



BRÉSIL Un marché d'opportunités

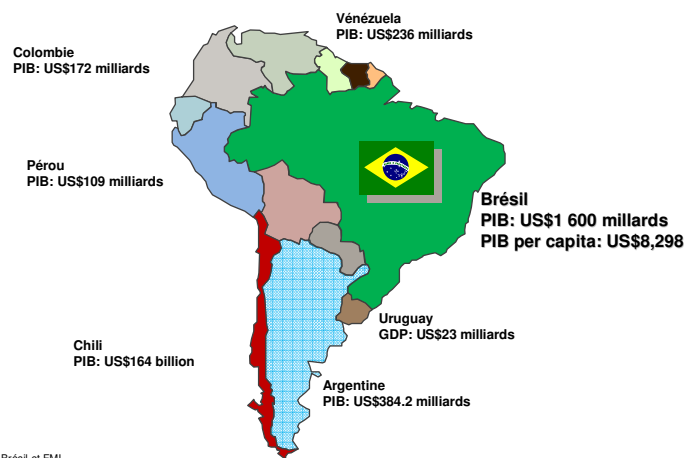
Chambre de Commerce
du Montréal Métropolitain

Jean Cardyn
30 mars 2010

Canada


Un monde d'opportunités à saisir

Brésil - Amérique du Sud (2008)







Brésil



Première économie de l'Amérique du Sud.
Selon la UN Comtrade Data, le Canada se classe au 20^{ème} rang
pour les exportations vers le Brésil.
Les exportations canadiennes ont presque doublé depuis 2002.



Surface totale	8,511,965 Km2	9,976,140 Km2
Côtes, lignes frontalières	7,491 Km	6,415 Km
Population	189 million	33 million
Taux de chômage	7.9%	8.6%
Espérance de vie à la naissance	72.5 années	80.2 années
Alphabétisation (age 15+)	88.6%	99.0%
PIB	US\$ 1 543milliards	US\$ 1 300 milliards
Croissance du PIB	5.1%	0.4 %
PIB par habitant	US\$ 8.3	US\$ 43.2
Inflation	5.9%	2.4%
Téléphones fixes	41 million	21.0 million

PIB : 1 543,7 G USD

Taux de croissance annuel :

4,1 % (2008) -0,3% (2009)

5,0% (2010)

Population : 190 millions

PIB par habitant : 8 800 USD

Taux d'inflation : 4,9 % ('09) 5% ('10)

Économie des services : 64 % du PIB

Taux de croissance prévu :

2,1 % (2009) 2,4 % (2010)

ÉCHANGES BRÉSIL – CANADA (2009)

Exportations canadiennes vers le Brésil : 1,6 G CAD

Importations canadiennes en provenance du Brésil : 2,6 G CAD

IDCE : 9 200 M CAD (10^{ème} rang)

Brésil: faits saillants

	2002	2007	2008
Inflation	12.53 %	4.5 %	5.9 %
PIB (US\$ billion)	504	1310	1370
Taux de croissance économique	2.6%	5.7%	5.1%
Exportations (US\$ milliards)	60.44	160.65	197.94
Importations (US\$ milliards)	47.24	120.62	172.98
FDI	16.6	34.6	45.1

Rang mondial du Brésil

- 5 - Dimension géographique et population
- 4 - Industrie spatiale
- 7 - Industrie automobile
- 8 - Réserves pétrolières
- 1 - Exportations de fer, café, soya, jus d'orange, viande de bœuf, poulet, sucre
- 1 - Exportations d'éthanol
- 3 - Marché pour le biodiesel
- 1 - Bassin fluvial – L'hydro fourni 73% des besoins d'énergie du Brésil
- 8 - PIB

Sources:
Consulat Général du Brésil à Toronto

4



BRIC

- L'économie chinoise pourrait devenir aussi importante que celle des Etats-Unis dès 2027 – **dans moins de 18 ans**
- Les pays du BRIC pourraient devenir aussi importants que le **G7**, dès **2032**
- Entre 2000 and 2008, les pays du BRIC ont contribué presque **30% de la croissance mondiale**
- Depuis le début de la crise financière en 2007, environ **45% de la croissance globale est attribuée au pays du BRIC**
- Selon les projections, les pays du BRIC pourraient compter jusqu'à presque **50% des marchés des équités en 2050**
- **70% de la croissance des ventes d'automobiles** dans le monde pourrait provenir des pays du BRIC dans la prochaine décennie

Sources:
Goldman Sachs (Déc 2009)
5



Les consommateurs des pays BRIC sont différents...

