

2019年上期の回顧と 下期の展望

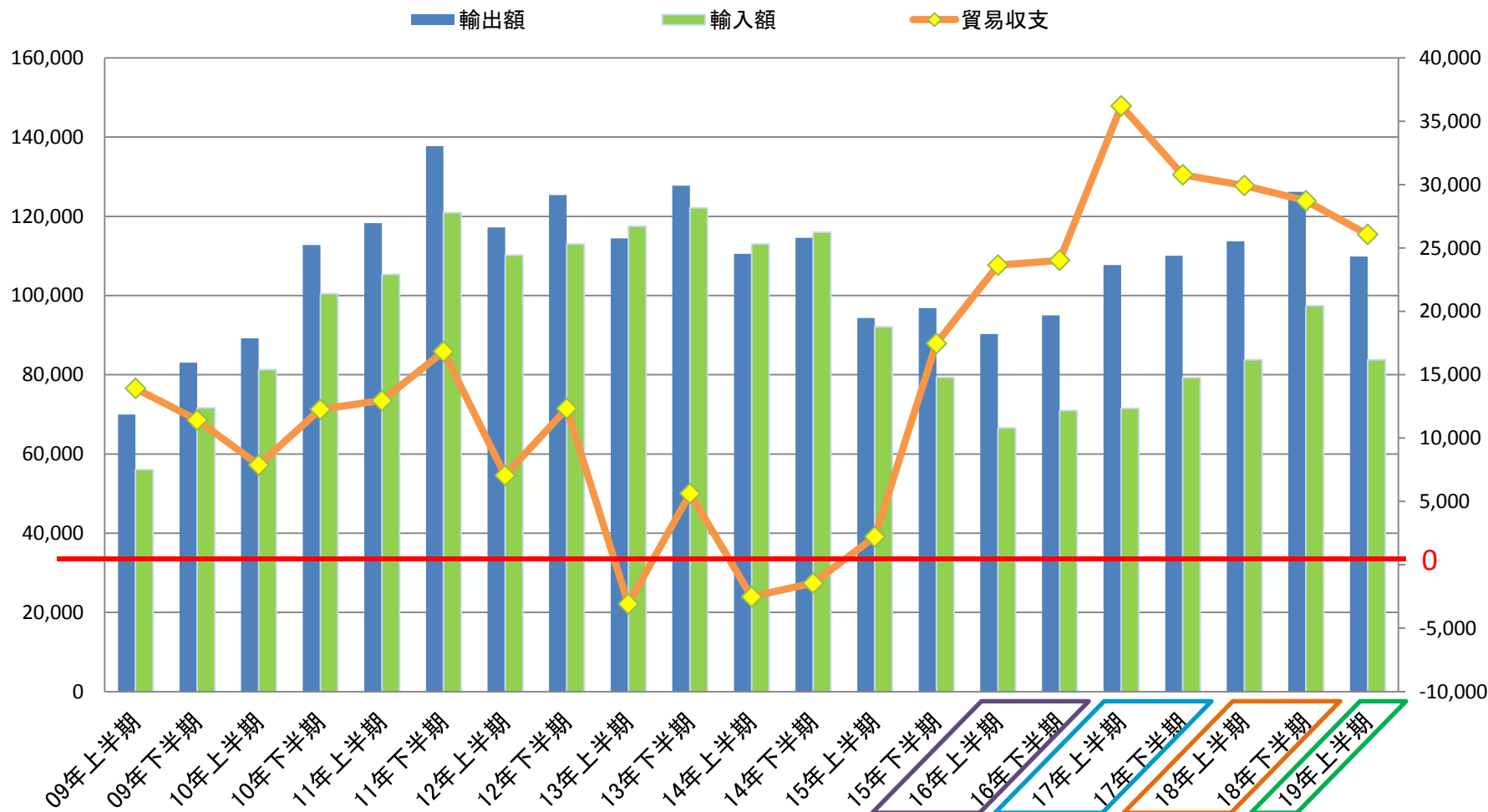
2019年8月22日
ブラジル日本商工会議所
貿易部会

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

2018年 通年 R\$3.68/US\$

(終値ベース、期中平均)

