



iFi-LATINECO

☉VEILLE-INFO☉
AMÉRIQUE LATINE

AGROALIMENTAIRE AGRO-INDUSTRIE

N° 99 - Novembre 2011



iFi-LATINECO

11 rue Tronchet - F-75008 PARIS

Tél. : +33 (0) 1 47 42 23 05 | Fax : +33 (0) 1 40 06 90 79 | info@latineco.com

www.latineco.com

Sommaire

INDICATEURS ÉCONOMIQUES.....	5
I. CONJONCTURE ECONOMIQUE ET POLITIQUE	6
AMERIQUE LATINE	6
<i>Bien préparée face à la crise ?.....</i>	<i>6</i>
<i>Chômage stable, mais... ..</i>	<i>6</i>
ARGENTINE	7
<i>Le nouveau pouvoir de « Cristina »</i>	<i>7</i>
<i>Du pain sur la planche</i>	<i>7</i>
<i>Combattre la fuite des capitaux.....</i>	<i>8</i>
<i>Moins de subsides.....</i>	<i>8</i>
BRESIL.....	9
<i>Turbulences sur les fronts externe et interne</i>	<i>9</i>
<i>Le pays prête au FMI</i>	<i>9</i>
<i>Le poids des matières premières</i>	<i>9</i>
<i>La manne du treizième mois</i>	<i>10</i>
<i>Retour de l'immigration</i>	<i>10</i>
CHILI.....	11
<i>Davantage d'entreprises créées</i>	<i>11</i>
<i>Des exportations très concentrées</i>	<i>11</i>
<i>Les derniers chiffres des fusions-acquisitions.....</i>	<i>11</i>
<i>Dette des ménages : une hausse peu inquiétante</i>	<i>11</i>
COLOMBIE	12
<i>Démocratie gagnante</i>	<i>12</i>
<i>Zoom sur les exportations de septembre</i>	<i>12</i>
<i>Moins de pauvreté à Bogotá</i>	<i>12</i>
MEXIQUE	13
<i>Le narcotrafic toujours en filigrane</i>	<i>13</i>
<i>Les remesas surprennent en septembre</i>	<i>13</i>
<i>Exportations à nouveau décevantes.....</i>	<i>14</i>
PEROU.....	15
<i>Économie bien orientée</i>	<i>15</i>
<i>Bonnes nouvelles sur le front de l'emploi</i>	<i>15</i>
<i>L'attrait d'Arequipa</i>	<i>15</i>
<i>Impôts : les premiers secteurs contributeurs</i>	<i>15</i>
URUGUAY	16
<i>Industrie très dynamique en août</i>	<i>16</i>
<i>Commerce extérieur en forme.....</i>	<i>16</i>
<i>Légère accélération de l'inflation.....</i>	<i>16</i>
VENEZUELA.....	17
<i>Belle croissance estivale</i>	<i>17</i>
<i>Des milliards pour financer des projets</i>	<i>17</i>
<i>Panier alimentaire plus cher</i>	<i>17</i>
<i>Le pétrole finance le budget</i>	<i>17</i>
II. SECTEURS ET ENTREPRISES	18
PANORAMA	18

<i>Argentine</i>	18
La valeur des exportations agricoles	18
<i>Brésil</i>	18
Export : les chiffres du mois d'octobre 2011	18
Radiographie des agroexportations <i>mineiras</i>	19
<i>Colombie</i>	19
Les prévisions sur la production alimentaire.....	19
<i>Cuba</i>	19
Du mieux pour le secteur.....	19
<i>Pérou</i>	20
Dans la ligne de mire des européens	20
<i>Venezuela</i>	20
Des importations alimentaires qui coûtent cher	20
Diminution de la consommation alimentaire	20
Alimentation et budget familial.....	21
VIANDES.....	22
<i>Uruguay</i>	22
Les abattoirs s'internationalisent davantage	22
LAIT ET DERIVES	23
<i>Argentine</i>	23
Ventes record dans la distribution.....	23
<i>Panama</i>	23
FEMSA toujours enthousiaste	23
<i>Uruguay</i>	23
N° 1 sur la consommation	23
FRUITS ET LEGUMES	24
<i>Argentine</i>	24
Le succès des cultures non traditionnelles	24
<i>Brésil</i>	24
Hausse de la production fruitière	24
<i>Chili</i>	25
Fruits sans problème à l'export	25
<i>Colombie</i>	25
Secteur bananier en méforme	25
<i>Guatemala</i>	25
Une gamme de produits fruitiers pour l'ICTA.....	25
<i>Pérou</i>	26
AGRÍCOLA ATHOS penche vers les fruits.....	26
Vers un boum des envois de mangues	26
CEREALES ET OLEAGINEUX	27
<i>Argentine</i>	27
AGD et BUNGE investissent dans le maïs	27
<i>Brésil</i>	27
Soja : le pays passe devant les États-Unis à l'export.....	27
<i>Uruguay</i>	27
Pas assez de pluie pour le riz	27

BOISSONS ALCOOLISEES.....	28
<i>Argentine</i>	28
Vin : les derniers chiffres des ventes.....	28
<i>Brésil</i>	28
Les marques de bière leaders à São Paulo et Rio	28
Opération KIRIN/SCHINCARIOL : l'épilogue	29
<i>Chili</i>	29
Le renouveau vinicole à l'export.....	29
CCU étend son réseau de distribution.....	29
BOISSONS NON-ALCOOLISEES	30
<i>Brésil</i>	30
COCA-COLA injecte des fonds dans SOROCABA.....	30
<i>Mexique</i>	30
L'investissement 2012 d'ARCA CONTINENTAL	30
CAFE, EPICERIE ET PRODUITS SUCRES	31
<i>Argentine</i>	31
Les bonbons d'ARCOR en Chine	31
MOLINOS RÍO DE LA PLATA mise sur les pâtes	31
<i>Brésil</i>	31
Un aperçu du segment des pâtes.....	31
<i>Chili</i>	31
CAROZZI veut produire plus.....	31
DIVERS	32
<i>Brésil</i>	32
CAMIL se diversifie dans le poisson	32
<i>Chili</i>	32
MITSUBISHI s'empare des saumons de COLOSO.....	32

