



# AMÉRIQUE LATINE

## MARCHÉS & AFFAIRES

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

JUIN 2012 - N° 175

### SOMMAIRE

#### P. 2 CONJONCTURE ET FINANCES

Hausse du salaire minimum péruvien  
Le Chili N°1 des investissements extérieurs  
HSBC cède des filiales régionales

#### P. 3 AGROALIMENTAIRE ET DISTRIBUTION

Cargill casse sa tirelire au Brésil  
H&M arrive bientôt au Mexique  
Concha y Toro (CHL) étend ses vignobles

#### P. 3 ÉNERGIES

Les projets latino-américains de Repsol  
Raffinerie chinoise au Nicaragua  
Le paradoxe énergétique vénézuélien

#### P. 4 INDUSTRIES ET SERVICES

Argentine : SEB produit sur place  
Coup double pour le brésilien Duratex  
Acquisition colombienne pour Bureau Veritas

#### P. 5 AUTOMOBILE ET TRANSPORTS

Le Mexique exporte davantage  
Corven (ARG) fournit TRW (É.-U.)  
Combien de voitures au Chili ?

#### P. 5 IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURES

ICA (MEX) se développe au Pérou  
Chili : nouvelle usine pour Cementos BSA  
Travaux en retard pour le Mondial brésilien

#### P. 6 TÉLÉCOMMUNICATIONS ET MÉDIAS

TIM leader à São Paulo  
La gourmandise d'América Móvil  
Deux brésiliens dans l'escarcelle de Sonda

#### P. 6 HÔTELS ET TOURISME

Les ouvertures 2012 de Marriott au Mexique  
Pérou : un 1<sup>er</sup> centre « super haut de gamme »  
Beaucoup plus de touristes au Venezuela

#### P. 7 INDICATEURS ÉCONOMIQUES

#### P. 8 Bulletin d'abonnement

## De l'art de réussir au Brésil

Quoi de plus significatif que l'exemple du secteur de la grande distribution pour illustrer les succès des entreprises françaises sur le marché brésilien ?

En effet, Carrefour et Casino occupent tous deux une place de choix parmi les leaders locaux, l'imminente prise de contrôle du Grupo Pão de Açúcar par le groupe de Jean-Charles Naouri venant renforcer cette tendance sur la durée.

En ce qui concerne Carrefour, il semblerait peu probable que Georges Plassat et son équipe se séparent à court ou moyen terme d'une filiale brésilienne à la croissance particulièrement dynamique.

De même, dans un segment plus restreint du secteur, la chaîne hexagonale de cosmétiques L'Occitane en Provence a trouvé au Brésil une terre propice à la hauteur de ses ambitions (Cf. p. 3).

Cependant, il y a d'autres cas où des sociétés françaises, parfois éminemment reconnues dans leurs secteurs d'activité respectifs, ont eu du mal à trouver un « profil » qui convenait au pays et ont été obligées de plier bagage. Ainsi, récemment, après 14 ans de présence au Brésil, le volailler Doux a été contraint de céder sa filiale Frangosul à cause d'une situation financière plus que difficile. Autres exemples, plus anciens : ceux de filiales d'EDF et de groupes bancaires qui ont abandonné le pays faute d'avoir trouvé des formules de développement adéquates. Enfin, citons l'exemple plus symbolique de la récente fermeture de l'agence d'Air France située dans la Maison de France de Rio de Janeiro, deux ans après celle de São Paulo.

En tout cas, le Brésil reste un pays d'opportunités économiques, pourvu que l'on dispose des bonnes clés pour y réussir.

Emilio JOVER  
Directeur d'iFi-LATINECO



iFi-LATINECO

### 18 ans d'expérience des marchés latino-américains

Notre objectif : vous accompagner dans l'approche du monde des entreprises d'Amérique latine avec des services adaptés à vos exigences

✚ Services de consulting personnalisés, objectifs et impartiaux ;

✚ Veille économique et stratégique pour suivre la conjoncture, surveiller la concurrence et valider des informations ;

✚ Évaluation et prévention des risques et résolution de litiges liés à l'approche des marchés latino-américains ;

✚ Missions spécifiques réalisées sur place grâce à nos réseaux locaux de correspondants professionnels ;

✚ Traduction de documents professionnels espagnol/français et français/espagnol.

Fondée en 1994, iFi-LATINECO est l'unique société française privée et indépendante spécialiste de l'intelligence économique et stratégique sur l'Amérique latine.



## AM. LATINE • STATISTIQUES

Selon une étude Banque mondiale/Gallup, 6 latino-américains appartenant au quintile de revenus le plus élevé sur 10 possèdent un compte bancaire. Pour le quintile le plus bas, le rapport est de 2/10.

## AMÉRIQUE LATINE • HSBC

La banque britannique a cédé pour 400M\$ ses filiales colombienne, paraguayenne, péruvienne et uruguayenne au groupe colombien Gilinski, notamment propriétaire de la banque GNB Sudameris et du réseau de DAB Servibanca.