2019年 上期 R\$3.84/US\$

<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」)

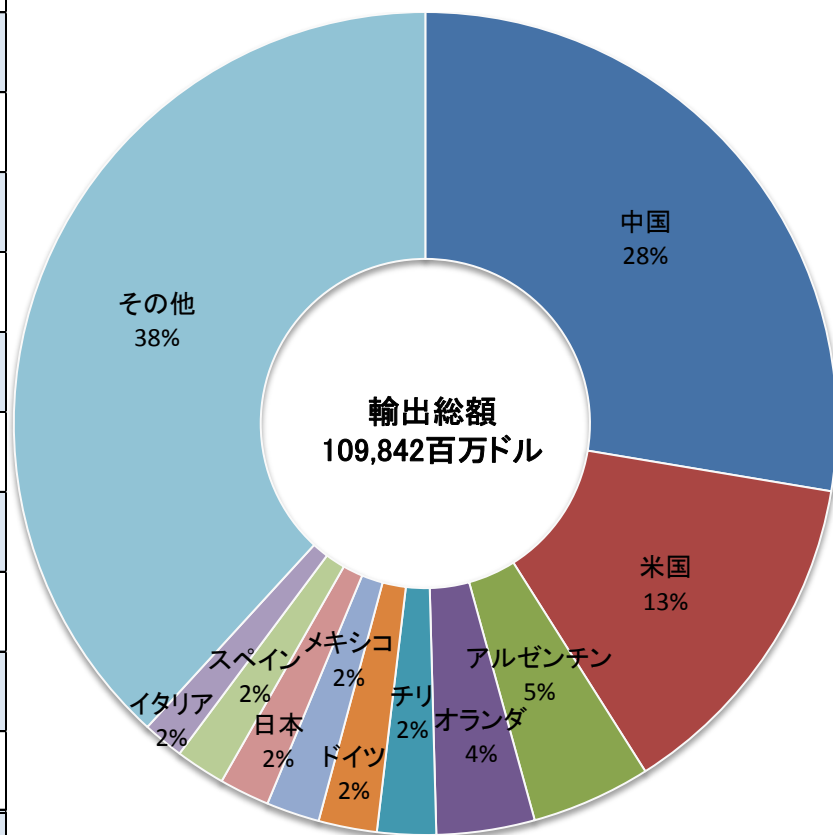
	2018年上半期			2019年上半期			増減率		(参考) 2018年通期	
	金額	金額 構成比	数量	金額	金額 構成比	数量	金額 増減率	数量 増減率	金額	数量
一次産品	54,938	48.3%	278,677	56,744	51.7%	269,430	3.3%	-3.3%	119,306	604,666
大豆	18,433	16.2%	46,274	15,606	14.2%	44,510	-15.3%	-3.8%	33,191	83,605
原油	10,107	8.9%	24,329	11,980	10.9%	29,495	18.5%	21.2%	25,131	58,411
鉄鉱石	9,232	8.1%	179,965	9,738	8.9%	162,387	5.5%	-9.8%	20,216	389,807
鶏肉	2,623	2.3%	1,719	3,089	2.8%	1,910	17.8%	11.1%	5,885	3,823
半製品	15,123	13.3%	24,351	14,658	13.3%	23,525	-3.1%	-3.4%	30,565	50,972
製紙用パルプ	4,336	3.8%	7,962	4,474	3.5%	8,086	3.2%	1.6%	8,349	15,314
粗糖	2,339	2.1%	4,434	2,264	3.0%	4,400	-3.2%	-0.8%	5,390	18,205
鉄鋼半製品	2,539	2.2%	7,974	1,933	1.3%	6,792	-23.9%	-14.8%	5,045	9,195
合金	1,445	1.3%	244	1,583	1.2%	257	9.6%	5.3%	2,977	496
工業製品	40,992	36.0%	23,855	38,432	35.0%	24,678	-6.2%	3.5%	86,548	86,548
乗用車	3,037	2.7%	303	1,954	2.4%	182	-35.7%	-39.9%	5,141	500
燃料油	1,261	1.1%	2,845	1,507	2.1%	3,704	19.5%	30.2%	3,093	3,093
航空機	1,822	1.6%	2	1,393	1.3%	1	-23.5%	-30.7%	3,471	3,471
その他	2,765	2.4%	2,554	8	0.0%	9	-99.7%	-99.6%	4,988	5,511
輸出総額	113,818	100%	329,437	109,842	100%	317,642	-3.5%	-3.6%	217,739	691,915

