

# Amérique Latine - Marchés & Affaires

LE MONITEUR PRATIQUE DE L'ACTUALITÉ ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE LATINO-AMÉRICAIN  
Août-Septembre 2003 – Numéro 78 www.latineco.com

## LES CENT JOURS DE KIRCHNER

**P**résident atypique pour pays en crise aiguë. Dans un tel contexte, il faut s'attendre, à tout moment, à quelques imprévus. C'est ce qui arrive en **Argentine**. Élu «surprise» avec un nombre presque insignifiant de votes, **Néstor Kirchner** est peut être le Président le plus travailleur depuis un bon moment et il est parvenu à surprendre plus d'un analyste ou simple citoyen. Et pour cause. Il lui a fallu construire «son» pouvoir et essayer que l'Argentine retrouve son image de dignité tant à l'intérieur du pays que dans le concert international des nations. Ainsi, Kirchner a annulé les lois du pardon pour les militaires responsables des années de répression

des gouvernements militaires et a rouvert les dossier des attentats contre les intérêts juifs du pays, plus ou moins «oubliés» pendant les années Menem. Sans oublier son intransigeance vis à vis du blocage des tarifs des services publics et des exigences du FMI...

Au **Brésil**, le style **Lula** provoque, également, des surprises aussi bien concernant ses projets de réforme de la prévoyance sociale que l'abandon de certains principes de gauche, caractéristiques de sa vision politique d'origine. «Realpolitik» oblige, Lula vient de déclarer qu'il n'était pas de gauche mais un ouvrier métallurgique...

Emilio Jover

## DANS CE NUMÉRO

### DOSSIER DU MOIS : **Brésil – Le secteur électrique** (p. 7)

- **CONJONCTURE-INDICATEURS ÉCONOMIQUES**.....p.2
- **BANQUES-ASSURANCES-CRÉDIT-BOURSES** .....p.3  
Qui remportera la banque Suquia de Córdoba ?  
Cartes bancaires mexicaines, brésiliennes, équatoriennes et colombiennes  
Une nouvelle banque mexicaine
- **AGRO-ALIMENTAIRE-COMMERCE-DISTRIBUTION**.....p.4  
Création d'un géant du *retail* chilien  
Les Vénézuéliens ont plus soif que faim  
Associations dans les supers argentins et le lait chilien  
Le Mexicain Bimbo nourrit les étasuniens
- **ÉNERGIES**.....p.5  
Du charbon argentin sur le marché  
L'électricité brésilienne, chilienne et colombienne a besoin d'investissements  
Tarifs bloqués au Mexique
- **INFRASTRUCTURES-BTP-CIMENT-IMMOBILIER**.....p.6  
Le Panama augmente le péage  
Un repreneur mexicain pour le leader du ciment argentin ?  
Davantage de routes et de mines au Pérou
- **DOSSIER : Brésil – Le secteur électrique** .....p.7
- **AUTOMOBILE-TRANSPORTS-LOGISTIQUE**.....p.8  
Du Nuevo León au Texas en train  
Un supermarché brésilien de pièces automobile  
Les meilleures ventes de véhicules en Équateur
- **INDUSTRIE-SERVICES**.....p.9  
Le Suédois SCA s'implante au Chili  
L'industrie photographique mise sur le Mexique  
Qui est le plus gros consommateur de cosmétiques ?  
L'Allemand BSH investit en Argentine
- **TOURISME-HÔTELLERIE-LOISIRS**.....p.10  
Davantage de salons et foires au Brésil et en Argentine  
Bon bilan touristique au Chili, en Uruguay et au Pérou  
Skier en juillet en Argentine  
Un autre Club Med brésilien
- **TÉLÉCOMS-INTERNET-PUBLICITÉ-MÉDIAS**.....p.11  
Trop de piratage au Mexique et au Brésil  
Cinemark investit en Colombie  
Des millions de Chiliens ont un portable
- **LE CARNET D'ALMA, L'AGENDA LATINO**.....p.12

P.I.B.	
Argentine	4,0➔
Brésil	2,8➔
Chili	3,3➔
Mexique	2,0↘

Δ/1 an

INFLATION	
Argentine	9,0➔
Brésil	9,1↗
Chili	4,5➔
Mexique	3,5↘

Δ/1 an

TAUX (courts)	
Argentine	7,81↘
Brésil	21,8↘
Chili	2,88↗
Mexique	4,65↘

Taux à 3 mois

BOURSE	
Argentine	713,33↘
Brésil	15 174↗
Chili	6 727,9↗
Mexique	7 591,4↗

29/08/2003

CHANGE / \$	
Argentine	2,85↗
Brésil	2,95↗
Chili	703↘
Mexique	11,13↗

29/08/2003

### LE SECTEUR ÉLECTRIQUE AU BRÉSIL : RADIOGRAPHIE ET PERSPECTIVES

L'étude sectorielle d'iFi-L@tineco

pour vous informer et vous aider dans votre prise de décision.  
N'hésitez pas à nous contacter pour plus de renseignements

Voir le dossier en page 7

### Attention

À partir du mois de décembre, la newsletter **Amérique Latine-Marchés & Affaires** ne sera transmise que par courrier électronique.  
N'hésitez pas à nous contacter.

### i F i - L@tineco

Le spécialiste de l'Amérique Latine et de l'Europe du Sud

ÉTUDES SECTORIELLES, ÉTUDES DE MARCHÉ, ANALYSES MENSUELLES,  
FICHES PAYS/SOCIÉTÉS, NEWSLETTERS, VEILLE ÉCONOMIQUE ET STRATÉGIQUE

i F i - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France

☎ 33(0)1 47 42 23 05 - 📠 33(0)1 40 06 90 79

✉ ifi-info@latineco.com

www.latineco.com



# CONJONCTURE – INDICATEURS ÉCONOMIQUES

Sources : I.F.I., Instituts de statistiques locaux, OCDE, Banque Mondiale

PAYS	Risque pays	PIB Mds\$			PIB Δ %			Pop.M	Inflation %			Solde commercial Mds\$		Réserves internat (Mds\$)		Dette ext. (Mds\$)	Change/\$ (*tx officiel)		Chôm.%
	Août 03	2001	2002	2003	2001	2002	2003P		2002	2001	2002	2003P	2001	2002	Déc'01		2002/03	Déc '02	
Argentine	5 088	263,37	86	119,5	-4,5	-11,0	4,0	36,23	-1,5	41,0	9,0	2,5	16,35	27,0	13,3 août	140,0	2,9	3,4	24,0
Brésil	687	576	455	440	1,51	1,5	2,8	169,8	7,33	12,5	9,1	1,7	18,0	43,6	50,7 août	230,0	2,98	3,6	13,0
Chili	120	64,1	66,42	68,1	3,1	2,1	3,3	15,1	2,6	2,8	4,5	1,4	2,7	15,4	15,4 août	40,4	703	710	9,1
Colombie		87	81,2	77,9	1,28	1,5	2,5	42,0	7,65	9,0	7,6	0,3	-0,2	8,6	10,6 mars	39,5	2 864	2 867	14,3
Équateur		12,7	26,3	29,3	5,4	3,1	3,5	12,2	22,4	9,8	9,0	-6,2	-0,97	1,8	1,3 déc.	11,1	1,0	1,0	11,0
Mexique	220	614	637,3	619,1	-0,3	1,1	2,0	97,5	4,4	5,8	3,5	-8,8	-8,0	40,8	56,1 août	250,0	11,18	10,35	2,75
Pérou	356	55,6	56,7	60,3	0,2	5,0	3,5	26,7	-1,1	1,5	4,5	-0,2	0,335	9,7	10,4 juin	29,0	3,5	3,5	9,4
Uruguay	736	22	12,3	11,6	-3,2	-11,0	-2,3	3,2	3,59	25,94	26,4	-0,9	nd	2,5	1,198 juil	5,1	27,7	28,0	17,05
Venezuela		121,8	99	76,6	2,7	-8,9	-20,0	23,2	12,3	31,2	37,2	10,6	6,5	14,8	18,01 juin	46,0	1 600*	1 400	21,5

## Amérique Latine

### LES PRÉVISIONS DE LA CEPAL

Pays	Var. 2003 %	Pays	Var. 2003 %
Argentine	+5,5%	Costa Rica	+4,5%
Brésil	+1,5%	Mexique	+1,5%
Chili	+3,5%	Pérou	+3,5%
Colombie	+2,5%	Venezuela	-13%
<b>TOTAL RÉGION = 1,5%</b>			

## Argentine

### L'ÉPARGNE DES ARGENTINS

Entre janvier/mars, moins de dépenses et d'investissements ont fait augmenter l'épargne et, pour la 1<sup>ère</sup> fois en 10 ans, l'épargne a dépassé l'investissement. Toutefois, le manque de confiance continue de provoquer la fuite des capitaux vers l'étranger ou ... vers les «matelas». Au 1T03, l'épargne a atteint 16,23Mds pesos, dont 10,28 Mds pesos ont été investis. Le solde a quitté le pays ou a servi pour payer des dettes.

	Épargne nationale (pesos)	Épargne/PIB	Investiss./PIB	Épargne non productive
'99	38,745Mds	13,7%	18,0%	-11,9Mds
'00	40,907Mds	14,4%	16,2%	-8,807Mds
'01	37,508Mds	14,0%	14,2%	-4,444Mds
'02	61,204Mds	19,6%	12,0%	26,893Mds
'03	64,921Mds	19,9%	13,7%	23,792Mds

### POUVOIR D'ACHAT EN BAISSE

Selon l'OIT, depuis 32 ans, le pouvoir d'achat moyen des Argentins a diminué de 60%. Le plus fortes chutes ont coïncidé avec les politiques de substitution d'importations (années 70) et d'ouverture économique (années 90). Depuis la dévaluation de 2001, le salaire réel a baissé de 25%. Par ailleurs, en mai, 10% des riches concentraient 37% des revenus du pays soit +0,6%/octobre 2001. En moyenne, les plus bas revenus sont de 82 pesos/mois et les plus forts, de 22 500.

## Brésil

### UN NOUVEAU MORATOIRE ?!

Selon **Celso Furtado**, un projet de développement à long terme pour le pays doit nécessairement passer par un **moratoire** et une **négociation de la dette externe** du Brésil... Selon lui, la croissance du pays devrait se baser sur les politiques sociales (plein emploi) et sur la réduction de sa dépendance aux capitaux étrangers.

