



Ambasciata d'Italia
Brasilia

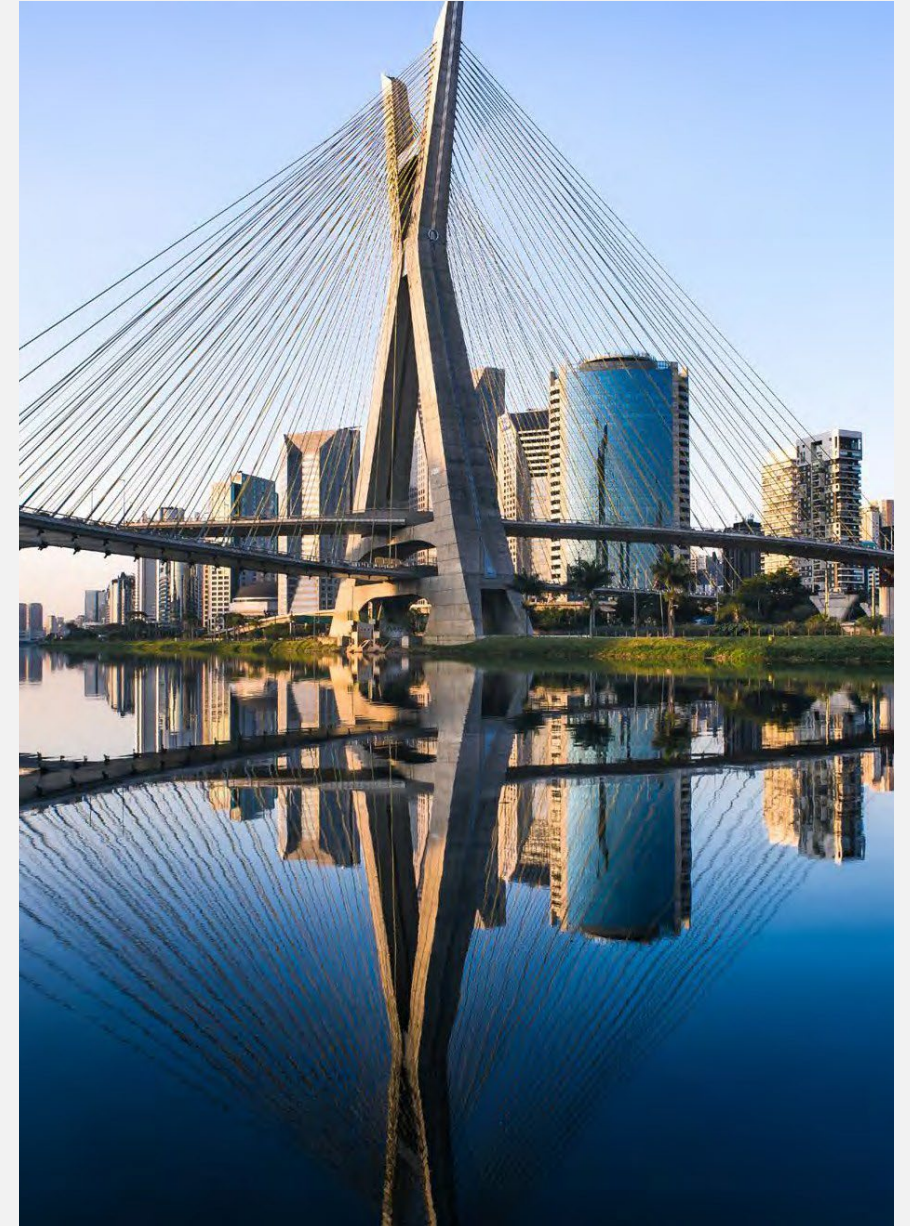
Diplomazia della crescita: destinazione Brasile

Guida alle opportunità per le aziende italiane

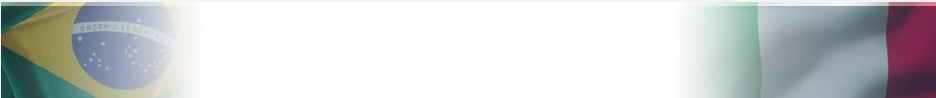
Luca Esposito

KPMG Brasile

Partner Audit – Head of Italian Desk



Agenda



Mappatura delle opportunità
Profilo regionale
Profilo settoriale

COP30

**Panoramica generale della
riforma tributaria**

Aspetti culturali del Brasile



Mappatura delle opportunità

Profilo regionale



Visione Geografica - Brasile



213

Popolazione (milioni)



55

PIL pro capite (mila R\$, 2024)



11.745

PIL (R\$ miliardi, 2024):



