



# AMÉRIQUE LATINE

## MARCHÉS & AFFAIRES

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

JUILLET 2012 - N° 176

### SOMMAIRE

#### P. 2 CONJONCTURE ET FINANCES

Brésil : un taux de base historiquement bas  
CIBanco s'empare de Bankia au Mexique  
Bank of China au Chili l'année prochaine

#### P. 3 AGROALIMENTAIRE ET DISTRIBUTION

Mexique : croissance soutenue pour Lacoste  
Dia s'implante dans le sud brésilien  
Paraguay : le site ultramoderne de Peps

#### P. 3 ÉNERGIES

Des transformateurs Alstom en Colombie  
Carlos Slim désormais actionnaire d'YPF  
Brésil : une énergie de plus en plus verte

#### P. 4 INDUSTRIES ET SERVICES

Papier : le chilien Arauco N°1 des Amériques  
Saur fait condamner l'État argentin  
Un associé pour Legrand au Brésil

#### P. 5 AUTOMOBILE ET TRANSPORTS

Acquisition US pour le mexicain Alfa  
Ventes de véhicules freinés en Argentine  
Brésil : zoom sur l'automobile

#### P. 5 IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURES

La mise colombienne du portugais Prébuild  
Des logements argentins financés par l'État  
Brésil : les milliards s'ajoutent aux milliards

#### P. 6 TÉLÉCOMMUNICATIONS ET MÉDIAS

Carlos Slim étend son empire  
Contrat colombien pour Alcatel  
Le quadruple play de Televisa au Mexique

#### P. 6 HÔTELS ET TOURISME

Accor vise le Nordeste brésilien  
Un Grand Hyatt à Bogotá  
Viajes El Corte Inglés désormais au Panama

#### P. 7 INDICATEURS ÉCONOMIQUES

#### P. 8 Bulletin d'abonnement

## Le Mercosur en danger

Les feux de l'actualité régionale se sont portés ces derniers jours sur la destitution du Président paraguayen **Fernando Lugo** par le pouvoir législatif du pays guarani, événement qui a précipité la suspension de ce dernier du **Mercosur** par les trois autres États membres du bloc, à savoir l'Argentine, le Brésil et l'Uruguay. Par la même occasion, ces trois pays ont décidé *ad portas* d'accepter la candidature du Venezuela comme membre à part entière de l'espace géoéconomique dès juillet 2012, candidature jusqu'ici bloquée par le Paraguay.

Ces événements concomitants - la destitution de M. Lugo et le déblocage du processus d'adhésion du Venezuela - ont en commun le fait de s'être déroulés particulièrement rapidement et de susciter des controverses sur leur légalité respective. Cependant, sur le sujet de la destitution présidentielle, outre l'argument principal de mauvaise gestion avancé par les parlementaires paraguayens, s'ajoute l'argument moral. En effet, les reconnaissances de paternités de M. Lugo, même durant son épiscopat, ne l'ont pas aidé dans sa quête de crédibilité.

Plus largement, ces événements mettent à mal un Mercosur en mauvaise santé qui n'arrive pas à justifier totalement l'utilité de son existence. Et, par coïncidence, il y a 148 ans, les mêmes pays qui ont formé la « Triple Alliance » lors de la guerre contre le Paraguay, provoquant la mort d'entre 50% et 85% de la population locale et près de 90% des hommes adultes, l'Argentine, le Brésil et l'Uruguay, vont-ils maintenant compromettre la survie du Mercosur ?

Nous vous donnons rendez-vous en septembre pour le prochain numéro. Bonnes vacances !

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.



## BRÉSIL • CSU CARDSYSTEM

Le premier administrateur indépendant de cartes de crédit du pays a remporté le contrat du Banco do Nordeste pour la gestion de son portefeuille de cartes. D'une période de quatre ans, la valeur de ce contrat est de 25M\$.

## BRÉSIL • BNP PARIBAS CARDIF

La filiale du groupe français et Pagamento Digital se sont associés pour proposer aux petits et moyens distributeurs de détail des services de garanties étendues sur leurs produits vendus en ligne.

## CHILI • BANK OF CHINA

Après le Brésil, le Panama et le Pérou, l'institution bancaire chinoise va ouvrir un bureau dans le pays en 2013.

## CHILI • CARTES NON BANCAIRES

Au 1T12, la valeur des transactions réalisées via des cartes non bancaires s'est chiffrée à près de 2,5Mds\$. 53% de ce montant correspond à la carte émise par la chaîne de grands magasins Falabella.

## COLOMBIE • STATISTIQUES

En janvier-avril 2012, le montant des bénéfices du secteur bancaire s'est chiffré à 1,67Md\$ (+11%/jan.-avril 2011).

## ÉQUATEUR • STATISTIQUES

Entre 2005 et 2011, le volume total des crédits du système financier national est passé de près de 6Mds\$ à 20,8Mds\$.