### LES AMBITIONS DE LULA

Le gouvernement vise une croissance de 7% en 2007, 1<sup>ère</sup> année de gouvernement du successeur de Lula ou du 2<sup>nd</sup> gouvernement de Lula. Pour y parvenir, il faudrait que le PIB progresse de 5%/an, soit bien plus que la prévision du Banco Central, qui est de 1,36% pour 2003.

### SOLDE COMMERCIAL RECORD

Entre janv/juil, l'excédent de la balance commerciale a atteint 15,13Mds\$, soit le meilleur résultat de l'histoire du pays. Dans la période, les exportations ont crû de 78,4% vers l'Europe orientale, de 49,5% vers le Moyen-Orient et de 34,4% vers l'Afrique. Les États-Unis sont la 1<sup>ère</sup> destination, suivis par la Chine, l'Argentine, les Pays-Bas, le Mexique. **Rappel:** la part du Brésil dans le commerce international est de 0,86% contre 1% en 1977, 0,98% en 1998, 0,84% en 1999...

## Chili

### COMBIEN D'EXPORTATEURS?

Au 1S03, le Chili comptait plus de 4 800 sociétés exportatrices, dont 55% étaient des PME et 41% des micro-entreprises. Le montant des exportations a augmenté de 6% comparé au même semestre 2002.

## Colombie

### LES TERRES DES NARCOS

Les narcotrafiquants contrôleraient 4M ha, soit 48% des meilleures terres du pays. C'est un moyen de blanchir l'argent de la drogue, en le mettant à l'abri de l'inflation.

### + DE CROISSANCE ET – DE CHÔMAGE

Au 2T03, l'économie a crû de 1,9% par rapport au 2T02, tandis que le taux de chômage atteignait 14,3% contre 15,6% en 2002.

## Mexique

### LA MANNE DES TRANSFERTS

Au 1S03, les transferts d'argent des Mexicains émigrés ont dépassé les revenus du tourisme ou des IED, soit 6,13Mds\$. Une grande partie de cet argent est destinée à améliorer les logements des familles sans générer d'investissements pour le pays.

## Paraguay

### UN NOUVEAU GOUVERNEMENT

**Nicanor Duarte Frutos** a remplacé Luis González Macchi à la Présidence du pays, au milieu d'une crise socio-économique. Le chômage et le sous-emploi touchent 37,4% de la population et le revenu/hab. est passé de 1 647\$ en 1998 à 943\$ en 2003. La dette externe du pays s'élève à 2,2Mds\$.

## Venezuela

### PAS EN TRÈS BONNE SANTÉ

Au 1S03, le PIB a reculé de 18,5% et au 2T03, le salaire moyen s'est situé 13,9% en dessous de l'inflation, qui accumule une hausse de 8,9% depuis janvier...

CONJONCTURE ET ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE DES PAYS D'AMÉRIQUE LATINE  
L'étude mensuelle d'iFi adaptée à vos besoins Contact : Virginie Constant ☎01 47 42 23 05



## Argentine

### BANQUES : DES PERTES COLOSSALES

De janvier à mai 2003, les banques auraient perdu plus de 2,6Mds pesos. Ces pertes colossales sont principalement dues à l'absence quasi-totale de crédits. Au premier trimestre, les pertes des banques pourraient atteindre 3,5Mds pesos.

### SUCCÈS DES BANQUES ON-LINE

Quatre internautes sur 10 consulteraient leurs comptes bancaires *on-line*, soit plus d'un million d'Argentins. Les deux tiers d'entre eux ne font que consulter leurs comptes et seul un tiers réalise des transactions bancaires ou des investissements *on-line*.

### 3 CANDIDATS POUR LE SUQUÍA

Abandonné par le Crédit Agricole avec le Bisel et le Bersa, la banque de Córdoba a attiré 3 candidats au rachat : **Roggio** (fondateur du Suquia), **Dinosaurio** (Bugliotti) et **Banex** (Supervielle). Basée sur un business plan de 5 ans, la décision du Banco Nación sera connue le 15/09/03.

## Brésil

### DES CRÉDITS MOINS CHERS

Les principales banques privées ont adhéré au programme de micro-crédits du gouvernement. Santander-Banespa, Bradesco et Itaú proposent à leurs clients des crédits jusqu'à 1 000 reais à un taux de 2%/mois, remboursables en 12 mois. Le taux moyen est de 8,32%/mois (160,92%/an) pour les particuliers et de 82%/an pour les entreprises.

### LE CA DES CARTES DE CRÉDIT

En juillet, le marché des cartes de crédit a atteint 7Mds reais. Pour toute l'année, il totaliserait 82,1Mds reais (69,3Mds reais en '02). **À noter**: Mastercard a unifié ses marques et Rede Shop est retirée du marché.

### LES BÉNÉFICES BANCAIRES DU 1S03

Banque	BÉNÉFICES MDS REAIS	VAR. %/2002
Bradesco	1,03	13,6
Itaú	1,49	42,24
Banespa	1,067	-14,0

## Chili

### PRIMES ASSURANCE EN HAUSSE

Au 1S03, les primes totales sur le marché chilien des assurances ont atteint 1,39Md\$, soit 7,16% de plus qu'au 1S02.

### LE MEILLEUR GESTIONNAIRE

Malgré la crise de 2002, au Chili, la gestion des fonds supérieurs à 250 000\$ n'a chuté que de 3%, contre 20% pour l'ensemble de l'Amérique Latine et 6% pour le monde. Dans le pays, l'ensemble des patrimoines de plus de 250 000\$ totalise 59Mds\$.

## Colombie

### CARTES DE CRÉDIT EN HAUSSE

Entre janvier/juin, les ventes cumulées de Visa, MasterCard, Diners et American Express ont totalisé 1,14Md\$, soit 20,24% de plus qu'à la même période 2002. Dans le pays, il y a 2,32M de cartes de crédits actives, dont 1,09M Visa (47% de PDM) et 0,9M MasterCard (40,2% de PDM).

## Équateur

### LE MARCHÉ DES CARTES DE CRÉDIT...

	Nombre d'unités
American Express	77 596
MasterCard	112 156
Visa	222 376
Diners Club	234 289

Au 30/06/03

### ...ET DES ASSURANCES

En Équateur, 32 assureurs se disputent un marché estimé à 400M\$ de primes en 2003, contre 352,3M\$ en 2002.

## Mexique

### UNE NOUVELLE BANQUE

La « **Ve por Más, B\*+** » démarrera ses opérations en octobre. Les actionnaires de la nouvelle entité font partie des anciens propriétaires du groupe Bitol (famille del Valle), ayant acquis la Dresdner Bank México.

### CARTES FRAUDULEUSES

En 2002, au Mexique, la fraude aux cartes de crédit et autres moyens de paiement a atteint près de 60M\$, soit 40% du total des pertes occasionnés par ce délit en Amérique Latine. Dans le pays, la fraude moyenne se monte à 250\$.

## Pérou

### DAVANTAGE DE CRÉDITS

Au 1T03, le nombre de particuliers ayant eu accès aux crédits bancaires a crû de 17,4% (324 843 personnes) par rapport au 4T02.

## Uruguay

### BLINDAGE MILLIONNAIRE

Le Banco República sera capitalisé à hauteur d'1Md\$. La somme sera destinée à augmenter les lignes de crédit pour le secteur de la production et à baisser les taux d'intérêt.

## Venezuela

### PRIMES EN (PETITE) HAUSSE

Au 1S03, les primes ont enregistré une hausse de 32,4% comparé au 1S02. Les ventes en dollars n'ont crû que de 9%.



# BOURSES

## TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS FINANCIERS AU 29/08/03

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	29/08/03	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/02 (local)	29/08/03	31/12/02
ARGENTINE / Merval	713,33	-5,6	35,89	2,85	3,4
BRÉSIL / Bovespa	15 174	11,8	34,66	2,9	3,6
CHILI / IGPA	6 727,9	6,65	34,03	703	710
COLOMBIE / IGBC	2 081,6	-2,6	29,4	2 864	2 867
MEXIQUE / IPC	7 591,4	4,95	23,9	11,13	10,35
VENEZUELA / IBC	14 497	3,2	80,87	1 600*	1 400
LATIBEX / MADRID	686,9	6,96	41,32		

En août, les investissements étrangers à la bourse de São Paulo ont plus que doublé par rapport à août 2002, avec un solde de 496,2M reais. Au total, depuis janvier les investissements ont totalisé près de 3Mds reais (1Md \$) et le rendement près de 60%. L'Ibovespa est suivi de Caracas avec un gain de 55,9%, de Buenos Aires avec 53,69%, de Santiago avec 42% et de Lima avec 36,6% (en dollars). Le Latibex de Madrid gagne plus de 40%.



## CHILI : 2 MÉGA-OPÉRATIONS DANS LE RETAIL

**1** – Après 50 jours de négociations, la fusion entre **Falabella** et **Sodimac** a été annoncée le 24 juillet. Cette opération donne naissance au **1<sup>er</sup> groupe du retail chilien** et au **2<sup>nd</sup> d'Amérique Latine derrière Wal-Mart de México en termes de capitalisation boursière**, avec 2,7Mds\$ et le **7<sup>ème</sup> en termes de ventes, avec 2Mds\$ de CA**. La nouvelle société comptera 30 grands magasins au Chili, 5 en Argentine et 5 au Pérou, 57 magasins de bricolage (enseignes **Sodimac** et **Home Store**), 45% du groupe **Plaza** (shoppings), 20% de **Farmacías Ahumada** et 1 hyper **Tottus** au Pérou. **Projets** : **Sodimac** prévoit d'ouvrir 10 points de vente cette année pour atteindre, d'ici 2006, 60 magasins. La chaîne est présente en Colombie, avec 6 locaux. **Falabella** continuera à se développer au Pérou, avec l'ouverture, d'ici 2004, de 4 ou 6 hypers **Tottus** et 4 ou 5 magasins **Sodimac**, soit 200M\$ d'investissements. Par ailleurs, Falabella est intéressée par l'achat de **Santa Isabel au Pérou**.