2. 輸出 ～主要国別～

(単位: Mil. USD)

順位	国名	2018年 上半期	2019年上半期		増減率	(参考) 2018年 通期
			金額	構成比		
1	中国	30,049	30,355	27.6%	1.0%	64,206
2	米国	13,113	14,706	13.4%	12.1%	28,774
3	アルゼンチン	8,818	5,156	4.7%	-41.5%	14,951
4	オランダ	6,294	4,236	3.9%	-32.7%	13,068
5	チリ	2,993	2,537	2.3%	-15.2%	6,389
6	ドイツ	2,501	2,519	2.3%	0.7%	5,215
7	メキシコ	2,191	2,298	2.1%	4.9%	4,505
8	日本	2,189	2,165	2.0%	-1.1%	4,334
9	スペイン	2,190	2,142	2.0%	-2.2%	5,147
10	イタリア	1,800	1,772	1.6%	-1.5%	3,560
	その他	35,561	41,956	38.2%	18.0%	88,316
	輸出総額	113,818	109,842	100.0%	2.0%	239,889

構成比率(2019年 上期)



3. 輸入 ～主要商品別～

金額:単位 Mil. USD

数量:単位千トン

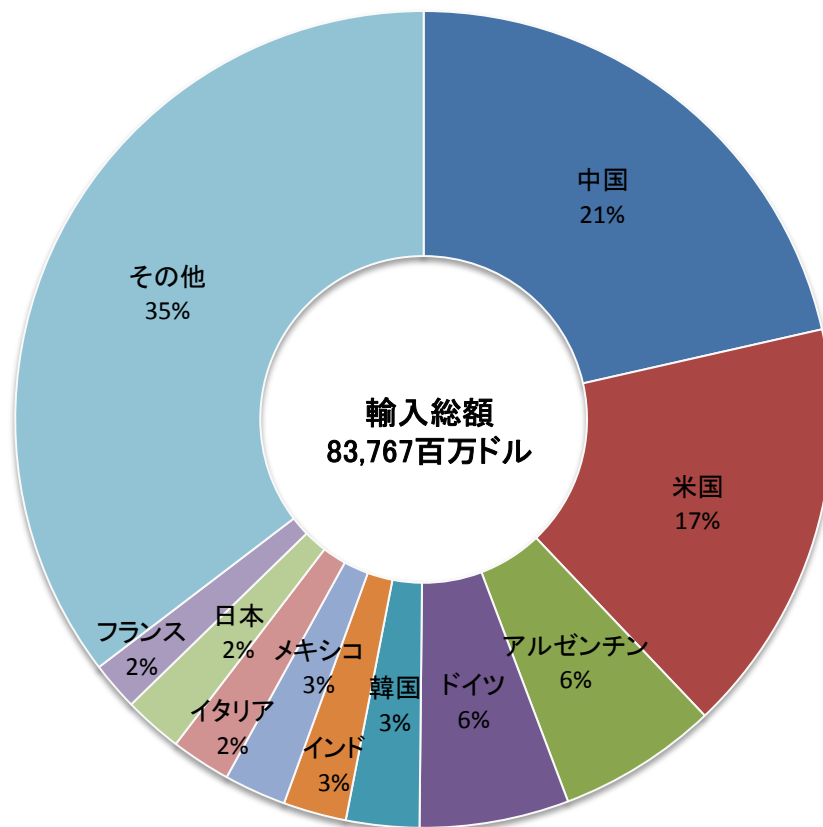
	2018年上期			2019年上期			増減率		(参考) 2018年通期	
	金額	金額 構成比	数量	金額	金額 構成比	数量	金額 増減率	数量 増減率	金額	数量
一次産品	8,818	10.5%	29,510	9,054	10.8%	28,383	2.7%	-3.8%	18,875	60,564
原油	2,091	2.5%	4,134	2,359	2.8%	4,702	12.8%	13.7%	5,043	9,246
小麦	636	0.8%	3,199	777	0.9%	3,334	22.1%	4.2%	1,502	6,817
天然ガス	688	0.8%	3,081	584	0.7%	2,121	-15.2%	-31.1%	1,536	6,303
魚(生・冷蔵・冷凍)	525	0.6%	150	550	0.7%	152	4.7%	1.5%	1,032	295
半製品	3,578	4.3%	4,696	3,964	4.7%	5,443	10.8%	15.9%	8,234	12,582
銅板	699	0.8%	100	529	0.6%	84	-24.3%	-15.9%	1,323	199
アルミニウム	287	0.3%	121	342	0.4%	165	19.1%	36.4%	646	274
合成ゴム	269	0.3%	131	263	0.3%	125	-2.5%	-4.5%	552	257
合金	100	0.1%	35	106	0.1%	44	5.7%	25.4%	249	89
工業製品	71,404	85.2%	35,215	70,749	84.5%	37,154	-0.9%	5.5%	154,122	78,261
送受信機	3,666	4.4%	79	3,533	4.2%	81	-3.6%	1.3%	6,998	152
医薬品	3,422	4.1%	20	3,321	4.0%	19	-3.0%	-6.8%	6,750	39
燃料油	3,211	3.8%	5,441	2,792	3.3%	4,514	-13.0%	-17.0%	6,424	10,249
自動車部品	3,143	3.8%	348	2,403	2.9%	282	-23.5%	-18.8%	5,873	659
輸入総額	83,801	100%	69,420	83,767	100%	69,416	0.0%	0.0%	181,231	151,408

