

iFi-LATINECO

☉VEILLE-INFOS☉  
AMÉRIQUE LATINE

# AGROALIMENTAIRE AGROINDUSTRIE

N° 44 - Novembre 2006



iFi-LATINECO

25 rue d'Astorg - F-75008 PARIS

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


[www.latineco.com](http://www.latineco.com)

# Sommaire

INDICATEURS ÉCONOMIQUES.....	4
<b>I. CONJONCTURE ECONOMIQUE ET POLITIQUE .....</b>	<b>5</b>
<b>AMERIQUE LATINE.....</b>	<b>5</b>
<i>Élections législatives aux États-Unis : des conséquences pour la Région ? .....</i>	5
<b>ARGENTINE .....</b>	<b>6</b>
<i>Bond de l'activité économique.....</i>	6
<i>Stabilité des prix de gros .....</i>	6
<b>BRESIL .....</b>	<b>7</b>
<i>Un second mandat exigeant .....</i>	7
<i>La part des États dans le PIB national.....</i>	7
<i>... et la concentration des revenus .....</i>	8
<i>État de la dette publique .....</i>	8
<i>Encore de la marge pour réduire le Selic .....</i>	8
<b>CHILI .....</b>	<b>9</b>
<i>Les entreprises confiantes.....</i>	9
<i>Hausse des échanges commerciaux Chili - États-Unis.....</i>	9
<i>IDH : le pays sur le podium régional .....</i>	9
<i>Importation des biens de consommation.....</i>	9
<b>COLOMBIE.....</b>	<b>10</b>
<i>TLC avec les États-Unis.....</i>	10
<i>Exportations : les chiffres à fin août .....</i>	10
<i>Le Plan National de Développement 2006-2010.....</i>	10
<b>MEXIQUE .....</b>	<b>11</b>
<i>Croissance et politique .....</i>	11
<i>Le poids limité des PME dans les exportations.....</i>	11
<i>IED en augmentation.....</i>	11
<b>PEROU .....</b>	<b>12</b>
<i>Record d'importations en octobre .....</i>	12
<i>Hausse de l'investissement privé .....</i>	12
<i>État de l'inflation limeña.....</i>	12
<b>URUGUAY .....</b>	<b>13</b>
<i>Le TLC à nouveau sur le devant de la scène.....</i>	13
<i>Moins de pauvres, mais.....</i>	13
<i>Le Brésil, première destination des exportations .....</i>	13
<b>VENEZUELA.....</b>	<b>14</b>
<i>Le poids de la demande publique .....</i>	14
<i>Trop d'importations .....</i>	14
<i>Hausse du coût du panier alimentaire.....</i>	14
<b>II. ACTUALITE DU SECTEUR .....</b>	<b>15</b>
<b>PANORAMA .....</b>	<b>15</b>
<i>Argentine .....</i>	15
<i>Brésil.....</i>	15
<i>Pérou.....</i>	15

<b>VIANDES .....</b>	<b>16</b>
<i>Brésil .....</i>	<i>16</i>
<i>Chili .....</i>	<i>16</i>
<b>FRUITS ET LEGUMES .....</b>	<b>17</b>
<i>Argentine .....</i>	<i>17</i>
<i>Brésil .....</i>	<i>17</i>
<i>Pérou .....</i>	<i>18</i>
<b>PRODUITS SUCRES ET PANIFICATION .....</b>	<b>19</b>
<i>Brésil .....</i>	<i>19</i>
<b>ÉPICERIE .....</b>	<b>19</b>
<i>Brésil .....</i>	<i>19</i>
<i>Chili .....</i>	<i>20</i>
<i>Colombie .....</i>	<i>20</i>
<i>Pérou .....</i>	<i>20</i>
<b>III. ACTUALITE DES ENTREPRISES ET MARQUES .....</b>	<b>21</b>
<b>ARGENTINE .....</b>	<b>21</b>
<i>Olives : un partenariat hispano-argentin .....</i>	<i>21</i>
<i>Qui s'emparera de SANCOR ? .....</i>	<i>21</i>
<i>Bénéfices moindres pour MOLINOS .....</i>	<i>21</i>
<i>Des nouvelles des glaciers .....</i>	<i>22</i>
<b>BRESIL .....</b>	<b>23</b>
<i>REXAM investit... ..</i>	<i>23</i>
<i>... et CJ CORPORATION aussi .....</i>	<i>23</i>
<i>Du mieux pour PERDIGÃO... ..</i>	<i>23</i>
<i>... mais pas pour SADIA .....</i>	<i>23</i>
<i>La farine de LOS GROBO .....</i>	<i>24</i>
<b>CHILI .....</b>	<b>24</b>
<i>Profits : les gagnants et les perdants .....</i>	<i>24</i>
<i>DANONE démarre en 2007 .....</i>	<i>24</i>
<b>COLOMBIE .....</b>	<b>25</b>
<i>Les derniers investissements de ALIANZA TEAM .....</i>	<i>25</i>
<b>MEXIQUE .....</b>	<b>25</b>
<i>GRUMA aime l'Asie .....</i>	<i>25</i>
<i>Bon trimestre pour BIMBO .....</i>	<i>25</i>
<i>Mieux pour FEMSA .....</i>	<i>26</i>
<b>PEROU .....</b>	<b>26</b>
<i>GLORIA investit dans le sucre .....</i>	<i>26</i>
<b>URUGUAY .....</b>	<b>26</b>
<i>Investissement néo-zélandais .....</i>	<i>26</i>

