



Rapport économique 2022-23

Brésil

Martin Eggenschwiler, Grégory Mathys, Catarina Cordeiro
Juin 2023

Executive Summary

Avec un volume commercial de CHF 4'173 millions (+11% par rapport à 2021 ; excédent de CHF 639 millions), le Brésil est le principal partenaire commercial de la Suisse en Amérique latine. L'importance économique de la Suisse au Brésil est également élevée, en particulier en ce qui concerne les investissements directs (9^{ème} place en 2022, +83,4% par rapport à 2021) et le commerce des services (9^{ème} place en 2022, malgré un recul de 22,5% par rapport à 2021).

L'économie brésilienne s'est rapidement remise des conséquences de la pandémie Covid-19 et a dépassé les prévisions de croissance (+2.9% en 2022). La tendance inflationniste de 2022 a diminué de manière significative cette année, mais les prévisions de 6% pour 2023 restent au-dessus de la fourchette cible de la Banque Centrale. Les perspectives économiques sont positives. Les principaux défis du nouveau président Lula da Silva concernent la lutte contre les inégalités, la stabilisation du budget de l'Etat et les réformes qui y sont liées (frein à l'endettement et système fiscal), ainsi que la mise en œuvre d'un plan de réindustrialisation et la promotion de la bioéconomie. En même temps, l'orientation de la politique économique du nouveau gouvernement reste à clarifier et le président doit faire face à une majorité d'opposition au Congrès. Sur le plan du commerce international, le dialogue sur la finalisation des accords de libre-échange entre le Mercosul et l'UE s'est quelque peu enlisé après un début optimiste, tandis que les perspectives concernant l'accord avec l'EFTA paraissent meilleures.

Le marché brésilien est intéressant pour l'économie suisse notamment en raison de sa taille et des opportunités qu'il offre notamment dans les sciences de la vie, la technologie alimentaire, le commerce électronique, les infrastructures. Les quelques 500 entreprises suisses présentes sur le territoire brésilien représentent environ 62'000 emplois directs. La conclusion de l'accord de libre-échange AELE-Mercosul et les éventuelles réformes liées au processus d'adhésion à l'OCDE renforceront encore le potentiel du marché brésilien pour l'économie suisse et pourrait en alléger certains des défis. La Présidence brésilienne du G20 en 2024 et l'organisation de la COP30 à Belém en 2025 représentent deux grandes opportunités pour le Brésil aussi bien sur le plan politique, que multilatéral et économique.

TABLE DES MATIÈRES

1	SITUATION ÉCONOMIQUE ET DÉVELOPPEMENTS DE LA POLITIQUE ÉCONOMIQUE	3
2	SECTEURS PRIORITAIRES ET OPPORTUNITÉS POUR LES ENTREPRISES SUISSES	4
3	POLITIQUE ÉCONOMIQUE EXTÉRIEURE	5
3.1	Politique et priorités du pays hôte	5
3.2	Perspectives pour la Suisse (potentiel de discrimination ou avantage comparatif)	6
4	COMMERCE EXTÉRIEUR	6
4.1	Evolution et perspectives générales	6
4.1.1	Commerce de marchandises	7
4.1.2	Commerce de services	7
4.2	Commerce bilatéral	8
5	INVESTISSEMENTS DIRECTS	8
5.1	Evolution et perspectives générales	8
5.2	Investissements bilatéraux	8
6	PROMOTION ÉCONOMIQUE ET TOURISTIQUE	9
6.1	Instruments de la promotion économique extérieure suisse	9
6.2	Intérêt du pays hôte pour la Suisse	10
ANNEXE 1 – Structure de l'économie		11
ANNEXE 2 – Principales données économiques		12
ANNEXE 3 – Partenaires commerciaux		13
ANNEXE 4 – Echanges commerciaux bilatéraux		15
ANNEXE 5 – Principaux pays investisseurs		16

1 SITUATION ÉCONOMIQUE ET DÉVELOPPEMENTS DE LA POLITIQUE ÉCONOMIQUE

Nach einer erfolgreichen Impfkampagne gegen Covid-19 nahmen die ökonomischen Aktivitäten in Brasiliens bereits in der zweiten Jahreshälfte 2021 wieder Fahrt auf. Getrieben von hohen Preisen für Erdöl, Sojabohnen und andere wichtige brasilianischen Exporte übertraf die brasilianische Wirtschaft im **2022** deutlich die Erwartungen und verzeichnete ein **Wachstum von fast 3%**. Das Land erreichte damit bereits letztes Jahr wieder das Niveau von vor der Pandemie. Nicht zuletzt mit Blick auf die weiterhin restriktive Geldpolitik wird allerdings von einer **Abkühlung** der Wirtschaftsentwicklung ausgegangen. Der IWF **prognostiziert** für 2023 und 2024 ein bescheidenes Wachstum von 0.9% beziehungsweise 1.5% (erster Trimester 2023 war 1.9%).