3. 輸入 ～主要国別～

(単位: Mil. USD)

順位	国名	2018年上期		2019年上期		増減率	(参考) 2018年 通期
		金額	構成比	金額	構成比		
1	中国	14,963	18%	17,974	21.5%	20.1%	34,730
2	米国	13,565	16%	13,787	16.5%	1.6%	28,968
3	アルゼンチン	5,150	6%	5,305	6.3%	3.0%	11,051
4	ドイツ	5,244	6%	4,954	5.9%	-5.5%	10,557
5	韓国	2,888	3%	2,425	2.9%	-16.0%	5,381
6	インド	1,646	2%	2,091	2.5%	27.0%	3,663
7	メキシコ	2,449	3%	2,059	2.5%	-15.9%	4,909
8	日本	2,185	3%	1,984	2.4%	-9.2%	4,356
9	イタリア	2,321	3%	1,949	2.3%	-16.0%	4,513
10	フランス	2,066	2%	1,611	1.9%	-22.0%	3,942
	その他	31,323	37%	29,628	35.4%	-5.4%	69,161
	輸入総額	83,801	100%	83,767	100%	0.0%	181,231

構成比率 (2019年上期)



4. 対日貿易

輸出

(単位: Mil. USD)

商品名	2018年 上期	2019年 上期		伸び率	(参考) 2018年 通期
		金額	構成比		
鉄鉱石	533	467	21.6%	-12.4%	1,166
鶏肉	314	383	17.7%	22.2%	709
コーヒー豆	145	211	9.7%	45.7%	323
合金	163	154	7.1%	-5.8%	280
製紙用パルプ	90	136	6.3%	50.7%	167
大豆	160	94	4.3%	-41.2%	219
とうもろこし	8	72	3.3%	834.2%	記録なし
大豆かす	62	61	2.8%	-1.9%	111
航空機	123	61	2.8%	-50.7%	155
アルミニウム	120	49	2.3%	-58.7%	174
その他	472	478	22.1%	1.2%	-
合計	2,189	2,165	100.0%	-1.1%	4,334

