

AMÉRIQUE LATINE

MARCHÉS & AFFAIRES

La lettre professionnelle multisectorielle d'iFi-LATINECO - Publiée depuis 1996

NOVEMBRE 2012 - N° 179

SOMMAIRE

P. 2 CONJONCTURE ET FINANCES

IED stables dans la région
Le danois **Saxo Bank** en Uruguay
Chili : importants investissements quinquennaux

P. 3 AGROALIMENTAIRE ET DISTRIBUTION

Centres commerciaux « verts » au Brésil
Gap : après l'Uruguay, la Colombie
Usine de jus de fruits ultramoderne au Chili

P. 3 ÉNERGIES

Mexique : **Pemex** achète désormais au privé
L'Argentine en déficit énergétique
Colombie : projets sino-indien dans le pétrole

P. 4 INDUSTRIES ET SERVICES

Le développement andin d'**Etex** (BEL)
Les vêtements de sécurité du chilien **Agrotex**
Brésil : **Boiron** (FRA) continue sa conquête

P. 5 AUTOMOBILE ET TRANSPORTS

Mexique : usine dans le centre pour **Hitachi Marcopolo** (BRE) bientôt à Cuba ?
Argentine : **GM** et son « Projet Phoenix »

P. 5 IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURES

Sacyr (ESP) enchaîne les contrats au Chili
Pérou : combien de conteneurs à El Callao ?
Projet d'envergure pour **Fancesa** (BOL)

P. 6 TÉLÉCOMMUNICATIONS ET MÉDIAS

América Móvil ne compte pas ralentir
Brésil : le marché vidéoludique en chiffres
La nouvelle offre du colombien **ETB**

P. 6 HÔTELS ET TOURISME

Montevideo accueille un **Sofitel**
Hoteles City (MEX) arrive en Colombie...
... et **W Hotels** (É.-U.) au Panamá

P. 7 INDICATEURS ÉCONOMIQUES

P. 8 Bulletin d'abonnement

Carrefour ou l'art du contrepied

Dans les derniers numéros de notre étude mensuelle LA GRANDE DISTRIBUTION EN AMÉRIQUE LATINE, nous nous sommes interrogés à propos du flou qui entoure la stratégie latino-américaine du distributeur français. Ainsi, nous avons rappelé à nos lecteurs que le rapprochement irréaliste tenté avec le **Grupo Pão de Açúcar** (GPA) via **Abilio Diniz** à l'été 2011 avait déjà présenté un signe évident pour **Carrefour** de vouloir tirer parti de sa position au Brésil et, par la même occasion, permettre au groupe, alors dirigé par **Lars Olofsson**, de faire une bonne affaire. C'était sans compter avec la réaction de **Casino**, actionnaire de GPA, qui a stoppé net le projet.

Pour la nouvelle direction de **Carrefour**, la suite logique aurait été celle de la cession des unités argentines, opération difficile compte tenu du contexte économique et politique local. C'est pourtant à ce moment là que **Carrefour** a fait le choix d'acquiescer une petite chaîne argentine en quasi-faillite, avec une cohérence qui reste à démontrer.

Mais les lecteurs de notre étude n'ont pas été surpris quand, cet été, nous écrivions que le groupe de **Georges Plassat** ne pouvait pas rester les bras croisés, et si ce n'était pas l'Argentine que quittait **Carrefour** dans la région, ce serait forcément le Brésil ou la Colombie, deux marchés à succès lui fournissant de juteux dividendes. Au final, la surprise est venue du choix du pays, la Colombie et, surtout, de l'identité de l'acheteur : **Cencosud**. Ainsi, le groupe chilien de **Horst Paulmann** a mis généreusement la main au portefeuille pour consolider son développement et confirmer son statut d'acteur majeur dans la région.

Avec cette redistribution de cartes du secteur, il reste à attendre la réaction des « poids lourds », en premier lieu celle de **Wal-Mart**.

Emilio JOVER
Directeur d'iFi-LATINECO

PUBLICITÉ

LA LETTRE DE LA DISTRIBUTION INTERNATIONALE - GLOBAL RETAIL NEWSLETTER

PETIT-DÉJEUNER DÉBAT

CARREFOUR

et sa stratégie de développement international

Les priorités, les choix, les difficultés

Par M. Jérôme BÉDIER

Secrétaire général du groupe CARREFOUR

Mardi 29 janvier 2013 de 08H15 précises à 10H00

FRANCE AMÉRIQUES - 9/11 avenue Franklin D. Roosevelt - F-75008 PARIS

Droit d'inscription : 120,00€ TTC (100,33€ HT)

Contact : Mme Brigitte GUILLOT - LA LETTRE DE LA DISTRIBUTION INTERNATIONALE
5 rue de Châteaudun - F-75009 PARIS - bguillot@chabot-associates.com
Tél./fax : 01 48 74 64 70 - Mobile : 06 70 86 64 20



ARGENTINE • GALENO

Le groupe d'assurances a pris le contrôle des branches « travail » et « santé » de la filiale locale de l'assureur espagnol Mapfre. Ainsi, Galeno incorporera 500 000 assurés « travail » et 15 000 « santé ».

BOLIVIE • STATISTIQUES

Entre janvier et septembre 2012, le volume des crédits du secteur bancaire national a crû de 13,7% à plus de 7,6Mds\$.