**PS** : les quatre filiales représentent au total 62 agences bancaires.

## BRÉSIL • BTG PACTUAL

Au 1T12, la banque dirigée par André Esteves a engrangé au total 432M\$ de bénéfices (+140%/1T11).

## BRÉSIL • SULAMÉRICA

Le groupe d'assurances a racheté à Saspar Participações ses parts dans le capital de la société SulaCap (83,27%) pour un montant de base de 106M\$.

## BRÉSIL • BANCO VOTORANTIM

La banque contrôlée par le conglomérat Votorantim et Banco do Brasil a enregistré 328M\$ de pertes au 1T12 contre 236M\$ de profits au 1T11.

## CHILI • INVESTISSEMENTS

Le secteur bancaire envisage de consacrer 800M\$ dans l'ouverture de succursales.

## COSTA RICA • ASSURANCES

Entre janvier et avril 2012, le volume total des primes a atteint 311,8M\$ contre 42,2M\$ en janvier-avril 2011.

## PARAGUAY • STATISTIQUES

Au 1T12, 4,9M d'opérations par cartes de crédit ont été effectuées (+10%/1T11).

## PÉROU • SCOTIABANK

En partenariat avec Samsung, la filiale locale de la banque canadienne est la première d'Amérique latine à proposer une application qui permet d'effectuer des opérations bancaires par la TV.

## PÉROU • STATISTIQUES

Les bénéfices du secteur bancaire ont atteint les 456M\$ au 1T12, chiffre en hausse interannuelle de près de 21%.

De plus, fin avril dernier, le volume des crédits bancaires aux particuliers a atteint les 22,5Mds\$, dont 40,5% de crédits à la consommation et 35% de crédits hypothécaires.

## URUGUAY • ASSURANCES

Entre janvier et mars derniers, le chiffre d'affaires du secteur des assurances privées a crû de 24,8%/1T11 à près de 83M\$.

## AMÉRIQUE LATINE • Davantage de recettes fiscales

Selon l'OCDE, entre 1990 et 2009, les recettes fiscales en Amérique latine exprimées en pourcentage du PIB sont passées de 14,9% à 19,2%.

Les deux pays leaders sur ce critère sont le Brésil (32,6%) et l'Argentine (31,4%).

## BRÉSIL • Baisse de la production industrielle

Au 1T12, la production industrielle a reculé de 3% sur douze mois et de 0,5% comparé au 4T11. La plus forte baisse revient au secteur du matériel électronique et des équipements de télécommunications (-6,9%), suivi par le raffinage de pétrole et la production d'alcool (-3,6%), la métallurgie (-3,4%), les produits chimiques (-2,3%) et l'industrie pharmaceutique (-2,1%).

## CHILI • N°1 régional des investissements extérieurs

La CEPAL a calculé que les trois pays latino-américains ayant le plus investi en dehors de leurs frontières en 2011 furent le Chili (11,8Mds\$), le Mexique (9,6Mds\$) et la Colombie (8,3Mds\$). **Rappel** : parallèlement, le Chili a reçu l'an passé 17,3Mds\$ d'investissements étrangers.

## COLOMBIE • Un tiers de profits en plus

La Surintendance des sociétés a calculé que les près de 21 000 sociétés appartenant à l'économie « réelle » du pays ont totalisé 18,4Mds\$ de bénéfices l'année passée (+31,1%/2010), pour un chiffre d'affaires de 264Mds\$ (+17,1%).

## COLOMBIE • L'irrésistible croissance des exportations

Entre janvier et mars derniers, le pays a exporté pour un total de 15,37Mds\$, chiffre supérieur de 21,5% à celui de la même période de 2011. La hausse des envois en valeur d'hydrocarbures et de produits miniers a été de 31,1%.

**À noter** : pendant la période, les exportations de produits colombiens vers la Chine et l'Espagne ont respectivement crû de 228% et de 246% en variation interannuelle.

## PÉROU • Hausse du SMIC : chose promise, chose due

Comme annoncé durant sa campagne électorale, le Président Humala a décrété une augmentation du salaire minimum mensuel (*Remuneración Mínima Vital*), celui-ci passant de 600 à 750 *nuevos soles*, soit environ 280\$.

La hausse a été effectuée en deux fois : de 600 à 675 *nuevos soles* en août 2011, puis de 675 à 750 *nuevos soles* le 1<sup>er</sup> juin dernier.