337,0

Esportazioni (US\$ miliardi, 2024)



262,5

Importazioni (US\$ miliardi, 2024)



6,2%

Tasso di disoccupazione (% , 4° trim. 2024)

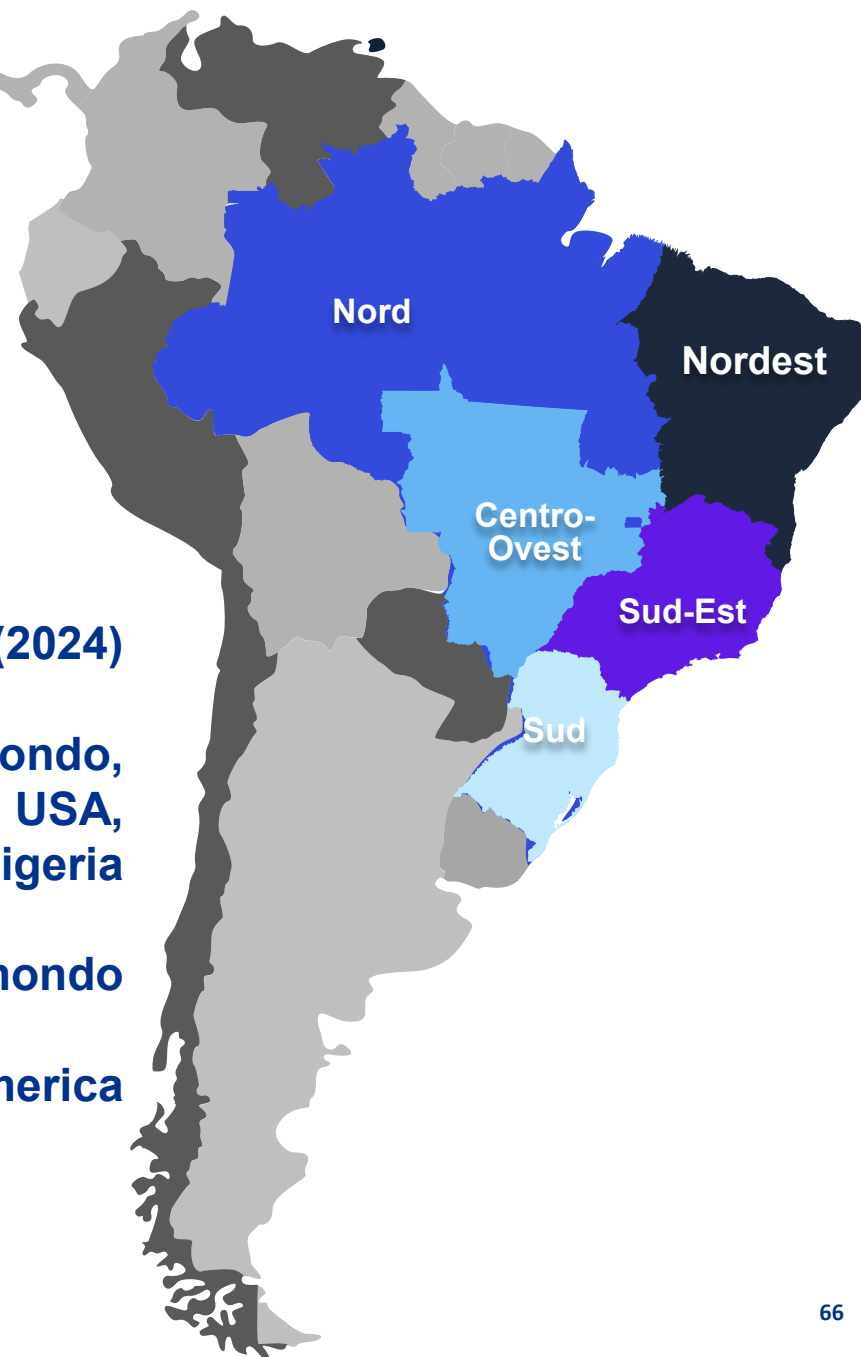
Il Brasile confina con quasi tutti i paesi della Sud America ad eccezione del Cile e dell'Ecuador.