BRÉSIL • SUL AMÉRICA

Au 3T12, l'assureur a dégagé 52,1M\$ de bénéfices, soit 8,9% de plus qu'au 3T11. De même, le montant de ses primes a grimpé de 14,2% à 1,4Mds\$.

BRÉSIL • STATISTIQUES

Selon l'Abecs, sur la période jan.-sept. 2012, 75% des brésiliens détenaient des cartes débit ou de crédit, le montant des opérations ayant atteint 400Mds\$.

COLOMBIE • CORPBANCA

Après l'achat de la filiale colombienne de Santander, la firme chilienne a procédé à l'acquisition de Helm Bank pour un montant de 1,3Mds\$. La future entité Santander Colombia-Helm Bank sera la 5^{ème} banque de Colombie avec près de 12Mds\$ d'actifs et 7% de parts de marché.

PS : l'IFC (Banque mondiale) a injecté 225M\$ dans CorpBanca.

COLOMBIE • STATISTIQUES

Selon une enquête, en juin 2012, 66% de la population adulte du pays, soit 20,3M de personnes, utilisait des services bancaires (+7,4%/juin 2011).

MEXIQUE / É.-U. • ASSURANCES

L'étasunien Ally Financial a vendu sa filiale mexicaine ABA Seguros à son compatriote ACE Group pour un montant de 865M\$. ABA Seguros est la 6^{ème} compagnie d'assurances du Mexique (30 agences).

MEXIQUE • CARTES BANCAIRES

En juin 2012, il y avait près de 15M de cartes de crédit en circulation (+9,1%/juin 2011) pour 8,85M de détenteurs. Dans la période, l'encours des crédit s'est élevé à 15,7Mds\$ (+15,4%).

URUGUAY • SAXO BANK

La banque danoise a réalisé sa première acquisition dans le Cône Sud avec la prise de contrôle de la société uruguayenne de bourse NVN Securities.

VENEZUELA • ASSURANCES

Les 10 premiers groupes assureurs du pays (sur 49) concentrent 70% des PDM du secteur, Seguros Caracas est en tête de liste avec 1,15Mds\$ de primes (13,3% du total) suivi par Seguro Mercantil (11,2%) et Seguros Horizonte (9,7%).

AMÉRIQUE LATINE • Stabilité pour les IED

Selon une institution privée, entre janvier et septembre 2012, la région a reçu 107,2Mds\$ d'investissements étrangers directs (IED), chiffre supérieur de 0,47% à celui de la même période de 2011, avec un nombre record de fusions-acquisitions (1 217 opérations, soit 73 de plus en un an). Le Brésil a été le premier marché latino-américain récipiendaire d'IED durant ces neuf mois avec 49,8Mds\$ reçus, montant 25% moins important qu'en 2011. Par secteur, l'agroalimentaire a eu la préférence des investisseurs étrangers avec 23,6Mds\$, chiffre qui a quasiment doublé (+92%). Enfin, dans la période, les investisseurs étasuniens ont été les plus actifs en Amérique latine avec 6,8Mds\$ investis pour 170 opérations de fusions-acquisitions.

BRÉSIL • Taux de base : une énième baisse insuffisante

La Banque centrale a procédé à la dixième réduction consécutive de son taux directeur SELIC le 10 octobre dernier à 7,25%, un taux qui, additionné à l'accélération de l'inflation, situe le taux de base réel à 1,7% l'an. Même s'il se situe à son niveau le plus bas depuis trente ans, le taux de base réel du Brésil est le 4^{ème} plus élevé du monde après celui de la Chine (3,9%), du Chili (2,3%) et de l'Australie (2,0%).

CHILI • D'importants investissements quinquennaux

31 des 40 groupes de l'IPSA (principal indice de la bourse de Santiago) investiraient au total 43,5Mds\$ au cours des cinq prochaines années. Parmi les principaux investisseurs figurent la compagnie aérienne Latam Airlines qui déboursa 7,87Mds\$ entre 2012 et 2014, le groupe énergétique Enersis, dont les investissements atteindraient 6,8Mds\$ entre 2012 et 2016, ou encore son concurrent AES Gener avec 3,4Mds\$.

MEXIQUE • Un bon excédent commercial









Entre janvier et août 2012, la balance commerciale a laissé un solde positif de 7,89Mds\$. Sur le seul mois d'août, le pays a exporté pour 31,7Mds\$ dont 26,8Mds\$ de produits hors pétrole.

PS : ce contexte favorable devrait attirer 200 entreprises japonaises d'ici 2015 qui s'ajouteraient aux 480 firmes nippones déjà implantées dans le pays.

VENEZUELA • Perte de pouvoir d'achat dans le privé

Selon les chiffres officiels, entre 1998 et 2012, le pouvoir d'achat des salariés du secteur privé a connu une diminution de 26%. Si le secteur privé représente la majorité des salariés du pays (environ 8 vénézuéliens sur 10), il perd de plus de terrain face au secteur public du fait des nombreuses nationalisations effectuées ces dernières années et de l'augmentation des effectifs dans l'administration publique.

