

iFi-Latineco 

www.latineco.com

✉ 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

➡ VEILLE-INFOS ◀

AMÉRIQUE LATINE

Agroalimentaire
Agro-industrie



I- Conjoncture

II- Évolution des secteurs

III- Entreprises et marques

N° 38 – Mars 2006

Table des Matières

➤ Indicateurs économiques	4
I. ÉCONOMIE ET POLITIQUE.....	5
AMÉRIQUE LATINE	5
➤ Fusion et acquisitions locales.....	5
➤ Encore des esclaves !.....	5
➤ Excédent commercial avec les États-Unis	6
➤ Rachat de la dette.....	6
ARGENTINE	7
ARGENTINE	7
➤ Croissance soutenue	7
➤ Moins d'actifs = moins de chômeurs	7
➤ Moins de pauvreté sous Kirchner	7
➤ L'Argentine boudée par les investisseurs	8
➤ Hausse du déficit avec le Brésil.....	8
➤ Record de prêts personnels.....	8
BRÉSIL.....	9
➤ 2005 : croissance au ralenti.....	9
➤ La 4 ^{ème} économie mondiale ?.....	9
➤ Les taux les plus élevés	9
➤ La consommation des familles.....	10
➤ Taux de change et exportations	10
➤ Croissance industrielle	10
CHILI	11
➤ Le top 2005 des entreprises	11
➤ Fusions-acquisitions	11
➤ Commerce extérieur.....	11
➤ Industrie	11
➤ Demande et consommation	12
COLOMBIE	12
➤ Libre-échange	12
➤ Record d'exportations.....	12
➤ Production industrielle	13
➤ La valeur du peso colombien	13
➤ Emploi.....	13
MEXIQUE.....	14
➤ De plus en plus endetté	14
➤ Baisse des IED.....	14
➤ Trop de pauvres	14
➤ Croissance 2006.....	15
➤ Le coût de l'insécurité.....	15
PÉROU	15
➤ Une femme présidente ?.....	15
➤ Pauvreté et revenus.....	16
URUGUAY.....	16
➤ Balance commercial.....	16
➤ Le pays paie ses dettes	17

➤ <i>Pauvreté</i>	17
VENEZUELA.....	17
➤ <i>L'une des plus mauvaises économies du monde</i>	17
➤ <i>Moins de dettes externes</i>	17
➤ <i>Désajustement économique</i>	18
➤ <i>Baisse historique de l'inflation</i>	18
➤ <i>Hausse des salaires</i>	18
II. ÉVOLUTION DES SECTEURS.....	19
PANORAMA.....	19
ARGENTINE.....	19
➤ <i>Les cacahuètes se vendent bien</i>	19
BRÉSIL.....	19
➤ <i>Des caféiculteurs s'unissent</i>	19
COLOMBIE.....	20
➤ <i>Café : ralentissement du secteur</i>	20
PÉROU.....	21
➤ <i>D'avantage d'entreprises agro-exportatrices</i>	21
➤ <i>Exportations de café</i>	22
VENEZUELA.....	23
➤ <i>Bilan 2005 du secteur agricole</i>	23
VIANDE : BŒUF, VOLAILLES.....	24
ARGENTINE.....	24
➤ <i>Limitation des exportations de viande de boeuf</i>	24
➤ <i>Volaille : hausse des exportations en janvier</i>	24
CHILI.....	25
➤ <i>Consommation en hausse</i>	25
➤ <i>De la viande chilienne en Russie</i>	25
PRODUITS LAITIERS.....	26
ARGENTINE.....	26
➤ <i>Soros : acquisition en vue</i>	26
PÉROU.....	26
➤ <i>Lait : hausse de la production en 2005</i>	26
FRUITS ET LÉGUMES FRAIS.....	27
ARGENTINE.....	27
➤ <i>Les chiffres 2005</i>	27
➤ <i>Maïs : prévisions pessimistes</i>	27
PÉROU.....	27
➤ <i>Lambayeque et les fruits de la passion</i>	27
➤ <i>Des agrumes péruviens aux États-Unis ?</i>	28
➤ <i>Les exportations de mangues, ...</i>	28
➤ <i>... d'artichauts et</i>	28
➤ <i>... de bananes</i>	28
BOISSONS ALCOOLISÉES.....	29
ARGENTINE.....	29
➤ <i>Janvier 2006 : consommation de vin en baisse</i>	29
PRODUITS DE LA MER.....	30
ARGENTINE.....	30
➤ <i>Les exportations de poissons</i>	30
CHILI.....	30
➤ <i>Une joint-venture mytilicole</i>	30
PÉROU.....	30
➤ <i>Langoustines : doublement des exportations</i>	30

➤ Farines de poisson à l'export.....	31
III. ENTREPRISES ET MARQUES.....	32
ARGENTINE	32
➤ Inaugurations chez FRIGOR	32
➤ Les profits 2005 de MOLINOS	32
➤ Nouvelle implantation pour LOUIS DREYFUS.....	32
BRÉSIL.....	33
➤ Projet CRYSTALSEV/CARGILL au Proche-Orient.....	33
➤ L'expansion de BAUDUCCO	33
➤ PEPSICO : la priorité au Nordeste	33
CHILI	34
➤ Les bons chiffres de PRUNESCO	34
➤ Les ambitions de CORBAC.....	34
➤ MARINE HARVEST bientôt vendu	34
COLOMBIE	35
➤ INVERCHOCOLATES : le milliard de CA atteint.....	35
➤ DANISCO : bonne année 2005.....	35
MEXIQUE.....	35
➤ GRUMA investit en Asie	35
PÉROU	36
➤ Investissement chez ARCOR de Perú.....	36
➤ Une alliance pour ALICORP	36
VENEZUELA.....	36
➤ NESTLÉ renforce sa présence	36