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

	Pop.* (M)	Chômage* (%)	Salaire minimum officiel en devise locale*	PIB (Mds\$)			PIB (Δ %)			Inflation (Δ %)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves intern ^{ales} * (Mds\$)	Dette ext.* (Mds\$)	Taux courts* (%)	Change/\$	
				2010	2011	2012 ^P	2010	2011	2012 ^P	2010	2011	2012 ^P	2009	2010				12/10	2011*
ARGENTINE	40,1	7,2	2 300 ARS	280,9	300,0	313,8	9,2	6,8	4,6	25,0	25,0	Nd	17,3	12,9	52,5	164,3	11,45	3,98 ARS	4,27 ARS
BOLIVIE	10,3	7,43	815,40 BOB	19,3	20,4	21,3	4,6	5,5	4,5	7,2	6,9	Nd	0,44	Nd	11,4	3,0	Nd	7,00 BOB	6,86 BOB
BRÉSIL	190,7	6,4	545 BRL	1 531,2	1 589,4	1 657,7	7,5	3,8	4,3	5,9	6,2	5,2	24,6	20,3	350,9	247,1	11,50	1,67 BRL	1,76 BRL
CHILI	16,6	7,3	172 000 CLP	145,3	154,5	161,5	5,2	6,3	4,5	3,0	3,1	3,5	13,3	12,1	26,1	76,0	5,25	468 CLP	509 CLP
COLOMBIE	46,0	10,1	535 600 COP	184,9	194,5	204,8	4,3	5,2	5,3	3,2	3,2	Nd	1,7	1,9	28,4	68,9	4,50	1 914 COP	1 877 COP
ÉQUATEUR	14,3	5,5	218 USD	23,9	25,1	26,2	3,7	5,2	4,2	3,3	3,5	Nd	-2,8	-1,5	3,2	13,4	0,2	1 USD	
MEXIQUE	112,3	5,7	1 281 MXN	1 021,3	1 059,1	1 100,4	5,5	3,7	3,9	4,4	3,6	3,5	-4,6	-3,1	138,8	46,2	4,5	12,35 MXN	13,53 MXN
PARAGUAY	7,0	Nd	Nd	32,1	34,2	35,7	14,5	6,4	4,5	7,2	5,0	Nd	-0,38	-4,9	4,24	3,5	Nd	4 558 PYG	4 193 PYG
PÉROU	29,5	8,5	550 PEN	146,1	155,6	164,3	8,8	6,5	5,6	2,5	3,5	2,0	2,9	Nd	48,3	40,6	4,25	2,81 PEN	2,65 PEN
RÉP. DOM.	10,2	14,4	Nd	85,8	90,7	Nd	6,0	5,8	Nd	5,37	6,5	Nd	-3,97	Nd	2,29	11,4	Nd	37,42 DOP	37,78 DOP
URUGUAY	3,5	6,2	4 799 UYU	34,2	36,2	37,6	8,5	6,0	4,0	6,9	7,5	7,0	0,28	-0,18	8,0	12,4	8,0	20,10 UYU	19,24 UYU
VENEZUELA	26,8	8,3	1 548,0 VEB	110,0	113,1	117,1	-1,9	2,8	3,5	28,2	28,9	31,3	-34,6	-26,0	28,6	68,8	18,10	**	4,30***

SOURCES : instituts statistiques nationaux, banques centrales, Banque mondiale, FMI, OCDE et CEPAL. | *Dernière donnée connue | **Double taux de change : 4,30 VEB/\$ (hydrocarbures, automobiles, télécommunications, tabac, etc.) et 2,60 VEB/\$ (produits de base) | ***Cours officiel (8,50VEB/\$ au parallèle)

I. Conjoncture économique et politique

Amérique latine

Bien préparée face à la crise ?

Selon l'OCDE, bien que le continent ne soit pas immunisé pour faire face à une aggravation de la crise actuelle, il est dorénavant mieux armé pour résister aux difficultés d'une crise globale. Ainsi, face à la décélération de la croissance en Europe et aux États-Unis, l'ensemble des pays devrait enregistrer une progression économique moyenne autour de 4,4% en 2011 et de 4,0% en 2012.

C'est avec la croissance cumulée au cours de dernières années, à l'exception de 2009, que la région a retrouvé une certaine stabilité économique, des liquidités et une balance commerciale favorable.

Bon à savoir : selon l'OCDE, en 2008, la collecte fiscale en Amérique latine représentait 19% du PIB contre 35% dans les économies plus développées.

Chômage stable, mais...

Selon l'Organisation internationale du travail, le chômage dans les centres urbains de la région atteindrait 7,1% en 2011, un taux pouvant s'établir à 7% l'an prochain si l'impact de la crise reste mesuré.

Ce taux de chômage représente environ près de 17 millions de latino-américains.

Argentine

Le nouveau pouvoir de « Cristina »

L'écrasante victoire de **Cristina Fernández de Kirchner** lors du scrutin présidentiel lui permet non seulement d'inaugurer une troisième période présidentielle sous le sceau « Kirchner » mais de contrôler tous les niveaux clés du pouvoir politique : Présidence, Congrès et la majorité des gouvernements provinciaux.

Jusqu'à maintenant, aucun autre chef d'État argentin n'avait détenu autant de pouvoir en période démocratique. Il est vrai que la croissance économique lui a permis d'augmenter les retraites et le salaire minimum accompagnés par d'autres mesures sociales (démagogiques ?).

Dans ce contexte, quel sera le projet de la Présidente ? Avec autant de pouvoir, Mme Kirchner serait-elle tentée, comme ce fût le cas dans d'autres pays latino-américains, de réformer la constitution et abolir la limitation du mandat présidentiel ? Mais parallèlement, avec l'installation et la consolidation plutôt récente des régimes démocratiques régionaux, il ne faut pas négliger l'aversion généralisée des sociétés latino-américaines pour la pérennisation des mandats présidentiels.

Du pain sur la planche

Après avoir fêté la réélection de « Cristina », la future équipe gouvernementale (pas trop de nouveaux membres apparemment) devra s'occuper de sujets importants dont :

- Le dollar : le gouvernement devra trancher sur la question de la vente des réserves pour contenir la hausse face au peso ;
- L'inflation : il est prévu un remplacement des méthodes officielles de calcul, constamment critiquées pour leur manque d'objectivité ;
- Le budget : l'actuel ministre de l'Économie et des Finances publiques **Amado Boudou**, prochain vice-président, vise à obtenir l'approbation du budget début décembre ;
- Le Club de Paris : le pays devrait régler avant fin 2011 le dernier grand litige du *default* de 2002 ;

Combattre la fuite des capitaux

Le gouvernement a décidé de contrôler le marché de change pour enrayer le phénomène de fuite des capitaux *via* les achats de dollars. Désormais, la loi exige un certain nombre de justificatifs et impose un contrôle des ressources à tous ceux qui veulent acheter des devises étrangères. Le montant des revenus, dépenses normales déduites, doit être en accord avec la somme de devises demandée, le tout étant vérifié automatiquement par les autorités fiscales.

