

AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES

拉丁欧洲市场与商务

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS



Une publication de

iFi-LATINECO

Octobre 2005 - N° 101 - Depuis 1996

DANS CE NUMÉRO

► Conjoncture	2
Indicateurs économiques	
► Finances	3
Les Argentins reprennent goût aux CB	
Brésil : le Selic baisse mais les intérêts montent	
Hausse du montant des primes au Venezuela	
► Énergie	4
Le pétrolier vénézuélien Pdvsa partout !	
De l'éolien pour les Mexicains	
Les besoins en électricité du Chili	
► Agroalimentaire - Distribution	5
Wal-Mart débarque en Amérique Centrale	
Carrefour mise sur Champion au Brésil	
L'expansion des enseignes chiliennes	
► Automobile - Transports	6
L'automobile redémarre en Argentine	
Le Top Ten des ventes automobiles	
Les investissements de Michelin	
► BTP - Immobilier	7
Boom de la construction mexicaine	
Du béton latino	
Des constructeurs belges en Patagonie	
► Tourisme - Hôtellerie	8
L'Argentine rattrape son retard hôtelier	
Année record pour le tourisme en Colombie	
Chili : le tourisme en 2010	
Un complexe hôtelier hondurien	
► Médias - Télécoms	9
Contrat vénézuélien pour Alcatel	
L'Internet gagne en vitesse au Mexique	
Bonne année pour la pub chilienne	
► Industries-Services	10
Beauté colombienne	
Centre mondial informatique à Cordoba	
Des armes brésiliennes à l'export	
Le poids du secteur minier	
► Nominations	12

LATINECO, spécialiste de la
veille économique sur
l'Amérique Latine

 **AUTHENTIQUE !**

Police et obésité

Selon le Secrétariat à la Sécurité Publique du District Fédéral de Mexico, 20 % des policiers de la capitale serait en état de surcharge pondérale et 10 à 12 % d'entre eux souffrirait de diabète...

ALMA fête ses 9 ans !

Depuis octobre 1996, Amérique Latine-Marchés & Affaires résume et publie des informations sur la vie des affaires du continent latino-américain, des informations traitées et analysées par une équipe qui, outre les langues de travail, connaît les cultures des affaires française et latino-américaines.

Actuellement la tâche n'est pas facile pour l'équipe d'iFi-Latineco qui doit faire face à des difficultés causées, souvent, par un manque d'intérêt à se servir d'ALMA pour connaître l'essentiel de la vie des affaires, des marchés, des entreprises et des décideurs latino-américains.

Un publication professionnelle comme la nôtre ne peut vivre qu'avec le soutien de ses abonnés.

Nous remercions nos lecteurs, entreprises et professionnels dont nombreux restent fidèles depuis 9 ans et sommes à l'écoute de leurs suggestions pour pouvoir améliorer notre newsletter et poursuivre sa publication.

Emilio Jover

<<< UN REGARD DU PASSÉ VERS LE PRÉSENT >>>

Dans cette rubrique, les lecteurs intéressés par l'actualité des affaires trouveront des épisodes de récits historiques sur la vie économique des pays latino-américains extraits textuellement d'ouvrages de notre bibliothèque.

Buenos-Ayres, la Pampa et la Patagonie

Émile Daireaux-Paris, Librairie Hachette 1877.

- 4^{ème} épisode -

« **Introduction. Une page d'histoire** (suite). ... On saurait d'autant moins nier l'intérêt de cette étude, lorsqu'il s'agit d'un pays qui, par dix années de prospérité et d'une paix intérieure à peine troublée par une guerre¹ plus profitable que nuisible au progrès matériel, a pu, comme c'est le cas de la République Argentine, attirer à lui un flot considérable d'immigration, entreprendre des travaux publics de tous genres, contracter des emprunts à l'étranger, ... (Suite dans le prochain n°).

¹ La guerre contre le Paraguay entreprise par le Brésil, la République Argentine et celle de Montevideo en 1865, terminée en 1870 par la mort de Lopez et l'anéantissement de la république du Paraguay.

Principales sociétés citées : Loma Negra, Intel, Grupo Dinosaurio, AT&T, Renault, La Polar, Pdvsa, Camino Real, Petroecuador, Wal-Mart, Michelin, Inversiones Turísticas de Honduras, Iberdrola, Supermercados San Francisco, Entel, GDF, Argos, Société Générale, Tractebel Energia, Ford, Standard Bank London Ltd, Bagó, Pemex, BankBoston, Stora Enso, Hilton, Ripley, Andreani, British Telecom, EDF, Cementos del Caribe, Mapfre, Burco, Bel Star, Petrobras, Ferrocarril Central Andino, Grupo Posadas, LAN, Carrefour, General Motors, Avon, Votorantim, Gamesa, Codelco, Teléfonos de México, Petroecuador, Giesecke & Devrient, Banco Itaú...

Conjoncture

Amérique Latine

Des millions de dollars par jour

En 2005, la BID calcule que les émigrés latino-américains devraient envoyer près de 50Mds\$ à leurs familles, ce qui représente des transferts quotidiens de 150M\$. Déjà en 2004, le montant global a été estimé à 45Mds\$ soit 7Mds de plus qu'en 2003. Parmi les pays bénéficiaires, le **Mexique** arrive en tête, suivi par la Colombie, la République Dominicaine... Les pays source des transferts sont les États-Unis, l'Espagne, l'UE et le Japon. Le montant moyen transféré oscille entre 50\$/250\$. **À noter** : la Région a également bénéficié du retour des **IED** avec un flux global estimé à 67,5Mds\$ en 2004. Le **Brésil** et le **Mexique** ont reçu, respectivement 18Mds\$ et 17Mds\$, 2 pays qui avec le **Chili** et l'**Argentine** ont accaparé 2/3 du volume total.

Argentine

Trop d'inflation et de pauvreté au moment...

Avec une hausse de l'IPC de 1,2% en septembre, l'inflation pour 2005 s'approche dangereusement du taux de 11% (3^{ème} taux le plus élevé du monde après ceux du Venezuela et de la Russie). À l'origine de la hausse se trouve la progression des prix des aliments, des boissons et des vêtements. Conséquence de cette hausse, le prix du panier alimentaire de base (CBA) a grimpé de 2,2% à 127\$, chiffre qui indique le seuil d'indigence (276\$ sont nécessaires pour ne pas être considéré pauvre). **À noter**: le Gouvernement n'a pas hésité de rendre responsables de la hausse les chaînes de la grande distribution.

... des élections législatives

Le 23/10 les Argentins sont appelés à voter pour le renouvellement de la 1/2 de la chambre de Députés (127 sièges) et 1/3 du Sénat (24 sièges). Avec ces élections, **Néstor Kirchner** devrait consolider sa place politique

face aux autres leaders du parti péroniste, Carlos Menem et Eduardo Duhalde, tous les deux anciens présidents. **Insolite** : **Cristina Fernández** (épouse de Kirchner) et **Hilda « Chiche » Duhalde** (épouse de Duhalde) s'affrontent pour décrocher un siège au Sénat.

Brésil

À Rio les favelas gagnent du terrain

Entre 1991 et 2000, la population des **favelas** (bidonvilles en haut des collines qui entourent Rio de Janeiro) a crû de 123,5% contre une progression de 69,8% dans la ville « normale ». Les experts signalent le manque de contrôle de la ville pour expliquer l'explosion de favelas dans des zones voisines à des quartiers « bourgeois » dont l'immobilier a perdu jusqu'à 30% de sa valeur.

Chili

La manne du cuivre

Avec un prix de la livre de cuivre qui s'approche des 2\$, en 2005, l'économie chilienne pourrait enregistrer une croissance de près de 6% contre 5% prévu en janvier.

Mexique

Que des points négatifs

Selon une étude d'**EI Economista**, en 2005, la compétitivité économique du pays, son potentiel d'attraction d'IED, les conditions locales pour favoriser les affaires, l'état de droit et le développement social laissent à désirer. Bien que le pays gagne des places dans la classement d'**AT Kearney**, il se trouve toujours dans la 2^{nde} moitié. En même temps, en septembre, malgré un gain de 9 points de l'indice de confiance des Mexicains, les consommateurs se sont montrés pessimistes quant à la perception d'une amélioration du pouvoir d'achat.

