

AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES

拉丁欧洲市场与商务

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS



Une publication de

iFi-LATINECO

Août-Septembre 2005 - N° 100 - Depuis 1996

DANS CE NUMÉRO

> Conjoncture	2
Indicateurs économiques	
> Finances	3
HDI Seguros se développe au Brésil	
Crédit à la consommation argentin	
Fusion bancaire en Colombie	
> Énergie	4
La manne du pétrole en Amérique Latine	
Edenor/EDF cédé à Dolphin	
Du gaz paraguayen	
> Agroalimentaire - Distribution	5
Le lait argentin bout	
Partenariat D&S/Carrefour au Chili	
Que consomment les Péruviens?	
> Automobile - Transports	6
Bonne vitesse pour l'automobile argentin	
Conduire une Laguna au Mexique	
LAN investit au Chili	
> BTP - Immobilier	7
Fièvre de la construction à Buenos Aires	
Pavco vend davantage de tubes au Venezuela	
La rentabilité du canal de Panama	
> Tourisme - Hôtellerie	8
Les PDM de l'hôtellerie brésilienne	
Skier au Chili	
Bonne année pour le tourisme mexicain	
> Médias - Télécoms	9
Reprise de la publicité en Amérique Latine	
Combien de portables en Argentine et au Brésil?	
Time Warner s'intéresse au Mexique	
> Industries-Services	10
Les ailes d' Embraer	
Année difficile pour la chaussure mexicaine	
Techint et Usiminas fusionnent	
> L'œil sur... la compagnie d'aviation brésilienne TAM	11
> Nominations	12

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

AUTHENTIQUE !

Un chauffeur de bus se bat avec... un aveugle!

En plein centre de Buenos Aires, le chauffeur d'un bus et un passager aveugle se sont battus parce que ce dernier refusait de payer son ticket, sa carte d'invalidité n'étant plus valable. La Police les a séparés constatant des lésions mutuelles multiples.

LA PAROLE À...

Jorge Silva

Directeur Commercial de TAM France

La compagnie aérienne brésilienne **TAM** a été fondée en 1961, étant une grande entreprise nationale aujourd'hui est devenue une jeune compagnie internationale. L'implantation de **TAM** à Paris, date de juin 1999. Malgré les turbulences que connaît le secteur aérien brésilien, **TAM** maintient le cap et poursuit sa route.

1) Pourriez-vous situer la TAM par rapport à la concurrence au Brésil ?

TAM est la première compagnie en termes de passagers transportés avec une part de marché de 42,55%.

2) Quels sont les services proposés par TAM aux voyageurs français vers le Brésil ?

Depuis le 15 juin 2005, **TAM** propose deux vols quotidiens de nuit au départ de l'aéroport de Roissy-Charles de Gaulle (terminal 2A), à l'aller comme au retour.

Par ailleurs, les passagers de la Première Classe et de la Classe Affaires en partance pour le Brésil peuvent bénéficier gratuitement d'un transfert en limousine avec chauffeur, depuis leur lieu de résidence ou de travail à Paris, dans un rayon de 50 kilomètres autour de l'aéroport et ceci à l'aller comme au retour.

Le salon VIP de **TAM** situé dans l'aéroport de Roissy CDG est à la disposition de tous les passagers **TAM** voyageant en Première Classe ou en Classe Affaires.

3) Pourriez-vous nous donner des exemples sur les « plus » offerts aux voyageurs en termes de services en vol selon les classes ?

Pour chacune des trois classes, Première, Affaires et Tourisme, **TAM** a pour mission d'offrir un service irréprochable à ses clients.

- **Première Classe** :

La Première Classe de **TAM** offre uniquement **7 sièges**, ce qui garantit un espacement suffisant pour optimiser l'intimité de chaque passager.

Ces sièges s'inclinent à 180°, permettant ainsi une position allongée comme dans un vrai lit d'1,86 mètre de long.

Les 7 sièges de la Première Classe sont tous équipés d'une connexion téléphone, fax et ordinateur ainsi que d'un écran vidéo individuel disposant du très pratique système **AVOD (Audio Video On Demand)** qui permet de programmer un film à l'heure de son choix et d'en interrompre la diffusion au moment désiré.

Côté gastronomie, la carte, élaborée par un chef français de renommée, offre des mets aussi raffinés que le caviar et le foie gras. **Un choix de cinq plats**, accompagné d'une carte de vins internationale, offre aux passagers les plaisirs d'un grand restaurant en vol.

Entre la Première Classe et la Classe Affaires, deux bars sont à la disposition des voyageurs.

- **Classe Affaires** :

La Classe Affaires de **TAM** a placé le confort de ses passagers au premier plan.

Outre les **sièges inclinables à 180°** que l'on retrouve en Première classe, **un espace d'1,95 mètre est prévu entre chacun des 30 sièges** de la Classe Affaires.

(Suite de l'interview en page 11)

Principales sociétés citées : Davivienda, Bansuperior, TAM, Santander, Bersa, Eskenazi, HDI Seguros, HSBC Seguros, OCA, Nuevo Banco Comercial, Advent, Pdvs, Pemex, Petrobras, Iberdrola, General Electric, Repsol-YPF, Endesa, Gas Natural BAN, Fnac, SABMiller, Bavaria, D&S, Carrefour, Almacenes Paris, Bimbo, Sanborns, Renault, Hyundai, Toyota, CAF, Siemens, Bombardier, GM, Cemex, Tecnomix, Ehdasse Sanat, Consultatio, Ready Mix, Almagro, Sheraton, Ivisa, Town & Country, El Corte Inglés Viajes, Accor, Silvio Santos, Othon, Plaza, Sol Meliá, Vila Galé, Movistar, CTI, América Móvil, Recoletos, Time Warner, Embraer, Techint,...

Conjoncture

Amérique Latine

Croissance au ralenti

Selon la Cnucead, en 2005, la hausse du PIB global de la Région devrait atteindre 4,3% contre 5,7% en 2004. Le ralentissement de la croissance serait dû aux politiques monétaires destinées à contenir l'inflation, surtout au Brésil et au Mexique. Ces 2 pays représentent 63% du PIB de toute la Région estimé à plus de 2 000Mds\$. Par ailleurs, dans le Continent l'extrême pauvreté touche près de 98M de personnes sur 222M de pauvres.

Argentine

Revenus moyens en hausse

Au 1T05, 14M d'Argentins avaient 721 pesos (248\$) de revenu mensuel moyen contre 650 pesos (225\$) au 1T04 soit 10,9% de plus sur 1 an. Sur la même période, les prix au détail ayant grimpé de 9,1%, la hausse du pouvoir d'achat est ramenée à 1,6%. Dans ces 14M de personnes, sont inclus les travailleurs enregistrés, au noir, les professionnels indépendants et les patrons. Par ailleurs, la fiscalité moyenne sur les revenus est de 22% (26% avec les impôts provinciaux) et peut atteindre 47,5% pour tous ceux qui gagnent 3 500\$/mois.

Brésil

Malgré la crise, l'économie avance

Afin d'essayer de dévier l'attention sur la crise politique qui touche ses proches et son parti, Lula s'évertue à signaler les réussites économiques du pays. En effet, l'inflation est sous contrôle, le real réévalué par rapport au dollar, les exportations explosent et le pouvoir d'achat augmente. Ainsi, selon Lula, il y a un an, un travailleur brésilien devait consacrer 67% de son salaire à l'achat du panier de base du foyer contre 54% actuellement.

Chili

Des indicateurs encourageants

Au 1S05, le PIB a grimpé de 6,3% comparé au 1S04, grâce à la hausse des secteurs du BTP (+11,8%), de l'industrie (+5,8%) et du commerce (+9,%). Dans ce contexte, **la création d'emplois a été la plus forte depuis 12 ans**: 266 850 nouveaux postes de travail entre juillet 2004/juillet 2005 avec un taux de chômage de 8,6%

Colombie

Boom des exportations

Selon **Proexport**, en 2005 les exportations atteindraient 20Mds\$. Entre janvier/mai, les ventes à l'étranger ont totalisé 8,1Mds\$ soit 34,8% de plus comparé à la même période 2004. La valeur des exportations de véhicules a bondi de 184,2% à 239,5M\$, celles des fleurs de 53% à 416,7M\$... **À noter**: depuis 30 mois, le peso colombien s'est apprécié de 25% par rapport au dollar.