輸入

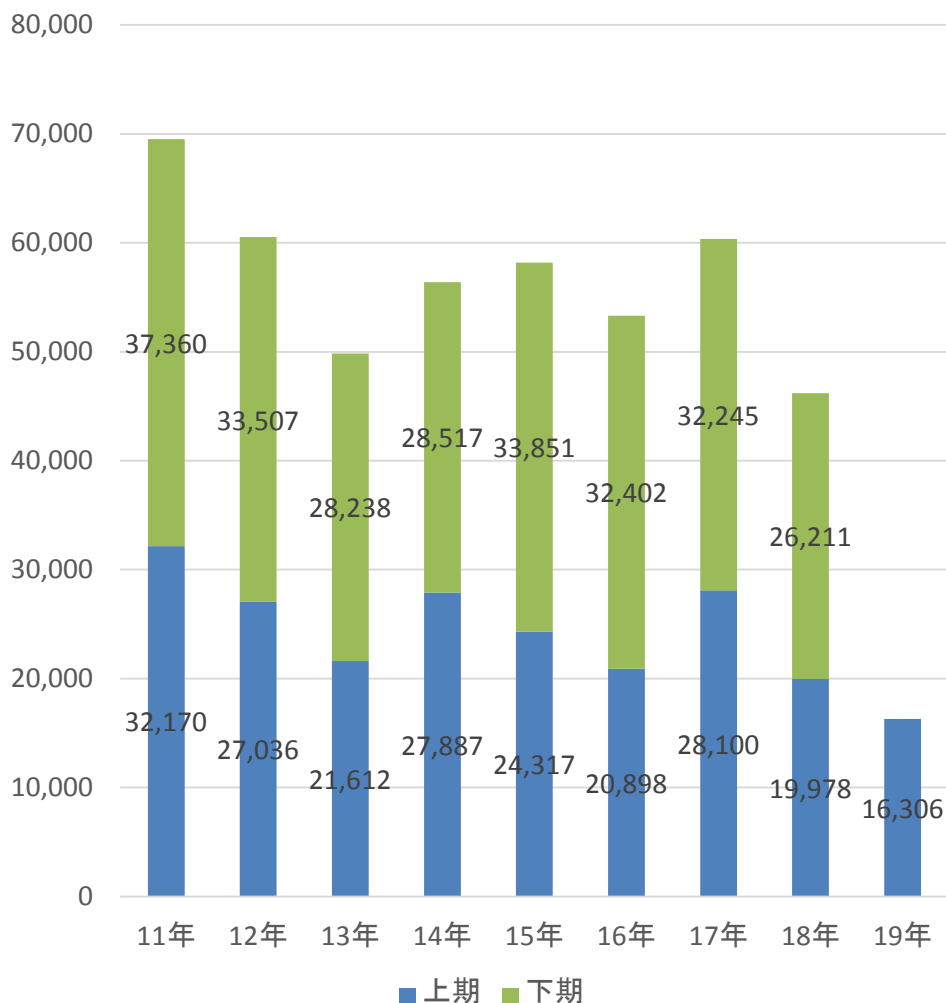
(単位: Mil. USD)

商品名	2018年 上期	2019年 上期		伸び率	(参考) 2018年 通期
		金額	構成比		
自動車部品	351	285	14.4%	-18.8%	663
乗用車	138	103	5.2%	-25.5%	244
化学品原料化合物	36	69	3.5%	89.4%	記録なし
エンジン部品	75	61	3.1%	-18.2%	149
ベアリング・歯車及び それら部品	47	46	2.3%	-0.8%	153
半導体	61	45	2.3%	-25.2%	107
タイヤ	38	44	2.2%	17.1%	記録なし
測定機器等	42	42	2.1%	0.5%	205
車両用部品	37	42	2.1%	13.1%	記録なし
印刷機	47	42	2.1%	-11.4%	記録なし
その他	1,313	1,204	60.7%	-8.3%	-
合計	2,185	1,984	100%	-9.2%	4,356

5. 対内直接投資 ～推移・国別～

(単位：Mil. USD)

