

Europe Latine - Marchés & Affaires

ESPAGNE - ITALIE - PORTUGAL

LE MONITEUR PRATIQUE DE L'ACTUALITÉ ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE DE L'EUROPE DU SUD
Mars 2004 – Numéro 97 www.latineco.com

DES DÉFIS À RELEVER

La volonté de faire partie du « noyau dur » de l'Europe avait obligé les pays de l'arc sud méditerranéen à accomplir des efforts considérables sous tous points de vue. L'Espagne, l'Italie et le Portugal, chacun à leur dimension, ont dû lancer des plans de réformes allant du marché du travail à celui des capitaux en passant par les finances publiques. Les résultats sont bons, à tel point qu'avec l'arrivée de 10 nouveaux pays, l'Espagne, par exemple, ne pourra plus bénéficier d'aides structurelles. Mais attention, l'entrée des PECO en mai prochain peut entraîner une redistribution des cartes pour les échanges commerciaux de certains produits. En tout cas, le succes-

seur de **Mr. Aznar** héritera d'une situation économique plutôt confortable, ce qui ne sera pas le cas du point de vue politique, car il sera difficile pour **Mr. Rajoy**, son probable successeur, de compter sur une majorité aux Cortes. Contrairement à l'Espagne ou au Portugal, l'Italie n'a pas été obligée de « se mettre au niveau » des autres. C'est, peut-être, l'aspect qui a manqué pour que le pays fasse les efforts nécessaires pour atteindre le niveau de croissance qu'il lui faut aujourd'hui. Enfin, le Portugal, ex-bon élève de l'UE, tarde à retrouver le rythme de sa croissance et craint la concurrence des PECO.

Emilio JOVER

DANS CE NUMÉRO

➔ DOSSIER DU MOIS : FOIRES ET SALONS EN ITALIE (p. 7) ◀

- **CONJONCTURE-INDICATEURS ÉCONOMIQUES**.....p.2
- **BANQUES-ASSURANCES-CRÉDIT-BOURSES**.....p.3
Les top 10 des assureurs espagnols
Popular et SCH à l'Est
Bonne année 2003 pour AXA Portugal
- **AGRO-ALIMENTAIRE-COMMERCE-DISTRIBUTION**.....p.4
Mieux pour les ventes au détail au Portugal
Tensions autour des heures d'ouverture des commerces espagnols
La restauration espagnole soutient Coca-Cola contre Pepsi
Autogrill s'implante à l'aéroport de Marseille
- **ÉNERGIES**.....p.5
Gas Natural est aux prises avec ENI en Italie...
... et pourrait arriver en France cette année
La restructuration du marché énergétique portugais se poursuit
- **BTP-CIMENT-IMMOBILIER**.....p.6
2003 : l'année des centres commerciaux en Espagne
Impregilo s'oppose à Pizzarotti
Cimpor à l'international
- **DOSSIER : Le secteur des salons et des foires en Italie**.....p.7
- **AUTOMOBILE-TRANSPORTS-LOGISTIQUE**.....p.8
La libéralisation du secteur du contrôle technique en Espagne est contestée
Le bilan 2003 du secteur automobile italien
De plus en plus de voitures en location en Italie
Opel veut croire dans le Portugal
- **INDUSTRIE-SERVICES**.....p.9
Privatisations au Portugal
Les machines-outils et l'électroménager italiens à l'export
Belles perspectives pour la formation à distance en Espagne
OHL recentre les activités de sa filiale eau et environnement
- **TOURISME-HÔTELLERIE-LOISIRS**.....p.10
Le Portugal mise sur l'Euro 2004 après une année 2003 difficile
Focus sur les hôtels italiens
Quels sont les touristes qui dépensent le plus en Espagne ?
- **TÉLÉCOMS-INTERNET-PUBLICITÉ-MÉDIAS**.....p.11
L'avenir des médias espagnols
Mieux pour la pub en Italie et au Portugal
Les projets ADSL de PT
- **LE CARNET D'ELMA, L'AGENDA LATINO**.....p.12

PIB

France	0,1➔
Espagne	2,4➔
Italie	0,3➔
Portugal	-1,0➔

2003

INFLATION

France	2,1⬇
Espagne	2,6➔
Italie	2,4➔
Portugal	3,1⬇

2003

TX DE CHÔMAGE

France	9,4➔
Espagne	11,3➔
Italie	8,4⬇
Portugal	6,6➔

2004

BOURSE

CAC40	3 725,4➔
MSE	862,5➔
Mibtel	20 778➔
PSI20	7 630,5➔

27/02/2004

CHANGE / €

France	6,55957
Espagne	166,386
Italie	1936,27
Portugal	200,482

Publicité



Banque Espirito Santo et de la Vénétie

Banque française appartenant au Groupe BANCO ESPÍRITO SANTO et au Groupe Sanpaolo-IMI
établissements financiers fortement implantés au Portugal, en Italie et en Espagne

La **BANQUE ESPÍRITO SANTO ET DE LA VÉNÉTIE**
est au service des entreprises en relation avec l'EUROPE DU SUD

45, avenue Georges Mandel - 75116 Paris - Tél. 01 44 34 48 00 - Fax 01 44 34 48 48

➔ www.besv.fr



PRINCIPAUX INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	DETTE PUBL/PIB %	DÉFICIT PUBL/PIB %	Tx CHÔMAGE	PROD. INDUST. %		BALANCE COMM. Mds \$
	2003	2003	Janvier 2004	1 mois	1 an (2003)	Décembre 2003
France	63	4,1	9,4	-0,4	0,9	4,9
Espagne	53,8	0,2	11,3	0,1	2,1	-52,5
Italie	106,2	2,4	8,4	0,3	-0,8	2,1
Portugal	58,7	2,8	6,6		1,8	-6,4

Sources : i.F.i – Banques Centrales – OCDE

Espagne

L'HÉRITAGE AZNAR

José María Aznar peut quitter le pouvoir satisfait de laisser l'économie du royaume dans une situation plus que positive. En 2003, le PIB a gagné 2,4% (2,7% au 4T03 en glissement annuel). Comme il a été remarqué dans ELMA au long de l'année 2003, la consommation des ménages et du secteur public, qui progresse, respectivement, de 3,1% et de 3,5%, ainsi que la construction, qui affiche une solide croissance, sont les piliers de la bonne santé économique. En même temps, la reprise des investissements en biens d'équipements a aidé à la création de près de 300 000 emplois. L'action du gouvernement Aznar s'est, aussi, faite remarquer dans la réorganisation du secteur industriel public avec la cession, en totalité ou en partie, d'entreprises qui ont rapporté aux caisses de l'État près de 33Mds€. Bien que favori pour les élections de mars, le **Partido Popular** pourrait ne pas disposer d'une majorité dans les Cortes. Dans ce cas **Mariano Rajoy** devra composer avec les partis nationalistes, ce qui ne sera pas chose facile...

EXCÉDENT BUDGÉTAIRE RECORD

En 2003, l'administration a réussi à dégager 4,7Mds€ (0,6% du PIB) d'excédent soit 115% de plus qu'en 2002. Celui de la Sécurité Sociale atteint 7,4Mds€. De quoi rendre jaloux !

MOINS BIEN PAYÉ QUE LA MOYENNE ?

Selon l'UGT, le salaire moyen espagnol serait 30% inférieur au salaire moyen européen. Le syndicat souligne la perte de pouvoir d'achat : entre 1998/ 2003, les salaires n'auraient crû que de 18% alors que l'inflation aurait atteint 21% et que les bénéfices des entreprises auraient progressé de 36%.

Espagne	
Chef du gouvernement :	José María Aznar
Population :	39,4M habitants
Superficie :	505 900 km ²
PIB/habitant :	14 800 €(2001)

Italie

L'INFLATION ACCÉLÈRE

En février, l'IPC a progressé de 0,3% ce qui porte l'inflation sur 12 mois à 2,4% contre 2,2% jusqu'alors.

VARIATION IPC % FÉVRIER 2004		
Secteur	Mois	Année
Aliments	+0,1	+4,0
Boissons alcoolisées+tabac	0,0	+7,8
Vêtements+chaussures	+0,1	+2,5
Logement	+0,1	+1,7
Meubles	+0,5	+2,0
Serv. sanitaires	+0,4	+1,9
Transport	+0,7	+1,4
Communications	-0,5	-4,8
Loisirs	-0,3	+1,5
Éducation	+0,1	+1,9
Autres biens & services	+0,3	+2,1

LE MADE IN ITALY EN RECUL

En janvier, la force de l'euro a fait pencher vers le bas la balance commerciale italienne avec un solde négatif de 1,9Md€, soit le pire résultat depuis 1999. Dans le mois, les exportations ont totalisé 7,2Mds€, en baisse de 14,7% et les importations 9,1Mds€, soit 8,4% de moins qu'en janvier 2003. Les exportations italiennes ont augmenté de 5,3% vers les pays de l'OPEC et de 1,4% vers la Russie. En revanche, les exportations vers les USA ont chuté de 27,1%...

L'INDUSTRIE AU RALENTI

Pour la 3^{ème} année consécutive, l'activité industrielle a baissé de 0,8% par rapport à 2002, année où le recul avait atteint 1,4%. Seule l'énergie a réussi une hausse de 4,9%.

Italie	
Président du Conseil :	Silvio Berlusconi
Population :	57,8M habitants
Superficie :	301 320km ²
PIB/habitant :	21 780 €(2002)

Portugal

SIGNAUX CONTRADICTOIRES

L'ancien ministre de l'Économie **Augusto Mateus** a déclaré que l'économie portugaise a souffert plus que celle de ses partenaires de l'UE (en 2003, le PIB a chuté de 1,0%). Ainsi, après 3 années de stagnation, **la crise apparaît plus structurelle que conjoncturelle** et le gouvernement devrait réagir car elle risque de durer 10 ans. Le Premier Ministre, Durão Barroso, lui, prévoit une année 2004 marquée par la reprise grâce à la hausse des exportations ainsi que des marchés de capitaux et la baisse de l'inflation. Par ailleurs, il a annoncé que l'Agence Portugaise d'Investissements a enregistré 4,63Mds€ en projets d'investissements.