À noter : l'économie – réelle et parallèle – étant fortement dollarisée, la mesure risque de générer des obstacles dans le secteur du tourisme ainsi que pour les opérations immobilières réalisées presque totalement en dollars.

Moins de subsides

Le ministère de Planification fédérale, de l'Investissement public et des Services a annoncé la suppression graduelle des aides à divers secteurs économiques qui, dans un premier temps, génèrerait une épargne fiscale de **141 millions de dollars**.

Parmi les aides à supprimer figurent celle des services d'électricité, de gaz et d'eau avec obligation de ne pas modifier les tarifs.

Rappel : les subsides reconnus étaient destinés à aider l'industrie et la création d'emploi.

Brésil

Turbulences sur les fronts externe et interne

Face aux risques d'une propagation mondiale de la crise des dettes qui frappe le Vieux continent, la Présidente **Dilma Rousseff** n'a pas hésité à demander aux dirigeants de l'Union européenne de se mettre d'accord et d'adopter des mesures crédibles pour éviter des retombées sur les économies en développement comme le Brésil. Mme Rousseff réclame, entre autres, des mesures visant à réformer le Fonds monétaire international et la Banque mondiale afin de reconnaître plus de poids aux pays émergents dans les décisions au sein de ces deux organisations.

Dans la sphère politique intérieure, une cascade de dénonciations pour cause de corruption a provoqué la démission en neuf mois de cinq ministres sur un total de 38, situation qui fait dire que le pays va bien économiquement mais que politiquement présente certaines « faiblesses ».

Ces cas de corruption risquent de compromettre les alliances politiques de la Présidente et le soutien de l'opinion publique qui réclame un « nettoyage » lors des manifestations organisées par le Mouvement Brésil contre la corruption et reliées via les réseaux sociaux.

Le pays prête au FMI

Le Brésil a profité de la réunion du G-20 pour proposer au Fonds monétaire international un prêt de **10 milliards de dollars** afin de contribuer à la protection du système financier mondial face à la crise déclenchée par la Grèce. Le montant est similaire à celui apporté par le pays durant la crise de 2008-2009.

Le poids des matières premières

Actuellement, près de la moitié (47%) des exportations du pays sont concentrées dans cinq produits : le minerai de fer, le pétrole brut, le soja et dérivés, le sucre et la viande.

Le taux s'accroît de façon ininterrompue depuis 2006 lorsque ces produits ne représentaient alors que 28,2% du total exporté par le Brésil.

La manne du treizième mois

Le versement d'un treizième salaire avant fin 2011 injecterait l'équivalent de **67,5 milliards de dollars** dans l'économie. Le montant, qui représente 2,9% du PIB, sera versé à près de 78 millions de brésiliens, soit **5,4%** de plus qu'en 2010. Les salariés du secteur des services (fonction publique incluse) seront les mieux lotis.

Retour de l'immigration

Après avoir été un pays exportateur de main-d'œuvre pendant deux décennies, le Brésil renoue avec sa tradition de pays d'accueil d'immigrés.

Ainsi selon le ministère de la Justice, au cours du premier semestre de 2011, le nombre d'étrangers dument enregistrés a crû **52,4%** par rapport au même semestre de 2010. Ainsi, de janvier à juin 2011, le Brésil avait 1,46 million d'étrangers enregistrés légalement.

Chili

Davantage d'entreprises créées

Selon une étude du Secrétariat général de la Présidence, **36 965** entreprises ont été créées dans le pays au cours des huit premiers mois de 2011, un chiffre 50% supérieur à celui de la moyenne des quatre dernières années.

À noter : actuellement, créer une entreprise au Chili prend sept jours, une période que le gouvernement veut ramener à 24 heures.

Des exportations très concentrées

D'après les données de la Banque centrale, cinq produits concentrent à eux seuls 80% des exportations nationales : le cuivre (66,3%), la cellulose (4,2%), les saumons et truites (4%), les dérivés de molybdènes (2,8%) et le raisin (2,7%).

Rappel : en 1996, ces produits représentaient 66,5% du total des exportations.

Les derniers chiffres des fusions-acquisitions

Le cabinet **Deloitte** a relevé 25 opérations de fusion-acquisition sur le marché chilien au cours du premier semestre de 2011, soit le même nombre qu'au premier semestre de 2010, qui ont représenté un montant total de **2,17 milliards de dollars** (-46%).

À noter : près des deux tiers de ces opérations ont concerné le secteur de la consommation.

Dette des ménages : une hausse peu inquiétante

Entre le premier et le deuxième trimestre de cette année, le rapport entre la dette des ménages et le revenu brut disponible de ces mêmes ménages est passé de 60,9% à **61,5%**. Ce taux, même s'il a augmenté, est cependant le 3^{ème} plus faible des pays de l'**OCDE** après ceux du Mexique et la Pologne, et est plus de quatre fois inférieur à celui de certains pays européens.

Par ailleurs, dans le même temps, le rapport entre la capacité de financement des ménages et leurs revenus bruts disponibles a baissé de 7,2% à **6,4%**.

Colombie

Démocratie gagnante

Le pays, qui enregistre des données macroéconomiques positives d'année en année, a vu le processus démocratique connaître deux bonds en avant ces derniers jours.

Le premier, le plus médiatique, est la mort d'**Alfonso Cano**, N°1 des **FARC** depuis celle de **Manuel Marulanda** en 2008, lors d'un combat avec l'armée dans l'ouest du pays. Plus qu'un symbole, la disparition du leader de la guérilla reflète l'affaiblissement continu de cette dernière au profit de la paix civile.

Autre événement, les élections locales du 30 octobre dernier (élections des gouverneurs départementaux, maires, etc.) qui se sont déroulées sans incidents majeurs, chose qui n'était pas garantie dans les scrutins précédents. Signalons notamment l'élection comme maire de Bogotá de **Gustavo Petro**, ancien guérillero et candidat à la dernière présidentielle pour le **Pôle démocratique alternatif** (gauche).