Marchés boursiers

BOGOTÁ IGBC  14 781 +5,16% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (COP) : +16,7%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : +23,7%</small>	BUENOS AIRES Merval  2 323 -5,23% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (ARS) : -5,65%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : -29,5%</small>	LIMA IGBVL  20 789 -4,08% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (PEN) : +6,76%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : +10,8%</small>	MADRID Latibex  5 033 -4,79% Variation à un mois <small>Var. 31/12/10 : -8,47%</small>
MEXICO IPC  41 620 +1,84% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (MXN) : +12,3%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : +19,6%</small>	MONTEVIDEO BVMVG  184,34 -0,13% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 : +12,5%</small>	SANTIAGO IPSA  4 266 +0,85% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (CLP) : +2,13%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : +10,2%</small>	SÃO PAULO Ibovespa  57 068 -3,56% Variation à un mois <small>Var. 31/12/11 (BRL) : +0,55%</small> <small>Var. 31/12/11 (USD) : -7,74%</small>



ARGENTINE • Arcor agrandit un site bonaerense

Le N°1 mondial des confiseries est en train d'agrandir sa fabrique de biscuits Bagley située à Salto, au nord de la province de Buenos Aires, en vue d'augmenter sa production de 75%. Ce projet devrait favoriser l'implantation d'une minoterie attenante. Une fois les travaux d'extension achevés (100M\$), cette usine sera la plus importante unité de production de biscuits d'Amérique latine.

BRÉSIL • Des centres commerciaux « verts »

Le groupe portugais Sonae Sierra a racheté 9,5% du capital du Franca Shopping pour 4M\$, détenant désormais 76,9% de ce centre commercial de São Paulo. Sonae Sierra contrôle 11 centres commerciaux au Brésil, auxquels s'ajoutent deux unités en construction, le Boulevard Londrina Shopping (État de Paraná) et le Passeio das Aguas Shopping à Goiânia (État de Goiás). Ces deux projets sont à vocation écologique : il s'agit de centres engagés sur un taux de recyclage minimum de 55%, sur un taux de 10% d'eau consommée en provenance d'eau de pluie, etc.

CHILI • Une usine de jus ultramoderne

Carozzi a procédé à la mise en activité d'une unité de production de jus concentré à Teno (centre), considérée par la direction du groupe comme « la plus moderne du monde ». En chiffres, l'usine aura coûté plus de 55M\$ et permettra chaque année de produire 25 000tn de jus concentré pour un chiffre d'affaires de 60M\$.

ÉQUATEUR • Nouvelle ligne de production pour Arca

Le mexicain, deuxième plus important embouteilleur de Coca-Cola en Amérique latine derrière son compatriote FEMSA, a consacré 20M\$ dans l'installation d'une ligne de production dans l'une de ses usines équatoriennes.

CHILI • SUGALIDAL

La firme portugaise, N°1 européen de la transformation de tomates, a acheté au chilien Córpora ses activités liées à la production de purées de tomate et de pulpes de fruits, soit deux sites de production situés dans le centre du pays (45M\$).

COLOMBIE • GAP

Après l'Uruguay (Cf. ALMA N° 178, p. 3), le groupe textile US ouvre dans un nouveau marché régional avec l'inauguration de son premier magasin colombien (plus de 1 000m² de superficie) au sein du centre commercial Titán Plaza de Bogotá.

COLOMBIE • SEGAFREDO ZANETTI

La marque italienne mise sur un partenariat avec la chaîne de supermarchés Carulla. Le groupe prévoit de s'implanter dans 40 points de vente d'ici 2013.

URUGUAY / CHILI • CCU

Après le Chili, son pays d'origine, et l'Argentine, la filiale du Grupo Luksic continue son internationalisation avec l'acquisition des marques uruguayennes Nativa (eau minérale, 17% de PDM) et Nix (soda, 6,5% de PDM), dont le volume annuel des ventes est de 54M de litres à eux deux.



ARGENTINE • En déficit énergétique

La baisse de la production nationale d'hydrocarbures provoque l'importation de GNL, qui représente un coût estimé à 5Mds\$ pour 2012. Le groupe public Enarsa sera la principale entité chargée des achats sur les marchés internationaux, Gas Natural (ESP), Morgan Stanley (É.-U.) et Marubeni (JAP) étant les principales entités intermédiaires dans la fourniture d'hydrocarbures. PS : la construction d'un gazoduc de 123,5km au sud de la province de Córdoba demandera 100M\$ d'investissements.

BRÉSIL • Les besoins du ballon rond

Le gouvernement va débloquer 418M\$ supplémentaires afin d'augmenter et améliorer la production et la distribution d'électricité dans les 12 villes où seront joués les matches de la Coupe du Monde de football de 2014. Par ailleurs, d'ici 2014, l'électricien Elektro (Iberdrola) prévoit d'investir 320M\$ en vue d'accroître sa production.

CHILI • Grupo Penta s'intéresse à Energía Latina

Le groupe contrôlé par Carlos Eugenio Lavín et Carlos Alberto Délano a déboursé 9,6M\$ pour 15% du capital Energía Latina. Ce dernier possède quatre centrales thermoélectriques et vise à se développer dans la production hydroélectrique.

MEXIQUE • Pemex achète désormais au privé

L'espagnol Abengoa et l'étasunien General Electric ont inauguré une unité de cogénération de 300MW dans l'État de Tabasco (sud) en présence du Président Felipe Calderón. D'un coût de 500M\$, cette unité va fournir électricité et vapeur au site de traitement de gaz Nuevo Pemex, propriété du groupe public d'hydrocarbures Pemex. C'est la première fois que Pemex achète de l'énergie auprès d'un acteur privé.

PS : Pemex investira 3,5Mds\$ dans la raffinerie de Minatitlán (sud de Veracruz).