Die **Teuerung** konnte in den letzten zwölf Monaten deutlich gesenkt werden. Mit einer prognostizierten Inflationsrate von gegen 6% für 2023 liegt sie aber immer noch klar über dem von der Zentralbank definierten Zielband (1.75%-4.75%). Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf fiskalpolitische Unsicherheiten hat die Zentralbank bisher den Leitzins Selic auf 13.75% (höchster Stand seit fast sieben Jahren) belassen. Bis Ende Jahr wird zwar mit einer Senkung um zwei Prozentpunkte gerechnet, die Wirtschaftsentwicklung wird aber weiterhin von **hohen Zinssätzen** gebremst werden. Die seit Beginn der Pandemie kontinuierlich gestiegenen Treibstoff- und Nahrungsmittelpreise **schwächen die Kaufkraft** der Haushalte nachdrücklich. Erfreulich waren dafür der Anstieg des – zuvor stark gesunkenen – Durchschnittseinkommen im Vergleich zu 2021 um über 5% sowie die Ende 2022 mit 7.9% tiefste Arbeitslosenquote seit 2014. Nichtsdestotrotz weist Brasilien weiterhin eines der höchsten Niveaus an **Ungleichheit** in der Welt auf (Gini-Koeffizient 2021 von 52.9) und leben noch immer 10% der Bevölkerung in tiefer Armut. Die Anzahl Menschen, welche von schwerer **Ernährungsunsicherheit** betroffen sind, hat sich seit 2020 auf ungefähr 30 Millionen (ca. 15% der Bevölkerung) verdoppelt.

Brasilien kämpft seit langem mit Problemen bei der Staatsfinanzierung. Zuletzt wurden zahlreiche Konjunkturmassnahmen ergriffen, um die Einkommen während der Pandemie zu stützen und die finanziellen Belastungen vor den Wahlen im letzten Jahr zu verringern. Mit dem Amtsantritt des linken Präsidenten Luiz Inácio Lula da Silva im Januar 2023 wurden insbesondere die Sozialhilfeprogramme weiter ausgebaut. Aktuell profitieren über 21 Millionen Haushalte im Rahmen des Programms Bolsa Família von einer monatlichen Unterstützung in Höhe von BRL 670 (ca. CHF 125). Der expansive finanzpolitische Kurs konnte zuletzt noch dank hoher Rohstoffpreise finanziert werden, bedroht aber längerfristig die **Haushaltsaussichten**. Im 2022 verzeichnete Brasilien ein Haushaltsdefizit in Höhe von 4.5% des BIP, während die Schulden rund 85% des BIP ausmachten.

Wie im Wahlkampf 2022 versprochen präsentierte die Regierung eine **Reform der** bisherigen restriktiven **Schuldenbremse**. Der von Finanzminister Haddad im 2023 vorgelegte Mechanismus sieht eine Verknüpfung zwischen Staatseinnahmen und -ausgaben sowie antizyklische Massnahmen vor und wurde von den Märkten positiv aufgenommen. Die Regierung erwartet, dass die neue Politik bis 2025 zu einem Primärsaldoüberschuss führen wird. Es ist davon auszugehen, dass die Reform noch bis Juli 2023 vom Kongress verabschiedet wird. Für die zweite Jahreshälfte hat die Regierung ausserdem eine **Steuerreform** angekündigt, mit der das überkomplexe brasilianische Steuersystem vereinfacht werden soll. Letzteres ist ein zentraler Bestandteil, des sogenannten «*Custo Brasil*» und bedeutet laut ein jüngsten Studie des Wirtschaftsministeriums zusätzliche Kosten für die Unternehmen in Höhe von BRL 310 Milliarden (CHF 55 Mia.) pro Jahr. Obwohl die Reform also dringend notwendig wäre, scheiterten die Vorgängerregierungen an entsprechenden Versuchen und bedeutet sich auf für die Lula-Administration eine enorme Herausforderung.

Ansonsten scheint der Appetit der neuen Regierung für grundlegende **strukturelle Reformen** eher gering zu sein. Auch die genaue Rolle, welche Lula für **Staatsbetriebe** wie die Petrobras vorsieht, ist noch unklar. Die Bekämpfung von Hunger, Armut und Ungleichheit zählt zu den erklärten Prioritäten Lulas. Zudem will die neue Regierung auch umfangreiche Investitionen in die Infrastruktur tätigen sowie die Reindustrialisierung und den Umbau zu einer grünen Wirtschaft fördern.

Die **Aussichten** für die brasilianische Wirtschaft sind angesichts einer weiterhin gesunden Nachfrage nach Rohstoffen und günstigeren finanziellen Bedingungen durchaus gut. Gleichzeitig ist noch immer nur beschränkt klar, welche Stossrichtung die Wirtschaftspolitik der neuen Regierung einnehmen wird. Ausserdem steht Präsident Lula ein rechtskonservativ geprägter Kongress gegenüber, was die Umsetzung einer kohärenten Politik zusätzlich erschwert. Unabhängig davon bleibt der brasilianische Markt alleine schon aufgrund seiner Grösse **interessant für die Schweizer Wirtschaft**. Sollte zudem der unter Präsident Bolsonaro angestossene Beitrittsprozess zur OECD fortgesetzt werden, sind weitere wichtige Reformschritte zu erwarten, die das unternehmerische Klima weiter stärken könnten.

2 SECTEURS PRIORITAIRES ET OPPORTUNITÉS POUR LES ENTREPRISES SUISSES

De par la taille de son marché intérieur de plus de 215 millions de consommateurs, son besoin continu d'équipements de haute technologie et l'abondance de ses richesses naturelles, le Brésil représente un **marché-clé** pour la Suisse en Amérique latine. Selon le [FMI](#), le gouvernement élu à la fin 2022 cherche à développer et implémenter un programme ambitieux pour piloter une économie durable, inclusive et verte. Les possibilités pour l'économie verte sont considérables, y compris pour tirer parti de l'avantage concurrentiel du Brésil dans les énergies renouvelables.