Mexique

Baisse de taxes douanières

Le Gouvernement a décidé de réduire les droits pour l'importation de produits en provenance des pays avec lesquels le Mexique n'a pas de traité de libre échange. La mesure concerne l'importation de produits non agricoles de 105 pays et touche 55,3% de la structure des taxes. Actuellement le taux moyen est de 13,7% et devrait passer à environ 9%. Ces dispositions tendent à améliorer les conditions de croissance économique qui ne devrait dépasser 3,5% en 2005 contre 3,8% prévu au départ. **À noter**: au 1S05; les IED ont atteint 7,46Mds\$ soit 33,6% de moins qu'au cours du 1S04. Entre janvier/juin les transferts des émigrés mexicains ont totalisé 9,27Mds\$ soit 17,8% de plus qu'au cours de la même période 2004.

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		07/05	05/05		
Argentine	86	151,5	140	8,8	9,0	7,3	38,9	13,4	6,1	9,0	11,3	15,5	27,0	25,12	126,56	2,90	2,95	11,0	4,5
Brésil	455	604,8	596	0,54	5,2	3,0	181,58	9,3	7,6	7,3	34,1	24,8	43,6	52,9	198,3	2,30	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	16,7	44,5	540	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	3,5	105	3,98	4,5	4,3	-6,0	-5,7	40,8	59,33	163,0	10,6	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	3,26	3,47	8,5	2,9
Uruguay	12,3	13,2	12,0	3,0	12,3	6,2	3,24	19,4	7,6	4,5	-0,2	0,0	2,5	2,47	12,4	24,2	29,5	12,2	Nd
Venezuela	99	109,3	98,5	-9,5	17,3	7,0	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

L'économie mexicaine représente 33,5% du total du PIB de l'ensemble des pays d'Amérique Latine contre 23,8% en 1990. En revanche, le Brésil représentait 41,8% en 1990 contre 30% actuellement. L'amélioration de la situation économique mexicaine est due en grande partie à son intégration à l'Alena qui lui a permis d'accéder de façon massive aux marchés des États-Unis qui accueille 85% des exportations du pays aztèque.

Consommer à crédit en Argentine

Cette année, les **3 391 institutions** disposent d'environ 4,9Mds\$ destinés à financer la consommation des Argentins, soit près d'1Md\$ de plus qu'en 2004. Les consommateurs des segments socio-économiques plus élevés préfèrent s'adresser aux banques qui proposent des taux plus bas et des délais de remboursement plus longs. Les acheteurs des classes moyennes basses s'endettent auprès d'institutions non contrôlées par le Banco Central ou auprès des chaînes commerciales car ils ne remplissent pas toujours les conditions exigées par les banques. Les institutions contrôlées par le Banco Central concentrent 65% du portefeuille des crédits et le reste est détenu par **Tarjeta Naranja, Italcred, Kadicard** et **Coopeplus** ainsi que par les chaînes commerciales **Garbarino, Musimundo, Wal-Mart** et **Frávega**. Parmi les entités sous contrôle de l'État figurent la **Compañía Financiera Argentina, Credilogros, Cetelem, Banco Sáenz** et **Banco PIANO**. 40% des sociétés de ce groupe de sociétés sont d'origine étrangère.

Fusions dans la banque colombienne

Suite à une OPA, la banque **Davivienda** a pris le contrôle de 97,88% de **Bansuperior** pour 200M\$ environ. Il devient le 4^{ème} groupe bancaire du pays en termes de dépôts, derrière Bancolombia, Banco de Bogotá et BBVA. Cette opération a également donné naissance au plus important opérateur de cartes de crédit du pays avec 23% de PDM et 711 863 unités et permet à Davivienda d'atteindre 13% de PDM du marché du crédit à la consommation du pays.

Parallèlement, **Corporación Financiera del Valle-Corfivalle** et **Corporación Financiera Colombiana** avancent dans leur projet de fusion

Tout va bien pour la banque au Mexique

Au 2T05, les bénéfices du secteur bancaire ont atteint 2,24Mds\$ soit 89,31% de plus qu'au 2T04. Fin juin, le total des actifs des banques était de 196,75Mds\$, en hausse de 3,2% comparé à juin 2004 ce qui équivaut à 27,83% du PIB du pays.

Rappel: au Mexique il y a 29 institutions bancaires généralistes dont 16 sont filiales de grands groupes internationaux.

Le coût du crédit au Brésil

Le paiement des intérêts des consommateurs représente la somme non négligeable de 17,3Mds\$ annuels réglés aux banques, institutions financières et magasins soit le double des investissements fait par l'État en 5 mois. Si le marché brésilien pratiquait les mêmes taux du Chili ou du Mexique, le montant des intérêts serait, seulement, de 3,5Mds\$. **Rappel:** le taux d'intérêt moyen des différentes catégories (chèque spécial, financement véhicules, crédits à la consommation...) est de **4,4% mensuel** soit **67,5% annuel**.

¡RAPIDOS!

Amérique Latine

UNE MANNE POUR LE SANTANDER

Au 1S05; les filiales latino-américaine de la banque espagnole ont contribué avec 1,1Md\$ de bénéfices (+15,7%/1S04) soit 35% des résultats du Santander.

Argentine

LE NUEVO BERSA POUR ESKENAZI

Fin août, le **Nuevo Banco de Entre Ríos** est passé sous contrôle du **Grupo Eskenazi**, propriétaire des banques Santa Cruz, Santa Fe et San Juan. En 2002 le Banco Nación avait dû assumer le contrôle du Bersa lors du retrait du Crédit Agricole, son ancien propriétaire ainsi que du Suquia (Macro Bansud) et du Bisel.

Brésil

HDI AUGMENTE SON PORTEFEUILLE

HDI Seguros, filiale du groupe assureur allemand Talanx, a payé près de 125M\$ pour le portefeuille d'assurances automobile et biens de HSBC Seguros do Brasil. Avec cet achat, HDI devient le 7^{ème} groupe du pays dans le segment automobile avec 650 000 contrats et 5,3% de PDM.

Chili

LES PROJETS DU SANTANDER SANTIAGO

La filiale chilienne de la banque espagnole a décidé d'investir 130M€ d'ici 3 ans. Les fonds sont destinés à augmenter de 16% les 351 agences actuelles et de 20% les distributeurs automatiques pour atteindre les 1 200 unités.

Uruguay

LE NBC POUR OCA

Le **Nuevo Banco Comercial**, principale institution bancaire du pays, a été racheté par le fonds d'investissement **Advent** pour 167,4M\$. Avec cette opération Advent deviendra le principal opérateur uruguayen de cartes bancaires avec 108 000 unités. Par ailleurs, Advent est propriétaire de la société argentine de courrier express OCA.

BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 31/08/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/08/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	31/08/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 581,6	4,9	15,0	2,9	2,95
BRÉSIL / Bovespa	28 044,8	7,7	7,06	2,3	2,95
CHILI / IGPA	9 757,5	-2,2	8,9	540	593
COLOMBIE / IBB	6 708,0	7,49	54,35	2 290	2 771,5
MEXIQUE / IPC	14 242,2	5,4	10,26	10,7	11,15
VENEZUELA / IBC	19 702,2	-5,8	-34,2	2 650*	1 600
LATIBEX / MADRID	2 485,0	11,8	38,3		

En août, dans toutes les places latino-américaines, les actions ont été pratiquement le meilleur placement face au dollar, les obligations et l'or. **Bogota** reste en tête de bénéficiaire, dans le mois, **ISA** (énergie) et **ETB** (télécoms) ayant grimpé, respectivement, de 7,8% et 6,4%. La bourse brésilienne a donné de bons résultats, **Petrobras** figurant parmi les valeurs étoile. À **Buenos Aires**, **Banco Macro Bansud** a bondi de près de 25%, le **BBVA Francés** de 11,9% tandis que **Telecom** a reculé de 2%, le **Grupo Financiero Galicia** de 3,2% et **Aluar** (aluminium) de 3,5%.