Source : iFi - BM - FMI - OCDE...	Taux courts	PIB (Mds \$)			PIB (%)			Pop. (M)	Inflation (%)			Solde commercial (Mds \$)		Réerves internat (Mds \$)		Dette ext. (Mds \$)	Change/\$ (taux officiel)		Chômage (%)
		2004	2005	2006 (p)	2004	2005	2006 (p)		2004	2005	2006 (p)	2004	2005	02/06	12/05		03/06	12/04	
Argentine	11,5	151,5	140	nd	9,0	9,1	8,6	38,9	6,1	12,3	10,0	11,3	9,5	27,0	19,0	117,2	3,1	2,95	10,1
Brésil	16,5	604,8	700	nd	4,94	2,3	3,5	184,2	7,6	5,7	4,5	33,7	44,76	57,0	53,8	168,6	2,13	2,95	9,4
Chili	4,75	94,1	85	nd	6,1	6,3	6,0	15,5	2,45	3,7	2,7	9,1	8,76	15,4	16,09	44,8	532,85	593	8,1
Colombie	6,0	97,3	98,1	nd	3,96	5,0	4,3	45	5,5	4,85	4,5	0,3	nd	8,6	15,06	37,9	2 263	2 771,5	13,4
Équateur	Nd	30,2	30,65	nd	3,5	2,7	3,0	13,2	1,5	4,3	2,0	-6,2	nd	1,8	2,14	10,85	1	1	10,1
Mexique	7,7	676,5	745,8	771,9	4,4	3,0	3,0	105	4,5	3,3	3,7	-6,0	nd	40,8	68,7	163,0	11,10	11,15	3,9
Pérou	4,0	68,3	77,3	nd	4,8	6,7	6,0	27,6	3,48	1,43	2,5	2,0	4,8	14,0	14,2	30,0	3,32	3,47	8,5
Uruguay	Nd	13,22	12	nd	12,3	6,6	5,0	3,24	7,6	4,9	5,5	-0,2	nd	2,5	3,22	13,5	24,15	29,5	12,5
Venezuela	16,1	109,3	98,5	nd	17,3	9,3	9,0	25,5	19,8	14,4	15,3	14,7	nd	14,8	31,06	31,1	2 150	1 900	10,7

➤ **Indicateurs économiques**

I. Économie et politique

Amérique Latine

➤ Fusion et acquisitions locales

Plus de la moitié des entreprises vendues en 2005 ont été achetées par d'autres firmes du même pays ou des pays de la Région. Dans le cas de l'Argentine, le taux s'élève à 60%.

En effet, il y a eu en 2005 en Argentine 62 opérations de M&A qui ont représenté **3,5 milliards de dollars** dont 36% étaient des capitaux brésiliens, 28% espagnols, 24% locaux et seulement 5% étasuniens.

Rappel : en 1999, en Argentine, les opérations de fusions et acquisitions ont totalisé **31 milliards de dollars**.

En 2005, les groupes multinationaux d'origine régionale, les « multilatines » ont été responsables des 23% des opérations et 28% des groupes du même pays.

☛ Commentaire d'iFi-Latineco :

On est loin des années 1990 où la participation des capitaux étasuniens et européens dans l'achat d'entreprises était la plus active.

➤ Encore des esclaves !

Selon l'OIT, en Amérique Latine il y aurait plus de 1,3 million de personnes vivant dans des conditions d'esclavage avec des journées de plus de 12 heures et une absence de rémunération.

➤ **Excédent commercial avec les États-Unis**

En janvier 2006, le solde commercial entre l'ensemble de la Région et les États-Unis ont augmenté de 5,4% par rapport à janvier 2005 totalisant **9,18 milliards de dollars**.

L'excédent le plus élevé revient au Mexique, au Venezuela et à la Colombie avec, respectivement, 4,64 milliards de dollars, 2,53 milliards de dollars et 311 millions de dollars.

En revanche, l'excédent commercial du Brésil est passé de 937 millions de dollars en janvier 2005 à 623 millions de dollars en janvier 2006. Même tendance à la baisse au Chili et en Argentine.

➤ **Rachat de la dette**

Il y a 20 ans, l'Amérique Latine était pratiquement noyée avec son endettement, ne parvenant pas à honorer ses engagements. C'était la crise de la dette.

Aujourd'hui, les réserves internationales et un environnement économique plus favorable (taux faibles) ont permis à de nombreux pays de racheter de titres de leur dette souveraine et même de rembourser leurs emprunts auprès des institutions internationales de financement.

Ainsi, le **Brésil**, le **Mexique**, l'**Argentine** et le **Venezuela** ont lancé des opérations de rachat de bons **Brady** et la Colombie un plan similaire pour d'autres titres avec échéance en 2006 et 2011.

Avant le 15 avril, le **Brésil** déboursa 6,64 milliards de dollars pour racheter tous les Brady à échéance en 2009 et 2024 émis en 1994 à l'issue d'une longue période de négociation suite à la déclaration de non remboursement de sa dette dans les années 80 (crise brésilienne).

Même position au **Mexique** où les autorités ont annoncé le rachat des bons de 25 émissions à échéance entre 2007 et 2033 pour 5 milliards de dollars. Le rachat est effectué avec l'émission d'un bon global en dollars avec un délai de remboursement de 30 ans en profitant de la faiblesse du dollar et de forts revenus pétroliers.

Argentine

➤ Croissance soutenue

En 2005, l'activité économique a augmenté de **9,1%**, soit l'une des plus fortes hausses de l'histoire du pays (37 mois consécutifs) poussée principalement par l'**agriculture**, le **BTP** et les **exportations**. Cette croissance s'ajoute à celle de 9% en 2004 et de 8,8% en 2003.

Rappel : en 2002, le **PIB** avait reculé de 10,9% et de 4,4% en 2001. Pour 2006, les prévisions tablent sur une hausse d'environ **6%**. Dans l'année, les salaires des travailleurs dans le privé ont crû en moyenne de **7,4%** par rapport à 2004. Par ailleurs, en janvier, le **secteur industriel** a progressé de **4,8%**.

➤ Moins d'actifs = moins de chômeurs

La baisse régulière du taux de chômage observée ces dernières années serait plutôt due au faible accroissement démographique qu'à une augmentation du nombre de contrats d'embauche.

CROISSANCE DE LA POPULATION ACTIVE PAR PÉRIODE TRIENNALE

1993-1996 : +785 000

1996-1999 : +1 000 000

1999-2002 : +800 000

2002-2005 : +500 000

➤ Moins de pauvreté sous Kirchner

Selon un rapport de SEL, la proportion de population vivant en situation de **pauvreté** a baissé de 20 points entre l'arrivée au pouvoir de Néstor Kirchner en mai 2003 et le troisième semestre 2005, passant de 53,4% à **33,8%**. De même, le pourcentage d'Argentins en situation d'**indigence** s'est réduit de moitié dans la période, passant de 25,6% à **12,5%**.

➤ L'Argentine boudée par les investisseurs

L'an dernier, le montant des Investissements Étrangers Directs (IED) a augmenté de **3%** à **3,2 milliards de dollars**. À titre de comparaison, le Mexique en a reçu pour 17,2 milliards de dollars, le Brésil 15,6 milliards de dollars et le Chili 7 milliards. En 2004, l'Argentine représentait 5,2% du total des IED en Amérique du Sud, dans les années 1996-2000, ce chiffre était de 21,7% en moyenne annuelle.