ARGENTINE • ACA

Dans la province de Córdoba, la coopérative a entamé la construction d'une usine d'éthanol (130M\$) dont la production annuelle prévue est de 125 000m³.

BOLIVIE • STATISTIQUES

Le pays est le 1^{er} exportateur de gaz d'Amérique du Sud, le Brésil étant son 1^{er} client (26,3M de m³/jour), suivi par l'Argentine (11M de m³/jour). Actuellement, le pays produit 47,6M de m³ de gaz/jour.

COLOMBIE • MANSOVAR

Le 4^{ème} groupe pétrolier du pays, joint-venture entre le chinois Sinopec et l'indien ONGC Videsh, va consacrer près de 390M\$ en projets d'exploration.

MEXIQUE • SEMPRA ENERGY

Le groupe US a remporté l'appel d'offres pour la construction du gazoduc Sásabe-Guaymas (320km, État de Sonora). Montant du contrat : près de 570M\$.

PÉROU • HYDROCARBURES

D'ici 2022, les investissements dans ce secteur totaliseraient 23Mds\$, dont 70% dans le gaz et 20% dans le pétrole.

**ARGENTINE • VERALLIA**

La filiale du français **Saint-Gobain** a investi 70M\$ dans un four pour son site de Mendoza qui permettra d'augmenter sa production de bouteilles destinées au secteur viticole (vins et mousseux).

BRÉSIL • TRELLEBORG

Près de São Paulo, le groupe suédois a ouvert deux usines : l'une consacrée à la fabrication de tubes pour l'industrie pétrolière et l'autre à celle de couches d'impression pour l'industrie graphique.

BRÉSIL • OSX

Le constructeur naval contrôlé par le magnat **Eike Batista** va émettre des actions pour environ 500M\$. Ce montant est destiné à financer la construction et la location de navires.

CHILI • AGROTEX

Le groupe textile investira 200 000\$ pour augmenter sa fabrication de vêtements pour l'agriculture et la sécurité. En 2011, **Agrotex** a réalisé 1M\$ de CA.

CHILI • APPLE

La firme à la pomme a ouvert une filiale dans le pays andin qui, outre le Chili, couvrira ses opérations en Argentine, au Paraguay, au Pérou et en Uruguay.

COLOMBIE • SANOFI

Le laboratoire pharmaceutique français a pris le contrôle du fabricant de médicaments génériques **Genfar**. Présent aussi en Équateur, au Pérou et au Venezuela, **Genfar** a réalisé 133M\$ de CA en 2011.

COLOMBIE • CORPAC

Le groupe étasunien construira une fabrique de tubes (150 000tn/an) destinés à l'industrie pétrolière.

MEXIQUE • GERDAU CORSA

La filiale du groupe sidérurgique brésilien **Gerdau** projette de consacrer 600M\$ dans l'implantation d'une unité de production de pièces de structures en acier dans l'État d'Hidalgo (centre).

MEXIQUE • MEXICHEM

110M\$ vont être consacrés par le groupe de chimie industrielle dans l'extension et la modernisation de son usine **Altamira I** (résines, plastiques, PVC), située dans le nord-est du pays. **À noter** : **Mexichem** est le 1^{er} producteur latino-américain de PVC.

PARAGUAY • HOBBY WORLD MARINE

Le groupe japonais a inauguré un site de fabrication de bateaux de pêche à Chaco'i (Villa Hayes, nord d'Asunción).

URUGUAY • AMERICAN CHEMICAL

Le fabricant de produits chimiques a été cédé au groupe brésilien **Oxiteno** pour 74M\$, dont un passif de 18M\$.

AMÉRIQUE LATINE • Bonne période pour les cosmétiques

Argentine : en 2012, l'industrie des cosmétiques et des produits de soins personnels investira 209M\$, les ventes du secteur ayant quadruplé depuis 2003. En 2011, le pays a exporté pour 676M\$, dont 361,6M\$ vers le Mercosur et 140,3M\$ vers le Chili.

Chili : selon la Chambre de l'industrie des cosmétiques, cette année, les ventes du secteur augmenteraient 12%/2011. Le secteur est touché par les articles d'origine chinoise introduits illégalement dans le pays.

Mexique : le groupe allemand **Beiersdorf**, N°2 mondial des cosmétiques (marques **Nivea**, **Labello**, etc.) prévoit d'investir 130M\$ afin de construire à Silao (État de Guanajuato, centre-nord) son plus grand centre de production sur le continent américain, ainsi que son 3^{ème} complexe de R&D au niveau mondial après ceux situés en Allemagne et en Chine.

AMÉRIQUE LATINE • Le développement andin d'Etex

Colombie : la filiale **Colombit** du groupe belge, qui fabrique des produits en fibrociment et plastique (toiture et réservoirs d'eau), investira 22M\$ dans l'installation d'une ligne de production supplémentaire sur son site de Manizales. Une fois les travaux achevés, la production du site s'élèvera à 500 000tn annuelles.

Pérou : **Etex**, détenteur dans le pays Inca de la marque **Eternit**, prévoit d'investir 60M\$ dans la construction de deux usines afin d'augmenter sa production de plaques de fibrociment (*drywall*) de marque **Superboard** et de plâtre-carton **Gyplac**. À la fin des travaux, prévue en 2015, la production de fibrociment et de revêtement pour toitures d'Eternit devrait atteindre les 22M de m² contre 14M de m² actuellement.