LA RICHESSE DE LISBONNE

Entre 1995 et 2001, la richesse moyenne produite par habitant dans la région de Lisbonne et ses environs a dépassé de 69% la moyenne nationale. **Rappel** : la Grande Lisbonne, le Grand Porto et la région de Sétubal concentrent 37% de la population du pays, 41,1% de l'emploi et plus de la moitié du PIB généré dans la période.

CONFIANCE ALLEMANDE

Une enquête auprès de 270 entreprises appartenant à des capitaux allemands montre que 80% d'entre elles pensent que l'économie portugaise va s'améliorer en 2004. **Rappel** : le Portugal compterait 800 entreprises allemandes qui factureraient 16Mds€ et emploient 75 000 personnes.

UN PAYS CHER !

Dans une étude comparative entre les pays de l'UE, le Portugal figure aux côtés de la Belgique et de la Hollande comme étant les pays les plus chers.

Portugal	
Premier Ministre :	José Manuel Durão Barroso
Population :	10,35M habitants
Superficie :	91 911km ²
PIB/habitant :	12 753 €(2003)



Espagne

LES PDM DANS LES ASSURANCES

En 2003, les 10 plus grands assureurs du pays ont totalisé 50,5% de PDM. Les 20 premiers assureurs du pays concentrent 68% de PDM. La concentration serait supérieure à 2002. **À noter** : en 2003, les primes du secteur des assurances ont reculé de 14,3% à 41,51Mds€, à cause de la baisse du nombre des assurances vie.

Compagnies	Primes en Md€	PDM
Mapfre	5,82	14,02%
Generali	2,34	5,64%
Allianz	2,28	5,49%
Aviva	1,78	4,28%
Caifor	1,68	4,05%
Axa	1,62	3,91%
Zurich	1,47	3,55%
Caser	1,35	3,25%
BBVA Seguros	1,34	3,22%
Winterthur	1,26	3,04%

Source : Acea, iFI-L@tineco

LES JEUNES PRÉFÈRENT LES GRANDES

68,6% des jeunes âgés de 15 ans à 25 ans, soit 4,3M de jeunes sur un total de 6,4M, ont un compte dans une des 5 grandes entités bancaires du pays, le SCH, le BBVA, La Caixa, Caja Madrid et Banco Popular. Ces banques soulignent que ces personnes sont des clients fidèles, à fort potentiel à moyen et long terme, d'où une série d'offres personnalisées, comme la «carte jeune des autonomes», une carte de débit avec des offres promotionnelles ou les crédits à taux 0%...

POPULAR EN RUSSIE

Le Banco Popular a conclu un accord de collaboration avec l'International Moscow Bank, afin de satisfaire les besoins de leurs clients respectifs, pour tous les produits et services financiers offerts par le réseau d'agences de chaque banque en Espagne et en Russie. Cet accord est une extension de l'accord déjà existant entre le Popular, la banque allemande Hypovereinsbank, qui contrôle l'IMB et l'autrichienne Bank Austria Creditanstalt.

WINTERTHUR ESPAGNE BÉNÉFICIAIRE

En 2003, pour la 1^{ère} fois en 5 ans, l'assureur a quitté les chiffres en rouge avec 26,6M€ de bénéfices, contre 41M€ de pertes en 2002.

LE SCH EN POLOGNE

Le Santander Consumer Finance-SCF, filiale de la banque espagnole SCH, étend ses activités en Pologne avec l'achat, pour 33M€, de la société de crédit à la consommation PTF. SCF acquiert, également, le portefeuille de crédits non hypothécaires de PTF – principalement des prêts automobiles – pour 469M€. Quand l'opération sera conclue, SCF fusionnera PTF avec CC Bank Polonia, acquise en 2002 par le SCH.

Italie

POLICES ON LINE MOINS CHÈRES

A partir de ce mois-ci, RC Auto Direct Line proposera des polices automobiles avec une réduction de 6%. La compagnie, filiale de Royal Bank of Scotland, propose, depuis décembre, le remboursement immédiat des sinistres de moins de 1 500€ dans ses agences de Milan et de Cinisello Balsamo.

LES CHANGEMENTS DE SANPAOLO-IMI

L'assemblée ordinaire, convoquée en avril prochain, devra proposer l'entrée d'un représentant de la banque espagnole SCH, 3^{ème} actionnaire avec 7,7% du capital derrière la Compagnia di SanPaolo (15%) et de la Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo (10,8%). **Attention** : des rumeurs circulent sur un possible rapprochement avec le groupe UniCredit.

LES PROJETS DE CENTRO LEASING

L'entité florentine contrôlée par Banca Cr Firenze, BNP Lease Group et 30 autres groupes italiens, a réalisé 16,4M€ de bénéfices en 2003 (+6,3%/2002). Dans la période, Centro Leasing a atteint une PDM de 4%. Il possède, actuellement, un portefeuille de 79 000 contrats, pour 2,9Mds€. Centro Leasing projette de devenir une banque à part entière.

RÉFORME DE L'ÉPARGNE

Le gouvernement a lancé une réforme du système d'épargne au moment où près de 800 000 épargnants italiens sont touchés par des scandales (Cirio, Parmalat...). Il s'agit de créer une nouvelle autorité de tutelle, aux pouvoirs renforcés, qui remplacera l'actuelle Consob. La Banca d'Italia continuera de veiller sur le système avec moins de pouvoirs de contrôle. Les sanctions seront plus dures et les auditeurs seront contrôlés de plus près.

Portugal

SUCCÈS DU FACTORING

En 2003, la production de factoring a atteint 12,18Mds€, grâce à la demande des fournisseurs de l'État portugais. Fin 2003, les clients des entreprises associées à l'APEF leur devaient 2,69Mds€, soit 15,6% de plus qu'en 2002.

LES BÉNÉFICES D'AXA PORTUGAL

L'an dernier, la filiale portugaise de l'assureur français a dégagé 28,5M€ de bénéfices, contre 22,1M€ en 2002. La production d'assurances directes a atteint 476M€, en hausse de 4,38% par rapport à 2002 et le taux de sinistres de la branche automobile est passé de 75,9% en 2002 à 72,8% en 2003. Les prévisions tablent sur une hausse des bénéfices d'environ 5,6% en 2004. **Rappel** : AXA Portugal serait toujours intéressé par la reprise de la branche d'assurances générales Seguros & Pensões, propriété de Millennium BCP.

LA CGD PERDS DU POIDS ET...

En 2003, la Caixa Geral de Depósitos a dégagé 667,3M€ de bénéfices, soit une hausse de 0,3% comparé à 2002. Parallèlement, dans le groupe des 4 premières banques du pays, la CGD a réduit ses PDM dans le segment crédit de 33,7% à 32,3%, dans le segment des dépôts de 43,7% à 41,5% et dans les résultats avant impôts de 50,2% à 45,7%.

...DÉSINVESTIT

La 1^{ère} banque portugaise a réduit sa part dans le **Banco Português de Investimento** de 3% à 1,5%. Cela renforce la position de l'autre actionnaire, le groupe catalan **La Caixa**, qui conserve 16%. **Rappel** : la CGD a réduit la part du capital qu'il détenait dans le BCP de 8,43% à 6% actuellement. Par ailleurs, le BCP souhaiterait développer un partenariat avec la CGD à l'international.

LE BPP S'OUVRE AUX ESPAGNOLS

Dans le cadre de son développement en Espagne, où il a ouvert sa 1^{ère} agence il y a 10 mois, le Banco Privado Português souhaite que 20% de son capital soit détenu par des actionnaires espagnols. Pour cela, le Banco Privado Português prévoit une augmentation de capital comprise entre 50M€ et 100M€. Cette année, la banque prévoit d'ouvrir, à Barcelone, sa 2^{ème} succursale d'Espagne.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Cette année, Mutua Geral prévoit de gagner 10 000 nouveaux clients, à 340 000. ► **ITALIE** : En 2003, Generali a enregistré 49,6Mds€ de primes, soit une hausse de 5,8%. – En 2003, **Mediofactoring**, filiale du groupe Intesa, a enregistré un bénéfice de 28,2M€ (27,1% de plus qu'en 2002). – Les bénéfices 2003 de Winterthur Assicurazioni ont atteint 75,4M€, soit une baisse de 13,1% par rapport à 2002. – La Banca Popolare di Sviulppo, basée à Naples, a doublé son capital de 24M€ à 51M€ via une augmentation de capital par 1 138 souscripteurs. ► **PORTUGAL** : En 2003, les résultats de Banif ont crû de 21,5% comparé à 2002 à 25,4M€. – La Banco Espírito Santo a créé Besleasing & Factoring, résultat de la fusion de ses sociétés du secteur.



ESPAGNE : COMMENT RÉGLER LE PROBLÈME DE LA LIBÉRALISATION DES HORAIRES D'OUVERTURE DES COMMERCES

La Loi sur le Commerce, votée en 1996, prévoyait de libéraliser totalement les horaires d'ouverture des commerces à partir de janvier 2000. La date a été repoussée au 1^{er} janvier 2005, mais l'application de cette loi s'annonce être l'un des thèmes les plus conflictuels de l'année. D'un côté, les **hypermarchés**, regroupés dans le syndicat **Anged**, soutiennent la libéralisation. Selon eux, fixer des horaires libres correspond à la volonté des consommateurs. Cela permettra, aussi, d'éliminer les barrières actuelles qui limitent l'ouverture de nouvelles grande surfaces, en particulier en Catalogne, Asturies, Navarre... De l'autre côté, les **discompteurs**, le **commerce traditionnel** et les **supermarchés**, regroupés dans l'association **Asedas**, avancent que l'Espagne est un des pays les plus libéralisés d'Europe et qu'une régulation est indispensable pour maintenir l'équilibre entre les formats. Il est vrai que la libéralisation des horaires profiterait surtout aux hypers et pourrait faire perdre aux supers les 5 points de PDM gagnés entre 1999 et 2003. En attendant, raisons électorales obligent, le Gouvernement a suspendu toute décision sur le sujet, jusqu'aux prochaines élections générales... À suivre donc...