Le consommateur moyen des pays du BRIC: 2008

	Brésil	Russie	Inde	Chine	Moyenne BRIC
Age	28	38	25	37	32
Revenu disponible: US\$	5,050	6,532	634	1,641	3,464
Revenu discrétionnaire: US\$	2,985	3,552	298	610	1,861
Espérance de vie	73	66	65	72	69

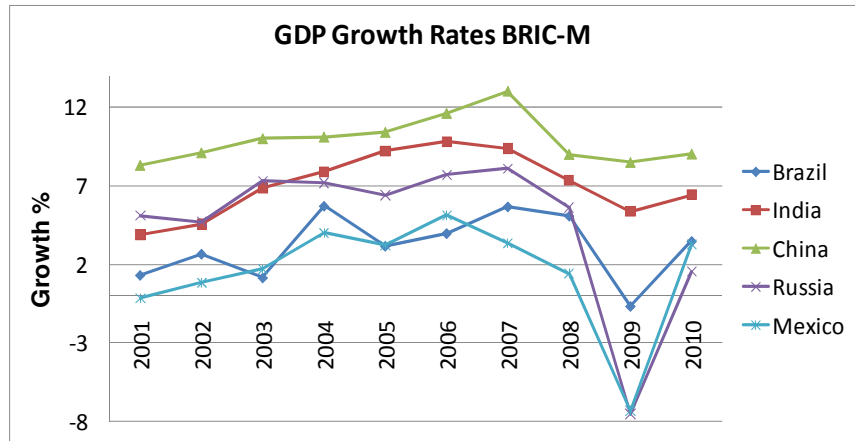
Revenu discrétionnaire = revenus moins dépenses de nourriture et de logement

Le consommateur brésilien est plus jeune que la plupart des pays BRIC et jouit aussi d'un plus fort pouvoir de consommation que la plupart des pays BRIC

Source: Euromonitor International



Brésil et la crise économique



Goldman Sachs estime que l'environnement de croissance du Brésil est le plus stable et le plus capable de maintenir une bonne croissance parmi les pays BRIC.

Sources:
Goldman Sachs
7



Brésil et le Canada

•**Brésil – 7^{ème} rang pour les investissements directs au Canada –**
\$11.9 milliards en 2008

•**Canada – 10^{ème} au Brésil** avec \$9,2 milliards d'investissements

•**2006** - La compagnie minière **Vale devient le plus gros investisseur du Brésil au Canada** suite à l'acquisition de **Inco Ltd** pour \$19.4 milliards

•Après le Mexique, Brésil est **le plus grand marché en Amérique Latine pour l'exportation de marchandises canadiennes**

Présence canadienne au Brésil

Plus de 400 entreprises canadiennes sont actives au Brésil, dont Alcan, Apotex, Brascan, Banque de Montréal, Banque Scotia, CAE, Celestica, Encana, Golder and Associates, Hatch, Husky Injection Moulding, Nexen, Québecor, SNC-Lavalin, SEA Systems, Yamana Gold, Zenon Environmental (GE Canada), Kinross etc.

