

# AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES

## 拉丁欧洲市场与商务

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS



Une publication de

**iFi-LATINECO**

Janvier 2006 - N° 104 - Depuis 1996

### DANS CE NUMÉRO

► <b>Conjoncture</b> .....	2
Indicateurs économiques	
► <b>Finances</b> .....	3
Du côté des assurances vénézuélienne	
<b>Visa</b> triomphe au Brésil et au Mexique	
Banque : des fusions-acquisitions partout	
► <b>Énergie</b> .....	4
Une nouvelle politique pour le gaz bolivien	
<b>Shell</b> vend ses stations-service sud-américaines	
Les bénéficiaires de <b>Pdvsa</b>	
► <b>Agroalimentaire - Distribution</b> .....	5
Le bilan 2005 de <b>Makro Colombia</b>	
Argentine : <b>Arcor</b> achète <b>Benvenuto</b>	
Fournitures scolaires plus chères au Brésil	
► <b>Automobile - Transports</b> .....	6
Bon exercice 2005 de <b>Peugeot Citroën do Brasil</b>	
L'automobile argentin sur des chapeaux de roue	
<b>Posadas</b> acquiert <b>Mexicana</b>	
► <b>BTP - Immobilier</b> .....	7
Mexique : Carlos Slim s'intéresse au BTP	
Les ambitions du Brésilien <b>Camargo Corrêa</b>	
Le boom de la construction continue en Argentine	
► <b>Tourisme - Hôtellerie - Loisirs</b> .....	8
Neige et plage en Argentine	
Le Mexique se remet des intempéries	
Luxe à la péruvienne	
► <b>Médias - Télécoms</b> .....	9
<b>Alcatel</b> se développe au Brésil...	
...ainsi que <b>Terra</b>	
<b>Telecom de Colombia</b> pour qui?	
L'Internet en Argentine	
► <b>Industries-Services</b> .....	10
L'industrie des cosmétiques au Brésil	
<b>CMPC</b> du Chili s'implante au Mexique	
L'attrait de l'industrie colombienne	
L'intérim argentin	
► <b>Nominations</b> .....	12

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



À partir du prochain numéro

**CHANGEMENT DE FORMULE**

Voir page 11

### La valse des présidents ?

**E**n 2006, pas moins de huit élections présidentielles auront lieu en Amérique Latine (Cf. tableau), dont certaines, comme au Mexique, au Venezuela et au Brésil, relèvent d'une importance particulière de par les enjeux politico-économiques en présence.

Au Mexique, tandis que l'expérience **Fox** touche à sa fin, le retour du **PRI**, qui a gouverné le pays pendant 71 ans, est plus que probable. **Chávez**, qui conserve ses hauts indices de popularité, ne serait pas inquieté pour sa réélection au Venezuela. En revanche, le suspense sera au rendez-vous au Brésil : **Lula** se représentera-t-il ? Si tel est le cas, sera-t-il réélu ? Rien n'est moins sûr. À suivre...

PAYS	DATE(S)
COSTA RICA	05/02/06
PÉROU	09/04/06
COLOMBIE	28/05/06 et 18/06/06
MEXIQUE	02/07/06
BRÉSIL	01/10/06 et 29/10/06
ÉQUATEUR	15/10/06 et 26/11/06
NICARAGUA	05/11/06
VENEZUELA	Décembre 2006

*Emilio Jover*

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

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

#### Buenos-Ayres, la Pampa et la Patagonie

Émile Daireaux-Paris, Librairie Hachette 1877.

- 7<sup>ème</sup> épisode -

« Introduction. Une page d'histoire (suite). De toutes ces élections, la plus grave par ses conséquences est l'élection présidentielle, dont les autres ne sont du reste que la préparation ; mais c'est aussi la plus périlleuse, en raison de la complication étrange de ses rouages, qui, amenant pendant une année à chaque trimestre une phase nouvelle, constitue pour la production une année gaspillée, pour le commerce une année d'inquiétude journalières : l'essor des capitaux et le mouvement des affaires en sont arrêtés, et une crise périodique naît forcément au sein même de la prospérité... » (Suite dans le prochain n°).

**Principales sociétés citées:** Standard Bank, BankBoston, Bradesco, Scotiabank, Shell, Copel, Petroecuador, Arcor, Falabella, Quilmes, Danone, Peugeot Citroën do Brasil, Airbus, Loma Negra, Hilton, Alcatel Telecomunicação, Terra, Telefónica, AOL Brasil, Tubotec, O Boticário, P&G, Gillette, Empresa Durman Esquivel, ABS Internacional, Absormex, CPMC, Telecom de Colombia, Antel, Ada, Ransa, Benvenuto, Brescia, Lápiz López, GM, DHL, Comercial Kywi, Calunga, Makro, Ocean Garden, Eco de los Andes, Nestlé, Mitsubishi, Petrobras, Pdvsa, Repsol-YPF, El Paso, Sudeseg, Banco Sudamericano, Banca Intesa, Banco Wiese Sudameris, HDI, Tokyo Marine, Mapfre...

# Conjoncture

## Amérique Latine

### Ouf de soulagement...

Retour aux systèmes démocratiques et consolidation de la croissance économique. On ne peut pas demander mieux à l'ensemble des pays latino-américains. Par ailleurs, le spectre de l'inflation semble éloigné dans la majorité des pays avec une nette tendance à la baisse sauf en **Argentine** et au **Costa Rica**. Les taux des années 80 ont fondu et, par exemple, l'IPC de la **Bolivie** qui avait, alors, atteint **35 000%** n'a crû que de 4,9% en 2005. Pour 2006, les prévisions tablent sur une hausse du PIB oscillant entre 3,5% et 7% ainsi que sur une réduction de la dette externe qui entraînera, naturellement une baisse du taux du risque pays.

### Argentine

#### Nouvelle année, nouvelle ère?

Bien que le paiement anticipé au FMI de la dette du pays ait eu un impact politique en faveur de Néstor Kirchner, le pays reste toujours débiteur de **124Mds\$**, car les 9,5Mds\$ remboursés au FMI se sont transformés en une dette de l'État vis-à-vis du Banco Central. Le principal changement pour le pays est de ne plus être soumis aux formules et exigences imposées par le FMI pour définir sa politique économique.

### Bolivie

#### « Viva la coca, no a los yanquis »

La boutade lancée par **Evo Morales** au moment de son élection comme président aurait pu susciter de sérieuses inquiétudes auprès des investisseurs. La suite a été plus conciliatrice vis-à-vis des sociétés étrangères présentes dans le pays ainsi que des adversaires politiques. Ainsi, Morales a promis le respect des garanties juridiques et d'une plus grande autonomie des régions, surtout pour celle de la prospère Santa Cruz. Le défi de cette nouvelle étape pour Morales et la Bolivie démarre le 22 janvier.

## Brésil

### Que de bons chiffres !

L'année 2005 s'achève sous les meilleurs auspices:

- Le **dollar** recule de 12,4% par rapport au *real* (la chute aurait été plus forte si le Banco Central n'avait pas procédé à des achats pour augmenter les réserves) ;
- La **bourse** a gagné 27,71% ;
- Le **risque-pays** à baissé à 306 points soit un recul de 19,9% ;
- Le **bon brésilien Global 40 coté au NYSE a gagné 8,67%**.

Tous ces bons indicateurs atteints dans un contexte truffé de scandales politiques étalés sur la place publique et qui ont touché les plus proches collaborateurs de Lula montrent que le Brésil est un pays autre que celui que l'on pense et qui possède une santé économique bien meilleure que l'on croit.

### Chili

#### Record des exportations

En 2005, les exportations ont atteint **39,4Mds\$** soit un bond de 23% par rapport à 2004, le **cuiivre** ayant représenté près de 18Mds\$. À la 2<sup>ème</sup> place, le **molybdène** a remplacé les exportations de **saumon** (3<sup>ème</sup> place). La Chine est devenue le 2<sup>ème</sup> partenaire commercial du pays après les États-Unis. Selon **ProChile**, depuis 1999, les exportations chiliennes ont augmenté de 148%.