Avec la démocratie, l'autre gagnant est le Président **Juan Manuel Santos**, qui continue de jouir d'une forte popularité dans l'opinion. Au point de dépasser son « maître », l'ancien Président **Álvaro Uribe** ?

Zoom sur les exportations de septembre

Durant le mois, le pays a exporté **4,48 milliards de dollars**, chiffre supérieur de **36,2%** à celui de septembre 2010. Ainsi, depuis le 1^{er} janvier dernier, les exportations colombiennes ont totalisé **41,52 milliards de dollars**.

PS : en septembre, les ventes à l'extérieur de charbon ont crû de **86,8%** à 430 millions de dollars.

Moins de pauvreté à Bogotá

Les statistiques officielles du **Département nationale des statistiques (DANE)** ont calculé qu'entre 2007 et 2011, le pourcentage de foyers pauvres dans la capitale est passé de 21,9% à **12,8%**.

Les études ont aussi relevé que 11,5% des foyers *bogotanos* sont composés d'un seul individu.

Mexique

Le narcotrafic toujours en filigrane

Actuellement, il est difficile de dissocier l'action politique nationale et locale des agissements des organisations liées au narcotrafic, eu égard au poids de ces dernières dans la vie du pays.

Ainsi, lors des dernières élections locales dans l'État de Michoacán (ouest), le **Parti révolutionnaire institutionnel (PRI)** a réussi à reprendre le gouvernement de cet État clé en battant le **Parti de la révolution démocratique (PRD)**. Avec l'autre perdant du scrutin, le **Parti Action Nationale (PAN)**, dont le Président **Felipe Calderón** est issu, le PRD a lancé des accusations contre le PRI, affirmant que sa victoire ne serait due qu'au soutien apporté par le narcotrafic. En tout cas, cette victoire du PRI est considérée comme un signe clair de l'évolution politique du pays qui se prépare aux élections présidentielles de juillet prochain.

Sur un autre plan, la récente mort du secrétaire du Gouvernement (\approx ministre de l'Intérieur) **Francisco Blake Mora** dans un accident d'hélicoptère a soulevé des soupçons sur une probable implication du narcotrafic dans le crash. Il faut se rappeler qu'il y a trois ans, un des prédécesseurs de M. Mora a péri dans des conditions identiques.

À noter : presque traditionnellement, le secrétaire du Gouvernement est le candidat du parti au pouvoir au scrutin présidentiel.

Les *remesas* surprennent en septembre

Selon la Banque centrale, au cours du mois de septembre le montant des fonds envoyés par les émigrés mexicains vers leurs proches restés au pays s'est chiffré à **2,08 milliards de dollars**, soit **21,2%** de plus par rapport à septembre 2010. Il faut remonter à octobre 2006 pour retrouver un taux aussi élevé.

Une telle augmentation a surpris car la plupart des analystes avait prédit une hausse interannuelle plus de trois fois inférieure (environ 6,5%).

PS : entre janvier et septembre 2011, les *remesas* ont représenté un montant total de **17,28 milliards de dollars**, chiffre supérieur de **6,6%** à celui de la même période de 2010.

Exportations à nouveau décevantes

Après des hausses interannuelles de 19,4% en juillet et de 17% en août, le montant des exportations pour le mois de septembre a crû de « seulement » **13,7% à 28,8 milliards de dollars**. Ce ralentissement est notamment dû à la faible croissance des envois de produits manufacturés hors industrie automobile (+4,6%).

Pérou

Économie bien orientée

En août dernier, le PIB a enregistré une croissance interannuelle de près de **7,5%**, ce qui laisse présager une progression pour toute l'année 2011 d'environ 6,5%. L'activité économique a été poussée par les secteurs des mines, des hydrocarbures, du commerce et de la construction.

Bonnes nouvelles sur le front de l'emploi

D'après **Perucámaras**, en juin 2011, l'accroissement moyen de l'emploi a été de **4,6%** dans les entreprises de plus de 10 salariés. La plus forte hausse a été enregistrée dans la ville de Puno (sud) avec une progression de 15,9%.

En termes de rémunération, le revenu moyen des salariés à Lima a grimpé de **17,5%** au troisième trimestre de 2011 comparé au même trimestre de 2010.

À noter : dans le secteur de la construction, le salaire mensuel moyen est de 525 dollars contre 345 dollars dans le secteur du commerce.

L'attrait d'Arequipa

Selon des prévisions, en 2012, la région d'Arequipa (sud) devrait bénéficier de **5 milliards de dollars** d'investissements destinés surtout au secteur minier, le plus important étant celui des 3 milliards de dollars pour la mine de Cerro Verde.

Le secteur des centres commerciaux devrait également attirer des capitaux.

Impôts : les premiers secteurs contributeurs

Selon l'administration fiscale, entre janvier et septembre 2011, les secteurs minier, de l'électricité et des hydrocarbures ont contribué à hauteur de plus de **47%** au total des impôts collectés durant la période.

Uruguay

Industrie très dynamique en août

En août dernier, le secteur industriel a enregistré sa plus forte croissance mensuelle des trois dernières années avec **12,56%** sur douze mois. Au cours de huit premiers mois de 2011, la progression est de **5,9%**.

Parmi les secteurs les plus dynamiques figurent l'automobile, la machinerie industrielle, la tannerie, etc. En revanche, l'électroménager, le mobilier et l'industrie de précision (optique, médicale) ont reculé.

Commerce extérieur en forme

Entre janvier et septembre 2011, les exportations ont atteint **6,1 milliards de dollars**, soit **21%** de plus comparé à la même période de 2010. Cependant, en termes de volume les envois ont reculé de **5,8%**.

Parallèlement, les importations ont crû en septembre de **18%** par rapport à septembre 2010 à **874 millions de dollars**.

Légère accélération de l'inflation

En octobre dernier, les prix au détail ont grimpé de **0,71%** par rapport au même mois 2010, la hausse dans le transport et les aliments représentant près de la moitié de cette croissance. Ainsi, depuis janvier, l'inflation cumule une hausse de **7,39%**, taux bien supérieur à celui prévu par le gouvernement qui devait osciller entre 4% et 6%.