## MEXIQUE • CIBANCO

La banque a investi 12M\$ pour prendre le contrôle de la totalité du capital de Finamadrid, filiale mexicaine de l'espagnol Bankia, active dans le crédit à la consommation.

## MEXIQUE • STATISTIQUES

Entre janvier et avril 2012, le secteur bancaire a dégagé 2,2Mds\$ de bénéfices (+26,4%/jan.-avril 2011).

## MEXIQUE • MOODY'S

Fin juin dernier, l'agence de notation a baissé la note de 10 banques du pays dont celles des filiales locales de BBVA, Santander, ING, BoA, Merrill Lynch, Deutsche Bank, Credit Suisse, etc.

## PÉROU • ASSURANCES

Le chiffre d'affaires du secteur pour 2012 atteindrait 3Mds\$ (+12%/2011).

## PÉROU • STATISTIQUES

Entre janvier et mai 2012, le montant total des paiements effectués par cartes de crédit s'est chiffré 5,6Mds\$ (+26,1%/jan.-mai 2011).

## PORTO RICO • BBVA

La banque espagnole a cédé sa filiale portoricaine à la firme locale Oriental Financial Group pour 500M\$.

## ARGENTINE • Exportations en recul

Pour la première fois depuis 30 mois, les exportations ont connu en avril dernier une baisse interannuelle : -6% à 6,68Mds\$.

Une moindre demande mondiale, la baisse des prix internationaux, ainsi que des récoltes moins abondantes seraient à l'origine de cette diminution.

Mentionnons aussi les désaccords commerciaux avec le Brésil et l'Uruguay.

## BRÉSIL • Taux de base historiquement bas

Le 30 mai dernier, le Comité de politique monétaire (COPOM) de la Banque centrale a décidé de réduire le taux de base SELIC de 0,50pt, l'établissant à 8,50%, soit le taux plus bas depuis la création de la série en 1986. Cette décision touche directement le rendement des livrets d'épargne, et les nouveaux dépôts à terme produiront des intérêts sur une base de 70% du SELIC augmentés de taux de référence qui n'évoluent pas. **PS** : avec 2,8% mensuel, le Brésil occupe la 3<sup>ème</sup> place mondiale en termes de taux d'intérêts réels, la Russie étant 1<sup>ère</sup> (4,3%), suivie par la Chine (3,1%).

## COLOMBIE • Davantage de groupes économiques

Selon la Surintendance des sociétés, il y avait l'an dernier dans le pays 537 holdings regroupant 1 833 entreprises contre respectivement 450 et 1 487 en 2010. En termes de valeur d'actifs, le plus grand holding colombien est Aval avec 61Mds\$, suivi de loin par Sociedades Bolívar (23,4Mds\$) et Inversiones Suramericana (18Mds\$).

## PÉROU • Le retour du déficit commercial

La baisse des exportations minières et de produits manufacturés en avril dernier ont provoqué un déficit commercial mensuel de 144M\$, le premier depuis plus de trois ans. Au cours du mois, le pays a donc exporté pour 3,05Mds\$ et importé pour 3,2Mds\$. **PS** : au cours des quatre premiers mois de 2012, les exportations du pays ont atteint 14,6Mds\$ (+9%/janvier-avril 2011).

## VENEZUELA • Plus de consommation, moins de dollars

La forte dose de dépense publique visant à augmenter les salaires et les aides a débouché sur une progression de la demande et de la consommation privées, ce qui a ravivé le problème de l'accès aux devises (dollar) pour régler les importations.

Ainsi, au 1T12, la consommation privée a augmenté de 5,7%/1T11 tandis que les importations ont bondi de 48,5%, le tout dans un contexte difficile pour l'obtention des autorisations de change et le déblocage de dollars.

**PS** : l'appareil industriel vénézuélien dépend largement des fournitures importées.

## Marchés boursiers

<b>BOGOTÁ</b> IGBC  <b>13 213</b> <b>-9,41%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (COP) : +4,32% Var. 31/12/11 (USD) : +12,0%	<b>BUENOS AIRES</b> Merval  <b>2 268</b> <b>+0,50%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (ARS) : -7,90% Var. 31/12/11 (USD) : -27,0%	<b>LIMA</b> IGBVL  <b>20 207</b> <b>-3,76%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (PEN) : +3,77% Var. 31/12/11 (USD) : +5,13%	<b>MADRID</b> Latibex  <b>4 633</b> <b>+4,70%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 : +0,00%
<b>MEXICO</b> IPC  <b>39 638</b> <b>+4,66%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (MXN) : +6,90% Var. 31/12/11 (USD) : +9,58%	<b>MONTEVIDEO</b> BVMVG  <b>173,15</b> <b>+4,73%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 : +5,70%	<b>SANTIAGO</b> IPSA  <b>4 336</b> <b>+0,42%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (CLP) : +3,80% Var. 31/12/11 (USD) : +5,68%	<b>SÃO PAULO</b> Ibovespa  <b>52 652</b> <b>-3,37%</b> Variation à un mois Var. 31/12/11 (BRL) : -7,23% Var. 31/12/11 (USD) : -16,8%



