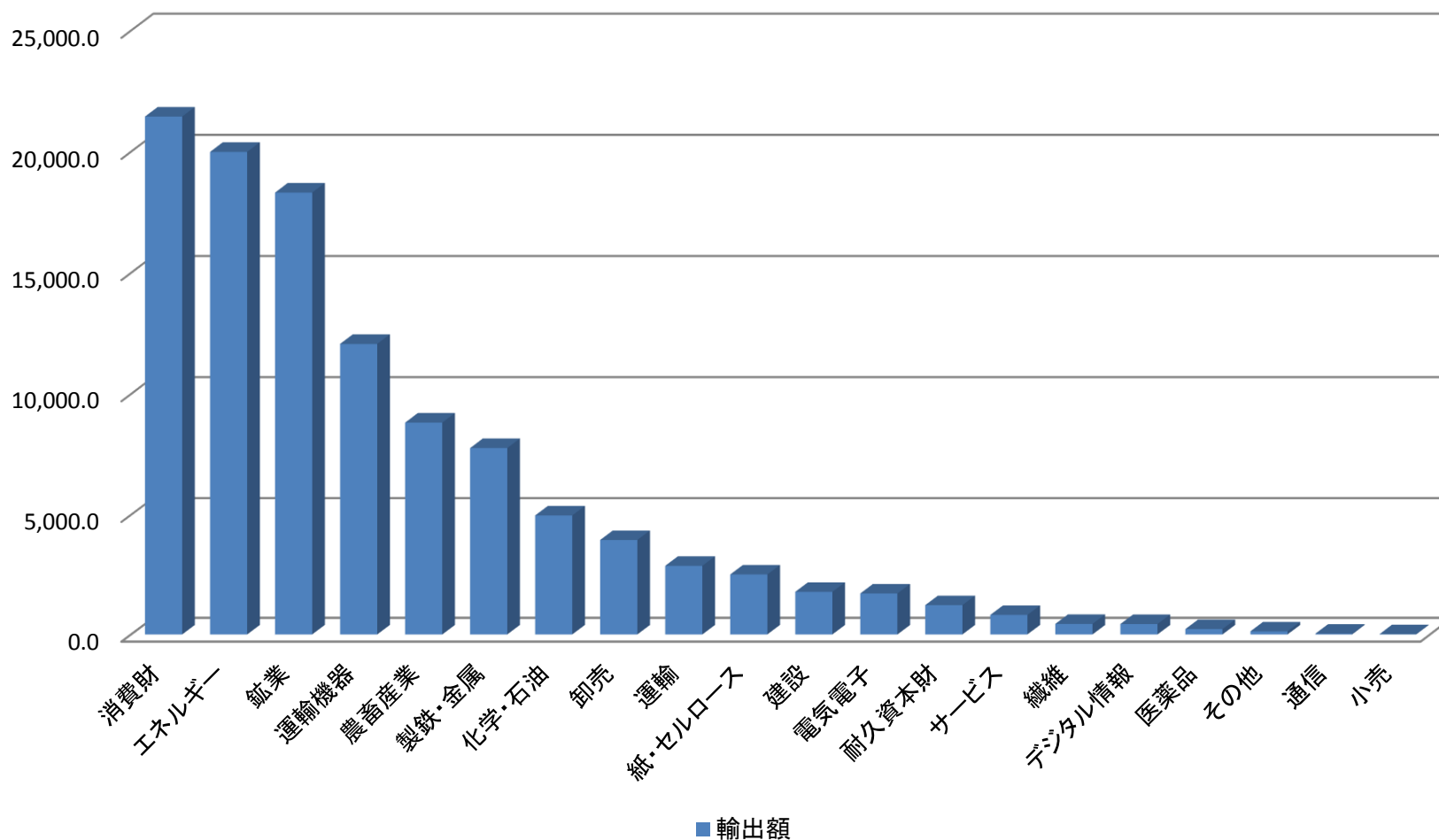
500大企業の業種別輸出額と対売上比(2009年)

業種別輸出額順				
業種	輸出額	対売上比率	売上	企業数
消費財	21,448.0	27.2%	78,742.4	28
エネルギー	19,990.5	16.9%	118,317.3	11
鉱業	18,311.3	77.5%	23,631.6	9
運輸機器	12,063.8	16.8%	71,951.0	23
農畜産業	8,817.3	44.3%	19,881.5	18
製鉄・金属	7,767.3	16.2%	48,043.5	24
化学・石油	4,971.9	10.1%	49,029.3	26
卸売	3,945.1	7.1%	55,957.6	11
運輸	2,866.7	25.6%	11,189.6	4
紙・セルロース	2,505.2	35.3%	7,091.4	5
建設	1,778.0	8.1%	22,028.5	13
電気電子	1,710.0	11.3%	15,070.9	12
耐久資本財	1,223.5	26.5%	4,619.9	5
サービス	815.0	22.8%	3,577.5	3
繊維	438.6	13.4%	3,276.1	4
デジタル情報	434.8	6.9%	6,265.2	4
医薬品	223.7	3.3%	6,776.6	6
その他	125.7	8.0%	1,569.6	3
通信	30.2	0.6%	5,057.3	2
小売	10.7	0.4%	2,442.9	3
総計	109,477.3	19.7%	554,519.7	214

出所: EXAME誌

500大企業の業種別輸出額パレート分析(2009年)

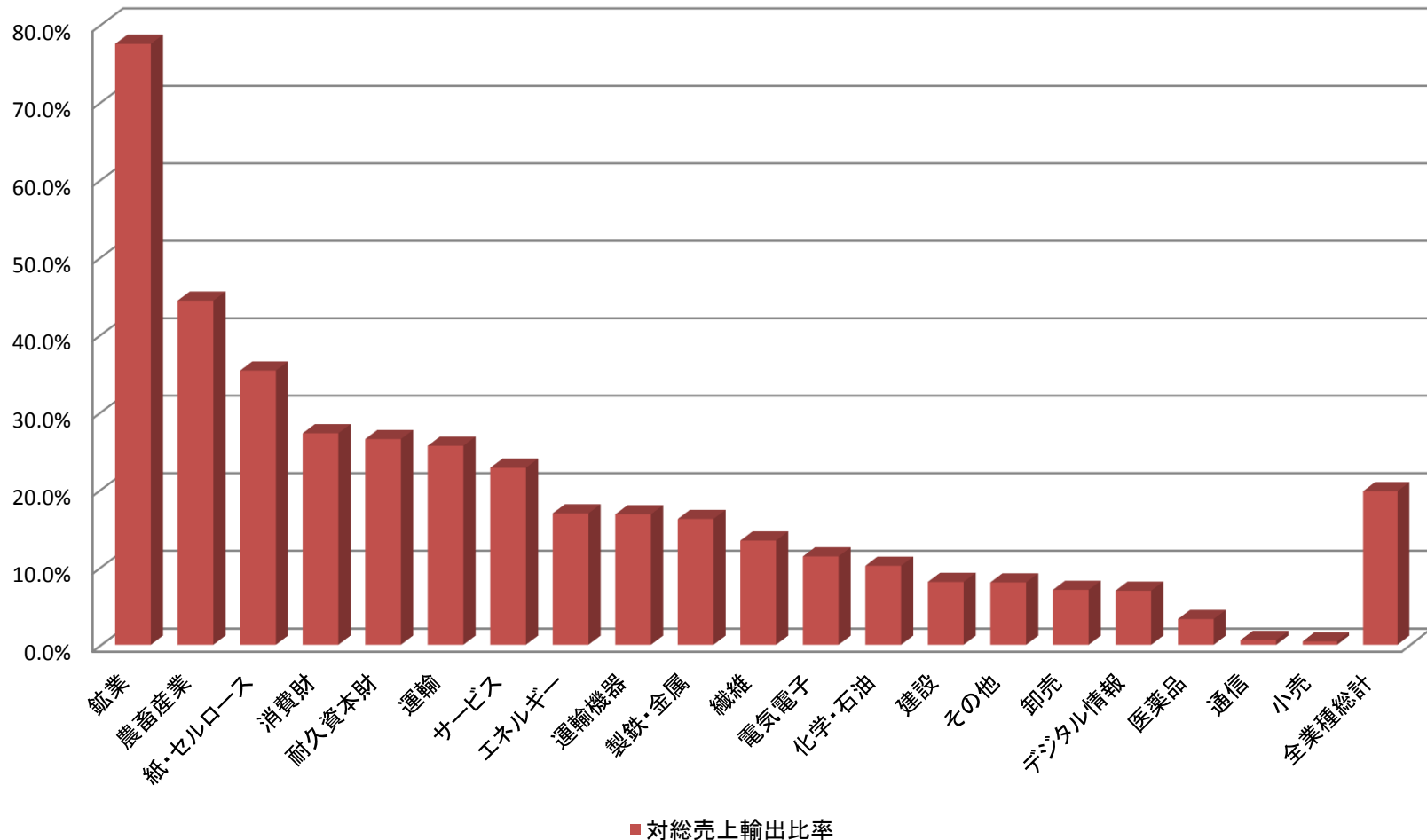
業種別輸出額(百万ドル)



出所: EXAME誌

500大企業の業種別の輸出比率パレート分析(2009年)

対総売上輸出比率(%)



出所: EXAME誌

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌

(2009年)

