



L A T I N E C O

AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES

拉丁美洲市场与商务

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS

Mai 2005 - N° 97 - Depuis 1996

DANS CE NUMÉRO	
> Conjoncture	2
Indicateurs économiques	
> Finances	3
ING dit <i>adios</i> à l'Argentine	
Croissance du <i>factoring</i> au Chili	
Le système financier guatémaltèque	
Visa accroît ses ventes au Brésil	
> Énergie	4
EDF quitte l'Argentine?	
Petrobras investit aux États Unis	
Réorganisation d' EDP au Brésil	
> Agroalimentaire - Distribution	5
Casino mise sur le Brésil	
Baisse des ventes des supermarchés brésiliens	
Fusion Cencosud/Almacenes París achevée	
> Automobile - Transports	6
Lan déploie ses ailes en Argentine	
Effondrement de l'automobile mexicain	
Les filtres péruviens, un marché porteur !	
> BTP - Immobilier	7
Davantage de bureaux au Chili	
Du ciment argentin sous contrôle brésilien	
Techint s'associe à Eriday	
> Tourisme - Hôtellerie	8
Encore plus de machines à sous en Argentine	
Découverte préhispanique au Mexique	
Les 5* très prisés au Pérou	
> Médias - Télécoms	9
Changement d'image régionale pour Telefónica	
Mutation de l'édition colombienne	
Qui sont les actionnaires d' Entel au Chili ?	
> Industries-Services	10
Fusion dans les sondages colombiens	
Suez quitte l'Argentine?	
Le Brésil, roi du textile latino-américain	
> L'œil sur ... Les centres commerciaux colombiens.	11
> Nominations	12

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

AUTHENTIQUE !

160 000km de câble en cuivre volés

En 2004, en Argentine, le vol de câbles en cuivre représente la même longueur que 4 tours de la Terre. Ces vols coïncident avec la hausse du prix de ce métal ainsi que des exportations argentines de cuivre...

Sous le signe du commerce

Il ne se passe pas un mois sans que le secteur du commerce et de la grande distribution n'enregistre un fait capital dans un ou plusieurs pays latino-américains. Hier c'était, par exemple, le Chili avec la prise de contrôle de la chaîne chilienne de grands magasins Almacenes París par Cencosud, le groupe de Horst Paulmann. Aujourd'hui, c'est le tour du Brésil avec une opération menée par le distributeur français, Casino qui monte en puissance dans le géant CBD, propriétaire de l'enseigne Pão de Açúcar, entre autres (p. 5). Dans le prochain numéro de l'étude mensuelle sur la Grande Distribution en Amérique Latine (N° 99) vous trouverez la synthèse et la réflexion d'iFi-Latineco sur l'opération Casino/CBD.

Emilio Jover

NOUVEAU ! NOUVEAU ! NOUVEAU ! NOUVEAU ! NOUVEAU ! NOUVEAU ! NOUVEAU

Tous nos lecteurs passionnés par l'actualité des affaires en Amérique Latine, sont aussi intéressés par son histoire. Ainsi, à partir de ce numéro d'Amérique Latine-Marchés & Affaires, nous présentons la série:

<<< Un regard du passé vers le présent >>>

Ce seront des épisodes extraits textuellement d'ouvrages de notre bibliothèque. À partir de ce numéro nous vous proposons le premier épisode de :

Buenos-Ayres, la Pampa et la Patagonie

Émile Daireaux-Paris, Librairie Hachette 1877.

« Introduction. Une page d'histoire. Aujourd'hui que les Républiques sud-américaines ne sont plus des foyers d'insurrections ou de révolutions permanentes, que le temps est passé où les guerres civiles s'enchevêtraient sans logique apparente, où, de temps à autre, un groupe de quelques hommes imposait par la force sa volonté, jusqu'à ce qu'un autre se présentât pour le même objet, l'heure est venue d'étudier avec calme leurs institutions, leurs ressources, leur présent et avenir... » (à suivre dans le prochain numéro de juin).

Principales sociétés citées : ING, Visa, Mapfre, Bradesco, EDF, Petrobras, PdvsA, Enarsa, EDP, Alusa-Cemig, Pemex, Tractebel, Miele, Enersis, Ancap, Carrefour, Cencosud, Almacenes París, Nestlé, Walmex, Lan, Volkswagen, Renault, Toyota, Fiat, Honda, General Motors, China Automotriz, Gissa, Caterpillar, Fortabat, Camargo Corrêa, Loma Negra, Cemex, Manquehue, Techint, Sonesta, Marriott, Hilton, Starwood, Accor, Roggio, Cirsa, Plaza Mayor, Telefónica, Entel, Telecom Italia, Prisa, TV Azteca, Ancel, Movicom, CTI Móvil, Suez, Napoleón Franco, Ipsos Andina, Airbus, CVRD, Thames Water, Essbí, Consorcio Financiero, Solari...

Conjoncture

Amérique Latine

Bonne croissance malgré des problèmes

Selon la **Cepal**, en 2005, la Région devrait connaître une croissance de 4,4%. En Argentine, au Venezuela, au Chili et en Uruguay le taux devrait être supérieur à 6% et celui du Mexique et de l'Amérique Centrale d'environ 3,7%. La force de la croissance dépendra, en partie, des taux d'intérêt et du cours des matières premières. **Attention** : au moment où le climat économique de la Région semble s'améliorer, on peut constater une certaine dégradation politique et sociale : expulsion du président équatorien, persistance de protestations en Bolivie, résurgence du populisme au Venezuela... qui peut faire tâche d'huile dans un continent champion en inégalités.

Hausse du commerce avec la Chine

En janvier/février, les échanges sino-latino-américains ont grimpé de 32,6% comparé au même bimestre 2004 avec 2,83Mds\$ de ventes chinoises et 3,2Mds\$ d'achats.

Amérique Sud

Sommet latino-arabe

En mai, 12 chefs d'États d'Amérique du sud et 24 du monde arabe se réuniront à Brasilia pour examiner le développement des relations économiques et politiques entre les 2 blocs. Une première!

Argentine

Attirer des investissements

Les autorités s'attendent à 2Mds\$ d'investissements en échange du remboursement de la TVA et d'autres facilités reconnues aux secteurs automobile et sidérurgique. Les entreprises demandent, en même temps, des mesures pour éviter une crise énergétique. Rappel: en 2004, l'investissement privé a crû de 102% à 10,9Mds\$.

Brésil

L'économie dans le long terme

Selon la **Confederação Nacional da Indústria**, en 2005, taux de croissance du PIB serait de 4% et, entre 2007/10, il atteindrait une moyenne annuelle de 5,5% pour passer à 7% entre 2010/15. En 2007, le taux de chômage passerait à 9% et en 2010 à 7% contre 9,7% en 2003. Le rapport entre le crédit disponible/PIB atteindrait 40% en 2010 et 70% en 2015 contre 26% en 2004.

Chili

Une Présidente pour le pays?

En juillet les Chiliens connaîtront la candidate pour le parti au gouvernement (**Concertación**) qui disputera l'élection présidentielle de décembre 2005 : **Michelle Bachelet** (ex-ministre de la Défense/Démocrate Chrétien) et **Soledad Alvear** (ex-Ministre des Affaires Étrangères/Socialiste). Quelles seront les armes de **Joaquín Lavín**, le candidat de droite, pour affronter une femme?

Colombie

Éveil de confiance

En 2004, les investissements des entreprises du secteur légal ont totalisé 3,7Mds\$ ce qui montre un climat de confiance sur la reprise économique. Au 1T05, les ventes des principaux groupes du pays ont enregistré de fortes hausses/1T04 dont Coltabaco, Postobón, Enka...

Mexique

La consommation moteur de croissance

Après l'investissement industriel de 2004, le moteur de l'économie pour 2005 sera la consommation, grâce au bas taux des crédits et à l'amélioration de l'emploi.