## CHILI • Salmofood devient péruvien

La totalité du capital du producteur d'aliments pour poissons d'élevage originaire de l'île de Chiloé (sud) a été acquise par le groupe péruvien Alicorp (huiles, biscuits, farines domestiques et industrielles, produits laitiers, semoules, etc.) pour un montant de 62M\$. **PS** : En jan.-avril 2012, les exportations chiliennes de saumons ont grimpé de 14%/jan.-avril 2011 totalisant 1,21Md\$ pour un volume de 188 000tn.

## COLOMBIE • Le développement express d'Éxito Tecno

La toute nouvelle enseigne de distribution de produits électroniques et culturels du groupe Éxito, dont le premier magasin a ouvert ses portes début mars dernier à Bogotá, inaugure déjà son 6<sup>ème</sup> magasin (650m<sup>2</sup>) au sein du centre commercial Oviedo, dans le sud de Medellín. Il y existe donc désormais six magasins Éxito Tecno, dont quatre sont à Medellín et les deux autres à Bogotá.

## MEXIQUE • Bière : plus que jamais leader à l'export

L'année dernière, le pays a confirmé sa place de premier exportateur mondial de bière en valeur (2,02Mds\$), devant les Pays-Bas (1,8Md\$) et l'Allemagne (1,34Md\$). Cette tendance devrait se confirmer en 2012 car au cours du 1T12, les envois ont atteint le chiffre record de plus de 500M\$ (+1,3%/1T11).

## MEXIQUE • Croissance à deux chiffres pour Lacoste

Cette année, le groupe textile français va ouvrir une boutique dans le centre commercial Paseo San Pedro de Monterrey (nord) et va agrandir celles situées dans les centres Santa Fe de Mexico et El Dorado de Veracruz (est). Grâce à ces projets, Lacoste s'attend à ce que son CA mexicain augmente cette année de 17%. Pour rappel, en 2011, la marque avait ouvert cinq boutiques et accru sa facturation de 26%.



## ÉNERGIES

Energías • Energias

## ARGENTINE • La « saga YPF » continue

Fin juin, signe d'un retour à la normale, la cotation du groupe pétrolier a repris à la bourse de New York, interrompue pour cause de nationalisation. Par ailleurs, grâce à l'exercice d'une garantie d'YPF sur l'argentin Petersen (famille Eskenazi), le Mexicain Carlos Slim se retrouve propriétaire de 8,4% du capital d'YPF. En restera-t-il la ?

## BRÉSIL • Des énergies de plus en plus vertes

Alors que le conglomérat Vale projette de construire en Amazonie la plus grande usine de transformation d'huile de palme en bioéthanol du monde pour un investissement de 500M\$, son concurrent ETH va lui investir 490M\$ en 2012 dont une grande partie dans l'extension de sa surface de cultures de canne à sucre entrant dans la fabrication de biocarburants (3Mds de litres par an dans les deux ans). Par ailleurs, Vale a créé une joint-venture avec l'australien Pacific Hydro pour construire deux parcs éoliens (140MW) dans le Nordeste pour 325M\$.

**PS** : Rio+20 oblige, le groupe chinois Himin, leader mondial de la fabrication de chauffe-eau solaire, prévoit d'ouvrir 5 000 points de ventes au Brésil d'ici cinq ans.

## MEXIQUE • Duo espagnol pour un gazoduc

Enagás et Elecnor ont remporté le contrat de construction du gazoduc Morelos, une structure de 160km qui reliera en 2013 les États de Tlaxcala et de Morelos, dans le centre du pays. Investissement : 270M\$.

## VENEZUELA • Pactoles asiatiques dans le pétrole

Harvest Natural (É.-U.) a cédé 32% du capital détenus dans Petrodelta à l'Indonésien Pertamina pour 525M\$. De son côté, le Coréen Hyundai E&C a reçu une commande de Pdvsa pour agrandir et rénover la raffinerie de Puerto Cruz (1,35Mds\$).

## BRÉSIL • DIA

La chaîne de magasins *hard-discount* (+ de 420 magasins) a annoncé son intention de s'implanter à Porto Alegre (sud). Elle y recherche un site de 800m<sup>2</sup> de superficie doté d'un parking de 35 places minimum.

## BRÉSIL • YOKI ALIMENTOS

Le groupe agroalimentaire (céréales, snacks, thés, condiments, etc.) a été acheté par General Mills pour 846M\$.

