

## 参考資料

### 4-1. ジェトロ・サンパウロセンター視察（1）



# ブラジルの イノベーション エコシステム



JETRO

As of June 2023

Copyright© 2023 JETRO. ALL rights reserved.



# ブラジルの成長性

面積	851万5,767km <sup>2</sup>	<b>世界第5位、日本の約22.5倍</b>
人口	2億1,483万人 (2022年)	<b>世界第7位。米国の2/3程度</b>
GDP総額	9兆9,153億リアル (2022年)	<b>世界第12位</b> 参考：日本の約3割。
在留邦人数	47,472人 (2022年)	<b>世界第7位</b> 参考：8位から11位は以下の順。 ドイツ(8)、韓国、フランス、シンガポール
日系ブラジル人数	約200万人 (推定)	世界の約半分。 <b>世界最大の日系移民コミュニティが存在。</b>
日系企業	649社 (日系人が興じた会社を含む) 483社 (進出日系企業)	進出日系企業数： 世界全体の0.84% メルコスール全体の64%

▶ 出所：ブラジル地理統計院(IBGE)、経済省(ME)、ブラジル中銀、IMF、  
外務省「海外在留邦人数調査統計(令和4年版)」(2022年10月公表)、www.moody's.com、  
www.standardandpoors.com、www.fitchratings.com、等  
Copyright©2023 JEIRO All rights reserved. 禁無断転載



# 経済指標で有力な位置にいるブラジル

名目GDP(米ドル換算)の上位15カ国 (2019-2026) 単位：10億米ドル

	2020		2026	
1	United States	20,894	United States	29,103
2	China	14,867	China	24,996
3	Japan	5,045	Japan	6,344
4	Germany	3,843	Germany	5,406
5	United Kingdom	2,710	India	4,394
6	India	2,660	United Kingdom	4,162
7	France	2,624	France	3,668
8	Italy	1,885	Canada	2,631
9	Canada	1,644	Italy	2,618
10	Korea	1,638	Brazil	2,388
11	Russia	1,479	Korea	2,316
12	Brazil	1,445	Australia	2,052
13	Australia	1,359	Russia	1,944
14	Spain	1,280	Spain	1,893
15	Mexico	1,074	Mexico	1,666

出所:IMFからジェトロ作成 注: IMFの予測値を含む



# ブラジルにおけるサンパウロ

ブラジルは、全国を5つに区分しており、そのうち、サンパウロ州やリオデジャネイロ州が含まれる「南東部」がもっとも発展しており、人口も集中している。

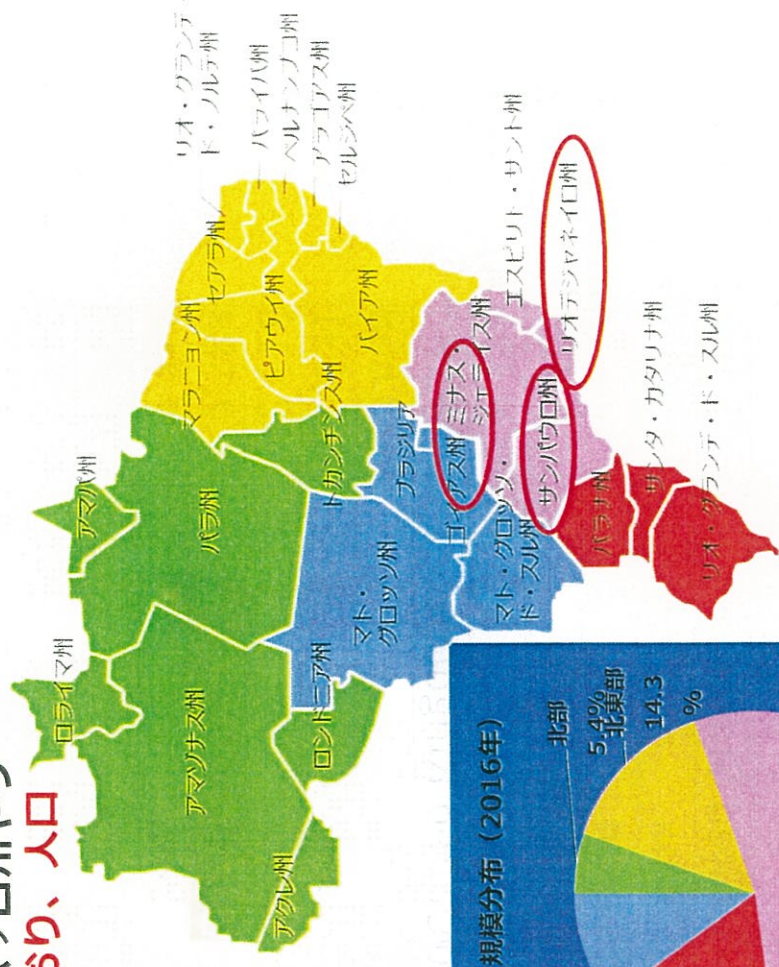
## サンパウロ州 (2019年度)

【面積】 248.219,481 km<sup>2</sup> (東京都の115倍)  
【人口】 45.919.049 人 (東京都の3倍強)  
【人口密度】 16,625人 (東京都の2.7倍)

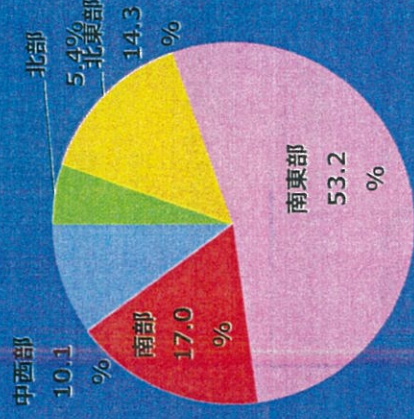


## サンパウロ市と東京都がほぼ同じ

【面積】 1,521 km<sup>2</sup> (東京都：2,191 km<sup>2</sup>)  
【人口】 1,204万人 (東京都：1,365万人)  
【人口密度】 7,915人 (東京都：6,218人)



地域別GDP規模分布 (2016年)



出所： 商工サービス省(MDIC)、ブラジル地理統計院 (IBGE)