**2** – Après 5 mois de négociations, le groupe **Paulmann** a acheté, pour 103M\$ (contre 150M\$ initialement) les 76 points de vente de **Royal Ahold** dans le pays. Ainsi, **Cencosud** comptera, fin 2003, 101 points de vente : 72 supermarchés **Santa Isabel**, 4 hypermarchés **Tops**, 9 supermarchés **Jumbo** et 16 magasins de bricolage **Easy**. **Cencosud** détiendra 18,35% du marché se rapprochant de **D&S** (30% du marché, avec son enseigne **Líder**, qui a absorbé les enseignes de **D&S**, **Ekono** et **Almac**, en juillet 2003).

**Important** : le marché de la grande distribution chilienne, très concurrentiel, est valorisé à 4,5Mds\$. **UN POINT DE PART DE MARCHÉ REPRÉSENTE APPROXIMATIVEMENT 45 MILLIONS DE DOLLARS DE VENTES !**

## Argentine

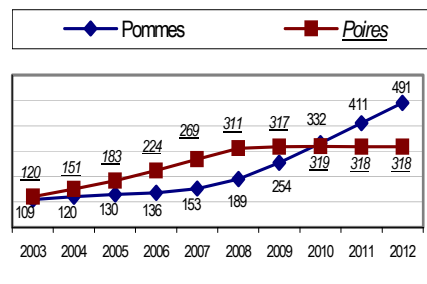
### NOUVELLE ASSOCIATION DE SUPERS

Disco, Coto, Wal-Mart, Jumbo, La Anónima, Auchan, Casino, Toledo et la Cooperativa de Bahía Blanca ont décidé de créer l'**Asociación de Supermercados Unidos**, suite à leur départ de la Cámara de Supermercados. Ce « divorce » est un coup dur pour cette dernière entité, les 9 chaînes représentant 50% des ventes du secteur.

### POIRES ET POMMES ONT DE L'AVENIR

D'ici 10 ans, les exportations de pommes et de poires progresseraient de 253%, passant de 230M\$ en 2002 à 800M\$ en 2012. Le CA du secteur devrait passer de 400M\$ à plus d'1Md\$ et les producteurs devraient gagner 3 442\$ par hectare.

### PRÉVISIONS D'EXPORTATIONS EN M\$



## Brésil

### POIDS TRAFIQUÉ !

Les autorités enquêtent sur le possible maquillage du paquet de bonbons **Drops Kid's** fabriqués par le groupe argentin **Arcor** : son poids serait passé de 38 à 36 grammes.

### POUR QUI BOMPREÇO ET BARBOSA?

La vente des enseignes d'**Ahold** a attiré 3 candidats: **Carrefour**, **Pão de Açúcar** (Casino) et **Wal-Mart**. Au Nordeste, il y a 118 magasins **Bompreço** et 32 **G. Barbosa**.

### + DE BÉNÉFICES ET - D'EMPLOYÉS

Au 2T03, **Sadia**, contrôlé par le Ministre du Développement **Mr. Furlan**, a annoncé 96,9M reais de bénéfices, soit +134,8%/2T02. **À noter** : le transfert de l'unité de fabrication de plats préparés de São Paulo à Ponta Grossa (Parana) par le groupe agroalimentaire a provoqué le licenciement de 350 personnes.

## Chili

### EXPORTATEURS DE LAIT ASSOCIÉS

**Soprole**, **Nestlé**, **Loncoleche**, **Colún**, **Chevritas**, **Parmalat** et **Mupulmo** (95% du marché) ont créé l'**Asociación de Exportadores de Productos Lácteos**, pour développer les exportations qui atteindraient, en 2005, 100M\$.

## Colombie

### LE POIDS DE L'AGRICULTURE

En 2002, l'agriculture représentait 14,2% du PIB. Entre 1998 et 2002, l'agriculture a crû à un rythme 3 fois supérieur à l'économie et, en 2003, le secteur devrait croître de 5%, contre +2,5% pour le PIB. Le secteur emploie 3,5 millions de personnes. **À noter** : 12,3M de Colombiens vivent en zones rurales

### GRANDE DISTRIBUTION ET TENDANCES DE LA CONSOMMATION EN AMÉRIQUE LATINE

L'étude mensuelle d'iFi pour suivre l'évolution du secteur **Contact** Virginie Constant ☎ 01 47 42 23 05.

## Mexique

### BIMBO AUX ÉTATS-UNIS

L'enseigne de boulangeries, **Mrs Baird's Bread**, filiale étasunienne de **Bimbo Bakeries**, s'est implantée à Las Cruces, Alamo-gordo, Ruidoso et Deming (État de New México). **Bimbo Bakeries** est leader au Texas et dans l'ouest des États-Unis, avec 16 sites de fabrication de pains et de biscuits.

## Pérou

### BIÈRE PÉRUVIENNE AUX USA

Parmi les pays d'Amérique Latine, le Pérou est la plus important exportateur de bière vers les États-Unis. Ainsi, 48% de la bière importée par les États-Unis vient du Pérou, 19,6% de Colombie et 7% du Brésil.

## Venezuela

### - DE NOURRITURE ET + DE BOISSONS!

Au 1S03, la consommation d'aliments a chuté de 11% comparé au 1S02. En revanche, celle des boissons reste stable pour **Coca-Cola** qui détient 67% de PDM. Parallèlement, **Inlaca** a lancé sa boisson *light* « **Ser** » (16 calories/100gr). La palme du succès revient aux produits de **Pernod Ricard** (**Chivas Regal**, **Larios**, **100 Pipers**, **Something Special**) avec une progression des ventes dans le semestre de 150% par rapport au même semestre 2002 !

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Château Cheval Blanc s'est associé à **Bodegas Chandon** afin de créer **Cheval des Andes** (4,5M\$ d'investissement). ► **CHILI** : Avec 96kg, le pays est le 2<sup>ème</sup> plus gros consommateur de pain par habitant au monde. – **Chiletabacos**, filiale de **BAT**, est le fournisseur des duty-free en Amérique Latine et aux Caraïbes. – **Viñedos Terranoble** a signé un JV avec les producteurs italiens **Collalbrigo** et **Gerardo Cesari**. ► **MEXIQUE** : La bouteille de **Doble Big Cola** est lancée au prix de 5 pesos, soit moitié moins que son concurrent **Coca-Cola**. ► **PÉROU** : Les centres commerciaux du pays regroupent 800 commerçants et réalisent un CA annuel de 800M\$. ► **VENEZUELA** : La contrebande de cigarettes de marques falsifiées représente 30% du marché local.



## Argentine

### CAMMESA EN DIFFICULTÉS...

Le distributeur d'électricité « en gros » n'aurait pas les moyens de régler les générateurs (Central Costanera, El Chocón, Central Dock Sud...). Les écarts des prix de vente entre l'offre et la demande ont été couverts par un fonds de compensation alimenté par l'État ou par les ajustements tarifaires. Depuis 2 hivers, les tarifs sont gelés et Cammesa ne peut régler que 70% de l'énergie reçue...

### PANNE D'ESSENCE

Au 1S03, la consommation d'essence a chuté de 15% comparé au 1S02 à cause de la hausse des prix : +86% depuis la dévaluation du peso. **Attention** : les ventes de GNC ont grimpé de 33% au cours du même semestre.

### CHARBON RE-NATIONALISÉ

**Yacimiento Carbonifero Río Turbio** (3 000 km de Buenos Aires) exportera 40 000tn de charbon. C'est la 1<sup>ère</sup> opération depuis le retour de la société aux mains de l'État, en mai 2002. En 2004, 200 000tn pourraient être exportées, soit un chiffre inférieur aux 400 000tn de sa production historique.

## Brésil

### SHELL GÁS PASSE SOUS ULTRA

L'unité de distribution de GPL de Shell au Brésil (4,5% de PDM) a été achetée par le groupe Ultra, pour 170,6M reais. L'opération inclut la liquidation des dettes de Shell Gás.

### COMBIEN D'INVESTISSEMENTS?

Selon le CBIE, si la croissance économique du pays atteint 5%/an, il faudrait investir 15Mds reais/an (5Mds\$) en énergie électrique : 10Mds en génération, 1,5Md en transmission et 3,5Mds en distribution. **Rappel** : en 2002, le secteur a bénéficié de 8Mds reais d'investissement.

### LES BÉNÉFICES DE PETROBRAS

Au 1S03 le groupe pétrolier a dégagé 9,37Mds reais de bénéfices, soit 223% de plus qu'au 1S02 et, pour la 1<sup>ère</sup> fois de son histoire, les exportations ont dépassé les importations. Dans la période, la production de pétrole et de gaz de Petrobras a crû de 10,7%. **À noter** : Pecom, sa filiale argentine, a réalisé 141,6M\$ de bénéfices au 1S03.

## Chili

### LES CHIFFRES DE LA GÉNÉRATION...

De janvier à mai, la génération d'électricité a progressé de 7% comparé à la même période 2002, atteignant 18 715GWh. La plus forte hausse de production est enregistrée par les centrales à cycle combinée avec +13,8% tandis que la production des centrales hydrauliques progresse de 12,1%. Ces dernières restent la principale forme de production d'électricité avec 53% du total de l'électricité générée en 2002 et 49% entre janvier et mai 2003. En revanche, la production des autres centrales thermiques passe de 18 831GWh, en 1999, à 9 535GWh en 2002 soit 49,4% de moins.

### ... ET LA NÉCESSITÉ D'INVESTIR

Si la consommation d'électricité maintient sa croissance de 6%/an, le Sistema Interconectado Central (SIC) aurait besoin de 17 nouvelles centrales de génération (6 000MW) d'ici 10 ans, ce qui représente 4Mds\$ d'investissements et de 30 nouvelles centrales d'ici 2020. Toutefois, beaucoup d'investissements sont suspendus, en attente de la mise en application de la Ley Corta, qui devrait amener un cadre réglementaire plus clair. **Le commentaire d'iFi** : la dépendance du Chili à l'énergie hydraulique (voir article précédent) et le manque d'investissements fragilisent le pays, qui pourrait connaître, en cas de sécheresse, une nouvelle crise énergétique, comme celle traversée en 1999.