No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
1	Petrobrás	15,589.2	15.2	102,830.7		エネルギー		伯国営
2	Vale	12,644.1	79.1	15,975.6	鉱業			伯民間
3	Cargill	5,763.4	68.6	8,406.4		消費財		アメリカ
4	Bunge Alimentos	5,303.9	54.4	9,747.2		消費財		オランダ
5	Embraer	4,930.0	90.1	5,473.1		運輸機器		伯民間
6	ADM	3,295.9	100.0	3,295.9	農畜産業			アメリカ
7	Brasken	2,419.7	23.1	10,484.5		化学・石油		伯民間
8	Sadia	2,286.9	35.2	6,495.7		消費財		伯民間
9	Louis Dreyfus Commodities Brasil	2,081.9	72.0	2,890.4	農畜産業			フランス
10	ArcelorMittal Brasil	2,059.7	24.0	8,573.8		製鉄・金属		英/印
11	BRF (Brasil Foods)	1,915.3	32.0	5,992.9		消費財		伯民間
12	Amaggi	1,905.5	80.8	2,359.6			卸売	伯民間
13	TAM	1,770.6	30.0	5,898.3			運輸	伯民間
14	Volkswagen	1,673.6	10.5	16,005.2		運輸機器		ドイツ
15	Samarco	1,600.6	98.3	1,627.4	鉱業			伯民間
16	Copersucar-Cooperativa	1,390.1	34.3	4,047.3		エネルギー		伯民間
17	Alunorte	1,371.3	83.6	1,639.5	鉱業			伯民間
18	Suzano	1,162.2	47.9	2,426.5		紙・セルロース		伯民間
19	Mercedes-Benz	1,090.4	17.1	6,361.7		運輸機器		ドイツ
20	JBS	1,088.6	32.2	3,376.7		消費財		伯民間
21	CBMM	1,061.3	93.2	1,138.4	鉱業			伯民間
22	Frigorífico Minerva	1,053.5	67.3	1,565.7		消費財		伯民間
23	Fiat	973.5	6.3	15,537.1		運輸機器		イタリア
24	Cosan	919.6	68.5	1,341.8		エネルギー		伯民間
25	CSN	875.2	13.7	6,387.6		製鉄・金属		伯民間
26	Aliança Navegação e Logística	871.4	80.2	1,087.0			運輸	ドイツ
27	Usiminas	853.8	12.7	6,730.8		製鉄・金属		伯民間
28	Coamo	828.5	32.2	2,573.3	農畜産業			伯民間
29	Albras	785.3	94.2	833.6		製鉄・金属		伯民間
30	Doux	781.6	77.3	1,010.9		消費財		フランス
31	Namisa	763.6	96.7	789.4	鉱業			伯民間
32	Multigrain	761.0	78.3	972.2			卸売	日/米
33	Cosan Açúcar e Álcool	748.1	50.5	1,482.8		エネルギー		伯民間
34	Whirlpool	701.3	18.2	3,862.3		電気電子		アメリカ
35	Bianchini	696.1	88.5	786.3		消費財		伯民間
36	Universal Leaf	692.1	100.0	692.1		消費財		アメリカ
37	Gerdau Açominas	689.1	32.5	2,118.5		製鉄・金属		伯民間
38	Weg Equipamentos	676.8	31.9	2,122.7		耐久資本財		伯民間
39	Construtora Odebrecht	633.0	20.4	3,098.7		建設		伯民間

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング 出所: EXAME誌 (2009年)

No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
40	Nokia	629.6	33.0	1,905.4		電気電子		フィンランド
41	Souza Cruz	600.8	8.5	7,082.6		消費財		イギリス
42	Caramuru Alimentos	589.1	48.4	1,216.6	農畜産業			伯民間
43	Toyota	575.1	10.6	5,427.1		運輸機器		日本
44	Refap	555.1	7.5	7,391.7		化学・石油		伯国営
45	Atento	553.3	48.2	1,146.9			サービス	スペイン
46	BR Distribuidora	518.8	1.3	39,494.5			卸売	伯国営
47	Marfrig	518.6	31.6	1,642.8	農畜産業			伯民間
48	Fibria	504.9	34.5	1,464.8		紙・セルロース		伯民間
49	Cenibra	491.1	87.7	560.0		紙・セルロース		日本
50	Renault	486.0	13.6	3,570.8		運輸機器		フランス
51	Mineração Maracá	483.3	87.7	551.4	鉱業			カナダ
52	Usaúcar	446.8	80.4	555.6		エネルギー		伯民間
53	Robert Bosch	438.4	17.5	2,509.7		運輸機器		ドイツ
54	LDCSEV	435.2	38.3	1,136.7		エネルギー		仏/伯
55	CTA - Continental	435.2	87.2	499.2		消費財		米/伯
56	CBA	398.0	25.8	1,543.3		製鉄・金属		伯民間
57	Queiroz Galvão	390.9	16.5	2,362.9		建設		伯民間
58	Basf	384.8	12.0	3,193.8		化学・石油		ドイツ
59	Granol	384.2	37.9	1,013.3		消費財		伯民間
60	Algar Agro	350.4	48.3	725.5	農畜産業			伯民間
61	Voith Hydro	332.8	54.2	613.9		耐久資本財		ドイツ
62	Case New Holland	331.1	13.5	2,449.1		運輸機器		イタリア
63	Klabin	324.7	15.2	2,136.0		紙・セルロース		伯民間
64	Cooxupé	310.0	33.4	927.8			卸売	伯民間
65	Gerdau Aços Longos	309.7	5.9	5,217.6		製鉄・金属		伯民間
66	Alcoa	295.3	21.9	1,348.8		製鉄・金属		アメリカ
67	ArcelorMittal Inox	282.2	17.7	1,596.2		製鉄・金属		英/印
68	Peugeot Citröen	263.2	6.8	3,859.0		運輸機器		フランス
69	C. Vale	260.6	21.6	1,207.6	農畜産業			伯民間
70	Infraero	259.4	17.0	1,528.4			サービス	伯国営
71	Mahle	253.1	28.2	899.1		運輸機器		伯民間
72	Andrade Gutierrez	243.1	9.9	2,449.2		建設		伯民間
73	Tupy	240.4	29.1	826.5		製鉄・金属		伯民間
74	Mataboi	240.0	40.0	599.4	農畜産業			伯民間

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌

(2009年)

No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
75	Tenaris Confab	232.5	15.8	1,468.2		製鉄・金属		アルゼンチン
76	LG	229.5	11.4	2,015.7		デジタル情報		韓国
77	Aurora Alimentos	226.3	13.9	1,628.3		消費財		伯民間
78	Camargo Corrêa	224.4	7.3	3,082.6		建設		伯民間
79	Gol	223.0	6.1	3,668.2			運輸	伯民間
80	Marcopolo	207.5	20.9	992.1		運輸機器		伯民間
81	Itaipu Binacional	203.4	5.8	3,482.3		エネルギー		伯国営
82	Diplomata	194.4	35.8	543.3	農畜産業			伯民間
83	Grendene	185.5	17.9	1,035.3		繊維		伯民間
84	V&M (Vallourec&Mannesmann Tubes)	184.7	11.8	1,566.6		製鉄・金属		フランス
85	Camera	180.4	32.7	552.0			卸売	伯民間
86	MWM Internaciomal Motores	180.0	21.2	850.0		運輸機器		アメリカ
87	UTCEngenhaira	174.9	20.4	857.5		建設		伯民間
88	HP	174.3	6.2	2,788.7		デジタル情報		アメリカ
89	Novelis	172.7	13.5	1,277.6		製鉄・金属		インド
90	Coteminas	171.2	23.4	730.5		繊維		伯民間
92	Metso	168.3	34.5	488.0		耐久資本財		フィンランド
93	Aços Villares	155.9	14.2	1,095.2		製鉄・金属		伯民間
94	Copacol	153.7	26.3	584.3	農畜産業			伯民間
95	Integrada	149.0	22.7	657.9			卸売	伯民間
96	Oxiteno NE	146.8	18.9	776.2		化学・石油		伯民間
97	Ericsson Telecomunicações	138.4	13.6	1,016.2		電気電子		スウェーデン
98	Rio Polimeros	136.8	17.1	798.5		化学・石油		伯民間

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌

(2009年)

No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
99	MRN	132.6	25.1	527.9	鉱業			伯民間
100	Quattor	132.0	11.6	1,133.7		化学・石油		伯民間
101	Votorantim Metais Zinco	131.9	21.4	617.3	鉱業			伯民間
102	Usina da Pedra	127.8	26.9	475.6		エネルギー		伯民間
103	Magnesita	122.6	16	764.7	鉱業			伯民間
104	Quattor Química	117.9	7.9	1,485.9		化学・石油		伯民間
105	Estaleiro Mauá	117.9	25.5	462.1			その他	伯民間
106	Bunge Fertilizantes	110.7	3.4	3,265.9		化学・石油		オランダ
107	Roche	93.3	7.9	1,174.2		医薬品		スイス
108	Eaton	93.1	8.4	1,105.9		自動車		アメリカ
109	Magneti Marelli Cofap	89.1	16.6	535.7		運輸機器		イタリア
110	Cocamar	88.0	11.7	752.0	農畜産業			伯民間
111	Akzo Nobel	83.9	6.5	1,281.9		化学・石油		オランダ
112	Bayer	81.4	3.4	2,359.4		化学・石油		ドイツ
113	Maxion	80.3	10.9	739.8		運輸機器		伯民間
114	M&G Polimeros	77.6	11.7	661.0		化学・石油		イタリア
115	Prysmian Energia	75.8	15.2	499.4		電気電子		アメリカ
116	Eluma	73.9	13.9	532.2		製鉄・金属		伯民間
117	Mosaic	73.4	6.2	1,175.6		化学・石油		アメリカ
118	São Paulo Alpargatas	72.9	7.3	997.0		繊維		伯民間
119	Vipal	70.8	12.8	554.9		運輸機器		伯民間
120	Randon	70.7	9.7	727.9		運輸機器		伯民間
121	TRW	69.6	7.7	904.0		運輸機器		アメリカ
122	3M	66.2	5.9	1,123.2		化学・石油		アメリカ
123	Clariant	66.2	8.1	813.7		化学・石油		スイス
124	Cosan Alimentos	63.8	9.3	687.6		エネルギー		伯民間
125	Syngenta	61.3	2.9	2,101.0		化学・石油		スイス
126	Coopavel	58.4	10.5	559.0	農畜産業			伯民間