Source: MAECI



Quelques entreprises canadiennes actives au Brésil

HUSKY



Brookfield
Incorporações

Brascan Company MBEngenharia ZTA



amec



SNC-LAVALIN



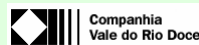
Quelques grandes sociétés brésiliennes

SAMARGO

Braskem



GERDAU



Arauco



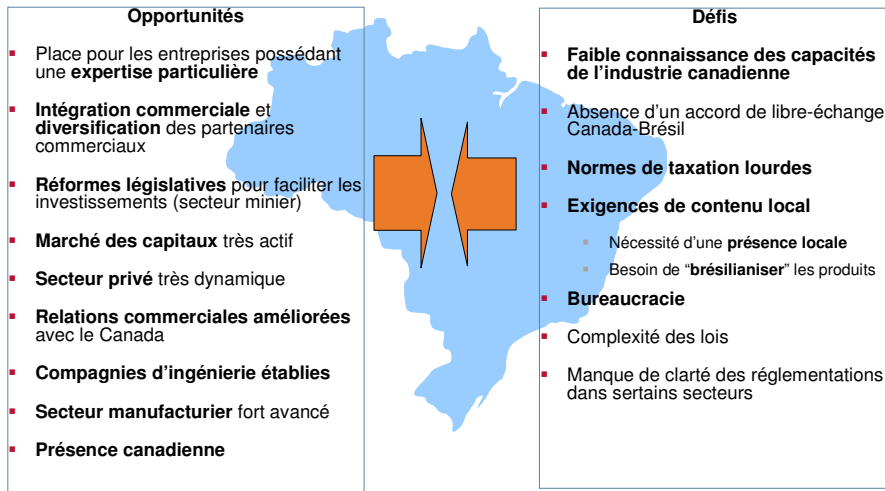
ODEBRECHT



USIMINAS



Facteurs d'influence au Brésil



Concurrence et présence locale

Brésil - Dix grands secteurs potentiels tirés du Tableau des occasions mondiales d'EDC

	Exportations canadiennes réelles vers le Brésil 2008 (CAD)	Part canadienne des importations Brésil (%) (1)	Prévisions de croissance du marché domestique 2010 (%)
Métaux, minerais, minéraux non métalliques Brésil	443,095,891	11.47	20.1
Énergie (pétrole et gaz naturel) Brésil	594,737,157	1.87	49.7
Papier et produits en papier Brésil	275,771,607	18.22	23.4
Agriculture, chasse, foresterie, pêche Brésil	194,198,086	1.14	27
Fer et acier Brésil	105,400,841	0.19	36.5
Produits électriques et électroniques Brésil	87,739,106	0.59	9.4
Autres machines et équipements Brésil	77,698,190	1.06	20.1
Produits chimiques Brésil	142,242,683	0.51	47.3
Moteurs et turbines Brésil	44,263,966	0.73	32.6
Métaux non ferreux Brésil	22,251,541	1.94	19.2

Source:
www.edc.ca

Technologies de l'information et des télécommunications

- ▶ Le Brésil possède le **système d'innovation scientifique et technologique** le plus diversifié et le plus avancé d'Amérique Latine
- ▶ Le *Science, Technology and Innovation Plan of Action for National Development 2007-2010* (connu comme la **PAC**), prévoyait des investissements de \$41 milliards de Reais (environ **26.7 milliards de dollars canadiens**)
- ▶ Grandes et solides entreprises de télécommunication, avec d'important programmes de dépenses d'investissement (**Embratel, Oi/Telemar, Telefonica, Telefonica Italia, Vivo, etc**), ainsi qu'une multitude d'autres projets de moyenne envergure
- ▶ Croissance de l'investissements des gouvernements fédéraux et des états pour accroître l'accès aux services via internet ligne. L'accès à internet est une **priorité gouvernementale**
- ▶ Le Brésil a le **plus grand nombre de téléphones cellulaires par habitant** – presque 1 par personne (soit un total de 160 millions)
- ▶ Grande ouverture et encouragement pour les **nouvelles technologies**
- ▶ Présence canadienne importante: **Mitel, Advantech, Aastra, Red Line, RIM, etc**

13



Les opportunités en infrastructure : Stimulants de 221 milliards (\$US)