10ª economia più grande (2024)

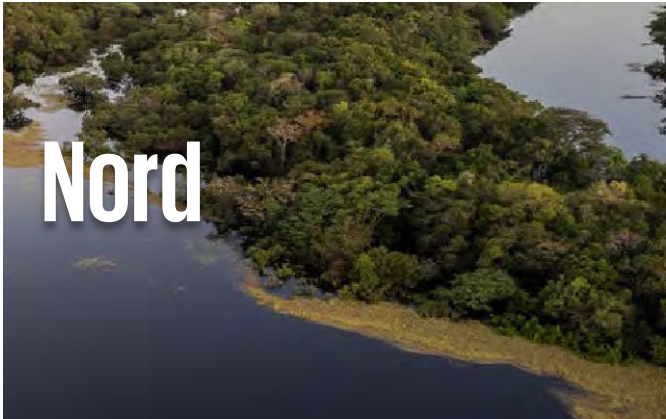
7° Paese più popoloso del mondo, dietro solo all'India, Cina, USA, Indonesia, Pakistan e Nigeria

5° Paese più grande del mondo

48% del Sud America



Regioni



Nord

Rappresenta il 45% del territorio nazionale e la foresta amazzonica copre circa l'86% di quest'area.

Zona Franca di Manaus e estrazione mineraria (Stato del Pará).

Grandi fiumi (Rio delle Amazzoni) - grande potenziale per la generazione di energia idroelettrica.

L'integrazione logistica è ancora precaria, ma in fase di graduale miglioramento.



Nordest

Rappresenta il 18% del territorio nazionale e il 71% del territorio della regione si trova nel Poligono della Siccità.

È una regione caratterizzata da elevata povertà, con il più basso PIL pro capite del Paese e un tasso di disoccupazione superiore alla media nazionale.

Concentra il maggior numero di beneficiari dei programmi di assistenza sociale.

Il nord-est offre energia eolica, agricoltura sostenibile e incentivi per il turismo e l'infrastruttura.



Centro-Ovest

Rappresentando circa il 19% del territorio nazionale, è caratterizzata da vaste aree dedicate all'attività agro-zootecnica, che contribuisce a circa il 30% del PIL agro-zootecnico del Paese.

PIL pro capite più alto del Paese e il secondo tasso di disoccupazione più basso.

Infrastruttura logistica da migliorare per sostenere la produzione agro-zootecnica, soprattutto nel trasporto delle merci.

Regioni



La regione Sud-Est, rappresenta circa l'11% del territorio nazionale e ospita il 42% della popolazione.

Regione più sviluppata del paese, contribuendo approssimativamente al 53% del PIL nazionale (principalmente industria e servizi).

Centro finanziario del Paese e dell'America Latina con la migliore infrastruttura e accesso al mercato.

Manodopera qualificata e importanti centri di istruzione.

Elevato numero di abitanti vs scarsità di spazio = alti prezzi degli immobili e del costo della vita.



La regione Sud rappresenta circa il 7% del territorio nazionale

Seconda regione con la più alta densità demografica del paese.

Contribuisce al 17% del PIL nazionale (industria e agro-zootecnia). Eccelle nell'agricoltura, logistica e tecnologia, sostenendo le esportazioni e l'innovazione.

Buona infrastruttura logistica ed economica, manodopera qualificata e centri di istruzione.

Ha il più basso tasso di disoccupazione del Paese e il terzo PIL pro capite più alto.

Mappatura delle opportunità

Profilo settoriale



Brasile – Mercato strategico e diversificato



**1° PRODUTTORE E 1°
ESPORTATORE DI
ZUCCHERO**

**1° PRODUTTORE E 1°
ESPORTATORE DI CAFFÈ**

**2° PRODUTTORE E 1°
ESPORTATORE DI CARNE
BOVINA**

**2° PRODUTTORE DI
BIOCOMBUSTIBILI**

**1° PRODUTTORE E 1°
ESPORTATORE DI SUCCO
D'ARANCIA**

**1° PRODUTTORE E 1°
ESPORTATORE DI SEMI DI
SOIA**

**2° PRODUTTORE E 2°
ESPORTATORE DI MINERALI
DI FERRO**

**2° PRODUTTORE DI
CELLULOSA**

3° PRODUTTORE E 1° ESPORTATORE DI TABACCO

3° PRODUTTORE E 1° ESPORTATORE DI ALCOOL

**3° PRODUTTORE E 1° ESPORTATORE DI CARNE DI
POLLAME**

**Popolazione: 213 milioni, circa il 90% vive in aree
urbane. Media di età stimata: 35 anni**

**Classe media: circa il 55% della popolazione, forte
consumo digitale**

Innovazione & Tecnologia:

Poteniale tecnologico vibrante, l'ecosistema tecnologico del Brasile prospera con startup (+13.000 startups attive) in fintech, healthtech, edtech e IA supportate da incentivi all'innovazione.

Settori Strategici per investimenti

Agribusiness

Si stima che il settore rappresenti circa il 21,5% del PIL brasiliano (dati del 2024), generi milioni di posti di lavoro diretti e indiretti e posizioni il Paese come uno dei maggiori esportatori mondiali di materie prime come soia, mais, carne bovina e caffè.