BRÉSIL • Les derniers chiffres d'Embraer

L'avionneur a réalisé sa 1^{ère} opération en Mauritanie avec la vente d'appareils **Súper Tucano** à la force aérienne de ce pays (nombre d'appareils non communiqué). Depuis janvier, l'avionneur a livré 83 appareils commerciaux et 46 jets privés. Par ailleurs, au 3T12, **Embraer** a dégagé 65M\$ de bénéfices contre une perte de 98M\$ au 3T11. **PS** : dans le trimestre, son carnet de commandes « fermes » s'élevait à 12,4Mds\$.

BRÉSIL • Amil sous bannière US

Le groupe étasunien **UnitedHealth Group** a payé 5Mds\$ environ pour le contrôle de 85,5% du capital d'**Amil Participações**, maison-mère du groupe **Amil**. Fondé et dirigé par **Edson Bueno**, **Amil** est l'un des premiers groupes de santé privés du Brésil, possédant, entre autres, 22 hôpitaux, et détenant 9% des PDM du secteur où opèrent actuellement 1 600 entreprises. **PS** : Le nouveau propriétaire vise développer les services adressés aux consommateurs issus de la classe moyenne.

BRÉSIL • Boiron continue sa conquête nationale

Fortement présent à Rio de Janeiro, Brasília et São Paulo grâce aux partenariats avec des chaînes de pharmacies comme **Raia Drogasil**, le laboratoire français spécialisé dans l'homéopathie vise à s'implanter à Salvador, Goiânia et Porto Alegre, le but étant d'être présent à terme dans toutes les pharmacies du pays.

PS : Au 1S12, les ventes brésiliennes de **Boiron** ont grimpé 92% sur douze mois.

MEXIQUE • Bombardier concentré sur deux projets

À Querétaro, centre de l'industrie aéronautique mexicaine, la firme canadienne consacre actuellement 80M\$ dans deux projets : l'installation d'une nouvelle usine qui ouvrira ses portes avant la fin de 2012 (30M\$) et la mise en place d'un nouveau processus de fabrication de pièces en matériaux composites prévue pour le printemps 2013 (50M\$).

MEXIQUE • Mines : les nationaux en tête

Entre 2012 et 2013, les trois groupes leaders du secteur minier de capitaux nationaux, **Industrias Peñoles**, **Frisco** (Carlos Slim) et **Grupo México** prévoient d'investir ensemble 6,7Mds\$. Les groupes mexicains détiennent 60% du total de la production minière du pays contre 40% pour les étrangers.

Parmi ces derniers, le Canada représente 70% du total. Ainsi, le groupe canadien **First Majestic** prévoit de déboursier 150M\$ en 2012 et la même somme en 2013.



ARGENTINE • GM et son « Projet Phoenix »

À partir de la fin 2015, le constructeur US va produire un nouveau modèle sur son site d'Alvear, près de Rosario. Cet investissement futur, connu sous le nom de *Proyecto Fénix*, va coûter 450M\$, et rapportera chaque année 1,2Md\$ de CA à l'export.

BRÉSIL • Des constructeurs ambitieux

BMW : la marque allemande prévoit d'investir 257M\$ dans une unité à Araquari (État méridional de Santa Catarina) pour produire des véhicules haut de gamme à partir de 2014. Dans une première étape, 30 000 véhicules seront produits chaque année, volume qui passera à 80 000 unités dans un second temps.

General Motors : d'ici cinq ans, le constructeur US prévoit d'investir 2,5Mds\$ dans la fabrication du modèle compact *Onyx*, spécialement conçu pour le marché local.

Volvo : le groupe scandinave prévoit d'investir 500M\$ en vue de devenir le numéro un brésilien dans le segment des véhicules poids-lourd, actuellement dominé par **Renault Trucks** (FRA), **UD Trucks** (JAP), **Mack** (É.-U.) et **Eicher** (IND).

MEXIQUE • Usine dans le centre pour Hitachi

À Querétaro, le conglomérat nippon investira 100M\$ dans la construction d'une fabrique de composants automobiles (suspensions, pincés de frein, injecteurs, etc.) dont l'inauguration est prévue en 2014. **PS** : **Hitachi Automotive Systems** compte deux filiales au Mexique, **UNISIA Mexicana** et **Electrónica Clarion**.

CHILI • Combien d'usagers dans le métro ?

Au 1S12, le métro de Santiago a transporté 314M de passagers, soit 1,8% de plus qu'au 1S11 (5,5M de voyages additionnels).



IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURES

Construcción e infraestructuras • Construção e infra-estruturas

CHILI • Routes : Sacyr enchaîne les contrats

Le groupe espagnol a remporté l'appel d'offres pour la construction et la gestion d'une autoroute de 86km reliant La Serena à Ovalle (centre-nord). Ce contrat autoroutier est le 5^{ème} pour **Sacyr** au Chili. **PS** : la firme a également raflé le contrat de 156M\$ pour la construction et la gestion d'un hôpital à Antofagasta (nord).

CHILI • Nouvelle acquisition pour Graña y Montero

Après la prise de contrôle de **CAM** début 2011 pour 20M\$, le leader péruvien du BTP a réalisé sa 2^{nde} acquisition sur le marché chilien avec l'achat de 74% du capital de **Vial y Vives** pour 55,5M\$. Ce dernier a principalement pour clients des groupes miniers.