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌 (2009年)

No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
127	Sanofi-Aventis	57.2	3.6	1,583.9		医薬品		フランス
128	Cummins	56.4	6.3	891.2		運輸機器		アメリカ
129	Novartis	56.1	3.5	1,603.7		医薬品		スイス
130	Oxiten	55.8	10.4	533.8		化学・石油		伯民間
131	White Martins	53.0	3.4	1,572.5		化学・石油		アメリカ
132	Aethra	52.1	7.8	669.3		運輸機器		伯民間
133	Camil	51.1	9.0	569.3	農畜産業			伯民間
134	Fiagril	51.0	8.3	616.7			卸売	伯民間
135	Electrolux	48.9	2.1	2,273.5		電気電子		スウェーデン
136	DuPont	48.2	2.8	1,746.6		化学・石油		アメリカ
137	BBA	46.9	4.9	948.9		製鉄・金属		イギリス
138	Valeo	46.8	5.0	936.8		運輸機器		フランス
139	Itambé	45.4	4.2	1,079.1		消費財		伯民間
140	Teksid	43.9	9.5	462.8		製鉄・金属		イタリア
141	Schneider Electric	41.3	8.5	485.1		電気電子		フランス
142	Pif Paf	41.1	9.0	454.5		消費財		伯民間
143	Cooperativa Agrária	37.4	5.6	662.0	農畜産業			伯民間
144	Cotia Trading	35.8	5.9	610.0			卸売	伯民間
145	Tractebel Energia	35.5	1.9	1,826.8		エネルギー		仏/ベルギー
146	Atlas Schindler	34.2	4.7	725.9		耐久資本財		スペイン
147	Carbocloro	33.1	6.4	519.5		化学・石油		米/伯
148	Usina Colombo	31.0	6.9	450.1		エネルギー		伯民間
149	Comigo	29.5	3.8	785.3			卸売	伯民間
150	Arno Panex	27.5	5.1	542.6		電気電子		フランス
151	Henkel	26.9	5.2	517.3		化学・石油		アメリカ
152	Yoki Alimentos	26.8	4.8	558.4		消費財		伯民間
153	Milenia	26.7	5.2	517.7		化学・石油		イスラエル
154	Visteon	25.6	5.7	449.7		運輸機器		アメリカ
155	Duratex	25.2	2.4	1,061.7		建設		伯民間
156	Avipal-NE	24.0	5.0	478.5		消費財		伯民間
157	Oracle	23.9	4.0	594.5		デジタル情報		アメリカ

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌

(2009年)

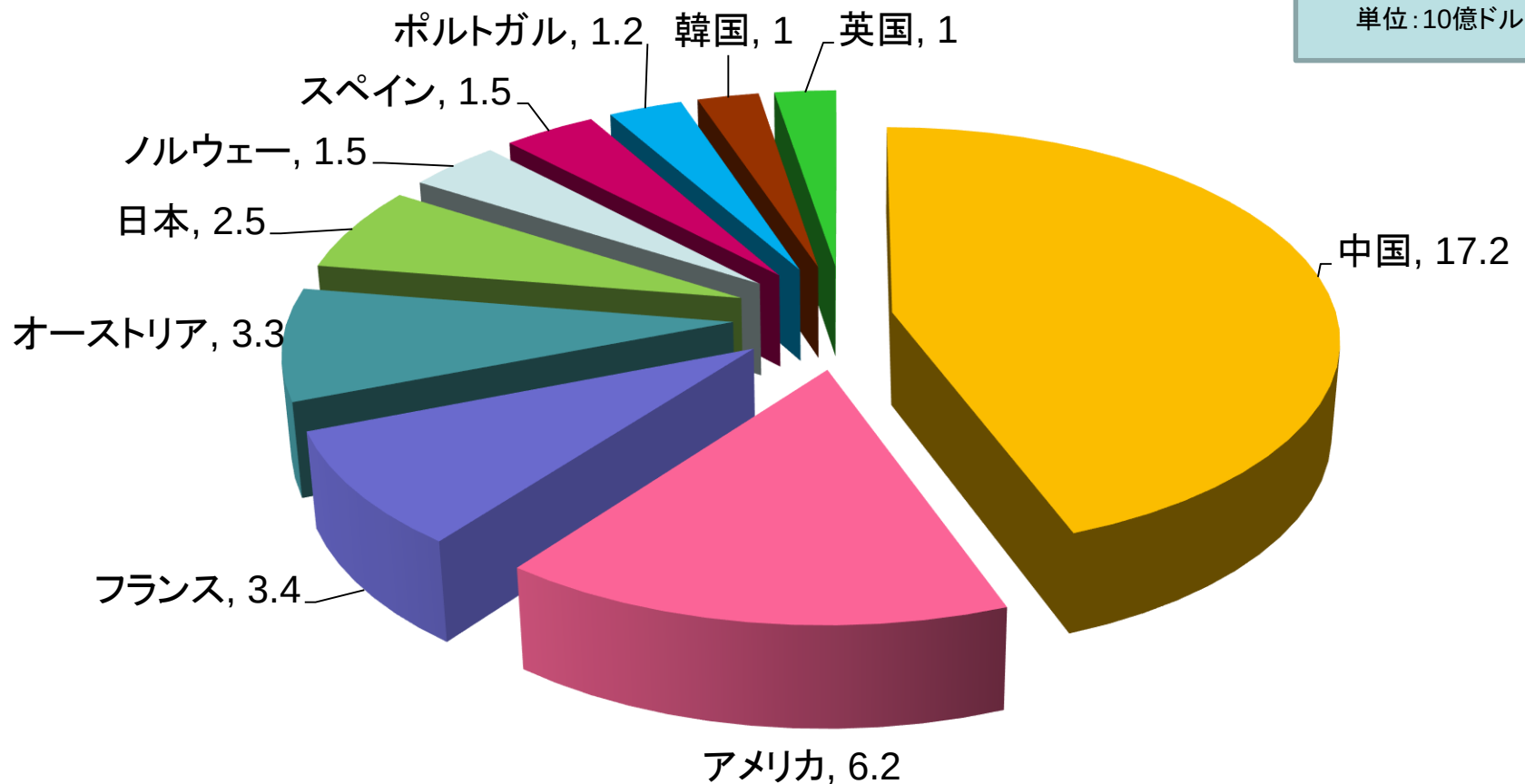
No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
158	Frimesa	23.7	5.2	455.4	農畜産業			伯民間
159	Castrolanda	23.1	4.1	569.7	農畜産業			伯民間
160	Globo	22.5	0.6	3,810.8			通信	伯民間
161	Rigesa	22.3	4.4	504.1		紙・セルロース		カナダ
162	Springer Carrier	21.8	3.7	584.0		電気電子		アメリカ
163	Engevix	21.3	2.5	859.1		建設		伯民間
164	Tigre	20.9	2.2	947.7		建設		伯民間
165	Gerdau Aços Especiais	20.6	3.5	581.5		製鉄・金属		伯民間
166	Kraft Foods	20.5	0.8	2,676.7		消費財		アメリカ
167	Innova	19.7	3.8	511.3		化学・石油		アルゼンチン
168	Votorantim Siderurgia	19.2	1.9	1,012.3		製鉄・金属		伯民間
169	Panasonic	18.8	3.5	538.5		電気電子		日本
170	Kimberly-Clark	16.4	1.0	1,574.3		消費財		アメリカ
171	Mangels	15.8	3.4	461.4		製鉄・金属		伯民間
172	Lilly	13.2	1.6	819.0		医薬品		アメリカ
173	Josapar	13.2	2.9	454.7	農畜産業			伯民間
174	Votorantim Cimentos N/NE	13.1	1.3	1,010.5		建設		伯民間
175	FMC Quimica	13.0	2.5	512.7		化学・石油		アメリカ
176	Usiminas Mecânica	11.4	1.7	669.4		耐久資本財		伯民間
177	Ultrafertil	10.6	1.1	957.8		化学・石油		伯民間
178	Hypermarcas	10.1	0.7	1,540.4		消費財		伯民間
179	Ambev	10.0	0.1	15,723.5		消費財		ベルギー
180	Cooperalfa	9.3	1.6	580.3	農畜産業			伯民間
181	Hering	9.0	1.8	513.3		繊維		伯民間
182	OAS	8.9	0.6	1,530.5		建設		伯民間
183	Termomecânica	8.8	1.8	474.3		製鉄・金属		伯民間