➤ Hausse du déficit avec le Brésil

En février, ce déficit a atteint **326 millions de dollars** soit 95% de plus par rapport à février 2005 et **509 millions de dollars** depuis janvier. Actuellement, l'Argentine est le deuxième marché pour le Brésil après les États-Unis, mais devant la Chine, l'Allemagne et le Mexique, concentrant 9% du total des exportations brésiliennes.

À noter : l'appréciation du *real* par rapport au dollar, rendant plus chères les exportations du Brésil, n'a pas infléchi le volume des importations. En janvier, le Brésil a exporté vers l'Argentine pour **799 millions de dollars** soit 23,5% de plus qu'en janvier 2005, tandis que dans la même période les exportations argentines vers le Brésil ont reculé de 1,5% à **473 millions de dollars**.

➤ Record de prêts personnels

Entre 2004 et 2005, le montant total cumulé de prêts personnels enregistré par les institutions financières du pays est passé de 13,86 milliards de dollars à **24,08 milliards de dollars**, soit une hausse de 73%. Depuis le début de l'année, la hausse est de 7% et le montant total des encours atteint 2,65 milliards de dollars. Pourquoi cette embellie actuelle des prêts personnels si l'amélioration de la consommation date d'il y a deux ou trois années ? Simplement à cause de l'**inflation** : si les prix montent de 15% poussés par l'IPC, un prêt à un taux de 19% annuel devient intéressant. Actuellement, les taux pour l'achat de téléviseurs, de véhicules, pour les travaux domestiques... oscillent entre 19% et 30% l'an.

Brésil

➤ 2005 : croissance au ralenti

L'an dernier, le pays a enregistré un des plus faibles taux de croissance de toute l'Amérique Latine à **2,3%**, seul Haïti a fait pire sur la zone avec 1,5%. Parallèlement, l'annonce du rachat anticipé des obligations bradiées a fait baisser le **risque-pays** de 3,46% à 223 points, le plus bas niveau de l'histoire du pays.

➤ La 4^{ème} économie mondiale ?

Probablement, mais **pas avant 2050**. Le calcul a été fait par **PricewaterhouseCoopers** à partir de la parité du pouvoir d'achat, c'est à dire de la taille d'une économie selon les prix pratiqués et la capacité d'achat de ses habitants. Pour pouvoir se placer parmi les cinq premières économies du monde d'ici l'année citée, la croissance annuelle du Brésil devrait être en moyenne de 5,4%.

➤ Les taux les plus élevés

Même avec un faible taux de croissance, les dollars affluent dans le pays grâce au taux annuel réel de base de **12,6%** qui est le plus élevé du monde. Les analystes parient sur une baisse de 0,75 point qui serait décidée lors de la prochaine réunion du **Copom** (Comité de Política Monetária). Si la baisse est confirmée, ce serait la 6^{ème} consécutive.

Fin 2006, le taux Selic pourrait se situer autour de 14,5%. Par ailleurs, la progression d'impayés (3,7% en janvier 2006 contre 3,2% en mai 2005) a obligé les institutions financières à relever le *spread* moyen des prêts aux entreprises et aux familles à 29,6 points. Actuellement, le taux moyen pratiqué par les banques tourne autour de **44,7% annuel**, le plus élevé du monde.

À noter : même si la tendance de taux est à la baisse, les intérêts pratiqués par les magasins restent très élevés. **Casas Bahia**, la chaîne la plus importante de magasins d'électroménager a réduit de moitié le taux des ventes à crédit à 2,81% mensuel et son concurrent **Ponto Frio** l'a imité le fixant à 2,85% mensuel. Le taux d'intérêt moyen pour l'achat d'un produit et réglé en 18 mensualités est de 2,99% l'an.

➤ **La consommation des familles**

L'accroissement de la masse salariale de 5,3% en termes réels et la croissance nominale de 36,7% du solde des opérations de crédit du système financier des personnes physiques ont été à la base de l'augmentation de la consommation. Les facilités des « crédits consignés » (remboursements déduits directement de la feuille de paye) et l'allongement des délais de remboursement ont incité les familles à consommer.

➤ **Taux de change et exportations**

Un dollar à 2,11 *reais* commence à inquiéter le Ministère du Développement, de l'Industrie et du Commerce. À ce niveau-là, les importations augmentent de plus en plus, écartant la possibilité pour bon nombre d'entreprises brésiliennes de pouvoir exporter.

En 2005, le Gouvernement a enregistré **17 657** entreprises exportatrices, chiffre en dessous des 18 608 enregistrées en 2004.

Malgré le contexte moins favorable du point de vue du change, en février, la balance commerciale a enregistré **8,75 milliards de dollars** d'exportations et **5,93 milliards de dollars** d'importations. Par rapport à février 2005, la hausse respective est de 12,8% et de 19%. Dans le premier bimestre, les exportations ont crû de 15,65% et les importations de 17,7% par rapport au même bimestre 2005. Pour toute l'année, le Gouvernement table sur 132 milliards de dollars d'exportations.

Rappel : Selon un stratéguiste d'**UBS**, le dollar pourrait s'échanger autour de 1,8 réal.

➤ **Croissance industrielle**

Au cours des trois années de gouvernement de Lula, la croissance du secteur industriel a enregistré de fortes disparités entre les États de la fédération. Alors qu'entre 2003/2005, l'expansion industrielle cumulée pour tout le pays a été de 12,8%, dans l'État d'Amazonas le taux atteint 31,5% et 2,4% dans celui de Rio Grande do Sul. Les États qui ont bénéficié des aides gouvernementales sont ceux qui ont le plus crû. Ainsi, des 3 milliards de dollars alloués au secteur industriel du pays, la Région du Nord (zone franche de Manaus) a reçu 28,8%, le Sud-est 34,1%, le Nord-est 20,76% et le Sud 13,8%. En 2006, les subventions destinées au secteur industriel devraient atteindre **4,5 milliards de dollars**.

Chili

➤ Le top 2005 des entreprises

Les quatre sociétés chiliennes à avoir le plus engrangé de bénéfices sont **Codelco** (4,9 milliards de dollars), **Minera Escondida/BHP Billiton** (2,56 milliards de dollars), **Endesa** (214 millions de dollars) et **Cencosud** (197,4 millions de dollars).