## Colombie

### BESOINS DE + D'ÉLECTRICITÉ

La capacité installée du pays atteint 13 470 MW. Avec la reprise économique et les exportations au Venezuela et en Équateur, la Colombie utilise 67% de sa production. Ainsi, si la demande maintient sa croissance, le pays pourrait connaître des problèmes d'approvisionnement en 2006. Les investisseurs réclament donc au Gouvernement un cadre légal défini pour investir et prévoir le développement du secteur à long terme.

### LE SECTEUR ÉLECTRIQUE AU BRÉSIL : RADIOGRAPHIE ET PERSPECTIVES

La nouvelle étude sectorielle d'iFi pour vous informer et vous aider dans votre prise de décision

Contact : Virginie Constant ☎ 01 47 42 23 05 ou ✉ virginie.constant@latineco.com

## Équateur

### MOMENT DIFFICILE POUR LE PÉTROLE

De janvier à mai, la production de pétrole a atteint 30,9M de barils. Ainsi, les objectifs de production de 76,8M de barils pourraient ne pas être atteints.

### LES VENTES DE PÉTROLE ÉQUATORIEN EN M\$

Janv-juin 2003 .....	396,0	1997 .....	625,5
2001 .....	990,1	1995 .....	683,2
1998 .....	745,6	Source : Petroecuador	

## Mexique

### PAS DE HAUSSE DES TARIFS

La **Comisión Federal de Electricidad-CFE** a annoncé que ses tarifs ne varieront pas, malgré la hausse de 123% du prix du gaz et du diesel depuis janvier, le groupe public ayant décidé d'absorber la différence des coûts. **Rappel** : au 1S03, les tarifs d'électricité ont crû, en moyenne, de 25,7% pour les particuliers et de 44,9% pour l'industrie. Par ailleurs, la CFE a autorisé **Gas Natural Baja California** à stocker du gaz pendant les 30 prochaines années.

## Uruguay

### BEAUCOUP MOINS D'ÉNERGIES

Au 1S03, les ventes d'électricité ont chuté de 7% à 2 908MWh (2<sup>ème</sup> année de baisse) et celles d'essence «super» de 22,7%. Entre janv/mai, les clients de **Gaseba** ont consommé 12% de moins de gaz qu'en 2002.

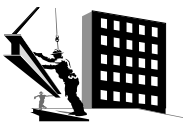
## Venezuela

### PROJETS EN THERMOÉLECTRICITÉ

Entre 2004 et 2008, le Gouvernement prévoit de lancer 9 projets de génération thermoélectrique, afin de couvrir la demande sur le moyen terme et garantir l'approvisionnement. Au total, ces projets demanderaient un investissement de 1,47Md\$ et seraient financés par la Loi Spéciale sur l'Endettement, par Pdvs et par des capitaux privés.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Les autorités étudient la mise en place d'un fonds de 150M pesos pour couvrir l'écart entre le coût de la génération d'électricité et le prix payé par les distributeurs. ► **BRÉSIL** : Duke Energy a gelé ses investissements (600M\$) en attendant la nouvelle législation du secteur. ► **CHILI** : D'ici à 2007, l'électricien Enersis prévoit d'investir 16Md\$, principalement sur le secteur de la génération. ► **COLOMBIE** : Une ligne de moyenne tension de 34,5Kw sera construite entre San Juan de Arama et Mesetas Uribe. ► **MEXIQUE** : Les exportations de pétrole entre janv/juillet ont rapporté 9,77Mds\$ contre 7,03Mds\$ entre janv/juillet 2002. ► **PÉROU** : D'ici la fin de l'année, le gouvernement devrait privatiser 4 distributeurs électriques.



## Argentine

### TOUS À PUERTO MADERO

Le complexe **Brisas**, lancé par le **Grupo Yar Construcciones** et **Gijón SA**, occupe une surface de 60 000m<sup>2</sup> sur le Dock 2 de Puerto Madero (Buenos Aires). Il s'agit de 4 bâtiments dont un est destiné à des bureaux (loyer de 5,5\$/m<sup>2</sup>), 2 à des logements et 1 à un hôtel 5\* (géré par Accor). Par ailleurs, **Cosmic Carrot** (Philippe Starck/Alan Faena/Red Badge/Austin Hearst) investira 10M\$ dans un complexe de logements haut de gamme qui fera partie de l'ensemble « La Porteña », qui inclut un hôtel et une tour de logements en cours de construction.

### PROJETS ROUTIERS

L'appel d'offres pour la concession de 8 000 km de routes à péage a attiré 15 entreprises dont Super cemento, Chacofi, Benito Roggio, Decavial, Vialco, EMEPA, Panadile JCR... Par ailleurs, la Banque Mondiale a estimé qu'il faudrait investir 400M\$/an pour rénover et entretenir 549 000km de routes rurales, essentielles pour les exploitations agricoles.

### POUR ÉVITER LES INONDATIONS

D'ici 2005, 250M\$ seront investis dans des travaux d'aménagement pour éviter les inondations dans la zone de la *pampa* centrale (2Mha). Il s'agit de construire des barrages et des aqueducs dans 4 Provinces.

### LOMA NEGRA POUR DES MEXICAINS?

Le cimentier, propriété d'Amalita Lacroze de Fortabat, devrait tomber dans l'escarcelle d'un cimentier mexicain, qui ne serait pas nécessairement Cemex ...

## Brésil

### UN PROGRAMME MILLIONNAIRE

Entre 2004 et 2007, 63Mds\$ seront investis dans des projets d'infrastructures, dont la mise à deux voies des routes nationales BR-101 (Nordeste), BR-116 et BR-381.

### CONSTRUIRE À L'ÉTRANGER

Le groupe de BTP **Figueiredo Ferraz** réalise 40% de son CA à l'étranger (métro de Caracas, pont sur l'Orénoque). **ARG** construit 180km de routes au Paraguay et 140km en Bolivie. Depuis 20 ans, **Andrade Gutierrez** a réalisé des travaux pour 3Mds\$.

## Chili

### LES PROJETS D'EFE

**Empresa de Ferrocarriles del Estado** prévoit d'investir, d'ici 2005, 700M\$ dans divers projets d'infrastructures. C'est le plus important investissement de ces 30 dernières années et **EFE** prévoit de faire appel à des investisseurs privés.

### LE PARI DE CIUDAD EMPRESARIAL

Le promoteur immobilier **Hispano Chilena**, est optimiste pour le devenir du projet, qui s'étend sur 75ha et compte 120 000m<sup>2</sup> de bureaux. Et à juste titre : avec l'allongement de la ligne 2 du métro (250M\$ d'investissement), un accès sera disponible à 3 minutes de Ciudad Empresarial. En outre, le complexe est proche d'importantes voies, comme **Américo Vespucio Norte**, **Radial Nororiental**, l'autoroute **El Salto-Kennedy**, ce qui pourrait faire de Ciudad Empresarial un centre d'affaires névralgique de Santiago. Le taux d'occupation actuel de la Ciudad Empresarial est de 90%.

## Colombie

### + DE TRANSACTIONS IMMOBILIÈRES

Au 1S03, le nombre de transactions immobilières dans les 9 principales villes du pays a progressé de 10% comparé au 1S02, à 134 724 opérations. En valeur, ces transactions ont représenté 2,36Mds\$, soit une hausse de 23% par rapport au 1S02.

## Mexique

### NOUVELLE CIMENTERIE POUR LAFARGE

Le cimentier devrait investir 120M\$ dans la construction d'un site de production dans l'état d'Hidalgo, qui devrait entrer en service en 2006. Ce nouveau site, d'une capacité de production de 600 000tn, remplacera l'actuelle usine située près de Tula (70km au nord de Mexico) et dont la capacité de production n'est que de 350 000tn. Ainsi, Lafarge renforcera sa présence au Mexique, qui est le **2<sup>nd</sup> marché du ciment d'Amérique Latine derrière le Brésil, avec une consommation annuelle de 30M tn**. Dans la Région, Lafarge est aussi présent au Brésil, au Venezuela, au Chili et en Honduras.

### TROP DE BUREAUX À MEXICO

Actuellement, la ville de Mexico compte **600 000m<sup>2</sup> de bureaux disponibles**, alors que la demande ne permet d'absorber que 200 000m<sup>2</sup>/an, soit une offre qui pourrait couvrir 3 ans de demande. Cet excédent a fait baisser de 18% à 20% les prix. D'autres villes du pays semblent plus attractives, comme **Guadalajara**, qui bénéficie d'un fort développement industriel et d'une population de haut niveau d'éducation.

### UN AÉROPORT POUR LA RIVIERA MAYA

Selon le gouvernement mexicain, le projet de construction d'un aéroport à Riviera Maya, considéré comme une priorité stratégique pour le développement touristique de la zone, pourrait se concrétiser cette année. En effet, cette zone au nord de l'état de Quintana Roó, a enregistré une croissance sur le segment hôtelier supérieure à celle de Cancún en 30 ans. Actuellement, Riviera Maya compte 21 000 chambres d'hôtels, chiffre qui pourrait atteindre 27 000 d'ici 2007.

## Panama

### PÉAGE PLUS CHER

À partir de juillet, la traversée du Canal de Panama coûtera 2,96\$/tn pour les 10 000 premières tonnes, 2,90\$ pour les 10 000 suivantes et 2,85\$ pour le reste. Cette hausse rapportera un supplément de 50M\$.

## Pérou

### BOOM MINIER

Au 1S03, le pays a recensé 3 294 demandes de prospections minières (3 045 au 1S02). Ces demandes couvrent une surface d'environ 500 000ha (territoires d'Apurimac, Ancash, Puno, Piura, Tacna, Ica, Cusco...).

### AXE AMAZONIEN

La réalisation des travaux pour relier le nord et le centre du pays aux états limitrophes du Brésil et de la Bolivie nécessiteront 741M\$ d'investissements. Parmi les travaux, figurent la construction de 960km de routes.

### LE RENDEMENT DES APPARTEMENTS

Selon **Constructora Maranga**, la vente d'appartements à Lima rapporte aux promoteurs 15% de bénéfices.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : L'État financera l'assainissement du bassin du fleuve Reconquista (province de Buenos Aires) et la construction de 4 sites de traitement d'eaux usées (92M\$). ► **CHILI** : NDS, Desco et le consortium Tecsa-Socovesa ont répondu à l'appel d'offres pour construire 1 800 logements dans la ville nouvelle de Calama. – Le gouvernement a autorisé la construction du plus grand observatoire astronomique du monde dans le désert d'Atacama (600M\$ d'investissements). ► **PÉROU** : En juillet, les ventes de ciment ont augmenté de 4,9% par rapport à juillet 2002, atteignant 329 000tn. ► **URUGUAY** : Les prix, en dollars, des immeubles sont 54% inférieurs à 1999. ► **VENEZUELA** : Les autorités investiront 500 000\$ dans le nettoyage de la rivière Guaire.