*Marché parallèle-1900 à l'officiel

Le pétrole et les pétroliers du continent

Avec près de 13% des réserves mondiales, l'Amérique Latine est la 2nde région pétrolière de la planète derrière le Moyen Orient. Elle fournit 30% du pétrole consommé par les Etats-Unis. Grâce à la hausse du cours du baril, les compagnies pétrolières latino-américaines sont en train d'enregistrer des bénéfices records. En 2004, les ventes jointes des 3 plus grandes compagnies, **Pemex** (Mexique), **Pdvsa** (Venezuela) et **Petrobras** (Brésil) ont dépassé les 180Mds\$. À l'exception de **Petrobras**, les profits tirés par les 2 autres compagnies servent à remplir les coffres de l'État. Le pétrolier brésilien, en revanche, a profité du contexte pour destiner plus de 2Mds\$ à des projets énergétiques dans le continent. Par ailleurs, son expérience d'extraction de pétrole off-shore a suscité l'intérêt des groupes comme la CNOOC (Chine), NIOC (Iran), Ecopetrol (Colombie)... Au Mexique, **Pemex** (1^{er} producteur régional) représente 36% des revenus fiscaux du pays soit 75% de ses ventes. Au Venezuela, la situation de **Pdvsa** est similaire à celle de Pemex : en 2004 le pétrolier vénézuélien a réalisé un CA de 64,5Mds\$ et dégagé 6,2Mds\$ de bénéfices dont une grande partie est utilisée par Hugo Chávez dans des projets sociaux et de « solidarité internationale ».

Le gouvernement argentin approuve la vente d'Edenor

Le fonds d'investissement **Dolphin** a payé 100M\$ à **EDF** pour 65% du capital d'Edenor qui fournit de l'électricité à 2,3M de clients dans la région du nord de Buenos Aires et sa proche banlieue. L'opération prévoit une assistance technique d'EDF pendant 5 ans. Contrôlé par **Marcelo Mindlin**, Dolphin possède d'autres participations dans le secteur de l'énergie dont 50% de **Transener** (transport d'énergie haute tension).

Le Mexique investit en énergie

Le Gouvernement prévoit qu'au cours des 10 prochaines années la consommation d'énergie dans le pays augmentera de 65%. Pour faire face à ce défi, le Mexique devra investir près de 50Mds\$. Ainsi, en août, le Président **Fox** a inauguré 2 centrales à cycle combiné, **Altamira III** et **IV** (900M\$ d'investissement), **Iberdrola** étant l'opérateur. D'autre part, en août, à Durango, Fox a mis en route le plus grand terminal d'Amérique Latine (300 000m³) et il a été réalisé par **Shell**, **Total** et **Texaco**. Fin 2006, le barrage hydroélectrique d'El Cajón devrait être achevé ce qui permettra d'ajouter 750MW au système électrique national. Par ailleurs, cette année, l'entreprise publique **CFE** déboursa 110M\$ pour construire à Sinaloa des sous-stations et une ligne de haute tension de 473km. Enfin, après 2 années de négociations, la CFE a reçu l'autorisation pour la construction de la centrale hydroélectrique de La Parota qui nécessitera 800M\$ d'investissement.

Le Venezuela fournisseur de la Chine

Suite à la visite en Chine du Ministre de l'Énergie, Rafael Ramírez, le Venezuela se serait engagé à fournir 15M tn/annuelles de pétrole au cours des prochaines années soit près de 20% des importations du pays asiatique. Par ailleurs, le Gouvernement prévoit d'accroître la production de pétrole d'ici 5 ans pour atteindre 5M/barils/jours moyennant un investissement de 56Mds\$.

¡RAPIDOS!

Amérique Latine

LES VENTES D'ENDESA

Au 1S05, les filiales latino-américaines de l'électricien espagnol contrôlées par le holding chilien **Enerdis** ont crû de 5% comparé au 1S04. Dans la période, 27 101GWh ont été générés. Les plus fortes hausses ont été enregistrées par les filiales brésiliennes (+7,5%) avec 7 217 GWh et par les filiales péruviennes (6,8%) avec 2 240GWh. En Argentine la hausse a été de 2,9% avec 6 921GWh, au Chili de 4,9% avec 5 809GW et en Colombie de 3,4% avec 4 914GWh.

Argentine

UN NOUVEAU GAZODUC

Transportadora Gas del Norte et **Repsol-YPF** ont inauguré la prolongation du **Gasoducto Norte** qui permettra de couvrir la demande des régions Nord et Centre du pays. L'ouvrage a 230km et 3 sites de compression et a demandé 210M\$ d'investissement.

Brésil

LES INVESTISSEMENTS DE PETROBRAS

Le pétrolier brésilien a revu à la hausse ses investissements jusqu'en 2010: 56,4Mds\$. 87% de sa somme sera utilisé au Brésil et le reste en Amérique Latine, en Afrique de l'Ouest et dans le golfe du Mexique. **Rappel:** Au 1S05, **Petrobras** a dégagé 4,15Mds\$ de bénéfices.

Mexique

EL FÉNIX EN ROUTE

Le Gouvernement devrait annoncer la construction du complexe pétrochimique El Fénix pour 840M\$.

Paraguay

DU GAZ POUR 20 ANS

La compagnie paraguayenne **Cano Ramírez** a découvert un gisement de gaz près de la frontière avec la Bolivie. Le site devrait produire 900 000m³/jour, un volume suffisant pour couvrir la consommation d'Asunción pendant 20 ans.

Uruguay

2 NOUVELLES CENTRALES ÉLECTRIQUES

General Electric a remporté le contrat pour la construction de 2 centrales thermoélectriques pour un montant de 76M\$. Situées à Melilla, chaque centrale aura une capacité de production de 100MW.

📱 TEXTOS 📱

► **AMÉRIQUE CENTRALE** : Le **Banco Centroamericano de Integración Económica** et la banque japonaise **JBIC** ont signé un accord pour investir 100M\$ dans des projets visant à réduire les émissions de CO² dans la Région via la construction de centrales éoliennes et hydroélectriques. ► **ARGENTINE** : Au 1S05, **Gas Natural BAN**, filiale du groupe espagnol **Gas Natural**, a réalisé 1,2M \$ de bénéfices soit 47,7% de moins qu'au 1S04. ► **CHILI-PÉROU** : La 1^{ère} tranche du gazoduc prévu dans le projet de « l'anneau énergétique du Cône Sud », coûterait 1,1Md\$. ► **HONDURAS** : Le Gouvernement a décrété l'État d'urgence énergétique à cause de l'impact de la hausse du pétrole. ► **VENEZUELA** : En juillet, le volume d'électricité générée a augmenté de 8,23% comparé à juillet 2004.

¡RÁPIDOS!

Argentine

HAUSSE DES VENTES DU COMMERCE

Selon l'Indec, en mai, les ventes en volume des supermarchés nationaux ont progressé de 8,3%/même mois 2004 et de 4,8%/avril. Quant à leur CA, il a atteint **562,66M\$**, soit 2,7% de moins qu'en avril et 11,7% de plus qu'au même mois 2004. Pour ce qui est des centres commerciaux, leurs ventes ont crû de 1,8%/avril et de 18,1%/même mois 2004 à **100,48M\$**.

Brésil

DES CONSOMMATEURS MOINS CONFIANTS

Selon la FGV, en juin, la baisse de confiance des Brésiliens a repris puisque **35,6%** des sondés estiment que la situation économique actuelle du pays est pire qu'il y a 6 mois, contre 28,2% en mai. Selon la CNI, au 2^{ème} trimestre 2005, l'indice de confiance des consommateurs a reculé de **1,3%** comparé au 1^{er} trimestre à **100,24 points**, surtout en raison du ralentissement de l'économie nationale et de la peur du chômage.

RECORD D'EXPORTATIONS AGROALIMENTAIRES

Selon le Ministère de l'Agriculture national, au 1S05, les exportations agroalimentaires brésiliennes ont bondi de **10,2%/même période 2004 à 20,2Mds\$**, montant historique.