Entre 2004 et 2005, les plus fortes augmentations de bénéfices ont été enregistrées par **Concesionaria Autopista Central** avec +458,39% à 49,4 millions de dollars, et **Minera del Pacífico** avec +331,7% à 109,5 millions de dollars.

À l'inverse, **Electroandina** a subi les plus fortes pertes (8,3 millions de dollars). **Viña Santa Emiliana** et **Telefónica CTC Chile** figurent aussi parmi les perdantes de 2005.

PS : L'an dernier, l'ensemble des sociétés anonymes a enregistré **14 milliards de dollars** de bénéfices, ce qui constitue un record.

➤ Fusions-acquisitions

En 2005, les M&A ont totalisé **4,03 milliards de dollars**, soit 12% de plus qu'en 2004. Les télécoms ont représenté 37% du total, soit **1,48 milliard de dollars**, suivi par la distribution (27%).

➤ Commerce extérieur

L'an dernier, les exportations vers le Pérou ont atteint **725 millions de dollars** dont 350 millions de dollars de produits manufacturés, soit une hausse de 12% comparé à 2004. De même, les achats chiliens au Pérou ont bondi de 102% en un an à **1,023 milliard de dollars**.

PS : le Pérou reste en 2005 le premier destinataire d'IED du Chili.

➤ Industrie

Entre janvier 2005 et janvier 2006, la production de biens de consommation durables a crû de **43,8%**, celle de biens de consommation habituelle de **7,3%**, celle de biens de consommation intermédiaire de **7,5%** et celle de biens de capital de **4,1%**. Les ventes du secteur ont grimpé de **5%**.

➤ **Demande et consommation**

Le taux de croissance économique de 2006 (autour de 6%) devrait s'appuyer sur une hausse de la demande interne oscillant entre 7% et 7,5% et le taux de croissance de la consommation interne serait de 6,5%.

Cette année, la consommation privée serait poussée par un chômage à la baisse et une hausse des rémunérations qui aura une incidence positive sur le pouvoir d'achat des Chiliens. L'indice de confiance sur les court et moyen termes apparaît plus optimiste que celui de 2005.

Colombie

➤ **Libre-échange**

Après 21 mois de négociation, le pays vient de signer avec les États-Unis un **traité de libre-échange**.

L'an dernier, la Colombie a exporté vers les États-Unis pour **8,5 milliards de dollars**, ce qui représente 40% des exportations colombiennes. Après avoir été approuvé par les Chambres des deux nations, le traité entrera en vigueur en janvier 2007.

Attention : Le traité aurait un impact négatif sur l'agro-industrie colombienne.

➤ **Record d'exportations**

En 2005, les **exportations** ont atteint **21,19 milliards de dollars**, soit 18,9% de plus par rapport à 2004. Les exportations de **pétrole** ont crû de 31,5%.

EXPORTATIONS COLOMBIE 2005 - QUELQUES HAUSSES SIGNIFICATIVES			
Secteur	Montant 2004 (M\$)	Montant 2005 (M\$)	Δ%
Automobile	426,9	674,8	+58
Produits horticoles	702	899,9	+28,2
Textile	248	291	+17,5

Les importations se sont élevées à **19,8 milliards de dollars**, la plus forte hausse étant celle des **produits électroniques** (+59,6%), du **secteur automobile** (+38,3%) et du **matériel de chauffage** (+24%). 28,3% des importations colombiennes proviennent des **États-Unis**, 8,3% du **Mexique**, 7,6% de **Chine** et 6,5% du **Brésil**.

PS : le département leader des exportations est **Antioquia** avec 679 millions de dollars (+29%/2004).

➤ **Production industrielle**

L'an dernier, la production industrielle a augmenté de **7,6%** et les ventes du secteur de **6,6%**. Café exclu, la production industrielle en 2005 a crû de 2,23% par rapport à 2004 et les ventes de 2,66%.

➤ **La valeur du peso colombien**

Malgré la décision des autorités colombiennes de maintenir le taux de base à 6% en vue de provoquer une dévaluation de la devise nationale, le peso colombien ne cesse de s'apprécier !

➤ **Emploi**

Il y avait fin janvier 2,73 millions de Colombiens à la recherche d'un emploi soit 13,4% de la population active. Le sous-emploi touche 28,4% de la population. La population active est de **20,46 millions de personnes**.

Mexique

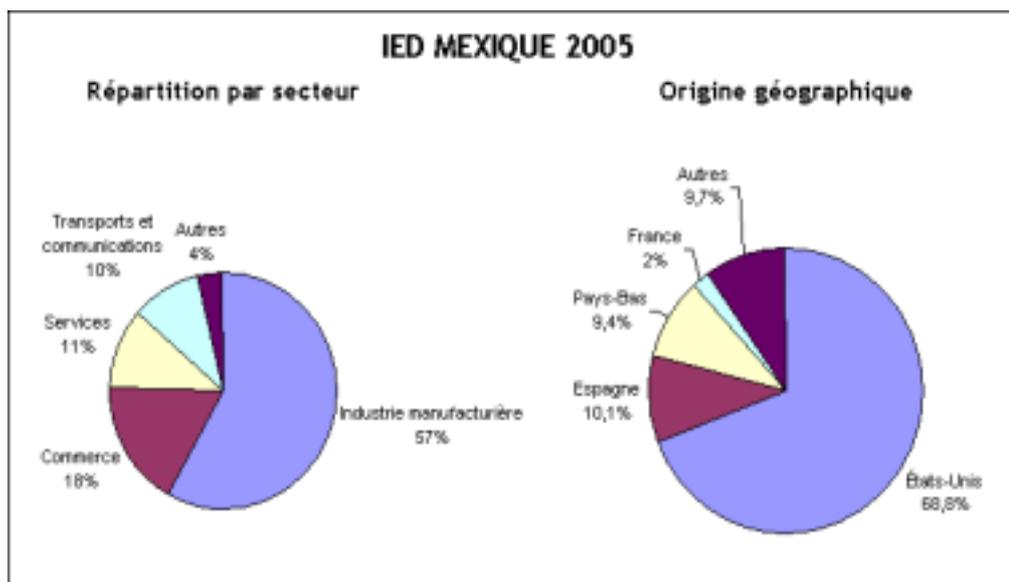
➤ De plus en plus endetté

Depuis l'arrivée au pouvoir de **Vicente Fox** en 2000, la dette du secteur public a crû de 41%, soit près de **90 milliards de dollars** de plus par rapport à celle de 2000.

Au total, le solde de la dette publique atteint **37,53% du PIB**, soit **308 milliards de dollars environ**.