# Le secteur électrique

En 2001/2002, le Brésil a traversé une grave **crise énergétique**, liée à une baisse des précipitations pluviales, qui a entraîné un **rationnement de l'énergie électrique**. Cette crise énergétique a mis en évidence plusieurs problèmes de bases du système énergétique brésilien : sa **dépendance à l'énergie hydroélectrique** (voir la génération d'électricité) et la **faiblesse de ses lignes de transport et des interconnexions** entre les cinq régions du pays (voir le transport d'électricité). Les compagnies du secteur ont été très fortement touchées et subissent encore les conséquences de la crise, qui a entraîné, entre autres, une baisse de la consommation (voir la demande d'électricité) et une hausse de l'endettement des entreprises. Faute d'investissements, une nouvelle crise énergétique pourrait se produire en 2006 (voir Les besoins pour faire face à la demande).

## LA GÉNÉRATION D'ÉLECTRICITÉ

À mars 2003, le Brésil avait une **capacité installée de 81 900MW**. De ce total, 65 932MW provenaient de centrales hydroélectriques, 5 248MW de centrales thermoélectriques et 5 288MW étaient produites par des dérivés du pétrole. **La part de l'hydroélectricité comme source d'énergie est donc largement supérieure à celle de l'énergie thermoélectrique**, représentant, à mars 2003, 80,5% de la capacité installée du pays. Le Brésil est, avec le Canada et la Norvège, l'un des rares pays qui utilisent massivement cette source d'énergie.

**D'ici 2007, la capacité de génération électrique du Brésil devrait augmenter de près de 23%, à 100 469MW**. L'électricité produite avec du gaz devrait progresser de 65%, sur la période, à 8 661MW.

## LE TRANSPORT D'ÉLECTRICITÉ

De 1998 à 2002, **8 017 kilomètres de lignes de transmission** ont fait l'objet d'appel d'offres, représentant un **investissement de 5 milliards reais**. Les entreprises ayant remporté ces appels d'offres ont investi 3,6 milliards reais entre 1998 et 2001 et, en 2002, on estime que les concessionnaires ont investi 2,5 milliards reais. En juillet, le Président Luiz Inácio da Silva a lancé des appels d'offres pour la **construction de 1 787 kilomètres de lignes de transmission**, ce qui représente **1,78 milliard reais d'investissements**. Au total, près de 4 000 kilomètres devraient faire l'objet d'appel d'offres en 2003 et 10 409 kilomètres jusqu'en 2009.

## LA DEMANDE D'ÉLECTRICITÉ

Entre 1992 et 2000, **la demande d'électricité a progressé à un rythme 4 fois supérieur à la moyenne mondiale, qui est de 1%**. Toutefois, l'impact du rationnement d'électricité de 2001/2002 a changé les habitudes des Brésiliens, qui ont réduit leur consommation d'électricité. Ainsi, **en 2002, le niveau de consommation est tombé en dessous du niveau de 1999**. Selon les prévisions du Gouvernement, la consommation devrait revenir à des niveaux normaux en 2008.

**Important** : actuellement, la demande atteint 40 500MW par an et devrait passer à 53 900MW en 2005.

## LES BESOINS POUR FAIRE FACE À LA DEMANDE

Faute d'investissements suffisants en **génération d'électricité** et, surtout, en **lignes de transmission** et en **bassins de stockage d'eau**, une nouvelle crise énergétique risque de se produire en 2006. Ainsi, selon l'Aneel, environ 90% des centrales de génération prévues d'ici 2006 ne devraient pas avoir de réservoir d'eau. Pour éviter une nouvelle crise énergétique, le pays aurait besoin de **60 milliards de dollars d'investissements d'ici 2012 et 82,3 milliards d'ici 2020**. Sur ces 82,3 milliards de dollars, 68 milliards seraient destinés à la construction de centrales de génération (85 000MW), 2,3 milliards de dollars à la distribution (1,8 million de raccordements) et 12 milliards de dollars à des lignes de transmission (35 000 kilomètres).

## L'ÉLECTRICITÉ AU BRÉSIL : RADIOGRAPHIE ET PERSPECTIVES

- **La présentation du pays** : données macro-économiques, géographiques, sociales...

- **Cadre réglementaire et organismes de contrôle** : les textes de lois, les organismes, les autorités ...

- **Radiographie du secteur** : génération, distribution, transport, commercialisation, demande, prix, les producteurs indépendants, les Petites Centrales Hydroélectriques ...

- **Difficultés du secteur** : la crise énergétique de 2001 et les risques pour le futur, les sociétés en difficultés : Light, AES...

- **Énergies renouvelables** : énergie éolienne, biomasse, énergie solaire, programmes de développement...

- **Perspectives et projets du secteur** : privatisation, libéralisation, prévisions de croissance, projets du Gouvernement, les investissements en cours ...

*L'étude sectorielle d'iFi-L@tinco pour vous informer et vous aider dans votre prise de décision*

**Contact** : Virginie Constant ☎ 01 47 42 23 05 ou ✉ virginie.constant@latineco.com



## Argentine

### AUTO : PRODUCTION EN BAISSÉ

En juillet, la fabrication d'automobiles a reculé de 23,3%/juillet 2002, à 12 138 unités. Dans le mois, 8 633 véhicules ont été exportés, soit une chute de 30,4%/juillet 2002. En 2002, la production de voitures a été similaire à celle des années 60 (159 000 unités) et le secteur tourne à 20% de sa capacité installée, survivant grâce aux exportations qui représentent 70% de la production. Dans le palmarès mondial des fabricants, l'Argentine occupe la 30<sup>ème</sup> place.

### ÉQUIPEMENTS IMPORTÉS

Au 1S03, les importations d'équipements auto du Brésil ont augmenté de 41,6%/1S02, à 256M\$. En même temps, les exportations argentines du secteur ont chuté de 4,9%.

## Brésil

### DES PIÈCES AUTO GÉNÉRIQUES

Ricavel, le réseau de concessionnaires de General Motors, a investi 2,5M reals dans l'ouverture d'un «supermarché» spécialisé dans la vente de pièces auto «génériques». Achetés directement aux fabricants, ces articles ne portent pas de marque et sont proposés à des prix inférieurs à ceux des magasins spécialisés. Ricavel propose 20 000 articles et facturerait entre 10 000 et 12 000 reals/jour. **À noter** : selon **Sindipeças**, le secteur des pièces automobile devrait représenter 17% du CA total du secteur auto, estimé, cette année, à 11Mds\$.

### DEICMAR POUR KÜHNE & NAGEL

L'opérateur logistique suisse a acheté 25% de la société Deicmar, basée au port de Santos, le plus important port d'Amérique du sud. L'accord inclut la possibilité pour Kühne & Nagel de prendre le contrôle total de Deicmar d'ici 3 ans.

### MOTO BRÉSILIENNE EN EUROPE

Moto Honda de Amazônia a commencé à exporter en Europe sa 1<sup>ère</sup> motocyclette 100% brésilienne, du modèle XR 125L. Les 1<sup>ères</sup> motos sont destinées à l'Allemagne mais les envois devraient être élargis à la France et au Royaume-Uni. Honda prévoit d'exporter 3 500 XR 125L dès la 1<sup>ère</sup> année.

## Chili

### AUTO: UN BON SEMESTRE DE VENTES

Au 1S03, les ventes de véhicules neufs ont crû de 14,3% à 54 091 unités, soit 6 779 de plus qu'au 1S02. Le pays a placé 39 021 véhicules de tourisme et 15 070 utilitaires. Ce sont les plus fortes ventes depuis le 1S00, où elles avaient atteint 55 292 unités. Chevrolet reste le leader des ventes, avec 19,6% de PDM, suivi de Toyota (10,3%) et de Peugeot (9,7%). Dans le même semestre, les ventes de véhicules d'occasion ont grimpé de 9,2% à 231 682 unités. L'occasion représente 80% des ventes du secteur.

### PEUGEOT FERME UN SITE

Suite à la chute des ventes de la 206 en Amérique Latine, le constructeur a décidé de fermer son site d'assemblage de Los Andes. Au Chili, Peugeot fabrique 4 320 automobiles/an dont la majorité est exportée en Colombie, au Mexique, au Venezuela et en Équateur. En 2002, Peugeot a facturé, au Chili, 30M\$, soit moitié moins qu'en 2001.

### HYUNDAI MISE SUR LA CLASSE ABC1

Automotores Gildemeister, le distributeur officiel au Chili de la marque coréenne, mise sur les classes socioéconomiques ABC1 pour passer de 9,18% de PDM en 2002 à 10% en 2003 et se placer en 3<sup>ème</sup> position, derrière Chevrolet (18,36%) et Peugeot (11,26%). Le groupe prévoit, aussi, d'augmenter de 17% ses ventes, à 11 000 unités.

## Colombie

### LA CONFIANCE D'AIR FRANCE

La compagnie aérienne prévoit d'augmenter ses ventes du second semestre de 25% dans le pays, grâce au segment affaires. Air France mise sur l'entrée en services d'un 5<sup>ème</sup> vol entre Paris et Bogota, qui augmente le nombre de places de 25%.

## Équateur

### AUTOS : LES MARQUES LEADERS

Les ventes de véhicules de janvier à mai 2003 en %			
General Motors	43,22%	Mazda	6,77%
Hyundai	10,16%	VW	6,24%
Kia	6,81%	Toyota	5,83%

## Mexique

### LES VENTES DE PEUGEOT ET...

Selon l'AMIA, la marque au lion serait, en termes de croissance de ventes, la 2<sup>ème</sup> du pays avec 7 252 unités depuis janvier. Au total, Peugeot prévoit de placer 15 000 véhicules en 2003. Par ailleurs, Peugeot a annoncé l'ouverture d'un concessionnaire à Torreón (2M\$ d'investissement).

