



ブラジル日本商工会議所 2023年部会長フォーラム

2023年上期の振り返り並びに今後の展望

2023年9月5日
貿易部会

目次

□貿易部会アンケート質問事項と結果	P- 3～7
□貿易統計による考察：	
・ ブラジル貿易収支推移	P- 8
・ ブラジル輸出入 上位15品目・上位10か国の推移	P- 9～12
・ 対日貿易動向	P- 13
・ 対ブラジル直接投資動向	P- 14
□2023年下期の展望（注目テーマまとめ）	P- 15～16

貿易部会

2023年部会長フォーラムに係るアンケート

副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」を踏まえ、下記質問項目を設定した。

1. 「税制改革」「FTA」「グリーン投資」その他、御社が注目するテーマをお聞かせください。

また、各テーマに対し考えている対応や施策を可能な範囲でお聞かせください。

その他自由意見で、何かございましたら合わせて記載お願い致します。

2. 上記以外で、御社の企業活動に影響を与えそうなブラジル国内外の動きで注目されている事項がありましたらお聞かせください。

貿易部会

2023年部会長フォーラムに係るアンケートご回答

JETRO様

以下、フォーラム副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」に関連して伺います。

「税制改革」「FTA」「グリーン投資」その他、御社が注目するテーマをお聞かせください。

また、各テーマに対し考えている対応や施策を可能な範囲でお聞かせください。
その他自由意見で、何かございましたら合わせて記載お願い致します。

上記以外で、御社の企業活動に影響を与えそうなブラジル国内外の動きで注目されている事項がありましたらお聞かせください。

税制改革については今後上院での議論がどうなるか、可決された場合の施行までのスケジュールなど適宜情報を追って発信につなげていきたいと考えています。

FTA関連ではメルコスールの動向などウォッチしているところですが、直近では目立った動きがなく現状では静観しています。

他方でグリーン投資関連ではJETROでも地域横断的にテーマに対して注目しており、脱炭素化の動きやメルコスールと欧州の森林破壊防止デュエリエンズ規制なブラジルにも影響が及ぶうごきがあるのでこちらにも動向につきウォッチしていきたいと思っています。

中国を含む電気自動車（HV,PHV含む）の動き

貿易部会

2023年部会長フォーラムに係るアンケートご回答

メーカー（医療、繊維、機械など）

以下、フォーラム副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」に関連して伺います。

「税制改革」「FTA」「グリーン投資」その他、御社が注目するテーマをお聞かせください。

また、各テーマに対し考えている対応や施策を可能な範囲でお聞かせください。
その他自由意見で、何かございましたら合わせて記載お願い致します。

上記以外で、御社の企業活動に影響を与えそうなブラジル国内外の動きで注目されている事項がありましたらお聞かせください。

税制改革に興味があります

注目テーマ： 税制改革

特に、対応や施策は考えてはいませんが、税制改革により当社事業に与える影響を注視したいと考えています。

ブラジル、アメリカ、日本の金利動向と為替への影響

「ブラジル再生可能エネルギーと新工業化（Neoindustrialização）の動向」に注目し、現時点では、社外セミナー参加等で現状把握に努めている。

中国企業、市場の動向に注目。

貿易部会

2023年部会長フォーラムに係るアンケートご回答

卸・小売、商社①

以下、フォーラム副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」に関連して伺います。

「税制改革」「FTA」「グリーン投資」その他、御社が注目するテーマをお聞かせください。

また、各テーマに対し考えている対応や施策を可能な範囲でお聞かせください。
その他自由意見で、何かございましたら合わせて記載お願い致します。

上記以外で、御社の企業活動に影響を与えそうなブラジル国内外の動きで注目されている事項がありましたらお聞かせください。

小売業界ですが、税制改革には非常に興味を持っています。

税制改革の動向に関心を持っています

CO2削減に向けた政策

排出権取引市場の創設、森林保全と農業の両立
(特に具体的な対策はしておりませんが、個人的に気になる分野です)

税制改革、メルコスールEU/日間EPA、グリーン分野への投資動向について当社も注目している。
移転価格税制の改正に伴い影響が見込まれる事業について影響を確認中。グリーン投資はカーボנקレジットの規制マーケットの制度化の動き、グリーン水素や風力、太陽光等の再生可能エネルギー事業に係る動向について関心を持ってフォローしている。メルコスールEPAはまずEUとの間での締結が先だが、当社グループが取り扱うトレードにも影響を与える可能性があることから、関心を持ってフォローしている。

インフレの下落基調を踏まえて政策金利を引き下げ始めており、為替の安定状況を要注視。
ブラジルはS&Pが6月にBB-「安定的」から「ポジティブ」、Fitchが7月にBBマイナスからBBに格上げ。ブラジルの経済・財政面の課題に対し、前進しているとの評価と理解しているが、ルーラ政権の財政規律や税制改正の動向について引き続き注視。その他、鳥インフルエンザ、リチウム等の希少性鉱物資源のサプライチェーンを巡る米中間の動き等にも注目。