Les secteurs industriels qui présentent les opportunités les plus importantes pour les entreprises suisses sont les **infrastructures (A.)**, les **technologies propres (B.)**, les **machines (C.)**, la **santé (D.)**, l'**alimentation et l'agritech (E.)**, ainsi que la **fintech (F.)** :

A. Infrastructures

Le Brésil dispose d'un portefeuille pour plus de 500 projets de CHF 230 milliards dans des secteurs clés tels que l'eau et l'assainissement, l'énergie, l'exploitation minière et les chemins de fer. Le secteur privé est actuellement à la tête des investissements dans les infrastructures.

Les **entreprises suisses** sont déjà très actives sur le marché brésilien des infrastructures. Le niveau des projets d'infrastructure existants sur ce marché offre de grandes opportunités aux PME suisses. Afin d'améliorer l'accès des entreprises suisses aux projets d'infrastructure à grande échelle à l'étranger, Switzerland Global Enterprise (SGE) dispose depuis 2022 d'un nouveau mandat axé sur la promotion de l'**exportation de solutions d'infrastructure suisses** en coopération avec les acteurs de Team Switzerland (SERV, Swissmem, Swissrail, Economiesuisse, DFAE, DETEC et SECO). Le Brésil est un marché-cible de ce mandat et dispose désormais d'un officier local y dédié.

B. Technologies propres

Les principales opportunités au Brésil pour les entreprises suisses du secteur des **technologies propres** sont liées à la **gestion de l'énergie, des déchets et de l'eau**. Dans le secteur de l'énergie, bien que 70 % de la production d'électricité provienne de l'hydroélectricité, il existe encore une grande marge de croissance dans des domaines tels que le marché de l'énergie solaire, la production d'énergie éolienne en mer et l'hydrogène vert, un segment où le Brésil pourrait potentiellement atteindre un marché de CHF 15 à 30 milliards jusqu'en 2050, selon une étude de [Mckinsey](#). En outre, la matrice d'énergie propre place le Brésil dans une position unique pour devenir un futur exportateur d'**hydrogène vert**. D'importants centres de production d'hydrogène devraient déjà être opérationnels d'ici à la fin de 2025, ce qui offrira des opportunités aux start-ups et aux PME suisses disposant de technologies dans ce domaine.

Dans le domaine de la **gestion des déchets**, 13 ans après la publication de la loi n°. 12.305 qui instituait la politique nationale en matière de déchets solides, des projets concrets et des opportunités commerciales se présentent. Les exploitants de décharges locales ainsi que

l'industrie manufacturière recherchent des solutions technologiques pour mettre en œuvre les objectifs fixés par la législation.

Dans le domaine de la **gestion de l'eau**, la demande de technologies propres est forte, tant dans le secteur agroalimentaire que dans le secteur industriel. Il est important de noter que la Direction suisse du développement et de la coopération (DDC) développe des programmes régionaux en Amérique latine, y compris au Brésil, dans le domaine de la gouvernance de l'eau (SIRWASH) ainsi que de la réduction de l'empreinte en eau des grosses industries consommatrices de cette ressource (El Agua Nos Une). Ces programmes illustrent l'expertise de la Suisse dans le domaine de l'eau et ont le potentiel de générer des synergies positives pour les entreprises suisses actives dans ce secteur.

C. Machines

Il existe un grand potentiel de modernisation de l'**appareil de production brésilien** en suivant les tendances de l'industrie 4.0. Les entreprises brésiliennes ont besoin d'innovations pour devenir plus productives et compétitives. Les PME suisses pourraient bénéficier d'un allègement fiscal sur les taxes à l'importation afin d'accroître leur compétitivité. Il existe des opportunités pour les entreprises de l'industrie textile, de l'automatisation, de la fabrication additive, des machines et des outils de précision, entre autres.

D. Santé

Le marché brésilien de la santé présente de nombreuses opportunités pour les entreprises suisses dans des domaines où les technologies peuvent à la fois apporter plus de bénéfices aux patients et réduire le coût total du traitement. Dans le domaine des technologies médicales, le marché local est estimé à CHF 5,9 milliards. Les principales tendances susceptibles d'avoir un impact positif sur les entreprises suisses sont la télémédecine, les dispositifs portables, la surveillance à distance des patients, les dossiers médicaux électroniques, l'analyse de la santé et les innovations en matière d'imagerie médicale dans les dispositifs médicaux, ainsi que la dentisterie numérique et les fraiseuses assistées par ordinateur dans le segment bucco-dentaire. Dans le **secteur pharmaceutique**, le marché est estimé à CHF 19,1 milliards, et bien que 16 des 20 plus grandes entreprises pharmaceutiques du Brésil soient des acteurs nationaux, les importations devraient croître plus rapidement que la production locale au cours des prochaines années. Des négociations entre Swissmedic et ANVISA sont en cours sur un projet d'accord entre la Suisse et le Brésil sur la reconnaissance mutuelle des inspections concernant les bonnes pratiques de fabrication des médicaments.

E. Agritech et alimentation

Le Brésil est vital pour la sécurité alimentaire globale car il nourrit 10 % de la population mondiale (800 millions de personnes). Le secteur agricole, crucial pour l'économie brésilienne, est en croissance et se tourne vers la technologie pour augmenter sa productivité et compétitivité. L'agriculture brésilienne a le potentiel d'**augmenter au moins 3 fois** sa production alimentaire sans avoir accès à un seul mètre carré supplémentaire de terre, en adoptant les nouvelles technologies. Dans l'industrie alimentaire, la durabilité et l'augmentation de la productivité sont également des sujets clés pour les plus grands acteurs.