➤ Baisse des IED

En 2005, le pays a reçu **17,8 milliards de dollars** d'Investissements Étrangers Directs (IED), soit une baisse de **2,4%** comparé à 2004.



➤ Trop de pauvres

17,6% de la population vit avec moins de un dollar par jour et **47,7%** avec moins de quatre dollars par jour. En termes de PIB par habitant, le Mexique occupe la 69^{ème} place sur 180 pays.

➤ **Croissance 2006**

Avec le ralentissement économique des trois derniers mois de 2005, en 2006 l'économie mexicaine (dernière année du gouvernement Fox) devrait croître de façon modérée aux alentours de 3% (**3,7%** pour le CIDE).

➤ **Le coût de l'insécurité**

Selon l'**IMCO** (Instituto Mexicano para la Competitividad), les coûts directs et indirects générés par les frais de surveillance privée, les vols, les assurances ainsi que les investissements non réalisés pour cause d'insécurité et violence représentent 15% du PIB mexicain soit 108 milliards de dollars.

La part de Mexico revient à 9 milliards de dollars.

Pérou

➤ **Une femme présidente ?**

Lourdes Flores figure parmi les trois principaux candidats à l'élection présidentielle d'avril, aux côtes de **Ollanta Humala** et d'**Alan García**.

Dans la vague qui a porté au pouvoir Michelle Bachelet au Chili, il n'est pas exclu qu'une autre femme puisse être Présidente dans le pays voisin.

La dernière enquête accréditée de 27% les intentions de vote pour **Lourdes Flores** face au 26% pour **Humala** et 19% pour **García**.

Comme le montre son nom, **Ollanta Humala** représente le courant « indigéniste » très en vogue dans la région après l'élection d'Evo Morales, son pendant bolivien.

Alan García est un ancien Président qui par manque de capacité pour contrôler l'activité du mouvement subversif **Sentier Lumineux** a été facilement chassé du pouvoir par **Alberto Fujimori** qui proposait un gouvernement plus « musclé ». Bien que ce dernier ait réussi à faire disparaître la subversion, les agissements de son entourage et la corruption ont fini par l'obliger de quitter la présidence et se réfugier au Japon. Fujimori avait présenté sa candidature également.

➤ **Pauvreté et revenus**

Le futur gouvernement devra faire face à la pauvreté extrême qui touche actuellement 18,3% de la population rurale (24,1% en 2001).

Par ailleurs, l'INEI a informé qu'entre mars 2005 et février 2006, le revenu moyen mensuel des salariés à Lima a été de 250 dollars environ soit 3,5% de plus par rapport à la même période précédente (en termes absolus, la hausse a été de 8,32 dollars).

Pour la main d'œuvre **féminine**, le revenu moyen mensuel n'a été que de 193,6 dollars soit une hausse de 2,3% par rapport à la même période précédente. Pour la main d'œuvre masculine le revenu moyen mensuel atteint 289,3 dollars soit une hausse de 4,1% par rapport à mars 2004/février 2005.

Bon à savoir : entre 2001/2005 les entreprises employant entre 1 et 4 travailleurs ont créé 600 000 postes de travail et les entreprises de plus de 5 travailleurs 1 million de postes.

Uruguay

➤ **Balance commerciale**

En janvier 2006, la valeur des importations de biens a augmenté de 27,4% par rapport au même mois de 2005 à **369 millions de dollars**. De même, sur la même période, les exportations ont crû en valeur de 17,2% à **272,58 millions de dollars**. Sur ce dernier chiffre, 172,94 millions de dollars correspondent aux ventes de produits industriels et 99,64 millions de dollars à des produits dits « traditionnels » comme la viande, la laine et le cuir. Concernant la viande, dans la période la valeur des exportations a augmenté de 25,3% à **82,95 millions de dollars**.

PS : en janvier 2006, les trois premiers acheteurs de produits uruguayens ont été les **États-Unis** (65,2 millions de dollars), le **Brésil** (45,4 millions de dollars) et l'**Union européenne** (38,3 millions de dollars).

➤ **Le pays paie ses dettes**

Le Gouvernement a décidé le remboursement anticipé de dettes que le pays a contracté en 2002 auprès de la Banque Interaméricaine de Développement (BID) et de la Banque Mondiale (BM) lorsque la crise financière frappa le pays. Les montants dus se chiffrent à **300 millions de dollars** pour la BID et **130 millions de dollars** pour la BM.

Ce remboursement a eu comme effet immédiat la baisse du risque-pays qui se situe aux alentours de 209 points.

➤ **Pauvreté**

Selon un rapport de la Banque Mondiale, **5%** des Uruguayens, soit environ 162 000 personnes, vivent avec moins de 2 dollars par jour. Avec ce taux, l'Uruguay est l'un des pays d'Amérique Latine où la proportion de gens vivant dans une extrême pauvreté est la plus basse, avec le Chili et le Costa Rica.

Venezuela

➤ **L'une des plus mauvaises économies du monde**

Selon le **Centro de Divulgación Económica para la Libertad**, le pays a reçu la note de 4,16 points sur 5 qui est la notation la plus mauvaise. Ainsi, dans l'indice de l'économie mondiale, le Venezuela occupe en 2005 la 152ème place contre la 148 auparavant.

➤ **Moins de dettes externes**

Le Ministre de Finances **Nelson Merentes** a annoncé que le pays prévoit de réduire de 15,2% le montant de sa dette publique externe. L'opération inclut le rachat de 3,9 milliards de dollars de bons Brady.

Par ailleurs, le Venezuela paiera de façon anticipée **700 millions de dollars** à des organismes financiers internationaux. La dette externe passera des 31,1 milliards de dollars actuels à **26,38 milliards de dollars**.

➤ **Désajustement économique**

Tant que le prix du baril de pétrole est supérieur à 50 dollars, le pays sera à l'abri des problèmes fiscaux. Mais pour les analystes, la facilité des revenus pétroliers a mis le pays dans une situation de désajustement économique qui se manifeste de différentes façons.

En effet, la période fiscale favorable actuelle n'a pas été utilisée pour faire face aux coûts, en puissance ou réels, de la tendance à la hausse de la dépense publique, du service de la dette publique interne, de l'impact monétaire de la gestion fiscale et de l'accumulation des déséquilibres économiques générés par le contrôle de prix et du taux de change.

➤ **Baisse historique de l'inflation**

L'inflation cumulée au cours des deux premiers mois de 2006 est de 0,4% contre 2,1% en janvier et février 2005. Avec ce taux, le Gouvernement table sur une progression de l'IPC entre 11% et 12% pour toute l'année. Cette tendance à la baisse de l'inflation est un phénomène qui ne se présentait plus depuis... mars 1988.