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	PIB (Mds\$)			PIB (Δ %)			Pop. (M)	Inflation %			Solde commercial (Mds\$)		Réserves internat (Mds\$)		Dette ext. (Mds\$)		Change/\$ (*tx officiel)		Chôm. (%)	Taux courts
	2003	2004	2005 (p)	2003	2004	2005 (p)		2005	2003	2004	2005 (p)	2004	2003	12/04	09/05	10/05	10/05	12/04		
Argentine	86	151,5	140	8,8	9,0	7,3	38,9	13,4	6,1	9,5	11,3	15,5	27,0	26	118,66	2,96	2,95	11,0	4,5	
Brésil	455	604,8	596	0,54	5,2	3,3	181,58	9,3	7,6	7,3	34,1	24,8	43,6	52,9	198,3	2,25	2,95	9,4	19,75	
Chili	66,4	94,1	85	3,2	6,1	6,0	15,5	2,8	2,45	2,8	9,1	3,0	15,4	15,6	44,6	533	593	8,7	3,25	
Colombie	81,2	97,3	98,1	3,4	3,96	4,0	45	6,5	5,5	4,8	0,3	0,2	8,6	15,1	39,0	2 300	2 771,5	11,4	7,04	
Équateur	24,5	30,2	30,65	2,5	3,5	3,0	13,2	6,9	1,5	1,9	-6,2	Nd	1,8	1,56	10,76	1	1	11	Nd	
Mexique	637,3	676,5	700	1,2	4,4	3,0	105	3,98	4,5	4,3	-6,0	-5,7	40,8	60,9	163,0	10,92	11,15	3,9	9,75	
Pérou	56,7	68,3	62,6	3,8	4,8	5,5	27,2	2,39	3,48	1,5	2,0	0,7	9,7	12,17	30,0	3,38	3,47	8,5	2,9	
Uruguay	12,3	13,217	12,0	3,0	12,3	6,0	3,24	19,4	7,6	5,5	-0,2	0,0	2,5	2,54	12,4	23,9	29,5	12,2	Nd	
Venezuela	99	109,3	98,5	-9,5	17,3	7,8	25,5	31,1	19,8	15,9	14,7	14,8	14,8	32,0	25,0	2 150	1 900	11,8	15,95	

Sources: BM, FMI et instituts de statistiques locaux

En 2005, au Pérou, l'inflation ne devrait pas dépasser 1,5% soit le taux le plus bas estimé en début d'année. En septembre l'IPC a enregistré un recul de 0,1% grâce à la baisse des prix de certaines denrées alimentaires. La faiblesse de l'inflation est accompagnée par une croissance économique soutenue pouvant atteindre 5,5% pour l'année en cours soit au dessus de la moyenne pour toute la Région, estimée à 4,1% par le FMI.

Les Argentins reprennent goût aux cartes bancaires

Actuellement, il y a 13M de cartes en circulation soit 3,5M d'unités de plus qu'au pire moment de la crise et 700 000 de plus qu'en 1998. Au cours des derniers mois, la facturation du système argentin des cartes a atteint près de 350M\$ contre 465M\$ au cours des années précédentes la crise. Depuis 2003, les banques ont investi près de 20M\$ dans des « aides » pour encourager les dépenses avec ce moyen de paiement et accordé un délai de financement allant jusqu'à 24 mois (la moyenne d'utilisation du crédit est de 5 mois). **Exemples** : près de 70% des ventes de la chaîne d'électroménager **Fravega** sont réglées par carte et chez son concurrent, **Garbarino**, le volume tourne autour de 90%.

À noter : si les facilités de financement accordées à tous les détenteurs de cartes étaient concrétisées, le montant de la consommation représenterait près de 5Mds\$.

Visa est la carte préférée des Argentins avec 37,3% de PDM et 36% du volume facturé. En termes de CA, la 2^{ème} marque du marché est **American Express**, talonnée de très près par **Tarjeta Naranja** (Banco de Galicia), MasterCard (Exxel Group) occupant le 4^{ème} rang.

Au Brésil, le Selic baisse mais les intérêts montent

Au moment où pour la 1^{ère} fois depuis 17 mois, les autorités ont diminué le taux de base (Selic) de 19,75% à 19,5%/an, l'ensemble de banques ont profité pour augmenter les leurs ! Ainsi, le **Banespa** a fait passer le taux pour les prêts à 12 mois de 5,75% à 5,80%/mois. Au total, sur une liste de 10 banques, le taux moyen qui était de 5,44%/mois a grimpé à 5,46%/mois. En tête de liste des taux les plus élevés figure le **Banco Itaú** avec 5,95%/mois soit 200,08% l'an !

Hausse du montant des primes au Venezuela

Selon la **Superintendencia de Seguros**, en août la production des primes ont atteint 2Mds\$ soit une croissance de 38% par rapport au montant cumulé jusqu'en août 2004. Les 10 premiers assureurs locaux ont accaparé 70,8% de ce volume. Le paiement de sinistres ont totalisé 1,35Md\$ soit une hausse de 44% comparé à la période précédente. Les dépenses du secteur dans le paiement de commissions, l'achat et les frais d'administration ont totalisé 510M\$ contre 350M\$ l'an dernier.

Ø Jusqu'en août, les primes d'assurances de **Nuevo Mundo Seguros** ont progressé de 50% comparé à la même période de 2004 et l'année devrait s'achever avec une hausse de 53% soit 95M\$. Présent dans le pays depuis 49 ans, Nuevo Mundo Seguros possède 26 succursales, occupe la 12^{ème} place du classement du secteur assurances générales et la 8^{ème} dans la branche automobile.

¡RAPIDOS!

Argentine

MIEUX POUR MAPFRE

Dans l'exercice juin 2004/juin 2005 la filiale de l'assureur espagnol a dégagé 5,9M\$ de bénéfices soit 37% de plus qu'au cours de l'exercice précédent avec une production de primes de 131,8M\$. Par ailleurs, à Cordoba, **Mapfre** a inauguré des installations (700 000\$ d'investissement) et prévoit d'ouvrir 8 succursales dans la province homonyme.

LA VENTE DU BANKBOSTON ARGENTINA

La **Standard Bank London Ltd** d'Afrique du Sud et le groupe argentin **Werthein** (Telecom, assurances La Caja...) se sont associés pour prendre le contrôle de la filiale locale de BankBoston.

Brésil

LES PROJETS DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

La filiale brésilienne a loué un étage de plus dans l'immeuble qu'elle occupe à São Paulo afin de prévoir le développement de ses activités. Sa filiale **ALD Automotive** s'occupera de la gestion des flottes de véhicules pour le compte des grandes sociétés et vise 5 000 unités sous contrat en 1 an.

Chili

SUCCÈS DE L'E-BANKING

En juin, 923 327 clients ont consulté leur compte bancaire via Internet et ont ainsi pu gérer celui-ci derrière leur écran d'ordinateur.

Mexique

BAISSE DE TAUX POUR LES CARTES

En juillet, le taux moyen du crédit accordé aux utilisateurs de cartes bancaires a été de 34,59% contre 34,76% en juin. **Rappel** : en janvier 2001 le taux atteignait 45,48%. Par ailleurs, en 2004, les crédits octroyés par **American Express** ont grimpé de 50%. Les détenteurs de la carte **Platinum** (des revenus mensuels supérieurs à 2 000\$) bénéficient des taux préférentiels.

BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 30/09/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	30/09/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	30/09/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 694,8	7,2	23,2	2,96	2,95
BRÉSIL / Bovespa	31 583,8	12,61	20,5	2,25	2,95
CHILI / IGPA	10 073,3	3,23	12,4	533	593
COLOMBIE / IBB	6 918,7	3,14	59,2	2 300	2 771,5
MEXIQUE / IPC	16 120,0	13,18	24,3	10,92	11,15
VENEZUELA / IBC	20 769,4	5,40	-30,6	2 450*	1 900
LATIBEX / MADRID	2 904,7	16,9	61,6		

Grâce aux performances des valeurs étoile, la baisse des taux et une croissance économique meilleure que prévue, les places mexicaine, brésilienne et péruvienne ont atteint des records. La bourse de **Lima** a gagné 9,95% grâce aux valeurs financières et au secteur des mines. Ce dernier a été favorisé par la forte hausse des prix des métaux dont de nombreux pays latino-américains sont parmi les plus grands producteurs au monde (cuivre au Chili, fer au Brésil...). En Argentine, malgré la hausse du Merval, les obligations ont été le meilleur placement avec un gain de 12%.