## Marchés boursiers

<b>BOGOTÁ</b> IGBC  <b>14 587</b> <b>-4,14%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (COP) : +15,2% Var. 31/12/11 (USD) : +22,2%	<b>BUENOS AIRES</b> Merval  <b>2 257</b> <b>-0,67%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (ARS) : -8,36% Var. 31/12/11 (USD) : -26,6%	<b>LIMA</b> IGBVL  <b>20 998</b> <b>-7,41%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (PEN) : +7,83% Var. 31/12/11 (USD) : +7,49%	<b>MADRID</b> Latibex  <b>4 425</b> <b>-9,36%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 : -2,96%
<b>MEXICO</b> IPC  <b>37 873</b> <b>-4,02%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (MXN) : +2,15% Var. 31/12/11 (USD) : -0,71%	<b>MONTEVIDEO</b> BVMBG  <b>165,33</b> <b>-1,82%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 : +0,93%	<b>SANTIAGO</b> IPSA  <b>4 318</b> <b>-5,84%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (CLP) : +3,37% Var. 31/12/11 (USD) : +3,89%	<b>SÃO PAULO</b> Ibovespa  <b>54 490</b> <b>-11,86%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (BRL) : -3,99% Var. 31/12/11 (USD) : -11,6%



## ARGENTINE • Poulet : une usine en propre pour Coto

Le groupe de grande distribution d'Alfredo Coto a investi 20M\$ pour implanter une usine de poulets près de son centre de distribution d'Esteban Echeverría (sud du Grand Buenos Aires). La production de ce site est destinée en partie aux rayons des magasins Coto mais aussi à l'exportation.

## BRÉSIL • Maïs : Cargill casse sa tirelire

Le géant US des céréales va consacrer pas moins de 200M\$ dans l'installation d'une unité de traitement de maïs dans la municipalité de Castro (État du Paraná, sud).

Amidon, sirop entrant dans la composition d'aliments et de boissons et produits servant à la production de nourriture pour animaux sortiront de cette usine.

## BRÉSIL • Les ambitons de L'Occitane en Provence

Installée dans le pays depuis 1996, la chaîne française de produits de beauté et cosmétiques, qui compte actuellement un réseau local de 84 boutiques et quatre spas, envisage d'atteindre les 130 boutiques d'ici 2014.

## CHILI • Concha y Toro étend ses vignobles

Cette année, le leader chilien du secteur vinicole, présidé par Alfonso Larraín, investira 60M\$ dans le pays, principalement dans la plantation de 540ha de vignes supplémentaires qui viendront s'ajouter aux 8 802ha existants.

## RÉP. DOMINICAINE • Le « bio » triple presque ses envois

Entre 2006 et 2011, les exportations en valeur de produits issus de l'agriculture biologique sont passées de 74M\$ à 205M\$, dont la moitié de cacao.

## BOLIVIE • QUINOA

La hausse de la consommation mondiale de quinoa a fait qu'en six ans son prix a quasiment triplé sur le marché international, la tonne étant passé de 1 150\$ en 2006 à 3 115\$ en 2011. La Bolivie, le 1<sup>er</sup> producteur mondial de quinoa, a vu ses envois croître dans la période de 612% à 63,5M\$.

## BRÉSIL • KFC

En 2012, la chaîne de restauration rapide prévoit d'ouvrir 10 établissements dans les États de São Paulo et du Rio de Janeiro. Ces États sont d'ailleurs les seuls où l'enseigne US est présente avec 17 unités, dont 13 dans l'État du Rio de Janeiro.

## CHILI • WAL-MART

La filiale locale du groupe va consacrer l'essentiel de ses 300M\$ d'investissements 2011 dans l'ouverture de 40 magasins.

## MEXIQUE • H&M

L'enseigne suédoise de mode textile a prévu d'inaugurer à l'automne prochain son premier magasin mexicain au sein du centre commercial Centro Santa Fe de Mexico, le plus grand du pays. D'autres ouvertures suivront dans des lieux commerciaux haut de gamme de la capitale.



## ÉNERGIES

Energías • Energias

## AMÉRIQUE LATINE • Le pari régional de Repsol

La perte de contrôle de sa filiale argentine YPF pour cause de nationalisation (Cf. ALMA N° 174, p. 3) n'empêche le pétrolier espagnol de poursuivre ses investissements en Bolivie (377M\$), au Brésil (2,5Mds\$), au Pérou (88M\$) et au Venezuela (628,3M\$).

**PS** : le gouvernement argentin a justifié la nationalisation d'YPF en annonçant vouloir éviter une crise énergétique. Par ailleurs, en mars dernier, la production nationale de pétrole a diminué 3,45% sur douze mois.

## BRÉSIL • Un pays d'opportunités énergétiques

D'ici 2020, le Brésil devra doubler sa capacité de production d'énergie qui est actuellement de 117GW. Ces perspectives ont encouragé le chinois State Grid à investir 531M\$ (+441M\$ de dettes) dans l'acquisition des actifs locaux de transmission de l'espagnol ACS. Dans le même sens, le groupe lusitanien EDP déboursa 352M\$ dans le pays d'ici 2015, en y ayant déjà investi 3Mds\$ depuis quinze ans.

## NICARAGUA • Raffinerie chinoise sur la côte Pacifique

Le groupe chinois CAMCE a remporté l'appel d'offres (6Mds\$) pour la construction d'une raffinerie sur la ville côtière de Puerto Sandino. Approvisionné en pétrole vénézuélien, le site aura une capacité de stockage de près de 1M de barils de brut.