F. Fintech

Ce secteur traverse actuellement une période de **maturation**. Ces dernières années ont été considérées comme des étapes importantes dans l'introduction de changements réglementaires et infrastructurels au Brésil, avec l'introduction de nouvelles technologies comme l'*open banking* ou le Pix (système de paiement instantané). Alors que le secteur se développe et recherche l'innovation, il existe des opportunités clés dans les domaines des **cryptoactifs**, de la **cybersécurité** et de la **finance ouverte**.

3 POLITIQUE ÉCONOMIQUE EXTÉRIEURE

3.1 Politique et priorités du pays hôte

Die seit 2017 bestehende Strategie, dem Protektionismus und der isolationistischen Wirtschaftspolitik ein Ende zu setzen und eine graduelle wirtschaftliche Öffnung herbeizuführen, wird durch den Regierungswechsel wohl gebremst werden. Es ist fraglich, ob Präsident Lula am Kurs seiner Vorgängerregierungen festhalten wird. Ein eindeutiges Zeichen war zuletzt der Rückzug des Beitrittsgesuchs zum **WTO-Abkommen über das öffentliche Beschaffungswesen** (GPA) von Ende Mai 2023. Damit ging ein im 2020 lancierter Prozess zu Ende, mit welchem der stark geschützte Bereich des brasilianischen Beschaffungswesens hätte liberalisiert und dynamisiert werden sollen.

Auch die Zukunft der im Januar 2022 formell aufgenommenen **Beitrittsgespräche zur OECD** ist in der Schwebe. Die damit einhergehenden Reformschritte wären aber von grossem Wert für die längerfristige Stärkung des brasilianischen Wirtschaftsstandortes. Auch wenn Brasilien bereits 103 von 251 Rechtsinstrumenten der OECD beigetreten ist, besteht in verschiedenen Bereichen noch grosser Aufholbedarf (u.a. bzgl. Umweltschutz, Korruptionsbekämpfung, Steuersystem).

Präsident Lula hatte anfangs Jahr noch die rasche Finalisierung der in der Substanz fertig verhandelten **Freihandelsabkommen mit der EU und der EFTA** zur Priorität erklärt. Es bestand die Hoffnung, dass umweltpolitische Bedenken Europas nach dem Machtwechsel überwunden werden könnten. Mittlerweile ist der Dialog mit der EU aber ins Stocken geraten (insbesondere wegen EU «Side Letter») und sind u.a. Anpassungswünsche Brasiliens im Bereich des öffentlichen Beschaffungswesens ein potentiell Hindernis. Auch die im Frühjahr 2023 verabschiedete EU-Gesetzgebung zum Import von Produkten aus Rodungsgebieten hat die Fortsetzung der Verhandlungen erschwert. Die Aussichten für das Abkommen mit der EFTA scheinen besser zu sein.

Lula verfolgt das klare Ziel einer verstärkten regionalen **Integration** innerhalb des **Mercosuls**, aber auch in **Südamerika** insgesamt. Vor diesem Hintergrund lud er im Mai 2023 alle südamerikanischen Staatschefs zum ersten gemeinsamen Gipfel seit 2014 nach Brasilia ein. Die Ergebnisse des Treffens waren aber äusserst dürftig und eine von Lula aufgebrachte Idee nach einer Kontinentalwährung stiess auf wenig Anklang. Innerhalb des Mercosuls versucht Brasilien zwischen den verschiedenen Interessen zu vermitteln und insbesondere Uruguay von der Aufnahme unilateraler Freihandelsverhandlungen mit China abzubringen.

3.2 Perspectives pour la Suisse (potentiel de discrimination ou avantage comparatif)

Es ist zu begrüßen, dass die beiden **Freihandelsabkommen** des Mercosul mit der EU bzw. der EFTA nahezu gleichzeitig fertig verhandelt werden konnten, denn ein Abschluss nur mit der EU hätte für die Schweiz ein beträchtliches Diskriminierungspotential eröffnet. Seit anfangs 2022 wird das bilaterale **Doppelbesteuerungsabkommen** zwischen der Schweiz und Brasilien angewendet. Die grössere Rechtssicherheit, welche vom DBA ausgeht, dürfte sich längerfristig positiv auf die bilateralen Wirtschaftsbeziehungen auswirken.

4 COMMERCE EXTÉRIEUR

4.1 Evolution et perspectives générales

En 2022, le Brésil a enregistré près de 20% de hausse annuelle de son commerce extérieur. La **balance commerciale** du pays présente un excédent de CHF 61 milliards. Néanmoins, la guerre en Ukraine continue d'affecter les importations brésiliennes. Les coûts des fertilisants, du blé ainsi que du pétrole, gaz naturel et combustibles ont contribué à la hausse de 24% des prix lors de l'année écoulée.

Les exportations brésiliennes ont cru de 19% par rapport à 2021 atteignant CHF 335 milliards. Les importations ont également augmenté de 24,3% avec CHF 272 milliards. L'augmentation

des prix (+23,4%) des biens importés a été une raison prépondérante pour la hausse de la valeur des importations.