# 高所得者層のマーケットの存在

約3%が  
ターゲット

階層 クラス	平均賃金月額 (レアル) (円)	ブラ ジル 全土	9都市平均 階層別 割合	サンパウロ	リオ デ ジャネイロ	ブラジリア
A	最低賃金の約20 倍以上 23,345.11 (約 <b>448,926</b> 円)	2.8%	4.4%	5.1%	2.6%	12.9%
B1	最低賃金の約10 倍~20倍 10,386.52 (約 <b>199,733</b> 円)	4.6%	6.4%	7.5%	4.9%	11.8%
B2	最低賃金の約5倍 ~10倍 5,363.19 (約 <b>103,134</b> 円)	16.4 %	19.0 %	22.7 %	15.9 %	23.3 %
C1	最低賃金の約2倍 ~5倍 2,965.69 (約 <b>57,030</b> 円)	21.6 %	23.1 %	26.8 %	21.7 %	20.0 %
C2	最低賃金の 2倍以下 1,691.44 (約 <b>32,526</b> 円)	26.1 %	26.2 %	26.1 %	28.1 %	20.4 %
D-E	708.19 (約 <b>13,618</b> 円)	28.5 %	20.9 %	11.8 %	26.8 %	11.6 %
合計	2,908.32	100.0 0%	100.0 0%	100.0 0%	100.0 0%	100.0 0%

## ※9都市

- SP:サンパウロ州 (サンパウロ)
- RJ:リオデジャネイロ州 (リオデジャネイロ)
- BSB:連邦直轄区 (ブラジリア)
- POA:リオデグランドスル州 (ポルトアレグレ)
- CWB:パラナ州 (クリチバ)
- BH:ミナスジェライス州 (ベリオリソンチ)
- SSA:バイア州 (サルバドル)
- REC:ペルナンブコ州 (レシフェ)
- FOR:セアラ州 (フォルタレザ)

ABEP - Associação Brasileira de Empresas de Pesquisa (ブラジル調査企業協会)  
-2018の調査データを用いてジェトロが作成

※最低賃金 1,302レアル (約2-3万円程度) (2023年1月時点) 1レアル=19.23円で換算 (2020年8月17日時点) Copyright©2023 JETRO All rights reserved. 景観断転載



# ブラジルにおける日系企業進出状況

# JETRO

Paraná, 18, 4%

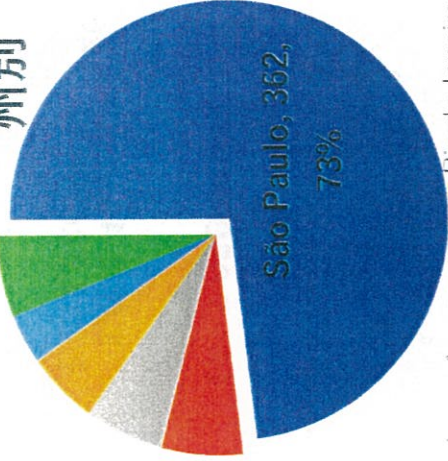
その他 30, 6%

Rio de Janeiro, 26, 5%

Amazonas, 29, 6%

Minas Gerais, 30, 6%

州別



表示方法：州、企業数、%

■ São Paulo ■ Minas Gerais ■ Amazonas ■ Rio de Janeiro ■ Paraná ■ Outros

業種別

業種	社数	割合
輸送機器・部品	66	13.1%
電気・電子	44	8.7%
化学・石油	40	8.0%
金属関連	15	3%
その他	338	67.2%
合計	503	100%

**【Manaus, AM】**  
マナウス加工地域に  
二輪・電子電機関連  
29社

29社

出所: JETRO, Bureau van Dijk-ORBIS

約500社



SAO 362

PR 18

30社

**【Sao Paulo】**  
自動車関連、電子電  
機機器、食品関連等  
26社

**【Rio de Janeiro - RJ】**  
石油、天然資源関連

Note: The distance indicated is that of the route. Straight, measures approx. 2,700 km