# INDICATEURS ÉCONOMIQUES

	Pop. * (M)	Chômage* (%)	PIB (Mds\$)			PIB (Δ%)			Inflation (Δ%)			Solde commercial (Mds\$)		Reserves internationales (Mds\$)		Dettes ext. * (Mds\$)	Taux courts* (%)	Change/\$		
			2006	2006	2005	2006 <sup>P</sup>	2007 <sup>P</sup>	2005	2006 <sup>P</sup>	2007 <sup>P</sup>	2005	2006 <sup>P</sup>	2007 <sup>P</sup>	2005	2006 <sup>P</sup>	2006*	12/05	2006	2006	2006*
																				
ARGENTINE	38,9	10,2	177,0	210,0	Nd	9,1	8,0	5,5	12,3	12,3	11,4	10,29	11,86	28,5	19,0	128,6	11,5	3,1	3,01	
BRÉSIL	186,9	10,7	796,3	859,04	Nd	2,3	3,0	3,5	5,7	4,5	4,1	44,76	45,0	81,4	53,8	140,0	13,75	2,21	2,3	
CHILI	15,5	8,0	107,6	129,0	Nd	6,3	5,7	5,5	3,7	3,5	3,1	10,1	17,2	17,5	16,97	47,6	5,26	524,5	517,0	
COLOMBIE	41,97	12,9	98,1	120,0	Nd	5,3	4,8	4,0	4,85	4,7	4,2	-0,32	-1,2	14,6	15,06	37,8	7,0	2 297	2 275	
ÉQUATEUR	13,2	10,7	20,28	21,1	Nd	2,7	3,0	2,5	4,3	3,2	3,0	0,22	1,58	1,8	2,14	10,85	2,95	1	1	
MEXIQUE	103,3	2,9	758,0	771,9	Nd	3,0	4,5	3,5	3,3	3,5	3,3	-7,5	1,1	68,6	72,8	163,0	7,33	11,25	10,85	
PÉROU	27,6	8,5	77,3	85,0	Nd	6,7	6,6	5,0	1,43	2,4	2,5	4,5	6,94	15,7	14,2	30,0	4,32	3,24	3,47	
URUGUAY	3,24	12,5	12,0	12,0	Nd	6,6	4,6	4,0	4,9	6,41	4,3	-0,1	-0,9	2,5	3,22	11,3	10,1	23,80	29,5	
VENEZUELA	27,0	8,9	98,5	106,0	Nd	9,3	7,5	4,5	14,4	12,1	15,4	27,0	31,0	35,5	14,8	31,1	15,4	2 150**	2 150**	

SOURCES : instituts statistiques nationaux, banques centrales nationales, Banque mondiale, FMI, OCDE et CEPAL. | \* Dernière donnée connue | \*\* Cours officiel

# I. Conjoncture économique et politique

## Amérique Latine

---

### Élections législatives aux États-Unis : des conséquences pour la Région ?

Probablement pas, car le changement de majorité dans les deux chambres du parlement étasunien ne s'est historiquement jamais traduit par une véritable réorientation des politiques tant sur le plan externe et que sur le plan interne.

Par ailleurs, **Thomas Shannon**, responsable de la zone Amérique latine au **Département d'État**, a réaffirmé que le pays continuera à appuyer le Gouvernement colombien dans sa lutte contre la subversion et le trafic de drogue, qu'il poursuivra la recherche d'une politique d'immigration adaptée au contexte actuel ainsi que la politique de signature de traités de libre échange avec des pays de la Région. Ces derniers ayant toujours été soutenus par les gouvernements démocrates.

