

BRASIL

Situación Económica y Oportunidades de Negocio.

San Sebastián, 13 de febrero de 2006

Francisco Corrales

Algunos Datos Básicos



- ❑ Población: 183 mill. (5° mundial).
- ❑ Extensión: 8,5 mill. Km² (5° mundial).
- ❑ Sao Paulo: 35 mill. habitantes.
- ❑ Distribución desigual de la población en el territorio.

Estructura Política

- ❑ República Federal do Brasil.
- ❑ 26 estados + distrito federal, con competencias en recaudación de impuestos, energía, transportes, sistema judicial,...
- ❑ Congreso nacional bicameral: senado (81) + cámara de diputados (513).
- ❑ Elecciones municipales cada 4 años (oct. 2008); Presidenciales, congreso y estatales cada 4 años (oct. 2006).

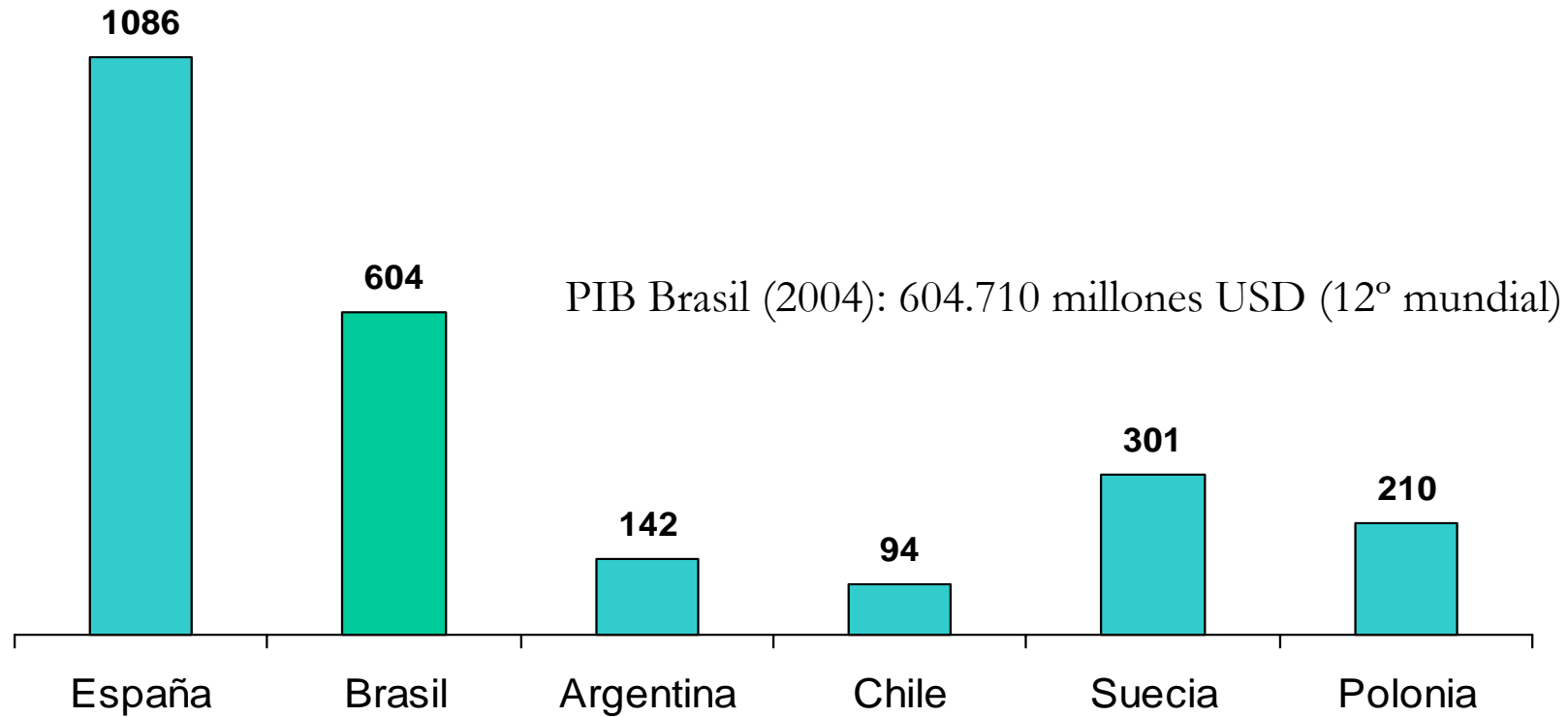