### Mexique

#### Croissance gênée par la Chine

La rapide progression des exportations chinoises vers les États-Unis est un frein au développement économique mexicain, ce qui pourrait provoquer une perte de **27Mds\$** en 2005. En octobre, la part des importations chinoises a crû de 14,6% contre 10,2% pour le Mexique. Ainsi, le pays devrait se contenter d'une croissance pour 2006 d'environ 3,5% avec un niveau de chômage similaire à celui de 2005. **Rappel** : les États-Unis absorbent près de 80% des 200Mds\$ d'exportations annuelles du Mexique.

## INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	PIB (Mds\$)			PIB (Δ %)			Pop. (M)	Inflation %			Solde commercial (Mds\$)		Réserves Internat. (Mds\$)		Dette ext. (pds\$)	Change/\$ (*t officiel)		Chôm. (%)	Taux courts
	2004	2005 (p)	2006 (p)	2004	2005(p)	2006 (p)		2004	2005 (p)	2006 (p)	2004	2005	12/04	12/05		12/05	12/05		
Argentine	151,5	140	nd	9,0	9,2	6,5	38,9	6,1	12,3	10,0	11,3	9,5	27,0	18,5	124,0	3,01	2,95	11	6,0
Brésil	604,8	700	nd	5,2	2,6	3,5	181,58	7,6	5,7	3,8	33,7	44,76	43,6	53,8	165,0	2,3	2,95	9,4	18,0
Chili	94,1	85	nd	6,1	6,3	5,3	15,5	2,45	3,7	2,7	9,1	9,23	15,4	16,09	44,6	517	593	8,7	4,75
Colombie	97,3	98,1	nd	3,96	5,0	4,0	45	5,5	4,85	4,5	0,3	nd	8,6	15,6	37,9	2 275	2 771,5	10,1	6,0
Équateur	30,2	30,65	nd	3,5	2,7	nd	13,2	1,5	1,9	2,0	-6,2	nd	1,8	2,14	10,76	1	1	11	nd
Mexique	676,5	745,8	771,9	4,4	3,0	3,5	105	4,5	3,3	3,7	-6,0	nd	40,8	68,7	163,0	10,85	11,15	3,9	8,65
Pérou	68,3	62,6	nd	4,8	7,0	4,7	27,6	3,48	1,5	2,5	2,0	4,8	9,7	14,2	30,0	3,44	3,47	8,5	3,3
Uruguay	13,22	12,0	nd	12,3	6,5	4,5	3,24	7,6	4,9	5,5	-0,2	nd	2,5	3,01	13,5	24,9	29,5	12,5	nd
Venezuela	109,3	98,5	nd	17,3	9,4	2,0	25,5	19,8	14,4	15,3	14,7	nd	14,8	30,3	25,0	2 150	1 900	11,5	12,2

SOURCES : Instituts Statistiques Nationaux | Banques Centrales Nationales | Banque Mondiale | FMI | OCDE

## Banque : des fusions-acquisitions partout

- **Argentine** : le groupe financier sud-africain **Standard Bank** s'est associé avec le groupe **Werthein** et la famille **Sielecki**, tous deux argentins, pour la prise de contrôle de la filiale locale de **BankBoston**. Le montant de l'opération est d'environ **180M\$** qui seront empochés par la Bank of America.
- **Brésil** : la banque **Bradesco** (1<sup>er</sup> groupe bancaire privé du pays et d'Amérique Latine) a payé **292M\$** pour le contrôle du **Banco do Estado do Ceará-BEC**.
- **Colombie** : le **Grupo Aval Acciones y Valores** (Luis Carlos Sarmiento) a acquis le **Banco Unión Colombiano**.
- **Pérou** : **Scotiabank** (Canada) a payé **330M\$** à **Banca Intesa** (Italie) pour 80% du **Banco Wiese Sudameris**. Par ailleurs, le groupe canadien devrait prendre une majorité du capital du **Banco Sudamericano** (Pérou) dont il détient actuellement 35% avant de procéder à la fusion des deux entités péruviennes.

## Visa triomphe au Brésil...

Les cartes de Visa do Brasil (débit, crédit et pré-payées) ont enregistré des opérations pour un montant de **93,5Md\$**, soit 30% de plus qu'en 2004. Au total, il y aurait actuellement **131,6M** de cartes Visa en circulation dans le pays, soit 20% de plus qu'en 2004, ce qui représente 60% de PDM. Selon **Eduardo Chedid**, Vice-président de Visa do Brasil, le groupe estime atteindre une croissance de 30% en 2006. **À noter** : en 2005, il y avait 31,6M de cartes de crédit, 97,2M de cartes de débit et 2,8M de cartes prépayées.

## ... et au Mexique

Au cours de l'exercice fiscal septembre 2004/2005, la facturation du Grupo Visa a été de **88Mds\$** soit une progression de 21% par rapport à la même période précédente. Du total facturé, les cartes de crédit ont représenté **12Mds\$** et les cartes de débit **77Mds\$**. Il y a 33,4M de cartes Visa en circulation au Mexique (7,8M de crédit et 25,5M de débit).

## Du côté des assurances vénézuéliennes

Selon la **Sudeseq**, les primes nettes cumulées entre janvier et novembre 2005 ont crû de 25,5% par rapport à la même période 2004. La production totale de primes nette s'élève à **2,79Mds\$** soit une croissance nominale de 40,8% face à novembre 2004. Les 10 premiers groupes assureurs du pays ont accaparé 70,2% du total des primes.

## ¡RAPIDOS!

### Brésil

#### FAIBLE ANNÉE POUR LES ASSURANCES

En 2005, la facturation du secteur des assurances tournerait autour de **27Mds\$** soit une hausse de 8,5% par rapport à 2004.

**Rappel** : en 2004, la croissance avait été de 17%. Malgré ce contexte, le marché a attiré 3 groupes étrangers: **Tokyo Marine** a acheté Real Seguros (500M\$), **HDI** (Allemagne) a payé 180M\$ pour HSBC Seguros et **Mapfre** (Espagne) 120M\$ pour Nossa Caixa Seguros.

### Colombie

#### PEU DE PRÊTS ET DE BANCARISATION

Malgré la baisse des taux d'intérêts et la bonne situation financière des institutions bancaires, le système colombien de crédit ne serait pas suffisant pour les besoins du pays. **Ainsi, en 1975, les prêts bancaires représentaient 23% du PIB soit le même taux qu'en novembre 2005.** 60% de la population n'a aucune relation avec le système bancaire. Le pays aurait besoin que le rapport entre le montant des crédits et le PIB soit de 40%.

### Mexique

#### TAUX DE PÉNÉTRATION BANCAIRE PEU ÉLEVÉ

Actuellement, seulement 6% de la population rurale et 15% de la population urbaine ont accès à des services bancaires.

### Uruguay

#### ASSURANCES EN BAISSÉ...

Entre janvier et septembre 2005, la production des assurances a totalisé **193,6M\$** soit une chute de 7,5% par rapport à la même période 2004.

#### ... ET CRÉDITS EN HAUSSE

En novembre et pour le 9<sup>ème</sup> mois consécutif, les crédits octroyés par les banques privées ont crû de **26M\$** totalisant ainsi un encours de **1,89Mds\$**, soit la somme la plus élevée depuis novembre 2003.

## BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 31/12/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/12/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	31/12/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 543	-0,73	12,2	3,01	2,95
BRÉSIL / Bovespa	33 455	4,82	27,71	2,3	2,95
CHILI / IGPA	9 206,0	-2,38	2,70	517	593
COLOMBIE / IBB	9 513,2	10,6	118,9	2 275	2 771,5
MEXIQUE / IPC	17 802,7	5,8	37,81	10,85	11,15
VENEZUELA / IBC	20394,8	0,85	-31,71	2 650*	1 600
LATIBEX / MADRID	3 185,2	3,35	77,3		

En 2005, les places financières latino-américaines ont été parmi les plus rentables du monde. La bonne situation des économies et le recul du risque-pays ont favorisé l'arrivée des capitaux internationaux. La **Colombie** bat tous les records, ainsi que le **Brésil** et le **Mexique**. Au total, la Région aurait attiré près de **4Mds\$** investis dans des fonds en actions dont les brésiliens auraient accaparé **2,15Mds\$** (55,3%). Au 2T05, les fonds d'investissement brésiliens représentaient un volume de **272,9Mds\$** comparé aux **35,47Mds\$** des fonds mexicains.

## Shell vend ses stations-service sud-américaines

Le groupe pétrolier a cédé une grande partie de son réseau de distribution Amérique du Sud.

ACHETEUR	PAYS	ACTIFS
Petrobras (Brésil)	Paraguay	134 stations-service + 52 boutiques + Installations des aéroports d'Asunción et Ciudad del Este.
	Uruguay	89 stations-service + Vente de combustible dans l'aéroport de Montevideo
	Colombie	38 stations-service (Bogotá), un site à Puerto Aranda + Terminal à Santa Marta
ENAP (Chili) + Grupo Romero (Pérou)	Équateur	60 stations-service (12,7% de PDM)

En Argentine, **Shell** devrait se séparer d'une partie de ses actifs dont seulement 24 stations-service ainsi que des terrains.

**Rappel** : il y a en Argentine 890 stations-service sous enseigne Shell dont 134 en propre via sa filiale **Deheza**.

## Une nouvelle politique pour le gaz bolivien

L'élection d'**Evo Morales** à la présidence devrait remettre en question tout le système de production et de concessions de ressources énergétiques. En 2005, les groupes étrangers n'ont investi que **175M\$** soit le montant le plus bas depuis 1998 où le montant avait atteint **604,8M\$**.

LES CONCESSIONNAIRES DE GAZ (en %)	
Repsol-YPF (Espagne)	35
Petrobras (Brésil)	16
British Gas (Royaume-Uni)	15
Total (France)	14
Exxon (États-Unis)	6
Pan American (États-Unis)	5
British Petroleum (Royaume-Uni)	4
Autres	4

RÉSERVES DE GAZ EN AMÉRIQUE LATINE (Milliards de pieds cubes)	
Venezuela	146
Bolivie	52,3
Mexique	30
Argentine	25,7

En 2004, le pays avait produit 1224,32m pieds<sup>3</sup>/jour de gaz dont 85% des réserves se trouvent dans la province de Tarija à la frontière avec l'Argentine. Selon les premières déclarations, le futur gouvernement pourrait augmenter jusqu'à **80%** les impôts sur les concessionnaires de ressources énergétiques.

## Les bénéfices de Petrôleos de Venezuela SA

Selon le Président de **Pdvsa**, Rafael Ramírez, le géant pétrolier vénézuélien devrait enregistrer en 2005 **83Mds\$** de revenus dont 45Mds\$ générés dans le pays, laissant **9,4Mds\$** de bénéfices. Pdvsa devrait verser à l'État **8,8Mds\$** d'IS, **13,1Mds\$** en primes et **1,3Md\$** en dividendes. **À noter** : les résultats de Pdvsa ont été réalisés sur la base d'un baril à 46\$, le budget ayant été calculé sur un prix de 26\$. Pour 2006, le groupe prévoit d'investir **7Mds\$** soit 40% de plus qu'en 2005 dont 70% sera destiné à l'exploration et à la production. **Attention** : en 2005, l'activité pétrolière n'a progressé que de 1,2% par rapport à 2004.

## ¡RÁPIDOS!

### Brésil

#### COPEL REVOIT SES INVESTISSEMENTS

En 2006, le groupe électrique prévoit de déboursier près de **230M\$** pour améliorer les activités liées à la distribution d'électricité ainsi que la qualité des services aux consommateurs. Actuellement, **Copel** possède 18 centrales électriques avec une puissance installée de 4 550MW capable de subvenir aux besoins de l'État du Paraná.

**Rappel** : Copel poursuit les négociations avec **El Paso** afin de résoudre le conflit d'**UEG Araucária**, la centrale thermique achevée en 2002 mais jamais mise en service à cause de problèmes techniques. Le projet a nécessité un investissement de **300M\$** dont **El Paso** détient 60%, Copel 20% et **Petrobras** 20%.

### Équateur

#### LES DEUX ASPECTS DU SECTEUR PÉTROLIER

Entre janvier et octobre 2005, le secteur a présenté deux visages. Le positif est celui des revenus pétroliers qui ont augmenté de **37,85%** par rapport à 2004 à **4,34Mds\$**. Pour les groupes privés, les exportations devraient dépasser le 28%. Côté négatif : le niveau de production qui ne devrait augmenter que d'un peu plus de 1%.

**Rappel** : aux côtés du groupe pétrolier public **Petroecuador**, les compagnies étrangères implantées dans le pays sont **Tecpecuador**, **Petrolamerrec** et **Petrobell** en activité dans les gisements marginaux, tandis que **Repsol** et **Pacificpetrol** ont des contrats spéciaux et **Repsol-YPF**, **AEC Ecuador**, **City Oriente**, **Occidental**, **EnCanEcuador**, **Canadá Grande**, **Perenco**, **CNPC** et **Ecuador TLC** ont des contrats classiques.

### Mexique

#### REVENUS RECORD POUR PEMEX

Entre janvier et novembre, le groupe pétrolier public a engrangé **31,15Mds\$** soit +26,7% par rapport à la même période 2004 avec la vente de 759 700 barils/jours. Les ventes sur le marché intérieur (Pemex Magna et Pemex Premium) ont totalisé **14,4Mds\$** soit une hausse de 28,5% par rapport à la même période 2004. **Rappel** : entre janvier et novembre, la balance de produits pétroliers (pétrole, produits pétroliers, produits pétrochimiques et gaz naturel) a atteint **20,18Mds\$** soit une hausse de 21,6%/2004.

📱 TEXTOS 📱

► **BRÉSIL** : Avec une capitalisation boursière de **72Mds\$**, **Petrobras** occupe le 56<sup>ème</sup> rang mondial dans le classement du Business Week. ► **MEXIQUE** : Afin d'éviter les vols de combustible, **Pemex** aurait besoin d'investir **200M\$** pour installer un système d'automatisation et de contrôle de 12 000km d'oléoducs. - **Mitsubishi** investira **611M\$** dans la construction d'une centrale thermoélectrique (charbon) dans l'État de Guerrero d'une capacité de 651MW. ► **PÉROU** : En 2006, le secteur privé prévoit d'investir **410M\$** dans la production d'électricité. ► **VENEZUELA** : **Iberinco**, la filiale de services d'ingénierie/construction de l'électricien espagnol **Iberdrola** a remporté un contrat pour construire 6 sous-stations et 8 lignes de transmission d'électricité à Paraguaná (79,4M\$).

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### LA STRATÉGIE 2006 DE NESTLÉ ARGENTINA

La filiale du géant agroalimentaire suisse va investir entre **26M\$ et 30M\$** les douze prochains mois dans les domaines des nouveautés, de l'innovation et de la publicité. **PS** : en termes de CA, *Eco de los Andes*, marque d'eau minérale issue d'une joint-venture entre Nestlé et le groupe local **Quilmes**, est la 2<sup>nd</sup>e du marché en termes de CA. **Danone** est leader.