Le pétrolier vénézuélien Pdvsa partout!

- **Amérique latine** : selon le Vice-Président de sa branche raffinage le groupe pétrolier prévoit d'investir 2,17Mds\$ dans différents projets au Brésil (raffinerie), à Cuba, à la Jamaïque et en Uruguay.
- **Argentine**: Pdvsa a payé 93M\$ pour **Rutilex Hidrocarburos Argentina-Rhasa**, une raffinerie d'une capacité de 8 000 barils/jour. Rhasa possède également des gisements de pétrole et gaz ainsi qu'un réseau de 150 stations-service. Par ailleurs d'ici 3 mois, Pdvsa, associé avec le pétrolier public local **Enarsa**, prévoit d'ouvrir 20 stations-service dans la capitale argentine et le grand Buenos Aires. Le tandem Pdvsa-Enarsa négocie une prise de participation dans **Repsol-YPF** de 10% en échange, entre autres, de concessions sur le bassin de l'Orénoque (Venezuela).
- **Uruguay-Argentine**: Pdvsa-Enarsa prendrait le contrôle du réseau de stations-service **Sol Petróleo**, basé en Argentine, mais propriété du groupe public uruguayen **Ancap**.
- **Uruguay**: Investissement de 544M\$ pour augmenter la capacité de raffinage du site La Teja.
- **Brésil**: Pdvsa investira 1,5Md\$ dans la construction d'une raffinerie dans l'État de Pernambouco (100 000 barils/jour).
- **Jamaïque**: 87M\$ investis dans la raffinerie **Petrojam** (36 000 b/j).
- **Cuba**: 43M\$ investis dans la raffinerie **Cienfuegos** pour pouvoir traiter du pétrole brut vénézuélien dès 2007.

De l'éolien pour les Mexicains

Le Gouvernement fédéral a démarré la construction du 1^{er} grand projet d'énergie renouvelable du pays, le **Venta II**, d'une capacité installée de 83MW nécessitant un investissement de 100M\$. Le consortium chargé de l'installation de 90 aérogénérateurs est formé par les entreprises espagnoles **Gamesa** et **Iberdrola**. En 2006, la **CFE** fera un nouvel appel d'offres pour la construction de **La Venta III** (100MW et 110M\$ d'investissement). Avec ces installations, le pays compte générer 3 700MW d'ici 2012 car le Mexique risque de manquer d'énergie si des investissements lourds ne sont pas réalisés dans le court terme.

Les besoins en électricité du Chili

Selon le dernier plan de la **Comisión Nacional de Energía-CNE**, entre 2006/2015, le Sistema Interconectado Cenral-SIC aurait besoin de 15 centrales de 360MW soit un total de 5 400MW de capacité installée additionnelle. L'investissement prévu pour ce programme est de 7,74Mds\$. Selon une étude, au cours des 11 prochaines années, la demande annuelle moyenne d'électricité qu Chili est estimée à 6,9%. Par ailleurs, le SIC devra appuyer les 6 cycles combinés en activité (1 750MW) dans la région centrale du pays qui dépendent à 100% de l'approvisionnement de gaz en provenance d'Argentine. Afin d'éviter cette dépendance les autorités étudient l'utilisation d'autres sources d'énergie dont le charbon, le GPL importé, l'énergie fluviale...

¡RAPIDOS!

Bolivia-Paraguay

DU GAZ CONTRE UN PORT FRANC

Les gouvernements des 2 pays ont décidé de construire un gazoduc entre la ville de **Tarija** (Bolivie) et **Puerto Casado** (Paraguay), à 700km au nord d'Asunción. L'ouvrage aura comme contrepartie la création d'une Zone Économique Spéciale en faveur de la Bolivie. **Rappel**: les réserves de gaz de la Bolivie sont estimées à 48 700Mds de pieds³.

Brésil

DES BATEAUX POUR PETROBRAS

Le géant pétrolier brésilien investira 1Md\$ dans la construction de 26 navires destinés au transport de pétrole. C'est un autre pas du Gouvernement brésilien pour consolider l'industrie navale du pays, secteur qui, dans le monde, représente un chiffre d'affaires d'environ 70Mds\$.

EDF VEND LIGHT

Parmi les candidats au rachat de la filiale d'EDF figurent les groupes brésiliens: **Telemar**, GP Invetimentos, **CPFL Energia**, **Cemig**, Andrade Gutierrez... et étrangers comme l'Espagnol **Endesa**.

Équateur

CONTRAT POUR TRAFIGURA BEHEER

Fin septembre, **Petroecuador** a signé un contrat avec le groupe néerlandais de 800M\$ pour l'approvisionnement et stockage sur mer de gaz liquéfié. L'Équateur assure ainsi un volume de 1,2M de tonnes de GLP entre 2006/07 pour la consommation interne qui dépasse de 60% la production locale.

Mexique

MOINS DE REVENUS POUR PEMEX

Les aides offertes par le Gouvernement en matière de combustibles réduiront de 750M\$ les revenus de **Pemex** ce qui veut dire que le nouveau régime fiscal devrait assurer 1,6Md\$ de bénéfices au lieu de 2,34Mds\$.

Uruguay

GDF QUITTE GASEBA

Avant fin 2005, les 51% de la filiale locale de GDF sera cédée probablement à une firme brésilienne.

📱 TEXTOS 📱

➤ **BRESIL** : **Tractebel Energia** fera une OPV de près de 300M\$ pour être cotée en bourse. - Entre janvier/juillet la consommation d'énergie dans le pays a crû de 5,4%. ➤ **COLOMBIE** : Au 1S05 la consommation d'énergie a augmenté de 3,9% à 23 911GW.- Début septembre, la guérilla a dynamité 16 tours de transmission électrique obligeant le pays à importer de l'électricité de l'Équateur pour fournir les zones touchées. ➤ **PEROU** : **Repsol-YPF** a payé 325M\$ pour l'achat de 20% du consortium **Perú LNG** le constructeur et opérateur du site de liquéfaction de **Pampa Melchorita** destiné à l'exportation du gaz de Camisea.- **Calidda (Tractebel/Suez)** investira 20M\$ pour développer ses activités dans la distribution de gaz naturel des villes de Lima et El Callao.

¡RÁPIDOS!

Argentine

+ DE BOÎTES DE CONSERVES ET DE CÉRÉALES

Entre septembre 2004/août 2005, les ventes en supermarchés de **légumes** en conserve ont crû de 3% comparé à la même période précédente. Selon ACNielsen, 70% des achats concernent le **maïs** et les **petits pois**. Le reste inclut les cœurs de palmier, les haricots blancs, les champignons, les lentilles... Dans la période, les ventes des **céréales** ont crû de 4%. Près de 69% des ventes ont été faites avec un emballage en **papier** (sac) contre 30,8% sous la forme de boîte en carton. 34,8% des achats en supermarché correspondent à des produits sucrés, 26,7% à de pétales de maïs, et 13,6% des céréales avec du chocolat.

Brésil

UN NOUVEAU SHOPPING À SÃO PAULO

Résultat de la fusion entre le **Shopping Pólo Moda** et le **SP Mega Mix**, le **MegaPoloModa** a ouvert ses portes à Brás (São Paulo). Sur 90 000m² le site accueille 400 locaux commerciaux de vente de vêtements, accessoires, bijouterie, un centre d'affaires et un hôtel de 136 chambres. Le centre commercial devrait générer un chiffre d'affaires de 170M\$ au cours de la première année d'activité.

Chili

N° 1 EN MAYONNAISE

Les Chiliens seraient les plus gros consommateurs de mayonnaise d'Amérique Latine. La pénétration du produit est d'environ 98% dans les foyers de tous les segments économiques de Santiago. Pour le **ketchup** le taux atteint 68%, pour la **moutarde** 59% et pour les autres sauces 32%. **L'achat de mayonnaise est la dépense la plus élevée des foyers de la capitale chilienne** avec une moyenne de 13,5\$/an, soit 3 fois plus que pour le ketchup.