税制改革：移転価格税制変更によるインパクト分析、法人税改革（特に配当課税）の影響調査。
グリーン投資：民間投資に対するインセンティブに興味あり。

貿易部会

2023年部会長フォーラムに係るアンケートご回答

卸・小売、商社②

以下、フォーラム副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」に関連して伺います。

「税制改革」「FTA」「グリーン投資」その他、御社が注目するテーマをお聞かせください。

また、各テーマに対し考えている対応や施策を可能な範囲でお聞かせください。
その他自由意見で、何かございましたら合わせて記載お願い致します。

1. 税制改革:

現在上院で審議中の税制改革法案（PEC45/19）の第20条（各州による一次製品及び半製品の課税を可能とする）等、鉱業・農業・石油製品の増税に関連する内容を注視している。

今後提出予定の税制改革第二弾に於いては、法人所得税（IRPJ）や社会保険融資負担金（Cofins）、配当課税等の詳細の議論について注目している。

2. FTA:

欧州連合が提出した森林破壊のリスクがある地域からの牛肉、コーヒー、カカオや木材等の輸入を禁止する法案に対し、左派政権のブラジルとアルゼンチン側が批判しているが、今後アルゼンチン右派政権が発足した場合、メルコスールのスタンスはどの様に変化するか、特に欧州とのFTAを含めた関係について注目している。

3. グリーン投資:

脱炭素関連の目標値や政策については当然のことながら各国で異なるが、総じて言うと、財政状況が厳しい中南米においては、補助金を出してまで脱炭素化を進めようという姿勢はあまり見られず、そこまで本気ではないという声も多い中、各国政府の取り組みを注視している。

4. 人民元決済:

アルゼンチンと中国は既に人民元での輸入決済に合意している（2023年4月）。同様の動きがブラジルでも行われる可能性や中国の影響力拡大について注視している。

5. 「中立」外交の行方:

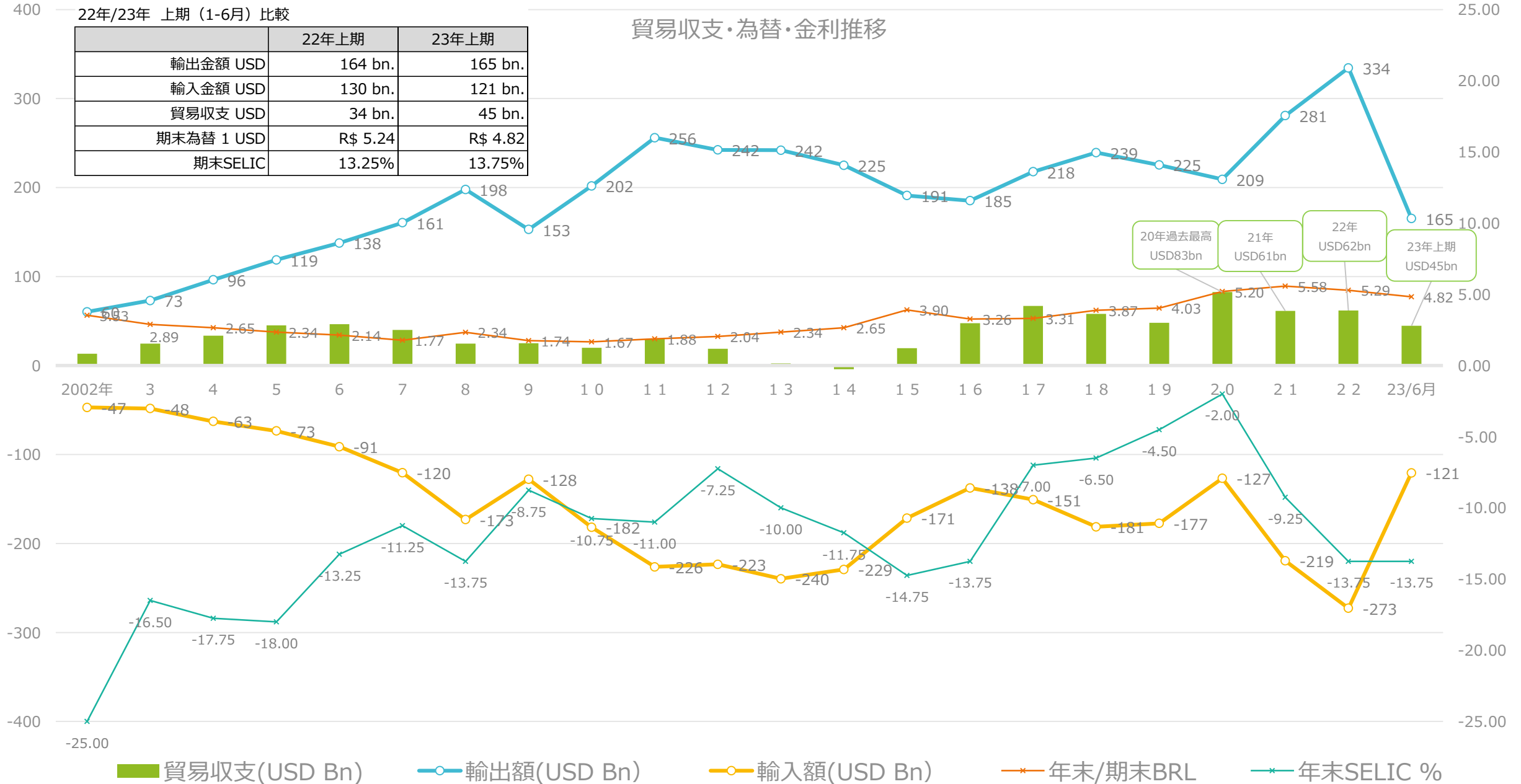
南米諸国は国際的な覇権争いに於いては、歴史的に「非同盟中立」の立場を保つ傾向があり、ウクライナへの武器供給等は拒否し、人道支援と外交支援に限定されている。この歴史的な外交姿勢を脅かし、どちらの陣営につくかの選択を余儀なくされる様な事象が発生するかについて注視している。