### Chili

#### PREMIER TOTTUS

La chaîne de grands magasins **Falabella** a inauguré dans le pays le premier hypermarché de son enseigne **Tottus**. Jusqu'à présent, les trois établissements de cette enseigne étaient tous situés à Lima. De plus, le groupe chilien, contrôlé par la famille **Solari**, prévoit de faire passer d'ici 2007 le nombre des établissements de sa chaîne de super/hypermarchés **San Francisco** de 10 à 22, ce qui aura pour conséquence de doubler sa PDM et atteindre **7%** d'ici 2 ans.

### Mexique

#### OCEAN GARDEN PRODUCTS DEVIENT MEXICAIN

Un consortium formé par les principaux producteurs de crevettes de l'État de Sonora (nord-ouest) **Acuicola Boca**, **Granjas AquaTech** et **Grupo Industrial Pesquero Mexicano**, a fait l'acquisition du Californien **Ocean Garden Products-OGP** pour un montant de **115,1M\$**, somme comprenant 100M\$ de dettes. **OGP** est l'un des principaux importateurs et distributeurs nord-américains de produits de la mer. La firme représente 1/4 des importations de crevettes mexicaines pour des ventes dépassant les **250M\$**.

### Pérou

#### 3ÈME OUVERTURE POUR CASA&IDEAS

Après s'être installée dans les centres commerciaux de **Jockey Plaza** et **Plaza San Miguel**, l'enseigne d'origine chilienne inaugurera son troisième établissement dans le pays, à Lima (quartier de San Isidro), en mars 2006. C'est auprès du groupe **Brescia** que **Casa & Ideas** a acquis le bâtiment de 2 000 m<sup>2</sup> qui abritera le nouveau magasin et ce pour un montant oscillant entre **2,5M\$ et 3M\$**. **À noter** : le marché péruvien représente entre **10% et 11%** des revenus totaux de la chaîne.

## Le bilan 2005 de Makro Colombia

En 2005, la chaîne d'hypermarchés de gros d'origine néerlandaise a investi **8,7M\$** dont 6,6M\$ dans la construction de sa succursale de Carthagène des Indes et le reste dans la restructuration des rayons de denrées périssables des établissements de Barranquilla, Medellín et Pereira. Dans l'année, les ventes de **Makro** ont crû de **11%** et ses bénéfices opérationnels se sont élevés à **18,4M\$**. Pour 2006, les prévisions en matière de ventes et de bénéfice se chiffrent par des hausses respectives de **28,8%** et **12,9%**. En 2005, les ventes/m<sup>2</sup> ont atteint **2 945\$** et le montant par employé **218 245\$**.

## Argentine : Arcor achète Benvenuto

**Arcor**, N° 1 argentin et mondial du secteur des produits sucrés (bonbons, sucettes...), a fait l'acquisition de **Benvenuto SACI** pour **40M\$**. L'opération se serait précipitée après l'intérêt manifesté par un groupe chilien. Cette opération permet à Arcor de compléter et diversifier sa gamme de produits alimentaires.

ARCOR	Critères de comparaison	BENVENUTO SACI
1,3Md\$	CA 2005	50M\$
Arcor, Butler Toffies, Top Line, Bon-o-Bom, Merengadas, Sonrisas, Traviata et Aguila	Marques	La Campagnola, Nereida, Salsaci, Poncho Negro et BC
Friandises, biscuits, conserves, confitures...	Produits	Conserves de poissons, de tomates, de fruits, de confitures, confiseries...
270 M\$	Exportations	6M\$
35	Nb. d'usines	4
17 500	Nb. d'employés	2 000
Familles Pagani, Maranzana, Lafaye et Seveso	Actionnaires	Famille Benvenuto

## Fournitures scolaires plus chères au Brésil

Selon une étude de **Brasil Escolar**, la rentrée 2006 devrait coûter aux parents 4% de plus en moyenne par rapport à la rentrée 2005. La plus forte hausse (8%) devrait toucher les articles ayant le pétrole comme matière première (plastique) tels que les règles et les stylos bille. Pour pallier à cette hausse, certaines papeteries dont **Kalunga** proposent des paiements à crédit en plusieurs mensualités avec un taux d'intérêt mensuel de 3,6% ce qui représente 52,86% annuel. D'autres magasins comme **Pauta** proposent des remises de 10% pour les paiements comptant.

**Attention** : l'enquête de **Brasil Escolar** révèle aussi que le prix de certains produits, dont les crayons, peut osciller jusqu'à 311,11% d'une boutique à l'autre !

**Rappel** : **Brasil Escolar** est une association qui représente 558 magasins de fournitures scolaires (papeteries).

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : le fabricant de hamburgers surgelés **Quickfood** a clôturé un mois de septembre 2005 exceptionnel avec **1 715tn** vendues, chiffre correspondant à **25M** de hamburgers (+19%/sept. 2004). ► **BRÉSIL** : en 2005, le torréfacteur **Santa Clara** s'est hissé à la 10<sup>ème</sup> place du classement mondial des producteurs de café avec **1,2M** de sacs. ► **CHILI** : La chaîne de papeteries **Lápiz López** compte avoir d'ici deux ans un réseau de **130 succursales** dans le pays. Actuellement, **Lápiz López** possède **87 magasins** dont 6 ont été inaugurés en 2005. ► **EQUATEUR** : le groupe de distribution **La Favorita** a acquis la chaîne de bricolage **Comercial Kywi**. ► **PÉROU** : la chaîne chilienne de centre commerciaux **Parque Arauco** envisager de créer une filiale dans le pays.

## ¡RÁPIDOS!

### Amérique Centrale

#### RANSA INVESTIT À EL SALVADOR

La société péruvienne de services logistiques **Ransa**, filiale du groupe **Romero**, a acheté à El Salvador 60% des parts de **Almacenes de Occidente**, dont la nouvelle raison sociale est désormais **Ransa Centroamérica**.

### Brésil

#### 10 AVIONS DE PLUS POUR TAM

La compagnie aérienne **TAM** a fait l'acquisition de 10 appareils **Airbus** modèle A350-900 pour un montant total oscillant entre **1,5Md\$** et **1,6Md\$**. La société a également signé une option pour l'achat à terme de 5 autres appareils. **À noter** : TAM est le premier client de Airbus en Amérique Latine.

### Colombie

#### QUI REMPORTE LE CONTRAT ?

Le Ministère des Transports étudie actuellement les dossiers des 22 sociétés candidates à l'appel d'offres concernant le futur concessionnaire des Chemins de Fer du Nord Colombien. Actuellement géré par **Feneco**, la ligne ferroviaire, qui relie Bogotá à Ciénaga, est longue de 1 500km. Parmi les firmes candidates figurent **Minero Unido**, **Norcarbón**, **Carbosan**, **Drummond**, **Promexco**...

#### ADA S'ACTIVE

La compagnie aérienne **Aerolínea de Antioquia-ADA** va désormais proposer à ses clients des formules touristiques via sa structure **ADA Tour**. De plus, ADA relie à présent deux fois par jour les villes de Montería et Carthagène des Indes (nord) et espère bientôt inaugurer une ligne Apartadó-Panamá. **PS** : entre 2004 et 2005, le nombre annuel des passagers de la compagnie est passé de **105 000** à **150 000**.

### Mexique

#### POSADAS ACQUIERT MEXICANA

Le groupe hôtelier **Posadas** (famille Azcárraga) a pris le contrôle de 100% du capital du groupe **Mexicana** et de la compagnie aérienne **Mexicana de Aviación** et de sa filiale *low-cost*, **Click**. Le montant déboursé par Posadas lors de cette opération a été de **165,5M\$**.

## Bon exercice 2005 de Peugeot-Citroën du Brésil

L'an dernier, la filiale brésilienne du groupe automobile **PSA** a augmenté ses ventes en volume de plus d'un quart (26%), soit **80 400 véhicules vendus** pour les douze derniers mois. La PDM 2005 de **Peugeot Citroën du Brésil** se monte à **5%**.