COLOMBIE • Tour Krystal : première pierre posée

Les travaux de construction de cette future tour ont débuté dans le nord de Bogotá. D'une hauteur de 150m, l'édifice comptera 35 étages, dont 22 seront occupés par des bureaux, dix par des aires de parking et deux par des commerces.

MEXIQUE • C. Slim et A. Del Valle unis dans le ciment

Les deux entrepreneurs se sont alliés pour créer **Cementos Fortaleza**, qui fera partie du portefeuille de produits d'**Elementia** (fibrociment, béton, cuivre, aluminium, polystyrène, etc.), filiale du **Grupo Kaluz**. Ce dernier est un consortium du secteur de la construction.

PÉROU • Combien de conteneurs à El Callao ?

Selon l'autorité du port d'El Callao, en 2012, le trafic de conteneurs serait de 1,9M d'unités, soit près de 15% de moins qu'en 2011, année où la progression avait atteint 20%. **PS** : d'ici 2018, le gouvernement a prévu d'investir 4,15Mds\$ en infrastructures.

ARGENTINE • VOLKSWAGEN

En 2012, la firme allemande aura fabriqué 953 000 boîtes de vitesse dans son usine de Córdoba (centre).

CUBA • MARCOPOLO

Le fabricant brésilien de carrosseries de bus projette de s'implanter dans l'île *via* un accord avec le fabricant local **Caisa**. **PS** : au Brésil, **Marcopolo** va fournir 4 100 autobus scolaires au gouvernement.

ÉQUATEUR • STATISTIQUES

En septembre, pour le neuvième mois consécutif, les ventes de véhicules neufs ont reculé : -26,9%/sept. 2011, soit 8 254 unités. Depuis janvier dernier, les ventes totalisent 89 509 unités, soit 15,6% de moins sur douze mois.

MEXIQUE • VOLARIS

L'allemand **Lufthansa Technik** va fournir durant six ans des composants aéronautiques à la compagnie aérienne dans le cadre d'un contrat de 100M\$.

PÉROU • STATISTIQUES

Entre janvier et septembre derniers, 139 387 véhicules neufs ont été vendus.

BOLIVIE • FANCESA

le groupe cimentier va investir 230M\$ dans une nouvelle usine qui sera achevée en 2015. Grâce à elle, **Fancesa** va accroître sa capacité de production de 40%.

BOLIVIE • GRENTIDEM

Le groupe s'est associé avec l'ONG **Fe y Alegría** pour construire un ensemble immobilier résidentiel à La Paz (35M\$), doté de quatre tours, d'une zone commerciale et d'un parking de 1 000 places.

BRÉSIL • STATISTIQUES

Selon la Confédération nationale du transport, 29,3% du réseau routier est en mauvais état, 33,4% en état normal, 27,4% en bon état et 9,9% en excellent état.

CHILI • SOCOVESA

En 2013, la firme va consacrer 330M\$ dans la construction de 4 500 logements.

COSTA RICA • PONTS

L'an prochain, le gouvernement a prévu d'investir 40M\$ dans la construction et la rénovation de ponts.

HONDURAS • SAAM

La firme chilienne de services portuaires va fournir des remorqueurs à l'**Empresa Nacional Portuaria** du Honduras.



AM. LATINE • STATISTIQUES

Dans les cinq ans, le CA annuel du marché latino-américain des journaux quotidiens augmenterait de 24,6% à 10,47Mds\$.

BRÉSIL • PUBLICITÉ

MONTANTS DES RECETTES PUBLICITAIRES PAR MÉDIA (janvier-juillet 2012)		
Média	Montant (M\$)	Var. (%)
TV hertzienne	5 300	+12,9
Journaux	940	+2,9
Magazines	490	-3,0
Internet	417	+15,5
Autres	1 023	+6,2
TOTAL	8 170	+10,1

À noter : en 2013, le Brésil supplanterait le Royaume-Uni comme 5^{ème} marché publicitaire mondial.

CHILI • SONDA

Le N°1 latino-américain du secteur des TI a enregistré 69,3M\$ de bénéfices entre janvier et septembre 2012 (+26,3%/jan.-sept. 2011). **Rappel** : Sonda est présent dans 10 pays d'Amérique latine.

AMÉRIQUE LATINE • América Móvil ne compte pas ralentir

Le plan d'investissement prévu pour 2013 par la multinationale mexicaine, leader des télécommunications en Amérique latine, s'élève à 10Mds\$, montant équivalent à celui qui sera déboursé sur l'ensemble de 2012. Par ailleurs, au 3T12, América Móvil (AM) a vu ses bénéfices croître de 67%/3T11. **PS** : après avoir acheté les actifs honduriens et jamaïcains de Digicel (12,8M d'abonnées en Amérique centrale, Caraïbes, etc.), AM a aussi mis la main sur sa filiale salvadorienne.

BRÉSIL • Jeux vidéo : le marché en chiffres

Actuellement, le Brésil est le 4^{ème} marché vidéoludique mondial avec un CA annuel d'environ 450M\$ (2011) pour une croissance annuelle moyenne prévue de plus de 7% jusqu'à 2016. Les Brésiliens sont 45,2M à jouer à ce type de jeux, avec une préférence pour les consoles de salon (67% d'entre eux jouent sur cette plateforme).

À ce titre, le nombre de consoles de salon (PS3, Xbox 360 et Wii) vendues en 2012 serait de plus de 3M d'unités, contre 1,3M en 2011. De même, cette année, le nombre de jeux vendus sur les trois consoles susnommées se chiffrerait à plus de 578M d'unités, soit une croissance interannuelle de plus de 70%.