ブラジル貿易収支推移(2023年6月迄)

22年/23年 上期(1-6月) 比較

	22年上期	23年上期
輸出金額 USD	164 bn.	165 bn.
輸入金額 USD	130 bn.	121 bn.
貿易収支 USD	34 bn.	45 bn.
期末為替 1 USD	R\$ 5.24	R\$ 4.82
期末SELIC	13.25%	13.75%

貿易収支・為替・金利推移



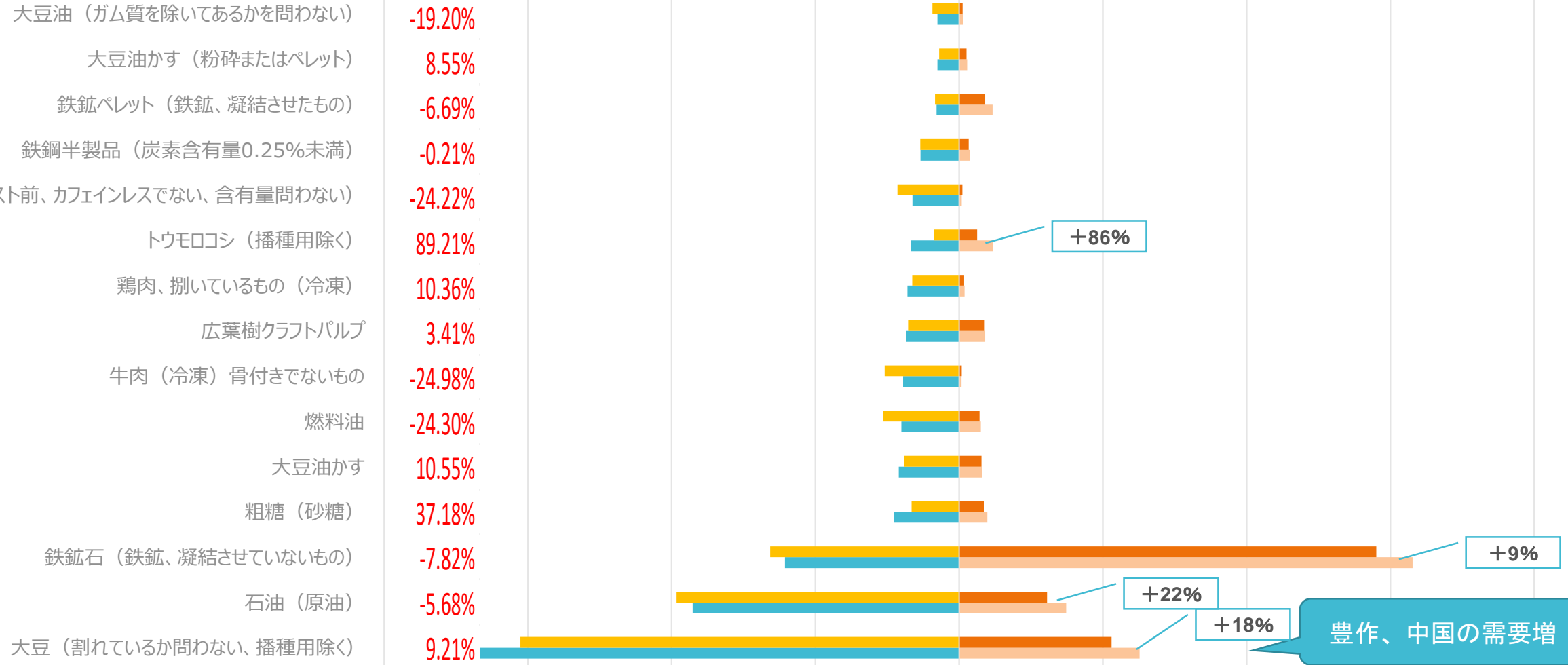
2023年1-6月 輸出品目Top 15 推移 (22-23年)

左：輸出額 (USD百万) / 右：輸出量 (1000トン)