En termes de production de véhicules, celle-ci a connu l'an dernier un accroissement de 43% à **93 500 unités**. Quant à la production de moteurs, modèles 1,6l et 1,4l essence et biocarburant (alcool de canne à sucre), elle se chiffre à **100 000 unités**, soit le double de 2004. Enfin, les exportations de la firme se sont élevées à **200M\$** soit +70%/2004.

## L'automobile argentin sur des chapeaux de roues

Selon l'Association des Concessionnaires d'Automobiles **385 763 véhicules** ont été immatriculés en 2005 contre 288 597 en 2004. Pour le seul mois de décembre le marché a placé 16 000 véhicules soit 26,5% de plus qu'en décembre 2004. Par ailleurs, selon l'**Adefa**, les ventes des constructeurs aux concessionnaires ont totalisé 402 690 unités soit 29,1% de plus qu'en 2004. Parallèlement, au cours de 2005, les constructeurs ont fabriqué 319 455 unités soit 22,8% de plus qu'en 2004 et les exportations ont grimpé de 24,2% à 181 581 unités.

**Attention** : malgré ces bons chiffres, le secteur craint la hausse des salaires, la poussée de l'inflation et le résultat des négociations avec le Brésil sur la politique automobile commune.

## Au Pérou, en vélo

Selon **Monark Perú**, le marché des bicyclettes vend **100 000 unités/an**, 62% des ventes correspondent au secteur formel et 38% au marché parallèle. Le prix d'une bicyclette du secteur formel est 30% plus cher que celui d'une bicyclette « illégale ».

## Brésil : poussée des compagnies étrangères

ÉVOLUTION 2004/2005 DU NOMBRE DES VOLS DES COMPAGNIES AÉRIENNES ÉTRANGÈRES AU BRÉSIL					
COMPAGNIE	AÉROPORT SÃO PAULO GUARULHOS	AÉROPORT RIO DE JANEIRO GALEÃO			
			Delta Airlines	+74,1%	+13,3%
Aerolíneas Arg.	-1,6%	-4,1%	Iberia	+10,9%	/
Aeroméxico	+47%	/	JAL	+7,7%	/
Air France	+19,6%	+60,1%	KLM	+29%	+10,6%
Alitalia	+4,1%	/	Lan Chile	-41,4%	-77,2%
American Airlines	+15,7%	+17,6%	Lufthansa	+93,1%	/
British Airways	+22,3%	+18,8%	South African AL	+46,6%	+9%
Continental AL	+7%	+13,7%	TAP	+1,2%	-4,4%
Copa Airlines	+57,1%	/	United Airlines	-13,6%	/

**À noter** : Pour Air France, le Brésil est le pays où le nombre des vols de la compagnie a le plus augmenté en 2005.

📱 TEXTOS 📱

► **AMÉRIQUE LATINE** : selon l'IATA, 60% des compagnies aériennes latino-américaines sont déficitaires et 33% d'entre elles sont théoriquement en faillite.- Le géant automobile **General Motors** a enregistré en 2005 ses meilleures ventes dans la Région avec la commercialisation de **900 000 véhicules**. ► **BRÉSIL** : **Valéo do Brasil** devrait déménager sa ligne de production basée à Cantareira vers son nouveau site de Guarulhos où le groupe français a investi **15M\$** pour fabriquer des serrures, des pommettes et autres fournitures de sécurité. ► **MEXIQUE** : **Ford México** devrait démarrer les exportations de sa berline de luxe **Fusion**, concurrente de la **Vectra** de **GM**, vers le Brésil. ► **URUGUAY** : la filiale uruguayenne de **DHL Express** a doublé son CA sur la période 2004/2005.

## Les ambitions du Brésilien Camargo Corrêa

Conduit par **Raphael Nogueira de Freitas**, le conglomérat brésilien est parti à la conquête des marchés internationaux et devrait préparer d'autres surprises sur le marché local. Ce n'est pas par hasard que le groupe a payé **1,02M\$** pour **Loma Negra**, le N° 1 du ciment argentin, car sur le marché brésilien, les grands travaux marquent le pas et le pouvoir d'achat des Brésiliens avance au ralenti. Dans l'exercice achevé en août 2005, Loma Negra a facturé **300M\$** dans un marché en pleine expansion. Par ailleurs, au **Pérou**, sa filiale **BTP lyC** construit la route entre Chiclayo et Chongoyape; en **Bolivie**, celle entre Santa Cruz et Puerto Suárez et au **Venezuela** a remporté le contrat pour réparer le barrage El Guapo (53M\$). Au total, le groupe prévoit d'augmenter sa PDM du secteur cimentier brésilien de 8% actuel à 15% et les activités du BTP à l'international de 5% à 20%, en 2009.

## Le magnat mexicain Slim s'intéresse au BTP

Compte tenu de l'étendue des projets pour 2006 dans les secteurs du **logement** et de la **reconstruction** des zones touchées par les ouragans dans le **Chiapas, Veracruz et Cancún**, **Carlos Slim** est prêt à répondre aux besoins de financement, de construction et de gestion d'infrastructures publiques et privées. Créée récemment par Slim, **Impulsora del Desarrollo Económico de América Latina-IDEAL** dispose de **850M\$** pour investir dans des projets du secteur tant au Mexique qu'en Amérique Latine. Par ailleurs, IDEAL vient de décrocher le contrat pour la construction et l'exploitation de 223km de l'autoroute **Arco Norte**, au nord de Mexico d'un coût total d'environ **275M\$**. **À noter** : pour 2006, les prévisions tablent sur une progression de **12,5%** du secteur du BPT mexicain grâce à l'augmentation des crédits hypothécaires (750 000 contre 615 000 en 2005).

## Argentine: le boom de la construction continue

En novembre, l'activité de la construction a augmenté de **22,3%** par rapport à novembre 2004 et de **0,3%** par rapport à octobre 2005, un record depuis la série historique entamée en 1993. Pour l'année 2006, les perspectives semblent favorables pour 61,7% des professionnels du secteur consultés par l'Indec. **Rappel** : en 2004, l'activité du secteur de la construction avait grimpé de **20%** et de **37,8%** en 2003 après une chute de **25,9%**. En novembre, les demandes de permis de construire ont enregistré une hausse de **32,5%** par rapport à octobre et de **49,2%** par rapport à novembre 2004. Dans le même mois, le prix de la construction a augmenté de 0,7% par rapport à octobre (+16,9% depuis janvier) avec une hausse de **1,4%** pour les matériaux de construction (9,4% depuis janvier) et de **0,4%** pour les frais généraux (16,4% depuis janvier) tandis que le coût de la main d'œuvre est resté inchangé en novembre et a progressé de **28,5%** depuis janvier.

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### ECIPSA N'ARRÊTE PAS

Quelques jours après le lancement de Tierra Alta et Ecipsa Center à Córdoba et Carta Magna (4 tours d'immeubles) à Mendoza, le groupe immobilier de Córdoba présidé par **Jaime Garbarsky** aurait payé **1,2M\$** pour le siège de l'ancienne banque **Israelita** (3 000m<sup>2</sup>) dans le centre de la ville de Córdoba.

### Chili

#### BONNES PERSPECTIVES POUR LE CIMENT...

Au cours des années 2006/2007 le secteur cimentier devrait enregistrer une croissance entre 4,5% et 5%. Ainsi, le cimentier **Melón** (Lafarge) prévoit d'investir **20M\$** dans une site dont la construction serait achevée d'ici 2 ans et devant produire 300 000tn/an pour répondre à la hausse de la demande de la région centrale du Chili. Melón a investi une somme similaire dans le site de Puerto Montt afin d'augmenter de 300 000tn sa capacité de production.