## MEXIQUE • STRAUSS GROUP

Le groupe agroalimentaire israélien s'est allié avec PepsiCo pour introduire sur le marché mexicain sa marque Obela, une gamme d'houmous et d'assaisonnements pour biscuits apéritifs, aussi appelé « trempette » (*dip* en anglais). 10M\$ vont être consacrés à ce lancement.

## PARAGUAY • PEPSI

Dans la banlieue d'Asunción, le groupe US a inauguré son site d'embouteillage le plus moderne du Cône Sud. La capacité horaire du site (+ de 10 000m<sup>2</sup>) est de 27 000 bouteilles. À terme, il pourra satisfaire 30% de la demande nationale en boissons gazeuses.

## BRÉSIL • PETROBRAS

Le groupe investira 22Mds\$ dans l'extraction pétrolière pré-salifère (fonds marins), sur les près de 90Mds\$ d'investissements prévus d'ici 2016.

## CHILI • SKY SOLAR

Le groupe chinois prévoit d'investir 900M\$ dans des projets d'énergie photovoltaïque dans le pays en association avec le chilien Sigdo Koppers et la Banque de développement de Chine.

## COLOMBIE • ECOPETROL

Le groupe pétrolier public a créé une filiale spécialisée dans le transport d'hydrocarbures nommée Cenit. Cette société est la 2<sup>ème</sup> du pays en termes de valeurs d'actifs derrière sa maison-mère. **PS** : d'ici 2022, le pays aura besoin d'investir 120Mds\$ afin d'assurer une production pétrolière d'1M de barils/jour.

## COLOMBIE • ALSTOM

La firme française a remporté les contrats de fourniture de sept transformateurs pour la sous-station électrique de Sogamoso et la construction de deux sous-stations à Armenia et Alférez (21,5M\$).

**ARGENTINE • YAMANA GOLD**

La firme minière canadienne a fait l'acquisition pour 404M\$ de l'Argentin Extorre Gold Mines, propriétaire du site aurifère Cerro Moro (sud patagonien).

**ARGENTINE • WEG**

Dans la province de Córdoba, le brésilien consacrera 14M\$ dans l'installation d'une ligne de production de moteurs pour lave-linge et dans la construction d'une usine de tableaux d'affichage électronique.

**ARGENTINE • SAMSUNG**

La firme coréenne a débuté la construction d'une fabrique de machines à laver le linge à Cañuelas (province de Buenos Aires) en partenariat avec Visuar. Investissement prévu : 22M\$.

**BRÉSIL • LEGRAND**

Le groupe français a conclu un accord de joint-venture avec Daneva, N°1 brésilien des produits d'installations électriques.

**BRÉSIL • OPTOVAC**

La société spécialisée dans l'optronique et la vision nocturne fait l'objet d'une procédure d'achat par le français Sagem.

**BRÉSIL • KLABIN**

110M\$ vont être investis par le groupe dans l'installation d'une machine de production de papier pour sacs industriels (capacité : 80 000tn par an) au sein de son site de Correia Pinto (sud).

**MEXIQUE • SERVI-BONOS**

La société émettrice de tickets-services (restauration, cadeaux, combustibles, etc.) a été achetée en totalité par le Français Sodexo. Servi-Bonos compte 5 000 clients au Mexique.

**MEXIQUE • INFORMATIQUE**

Selon une étude de McAfee, le parc d'ordinateurs du pays est le 2<sup>ème</sup> le moins équipé de la planète en termes de protections anti-virus. En effet, 21,57% des utilisateurs mexicains de PC ne disposeraient pas de ce type de logiciels.

**MEXIQUE • CATERPILLAR**

Dans l'État de Nuevo León (nord), le groupe US va implanter une usine de cabines de pelleteuses hydrauliques qui lui réclamera 45M\$ d'investissements.

**PÉROU • STATISTIQUES**

D'après le gouvernement, entre janvier et avril derniers, les investissements du secteur minier se sont chiffrés à 2,25Mds\$ (+42,3%/jan.-avril 2011).

**VENEZUELA • ROSTEKHNOLOGUII**

La firme publique russe projette d'implanter une unité de maintenance et de réparation d'hélicoptères dans le pays.

**ARGENTINE • Saur gagne un procès contre l'État**

Dix ans après un dépôt de plainte contre le gouvernement de la province de Mendoza pour annulation de la concession et expropriation de l'entreprise, chargée de la distribution des services d'eau, le CIRDI (Banque Mondiale) a condamné les autorités argentines à indemniser le groupe français. La décision du CIRDI ne reproche pas à l'État l'expropriation mais le manque de dédommagement adéquat. Il indique également que la décision du gouvernement mendocino violait les traités de protection des investissements et montrait une absence de traitement équitable.