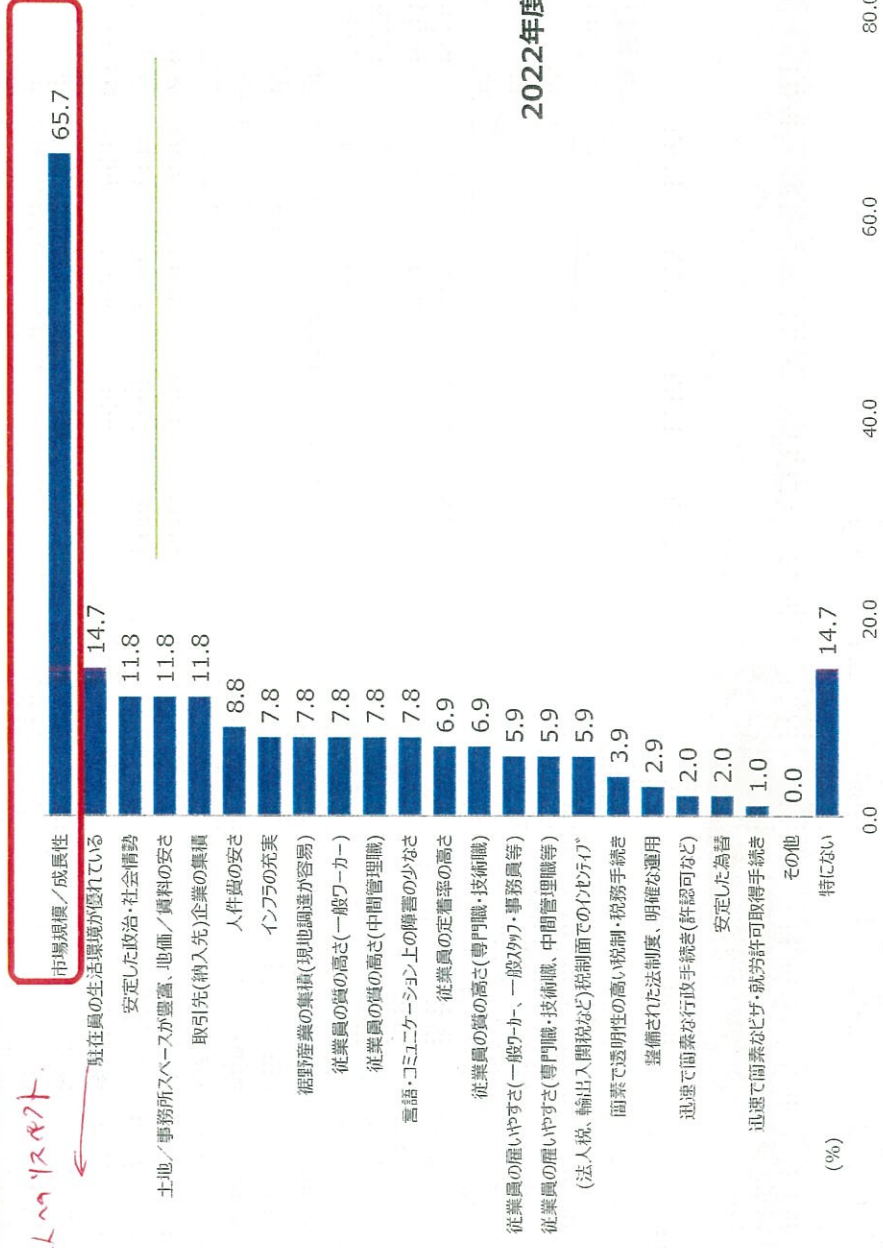


# 投資環境面のメリット (ブラジル)



「市場規模/成長性」が圧倒的なメリットとして捉えられている。

ポイント  
↑



2022年度調査 (n=102、複数回答可)



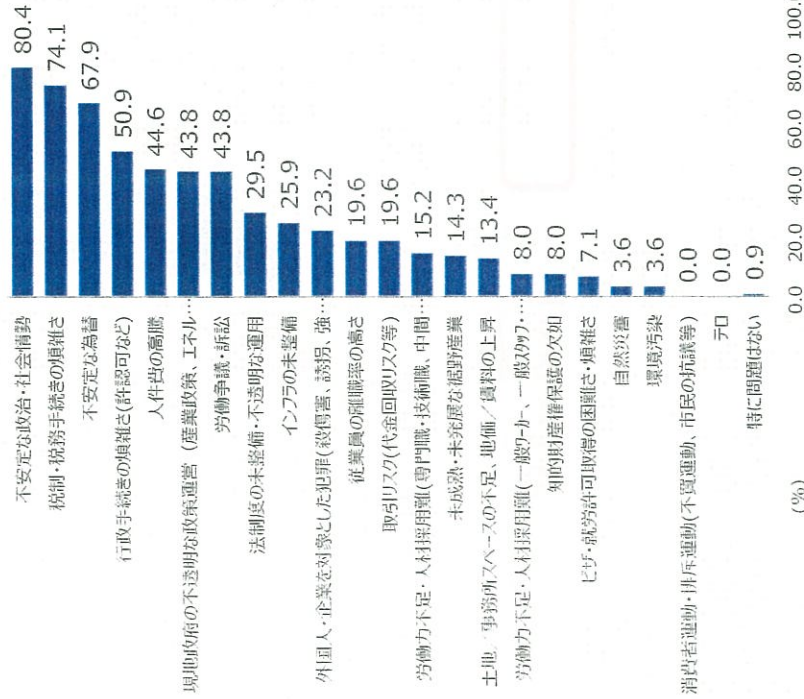


# 投資環境面のリスク (ブラジル)

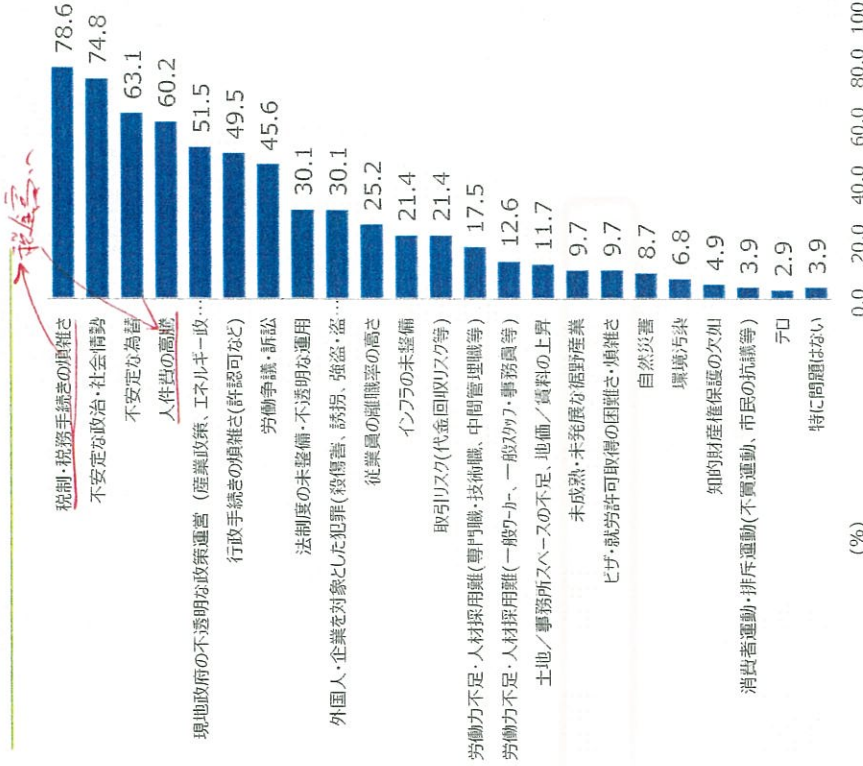
# JETRO

「税制・税務手続きの煩雑さ」が8割弱、「不安定な政治・社会情勢」が7割強と多く、ブラジルにおける非関税障壁になっている。  
「人件費の高騰」が前年比15.6pt増加した。