対内直接投資推移



国別対内直接投資

順位	国	2018年 上期	2019年上期		伸び率	(参考) 2018年 通期
		金額	金額	構成比		
1	米国	1,986	2,504	15.4%	26.1%	7,311
2	オランダ	3,869	2,488	15.3%	-35.7%	9,232
3	フランス	630	2,402	14.7%	281.3%	1,340
4	カナダ	591	1,354	8.3%	129.2%	1,324
5	英国	426	995	6.1%	133.5%	887
6	スペイン	1,742	886	5.4%	-49.2%	3,397
7	日本	562	747	4.6%	32.9%	1,124
8	ドイツ	744	715	4.4%	-3.9%	3,793
9	ルクセンブルク	1,313	501	3.1%	-61.8%	2,422
10	スイス	369	409	2.5%	10.8%	1,186
	その他	7,747	3,306	20.3%	-57.3%	21,485
	合計	19,978	16,306	100%	-18.4%	46,189

<出所>ブラジル中央銀行

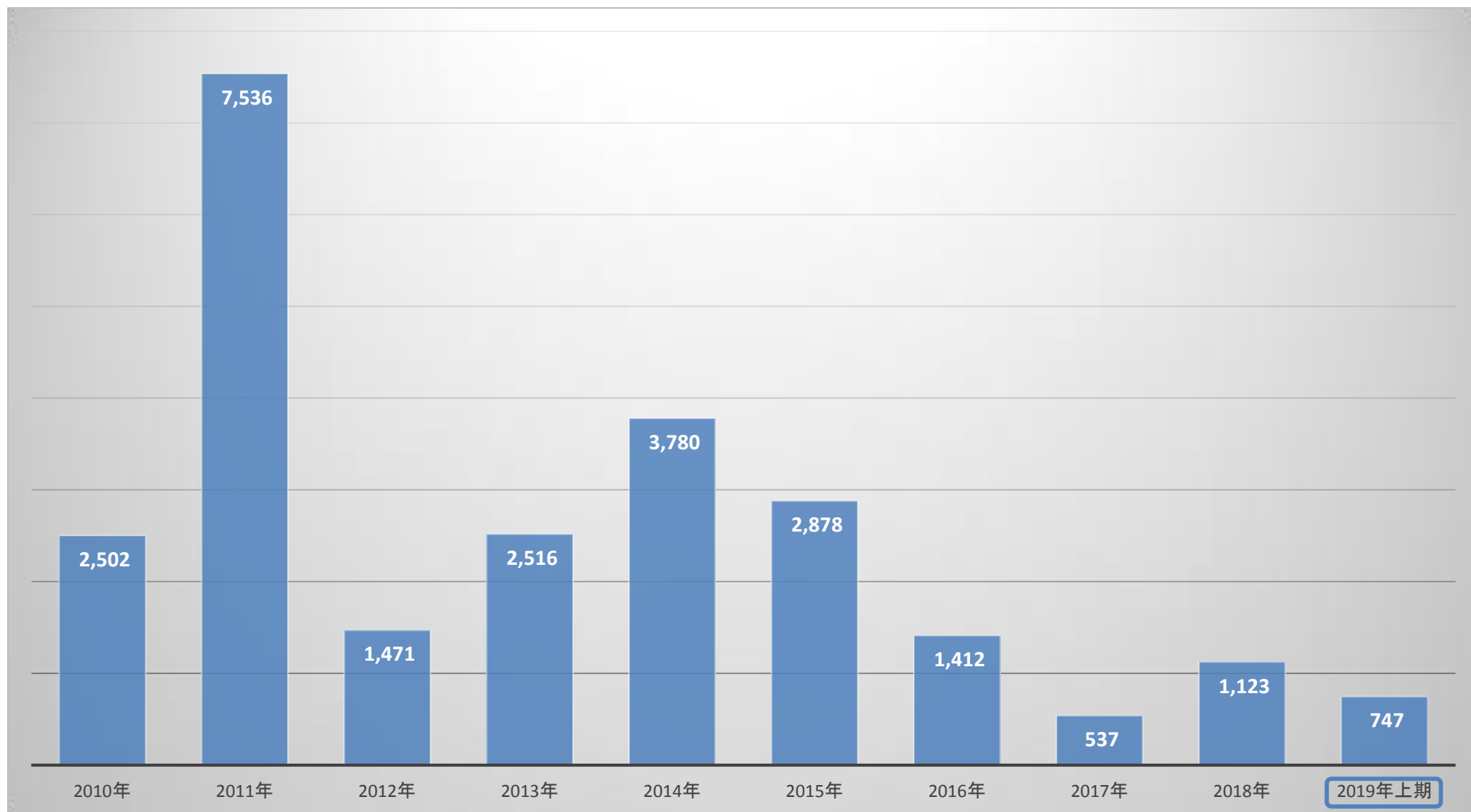
5. 対内直接投資～主要業種別～

(単位: Mil. USD)

	2018年上期		2019年上期		伸び率	(参考) 2018年 通期
	金額	構成比	金額	構成比		
一次産品（農業・畜産・鉱業）	3,290	16.5%	2,360	14.5%	-28.3%	8,534
石油・天然ガス採掘	2,050	10.3%	1,144	7.0%	-44.2%	5,239
金属鉱物採掘業	576	2.9%	561	3.4%	-2.6%	1,207
その他	664	3.3%	655	4.0%	-1.4%	2,089
工業製品	6,529	32.7%	4,201	25.8%	-35.6%	16,815
自動車・トレーラー・車体	1,088	5.4%	1,188	7.3%	9.2%	4,518
非金属鉱物製品	481	2.4%	1,014	6.2%	110.7%	1,072
化学製品	827	4.1%	569	3.5%	-31.2%	2,364
食品	281	1.4%	283	1.7%	0.8%	1,678
機械・機器	483	2.4%	272	1.7%	-43.6%	885
その他	3,369	16.9%	875	5.4%	-74.0%	6,298