**ARGENTINE • Présence allemande à l'honneur**

À Rosario, 3<sup>ème</sup> ville du pays, le fabricant allemand de produits en polymères Rehau projette de construire une usine de pièces pour réfrigérateurs et d'autres composants entrant dans la fabrication d'ouvertures en PVC. Investissement : 7M\$. De son côté, la société argentine d'industrie graphique Arcángel Maggio a dédié 6,6M\$ dans l'acquisition de deux imprimantes allemandes Heidelberg de dernière génération pour son site du quartier de Barracas à Buenos Aires.

**BRÉSIL • Les médicaments génériques gagnent du terrain**

Au cours de la période janvier-mai 2012, il s'est vendu pour près de 2,1Mds\$ de médicaments génériques sur le marché brésilien (+34%/jan.-mai 2011) pour un volume de 264M d'unités (+21,2%). Par ailleurs, leurs parts de marché sont passées en un an de 24,4% à 26% en volume et de 19,9% à 22,3% en valeur.

**BRÉSIL • La future usine nordestine d'Eternit**

La filiale du belge Etex Group, active dans la fabrication de matériaux de construction, a créé avec Corona, fabricant brésilien de douches, la Companhia Sulamericana de Cerâmica, qui produira des équipements sanitaires (lavabos, etc.) dans une usine de l'État de Ceará (Nordeste). Investissement initial : 48M\$.

**CHILI • Le nouveau statut d'Arauco**

Active dans le secteur de l'exploitation forestière (bois, papier, cellulose, etc.), la filiale du conglomérat Copec a conclu l'acquisition de la totalité du groupe canadien Flakeboard (2,3M de m<sup>3</sup> de panneaux de bois produits par an). Montant de l'opération : 242,5M\$. **À noter** : Arauco est désormais le 1<sup>er</sup> producteur de panneaux de bois du continent américain et le 3<sup>ème</sup> au niveau mondial.

**CHILI • Acquisition dans le gaz industriel**

Le groupe étasunien Air Products a pris le contrôle des deux tiers du capital du chilien Indura (famille Briones, CA annuel : 478M\$) pour un montant de 884M\$. Avec cette opération, Air Products devient le deuxième producteur de gaz industriels d'Amérique latine, derrière Air Liquide, avec une présence dans 12 pays de la région.

**ÉQUATEUR • Papier : un projet près de Guayaquil**

À Durán, près de la grande ville côtière, Surpapelcorp (Grupo Surpapel) a installé une unité de production de papier recyclé d'une capacité annuelle prévisionnelle de 120 000tn (190 000tn en 2013). Ce projet a requis un investissement initial de 75M\$, montant qui s'élèvera à 100M\$ fin 2013.

**MEXIQUE • Alliance franco-brésilienne en pays aztèque**

L'avionneur brésilien Embraer et le français Zodiac Aerospace ont créé une entreprise commune dans le but de produire au Mexique des composants pour les cabines des appareils Embraer 170 et Embraer 190.

**PS** : L'étasunien Boeing va collaborer avec Embraer dans le cadre du projet d'appareil de transport militaire Embraer KC-390.

**MEXIQUE • Coahuila, terre d'investissements pour AHMSA**

Le groupe Altos Hornos de México (AHMSA) et sa filiale Minera del Norte ont annoncé un plan d'investissements miniers et sidérurgiques de 980M\$ dans l'État de Coahuila (nord) qui généreront plus de 3 000 emplois.

**PS** : ICH, compatriote et concurrent d'AHMSA, a entamé la construction d'un nouveau haut-fourneau dans son usine située dans l'État US de l'Ohio (80-85M\$).



## **ARGENTINE • Ventes de véhicules freinées**

Selon l'Association des concessionnaires automobiles, le mois dernier, les ventes de véhicules neufs ont chuté de 12% sur douze mois à 68 997 unités. Au 1S12, les ventes cumulées sont en hausse de 3,5%/1S11 à 459 470 unités. Enfin, en termes de production, le pays a produit 60 206 unités en mai, soit une baisse interannuelle de 24,4%, tandis que les exportations dégringolaient 45,7% à 28 650 unités.

## **BRÉSIL • Accélération pour les ventes de véhicules**

En juin dernier, les ventes automobiles (tourisme, utilitaires, camions et bus neufs) ont crû de 22,9%/mai 2012 à 353 201 unités pour un total de 1,72M d'unités sur le 1S12 (-1,17%/1S11). Toujours en juin, Fiat a été leader des ventes avec 75 247 unités (+26,5%/mai 2012), suivi par Volkswagen (71 508 unités, +31,6%), General Motors (57 584 unités, +5,1%) et Ford (33 723 unités, +39%).

Par ailleurs, PSA Peugeot Citroën a signé un accord avec l'État de Rio de Janeiro pour utiliser une ligne de crédit de 2,4Mds\$ disponible pendant 50 ans avec une période de carence de 30 ans destinée à la construction d'une seconde usine dans l'État et l'extension du site de Porto Real. De son côté, Marcopolo, prévoit d'investir 226M\$ pour augmenter sa production de carrosseries de bus.