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	PIB Mds\$			PIB Δ %			Pop.M	Inflation %			Solde commercial Mds\$		Réserves internat (Mds\$)		Dettes 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		03/05	2005		
Argentine	86,0	151,0	140,0	8,8	9,0	6,5	38,9	13,4	6,1	7,7	11,3	15,5	27,0	21,0	172,7	2,91	2,95	12,8	4,75
Brésil	455	604	596,0	0,54	5,2	4,0	181,6	9,3	7,6	5,7	34,1	24,8	43,6	52,9	201,0	2,5	2,95	19,25	19,50
Chili	66,42	72,05	85,0	3,2	6,1	6,2	15,5	2,8	2,45	2,4	9,1	3,0	15,4	15,6	43,5	584,0	593	8,8	3,4
Colombie	81,2	96,15	98,1	3,4	3,96	5,0	45,0	6,5	5,5	7,5	0,3	0,2	8,6	13,76	38,5	2 350	2 771	15,2	7,30
Équateur	24,5	28,96	30,65	2,5	3,5	3,4	13,0	6,9	1,5	2,5	-6,2	-5,7	1,8	1,56	11,0	1,0	1,0	11,0	nd
Mexique	637,3	626,8	649,0	1,2	4,4	3,8	105,0	3,98	4,5	4,0	-6,0	-5,7	40,8	45,0	163,0	11,4	11,15	3,3	9,60
Pérou	56,7	61,0	62,6	3,8	5,07	4,5	27,2	2,39	3,48	2,5	2,0	0,7	9,7	12,17	30,0	3,26	3,47	9,4	2,98
Uruguay	12,3	13,21	12,0	3,0	12,3	6,0	3,24	19,4	7,6	7,5	-0,2	0,0	2,5	2,45	12,4	25,4	29,5	11,8	nd
Venezuela	99,0	92,55	98,5	-9,5	17,3	6,5	25,5	31,1	19,8	18,0	14,7	14,8	14,8	24,0	25,0	2 150*	1 900	16,0	12,60

Bien que le taux de croissance n'atteigne pas le niveau de l'an dernier, en 2005 la progression reste positive confirmant ainsi la tendance de la reprise. Il reste à savoir, si le volet social (pauvreté et emploi) se verra bénéficié de bons chiffres car le continent continue de battre tous les records des inégalités. Attention, le mécontentement social se manifeste de plus en plus et constitue un terrain favorable à toutes les réponses populistes à ce problème. **Mr. Chávez** est crédité de plus de 60% d'opinions favorables parmi ses concitoyens...

ING quitte l'Argentine !

Le groupe financier hollandais a décidé de quitter le pays en vendant sa filiale locale. Le but du groupe est de se concentrer sur les marchés où ses parts sont significatives et de récupérer une partie des investissements réalisés en Argentine, estimés à 75M\$.

L'un des intéressés par le rachat d'ING Bank serait le groupe financier brésilien **Banco Safra**, qui souhaite s'implanter en Argentine pour suivre l'arrivée de firmes brésiliennes telles que Camargo Corrêa (ciment p. 7).

Hausse des ventes de Visa au Brésil

Au 1T05, le CA du groupe Visa a grimpé de 31%/1T04 à 7,77M\$, dont 2,77M\$ (+43%) avec sa carte de **débit** Visa Electron et 5M\$ (+25%) avec sa carte de **crédit** Visa. Cette hausse s'explique par celle de l'utilisation des produits Visa par les consommateurs et les entreprises.

Au Venezuela, les Benacerraf achètent Finacorp

La famille Benacerraf a pris le contrôle de Finacorp Banco de Inversión dont le patrimoine est estimé à 8M\$. Le projet est de développer l'institution avec une trentaine d'agences dont une moitié à Caracas.

Inégalités des Colombiens face aux taux d'intérêt

Délai de remboursement du crédit	Taux d'intérêt pour les particuliers	Taux d'intérêt pour les entreprises
1 mois	3,12%	0,98%
Entre 2 et 6 mois	27,56%	28,61%
Entre 7 et 12 mois	28,4%	28,69%
Entre 13 et 18 mois	28,4	28,87%
Plus de 18 mois	28,48%	28,32%
MOYENNE	28,67%	28,56%

Source : Superintendencia Bancaria (chiffres du 24 au 28 janvier 2005)

En général, les banques rémunèrent les **épargnants** colombiens à un taux de **8,5%/an**, alors qu'elles touchent **23,5%/an** pour les **crédits à la consommation**. Le marché financier national est « plein d'argent » et, donc, la logique voudrait que les taux d'intérêts soient bas pour tous, mais...

Clefs du système financier guatémaltèque

En 1989, le marché financier a été libéralisé en réduisant l'intervention de l'État. En novembre 2004, le secteur comptait **97 entités**, dont 25 banques (24 nationales + 1 étrangère), 19 sociétés financières, 18 assurances, 12 affiliées, 7 groupes de change et 16 caisses de dépôts, sachant que les **banques géraient 91% des actifs du système**. En effet, en sept.04, les entités bancaires détenaient **8,941Mds\$** d'actifs, soit **33,1%** du PIB du Guatemala. Fin 2005, ce taux devrait atteindre 34,7%. Par ailleurs, le marché financier est très concentré car en sept.04, les 5 banques les plus grandes du pays possédaient **55,2% de PDM** et **64,1% des dépôts** effectués. **À noter** : le système bancaire repose sur 3 secteurs : le **crédit à la consommation** (47%), le **commerce** (20%) et l'**industrie manufacturière** (10%).

¡RAPIDOS!

Argentine

MAPFRE S'AGRANDIT

En 2005, dans le pays, le 3^{ème} assureur d'Argentine (d'origine espagnole) prévoit d'ouvrir **70** nouveaux locaux de **service clientèle** pour **3,44M\$**.

Brésil

BRADESCO ACQUIERT BANCO MORADA

La banque brésilienne a acquis son confrère Morada pour 30,77M\$, récupérant ainsi les 1,1M de clients, les 156 agences et les 22 859 établissements affiliés de ce dernier.

Chili

CROISSANCE DU FACTORING

Cette année, l'industrie du factoring prévoit de croître de **25%/2004** à **6,5Mds\$** grâce à la mise en place de la nouvelle **Ley de Factura**, qui va permettre la diminution du risque opérationnel et le développement de nouveaux produits tels que le **factoring international et électronique**. Les taux d'intérêt devraient rester stables, fluctuant **entre 0,4% et 1,8%**.

Pérou

LE LEASING RELANCE LE MARCHÉ DES BUREAUX

Depuis l'an 2000, la construction d'immeubles de bureaux était paralysée. Or, depuis janvier dernier, **entre 300 000 et 400 000m²** de bureaux ont été construits, favorisés par la promotion du **leasing**, devenu la nouvelle alternative pour les entreprises qui souhaitent être **propriétaires** de leurs murs. En effet, ce système de crédit leur permet d'acquérir un immeuble en 7 ans en remboursant mensuellement le prix d'un loyer (entre 8 et 12\$ le m²). **À noter** : actuellement, un bâtiment de 15 000m² vaut entre 10M\$ et 100M\$.

Uruguay

MIEUX POUR LES ASSURANCES

Selon BCU, en 2004, le marché des assurances uruguayen a crû de **23,6%/2003** à **266,8M\$**.

BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 29/04/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	29/04/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	29/04/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 348,3	-3,72	-1,97	2,90	2,95
BRÉSIL / Bovespa	24 843,7	-6,64	-5,16	2,6	2,95
CHILI / IGPA	9 263,7	-1,6	3,36	584	593
COLOMBIE / IBB	4 895,8	5,2	12,65	2 385	2 771,5
MEXIQUE / IPC	12 322,9	-2,8	-4,97	11,4	11,15
VENEZUELA / IBC	25 089,1	-13,4	-16,23	2 150	1 900*
LATIBEX / MADRID	1 874,5	-2,5	4,35	*Marché officiel-2 630 au parallèle.	

La bourse colombienne reste en tête des pays de la Région qui enregistrent un recul à la fin du mois d'avril. Depuis le début de l'année, **Bogota**, mais aussi Lima et Santiago, ont dégagé des bénéfices. Selon une étude, parmi les 100 valeurs les plus rentables depuis janvier, celles du Brésil représentent près de 30% du total de la Région, suivies des Chiliennes avec 23%. Au 1T05, la plus forte hausse de la cote brésilienne a été celle de **Parapanema** (mines), qui a grimpé de 65,62%. Au **Chili**, pour 2005, les prévisions tablent sur une hausse annuelle de l'IPSA qui attendrait 25%.

L'énergie latino-américaine

Pour 2005, les prévisions tablent sur une hausse de la demande d'électricité **entre 4% et 5%/2004**. Au cours du 1^{er} bimestre 2005, l'Amérique Latine a produit **9 482GWh**, soit **13%** de plus qu'à la même période 2004, grâce à la progression de la consommation en **Argentine** et au **Pérou** (+19%). **À noter** : d'ici 2010, le groupe espagnol **Endesa** prévoit d'investir 3Mds\$ dans la Région, dont 600M\$ en 2005. **Rappel** : selon la Cepal, pour répondre aux besoins de la consommation d'électricité en Amérique Latine, il faudrait **investir 21Mds\$ d'ici 2008, dont 12,5Mds\$ au Brésil**.

