

U will Be International

Diventa internazionale, scegli il Gruppo UBI Banca

22 e 23 Novembre 2010

KILOMETRO ROSSO

**Brasile: sfide e opportunità per le imprese italiane.
Il sostegno della banca alle aziende che operano nel Paese.**
Isidoro Guerrerio, Responsabile Ufficio di Rappresentanza di San Paolo - UBI Banca

UBI  Banca



Agenda

- > Focus Paese
- > Il sistema bancario
- > Il ruolo dell'Ufficio di Rappresentanza

Perché investire in Brasile?

FA PARTE DELLE PRIME 10 ECONOMIE MONDIALI

- PIL 2009 (US\$ mld) : 1.579,39
- Export 2009 (US\$ mln) : 153,00 Prev. 2010 (US\$ mln) 196,70
- Import 2009 (US\$ mln) : 127,60 Prev. 2010 (US\$ mln) 178,20

CRESCITA E DINAMICITÀ DEL MERCATO

- Previsione di crescita del PIL per il 2010 pari al 7,5% (stima prudenziale)
- Mercato interno molto attivo e con una forte propensione al consumo (7° maggior mercato consumatore al mondo)

BASE STRATEGICA PER LE AMERICHE

- È la porta di ingresso ai mercati del Mercosur
- Infrastrutture in forte sviluppo (54 porti, 68 aeroporti, 31.000 km di linee ferroviarie, 1,7 milioni di km di autostrade)

ABBONDANZA DI RISORSE E FORZA LAVORO QUALIFICATA

- Grandi disponibilità energetiche (2% dell'energia mondiale) e di materie prime
- Professionalità elevata

RAPPORTI ECCELLENTI CON L'ITALIA

- l'Italia è tra i primi 10 partner commerciali del Brasile sia per l'import che per l'export
- Forte somiglianza culturale con l'Italia
- Presenza della più grande comunità italiana all'estero (ca. 25 mln)

Il Brasile ha superato il test della crisi

- L'economia brasiliana può crescere del 5,5% annuo nei prossimi 5 anni
- Il mercato interno determinerà l'espansione della domanda: consumo base delle famiglie, abitazione e beni durevoli
- L'investimento sarà dinamizzato da cinque grandi vettori: petrolio e gas, energia elettrica, logistica, costruzione di abitazioni e agribusiness

Le grandi sfide:

- Aumentare l'Aggregate Investment Rate/PIL
- Rendere possibile la crescita competitiva dell'industria manifatturiera.

Cambiamento strutturale del mercato brasiliano che favorisce l'insediamento delle aziende italiane

- Particolare **apertura delle aziende brasiliane a *joint ventures*** industriali al fine di sviluppare e migliorare la produzione locale
- Ancora elevata la **disponibilità sul mercato del lavoro** di professionisti e rappresentanti di alto livello



Il mercato si trova in una fase di **cambiamento strutturale** che può rappresentare una ulteriore opportunità per le aziende italiane decise ad investire sul Brasile.

Dove in Brasile?

Il Brasile con la sua superficie di più di 8,5 milioni di Km² offre una diversa specializzazione territoriale nei vari settori della propria economia.

Industria estrattiva. Nella zona franca di Manaus: industria dei motoveicoli, dell'elettronica e dei giocattoli

Agribusiness, turismo ecologico

Agribusiness, ceramica, meccanica, tessile, abbigliamento, mobili



Turismo, calzature, petrolchimica, abbigliamento, artigianato

Rappresenta la locomotiva del Paese (produce più del 50% del PIL): industria meccanica, aeronautica, elettronica, servizi finanziari

Dalle eccellenze...