Venezuela

Belle croissance estivale

Au troisième trimestre de 2011, l'économie a crû de **3,5%** en variation interannuelle. Le pays cherche à oublier la période de récession vécue durant 15 mois jusqu'à la mi-2010.

Des milliards pour financer des projets

Créé en 2005, le **Fonds national de développement (FONDEN)** a reçu **81,1 milliards de dollars** destinés à financer 405 projets. Jusqu'à présent, le FONDEN a déboursé 47,3 milliards de dollars dans 268 projets.

Parallèlement, le pays bénéficie d'une ligne de crédit de **6 milliards de dollars** de la Chine pour financer 132 projets.

À noter : le FONDEN est sous tutelle du ministère du Pouvoir populaire de la Planification et des Finances.

Panier alimentaire plus cher

Selon **Cendas-FVM**, entre octobre 2010 et octobre 2011, le coût du panier alimentaire familial a augmenté de **28,9%** à près de **800 dollars**. Ce montant représente 49,6% du salaire minimum.

En octobre, les produits alimentaires du panier qui manquaient régulièrement dans les rayons étaient le lait en poudre, les sardines en conserve, la viande de bœuf à des prix officiels, la margarine, le sucre, l'huile, la farine de maïs et le café, soit 14% du total du panier.

Le pétrole finance le budget

Le budget 2012 prévoit d'encaisser **16 milliards de dollars** de revenus du secteur pétrolier, ce qui représente 44,6% du budget total, tout en sachant que la hausse des comptes est estimée à 45,6% à **69,2 milliards de dollars**.

II. Secteurs et entreprises

Panorama

Argentine

LA VALEUR DES EXPORTATIONS AGRICOLES

Entre janvier et octobre derniers, les exportations de produits agricoles ont rapporté **21,81 milliards de dollars**, soit 2 milliards de dollars de plus qu'au cours de la même période de 2010.

Pour toute l'année 2011, le montant atteindrait les 25 milliards de dollars, les envois de céréales étant la plus importante source de devises.

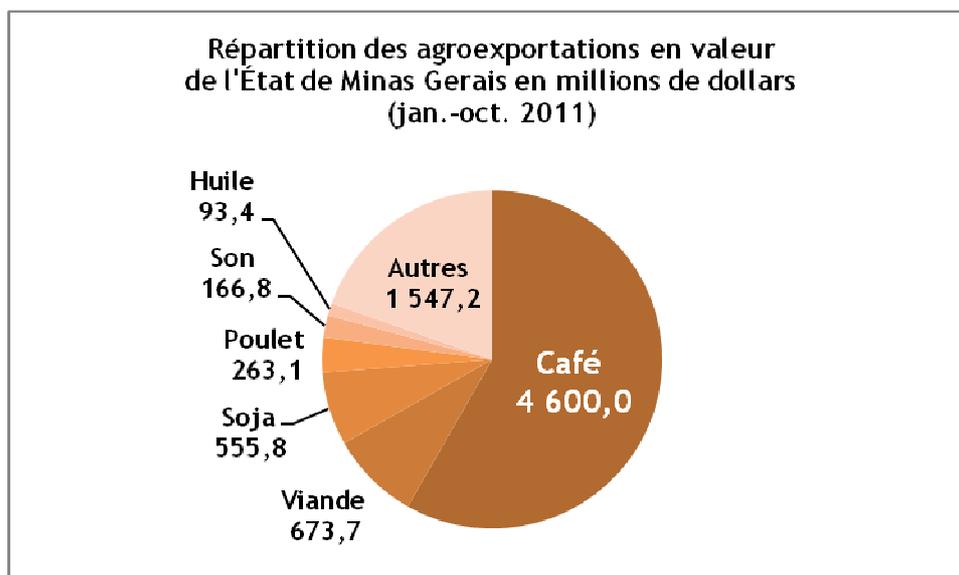
Brésil

EXPORT : LES CHIFFRES DU MOIS D'OCTOBRE 2011

VALEURS DES EXPORTATIONS DE TROIS PRODUITS AGROALIMENTAIRES DE PREMIER PLAN (source : secrétariat au Commerce extérieur)		
Produit	Valeur (M\$)	Var./sept. 2011 (%)
Café	826	+6,44
Oléagineux	740	+72,1
Sucre brut	1 190	-10,5

RADIOGRAPHIE DES AGROEXPORTATIONS *MINEIRAS*

Entre les mois de janvier et d'octobre 2011, l'État de Minas Gerais (sud-est, peuplé de près de 20 millions d'habitants) a exporté pour **7,9 milliards de dollars** de produits agroalimentaires (9,9% des agroexportations nationales de la période), chiffre supérieur de plus de 29% à celui de la même période de 2010.



Colombie

LES PREVISIONS SUR LA PRODUCTION ALIMENTAIRE

Le gouvernement a pour objectif de faire passer le volume de la production alimentaire annuelle du pays de **31,8 millions de tonnes** en 2010 à **36,2 millions de tonnes** en 2014 (+13,8%) puis à **48,5 millions de tonnes** en 2019 (+34%).

De même, entre 2010 et 2019, la surface agricole totale du pays devrait croître de plus de **26%** à **5,3 millions d'hectares** (surface équivalente à celle de la Croatie).

Cuba

DU MIEUX POUR LE SECTEUR

Grâce à la progression des récoltes de riz et de haricots, entre janvier et septembre derniers la production agricole cubaine a enregistré une hausse interannuelle, hors canne à sucre, de **7,2%**. Dans la période, le secteur de l'élevage a crû de **4,2%**. Plus en détail, la production de riz a grimpé de **64,5%** à **290 400 tonnes** et celle de

haricots de 61,9% à **58 300 tonnes**. Parallèlement, la production de lait a reculé de 11% et celle de maïs de 6,4%.

PS : le gouvernement importe près de 70% des produits agricoles consommés dans l'île, ce qui représente un coût annuel oscillant entre 1,5 et 2 milliards de dollars.

Pérou

DANS LA LIGNE DE MIRE DES EUROPEENS

L'industrie agroalimentaire locale attire de plus en plus de groupes espagnols. Ces derniers veulent faire de l'Espagne un *hub* pour l'entrée de produits péruviens sur le marché européen.

Plus original, la banque néerlandaise **Rabobank** chercherait à établir un partenariat avec la banque péruvienne **Agrobanco**, spécialisée dans le financement de projets agricoles.