## **MEXIQUE • 4<sup>ème</sup> exportateur automobile mondial**

Avec 945 530 véhicules exportés en janvier-mai 2012 (+13,7%/jan.-mai 2011), principalement vers les États-Unis (61,2% du total), le Mexique a été le 4<sup>ème</sup> exportateur mondial d'automobiles sur la période derrière le Japon, la France et la Corée du Sud. En termes de production, 228 048 unités sont sorties des usines du pays en mai dernier, cumulant depuis janvier un total de 1,15M unités (+12,5%).

**PS** : Nissan Mexicana prévoit d'accroître sa capacité de production de 67%, passant de 600 000 à 1M d'unités produites par an.

## **BRÉSIL • FERROVIAIRE**

Le gouvernement a exigé aux concessionnaires des chemins de fer de récupérer ou rénover 5 000km de lignes abandonnées.

## **COLOMBIE • COPA AIRLINES**

300M\$ vont être investis par la compagnie aérienne dans le renouvellement de sa flotte d'appareils, notamment avec l'acquisition de 13 Boeing 737-800.

## **MEXIQUE / É.-U. • NEMAK**

Le fabricant de composants automobiles, filiale du conglomérat Alfa, a conclu l'acquisition pour 215M\$ de l'étatsunien JL French, spécialisé dans la production de pièces en aluminium.

## **PÉROU • TOYOTA**

Avec Lexus, le constructeur japonais vise à détenir 5% des PDM du segment luxe.

**PS** : entre janvier et mai, la vente de véhicules neufs a crû de 36% sur 12 mois.

## **PÉROU • GEODATA**

Le consortium dirigé par la firme italienne (70%) a décroché le contrat pour les études concernant la concession de la ligne 2 du métro de Lima.



## **BRÉSIL • Les milliards s'ajoutent aux milliards**

Dans une conjoncture de ralentissement économique, la Présidente Rousseff a annoncé le déblocage de 7,2Mds\$ pour financer un vaste programme de travaux de voirie et d'assainissement. Ce montant s'ajoute aux sommes prévues pour les travaux du Mondial de football (2014) et des Jeux olympiques (2016).

Ce plan coïncide avec la privatisation des concessions d'aéroports : le consortium Inframérica (groupe argentin Eurnekian), qui a remporté la concession de celui de Brasília, investira 1Md\$ tandis qu'Aeropertos Brasil (dont le français Egis détient 10%) concessionnaire de l'aéroport de Viracopos (São Paulo) déboursa 700M\$.

De même, la concession de Guarulhos (São Paulo) a été décrochée par Invepar et le français ADP serait intéressé par celle de l'aéroport du Galeão (Rio de Janeiro).

## **CHILI • Travaux publics pour espagnols et français**

L'espagnol Sacyr a décroché le contrat de concession pour la construction et l'exploitation durant 35 ans de 187km d'autoroute entre La Serena et Vallenar (346M\$ d'investissements). De son côté, le français Vinci s'intéresse au projet d'édification du pont de Chacao (2,63km) devant relier le continent et l'île de Chiloé (sud).

## **COLOMBIE • Infrastructures : une priorité nationale**

D'ici 2014, le gouvernement prévoit de tripler les investissements annuels en infrastructures passant des 3,32Mds\$ actuels à près de 10Mds\$ (dont 2/3 par l'État).

Des groupes de BTP chinois, espagnols, italiens, sud-coréens et brésiliens sont notamment intéressés par des travaux routiers, le pays disposant d'un réseau de 190 000km dont seulement 1 000km sont en double-voie. Par ailleurs, la mairie de Bogotá a lancé un plan pour la mise en valeur du centre historique de la ville et la construction de 70 000 logements sociaux et d'infrastructures d'assainissement, loisirs, etc.

## **ARGENTINE • PROCREAR**

Le gouvernement a lancé la première étape de ce plan qui a pour objectif la construction de 100 000 logements financés par des fonds publics.

## **BRÉSIL • CAMARGO CORRÊA**

Via sa filiale InterCement, le cimentier brésilien a pris le contrôle total de Cimpor, son concurrent portugais.

## **CHILI • SCL**

Le groupe concessionnaire de l'aéroport international de Santiago investira 67M\$ dans des travaux de rénovation du site.

## **COLOMBIE • PRÉBUILD**

Le groupe portugais investira 250M\$ dans les deux ans à venir dans l'implantation de 11 usines de matériaux de construction.

## **MEXIQUE • ICA**

Le groupe de BTP a un portefeuille de 130 projets d'infrastructures pour 10Mds\$.

## **URUGUAY • KATOEN NATIE**

La firme belge déboursa 20M\$ dans le terminal de conteneurs du port de Montevideo, dont 15M\$ en équipements.