- ❑ Moderno e stabile sistema bancario, elevati livelli di capitalizzazione, regolato da un efficace sistema di supervisione
- ❑ Elevata autonomia energetica (petrolio e bioenergie)
- ❑ Possiede la più diversificata base industriale dell'America Latina, caratterizzata da piccole e medie aziende in grado e predisposte ad interagire con gli operatori italiani
- ❑ Maggior produttore mondiale di minerali ferrosi, caffè, succo d'arancio, zucchero, etanolo
- ❑ Leader mondiale nell'esplorazione di petrolio in acque profonde
- ❑ Produzione aerei (leader mondiale di aerei per aviazione regionale)
- ❑ Calzature (2° produttore mondiale)
- ❑ Autovetture (3° produttore mondiale)

... alle nuove opportunità

- ❑ Infrastrutture e costruzioni (PAC 1 Eur.230/Mld. – PAC 2 2011-2014 Eur.410/Mld. e 250/Mld. Post-2014)
 - ✓ Rete ferroviaria (TAV) – Autostrade – Porti – Trasporti (Eur.45/Mld.)
 - ✓ Investimenti per la Coppa del Mondo di Calcio del 2014 e per le Olimpiadi del 2016 (Eur.17/Mld.)
 - ✓ Idroelettrica Belo Monte e , successivamente, Tapajós
 - ✓ Importante piano di edilizia popolare La mia casa la mia vita (MCMV 1 milione di abitazioni entro 2010 – PAC 2 2 milioni di abitazioni – Eur. 120/Mld.)
 - ✓ Investimenti sociali : Mobilità Urbana (Eur. 8/Mld)-Programma Comunità Cittadina (Eur. 10/Mld.) – Programma Città migliore , Acqua per tutti , Luce per tutti
 - ✓ I progetti ecosistemibili e l'attenzione ai settori affini

- ❑ Meccanica strumentale in genere e macchine utensili: nuovi investimenti produttivi

- ❑ Agrobusiness: macchine alimentari meccanizzazione agricola, imballaggio

- ❑ Sanità: attrezzature ospedaliere e biotecnologie (2011-2014 Eur.18/Mld.)

- ❑ Energia e ambiente: generazione e trasmissione di energia elettrica, petrolio e gas, energie rinnovabili (2011-2014 Eur.210/Mld.)

Opportunità di business

Attività di interscambio commerciale

Investimenti Diretti

Importazioni / Esportazioni

Commerciali:

- Rappresentanze
- Filiali

Produttivi:

- Joint Venture
- “Greenfield”
- Acquisizioni e fusioni

Beni di consumo

Beni strumentali

Le più frequenti modalità d'esportazione utilizzate in Brasile



Importare in Brasile è costoso e spesso complesso

Le conseguenze economiche dovute anche ad una politica di sostituzione delle importazioni

- **Alti dazi e costi d'importazione** – Complessa struttura di calcolo delle imposte d'importazione
- **Il credito locale è caro**, anche per l'importatore ed il cliente finale
- Ostacoli di varia natura e “**difficoltà**” **doganali**
- Legislazione fiscale in continuo adattamento, incertezze sulle forme d'importazioni disponibili e legalmente accette
- Necessità di disporre di **una licenza d'importazione**, con validità temporale limitata
- Porti d'ingresso pubblici spesso con problemi di scioperi
- Cambi monetari spesso oscillanti

L'obiettivo dell'investimento in Brasile deve essere il mercato interno...

- **Non adatto ai piccoli investimenti** del tipo “mordi e fuggi”
- Da affrontare con una **strategia di medio termine**; il ritorno sull'investimento è di un minimo di 3-4 anni
- Esiste un importante mercato del consumo interno distribuito nelle **varie fasce socio-economiche** della popolazione
- **Mercato del consumo concentrato**, ma con il nord-est del Paese in fase di sviluppo



- **Fattori chiave di successo** nella conduzione delle operazioni locali comprendono la gestione delle importazioni, della rete distributiva e del personale locale.