Au **premier trimestre 2023**, les exportations brésiliennes ont enregistré une hausse de 3,4% (CHF 76,4 milliards) par rapport à la même période de l'année 2022. Les importations ayant baissé de 1,9% (CHF 60,3 milliards), la balance commerciale du Brésil a présenté un solde de CHF 16,1 milliards, soit une augmentation de 29,8% par rapport au premier trimestre de 2022. La baisse des prix des fertilisants, combustibles et semiconducteurs, contribuera à la baisse de la valeur des importations. Pour 2023, les analystes tablent sur un **solde positif de la balance commerciale** de CHF 60 milliards.

4.1.1 Commerce de marchandises

Les **produits transformés** dans les exportations du Brésil en représentent 54,3%, enregistrant ainsi une hausse de 3% par rapport à l'année 2021. La part des **matières premières** a diminué de plus de 5% (soit 22,8% des exportations) et les **produits agricoles** ont aussi trouvé plus de preneurs sur le marché international avec une augmentation de presque 3% (soit 22,4% des exportations).

Les exportations ont augmenté de 20% par rapport à 2021. En 2022, une claire tendance à la hausse se décèle notamment dans les **principales destinations des exportations** : la Chine avec CHF 89 milliards (26.7%), suivie des Etats-Unis avec CHF 37 milliards (11.2%) et l'Argentine avec CHF 15 milliards (4.59%). Ces trois pays ont ainsi absorbé plus de 40% des exportations brésiliennes. Les exportations à destination de l'Espagne ont presque doublé (+80%) atteignant CHF 9 milliards.

Les **produits les plus importés** par le Brésil en 2022 ont été : les engrais chimiques (9,7%), le pétrole (6,1%) et les produits de l'industrie de transformation (4,3%). La Chine continue d'être le plus gros importateur de produits *made in Brasil*, avec une part de 22,3% (CHF 60 milliards) des importations totales, suivie par les Etats-Unis (18,8% / CHF 51 milliards) et l'Argentine (4,8% / CHF 13 milliards).

4.1.2 Commerce de services

Le volume total du commerce des services avec l'étranger a **augmenté de 20%** en 2022 pour atteindre CHF 60 milliards. Les exportations de services représentent CHF 24 milliards, soit une augmentation de 19% par rapport à 2021. En ce qui concerne les importations, le Brésil a absorbé des services pour CHF 36 milliards, ce qui représente une augmentation de 20% depuis l'année précédente.

Au niveau des **exportations de services brésiliens**, la Suisse occupe la 3^{ème} place dans le classement avec CHF 979 millions (4% des exportations totales), soit une augmentation de 34,4% par rapport à 2021. Une tendance à l'augmentation des exportations de services brésiliens peut se déceler les dernières années, la variation de ces exportations ayant cru de 8,4% entre 2020/2021 pour tripler pour la période 2021/2022.

Dans le classement des importateurs de services brésiliens, les Etats-Unis occupent la 1^{ère} place (45,3%) et le Royaume-Uni occupe la 2^{ème} (6,52%). Ensemble, ils représentent plus de la moitié du chiffre d'affaires des services brésiliens à l'étranger.

Les **principaux pays fournisseur de services** au Brésil ont été : les Etats-Unis (39.1%), les Pays-Bas (13.1%), l'Allemagne (3.8%) et l'Irlande (2.89%). La Suisse occupe la 9^{ème} place avec CHF 527 millions, soit un recul de 22.5% par rapport à 2021.

En 2022, le Brésil occupait selon l'[OMC](#), la 34^{ème} place des pays exportateurs dans le monde avec une part de 0.5% (CH : 13^{ème}). Le Brésil était à la 27^{ème} place (CH : 11^{ème}) avec 0.9% des importations mondiales.

4.2 Commerce bilatéral¹

Le Brésil est le **principal partenaire commercial de la Suisse** en Amérique latine. En 2022, le volume du commerce bilatéral s'élevait à CHF 4,2 milliards soit 10% de plus que l'année précédente. Ce volume marque aussi le retour du niveau commerce bilatéral pré-Covid (CHF 4,3 milliards en 2018). La balance commerciale a enregistré un excédent de CHF 639 millions pour la Suisse.

En 2022, les **exportations suisses de marchandises** ont augmenté de 11.1% par rapport à 2021 pour atteindre CHF 2'406 millions, ce qui place la Suisse au 25^{ème} rang des pays d'origine des marchandises importées au Brésil. Les produits de l'industrie chimique et pharmaceutique représentent la plus grande part des exportations suisses vers le Brésil (73%).

Les **importations de marchandises brésiliennes** en Suisse ont augmenté de 10,3% en 2022 (soit CHF 1'767 millions), ce qui place la Suisse au 45^{ème} rang des pays de destination des exportations. Celles-ci se composent principalement de pierres et métaux précieux précieuses (63%).

Au cours du premier trimestre de l'année 2023, les **exportations suisses vers le Brésil ont enregistré une croissance** de 33.3%, et les importations une hausse de 35.3%.

5 INVESTISSEMENTS DIRECTS

5.1 Evolution et perspectives générales

Selon le « [Rapport sur l'investissement dans le monde 2022](#) » de la CNUCED, les investissements directs étrangers (IDE) au niveau mondial ont retrouvé leur **niveau d'avant la pandémie** atteignant CHF 1'600 milliards, soit une augmentation de 64% par rapport à l'année 2021. Portée par la **forte demande de matières premières**, l'Amérique du Sud a enregistré une croissance supérieure à 74% (CHF 88 milliards) dont les IDE au Brésil représentent nettement plus de 50% de ce total. Les IDE au Brésil ayant augmenté de 78% (CHF 50 milliards) en 2022, le pays a gagné 3 rangs (6^{ème}) dans le classement des afflux d'investissements mondiaux, juste derrière le Canada.