Cuba

CUBA LEADER DES « PUROS »

L'île détient la 1^{ère} place sur le marché mondial de cigares premium, les « **puros** » fabriqués manuellement et vendus à plus de 100M/unités/an. La production de Cuba du tabac destiné à la fabrication de cigares représente 27% des cultures mondiales soit 3 fois plus que celles de la République Dominicaine, du Brésil, de l'Argentine et du Paraguay.

Wal-Mart débarque en Amérique Centrale

Le géant américain a racheté à Royal Ahold 33,3% du capital détenu dans **Central American Retail Holding-Carhco**. Le reste du capital est contrôlé par les propriétaires de **La Fragua**, la famille **Paiz** de Guatemala.

Carhco détient 85,6% de **La Fragua**, chaîne de supermarchés, hypermarchés et *hard discount* présente au Guatemala, à El Salvador et au Honduras. Carhco contrôle, aussi, la **Corporación de Supermercados Unidos-CSU**, une chaîne de supermarchés, hypermarchés et *hard discount* établie au Costa Rica, au Nicaragua et au Honduras. Les enseignes de CSU au **Costa Rica** sont : **Palí**, **Más X Menos**, **Hipermás** et **Maximercado**.

Par ailleurs, CSU est propriétaire de **Corporación de Compañías Agroindustriales** qui fabrique les produits alimentaires frais pour CSU et La Fragua ainsi que sous son propre label.

Carrefour mise sur Champion au Brésil

Lancée en 2000, l'enseigne, résultat d'une suite d'acquisitions, est née avec 120 points de vente. Actuellement, **Champion** possède 97 magasins dans les États de Minas Gerais, Rio de Janeiro, Espírito Santo, Brasilia et à l'intérieur de São Paulo. Décidé à tourner la page d'une période difficile, le groupe français prévoit d'investir 12,5 millions de dollars dans la rénovation de 14 magasins avec l'enseigne Champion. L'opération va s'accompagner d'un nouveau logo et slogan : « **Sinta a diferença** » (Sentez la différence). **Rappel** : avec 94 unités l'enseigne **Carrefour** est leader du segment hypermarchés.

L'expansion des enseignes chiliennes

➤ **La Polar**. D'ici fin 2005, la chaîne de **grands magasins** prévoit d'ouvrir 2 unités totalisant, ainsi, 28 points de vente. Un magasin sera ouvert dans le centre commercial **Viñashopping** (propriété de D&S) et 1 autre dans la ville d'Osorno. En 2006, La Polar projette d'ouvrir 5 magasins surtout à l'intérieur du pays. Par ailleurs, l'an prochain, la 4^{ème} chaîne de grands magasins du pays prévoit d'étendre ses activités au **Pérou**. Selon **Nicolás Ramírez**, son Directeur commercial, les sites sélectionnés seraient les centres commerciaux **Plaza San Miguel** et **Jockey Plaza**.

➤ **Supermercados Ribeiro**. La chaîne de supermarchés de la famille **González** projette de passer des 6 magasins actuels à 10 ou 12 d'ici 3 ans. Fondé il y a 29 ans, le groupe prévoit de réaliser un chiffre d'affaires de plus de 13M\$ en 2005. La superficie des magasins Riberio oscille entre 350m² et 400m².

➤ **Supermercados San Francisco**. En 2006, la chaîne de supermarchés prévoit d'investir 30M\$ dans l'ouverture d'hypermarchés et de supermarchés. Selon **Francisco Leyton**, la chaîne ouvrira son 1^{er} magasin à Santiago, au plus tard en mars. Par ailleurs, le groupe vient d'inaugurer un local de 7 000m² dans le centre commercial **San Bernardo Plaza**. Avec une croissance des ventes de l'ordre de 15%, le chiffre d'affaires 2005 atteindrait 250M\$. San Francisco aspire à devenir le 3^{ème} groupe chilien du secteur et détenir une part de marché de 7%.

📱 TEXTOS 📱

▶ **ARGENTINE** : Finalement, la ville de Cordoba a donné son autorisation au **Grupo Dinosaurio** (« Tati » Bugliotti) pour la construction d'un centre commercial sur les terrains du rond-point Ala (Route 20). ▶ **BRÉSIL** : **Coca-Cola** aurait payé près de 46M\$ pour **Mais Industrias de Alimentos**, propriétaire de la marque **Sucos Mais**. ▶ **CHILI** : Le secteur des centres commerciaux prévoit la réalisation de 23 shoppings tant à Santiago qu'en province. ▶ **COLOMBIE** : **Pedro Gómez** construira le centre commercial **Quinta Avenida** à Bogota (9 000m²). ▶ **PÉROU** : **Ripley**, la chaîne chilienne de grands magasins, a annoncé l'ouverture de 5 unités dans le pays inca. - **Supermercados Peruanos** a inauguré un **Plaza Vea** (ex Santa Isabel) dans le Centre Commercial **Risso de Lince**.

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

BON DÉCOLLAGE POUR L'AVIATION COMMERCIALE

Après 3 années de pertes, l'ensemble de 22 compagnies aériennes latino-américaines qui font partie de l'**Aital** ont enregistré 600M\$ de bénéfices en 2004 contre une perte de 800M\$ en 2003. La croissance économique a été le moteur de cette embellie qui a favorisé la progression du nombre de voyageurs: **68M de personnes transportées en 2004** soit 9,9% de plus qu'en 2003. La tendance est à l'amélioration car en janvier la hausse des voyageurs a été de 18% en janvier 2005, 13,7% en février et de 19,4% en mars.

Argentine

LA LOGISTIQUE D'ANDREANI

Après le Brésil, le groupe argentin de logistique **Andreani** prévoit de s'implanter au Chili, en Colombie et au Pérou. **Grupo Logístico Andreani** emploie 2 300 personnes et facture 80M\$/an.

Chili

LE TOP TEN DES VENTES AUTOMOBILES

Entre janvier/août, les 10 modèles les plus vendus ont totalisé 40 384 unités soit une PDM de 34,8% sur les ventes totales du pays de berlines. En tête des Top Ten figure la **Chevrolet Corsa** avec 9 696 unités, suivie par la **Toyota Yaris** (8 265) et par la **Peugeot 206** (4 400).

Colombie

LES INVESTISSEMENTS DE MICHELIN

Industria Colombiana de Llantas, filiale locale du groupe français, investira 20M\$ pour moderniser son site de Chusacá et augmenter sa production de pneus.

Pérou

DES LOCOMOTIVES AU GAZ

Le **Ferrocarril Central Andino** a obtenu un prêt de 13,5M\$ de la **Société Allemande d'Investissement et Développement** pour convertir sa flotte de 9 locomotives diesel au gaz. La FCA opère la voie ferrée la plus haute du monde.

L'automobile redémarre en Argentine...

En septembre, les 8 fabricants automobile du pays ont produit 29 734 unités soit 16% de plus qu'en septembre 2004 et 0,8% de moins qu'en août. Bien que la production soit à peu près au même niveau, dans le mois les exportations ont chuté de 11,2% à 15 995 véhicules et les ventes sur le marché local de 9,4% à 35 938 unités. Le volume fabriqué n'a pas tellement diminué grâce à la livraison de 12 601 véhicules aux concessionnaires. Selon l'Adefa, en 2005, les ventes locales tourneraient autour de 390 000 unités contre 399 000 en 2004, 459 000 en 1998 et 438 000 en 1997. En 2006, les prévisions tablent sur une forte progression grâce au développement du crédit sur gage.

Au cours des 9 premiers mois de l'année la production des sites de Cordoba de **Fiat/Iveco** et **Renault** (26 408 unités) est presque égale à celle de toute l'année 2004 (20 7594 unités). Par ailleurs, **Renault**, qui détient entre 10% et 12% de PDM, vise à redevenir le numéro 1 du pays lorsqu'il détenait 24% de PDM. Comme la **Megane II** est produite au Brésil, Renault pourrait décider de fabriquer la **Logan** à Córdoba... À suivre.