■ 2022年上期輸出額 ■ 2023年上期輸出額 ■ 2022年上期輸出量 ■ 2023年上期輸出量

22年→23年金額伸び率

0 50 000 100 000 150 000 200 000



+86%

+9%

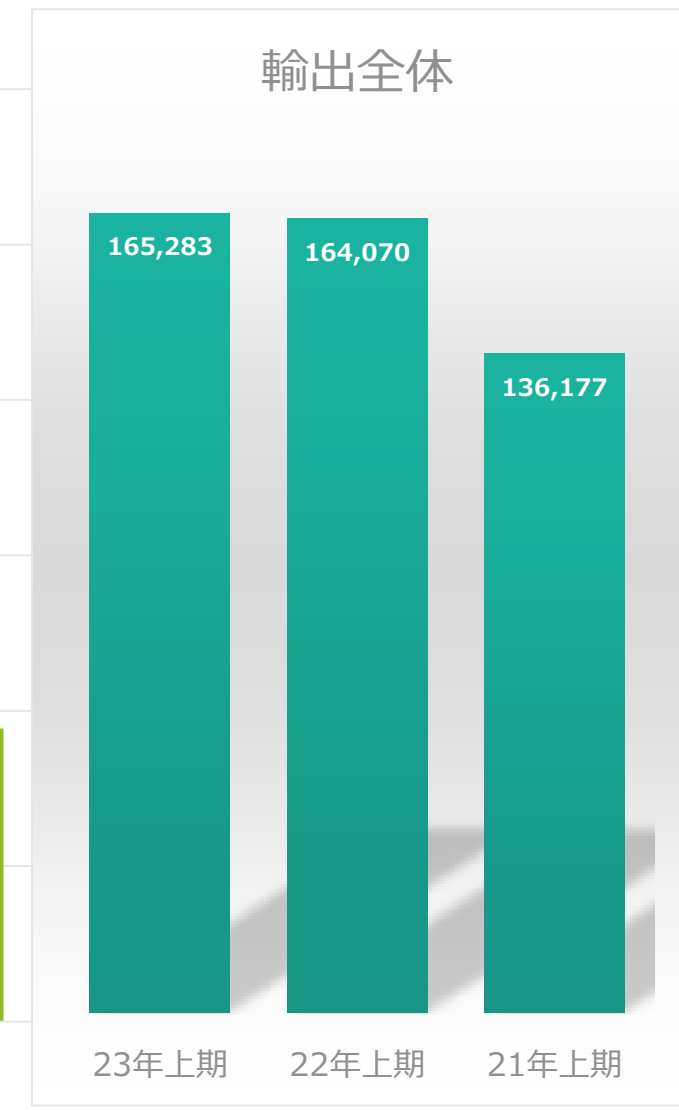
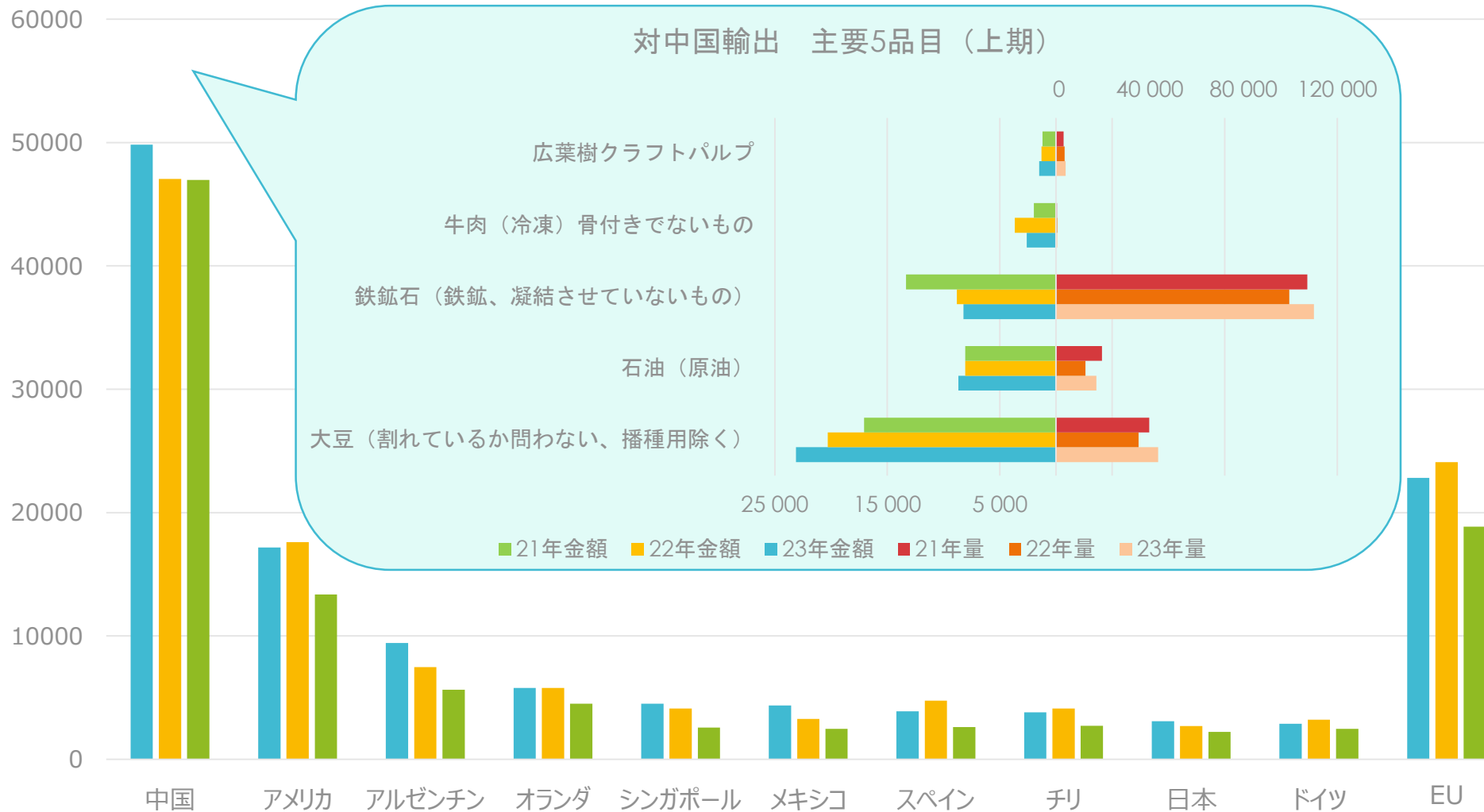
+22%