	NOMBRE D'ÉTABLISSEMENTS		PDM EN % PAR FORMAT		
	1996	2003		1999	2003
Supermarchés	9 009	10 351	Supers+discount	44,4	52,3
Discompteurs	2 125	3 026	Hypermarchés	20,8	18,4
Hypermarchés	268	343	Commerce trad.	30,2	25,0

LES PDM EN % DES DIFFÉRENTES ENSEIGNES PAR FORMAT

HYPERMARCHÉS					
Carrefour	30,86%	Eroski	14,57%	Ahold	7,14%
Alcampo	16,57%	Hipercor	8,0%	Autres	22,86%
SUPERMARCHÉS			DISCOMPTEURS		
Mercadona	11,8%	Champion	6,9%	Dia	80,9%
Consum	11,4%	Caprabo	6,0%	Lidl	11,5%
Supersol	7,3%	Autres	56,3	Plus Superdesc.	6,11%
El Árbol	5,0%			Autres	1,49%

Espagne

EXCLUSIVITÉ POUR COCA-COLA ?

La plainte de Pepsi et de Schweppes, déposée il y a 3 ans contre Coca-Cola pour abus de position dominante, n'obtient pas l'appui des bars et restaurants espagnols. En effet, le secteur a demandé au Service de la Concurrence de se prononcer en faveur des contrats d'exclusivité que certains établissements ont avec Coca-Cola. Selon eux, ces contrats leur permettent d'obtenir des remises de prix, grâce auxquelles ils baissent leurs tarifs pour les consommateurs. La fin de ce type de contrat signifierait une hausse des prix sur les cartes des bars et restaurants. Le service de défense de la concurrence ne s'est pas prononcé, préférant attendre la décision de l'UE suite à la plainte déposée par Pepsi contre Coca-Cola devant la Commission Européenne, sur le même sujet. **LE SECTEUR DE LA RESTAURATION EN CHIFFRES** : l'Espagne compte 231 262 bars, 60 436 restaurants et 13 322 cafétérias pour un CA de 83,31Mds€ en 2002, soit 12,1% du PIB. Le pays compte 1 bar pour 130 habitants, bien plus que les autres pays de l'UE.

FARRUTX S'INTERNATIONALISE

La société majorquine de chaussures devrait ouvrir des magasins sous franchises en Australie et au Mexique. Actuellement, Farrutx compte 31 magasins en Espagne et 8 dans d'autres pays dont le Venezuela.

Italie

AUTOGRILL À MARSEILLE ET ATHÈNES

Les filiales Autogrill France et HMS Host Europe ont remporté le contrat de concession de 8 points de vente de l'aéroport de Marseille Provence. Le contrat a une durée de 8 ans et le CA estimé est de 77M€. Parallèlement, le groupe a porté de 4 à 9 les points de vente de l'aéroport d'Athènes.

CONSOMMATION EN BAISSÉ !

Selon l'ISAE, en 2003, la tendance à la consommation a reculé de 2 points, se retrouvant en dessous du niveau de 2000. Selon l'Istat, l'an dernier, la hausse des ventes au détail a atteint 2% / 2002 (le taux le plus bas de ces 3 dernières années). La branche aliments a grimpé de 4,6% et la non alimentaire est restée stable à +0,2%. Par zone géographique, le sud de l'Italie a enregistré une progression de 2,4%, contre 1,6% dans le centre du pays. En janvier 2004, les ventes des hypers ont reculé de 0,4% comparé à janvier 2003 et celles des supers de 3,8%.

LA GRAPPA VAUT DES MILLIONS...

La production nationale de cette eau de vie a atteint 40M de bouteilles en 2003 (+3%/2002) générant un CA d'environ 500M€, dont 12% à l'export (Allemagne, Autriche, UK).

... ET LE SAN DANIELE AUSSI

En 2003, la production du jambon a crû de 3,1%/2002 à 343 740 unités et les ventes ont grimpé de 6,8% à 300M€.

Portugal

LA RESTAURATION EN CRISE ?

En 2003, la facturation du secteur de la restauration portugaise aurait reculé de 20%. Principales raisons de cette baisse : la chute du tourisme et le pessimisme des Portugais quant à l'économie de leur pays et à leur situation personnelle.

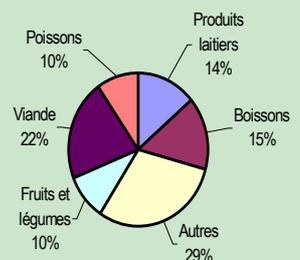
LES RÉSULTATS DE JM

En 2003, les ventes de la chaîne de supermarchés Jerónimo Martins auraient atteint 3,4Mds€. Cela représente une hausse de 2,2%, légèrement en dessous des prévisions de la chaîne.

HAUSSE DES VENTES AU DÉTAIL

En janvier 2004, les ventes au détail ont augmenté de 1,1% comparé à janv.'03 et de 3,1%/déc.'03. Les ventes de produits alimentaires ont progressé de 9,6%/déc.'03 alors que les ventes de produits non alimentaires ont reculé de 1,8%.

LES VENTES ALIMENTAIRES EN GMS



¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Gallaher négocie l'achat de 50% de **Cita**, la société de vente de tabac des îles Canaries, pour un montant qui pourrait atteindre 60M€ (Cita est propriétaire des marques **Coronas** et **Celtas** et contrôle 3,86% du marché total des cigarettes alors que Gallaher compte 2% de PDM). ► **ITALIE** : Le gouvernement australien devrait autoriser l'importation de jambon de Parme. – Selon Unionecamere, en 2003, le CA du secteur de la grande distribution (super/hyper) a augmenté de 7,7% par rapport à 2002. – En 2003, le **hard discount** a enregistré une croissance des ventes de 5,4% par rapport à 2002. – Barilla, Divella et De Cecco ont annoncé 30M€ d'investissements pour renforcer la filière pâtes dans l'agroalimentaire du sud du pays.



Espagne

GAS NATURAL EN FRANCE

Cette année, le groupe gazier contrôlé par La Caixa (32,5%) et par Repsol YPF (25,02%) devrait créer, en France, une société de distribution, afin de participer à l'ouverture du marché français de l'électricité. Afin de compenser le ralentissement enregistré sur le marché espagnol, Gas Natural a décidé de se diversifier à l'international. Bien implanté en Amérique Latine (Argentine, Colombie, Mexique, Brésil, Porto Rico), il vient d'acquérir le distributeur de gaz italien Brancato (voir **ELMA** n°96 et article Italie) et est en train de conclure les négociations avec la Grèce pour acquérir 35% du distributeur local Depa.

CENTRICA CHERCHE UN PARTENAIRE

La société énergétique britannique change de stratégie sur le marché espagnol et décide de faire appel à un associé pour l'aider à se développer dans le pays. En effet, Centrica a d'abord tenté de se développer en solitaire mais, après un an d'activité, elle n'a atteint qu'une PDM de 0,2% parmi les clients qui choisissent leurs fournisseurs et de 0,07% sur le marché total.

OMEL DOIT SE RÉORGANISER

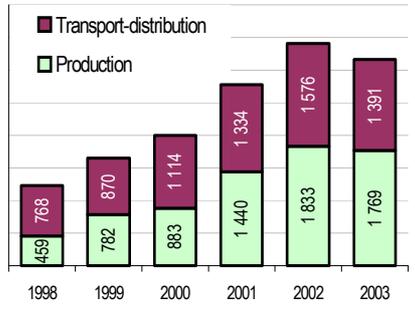
L'entité qui contrôle la bourse de la production de l'énergie doit se réorganiser dans le cadre du Mibel (marché ibérique de l'électricité). Dans un 1^{er} temps, Omel et Omip (son équivalent portugais) ont échangé 10% de leur capital. Cette opération, réalisée via une augmentation de capital, a dilué la présence des autres actionnaires, mais pas suffisamment pour être conforme aux exigences du Gouvernement, qui veut qu'aucun actionnaire ne possède plus de 5% du capital d'Omel (Omic échappant à cette règle). BNP Paribas, SCH, Bolsas y Mercados, Repsol YPF, Gas Natural, Endesa, Iberdrola, Unión Fenosa, et Unesa (syndicat patronal du secteur électrique) sont concernés et devront céder, au total, 18,1% d'Omel avant juin. Deux options s'offrent à ces groupes : soit céder ces parts à des groupes ayant une participation inférieure à 5% (BBK, Ibercaja, BBVA...) soit les céder aux acteurs nouvellement arrivés sur le secteur, comme Electra- bel ou Enel.

ENI NE VEUT-ELLE PAS DE LA CONCURRENCE DE GAS NATURAL EN ITALIE ?

Les ambitions de Gas Natural sur le marché italien, suite à l'achat de l'opérateur Brancato (voir **ELMA** 96), ne semblent pas plaire à tout le monde. Ainsi, le groupe gazier espagnol a porté plainte contre la Snam Rete Gas, une filiale du groupe pétrolier italien ENI, pour lui avoir interdit l'accès à l'usine de re-gazéification de Panigaglia, le seul site du pays qui permet l'importation de gaz par bateau. Selon la société italienne, le site était complet et ne pouvait plus accueillir aucun opérateur. L'Autorité pour l'Énergie Électrique et le Gaz, institution de régulation indépendante, a décidé d'ouvrir une enquête sur le conflit entre les deux énergéticiens. **LE COMMENTAIRE D'IFI-L@TINECO** : Ce conflit n'est pas sans rappeler le cas d'Enagás en Espagne. Les sociétés Hidrocantábrico, Iberdrola, RWE et GDF ont porté plainte contre Enagás, qui a pour actionnaire Gas Natural, pour leur avoir interdit l'accès aux réseaux de transport en 2001 et 2002...

D'OU VIENT LE GAZ EN ITALIE ?	
Algérie par gazoduc	20,56
Russie	19,30
Production italienne	15,10
Hollande	7,57
Norvège	5,05
Nigeria (par bateau)	3,50
Algérie (par bateau)	2,20
Source : BP - Données de 2002 en m ³	

ÉLECTRICITÉ : INVESTISSEMENTS EN M€



Italie

OBJECTIF EFFICACITÉ

Le tissu industriel italien pourrait facturer 49Mds€ de plus s'il parvenait à réduire le gaspillage d'énergie et la pollution de l'air. Ainsi, d'ici à 2006, le Ministère de l'Environnement devrait investir 450M€ pour produire des KWh écologiques.