Enfin, en septembre, les **immatriculations** des 0km ont grimpé de 23,7% par rapport à septembre 2004 à 35 000 unités et depuis janvier le total des immatriculations atteint 309 647 véhicules soit 35,7% de plus qu'au cours de la même période 2004.

...ralentit au Brésil...

Selon l'Anfavea, en septembre 2005, comparé à septembre 2004, les **ventes** de véhicules ont chuté de 4,8%, la **production** de 5,6% à 205 700 unités et l'**exportation** de véhicules et machines agricoles de 4,1%. **À noter** : entre janvier/septembre, les ventes ont cumulé une hausse de 9,8% par rapport à la même période 2004. Au cours de ces 9 mois, la valeur des exportations de véhicules a atteint 8,33Mds\$ soit 38,7% de plus qu'en 2004 et la production a augmenté de 12,6% à 1,83M de véhicules.

... et accélère au Mexique

En **septembre**, le pays a produit 147 209 véhicules soit une hausse de 7% par rapport à septembre 2004. Dans le même mois, les exportations ont bondi de 22,1% à 113 673 unités. Sur le marché local 91 078 unités ont été vendues, ce qui représente une hausse de 12,1% par rapport à septembre 2004.

Attention: au cours des 9 premiers mois de l'année, la production automobile a chuté de 2% et l'exportation de 3,9% par rapport à la même période 2004. Entre janvier/septembre le pays a produit 1 123 718 véhicules dont 803 326 ont été exportés. Parmi les perdants de PDM à l'export se trouvent **General Motors**, **Ford** et **DaimlerChrysler**, à l'autre bout du classement, **Nissan** et **VW** ont vu leurs exportations progresser fortement.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Franco Macri a signé un accord avec la firme chinoise **Sanhe Hopeful Grain & Oil** en vue de la reprise de 73% du capital du concessionnaire du chemin de fer **Belgrano Cargas** (fret). - Le Secrétariat aux transports lancera un appel d'offres pour l'électrification de la voie ferrée reliant Buenos Aires à La Plata (200M\$). ► **BRÉSIL** : au cours des 8 premiers mois 2005, les ventes des équipementiers automobile ont grimpé de 7,4% comparé à la même période 2004 et le total de la facturation de 2005 est estimé à 17,2Mds\$ soit 11,69%/2004. ► **CHILI** : La compagnie aérienne **LAN** a confirmé l'achat de 25 **Airbus A320** avec une option d'achat de 25 autres appareils. ► **EQUATEUR** : 90% des motos importées sont de fabrication chinoise.

Boom de la construction mexicaine...

En 2004, le marché mexicain de la construction a été le plus performant de la Région, avec une progression de 20% sur 2003. L'offre de crédits hypothécaires à taux bas, les aides fiscales, les lois en faveur du secteur et surtout les transferts des émigrés ont favorisé la construction et la rénovation de logements. Entre janvier et mars 2005, la vente de maisons a représenté une hausse de 34% des bénéfices des constructeurs. Le marché mexicain de la construction de logements est contrôlé de manière quasi hégémonique par **Geo**, **Consortio Ara**, **Urbi Desarrollos** et **Homex**, le dernier arrivé.

... comme ailleurs

Le phénomène du boom constructeur s'est produit dans presque tous les pays de la Région. Au **Panamá** la fièvre de la restauration touche le quartier historique de la ville où le m² rénové est vendu à 1 200 dollars, soit le même prix des quartiers les plus chers de Mexico.

Dans les villes de **Guatemala** (Guatemala) et de **San Salvador** (El Salvador) les classes moyennes paient jusqu'à 250 000 dollars pour une maison individuelle.

Au **Chili** l'activité du secteur de la construction a grimpé de 7,8% entre janvier et juin avec une hausse de 26% des permis de construire sur 12 mois.

Du béton latino

Au cours des 20 derniers mois, 3 groupes multinationaux latino-américains 100% sont intervenus dans des opérations clés de l'industrie cimentière mondiale.

D'abord, **Cemex**, le géant mexicain, s'est approprié le groupe britannique **RMC**, leader mondial du segment béton et produits dérivés. Ensuite, 2 cimentiers brésiliens, **Votorantim Cimentos** et **Camargo Corrêa** sont entrés sur la scène internationale avec 2 opérations d'envergure. Le 1^{er} a pris le contrôle de 2 sites de production de Cemex aux États-Unis et le 2nd acheté **Loma Negra** le N° 1 argentin du ciment.

La soif des cimentiers brésiliens sur des marchés étrangers peut s'expliquer par la faible croissance du secteur au Brésil : 1% de plus en 2004/2005. En revanche, la sortie de crise de l'Argentine et la reprise économique ont provoqué une forte activité dans la construction tant privée que publique. Ainsi, pour la 2^{ème} année consécutive, en 2004, les ventes de ciment ont grimpé de 20% ! Ce qui explique l'achat de **Loma Negra** par **Camargo Corrêa** pour 1,02Md\$, empochés par « **Amalita** » **Lacroze de Fortabat**.

Rappel : **Votorantim** est le 9^{ème} groupe cimentier mondial et, en 2004, a réalisé un CA de 1,7Md\$.

¡RÁPIDOS!

Argentine

DES CONSTRUCTEURS BELGES EN PATAGONIE

Le groupe **Burco** s'est lancé dans la construction de complexes touristiques et des résidences dans la région du sud du pays. Les projets implantés dans les versants argentin et chilien des Andes du sud ont demandé 24M\$ d'investissement. Le groupe résidentiel en construction à Bariloche nécessiterait 111M\$ d'investissement d'ici 2010 pour la construction de 60 maisons/an.

Brésil

DES MILLIARDS POUR LES ROUTES

D'ici la fin 2006, le Gouvernement prévoit d'investir près de 3,4Mds\$ dans la construction et rénovation des routes du pays. Si l'on tient compte des investissements privés pour améliorer les infrastructures logistiques, les ports et les aéroports du pays, le montant frôlerait les 8,5Mds\$. **Rappel** : d'ici fin 2005, le Gouvernement lancera un appel d'offres pour la construction de 3 000km de routes dont le « couloir du Mercosud ». Ceux qui remporteront les contrats de concessions devront investir 6,5Mds\$ au cours des 25 années de durée des contrats.

Colombie

LE CIMENTIER ARGOS S'IMPLANTE AUX USA

Argos et sa filiale **Cementos del Caribe** ont payé 257,5M\$ pour 100% de **Southern Star Concrete** (Dallas) et **Concrete Express** (Savannah). Avec cet achat, le CA du groupe Argos atteindra les 805M\$. **Rappel** : Argos possède des filiales au Venezuela, à Haïti, en Rép. Dominicaine et au Panama.

Honduras

AÉROPORT VENDU

Un groupe d'hommes d'affaires honduriens a payé 12M\$ à **Inter Airports** (Canada) 90% de la société qui contrôle 4 aéroports du pays. José Lamás (70% du capital), Rafael Ferrari et Manuel Villeda (médias) ainsi que Mario Rivera, Jacobo Atala et Oscar Kafatti (banque) ont créé ainsi « **Aeropuertos de Honduras** ». Les 10% du capital restant appartiennent à l'opérateur de l'aéroport canadien de Vancouver. Par ailleurs, José Lamás devrait céder 25% des actions à **Inversiones Turísticas de Honduras**.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : **Raghsa**, le groupe immobilier d'**Isaac Khafif** a payé 16M\$ à **Eduardo Eurnekian** pour une parcelle de choix dans **Puerto Madero**, le quartier né dans l'ancien port de Buenos Aires. ► **BRÉSIL** : En 2004, les 36 sociétés concessionnaires privées ont investi 420M\$ dans les 10 000km de routes qu'ils administrent et ont tiré 1,8Md\$ de revenus (23%/2004). ► **CHILI** : **Inmobiliaria Sinergia** (familles Sarquis, Zalaquett et Kassis) prévoit de réaliser un CA de 60M\$ grâce aux projets de construction de logements individuels et de bureaux. ► **COLOMBIE** : Le port de Carthagène prévoit d'investir 300M\$ dans des travaux d'agrandissement et de rénovation des installations. ► **MEXIQUE** : En 2005, **Geo** prévoit de vendre 37 000 maisons représentant 935M\$.