Chili

D&S ET CARREFOUR S'ASSOCIENT

Les 2 chaînes de supermarchés ont décidé de s'allier pour pénétrer le marché des **magasins de proximité**, qui facture plus de 300M\$/an. Ainsi, elles vont implanter des formats **Día%**, sur le modèle développé en Espagne par le groupe français. Ce format présente une surface de vente oscillant entre 300m² et 800m² avec une offre presque à 100% de marques propres composée d'un *mix* de 1 500 articles.

Colombie

SABMILLER FUSIONNE AVEC BAVARIA

La vente du brasseur colombien n°2 en Amérique Latine au britannique SABMiller (3^{ème} brasseur mondial) est enfin officielle ! Ce dernier a déboursé **7,8Mds\$** pour acquérir **71,8% du capital** de Bavaria avec qui il va fusionner par absorption. Néanmoins, la **famille Santo Domingo** (Bavaria) conserve **15,1% de parts** dans le nouveau groupe.

Le secteur laitier argentin en forte croissance

◆ Ses forces

Dans le pays, la consommation interne, les exportations et la production sont, elles aussi, en hausse plaçant le pays au **11^{ème} rang mondial des producteurs** de lait et au **6^{ème} rang des exportateurs**.

En effet, en 2004, l'Argentine a exporté **plus de 250M de tn** de produits laitiers, contre 100M il y a 10 ans, et produit 9Mds de L de lait. Ses principaux clients sont l'**Algérie** (21% du total exporté), le **Venezuela** (17,3%), le **Mexique** (10,5%) et le **Brésil** (9,6%).

◆ Ses faiblesses

Bien que la chaîne laitière argentine offre une grande variété de produits et ait gagné de nouveaux marchés, subsistent une **forte concentration du secteur** et une **forte dépendance au marché interne**.

En effet, il existe **15 250 petits producteurs et 848 usines** qui achètent la matière première pour la transformer. Or, seulement 9 de ces usines concentrent 51% des achats de lait et uniquement 3 fixent la valeur de 57% des produits laitiers.

De plus, le marché interne absorbe 78% de la production nationale de lait, problème qui s'ajoute au manque de continuité des stratégies de promotion des produits et aux risques sanitaires.

Par ailleurs, les prix de vente au producteur ainsi que le rendement sont inégaux d'une région à l'autre.

Les projets d'expansion de Fnac au Brésil

D'ici 2010, la chaîne de distribution de disques, livres, photos, etc... prévoit d'ouvrir **8 nouveaux points de vente** dans le pays, dont 2 dans le **sud de Rio de Janeiro**. Néanmoins, Fnac rencontre des difficultés à s'implanter dans la ville en raison de l'espace que demande son format mégastore.

En outre, le groupe étudie la possibilité d'implanter son enseigne **Fnac Junior** dans le pays.

À noter : Fnac, l'enseigne du groupe **Pinault-Printemps-Redoute**, possède 6 établissements au Brésil, dont 1 à Rio de Janeiro.

Zoom sur les habitudes de consommation des Péruviens

- Plus d'1M de foyers à faibles revenus résidant à Lima destinent, conjointement, **entre 1,66 et 1,69M\$ par jour** à l'achat d'aliments.
- Les foyers de moindres revenus (**segments C et D**) préfèrent acheter les produits de 1^{ère} nécessité dans les **magasins de proximité**.
- Seulement **25%** des maîtresses de maison de Lima privilégient les produits d'origine nationale lorsqu'elles font leurs courses.
- Les **segments A et B** de la population nationale sont beaucoup plus **fidèles à leurs marques leaders**.
- Les Péruviens soignent de plus en plus leur **apparence** en ayant recours à la chirurgie esthétique. Le coût de l'opération varie entre 2 000 et 4 000\$.

📱 TEXTOS 📱

► **BRÉSIL** : Entre janv/mars 2005, les exportations de **viande bovine** ont crû de 29,3% en valeur à 1,1Md\$ et de 30,6% en volume à 553 500 tn comparé à la même période 2004. ► **CHILI** : La chaîne de grands magasins **Almacenes París (Cencosud)** vient de signer un accord avec **Transbank** pour l'utilisation du système de paiement électronique **Redcompra** à l'intérieur de ses magasins. ► **MEXIQUE** : Entre janv/avril 2005, la **consommation** des Mexicains a crû de 5,8%/même période 2004. - **Bimbo**, le fabricant de pain **leader sur le continent américain** a versé 126,17M\$ à la chaîne de supermarchés **Sanborns** afin de lui racheter la chaîne de pâtisseries fines **El Globo**. ► **PÉROU** : Entre janvier/mars, les exportations de **fruits** péruviens ont totalisé 104 369 tn pour 87,6M\$.

¡RÁPIDOS!

Chili

LE LUXE SE VEND BIEN

Entre janvier/juillet les ventes des voitures de « luxe » dont le prix démarre à 28 000\$ (berlines, coupés et 4x4) ont grimpé de 37% comparé à la même période 2004 à 1 469 unités.

Colombie

ALIMENTÉS AU GAZ

Les concessionnaires **Hyundai**, **Motorysa** et **Dis-toyota** ainsi que le fabricant de carrosseries **Non Plus Ultra** vont lancer des véhicules utilisant le gaz comme combustible. Il s'agit des utilitaires L300 de Mitsubishi, le modèle pour taxi Súper Pony de Hyundai et la Hylux le Land Cruiser de Toyota. Non Plus Ultra proposera des bus d'une capacité de 80 passagers avec un moteur Cummins.

Équateur

LE SECTEUR ACCÉLÈRE

Le plan lancé par **GM** (Chevrolet) pour l'achat de véhicules payables 6\$/jour a propulsé les ventes à 20 283 unités entre janvier/juillet. **Renault** a choisi le paiement reporté: on achète en août et la 1^{ère} mensualité est payée en novembre. Grâce à ces promotions les ventes de véhicules ont augmenté de 11% entre janvier/juillet. **Rappel:** l'économie équatorienne est dollarisée.

Mexique

RENAULT LANCE LE LAGUNA

Dès septembre, le fabricant français commercialisera le modèle Laguna dont les prix de vente oscillent entre 30 800\$ et 36 400\$ selon les versions. La fabrication du Laguna a supposé un investissement d'environ 187M\$.

CAF GAGNE UN CONCESSION À MEXICO ET...

Le groupe espagnol investira 626M\$ dans la construction du premier train de banlieue qui reliera la gare de Buenavista (nord de Mexico) à Cuautitlán (25km). La ligne pourra transporter 320 000 passagers/jour dès 2006. **Alstom** était candidat aussi.

...SIEMENS À MONTERREY

Metrorrey a remporté le contrat pour la prolongation du métro de Monterrey (8,5km) en partenariat avec Bombardier et Constructora Garza Ponce.

Les Argentins appuient sur l'accélérateur...

En août, la **production** automobile s'est accrue de 8,1% par rapport à juillet et de 27,1% comparé à août 2004. Sur 12 mois, les **exportations** ont augmenté de 42,5% et les **ventes des concessionnaires** de 40,9%. Les **immatriculations** de véhicules neufs ont augmenté de 18,7% en août/août 2004 à 32 000 unités. Au cours des 8 premiers mois de l'année, ont été immatriculés 275 048 véhicules soit une hausse de 37,6% par rapport à la même période 2004. Pour toute l'année, les professionnels prévoient l'immatriculation de 370 000 véhicules neufs. Compte tenu des perspectives du marché, **VW** devrait investir près de 100M\$ dans son site de Córdoba pour augmenter la fabrication de boîtes de vitesse. Parallèlement, en juillet, les ventes de **véhicules d'occasion** ont atteint les 100 615 unités soit 4% de plus qu'en juin et 25% par rapport à juillet 2004. Au total, au cours des 7 premiers mois 2005, la vente de véhicules d'occasion atteint 605 229 unités soit 16% de plus qu'en 2004. **Rappel:** le parc automobile argentin est estimé à 7M de véhicules.

... tout comme les Brésiliens!