Les secteurs de **produits alimentaires** et de **boissons** ont contribué à la réduction de l'inflation grâce à la politique de contrôle de prix et la hausse de l'offre. Dans le calcul de l'inflation, le poids des aliments et des boissons non alcoolisées est de 27%.

➤ **Hausse des salaires**

En 2005, les rémunérations des travailleurs du secteur public et privé ont augmenté de **17,8%**. Au cours du dernier trimestre 2005, les salaires du secteur public ont été augmentés de **5,4%** tandis que le réajustement pour le secteur privé n'a varié que de **2,3%**.

II. Évolution des secteurs

PANORAMA

Argentine

➤ **Les cacahuètes se vendent bien**

Dans la période janvier-février 2006, les exportations de cacahuètes ont crû de 162% en volume et de 96% en valeur par rapport à la même période de 2005 à **56 643 tonnes** pour **35 millions de dollars**.

La principale destination des cacahuètes argentines dans la période ont été les **Pays-Bas** avec **17,7 millions de dollars** d'achat, suivis de loin par le Royaume-Uni (2,3 millions de dollars), la Russie (1,22) et la Pologne (1,21).

Pour l'ensemble de 2005, l'Argentine a exporté **255 795 tonnes** de cacahuètes pour **176,5 millions de dollars**.

Brésil

➤ **Des caféiculteurs s'unissent**

Un groupe de caféiculteurs de Santo Antônio do Ampara (sud du Minas Gerais) se sont associés afin d'exporter leur production vers la Russie et les États-Unis. Pour la saison 2005/2006, la production de café de cette Région s'est élevée à **76 000 sacs** de 60kg dont 10% destinés à l'export.

Colombie

➤ Café : ralentissement du secteur

En février dernier, la production de café a atteint les **888 000 sacs de 60kg** contre plus d'un million de sacs au même mois de 2005. De même, en comparant les deux mois, les exportations du produit sont passées de 1,1 million de sacs à **928 000** unités.

Entre mars 2005 et février 2006, la production de café s'est élevée à **10,98 millions de sacs** contre 11,42 millions de sacs pour la même période 2004/2005. Sur les mêmes périodes, les exportations sont passées de 10,65 millions de sacs à **10,37 millions**.

Rappel : la Colombie est le 3^{ème} exportateur mondial de café.

Pérou

➤ Davantage d'entreprises agro-exportatrices

Entre 2004 et 2005, le nombre d'entreprises agro-exportatrices dans le pays a augmenté de 105 à **1 205** nouveaux acteurs.

Cette tendance s'est traduite par un accroissement en valeur des exportations agroalimentaires de 801,3 millions de dollars à **1,27 milliard de dollars**.

Évolution du nombre d'entreprises agro-exportatrices péruviennes entre 2000 et 2005 par produits			
Produits	2000	2005	Variation en nb.
PAPRIKA	43	152	+109
PIMENT	4	23	+19
ARTICHAUT	5	4	+9
RAISIN	10	22	+12
AVOCAT	15	39	+24
AGRUMES	16	20	+4
ASPERGE	45	61	+16
MANGUE FRAÎCHE	28	71	+43
OIGNON JAUNE	43	73	+30
FLEURS	9	16	+7
TOTAL	218	491	+273

➤ **Exportations de café**

L'an dernier, les exportations de café se sont élevées en valeur à plus de **300 millions de dollars**. Le café péruvien s'est exporté en 2005 dans une quarantaine de pays, parmi les 1^{ères} destinations figurent le Japon, l'Allemagne, la Scandinavie et l'Amérique du Nord.

À noter : Il y a dans le pays entre 80 et 100 exportateurs de café.

Venezuela

➤ Bilan 2005 du secteur agricole

En 2005, le PIB du secteur de l'agriculture a crû de **2,6%** comparé à 2004.

ÉVOLUTION DE LA PRODUCTION AGRICOLE EN VOLUME PAR PRODUIT		
PRODUIT	Δ/2004 (%)	Production totale (en tonnes)
Sésame	+139,7%	/
Coton	+71,3	/
Racines et tubercules	+18,1	/
Légumes	+15	/
Café	+11,4	/
Haricot blanc	+8	26 108
Fruits	+7,7	/
Lait	+6,4	/
Bovins	+6	/
Palme à huile	+4,5	296 062
Ovins	+4,4	/
Haricot noir	+3,5	19 415
Porcins	+2,5	/
Maïs	+2,3	2,1M

VIANDE : BŒUF, VOLAILLES

Argentine

➤ Limitation des exportations de viande de boeuf

Pour enrayer la poussée inflationniste, les autorités ont décidé de limiter les exportations de viande bovine pendant une période de six mois.

En limitant les exportations, les producteurs sont obligés de vendre sur le marché interne à des prix moins compétitifs, contribuant ainsi à ralentir la progression globale de l'inflation.

Rappelons que l'an dernier ces exportations avait rapporté à l'économie **1,5 milliard de dollars**.

➤ Volaille : hausse des exportations en janvier

En janvier dernier, les exportations de volaille ont augmenté de 77% par rapport à janvier 2005 à **7,1 millions de dollars** pour 5 146 tonnes.

Dans le mois, les principaux importateurs de volaille argentine en volume ont été le Chili (1 668 tonnes), l'Angola (699 tonnes), le Venezuela (588 tonnes) et l'Allemagne (380 tonnes).

Par ailleurs, en 2005, la consommation moyenne de volaille par habitant a été de **25kg**. Quant aux **œufs**, chaque argentin en a consommé en moyenne **190** l'an dernier.

*

Chili

➤ Consommation en hausse

En 2005, la consommation moyenne de viande par habitant a augmenté de 2,2% par rapport à 2004 à **75,5kg**.

La consommation de **viande porcine** est celle qui a le plus progressé à **19,3kg/hab.** (+5,3%/2004), celle de **viande bovine** s'élève à **25,2kg/hab.** (+4,2%). En revanche, la consommation de **volaille** a légèrement fléchi à **30,3kg/hab.** (-1%).

➤ De la viande chilienne en Russie

Depuis la mi-mars, les autorités sanitaires russes ont autorisé 12 usines chiliennes productrices de viande (bovine, porcine, ovine et volaille) à exporter vers la Russie.