La Economía Brasileña

	2001	2002	2003	2004	2005
PIB (US\$ bn)	510	460,8	505,5	603,8	785,7
PIB (crec. %)	1,3	1,9	0,5	4,9	3,3
Inflación (%)	6,8	8,5	14,7	6,6	6,8
Población (m)	172,4	174,6	176,9	179,1	181,4
Exports de bienes fob (US\$ m)	58.223	60.362	73.084	96.475	114.049
Imports de bienes fob (US\$ m)	-55.572	-47.241	-48.290	-62.809	-72.660
Cuenta Corriente (US\$ m)	-23.215	-7.637	4.177	11.738	12.941
Reservas excl. oro (US\$ m)	35.739	37.684	49.111	52.740	65.354
Tipo de cambio R/US\$	2,35	2,92	3,08	2,93	2,44

(c) Economist Intelligence Unit 2005

La Economía Brasileña



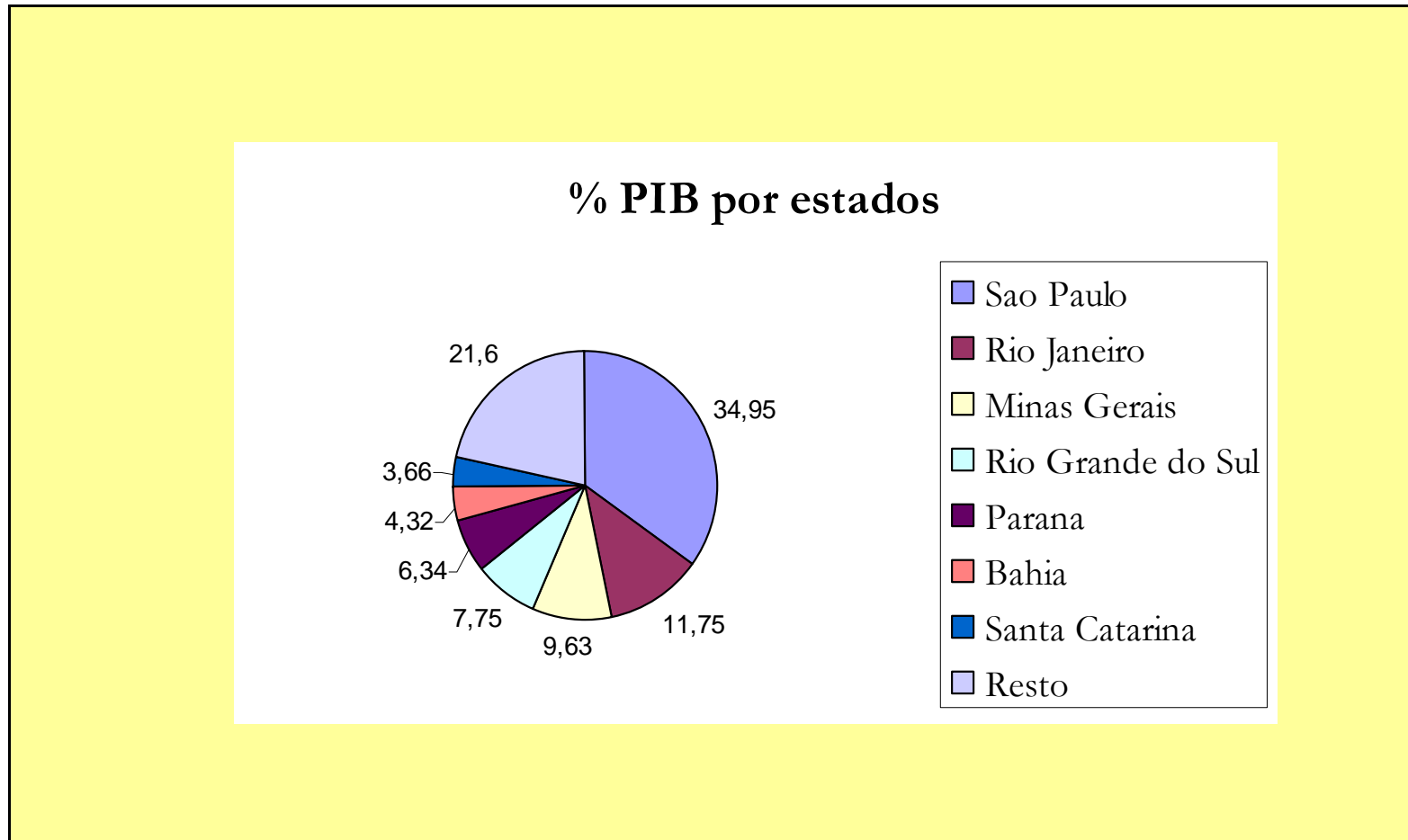
Orígenes del PIB 2004	% total
Agricultura	10,1
Industria	38,9
Servicios	51

