

LETTRE D'ACTUALITÉS DÉVELOPPEMENT DURABLE Brésil

Une publication du SER de Brasília
N° 70 – Semaines du 26 février au 8 mars 2024

Sommaire

Environnement & Climat

- Le programme **Eco Invest Brasil** est lancé, et reçoit un soutien de 6,4 Mds USD de la BID et la BM

Energie

- En 2023, le programme **Luz Para Todos** a desservi 64 500 nouveaux foyers en électricité
- La BNDES et le MME créent un **fonds pour les minerais stratégiques**, qui mobilisera 1 Md BRL

Infrastructures & Transports

- Avec l'attribution du TIC, **l'Etat de São Paulo initie les 13 ventes aux enchères prévues en 2024**
- En 2024, **plusieurs constructeurs automobiles annoncent des investissements** significatifs ciblant le bas carbone
- **Pátria Investimentos crée un fonds de 5 Mds BRL** pour les projets de petites et moyennes infrastructures

Eau, Assainissement, Déchets

- Selon l'IBGE, **27 millions de Brésiliens n'ont pas accès à l'eau potable** et 49 millions à l'assainissement

Et Aussi

- La BNDES et la GFANZ créent une **plateforme reliant investisseurs et projets de décarbonation**

Amazonie & Biomes

- D'ici 2030, **le Cerrado pourrait générer 72 Mds USD supplémentaires par an** pour l'économie brésilienne

Suivi des alertes à la déforestation (Amazonie légale et Cerrado)

Environnement & Climat

Le programme *Eco Invest Brasil* est lancé, et reçoit un soutien de 6,4 Mds USD de la BID et la BM

Le 26 février, le ministère de l'Économie et des Finances a annoncé le lancement du **programme *Eco Invest Brasil*, ou « programme de mobilisation de capitaux privés étrangers et de protection contre le risque de change »**. S'inscrivant dans l'axe « Finance durable » du **Plan de transformation écologique¹**, *Eco Invest Brasil* vise à **favoriser les investissements étrangers dans des projets « verts »**, dépendant des 5 autres axes du plan (innovation du secteur productif ; bioéconomie ; transition énergétique ; économie circulaire ; infrastructures résilientes). **Si les critères d'éligibilité des projets seront d'abord ceux du Fonds Climat²**, ils évolueront lors de l'adoption de la **taxonomie « verte » nationale** (en cours d'élaboration).

Dans ce cadre, la **Banque Interaméricaine de Développement (BID)** et la **Banque Mondiale (BM)** ont annoncé contribuer à hauteur de - respectivement- **2 Mds USD (10 Mds BRL) et 1 Md USD (5 Mds BRL)**. Gérés par le Trésor brésilien, ces fonds permettront d'abonder le **Fonds Climat** -qui soutient des études, projets et entreprises inscrits dans une perspective d'adaptation et d'atténuation du **changement climatique**- ainsi que **quatre lignes de financement complémentaires** (*blended finance*, liquidités en cas de dévaluation excessive des taux de change, crédit pour la couverture du risque de change, financement ou garantie dans la structuration de projets). Par ailleurs, **la BID a annoncé sa contribution à hauteur de 3,4 Mds USD (17 Mds BRL) à un mécanisme de protection contre le risque de change, dénommé *hedge***. Concrètement, la BID va souscrire des instruments de couverture du risque de change à l'étranger et les transmettre, par l'intermédiaire de la Banque Centrale du Brésil (BCB), aux institutions financières du pays. Celles-ci pourront ainsi **prémunir les investisseurs étrangers des risques de fluctuation du dollar, à long terme** (minimum 10 ans).

En parallèle, le ministère de l'Économie et des Finances étudie la mise en place d'autres outils au sein du programme *Eco Invest Brasil*, comme une **ligne de crédit du Trésor dédiée au financement de projets durables**, proposant des taux d'intérêt favorables, jusqu'à 25 ans. (Articles [ici](#) et [ici](#))

Energie

En 2023, le programme *Luz Para Todos* a desservi 64 500 nouveaux foyers en électricité

Créé en 2003 et suspendu en 2019, **le programme *Luz para Todos* (électricité pour tous) a été repris par le ministère des Mines et de l'Énergie (MME) et intégré au *Novo PAC*** (grand programme de

¹ Annoncé en août 2023, le plan vise l'alignement du développement économique et social avec la préservation de l'environnement et la lutte contre le changement climatique. Le gouvernement brésilien a ainsi identifié 100 actions, autour de 6 axes thématiques (cf. supra).