### 2021年度調査 (n=112、複数回答可)



### 2022年度調査 (n=103、複数回答可)



JETRO  
55周年記念所

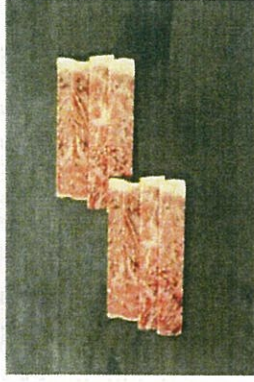


JETRO

# ジエトロの取り組み：日本産食品の輸出拡大・普及



Vamos difundir as delícias do Japão



BMS 10 - Kit Suraleu  
Peso: 240 g  
R\$ 392,00  
Comprar +  
Ver mais detalhes



# ジエトロの取り組み：イノベーション

JETRO



ブラジル企業

Business in Japan

INVEST JAPAN



Open Innovation

日本企業

JBR!DGE

ブラジル  
スタートアップ

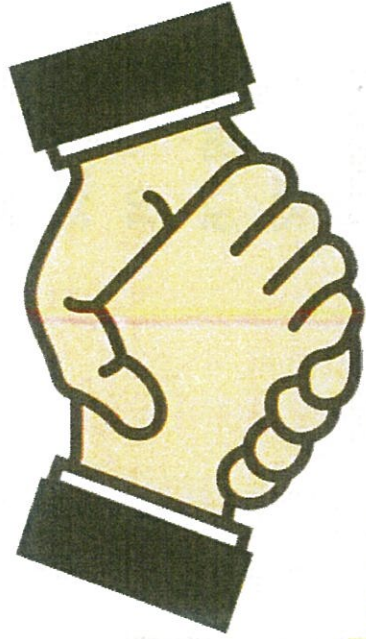
Jetro  
Global  
Acceleration  
Hub

Business in Brazil

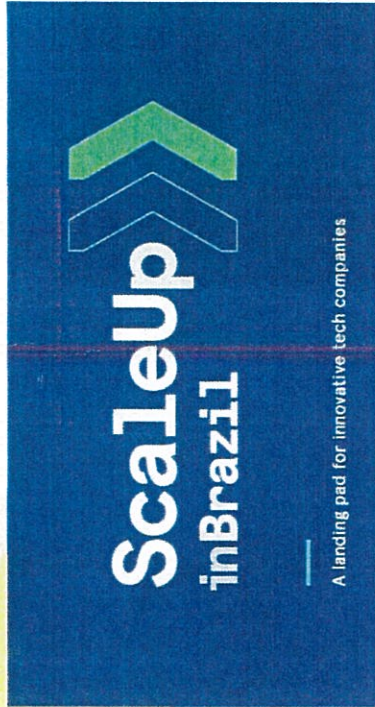
日本スタートアップ



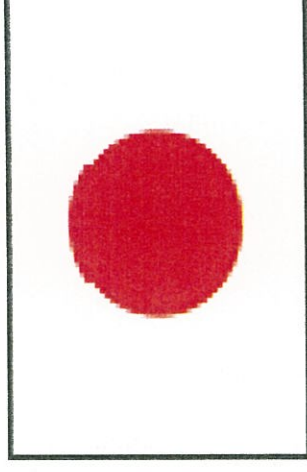
# Apex-Brasilとの連携



# JETRO



# 日本とブラジルの エコシステムの比較



	Brazil	Japan
Startups	12,000 +	10,000 + ?
CVC	200	?
投資額 (2021)*1	9.4 Billion US	1.8 Billion US
ユニコーン企業*2	16	6
Hub	300	?
Eco System Ranking	26th	20th
Eco System Ranking (都市別)	16th(São Paulo)	15th(Tokyo)

• 1 Brazil : Distorito 作成,Retrorespectiva 2021 / Japan : VEC作成 2021年投資動向調査 Q4

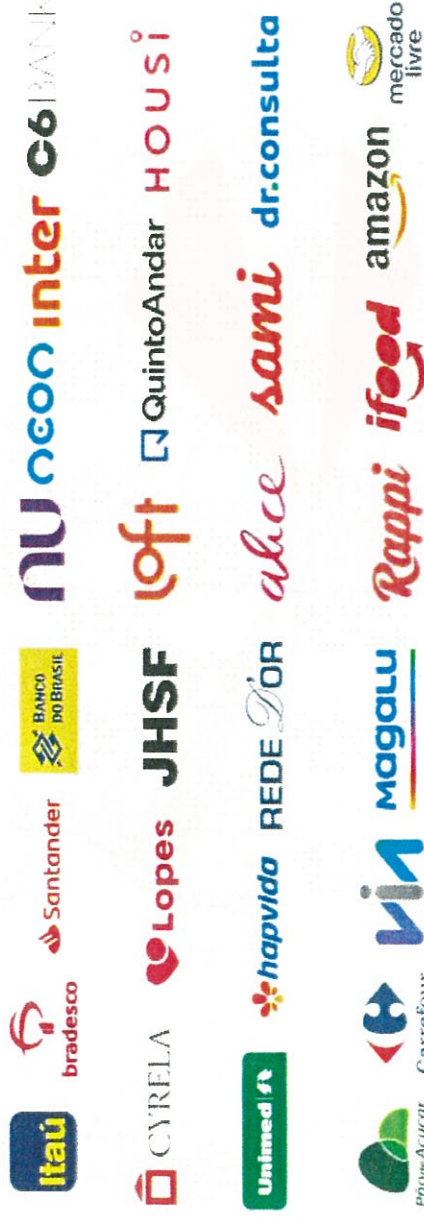
• \*2 CB insight HP(2022年7月時点データ)



# ブラジルマーケットの動き

# JETRO

Competitiveness is much harder today.