La Economía Brasileña

- ❑ 1° productor mundial de café, caña de azúcar y naranjas.
- ❑ 1° exportador mundial de hierro y niobio (industria electrónica).
- ❑ 2° productor mundial soja, carne bovina, pollo y maíz.
- ❑ 4° exportador mundial de aeronaves comerciales.
- ❑ 5° exportador mundial de zapatos.
- ❑ 8° productor mundial de acero
- ❑ 15° productor mundial de petróleo
- ❑ Industria química, 7° lugar mundial.
- ❑ Industria del caucho, 5° lugar mundial.

La Economía Brasileña

□ Distribución de la renta por estados



La Economía Brasileña

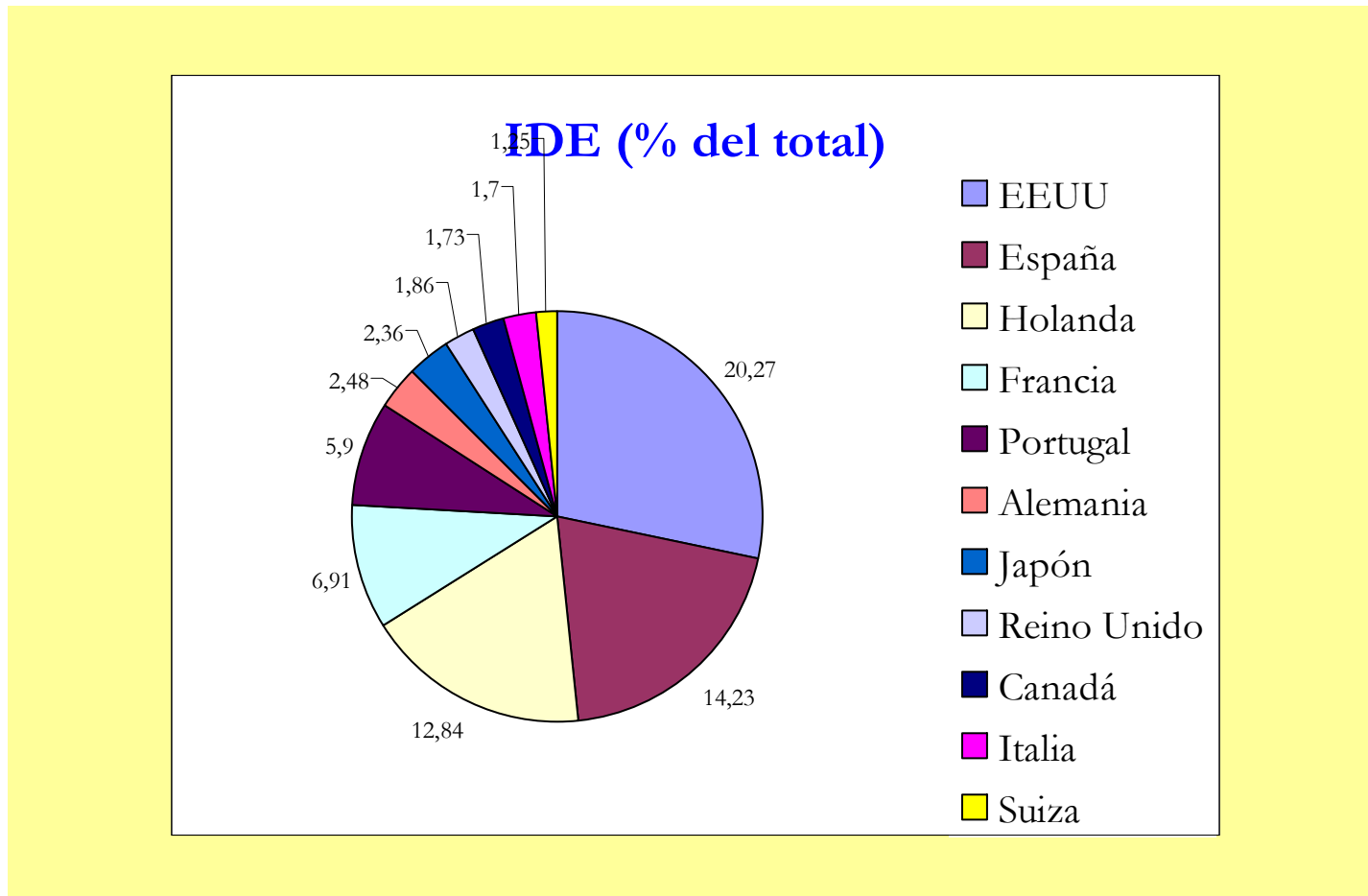
□ Distribución personal de la renta.