L'ÉNERGIE D'ENI

En 2003, la production du groupe a grimpé de 6,1% à 1,57Mds de barils de pétrole. Dans la période, les ventes de gaz ont augmenté de 43% à 28Mds de m³ et les prévisions tablent sur 44Mds de m³ en 2007. En 2003, les bénéfices d'ENI grimpé de 21,6% par rapport à 2002, à 5,56Mds€.

AMGA UDINE EN BULGARIE

La filiale bulgare du groupe de Trieste a remporté un contrat de 35M€ pour construire le site et distribuer du gaz méthane à Mizia (Mer Noire).

L'HYDROGÈNE D'ENEL

Le groupe électrique projette de construire à Marghera (Vénétie) une centrale à cycle combiné utilisant l'hydrogène comme combustible, au lieu de gaz méthane. L'hydrogène sera fourni par le pôle pétrochimique d'ENEL par synthèse des matières plastiques (4,5M de tn par an).

L'OPV D'AEM

Les autorités de Milan ont finalement approuvé le projet de vente de 17,6% du groupe électrique pour 476M€ environ.

Portugal

PRIVATISATION D'EDP...

Le Gouvernement a confirmé son intention d'avancer dans la privatisation de la compagnie électrique. D'ici à la fin du troisième trimestre 2005, il prévoit de réduire sa part, qui passera de 30% à 10%. **A noter** : en 2003, le résultat net d'EDP a augmenté de 13,7% comparé à 2002, à 371,1M€.

RESTRUCTURATION CONFUSE DE GDP

Un pas de plus a été fait dans le sens de la restructuration du secteur énergétique. Le Gouvernement a fait appel à la Caixa Geral de Depósitos pour financer l'achat par Párpública de 100% de GDP. Suite à cette opération, le holding public devra partager GDP en parts égales (33,33%) entre EDP, Eni et REN. Ces derniers donneront à Párpública, en guise de paiement les actions qu'ils détiennent dans Galp, soit 14,27% pour EDP, 33,34% pour Eni et 18,3% pour REN.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Repsol-YPF envisage de construire, à Madrid, une centrale électrique à cycle combiné de 1 200MW de puissance installée, afin de faire face à la demande d'énergie dans la capitale (voir **ELMA** n°95-janvier 2004) ; cela représenterait un investissement de 600M€. ► **ITALIE** : ENEL et le groupe privé russe ESN-Energio ont remporté le contrat de gestion de North West Thermal Power Plant de Saint Petersburg (450MW). – Stipex, filiale à 100% d'Edison, a cédé les 84,78% qu'il détenait dans Turk Edison Enerji (60MW) à Entek, filiale du groupe turc Koç. ► **PORTUGAL** : L'électricien espagnol Unión Fenosa a confirmé son intérêt pour former une alliance avec EDP ; en revanche, EDP a déclaré ne pas être intéressé par une telle opération.



ESPAGNE : INVESTISSEMENTS RECORDS DANS LES CENTRES COMMERCIAUX EN 2003

L'année dernière, les opérations immobilières concernant les centres commerciaux ont augmenté de 45%/2002 à 1,14Md€. Évidemment, une telle croissance est difficile à maintenir et l'engouement de 2003 pourrait ne pas se répéter cette année, à cause de la concurrence de l'Europe de l'Est. En effet, ces marchés offrent aux investisseurs des prix d'achat 20% plus bas et des taux de rentabilité d'environ 10%, contre 6,5%-7% en Espagne. **LE SECTEUR DES SHOPPING CENTERS EN CHIFFRES** : en janvier 2004, l'Espagne comptait **428 centres commerciaux** de plus de 5 000m². En 2003, **43 nouveaux shoppings** ont ouvert et **11 établissements ont été agrandis**, soit **1,1M de m² de plus qu'en 2002 (+19%)**. En moyenne, on compte **241m² de surface de vente par Espagnol**. Actuellement, il y a dans le pays **39 projets en construction**, **35 projets ayant obtenu le permis de construire** mais où les travaux n'ont pas commencé et **52 projets en attente d'obtention du permis**. **D'ici à 2008, 900M de m²** devraient être construits.

LE TOP 5 DES TRANSACTIONS DANS LES CENTRES COMMERCIAUX EN 2003

Shopping/ emplacement	Vendeur	Acheteur	Prix transaction	Surface brute à louer
Portefeuille Carrefour	Carrefour	Predica, Generali France	140M€	69 600m ²
Forum Leon (León)	MDC (AM)	CGI	120M€	37 000m ²
Nassica Getafe (Madrid)	Neinver	Pillar	117M€	50 000m ²
La Maquinista (Barcelone)	Alstom Transport	Metrovacesa	87,5M€	65 000m ²
Tres Aguas (Madrid)	Lend Lease	Metrovacesa	87,5M€	65 000m ²

Source : Jones Lang LaSalle

Espagne

NOUVELLES AUTOROUTES À MADRID

2,4Mds€ ont été investis dans la construction des autoroutes et périphériques autour de Madrid, qui devraient permettre de décongestionner la ville. Ainsi, les autoroutes à péage R3 et R5 et le périphérique M50 devraient accueillir, chaque jour, 260 000 véhicules, soit 33% des voitures qui empruntaient avant les routes nationales. Cela devrait permettre aux automobilistes de gagner 45 min/jour en heure de pointe (trajet complet) et d'économiser 2€ par jour en termes de combustibles. Les autoroutes R3 et R5 seront gérées par le consortium *Acceso a Madrid*, formé par FCC, ACS, ENA, OHL, Sacyr et Caja Madrid. **À noter** : d'ici à 2006, ces routes devraient être empruntées par 500 000 véhicules de plus et le nombre de trajets en voiture devrait augmenter de 39%.

LOGEMENTS DE LUXE POUR PATRIENT

La société immobilière de Valentín Bascaña a acheté à Barclays son immeuble situé sur le Paseo de Gracia, à Barcelone. Patrient investira 20M€ afin d'en faire un immeuble de 15 logements de luxe.

BEAUCOUP DE LOGEMENTS VIDES

Selon l'institut de statistiques espagnol, l'INE, l'Espagne compterait 3,1M de logements vides, sur les 20,94M de logements comptabilisés dans le pays, soit une part de 14,79%. La Catalogne, Madrid et Valence sont les Communautés qui compteraient le plus de logements inoccupés, avec, respectivement, 307 859, 306 556 et 208 064 unités.

Italie

IMPREGILO VS PIZZAROTTI

Le géant du BTP italien **Impregilo** a annoncé qu'il prendra toutes les mesures légales pour contester l'adjudication «provisoire» de la construction d'une déviation, à Mestre, à son rival **Pizzarotti**. L'ouvrage emblématique de la région Nord-Est représente un **contrat de 596,6M€**. Impregilo est associé à **Grandi Lavori Fincosit** et à **Consorzio Cooperative Costruzioni**. Pizzarotti est associé à **Snamprogetti**.

CESSIONS IMMOBILIÈRES

Risanamento et Lehman Brothers ont cédé 100% de Colonia Limito, la société gestionnaire qui développe le parc immobilier de la chaîne commerciale Penny Market, filiale italienne du groupe allemand Rewe. Le groupe acheteur, FinCamuzzi, a payé 25,3M€.

Par ailleurs, **Beni Stabili** a, finalement, acquis la totalité du portefeuille immobilier du groupe de mode Prada. Au total, Beni Stabili aura payé 130M€, contre 160M€ prévus au départ. Les biens se trouvent à Paris, New York, Chicago...

DES FONDS POUR LES AÉROPORTS

Le système aéroportuaire du pays bénéficiera de 674M€, destinés à des travaux de rénovation et d'amélioration des systèmes de sécurité. L'essor des compagnies *low cost* a provoqué une forte expansion des services aéroportuaires. **Exemple** : en 2003, le trafic des passagers de l'aéroport de Pise a crû de 20% par rapport à 2002, celui de Venise de 25,8% et celui de Roma Ciampino de 90% !

LA LIGNE C DU MÉTRO ROMAIN

Le consortium dirigé par Astaldi et formé par Viannini Lavori, CCC, Ansaldo, Alstom et Ansoldobreda, est candidat à la construction de 33km du métro de Rome qui passera sous le Forum (2,8Mds€ d'investissement).

Portugal

CIMPOR AU BRÉSIL...

Le cimentier portugais pourrait acheter à António Champalimad sa cimenterie brésilienne Soeicom. Soeicom a été créé en 1976 et a une capacité de fabrication de 2M de tn de ciment par an. Actuellement, Cimpor a 10% de PDM au Brésil.

... ET AU MAROC

D'ici à 2005, Cimpor prévoit d'investir 27,6M€ afin d'augmenter la capacité de sa cimenterie marocaine. Celle-ci devrait passer des 840 000 tn actuels à 1,2M de tn par an.

SEMAPA SE DÉFAIT DE SECIL

En avril, le 2nd cimentier du pays devrait céder les 41% qu'il détient dans le cimentier Secil. Semapa devrait, également, se défaire des 10% qu'il détient dans Cimpor. **À noter** : AF Investimentos a augmenté sa participation dans Semapa à 2,09%.

CRISE DE LA CONSTRUCTION

En 2003, le nombre de constructions achevées aurait chuté de 22,9%. Sur le segment de la construction de logements neufs, la chute atteint 39,9% (-83,9% pour les Açores). **À noter** : du total des constructions neuves, 85,9% correspondent à des logements.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Inabensa, filiale d'Abengoa, a remporté 5 contrats d'un montant total de 18M€ afin de relier à l'électricité 450 villages du nord, du centre et du sud du Maroc. ► **ITALIE** : Le gouvernement étudie le retour d'une TVA de 10% pour les travaux d'amélioration de l'habitat privé. – En 2004, le montant des investissements destinés aux grands travaux a chuté de 38,9% par rapport à 2003 à 443M€, en forte diminution pour le Sud du pays (-50%) et en hausse pour le Nord (+190%). ► **PORTUGAL** : Au quatrième trimestre 2003, 140 000m² de bureaux ont été loués à Lisbonne, soit une hausse de 12% comparé à la même période 2002. – Le fonds britannique Continental Europe Retail a acheté, pour 29,7M€, le centre commercial Sintra Retail Park.