Selon les [statistiques de la BCB](#), 59% des IDE ont été dirigés vers le secteur des services, notamment les services financiers, la fourniture de gaz et électricité, le commerce et les technologies de l'information. 32% des IDE ont bénéficié à l'industrie et 8% à l'agriculture et au secteur des matières premières. En 2022, les **principaux pays d'origine des IDE** au Brésil étaient les Etats-Unis, les Pays-Bas, le Luxembourg, l'Espagne et l'Allemagne, totalisant ainsi plus de 50% des IDE.

D'après l'[indice annuel 2023 sur la confiance](#) de la revue Kearney, le Brésil se place au 7^{ème} rang des marchés émergents et ne fait plus partie du classement principal, qui classe les 25 pays où la confiance de l'investissement est plus forte. La perte de rangs du Brésil serait due à volatilité politique liée aux élections présidentielles de 2022.

5.2 Investissements bilatéraux

Selon les [statistiques de la BCB](#), la Suisse s'est classée en 2022 au 9^{ème} rang des IDE du

¹ Cf. Annexes 3 et 4

Brésil, avec CHF 1,5 milliards, soit +83.41% par rapport à 2021. La Suisse gagne ainsi 4 places dans le classement des investisseurs au Brésil, réintégrant ainsi le **Top 10** (2021 : 13^{ème} place). Ceci démontre l'intérêt que les investisseurs suisses portent pour le Brésil et son fort potentiel économique.

Aperçu des investissements suisses récents, en cours et prévus au Brésil :

Agriculture/alimentation/esthétique : plus de CHF 360 millions en cours d'investissements pour augmenter les capacités de production et des points de vente.

Construction & infrastructures : plus de CHF 50 millions investis dans des concessions d'infrastructures aéroportuaires et portuaires existantes et nouvelles et dans l'acquisition de fabriques brésiliennes dans le domaine de la construction.

Pharma : ca. CHF 47 millions seront investis jusqu'en 2024 pour augmenter les sites de production.

Services : de nouvelles joint-ventures dans le domaines des assurances ont vu le jour depuis 2022.

Matières premières : des investissements de CHF 40 millions sont en cours en 2023 dans des usines de production d'aluminium et lithium.

6 PROMOTION ÉCONOMIQUE ET TOURISTIQUE

6.1 Instruments de la promotion économique extérieure suisse

Le Brésil bénéficie de plusieurs instruments de la promotion économique extérieure suisse, ainsi que de la présence de d'autres acteurs tels que, Greater Geneva Bern Area (GGBA), Pro Helvetia ou la Leading House pour l'Amérique Latine (UniSG). **La coopération entre tous ces acteurs est intense et coordonnée**, comme en témoignent les nombreux événements conjoints, la présence commune sur les réseaux sociaux, ainsi que les *roadshows* menés dans divers états brésiliens à fort potentiel. L'Ambassade endosse le rôle de coordinatrice stratégique des activités et assure les relations institutionnelles avec les autorités.

Swiss Business Hub (SBH) à Sao Paulo : mandaté par le SECO, via Switzerland Global Enterprise (S-GE), il met en œuvre la politique de promotion commerciale définie par le Conseil fédéral. Grâce à son vaste réseau d'experts externes (juristes, fiscalistes, régulateurs, logisticiens et industriels de différents secteurs), le SBH soutient et conseille les PME suisses intéressées par le marché brésilien (exportation/implantation). Le SBH Brésil est basé au Consulat général de Suisse à São Paulo et comprend une équipe de 4 collaborateurs, dont un point focal depuis août 2022 pour le mandat Infrastructure de S-GE.

En coopération avec S-GE, l'équipe du Swiss Business Hub Brazil a pu réaliser 41 mandats d'exportation et 257 séances de conseil au cours de l'année 2022. En plus des mandats d'exportation, avec un nombre total de 181 PME soutenues, le SBH Brésil offre de prestations de « service public » en conseillant et en informant les PME basées en Suisse et au Liechtenstein. En 2023, le SBH continuera à travailler sur les secteurs prioritaires suivants : Infrastructure, Cleantech, Medtech, MEM, Food/Agribusiness et Fintech. Un rapport a récemment été publié sur les infrastructures et quatre nouveaux rapports sur la course du Brésil vers le Net Zero, en se concentrant sur l'hydrogène vert, l'exploitation minière, l'agro-industrie et les transports, seront publiés à fin juin 2023.

Chambre de Commerce Suisse-Brésil (SWISSCAM) : fondée en 1945, la SWISSCAM compte quelques 140 associés, pour lesquels elle organise des séminaires sur des thématiques d'intérêt telles que : les questions fiscales, le droit du travail, les règles

d'importation, la logistique, etc. Depuis 2015, la SWISSCAM reçoit un financement de S-GE pour l'organisation de pavillons suisses dans deux grandes foires à São Paulo : CIOSP et Hospitalar. Ces pavillons sont parmi les plus visités.

Suisse Tourisme (ST) : chargée depuis plus d'un siècle de promouvoir la Suisse comme pays de tourisme et de congrès, elle dispose d'un bureau au Consulat général de Suisse à Sao Paulo, composée d'une équipe de 3 collaborateurs. Les thèmes de promotion touristiques se concentrent principalement sur les segments du luxe ; la gastronomie et vins suisses ; le tourisme de la santé ; la promotion de la Suisse comme destination de mariage, lune de miel et de famille. Le tourisme durable est activement promu via la campagne « Swisustainable ».