Jamais les ventes ont atteint le niveau d'août: 143 500 immatriculations d'automobiles et utilitaires neufs soit 10% de plus par rapport à juillet et +17,7% par rapport à août 2004 avec une progression cumulée de 15% depuis janvier. Avec ces chiffres, les professionnels prévoient de dépasser l'objectif de production de 2,3M d'unités sur toute l'année ce qui placerait le Brésil à la 8^{ème} place mondiale parmi les fabricants automobile. **À noter:** il faudrait produire un minimum de **2,6M de véhicules pour que le secteur atteigne un niveau de rentabilité honorable**. En tout cas, 2004 avait fait oublier les crises vécues par le secteur depuis 1997 car les 26Mds\$ investis par le secteur depuis 1980 (44Mds\$ si l'on ajoute celles des équipementiers automobile) n'avaient pas atteint les résultats escomptés. Les exportations de véhicules en 2004 ont atteint 8,3Mds\$ soit 52,3% de plus qu'en 2003 et 100% de plus qu'en 2002!

Panne automobile au Mexique?

Malgré une hausse des ventes d'automobiles 3,1% en juillet comparé à juillet 2004, le secteur prévoit pour toute l'année un recul d'environ 8% comparé à 2004 avec la commercialisation de 1,1M d'unités. Les chiffres ont été revus à la baisse après l'autorisation du Gouvernement d'importer des véhicules d'occasion des États-Unis et du Canada. La légalisation des fameux véhicules « **chocolate** » bénéficie près de 2,5M d'unités en situation irrégulière qui circulent dans le pays. Le décret permet ainsi, d'importer des véhicules d'occasion ayant entre 10 et 15 années d'ancienneté soumis au paiement d'un impôt de 10% de la valeur. La mesure concerne les automobiles dont la capacité va jusqu'à 15 passagers et les camions pouvant transporter 4 536 kg. Parallèlement, le Gouvernement a prévu de supprimer les impôts pour les véhicules neufs d'une valeur inférieure à 14000\$ et de réduire les taxes sur ceux dont le prix dépasse 17 700\$.

☎ TEXTOS ☎

► **ARGENTINE** : Le fabricant de remorques **Helvética** prévoit de construire un site dans la ZI de Cañada de Gómez (Santa Fe). - L'opérateur logistique allemand **Hellmann WL**, présent dans le pays depuis 1994, ouvrira une succursale à Córdoba. ► **CHILI** : **LAN** a investi 1,1Md\$ dans l'achat de 12 Boeing destinés au transport de passagers et de fret. ► **MEXIQUE** : Le vol des voitures dans la capitale mexicaine atteint une moyenne de 70 unités par week-end. ► **PÉROU** : Entre janvier/juillet, ont été vendus 12 371 véhicules neufs soit 44% de plus par rapport à la même période 2004.- Le marché local de la logistique représente un CA de 1,8Md\$. ► **VENEZUELA** : Le Gouvernement investira 150M\$ pour moderniser et rénover les services de l'aviation civile du pays.

Boom immobilier à Buenos Aires

Après 7 années de stagnation, dans 5 quartiers de la capitale argentine il y a actuellement presque 200 tours d'appartements en construction représentant 450 000m². Le prix moyen de vente du m² oscille autour de 700 dollars pouvant atteindre 1 200 dollars dans le quartier de Puerto Madero. Dans ce secteur des anciens docks de Buenos Aires sur la côte du Rio de la Plata, **Issel Kiperszmid** prévoit d'investir 100M\$ dans la construction de 2 tours d'appartements (41 et 47 étages) et un hôtel (40 étages). Par ailleurs, **Consultatio Inversora (Eduardo Costantini)** a mis en vente les appartements d'une tour de 26 étages composées de surfaces entre 52m² et 140m² dont le prix du m² oscille entre 1 700\$ et 2 800\$. Costantini avait acheté l'immeuble dans une vente aux enchères pour 8M\$.

Alliance cimentière mexico-américaine

Cemex Inc, filiale américaine du géant cimentier mexicain a signé un accord avec **Ready Mix USA** afin de répondre à la demande du secteur de la construction dans le sud-est des Etats-Unis. L'accord prévoit que Cemex apporte 2 sites de production et 11 terminaux ainsi que ses fabriques de béton et d'agrégats situées à Panhandle (Floride) et dans le sud de la Georgie. Ready Mix a contribué avec ses sites de production de béton et d'agrégats basés dans l'Alabama, en Floride et le Tennessee. L'accord prévoit qu'au bout d'une certaine période, Ready Mix peut demander à Cemex de prendre le contrôle de ses unités de production.

Investir dans l'immobilier chilien

Selon la Chambre Chilienne de la Construction, les investissements, l'offre et la vente d'immeubles connaissent une période très favorable. Au total, le secteur du BTP devrait enregistrer une croissance de 9,5% pour toute l'année 2005. Dans ce contexte, le groupe **Almagro** prévoit d'investir 100M\$ dans 12 projets immobiliers. Dans le même sens, la famille **Abalos** associée à **Hernán Somerville** et **Lorenzo Bitar**, investira 400M\$ dans un méga-projet immobilier dans la périphérie de Santiago. La famille Abalos a été pionnière dans le développement de cimetières privés cédés depuis à SCI des Etats-Unis. Le nouveau projet devrait démarrer l'an prochain et s'étendre sur 15 ans sur une surface de 1 000ha où seront construits entre 5 000 et 7 000 logements.

Réactivation de la construction vénézuelienne

Le segment de la construction lié aux produits thermoplastiques dernières génération a enregistré, en 2004, une croissance de 32% et en 2005 elle atteindrait 25%. Concrètement, le marché des conduits en plastique consomme 30 000 tonnes annuelles dont 10 000 sont fournies par **Pavco** de Venezuela, la filiale locale d'**Amanco**. Pavco produit des conduits et de tubes destinés aux installations électriques, téléphoniques, de drains... qui sont commercialisés dans plus de 1 000 points de vente au Venezuela.

¡RÁPIDOS!

Argentine

DAVANTAGE DE CIMENT

En août, la production de ciment a crû de 32,8% comparé à août 2004. Au total, le volume vendu (exportations incluses) atteint 683 000tn dont 95% sur le marché local.

Chili

TECNOMIX POUR BÍO BÍO

Le cimentier chilien Bío Bío a payé 29,3M\$ pour 100% de Tecnomix, le fabricant de mortier et béton armé. Tecnomix possède 6 sites de production et était contrôlé par Sumitomo (12,5%), Antumalal (29,18%) et des investisseurs locaux.

Mexique

BONNE ANNÉE POUR LA CONSTRUCTION

Le dynamisme du secteur des logements et les investissements dans les infrastructures du pays devraient favoriser la construction avec une croissance d'environ 6% en 2005. En 2004, l'activité du secteur avait augmenté de 5,3%.

Panama

LES REVENUS DU CANAL

Entre janvier/août, le Canal de Panama a rapporté 1Md\$ dont 94% correspond à des services (remorquage...) et 6% au péage. La voie est empruntée par 14 000 navires/an.²

Uruguay

L'ATTRAIT DE L'IMMOBILIER

Au cours des 2 prochaines années, le marché immobilier devrait enregistrer une croissance entre 10% et 20%. Par ailleurs, l'Argentin **Franco Macri** et le Cubano-américain **Jorge Pérez** se sont associés pour investir dans l'immobilier à Punta del Este. Par ailleurs, au 1S05, la Mairie de Maldonado a reçu des demandes de permis de construire pour 476 000m² soit le plus fort volume depuis 32 ans...

Venezuela

CIMENT VÉNÉZUÉLIEN, TECHNOLOGIE IRANIENNE

Le groupe iranien **Ehdasse Sanat** a démarré les études pour la construction d'une cimenterie à Cerro Azul (État de Monagas). D'autres entreprises locales participent dans l'installation d'infrastructures: gazoduc (Pdvs), électricité (SEM), eau, routes...

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Le coût de la construction a crû de 0,8% en août par rapport à juillet (11,6% depuis janvier). Pour les matériaux de construction la hausse a été de 0,8%, pour la main d'œuvre de 0,6% et pour les frais généraux de 1,3%. ► **MEXIQUE** : **CICSA** filiale infrastructure et construction du conglomerat **Carso** a enregistré, jusqu'en juin, une hausse de 117,4% de ses revenus comparé à la même période 2004 totalisant près de 94 millions de dollars. ► **PÉROU** : À Lima, le prix du m² des bureaux oscille entre 600 \$/1000\$. ► **VENEZUELA** : Au 1S05, le prix moyen du m² des appartements à Caracas est de 600\$ soit 37% de plus qu'au 1S04.