EDF quitte l'Argentine et... la Région?

Finalement, EDF a demandé à **JP Morgan** d'évaluer les « alternatives stratégiques par rapport à son investissement » dans **Edenor**, sa filiale argentine qui distribue de l'électricité à près de 7M d'abonnés sur 4 637km² au nord de la ville de **Buenos Aires**. En 2003, Edenor avait gagné 210,6M\$ et perdu 90M\$ en 2004 et traîne une dette d'environ 500M\$. Parmi les candidats à la reprise, figurent les fonds d'investissement **Pegasus**, **Leucadia** et **Dolphin**. Dirigé par **Marcelo Mindlin**, Dolphin serait le plus intéressé par le rachat et conserverait EDF en tant qu'opérateur. **À noter** : Dolphin contrôle 50% du capital de **Transener**, un réseau de distribution de haute tension. **Rappel** : en juillet 2004, EDF avait cédé ses parts dans **Edemsa** (distributeur d'électricité de Mendoza). Depuis 2002, le plan de développement international d'EDF considérerait l'Argentine, le Brésil et le Mexique comme non stratégiques.

Petrobras aux USA

Le géant brésilien négocie le rachat à **Lyondell** de **58%** du capital d'une raffinerie aux États-Unis, dont le reste du capital est détenu par le pétrolier vénézuélien **Pdvsa**. Actuellement, Petrobras produit **6 500 barils** de pétrole des gisements des États-Unis. L'objectif de Petrobras est d'utiliser la raffinerie avec le pétrole extrait des gisements brésiliens (Campos). Le pétrolier brésilien **exporte** près de **250 000 barils par jour** avec une **production** moyenne de **1,5M de barils** par jour. Par ailleurs, Petrobras devrait démarrer les travaux d'exploration sur 46 000km² dans la mer des Caraïbes, le long du littoral colombien. **À noter** : Petrobras a vendu une plate-forme P-22 au groupe indien **Arusha Shipping**.

Les projets de Pdvsa

Avec **Oil India Ltd**, le pétrolier vénézuélien devrait entamer un projet dans les bassins de **Jaisalmer** et **Bikaner** à partir d'août. Les estimations tablent sur des réserves **entre 14 et 33M de tn de brut**.

Avec **Repsol-YPF**, Pdvsa a convenu de la création d'une **entreprise mixte** qui permettrait au pétrolier espagnol d'augmenter sa production au Venezuela de 60%.

À la **Chine**, qui a investi 1,5Md\$ dans l'industrie pétrolière vénézuélienne, Pdvsa a proposé d'augmenter ses exportations une fois que l'oléoduc avec le Panama sera achevé. **À noter** : les relations tendues avec les États-Unis ont conduit le Président Chávez à diversifier la clientèle pour le pétrole du pays. Le Venezuela est le **4^{ème} fournisseur de pétrole des États-Unis avec 1,35M de barils/jour**.

¡RAPIDOS!

Argentine

LES PARTENAIRES D'ENARSA

Le groupe pétrolier public a signé des accords avec **Pdvsa** (Venezuela), **Ancap** (Uruguay), **Petropar** (Paraguay) et **ENAP** (Chili) afin de développer des activités en commun. Enarsa devrait aussi passer un accord avec les pétroliers chinois **Sinopec** et russe **Lukoy** pour des projets off-shore.

Brésil-Chili

ALUSA-CEMIG REMPORTE UN CONTRAT

Le consortium brésilien Alusa-Cemig a présenté la meilleure offre pour la construction de la ligne électrique **Charrúa-Temuco** (196km) pour **59M\$**. Les autres candidats étaient **Transelect** (Canada), **ISA** (Colombie) et **CYMI** (Dragados/Espagne). **Rappel** : Alusa-Cemig est l'un des candidats pour la construction d'une ligne de transmission en **Amérique Centrale** de 1 900km, dont le coût est de **400M\$**.

Brésil

EDP SE RÉORGANISE

Désormais, Electricidade de Portugal-EDP détient sa filiale brésilienne, **EDP Energias do Brasil**, à hauteur de **70%**. À son tour, cette dernière contrôlera 100% des entreprises de distribution électrique **Bandeirante**, **Escelsa**, **Enersul** et **Enertrade**.

Colombie

INVESTIR DANS L'ÉTHANOL

Après l'investissement de 75M\$ réalisé par 5 producteurs de canne à sucre en vue de produire de l'alcool combustible, **Mieles SA** devrait se lancer dans la fabrication de ce carburant en déboursant **7M\$** dans l'achat d'équipements de distillation.

Mexique

LE PÉTROLE DE PEMEX

Au 1^{er} bimestre 2005, les ventes de brut aux États-Unis ont totalisé **2,89Mds\$**, soit **18,5%** de plus qu'à la même période 2004. **À noter** : la prospection de pétrole en eaux profondes (>3 000m) dans le golfe de Mexique se sont avérées négatives. **Attention** : selon le DG de Pemex, l'entreprise serait l'une des plus endettées au monde avec un passif d'environ **85Mds\$** et ses réserves seraient en recul de **2,2%** avec une estimation de **46,9Mds de barils**.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Petrobras, AES, Endesa, Total, Capex, Pluspetrol et EDF seraient candidats à la construction de 2 centrales électriques aux environs de Rosario, Campana ou General Rodríguez. ► **BRÉSIL** : Au 1^{er} bimestre 2005, les bénéfices de **Tractebel Energia (Suez)** ont atteint 63,8M\$, soit +36,35%/1^{er}T04. - En 2005, **Shell Oil** prévoit d'investir 200M\$ dans l'exploration de pétrole et de gaz. ► **CHILI** : En 2005, **Enersis** (filiale d'**Endesa España**) prévoit d'investir 500M\$, dont 2/3 dans la distribution et le reste dans la production d'électricité. ► **COSTA RICA** : Si le baril de brut dépasse 60\$, le pays pourrait se déclarer en état d'urgence économique. ► **VENEZUELA** : Les autorités examinent les conditions de la signature d'un contrat entre **Pdvsa** et **Schlumberger**.

¡RÁPIDOS!

Argentine

PRODUCTION RECORD D'OLÉAGINEUX !

Selon la Fundación Producir Conservando, en 2005, la production d'oléagineux devrait atteindre **80M de tn**, ce qui poserait des problèmes au niveau du transport et du stockage des céréales. **Rappel**: les ventes du secteur des oléagineux rapporterait plus de **11Mds\$** au pays.

Brésil

RALENTISSEMENT DES VENTES DES SUPERS

En février, les ventes d'aliments dans les supermarchés sont restées limitées. Selon l'Abras, les ventes des supermarchés n'ont augmenté que de **2,65%/fév.04**, mais ont chuté de **4,9%/janvier**. Motif : la diminution du nombre de jours comparé aux autres mois. Au 1^{er} bimestre 2005, les ventes des supermarchés ont crû de **6,2%/1B04** grâce au rôle prépondérant du mois de janvier.

NESTLÉ SE RENFORCE DANS LE CAFÉ SOLUBLE

La multinationale suisse projette d'investir **93,63M\$** dans la construction de 2 nouvelles usines :
- l'une sera destinée à la fabrication d'**aliments pour enfants** et devrait coûter **37,45M\$**
- l'autre sera située dans l'État d'**Espirito Santo** et produira **30 000 tn** de **café soluble** par an, uniquement consacrées à l'export. Ainsi, au total, Nestlé produira **69 500 tn** de café soluble par an. **À noter** : Nestlé détiendra donc **28 usines** au Brésil.

Chili

RECORD DES VENTES DE BRSA

Selon l'Anber, au 1T05, les ventes de boissons rafraîchissantes sans alcool ont atteint un volume record de **491M de L (+8,5%/1T04)**. En effet, la consommation de **boissons gazeuses** a crû de **7,2% à 418M de L** (85% du total des ventes), celle d'**eau minérale** de **19,8% à 50M de L** et celle de **jus/nectars** de **8,7% à 23M de L**. **À noter** : cette année, les ventes de BRSA devraient croître **entre 5% et 6%/2004 à 1Md\$**.

Pérou

HAUSSE DES VENTES DES CENTRES COMMERCIAUX

Selon l'Accep, en 2005, les ventes des centres commerciaux devraient croître de **10%/2004 à 1Md \$**. Au 1T05, elles ont crû de **10%/1T04** grâce à la **reprise de la consommation** (pouvoir d'achat plus élevé). Durant la période, le montant du **ticket de caisse** a crû de **4%** et le **flux de visiteurs** de **5%**.