Venezuela

DES IMPORTATIONS ALIMENTAIRES QUI COUTENT CHER

Entre janvier et octobre 2011, le gouvernement a débloqué **5 milliards de dollars** pour payer les achats de produits agricoles sur les marchés internationaux, principalement de blé, de maïs, d'huile de soja, de lait en poudre, de graisses et d'huiles animales et végétales. Ce montant est **11,7%** supérieur à celui de la même période de 2010.

Parmi les principales entreprises bénéficiaires de ce plan public d'achats figurent **Provensesa, Cargill de Venezuela, Agrobuyeca, Nestlé, Cervecería Polar, Molinos Nacionales** et **Proagro**.

PS : selon la Banque centrale, depuis 2003, les importations en valeur de denrées alimentaires ont quintuplé, passant de 544 millions de dollars à plus de **3 milliards de dollars** en 2010. Notons aussi que la production vénézuélienne de sucre ne couvre que 30% de la consommation locale.

DIMINUTION DE LA CONSOMMATION ALIMENTAIRE

Une enquête de la **Chambre vénézuélienne de l'industrie des aliments (CAVIDEA)** montre qu'en septembre dernier le volume des ventes de produits alimentaires a diminué de **3,71%** sur douze mois. Parmi les plus forts reculs figurent ceux des

ventes d'huile (-28,9%), de margarine (-13%), de thon (-14,5%), de pâtes (-10,2%) et de lait en poudre (-6,6%).

Selon la CAVIDEA, le contrôle de prix exercé par le gouvernement serait le principal motif du recul de la consommation, qui est aussi victime d'une production moindre.

PS : le Président **Hugo Chávez** vient de nationaliser 14 000 hectares de terres agricoles dans l'axe Aragua-Carabobo qui seront désormais gérés *via* l'**Empresa de Propiedad Social Valle de los Tacariguas**. Par ailleurs, l'exécutif a approuvé l'expropriation de 290 000 hectares possédés de la société **Agroflora**, filiale du britannique **Vestey Group**.

ALIMENTATION ET BUDGET FAMILIAL

Depuis quelques années, le gouvernement essaye d'enrayer la hausse du coût des produits alimentaires *via* le contrôle public des prix, sans grand succès. Ainsi, entre septembre 2010 et septembre 2011, les prix de fruits et de légumes a crû de **22,43%** et ceux des tubercules et racines de **4,71%**.

Actuellement, les aliments représentent la plus grosse dépense du budget des familles, les fruits, les légumes et les tubercules étant les plus importants. Pour l'achat de ces derniers, les familles déboursent en moyenne 160 dollars par mois.

Viandes

Uruguay

LES ABATTOIRS S'INTERNATIONALISENT DAVANTAGE

Actuellement, **37%** des abattoirs du pays sont contrôlés par des firmes étrangères, surtout brésiliennes, contre 24% en 2005. De plus, sur les 38 abattoirs que compte le pays, 18 tuent à eux seuls 90% du bétail élevé dans le pays.

Autre élément : la capacité d'abattage actuelle du secteur oscille entre **3,5** et **3,8** millions de têtes de bétail contre 2,5 millions auparavant.

Rappel : en 2010, l'Uruguay a exporté **520 000 tonnes** de viande bovine vers plus de 100 pays.

Lait et dérivés

Argentine

VENTES RECORD DANS LA DISTRIBUTION

D'après les statistiques officielles de l'**INDEC**, en juillet dernier, les ventes en valeur de produits laitiers dans les grandes surfaces ont dépassé les 756 millions de pesos, soit **177 millions de dollars** au cours actuel, chiffre jamais enregistré jusqu'alors.

Ainsi, sur les sept premiers mois de 2011, les ventes de produits laitiers par ce canal de distribution se sont élevées à près de **1,1 milliard de dollars**, montant en hausse interannuelle de **25%**.

Panama

FEMSA TOUJOURS ENTHOUSIASTE

Près d'un an après l'acquisition du panaméen **Estrella Azul**, première entreprise laitière du pays centraméricain (Cf. étude N°90, p. 23), le mexicain **Coca-Cola FEMSA**, spécialisé à la base dans les sodas et la distribution de proximité (enseigne OXXO), compte y construire une nouvelle unité de production.

À noter : selon la direction de FEMSA, le marché des produits laitiers en Amérique latine représenterait près de **20 milliards de dollars**.

Uruguay

N° 1 SUR LA CONSOMMATION

Selon la **Fédération panaméricaine de la laiterie (FEPALE)**, l'Uruguay est actuellement le premier marché consommateur de lait d'Amérique latine avec **241 litres** par an et par habitant, soit 40 litres de plus que le voisin argentin.

Fruits et légumes

Argentine

LE SUCCES DES CULTURES NON TRADITIONNELLES

- Myrtilles : entre janvier et novembre derniers, les exportations de myrtilles parties de l'aéroport de San Miguel de Tucumán (nord-ouest) vers les États-Unis ont totalisé **3 400 tonnes**. Au cours des deux premières semaines de novembre 2010, l'Argentine avait exporté au total **5 673 tonnes** de myrtilles dont la valeur moyenne a été de 7,05 dollars le kilo ;

- Pois chiche : dans la province de Tucumán et les régions voisines (sud-est de Catamarca et l'ouest de Santiago del Estero), la surface plantée de pois chiche a dépassé les **25 000 hectares** sur un total de 80 000 hectares pour tout le pays. En 2010, l'Argentine en a exporté pour **80 000 tonnes**, surtout vers l'Inde, le Pakistan et la Turquie. À terme, les producteurs visent à exporter 300 000 tonnes après diversification des variétés comme les *kabuli* et *deci*, les plus consommées sur le marché indien.

PS : en janvier-septembre derniers, la valeur des exportations de fruits et légumes a crû **11,5%** par rapport à la même période de 2010 et de **3,8%** en volume. Malgré ces bons chiffres, le secteur traverse une période difficile à cause de la hausse des coûts de production, ce qui soulève des doutes sur les résultats de la récolte 2012.

Brésil

HAUSSE DE LA PRODUCTION FRUITIERE

Selon les statistiques officielles, en 2010, la valeur de la production de fruits a augmenté de **16%** à 20,5 milliards de *reais*, soit **11,6 milliards de dollars** au cours actuel.