ブラジル500大企業 - 輸出企業ランキング

出所: EXAME誌 (2009年)

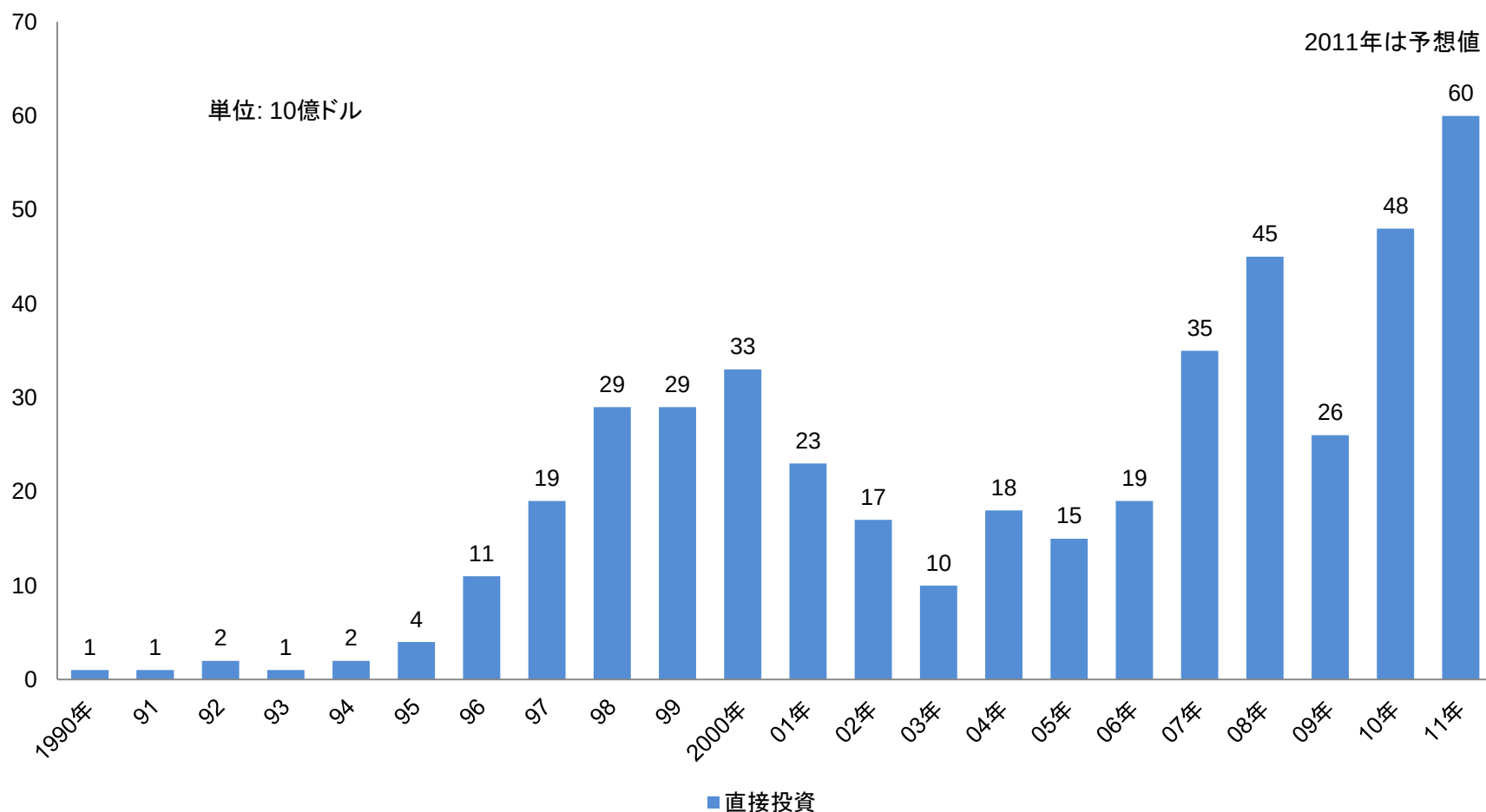
No.	企業名	輸出		売上 (百万ドル)	業種			国籍
		総額 (百万ドル)	総売上比 (%)		第1次産業	第2次産業	第3次産業	
184	Pepsico do Brasil	8.0	0.4	2,081.1		消費財		アメリカ
185	Móveis Gazin	8.0	1.0	804.8			小売	伯民間
186	Caue	7.9	0.8	963.4		建設		伯民間
187	Editora Abril	7.7	0.6	1,246.5			通信	伯民間
188	Cisper	7.6	1.5	517.5			その他	アメリカ
189	Suspensys	7.4	1.5	501.8		運輸機器		伯民間
190	Votorantim Cimentos	7.2	0.2	3,293.1		建設	建設	伯民間
191	Amanco	7.2	1.4	511.6		建設		メキシコ
192	Itautec	7.1	0.8	866.3		デジタル情報		伯民間
193	M Dias Branco	6.7	0.7	970.2		消費財		伯民間
194	Bombril	4.1	0.6	661.9		消費財		伯民間
195	Alcatel-Lucent	3.8	0.6	660.0		電気電子		フランス
196	Eurofarma	3.1	0.4	696.3		医薬品		伯民間
197	Schincariol-SP	2.7	0.3	971.7		消費財		伯民間
198	Sotreq	2.6	0.4	739.9			小売	伯民間
199	Heringer	2.4	0.1	1,909.3		化学・石油		伯民間
200	Diageo	2.4	0.5	475.8		消費財		イギリス
201	ArcelorMittal Gonvarri	2.4	0.5	465.0		製鉄・金属		英/印/西
202	GR	2.3	0.3	902.2			サービス	イギリス
203	Ipiranga Produtos	2.1	0.0	8,530.4			卸売	伯民間
204	Batavo	2.0	0.5	451.2			卸売	伯民間
205	Martin-Brower	1.7	0.3	536.1			運輸	アメリカ
206	Philips da Amazônia	1.5	0.1	1,069.8		電気電子		オランダ
207	LG-AM	1.3	0.1	1,634.1		電気電子		韓国
208	Arosuco	1.3	0.2	684.1		消費財		ベルギー
209	Galvasud	1.1	0.2	500.3		製鉄・金属		伯民間
210	Astra Zeneca	0.8	0.1	899.5		医薬品		英/スウェーデン
211	Vigor	0.6	0.1	514.9		消費財		伯民間
212	Gerdau Comercial de Aços	0.2	0.0	2,020.5		製鉄・金属		伯民間
213	Videolar	0.2	0.0	590.0			その他	伯民間
214	Angeloni	0.1	0.0	898.2			小売	伯民間
	TOTAL	109,477.3		554,519.7				

10億ドル以上の投資国(2010年)



出所: EXAME誌 Melhores & Maiores (ブラジル中銀・Sobeetグローバル多国籍企業研究会)
注) ルクセンブルグ(8.6)、オランダ(6.7)、スイス(6.5)は除く。中国については該当企業の発表をもとに算出した推定額。

海外からの直接投資の推移(2010年)



出所: EXAME誌、10年実績と11年予想値はブラジル中銀

投資先はどの分野か (2009年)

2009年の主な投資先	
分 野	%
製鉄関連	11.8
金融サービス	9.1
石油採掘	8.4
商業(自動車除く)	7.3
自動車関連	6.8
化学品	4.9
保険・年金・医療保険	4.2
鉱山採掘(メタル)	4.1
電力・ガス	3.1
IT情報関連	2.7
紙・セルロース	2.4
建設	2.3
医薬品	2.1
小計	69.2
その他	30.8
合計	100.0

出所: EXAME誌 (Melhores & Maiores)

500大企業中の国籍別売上と その主な業種(2009年)

アメリカが断トツ、フランスも健闘

500大企業中の国別企業数/売上/主業種(1)				売上の単位: 100万ドル
国名	企業数	売上	主な5業種	備考
アメリカ	56	108,344	自動車: 11社、化学品・石油化学: 11社、消費財: 11社、電気電子/デジタル: 6社、エネルギー: 5社	医薬品2社
フランス	22	50,894	リテ일러(小売): 4社、エネルギー: 4社、自動車: 3社、電気電子: 3社、消費財: 2社	医薬品1社
イギリス	14	43,612	製鉄・金属: 7社、消費財: 3社、卸売業、エネルギー、サービス: 各1社、	特徴: 多国籍企業との合併や資本参加型。 医薬品1社
ドイツ	13	37,941	自動車: 4社、化学品・石油化学: 3社、電気電子、卸売業、運輸業: 各1社	医薬品1社
イタリア	10	37,832	自動車: 5社、エネルギー: 2社、通信、化学品・石油化学、製鉄・金属: 各1社	
計	115	278,623	出所: エザメ誌の2009Melhores & Maiores	

500大企業中の国籍別売上と その主な業種(2009年)