- **Manque d'investissement dans le secteur de l'infrastructure: une menace à la croissance économique du Brésil.**
- **Des besoins importants existent au niveau des:**
 - Ports
 - Routes
 - Transports publics (Trains, etc.)
 - Production d'énergie (Hydro, Nucléaire, Éolien;)
 - Coupe du Monde et Jeux Olympiques (transports, télécommunication, sécurité, hôtellerie etc.)
- **La présence de certaines grandes entreprises canadiennes dans le marché ouvre la porte à de nouvelles opportunités (e.g. minier; gaz et pétrole; hydro; etc.)**
 - SNC-Lavalin (récentes acquisitions de Marte Engenharia Ltda & Minerconsult)
 - Brookfield's (une présence centenaire au Brésil– via BrasCan)
 - Hatch , Dessau, Worley Parsons, Conestoga Rovers, AMEC, Sandwell



Les opportunités en infrastructure

Croissance prévue pour 2010 (en terme réel):

- Infrastructures de **transport: 12.3%** (US\$33.17 milliards)
- Infrastructures liées à l'**énergie: 4.93%** pour une valeur totale de 14.1 milliards
- Secteur de la **construction: 10%**

Coupe du Monde :

- Investissements publics de plus de **11 milliards de dollars US**
- Incluant des infrastructures sportives et de transport
- Les investissements totaux sont estimés entre 43 et 53 milliards de dollars US

Jeux Olympiques de 2016 à Rio:

- budget prévu de plus de **14 milliards** (\$US)

Deux projets majeurs:

- Projet hydroélectrique **Belo Monte** (11GW), coût évalué à 17 milliards \$US (a reçu l'autorisation environnementale)
- Trains à haute vitesse** pour relier Rio de Janeiro, São Paulo et Campinas
Budget estimé à 19 milliards (\$US) ⇒ appels d'offre prévus sous peu

15



Opportunités dans l'industrie extractive

•La production minière actuelle du Brésil est jugée très basse si l'on considère le potentiel géologique du pays

•Le pays est sous-exploré comparativement au Canada ou à l'Australie

•C'est dire que les opportunités d'investissement et de croissance sont considérables

•Le Brésil a planifié une augmentation de la cartographie géologique et des analyses géophysiques aériennes

16



Les opportunités dans l'industrie extractive

Petrobras et Vale sont les joueurs prédominant au Brésil

Petrobras (www2.petrobras.com)

- huitième plus grande entreprise au monde, et ses perspectives sont très positives
- Compte plus de 100 plateformes de production, 16 raffineries, 30,000 kilomètres de pipelines et plus de 6,000 stations d'essence
- Spécialisée en exploration de gaz et pétrole en mer
- Plan d'investissement de \$220 milliard jusqu'à 2015
- A réalisé une mission au Canada en Octobre 2009 pour rencontrer plus de 200 entreprises canadiennes tout en expliquant ses plans, ses besoins, et son processus d'approvisionnement (www.edc.ca/petrobras)



Vale (www.vale.com)

- est la deuxième plus grande entreprise minière au monde (valeur sur le marché)
- Le plus grand fournisseur de services logistiques au Brésil (possède ses propres ports, trains et terminaux maritimes)
- Un des plus grands consommateurs de biodiesel au monde, et le premier à l'utiliser pour ses trains
- Le plus grande entreprise brésilienne oeuvrant sur le marché international
- Forte présence au Canada suite son achat de Inco à Sudbury.



Petrobras & Vale sont des clients stratégiques d'EDC

17



Opportunités dans les secteurs du gaz et du pétrole

Petrobras prévoit investir 220 milliards \$US en 2010-2015

Plans d'achats/besoins

Composantes et outils de forage, équipements pour des navires d'exploration sismique, production de plateformes, raffineries, équipements de contrôle de corrosion et de réfrigération, pompes et oléoducs, services d'approvisionnement et d'alimentation, services environnementaux, logiciels, contrats de gestion, services de géophysique, etc...