¡RAPIDOS!

Argentine

HAUSSE DE TOURISTES

Selon l'Indec, au 2T05, le nombre de visiteurs étrangers a crû de 4,9% à 360 000 soit 40 475 touristes de plus qu'au 2T04. La dépense moyenne de ces visiteurs a été de 72,6\$/jour. Les Chiliens ont dépensé en moyenne de 84,4\$/j, les Brésiliens 69,7\$, les Étatsuniens/Canadiens 72,9\$ et les Européens 63,1\$. Les Européens ont représenté 24% des touristes, les Nord-américains 16% et le reste, les autres pays de la Région.

Brésil

PEU DE MAIN D'ŒUVRE QUALIFIÉE

Seulement 18% des effectifs travaillant dans l'hôtellerie possède une formation adéquate. **Rappel** : le pays compte 18 000 hôtels et auberges.

Chili

LE TOURISME EN 2010

Pour l'année de la célébration de 2 siècles d'indépendance, le Chili mise sur l'arrivée de 3,2M de visiteurs étrangers générant une entrée de devises de 2,5Mds\$. En 2005, la CPT estime que le tourisme devrait croître de 10% comparé à 2004 et le montant dépensé de 1,5Mds\$.

Honduras

UN NOUVEAU COMPLEXE HÔTELIER

Le groupe **Inversiones Turísticas de Honduras** investira 300M\$ dans la construction d'un complexe hôtelier. Le **Bahía de Tela** se trouve à 350km au nord de Tegucigalpa et disposera d'un hôtel ainsi que d'une marina.

Pérou

DAVANTAGE DE TOURISTES

Entre janvier/septembre, Lima a accueilli 632 310 visiteurs étrangers soit 16,6% de plus qu'au cours de la même période 2004. 73% des touristes ont emprunté le circuit du sud (Cusco, Macchu Picchu, lac Titicaca, Arequipa, Nasca). Le séjour moyen oscille entre 7 et 11 jours et la dépense moyenne est d'environ 110\$/jour. Entre janvier/octobre, 8,26M de Péruviens ont parcouru les circuits touristiques du pays.

L'Argentine rattrape son retard hôtelier

Au 2T05, les visiteurs étrangers ont occupé 4,2M de lits d'hôtel dont 58% à Buenos Aires et 7% dans des localités de la Patagonie. La demande croissante incite des enseignes hôtelières locales et internationales à investir dans des zones touristiques ou des centres urbains.

- Les **chutes d'Iguazú** ont attiré plusieurs projets:
 - Les investisseurs de Cordoba, **Sergio Roggio, Aldo Rainero et Humberto Sahade** se sont associés au Français **Olivier Millot**, pour construire un hôtel 5* (100 chambres) et un parc à thème (30ha à Tekoa) sur la forêt, les indiens guaranis et les missions des jésuites (8M\$).
 - Dans le même secteur, **Hilton** construit 1 hôtel de 160 chambres, 1 golf et 1 centre de congrès (15M\$).
 - Le groupe **El Rosario** projette de construire un **Park Hyatt** (100 chambres) dans la forêt le long de la rivière Iguazú.
 - **Loi Suites, Radisson**, la chaîne **NA Town & Country** et autres groupes ont des projets pour un total de 70M\$, visant à augmenter de 75% la capacité hôtelière de la zone en ajoutant 3 000 lits (dont 1 700 en 5*) à 20' de bateau des célèbres chutes.
- À Rio Cuarto, Merlo et San Salvador de Jujuy, **Howard Johnson** prévoit l'ouverture de 14 unités sous sa bannière auxquelles s'ajouteront 10 autres en 2006.
- À Rosario un consortium hispano-argentin dirigé par le promoteur immobilier local **Villa Hermosa** prévoit de construire un hôtel de 130 chambres voisin du centre commercial Alto Rosario.
- **Grupo Posadas**: le plus important groupe hôtelier latino-américain d'origine mexicaine investira 3,2M\$ dans la rénovation du **Caesar Park de Buenos Aires**. D'autres projets incluent des établissements à Mendoza (gestion) et la construction d'unités à Rosario, Buenos Aires, Bariloche...

Année record pour le tourisme en Colombie

Selon **Proexport**, en 2005, le pays devrait accueillir près d'1M de touristes qui représenteraient 1,8Md\$ de revenus. Entre janvier/juillet, l'arrivée des touristes a crû de 19,5% comparé à la même période 2004 à 495 000 voyageurs. Les touristes **étasuniens** représentent 26% total (130 950). Les **Vénézuéliens** se placent au 2^{ème} rang avec 53 854 touristes, suivi par les **Équatoriens** (50 373) et les **Espagnols** (27 431). Dans la période, le taux d'occupation hôtelière de Bogotá et Cartagena a atteint, respectivement, 67% et 60%. **Rappel** : en 2003 il y a eu près de 630 000 visiteurs étrangers et 780 000 en 2004. **Signe des temps**, en septembre, 6 agences de tourisme ont rejoint **L'AlianXa Travel Network** totalisant 35 membres colombiens du réseau. De plus, après la rénovation de l'hôtel **Intercontinental** de Medellin (3M\$ d'investissement) c'est le tour de l'unité de Cali (chaîne **Estelar**) qui nécessitera 3M\$ également.

Bonne croissance pour le tourisme mexicain

Entre janvier/août, le secteur du tourisme a enregistré une entrée de 8,4Mds\$ de devises soit 15,3% de plus qu'au cours de la même période 2004. Dans la période, le nombre de visiteurs étrangers a augmenté de 10,3% totalisant 15,1M de touristes dont 6,13M des pays frontaliers (États-Unis essentiellement). La dépense moyenne des touristes internationaux a été de 698\$ par séjour. En août, le secteur employait 1,85M de personnes (+3,3%/août 2004).

📱 TEXTOS 📱

► **AMÉRIQUE LATINE** : la Région attire seulement 2% des 600Mds\$ que représente le tourisme mondial, soit 12Mds\$. ► **BRÉSIL** : **Alibi**, l'agence spécialisée dans le tourisme **GLS-Gays-Lesbiennes et Sympathisants** a passé un accord avec l'école de samba **Mocidade Alegre** (SP) pour créer une « aile » (groupe) pour cette clientèle lors du carnaval 2006. ► **CHILI** : 3 mois après son introduction en Bourse, le club de football **Colo-Colo** a procédé à une augmentation de capital de 14M\$. ► **MEXIQUE** : La chaîne hôtelières **Camino Real** a investi 15M\$ dans la construction de l'hôtel **Camino Real Ciudad Juárez** (144 chambres). ► **URUGUAY** : entre juillet 2004/juillet 2005 les revenus du tourisme ont atteint 560M\$ soit 100M\$ de plus qu'au cours de l'année précédente.

Contrat vénézuélien pour Alcatel

Selon un communiqué d'Alcatel, **Cantv**, le principal opérateur de télécommunications du Venezuela a adjugé au groupe français le contrat pour la mise en place d'un réseau Ethernet métropolitain national. Le réseau d'agrégation de services de prochaine génération de Cantv reposera sur la solution IP/MPLS d'Alcatel qui apporte à l'opérateur l'infrastructure dont il a besoin pour le déploiement de services *triple play*. **Cantv** utilisera la solution d'Alcatel pour la construction de 14 anneaux dans 5 villes du pays. La fin des travaux du réseau est prévue pour fin novembre.

L'Internet gagne en vitesse au Mexique

Fin 2004, il y avait dans le pays 500 000 connexions Internet **bande large**, chiffre qui pourrait doubler fin 2005. Certains utilisateurs situés dans des régions non couvertes par l'ADSL ont opté par l'utilisation de l'Internet via une liaison par fibre optique d'un réseau privé garantissant la connexion 24H/24H.

Au total, **le nombre actuel de Mexicains branchés à Internet est de 17M d'utilisateurs soit 21% de plus qu'en 2004.**

À noter : le nombre d'utilisateurs d'Internet victimes de délits est passé de 1 000 en 1997 à 166 617 en 2003. Pour 76% des cas de fraude signalés les victimes avaient été contactées par email, 18% via l'accès à une page Web et 6,0% par téléphone.