² Créé en 2009, le Fonds National sur le Changement Climatique (FNMC), ou Fonds Climat, soutient des études, projets et entreprises s'inscrivant dans une perspective d'adaptation et/ou d'atténuation du changement climatique, autour de 9 axes thématiques : (i) mobilités urbaines ; (ii) villes durables et changement climatique ; (iii) machines et équipements efficaces ; (iv) énergies renouvelables ; (v) gestion des déchets et cogénération ; (vi) charbon végétal ; (vii) gestion de forêts primaires ; (viii) projets et services relatifs à la réduction des émissions de GES ; et (ix) projets innovants portés par des entrepreneurs.

développement et de financement public-privé d'infrastructures) en août 2023. Il vise à **étendre l'accès à électricité à l'ensemble de la population**, en particulier dans les zones isolées en Amazonie légale et les régions rurales, par la **connexion au Système interconnecté national (SIN)** ou par la **mise en place de systèmes isolés** alimentés en énergie décarbonée.

En 2023, le programme *Luz Para Todos* a permis de connecter **64 500 nouveaux foyers, pour un investissement de 1,4 Md BRL (260 M EUR)**. La région Nord est celle qui a le plus bénéficié du programme (**43 000 foyers, soit 67% du total**), suivie par la région Nord-Est (20 100 foyers, soit 31%) et la région Centre-Ouest (1 400 foyers, soit 2%). **En 2024, Luz Para Todos vise à desservir en électricité 75 000 foyers supplémentaires** (représentant plus de 300 000 personnes). L'investissement prévisionnel représente 2,5 Mds BRL (464 M EUR). **D'ici 2026, le programme a un objectif global de 370 000 foyers**; 8,3 Mds BRL (1,5 Md EUR) d'investissements devraient être mobilisés. (Articles [ici](#) et [ici](#))

La BNDES et le MME créent un fonds pour les minerais stratégiques, qui mobilisera 1 Md BRL

A l'occasion du PDAC à Toronto (*Prospectors & Developers Association of Canada*) -principal salon international du secteur minier-, la Banque Nationale de Développement Economique et Social (BNDES) et le ministère des Mines et de l'Energie (MME) ont annoncé le 3 mars la création d'un **Fonds d'Investissement et de Participation (FIP) dans les minerais stratégiques**.

Visant à mobiliser **1 Md BRL (186 M EUR)**, le fonds recevra une participation -plafonnée à 25%- de **250 M BRL (46 M EUR) de la part de la BNDES**; les ressources restantes seront mobilisées auprès d'**investisseurs nationaux et internationaux**. Le FIP Minerais Stratégiques vise à accompagner **entre 15 et 20 petites et moyennes entreprises, portant des projets stratégiques en termes de transition énergétique³ et de production d'engrais⁴**. Le fonds vise également à inciter les entreprises bénéficiaires à adopter des **standards ESG plus contraignants**, minimisant l'impact des projets sur l'environnement et assurant un co-bénéfice aux communautés locales.

Après l'organisation d'un séminaire visant à mobiliser des investissements en avril, **le fonds publiera un appel à projets en mai, puis annoncera les entreprises retenues en octobre 2024**. Pour rappel, la BNDES a accordé au cours des 10 dernières années des financements de l'ordre de 8,3 Mds BRL (1,5 Md EUR) pour des projets miniers, à près de 1 800 entreprises. (Articles [ici](#) et [ici](#))

Infrastructures & Transports

Avec l'attribution du TIC, l'Etat de São Paulo initie les 13 ventes aux enchères prévues en 2024

En 2024, l'Etat de São Paulo prévoit la **mise en concession, formation de contrats de partenariats public-privé (PPP) ou privatisation de 13 actifs**. Le portefeuille de projets inclut : **(i) le train interurbain São Paulo-Campinas**, mis aux enchères le 29 février (cf. infra); **(ii) le lot autoroutier**

³ Priorité accordée aux minerais suivants : cobalt, cuivre, étain, graphite, lithium, manganèse, minerais de terres rares, minerais du groupe du platine, molybdène, niobium, nickel, silicium, tantale, titane, tungstène, uranium, vanadium et zinc.