Environnement concurrentiel

Nonobstant la position dominante de Petrobras, un bon nombre d'entreprises privées sont parvenues à établir une présence sur le marché brésilien. Parmi celles-ci: **Shell Brasil**, **Petroleo Ipiranga**, **Esso Brasileira**, **Chevron**, **Repsol YPF**, **Agip do Brazil (Eni)**, **BP Brasil**

18



Opportunités en transport terrestre

- Autoroutes et développement urbain
- Train à haute vitesse
- Metro Rio doit doubler sa capacité et remettre ses équipements à neuf (rames, voies, pièces de remplacement, tunnels etc.)
- Le consortium Rodobahia a signé un contrat pour améliorer et gérer 700km de routes dans l'état de Bahia pour une période de 25 ans
- La BIAD a approuvé un prêt frôlant les 900 millions \$US pour la modernisation et la maintenance de la route périphérique de Sao Paulo Rodoanel Oeste



Les opportunités avec Metro Rio

Le Métro Rio est opéré de façon privée par la Concessão Metroviária do Rio de Janeiro (concession valide jusqu'à 2038)

- 2ème en importance au pays (2 lignes, 37 kilomètres, 34 stations)
- Fonctionne à 99% de capacité durant les heures de pointe

Une expansion et des améliorations importantes sont nécessaires afin de doubler la capacité du système et d'améliorer le service en vue de préparer la ville pour la Coupe du Monde et les Jeux Olympiques. Ceci nécessitera:

- Acquisition de 114 nouvelles voitures de train
- Re-organisation et modernisation de l'aménagement intérieure de la flotte existante
- Modernisation du système de signalisation
- Construction d'une nouvelle ligne ainsi que 2 nouvelles stations
- Il est également envisagé de rajouter 4 autres lignes

Metro Rio est à la recherche de fournisseurs pour des systèmes de propulsion, portes, billetterie, communications, signalisation et contrôle du trafic, surveillance, systèmes pneumatiques et de compression, climatisation, freins, rails, maintenance etc.



L'industrie aérospatiale



•L'industrie aérospatiale du Brésil est dominée par **Embraer** et ses sous-traitants situés à Sao Jose dos Campos, près de Sao Paulo

•Embraer est l'un des 4 grands constructeurs mondiaux d'avions civils et militaires

•Nieva (qui appartient à Embraer) construit des avions légers; Helibras fait le montage/assemblage des hélicoptères Eurocopter pour le marché sudaméricain

•Le Brésil possède le deuxième plus gros parc d'avions d'affaires au monde, incluant 351 taxis aériens et 839 avions destinés à l'agriculture

•Il détient aussi la 7ème flotte d'hélicoptères: Sao Paulo possède plus de 200 héliports

•Le Brésil construit des fusées, des satellites et possède son propre site de lancement

•Le Brésil jouit d'un institut de recherche en aérospatiale

21



Les opportunités en aérospatiale



•Plusieurs nouveaux avions sont en phase de développement par Embraer, dont l'avion de transport militaire KC-390

•Embraer est déjà un important importateur de biens et services canadiens (environ 500 millions \$ par année) - Elle est intéressée à développer de nouveaux partenariats avec des fournisseurs canadiens

•En février 2010, Embraer a visité le Canada et y a rencontré environ 150 entreprises canadiennes

22



EDC et le Brésil

- ▶ EDC a établi une représentation à São Paulo en juillet 2000, et une à Rio de Janeiro en 2004
- ▶ L'engagement d'EDC pour le Brésil se traduit par des partenariats avec nos collègues des gouvernements du Canada et des provinces, et avec le secteur privé
- ▶ En 2009, EDC a appuyé 282 entreprises Canadiennes faisant affaires au Brésil pour une valeur de 1,511 millions de dollars canadiens

23



Contacts EDC pour le Brésil

Jean Cardyn

*Vice Président Régional
Amérique du sud*

☎ (613) 598-2926

jcardyn@edc.ca

Fernanda Custodio

*Directrice Régionale
Rio de Janeiro*

☎ (613) 597-7879

fcustodio@edc.ca

William Ralston

*Associé Principal
Amérique du Sud*

☎ (613) 598-2723

wralston@edc.ca

Sarah Plourde

*Associée
Amérique du Sud*

☎ (613) 598-3274

sarah.plourde@edc.ca

Les entreprises canadiennes désirant en savoir davantage sur les services d'EDC peuvent visiter le www.edc.ca ou téléphoner au **1-866-283-2957**

24