Casino mise sur le Brésil

Le distributeur français a payé 407 millions d'euros pour augmenter sa part actuelle de 27,4% à 34,3% dans la **Companhia Brasileira de Distribuição-CBD**, N° 1 du secteur au Brésil. Bien que l'accroissement de la part de Casino était attendue par le marché, ce qui a surpris est la modalité de **partage** du groupe avec la famille **Diniz**. Désormais, au Brésil, le secteur de la grande distribution est largement contrôlé par des groupes étrangers, dont 2 français, **Casino** à la 1^{ère} place et **Carrefour** à la 2^{nde}, suivis de **Sonae** (Portugal) et **Wal-Mart** (USA). Cette situation ne risque-t-elle pas de provoquer une réaction des autorités qui veillent sur la **brasilianisation** des secteurs économiques clés du pays ?

À noter : cette opération de **Casino** en Amérique latine, qui s'ajoute à celle annoncée par **Carrefour** en Turquie, confirmerait la tendance selon laquelle le développement de la grande distribution française se trouverait dans des pays émergents.

Cencosud et Almacenes París : fusion achevée

⇒ Changement de direction

Fin mars, **Horst Paulmann** (Cencosud), a pris la tête de la chaîne chilienne de grands magasins Almacenes París, remplaçant ainsi Jorge Gálmez, qui continuera cependant à évoluer au sein de la direction du groupe, mais dont les parts passeront de 27% à 6%. **Pablo Turner** garde sa place de Directeur Général. Parmi les nouveaux arrivants dans la direction d'Almacenes París, figurent, entre autres, **Laurence Golborne**, **Patricio Rivas de Diego** et **Pablo Castillo Prado**.

⇒ Projets à venir

Cencosud prévoit d'implanter sa nouvelle filiale en **Argentine**. D'ici fin 2005-début 2006, un 1^{er} point de vente Almacenes París devrait être inauguré dans le centre commercial **Unicenter** (Cencosud) qui est le plus grand complexe commercial du pays. Ce sera une rude concurrence à Falabella, l'autre enseigne de grands magasins chiliens qui y est déjà installée...

Dans un 2^{ème} temps, Cencosud envisage également d'inaugurer des magasins Almacenes París dans ses centres commerciaux de Buenos Aires et sa périphérie ainsi qu'en province : **Portal de Rosario**, **Las Palmas del Pilar** et **Plaza Oeste**. D'autres villes telles que **Neuquén**, **Mendoza**, **Béccar** et **Córdoba** sont à l'étude, sachant que l'objectif de Cencosud est d'implanter Almacenes París dans ses centres commerciaux.

Rappel : En 2004, Cencosud et Almacenes París ont facturé, respectivement, **2,46Mds\$** et **774M\$**.

Hausse des exportations de fruits péruviens

◆ Le cas des mangues

Selon Agromar, en 2005, les exportations de mangues **fraîches** devraient croître de **15%/2003 à plus de 44 000 tn**, l'équivalent de **50M\$**. Quant à celles de mangues **congelées**, elles devraient s'élever à **5M\$**. En 2004, les principaux marchés de destination étaient les **États-Unis** (55% du total exporté) et l'**Europe** (35%). En 2005, le Pérou prévoit d'exporter vers le **Mexique**, le **Japon** et la **Chine**.

◆ Le cas des raisins

Selon l'Adex, entre oct.04 et mars 2005, les exportations de raisin ont crû de **35%/même période antérieure à 29,8M\$**. Rien qu'en février, elles ont bondi de **322%/fév.04 à 1,8M\$**. Les principaux importateurs ont été **Hongkong** (35,8% du total), les **États-Unis** (31,1%) et le **Royaume-Uni** (16,5%).

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Au 1^{er} bimestre 2005, les exportations de **produits laitiers** ont crû de 98% en valeur à 106,92M\$ et de 76% en volume à 50 531 tn/même période 2004. - En janvier-février 2005, les exportations de **fruits** ont crû de 31% en valeur à 134,51M\$ et de 23% en volume à 233 785 tn/même période 2004. ► **BRÉSIL** : La banque **Bradesco** a signé une alliance avec les supermarchés **Comper** pour le lancement conjoint d'une nouvelle carte de crédit propre : **CompCard**. ► **MEXIQUE** : Au 1T05, **Walmex** a enregistré un CA de 3,21Mds\$. ► **URUGUAY** : Avant 2006, les fabricants de **bières premium** envisagent d'obtenir 10% de PDM local de la bière (au lieu des 5% actuels). ► **VENEZUELA** : En mars 2005, le prix du **panier de la ménagère** a crû de 0,7%/fév. à 558,38\$.

¡RAPIDOS!

Cuba

VW DÉBARQUE SUR L'ÎLE !

Après 5 ans de négociations avec les autorités cubaines, **Domingo Alonso**, le groupe originaire des Canaries, a été désigné importateur exclusif de **Volkswagen** à Cuba, où le concessionnaire prévoit de placer entre **500 et 700 unités** par an. **À noter** : **62%** des voitures sont destinées aux touristes et le reste à des entreprises publiques.

Colombie

SUCCÈS DE RENAULT

Au 1^{er} bimestre 2005, **Sofasa**, l'assembleur des véhicules Renault en Colombie, a augmenté ses ventes de 18% à **2 853 unités** et ses exportations de 123,4% à **1 736 unités** comparé à la même période 2004. Les principaux destinataires de ces exportations sont le **Venezuela** et l'**Équateur**. **À noter** : en février, le modèle le plus vendu dans le pays a été la **Twingo** (856 unités), suivi de la **Symbol** (770 unités) et de la **Clio** (566 unités).

Mexique

EFFONDREMENT AUTOMOBILE

Selon l'AMIA, en mars 2005, la production de véhicules a chuté de **15,2%** et les exportations de **23,3%** comparé au même mois 2004 en raison de la **faible demande étasunienne**.

Pérou

HAUSSE DES VENTES DE VÉHICULES NEUFS

Selon l'Araper, au 1^{er} bimestre 2005, les ventes de véhicules neufs ont progressé de **23%** comparé à la même période 2004 à **2 712 unités**. Plus précisément, les ventes de voitures et monospaces ont crû de 23%, celles d'utilitaires de 19% et celles de camions et bus de 43%.

Uruguay

TOYOTA, N°1 DES TOUT TERRAIN !

Selon l'Anfac, en février, les ventes de véhicules tout terrain ont crû de **20,6%/fév.04** à **8 625 unités**. Sur ce segment, la marque la plus vendue a été la japonaise **Toyota**, dont les ventes ont grimpé de **34%** durant la période à **1 166 unités**, suivie de Nissan (972 unités/+11%) et de Hyundai (961 unités/+108,9%). Par modèle, c'est le **Land Cruiser** de Toyota qui arrivé en tête du palmarès avec

Lan prépare son décollage en Argentine

Suite à l'acquisition des compagnies aériennes argentines **Lafsa**, **Aerovip** et **Aero 2000**, la compagnie chilienne **Lan Airlines** (ex-Lan Chile) a créé une nouvelle filiale : **Lan Argentina**. Pour cette opération Lan Airlines a dû déboursier 3,09M\$. L'entreprise prévoit d'investir **27,4M\$** supplémentaires pour remettre en activité les **12 avions** de cette dernière, qui voleront vers 15 destinations avant la fin de l'année, notamment les villes de **Córdoba**, **Bariloche** et **Mendoza** à compter du 1^{er} juin.

Par ailleurs, Lan Argentina a déjà des autorisations pour voler vers **Miami**, **São Paulo**, **Montevideo**, **Santiago** et **Madrid**. , le groupe étudie également d'autres destinations vers les Etats-Unis (**New York**, **Los Angeles**) ainsi qu'à **Mexico**, **Río de Janeiro**, **Sydney**, **Paris**, **Milan** et **Rome**...

Production et exportations records au Brésil...

Selon l'Anfavea, en mars 2005, la **production** de véhicules a crû de 14,1%/mars '04 à **218 573 unités**. Quant aux **exportations**, elles ont progressé de 26,5% à **67 516 unités**, l'équivalent de **936,4M\$**. Pour ce qui est des **ventes** nationales, elles ont augmenté de 6,1% à **140 549 unités**. Au 1^{er}T05, la production s'est donc élevée à **565 385 véhicules** (+12,5%/1T04), les exportations à **2,2Mds\$** (+36,3%) et les ventes à **347 973 unités** (+4,9%).