97年民営化で遅れた日本、スペインと対照的

		500大企業中の国別企業数/売上/主業種(2)		売上の単位: 100万ドル
国名	企業数	売上	主な5業種	備考
スペイン	8	29,928	通信: 3社、エネルギー: 2社、サービス、通信、耐久資本財: 各1社	
ベルギー	5	22,554	消費財: 4社、化学品・石油化学: 1社	
メキシコ	6	21,317	通信: 3社、消費財、電気電子、建設: 各1社	
オランダ	7	21,268	消費財: 2社、化学品・石油化学2社、卸売業、エネルギー、電気電子: 各1社	
日本	7	17,458	自動車: 4社、消費財、紙・セルロース、電気電子: 各1社	
スイス	10	13,387	消費財: 4社、化学品・石油化学: 2社、医薬品: 2社、耐久資本財、消費財: 各1社	
韓国	3	7,483	電気電子/デジタル: 3社	
スエーデン	5	6,537	電気電子: 2社、自動車: 1社、建設、紙: 1社	
ポルトガル	4	4,704	エネルギー: 3社、建設: 1社	
計	55	144,636	出所: エザメ誌の2009Melhores & Maiores	

500大企業の国籍別企業数と 売上および占有率(2009年)

500大企業の総売上:1兆620億ドル

多国籍企業の売上げ:4,386億5,600万ドル(41%)

単位:100万ドル				
国名	会社数	売上	外国企業 中の占有 率	500大の 占有率
アメリカ	56	108,344	24.7%	10.2%
フランス	22	50,894	11.6%	4.8%
イギリス	14	43,612	9.9%	4.1%
ドイツ	13	37,941	8.6%	3.6%
イタリア	10	37,832	8.6%	3.6%
スペイン	8	29,928	6.8%	2.8%
ベルギー	5	22,554	5.1%	2.1%
メキシコ	6	21,317	4.9%	2.0%
オランダ	7	21,268	4.8%	2.0%
日本	7	17,458	4.0%	1.6%
スイス	10	13,387	3.1%	1.3%
韓国	3	7,483	1.7%	0.7%
その他	25	26,639	6.1%	2.5%
	186	438,656	100.0%	41.3%
内国企業(公 社含)合計	314	623,344		58.7%
総計	500	1,062,000		100.0%

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

米国(1/3)

				単位 100万ドル
国別	ランキング	会社名	業種	売上げ
アメリカ	13	1 GM	自動車	11,319.0
	18	2 Walmart	リテ일러(小売)	8,622.2
	21	3 Ford	自動車	8,431.3
	22	4 Cargil	消費財	8,406.4
米/伯	26	5 AES Eletropaulo	エネルギー	7,394.3
	54	6Whirlpool	電気電子	3,862.3
	63	7 ADM	農牧畜生産	3,295.9
	78	8 HP	デジタル情報	2,788.7
	79	9 Kraft Foods	消費財	2,676.7
	80	10 IBM	デジタル情報	2,627.8
	92	11Nextel	通信	2,421.1
	94	12Elektro	エネルギー	2,362.3
	107	13Pepsico do Brasil	消費財	2,081.1
	118	14Pfizer	医薬品	1,932.2
	133	15Dupont	化学品・石油化学	1,746.6
	135	16Dow	化学品・石油化学	1,684.8
	148	17Kimberly—Clark	消費財	1,574.3
	149	18White Martins	化学品・石油化学	1,572.5
	154	19Goodyear	自動車	1,545.7
	169	20Johnson & Johnson	消費財	1,379.5

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

米国(2/3)

単位 100万ドル

	171	21Alcoa	製鉄&金属	1,348.8
	172	22AES Sul	エネルギー	1,344.2
	191	23Avon	消費財	1,238.9
	196	24Caterpillar	自動車	1,217.9
	202	25Mosaic	化学品・石油化学	1,175.6
	204	26Delphi	自動車	1,171.0
	205	27Procter & Gamble	消費財	1,156.2
	211	28Dow Brazil Sudeste	化学品・石油化学	1,126.3
	213	293M	化学品・石油化学	1,123.2
	218	30Eaton	自動車	1,105.9
	229	31Monsanto	化学品・石油化学	1,057.4
	233	32AES Tiete	エネルギー	1,022.8
	243	33Accenture	サービス	995.4
	245	34International Paper	紙・セルロース	990.3
	247	35AGCO	自動車	983.7
米/日	249	36Multigrain	卸売業	972.7
	270	37TRW	自動車	904.0
	276	38Cummins	自動車	891.2
	290	39MWM Interna. Motors	自動車	850.0
	297	40Lar	医薬品	819.0

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

米国(3/3)

単位 100万ドル

	311	41Philip Morris	消費財	786.5
	318	42Motorola	電気電子	761.2
	349	43Universal Leaf	消費財	692.1
	355	44Dow Agro	化学品・石油化学	683.6
	395	45Oracle	デジタル情報	594.5
	401	46Springer Carrier	電気電子	584.0
	428	47Martin－Brower	運輸	536.1
米/伯	440	48Carbocloro	化学品・石油化学	519.5
	441	49Duke Energy	エネルギー	518.4
	443	50Cisper	その他	517.5
	444	51Henkel	化学品・石油化学	517.3
	451	52FMC Quimica	化学品・石油化学	512.7
	462	53Prysmian Energia	電気電子	499.4
米/伯	463	54CTA－Continental	消費財	499.2
	493	55Coca－Cola Guararapes	消費財	453.2
	500	56Visteon	自動車	449.7
				108,344.1

化学品・石油化学: 11社、自動車: 11社、消費財: 11社、電気電子及びデジタル情報: 6社、
エネルギー: 5社、

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル

国別	ランキング	会社名	業種	売上げ
フランス	7	1 Carrefour	リテ일러(小売)	13,583.8
仏/伯	16	2 Pao de Acucar	リテ일러(小売)	9,349.2
	55	3 Peugeot Citroen	自動車	3,859.0
	60	4 Renault	自動車	3,570.8
	75	5 Louis Dreyfus Commodities	農牧畜業	2,890.4
	123	6 Atacadao	リテ일러(小売)	1,833.2
	125	7 Tractebel Energia	エネルギー	1,826.8
	145	8 GVT	通信	1,594.9
	146	9 Sanof-Aventis	医薬品	1,583.9
	150	10 V&M	製鉄・金属	1,566.6
	174	11 Rohdia	化学品・石油化学	1,332.4
仏/伯	208	12LDCSEV	エネルギー	1,136.7
	235	13Leroy Merlin	リテ일러(小売)	1,016.3
	239	14DOUX	消費財	1,010.9
	261	15Valeo	自動車	936.8
	366	16Alcatel-Lucent	電気電子	660.0
	405	17Danone	消費財	577.9
	418	18UTE Norte Fluminense	エネルギー	555.2
	425	19Arno Panex	電気電子	542.6
	434	20Guarani	エネルギー	530.4
	469	21Schneider Electric	電気電子	485.1
	498	22Lafarge	建設	451.0
				50,893.9

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル

イギリス	英/蘭	8	1 Shell	卸売業	12,933.9
	英/印	19	2 ArcelorMital Brasil	製鉄・金属	8,573.8
		29	3 SouzCruz	消費財	7,082.6
	英/蘭	44	4 Unilever	消費財	4,684.1
		74	5 Comgas	エネルギー	2,894.0
	英/印	144	6 ArcelorMital Inox	製鉄・金属	1,596.2
		257	7 BBA	製鉄・金属	948.9
		271	8 GR	サービス	902.2
	英/瑞典	272	9 AstraZeneca	医薬品	899.5
	英/印	278	10 ArcelorMital Tubarao	製鉄・金属	874.0
		306	11 Rexam	製鉄・金属	799.6
	英/印/ベルギー	470	12 Belgo Bekaert-NE	製鉄・金属	482.0
		475	13 Diageo	消費財	475.8
	英/印/西	483	14 ArcelorMital Gonvarri	製鉄・金属	465.0
					43,611.6
ドイツ		3	1 Volkswagen	自動車	16,005.2
		33	2 Mercedes-Benz	自動車	6,361.7
		67	3 Basf	化学品・石油化学	3,193.8
		83	4 Robert Bosch	自動車	2,509.7
		96	5 Bayer	化学品・石油化学	2,359.4
		134	6 Siemens	電気電子	1,722.5
		151	7 Panarello	卸売業	1,565.8
		223	8 Alianca Navegacao e Logistica	運輸	1,087.0
		284	9 Scania	自動車	859.5
		348	10 Lanxess	化学品・石油化学	695.2
		383	11 Voith Hydro	耐久資本財	613.9
		460	12Merk	医薬品	501.7
		482	13SAP	デジタル情報産業	465.9
					37,941.3

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル				
国別	ランキング	会社名	業種	売上げ
イタリア	6	1 Fiat	自動車	15,537.1
	12	2 TIM Celular	通信	11,382.8
	85	3 Ampla	エネルギー	2,487.3
	88	4 Case New Holland	自動車	2,449.1
	124	5 Pirelli Pneus	自動車	1,826.8
	132	6 Coelce	エネルギー	1,747.2
	325	7 Magneti Marelli	自動車	742.5
	365	8 M&G Polimeros	化学品・石油化学	661.0
	429	9 Magneti Marelli Cofap	自動車	535.7
	484	10Teksid	製鉄・金属	462.8
				37,832.3
スペイン	9	1 Telefonica	通信	12,536.2
	10	2 Vivo	通信	11,980.3
	177	3 CEG	エネルギー	1,296.1
	206	4 Atento	サービス	1,146.9
	246	5 A. Telecom	通信	983.8
	336	6 Atlas Schindler	耐久資本財	725.9
	374	7 CEG Rio	エネルギー	632.4
	377	8 Prosegur	運輸	625.9
				29,927.5
ベルギー	5	1 Ambev	消費財	15,723.5
	46	2 AmBev Bebidas	消費財	4,328.4
	190	3 Fratelli Vita	消費財	1,240.9
	353	4 Arosuco	消費財	684.1
	406	5 Solvay Indupa	化学品・石油化学	577.5
				22,554.4