### ... DE HONDA

Entre janvier/juillet, Honda de México a vendu 16 847 unités, soit +7,4% par rapport à la même période 2002. Ainsi, sa PDM est passée de 2,7% à 3%. Par ailleurs, en juillet, la production de scooters a grimpé de 35,2% comparé à juillet 2002 à 1 925 unités.

### VOIE FERRÉE MEXICO-ÉTASUNIENNE

Les états du Nuevo León (Mexique) et du Texas (USA) prévoient de construire une voie ferrée commune. L'investissement est estimé à 150M\$ et serait financé, en grande partie, par des capitaux étasuniens. La voie ferrée serait opérationnelle en 2007 et passerait à 750m du *Puente Internacional de Colombia*, seule voie autorisée par les États-Unis pour le transport de matières dangereuses et empruntée par 3 000 camions/jour.

## Uruguay

### COUP DE FREIN SUR LES VENTES D'AUTOS

Au 1S03, 1 257 véhicules neufs ont été vendus, soit -66,7%/1S02 (3 772 unités). En moyenne, depuis juillet 2002, 223 unités sont vendues par mois, soit le chiffre le plus bas de ces 27 dernières années. Par ailleurs, sur 10 voitures vendues, 7 sont d'occasion.

### LOBRAUS AU PORT DE MONTEVIDEO

L'opérateur logistique a investi 800 000\$ pour commencer ses opérations dans le port, où il a obtenu le permis pour exploiter un dépôt de 2 500m<sup>2</sup> et un entrepôt de 4 200m<sup>2</sup>.

## Venezuela

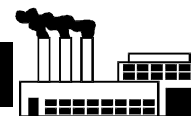
### PANNE SÈCHE POUR LES AUTOS

En juillet, les ventes d'automobiles ont reculé de 45,93% comparé à juillet 2002, à 5 608 unités. Sur les 7 premiers mois, 32 854 véhicules ont été vendus, soit une chute de 64%.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **AMÉRIQUE LATINE** : Le projet de construction d'une ligne de chemin de fer entre les villes de Los Andes (Chili) et de Mendoza (Argentine) demandera 70M\$ d'investissements. ► **ARGENTINE** : En juillet, 445 tracteurs et 107 moissonneuses-batteuses ont été vendus. – MGI coutier a investi 500 000€ dans sa filiale de Córdoba. ► **BRÉSIL** : En juillet, les ventes automobiles ont progressé de 1,5% comparé à juin, à 103 660 unités. – Au cours des 5 prochaines années, selon le gouvernement, les investissements dans le réseau ferroviaire du pays atteindraient 4Mds reals. ► **CHILI** : Au 1S03, les importations de motocyclettes ont augmenté de 28% totalisant 1 4719 unités. ► **MEXIQUE** : Toyota triplera sa production de pick-up Tacoma à 30 000 unités par an.





## Argentine

### ATANOR SE DIVERSIFIE

Le fabricant d'herbicides, contrôlé par l'Étatsunien Dennis Albaugh, a acheté pour 32,4M pesos le complexe agroalimentaire *tucumano* Leales, qui inclut 2 exploitations agricoles, une usine de fabrication de sucre et une usine à papier. Cette opération augmenterait les ventes d'Atanor de 8M\$. En 2002, la société a facturé 200M\$, dont 45M\$ à l'export.

### LA CONFIANCE DE BSH

La filiale locale du fabricant allemand d'électroménager a investi 1M\$ dans le lancement des produits blancs de la marque Continental fabriqués au Brésil. Le CA de BSH en Argentine atteint 55M pesos, sur un marché total de 300M pesos annuels.

### HAUSSE DE VENTES INFORMATIQUES

Au 2T03, près de 112 000 ordinateurs ont été vendus, soit +74,2% comparé au 1T03 et +352,9%/2T02. Sur la période, les ventes d'imprimantes ont crû de 137%/1T03 et de 506%/2T02, à 79 386 unités. Selon IDC, les ventes annuelles atteindraient 380 000 unités, soit une hausse de 140%/2002.

## Brésil

### UN CD 4 EN 1

La société brésilienne Intersoft a investi 10M reais dans le développement du **S4D** (*Sistema de 4 Dimensões*). Le S4D est un CD 4 en 1, qui réunit musique et vidéo sur un même support (VCD) et qui **peut être lu sur tout support** : PC, lecteur DVD ou audio ...

### SUCCÈS DU CONSULTING BRÉSILIEN

Après l'Argentine, le Chili et le Mexique, le groupe brésilien **Symnetics** inaugure un 4<sup>ème</sup> bureau en Colombie. Le bureau de consultants, dirigé par Mathias Mangels, a décroché des contrats avec le gouvernement du Mexique, Pemex, la Force Aérienne colombienne, Unilever América Latina... Symnetics facture 3M\$ au Brésil et 5M\$ dans la Région.

### + DE CELLULOSE POUR VCP

Votorantim Celulose e Papel-VCP a inauguré son usine de Jacareí (São Paulo), dans laquelle ont été investis 498M\$ et qui permettra à la société d'augmenter de 570 000 tn sa production annuelle de cellulose.

### METSO VEUT SÉDUIRE CVRD

Le projet de **CVRD** d'extraire du cuivre à Carajás, dans l'État du Pará (3Mds\$ d'investissements) a attiré le groupe finlandais **Metso**, un des plus importants fabricants mondiaux d'équipements pour les mines. Metso a ouvert une succursale à Belém, capitale de l'État du Pará et cherche à former des partenariats locaux pour devenir un fournisseur de CVRD.

## Chili

### N° 1 EN COSMÉTIQUES

Les Chiliens sont les 1<sup>ers</sup> consommateurs de parfums et de cosmétiques d'Amérique Latine, avec des dépenses moyennes/habitant de 40\$, contre 32\$ en Argentine et 28\$ au Mexique. Du total dépensé, 60% correspond aux parfums, 25% au maquillage et 15% aux crèmes de beauté. En 2003, le CA du secteur devrait progresser de 7% à 700M\$.

### À QUAND L'ACCORD EADS - ENAER?

Les négociations entre la Empresa Nacional de Aeronáutica-Enaer et EADS se poursuivent. Si une alliance venait à être signée, Enaer deviendrait fournisseur d'EADS, grâce à la construction de pièces pour les Airbus et les Eurocopter. Autre volet important pour Enaer dans cette accord : la commercialisation de son avion *Pillán* en Europe.

### PAPIER CHILIEN POUR SCA

La société suédoise Svenska Cellulosa (SCA) a acheté, pour 55,3M\$, 50% du fabricant chilien **Papeles Industriales** (PISA). PISA est un fabricant de papier hygiénique, mouchoirs... qu'il commercialise sous les marques Mi Favorita et Magiklin... et fabrique des produits sous marques de distributeurs pour D&S, Santa Isabel, Unimarc, Fasa... PISA compte 20% de PDM. **Rappel**: le leader du secteur est **CMPC** avec 70% de PDM.

## Colombie

### LAFRANCOL À PANAMA ET EN RD

Après avoir investi les marchés péruvien et guatémaltèque, le groupe pharmaceutique exporte ses produits à Panama et en République Dominicaine. En 2003, le CA de Lafrancol devrait augmenter de 60%, à 1,35M\$.

## Mexique

### VALUNET COMBAT LA CONTREBANDE

Le Gouvernement, les Douanes et des industriels ont lancé le programme ValuNet, destiné à combattre la contrebande. Ce plan, qui bénéficiera d'un investissement de 3M\$, prévoit de vérifier l'origine et la valeur des produits importés, en particulier les textiles, les jouets, l'électronique, les chaussures, l'alimentaire. 50 000 contrôles devraient être menés par jour. L'objectif est de diminuer de 50% les délits.

#### LES PERTES LIÉES À LA CONTREBANDE EN M\$

Secteur	Valeur	Secteur	Valeur
Textile-confection	10 000	Électronique	1 000
Jouets	1 200	Chaussures	800

### LA PHOTOGRAPHIE AU MEXIQUE

**Kodak** a décidé de délocaliser dans son usine de Zapopán (Guadalajara) une partie de la production des pellicules 35mm, fabriquées jusqu'alors dans l'usine de Rochester (USA). Cela permettra à l'usine mexicaine d'augmenter de 40% ses exportations. En 2003, **Agfa de México** prévoit d'augmenter ses ventes de 7%. Dans le pays, près de 30M de pellicules sont consommées par an.

## Panama

### DELL S'INSTALLE DANS LE PAYS

Le groupe informatique a investi 500M\$ dans l'ouverture d'une société de services informatiques, dans l'ancienne base aérienne d'Howard, près du canal.

## Pérou

### DAVANTAGE D'EMBALLAGES

Au 1S03, le marché des emballages (carton, plastique et divers) a enregistré une hausse de 3% à 4% par rapport au 1S02. Dans la période, les ventes d'**Industrias del Envase** (Backus) ont crû de 5% comparé à 2002 et la société prévoit de facturer 24M\$ en 2003.

### MIEUX POUR LE MATÉRIEL ÉLECTRIQUE

Le secteur du matériel électrique devrait progresser de 5% au 2S03 par rapport au 1S03. Dans ce semestre, les ventes de **Ticino** (Legrand) ont progressé de 8%/1S02.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **CHILI** : Entre 2002/2003, les commandes d'Alstom Chile ont atteint 425M€. – Chaque centime gagné sur le cours mondial du cuivre signifie un gain de 100M\$ pour le pays. ► **COLOMBIE** : Au 2T03, le secteur des PME/PMI a enregistré une croissance de 3%. ► **GUATEMALA** : Henkel a acquis 60% du fabricant de détergents *La Luz*. ► **MEXIQUE** : L'activité de Microsoft de México a été divisée en 6 secteurs et, en 2003, la société prévoit d'augmenter son CA de 20%. – Philips México est leader du marché de l'éclairage avec 31% de PDM, devant Osram et LG. ► **PÉROU** : Le prix de l'acajou pourrait baisser de 10%/2002 à 950\$/m3. – Le fabricant de bijoux en or *De Oro* prévoit d'exporter 2M tn de produits et de signer un partenariat avec un groupe italien.