Brésil, base de BT pour l'Amérique Latine

François Barrault, directeur des opérations internationales de **British Telecom** a annoncé la restructuration de ses opérations dans la Région où l'opérateur anglais est présent depuis 3 ans avec l'unité **BT Global Services** (technologie de l'information). L'unité s'était implantée au Brésil pour accompagner un contrat d'*outsourcing* d'Unilever dans le TI et actuellement s'occupe des comptes d'Inbev (brasseur), de Syngenta (agro-industrie), Manpower, Continental Airlines et Reuters. São Paulo sera la base pour diriger les activités dans les 22 pays de la Région où le groupe est présent.

Bonne année pour la pub chilienne

Grâce au contexte économique, le secteur de la publicité devrait enregistrer une croissance 10% en 2005 par rapport à 2004 soit près de 650M\$, l'équivalent de moins de 1% du PIB du pays. En 2004, l'investissement en publicité a crû de 4,7% à 602M\$ grâce au dynamisme des secteurs de la grande distribution (grands magasins/supermarchés), des télécoms, financier, des boissons, des universités... Au cours des 7 premiers mois de l'année, la publicité dans les **journaux** a grimpé de 13,2%/même période 2004 avec 35% de PDM. Les **magazines** suivent avec une hausse de 7,4% tandis que celle de la **TV** ne progresse que de 1%. Une étude montre, par ailleurs, que 95% du capital « marque » des grands magasins s'explique par la publicité.

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

LES PROJETS D'AT&T

Après la fusion avec SBC, l'opérateur américain prévoit d'augmenter de 27% ses activités du secteur des télécoms dans la Région et de 12% dans le segment des NTIC. Le Mexique est la plateforme d'AT&T dans le Continent, pays où AT&T offre des services bande large via **Alestra**.

Brésil

N° 2 DES TÉLÉCOMS DU CONTINENT AMÉRICAIN

Bien que le Brésil soit le 2nd plus grand marché des télécoms des Amériques il est placé très loin derrière les États-Unis (70% d'abonnés à Internet, 60% des fixes et 48% des portables de tout le continent). Le **Brésil** détient 8% des abonnés à Internet, 14% de la téléphonie fixe et 18% des portables. Selon l'UIT, la téléphonie fixe stagne au Brésil depuis 3 ans avec 39M de lignes contre 80M de mobiles.

Mexique-Chili

LES INVESTISSEMENTS DE TELMEX

Depuis un an, **Teléfonos de México** a investi plus de 200M\$ dans le pays, l'achat de **Chilesat**, et de la filiale d'AT&T inclus. Entre juillet 2004/juin 2005, les revenus de l'opérateur local ont atteint 60M\$ soit une croissance 15,9% par rapport à la même période précédente. **Rappel**: après Telefónica CTC Chile et Entel, Telmex Chile est le 3^{ème} opérateur de télécoms fixe du pays avec 24% de PDM.

Équateur

BOOM DE L'INTERNATIONAL

En 2004, les communications internationales ont totalisé 1,25Mds de minutes contre 529,5M de minutes en 2000. Afin de couvrir cette demande, **Andinatel**, **Pacifictel** et **Etapa** ont investi ensemble plus de 35M\$.

Venezuela

COMBIEN DE SMS?

Selon la **Cavesein**, le nombre de SMS envoyés par mois dans le pays oscille entre 800M et 1Md d'unités. **À noter** : d'ici fin 2005, dans le pays il y aura 10M d'abonnés à la téléphonie mobile et en 2006 le nombre serait de 12,5M de personnes.

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS

► **AMÉRIQUE LATINE** : l'envoi des **SMS** dans la Région représente un marché de 2Mds\$. ► **ARGENTINE** : En 2006, 6 Argentins sur 10 devraient avoir un portable. ► **BOLIVIE** : L'opérateur **Euro Telecom International** (Telecom Italia) négocie la cession de 50% d'**Entel**, l'opérateur bolivien, pour concentrer ses activités en Argentine et au Brésil. ► **BRESIL** : Fin août, le nombre de téléphones portables était de 78,94M contre 39,33M fixes. ► **COLOMBIE** : Au mois de septembre le pays comptait 18,3M d'abonnés à la téléphonie mobile. ► **URUGUAY** : parmi les 900 000 possesseurs de portable du pays, les consommateurs plus assidus de **SMS** sont les jeunes âgés entre 15 et 25 ans et, selon **Ancel**, ses abonnés en ont envoyé plus de 10M d'unités en juillet.

Beauté colombienne

Ventes de cosmétiques (2004 en M US\$)	
ENTREPRISE	CA
Bel Star	276,6
Pro Nova	88,4
Ynabal	65,7
Votre Passion	62,7
Henkel Colombiana	47,7
Fedco	27,3
Prebel	22,0
Jolie de Vogue	14,6
Wella	13,4

Le potentiel offert par le marché colombien a attiré le géant mondial **Avon** qui a payé 154M\$ pour 2 entreprises de la société **Sarastro**, dont **Preparaciones de Belleza-Prebel** et **Colombiana de Cosméticos-Coscsméticos**. Dans la même opération, Avon s'empare de Pro Nova, appartenant au même groupe et spécialisée dans la vente directe de cosmétiques. Avec cette opération, Avon détiendra désormais 9% de PDM colombien des cosmétiques estimé à 750M\$ annuels. Le leader colombien du secteur des cosmétiques est **Bel Star** avec 33% de PDM.

Or, plomb, molybdène... incas...

Au cours des 8 premiers mois 2005, les exportations de cuivre ont crû de 11,7% et celle d'or de 15,4% représentant 52% des ventes totales à l'étranger soit 5,57Mds\$. Ce chiffre est 27,6% supérieur à celui de la même période 2004. Pour toute l'année, les exportations du secteur atteindraient 16Mds\$.

En août, la valeur des exportations de **cuivre** a été majorée grâce à la hausse des prix mondiaux: 251,9M\$ contre 225,4M\$ en août 2004.

Dans le même mois, la valeur des exportations de **plomb** a atteint 50M\$ soit un record pour le métal avec une hausse de 77% comparé à août 2004. La palme revient au **molybdène** dont les exportations d'août ont bondi de 131,6% par rapport à août 2004 à 83M\$. **À noter** : au cours des 13 dernières années les investissements privés dans le secteur des mines ont atteint 9Mds\$ et pour la seule année 2005, ces investissements représenteraient 16% du PIB.

... et du cuivre chilien

En 2005, les exportations du secteur minier chilien devraient dépasser les 20Mds\$ soit 25% de plus qu'en 2004. La forte demande asiatique de cuivre et les stocks réduits ont provoqué la hausse du métal rouge qui a atteint 1,8\$ la livre. Dans ce contexte, il est normal qu'en 2005, **Codelco**, le géant mondial du cuivre parvienne à dégager 4,5Mds\$ de bénéfices. Parallèlement, le secteur devrait bénéficier de 12,5Mds\$ d'investissements entre 2005 et 2010. **À noter** : le secteur des fournitures pour l'activité des mines devrait facturer 3Mds\$ fin 2005, ce qui représente une progression de 17,2% par rapport à 2004.

Des armes brésiliennes à l'export

En cas d'interdiction des ventes d'armes dans le pays, les fabricants vont se tourner davantage vers les marchés internationaux. Au Brésil, **Forjas Taurus**, **Imbel**, **CBC**, **ER Amantio** et **Amadeo Rossi** exportent entre 70% et 95% de leur production d'armes. En 2004 Taurus a facturé 70M\$ dont 70% à l'export.

¡RAPIDOS!

Argentine

CENTRE MONDIAL INFORMATIQUE À CORDOBA

Intel a passé un accord avec le Gouvernement de la Province pour ouvrir un centre de développement de software dans le périmètre de l'Université Technologique Nationale. Ce sera le site de fabrications de puces le plus grand du monde. Parallèlement, **Giesecke & Devrient** (Allemagne) serait intéressé de s'implanter à proximité d'Intel pour fabriquer des produits de sécurité pour les moyens de paiement. Actuellement **G&D** fabrique des cartes bancaires (chip SIM) et des titres de transport pour le métro de Buenos Aires. 8M\$ de CA en 2004.