La produzione record di cereali prevista per la stagione 2024/25 stimolerà la crescita economica degli stati del Centro-Ovest e del Sud del Paese. Si prevede che il PIL dell'agricoltura nel Centro-Ovest cresca del 6,1% nel 2025, contribuendo a far avanzare il PIL totale della regione di circa il 3% nell'anno.

Gli esperti prevedono che, a seguito della guerra commerciale iniziata con i provvedimenti dell'Amministrazione Trump le esportazioni agricole del Brasile verso la Cina dovrebbero aumentare.



Con la maggiore domanda esterna, l'agribusiness brasiliano potrebbe aumentare i prezzi dei prodotti esportati. Tuttavia, questo scenario potrebbe anche comportare un aumento dei prezzi degli alimenti sul mercato interno.

Agribusiness Sostenibile:

67% delle esportazioni sono tracciabili L'agricoltura sostenibile cresce (+12% all'anno) con la domanda di agrotecnologia, tracciabilità, bioprodotto e agricoltura di precisione.

Progressi tecnologici e digitalizzazione del settore agricolo.

L'agricoltura brasiliana sta incorporando tecnologie come semi transgenici, agricoltura di precisione, droni, sensori e intelligenza artificiale. L'Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária (Embrapa) guida le ricerche su nuove oleaginose per il biodiesel (come macaúba e canola tropicalizzata) e sullo sviluppo di coltivazioni più resistenti ai cambiamenti climatici.

Settori Strategici per investimenti

Agribusiness

Transizione energetica e valorizzazione dei biocarburanti.

I biocarburanti sono fonti di energia rinnovabile prodotti a partire da biomassa vegetale o animale. I principali tipi includono l'etanolo (generalmente derivato dalla canna da zucchero o dal mais), il biodiesel (prodotto a partire da oli vegetali o grassi animali), il biometano (generato dalla digestione anaerobica dei rifiuti organici) e il diesel verde (HVO – olio vegetale idrotrattato). Questi combustibili sono alternativi ai derivati fossili, contribuendo alla riduzione delle emissioni di gas serra e alla diversificazione del mix energetico.



La legge sul carburante del futuro (legge 14.993/2024) stabilisce obiettivi ambiziosi per la miscelazione del biodiesel nel diesel fossile e dell'etanolo nella benzina che dovrebbe raggiungere il 20% e il 35%, rispettivamente, entro il 2030.

Questo stimola la domanda di olio di soia, canna da zucchero e mais, e incoraggia investimenti nelle raffinerie di biodiesel. La produzione nazionale, che è stata di 8,98 miliardi di litri nel 2024, dovrebbe superare i 10,4 miliardi nel 2025.

Biometano e diesel verde: Il biometano e il diesel verde, con maggiore efficienza energetica e minore emissione di inquinanti, stanno guadagnando spazio. Le aspettative sono che questi combustibili avanzino con il supporto di politiche pubbliche e investimenti privati.

Settori Strategici per investimenti

Infrastructure

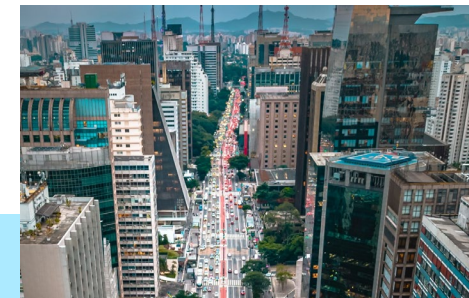
Aree strategiche come trasporti, edilizia, servizi igienico-sanitari e logistica.

È essenziale per l'integrazione territoriale, lo smaltimento della produzione, la competitività economica e la qualità della vita della popolazione.

Momento di ripresa degli investimenti, spinto da partenariati pubblico-privati (PPP), aste, concessioni e programmi come il Nuovo Programma di Accelerazione della Crescita (Nuovo PAC).

La modernizzazione delle infrastrutture è vista come la chiave per una crescita sostenibile e per l'attrazione di capitali esteri.

288 miliardi di R\$ in investimenti previsti dal Governo entro il 2025 nei trasporti, nella sanità, nei porti e negli aeroporti attraverso partenariati pubblico-privati.



Autostrade: Registrati 16 progetti di concessione autostradale (obiettivo previsto = aumento di 9.580 km nell'estensione della rete stradale asfaltata)

Ferrovie: Previsti investimenti pari a 101,6 miliardi di R\$ nel settore ferroviario, sulla base dei progetti già mappati (rinnovi o nuove concessioni). L'obiettivo previsto = aumento di 20.300 km alla rete ferroviaria attuale.