## VENEZUELA • En plein paradoxe

Tout en étant l'un des plus grands producteurs de pétrole, faute de disposer d'équipements nécessaires, les importations de pétrole brut et raffiné du pays ont crû de 172% en jan.-fév. 2012 sur douze mois (1,09M de barils par jour en moyenne), les États-Unis étant le principal fournisseur. **PS** : en 2011, les subventions publiques des énergies (pétrole, GPL, électricité, essence, etc.) ont représenté 9,67% du PIB.

## BRÉSIL • PETROBRAS

Le pétrolier prévoit de céder des actifs dans le golfe du Mexique pour financer les 13,6Mds\$ d'investissements au 2S12.

## BRÉSIL • BG GROUP

D'ici 2025, la firme britannique investira 30Mds\$ dans la production de pétrole et gaz dans le pays.

## COLOMBIE • TRANSORIENTE

Le groupe a inauguré un gazoduc (178km, 200M\$) entre Bucaramanga et Cúcuta pour approvisionner 350 000 foyers/an.

## GUATEMALA • EEB

Treccal, filiale de la firme colombienne EEB, investira 370M\$ dans l'installation de 845km de lignes électriques et la construction de 12 sous-stations électriques.

## MEXIQUE • PEMEX

Le groupe déboursa 9,2Mds\$ pour développer son projet d'exploration en eaux profondes dans la région de Perdido.

## PÉROU • SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

La banque française fournira 1,7Md\$ pour financer les travaux de modernisation de la raffinerie de Talara (nord).

**AM. LATINE • GRUPO KATIVO**

Le N°1 centraméricain de la production et de la vente de peinture, contrôlé par l'étasunien H.B. Fuller, a passé sous le contrôle du colombien Pintuco (120M\$).

**ARGENTINE • BARRICK GOLD**

Les investissements 2012 du groupe minier canadien dans ses projets argentins vont s'élever à 1,5Md\$.

**ARGENTINE • AMEGA BIOTECH**

Le laboratoire va construire un site de 3 000m<sup>2</sup> (bureaux, R&D, unité de production de protéines recombinantes) à Pilar (nord de Buenos Aires) pour un investissement de 12M\$.

**BRÉSIL • KROTON EDUCACIONAL**

La firme d'enseignement privé (CA 2011 : 104M\$) a pris le contrôle du Grupo Uniasselvi pour 256M\$. Uniasselvi compte 86 200 élèves dont 73 700 en enseignement par correspondance.

**BRÉSIL • GRIFOLS**

Le groupe espagnol va consacrer 6,2M\$ dans l'installation d'une fabrique d'appareils d'extraction de composants sanguins (plasma, etc.) à Curitiba (sud).

**BRÉSIL • MULTILAB**

Le groupe pharmaceutique, présent dans le Top 10 local, est en train d'être acheté par le japonais Takeda pour la somme totale de près de 270M\$.

**BRÉSIL • NOVOZYMES**

Le danois, leader mondial des enzymes industrielles, envisage de construire deux sites de production dans le pays dans le cadre de la production de biocombustibles.

**COLOMBIE • VALE**

La firme minière brésilienne a cédé ses actifs colombiens liés à l'exploitation du charbon à CPC (groupe Colombian Natural Resources) pour 407M\$.

**PS** : au 1T12, la production nationale de charbon a crû de 14,6%/1T11.

**COLOMBIE • ANGGLOGOLD ASHANTI**

Entre 2013 et 2015, la firme minière sud-africaine va consacrer 400M\$ sur le marché local dont 300M\$ sur le site de La Colosa (centre), 1<sup>er</sup> gisement aurifère du pays.

**GUATEMALA • TAHOE RESOURCES**

À partir de 2013, le groupe canadien prévoit de déboursier 500M\$ dans l'exploitation du site minier d'El Escobal (sud-est) dont les réserves d'argent seraient de plus de 300M d'onces.

**MEXIQUE • EUROCOPTER**

100M\$ vont être investis par le groupe européen dans la première étape de la construction d'une usine à Querétaro.

**ARGENTINE • Le groupe SEB produit sur place**

Le français a mis en route la première ligne de production de petits articles électroménagers de sa marque Moulinex au sein de l'usine de Pecormin localisée dans la municipalité d'Ezeiza (sud de Buenos Aires).

**BRÉSIL • Les terres rares de la CBMM**

La Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração (groupe Moreira Salles), premier producteur mondial de niobium, a entamé la production de concentrés raffinés de terres rares (métaux servant notamment dans la fabrication de produits électroniques) à Araxá (État de Minas Gerais). La première phase du projet (recherche et production) a réclamé 25M\$ d'investissements.

**BRÉSIL • Siemens voit grand**

Jusqu'à 2017, c'est 1Md\$ qui va être investi par le groupe allemand sur le marché local dans les secteurs de l'énergie, des infrastructures et de la santé.

Sont notamment prévus l'ouverture d'un centre de recherche sur les hydrocarbures à Rio de Janeiro et l'implantation en 2014 d'une usine de moteurs et de générateurs haute et basse tension pour le marché intérieur (60M\$).