À noter : la superficie des cultures fruitières au Brésil représentait l'an dernier **3 millions d'hectares** (30 000km², surface équivalente à celle de la Belgique).

Chili

FRUITS SANS PROBLEME A L'EXPORT

Depuis le début de l'année, en termes de valeur, les exportations de fruits frais ont grimpé de 4% par rapport à la même période de 2010 à **3,63 milliards de dollars** pour un volume de **2,65 millions de tonnes** (+7,4%, 1,37 dollar la tonne). Les plus fortes hausses de volume ont été enregistrées par les cerises (+41%), les myrtilles (+31%), les noix (+22%) et les avocats (+20%).

Plus en détail, depuis trois ans, la valeur des exportations de pommes vers l'Europe a augmenté de 21% à 1,32€ le kilo actuellement. La nouveauté vient du côté des exportations de fruits vers la Chine qui accapare maintenant 5% des envois.

À noter : l'entreprise leader des exportations chiliennes de fruits est l'étasunien **Dole** avec **163 533 tonnes** exportées sur la saison 2010-2011, dont 82 000 tonnes de raisin de table. Viennent ensuite **Unifrutti** avec **145 449 tonnes** et **Copefrut** avec **116 689 tonnes**. En revanche, **Agricom** et **Del Monte** ont vu leurs exportations diminuer respectivement de 12% et 1%.

Colombie

SECTEUR BANANIER EN MEFORME

Selon la **FAO**, la Colombie est le second importateur mondial de bananes (60 000 tonnes en moyenne par an) derrière les États-Unis. Pourtant, le pays est producteur et exportateur du produit, mais entre 1999 et 2010, le volume des exportations de bananes colombiennes est passé de 156 000 à **110 000 tonnes** (-29,5%), les marchés occidentaux (États-Unis, Europe) augmentant leurs importations en provenance du Guatemala et du Pérou.

Guatemala

UNE GAMME DE PRODUITS FRUITIERS POUR L'ICTA

L'**Institut des science et technologies agricoles (ICTA)** a lancé une gamme de produits sous son nom qui inclut des marmelades d'orange, de carotte, d'ananas, etc. ainsi que des concentrés de fruits dont la fraise, la papaye, la mûre, l'orange, etc. et des fruits frais et déshydratés.

La vente de ces produits se fait *via* l'association de distributeurs ruraux **COMERSA**.

Pérou

AGRÍCOLA ATHOS PENCHE VERS LES FRUITS

Le groupe agricole vise actuellement à diversifier sa production d'asperges tout en augmentant celle de fruits. Ainsi, l'asperge ne représente désormais que 50% de sa production après la mise en place de programmes d'exploitation de myrtilles (20 hectares), de grenades (200 ha), de dattes (30 ha), de figues, etc.

PS : Agrícola Athos est implantée à Ica, Nazca, dans la côte nord et à Caraz.

VERS UN BOUM DES ENVOIS DE MANGUES

Selon l'Association péruvienne des exportateurs de mangue, entre 2011 et 2012, le pays exporterait près de **63 000 tonnes** du fruit, soit entre 40% et 45% de plus par rapport à la récolte précédente.

Céréales et oléagineux

Argentine

AGD ET BUNGE INVESTISSENT DANS LE MAÏS

Les deux groupes leaders des oléagineux ont investi **200 millions de dollars** dans la création de leur filiale commune, **ProMaíz**, un site de broyage de maïs destiné à produire de l'éthanol, de la nourriture pour animaux, des sirops, de l'huile et autres produits dérivés.

Le chiffre d'affaires annuel prévisionnel de l'usine est estimé à **200 millions de dollars** et son activité permettrait d'économiser **117 millions de dollars** d'importations d'essence.

PS : lors de la prochaine récolte, l'ensemencement de soja au plan national pourrait être plus important que prévu et couvrir **19,10 millions d'hectares** contre 18,80 millions en 2011 (+1,6%).

Brésil

SOJA : LE PAYS PASSE DEVANT LES ÉTATS-UNIS A L'EXPORT

Selon le Département de l'Agriculture US, le Brésil dépassera les États-Unis comme premier exportateur mondial de soja lors de la saison 2011-2012 avec des volumes respectifs de **38** et **36,1 millions de tonnes**.

Cependant, les États-Unis demeureront le premier producteur mondial de soja avec 82,9 millions de tonnes (Brésil : 75 millions de tonnes).

Uruguay

PAS ASSEZ DE PLUIE POUR LE RIZ

Selon l'Association de cultivateurs de riz, grâce aux pluies de la fin du mois d'octobre, le secteur pourrait planter **15 000 hectares** supplémentaires de la céréale. Malgré cet accroissement, comparé à la récolte précédente, la production de riz serait **10%** inférieure.

Boissons alcoolisées

Argentine

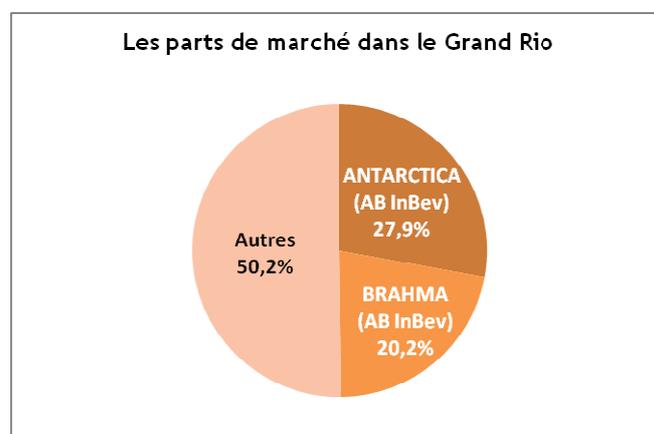
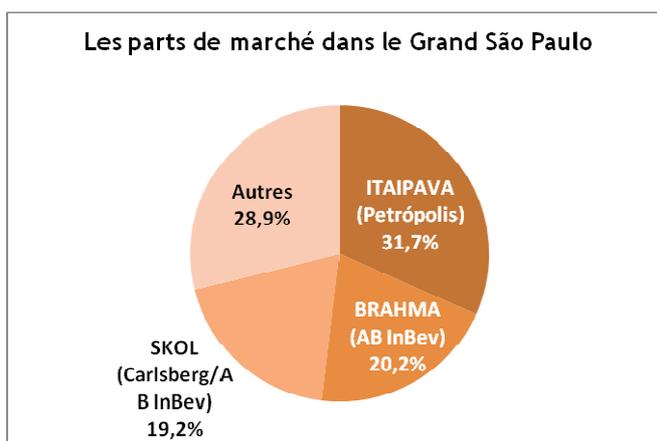
VIN : LES DERNIERS CHIFFRES DES VENTES

L'Institut national de la viticulture a annoncé que, durant la période janvier-septembre 2011, les ventes de vins se sont montées à **9,3 millions d'hectolitres**, soit une augmentation de près de **2,7%** par rapport à la même période de 2010.