⁴ Priorité accordée aux minerais suivants : phosphate, potassium et reminéralisants.

Litoral Paulista prévu pour le 16 avril ; (iii) **le tunnel submergé de Santos-Guarujá** ; (iv) **le lot autoroutier Nova Raposo** ; (v) **le lot autoroutier Rota Sorocabana** ; (vi) **le lot autoroutier Paranapanema** ; (vii) **la ligne de métro 11** ; (viii) **la ligne de métro 12** ; (ix) **la ligne de métro 13** ; (x) **la privatisation de la SABESP**, entreprise publique d'eau et d'assainissement de l'Etat de São Paulo ; (xi) **la privatisation de l'EMAE**, entreprise d'énergie ; (xii) **la maintenance des infrastructures dans 33 écoles** ; et (xiii) **l'opération de services de loterie**. In fine, les investissements sur ces différents projets pourraient représenter jusqu'à **120 Mds BRL (22 Mds EUR)**.

Dans ce cadre, **la première vente aux enchères a eu lieu le 29 février**. Elle a concerné le **train interurbain São Paulo-Campinas**, projet incluant dans un unique lot : (i) la ligne de métro 7-Rubis ; (ii) le train intermétropolitain TIM -ligne « classique », sur 65 km- ; et (iii) le train interurbain TIC -ligne « express », sur 100 km-. Les enchères ont fait l'objet d'une **offre unique, de la part du consortium C2 Mobilidade sobre Trilhos, composé du groupe chinois CRRC⁵ et du groupe brésilien Comporte⁶**. Le consortium s'est ainsi vu attribuer le PPP, prévoyant des investissements totaux de **14,2 Mds BRL (2,6 Mds EUR)** et d'une durée prévue de **30 ans**. L'entrée en opération du TIM devrait intervenir en 2029, et celle du TIC en 2031. (Articles [ici](#), [ici](#) et [ici](#))

En 2024, plusieurs constructeurs automobiles annoncent des investissements significatifs ciblant le bas carbone

Depuis janvier 2024, plusieurs constructeurs automobiles présents au Brésil ont officialisé de nouveaux investissements, dépassant 60 Mds BRL (11 Mds EUR) :

1. Le groupe américain **General Motors investira 7 Mds BRL (1,3 Md EUR) jusqu'en 2028**, pour l'adaptation de ses sites de production en vue de la fabrication de nouveaux véhicules, incluant ceux dotés de moteurs *flex-fuel* (i.e. roulant en partie à l'éthanol).
2. Au-delà des investissements de 7 Mds BRL initiés en 2022, le groupe allemand **Volkswagen a annoncé de nouveaux investissements de 9 Mds BRL -soit 16 Mds BRL (3 Mds EUR) au total, d'ici 2028-**. Ils viseront la production, dans ses 4 sites de production brésiliens, de véhicules hybrides, électriques et *flex-fuel* -avec un accent mis sur l'efficacité énergétique-.
3. Le groupe sud-coréen **Hyundai souhaite investir 5,4 Mds BRL (1 Md EUR) d'ici 2032**, en soutien au développement technologique et à la production de véhicules hybrides, électriques et à hydrogène vert.
4. **Toyota**, groupe japonais, **a annoncé le 5 mars des investissements de 11 Mds BRL (2 Md EUR) d'ici 2030**, pour l'extension de son site de production à Sorocaba (Etat de São Paulo) et la production de véhicules hybrides et *flex-fuel*.
5. Le groupe multinational (franco-italo-américain) **Stellantis a annoncé le 6 mars des investissements de 30 Mds BRL (5,6 Mds EUR)**. Destinés aux lignes de production du groupe dans les Etats du Minas Gerais, du

⁵ Le groupe CRRC, créé en 2015 (fusion) et détenu par le gouvernement chinois, a une activité de fourniture de matériel ferroviaire dans les secteurs du transport ferroviaire, des mobilités urbaines et de l'industrie. En 2023, il comptait environ 180 000 employés et affichait un CA de 37,8 Mds USD.