PS : 17% des gamers brésiliens jouent sur leur smartphone ou leur tablette, un taux qui est appelé à augmenter dans les années à venir.

COLOMBIE • La nouvelle offre d'ETB

Au cours du 1S13, le groupe de télécoms (téléphonies fixe et mobile, Internet, etc.) se lancera sur un nouveau segment en proposant un service de TV payante via la Toile sur Bogotá grâce à un investissement initial de 50M\$. À moyen terme, soit dans les cinq ans à venir, ETB compte dépenser pas moins de 1Md\$ afin de moderniser son réseau de fibre optique dans la capitale afin d'offrir un service d'ultime génération.

HÔTELS ET TOURISME



BRÉSIL • PROJET

Infraero, l'agence fédérale des infrastructures aéroportuaires, a lancé un appel d'offres pour la construction d'un hôtel et d'un centre d'affaires sur le site de l'aéroport Santos Dumont de Rio de Janeiro (33M\$). Fin des travaux : juin 2014.

CHILI • THE SINGULAR HOTELS

En 2014, la chaîne hôtelière chilienne ouvrira les portes d'un établissement de luxe dans le quartier de Lastarria à Santiago. Investissement : 17M\$.

CHILI • ATTON HOTELES

Le groupe va réaliser son 1^{er} projet en dehors de Santiago avec l'installation d'un hôtel à Concepción vers 2014-2015. D'un coût de 22M\$, le site aura 170 chambres réparties sur 13 étages.

PS : Atton Hoteles compte actuellement quatre établissements dans la capitale.

URUGUAY • ENJOY

Le groupe chilien (famille Martínez) déboursera 310M\$ pour 45% de l'emblématique hôtel-casino Conrad de Punta del Este, propriété de la chaîne Hilton. **PS** : au Chili, Enjoy gère 7 casinos et 5 hôtels.

ARGENTINE • Et de cinq pour Hilton

À Pilar, dans la grande banlieue de Buenos Aires, l'hôtelier US va implanter le complexe touristique Hilton Pilar Hotel & Residences, composé d'un hôtel de 170 chambres avec accès au golf local, ainsi qu'un ensemble résidentiel de 130 logements. Le projet, le 5^{ème} pour Hilton Worldwide en Argentine, serait achevé au printemps 2015 pour un coût total de 44M\$.

COLOMBIE • Le nouveau marché de Hoteles City

La chaîne hôtelière mexicaine (segment économique) envisage d'ouvrir son premier établissement colombien à Cali fin 2013 (134 ch.), puis un autre à Bogotá en 2014. Au total, Hoteles City inaugurera cinq hôtels dans les quatre ans en Colombie pour un investissement total de 50M\$ (acquisition des terrains incluse).

PANAMA • Première pour W Hotels

Après une première ouverture latino-américaine à Mexico, la chaîne, propriété du groupe étasunien Starwood Hotels, prévoit d'inaugurer un projet dans la capitale panaméenne début 2016. Le futur hôtel, installé dans l'immeuble Evolution (50 étages) comptera entre autres 203 chambres, deux restaurants, un spa, etc. **PS** : W Hotels va ouvrir 2 autres établissements au Mexique, dont un sur la Riviera Maya.


URUGUAY • Montevideo accueille un Sofitel

L'enseigne de luxe du groupe français Accor se prépare à inaugurer son premier établissement uruguayen avec le Sofitel Montevideo Casino Carrasco & Spa, qui a requis un investissement de plus de 70M\$. Situé à l'est de la capitale, face à l'océan, cet hôtel 5* disposera de 116 chambres, dont une suite impériale de 200m² (+200m² de terrasse), et sera le seul du pays à proposer un service de majordome.