Présence Suisse (PRS) : instrument important dans l'exécution de la stratégie de communication pour le Brésil 2021 - 2024. En plus du budget prévu pour les événements récurrents annuels, PRS a soutenu un certain nombre de projets clés sur des thèmes prioritaires, notamment : les progrès de la Suisse en matière de la durabilité avec l'exposition itinérante Cleantech (Curitiba / Florianópolis / Fortaleza 04-12.2022) ; l'influence suisse dans l'architecture et culture avec l'exposition Le Corbusier (10.2022 São Paulo - 12.2022 Fortaleza) ; les bonnes relations bilatérales avec le Brésil avec l'événement pour le match Brésil-Suisse dans le cadre de la Coupe du monde de football (11.2022).

Swissnex : doté depuis 2014 d'un bureau à Rio de Janeiro et à São Paulo, il est chargé de la promotion dans le domaine Formation, Recherche et Innovation (FRI) et se concentre actuellement sur les thématiques de l'alimentation, de la bioéconomie, ainsi que de la santé dans le cadre des objectifs de développement durable. En partenariat avec des acteurs FRI comme Innosuisse, la Leading House pour l'Amérique latine (HSG - bureau à São Paulo), ainsi que le FNS, Swissnex soutient et développe des instruments de coopération bilatérale FRI, tels que des Market Validation et Entry Camps, le Academia Industry Training, le Pantanal Science Camp, etc...

6.2 Intérêt du pays hôte pour la Suisse

Tourisme : avant la pandémie de COVID-19, le Brésil représentait près de 250'000 nuitées pour la Suisse. Depuis la réouverture des frontières suisses pour les touristes brésiliens en juin 2021, la destination suisse a connu une récupération des nuitées rapides, en particulier durant les saisons d'hiver 2021-22 et 2022-2023, avec des croissances respectives de +15% et +24 % par rapport à la période pré-pandémique. Le profil des touristes brésiliens : 47% jeunes aisés de moins de 35 ans ; visitent la Suisse pour la 1e fois autant en hiver qu'en été ; restent en moyenne 2,3 nuits ; 45% sont résidents de l'Etat de São Paulo.

Formation, Recherche et Innovation : la Suisse est perçue par les chercheurs, universitaires et hommes d'affaires brésiliens comme un lieu d'excellence en matière de Formation, de Recherche et d'Innovation (FRI). Le Brésil est le premier pays partenaire des chercheurs suisses en Amérique latine. Les bourses d'excellence de la Confédération sont de grand intérêt pour les doctorants brésiliens. Depuis 1962, plus de 250 chercheurs brésiliens ont bénéficié de ces bourses, dont 11 nouveaux boursiers et 4 prolongations pour l'année académique 2022/23.

Diplomatie publique : les publications [@SuicanoBrasil](#) et [@SwissAmbBrazil](#) visent à contribuer à l'objectif principal de la communication internationale de la Suisse d'être considérée un pays innovant et compétitif ; solidaire et responsable ; avec une qualité de vie élevée. Selon le PRS Imagemonitor 2022, l'impression générale de la Suisse au Brésil est très positive occupant la deuxième place derrière la Canada mais bien devant la Suède, le Danemark et les Etats-Unis. En comparaison avec 2021, la position de la Suisse reste stable contrairement à l'image de l'Allemagne qui s'est largement dégradée.

ANNEXE 1 – Structure de l'économie

Structure de l'économie du pays hôte²

	2016	2021
Répartition du PIB³		
Secteur primaire	4,9%	18,4%
Secteur manufacturier	18,4%	18,9%
Services	63,2%	59,4%

Répartition de l'emploi⁴	2016	2021
Secteur primaire	10%	10%
Secteur manufacturier	21%	21%
Services	69%	70%

² Au 15.06.2023, les dernières données disponibles sur la répartition du PIB et de l'emploi sont pour 2021.

³ Banque Mondiale: [Agriculture, forestry, and fishing](#); [Industry \(incl. construction\)](#); [Services](#)

⁴ Banque Mondiale: [Agriculture](#); [Industry](#); [Services](#)

ANNEXE 2 – Principales données économiques

Principales données économiques du pays hôte

	2021	2022	2023
PIB (USD mia) ^{*5}	1648	1924	2081
PIB/habitant (USD) [*]	7754	8995	9673
Taux de croissance (% du PIB) [*]	5	2.9	0.9
Taux d'inflation (%) [*]	8.3	9.3	5
Taux de chômage (%) [*]	11.1	7.9	8.2
Solde budgétaire (% du PIB) [*]	16.6	15.2	15.5
Solde des transactions courantes (% du PIB) [*]	-2.8	-2.9	-2.7
Dettes extérieures totale (% du PIB) [*]	90.7	86	88.4
Service de la dette (% des exportations) ^{**6}	44.8	-	-
Réserves (mois d'importations) ^{**7}	11	-	-

⁵ * FMI : [World Economic Outlook April 2023](#)

⁶ **Banque Mondiale : [Total Debt Service](#)

⁷ **Banque Mondiale : [Total Reserves in months of imports](#)