Ces usines sont la propriété de **Agrosuper** (Gonzalo Vial), **Carnes Ñuble**, **Sopraval** (contrôlée à 60% par Pedro Tomás Allende et à 40% par Agrosuper), **Frigorífico Simunovic**, **Patagonia**, **Agrícola Taracapá**, **Agrícola Industrial El Paico**, **Famisa**, **Coexca** et **Frigorífico O'Higgins**.

PRODUITS LAITIERS

Argentine

➤ **Soros : acquisition en vue**

Le magnat **George Soros**, à travers le fonds d'investissement **Soros Fund Management**, cherche actuellement à acheter dans la province de Córdoba (centre) une entreprise du secteur laitier.

Pérou

➤ **Lait : hausse de la production en 2005**

Selon l'**ADIL** (Association des Industriels du Secteur Laitier), la production de lait frais destiné à la consommation industrielle a augmenté de **5,41%** par rapport à 2004.

FRUITS ET LÉGUMES FRAIS

Argentine

➤ Les chiffres 2005

L'an dernier, le volume des exportations de **fruits** frais s'est élevé à **1,1 million de tonnes**, pour un montant de **750 millions de dollars**, soit un tiers de plus qu'en 2004.

Quant aux **légumes** frais, la valeur des exportations se monte, pour 2005, à **218,6 millions de dollars** (+17%/2004) pour un volume de **567 802 tonnes**.

➤ Maïs : prévisions pessimistes

Pour la saison 2005/2006, la production nationale de maïs s'élèverait à **13,8 millions de tonnes** contre 20,5 millions de tonnes la saison précédente.

Les plus importantes provinces productrices de maïs sont dans l'ordre celles de Córdoba, Buenos Aires, Santa Fe et Entre Ríos.

Pérou

➤ Lambayeque et les fruits de la passion

Cette année, le département de **Lambayeque** (côte nord) espère exporter pour **13 000 tonnes** de pulpe de fruits de la passion congelée vers l'Europe et les États-Unis. En 2005, **10 000 tonnes** avaient été produites puis exportées pour la quasi-totalité.

Les entreprises **Agrobackus**, **Frutos del País** et **Procesadora** concentrent la majorité des exportations du département.

➤ **Des agrumes péruviens aux États-Unis ?**

Prochainement, Washington pourraient lever les barrières douanières sanitaires qui interdisent l'importation d'agrumes en provenance du pays inca. Selon la **Commission pour la Promotion des Exportations** du Pérou (Prompex), le montant des exportations d'agrumes vers le marché étasunien pourrait s'élever à **50 millions de dollars** annuels.

Actuellement, les deux principales destinations d'agrumes péruviens sont l'Union européenne et le Canada.

➤ **Les exportations de mangues, ...**

En janvier dernier, les exportations de mangues ont crû en valeur de 24% à **21,42 millions de dollars**. Les principaux importateurs de mangue fraîche péruvienne dans le mois ont été les États-Unis (49%) et l'Europe (46%).

Les plus importantes sociétés exportatrices de mangues fraîches, sur un total de 53, sont **Sunshine Export** (20% des exportations), **Nor Agro Perú** et **Consorcio del Agro** (6% chacun). Quant aux exportateurs de mangues en conserve (3% du total exporté), **Agro Industrias Backus** et **AgroJugos** sont en tête avec respectivement 48% et 32% des exportations.

➤ **... d'artichauts et...**

Une centaine d'agriculteurs de la région d'Arequipa se sont mis à exporter vers l'Espagne, les États-Unis et l'Allemagne via l'entreprise agro-industrielle **Virú**.

➤ **... de bananes**

En 2005, les exportations de bananes ont crû en volume de 59%, passant de 29 974 tonnes en 2004 à **46 464 tonnes** l'an dernier.

BOISSONS ALCOOLISÉES

Argentine

➤ **Janvier 2006 : consommation de vin en baisse**

En janvier dernier, la consommation de vin a chuté de **1,3%** comparé au même mois de 2005 avec une consommation moyenne mensuelle de 3,01 litres par adulte.

PRODUITS DE LA MER

Argentine

➤ Les exportations de poissons

En janvier dernier, les exportations de poisson se sont élevés à **32 485 tonnes** (+0,3%/janvier 2005) pour un montant de **48 millions de dollars** (+16%).

Les principaux importateurs de poisson argentin en valeur pendant le mois ont été l'**Espagne** avec 11,1 millions de dollars, et le **Brésil** avec 8 millions de dollars.

Chili

➤ Une joint-venture mytilicole

Les Espagnols de **Mascato** et les Irlandais de **Bantry Seafoods** se sont unis pour créer la société **Blue Shell**, spécialisée dans la production d'huîtres, dont l'usine est installée sur l'île de Chiloé (sud). La production annuelle prévue devrait atteindre 19 000 tonnes.

Pérou

➤ Langoustines : doublement des exportations

Pour les deux premiers mois de 2006, les exportations de langoustines congelées ont totalisé **1,17 million de dollars**, soit une augmentation de 115% par rapport à la même période de 2005. L'Espagne en a été la seule destination durant la période et les principales sociétés exportatrices du produit ont été **Domingo Rodas**, **Cultivo Comercial del Langostino**, **Corporación Refrigerados Iny** et **Pacifico Azul**.

Sur l'ensemble de 2005, le pays a exporté pour **9 millions de dollars** de langoustines soit une hausse de 61% comparé à 2004.

➤ **Farines de poisson à l'export**

En janvier dernier, les exportations de farines de poisson se sont élevées à **182 400 tonnes** dont 47,6% de farine standard, 46,7% de farine *prime* et 5,7% de farine *super prime*. Les principaux pays acheteurs ont été la Chine, l'Allemagne, le Japon, Taïwan, le Canada, entre autres.

Pour le même mois, les trois premières entreprises péruviennes en termes de parts de marché à l'export du produit sont **Tecnológica de Alimentos** (13,94% de PDM), **Pesquera Diamante** (9,66%) et **Corporación Pesquera Inca** (8,03%).

III. Entreprises et marques

Argentine

➤ Inaugurations chez FRIGOR

Filiale du groupe **Nestlé** et leader du marché des glaces industrielles, la chaîne de magasins de glaces a annoncé l'ouverture pour 2006 de 30 succursales, pour la plupart franchisés, portant ainsi à 38 le nombre total d'établissements.

PS : l'an dernier, le marché des glaces industrielles a représenté environ **200 millions de dollars** de ventes, soit une augmentation de 20% par rapport à 2004.

➤ Les profits 2005 de MOLINOS

L'an dernier, **Molinos Río de la Plata**, contrôlée par la famille **Perez Companc**, a dupliqué ses bénéfices, passant de 7 millions de dollars en 2004 à **14,3 millions de dollars**.