⁶ Le groupe Comporte, créé en 2002 par le fondateur de la compagnie aérienne Gol (M. Nenê CONSTANTINO), a une activité de concessionnaire dans les secteurs du transport routier et des mobilités urbaines. En 2023, il comptait environ 15 000 employés et affichait un CA de 2,9 Mds BRL (587 M USD).

Pernambouc et de Rio de Janeiro, les investissements contribueront en particulier à la production de véhicules hybrides *flex* et électriques.

6. Par ailleurs, **le groupe chinois BYD a initié le 5 mars les travaux de construction de son premier site de production de véhicules 100% électriques au Brésil**, sur un complexe racheté au constructeur américain Ford en 2023 et situé à Camaçari (Etat de Bahia).

Ces annonces s'inscrivent dans la **continuité du lancement du programme Mover par le gouvernement fédéral en décembre 2023**, dédié à la décarbonation des secteurs des transports et de la logistique. Pour rappel, les ventes de véhicules hybrides électriques et 100% électriques ont représenté **2,5% des ventes totales automobiles en 2022**, en croissance de 40% par rapport à 2021. (Articles [ici](#), [ici](#), [ici](#), [ici](#), [ici](#) et [ici](#))

Páttria Investimentos crée un fonds de 5 Mds BRL pour les projets de petites et moyennes infrastructures

Fonds de capital-investissement brésilien (avec un portefeuille de 200 Mds BRL -37 Mds EUR-), Páttria Investimentos a annoncé en février la création du **fonds Páttria Infra Crédito FIDC**. Celui-ci vise à **investir jusqu'à 5 Mds BRL (928 M EUR) dans 30 à 40 projets de petites et moyennes infrastructures**, dont l'accès au crédit est plus limité.

Le fonds prévoit de **financer 60% à 70% des projets, sous réserve de contrats à long terme tels que des concessions et PPP**. Sectoriellement, les projets devraient concerner **l'eau, l'assainissement** et la gestion des **déchets**, les **mobilités urbaines**, la production d'**énergie bas carbone** et les infrastructures technologiques. A contrario des autres fonds détenus par Páttria, qui investissent généralement en *equity* (prise de participation), **ce fonds acquerra exclusivement des débentures (titres de dettes)**, tels que des obligations d'infrastructures.

A date, le fonds a déjà reçu des engagements de l'ordre de 1,6 Md BRL (297 M EUR). Ces ressources proviendront de la Banque Nationale de Développement Economique et Social (**BNDES**) -500 M BRL-, la Corporation Andine de Développement (**CAF**) -200 M BRL-, la Société Financière Internationale (**IFC – du groupe de la Banque Mondiale**) -780 M BRL-, un **fonds de pension brésilien** (non connu) et **Páttria**. Le retour d'investissement prévu est de 10% par an. (Article [ici](#))

Eau, Assainissement, Déchets

Selon l'IBGE, 27 millions de Brésiliens n'ont pas accès à l'eau potable et 49 millions à l'assainissement

Le 23 février, **l'Institut Brésilien de Géographie et de Statistique (IBGE) a présenté les résultats du recensement démographique 2022**, qui inclut des données relatives à l'accès aux services d'eau et d'assainissement. En 2022, **27 millions de Brésiliens** (13,4% de la population) **n'étaient pas connectés à un réseau d'eau potable**, **49 millions** (24,3%) **ne disposaient pas d'un système de collecte des eaux usées adéquat** et **18 millions** (9,1%) **ne disposaient pas d'un système de collecte des déchets**⁷. De plus, 4,8 millions de Brésiliens (2,4%) n'avaient

⁷ Il faut souligner le fait que les critères et la méthodologie pour la production de ces données diffèrent sensiblement de ceux du Système National d'Information sur l'Eau et l'Assainissement (SNIS), qui collecte ses données auprès des municipalités et fournisseurs de services. Selon le SNIS, en 2022, 32 millions de Brésiliens (15% de la population) n'avaient pas accès à l'eau potable courante, 90 millions (44%) n'étaient pas connectés au tout-à-l'égout et 19,5 millions (10%) n'avaient pas accès à la collecte des déchets.

aucun accès à l'eau courante, et 1,2 million de Brésiliens (0,6%) ne disposaient pas de sanitaires dans leur logement.