Porti: Alla fine del 2024, il governo ha annunciato gare per 55 progetti portuali (affidamenti e concessioni), tra cui progetti di vie navigabili interne, entro la fine del 2026. Investimento totale previsto = circa R\$ 20 miliardi.

Mobilità Sostenibile

La mobilità sostenibile mira a trasformare i sistemi di trasporto per ridurre l'impatto ambientale, promuovere l'inclusione sociale e migliorare la qualità della vita nelle città. Comprende l'adozione di soluzioni pulite, accessibili ed efficienti, come il trasporto pubblico elettrico, le piste ciclabili, l'integrazione dei diversi mezzi di trasporto e l'incentivo all'uso di energie rinnovabili.

Settori Strategici per investimenti

Energy and Natural Resources

Energia rinnovabile: L'84,1% della matrice elettrica è rinnovabile. L'obiettivo è raggiungere il 95% di energia rinnovabile entro il 2030, con il supporto di incentivi fiscali e regolamentazioni favorevoli.

7° posto a livello globale in capacità di energia solare

3° maggior produttore di energia eolica dell'America Latina

Le fonti solare ed eolica rappresentano quasi il 90% della capacità installata delle nuove centrali elettriche nel 2024.

Questo progresso è stato accompagnato da investimenti record, con particolare rilievo per operazioni di fusioni e acquisizioni nel settore per un valore di circa 120 miliardi di reais,



a dimostrazione del crescente interesse da parte di investitori nazionali e internazionali.

Sfide: l'intermittenza delle fonti solare ed eolica. Per superarle, il Brasile sta puntando su soluzioni tecnologiche come lo stoccaggio di energia in batterie ad alta capacità e lo sviluppo dell'idrogeno verde, che può fungere da vettore energetico nei periodi di bassa produzione.

Potenziale di 1,8 milioni di tonnellate/anno di idrogeno verde entro il 2030. Il Brasile ha fatto progressi nei progetti di idrogeno verde, in particolare nel Nordest, con investimenti significativi in infrastrutture portuali e produzione, posizionandosi come potenziale esportatore di questo combustibile pulito.

Settori Strategici per investimenti

Automotive

2024 = Produzione di 2,55 milioni di veicoli, registrando il miglior risultato dal 2019.

8° posto nella classifica mondiale dei produttori automobilistici, segnalando una netta ripresa del comparto.

ANFAVEA - outlook ottimista per il 2025: +7,8% nella produzione; e + 6,3% nelle vendite.

Un risultato particolarmente significativo in un contesto economico difficile, segnato da tassi d'interesse elevati che influenzano il costo del credito e, di conseguenza, i consumi.

Tendenze verso l'adozione di veicoli ibridi ed elettrici, insieme ai progressi nelle tecnologie di connettività e guida autonoma, offrono opportunità interessanti.



Stellantis ha inaugurato a Betim (Minas Gerais) un centro di ricerca e sviluppo per prodotti ibridi flex (elettrico + etanolo), parte di un investimento di R\$ 32 miliardi in Brasile fino al 2030, di cui R\$ 14 miliardi destinati alla modernizzazione degli stabilimenti e nuove assunzioni.

Tra il 2022 e il 2024, le immatricolazioni di veicoli ibridi ed elettrici hanno registrato una crescita notevole, segnalando una decisa evoluzione nelle preferenze dei consumatori verso tecnologie più sostenibili. In particolare, le immatricolazioni di veicoli ibridi sono aumentate del 184%, mentre quelle dei veicoli elettrici hanno fatto registrare un incremento straordinario del 629% nello stesso periodo.

L'adozione crescente di modelli ibridi ed elettrici sta contribuendo a ridurre la dipendenza dai combustibili fossili e a diminuire significativamente le emissioni di gas serra, in linea con gli obiettivi globali di sostenibilità e lotta ai cambiamenti climatici.