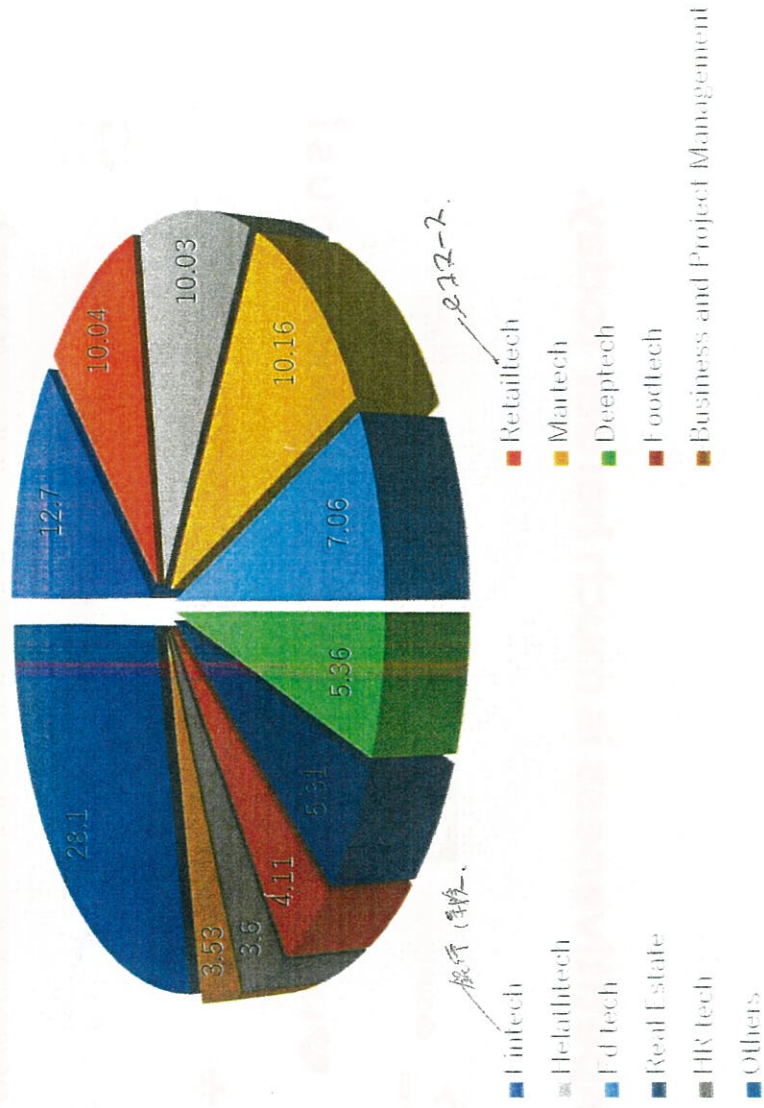
Trillions of Dollars (and value) are being transferred from traditional companies to new economy businesses.



# ブラジルのスタートアップ企業のセクター

# JETRO

単位：%

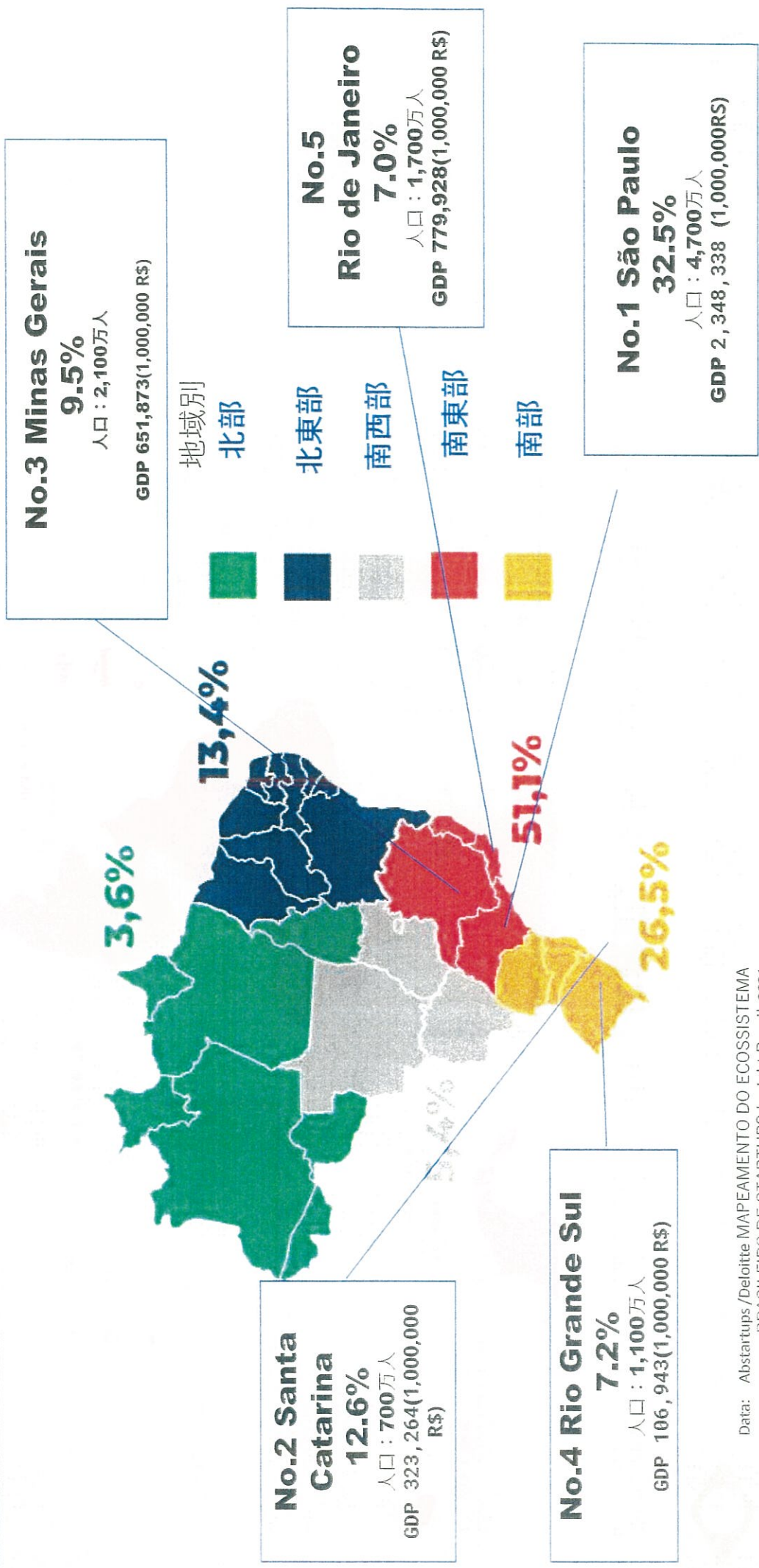


Distrito 社 Retrospective 2022をもとにジェトロが表を作成

Copyright©2023 JETRO All rights reserved. 禁無断転載



# スタートアップの集積エリア・都市Top5



Data: Abstartups/Deloitte MAPEAMENTO DO ECOSISTEMA  
BRASILEIRO DE STARTUPS Insight Brasil 2021  
/IGBE