- Renta per cápita: 3.633 (2004)
- Distribución desigual

Distribución de la Renta	
Millones de personas	USD per cápita
1,8 (1%)	34910
18 (10%)	12890
36 (20%)	8728
90 (50%)	673
36 (20%)	314

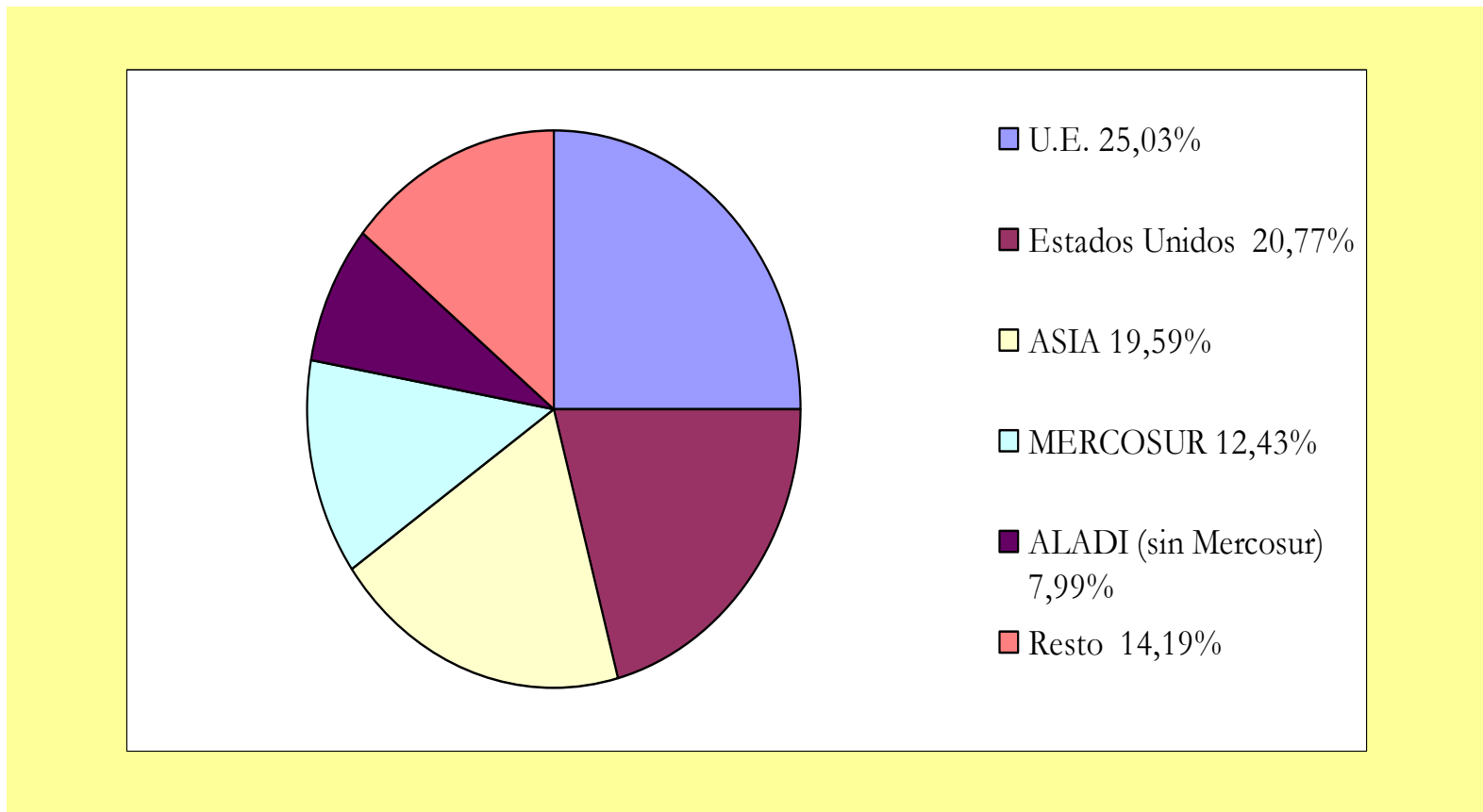
La Economía Brasileña

□ Inversión Directa extranjera en Brasil



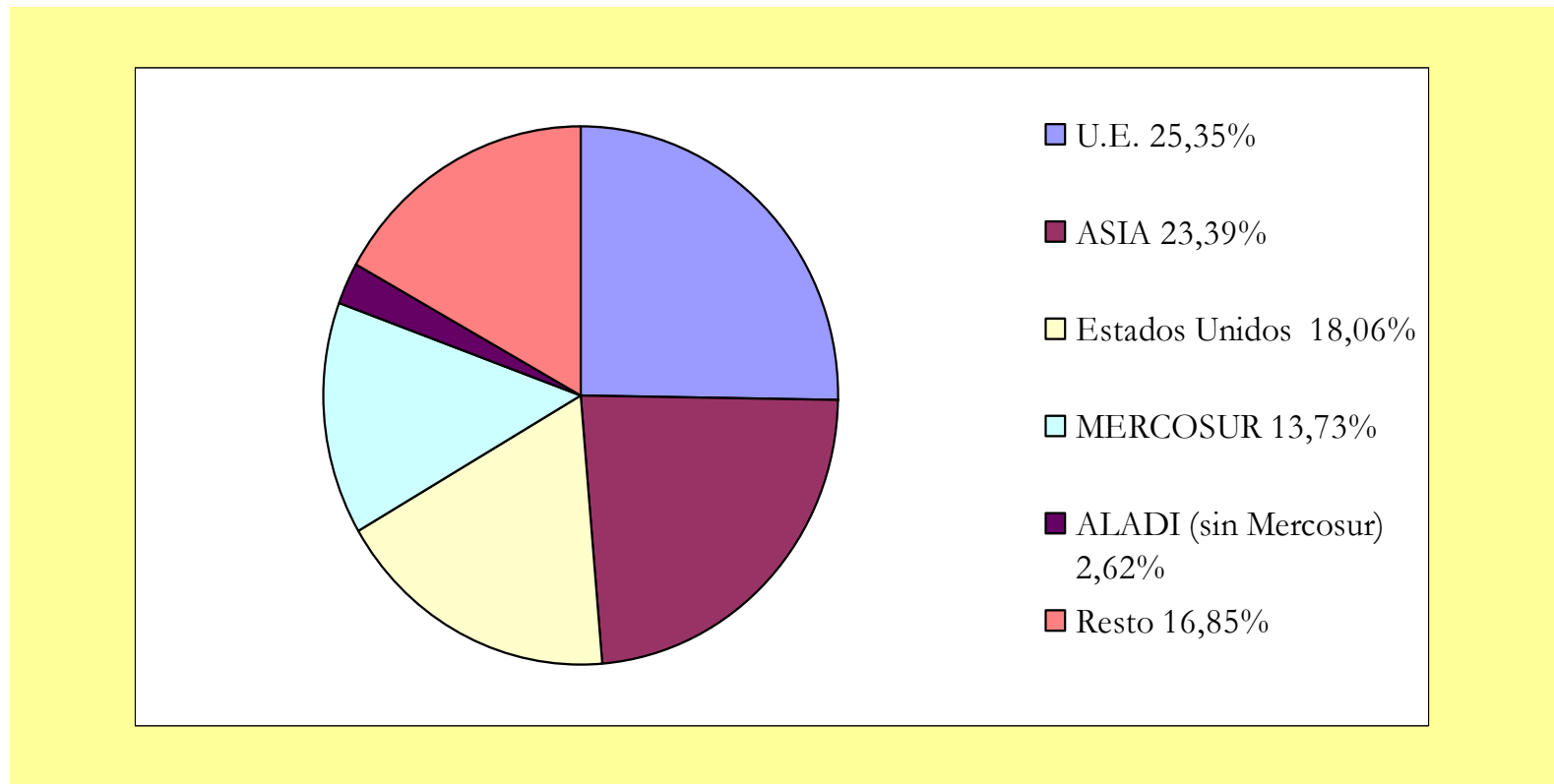
La Economía Brasileña

□ Principales destinos de las exportaciones brasileñas



La Economía Brasileña

□ Principales orígenes de las importaciones brasileñas



La Economía Brasileña

La exportación brasileña	2004	
Descripción	Mill. USD	% del total
Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás	8.375,63	8,68
Reactores Nucleares, calderas, máquinas	7.767,79	8,05
Fundición, hierro y acero	6.709,44	6,96
Carnes y despojos comestibles	5.548,68	5,75
Semillas y frutos oleaginosos	5.473,38	5,67
Minerales, escorias y cenizas	5.237,14	5,43
Combustibles minerales, aceites minerales	4.421,89	4,58
Residuos y desperdicios de la industrias alimentaria	3.400,89	3,53
Navegación aérea y espacial	3.371,38	3,51
Máquinas y material eléctrico y sus partes	3.322,32	3,44
Subtotal	53.628,54	55,60
Total	96.475,22	100