**BRÉSIL • Coup double pour Duratex**

À quelques jours d'écart, le brésilien, premier fabricant de panneaux en bois et de robinetterie sanitaire de l'hémisphère sud, a pris le contrôle de 25% du capital de son concurrent colombien Tablemac pour 56M\$, ainsi que du fabricant de valves industrielles en bronze Mipel auprès du groupe Lupatech pour 22M\$.

**CHILI • L'usine santiaguina de General Electric**

Début mai, à Santiago, GE Energy Industrial Solutions a procédé à la mise en activité d'une unité de production d'équipements électriques qui fournira en particulier les secteurs latino-américains des mines, de la métallurgie et du papier.

**PS** : plus de 600M\$ d'investissements sont prévus par GE en Amérique latine.

**CHILI • Une usine plus grande pour SAVAL**

Le laboratoire pharmaceutique a investi 50M\$ dans l'extension de son site de Renca (nord-ouest de Santiago) de 7 000m<sup>2</sup> à 23 500m<sup>2</sup>, soit une superficie plus que triplée.

Sur le marché chilien, Laboratorios SAVAL (650 salariés) produit chaque année, en moyenne, plus de 50M de médicaments.

**COLOMBIE • Bureau Veritas débarque**

Le groupe français a mis un pied sur le marché colombien avec l'acquisition de la totalité du capital de Tecnicontrol (CA 2011 : 73M\$), spécialisé dans les services de contrôle et d'inspection pour les entreprises des secteurs des hydrocarbures et des mines, entre autres. Tecnicontrol est également présent au Mexique et au Pérou.

**PÉROU • Soudures : Soldex passe sous contrôle US**

Le groupe étasunien Colfax, maison-mère d'ESAB, l'un des leaders mondiaux de la soudure, a fait l'acquisition auprès du péruvien Grupo Breca de 91% du capital de Soldex, leader national en technologie de soudure et coupure de matériaux.

Le montant de l'opération s'élève à 235M\$.

**URUGUAY • American Chemical croqué par Oxiteno**

Le brésilien Oxiteno, N°1 latino-américain de la production d'oxyde d'éthylène et dérivés et filiale du holding Ultrapar, est le nouveau propriétaire du groupe chimique uruguayen American Chemical. Montant de l'opération : 79M\$.

**À noter** : Oxiteno possède 10 sites de production au Brésil, Mexique et Venezuela, deux centres de R&D et six bureaux commerciaux dans le monde entier.

**URUGUAY • Un nouveau site pour Urufarma**

À Canelones (nord de Montevideo), le laboratoire, dont l'un des actionnaires est l'Argentin Elea, a inauguré une unité de production de contraceptifs (20M\$).



## ARGENTINE • Corven va fournir TRW

Le fabricant de composants automobiles (amortisseurs notamment) va devenir fournisseur du conglomérat étasunien TRW. Ainsi, au total, 19,3M\$ d'exportations d'équipements de sécurité automobile sont prévues par Corven dans le cadre de l'accord.

## BRÉSIL • Les dernières annonces d'investissements

- GM et PSA Peugeot-Citroën projettent d'investir 1,2Md\$ dans une usine commune ;
- Marcopolo : au 1T12, la production mondiale du fabricant de carrosseries a crû de 10,3%/1T11 totalisant 7 589 unités dont 4 642 au Brésil ;
- Ouro Verde : le loueur de véhicules destinera 881M\$ d'ici 2014 pour rénover sa flotte (15 000 unités). En 2012 seront investis 220M\$ pour acheter 2 000 unités ;
- Randon : le fabricant de remorques poids-lourd prévoit d'investir 1,22Md\$ d'ici 2016 afin de consolider sa position de leader national ;
- Tupy investira 77M\$ dans une fabrique de cadrans destinés à l'industrie automobile.

## MEXIQUE • Euphorie avant le retour des quotas

En avril dernier, les exportations de véhicules ont grimpé sur douze mois de 19,6%, totalisant 7,4Mds\$. Par ailleurs, au 1T12, les constructeurs ont profité la dernière période de libre échange sans limite de quotas pour doubler leurs exportations vers le Brésil pour un montant 617M\$ (+102,3%/1T11).

## VENEZUELA • Du mieux pour l'automobile, mais...

Entre janvier et avril ont été assemblées 36 838 automobiles, soit une hausse interannuelle de 14,8%, pour 43 152 unités vendues (+22,5%). Mais attention : en avril dernier ont été assemblées 7 557 voitures, soit 39,7% de moins qu'en mars. Et en 2012, le Venezuela devrait importer 12 700 véhicules fabriqués en Équateur (+85%/2011).

## ARGENTINE • INVESTISSEMENTS

Les fabricants automobiles prévoient d'investir 5Mds\$ d'ici 2020 en vue de produire 1,9M de véhicules.