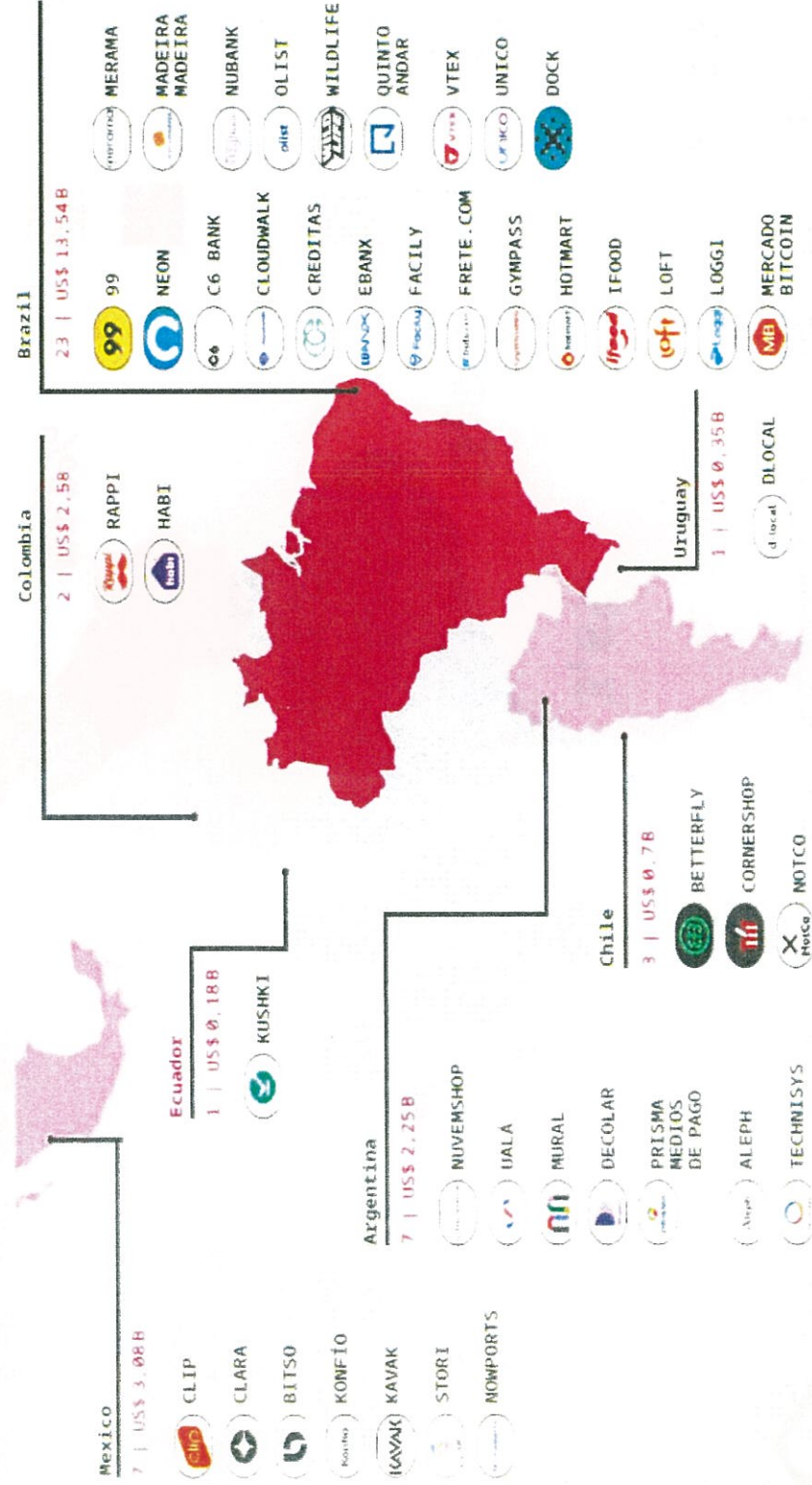




# ラテンアメリカにおけるユニコーン企業

# JETRO

226.8億ドル（2022年）が44社に投資。うち、23社がブラジル。



Source : Distrito1 | Unicorn Race 2022 |

Copyright© 2023 JETRO. All rights reserved.



# ブラジルユニコーン企業

# JETRO



Unicórnios  
Brasileiros  
(até Fevereiro de 2022)

AAA  
aaainovacao.com.br  
@aaa.inovacao



スタートアップ名	USD(10億)	カテゴリー
QuintoAndar	\$5.1	E-commerce & direct-to-consumer
C6 Bank	\$5.05	Fintech
Creditas	\$4.8	Fintech
Nuvemshop	\$3.1	E-commerce & direct-to-consumer
Wildlife Studios	\$3	Other
Loft	\$2.9	E-commerce & direct-to-consumer
Unico	\$2.6	AI
CloudWalk	\$2.15	Fintech
Loggi	\$2	Supply chain, logistics, & delivery
Olist	\$1.5	E-commerce & direct-to-consumer
Dock	\$1.5	Fintech
Neon	\$1.38	Fintech
Mobile	\$1	Mobile & telecommunications
EBANX	\$1	Fintech
MadeiraMadeira	\$1	E-commerce & direct-to-consumer
CargoX	\$1	Supply chain, logistics, & delivery

Data : CBInsight HP (2022年7月時点)