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル

メキシコ	24	1 Embratel	通信	7,988.7
	25	2 Claro	通信	7,946.2
	86	3 Spal	消費財	2,462.8
	121	4 Americel	通信	1,849.9
	415	5 Mabe Hortolandia	電気電子	558.0
	453	6 Amanco	建設	511.6
				21,317.2
オランダ	15	1 Bunge Alimentos	消費財	9,747.2
	66	2 Bunge Fertilizantes	化学品・石油化学	3,265.9
	71	3 Makro	卸売業	3,042.7
	122	4 SHV Gas	エネルギー	1,842.6
	181	5 Akzo Nobel	化学品・石油化学	1,281.9
	227	6 Philips da Amazonia	電気電子	1,069.8
	234	7 Kaiser	消費財	1,018.1
				21,268.2
日本	40	1 TOYOTA	自動車	5,427.1
	43	2 Honda Automoveis	自動車	4,851.1
	45	3 Moto Honda	自動車(2輪)	4,434.7
	291	4 Ajinomoto	消費財	845.4
	305	5 Bridgestone	自動車	801.0
	412	6 Cenibra	紙・セルロース	560.0
	427	7 Panasonic	電気電子	538.5
				17,457.8

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル

単位 100万ドル				
国別	ランキング	会社名	業種	売上げ
スイス	62	1 Nestle	消費財	3,356.7
	106	2 Syngenta	化学品・石油化学	2,101.0
	143	3 Novartis	医薬品	1,603.7
	203	4 Roche	医薬品	1,174.2
	214	5 ABB	耐久資本財	1,122.4
	225	6 Garoto	消費財	1,085.2
	289	7 Holcim	建設	851.0
	300	8 Clariant	化学品・石油化学	813.7
	330	9 Alliance One	消費財	739.2
	426	10 DPA	消費財	539.4
スイス/Newze				13,386.5
韓国	56	1 Samsung	電気電子	3,832.8
	112	2 LG	デジタル情報	2,015.7
	139	3 LG-AM	電気電子	1,634.1
				7,482.6
スエーデン	97	1 Volvo do Brasil	自動車	2,308.1
	99	2 Electrolux	電気電子	2,273.5
	236	3 Ericsson Telecom.	電気電子	1,016.2
	471	4 Skanska Brasil	建設	482.0
	488	5 Veracel	紙・セルロース	457.2
				6,537.0
ポルトガル	117	1 Banderante	エネルギー	1,943.5
	175	2 Escelsa	エネルギー	1,306.2
	265	3 CCB	建設	927.2
	438	4 Enertrade	エネルギー	527.5
				4,704.4

500大企業の国別/企業別の 売上ランキング(2009年)

単位 100万ドル				
アルゼンチン	163	1 Tenaris Confab	製鉄・金属	1,468.2
	178	2 McDonalds	小売業	1,287.9
	454	3 Innova	化学品・石油化学	511.3
				3,267.4
チリ	180	1 G. Barbosa	小売業	1,282.9
	216	2 Rio de Janeiro Ref.	消費財	1,111.6
				2,394.5
フィンランド	120	1 Nokia	電気電子	1,905.4
	467	2 Metso	耐久消費財	488.0
				2,393.4
インド	182	Novelis	製鉄・金属	1,277.6
ノルウエー	183	Yara	化学品・石油化学	1,271.1
カナダ	422	1 Mineracao Maraca	鉱業	551.4
	457	2 Rigesa	紙・セルロース	504.1
				1,055.5
コロンビア	215	CTEEP	エネルギー	1,115.3
アイルランド	358	Serasa	サービス	674.0
イスラエル	442	Milenia	化学・石油化学	517.7
オーストリア	338	Villares Metais	製鉄・金属	724.2

売上減でも儲かる業種(2009年)

セクター別の対前年度比売上 & 利益の増減順位

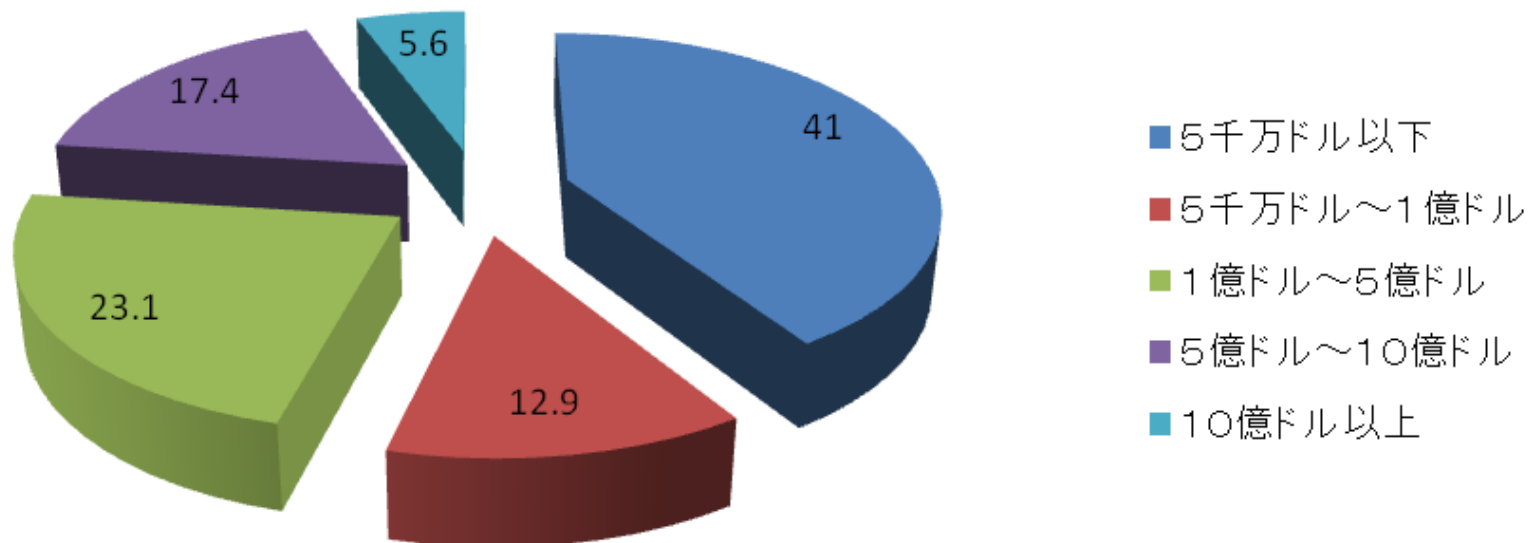
セクター別の2008年比売上の増(+)減(▲)		セクター別の2008年比利益の増(+)減(▲)	
(+)	諸業種	(+)	繊維
(+)	医薬品	(+)	農牧畜
(+)	情報	(+)	消費財
(+)	建設	(+)	運輸
(+)	サービス	(+)	諸業種
(+)	繊維	(+)	医薬品
(+)	小売	(+)	化学品・石油化学
(+)	通信	(+)	建設
▲	運輸	(+)	紙・セルロース
▲	デジタル	(+)	情報
▲	農牧畜	(+)	卸
▲	消費財	(+)	電気電子
▲	耐久資本財	(+)	小売
▲	電気電子	(+)	サービス
▲	エネルギー	(+)	デジタル
▲	卸	(+)	耐久資本財
▲	化学品・石油化学	▲	鉱業
▲	自動車	▲	自動車
▲	鉱業	▲	エネルギー
▲	紙・セルロース	▲	製鉄・金属
▲	製鉄・金属	▲	通信

出所: EXAME誌

小規模投資が41%を占める

2009年度の投資額区分 (出所: EXAME誌)

投資額区分構成比%



多国籍企業の投資動向は？

(その1)

多国籍企業の投資計画(280億ドル規模)								
国名	企業名	業種	投資内容	場所	投資額(bi\$)	開始年	終了年	備考
アメリカ	FORD	自動車	拡張	BA州のカマサリ、CEのオリゾンテ、SPのタウバテ	2.6	2011	2015	カマサリ工場の生産能力拡大、オリゾンテの近代化、タウバテでの新機種エンジン投入
	CARGIL	アグリビジネス	拡張	MGのウベルランジア	0.112	2008下	2010年3	70%の玉蜀黍加工増産
	KRAFT FOODS	消費財	建設	PEのビトリア・デ・サントアントン	0.1	2009末	2011	チョコレートや粉末飲料の工場建設
ドイツ	THYSSEN KRUPP	製鉄・金属	建設	RJのサンタクルース	6.8	2007	2011	製鉄コンビナート、年間1千万トン規模の港湾施設
	VOLKSWAGEN	自動車	拡張	SPのサンベルナード、タウバテ、サンカルロス	3.5	2010	2014	投資額の60%は新車投入、残りは増産
日本	CENIBRA	紙・セルロース	拡張	MGのベロオリエンテ	1.7	2009年8月～	2014年初	25%のキャパ手当て
	TOYOTA	自動車	建設	SPのソロカバ	0.9	2009	2011	年間15万台規模
	HONDA	自動車	拡張	SPスマレー	0.2	2010	2011	年間15万台規模から18万台に増産