## AMÉRIQUE LATINE • TELEFÓNICA

L'opérateur espagnol de télécoms prévoit de céder entre 23% et 25% de ses activités dans la région hors Mexique. Dans ce pays, Telefónica (21M d'abonnés Movistar) a investi 3,5Md\$ au 2T12.

## ARGENTINE • CLARO

La filiale du mexicain América Móvil (téléphonie mobile) investira 249M\$ supplémentaires sur le milliard de dollars prévu pour étendre sa couverture nationale.

## CHILI • STATISTIQUES

L'industrie des technologies de l'information a facturé l'année dernière 4Md\$ contre 1,8Md\$ en 2001 (+122,2%).

## COLOMBIE • ALCATEL

le groupe français et GlobeNet, filiale internationale de Oi, ont signé un contrat pour étendre le système de câble sous-marin de GlobeNet vers la Colombie.

## MEXIQUE • TELEVISIA

Le groupe audiovisuel sera le 1<sup>er</sup> dans le pays à offrir un service *quadruple play* (téléphonie mobile et fixe, Internet et la télévision) avec une couverture nationale.

## BRÉSIL • Investissements et développements records

Le Top 4 brésilien des opérateurs de téléphonie mobile, soit Claro, Vivo, Tim et Oi, ont remporté les quatre faisceaux 4G mis en appel d'offres par l'ANATEL (1,3Md\$ au total), pendant que China Telecom ouvrait une filiale à São Paulo.

En 2011, la téléphonie mobile locale a atteint les 213M d'abonnés, l'ANATEL ayant prévu de recenser 1Md d'abonnés (sic) en 2020. Par ailleurs, il y avait en mai dernier 75M d'accès à l'Internet haut débit (dont 56,4M au haut débit mobile). Notons enfin que la couverture en réseaux 3G atteint 53% des municipalités du pays et l'Internet haut débit fixe la totalité du territoire. **PS** : au Brésil, les services de télécoms représentent une valeur de 27,9Md\$, ce qui place le pays au 9<sup>ème</sup> rang mondial.

## COLOMBIE • Un marché clé pour América Móvil

Rien que sur l'année 2012, l'opérateur mexicain de téléphonie mobile contrôlé par le milliardaire Carlos Slim va investir 800M\$ sur le marché colombien, principalement dans l'intégration de plateformes, l'optimisation du service et l'extension de la couverture réseau. Par ailleurs, América Móvil achève actuellement le processus d'intégration de ses marques Comcel et Telmex Colombia, regroupées sous le nom Claro.

**PS** : du côté de la concurrence, Telefónica Colombia possède un portefeuille d'investissements 2012 de 554M\$ (extension des infrastructures des réseaux fixe et mobile).

## MEXIQUE • L'expansion de l'empire Slim

Après avoir acquis 28% de l'opérateur néerlandais KPN (Cf. ALMA N°175, p. 6), América Móvil (AM) s'intéresse désormais à Telekom Austria. Parallèlement, Telmex, maison-mère d'AM, a inauguré à Querétaro le centre d'appels le plus grand (8 400m<sup>2</sup>) et le plus moderne d'Amérique latine (160Md\$ d'investissement).

**PS** : toujours à Querétaro, le suédois Ericsson investira 13M\$ dans le cadre du plan d'expansion de son « centre global de services » mexicain.

# HÔTELS ET TOURISME



## BRÉSIL • STATISTIQUES

En mai dernier, malgré la hausse du dollar par rapport au réal, les touristes brésiliens ont dépensé 1,82Md\$ à l'étranger.

## CHILI • POSADAS

La chaîne mexicaine a passé un accord avec Inversiones Urbanas pour la gestion d'un First Class situé dans un complexe de bureaux à Huechuraba (Santiago). De plus, après le Caesar Business de Santiago, Posadas vient d'être engagé par la famille Cabello pour administrer le Caesar Business de Puerto Montt (sud).

## CHILI • STATISTIQUES

Entre 2012 et 2013, les stations de ski du pays ont prévu d'investir 60M\$.

## MEXIQUE • HS HOTSSON

C'est le nom de la nouvelle chaîne hôtelière créée par Salvador Oñate au sein du Grupo Soni. **PS** : selon Sectour, en janvier-avril 2012, l'occupation hôtelière du pays a crû de 6,9% sur douze mois.

## PANAMA • EL CORTE INGLÉS

Le groupe espagnol a inauguré sa première agence de voyages Viajes El Corte Inglés dans le pays centraméricain.

## ARGENTINE • Le plein de projets hôteliers

- **Amerian Hoteles** : début 2013 démarreront les travaux de construction d'un hôtel 4\* (85 ch.) à Rafaela (province de Santa Fe, centre). Investissement : 20M\$ ;

- **Caesar Park** : la chaîne hôtelière (groupe mexicain Posadas) ouvrira un hôtel 5\* (120 ch.) à Pilar, à l'ouest de Buenos Aires (48M\$) ;

- **Los Notros** : l'établissement 5\* (32 ch.) situé au sein du parc national Perito Moreno (Patagonie), en face du fameux glacier, a été racheté par le conglomérat Grupo Indalo de l'homme d'affaires Cristóbal López, un proche de la Présidente Kirchner.