## Argentine

### 5\* EN CRISE

Au cours des vacances d'hiver (austral), le taux d'occupation des hôtels 5\* de Buenos Aires n'a été que de 45% et, pour la 1<sup>ère</sup> fois depuis 8 ans, le tarif moyen s'est situé en dessous de 100\$. **Rappel:** au pire moment de la crise, le taux d'occupation avait atteint 35,84% en juillet 2002.

### RÉNOVER LE PROVINCIAL

Les autorités ont décidé de remettre en état l'hôtel emblématique de Mar del Plata, fermé depuis 1998. Le Provincial deviendrait un centre d'affaires et de conventions, pour mettre à profit ses 88 000m<sup>2</sup> et 572 chambres de grand confort face à la mer.

### SKIER EN JUILLET

L'hiver austral a attiré 15% de visiteurs de plus qu'en juillet 2002. La station de ski de Las Leñas (Mendoza) a enregistré un taux d'occupation de 95% (+10%), celle de Caviagua (Neuquén) de 100%, Bariloche de 95%.

### POUR DAVANTAGE D'EXPOS

À Córdoba, les entrepôts d'un ancien fabricant de matériel ferroviaire sont devenus un centre d'exposition de 10 980m<sup>2</sup>. À Buenos Aires, La Rural a inauguré un salon d'une capacité de 2 000 personnes...

## Brésil

### SALONS ET FOIRES EN CHIFFRES

La réalisation de salons, expositions et congrès représente un CA annuel de 37Mds reais, dont 1,6Md reais correspondent uniquement à la location d'espaces. Le secteur emploie 2,9M de personnes et recense plus de 79M de visiteurs.

#### Le secteur des salons en chiffres

N° d'événements/an .....	327 520
N° total de visiteurs .....	79 849 376
Entreprises organisatrices .....	400
CA total .....	37Mds reais
CA location des espaces .....	1,6Md reais
Taxes payées .....	4,1Mds reais
N° d'employés .....	2,9M
Espaces .....	1 780

Source: Fórum Brasileiro de Conventions & Visitors - données 11/01.

### UN 4<sup>ÈME</sup> VILLAGE POUR LE CLUB MED

Face au succès de son complexe de Transoco, sur le littoral sud de l'État de Bahia, qui affiche un taux d'occupation moyen de 65%, le Club Med a décidé de construire un nouveau *resort* dans le pays. Celui-ci devrait être situé dans la Région Serrana, dans l'État de Rio de Janeiro. En plus de Transoco, le Club Med a, aussi, deux *resorts* à Itaparica, dans l'État de Bahia et à Rio das Pedras, sur le littoral sud de l'État de Rio de Janeiro.

## Chili

### + DE TOURISME D'AFFAIRES

Le Chili est le 2<sup>nd</sup> pays d'Amérique Latine en termes de tourisme d'affaires, avec 18 congrès internationaux, contre 56 pour le Brésil et 16 pour l'Argentine. En moyenne, une personne en déplacement pour affaires dépense 2 000\$ par voyage, soit 3 fois plus qu'un touriste classique. Le Chili vise à organiser 40 congrès internationaux en 2005.

### BON BILAN POUR JANVIER-JUILLET...

De janvier à juillet, le nombre de touristes étrangers a progressé de 9,3% comparé à la même période 2002, à 898 437 personnes. Ce sont les touristes en provenance d'Europe, des États-Unis, du Brésil et du Mexique qui ont le plus augmenté, grâce aux campagnes publicitaires menées dans ces zones.

### ... ET OPTIMISME POUR L'ANNÉE

Selon les prévisions officielles, en 2003, les revenus du secteur du tourisme devraient atteindre 1Md\$, contre 800M\$ en 2001 et 900M\$ en 2002. Ces prévisions se basent sur les résultats du 1S03 : le nombre de touristes étrangers a crû de 7,3% et les devises de 13,2%. Par ailleurs, en 2003, 4M\$ devraient être investis en publicité, dont 2M\$ par le Gouvernement et 2M\$ par le secteur privé. **Attention** : selon Hotelga, le taux d'occupation hôtelière est d'environ 50%.

## Colombie

### AVIATUR EST LA N°1

Avec l'ouverture de 10 succursales depuis janvier et une hausse des ventes de 16,48%, Aviatur se consolide comme la 1<sup>ère</sup> agence de voyages du pays, avec 20% de PDM.

## Mexique

### TOURISME: INVESTISSEMENTS STABLES

Cette année, les investissements dans le secteur du tourisme devraient rester stables par rapport à 2002, à 1,5Md\$. Depuis janvier les revenus du secteur ont atteint 1,87M\$ soit 6,9% de plus qu'au 1S03

### RIU SE RENFORCE AU MEXIQUE

Dans le cadre de sa stratégie d'expansion au Mexique, la chaîne hôtelière espagnole a signé un accord pour l'achat de l'hôtel Gran Caribe Real, situé à Cancún, dans le sud-est mexicain, pour 64M\$. Cet établissement compte 550 chambres de luxe et sera le 2<sup>ème</sup> détenu par Riu à Cancún (l'autre hôtel est le Riu Cancún) et le 7<sup>ème</sup> dans le pays.

## Pérou

### DAVANTAGE DE TOURISTES

Au 1S03, le nombre de touristes a progressé de 3,62% comparé au même semestre 2002. Les prévisions sont optimistes, également, pour le 2<sup>nd</sup> semestre, grâce aux campagnes de promotions lancées en Europe et aux États-Unis. Pour l'année 2004, le Gouvernement prévoit une hausse du nombre de touristes étrangers de 10%. Par ailleurs, la **possibilité pour les Boliviens, les Équatoriens et les Colombiens de rentrer dans le pays avec seulement une carte d'identité, et non plus avec un passeport, devrait augmenter le nombre de ces touristes de 15%.**

## Uruguay

### LE TOURISME D'AVRIL À JUIN

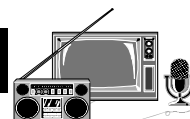
Au 2T03, le nombre de touristes étrangers a progressé de 6,6% à 188 024 personnes. Le séjour moyen a été de 6 jours.

Nombre de	2 <sup>nd</sup> trim. 2003	2 <sup>nd</sup> trim. 2002
Argentins	130 942	127 892
Brésiliens	24 336	36 227
Chiliens	3 479	3 874
Paraguayens	2 430	2 643
Autres Américains	3 546	5 624
Européens	11 656	11 764

Source : Ministère du Tourisme

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

- **ARGENTINE** : La Compañía de Entretenimientos y Turismo-CET (groupe Roggio) prévoit d'investir 4,5M\$ dans la construction d'hôtels dans les villes de Río Ceballos et Río Cuarto (Córdoba).
- **BRÉSIL** : Le SIAL du Mercosur à Rio de Janeiro comptera 650 exposants et 55 000 visiteurs de 36 pays.
- **CHILI** : Le taux d'occupation moyen des hôtels de Santiago est de 50%.
- **MEXIQUE** : En août, le taux d'occupation moyen des hôtels des principaux centres touristiques du Mexique était de 65,07%.
- **PÉROU** : En 2003, le nombre de touristes sur les plages du nord du pays devrait croître de 60%.
- **URUGUAY** : La chaîne Cipriani inaugurera en novembre un hôtel 5\* à Manantiales, dans lequel ont été investis 40M\$ (100 chambres).



## Argentine

### UNE CHAÎNE TRÈS CONTROVERSÉE

Le gouvernement de Buenos Aires a créé une chaîne de TV câblée à caractère culturel, **Ciudad Abierta**. Celle-ci sera diffusée sur le canal 80 de Multicanal, le canal 83 de Cablevisión et le 78 de Telecentro. En pleine période électorale, ce lancement ne risque-t-il pas d'être utilisé à des fins électorales par, Anibal Ibarra, l'actuel maire *porteño*. Autre interrogation : la ville de Buenos Aires a-t-elle besoin de son propre signal de TV ?

### DAVANTAGE DE PUBLICITÉ

De janvier à juin, les investissements dans le secteur publicitaire ont crû de 81,1% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2002, à 100,7M pesos.

### TELEFÓNICA QUITTERA-T-IL LE PAYS ?

Selon une étude, sans une hausse des tarifs et faute de nouveaux financements, la filiale de l'opérateur espagnol risquerait d'être contrainte d'abandonner le pays...

## Brésil

### CD PIRATÉS

En 2002, 114M de CD piratés ont été vendus dans le pays, soit un CA de 166M\$. Ainsi, sur 100 disques vendus, 53 sont des copies pirates. Entre 2001 et 2002, la vente de CD piratés a crû de 19% alors que la vente des CD « légaux » n'a progressé que de 2%.

### L'INTERNET CHEZ LES JEUNES

Chez les Brésiliens de 25-34 ans, l'Internet est devenu le moyen de communication majeur. Alors que selon la moyenne mondiale, un internaute surfe 10h47min sur la toile, un Brésilien reste connecté 13h47min. **À noter** : en juin, 1) le pays comptait 7,92M d'internautes. 2) 23 669 exploitations agricoles étaient branchées à Internet contre 10 806 en 2000.

### COMMUNIQUER À LA MEXICAINE

La filiale locale Telecom Americas de l'opérateur mexicain América Móvil a décidé de lancer la marque **Claro** au Brésil. Au Brésil, Telecom Americas contrôle les opérateurs ATL, Tess, BCP Nordeste, Claro Digital et Americel, totalisant près de 6,7M d'abonnés. **À noter** : en juillet, les Brésiliens ont acheté 776 000 portables totalisant 38,8M d'unités, pas loin du total des 41M de lignes fixes.

## Chili

### PUB : LES PRÉVISIONS DE L'ACHAP

Selon l'association des agences de publicité, en 2003, les investissements publicitaires devraient progresser de 5% par rapport à 2002, à 500M\$. Au 1<sup>er</sup> semestre, les investissements ont augmenté de 2% à 200M\$. Le commerce de détail et les produits de consommation de masse ont représenté 40% du total des investissements. En 2002, le secteur avait enregistré une hausse de 4,5% à 477M\$. Toutefois, le niveau reste loin de 1997, quand le secteur avait facturé 570M\$.

### COMBIEN D'ABONNÉS AU PORTABLE ?

Actuellement, la téléphonie mobile compte, environ, 7M d'abonnés. Ce chiffre devrait passer à 8,1M d'ici 2009, soit un taux de pénétration d'environ 49%. Pour atteindre cet objectif, le secteur devra croître de 4%/an jusqu'en 2009, ce qui signifie la vente d'environ 200 000 lignes/an.