Sur ce total, les ventes sur le marché intérieur ont représenté 7,2 millions d'hectolitres (+2,5%) et les exportations 2,1 millions d'hectolitres (+3,3%).

Brésil

LES MARQUES DE BIERE LEADERS A SÃO PAULO ET RIO



OPERATION KIRIN/SCHINCARIOL : L'EPILOGUE

Il y a quelques mois, la firme nipponne s'était rendu propriétaire du N°2 brésilien de la bière **Schincariol** via la prise de contrôle de 50,45% du capital de la société **Aleadri** (Cf. étude N°97, p. 25).

Aujourd'hui, **Kirin** possède désormais la totalité du capital de Schincariol suite à l'achat pour **1,2 milliard de dollars** des 49,5% restant auprès de la société **Jandagil** (Augusto, Daniela et Gilberto Schincariol).

Chili

LE RENOUVEAU VINICOLE A L'EXPORT

Après quatre mois de baisses mensuelles interannuelles consécutives, les exportations en volume de vin ont crû en septembre dernier de **1,8%** à **41 millions de litres**, pour un montant total de **131 millions de dollars (+9,3%)**, soit le litre à l'export à **3,20 dollars**.

Ce renversement de tendance a été notamment possible grâce à la hausse de la demande des marchés chinois, néerlandais, brésilien et étasunien.

PS : selon l'**Organisation mondiale de la vigne et du vin**, la production de vins chiliens augmenterait de **15,5%** en 2011.

CCU ETEND SON RESEAU DE DISTRIBUTION

Le producteur de boissons (bière, spiritueux, BRSA, jus, vins, eaux, etc.) prévoit d'investir **140 millions de dollars** dans l'implantation de 11 centres de distribution au cours des trois prochaines années. **CCU** (famille Luksic et Heineken) vient d'ailleurs d'en inaugurer un à Curauma (Valparaíso) pour **12 millions de dollars**.

Boissons non-alcoolisées

Brésil

COCA-COLA INJECTE DES FONDS DANS SOROCABA

Afin d'anticiper une hausse de la demande locale, la firme d'Atlanta va consacrer **40 millions de dollars** dans le développement de sa filiale *paulistana Sorocaba Refrescos*. Sont notamment prévu le doublement de la capacité de son centre de distribution, la production au niveau national de sa marque de thé glacé **Leão Ice Tea** et l'acquisition de réfrigérateurs et autres équipements.

Mexique

L'INVESTISSEMENT 2012 D'ARCA CONTINENTAL

Né de la fusion en début d'année d'Arca et du **Grupo Continental** (Cf. étude N°91, p. 29), l'embouteilleur de **Coca-Cola** compte investir l'année prochaine plus de **220 millions de dollars**, soit 15% de plus qu'en 2011.

PS : au troisième trimestre de 2011, les profits d'Arca Continental ont crû en variation interannuelle de plus de **49%** à **104,7 millions de dollars**.

Café, épicerie et produits sucrés

Argentine

LES BONBONS D'ARCOR EN CHINE

Après le Brésil et le Chili, le groupe alimentaire de la famille **Pagani**, originaire de Córdoba (centre), a investi **2,2 millions de dollars** dans la création d'une filiale chinoise (Shanghai) pour appuyer ses opérations commerciales sur le marché local et international sous la forme d'une *Wholly Foreign Owned Enterprise*.

Arcor, qui a des activités dans l'Empire du Milieu depuis 2006, peut grâce à cette nouvelle filiale **Arcor Trading Co. Ltda.** engager du personnel local et vendre plus librement ses confiseries de marques **Bon o Bon**, **Butter Toffees**, **Rocklets**, **Samba**, **Tortitas** et **Arcor Rellenos Frutales**.

MOLINOS RÍO DE LA PLATA MISE SUR LES PÂTES

L'entreprise du groupe **Perez Companc** a investi **20 millions de dollars** dans un site de production de pâtes sèches de marque **Lucchetti** à Tortuguitas (province de Buenos Aires). Avec ce site, la production annuelle de **Molinos Rio de la Plata** passerait de 60 000 à **90 000 tonnes** annuelles.

Brésil

UN APERÇU DU SEGMENT DES PÂTES

Selon l'**Association brésilienne des industries des pâtes alimentaires (ABIMA)**, le Brésil se classe **17^{ème}** mondial en matière de consommation de pâtes avec **6,4 kilos** par an et par habitant (Italie leader avec 28 kilos). Les trois plus importants acteurs du marché local des pâtes sont **M. Dias Branco**, **J. Macedo** et **Selmi**.

Chili

CAROZZI VEUT PRODUIRE PLUS

La croissance de la demande interne a poussé la famille **Bofill** à agrandir son unité de production de pâtes, de biscuits et de céréales située à Nos (sud de Santiago). L'investissement prévu est de **93 millions de dollars**.

Divers

Brésil

CAMIL SE DIVERSIFIE DANS LE POISSON

Spécialisé dans les plats à base de riz et de haricots, **Camil Alimentos** a fait l'acquisition auprès de **Pepsico** de la société **Coqueiro**, l'un des leaders locaux du segment des produits à base de poissons (thons et sardines en boîte, miettes de thon, salades, etc.).

L'opération inclut la cession de la marque ainsi que celle des usines situées à São Gonçalo (État du Rio de Janeiro) et Itajaí (État de São Paulo).

PS : le fonds **Gávea Investimentos** a pris une participation de **31,75%** dans le capital de Camil Alimentos.

Chili

MITSUBISHI S'EMPRE DES SAUMONS DE COLOSO

La société de la famille **Lecaros Menéndez** a cédé sa branche pêche **Salmones Humboldt** au groupe japonais pour **65,2 millions de dollars** plus la totalité de la dette qui s'élève à **59 millions de dollars**.