+18%

豊作、中国の需要増

40 000 30 000 20 000 10 000 0

輸出相手国 21年～23年上期 推移 金額 (USD百万)



■ 23年上期 ■ 22年上期 ■ 21年上期

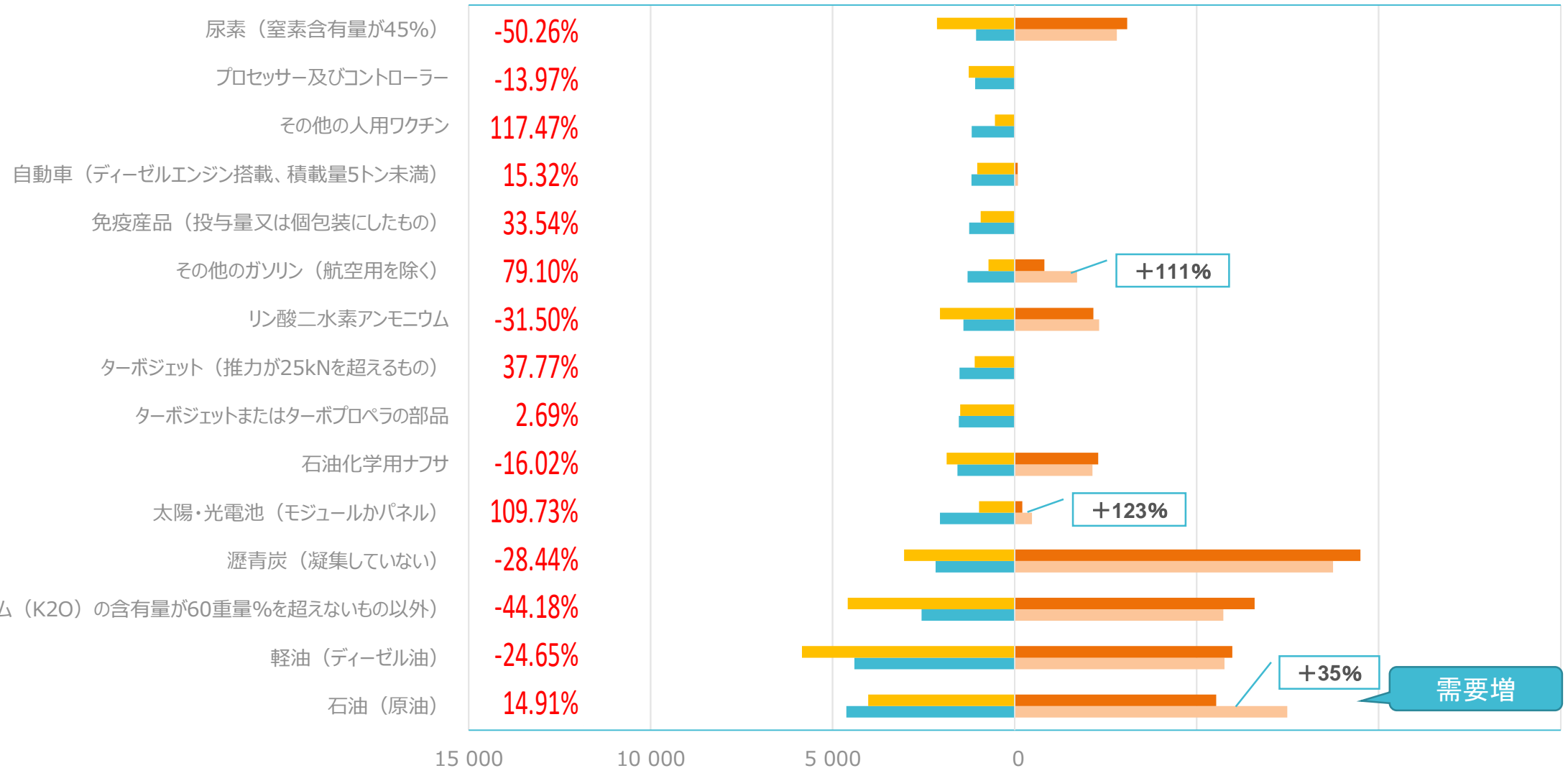
2023年1-6月 輸入品目Top 15 推移 (22-23年)