Chili

LES VENTES DE BAGÓ

En 2005, le laboratoire pharmaceutique prévoit de réaliser 18M\$ de CA soit 28% de plus qu'en 2004. Les exportations atteindraient 8M\$ en hausse de 45% comparé à 2004 et elles représentent 30% de la production chilienne. Les sites de fabrication se trouvent au Chili, en Argentine et au Mexique, le Pérou et l'Équateur étant les plus importants pays importateurs.

Costa Rica

IDÉAL POUR LES PROTHÈSES DENTAIRES

Comme Intel, **Smith Sterling** a décidé d'investir 3M\$ dans l'agrandissement de son site dans le pays « tico ». Le plus grand laboratoire dentaire du monde s'est implanté au Costa Rica en 1994 et exporte près de 7 000 prothèses dentaire vers les États-Unis. **À noter** : en 2004, les secteurs médical, pharmaceutique et des laboratoires dentaires du pays ont exporté 530M\$.

Pérou

ÉCLAIRAGE EN HAUSSE

En 2005, le marché péruvien de l'éclairage devrait enregistrer une croissance oscillant entre 7% et 10%. Les bons résultats du secteur ont été poussés par l'ouverture de commerces (supermarchés, grands magasins, *home centers*). Pour la branche éclairage de **Philips Peruana** (85% des revenus de la filiale locale) l'activité devrait s'accroître dans l'année de 15%. La firme est aussi présente dans

☎ TEXTOS ☎

► **AMÉRIQUE LATINE** : Le groupe finlandais **Stora Enso** prévoit d'investir 100M\$ en 2005 dans l'achat de terres et forêts au Brésil et en Uruguay. ► **BOLIVIE** : Le Gouvernement lancera un appel d'offres pour exploiter le gisement de fer Cerro Mutún (500M\$) ► **BRÉSIL** : **Aracruz Celulose** et **Stora Enso** ont inauguré la fabrique de papier **Veracel** à Bahia (1,2Mds\$). ► **PÉROU** : Au cours des 7 premiers mois 2005, les exportations de cosmétiques péruviens vers les États-Unis ont atteint 68,7M\$ soit 107% de plus par rapport à la même période 2004. ► **URUGUAY** : L'entreprise **Uruguay Mineral Exploration** a lancé un vaste programme de prospection minière (or, argent, cuivre et nickel) qui, en cas de découverte, pourrait rapporter jusqu'à 150Mds\$ de bénéfices au pays.

iFi-LATINECO

Publicité

iFi-LATINECO est une société française spécialisée depuis 10 ans dans le **développement d'outils d'informations économiques** sur **l'Amérique Latine et l'Europe Latine**.

Ces outils sont destinés à favoriser la prise de décision au sein des entreprises intéressées par ces régions.

iFi-LATINECO élabore pour ses clients différents produits :

- ⇒ Des newsletters: **Amérique Latine-Marchés & Affaires** et **Europe Latine-Marchés & Affaires**
- ⇒ Des veilles économiques sur l'Amérique Latine, en particulier sur **l'agroalimentaire** et la **grande distribution**,
- ⇒ Des études sectorielles: le **crédit à la consommation** en Amérique Latine et au Brésil, **l'énergie électrique** en Amérique Latine...

... et réalise des prestations sur mesure en vue de valider des marchés, confirmer le positionnement commercial ou marketing d'une filiale, rechercher des partenaires... .

§§§

Si votre société a des activités dans les marchés d'Amérique Latine, **iFi-LATINECO** peut vous accompagner dans vos démarches afin de vous fournir une information validée par un professionnel indépendant qui vous fera de gagner du temps.

N'hésitez pas à nous contacter pour tout autre renseignement.

☛ **CET ESPACE EST RÉSERVÉ POUR VOTRE PUBLICITÉ** ☛

Contactez-nous au ☎ 01 47 42 23 05

NOMINATIONS

AMÉRIQUE LATINE

Jorge Medina est le nouveau Directeur d'**Ernst & Young** pour la région andine .

Gérard Petit a été nommé Directeur Général de **Air France-KLM** pour l'Argentine, le Chili, l'Uruguay, le Paraguay et la Bolivie.

Federico Carrillo Zürcher a été désigné vice-président exécutif de la **Banque Centraméricaine d'Intégration Économique**.

ARGENTINE

Ricardo Flammini est le nouveau Directeur Général de **Ford Argentina** en charge du Marketing .

Analia Remedi est la nouvelle Directrice Générale de **Hewlett-Packard Argentina**.

María Laura Tramezzani a été nommée Responsable de la Gestion des Investissements de **Banco Finansur**.

BRÉSIL

Aldo Rebelo a été élu Président de la **Chambre des Députés**.

CHILI

Fernando Kreis a été nommé Directeur Général de **Alog AG**.

COLOMBIE

Gilberto Gómez Arango est le nouveau président de **Acerías Paz del Río**.

PÉROU

Eric Siekmann est le nouveau Directeur Général de **BASF Perú**.

Juan Carlos Mathews Salazar a été désigné Directeur Exécutif de **Prompex**.

César Augusto Andrade Nicoli est le nouveau Directeur des Ressources Humaines de **Telefónica del Perú**.



POUR ÊTRE AU PLUS PRÈS DE L'ACTUALITÉ, COMMANDEZ NOS ÉTUDES ET PUBLICATIONS !

Veille sur la Grande Distribution: Étude mensuelle sur la conjoncture, les tendances de la consommation et les enseignes. Un véritable observatoire sur l'actualité du secteur (50/60 pages).

6 numéros / semestre, 4 320 € HT-

12 numéros / an, 7 040 € HT.

Veille sur l'Agroalimentaire: Étude bimensuelle dressant le bilan de l'évolution du secteur. (30/40 pages).

12 numéros / semestre, 2 580 € HT-

22 numéros / an, 4 290 € HT.

Conjoncture: Étude mensuelle dressant un panorama des points clés de l'actualité économique et politique. (20/25 pages).

6 numéros / semestre, 1 100 € HT-

11 numéros / an, 1 900 € HT.

Études stratégiques et de marché: afin de trouver un partenaire, positionner un produit/service sur le marché, mettre en place un réseau de distribution adapté... **iFi-Latineco** vous apporte une méthodologie, de l'expérience et des contacts dans tous les pays d'Amérique Latine. Interventions sur mesure. (*) Cocher la case correspondante

PARCE QUE VOUS INTERVENEZ SUR LES MARCHÉS LATINS, ABONNEZ-VOUS AUX PUBLICATIONS D'**iFi-Latineco**

Amérique Latine-Marchés & Affaires

1 an / 11 Numéros / 500 € TTC

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

Europe Latine-Marchés & Affaires

1 an / 11 Numéros/ 500 € TTC

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

Amérique Latine + Europe Latine

1 an / 22 Numéros / 900 € TTC

2 ans / 44 Numéros / 1 600 € TTC

Mme, M.....

Fonction.....

Société.....

Activité.....

E-mail.....

Adresse.....

Code postal.....

Ville.....

Pays.....

Téléphone..... Fax.....

Bulletin à retourner : à **i.F.i. - informations & Finances internationales**

25 rue d'Astorg - 75008 PARIS - France

ou par fax à **iFi** au **33 (0) 1 40 06 90 79**

Règlement :

◆ chèque à **iFi - informations & Finances internationales**

25, rue d'Astorg - 75008 PARIS - France

◆ virement à **iFi - informations & Finances internationales**

Société Générale-Paris Messine - 113, Bd. Haussmann - 75008 Paris

Code banque : 30003 / Agence : 03360 -Compte : 00020409779 Clé 59

Signature :

Facture : à réception du paiement

AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES, publication mensuelle, éditée par **i F i- informations & Finances internationales**. - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France; <http://www.latineco.com>; **e-mail** : ifi-info@latineco.com - ☎ : 33 (0)1 47 42 23 05 ; Fax : 33 (0) 1 40 06 90 79 . Directeur de la Publication et Rédacteur en chef : Emilio Jover. Collaborateurs : Denis Rabdeau. Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0909i85961 - ISSN : 1772_0710 (papier) - 1298_0420 (en ligne).

EUROPE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES, le moniteur économique de l'Espagne, de l'Italie et du Portugal, est édité par **i F i- Latineco**. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'**i F i**.