**PS** : en mai ont été vendus 72 000 unités neuves, soit 7% de plus sur douze mois.

## CHILI • STATISTIQUES

Entre 2001 et 2011, le parc automobile national a crû de 68% à 3,57M de véhicules. La Région métropolitaine de Santiago représente à elle seule 41,4% du parc.

## CHILI • ALSACIA

La filiale Express du conglomérat a déboursé 70M\$ dans l'achat de bus électriques chinois qui feront partie du réseau de transport en commun de Santiago.

## COLOMBIE • SUZUKI

La firme nipponne prévoit d'implanter 18 concessions automobiles réparties dans 13 villes. En Amérique latine, Suzuki est présent au Chili, en Équateur et au Pérou.

## URUGUAY • PATRIARCA

Le fabricant de carrosseries de bus investira 6M\$ pour implanter une fabrique dans la ville brésilienne de Bagé (sud).



## BRÉSIL • Retards des travaux pour le Mondial de football

Près de 41% des travaux prévus pour la Coupe du Monde de 2014 sont toujours sur le papier. Ainsi, sur 101 projets (stades, aéroports, etc.), 41 n'ont pas été mis en chantier dont 15 se trouvent en phase d'élaboration (sept dans le secteur aéroportuaire, sept dans celui des transports et un dans le secteur portuaire). Le coût total des travaux est estimé à 13,2Mds\$.

## CHILI • Des dizaines de milliards à investir

Selon la Chambre chilienne de la Construction, entre 2012 et 2016, le pays devrait investir 24Mds\$ en travaux routiers et aéroportuaires. Si l'on ajoute les secteurs électrique, portuaire, hospitalier et pénitentiaire, la somme atteindrait 48Mds\$.

**PS** : près de 500M\$ seront investis pour améliorer l'accès routier à l'Est de Santiago.

## MEXIQUE • ICA rachète une entreprise péruvienne

Le leader du BTP mexicain a payé 123M\$ pour 51% de la firme péruvienne de services de construction du secteur minier San Martín Contratistas Generales.

De plus, au Mexique, ICA a remporté le contrat pour la rénovation et l'entretien de près de 800km de routes (218M\$) dans l'État de Sonora (nord).

## PANAMA • Un canal vital

Les travaux d'agrandissement du canal interocéanique devraient s'achever fin 2014 et nécessiteront 5,6Mds\$ d'investissements. Ce projet permettra le passage de bateaux transportant jusqu'à 4 000 conteneurs contre 1 000 actuellement.

**PS** : dans le cadre du programme d'amélioration des infrastructures routières du pays, les groupes de BTP mexicain ICA et costaricien MECO ont démarré les travaux d'élargissement et d'aménagement d'une voie à Panama City (328M\$).

## BOLIVIE • PROJET

Le gouvernement va dédier plus de 150M\$ dans la construction de 302km de routes dans le département de Chuquisaca (sud).

## CHILI • CEMENTOS BSA

Le cimentier investira 70M\$ dans l'implantation d'une seconde usine dans la commune de Quilicura (nord de Santiago).

## CHILI • CIMENTA

Le fonds d'investissement immobilier a payé 50M\$ pour l'immeuble de bureaux Santiago Downtown 4 (21 étages), situé au cœur de la capitale et actuellement en construction. Inauguration au 1T13.

## PÉROU • VOIRIE

La mairie de Lima investira 500M\$ dans le projet Nuevas Vías de Lima qui prévoit la construction de 36 échangeurs routiers et la rénovation de 114km de routes menant à la capitale. **PS** : d'ici 2017, le gouvernement prévoit d'investir 11Mds\$ pour gonfler 85% du réseau routier du pays.

## VENEZUELA • STATISTIQUES

Au 1T12, le secteur privé de la construction a enregistré une chute d'activité de 10,6%, soit le 9<sup>ème</sup> recul consécutif.



## BRÉSIL • GVT

La filiale locale du français Vivendi va dédier 52M\$ d'investissements pour étendre sa couverture géographique et compter ainsi plus d'un million de clients.

## CHILI • NEXTEL

L'opérateur US a lancé une offre de téléphonie mobile sur le marché local. Nextel espère atteindre les 2M d'abonnés dans les cinq prochaines années.

## COLOMBIE • STATISTIQUES

LES CINQ PREMIERS ACTEURS DES TÉLÉCOMS	
Opérateur	CA 2011 (M\$)
Comcel (América Móvil)	4 002
Telmex Colombia (AM)	2 213
Colombia Móvil (Millicom)	706,7
Huawei Technologies	144,3
Contact Center Americas	81,2

## PARAGUAY • STATISTIQUES

Au 1T12, le chiffre d'affaires cumulé du secteur de la téléphonie mobile s'est élevé à 242M\$ (+21,8%/1T11).

## AMÉRIQUE LATINE • Stefanini développe son portefeuille

Après les acquisitions récentes de Tech Team et CXI (É.-U.), Informática & Tecnología (Colombie), Vanguard, Sunrising Consulting et Orbitall (Brésil), la société brésilienne de services TI Stefanini a pris le contrôle de l'uruguayen Top Systems, spécialisé dans le développement des services aux banques et sociétés financières.