#### ... ET L'IMMOBILIER

Selon les prévisions, en 2006, la demande de logements devrait augmenter de **12%** soit le même taux de croissance de 2005. C'est ce qui explique que des entreprises comme **Renta Nacional Compañía de Seguros** (Francisco Javier Errázuriz) projette d'investir **14M\$** dans un complexe immobilier dans le centre de **Santiago**. À **Viña del Mar**, **Icafal** (Sergio Icaza et Gonzalo et Ignacio Falcone) prévoit de déboursier **65M\$** dans la construction de 8 tours de 20 étages (1 440 appartements) d'ici 10 ans.

### Équateur

#### LAFARGE CHERCHE À SE DÉVELOPPER

La filiale du cimentier français, **Selva Alegre**, prévoit d'investir **12M\$** afin d'accroître sa production. Selon **Alejandro Torres**, le groupe vise à produire 1Mtn/an. Depuis la prise de contrôle de Selva Alegre en 2004, Lafarge a investi **134M\$**. **À noter** : en 2005, la demande de béton a atteint **3,6Mtn**.

### Venezuela

#### HAUSSE DE LA PIERRE

Les prêts subventionnés et autres mesures destinées à faciliter l'achat de biens immobiliers ont provoqué une hausse moyenne du prix du m<sup>2</sup> de 35% à Caracas. Actuellement, à Caracas, le prix moyen du m<sup>2</sup> est de **600\$**. Avis aux investisseurs...

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : La Province de Córdoba investira **100M\$** dans la rénovation et amélioration de son réseau routier avec un financement de la Banque Mondiale (75M\$) et un apport du Gouvernement provincial (25M\$). ► **COLOMBIE** : Entre janvier/octobre, les autorités ont délivré des permis de construire pour 10,7M m<sup>2</sup> dont 8,2M m<sup>2</sup> destinés à des logements soit 7% de plus par rapport à la même période 2004. ► **MEXIQUE** : Le géant du ciment **Cemex** figure parmi les 10 1<sup>ères</sup> entreprises les plus admirées des pays émergents. ► **PÉROU** : En 2005, la consommation de ciment a augmenté de **8%** avec un record de **4,4Mtn**. ► **VENEZUELA** : Selon la **CVC**, en 2005, l'activité du secteur de la construction a augmenté de **20,1%** du PIB et elle atteindrait **25%** en 2006.

## ¡RAPIDOS!

### Argentine

#### UN HILTON À IGUAZÚ

En février 2006 débutera la construction à Iguazú du **Hilton Iguazú Resort** (5\*) de la chaîne **Hilton Intl.** D'une capacité de 158 chambres, le bâtiment, situé à 3km des fameuses chutes d'Iguazú, coûtera **15M\$** et sera inauguré en 2008. Par ailleurs, la chaîne étasunienne envisage d'autres ouvertures dans le pays dont une à Mendoza (ouest).

### Brésil

#### TROIS RECORDS EN 2005

- 1) Entre janvier/novembre les vols intérieurs ont enregistré 39,2M de passagers soit +7,35%/2004.
- 2) Dans la même période, les vols internationaux ont enregistré 6,17M de passagers (6,13M/2004).
- 3) Les touristes étrangers ont dépensé 3,5Mds\$ contre 3,22Mds\$ en 2004.

### Uruguay

#### TOURISME CONTRASTÉ

Tandis qu'à **Colonia** l'occupation hôtelière atteint 50% de sa capacité, les touristes argentins de **Punta del Este** se plaignent de la hausse des prix. Selon les estivants argentins (la grande majorité) dans la station balnéaire, les prix sont 30% plus chers qu'à Buenos Aires. En décembre les touristes argentins étaient 8,4% moins nombreux/décembre 2004. **Explication**: 1L d'essence coûte 1,4\$ à Punta del Este contre 0,65\$ en Argentine...

### Venezuela

#### PLUS DE TOURISTES

Au 3T05, le nombre de touristes dans le pays a augmenté de **22%/3T04** à **151 052 visiteurs**. Au total, ces derniers ont dépensé dans la période **145,1M\$**, soit une hausse de **33%/3T04**. Quant aux Vénézuéliens, ils étaient **301 379** à s'être rendus à l'étranger dans le trimestre contre **269 482** un an plus tôt (+11,7%). Par ailleurs, au cours de la période de fin d'année, l'île Margarita aurait accueilli près de **230 000** touristes (228 122 en 2004). Au total dans l'année 2005, l'île aura été visitée par **2,06M** de personnes soit 216 000 de plus qu'en 2004. **Attention**: malgré l'offre de 9000 chambres (25 000 lits) Margarita présente un déficit de 4 000 chambres.

## Le tourisme mexicain en plein essor

Malgré les désastres provoqués par le passage de l'ouragan **Wilma** dans le sud du Mexique, l'industrie du tourisme achève remarquablement 2005 avec une hausse de 8%/2004. Ainsi, le secteur a engrangé près de **4,2Mds\$** en 2005. Dans la capitale, Mexico, et malgré les problèmes liés à l'insécurité; l'industrie touristique bat tous les records avec plus de **12M** de visiteurs. Les stations balnéaires tels la **Riviera Maya** ou **Los Cabos** restent les destinations les plus en vogue et en décembre les taux d'occupation des hôtels et *haciendas* situés dans ces localités ont frisé les 100%. Bien que l'industrie ne représente que 10% du PIB mexicain, ces bons résultats augurent un 2006 prometteur.

## Tourisme de luxe au Pérou

En 2005, le pays a enregistré l'arrivée de près de **1,4M** de touristes soit +20%/2004, ce qui a permis au secteur de réaliser un CA de **1,4Md\$**. À l'offre traditionnelle de formules touristiques (packs) en hausse de 8% par rapport à 2004, actuellement certains opérateurs visent à attirer une clientèle à fort pouvoir d'achat. Ce sont des touristes qui voyagent en avion privé et qui cherchent des logements à la fois confortables et exotiques. En moyenne, ce type de touriste reste 10 jours dans le pays et sa dépense moyenne est de **5 000\$**.

**Bon à savoir**: entre janvier et novembre, **Cusco/Macchu Picchu** a attiré **1,1M** de touristes étrangers et nationaux. Bien qu'actuellement cette destination présente des signes de saturation, 3 chaînes internationales prévoient de s'implanter dans l'ancienne capitale inca. Par ailleurs, en 2005, le secteur hôtelier 5\* a enregistré une progression de 5%/2004 et les prévisions tablent sur une hausse de 10% en 2006.

**À noter**: le touriste logé dans des hôtels de luxe (5\*) reste en moyenne une semaine et dépense 120\$/jour en moyenne. Le séjour moyen à Lima des hommes d'affaires est de 3/4 jours avec une dépense moyenne de 200\$/jour.

## Cet été en Argentine, plage ou ski

La station de ski **Las Leñas** (province de Mendoza) permet aux amateurs du sport d'hiver de faire du ski en bermuda et *tee shirt*. À 3 400m de hauteur, Las Leñas dispose de 3m de neige cumulée depuis l'hiver austral. Dans ces conditions, il n'est pas étonnant que la capacité hôtelière est couverte à 90%. À quelques milliers de km de la neige des Andes, la ville balnéaire de **Mar del Plata** a bénéficié de l'arrivée massive de touristes pour fêter le réveillon sur les plages de l'Atlantique. Pour janvier 2006, les réservations sont en hausse de 10% par rapport à 2005. Selon l'AHG, les réservations pour les hôtels 5\* atteignent 98%, pour les 4\* 80%, pour les 3\* et 1\* 85% et pour les 2\* 90%.