La Economía Brasileña

La importación brasileña	2004	
Descripción	Mill. USD	% del total
Combustibles minerales, aceites minerales	11.438,21	18,22
Reactores Nucleares, calderas, máquinas	9.325,37	14,85
Máquinas y material eléctrico y sus partes	8.703,28	13,86
Productos químicos orgánicos	4.073,29	6,49
Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás	3.153,45	5,02
Abonos	2.585,26	4,12
Materias plásticas y sus manufacturas	2.383,28	3,81
Instrumentos y aparatos de óptica	2.357,70	3,76
Productos farmacéuticos	1.784,80	2,84
Productos diversos de la industria química	1.486,74	2,37
Subtotal	47.291,38	75,34
Total	62.781,79	100

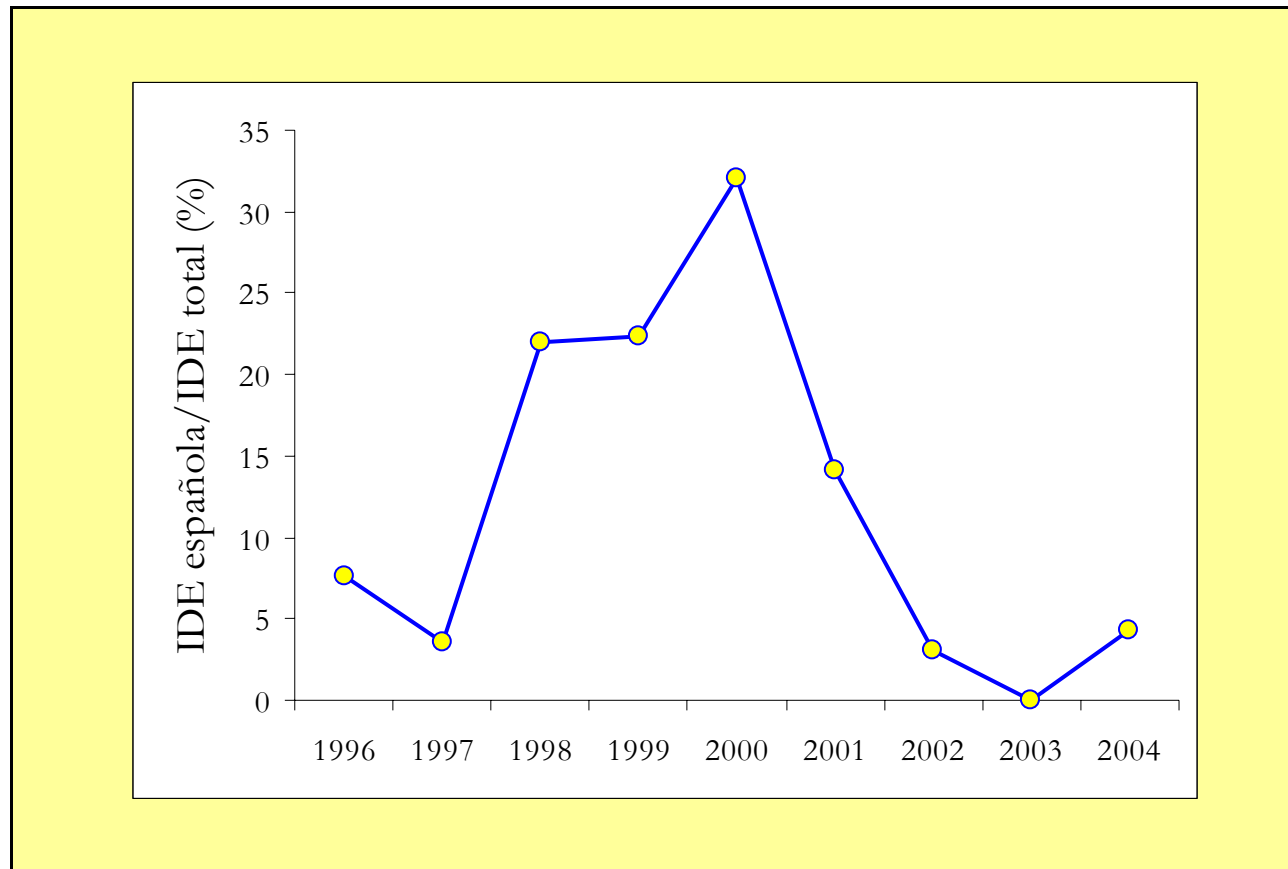
Relaciones Bilaterales

□ Inversión Directa de España en Brasil.