¡RAPIDOS!

Amérique Latine

LES VOYAGES D'EL CORTE INGLÉS

La branche tourisme du conglomérat espagnol connu par sa chaîne de grands magasins prévoit d'étendre ses agences de voyages au Pérou et en Argentine. Actuellement, Viajes El Corte Inglés est présent au Chili et au Mexique.

LE POIDS TOURISTIQUE DE LA RÉGION

Après l'Europe et l'Asie, l'Amérique Latine est la 3^{ème} destination du tourisme mondial. En 2004 les revenus de la Région ont tourné autour de 90Mds\$ soit 17% de la facturation mondiale.

Brésil

LA DESTINATION PRÉFÉRÉE DES BRÉSILIENS

Selon une enquête, 76,8% des personnes interrogées ont déclaré que l'Argentine est leur destination préférée, avant Fortaleza (46%), l'Europe (43%), les États-Unis/Canada (37,7%)

LE CA DU TOURISME

Les 6 segments du secteur du tourisme brésilien (tour opérateurs, agences, hôtels, restaurants, promenades, et spectacles) ont réalisé 240M\$ de CA au 4T04, totalisant 960M\$ sur toute l'année 2004. En revanche, entre janvier/juillet, les Brésiliens ont dépensé 2,57Mds\$ en voyages d'affaires et de tourisme à l'étranger.

Colombie

DES PROJETS JUSQU'EN 2007

D'ici 2007, le secteur hôtelier colombien prévoit d'investir 135M\$ dans la réalisation de 356 projets de construction, rénovation et agrandissement. À Bogota il y a actuellement 36 projets en cours

Paraguay

LE GUARANI POUR LA GLORIA?

Les représentants de l'hôtel Guarani d'Asunción se sont réunis avec le consortium La Gloria d'Argentine pour proposer la gestion et rénovation de l'établissement. Le Guarani possède 200 chambres. Il nécessiterait un investissement de 5M\$ pour l'adapter aux normes internationales. Le gestionnaire devrait payer 13 000\$/mois de loyer.

Réalisations hôtelières et tourisme en Argentine

- **Sheraton**: la chaîne internationale **Starwood** a inauguré un hôtel de 145 chambres (10 suites) à Salta avec une salle de jeux gérée par Casinos Austria. 20M\$ d'investissement fait par le groupe **GBH**, dirigé par l'homme d'affaires uruguayen **Carlos Garramón** associé avec le producteur de vin local El Esteco.
- **Sheraton**: le groupe viticole Peñaflores étudie une alliance avec **GBH** pour construire un hôtel à Mendoza.
- **Ivisa/Gouvernement de San Juan**: les 2 partenaires ont signé un accord pour construire 2 hôtels 5* avec casino dans la province dont 1 sera géré par Ivisa.
- **Town & Country**: « country hotel » à San Pedro Viejo dans une ancienne estancia historique dans la province de Cordoba.

Depuis janvier, le secteur montre des signes encourageants avec 1,1M de postes de travail et 685M\$ d'investissements dans le secteur. Selon la **Fehgra**, en 2005, les prévisions tablent sur l'ouverture de 50 hôtels.

Le secteur hôtelier brésilien en effervescence

1 - Le groupe **Silvio Santos**, l'un des leaders des médias du pays, s'est associé à **Accor** (Sofitel) pour l'exploitation d'un complexe hôtelier sur la plage Pernambuco (île de Guarujá-SP). Le point de départ a été l'achat par Silvio Santos de l'hôtel **Jequitimar** datant des années 40 qui a été rénové depuis devenant le Sofitel Jequitimar Gaurujá. L'établissement a 5 bâtiments totalisant 301 chambres, 36 bungalows de 230m² (vendus à 415 000 dollars)... le tout sur un terrain de 7,7ha.

2 - Les chaînes hôtelières **Othon** et **Plaza** ont annoncé un partenariat en vue de partager leurs centrales de réservations et de ventes. C'est la stratégie choisie par Othon pour concurrencer la chaîne **Blue Tree**, l'autre leader national du secteur hôtelier (5,02% de PDM). Actuellement Blue Tree possède 25 hôtels totalisant 6 000 chambres. Othon et Plaza auront en commun 47 unités (42 Othon et 5 Plaza) avec 5 230 chambres (3,01% de PDM). **Rappel**: la chaîne leader au Brésil est **Accor** avec 16,99% des PDM, suivie par **Sol Meliá** (6,09%) et **Atlantica** (5,85%), toutes trois étrangères.

3 - **Vila Galé**, le groupe hôtelier portugais, a annoncé l'ouverture d'un hôtel à Bahia en février 2006.

Le tourisme d'hiver chilien

Près de 200M\$ devrait dégager le secteur du tourisme de l'hiver austral 2005 soit 60M\$ de plus qu'en 2004. Les responsables de la station de ski **Valle Nevado** tablent sur l'arrivée de 150 000 touristes (140 000 en 2004). 45% des touristes sont brésiliens, 20% Chiliens, 10% Étasuniens et le reste des Argentins/sud-américains.

Les revenus du tourisme au Mexique

Au 1S05, les devises apportées par les touristes ont atteint 6,46Mds\$ soit 17,2% de plus qu'au 1S04. Près de 11,2M de personnes ont visité le pays (+10,2%) dont 6,8M y ont passé plus d'une nuit. Dans le semestre, l'investissement privé dans le secteur du tourisme a été de 1,82Mds\$.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE/CHILI** : L'entreprise chilienne **Enjoy** (groupe Martínez) qui exploite des casinos projette de construire 3 établissements à Santa Fe. ► **ARGENTINE** : Le club de football **Independiente** est en cessation de paiements, sa dette dépasse 15\$ ► **MEXIQUE** : l'ouragan Katrina devrait provoquer des pertes pour le tourisme du Yucatán du fait de l'annulation des croisières dans le golfe du Mexique. ► **PÉROU** : Actuellement le taux d'occupation des hôtels 5* de Lima atteint 70%. ► **URUGUAY** : Entre janvier/mars le pays a accueilli 526 262 touristes argentins qui ont dépensé 152,1M\$ soit 58% du total des revenus du tourisme du pays. - Le groupe GBH prévoit d'investir 20M\$ dans la rénovation de l'hôtel-casino Carrasco de Montevideo qui deviendra ainsi 5*.

Amérique Latine: hausse de la publicité

L'amélioration de la conjoncture dans la Région permet aux entreprises d'entrevoir des jours meilleurs, les groupes de médias étant les premiers bénéficiaires. En 2004, les quelques entreprises du secteur des médias et de la publicité que figurent parmi les 500 plus grandes entreprises ont réalisé un CA en hausse de 25% par rapport à 2003 atteignant soit 7,46Mds\$.

Tous les Argentins avec un portable...

Dans le pays 1M de portables sont vendus tous les mois grâce à l'entrée sur le marché des jeunes et des segments socio-économiques plus bas, d'une part et, d'autre part au renouvellement des téléphones (35% des ventes). Le marché argentin est partagé entre **Movistar** (résultat de la fusion entre Movicom et Unifon) avec 7M d'abonnés, **Personal** (TIM et groupe Werthein) avec 5,1M d'abonnés, **CTI** (América Móvil-Slim) avec 4,9M d'abonnés et **Nextel** (NII Holdings) avec 430 000 clients. Par ailleurs, depuis 1 an les appels des portables ont augmenté de 90% en même temps que les abonnés utilisent de plus en plus les contrats mensuels au détriment des cartes prépayées.

... et les Brésiliens aussi?

Entre janvier/juillet, les opérateurs de téléphonie mobile ont habilité 10,9M de nouvelles lignes totalisant 76,57M de portables en activité dans le pays. De ce total, 81,02% utilisent des cartes prépayées et le reste des contrats fin de mois. **À noter:** à Brasilia il y a 115,2 portables par 100 habitants, dans le Rio Grande do Sul le taux est de 60,39%, dans le Mato Grosso do Sul de 57,98% et à São Paulo de 47,54%. Pour tout le pays, le taux est de 41,62%.