À noter : selon l'Assovesp, en mars, les ventes de voitures d'occasion ont augmenté de 40,5%/même mois 2004 à **58 398 unités**. De plus, selon l'Abeiva, au 1^{er}T05, les ventes de véhicules importés ont crû de 27%/1T04 à **1 114 unités**.

... et ventes historiques au Chili

Au 1^{er}T05, les ventes de véhicules neufs ont progressé de 27%/1T04 à **42 594 unités**, dont 31 500 véhicules de tourisme (+24%) et 11 094 véhicules commerciaux. Les marques les plus vendues ont été Chevrolet, Toyota, Nissan et Hyundai avec, ensemble, 50% de PDM chilien. Selon le SNA, au 1^{er}T05, les ventes de véhicules importés ont crû de 58,3% en valeur à **419,3M\$** et de 56% en volume à **48 876 unités**.

À noter : durant la période, les ventes d'utilitaires et de tout terrain ont respectivement grimpé de 44% et 38%.

Nouvelle concurrence asiatique en Colombie

Les marques de véhicules chinoises **Chana**, **Hafei** et **Chery** ont décidé de pénétrer le marché automobile colombien des véhicules importés via leur représentant **China Automotriz**. Leur but est de vendre **entre 400 et 500 unités par mois**, qui coûteront **20% de moins** que leurs concurrents déjà implantés dans le pays.

Pleins phares sur le marché des filtres au Pérou

Cette année, le marché des filtres devrait être encouragé par la croissance du parc automobile et de l'activité économique du pays. En effet, le parc automobile absorbe **plus de 80%** de la production nationale de filtres, sachant que la demande est basée surtout à **Lima**, où sont concentrés 65% du parc automobile.

Au Pérou, **11 marques** se disputent le marché des filtres.

À noter : plus de **7M de filtres** automobiles sont vendus chaque année, générant un CA annuel de **28M\$**.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : En mars dernier, les **coûts de logistique** ont crû de 0,55%/février. ► **BRÉSIL** : D'ici 2007, **Fiat** prévoit d'investir 500M\$ dans le développement de nouvelles technologies dans son usine de Betim. ► **CHILI** : En 2005, **Honda** table sur la hausse de ses ventes de motos de 30%/2004 à 2 000 unités. ► **COLOMBIE** : Au 1^{er} bimestre 2005, les ventes de **voitures neuves** ont progressé de 23,6%/1B04 à 30 183 unités. - En 2004, **GM Colmotores** a obtenu 38% de PDM national avec 42 000 unités. ► **MEXIQUE** : Le conglomérat mexicain **Gissa** a signé un accord avec **Caterpillar** afin de construire une usine de pièces automobiles à Saltillo, pour 136M\$. ► **VENEZUELA** : Au 1^{er}T05, les ventes de **voitures neuves** ont crû de 82%/1T04 à 42 642 unités.

Davantage d'investissement dans le BTP, ...

Selon le rapport Mach 11, en 2005, l'investissement dans la construction devrait augmenter de **8%/2004 à 10,7Mds\$**. La hausse de l'investissement dans le secteur du **logement** serait de 6,6%, soit **3,79Mds\$**. Pour le logement **public**, la progression serait de 8,7% et de 6,3% pour le **privé**. Pour les **infrastructures**, la hausse de l'investissement atteindrait, au total, 8,7%, soit **6,95Mds\$**.

... l'immobilier de bureau...

En mars, à **Santiago**, les bureaux vacants de catégories **A et A+** représentaient **5,8%** du total disponible (**62 789m²**). **Las Condes** est le quartier de Santiago qui a la plus grande surface disponible (37 123m²). Grâce à la demande, le taux de vacance devrait se maintenir malgré la construction de 3 édifices totalisant 39 405m², dont 80% est déjà loué.

... et le haut de gamme chiliens

Le promoteur immobilier **Manquehue** (famille **Rabat**) prévoit d'investir **27M\$** dans la 1^{ère} étape de la construction de **72 appartements de luxe** (entre 180m² et 295m²) à **Santa Maria de Manquehue**. Le groupe a d'autres projets, dont 1 à Huechuraba (200 maisons) et 1 autre associé à **Socovesa** (500 maisons). En 2005, Manquehue devrait facturer 120M\$.

Ciment argentin sous contrôle brésilien

« **Amalita** » **Lacroze de Fortabat** a cédé aux charmes du cimentier brésilien **Camargo Corrêa** et signé la vente de **Loma Negra**, le **N°1 du ciment local**, pour **1,025Md\$** (200M\$/dettes).

- ⇒ **Loma Negra** contrôle **48%** du secteur national, suivi de **Minetti** (33% de PDM, propriété de Holcim) et **Cemento Avellaneda** (16% de PDM, propriété d'Uniland et Molins), possède 9 sites de production, 1 900 employés et facture 185M\$ par an.
- ⇒ **Camargo Corrêa**, **5^{ème} cimentier brésilien**, facture 2,7Mds\$ (300M\$ dans le ciment), possède, entre autres, **Santista** (textile) et emploie, au total, 33 000 personnes.

À noter : la cession de Loma Negra inclut celle de **Ferrosur Roca** (chemin de fer) et le **gag** (!) de la fabuleuse **collection de tableaux** d'Amalita (dont le fameux Turner), qui feront partie de son futur musée/fondation.

Du béton mexicain

- **Cemex** : au 1T05, les ventes du N°2 mondial du ciment ont atteint **2,6Mds\$**, soit 43% de plus qu'au 1T04, et ses bénéfices 444M\$ (311M\$ en 2004). Afin de financer l'achat de **RMC**, Cemex a mis en vente sa participation de **12%** dans le cimentier chilien **Bío-Bío**. Parallèlement, Lorenzo Zambrano a cédé à **Votorantim** (Brésil) 2 unités de production basées aux États-Unis pour **389,5M\$**.
- **Cementos Chihuahua** prévoit d'investir un total de **220M\$** dans ses sites basés aux États-Unis, dont près de 100M\$ en 2005. **À noter** : au Mexique, au 1T05, ses ventes ont reculé de 17,9%/1T04.
- **Cruz Azul** investira **300M\$** dans une nouvelle cimenterie dans la région de Palmar de Bravo et Tecamachalco.

¡RÁPIDOS!

Argentine

TECHINT S'INVITE À YACIRETÁ

À partir de juillet, le plus important groupe industriel argentin (famille **Rocca**) deviendra membre du consortium **Eriday** (Empresas Reunidas Impregilo, Dumez y Asociadas para Yaciretá). En effet, **Techint** s'est associé aux groupes italiens **Gavio**, **Gemina** et **Efibanca** pour la prise de contrôle de **29%** du capital du constructeur italien **Impregilo**. **Rappel** : Yaciretá est le plus grand barrage du pays partagé avec le Paraguay. Eriday est toujours en procès contre les gouvernements commanditaires de l'ouvrage.

Brésil

DES FONDS POUR LES ROUTES

Les autorités ont libéré près de **600M\$** pour réparer environ 5 000km de routes, soit **1/3** du total prévu dans le budget.

Mexique

DAVANTAGE DE BUREAUX

Actuellement, le marché des bureaux de Mexico possède 200 immeubles « intelligents », soit 300 000m², auxquels s'ajouteront 196 000m² supplémentaires entre 2006 et 2007. En 2004, dans ce segment, le groupe **Cushman & Wakefield** a augmenté sa part de **40%** à Mexico. Le groupe a terminé l'année 2004 avec 15 projets de 180 000m² au total et prévoit d'augmenter cette surface de 380 000m² d'ici 2008.

Panama

INVESTIR DANS LA ZONE DU CANAL

Les responsables de l'**Autoridad de la Región Interoceánica-ARI** ont proposé à des investisseurs mexicains une surface de 7 000ha, attenante au Canal pour construire des logements, hôtels, ZI...

Pérou

ESSOR DES BUREAUX DE LUXE

Cette année, le marché des bureaux de luxe (A+) devrait se renforcer via la construction de nouvelles unités. En effet, fin 2004, le taux de bureaux vacants était **inférieur à 10%**. En 2005, la ville de **Lima** devrait connaître un boom des bureaux premium. **À noter** : 1) En 2004, ce type de bureaux représentait **35 915m²** (+2,7%/2003). 2) Le prix du m² d'un A+ varie **entre 12 et 14\$**.