- Aumento espectacular entre 1997 y 2001.
- España, primer inversor en 1998 y 2000.
- 2º país en stock acumulado de inversión (más de 25 mil millones de USD).
- Principales sectores: teleco, banca y seguros y energía.

Relaciones Bilaterales

☐ Inversión Directa de España en Brasil.



Relaciones Bilaterales

□ Balanza Comercial Brasil-España

Balanza Comercial Bilateral	2.003	2.004	Crec. (%)
Exportación española	974	1.175	20,65
Importación española	1.551	1.984	27,87

Relaciones Bilaterales

□ Importación española desde Brasil

Importaciones españolas desde Brasil	2004	
Descripción	Mill. USD	% del total
Semillas y frutos oleaginosos	426,79	21,61
Fundición, hierro y acero	206,69	10,46
Residuos y desperdicios de la industrias alimentaria	139,26	7,05
Minerales, escorias y cenizas	114,36	5,79
Carnes y despojos comestibles	112,23	5,68
Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	85,72	4,34
Reactores Nucleares, calderas, máquinas	83,08	4,21
Pescados, crustaceos, moluscos y otros	80,55	4,08
Cereales	67,92	3,44
Café, té, mate y especias	59,37	3,01
Subtotal	1.375,97	69,67
Total	1.984,00	100

Relaciones Bilaterales

□ Exportación española a Brasil

Exportaciones españolas a Brasil	2004	
Descripción	Mill. USD	% del total
Navegación aérea y espacial	192,13	16,35
Reactores nucleares, calderas, máquinas	120,85	10,28
Productos diversos, insecticidas, raticidas	117,28	9,98
Máquinas y material eléctrico y sus partes	76,28	6,49
Combustibles minerales, aceites minerales	75,66	6,44
Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás	72,10	6,14
Productos químicos orgánicos	70,85	6,03
Materias plásticas y manufacturas de estas materias	53,64	4,56
Productos farmacéuticos	35,20	3,01
Productos químicos y compuestos inorgánicos	31,66	2,69
Subtotal	845,65	71,97
Total	1.175,26	100

El Panorama Político y Económico

□ La Situación Política

- Varias CPI, que investigan distintos escándalos de corrupción que afectan a varios niveles de gobierno, tienen virtualmente paralizadas la agenda de reformas.
- De la misma forma han generado una enorme incertidumbre en relación al resultado de las elecciones de octubre de 2006.
- Mensalao
- Popularidad del gobierno en mínimos históricos, aunque estabilizada

El Panorama Político y Económico

□ La Situación Política (cont.)

- Pocas iniciativas legislativas en 2006.
- Derrota en el referéndum sobre control de armas.
- El gobierno intenta convencer de sus logros sociales...
- ...pero Brasil: país más desigual de AL y 5° del mundo (tras Namibia, Botswana, República Centroafricana y Swazilandia).
- Encuentros bilaterales con Europa y US.

El Panorama Político y Económico

□ La Política Económica.

- Cumplimiento de objetivos de déficit primario.
- Continúa tendencia positiva de modificaciones en la estructura de la deuda.
- Se ha iniciado (sept.) una fase de reducciones en el tipo de interés (Selic)
- El Real parece consolidar su fortaleza, aunque...
- ...el BC ha vuelto a intervenir de forma importante en el mercado de cambios.
- Importante debate en diferentes ámbitos de la sociedad sobre la conveniencia de la actual política económica.

Algunos problemas

- ❑ El “coste Brasil”, el nivel de protección y el atraso tecnológico
- ❑ la política monetaria y el tipo de cambio
- ❑ La política fiscal y la racionalización del gasto.
- ❑ El crédito en Brasil
 - Media últimos 10 años (35% del PIB), frente a Corea (85%) o Chile (62%)
 - Aparente dilema entre justicia social y respeto a contratos. Ej: ausencia de mercado hipotecario por por excesiva protección al comprador
 - En general, ambiente legal penaliza la intermediación financiera y deprime el crédito.
 - Papel del BNDES

Oportunidades Sectoriales

□ Grandes carencias en sectores básicos

- Infraestructuras de transporte
- Saneamiento ambiental
- Energía
- Medio ambiente y energías renovables

Oportunidades Sectoriales

□ Aprobación de la Ley de PPP

- Permite superar la falta de recursos públicos y la realización de proyectos no viables económicamente
- El Sector Privado financia la totalidad de la obra
- El Sector Público concede la explotación y garantiza a la empresa privada la rentabilidad durante el tiempo que dura la concesión.
- Sectores prioritarios: infraestructuras de transporte, saneamiento, recursos hídricos...