Crescita della classe media e riduzione della povertá

➤ 2003-2009

- 35,7 Milioni di persone sono entrate nella classe media
- 20,5 Milioni di persone sono uscite dalla soglia della povertá

➤ 2010-2014

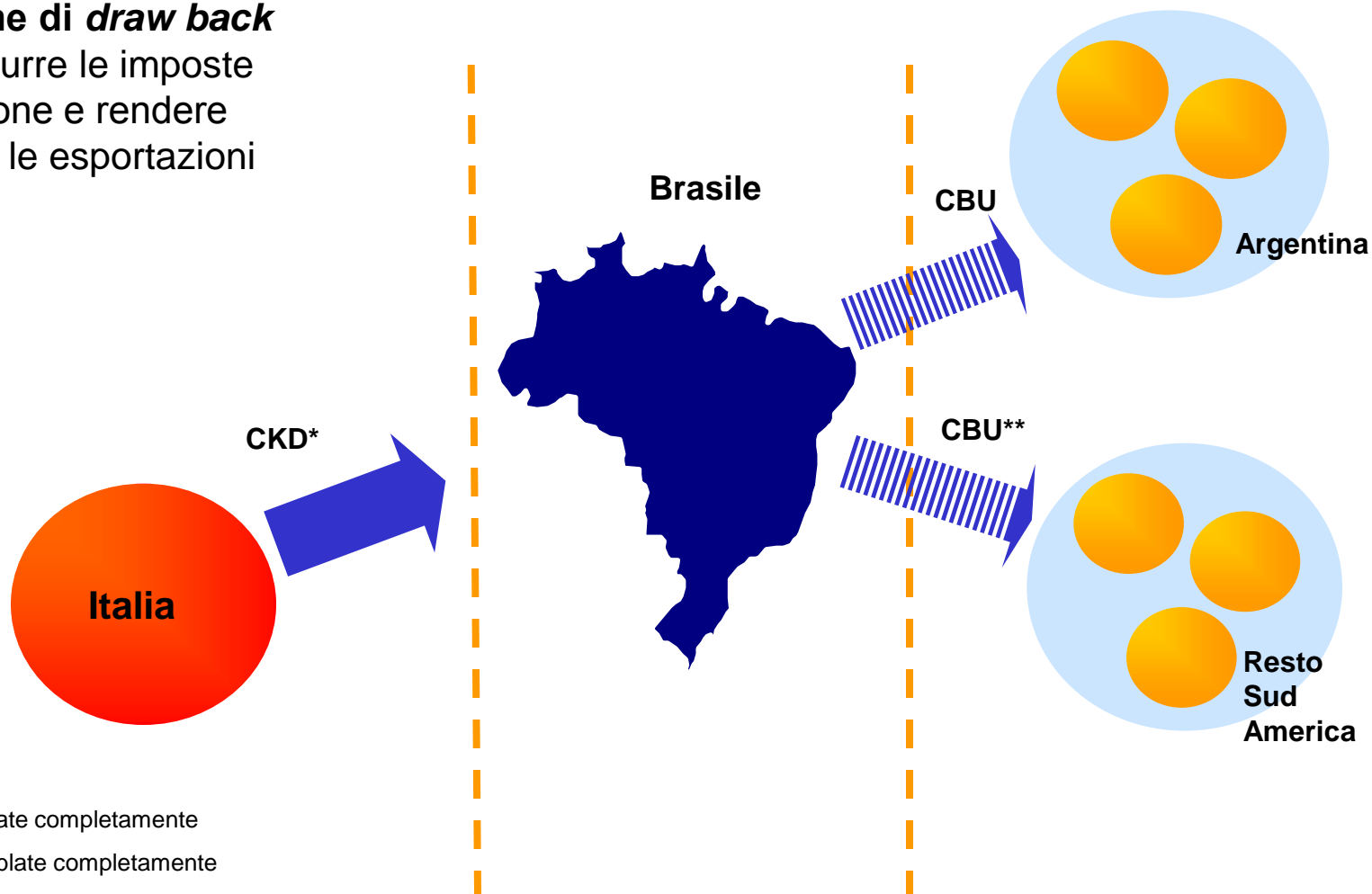
- 36 Milioni di persone entreranno nella classe media
- 14 Milioni di persone usciranno dalla soglia della povertá

- Programma Famiglia (Bolsa Familia): riduzione delle persone in condizione di povertá estrema dal 12% al 4%

Fonte: FGV-CPS

... e in seguito il resto del Sud America

Spesso utilizzata
l'operazione di **draw back**
al fine di ridurre le imposte
d'importazione e rendere
competitive le esportazioni
dal Brasile.