## Colombie

### LES PROJETS DE CINEMARK

Avant fin 2003, le groupe prévoit d'inaugurer à Manizales un Multiplex de 4 salles et 870 places. En 2004, Cinemark inaugurerait un Multiplex à Bogota (8 salles, 1 670 places) et un autre à Cali (9 salles, 2 500 places). **À noter** : dans le pays, il y a un écran de cinéma pour 140 000 habitants contre une moyenne mondiale de 42 000 habitants/écran.

### COMCEL INVESTIT À GRANDE VITESSE

L'opérateur téléphonique, contrôlé à 98% par l'opérateur mexicain América Móvil, investira 500M\$ en 2003 et en 2004 dans le lancement de sa nouvelle plate-forme GSM qui permettra l'envoi à grande vitesse d'images et de données. Depuis l'acquisition de Comcel, en 2001, América Móvil a investi 800M\$ dans le pays (1,3Md\$ d'ici 2004).

## El Salvador

### CESSION D' ACTIONS DE CTE

Le gouvernement a décidé de vendre 14% du capital détenu dans CTE-Telecom (3,22M de titres) à 24,7\$ l'unité. L'associé majoritaire de l'opérateur est France Telecom.

## Équateur

### RADIO ET TV, COMBIEN DE CANAUX ?

En juin, le pays recensait 259 chaînes TV (hors TV câblée), soit 13 de plus qu'en janvier et 974 stations de radio, soit 39 de plus qu'en janvier. En revanche, sur la TV câblée, la croissance est nulle à 586 chaînes.

## Mexique

### L'EXCÉLSIOR POUR MIAMI ET...

Un groupe de 50 investisseurs de Miami a proposé à Salvador Legorreta de lui acheter son journal Excelsior. Chacun de ces investisseurs, tous d'origine latino-américaine, a déposé 3M\$ à la Reach National Bank.

### ... L'UNIVERSAL EN BOURSE

Le quotidien a ouvert son capital afin de financer son plan de développement. Il s'agit d'une tranche de 6M\$ sur 12M\$ prévus.

### 3<sup>ÈME</sup> AU MONDE EN ... PIRATAGE

Le pays occuperait la 3<sup>ème</sup> place mondiale, derrière la Chine et la Russie, en piratage de jeux vidéo. 75% des jeux seraient des copies pirates, ce qui fait perdre 110M\$/an au pays. Le marché mondial des jeux vidéo est estimé à 50Mds\$, dont 410M\$ pour le Mexique.

## Pérou

### SUCCÈS DU HAUT DÉBIT

Les abonnements à l'Internet haut débit progressent de 18%/an. La masse critique d'utilisateurs pourrait être atteinte en 2004, ce qui entraînerait une baisse des tarifs de 10%-15%. Une telle croissance obligerait les opérateurs à investir davantage (350\$/client au minimum). **À noter** : 200 000 Péruviens ont un accès personnel à l'Internet.

### + DE MOBILES ...

Au 1S03, le nombre de téléphones mobiles a crû de 8% à 2,49M contre 2,3M au 1S02. En revanche, le nombre de lignes fixes n'a crû que de 3,4%.

### ... ET D'APPELS INTERNATIONAUX

En 2002, les appels longue distance internationaux ont progressé de 32%, grâce à Americatel, dont l'entrée dans le pays a provoqué une forte concurrence en termes de tarifs.

¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !

► **ARGENTINE** : Buena Vista International (Disney) a porté plainte contre Telefó para non respect de contrat (4M\$). ► **BRÉSIL** : D'ici 5 ans Siemens investira 110M\$ dans sa filiale télécoms basée à Manaus. ► **CHILI** : Au 2S03, la croissance de la bande large atteindrait 33% totalisant 328 307 lignes fin 2003. ► **ÉQUATEUR** : Dans le pays, il y a 1,17M d'abonnés à la téléphonie Porta TDMA, 567 600 à celle de Bellsouth TDMA, 35 966 à GSME et 208 958 à CDMA. ► **PÉROU** : Impsat Perú démarrerait ses opérations de téléphonie fixe avant fin 2003 (60 000 lignes d'ici 2005). ► **URUGUAY** : Intercanal, Telephone 2, Disticorp, Uniotel, Telstar et Imelar ont porté plainte contre Antel l'accusant de concurrence déloyale avec sa carte *Hola Uruguay*.

## LE CARNET D'ALMA

## L'AGENDA LATINO

### Argentine

**César Albrisi** a été désigné membre du Directoire d'EPEC.  
**Jorge Amaya** est le nouveau Directeur du Senasa (Serv. Nat. de Santé Agroaliment.)

### Brésil

**Roberto Irineu Marinho** a remplacé son père Roberto Marinho, le magnat brésilien des médias, décédé le 6 août, à la Présidence des Organizações Globo.

### Chili

**Hugo Lavados Monte** est le nouveau directeur de ProChile.  
**Sergio Purcell Robinson** a été nommé Directeur Général de FASA Retail Chile.  
**Javier Cox Irrarrazaval** est le nouveau Président de SalmónChile.  
**Lucía Santa Cruz** a été nommée Directrice du Banco Santander Santiago.  
**Fernando Echeverría** a été réélu à la Présidence de la Cámara Chilena de la Construcción.  
**José Angel Moreno** est le nouveau directeur Marketing de Michelin Chile.  
**Jaime Saldías Rojas** a été nommé Directeur administratif de Puerto San Antonio.

### Colombie

**José Alberto Vélez** remplace Juan Manuel Ruiseco Vieira à la Présidence de Cementos Argos.  
**Gustavo Ardila Latiff** est le nouveau Président de Bancóldex.  
**Gonzalo Pérez Rojas** a été désigné Président d'Inversura.

### Mexique

**Felipe Rubio Lamas** a été désigné Directeur des technologies de Gruma.

### Pérou

**José María Hidalgo Martín-Mateos** a été nommé Directeur général d'Edelnor.  
**Dimitri Karagounis** est le nouveau Directeur Général d'Intralot Perù.  
**Sara Grunfeld Braiman de Goryn** a été nommée Directrice Générale de Fabritex Peruana.

### Uruguay

**Isaac Alfie** est le nouveau Ministre de l'Économie et **Alvaro Rossa** est son Sous-secrétaire.

### Argentine

**1-3 Octobre** **Mendoza**  
**VINOS DEL NUEVO MUNDO**  
Salon International des vins

**6-9 Octobre** **Mendoza**  
**SITEVI MERCOSUR**  
IV Salon International des techniques, services et équipements vitivinicoles

**18-21 Octobre** **Buenos Aires**  
**FIT 2003**  
Foire internat. du tourisme en Amérique Latine

**19-21 Novembre** **Buenos Aires**  
**SAGSE 2003**  
Exposition Sudaméricaine des jeux de hasard

### Brésil

**1 Novembre** **São Paulo**  
**TECHTEXTIL**  
Foire Internationale du textile

### Cuba

**1-5 Novembre** **La Havane**  
**FOIRE INTERNATIONALE**

### LISTE DES ÉTUDES ET DES PUBLICATIONS D'IFI

<input type="checkbox"/> Le crédit à la consommation au Brésil .....	1 020,00€HT (l'exemplaire)
<input type="checkbox"/> Conjoncture & environnement économique et politique des pays d'Amérique Latine (mensuel) .....	620,00€HT (mois)
<input type="checkbox"/> Síntesis en español de la coyuntura económica y política de los países de América Latina (mensual) .....	530,00€HT (mois)
<input type="checkbox"/> La grande distribution en Amérique Latine (conjoncture, tendances de la consommation, actualité des enseignes-mensuel) .....	800,00€ HT (mois)
<input type="checkbox"/> Le secteur de l'électricité (Argentine Brésil, Chili, Pérou Novembre 2001) .....	800,00€ HT (l'exemplaire)
<input type="checkbox"/> Point-Pays (Actualités économiques, politiques et pratiques des pays d'Amérique Latine) .....	640,00€HT (l'exemplaire)
<input type="checkbox"/> Amérique Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....	435,00€ TTC (par an)
<input type="checkbox"/> Europe Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....	435,00€ TTC (par an)

## BULLETIN D'ABONNEMENT à Amérique Latine - Marchés & Affaires

1 an / 11N°

435 € TTC

2 ans / 22 N°

800 € TTC

Seulement par courrier électronique

Mme, M. ....  
Fonction .....  
Société.....  
Activité.....  
Adresse.....  
Code postal.....  
Ville.....  
Pays.....  
Téléphone.....Fax.....  
E-mail.....

Je souhaite recevoir **Amérique Latine - Marchés & Affaires** :  
 sur support papier ou  par e-mail

Bulletin à retourner :à i.F.i. - informations & Finances internationales  
25 rue d'Astorg - 75008 PARIS - France  
ou par fax à iFi au **33 (0) 1 40 06 90 79**

Règlement :

- ◆ chèque à iFi - informations & Finances internationales  
25 rue d'Astorg - 75008 PARIS - France
- ◆ virement à iFi - informations & Finances internationales  
Société Générale-Paris Messine - 113, Bd. Haussmann - 75008 Paris  
Code banque : 30003 / Agence : 03360 -Compte : 00020409779 Clé 59
- ◆ Carte Bancaire :  VISA  MASTERCARD  AMEX  
N° : \_\_\_\_\_ Expire le : \_\_\_\_\_  
Signature :

Facture : à réception du paiement

**Amérique Latine - Marchés & Affaires**, publication mensuelle, éditée par **i F i. - informations & Finances internationales**, conseils et études économiques et stratégiques - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - FRANCE ; <http://www.latineco.com> ; ☎ 33 (0)1 47 42 23 05 ; e-mail : [ifi-info@latineco.com](mailto:ifi-info@latineco.com) ; Fax : 33 (0)1 40 06 90 79. Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Virginie Constant - Collaborateur : Eudes Jover - Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0999177149 - ISSN : 1275-952X (papier) - 1298\_0420 (en ligne)

**Europe Latine - Marchés & Affaires**, le moniteur économique et financier de l'Espagne, de l'Italie et du Portugal, est aussi édité par **i F i**. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'i F i.