📱 TEXTOS 📱

- ▶ **ARGENTINE** : Le constructeur allemand **Hochtief** a remporté le contrat d'étude du projet de construction d'une autoroute reliant l'ouest de Buenos Aires à l'autoroute entre la capitale et la ville de La Plata, dont l'investissement est estimé à 250M\$.
- ▶ **MEXIQUE** : En 2004, l'**emploi** dans le secteur du BTP a progressé de 5,2%/2003. - Le gouvernement ferait une OPV de 85% du capital de **Grupo Aeroportuario del Pacífico**, qui lui rapporterait 800M\$. ▶ **URUGUAY** : En 2004, des constructions d'immeubles le long du littoral de Montevideo ont été approuvés sur 100 000m², dont le prix moyen du m² est négocié à 1 500\$.
- ▶ **VENEZUELA** : La **Corporación Andina de Fomento-CAF** financerait des projets d'infrastructure pour un montant de 800M\$.

¡RAPIDOS!

Argentine

SONESTA ARRIVE !

La chaîne hôtelière étasunienne prévoit de s'implanter en Argentine via une alliance avec le promoteur **Fortune Internacional** (famille argentine Defortuna). Sonesta envisage donc d'inaugurer **20 hôtels 4*** d'une capacité de 80 à 200 chambres, qui seront situés dans les villes de Buenos Aires, Rosario, Córdoba, Mendoza, Salta, Puerto Iguazú, Calafate, Bariloche, Ushuaia et Mar del Plata. Ces projets ne devraient pas nécessiter de nouvelles constructions. **À noter** : Sonesta est déjà présent au Brésil et au Pérou.

Chili

LA GUERRE DES CASINOS

34 municipalités se disputent l'implantation de **17** nouveaux casinos, qui devraient nécessiter **600M\$** d'investissements et créer 6 000 emplois.

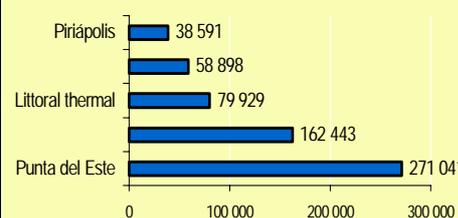
Équateur

LE TOP DU TOP HÔTELIER !

Selon la revue Hotels, **7** des 11 plus grandes chaînes hôtelières mondiales sont implantées dans le pays, dont la plus grande est **Howard Johnson (Cendant)**, suivie de **Mariott, Hilton, Bass, Starwood, Carlson** et **Accor**. Ce classement révèle la croissance du tourisme **d'affaires**, qui représente **23%** du tourisme total et la hausse des **investissements et franchises**. **À noter** : en 2004, le secteur hôtelier a crû de 7%/2003 à 55M\$, auxquels s'ajoutent les 14M\$ de CA des hôtels de luxe.

Uruguay

LES 5 RÉGIONS PRÉFÉRÉES DES TOURISTES (en nombre de visiteurs - été 2005)



À noter : entre le 16/12/04 et le 28/02/05, 761 006 touristes ont visité le pays et ont dépensé 23% de plus qu'à la même période antérieure.

Investissements dans les machines à sous et les hôtels en Argentine

La **Compañía de Entretenimientos y Turismo (CET)**, filiale du groupe **Roggio**, va accroître de 67% le nombre de ses machines à sous à **3 000 unités** (contre 1 800 actuellement) via un accord avec la **Lotería de Córdoba**. En outre, d'ici 2 ans, la CET prévoit d'investir **37,84M\$** dans la construction de **5 hôtels** dans la province de Córdoba. Quant à la Lotería de Córdoba, elle envisage d'investir 6,58M\$ dans la construction de 2 casinos, qui fait partie de son plan de modernisation de ses casinos.

Découverte préhispanique au Mexique

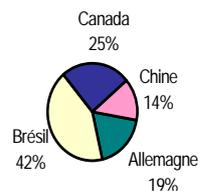
À Tuxpan (Veracruz), des anthropologues ont découvert une **vallée** de 25ha abritant **40 constructions** datant de la **culture Totonaca**, construits à base de pierre et de terre. Vers 900 après JC, ce peuple a abandonné ses principaux lieux de cérémonie et a débuté la période de migrations, mélanges des peuples, désordre et guerres.

De mieux en mieux pour le tourisme chilien

Selon Sernatur, au 1T05, le nombre de touristes étrangers venus visiter le Chili a grimpé de **14,4%/1T04** à **758 000 personnes**. Durant la période, ces derniers ont dépensé **14,1%** de plus à **438M\$ + 78M\$** supplémentaires rien qu'en transport aérien national (+8,5%).

À noter : pour 2005, le Chili prévoit d'accueillir **plus de 2M de touristes**, permettant ainsi au secteur touristique de réaliser un CA oscillant **entre 1,4Md\$ et 1,5Md\$**.

Nationalité des touristes
venus au Chili (1T05)



Les 5* ont la cote au Pérou

En 2005, le marché des hôtels 5* devrait croître de **20%** grâce à la promotion constante du pays en tant que destination touristique et à la stabilité économique du pays, qui ont contribué à améliorer l'image de marque péruvienne.

Au 1T05, le secteur a enregistré un **taux d'occupation de 70%**, alors qu'il n'en espérait que 75% sur l'ensemble de l'année.

Concernant les **tarifs** de ces 5*, ils restent très bon marché (**40% à 50% moins cher** que dans les plus grandes villes mondiales) et varient entre 90\$ et 200\$ la nuit pour le tourisme d'affaires et entre 80\$ et 200\$ pour le tourisme de luxe.

Qui sont les clients de ces 5* ?

50% des touristes haut de gamme proviennent d'**Amérique du Nord**, **20%** du **Royaume Uni**, 20% d'autres pays européens et 10% d'Amérique Latine. Ils séjournent en moyenne **1 à 2 semaines** au Pérou.

Quant aux hommes d'affaires, ils restent, en moyenne, **2 jours à Lima**. **20%** d'entre eux sont **nord-américains**, **20% latino-américains**, **20% européens** et les 40% restant proviennent du reste du monde.

TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS

► **ARGENTINE** : Francisco De Narváez a acheté 50% du parc d'expositions **Sociedad Rural** (Buenos Aires) qui lui manquait pour 15M\$. ► **BRESIL** : D'ici 4 ans, **Accor** prévoit d'implanter 40 hôtels économiques pour 170M€. ► **CHILI** : En 2004, l'hôtel **Plaza San Francisco** a accru son CA de 18%/2003 à 100M\$. ► **COLOMBIE** : En 2005, le nouveau centre d'affaires de Medellín, **Plaza Mayor**, devrait accueillir 85 salons et congrès. ► **MEXIQUE** : La chaîne **Hilton** prévoit d'investir 200M\$ dans la construction de 9 hôtels à Mexico. ► **PÉROU** : Seuls 5% des habitants de Lima pratiquent un **sport** régulièrement - En 2005, le secteur touristique devrait croître de 8%/2004. - Le groupe de jeux espagnol **Cirsa** a acquis le casino de l'hôtel **Mariott** de Lima.

Telefónica change d'image en Amérique Latine

Suite au rachat des filiales de téléphonie mobile de Bellsouth en Amérique Latine pour 5,86Mds\$, le groupe de télécoms espagnol a décidé d'**unifier ses marques** dans la Région. Depuis avril, les succursales du groupe s'appellent désormais **Movistar**. Ainsi, **Telefónica España** prévoit d'investir **97,5M\$** dans des campagnes publicitaires afin de faire connaître sa nouvelle image. **À noter** : grâce à cette opération, sur le marché des portables, Telefónica España est :

- leader en Argentine (42% de PDM), au Brésil, Chili, Nicaragua, Panama et Venezuela
- N°2 en Colombie, Équateur, Uruguay, au Salvador et Mexique.
- N°3 au Guatemala.

Des portables bloqués au Brésil

Chaque année, le clonage, les vols, les virus, les pertes, etc... de téléphones mobiles provoque le blocage de **4M d'unités** sur les 70M en fonctionnement. Les symptômes du clonage sont les appels qui n'aboutissent pas, des appels internationaux ou vers des numéros inconnus, la difficulté à accéder à sa boîte vocale, les factures nettement plus élevées qu'en moyenne. En 2003, 633 réclamations ont été enregistrées, puis **4 870** en 2004 et 1 513 rien qu'au 1^{er} bimestre 2005. En dépit de ces petits désagréments, d'ici 2009, le nombre de portables devrait atteindre **131M d'unités** au Brésil.