Oportunidades Sectoriales

□ Servicios

– Turismo

- Gran potencial de desarrollo en el NE

– Sector Editorial

- Conocimiento de la oferta española (Santillana, Planeta, Ediciones SM,...)

Oportunidades Sectoriales

□ Agroalimentarios

- Excelente reputación de la nuestra gastronomía
- Productos: vinos y aceites principalmente; en menor medida, conservas, quesos, embutidos
- Tramitaciones especiales y burocracia lenta.
- Desconocimiento de nuestra oferta

Oportunidades Sectoriales

□ Bienes de consumo

- Productos: confección y sobre todo calzado; mueble de diseño
- Mentalidad de consumo.
- Nicho de mercado en diseño y calidad.
- Sectores prioritarios: infraestructuras de transporte, saneamiento, recursos hídricos...
- 18 millones de hab. con renta per cáp. > 12.890 USD

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Componentes de automoción

- industria automovilística: ausencia de proveedores nacionales de componentes electrónicos de alta tecnología, airbag, catalizador, etc. Importan dichos productos dado que la producción nacional es inexistente o de poca calidad.
- mercado de repuestos: mercado de precio. Los productos orientales y la producción nacional dominan este segmento
- Establecerse en Brasil

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Maquinaria

- segmentos de interés para la oferta española en función de la deficiente producción nacional y en algunos casos favorecidos por una reducción de aranceles: equipos pesados (turbo reactores, turbopropulsores, turbinas a gas), equipos e instrumentos de medición y control de calidad, maquinaria para la industria textil, máquinas y aparatos de impresión, máquina-herramienta, equipos de riego, tratamiento de aguas y residuos, etc.
- producción nacional en general con poco nivel de desarrollo tecnológico.
- es grande la utilización de los componentes importados como electrónicos e hidráulicos en la fabricación local de maquinaria.

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Componentes electrónicos

- elevada dependencia de la importación de componentes e inexpressivo desarrollo tecnológico.
- una de las metas del gobierno es la atracción de inversiones en el segmento de semiconductores.
- productos de mayor interés para los exportadores españoles: condensadores, resistencias, semiconductores (producción nacional casi inexistente), circuitos impresos, circuitos integrados, componentes pasivos.

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Material médico-hospitalar

- la industria brasileña se basa fundamentalmente en productos que no incorporan avances tecnológicos.

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Farmacéutico

- producción de fármacos incipiente y bajo nivel de inversión tecnológica.
- industria de fármacos y medicamentos muy dependiente de los productos y materia prima importados.
- la industria nacional se vio muy afectada por la entrada agresiva de productos chinos a bajos precios. Actualmente los proveedores chinos, con una posición dominante del mercado han incrementado sus precios y los empresarios brasileños buscan alternativa en la oferta europea.

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Siderurgia

- Brasil es uno de los mayores productores mundiales de acero, pero más competitivo en el segmento de productos semielaborados con un valor añadido más bajo.
- posibilidades para productos transformados, tales como, carriles, barras calibradas, bridas y codos u hornos y refractarios.

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Productos químicos

- producción nacional insuficiente.
- depende de materia prima y tecnología importadas

Oportunidades Sectoriales

□ Productos industriales y bienes de equipo

– Productos agrícolas y veterinarios

- Brasil es una de las mayores extensiones agrícolas del mundo.
- producción local insuficiente para atender a la demanda de fertilizantes y defensivos agrícolas, principalmente los fertilizantes nitrogenados, fosfatados y potásicos.

¿Por qué Brasil?

- Gran mercado potencial
- Buena imagen de España entre los brasileños
- Proximidad cultural
- Importante presencia inversora de España (efecto de arrastre sobre las PyMes)
- Buena puerta de entrada a Suramérica
- Futuro Acuerdo UE - MERCOSUR

Recomendaciones Finales

- Brasil es diferente del resto de Latinoamérica
- Importancia de las relaciones personales
- Fundamental conocer la legislación, trámites burocráticos, etc (asesoramiento legal)
- Importante contar con socio local
- Brasil como destino de inversión (alternativa a la exportación)
- Utilice los servicios de ICEX, Oficinas Comerciales, Cámaras, CESCE, COFIDES, etc



Jornadas
de análisis de mercados



Muchas Gracias

Saopaulo@mcx.es

www.icex.es