## BRÉSIL • Accor cible le Nordeste

D'ici deux ans, le groupe français compte installer 19 hôtels supplémentaires dans le nord-est du pays avec un investissement de 140M\$. Les établissements ouvriront leurs portes dans des capitales d'État (Fortaleza, Recife, Aracaju, Salvador) mais aussi dans des villes de taille moindre (Mossoró, Imperatriz, Vitória da Conquista).

## COLOMBIE • Un Grand Hyatt à Bogotá

Après Santiago (Chili) et São Paulo (Brésil), Bogotá sera la 3<sup>ème</sup> ville latino-américaine à accueillir un Grand Hyatt (297 ch.). Les travaux débiteront fin 2012 pour s'achever en 2015. Investissement : 130M\$. **PS** : en 2015, Hyatt prévoit d'inaugurer le Hyatt Regency Cartagena (250 ch.) à Carthagène des Indes (côte caribéenne).

## PÉROU • La manne du tourisme

Actuellement, le secteur du tourisme est le 3<sup>ème</sup> poste en termes d'entrée de devises du pays : en 2011, 1,4M de touristes étrangers ont visité le pays, et les prévisions tablent sur 4M en 2015. Pour profiter de ce développement, la chaîne hôtelière espagnole Meliá prévoit d'ouvrir deux unités d'ici deux ans.



# INDICATEURS ÉCONOMIQUES

Indicadores económicos • Indicadores econômicos

	Population (M)	Taux de chômage (%)	Salaire minimum officiel en devise locale	PIB (Mds\$)			PIB (%)			Inflation (%)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves internationales (Mds\$)	Dettes extérieures (Mds\$)	Taux de base (%)	Taux de change/1USD		
				2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011				2012	31 déc. 2011	29 juin 2012
 ARGENTINE	40,1	6,7	2 300 ARS	376,9	410,4	425,6	9,2	8,9	3,7	25,0	24,0	25,0	12,9	10,3	47,8	175,3	11,45	4,30 ARS	4,51 ARS	+4,88
BOLIVIE	10,3	7,4	1 000 BOB	19,3	20,4	21,4	4,6	5,5	5,0	7,2	6,5	5,0	1,7	1,5	12,0	3,0	/	6,74 BOB	6,85 BOB	+1,63
BRÉSIL	190,7	5,8	623 BRL	2 427	2 493	2 555	7,5	2,7	2,5	5,9	6,5	4,4	31,2	31,2	351,7	247,1	8,50	1,88 BRL	2,02 BRL	+7,45
CHILI	16,6	6,7	172 000 CLP	145,3	154,0	161,5	5,2	6,0	4,9	3,0	4,4	3,5	12,1	10,6	39,9	99,0	5,25	521 CLP	510 CLP	-2,11
COLOMBIE	46,0	10,7	634 500 COP	310,1	328,4	344,2	4,3	5,9	4,8	3,2	3,7	3,3	1,9	5,0	28,4	76,8	5,25	1 943 COP	1 806 COP	-7,05
ÉQUATEUR	14,3	5,1	292 USD	23,9	25,8	27,0	3,7	7,8	4,6	3,3	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	1 199	5,5	3,9	3,8	4,4	3,8	3,9	-3,1	-1,2	157,0	Nd	4,50	13,97 MXN	13,41 MXN	-4,01
PARAGUAY	7,0	6,6	1,66M PYG	32,1	33,5	33,4	14,5	4,5	-0,2	7,2	5,0	5,3	-4,9	-5,5	4,96	2,3	/	4 323 PYG	4 436 PYG	+2,61
PÉROU	29,5	8,5	750 PEN	146,1	156,2	165,1	8,8	6,9	5,7	2,5	2,6	3,0	6,8	9,0	57,8	50,3	4,25	2,70 PEN	2,67 PEN	-1,11
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE	9,4	14,4	7 583 DOP	85,8	90,3	94,0	6,0	5,2	4,1	5,4	7,8	5,5	-8,7	-10,6	2,29	11,4	/	38,40 DOP	39,16 DOP	+1,98
URUGUAY	3,2	5,7	7 200 UYU	34,3	36,3	37,7	8,9	5,7	3,9	6,9	8,4	7,6	-0,2	-0,6	11,0	12,4	8,75	19,38 UYU	21,21 UYU	+9,44
VENEZUELA	27,2	7,9	1 548 VEB	303,1	315,8	331,0	-1,9	4,2	4,8	28,2	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 : 881,49€ 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