Settori Strategici per investimenti

Industrial manufacturing

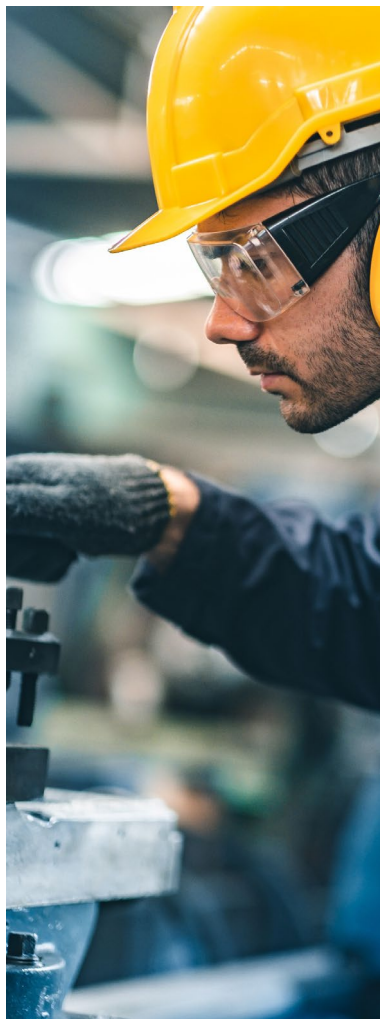
l'industria ha mostrato segnali solidi di ripresa, registrando una crescita significativa del 3,7% nel 2024

Si segnalano:

- Attrezzature informatiche: +14,7%;
- Veicoli a motore: +12,4%;
- Materiali elettrici: +12,2%.

La sfida nel 2025 sarà mantenere questo ritmo, con focus su guadagni di efficienza, innovazione tecnologica e adattamento alle nuove condizioni di mercato.

Tendenze: Crescita del mercato dell'industria 4.0 e elettrificazione delle macchine da costruzione.



I settori che ospitano aziende con una forte presenza sia nel mercato nazionale che internazionale e considerati settori chiave per la competitività dell'industria brasiliana, la trasformazione digitale, sostenibilità e integrazione con le catene globali del valore, sono:

- Carta e cellulosa: trainato dalla crescente domanda globale di imballaggi sostenibili.
- Elettronica: settore dinamico e altamente sensibile all'innovazione tecnologica, con particolare attenzione alla produzione di beni di consumo durevoli, componenti e dispositivi connessi.
- Materiali da costruzione: favorito da investimenti in infrastrutture, programmi abitativi e crescita del mercato immobiliare.
- Meccanica: comprende macchine e attrezzature industriali fino a componenti di precisione, essenziali per la modernizzazione della catena produttiva.
- Plastica e gomma: settore con ampia applicazione in imballaggi, automobili, elettrodomestici e costruzioni, che sta cercando soluzioni più sostenibili e riciclabili.

Settori Strategici per investimenti

Consumer & Retail

Nel 2025, il settore attraversa un momento di trasformazione: nonostante le sfide macroeconomiche e la volatilità dei consumi, si osserva una crescita continua, con enfasi sulla digitalizzazione, l'efficienza operativa e l'integrazione omnicanale.

Carrefour e Magalu stanno investendo fortemente in intelligenza artificiale, automazione ed esperienza del consumatore per mantenere la competitività. La sostenibilità e l'innovazione stanno diventando anch'esse priorità strategiche

8 anni consecutivi di espansione, nonostante un contesto macroeconomico ancora sfidante (con una crescita più moderata dopo il boom pandemico).

L'integrazione tra canali fisici e digitali (modello omnicanale) è diventata essenziale, e le aziende che hanno investito in logistica, tecnologia ed esperienza del cliente sono riuscite a mantenere un vantaggio competitivo.



Espansione del mercato e regionalizzazione: Margini di crescita in regioni meno sature (Nord e Nordest) con formati adattati alla realtà locale per generare economie di scala e fidelizzazione.

Partnership strategiche: Alleanze tra rivenditori, fintech, startup e aziende tecnologiche possono accelerare la trasformazione digitale, ampliare la portata del mercato e ridurre i costi operativi.

Adozione di tecnologie emergenti: IA, Internet delle Cose (IoT) e automazione logistica = efficienza, tracciabilità e personalizzazione per il cliente.

Rafforzamento dell'e-commerce e dei marketplace: L'espansione della presenza digitale, con focus sull'esperienza utente, logistica efficiente e integrazione con i negozi fisici, è una delle principali leve di crescita.

Investimenti in infrastrutture (Centri di distribuzione, data center e hub logistici per garantire consegne rapide ed efficienti).

Efficienza operativa come vantaggio competitivo: In uno scenario di margini compressi, le aziende che investono in processi snelli, automazione e gestione intelligente degli stock avranno maggiore resilienza e redditività.

COP30



COP30 – Brasil

Belem, Brazil

11-25 November 2025

Principali temi:

Riduzione delle
emissioni di gas serra

Finanziamento
climatico per i paesi
in via di sviluppo

Giustizia climatica e gli
impatti sociali dei
cambiamenti climatici.

Adattamento ai
cambiamenti climatici

Preservazione delle
foreste e della
biodiversità.



KPMG at COP30

Innovating for the transition.