© 2014 Visa U.S.A. Inc. All rights reserved. 4-10000-0000

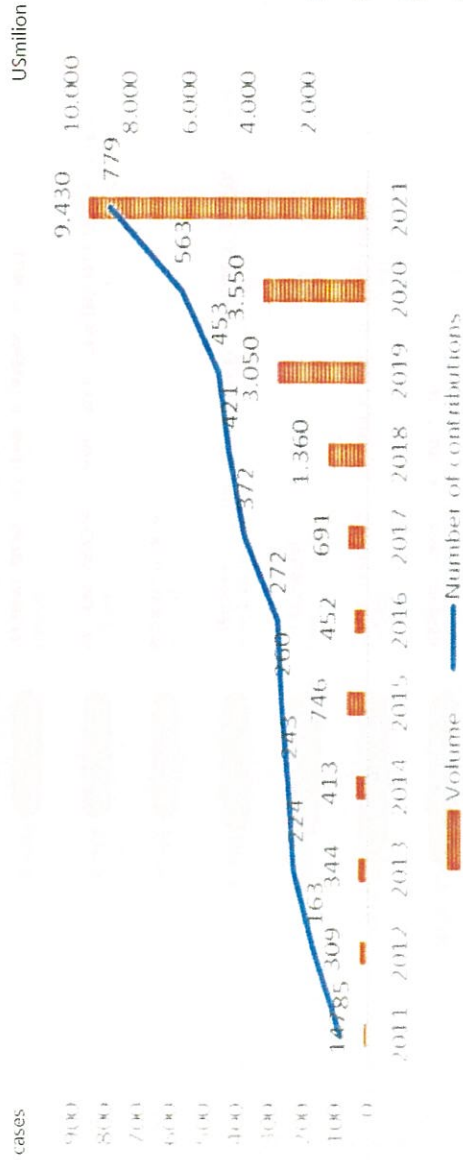




# スタートアップ向け投資状況 1



## 投資額と投資件数の推移



Source / Distrito (Retrospectiva 2021 J)

## セクター別投資状況

	Ano / Volume de Investimento (US\$)			
	2020	2021	2022	
Setor	2019	2020	2021	2022
FinTech	981,4 mi	1,9 bi	3,8 bi	1,7 bi
RetailTech	328,3 mi	495,3 mi	1,4 bi	522,9 mi
Real Estate	344,6 mi	208,9 mi	1,1 bi	201,1 mi
HealthTech	74,2 mi	108,5 mi	532,9 mi	204,6 mi
HRTech	347,4 mi	18,4 mi	243 mi	154,6 mi
EdTech	56,3 mi	32,7 mi	412,5 mi	87,9 mi
MarTech	158,9 mi	49,9 mi	160,5 mi	88,7 mi
AgTech	16,9 mi	72,1 mi	53,2 mi	177,6 mi

Data: Distrito-jetro webinar



# スタートアップ向け投資状況 2



## 2022年実施12件の1億US\$以上のメガラウンド

投資額	会社名	投資先	月	業種
\$300M	NEON BRVA	SERIE D	FEV	Fintech
\$260M	CREDITAS FIDELITY MANAGEMENT	SERIE F GREENHALL CAPITAL, ACTIUS AND OTHERS	JAN	Fintech
\$134.6M	ORIGO ENERGIA ALKANTAR INFRASTRUCTURE E IFU	SERIE F	JUL	Energy tech
\$127.2M	EVIMO VIMCI PARTNERS	SERIE B JCR CONSULTING, XP INVESTIMENTOS	MAR	Martech
\$112M	CANTU STORE L CATTERTON	PRIVATE EQUITY	NOV	Martech(Logitech)
\$110M	DOCK TECH LIGHTROCK	PRIVATE EQUITY SILVER LAKE PARTNERS, RIVERWOOD CAPITAL E OUTROS	MAT	Fintech
\$100M	SOLIDES WARBURG PINCUS	SERIE B	FEV	HR tech
\$100M	FLASH BATTERY VENTURES	SERIE C WHALE ROCK, TENCENT HOLDINGS E OUTROS	MAR	HR tech
\$100M	UNICO GOLDMAN SACHS	SERIE D SOFTBANK E GENERAL ATLANTIC	ABR	Security
\$100M	SOLFACIL QED	SERIE F SOFTBANK, VALOR CAPITAL GROUP E VEF	ABR	Energy tech
\$100M	CERC HUBBALARIA CAPITAL E VALOR CAPITAL GROUP	SERIE F	OUT	Security
\$100M	ALIAS NOT DISCLOSED	SERIE D	NOV	Fintech

Fintechへの投資中心



# 政策にもとづくスタートアップ支援

# JETRO

2019年  
スタートアップ支援  
国家委員会設置

2021年  
中央銀行主導の  
オープンバンキング導入

世界銀行の発表による  
Govtechランキング  
にて  
ブラジルは7位

Data / GovTech Maturity Index 2021

2021年 6月

スタートアップ法公布

2006年

Simple Nacional法

(簡易税制度)

- ・ 税制の集約による零細企業の軽減負担

2016年

エンジェル投資家法

- ・ 資本参加契約にもとづき、投資家のリスク軽減、明確化。

- ・ スタートアップ企業の定義
- ・ 投資家の権限の明確化（議決権や債務責任の有無を整理）
- ・ 規制サンドボックス制度



# Fintechの活躍

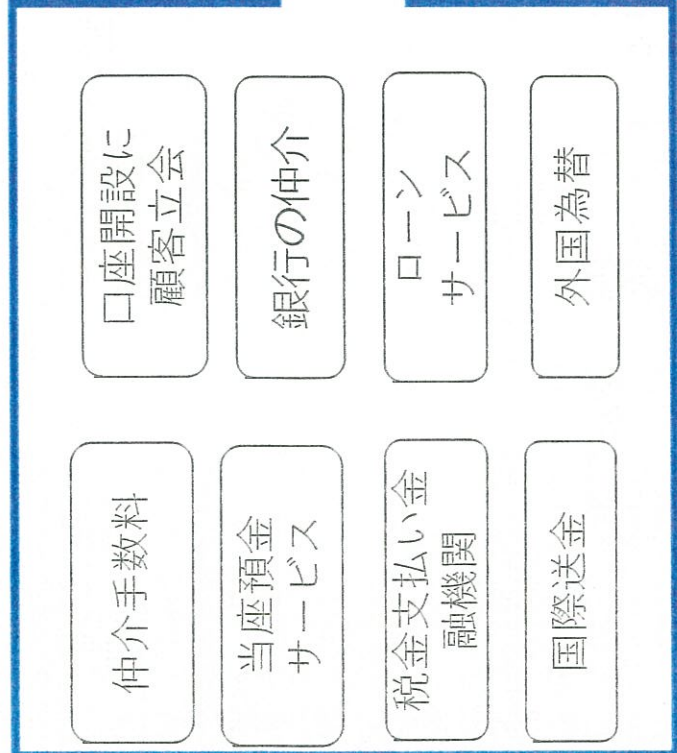
# JETRO

規制緩和・見直しにより新たなサービスへの参入が可能に

7社  
<2000

1,138社  
2021 5月時点

Fintech設立企業数 (累計)