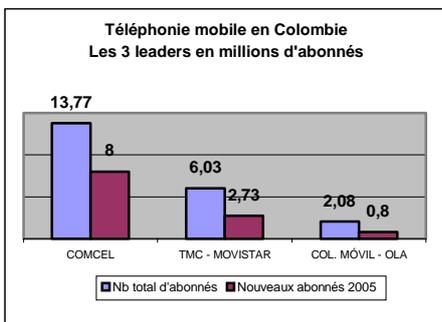
📱 TEXTOS 📱

► **CHILI**: L'an dernier, le taux d'occupation dans les hôtels du pays a été de **57%**. - Le groupe **Penta** s'est associé avec **Starwood** et **Sheraton** en vue de la création d'une chaîne hôtelière au Brésil, en Argentine et au Pérou. ► **COLOMBIE**: en 2005, le montant des investissements consacrés à la construction, à la restructuration et à l'agrandissement des hôtels dans le pays a été de **61M\$** et pour 2006 les prévisions tablent sur **132M\$**. ► **URUGUAY**: La firme argentine **Video Drome** investira **10M\$** dans la construction d'un hôtel dans la ville de **Durazno** dans l'ancien **Molino Caorsi**. ► **VENEZUELA**: **Alfredo Albilahoud**, actionnaire majoritaire de l'hôtel **Tamanaco** a lancé une OPA sur 7,11% du capital du célèbre établissement de Caracas.

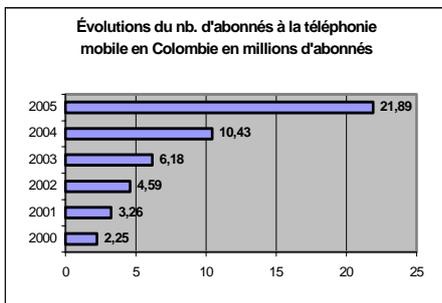
## Brésil : GMK dans les mains d'Alcatel

Le brésilien **GMK**, fournisseur de solutions voix en libre-service pour les centres de contacts, a été acheté par le groupe français de télécommunications. Ce dernier a d'ailleurs fait fusionner **GMK** avec sa filiale brésilienne **Alcatel Telecomunicações S.A.** Leader sur le marché de la voix en libre-service et de l'Interactive Voice Response-IVR, GMK emploie environ 100 salariés et est le fournisseur de plus de **100 clients** principalement dans le secteur des services financiers et de l'externalisation.

## Téléphonie mobile colombienne : état des lieux



L'an dernier, pour la première fois, le CA du secteur de la téléphonie mobile a dépassé celui du secteur de la téléphonie fixe, **2,4Mds\$** pour le premier et **1,8Md\$** pour le second.



Actuellement, les opérateurs de téléphonie mobile vendent en moyenne **31 387 appareils** par jour, soit environ un toutes les trois secondes !

**Rappel** : la moitié des Colombiens sont équipés de téléphones mobiles.

## Terra renforce sa position au Brésil



La société de services Internet et de télécommunications **Terra**, filiale de **Telefónica España** a acheté à **AOL Brasil** son portefeuille clients composé de **200 000 usagers**. Le montant de l'opération n'a pas été communiqué, la fourchette large situe la somme entre **0,77M\$ et 2M\$**. Sur le marché brésilien, le nombre d'abonnés ADSL de Terra se montait au mois de mars 2005 à près de **800 000** contre **1M** fin septembre pour **Telefónica São Paulo Telesp**, une autre filiale de Telefónica.

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### LES CHIFFRES DE L'INTERNET

Le nombre d'Argentins se connectant à Internet au moins deux fois par semaine s'élève à **10M**. Sur ce chiffre, **43%** ont un profil socio-économique CSP+, par ailleurs, le taux de pénétration dans le marché argentin de l'Internet est actuellement de **26,3%**.

#### LA PRESSE ET LES JEUNES

Une étude a révélé que 4 adolescents sur 10 entre 12 et 17 ans lisent la presse quotidienne. Concernant les 18/34 ans, la proportion atteint les **58%**.

### Colombie

#### LES CANDIDATS POUR TELECOM DE COLOMBIA

Quatre sociétés sont sur les rangs concernant la prise prochaine de 51% des parts de **Telecom de Colombia** : le Vénézuélien **Cantv**, les Colombiens **Empresas Públicas de Medellín-EPM** et **Empresa de Teléfonos de Bogotá-EBT** et l'Espagnol **Telefónica**. Le nom du nouvel associé sera connu dans le courant du 1T06.

### Pérou

#### LE MOBILE A LA COTE

En 2005, les revenus du secteur des télécommunications se sont élevés au total à plus de **1,8Md\$**. Concernant la téléphonie mobile, celle-ci a vu passer son taux de pénétration de **15%** à **21%** en un an (téléphonie fixe : 8%). Actuellement, le nombre d'utilisateurs d'une ligne mobile est d'environ **5,3M**, soit une hausse de 27%/2004, contre **2,5M** pour les lignes fixes. **À noter** : l'an dernier, le Ministère des Transports et des Communications a octroyé **48** concessions dans le secteur des télécoms.

#### CINÉMA : HAUSSE DE LA FRÉQUENTATION

L'an dernier, l'affluence dans les salles de cinémas a connu une hausse de **10%**. En 2005, **14M** de spectateurs se sont rendus dans les salles obscures du pays, soit 1,5M de plus qu'en 2004. **60%** de la facturation 2005 du secteur a été effectué par la population appartenant aux segments socio-économiques C et D, le reste des ventes par les segments A et B. Le CA annuel du secteur se chiffre entre **30M\$ et 35M\$**.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : en décembre 2005, les ventes de téléphones mobiles ont atteint les **1,5M** d'unités, ce qui porte le nombre de ces appareils en service dans le pays à plus de **21M** d'unités, soit un taux de pénétration de **53%**. ► **BRÉSIL** : En 2006, **Brasil Telecom** prévoit d'investir environ **1Md\$**, dont **525M\$** dans le secteur de la téléphonie fixe et entre **260M\$ et 350M\$** dans des nouveaux contrats. ► **MEXIQUE** : l'Espagnol **Telefónica Móviles** contrôle à présent 100% de sa filiale mexicaine avec l'achat de 8% de son capital à l'homme d'affaires **Alejandro Burillo** pour **210M\$**. ► **PÉROU** : En 2005, les ventes de livres en librairies ont crû de **5%**. ► **URUGUAY** : L'an dernier, **UTÉ** et **Antel** ont perdu **1,1M\$** à cause du vol de fils électriques et téléphoniques.

### Beauté et cosmétique brésiliennes

Afin de répondre à la hausse de la consommation dans les 5 ans à venir, les industries de produits d'hygiène personnelle, de beauté et des cosmétiques devraient investir **100M\$** pour augmenter la capacité de production via la rénovation des sites existants et la construction de nouvelles usines. En 2005, le secteur a vendu **1,3Mtn** de produits soit 12% de plus qu'en 2004 et a réalisé un CA de **6,12Mds\$** soit 15,8% de plus qu'en 2004, année où les ventes avaient crû de 18,9%. Selon l'**Abihpec**, en 2006, les ventes du secteur devraient augmenter de 10% en volume et de 7% en valeur.

Par ailleurs, en 2005, **O Boticário**, le groupe fabricant et distributeur de parfums et de cosmétiques, aurait réalisé **835M\$** de CA, un chiffre record depuis sa création en 1997 dans la ville de Curitiba (Paraná). Actuellement, O Boticário possède un réseau de 2 400 points de vente au Brésil et est implanté dans 24 pays.

### Le Chilien CMPC débarque au Mexique

Le groupe contrôlé par la famille **Matte** a racheté 66,7% d'**ABS Internacional**, société mère du groupe mexicain **Absormex** (César Montemayor). Au total, la filiale **CMPC Tissue** a payé **15M\$** le fabricant mexicain de mouchoirs en papier (tissus) et autre produits d'hygiène qui possède deux sites de production. Absormex réalise **50M\$** de CA incluant les exportations vers les États-Unis, l'Amérique Centrale et les Caraïbes. **Rappel** : CMPC fabrique et vend des produits « tissu » (mouchoirs, serviettes...) au Chili, en Argentine, au Pérou et en Uruguay sous les marques Elite, Confort, Noble, Orquídea et Preferido.