左：輸入額 (USD百万) / 右：輸入量 (1000トン)

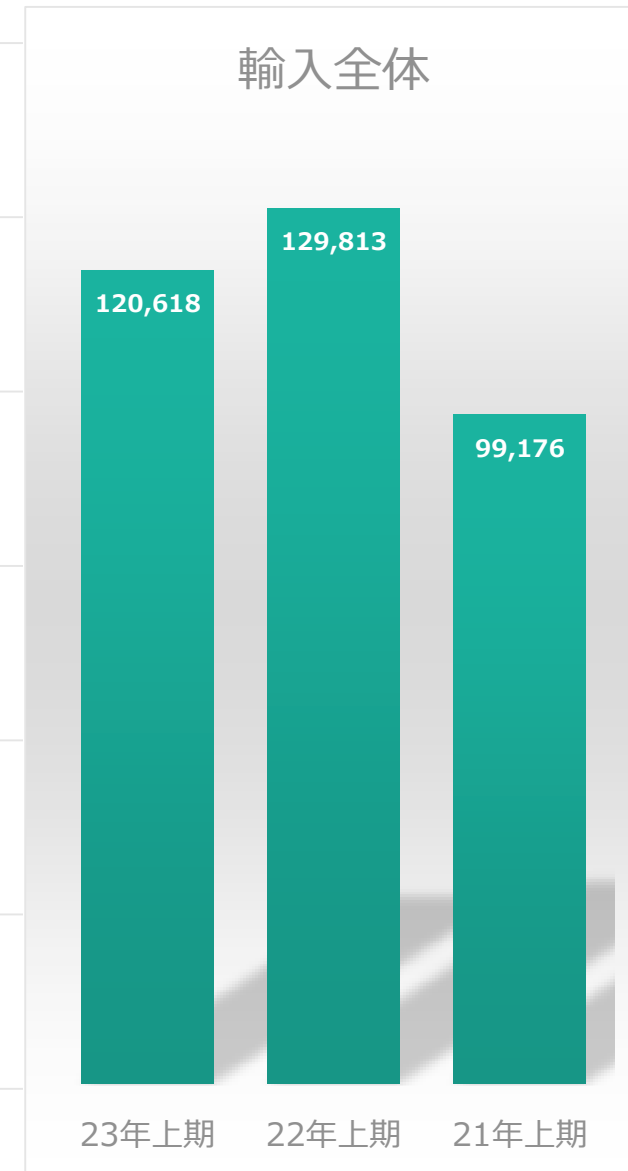
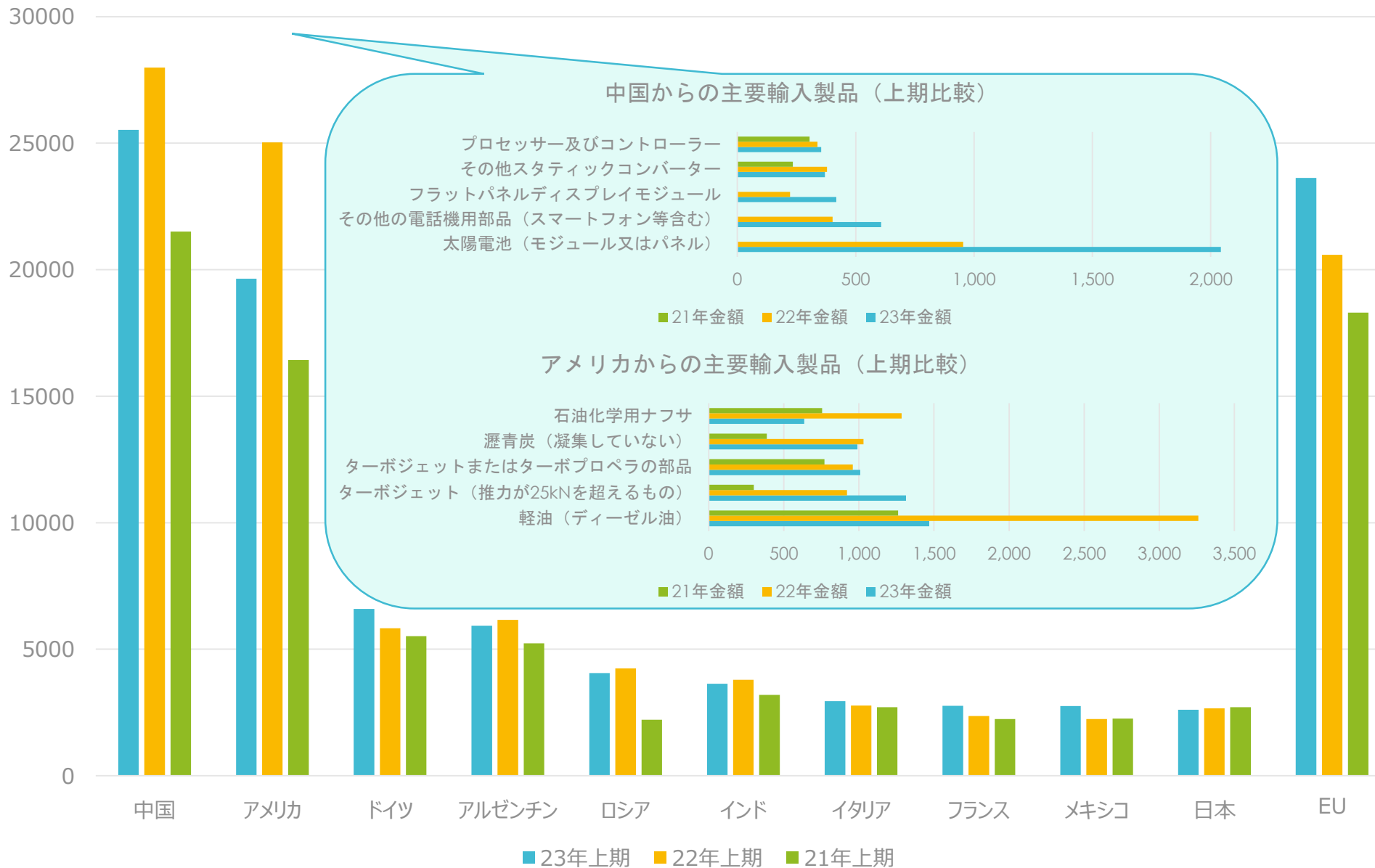
■ 2022年上期輸入額 ■ 2023年上期輸入額 ■ 2022年上期輸入量 ■ 2023年上期輸入量