INDICATEURS ÉCONOMIQUES

Indicadores económicos • Indicadores econômicos

	Population (M)	Taux de chômage (%)	Salaire minimum officiel en devise locale	PIB (Mds\$)			PIB (%)			Inflation (%)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves internationales (Mds\$)	Dettes extérieures (Mds\$)	Taux de base (%)	Taux de change/1USD		
				2010	2011	2012 ^P	2010	2011	2012 ^P	2010	2011	2012 ^P	2010	2011				31 déc. 2011	31 oct. 2012	Var. (%)
 ARGENTINE	41,1	7,2	2 300 ARS	377	410	419	9,2	8,8	2,3	25,0	24,0	35,7	12,9	10,3	45,3	175,3	11,45	4,30 ARS	4,75 ARS	+10,5
BOLIVIE	10,6	7,4	1 000 BOB	19,3	20,3	21,4	5,2	4,9	5,5	2,5	9,5	5,0	1,9	2,0	13,1	3,0	/	6,74 BOB	6,85 BOB	+1,63
BRÉSIL	198,4	5,3	623 BRL	2 427	2 493	2 533	7,5	2,7	1,6	5,9	6,5	5,2	31,2	31,2	351,7	247,1	7,25	1,88 BRL	2,03 BRL	+8,00
CHILI	17,5	6,5	172 000 CLP	145	154	162	5,1	6,2	5,0	3,0	4,4	2,0	12,1	10,6	38,4	99,0	5,00	521 CLP	480 CLP	-7,87
COLOMBIE	47,7	9,7	566 000 COP	310	328	343	4,3	5,8	4,5	3,2	3,7	3,3	1,9	5,0	34,2	76,4	5,25	1 943 COP	1 830 COP	-5,82
ÉQUATEUR	14,9	4,6	292 USD	24,7	25,8	27,0	7,9	4,6	4,5	3,3	4,0	5,1	-1,8	-0,6	3,2	13,4	/	1 USD	1 USD	/
MEXIQUE	114,8	4,6	1 335 MXN	1 112	1 155	1 201	5,5	3,9	4,0	4,4	3,8	4,8	-3,1	-1,2	161,5	204,0	4,50	13,97 MXN	13,07 MXN	-6,44
PARAGUAY	6,7	6,6	1,66M PYG	32,1	33,5	32,8	14,5	4,4	-2,0	4,8	8,1	5,3	-4,9	-6,0	4,96	2,3	/	4 323 PYG	4 463 PYG	+3,24
PÉROU	29,9	6,2	750 PEN	146	156	166	8,8	6,8	6,1	2,5	2,6	3,0	6,8	9,0	62,2	50,3	4,25	2,70 PEN	2,54 PEN	-5,93
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE	10,2	14,4	7 583 DOP	85,8	90,3	94,4	6,0	5,2	4,5	6,3	7,8	5,5	-6,2	-14,2	2,29	11,4	/	38,40 DOP	38,74 DOP	+0,89
URUGUAY	3,4	6,6	7 200 UYU	34,3	36,3	37,6	8,9	5,8	3,5	6,9	8,4	7,6	-1,9	-2,9	11,0	15,4	8,75	19,38 UYU	19,28 UYU	-0,52
VENEZUELA	28,9	7,9	2 048 VEB	303	316	332	-1,9	4,3	5,0	28,2	27,6	23,2	27,2	39,3	25,2	96,4	18,10	Taux officiel : 1USD = 4,30VEB Taux non officiel : 1USD = 8,50VEB		

Sources : instituts statistiques, banques centrales et organismes internationaux (CEPAL, Banque mondiale, FMI, OCDE, etc.)

LETTRE PROFESSIONNELLE Cocher la case correspondante

AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES

- 1 an / 11 numéros : 489,72€ HT (500,00€ TTC)
- 2 ans / 22 numéros : 881,49€ HT (900,00€ TTC)
- Recevoir un exemplaire gratuit*

ÉTUDES Cocher la (les) case(s) correspondante(s)

**CONJONCTURE ÉCONOMIQUE
ET POLITIQUE LATINO-AMÉRICAINNE**

- 6 mois / 6 études : 760,87€ HT (910,00€ TTC)
- 1 an / 11 études : 1 316,89€ HT (1 575,00€ TTC)
- Recevoir un exemplaire gratuit*

LA GRANDE DISTRIBUTION EN AMÉRIQUE LATINE

- 6 mois / 6 études : 1 755,85€ HT (2 100,00€ TTC)
- 1 an / 11 études : 2 809,36€ HT (3 360,00€ TTC)
- Recevoir un exemplaire gratuit*

**AGROALIMENTAIRE - AGRO-INDUSTRIE
EN AMÉRIQUE LATINE**

- 6 mois / 6 études : 1 229,10€ HT (1 470,00€ TTC)
- 1 an / 11 études : 1 964,88€ HT (2 350,00€ TTC)
- Recevoir un exemplaire gratuit*

*Une publication par demande

+ **Services inclus** : alertes e-mail, *hotline* téléphonique et accès aux archives.

Mode de réception de la (des) publication(s) : Courrier papier E-mail (format PDF) Courrier papier et e-mail

Coordonnées	Mode de paiement (cocher la case correspondante)
Nom : _____ Prénom : _____ Société/organisme : _____ _____ Fonction : _____ Adresse : _____ _____ CP et ville : _____ État/province : _____ Pays : _____ N° tél. : _____ N° fax : _____ E-mail : _____	<input type="checkbox"/> Par chèque bancaire à l'ordre d'iFi-LATINECO <input type="checkbox"/> Par virement bancaire : <div style="text-align: center; margin: 10px 0;"> SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - Agence Paris Alma 8 avenue du Président Wilson F-75116 PARIS </div> Code banque : 30003 - Code guichet : 03360 N° de compte : 00020409779 - Clé RIB : 59 IBAN : FR76 3000 3033 6000 0204 0977 959 <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin-top: 20px;"> Signature précédée de la mention <i>Bon pour commande</i> : </div>

Bulletin à retourner par courrier à iFi-LATINECO - 11 rue Tronchet - F-75008 PARIS ou par fax au +33 (0) 1 40 06 90 79

AMÉRIQUE LATINE – MARCHÉS & AFFAIRES

Publication mensuelle éditée par iFi-LATINECO – 11 rue Tronchet – F-75008 PARIS

Tél. : +33 (0) 1 47 42 23 05 • Fax : +33 (0) 1 40 06 90 79 • info@latineco.com • www.latineco.com

Directeur de la publication : Emilio Jover • Rédacteur en chef : Denis Rabdeau

Dépôt légal : à parution • Commission paritaire : 0617 I 85961 • ISSN : 1772 0710 (papier) – 1298 0420 (en ligne)

TOUT DROIT DE REPRODUCTION RÉSERVÉ PAR QUELQUE MOYEN QUE CE SOIT SAUF AUTORISATION EXPRESSE D'IFI-LATINECO