Recoletos quitte El Diario au Chili

Le groupe éditorial espagnol **Recoletos** a cédé ses parts du quotidien **El Diario** (Ediciones Chiloé) à Ciecsa. Cette dernière est une filiale de Cristalerías Chile propriété de Ricardo Claro. Le

Time Warner s'étend au Mexique

Time Inc. filiale de **Time Warner** a payé 60M\$ pour le Grupo Editorial Expansión du Mexique. Ce groupe est éditeur du magazine **Expansión**, de **Quién** (people) et 13 autres publications sur le marché mexicain. **Rappel:** Grupo Editorial Expansión appartenait à **Editorial Medcom** qui avait racheté le groupe à **Walt Disney** en 1993. **Rappel:** via la filiale Telemundo de NBC Universal (GE, États-Unis) le géant étasunien possède une participation dans le capital de la chaîne 52 (câble) du Mexique aux côtés de la famille Vargas

¡RÁPIDOS!

Argentine

CLARÍN ACHETE 25% DE CABLEVISIÓN

Le plus important conglomérat argentin des médias a annoncé l'achat de 25% de **Cablevisión**, N° 1 local du secteur. Cablevisión qui compte 1,33M d'abonnés. Au 1S05, Cablevisión a réduit ses pertes à 5,2M\$ alors qu'elles atteignaient 53,9M\$ à la même période 2004. Clarín a acheté 100% de **Vis-tone** qui, à son tour, possède 50% de **VLG Argentina** propriétaire de 50% de Cablevisión, le fonds d'investissement **Hicks, Muse, Tate & Furst** étant toujours propriétaire de l'autre moitié.

Chili

MARCHÉ PUBLICITAIRE

Les dépenses en publicité des entreprises n'est pas à la hauteur de la croissance de l'économie. Ce marché n'a augmenté que de 4 % tandis que la hausse de la consommation privée atteint 7%. **Rappel:** le marché de la publicité chilienne représente un volume de 600M\$

Colombie

Les journaux les plus lus dans les entreprises	
El Tiempo	76%
Portafolio	28%
La República	26%
El Colombiano	20%
El Espectador	15%
El País	10%
El Mundo	3%
El Heraldo	3%

Uruguay

MOINS DE PUBLICITÉ PUBLIQUE

Entre janvier/juillet 2005, parmi les 30 annonceurs publics (État) 23 ont réduit leurs dépenses soit 30% de moins comparé à la même période 2004. Les coupes dans la télévision ont été de 43 heures ce qui représente 64% du total des heures utilisées par ces entités. Le Banco República, le Ministère de l'Intérieur, le Banco de Seguros... sont ceux qui ont réduit le plus leurs dépenses en publicité. En revanche, le Ministère de la Santé, l'Orchestre Philharmonique, la Comédie Nationale... ont augmenté les annonces à la télévision.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE:** Entertainement Group a lancé **Frecuencia Net**, un réseau de 14 radios émettant de la musique via Internet destinée aux entreprises, commerces... ► **BRÉSIL:** Les employés brésiliens utiliseraient Internet 2 heures par semaine dans leur lieu de travail. ► **CHILI:** **Southam Chile**(Michael Young) a payé 2,8M\$ à **VTR** (Liberty Media) pour la prise de contrôle de **TV Max**, l'émetteur de TV par câble (12 000 abonnés). ► **MEXIQUE:** **General Electric** projette renforcer ses investissements dans la télévision ouverte et par abonnement à travers la production de contenus. ► **PARAGUAY:** **América Móvil** (Carlos Slim/Mexique) investira 64,5M\$ pour étendre la couverture de l'opérateur paraguayen **Porthable** qui possède actuellement 50 000 abonnés.

Des Embraer brésiliens pour :

- **La France** : l'avionneur brésilien **Embraer** a annoncé la vente de 6 appareils Embraer 190 LR à la filiale d'Air France, **Regional Compagnie Aérienne Européenne** pour un montant de 189M\$. Regional devrait utiliser la nouvelle flotte pour les vols reliant 45 destinations européennes.

- **La Chine**: en même temps, **China Eastern Airlines Jiangsu** a reçu la première unité des 5 commandées de l'ERJ 145 fabriquées sur place par **HEAI-Harbin Embraer Aircraft Industry**. **Rappel**: l'investissement total d'Embraer dans le programme de fabrication de l'ERJ 145 d'une capacité de 50 passagers en Chine est de 25M\$. HEAI est le résultat d'une JV entre **Embraer** et **Harbin Aviation Industry/Hafei Aviation Industry** ces dernières faisant partie du conglomérat **China Aviation Industry Corp. 2**.

- **L'Inde**: le constructeur brésilien a livré 3 appareils **Legacy Executive** destinés au Gouvernement et à la Force Aérienne indiens. Legacy est un dérivé de l'ERJ 135 vendu à 22,45M\$ l'unité

Investissements les meubles argentins.

Trois entreprises du secteur de la fabrication des meubles ont décidé d'investir 5,5M\$ pour développer leur production. Les sociétés **Richezza**, spécialisée dans la fabrication de meubles de bois, **Hierromas**, fabricant de ferrures et **Perfiles Revestidos** spécialiste de profilés sont implantées dans la ZI de Cañada de Gómez (province de Santa Fe).

Textiles et ...

Depuis l'achat de **Linos Tomé**, le groupe textile étasunien **Crossville Fabric** a investi 25M\$ pour améliorer et développer la production. Le site de Tomé produit mensuellement 75 000m de tissus dont 20 000 en lin et le reste en laine ayant pour objectif exporter près de 90% de la fabrication en Argentine, au Mexique, aux États-Unis, en Écosse...

chaussures chiliens et...

La famille **Halcartegaray** propriétaire de la marque **Guante** a décidé d'augmenter ses ventes sur les marchés internationaux. Les pays cibles sont le Mexique, le Pérou et la Bolivie où Guante proposera des chaussures au prix moyen de 29\$ la paire. Fondée en 1928, Guante fabrique 2 400 paires de chaussures/jour, réalise un CA de 20M\$/an et détient 22% de PDM du Chili avec un réseau de 23 locaux en propre.

...mexicaines

L'industrie de la chaussure mexicaine subit les attaques féroces des produits asiatiques et brésiliens. Ainsi, au 1^{er} S05, le pays a importé près de 20M de paires de chaussures, surtout pour les femmes et le sport, pour un montant de 150M\$. Un paire de chaussure pour femme est vendue au prix moyen de 13\$ et celui des tennis de 6\$. En 2005, le pays devrait importer 50M de paires de chaussures officiellement sans compter la marchandise rentrée en contrebande...

Mieux pour les notebooks au Pérou

En 2005, le marché des ordinateurs devrait augmenter de 5% par rapport à 2004 et leur prix diminuer de 5% grâce aux promotions. Parallèlement, les ventes des PC portables (*notebooks*) devaient enregistrer une progression de 14% soit une vente de 19 000 unités. Actuellement le parc péruvien d'ordinateurs est composé à 95% de *desktops*.

¡RAPIDOS!

Argentine-Bésil

FUSION D'ACIER

Les groupes sidérurgiques **Techint** (Argentine) et **Usiminas** (Brésil) ont décidé de se rapprocher ce qui résultera dans la plus grande aciérie d'Amérique Latine. Le nouveau groupe prendra le nom de **Ternium** et contrôlera **Siderar** (Argentine), **Sidor** (Venezuela) et **Hylsamex** (Mexique). La capacité installée de Ternium atteindra 12M/tn/an et réalisant un CA 5Mds\$/an de CA.

Colombie

UNE NOUVELLE USINE POUR VECOL

Vecol investira 7M\$ pour améliorer la production et respecter les normes de biosécurité pour la fabrication de vaccins. Depuis 50 ans la firme est leader dans la fabrication de vaccins contre la fièvre aphteuse.

Mexique

LE SOFTWARE DE VEND BIEN

En 2005, le marché mexicain de software devrait atteindre un CA de 800M\$ soit 10% de plus qu'en 2004. Les meilleures ventes correspondent aux programmes de protection (firewalls, antivirus, anti spams...) avec une hausse de 27%.

Pérou

PEINTURES TRÈS CONCURENCÉES.