## BRÉSIL • TIM leader à São Paulo

En avril dernier, pour la première fois, l'opérateur mobile de Telecom Italia a pris la tête du secteur dans la ville de São Paulo avec 31,3% de PDM contre 30,96% pour son concurrent Vivo (groupe Telefónica).

**PS** : durant le même mois, Vivo a dépassé la barre des 75M d'abonnés sur le marché national, soit une PDM de 29,75%.

## BRÉSIL • Nouvelles acquisitions pour Sonda

Depuis mars dernier, le groupe chilien de TI a mis la main sur deux acteurs brésiliens : Pars (55M\$), actif dans les logiciels en ingénierie, architecture, etc., et Elucid (70M\$), 1<sup>er</sup> fournisseur de systèmes de gestion du secteur électrique brésilien.

## MEXIQUE • La gourmandise d'América Móvil

Le géant latino-américain des télécoms, propriété du milliardaire Carlos Slim, a mis la main via sa filiale Tracfone Wireless sur Simple Mobile, l'un des premiers opérateurs mobiles virtuels des États-Unis, contrôlé par l'allemand T-Mobile.

**À noter** : América Móvil a lancé une OPA sur 28% du capital de l'opérateur néerlandais KPN, dont il détient déjà 4,8%.

**PS** : en 2012, Claro, autre marque d'América Móvil, consacrera au Chili pas moins de 650M\$ en infrastructures de téléphonie fixe et mobile.

# HÔTELS ET TOURISME



## ARGENTINE • PROJETS

À court et moyen terme, 15 projets hôteliers de tous types vont voir le jour à Rosario, la 3<sup>ème</sup> ville du pays.

## BRÉSIL • STATISTIQUES

Le chiffre d'affaires annuel généré par le secteur local des salons, congrès et séminaires est estimé à environ 34Mds\$.

## COLOMBIE • ZUANA BEACH RESORT

Le complexe touristique de Santa Marta (côte nord) a accueilli un nouvel hôtel de 81 suites réparties dans 18 étages (27M\$).

## PÉROU • THUNDERBIRD RESORTS

La firme étasunienne a vendu El Pueblo Hotel & Convention Center de Santa Clara (est de Lima) pour 13,6M\$. Le nom de l'acquéreur n'a pas été communiqué.

**PS** : l'hôtel a dégagé plus de 600 000\$ de bénéfices l'année dernière.

## VENEZUELA • STATISTIQUES

Selon les données officielles, 312 725 touristes étrangers ont visité le pays entre janvier et avril derniers (+49,5%/jan.-avril 2011) et y ont dépensé 457,6M\$ (+111,6%), soit en moyenne 1 463\$ par touriste.

## COLOMBIE • Le 4<sup>ème</sup> marché régional de Pestana

Après l'Argentine, le Brésil et le Venezuela, le groupe portugais va faire son entrée le mois prochain sur le marché colombien avec l'ouverture du Pestana Bogotá 100 (12M\$), hôtel situé dans le nord de la capitale et comptant 82 chambres.

Cet établissement sera le 13<sup>ème</sup> de Pestana en Amérique du Sud.

## MEXIQUE • Les ouvertures 2012 de Marriott

Cinq nouveaux hôtels vont être inaugurés par le groupe US au cours de cette année, dont le Courtyard by Marriott Aeropuerto à Mexico (45M\$) tandis que les 4 autres ouvriront à Santa Fe (DF), Toluca, León et Querétaro sous enseigne JW Marriott.

## MEXIQUE • L'Hotel Nikko Mexico dans les mains d'Hyatt

Le groupe US a payé 190M\$ à Japan-Mexico Hotel Investment pour le Nikko Mexico, situé dans la capitale aztèque. L'hôtel, rebaptisé Hyatt Regency Mexico City, va recevoir 40M\$ d'investissements en rénovation.

## MEXIQUE • Les hôtels Hard Rock font leur entrée

L'enseigne US s'est associée avec le groupe hôtelier local Palace Resort pour ouvrir les trois premiers établissements Hard Rock Hotels mexicains dans des hôtels existants situés dans les États de Quintana Roo (sud) et de Jalisco (ouest).

## PÉROU • Un premier centre « super haut de gamme »

À 100km au sud de Lima a été inauguré La Jolla, le 1<sup>er</sup> complexe touristique « super haut de gamme » du pays (160M\$). Incluant une lagune privée navigable de 5,5ha, le projet a été mené par Crystal Lagoon et Inversiones Tenerife (famille Musiris).