Au-delà de l'**amélioration globale de l'accès à l'eau et l'assainissement** dans l'ensemble du territoire brésilien sur les dernières décennies, l'IBGE souligne d'**importantes disparités régionales**. Ainsi, **sur les 49 millions de Brésiliens ne disposant pas d'un système de collecte des eaux usées adéquat, 47% (22,8 millions) vivent dans la région Nord-Est**. Ensuite, la région Nord concentre 18% (9,3 millions), la région Sud-Est 16% (7,8 millions), la région Sud 10% (4,8 millions) et la région Centre-Ouest 9% (4,3 millions). Par ailleurs, les **difficultés d'approvisionnement** en eau courante varient également suivant les régions. L'IBGE indique que **les 68 municipalités ayant recourt à des camions-citernes pour s'approvisionner en eau se situent dans la région Nord-Est**. Si 1,1% de la population brésilienne cite le camion-citerne comme la principale source d'approvisionnement en eau de son foyer, cette part atteint 3,47% dans le Nord-Est. Dans certains Etats de la région, elle atteint 8,1% (Etat du Pernambouc), 6,7 % (Etat de Paraíba) et 4,2% (Etat d'Alagoas). (Articles [ici](#), [ici](#) et [ici](#))

Et Aussi

La BNDES et la GFANZ créent une plateforme reliant investisseurs et projets de décarbonation

Le 26 février, **M. Mark Carney**, Co-président de la *Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ)*, et **M. Aloizio Mercadante**, Président de la Banque Nationale de Développement Economique et Social (**BNDES**), ont signé une lettre d'intention pour le **développement conjoint d'une plateforme visant à relier les projets bas carbone menés au Brésil avec des investisseurs, notamment internationaux**.

Alors que 6% des ressources internationales allouées à la lutte contre le changement climatique sont fléchées vers l'Amérique latine, l'objectif de cette plateforme est de **mobiliser des financements pour la mise en œuvre du Plan de transformation écologique du gouvernement brésilien**. Si son format et sa date de lancement demeurent à préciser, la plateforme devrait en particulier appuyer des projets de production d'**énergie renouvelable**, de développement des **biocarburants**, de **restauration forestière** et d'implantation de **solutions fondées sur la nature**. (Article [ici](#) et [ici](#))

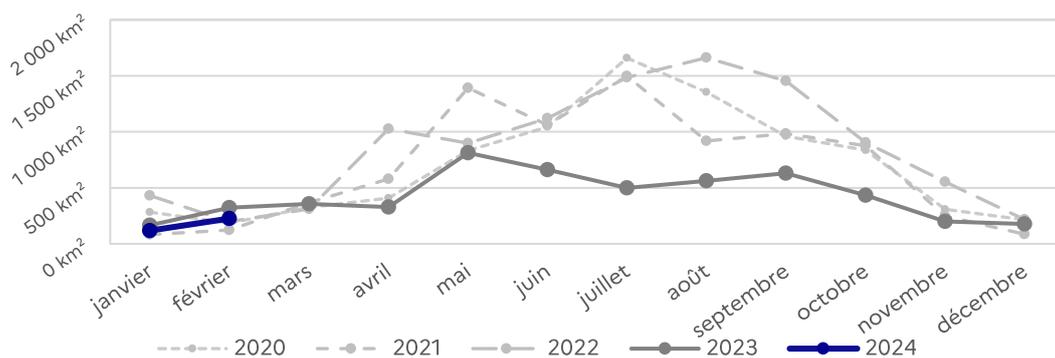
Amazonie & Biomes

D'ici 2030, le Cerrado pourrait générer 72 Mds USD supplémentaires par an pour l'économie brésilienne

Le 27 février, l'**Alliance pour les forêts tropicales** -hébergée par le **Forum Economique Mondial**- a publié une étude intitulée «**Cerrado : production et protection**», en partenariat avec le cabinet de conseil **Systemiq**. Central dans la production agricole du Brésil, le Cerrado est par exemple **responsable de 60% de la production nationale et de 22% des exportations mondiales de soja**. Le biome recouvre ainsi des enjeux évidents en termes de **protection de l'environnement** et de **sécurité alimentaire**.