* CKD: Smontate completamente

** CBU: Assemblate completamente

Le 3 fasi di sviluppo della presenza nel mercato brasiliano



Suggerimenti per un approccio ottimale con il Paese

- ❑ Visitare il Paese per coglierne le potenzialità e le aree geografiche di interesse
- ❑ Valutare le strategie di ingresso nel Paese: Joint Venture, Agente, Distributore, Trading
- ❑ Compiere una ricerca di mercato e selezionare il partner in base agli obiettivi definiti ed al profilo ricercato
- ❑ Curare i diversi aspetti “giuridici”:
 - ✓ contrattualistica
 - ✓ registro e monitoraggio del marchio
 - ✓ “ingegneria doganale”
 - ✓ preparazione del piano import
- ❑ Curare “ l’ingegneria finanziaria ” – Il credito locale é ancora proibitivo
- ❑ Non limitarsi a voler esportare – Debole immagine aziendale senza una presenza diretta locale (vantaggi economici)
- ❑ Assicurarsi l’assistenza di una competente struttura locale (Ufficio di Rappresentanza)

Principali cause di insuccesso sul mercato

- ❑ Mancanza di abitudine alla dinamicità del mercato
- ❑ Errori di stime di mercato
- ❑ Approccio culturale errato
- ❑ Gestione finanziaria non adeguata
- ❑ Management non selezionato
- ❑ Mancanza di umiltà
- ❑ Improvvisazione
- ❑ Mancanza di opportuna assistenza

Il sistema bancario brasiliano

- ❑ 158 istituti bancari operanti nel Paese di cui: 12 di proprietà pubblica – 7 banche estere (con partecipazione) - 56 banche estere (controllo) - le maggiori 10 banche coprono l'87% del TA.
- ❑ Elevato grado di concentrazione nelle aree più ricche del Paese (57,2% localizzato nel Sud-Est del Paese) sia geograficamente (8.000 sono a SP e Rio) sia per istituto (14.260 appartengono alle prime 5 banche e 17.700 alle maggiori 10)
- ❑ Principali banche estere presenti in Brasile: Banco Santander, HSBC, Citibank, BNP Paribas (Banche italiane presenti solo attraverso Uffici di Rappresentanza)

Il supporto di UBI Banca nel processo di Internazionalizzazione



UBI Banca affianca le imprese italiane nel processo di internazionalizzazione in Brasile attraverso l'erogazione di prodotti e servizi appositamente creati