	Population (M)	Taux de chômage (%)	Salaire minimum officiel en devise locale	PIB (Mds\$)			PIB (%)			Inflation (%)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves internationales (Mds\$)	Dettes extérieures (Mds\$)	Taux de base (%)	Taux de change/1USD			
				2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011				31 déc. 2011	31 mai 2012	Var. (%)	
 ARGENTINE	40,1	6,7	2 300 ARS	376,9	410,4	426,8	9,2	8,9	4,0	25,0	24,0	25,0	10,3	12,9	52,5	175,3	11,45	4,30 ARS	4,47 ARS	+3,95	
BOLIVIE	10,3	7,4	1 000 BOB	19,3	20,4	21,4	4,6	5,5	4,7	6,5	5,0	1,7	1,5	12,0	3,0	/	/	6,74 BOB	6,86 BOB	+1,78	
BRÉSIL	190,7	6,0	623 BRL	2 427	2 493	2 578	7,5	2,7	3,4	6,5	4,4	20,3	31,2	351,7	247,1	8,50	+7,45	1,88 BRL	2,02 BRL		
CHILI	16,6	6,5	172 000 CLP	145,3	154,0	161,2	5,2	6,0	4,7	4,4	3,5	12,1	10,6	26,1	76,0	5,25	-0,58	521 CLP	518 CLP		
COLOMBIE	46,0	10,9	634 500 COP	310,1	328,4	344,8	4,3	5,9	5,0	3,7	3,3	1,9	5,0	28,4	73,5	5,25	-5,92	1 943 COP	1 828 COP		
ÉQUATEUR	14,3	5,1	292 USD	23,9	25,8	27,0	3,7	7,8	4,6	5,4	5,1	-1,5	-0,7	3,2	13,4	/	/	1 USD	1 USD		
MEXIQUE	112,3	4,9	1 335 MXN	1 112	1 155	1 197	5,5	3,9	3,6	3,8	3,9	-3,1	-1,2	154,3	46,2	4,50	+2,36	13,97 MXN	14,30 MXN		
PARAGUAY	7,0	6,6	1,666M PYG	32,1	33,5	33,4	14,5	4,5	-0,2	5,0	5,3	-4,9	-5,5	4,96	2,3	/	+2,64	4 323 PYG	4 437 PYG		
PÉROU	29,5	8,5	750 PEN	146,1	156,2	165,1	8,8	6,9	6,0	2,6	3,0	6,8	9,0	57,5	50,3	4,25	+0,37	2,70 PEN	2,71 PEN		
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE	9,4	14,4	7 583 DOP	85,8	90,3	94,0	6,0	5,2	4,1	7,8	5,5	-8,7	-10,6	2,29	11,4	/	+1,80	38,40 DOP	39,09 DOP		
URUGUAY	3,2	5,7	7 200 UYU	34,3	36,3	37,7	8,9	5,7	3,9	8,4	7,4	-0,18	-0,55	11,0	12,4	8,75	+9,60	19,38 UYU	21,24 UYU		
VENEZUELA	27,2	8,6	1 548 VEB	303,1	315,8	329,4	-1,9	4,2	4,3	27,6	36,5	27,2	39,3	27,5	96,4	18,10					Taux officiel : 1USD = 4,30VEB Taux non officiel : 1USD = 8,50VEB

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

## LETTRE PROFESSIONNELLE Cocher la case correspondante

**AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES**

- 1 an / 11 numéros : 489,72€ HT (500,00€ TTC)
- 2 ans / 22 numéros : 881,10€ HT (900,00€ TTC)
- Recevoir un exemplaire gratuit\*

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

**CONJONCTURE ÉCONOMIQUE  
ET POLITIQUE LATINO-AMÉRICAIN**

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

**LA GRANDE DISTRIBUTION EN AMÉRIQUE LATINE**

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

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

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

\*Une publication par demande

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

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

### Coordonnées

Nom : \_\_\_\_\_  
 Prénom : \_\_\_\_\_  
 Société/organisme : \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 Fonction : \_\_\_\_\_  
 Adresse : \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 CP et ville : \_\_\_\_\_  
 État/province : \_\_\_\_\_  
 Pays : \_\_\_\_\_  
 N° tél. : \_\_\_\_\_  
 N° fax : \_\_\_\_\_  
 E-mail : \_\_\_\_\_

### Mode de paiement (cocher la case correspondante)

- Par chèque bancaire à l'ordre d'iFi-LATINECO
- Par virement bancaire :  
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - Agence Paris Alma  
 8 avenue du Président Wilson  
 F-75116 PARIS  
 Code banque : 30003 - Code guichet : 03360  
 N° de compte : 00020409779 - Clé RIB : 59  
 IBAN : FR76 3000 3033 6000 0204 0977 959

Signature précédée de la mention *Bon pour commande* :

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

### AMÉRIQUE LATINE – MARCHÉS & AFFAIRES

Publication mensuelle éditée par iFi-LATINECO – 11 rue Tronchet – F-75008 PARIS  
 Tél. : +33 (0) 1 47 42 23 05 • Fax : +33 (0) 1 40 06 90 79 • info@latineco.com • www.latineco.com

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

Dépôt légal : à parution • Commission paritaire : 0612 I 85961 • ISSN : 1772 0710 (papier) – 1298 0420 (en ligne)

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