22年→23年金額伸び率

0 5 000 10 000 15 000

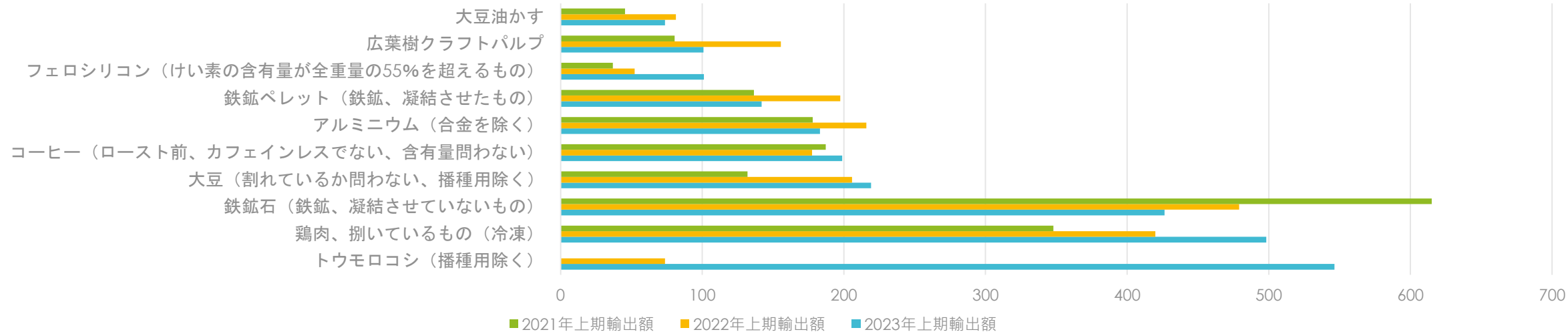


輸入相手国 21年～23年上期 推移 金額 (USD百万)

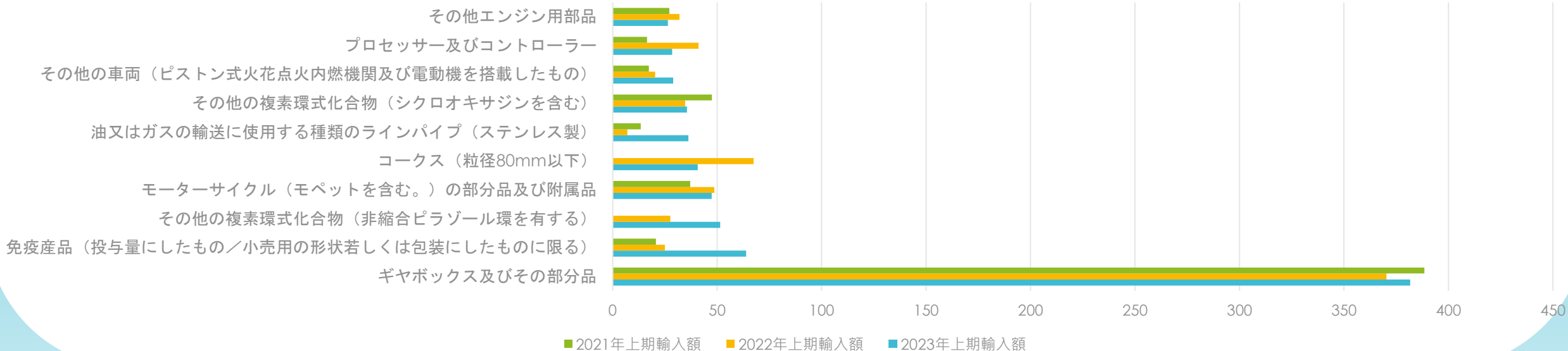


21～23年1-6月：日本との貿易 輸出/輸入金額推移 (USD百万)