L'ITALIE RÉSISTE À LA CRISE

Dans un contexte difficile pour le secteur des foires et des salons, l'Italie parvient à atteindre des résultats plus qu'honorables, surtout dans le segment des événements internationaux.

L'année 2001 s'était achevée avec une surface inférieure à l'année précédente d'environ 2%, principalement en raison du cycle bas caractéristique des années impaires. L'année 2002 retrouve les mêmes valeurs que 2000, période d'un niveau exceptionnel.

Parmi les principaux types d'événements, les meilleurs résultats ont été obtenus par le segment des salons professionnels, avec une progression de 2% entre les années 2000 et 2002. En revanche, au cours de la même période, les manifestations destinées aux consommateurs ou les manifestations mixtes (professionnel + ouvert au public) ont enregistré un recul de 7%.

Pour 2003, les estimations et les chiffres provisoires révèlent de bons résultats. Pour une soixantaine d'événements qui ont eu consécutivement lieu en 2002 et 2003, on peut remarquer une augmentation d'environ 5% quant à la surface vendue et au nombre d'exposants.

En même temps, la tendance à la baisse du nombre de visiteurs est confirmée et serait due, en grande partie, à la politique de contention des frais des entreprises.

RADIOGRAPHIE DU MARCHÉ DES FOIRES ET DES SALONS SELON LE TYPE DES CIBLES (ÉVÈNEMENTS INTERNATIONAUX)

	1990	1995	2000	2001	2002
SALONS PROFESSIONNELS					
N° d'événements	110	106	109	121	112
M ²	2 538 625	2 518 941	2 960 184	2 818 954	3 040 907
N° d'exposants	69 042	63 809	77 399	70 665	73 582
Total visiteurs	4 005 367	3 530 551	3 579 273	3 330 695	3 567 234
SALONS « CONSOMMATEURS » ET MIXTES					
N° d'événements	35	31	34	37	37
M ²	1 369 528	955 954	1 150 114	1 198 600	1 068 322
N° d'exposants	32 864	27 399	31 220	32 919	29 530
Total visiteurs	6 893 176	5 406 001	7 240 160	7 591 210	6 965 808
ACTIVITÉ TOTALE					
N° d'événements	145	137	143	158	149
M ²	3 908 153	3 474 895	4 110 298	4 017 554	4 109 229
N° d'exposants	101 906	91 208	108 619	103 577	103 112
Total visiteurs	10 898 543	8 936 552	10 819 433	10 921 905	10 533 042

Source : Cermes-Bocconi

LA DYNAMIQUE DE TROIS PÔLES

La promotion des produits et des exportations du *made in Italy* passe, en grande partie, par les foires et les salons (spécialisés ou non) qui ont lieu dans la plupart des grandes villes et régions italiennes. Face au géant **Fiera Milano**, les principaux centres industriels du pays ont mis en place des structures et des formules propres pour faire connaître et valoriser leurs produits et services. Ainsi, au Piémont, **Lingotto Fiere** a passé des accords avec des entités locales et le calendrier de la **Fiera del Levante** (Bari) inclut des événements à l'étranger, tout comme **Vérone**, **Firenze** et **Naples**. Dans le classement des 10 premières manifestations européennes figurent 2 italiennes : **Milan** et **Bologne**...

FIERA MILANO

En 2005, lorsque les travaux du pôle extérieur de Rho-Però seront achevés, le géant lombard pourra offrir aux exposants 530 000 m² supplémentaires sur une surface totale de 2M de m². Cette surface s'ajoute aux installations existantes (70 000m² nets). Le nouveau site demandera 750M€ d'investissements (autofinancés par la Fondazione Fiera Milano), devrait générer un chiffre d'affaires d'environ 835M€ et créer 7 900 postes de travail. L'espace hôtelier/restauration/loisirs occupera près de 60 000m².

Selon **Michele Perini**, le Président de Fiera Milano Spa, l'offre du centre des expositions devra satisfaire tant les besoins professionnels des exposants/visiteurs que d'autres activités parallèles : tourisme, activités culturelles....

FIERA DI ROMA

La principale nouveauté du marché des foires et des salons de 2004 sera le démarrage des travaux du centre d'exposition de la Ville Éternelle.

Dès 2006, les premiers pavillons ouvriront leurs portes sur un total de 146 000m². Le tout devrait être achevé en 2009 et comptera 22 pavillons couvrant une surface totale de 200 000m².

Le projet aura un coût d'environ 500M€ qui seront financés à hauteur de 25% par Fiera di Roma (Camera di Commercio, Mairie de Rome, Région du Latium et Agence Sviluppo Lazio) et à hauteur de 75% par des opérateurs privés.

Le site du nouveau pôle se trouve entre le périphérique de Rome, l'aéroport de Fiumicino et le Tibre. L'auteur du projet est le studio Valle.

FIERA DI BOLOGNA

Luigi Mastrobuono, DG de Bologna Fiere, mise sur la privatisation de la société dont la part des associés publics (Finanziaria Bologna Metropolitana) vient de passer de 51,6% à 43% via une augmentation de 20% du capital. L'Unione Industriali di Modena, la Banca Popolare dell'Emilia-Romagna et la Finanziaria Sofindo figurent parmi les nouveaux associés.

En 2003, le site a accueilli 21 500 exposants dont 6 100 étrangers et 1 280 000 visiteurs professionnels. Le chiffre d'affaires de l'année atteint 58,1M€ et les prévisions tablent sur 60M€ en 2004.

L'accord passé avec CMP Asia de Chine permettra la réalisation, à Shanghai, de l'Expo Build China & Ceramics Tile ainsi que de la Sanitary Ware China. La création d'un site à Pékin est à l'étude.

LES SALONS ET LES CONGRÈS EN ARGENTINE

Résultats du secteur, conséquences de la crise, nouveaux acteurs, évolution 2004 ...

Vous trouverez toutes ces informations dans le dossier de votre newsletter

Amérique Latine-Marchés & Affaires du mois de mars ☎ 33(0)1 47 42 23 05





LE FUTUR DU CONTRÔLE TECHNIQUE EN ESPAGNE

La décision, prise en 2000 par le Gouvernement, d'ouvrir à la concurrence le secteur du contrôle technique automobile (ITV-Inspección Técnica de Vehículos), qui fonctionne actuellement sous le régime de concessions, ne fait d'émules ni dans les entreprises concessionnaires de ce service, ni dans les autonomies espagnoles. Ainsi, pour les entreprises concessionnaires, l'ouverture à la concurrence entraînerait une détérioration du service et une hausse des prix. Ceux-ci soulignent, également, que ne se lance pas dans le contrôle technique qui veut. Ainsi, ouvrir un atelier demande un investissement de 3M€. Les autonomies reprochent au Gouvernement d'avoir légiféré sur un secteur qui dépendait de leurs compétences sans les avoir consultées au préalable. Ainsi, les tarifs varient d'une région à une autre et, si dans la majorité des cas, les concessionnaires sont des sociétés privées, en Estrémadure et dans quelques zones andalouses et madrilènes, le secteur est à la charge d'une entité publique. Quant aux associations des consommateurs, elles pensent qu'ouvrir le secteur ne changera rien à la donne actuelle et elles ne comprennent pas pourquoi le secteur a été fermé aux concessionnaires, les automobilistes se tournant naturellement vers le concessionnaire pour faire vérifier son véhicule.

LES CONTRÔLES TECHNIQUES EN CHIFFRES EN 2002

CA du secteur	250M€
N° de voitures de tourisme contrôlées	7 414 274
N° total d'inspections	10 656 175
Véhicules devant repasser une contre-visite	22,6%
LES CONCESSIONNAIRES DE L'ITV	
Total : 42 sociétés contrôlent 221 centres. Leaders :	
Applus+	52 centres
Itevelesa	29 centres
General de Servicios	26 centres
Supervisión y Control	19 centres
Túv Rheinland Ibérica	18 centres
Atisae	13 centres

Espagne

PLEIN POT POUR LES VENTES AUTOS...

En février, 120 493 voitures de tourisme neuves ont été vendues, soit une hausse de 22,5% comparé à février 2003. Cela totalise 9 mois consécutifs de hausse. Sur les 120 493 voitures de tourisme vendues, 76 773 étaient des diesel et 43 720 des essence. Sur les 2 premiers mois, les ventes augmentent de 16,1% à 188 958 véhicules. Les ventes de 4x4 augmentent également, de 26,8%/février 2003, à 7 324 unités placées. Sur les 2 premiers mois, 14 720 4x4 ont été vendus (+24,8%). Malgré ce début d'année sur les chapeaux de roues, le secteur se montre prudent et ne prévoit qu'une hausse de 3% à 1 425 000 unités.

... ET LES CONSTRUCTEURS

En février, Renault a été le leader des ventes avec 15 135 unités, soit 34,6% de plus qu'en fév.'03. Suivent Ford, avec 15 082 voitures vendues (+25,7%) et Citroën avec 13 867 voitures (+25,5%). Les progressions records sont enregistrées par Lancia +406,8%, Jaguar (+157%, 412 véhicules) et Subaru (+134,8%, 108 unités).

TGV VS AVIONS

La future ligne TGV Madrid-Barcelone sera une concurrence rude pour les compagnies aériennes. Spanair, Iberia et Air Europa se livrent déjà bataille pour séduire ceux qui voyagent entre les 2 plus grandes villes espagnoles (4,5M de personnes en 2003, soit +6%/2002) et on estime que le TGV devrait vite gagner 30% de PDM sur ce trajet.

Italie

BOOM DE LA LLD

Dans un contexte économique difficile, la location de véhicules est en plein essor. En 2003, la location longue durée de véhicules a généré un CA de 3,4Mds€. Par ailleurs, en 2002, le nombre de véhicules en LLD a atteint près de 400 000 dont 102 257 en *fleet management*. **25% des véhicules de société et 5,5% du total du parc automobile du pays sont des LLD.**

LE COÛT D'ENTRETIEN D'UNE VOITURE

VALEUR ANNUELLE EN EUROS		
	2002	2003
Vignette	183,8	216,6
Assurance	578,73	797,10
Entretien courant	234,21	281,6
Entretien non courant	164,7	209,6
Dommages non remboursés	38,53	50,60
TOTAL	1 197,54	1 555,5

LE MARCHÉ AUTOMOBILE ITALIEN EN 2003

L'an dernier, 2 251 307 véhicules ont été immatriculés, soit 1,4% de moins qu'en 2002. Cette baisse s'est faite dans un contexte européen morose pour le secteur (immatriculations en baisse de 1,1% en UE) et est, en partie, la conséquence de la fin des aides gouvernementales. Mais la caractéristique principale de l'année est le *boom* enregistré par les voitures diesel qui représentaient, fin 2003, 49% des nouvelles immatriculations. Cette tendance à la progression des diesel dure depuis plusieurs années et se confirme en janvier 2004 : dans le mois, sur les 224 400 immatriculations, 54,7% sont des diesel.