En tout cas, il ne faudra pas s'attendre non plus à une éventuelle remise en question de la construction du mur à la frontière mexicaine...

Une chose est certaine, démocrates et républicains devront continuer les recherches d'alliances et de mécanismes en vue de contenir le discours et l'attitude critique d'**Hugo Chávez** envers l'administration Bush.

Enfin, la nomination d'un nouvel ambassadeur étasunien à Buenos Aires a été l'occasion pour le Département d'État d'adresser au diplomate un document dans lequel le Gouvernement des États-Unis reconnaît au Président argentin **Néstor Kirchner** son rôle de modérateur vis-à-vis des positions des présidents vénézuélien et bolivien.

## Argentine

---

### Bond de l'activité économique

En septembre, l'économie argentine a fait un bond de **8%**, cumulant une progression de 8,4% depuis janvier et 46 mois successifs de hausse. Grâce au « débordement » du rythme de croissance sur 2007, l'année prochaine pourrait enregistrer un taux de 7%.

Les principaux moteurs de cette croissance ont été les secteurs de l'**industrie** (principalement automobile), du **commerce** et des **services**. En revanche, la construction, dont l'incidence sur la croissance a été remarquable jusqu'ici, a donné des signes d'essoufflement au mois d'août.

**Bon à savoir** : par rapport à mars 2002, la progression de la croissance économique jusqu'en septembre 2006 atteint **45,3%** et **14,7%** par rapport au pic de croissance de juin 1998.

### Stabilité des prix de gros

En octobre, le prix du panier de base constitué par des produits vendus en **supermarchés de gros** a augmenté de **0,15%** par rapport à septembre. La plus forte hausse a été celle des **boissons** (+0,63%), compensée par la baisse des cosmétiques (-0,47%) et les produits de nettoyage (-0,25%). Pas de changement pour les produits alimentaires.

**PS** : entre août et octobre, les prix des produits « libres » sur le marché ont augmenté trois fois plus par rapport à ceux qui figurent dans la liste de produits à prix « contrôlé » suite à un accord avec le gouvernement.

## Brésil

---

### Un second mandat exigeant

Tout comme la réélection de **Lula**, le personnage et sa politique ne pourront plus réserver de grandes surprises comme on pouvait s'y attendre lors de sa première magistrature.

À partir le 1<sup>er</sup> janvier 2007, le **second mandat** de **Luiz Inácio Lula da Silva** constituera sa plus grande épreuve politique car il n'y aura pas de période « d'état de grâce » pour l'ancien « métallo ». En outre, le Président réélu devra se constituer une nouvelle équipe, ayant été « délesté » de ses plus proches et anciens collaborateurs à cause des fameuses affaires de corruption.

En abandonnant une grande partie des réformes clés de la gauche qu'il incarnait (réforme agraire, lutte contre les inégalités...), Lula s'est engagé sur la voie du pragmatisme et ce à tous les niveaux ce qui lui a plutôt bien réussi dans les rapports internes.

C'est sur le plan de la politique externe que Lula a été plus audacieux : refus de la **Zone de libre-échange des Amériques (ZLEA)**, rapprochement commerciaux avec la Chine et l'Inde, appel au dialogue en Bolivie et au Venezuela.

Le départ de son nouveau mandat devrait se faire sur la base d'un **compromis entre une rigueur budgétaire et les exigences sociales**, il devra également imprimer à l'économie brésilienne un rythme de croissance supérieure au 3% prévu pour 2006 et 3,5% pour 2007.

D'ores et déjà, Lula a demandé la mise en place des mesures capables d'élever la croissance à un taux supérieur à 5%, même s'il faut diminuer les impôts et la dépense publique.

**Attention** : l'IPEA a annoncé que, dans le contexte actuel, la croissance économique ne pourrait atteindre le taux de 5% qu'en 2017.

### La part des États dans le PIB national...

Selon l'IBGE, les comptes des régions montrent qu'en 2004 par rapport à 2003, seuls le **Norte** et le **Nordeste** ont augmenté leur part respective dans le PIB du Brésil de 5% à 5,3% et de 13,8% à 14,1%. Celle de la région **Sudeste** est passée de 55,2% à 54,9% et celle du **Sul** de 18,5% à 18,2%. La part du **Centro** n'a pas évolué.

Sur une échelle plus large, entre 1985 et 2004, la croissance économique de l'État de Rio de Janeiro atteint 35,74% contre 46,13% à São Paulo, 59,55% dans le Minas Gerais, 73% dans l'Espirito Santo et 315% dans le Mato Grosso !