**AI the critical
Catalyst
to accelerate the
energy transition &
climate action**

kpmg.com/cop

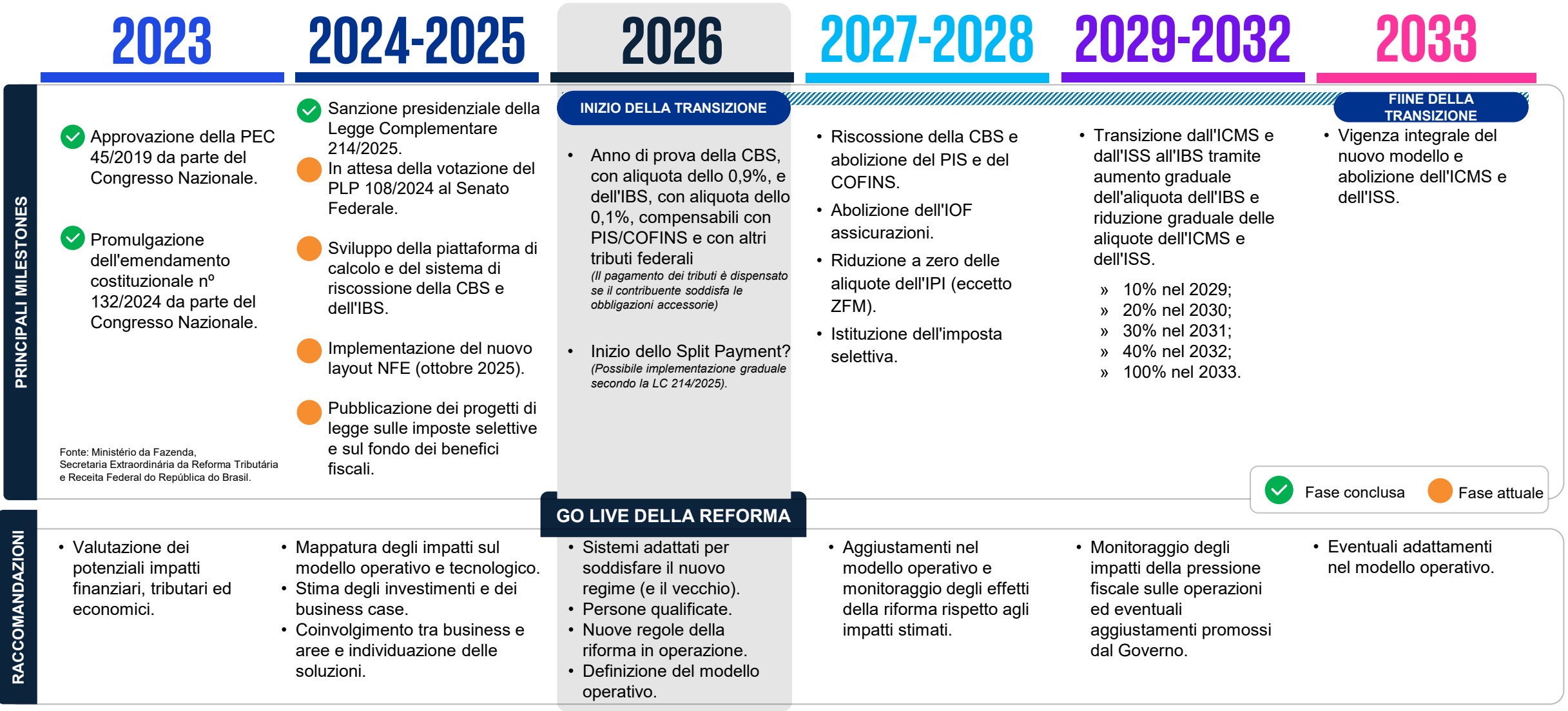
KPMG. Make the Difference.



Panoramica generale della riforma tributaria



Cronologia della riforma tributaria: dove siamo?