### Des étrangers achètent des industries colombiennes

• **Nufarm** d'Australie a acheté **Agroquímicos Genéricos-Agrogen** et sa filiale **Fabricadora y Distribuidora de Productos para la Agricultura-FADA**. Basé à Cali, le fabricant de pesticides Agrogen facture **15M\$** annuels dans un marché estimé à 300M\$ et de 600M\$ pour les pays andins.

• **Empresa Durman Esquivel** du **Costa Rica** a payé **3M\$** pour 50% du capital non détenu de **Tubotec**. Durman Esquivel fabrique des tubes en PVC et autres produits en plastique (fenêtres, systèmes d'arrosage, etc.) et Tubotec des produits destinés à la construction détenant 15% de PDM du secteur en Colombie.

**Rappel** : en 2004, Tubotec a pris le contrôle de **Tuvinil** et possède 14 sites de production, 15 centres de stockage basés au Mexique, au Guatemala, au Honduras, à El Salvador, au Nicaragua, au Panama, en République Dominicaine et au Costa Rica.

• **Pequiven de Venezuela** a augmenté à 95% sa part dans **Monómeros Colombo Venezolanos** via l'achat des actions d'**Ecopetrol** (13,7%) et IFI (33,45%).

### ¡RAPIDOS!

#### Argentine

##### VENTES DE PC 2005

En 2005, **1,15M** d'ordinateurs se sont vendus dans le pays. 46% des acheteurs ont été des particuliers (la moyenne mondiale est de 36%) et le 54% restant, des entreprises. **À noter** : l'Amérique Latine représente actuellement près de **7%** des ventes mondiales de PC.

##### HAUSSE DE L'INTÉRIM

Au 3T05, le nombre d'employés intérimaires a augmenté de **7,29%/3T04** à **75 264 salariés**. De ces derniers, **30%** ont été embauchés en CDI à la fin de leur contrat de travail temporaire. Pour la période, le montant des salaires bruts pour ce type de contrat se monte à **69M\$**, soit une hausse de **39,64%/3T04**.

#### Uruguay

##### FABRIQUES DE PAPIER LITIGIEUSES

Le projet d'implanter deux fabriques de cellulose et de pâte à papier dans la localité de **Fray Bentos** sur le fleuve Uruguay a suscité l'opposition des habitants de la ville argentine de **Guauguaychú** (sur l'autre rive du fleuve) pour des raisons liées à l'impact sur l'environnement. Le litige, en cours de négociation au plus haut niveau, n'a pas empêché le projet de construire un 3<sup>ème</sup> site à Durazno. **Stora Enso** est également à l'origine de ce projet dont l'investissement est estimé à **1,25Md\$**.

#### Venezuela

##### IBM DANS LE PAYS...

Début janvier, la filiale vénézuélienne de la multinationale a inauguré à Caracas un centre d'innovation. L'édifice, d'une superficie de 2 200 m<sup>2</sup> et comptant 750 employés, aura demandé un investissement de **8M\$**. **À noter** : **IBM Venezuela** est leader dans les services NTIC et de conseils avec 27% de PDM (2004).

##### ... AINSI QUE P&G

Après la fusion entre **P&G** et **Gillette**, le groupe a choisi le Venezuela comme plateforme de ses activités pour le continent latino-américain. Cette opération permettra à P&G de réaliser un CA de **450M\$** au Venezuela et ouvre la voie pour investir **1,5M\$** afin d'augmenter sa capacité de stockage.

📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Le secteur industriel a enregistré 13 trimestres de croissance ininterrompue à un taux moyen de **8%**. - En 2005, les investissements dans le secteur des mines ont atteint **850M\$** et en 2006 ils sont estimés à **3,7Mds\$**. - En 2005, les exportations de produits pharmaceutiques atteindraient les **380M\$** soit une hausse de 8% par rapport à 2004. Roche a annoncé **10M\$** d'investissements. ► **CHILI** : Le groupe étasunien **Lousiana Pacific** a investi **50M\$** dans un site de fabrication de produits en bois (poutres, vêtements...). ► **PÉROU** : En 2005, le marché de l'éclairage, estimé à **33M\$**, aura crû d'environ **8%** grâce à l'ouverture d'établissements commerciaux (supermarchés, grands magasins et *home centers*) et à la vente d'ampoules à économie d'énergie.



Chers lecteurs,

## AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES CHANGE DE FORMULE

Dès le mois prochain, la nouvelle maquette de la *newsletter* sera plus synthétique et pratique pour gagner davantage de précision tout en facilitant sa lecture.

**RENDEZ-VOUS EN FÉVRIER !**

PUBLICITÉ

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

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

**iFi-LATINECO** élabore pour ses clients différents produits :

⇒ Des newsletters: **Amérique Latine-Marchés & Affaires** et **Europe Latine-Marchés & Affaires**

⇒ Des veilles économiques sur l'Amérique Latine, en particulier sur l'**agroalimentaire** et la **grande distribution**,

⇒ Des études sectorielles: le **crédit à la consommation** en Amérique Latine et au Brésil, l'**énergie électrique** en Amérique Latine...

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

§§§

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

**N'hésitez pas à nous contacter pour tout autre renseignement au ☎ 01 47 42 23 05**

## NOMINATIONS

### AMÉRIQUE LATINE

**Julio Álvarez** a été nommé Directeur Régional des Opérations de **CMT/Pivotal Mercosur**.

**Sergio Canavese** a été nommé Directeur des Ventes Cône Sud de **Discovery Networks América Latina/Iberia**.

**Pablo Porto** a été nommé Directeur Général pour le Cône Sud de **AMD**.

### ARGENTINE

**Reinaldo Ostroff** est le nouveau Directeur du **Banco Nación**.

**Martín Denari** est le nouveau P-DG de **Gedas** (Volkswagen).

**Jorge Luis Tonn** est le nouveau DRH de **Millenium3**.

**Patricio Cuesta** a été désigné Directeur Général de **Herbalife Argentina**.

### BRÉSIL

**Josef-Fidelis Senn** est le nouveau Vice-Président des Ressources Humaines de **Volkswagen do Brasil**.

### CHILI

**Ignacio Lacasta Casado** est le nouveau Directeur Général de **BBVA Chile**.

### COLOMBIE

**Diego Conroy Rivera** est le nouveau Vice-Président de la division Cartes de Crédit de **Citibank Colombia**.

### PÉROU

**Patrick Patrón Kästner** a été nommé Sous-Directeur du service Organisation et Systèmes d'Informations de **Telefónica del Perú**.

**César Atilio Castagnino Gagliuffi** est le nouveau DRH de la chaîne hôtelière **Sonesta Posadas del Inca**.



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

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

6 numéros / semestre, 4 320 € HT-

12 numéros / an, 7 040 € HT.

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

12 numéros / semestre, 2 580 € HT-

22 numéros / an, 4 290 € HT.

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

6 numéros / semestre, 1 100 € HT-

11 numéros / an, 1 900 € HT.

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

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

**Amérique Latine-Marchés & Affaires**

1 an / 11 Numéros / 500 € TTC

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

**Europe Latine-Marchés & Affaires**

1 an / 11 Numéros/ 500 € TTC

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

**Amérique Latine + Europe Latine**

1 an / 22 Numéros / 900 € TTC

2 ans / 44 Numéros / 1 600 € TTC

Mme, M.....

Fonction.....

Société.....

Activité.....

E-mail.....

Adresse.....

Code postal.....

Ville.....

Pays.....

Téléphone..... Fax.....

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

25 rue d'Astorg - 75008 PARIS - France

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

**Règlement** :

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

25, rue d'Astorg - 75008 PARIS - France

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

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

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

**Signature** :

**Facture** : à réception du paiement

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

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