FIAT ACCÉLÈRE

Après avoir fait passer les pertes de 1,34Md€ en 2002 à 979M€ en 2003, le groupe prévoit d'économiser 1Md€ en 2004 grâce à un plan de réduction des coûts.

Portugal

DIFFICILE ANNÉE POUR L'AUTOMOBILE

Après que les ventes de voitures de tourisme aient chuté de 3,9% et celles d'utilitaires de 10,4% en janvier 2004 (ELMA n°96-Février 2004), le secteur prévoit pour l'année entière une baisse des ventes de l'ordre de 5%.

OPEL SE VEUT OPTIMISTE

La filiale portugaise du constructeur prévoit de maintenir la production de son usine de Azambuja au même niveau qu'en 2003 (année record pour Opel), à 70 000 unités. Par ailleurs, le groupe prévoit de vendre, dans le pays, entre 2 500 et 3 000 modèles de son utilitaire léger Combo Van.

PDM DES PRINCIPAUX CONSTRUCTEURS (% sur ventes)

	2002	2003
FIAT	30,17	28,8
FORD	8,15	8,76
RENAULT	6,89	7,43
OPEL	8,18	7,31
VW	7,42	6,51
CITROËN	3,96	5,83
TOYOTA	5,34	5,56
PEUGEOT	5,95	5,26
MERCEDES	3,29	3,14
NISSAN	1,91	2,81

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Cette année, Peugeot prévoit de réduire la production de son usine de Vigo de 5%. – En 2003, le fabricant de mini-voitures Microcar a vendu, en Espagne, 1 172 unités, soit une hausse de 12% ; son CA a augmenté de 33% à 10M€. ► **ITALIE** : En 2003, la PDM de Fiat au Brésil a été de 25,2%, contre 25,8% en 2002. – En 2002, le transport de marchandises par voie ferrée a atteint 83,5M de tonnes (87,9M tn en 2001). ► **PORTUGAL** : En 2003, Air Luxor a transporté 1 124 000 passagers, dont 35% sur ses vols charters. – En janvier, le taux d'occupation moyen des avions de TAP a atteint 67,1%, contre 63% en janvier 2003, surtout grâce à la hausse de la demande pour le Brésil, destination pour laquelle le taux d'occupation a grimpé à 87%.



Espagne

UN BRITANNIQUE EN ESPAGNE ET...

La société britannique d'études de marchés Taylor Nelson Sofres a acheté 75% de l'entreprise espagnole **Area Investigación**. Cette dernière est spécialiste du marché automobile et contrôle 50% de la société de marketing NFO. L'autre moitié de NFO est contrôlée par... Taylor Nelson Sofres.

... ET UN ESPAGNOL AU ROYAUME-UNI

La société Torrecid, un des principaux fournisseurs d'email et de frites pour l'industrie mondiale de la céramique, a ouvert une nouvelle filiale dans la localité britannique de Stoke on Trent, où est installée la majorité des fabricants de céramique et de vaisselle du pays. Cela permettra à Torrecid de se renforcer sur le segment de la vaisselle, où sa présence n'est pour l'instant que symbolique. Actuellement, Torrecid est présent en Italie, au Portugal, au Brésil, au Mexique, en Chine, en Indonésie et en Thaïlande. Son CA 2002 a été de 200M€ (+12%/2001).

INDRA, TESTEUR POUR VODAFONE

Indra se chargera de vérifier, au niveau mondial, que les téléphones portables de 3^{ème} génération (UMTS) des fournisseurs de Vodafone soient compatibles avec tous les réseaux et technologies utilisés par l'opérateur britannique. Ce contrat permet à Indra de renforcer sa position sur le segment de *consulting* technologique. Dans ce cadre, Indra a aussi remporté l'appel d'offres de la **Ligue de Football portugaise**, pour préparer un projet permettant de **parier sur des matchs via le téléphone portable**. À voir dès la prochaine saison...

MADERAS IGLESIAS PART À L'EST

Le 1^{er} fabricant espagnol de planchers flottants (et le 3^{ème} européen) a investi 3M€ pour acquérir 51% de 2 usines polonaises, situées près de Varsovie et d'une usine slovaque, à Bratislava. Ces sites lui permettront d'améliorer l'accès aux matières premières, surtout pour le hêtre et le chêne et de gagner une position stratégique afin d'investir les marchés d'Europe centrale et de Russie. En 2003, l'export a représenté 40% de la production de Maderas Iglesias, grâce à des contrats en Russie et aux États-Unis avec des grandes surfaces de bricolage.

+ DE FORMATION À DISTANCE

En 2003, le secteur de la formation à distance a progressé de 9,7%/2002 à 395M€. De ce total, 222M€ correspondent à la formation à distance traditionnelle (+5,7%/2002) et 173M€ à la formation on-line (+15%). Cette année, le secteur devrait facturer 430M€, soit une hausse de 8,9% et, en 2006, son CA pourrait atteindre 500M€, avec un rythme de croissance supérieur à 8%/an.

NOUVEAU PLAN POUR INIMA

Le constructeur OHL a mis sur pied de nouveaux projets pour sa filiale eau et environnement. OHL a, ainsi, renoncé à vendre Inima, faute de propositions intéressantes. En revanche, il vendra ses activités les moins porteuses (distribution d'eau potable, collecte des déchets...) pour se concentrer sur des services à forte valeur ajoutée, comme la dessalage de l'eau et le traitement des eaux usées qui représentaient, en 2002, 50% du CA d'Inima. Dans ce cadre, Inima a remporté, mi-2003, un contrat avec Israël pour la construction et la gestion d'une usine de dessalage de l'eau de mer et possède une usine dans ce même secteur aux États-Unis.

Italie

ROBOTS ITALIENS

Au cours des 9 premiers mois de 2003, l'exportation de robots a chuté, globalement, de 8,4% comparé à la même période 2002. **Attention** : les ventes de ces équipements aux pays des Balkans et du Maghreb ont augmenté d'environ 10% dans la période.

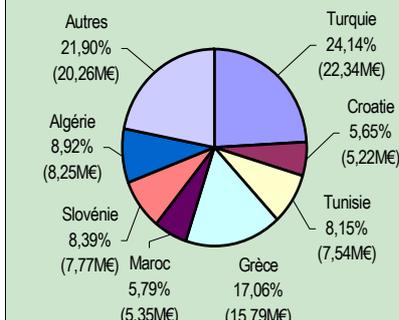
LE POIDS DE L'ÉLECTROMÉNAGER

Bien que 90% du petit électroménager vendu en UE soit chinois, les niches du nettoyage, du repassage et des machines pour le café express restent italiennes. En 2003, le secteur a réalisé un CA de 9,05Mds€, dont 6,65Mds€ à l'export.

Produits	Part de la production totale	Part à l'export
Lavage	31%	30,6%
Froid	22%	21,1%
Petit électroménager	18,8%	21,0%
Cuisson	15,4%	15,5%
Chauffage	11,8%	12,2%

MACHINES OUTILS À L'EXPORT

Les pays importateurs de machines-outils italiennes, en PDM et en M€ (Janv-sept. 2003).



Portugal

CINFA SOIGNERA LES PORTUGAIS

Le laboratoire pharmaceutique espagnol, basé en Navarre, spécialisé dans les médicaments génériques, a lancé ses produits sur le marché portugais. Cinfa est présent dans 29 pays.

LA PRIVATISATION DE PORTUCEL...

La privatisation de 30% du fabricant de papier a attiré plusieurs candidats, dont Sema-pa, CVC/Lecta, Mondi (Afrique du sud), Domtar (Canada) et Cofina. L'État détient actuellement 56% de Portucel et Sonae 25%, mais, selon toute vraisemblance, ce dernier pourrait vendre sa part. Dans ce cas-là, le Sud-africain Mondi a fait savoir qu'il avait une option d'achat sur ces 25% et qu'il pourrait l'exercer s'il remportait les 30% de Portucel mis sur le marché par l'État. Toutefois, Mondi doit compter sur la concurrence de Semapa, donné comme gagnant par certains et qui entend bien, également, acheter les 25% que Sonae détient. **Attention** : si c'est la même société qui remporte les 30% de la privatisation et les 25% de Sonae, alors une OPA sur la totalité de Portucel devra être lancée.

... ET DE SOMINCOR

La société canadienne Eurozinc Minig Corp. a proposé 128,4M€ pour prendre le contrôle de Somincor-Sociedade Mineira de Neves Corvo. Eurozinc a été la seule société à faire une proposition pour Somincor, détenu à 51% par le holding public Empresa de Desenvolvimento Mineiro-EDM et à 49% par Rio Tinto de Somincor. Par ailleurs, la proposition du groupe canadien est supérieure aux 115M€ fixés par le Gouvernement.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : En avril, **Cartera Meridional** devrait lancer une OPA sur 10,26% du capital de **Española del Zinc**, pour un montant de 2,4M€. ► **ITALIE** : FinmeccanicaWestland a inauguré à Philadelphie (US) un site de fabrication d'hélicoptères modèle A 119 Koala monomoteur (production prévue de 15 à 20 unités/an). – En 2003, le groupe textile Marzotto a réalisé 1,74Mds€ de CA (-2,5%/2002) et 58M€ de bénéfices (75M€ en 2002). ► **PORTUGAL** : Le fabricant de verre **Barbosa & Almeida** prévoit d'investir 55M€ dans son usine de Marihna Grande, pour la construction de 2 nouveaux fourneaux. – Selon le groupe d'électromécanique **Efacec**, le secteur de l'ingénierie, de l'environnement et des services pourrait doubler son CA d'ici à 2009, pour atteindre 200M€.