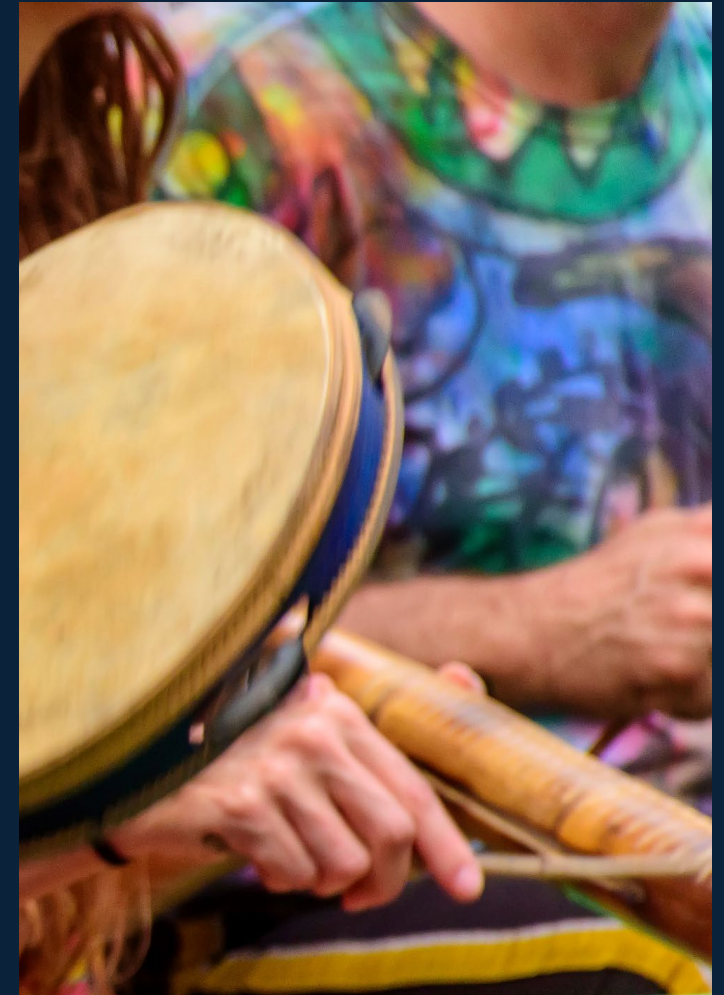
Fonte: Ministério da Fazenda, Secretaria Extraordinária da Reforma Tributária e Receita Federal do República do Brasil.

✓ Fase conclusa

● Fase attuale

Aspetti culturali del Brasile

Esplorando il ricco patrimonio e la diversità del Brasile



Aspetti culturali - Diversità e orgoglio nazionale

L'inglese è la lingua straniera più utilizzata dalla comunità imprenditoriale brasiliana

Il cattolicesimo romano è la religione predominante in Brasile, ma sono praticate anche molte altre religioni

Diversità culturale

La cultura brasiliana mescola influenze portoghesi, africane, indigene e di immigrati, visibili nel cibo, nelle arti e nella vita quotidiana. Le diverse culture del Brasile coesistono armoniosamente, ciascuna mantenendo la propria identità unica all'interno della società e degli affari

Il carnevale in Brasile è molto importante ed è visto per la maggior parte dei brasiliani come una "mini" vacanza

Orgoglio nazionale e ottimismo

I brasiliani esprimono un forte orgoglio nazionale e mantengono ottimismo nonostante le sfide economiche e sociali.

La burocrazia è radicata nella cultura

Legami familiari e sociali

I legami familiari e le relazioni sociali sono molto apprezzati, con frequenti espressioni di affetto e solidarietà.

Ospitalità e amicizie

I brasiliani sono calorosamente ospitali verso gli stranieri, anche se le amicizie profonde richiedono tempo e fiducia per svilupparsi.



Cultura aziendale, comportamento e comunicazione

I dirigenti locali devono conoscere a fondo il mercato brasiliano e la cultura imprenditoriale

Ambiente di lavoro informale ma serio

Il posto di lavoro è informale, con umorismo ed emozioni, ma valorizza altamente la competenza e l'impegno.

Relazioni personali negli affari

La fiducia e l'affinità attraverso incontri informali come pranzi e caffè sono fondamentali prima di concludere affari.

Adattabilità e flessibilità

L'adattamento al cambiamento e all'imprevedibilità è visto come una virtù chiave nella cultura aziendale brasiliana.



KPMG

Comportamento e comunicazione

Cultura flessibile di risoluzione dei problemi

Il 'jeitinho brasileiro' simboleggia la risoluzione creativa dei problemi superando gli ostacoli formali utilizzando reti personali e strategie informali.

Percezione del tempo e comunicazione indiretta

La puntualità è relativa; le riunioni di solito iniziano con 15 minuti di ritardo – si parte con una chiacchierata per «rompere il ghiaccio». La comunicazione spesso utilizza eufemismi e messaggi impliciti per evitare il confronto diretto. I brasiliani sono un popolo molto emotivo: essere molto diretto e obiettivo con loro potrebbe farti apparire come una persona «fredda e calcolatrice».

Segnali non verbali e interazione

Gesti, espressioni facciali, prossimità e interruzioni nella conversazione riflettono l'impegno e sono fondamentali nella comunicazione brasiliana.

I brasiliani sono molto amichevoli, ma sì non è sempre sì





Luca Esposito

Partner Audit e Head
of Italian Desk
lesposito1@kpmg.com.br