出所: EXAME誌

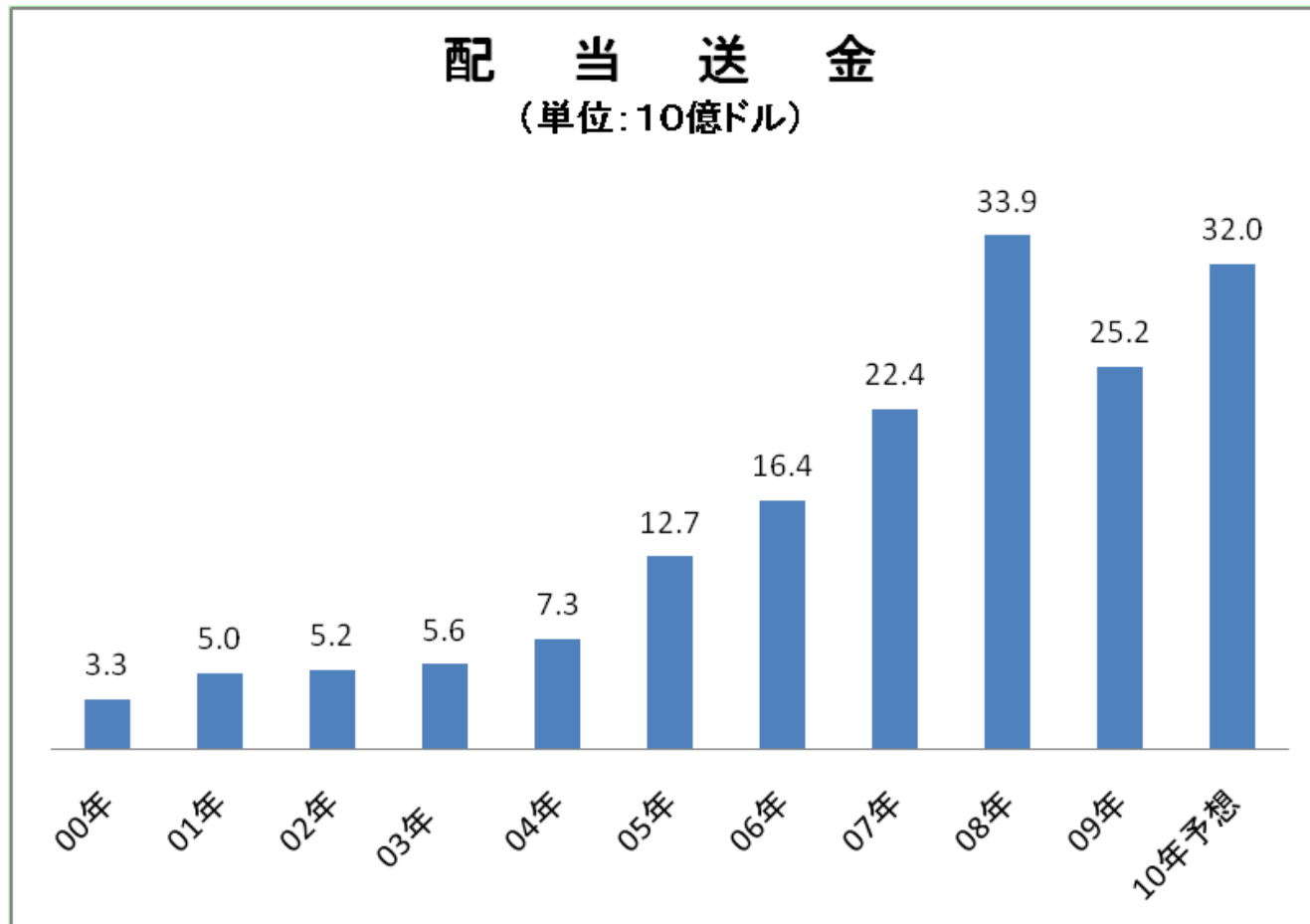
多国籍企業の投資動向は

(その2)

国名	企業名	業種	投資内容	場所	投資額 (b\$)	開始年	終了年	備考
イギリス	ANGLO AMERICAN	鉱業	建設・増産	AP, GO, MG, RJ	5.6	2007	2012上	鉱区拡張、GOのバロ・アルトで新製鉄所建設、525Km区間の鉱石輸送ダクトの施工など
韓国	DONGKUK STEEL	製鉄・金属	建設	CEのペセン港	4	2009末	2013	Valeと組んで年間3百万トンの鋼板生産
	HYUNDAI	自動車	建設	SPのピラシカバ	0.7	2010	2011	Caoaグループと組んで年間13万台規模の大衆車生産
イタリア	CASE NEW HOLLAND	自動車	拡張・改築	SPのソロカバ	0.574	2008	2010	新設CNHIは農業機械年間8千台までの生産能力
	PIRELLI	自動車	建設・増	SPサントアンドレー	0.4	2010	2012	特殊車両のタイヤ生産
スイス	NOVARTIS	医薬品	建設	PEのゴイアナ	0.5	2009	2014	豚インフルを含む色々なワクチン製造
フランス	MICHELIN	自動車	建設	RJのイタチアイア	0.33	2010	2012初	乗用車・軽トラックのタイヤ生産
スペイン	GESTAMP	エネルギー	建設	BA, RGN	0.116	2009末	2012年7	20MW (RGNのカベソプレト)、30MW (BAのペドラ・ド・レイノ) 級の風力発電所建設
インド	ARCELORMITAL	製鉄・金属	拡張	SCのサンフランシスコ・ド・スル	0.08	2009年の1月	2010年の4月	ArcelorMital Vegaの40%キャパアップ
出所: EXAME誌 (Melhores & Maiores)					28.212			

ブラジルで儲け本社を助ける (2009年)

出所: EXAME誌



アグリビジネス業界にM & A旋風 (2009年)

集中化が一段と進化

	買 収					合 併	
	紙・セルロース	砂糖精製アルコール		食肉加工		食肉加工	
誰が	VCPがARACRUZを買収、傘下に	BUNGEがMOEMAグループの5工場を買収	LDCがSANTELISA VALEを買収	MARFRIGがSEARAを買収	JBS-FRIBOIがPILGRIMS PRIDEを買収	PERDIGAOとSADIAの合併	JBSはBERTINと合併
何時	2009年1月	2009年12月	2009年12月	2009年9月	2009年9月	2009年5月	2009年12月
金額	16億ドル	15億ドル	4億6700万ドル	8億9900万ドル	8億ドル		
備考	アラクルスの普通株28%					新会社はBRF Brasil Foodsと称し時価総額は120億ドル	資本比率はJBS:60%、Bertin:40%

出所: EXAME誌

日本企業のブラジル進出は 何故少ないか？

日本からの会議所新規訪問企業数 (2007～2010/10現在)



新規訪問数: 160社(水面下で調査中のFS企業を除く)