Espagne

BARCELÓ S'UNIT À FADESA

La chaîne hôtelière Barceló et le promoteur immobilier Fadesa ont décidé de s'allier afin de lancer la construction de 16 hôtels, totalisant 5 000 chambres. Les travaux devraient être achevés d'ici 5 à 7 ans. Les 700M€ que devrait coûter le projet seront financés à 83,5% par Fadesa et à 16,5% par Barceló. Les 8 premiers établissements seront situés à Fuerteventura, Marbella, Isla Cristina (Huelva), Jaca (Huesca), Almería, Aranjuez (Madrid) et A Coruña. Les emplacements des 8 autres projets ne sont pas définis mais certains pourraient se situer au Maroc. Ce projet signifie, pour Fadesa, une opportunité de croissance avant sa prochaine entrée en bourse et pour Barceló, un élargissement de son offre en Espagne et en Méditerranée.

LES LATINO-AMÉRICAINS N°1

Selon les données de Global Refund (société qui reverse la TVA aux touristes étrangers qui font des achats en Espagne), les **Argentins seraient les touristes étrangers hors UE qui dépenseraient le plus d'argent pendant leur séjour**. Ainsi, en 2003, chaque Argentin aurait dépensé 580,13€, soit 6% de plus qu'en 2002. La crise argentine semble bien loin ! Après les Argentins, suivent les Russes (465,7€) et les Japonais (441€). En moyenne, en 2003, les touristes étrangers hors UE ont dépensé 410,83€ (+3,8%/2003). Si l'on prend en compte le **volume total** des ventes réalisées en Espagne, les **Mexicains** arrivent en tête, avec 18% du total et une moyenne de 407,13€ par séjour. Les Américains et les Japonais suivent, avec, respectivement, 14% et 12% du total.

LEONARD DE VINCI À L'HONNEUR

L'association Leonardo da Vinci Onlus et la Mairie de Cartaya, commune proche de Huelva, devraient développer le Leonardo World, un parc thématique dédié à Léonard de Vinci. L'investissement devrait se monter à 300M€.

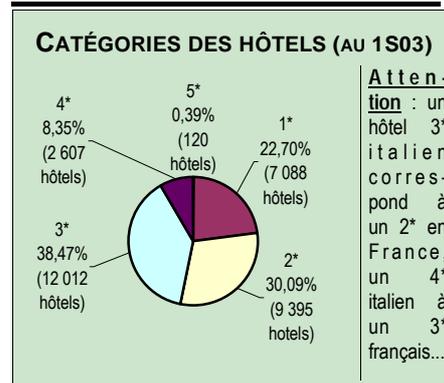
HÔTEL GRAND LUXE À MAJORQUE

Depuis nov.2001, Arabella (groupe Sheraton) a investi plus de 11M€ dans le Castillo Hotel Son Vida situé à Majorque, afin d'en faire un hôtel grand luxe, du type du Juan Carlos I de Barcelone ou du Ritz de Madrid.

LE SUCCÈS DE L'EUSKALDUNA

Depuis son ouverture en 1999, le Palais des Congrès et de la Musique de Bilbao a rapporté 212,4M€, 3 fois l'investissement réalisé. De ce total, 21,8M€ sont allés dans les caisses de Bilbao, grâce aux impôts. Depuis 1999, l'édifice en forme de bateau a accueilli 2 483 événements et 1 868 257 visiteurs.

Italie



POURQUOI MOINS DE JAPONAIS ?

En Italie, les citoyens extra-communautaires doivent signaler leur présence auprès des commissariats au cours des 8 premiers jours ouvrables après leur arrivée. Cette mesure a dissuadé les tour-opérateurs japonais, qui veulent éviter cette démarche. Ainsi, le nombre de touristes japonais est passé de 773 000 en 2001 à 906 000 en 2002 et à 633 000 en 2003. Les dépenses ont respectivement atteint 1,34Md€, 1,2Md€ et 763M€.

LES CHIFFRES DE GRANDI VIAGGI

Dans l'exercice 2002/2003, le groupe a enregistré 3,8M€ de bénéfices contre 4M€ l'année d'avant. Le CA a atteint 88M€ face à 86,5M€ en 2002/03 grâce aux ventes en Europe.

Portugal

BILAN NÉGATIF POUR LE TOURISME...

En 2003, le secteur hôtelier a enregistré 34,1M de nuitées, soit une chute de 0,4% comparé à 2002. Déjà, en 2002, le nombre de nuitées avait reculé de 5,7% comparé à 2001. Quant au CA du secteur, il aurait augmenté de 1,7% à 1,49Md€. Par ailleurs, dans l'année, le nombre de touristes étrangers aurait chuté de 3,5% à 11,7M de personnes, alors que les prévisions tablaient sur une hausse de 4%. Il est vrai qu'entre la canicule, les incendies et la récession économique, le Portugal a connu une année très difficile.

... QUI MISE SUR L'EURO 2004

Le secteur du tourisme et, en particulier, le secteur hôtelier, misent sur l'Euro 2004 (du 12 juin au 4 juillet) pour inverser les mauvais résultats des ces 2 dernières années. Ainsi, le pays devrait accueillir 500 000 touristes de plus et les hôtels devraient afficher complet dans toutes les villes d'accueil de la compétition. Porto et Lisbonne refusent, d'ailleurs, les nouvelles réservations. Pourtant, le secteur s'est montré prudent, avec l'ouverture de seulement une dizaine d'hôtels 4* et 5* à Porto et Lisbonne. Malgré tout, le succès de l'Euro 2004 est quasiment garanti, surtout depuis la qualification in-extremis de l'Espagne. Ainsi, on prévoit que 30 000 Espagnols participeront à chaque match. Les retombées économiques du championnat de football sont estimées à 800M€, dont 298M€ pour la publicité et 260M€ en recettes purement touristiques. Quant aux investissements réalisés dans les infrastructures (800M€, dont 600M€ pour la construction de 10 stades), leurs retombées s'étendront sur le long et le moyen terme.

LES GROUPES DE LA MODE DANS L'HÔTELLERIE

Amancio Ortega, président et principal actionnaire du groupe Inditex (Zara), a étoffé son portefeuille immobilier avec l'achat du **Coral Beach Marbella** (4* de 170 chambres), son 1^{er} hôtel situé dans une station balnéaire. L'hôtel était la propriété d'Occidental Hoteles, qui continuera à en assurer la gestion. Amancio Ortega possède, aussi, les hôtels Abascal (Madrid), Iruña Park (Pampelune), Villa (Bilbao) et Pirineos (Lérida), achetés fin 2002 à la chaîne hôtelière NH, groupe dans lequel Amancio Ortega a une participation de 10,27%. Le groupe de mode **Giorgio Armani** s'est associé à **Emaar Properties**, groupe immobilier du Golfe Persique, pour ouvrir 14 hôtels dans plusieurs grandes villes dans le monde, dont Milan, Paris, Londres, Dubaï... Au total, le projet, qui s'étend sur 7 ans, devrait demander 798M€ d'investissements.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Accor a conclu un accord avec Telefónica pour installer la technologie Wi-Fi dans ses 39 établissements espagnols. – **Recoletos Grupo de Comunicación** et la **Fira de Barcelona** ont renouvelé leur accord pour promouvoir les salons professionnels organisés par l'institution catalane. ► **ITALIE** : **Domina Vacanze** prévoit d'investir 60M€ dans la construction d'un parc aquatique et d'une « clinique » destinée à l'étude des dauphins à **Charm El-Cheikh** (Égypte). – En 2003, dans les villes d'art italiennes, le nombre de touristes étrangers a chuté de 4,8%. ► **PORTUGAL** : En 2003, **Amorim Hotéis**, qui compte 29 hôtels, a facturé 52,8M€, soit une hausse de 2,2%/2002 et a dégagé 2,8M€ de bénéfices, soit une progression de 147%.



ESPAGNE : L'ÉVOLUTION D'ICI À 2007 DES PRINCIPAUX MÉDIAS

Selon PwC, d'ici à 2007, l'Internet et la TV payante seront les médias qui enregistreront les plus fortes progressions, venant en tête des façons d'occuper son temps libre en Espagne. En revanche, l'industrie discographique, victime du piratage par Internet, et la presse seront en queue de file. Globalement, l'industrie du temps libre, qui inclut les différents médias ainsi que le secteur des parcs d'attractions, le sport et la publicité en extérieur, devrait facturer 21,7Mds€ en 2007 contre 17,71Mds€ en 2003.

	2003	2004	2005	2006	2007	Var 03/07		2003	2004	2005	2006	2007	Var 03/07
Periodiques	3,51	3,52	3,58	3,65	3,74	1,2%	Internet	1,25	1,41	1,58	1,73	1,88	11,5
Livres	2,94	2,99	3,06	3,14	3,23	2,2	Sport	1,06	0,09	1,15	1,29	1,29	3,3
TV	2,13	2,27	2,35	2,50	2,58	4,2	Musique	0,576	0,571	0,577	0,588	0,616	0,9
TV payante	2,13	2,5	2,97	3,36	3,7	14,7	Radio	0,482	0,487	0,5	0,52	0,55	2,6
Revue	1,65	1,67	1,7	1,73	1,77	1,5	Parcs loisirs.	0,36	0,37	0,39	0,4	0,41	3,1
Cinéma	1,35	1,42	1,5	1,57	1,63	5,1	Affichage public	0,27	0,28	0,28	0,29	0,30	1,7
Source : PwC							TOTAL	17,71	18,57	19,61	20,77	21,69	4,8

Espagne

LES CHIFFRES DU CINÉMA

En 2003, les salles de cinéma espagnoles ont facturé 635M€, contre 625M€ en 2002 (+1,6%). Au total, 136,5M de personnes sont allées au cinéma soit 4M de moins qu'en 2002. Les films américains maintiennent une PDM de 67,3% et les films espagnols gagnent 3 points à 15,8%.

+ DE PUBLICITÉ À LA TÉLÉVISION

En 2003, les investissements publicitaires ont augmenté de 7%/2002. Une progression similaire est attendue cette année, grâce à la hausse des tarifs et non à cause d'un plus grand nombre d'espaces publicitaires.