L'édition en pleine mutation en Colombie

Secteur	Quantité (unités)	PDM (%)	Variation 2003/2002 (%)
Scolaires	9 959 293	28,8	18,6
Intérêt général	19 066 960	56,3	19,8
Scientifique et technique	2 691 009	8	-47,4
Religieux	2 334 499	6,9	4,2
TOTAL	33 851 761	100	7,5

En raison de la **faiblesse du marché national**, l'industrie de l'édition colombienne prévoit de conquérir de nouveaux marchés afin de ne pas perdre de terrain. Actuellement, les entreprises du secteur sont obligées de réajuster leurs modèles pour garantir leur croissance via des **acquisitions, fusions et alliances**.

En effet, le public colombien est de moins en moins attiré par les supports en papier, mais plutôt par les **nouvelles technologies et formes de communication**. Par exemple, au cours des 10 dernières années, le nombre de **livres lus par an** a chuté de **moitié**, tout comme c'est le cas pour les **livres scolaires** (-50%), qui constituent **50% du marché national** des livres.

Par conséquent, les éditeurs n'ont d'autres choix que d'exporter leurs ouvrages : en 2004, les **exportations de livres** ont grimpé de **22,4%/2003 à 110,8M\$**. D'ailleurs, 40% de la production nationale de livres est exportée, principalement vers le **Mexique**, le **Venezuela**, les **États Unis**, le **Pérou** et l'**Équateur**.

Toutefois, certains professionnels n'ont pas survécu puisque **60%** du marché colombien des livres d'intérêt général est aux mains d'éditeurs étrangers. Néanmoins, **50%** de ce type de livres vendus dans le pays correspond à des auteurs colombiens.

À noter : 1) actuellement, 20% des revenus des éditeurs de **revues** proviennent des abonnements, 75% de la publicité et 5% des points de vente (kiosques, etc...); 2) chaque année, a lieu la Foire du Livre à Bogota, qui accueille près de 400 000 visiteurs.

¡RÁPIDOS!

Argentine

REPRISE DES INVESTISSEMENTS PUBLICITAIRES

Selon l'Association Argentine des Agences de Publicité, en 2004, les investissements publicitaires ont progressé de **25,6%/2003 à 1,133Md\$**. Les **journaux de Buenos Aires** sont ceux qui en bénéficient le plus avec **29% de PDM** publicitaire, suivis des chaînes télévisées gratuites (27,5%). Les **commerçants de détail** sont ceux qui ont le plus investi.

SUCCÈS FULGURANT DE L'ADSL

Selon l'Indec, en 2004, le nombre d'utilisateurs du haut débit a grimpé de **102,1%/2003**, segment représentant **44,1%** du marché national de l'Internet. **Buenos Aires** concentrait 47% des connexions totales du pays. De plus, de décembre 2001 à fin 2004, l'accès **résidentiel** à Internet a crû de 17,1% grâce à la hausse du nombre d'abonnements de 9,6% et d'utilisateurs de fournisseurs d'accès gratuit de 27,8%. **À noter** : en décembre 2004, l'Argentine comptait 1,809M d'internautes.

Chili

LES NOUVEAUX ACTIONNAIRES D'ENTEL

La vente de **54,7%** du capital d'Entel, filiale chilienne du groupe **Telecom Italia**, est enfin concrétisée. C'est le consortium d'investissements **Almendral** qui a remporté l'achat pour **934M\$**. Ainsi, les nouveaux actionnaires d'Entel sont **Grupo Matte (33,6%)**, **Fernández León (6,2%)**, **Hurtado Vicuña (5,6%)**, **Consorcio Financiero (5,1%)**, **Izquierdo (4,3%)** et la **famille Gianolli (2,6%)**.

Pérou

DAVANTAGE DE CINÉPHILES

En 2004, les salles de cinéma ont accueilli **13M de spectateurs**, générant ainsi un CA estimé **entre 30 et 35M\$**. Pour 2005, les prévisions tablent sur une hausse de ventes de billets de **8%/2004**, bien qu'au 1T05, celles-ci aient reculé de 5%/1T04.

Uruguay

CROISSANCE DES TÉLÉPHONES PORTABLES

Au 1T05, le nombre de lignes de téléphonie mobile en service a grimpé de **13,4%/4T04 à 685 000 unités**, dont 799 000 lignes pour **Ancel (+8%)**, 240 000 lignes pour **Movicom (+11,5%)** et 30 000 lignes pour **CTI Móvil (+500%)**.

📱 TEXTOS 📱

- ▶ **ARGENTINE** : Les autorités argentines ont décidé d'ouvrir la 1^{ère} salle de **cinéma** dans la base Jubany, située dans l'Antarctique.
- ▶ **BRÉSIL** : Au 1T05, les **investissements publicitaires** ont progressé de 23%/1T04 à 2,5Mds\$. - Au 1T05, les **fraudes financières** via Internet ont bondi de 178%/1T04.
- ▶ **CHILI** : En 2004, 36% des Chiliens et 70% des entreprises nationales utilisaient **Internet**.
- ▶ **MEXIQUE** : Le groupe de médias espagnol **Prisa** a acquis la radio mexicaine **Xetra Communications** pour 28M\$. - En 2004, le piratage de jeux/musique/logiciels a causé des pertes de 1,5Md\$ à l'industrie locale. - Au 1T05, **TV Azteca** a enregistré un CA record de 1,668Md\$.
- ▶ **URUGUAY** : Les **téléphones portables** vont bientôt remplacer la TV comme principal moyen de publicité.

Suez quitte l'Argentine ?!

Aguas Provinciales de Santa Fe, filiale de Suez dans la province homonyme, devrait abandonner la concession de distribution d'eau car sa demande de réajustement des tarifs de 60% ne serait pas acceptée. La situation est grave car ce litige s'ajoute à celui qui oppose déjà, pour les mêmes raisons, **Aguas Argentinas** au gouvernement de Buenos Aires concernant la distribution d'eau de la mégapole argentine.

Le Brésil, leader du textile en Amérique Latine

Avec une production de **1,6M de tn de tissus**, **1,3M de tn de vêtements** et **5,4Mds d'articles**, le Brésil est le **N°1** du secteur dans toute la Région. Durant ces 10 dernières années, 6,9Mds\$ ont été investis dans le renouvellement d'équipements.

Emballages en plastique en hausse au Mexique

Au cours des 10 prochaines années, la production d'emballages en plastique destinée au secteur des boissons (BRSA, eau, bière...) devrait augmenter de 20%/an. **À noter**: le Mexique est le leader mondial de la consommation d'emballages en plastique (PET) avec 10Mds d'unités par an. Des 4M de tn de plastique produit dans le pays, la moitié est non recyclée, donc perdue.

Chute de la production minière et sidérurgique au Pérou

La **production de métaux et minerais** a, dans l'ensemble, diminué en février dernier.

Métal	Production 2004 (tn)	Production fév.05 (tn)	Variation fév.05/fév.04(%)
cuivre	81 671	76 395	-6,5
or	16,45	14,84	-9,8
zinc	94 251	104 889	+11,3
argent	0,24	0,26	+5,5
plomb	24 996	24 547	-1,8
fer	385 206	347 736	-9,7
étain	3 326	3 215	-3,3
molybdène	745	1 151	+54,5

Source : MEM

Il en va de même pour les **exportations minières** qui, en 2004, avaient battu un record avec **6,775Mds\$** (+45%/2003). Or, en 2005, elles ne devraient progresser que de **9%**.

À noter : au 1^{er} bimestre 2005, les exportations de **bijoux** ont crû de **16%** comparé à la même période 2004 à **10,44M\$**, surtout vers les **États Unis** (99%).

Les secteurs clés de l'industrie chilienne

⇒ Le plastique

Selon l'AIP, en 2005, l'industrie du plastique devrait croître de **6%/2004** à **3,6Mds\$**, même si certaines PME du secteur connaissent des difficultés à cause de la hausse du prix du pétrole. Le segment des **emballages** représente **48%** du marché du plastique.

⇒ L'acier

Après avoir connu une crise entre 1998 et 2002, le secteur de l'acier chilien remonte doucement la pente, sachant que la **Chine** demeure son ennemi juré. Dans le pays, la consommation de ce métal est de **1,8M de tn par an**. Les 2 plus gros producteurs nationaux d'acier sont **CAP** et **Gerdau Aza** (filiale du Brésilien Gerdau), qui produisent respectivement **1M de tn** (55,5% du total) et **300 000 tn** (15%).

¡RÁPIDOS!

Argentine

RECORD DES EXPORTATIONS DE MEUBLES

En 2004, les exportations de meubles argentins ont crû de **26%/2003** à **41M\$** grâce à la hausse de la demande internationale. Les principaux destinataires ont été les **États Unis** et le **Chili**.