➤ Nouvelle implantation pour LOUIS DREYFUS

Cette année, le céréalier français va implanter une usine dans la province de Tucumán (nord-ouest). Rappelons que **Louis Dreyfus** est le troisième exportateur de céréales du pays derrière **Cargill** et **Bunge**.

Brésil

➤ Projet CRYSTALSEV/CARGILL au Proche-Orient

Crystalsev (Brésil) et **Cargill** (États-Unis) ont initié ensemble un projet de construction d'une raffinerie de sucre en Syrie, près de Damas, pour un investissement de **50 millions de dollars**. La structure, de technologie brésilienne, sera opérationnelle au second semestre de 2007 et produira annuellement **1 million de tonnes de sucre**. Cargill participera dans l'usine à hauteur de 40%, Crystalsev à hauteur de 10%, le reste étant partagé entre des entrepreneurs locaux.

Rappel : le partenariat entre Crystalsev et Cargill a débuté en 1998 lorsque le premier est devenu un des fournisseurs du second. Les deux groupes gèrent également une distillerie d'alcool à El Salvador.

➤ L'expansion de BAUDUCCO

Le fabricant de viennoiseries/biscuits, leader brésilien du *panettone* avec 65% de parts de marché, prévoit d'inaugurer cette année une base commerciale en Colombie ou au Venezuela. En mai dernier, **Bauducco** avait déjà installé une filiale au États-Unis et celle de Buenos Aires est actuellement en réalisation. Les exportations représentent au jour d'aujourd'hui 10% des ventes de la société dont 20% réalisées en Amérique du Sud.

➤ PEPSICO : la priorité au Nordeste

La filiale brésilienne de **Pepsico** a investi environ **9,4 millions de dollars** dans la construction d'une usine de biscuits apéritifs dans l'État du Pernambouc (nord-est) d'une capacité de production annuelle de 7 000 tonnes, et environ **3,3 millions de dollars** d'investissements en marketing et en publicité dans cette Région, qui constitue une priorité pour **Oliver Weber**, Président de Pepsico do Brasil.

Pepsico do Brasil est le leader des biscuits apéritifs dans le pays.

Chili

➤ Les bons chiffres de PRUNESCO

L'an dernier, le leader du pruneau (40% de PDM) a facturé **30 millions de dollars** pour une production de **12 000 tonnes**. 97% de celle-ci est exporté, principalement en Europe en Asie et en Océanie (90% des exportations).

À noter : **Prunesco** est présidé par **Roberto Ossandón**, qui est aussi l'actionnaire principale de la société avec 10% des parts, le reste étant partagé entre 80 autres actionnaires.

➤ Les ambitions de CORBAC

La société, spécialisée dans la production d'aliments déshydratés, a augmenté ses ventes en 2005 de 30% à environ **1 million de dollars**. **Corbac** a pour projet de lancer ses produits sur les marchés colombien et costaricien, ce qui portera à six le nombre de pays de la Région où l'entreprise est présente.

60% de la production de Corbac est constitué d'aliments à base de viande (75% de PDM), 25% par des ingrédients de base destinés aux écoles et 15% par des fruits de mer et des légumes.

➤ MARINE HARVEST bientôt vendu

La filiale du Néerlandais **Nutreco** (saumons), qui possède 75% des parts, est en passe d'être cédée pour **1,56 milliards de dollars** au fonds d'investissement **Geveran Trading**, dirigé par le Norvégien **John Fredriksen**, l'un des hommes les plus riches de son pays. **Marine Harvest** possède 13% du marché chilien du saumon.

Étant donné le fait que Geveran Trading est l'actionnaire principal de **Pan Fish** (près de 47,3% du capital) et de **Fjord Seafood**, celui-ci deviendrait le plus important acteur mondial de l'industrie ichtycole.

À noter : **Fjord Seafood Chile** représente 5% des ventes du secteur au Chili.

Colombie

➤ **INVERCHOCOLATES : le milliard de CA atteint**

En 2005, **Inversiones Nacional de Chocolates** (Inverchocolates) a enregistré **1 milliard de dollars** de ventes, soit une hausse de 7% par rapport à 2004. Sur ce total, les exportations représentent **195,5 millions de dollars**. Quant aux bénéfices de l'année, ils se chiffrent à **74 millions de dollars**.

PS : Inverchocolates a créé une société de services aux entreprises nommée **Servicio Nacional de Chocolates**.

➤ **DANISCO : bonne année 2005**

L'an dernier, la filiale colombienne de la multinationale danoise d'agroalimentaire a facturé **20 millions de dollars**, soit 15% de plus que 2004.

En Amérique Latine, **Danisco** possède des unités de fabrication au Brésil, en Colombie et au Mexique.

Mexique

➤ **GRUMA investit en Asie**

Grupo Maseca (Gruma), l'un des géants mondiaux dans les produits dérivés du maïs, va investir dans les cinq ans à venir **1 milliard de dollars** sur les marchés asiatiques.

Rien que pour 2006, le groupe dirigé par **Roberto González Barrera** investit **200 millions de dollars** en Chine et au Japon, mais aussi en Australie.

Pérou

➤ Investissement chez ARCOR de Perú

La filiale péruvienne du groupe argentin **Arcor** a investi **2 millions de dollars** dans une nouvelle ligne de production de confiseries dans son usine de Chancay.

Rappel : le groupe argentin Arcor, contrôlé par la famille **Pagani**, a démarré ses activités dans le pays andin en 1994 et représente actuellement 54% des exportations péruviennes de chocolats avec comme principale destination l'Équateur.

➤ Une alliance pour ALICORP

La société agroalimentaire **Alicorp** a passé un accord avec les Colombiens de **Propersa** (produits d'hygiène). Cette alliance permettra à Alicorp de faire distribuer ses produits dans le marché colombien.

Venezuela

➤ NESTLÉ renforce sa présence

Le groupe suisse a inauguré une nouvelle ligne de production dans son usine de Santa Cruz de Aragua destinée à la production de son produit KIT KAT. **Nestlé Venezuela** a investi dans ce projet plus de **10 millions de dollars**, soit plus que le total des investissements réalisés sur l'usine depuis deux ans.

Cette dernière emploie plus de 1 000 personnes et produit annuellement plus de **60 000 tonnes** de confiseries : chocolats, dragées, biscuits et chewing-gums. Elle est destinée à devenir l'une des plus importantes fabriques de confiseries de toute l'Amérique Latine.