TELEFÓNICA SPONSORISE LA F1

L'opérateur téléphonique est le nouveau sponsor officiel de l'écurie Renault en Espagne. L'accord, conclu pour 2 ans (possibilité de le prolonger à 3 ans), se monte à 10M€, dont 1,5M€ seront pour le coureur *asturiano* Fernando Alonso. Telecinco et la société suisse Hero sont 2 autres sponsors de Fernando Alonso et de l'écurie Renault. **À noter** : Renault est le plus gros annonceur publicitaire du secteur automobile, avec un budget de 48,1M€ en 2002.

PUB ESPAGNOLE POUR COCA-COLA

L'agence de publicité espagnole **Sra. Rushmore** a remporté l'appel d'offres pour réaliser la publicité que Coca-Cola émettra dans plus de 40 pays à l'occasion de l'Euro 2004. Le budget de cette campagne est de 10M€.

Italie

LES PROJETS DE TELECOM ITALIA...

Entre 2003/2005, l'opérateur prévoit d'investir 1,3Md€ dans la bande large. Dans ces investissements sont inclus : le développement de l'accès au portail Rosso Alice et l'augmentation du nombre de centrales pour l'ADSL. Le service ADSL de Telecom Italia est disponible pour 87% des internautes. Par ailleurs, le premier bilan après la fusion avec Olivetti montre que le CA 2003 a atteint 30,85Mds€ (en-deçà des estimations du marché) avec un résultat opérationnel de 6,78Mds€, soit 12% de plus qu'en 2002.

... ET DE TIM

Le groupe de téléphonie mobile a facturé 11,78Mds€ en 2003 (+8,4% par rapport à 2002) et a atteint un résultat opérationnel de 3,78Mds€ (+12,7%). À l'international, la filiale turque de TIM, **Aria** et l'opérateur GSM local **Aycell**, filiale de Turk Telecom, ont fusionné.

LA RAI INVESTIT

Entre 2004/2006, le groupe public de médias prévoit de déboursier 400M€ dans sa réorganisation, sa gamme de produits et son réseau. La RAI étudie aussi le lancement d'une chaîne de TV internationale multilingue.

ZAPPER SUR LE 54^{ÈME} SAN REMO

Selon les prévisions, la prochaine édition du célèbre festival de la chanson italienne devrait attirer plus de 14M de téléspectateurs lors de la finale. **Rappel** : 3 spots de 30 secondes de pub sont proposés à 513 000€.

MIEUX POUR LA PUB

Les prévisions 2004 pour les investissements en publicité tablent sur une hausse de 3% à 8,27Mds€. Par support, la pub devait croître de 4% à la TV, de 3,5% à la radio, de 2,5% au cinéma et de 2% dans la presse.

LES CHIFFRES DE DE AGOSTINI

Le CA 2003 est d'environ 5Mds€ dont 49% pour les assurances, 19% pour l'édition, 20% pour les jeux (loto) et 2% pour les médias.

Portugal

COFINA PRÉFÈRE LA GRANDE VITESSE

Le groupe de média propose, depuis début mars, des abonnements Internet haut débit. Ce service, appelé ADSL.XL coûtera 42€/mois hors TVA. Selon Cofina, dans les prochaines années, le marché de l'ADSL devrait progresser de 50%.

+ DE PUB DANS LES JOURNAUX

En 2003, les investissements publicitaires dans la presse auraient atteint 480,2M€, soit une hausse de 6,7% comparé à 2002. Les principaux annonceurs dans la presse ont été Impala (9,98M€) suivi de TMN (groupe Portugal Telecom) et de Renault, avec, respectivement, 7,77M€ et 7,36M€.

PT FAIT SON CINÉMA...

PT Multimédia, filiale du groupe Portugal Telecom, a annoncé avoir conclu un accord avec le Ministère de la Culture pour créer un fonds de 5M€ destinés, pour les 5 années à venir, à financer des productions pour le cinéma et la télévision.

... ET VEUT L'ADSL PARTOUT

D'ici à 2005, PT prévoit que la totalité des foyers portugais pourra avoir accès à l'Internet haut débit, contre 75% actuellement. **À noter** : PT a conclu un contrat de 6M€ avec ParaRede pour que ce dernier lui installe de nouvelles infrastructures pour l'Internet haut débit et pour le Wi-Fi. **Rappel** : PT possède quasiment 90% de PDM sur le marché de l'ADSL et est le 4^{ème} plus important opérateur européen sur le marché de la bande large.

+ DE CLIENTS POUR TVCABO

La chaîne de TV a clôturé 2003 avec 1 33M de clients, soit +5,7%/2002. TVCabo a, ainsi, gagné 72 000 nouveaux clients.

¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO ! ¡PRESTO ! ¡RÁPIDO !

► **ESPAGNE** : Selon l'Eito (l'observatoire européen des télécommunications), l'Espagne serait le pays d'Europe qui progresserait le plus sur le secteur des NTIC : sur les 2 prochaines années, le pays devrait progresser de 5,4%/an, contre 1,2% en Allemagne, 1,7% en Italie et 2,4% en France et au Royaume-Uni. ► **ITALIE** : BenQ, le colosse taiwanais, s'implantera dans le pays pour distribuer ses téléphones portables en concurrence avec Nokia, Motorola et Samsung. ► **PORTUGAL** : En 2003, les investissements dans des infrastructures de télécommunications auraient chuté de 35%. – Le Portugal compte un nouvel hebdomadaire : le « Correo do Brasil » (1€) est édité par Independente Global est est destiné aux 100 000 Brésiliens qui vivent dans le pays.

LE CARNET D'ELMA

L'AGENDA LATIN



Espagne

Gonzalo Urquijo est le nouveau DG adjoint d'Arcelor.

Marcelino Fernández Verdes est le nouveau conseiller d'Urbis.

Elisabeth Fontcuberta Salés est la nouvelle responsable Industrielle et Logistique de Jordá & Guash.

Juan Manuel López a été élu Président de l'Anadif, l'association des opérateurs logistiques.

Javier Garro est le nouveau DGA de la société hôtelière Sercotel.

Victor Espirito-Santo remplace Gérard Signoret à la Vice-Présidence de Nestlé Waters Espagne. **Gérard Signoret** prend la vice-Présidence de la société pour la zone ibérique.

Diego Hervás Pérez est le nouveau DG de Xerox Espagne.



Italie

Marco Zanichelli remplace F. Mengozzi au poste d'administrateur délégué d'Alitalia. **Sergio Trevisanato** a été nommé Président de l'ISFOL.

Alvaro Fusetti est le nouveau DG d'Indicod-ECR.

Carlo Rubbia a été réélu Président de l'ENEA.

Carlo Pasteris a été nommé Représentant des actionnaires de SEAT PG.

Luigi Gubitosi et **Eugenio Razelli** ont été nommés membres du Conseil d'Administration de Ferrari.



Portugal

Eduardo Montenegro a été nommé DG de la filiale espagnole d'Inapa.



Italie

31 Mars-03 Avril 2004 Padova

TRAMAG

Salon internat. de la logistique et du transport

01-05 Avril 2004 Vérone

ENOLITECH et VINITALY

Salons internationaux du vin



Portugal

31 Mars-04 Avril 2004 Porto

ALIMENTACÃO

Salon international de l'alimentation

31 Mars-04 Avril 2004 Porto

HOTELMAQ

Salon international des produits et services pour l'hôtellerie et la restauration

31 Mars-04 Avril 2004 Porto

ALITEC

Salon international des équipements pour l'industrie alimentaire

i F i-L@tineco

Le spécialiste de l'Amérique Latine et de l'Europe du Sud

CONSEILS ET ÉTUDES ÉCONOMIQUES, POLITIQUES, STRATÉGIQUES
FICHES PAYS/SOCIÉTÉS, NEWSLETTERS, VEILLE ÉCONOMIQUE/STRATÉGIQUE

25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France

☎ 33(0)1 47 42 23 05 - 📠 33(0)1 40 06 90 79

✉ ifi-info@latineco.com

www.latineco.com

LES DOSSIERS d'iFi-L@tineco

LES DONNÉES CLEFS D' 1 SECTEUR EN 1 PAGE



Dernier Dossier N° 96 : *Les défis du marché ibérique de l'électricité*

N°95 : L'Espagne, 25 ans après la signature de la Constitution

N°94 : Pouvoir d'achat et consommation au Portugal

N°93 : Le secteur des médias en Italie

N°92 : Perspectives conjoncturelles de l'Espagne

N°91 : Le secteur des boissons en Espagne

N°90 : Le secteur espagnol des franchises

Pour en savoir plus, contactez-nous au ☎ 01 47 42 23 05

BULLETIN D'ABONNEMENT à Europe Latine - Marchés & Affaires (courrier électronique)

1 an / 11N°

☐ 450 € TTC*

2 ans / 22 N°

☐ 820 € TTC*

Seulement par courrier électronique. N'oubliez pas de nous indiquer votre adresse e-mail.

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 i.F.i. au 33 (0) 1 40 06 90 79

Règlement :

- ◆ chèque à i.F.i. - informations & Finances internationales
25 rue d'Astorg - 75008 PARIS - France
- ◆ virement à i.F.i. - informations & Finances internationales
Société Générale-Paris Messine - 113, Bd. Haussmann - 75008 Paris
Code banque : 30003 / Agence : 03360 -Compte : 00020409779 Clé 59
- ◆ Carte Bancaire : ☐ VISA ☐ MASTERCARD ☐ AMEX
N° : _____ Expire le : _____

Signature :

Facture : à réception du paiement

Europe Latine - Marchés & Affaires, publication mensuelle, éditée par **i F i - informations & Finances internationales**, conseils et études économiques et stratégiques - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris; ☎ 33 (0)1 47 42 23 05; E-mail : ifi-info@latineco.com; Fax : 33 (0)1 40 06 90 79; www.latineco.com; Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Virginie Constant - Collaborateur : Laurence Cerutti, Eudes Jover, Mélanie Martino - Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0903176220 - ISSN : 1285-0896 (version papier) - 1298-0439 (en ligne).

Amérique Latine - Marchés & Affaires, le moniteur économique et financier de l'actualité latino-américaine, est aussi à votre disposition. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'i F i.