サービス	10,077	50.4%	9,654	59.2%	-4.2%	35,657
商業（自動車除く）	1,477	7.4%	2,280	14.0%	54.4%	3,158
運送業	666	3.3%	2,062	12.6%	209.7%	1,041
金融・同補助サービス	2,275	11.4%	992	6.1%	-56.4%	3,482
電気・ガス	1,132	5.7%	893	5.5%	-21.1%	2,485
ITサービス	331	1.7%	581	3.6%	75.4%	1,905
その他	4,196	21.0%	2,845	17.5%	-32.2%	23,586
合計	19,978	100.0%	16,306	100.0%	-18.4%	46,189

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. 2019年上期の回顧

- 中銀アンケートの2019年GDP成長率予想値は、期初は+2.51%であったが7月末では+ 0.82%。
- 為替は期初R\$ 3.90/US\$でスタート。年金改革の難航、米中貿易摩擦、米国金利の利下げなどの影響を受けR\$ 3.70/US\$からR\$ 4.10/US\$のレンジで上下変動。現在はR\$ 3.90/US\$。

7. 2019年下期の展望

- 年金改革法案の年内成立と、それに続く税制改革、民営化推進に期待する一方、政府が足下の経済活性化を進めることができるかに注目。
- 大幅な景気回復は期待しにくい。
- 為替レートはR\$ 3.80～4.20/US\$ のレンジを中心に推移すると予想
- 不透明感がさらに高まる。米欧中の景況感悪化傾向、米中貿易摩擦、米国の内政、ブレクジット等

8. 『内外の環境変化にどう対応するか』各社意見まとめ

内外の環境変化

[国内] ボルソナロ政権 政策・改革実現

- 年金改革法案、それに続く税制・各種制度改革
- 国営企業の民営化、インフラ投資促進

[国外]

- 米中貿易摩擦の影響
- 世界的な景気減速
- アルゼンチン情勢
- EUメルコスールFTA

企業としての対応

- 一次産品を中心としたトレード増加のチャンス
- 小型投資
- 新領域におけるビジネス(スタートアップ関連)
- 日系企業・商工会議所一貫となつての受注活動
- 資金計画
- ブラジル人人材確保
- 他のメルコスール国に勝ち抜いていくために何が必要か