保証人や手続き煩雑化により口座保有層が限定的 → 新規顧客の増加  
 手続きの簡素化、デジタル化 → 現金不要、効率化  
 Open Financeを進める自由な社会



# Retail Tech (ロジスティック、Eコマース、決済)

# JETRO

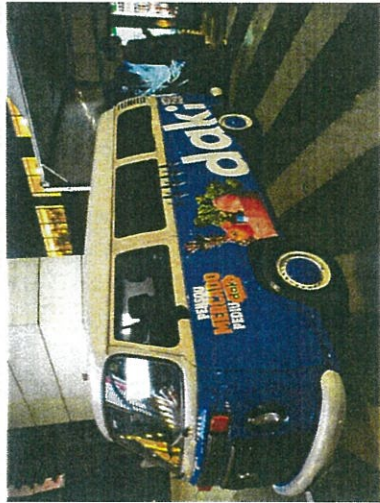
パンデミック以降、急速にビジネスモデルが変革したセクターの一つ小売・流通。  
インターネットビジネスの拡張やサステナビリティによってスタートアップの活躍が顕著に。

731社 1,122社

2020

2021

2021年は、大手企業がM&Aも



## 資金調達案件 TOP10 Retail tech

スタートアップ名	カテゴリー	USD (100万)
Ebanx	支払い・決済	400.0
Facily	E-Commerce	250.0
Merama	E-Commerce	217.0
Loggi	ロジスティックス	212.0
MadeiraMadeira	E-Commerce	190.0
CloudWalk	支払い・決済	190.0
Daki	食料品	170.0
CloudWalk	支払い・決済	150.0
Hotmart	E-Commerce	126.5
Omie	オペレーション	110.0

Data : Distrito Retail Tech Report Retrospectiva 2021 e tendências 2022





# Health Tech (医療)

# JETRO

パンデミックを受けて2021年に急成長。  
 遠隔医療法の施行。→地域医療、  
 デジタル化→医療現場の負担軽減、  
 健康維持、予防に関する拡充→健康促進、医療アクセスに向けた減少

420社 1,096社

2015

2022



## 資金調達TOP10Health tech 企業

企業名	カテゴリ	USD M
1 Alice	健康予防/維持	127
2 Bionexo	マネジメント・電子カルテ	81,9
3 Memed	マネジメント・電子カルテ	59,2
4 Conexa Saúde	遠隔医療	38,2
5 3778	AI & Big Data	36,4
6 Sallve	医薬品関連	21,1
7 Pipo Saúde	健康予防/維持	20
8 Saúde iD	マネジメント・電子カルテ	20
9 Sami	健康予防/維持	19,7
10 Beep	診断	19,2

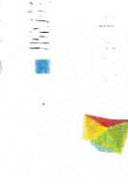
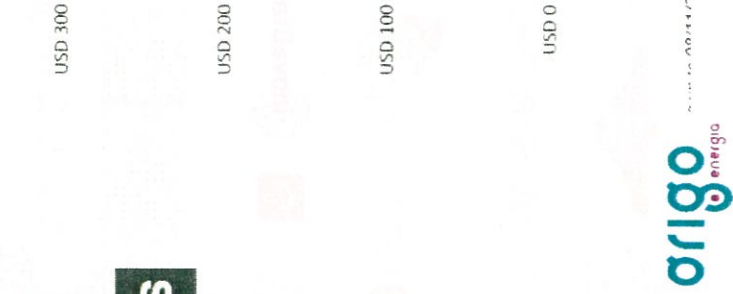
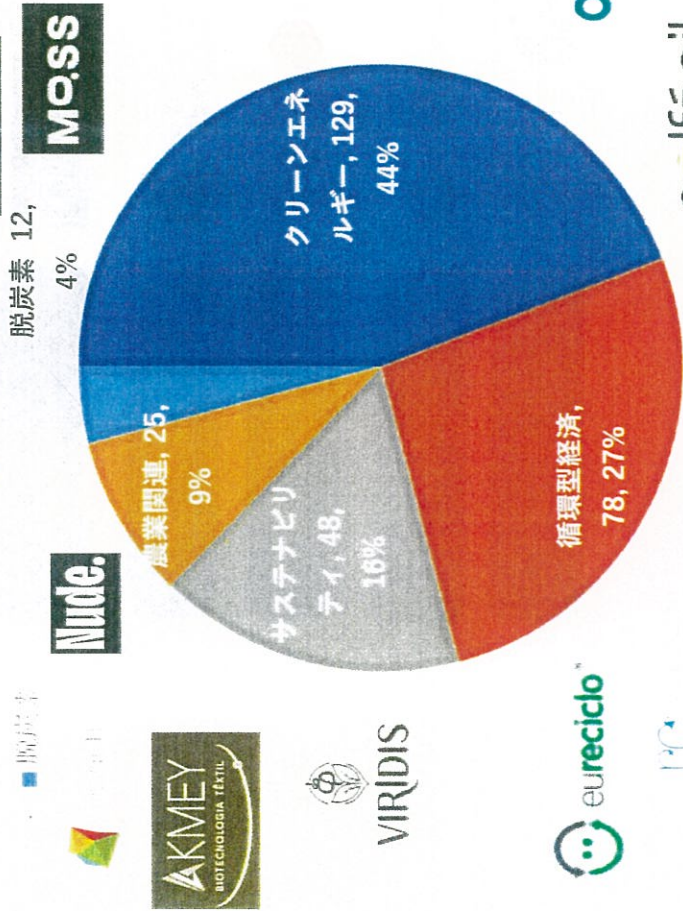


# Cleantech

# JETRO

## クリーンエネルギー分野への投資実績

- クリーンエネルギー
- 循環型経済
- サステナビリテイ
- 農業関連
- 脱炭素



表示：Cleantechにおけるカテゴリー、企業数、全体における割合

出所：Distribuito社 JETRO webinar 資料

Copyright©2023 JETRO All rights reserved. 禁無断転載



# スタートアップを支えるエコシステム



(出所) ジェトロ「アジアデジタル・サンパウロにおけるスタートアップ・エコシステム調査」、CBInsights社、各社サイト

ありがとうございました

JETRO