Brésil

HAUSSE DES VENTES D'ORDINATEURS

Selon IDC, en 2004, les ventes d'ordinateurs ont progressé de **32%/2003** à **4M d'unités**. Le nombre d'achats effectués par des **particuliers** a crû de **31%** et les ventes d'**écran LCD** (à cristaux liquides) ont bondi de **161%**. Seul point négatif : le nombre de PC montés à partir de **pièces de contrebande** a également progressé. **À noter** : selon FGV, au Brésil, 24M d'ordinateurs sont utilisés. Au 15 avril, le prix moyen d'un PC traditionnel était de **538,46\$**.

Colombie

FUSION DANS LES SONDAGES

L'institut national de sondages **Napoleón Franco** fusionnera avec **Ipsos Andina**, la filiale colombienne du groupe français Ipsos. Celui-ci a acquis **50%** de Napoleón Franco pour un montant non communiqué, avec possibilité d'accroître ses parts dans le capital dans 5 ans. Conjointement, les 2 groupes détiennent **8% de PDM** colombien des sondages et facturent plus de **3,87M\$** par an.

Leaders du marché des sondages colombiens (2003)

Entreprise	CA (M\$)	PDM (%)
Ac Nielsen	167,89	31,7
Ibope Colombia	3,96	7,4
SEI	3,35	6,3
Napoleón Franco	3,03	5,7
Centro Nal. de Consultoria	2,77	5,2

Source : Chambre de commerce colombienne

Pérou

BIEN POUR LE COURRIER, MAIS...

Au 1T05, le marché du courrier express a progressé de **6%/1T04** grâce aux envois de **colis** et aux **exportations**, qui représentent, respectivement, **65%** et **35%** du marché. Généralement, le secteur génère **18M\$/an**. Néanmoins, depuis janvier, il doit faire face à la hausse de ses coûts (frais de douane, factures, etc...) de **200%**.

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS

► **ARGENTINE** : En 2004, les exportations de **cuir** ont atteint 900M\$. ► **BRÉSIL** : D'ici 5 ans, le 1^{er} producteur mondial de fer, **CVRD**, investira 6,2Mds\$ pour augmenter sa capacité de production à 140M tn. - ► **CHILI** : **Consortio Financiero** et **Solari** seraient intéressés par le rachat de **Essbio** et **ANSM**, filiales de **Thames Water**. ► **COLOMBIE** : Le groupe **Carvajal** (industrie graphique) a acheté **Tecimpre**. ► **ÉQUATEUR** : L'achat d'un nouveau four italien permettra à **Cerámica Andina**, fabricant de vaisselle, de produire 800 000 unités/mois. ► **PÉROU** : En 2004, les ventes de **matériel informatique** ont atteint 523M\$. - Le marché des **contraceptifs** facture 25M\$/an (5% du pharmaceutique). ► **URUGUAY** : En février, le **secteur industriel** a crû de 6,26%/fév.04.

...Les centres commerciaux en Amérique Latine : le modèle actuel est-il à revoir? Le cas colombien

Les résultats d'un récent sondage d'AC Nielsen, montrent que pour 53% des Colombiens les magasins de proximité (épiceries) restent toujours leur lieu d'achat privilégié.

Cette préférence montre, par exemple, que malgré les investissements faits par les constructeurs, promoteurs immobiliers et commerçants pour développer le système traditionnel des centres commerciaux, les nouvelles tendances des consommateurs viennent à remettre en cause le modèle actuel.

SIGNES DU CHANGEMENT

Conscients de ces changements, le secteur a suspendu et même arrêté divers projets en cours. Ainsi, entre janvier 2004 et janvier 2005 ont été construits 1,27 million de m² contre 1,43 million m² aux cours des 12 mois précédents soit un recul de 11%. Si l'on compare le mois de janvier 2005 avec janvier 2004, la chute est de 80% soit 48 853 m² contre 239 009m².

Afin d'attirer une nouvelle clientèle, certains groupes comme **Espacios Urbanos** qui avaient mis en place des projets de spécialisation de certains centres commerciaux pour les destiner à des segments à revenus élevés n'ont pas atteint les résultats escomptés. Justement cette entreprise a annulé le projet de construction du centre commercial **Portal del Suba**, annoncée en 2004. Cette décision coïncide, aussi, avec l'ouverture dans la zone d'un hypermarché **Éxito** et l'annonce de l'implantation d'un shopping **Plaza Imperial** dont **Carrefour** sera l'enseigne ancre... Cependant **Espacios Urbanos** continue avec les travaux des centres commerciaux **Gran Estación** et **El Retiro** à Bogota.

INSPIRATION ÉTRANGÈRE?

Dans ce contexte de « révision du modèle traditionnel » outre les nouvelles formules étudiées par les acteurs locaux axées autour des loisirs, des groupes étrangers pourraient introduire de nouveaux concepts dans le pays.

Ce serait le cas de Carrefour, si l'idée de développer des centres commerciaux est couronnée de succès, car, selon les enquêtes du Dane, de Fenalco et de Fedesarrollo, la tendance actuelle de la consommation des Colombiens se dirige plutôt vers les biens durables en réduisant leurs dépenses alimentaires.

LES NOUVEAUTÉS

En tout cas, tous les professionnels du secteur s'accordent à dire que les nouvelles formules doivent présenter des vraies nouveautés.

Certains groupes comme **Ospinas**, qui a en charge la construction de 3 projets: **Plaza Mayor** à Chía et **Plaza Imperial** ainsi que **Tintal Plaza** à Bogota, ont pris contact avec d'autres groupes spécialisés originaires d'Amérique Latine comme **Cencosud** et **Falabella**, deux groupes chiliens leaders du secteur.

En effet, **Cencosud** et **Falabella** ont su développer des formules à succès non seulement au Chili mais aussi en Argentine.

D'autres éléments vont jouer dans l'évolution des concepts actuels tels que l'arrivée de chaînes commerciales étrangères comme **Mango**.

Autres exemples sont données par la diversification décidée par les opérateurs de centres commerciaux comme **Diverplaza**. En effet, dans son site au nord de Bogota, aux côtés de l'enseigne ancre **Carulla-Vivero**, on trouve un bowling et un complexe de cinémas qui depuis leur ouverture ont attiré 30 000 visiteurs supplémentaires. Parallèlement les shoppings ont mis en place des programmes culturels et sociaux: *le club d'amis du lundi, l'après midi du café, les couturières de mercredi...* tandis que d'autres ont joué la carte de la sécurité et du confort.

Aspects positifs d'un centre commercial à Bogota (adultes en %)		Aspects négatifs d'un centre commercial à Bogota	
Variété des activités	28	Prix élevés	19
Variété des produits	27	Éloignement travail/foyer	12
Sécurité	21	Trop de monde	11
Espace	20	Espace limité	11
Confort	16	Manque de variété de produits	9
Variété de marques	14	Manque de variété de marques	6
Parking	10	Manque de promotions	4
Proximité du travail/foyer	8	Aucun	36
Des marques authentiques	7		

En tout état de cause, les professionnels sont d'accord pour dire que pour s'assurer du succès d'un commerce dans un centre commercial il faut avoir, dès le départ, une marque déjà reconnue.

NOMINATIONS

AMÉRIQUE LATINE

Ricardo Carreón est le nouveau Directeur Régional d'Intel.
Diego Paolini est le nouveau Directeur des Opérations de **Burger King** en Argentine et au Paraguay.
Alberto Sobredo a été nommé Président d'**Unilever** pour la zone Amérique Latine.

ARGENTINE

Jaume Giró Ribas a été désigné Directeur de la Communication de **Repsol YPF**.
Héctor Méndez a été désigné Président de l'**Unión Industrial Argentina**.

BRÉSIL

Rossano Maranhão Pinto a été nommé Président du **Banco do Brasil**.

CHILI

Rodrigo Guzmán a été désigné Directeur Général de **Liberty Chile**.
John Ruggirello est le nouveau Président de **AES Gener**.
Gonzalo Febrer Pacho a été nommé Directeur Général de **Mapfre**.
Mario Conca a été désigné Directeur Général de **Chilevisión**.

MEXIQUE

Carlos Fernández est le nouveau Président du Conseil d'Administration de **Grupo Modelo**.

PÉROU

Rafael Chang Miyasaki a été promu Directeur Général de **Toyota del Perú**.

Juan Benavides Fileu est le nouveau Directeur Général de **Tottus**.
Cristóbal Irrarázabal Philippi a été désigné Directeur Général du holding **Falabella**.



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• <u>Amérique Latine</u> + <u>Europe Latine</u>	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 : Julie Achin, Émilie Batkoun, Cécile Guillaume, 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.