推定進出企業数: 僅か30～40社
内入会企業数: 僅か 20社

背景の1つに不合理なT/P税制！！

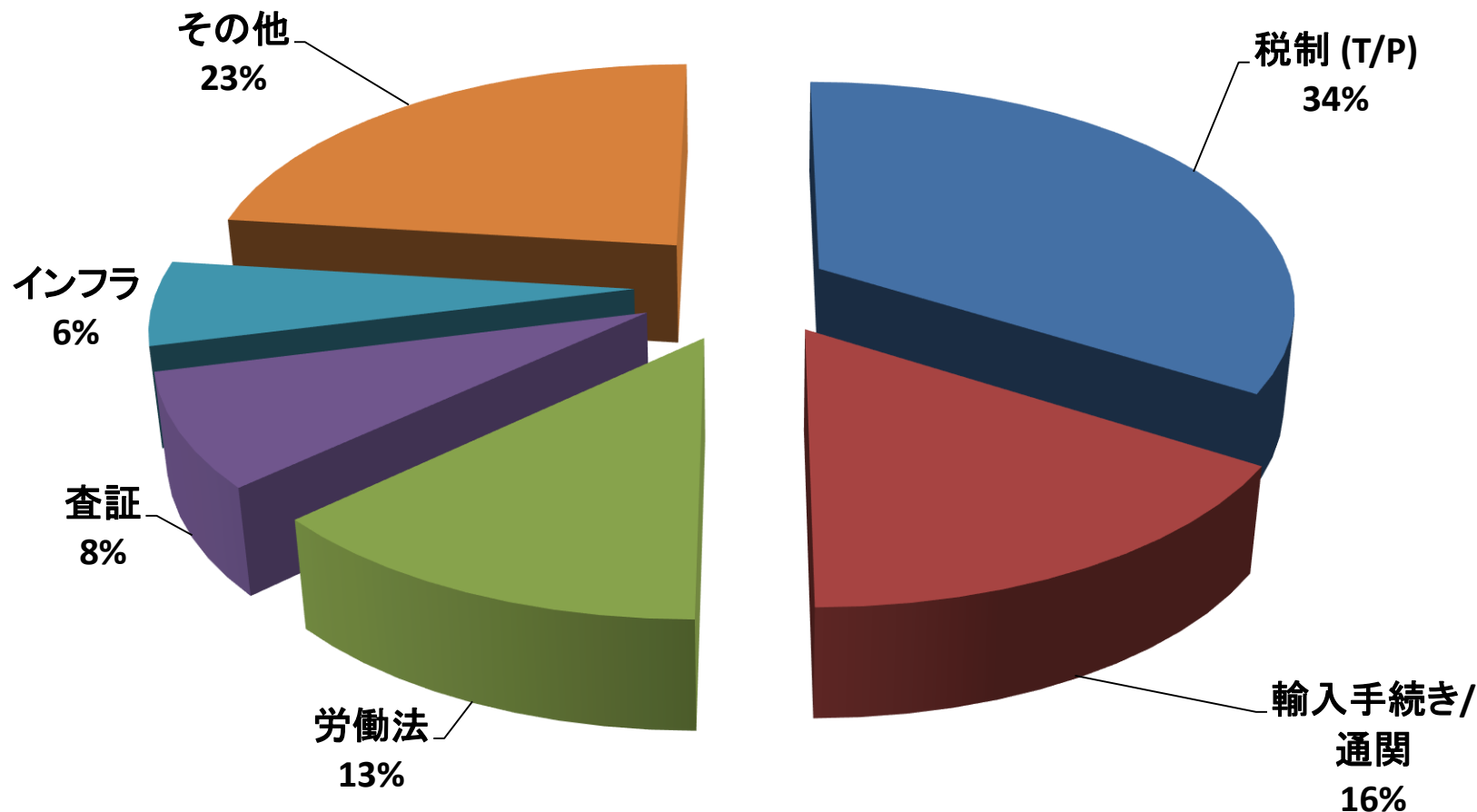
約3/4の企業はHQで世界戦略の再見直し？

或いはブラジル進出を断念？

他の地域(RICs、東南アジア)へ進出展開？

少ない理由は何か？

2008/9月のアンケート結果



その厳然たる結果は



アジア主要国への進出日本企業数

(出所:JETRO/日本経団連経由)

	企業数(社)	T/PはOECDガイドラインに準拠？
中国	25.796	原則的にYES
タイ	1.647	同上
マレーシア	1.425	同上
インドネシア	997	税法上T/P制度未公表
ベトナム	867	原則的にYES
インド	627	同上

その厳然たる事実がある



過去60年間に、日本からブラジルへの
延べ進出企業数は僅か400社、

うち170社が当所会員企業数
(2010年10月現在)

2010. 11

第4回日伯貿易投資促進合同委員会(東京)

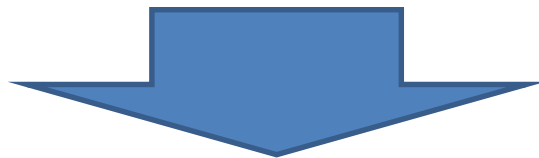


継続的にビジネス環境改善を要請
開発商工省ハマリオ副大臣に対し
他の関係省庁に働き掛けと
協力を要請中

詳細は会議所ホームページ参照
<http://jp.camaradojapao.org.br/>

しかし欧米企業との 比較に於いては

同じブラジルという土俵の中で、欧米系の企業
規模(数、売上、雇用数等)に比べ格段に劣る



進出企業はこれからが試練

ブラジル500大企業の利益 イコール 米国5大企業の利益

まだまだ伸びる可能性を秘めているブラジル

ブラジルの500大企業の利益600億ドルは米国5大企業の利益に等しい

		単位: 10億ドル
米国の5大企業	その売上額	その利益額
WLMART STORES	408	14
EXXON MOBIL	285	19
CHEVRON	163	10
GENERAL ELECTRIC	157	11
BANK OF AMERICA	150	6
	1163	60

不況下でも積極的な日本企業

◆進出予定企業はブラジルだけでも20社以上

→自動車部品、精密機器、電気機器、化学品、医療機器、スポーツ用品分野等の製造業新規投資＋資源安と為替下落を活用した投資

◆不況故に新規市場を開拓

→日本やアジアの好況時には目がいかない中南米に着目

◆世界同時不況は中南米経済見直しの好機

→かつてのハイパーインフレ、デフォルト、リスクのイメージを改める景気回復の早さ。資源供給国、消費市場として日本企業が再認識

日本からの新規投資傾向

日本の産業にとって安定確保が重要となっている資源権益の獲得

自動車関連事業を中心にした投資から
消費材製造販売に業種拡大

中小企業の進出

日本国内の売上げが頭打ちとなる中、アジアのみならず南米市場もターゲットとして戦略構築

大型プロジェクトが目白押し

- ◆ 地デジ放送（日伯方式）の中南米地域での普及後、南アにも普及推進
- ◆ リオーサンパウロ間500キロ新幹線プロジェクト
- ◆ サンパウロ市内地下鉄を60キロから240キロに延長
- ◆ 100万軒の大衆住宅建設プロジェクト
- ◆ 2014年ワールドカップ、2014年オリンピック開催で大型インフラ整備プロジェクト
- ◆ サンパウロが2020年万博に立候補
- ◆ 2022年はブラジル独立共和国200周年
- ◆ 数百億バレルの埋蔵量が予想されている岩塩層下原油開発
- ◆ 食料供給国/天然資源供給国

世界ランキング(参考)

ブラジルの世界ランク5位までの主な生産物							
生産物	世界ランク	生産量	統計年	生産物	世界ランク	生産量	統計年
鉱物関係				液体バイオ燃	1位	1億2342万トン	2006年
鉄鉱石	1位	1億8500万トン	2005年	果実	3位	2971万トン	2006年
鉄鉱石埋蔵量	1位	410億トン	2005年	パイナップル	2位	249万トン	2006年
ニオブ	1位	3万5000トン	2005年	オレンジ	1位	1929万トン	2006年
ボーキサイト	2位	2203万トン	2005年	バナナ	2位	709万トン	2006年
マンガン	2位	159万トン	2005年	葉タバコ	2位	91万トン	2006年
錫埋蔵量	2位	250万トン	2005年	生糸	4位	1万1000トン	2006年
農産物関係				砂糖	1位	2950万トン	2006年
家畜頭数(牛)	1位	2億700万頭	2006年	綿花	5位	125万トン	2006年
家畜頭数(豚)	3位	3320万頭	2006年	コーヒー豆	1位	259万トン	2006年
家畜数(養鶏)	4位	11億羽	2006年	大豆	2位	5236万トン	2006年
牛肉生産	2位	787万トン	2006年	木材伐採量	4位	2億5588万立方メートル	2005年
豚肉生産	5位	314万トン	2006年	コーヒー豆輸	1位	135万トン	2005年
鶏肉生産	3位	8501万トン	2006年	砂糖輸出	1位	1874万トン	2005年
生鮮牛肉輸出	1位	108万トン	2005年	大豆輸出	2位	2245万トン	2005年
肉類輸出	2位	462万トン	2005年	エタノール輸	1位	26億リットル	2005年
トウモロコシ	3位	4263万トン	2006年	綿花輸出	5位	39万トン	2005年
砂糖キビ	1位	4億5529万トン	2006年	オレンジジュ	1位	213万ガロン	2005年
エタノール	2位	167億リットル	2006年	葉タバコ輸出	1位	61万トン	2005年
出所－2007年ヴェージャ誌/ウイキペディア							

メルコスールの中のブラジル

- ◆ 南米で圧倒的リーダーシップを発揮
- ◆ 最も安定した政治、良好な経済ファンダメンタルズ
- ◆ 最も進んだ工業、鉱業並びに農業技術並びに生産
- ◆ 中南米でトップの自動車・オートバイ生産
- ◆ 欧米企業は海外への生産拠点として位置づけ
- ◆ 中南米で最大の人口と消費ポテンシャル
- ◆ 中南米で最大の食料や天然資源供給国
- ◆ 豊富で優秀な人材
- ◆ 最も親日的な国
- ◆ 最も日系人の多い国

BRICsの中のブラジル

- ◆ 人種・宗教紛争やテロなど皆無
 - ◆ 食料・天然資源供給大国
 - ◆ 約2億人の消費市場
 - ◆ 広大な国土と豊富な労働力
 - ◆ 安定した政治・経済
 - ◆ 市場の自由化と各種規制緩和
- ◆ 増加の一途を辿る海外直接投資
- ◆ ポ語で統一（100以上の人種で構成）
 - ◆ 覇権主義国家では無い

総括的な戦略キーワード

- 日本に無いのは全てブラジルにある/ブラジルに無いのは全て日本にある(ブラジルは日本の技術を最も尊敬し必要としている)
- 中小企業のブラジル進出に日系人150万人の人材を活かす。
- ブラジルが最も必要とし優先するプロジェクトの順に投資する
- リスク分散・分担・管理を行い欧米企業以上の規模でチャレンジする
- その為には政・官・民が三位一体になる
(日本政府は今年9月、パッケージ型インフラ海外展開関係大臣会合を設置、官民連携の枠組みが整い準備万端)
- 日本にとって21世紀の真の戦略的パートナーはブラジルである(世界中で資源・エネルギーの爆食また異常気象時の食糧の世界的な争奪戦に突入した時、頼りになるブラジル)
- 世界最大の日系コロニア社会、親日国のブラジル
- 【一番遠くて一番近い国にする】

経済成長加速プログラム
(PAC) &
ワールドカップ／オリンピック等
巨大プロジェクト目白押し

巻き返しのチャンス大いにあり

おわり