Malgré la hausse des matières premières, depuis le début de l'année, le segment de la fabrication de peintures a augmenté d'environ 12% et représente une facturation qui oscille entre 130 et 140M\$. Le secteur des peintures est disputé entre 150 et 200 grands et petits acteurs dont 50 seraient les plus représentatifs du pays. Au total dans le pays il y a 500 marques de peinture.

LE COÛT DE LA SÉCURITÉ

Les entreprises et l'État péruvien investissent près de 310M\$ dans des services de sécurité et de surveillance qui progressent près de 4%/an. Actuellement il y a 350 entreprises en activité dont 80% sont des PME (moins de 50 vigiles) et le 20% restant disposent de plus de 100 vigiles en permanence. 25% de la facturation du secteur est généré par le commerce, 35% par l'industrie et 10% par les services aux particuliers.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Le fabricant d'emballages flexibles **Bolsaflex** a investi 2,5M\$ pour augmenter sa capacité de production. ► **BRESIL** : Le marché brésilien de la **parfumerie** représente 6% du secteur mondial soit 9Mds\$. ► **CHILI** : en 2005, le secteur du **caoutchouc** devrait progresser de 5% par rapport à 2004. - D'ici 2008 le secteur **minier** chilien (cuivre, or et argent) devrait recevoir 15,2Mds\$ d'investissements et exporter pour 19Mds\$ en 2005. ► **COLOMBIE** : Près de la moitié des foyers colombiens ne bénéficient pas de ramassage de déchets. ► **PEROU** : En 2005, les ventes de PC portables devraient augmenter de 14% comparé à 2004. ► **URUGUAY** : La société uruguayenne **ARTech** a vendu à la Chine 500 000\$ de software appliqué aux services hospitaliers.



... l'actualité de TAM

Suite de l'interview de M. Jorge Silva, Directeur Commercial de TAM France depuis le 01/03/05.

Un écran vidéo individuel équipé du système AVOD (*Audio Video On Demand*), une connexion personnelle pour téléphone, fax et ordinateur sont également disponibles à chaque siège.

La carte a été confiée à un grand chef qui a privilégié les saveurs méditerranéennes et les épices à travers un choix de quatre plats.

La carte des vins est le fruit d'une sélection internationale : Argentine, Australie, Chili et France.

- **Classe Tourisme** :

Là aussi, le confort fait partie des priorités de **TAM**. La Classe Tourisme est configurée en rangées de 2 sièges sur les côtés et de 4 au milieu. L'espace confortable entre les sièges est de 81 centimètres et leur **inclinaison est de 115°**.

Le système AVOD, un repose-pieds, un appui-tête ajustable et un double accoudoir sont disponibles à chaque siège, ainsi qu'un double accoudoir pour les quatre sièges du milieu. Quatre téléphones sont disponibles en cabine.

Pour plus de confort, une trousse en forme d'étui à lunettes, disponible en divers coloris, est distribuée à chaque passager. Elle contient une brosse à dents, un tube de pâte dentifrice et un masque pour le repos des yeux. Enfin, un **choix de trois menus** est proposé aux passagers de la Classe Tourisme.

L'équipage

Afin d'offrir à ses clients les services d'un personnel parfaitement compétent, la compagnie **TAM** a créé la *Training Division*, école homologuée par la **Direction de l'Aviation Civile Brésilienne**.

Au programme, des cours de secourisme, de psychologie, de langues mais aussi, entre autres, de bonnes manières, de coiffure et de maquillage ou, encore, de restauration et d'œnologie.

Par ailleurs, afin de parfaire les compétences de son personnel, **TAM** a créé un site Internet et édité une revue intitulée « Sécurité en vol », qui permet à chacun d'entre eux de se tenir informé régulièrement en termes de sécurité.

Notons que la revue « Sécurité en vol » s'est vue décerner le prix de la meilleure revue de sécurité au monde, par la Flight Safety Foundation, la plus importante organisation internationale de sécurité en vol.

5) Commercialement et financièrement, quel bilan tirez-vous de l'année 2004 ?

L'an dernier, **TAM** a enregistré un chiffre d'affaires global de 1,3 milliard d'euros, soit 26% de plus qu'en 2003, et dégagé 100 millions d'euros de bénéfices.

6) Comment appréhendez-vous cet exercice 2005 ? Quels sont les objectifs majeurs de TAM à moyen et long terme ?

L'exercice 2005 s'annonce de façon très positive. En juin 2005 **TAM** a signé un accord avec Airbus pour l'achat de 28 appareils qui seront livrés entre 2007 et 2010, nécessitant un investissement de 2,6 milliards de dollars.

Parmi les principaux objectifs de **TAM**, le développement à l'international qui se concrétisera le 10 novembre prochain avec l'ouverture d'une nouvelle ligne reliant São Paulo à New-York.

7) Quel type de clientèle ciblez-vous en priorité sur le marché français ?

Notre compagnie cible 2 types de clientèle, à savoir les hommes et femmes d'affaires ainsi que les touristes. En effet, la classe économique est particulièrement destinée aux groupes et aux touristes individuels.

8) Y a-t-il des facilités particulières aux passagers de TAM qui veulent se rendre à l'intérieur du Brésil ou vers d'autres pays voisins ?

En effet, les facilités sont nombreuses. Pour s'offrir le plaisir de **visiter le pays en toute liberté** en se déplaçant d'une ville vers une autre, **TAM** propose le **Brésil Airpass** et le **South America Airpass** aux passagers ayant acheté un billet d'avion international.

Brésil Airpass*

Véritable pont entre les quatre coins du Brésil, le **Brésil Airpass** offre la possibilité de découvrir d'innombrables villes à l'intérieur du pays pour une durée allant jusqu'à 21 jours.

Prix du Brésil Airpass : à partir de 399 dollars.

South America Airpass*

Sur le même principe que le Brésil Airpass, le **South America Airpass** permet de circuler entre différents pays d'Amérique du Sud, pour un séjour allant de 5 jours minimum à 30 jours maximum..

Prix du South America Airpass : à partir de 200 dollars.

***Brésil Airpass** et **South America Airpass** doivent être liés à un billet international acquis hors des frontières brésiliennes.

Les passagers arrivant à São Paulo peuvent bénéficier de très bonnes correspondances opérées par **TAM** à destination de plus de 60 villes au Brésil notamment de connexions immédiates vers Buenos Aires et Santiago du Chili.

Paris, septembre 2005.



NOMINATIONS

Amérique Latine

Luis Moreno (Colombie) a été élu Président de la Banque Interaméricaine de Développement.

Argentine

Alberto Iribarne est le nouveau Ministre de Justice.

Ezequiel Gómez Berard a été désigné Directeur Général de Wal-Mart Argentina.

Ricardo Eduardo Casal est le nouveau Président de Nortel.

Ludwig Daniel Angeli a été désigné Président de Basf Argentina.

Néstor Marcos est le nouveau Directeur Exécutif du Grupo IMAS (Assurance Médicale, Travel Ace et Universal Assurance)

Gustavo Ripoll a été nommé Directeur Général de Microsoft Argentina.

José Mario Martínez a été désigné chef de produit Internet d'Impsat

Brésil

José Sérgio Gabrielli est le nouveau Président de Petrobras

Mexique

Mariano Palacios Alcocer est le nouveau leader du PRI.

Pérou

José Graña Miró Quesada a été nommé Président du Directoire de Graña y Montero.

Francisco José Marco Orenes est le nouveau Président de Mapfre Perú.

Uruguay

Gerardo Giordano a été nommé Directeur Général de Shell.

Venezuela

Orlando Maniglia (Amiral) a été désigné Ministre de Défense

Luisa Fernanda Macías a été nommée Directrice Régionale de Motorola



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

LATINECO•Amérique Latine-Marchés & Affaires	1 an / 11 Numéros / 500 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
LATINECO•Europe Latine-Marchés & Affaires	1 an / 11 Numéros/ 500 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
LATINECO•Amérique Latine + Europe Latine	1 an / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 44 Numéros / 1 600 € TTC	<input type="checkbox"/>

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

Latineco - 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 : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Mélanie Martino. Collaborateurs : Denis Rabdeau. Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0909i85961 - ISSN : 1772_0710 (papier) - 1298_0420 (en ligne).

Latineco - 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.