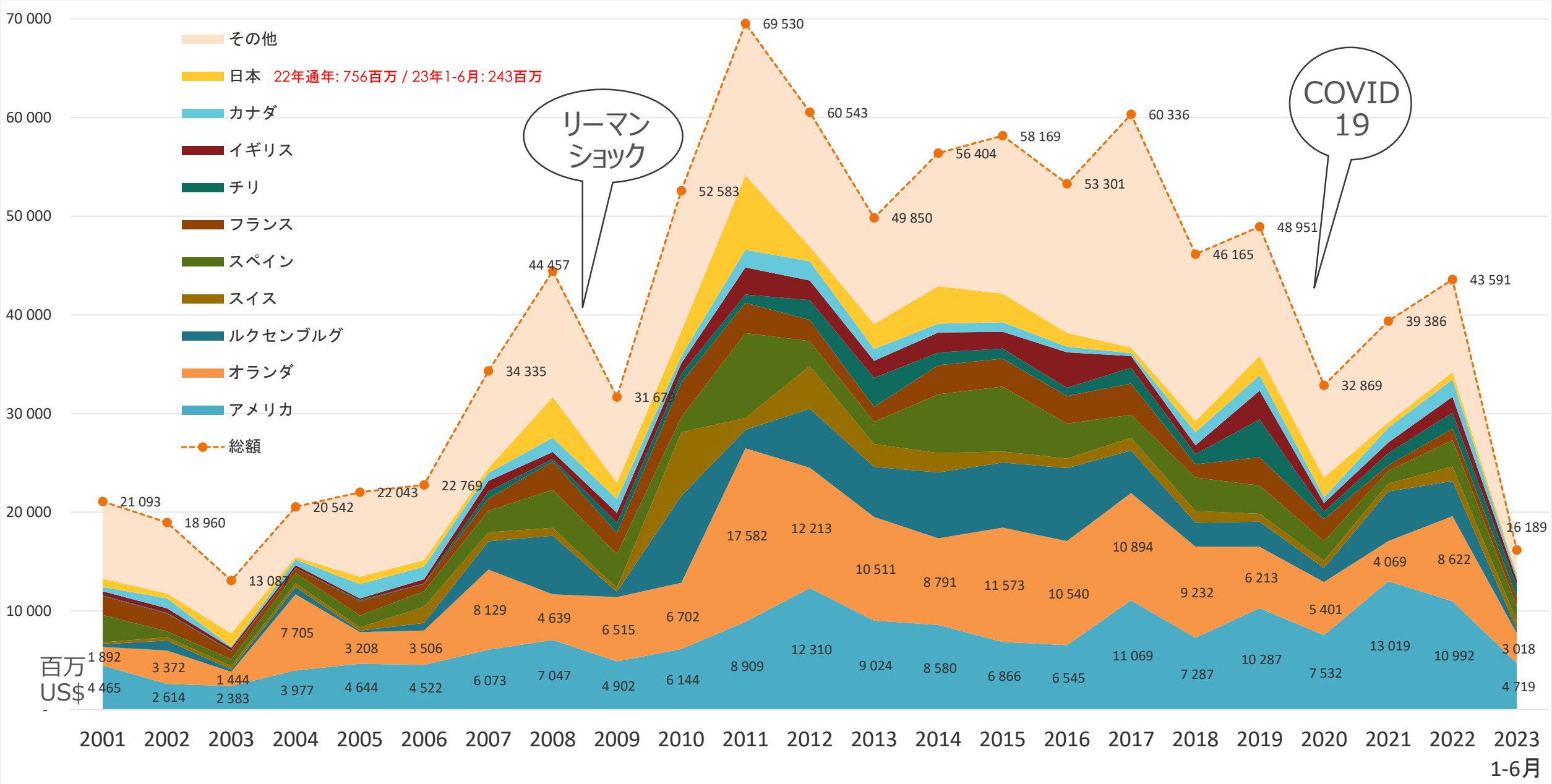
輸出 (ブラジル→日本)



輸入 (日本→ブラジル)



対ブラジル直接投資動向(2023年6月迄)



2023年下期の展望

アンケート結果振り返り

フォーラム副題「ブラジル・中南米における今後の事業展開～ルーラ新政権の経済政策・外交政策を踏まえて～」に対応する注目テーマ：

【税制改革】

鉱業・農業・石油製品の増税

法人所得税（IRPJ）、社会保険融資負担金（Cofins）、配当課税、移転価格税制への変更

【FTA】

メルコスール・欧州/日本間FTA

環境保護等に関しEUとの摩擦の影響

【グリーン投資】

脱炭素化

再生可能エネルギー（グリーン水素、風力、太陽光）

2023年下期の展望

アンケート結果振り返り - その他の注目テーマ

ブラジルにおけるその他の注目テーマ：

【輸出入の人民元決裁の可能性】

【中立外交の行方】

【CO2排出権取引】

【再生可能エネルギー】

【「新工業化」(neoindustrialização)】

世界におけるその他注目のテーマ：

【電気自動車関連の動き】

【各国金利動向、為替への影響】

【中国企業、市場】

【鳥インフルエンザ】

【リチウム等希少鉱物資源サプライチェーン巡る動き】