ANNEXE 3 – Partenaires commerciaux

Commerce de marchandises : 2021⁸

Rang	Pays	Exportations (du pays hôte Mio. USD)	Part%	Var. %
1	Chine	89'427	26.76	1.73
2	USA	37'437	11.20	20.20
3	Argentine	15'344	4.59	29.18
4	Pays-Bas	11'927	3.57	28.04
5	Espagne	9'747	2.92	79.41
6	Chili	9'094	2.72	29.57
7	Singapour	8'396	2.51	44.25
8	Mexique	7'050	2.11	26.80
9	Japon	6'619	1.98	19.50
10	Inde	6'301	1.89	31.31
45	Schweiz	1'182	0.35	-41.64
	EU	50'892	15.23	39.31
	Total	334'136	100.00	18.99

Rang	Pays	Importations (du pays hôte Mio. USD)	Part %	Var. %
1	Chine	60'744	22.28	27.48
2	USA	51'304	18.82	30.26
3	Argentine	13'099	4.81	9.63
4	Alemagne	12'807	4.70	12.88
5	Inde	8'850	3.25	31.53
6	Russie	7'853	2.88	37.80
7	Italie	5'568	2.04	1.64
8	Corée du Sud	5'462	2.00	6.94
9	Arabie Saoudite	5'306	1.95	84.19
10	Japon	5'299	1.94	3.00
25	Suisse	2'460	0.90	10.3
	EU	44'263	16.24	15.68
	Total	272'610	100.00	24.25

⁸ MDIC: [Comexstat / Exportação e Importação Geral](#)

Commerce de services : 2022⁹

Rang	Pays	Exportations (du pays hôte Mio. USD)	Part des exportations globales %	Var. %
1	Etats-Unis	11'075	45.38	21.6
2	Royaume- Uni	1'591	6.52	30.2
3	Suisse	979	4.01	34.4
4	Pays-Bas	907	3.72	5.1
5	Allemagne	905	3.71	25.6
6	Irlande	736	3.02	21.2
7	Singapour	622	2.55	17.1
8	France	479	1.96	10.6
9	Japon	451	1.85	-3.7
10	Iles Cayman	447	1.83	4.9
	Total	24'404	100.00	19

Rang	Pays	Importations (du pays hôte Mio. USD)	Part des importations globales %	Var. %
1	Etats-Unis	14'234	39.11	17.4
2	Pays-Bas	4'759	13.08	134.2
3	Allemagne	1'368	3.76	28.9
4	Irlande	1052	2.89	104.3
5	Luxembourg	995	2.73	21.7
6	France	889	2.44	6.7
7	Royaume- Uni	876	2.41	-2.9
8	Espagne	816	2.24	2.8
9	Suisse	527	1.45	-22.5
10	Italie	500	1.37	75.5
	Total	36'389	100.00	20.3

⁹ BCB : [Tabelas Especiais](#) -> Exportação e importação de serviços – “distribuição por país”

ANNEXE 4 – Echanges commerciaux bilatéraux

Echanges commerciaux bilatéraux entre la Suisse et le pays hôte¹⁰

	Export (Mio. CHF)	<i>Variation (%)</i>	Import (Mio. CHF)	<i>Variation (%)</i>	Solde (en Mio.)	Volume (en Mio.)
2018	2'617	17.8	1'679	47.1	937	4'296
2019	2514	-3.9	1'425	-15.1	1'088	3'940
2020	2110	-16.1	1'443	1.2	667	3'553
2021	2165	2.6	1'602	11.1	563	3'768
2022	2406	11.1	1'767	10.3	639	4173
<i>(Total 1)*</i>	2'405	-11.1	608	-9.3	1'796	3'014
2023 (I-III)**	795	33.3	454	35.3	341	1'249

*) Total « conjoncturel » (total 1) : sans l'or en barres et autres métaux précieux, les monnaies, les pierres précieuses et gemmes, ni les objets d'art et antiquités

**) Variation (%) par rapport à la période de l'année précédente

Exportations	2021 (% du total)	2022¹¹ (% du total)
1. Produits de l'industrie chimique et pharmaceutique	74.9	73.3
2. Machines, appareils, électronique	10.5	10.4
3. Instruments de précision, horlogerie et bijouterie	4.7	6
4. Produits agricoles et sylvicoles, pêche	3.4	4.5

Importations	2021 (% du total)	2022 (% du total)
1. Métaux précieux, les pierres précieuses et les pierres fines	58.1	63.1
2. Produits agricoles et sylvicoles, pêche	20	28.6
3. Produits de l'industrie chimique et pharmaceutique	2.8	2.7
4. Instruments de précision, horlogerie et bijouterie	1.4	1.7

¹⁰ [Office Fédéral de la douane et de la sécurité des frontières](#)

¹¹ Données provisionnelles

ANNEXE 5 – Principaux pays investisseurs

Principaux pays investisseurs dans le pays hôte année : 2022¹²

Rang	Pays	Investissements directs (en Mio. USD)	Pourcentage% 2022	Variation année précédente 2021 (en %)	Investissements directs 2021 (en Mio .USD)
1	Etats-Unis	10'992	25.22	15.57	13'019
2	Pays-Bas	8'622	19.78	111.88	4069
3	Luxembourg	3'538	8.12	-29.67	5'030
4	Espagne	2'679	6.15	109.99	1276
5	Allemagne	2'479	5.69	114.83	1'154
6	Canada	1'749	4.01	16.07	1'507
7	Chili	1'620	3.72	31.20	1'235
8	Royaume-Uni	1'604	3.68	51.46	1'059
9	Suisse	1'482	3.4	83.41	808
10	France	1'167	2.68	106.52	565
	Total	43'591	100.0	10.67	39'386

¹² BCB: [Tabelas especiais](#) “Ingresso de investimentos diretos no país” – participação no capital