Sur la base des travaux réalisés par Systemiq en appui au ministère de l'Économie et des Finances brésilien, dans le cadre du Plan de transformation écologique du Brésil, le rapport estime que **le Cerrado pourrait générer entre 47 et 72 Mds USD de revenus supplémentaires par an d'ici à 2030, en adoptant un nouveau modèle économique.** Celui-ci s'appuierait en particulier sur : **(i) le développement d'une agriculture intensive durable** (i.e. exportation de maïs et de soja, de bœuf, agroforesterie) -qui pourrait générer entre 17 et 19 Mds USD- ; **(ii) la bioéconomie et la restauration du biome du Cerrado** (i.e. bioindustrie, marché carbone, écotourisme, etc.) -entre 11 et 20 Mds USD- ; **(iii) les bioénergies et le renouvelable** (i.e. *sustainable aviation fuels* -SAF- et autres carburants durables, éolien et solaire, etc.) -entre 12 et 19 Mds USD- ; et **(iv) l'industrie verte** (i.e. hydrogène vert, industrie légère, chimie, industrie automobile, etc.) -entre 7 et 14 Mds USD-. **Le biome dispose d'un potentiel important dans le développement de ces activités**, abritant par exemple d'ores et déjà un tiers des installations de biogaz du Brésil. Néanmoins, le rapport souligne que la mise en œuvre de ce nouveau modèle économique nécessite **un dialogue étroit entre pouvoirs publics, industries** (en particulier du secteur agro-alimentaire) **et autres acteurs concernés.** (Articles [ici](#), [ici](#) et [ici](#))

Alertes à la déforestation en Amazonie légale (biomes de l'Amazônia -100%-, du Pantanal -40%- et du Cerrado -37%-)



Source : Institut National de Recherche Spatiale (INPE)

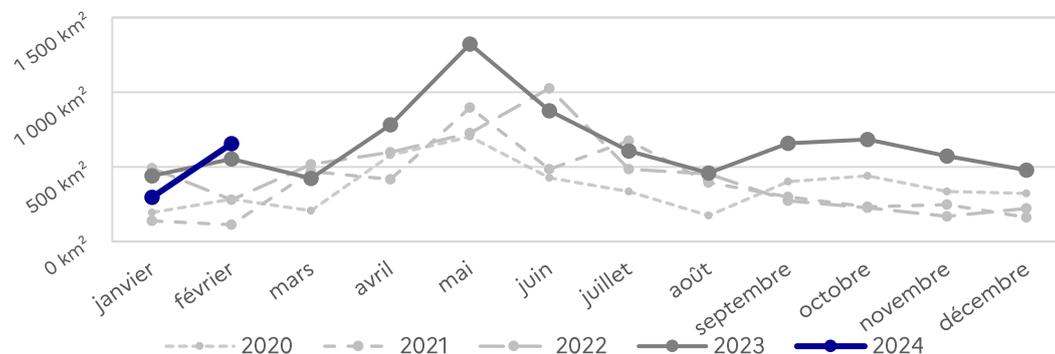
2024

Période du 1^{er} janvier au 1^{er} mars

345 km²

-32% Par rapport à 2023

Alertes à la déforestation dans le Cerrado (biome du Cerrado -100%-)



Source : Institut National de Recherche Spatiale (INPE)

2024

Période du 1^{er} janvier au 1^{er} mars

983 km²

-2% Par rapport à 2023

La Direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques. Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Sébastien ANDRIEUX, Chef du Service économique régional de Brasília
Rédaction : Mathieu RIVALLAIN, Clémence PIERRE, Thibault CIESLAK, François-Xavier FLAMAND, Paul D'HUMIERES

Abonnez-vous : clemence.pierre@dgtrésor.gouv.fr