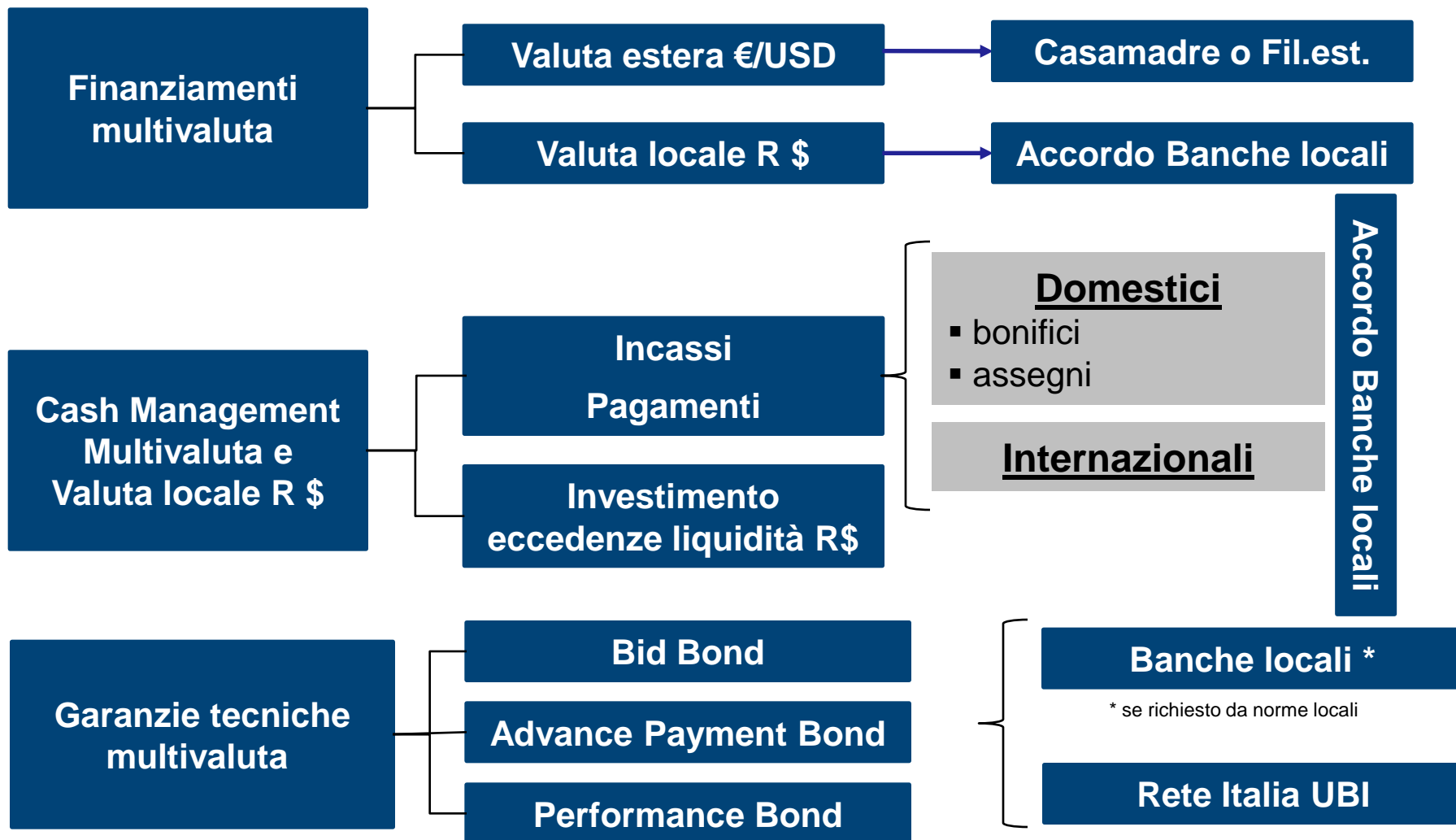
Pre-localizzazione

- Scheda mercato
- Report settoriale
- Assistenza professionale : l'esperienza di UBI Banca al fianco dell'impresa

Realizzazione intervento

- Rapporto con gli Organi Governativi preposti al rilascio delle autorizzazioni: registro investimenti estero c/o Banca Centrale del Brasile
- Sistema finanziario in Brasile: rapporto banca e impresa
- Prodotti e servizi bancari a disposizione dell'azienda
(segue scheda dettagliata)

Prodotti e servizi offerti da UBI Banca in Brasile



LE SFIDE future PER IL BRASILE

- ❑ Necessità di riprendere e di qualificare il piani a lungo termine (energia,logistica, ambiente, infrastrutture TI,.....);
- ❑ Incentivo all'economia domestica, definizione di fonti di finanziamento a lungo termine, sviluppo del mercato di capitali;
- ❑ Sviluppo della capacità di innovazione e competitività delle industrie manifatturiere e della loro presenza internazionale (vs. Rilevante sfida dovuta alla rivalutazione dei tassi di cambio);
- ❑ Continua creazione di nuove opportunità di ascesa sociale (espansione del lavoro, aumento/miglioramento dell'educazione) e riduzione della disuguaglianza dei redditi;
- ❑ Incentivo all'innovazione e allo sviluppo sostenibile.