### ... et la concentration des revenus

En 2005, les régions *Sudeste* et *Sul*, 57,25% de la population du pays à elles deux, ont représenté **81,48%** de la collecte fiscale totale du pays. Ainsi, 42,75% des Brésiliens habitant dans les autres régions ne participent qu'à hauteur de 18,52%. L'État de São Paulo, avec 21,96% de la population du pays, contribue à hauteur de 40,25% à collecte totale du pays, et l'État de Rio de Janeiro avec 8,35% de la population à hauteur de 22,48%.

### État de la dette publique

En septembre, la dette interne de l'État brésilien atteignait environ **500 milliards de dollars**. Sur ce montant, 32,83% était composé par des titres avec une rémunération préfixée, donc beaucoup moins vulnérables à des événements pouvant échapper au contrôle des autorités. En août, cette catégorie de titres représentait 31,5% du total de la dette.

### Encore de la marge pour réduire le *Selic*

Le 18 octobre, le Copon a décidé d'abaisser le **taux de base (Selic)** à **13,75%**. Bien que ce soit le plus bas taux historique, le chiffre pourrait encore être réduit. En effet, si pour déterminer la valeur plancher du taux de base on part de la rémunération du titre à 10 ans du Trésor des États-Unis (4,78% l'an), en additionnant le risque-pays (222 points soit 2,22% l'an), les prévisions d'inflation pour les douze prochains mois (4%), il résulte un **taux Selic** de **11%** ( $4,78 + 2,22 + 4,0 = 11,0\%$ ). Normalement, chaque baisse du Selic devrait réduire les intérêts bancaires et du commerce, ce qui permet d'accélérer la croissance économique grâce à la hausse de la consommation. Parallèlement, un Selic bas encourage les investissements (soit la productivité marginale du capital, selon Keynes).



## Chili

---

### Les entreprises confiantes

En octobre dernier, l'Indice de Confiance des Entreprises (ICE) s'est chiffré à **9,8 points**, soit le niveau le plus haut de l'année 2006 depuis avril. Malgré cette tendance, on observe que l'ICE d'octobre est beaucoup plus faible qu'un an auparavant, quand il se situait à **16,6 points** (octobre 2005).

### Hausse des échanges commerciaux Chili - États-Unis

Entre janvier et août 2006, le montant des échanges commerciaux entre les deux pays s'est élevé à **9,79 milliards de dollars**, soit 93% de plus que durant la période janvier-août 2003, année de l'entrée en vigueur du traité bilatéral de libre-échange.

### IDH : le pays sur le podium régional

En termes d'Indicateur de Développement Humain (IDH), le Chili est actuellement le second pays latino-américain avec **0,859 points** (38<sup>ème</sup> mondial), derrière l'Argentine.

**Rappel** : calculé par le Programme des Nations Unis pour le Développement (PNUD), l'IDH prend principalement en compte des critères d'ordre sanitaire et éducatif.

### Importation des biens de consommation

Sur les dix premiers mois de l'année, le montant des importations de biens de consommation a été de **4,56 milliards de dollars**, soit 20% de plus qu'à la même période de 2005.

## Colombie

---

### TLC avec les États-Unis

Le 22 novembre sera signé le **Traité de Libre-Échange** avec le voisin nord-américain, traité dont les négociations ont démarré en 2004. Après la signature, il devra être ratifié par les parlements respectifs des deux pays.

Attention : la victoire des démocrates aux élections législatives des États-Unis pourrait retarder l'examen du traité, parti considéré en général plus protectionniste que les républicains.

Par ailleurs, **Álvaro Uribe** se montre de plus en plus offensif envers la subversion en ordonnant des mesures plus radicales contre la guérilla et les narcotrafiquants, surtout après une récente attaque contre les forces de l'ordre.

### Exportations : les chiffres à fin août

Sur les huit premiers mois de 2006, le montant total des exportations colombiennes s'est élevé à **15,79 milliards de dollars**, soit une hausse de 15% par rapport à la même période de l'an dernier, pour une balance commerciale positive de **236,3 millions de dollars**. Les États-Unis sont le premier partenaire commercial du pays avec près de 42% du total des exportations, loin devant les autres membres de la Communauté andine (17,8%) et l'Union européenne (13,2%).

### Le Plan National de Développement 2006-2010

Mi-novembre, le Gouvernement a dévoilé les ambitions du **Plan National de Développement** pour les quatre ans à venir, dont les principaux aspects sont :

- Réduction du taux de pauvreté de 10 points à 39% de la population ;
- Réduction du taux d'indigence de 6 points à 8% de la population ;
- Réduction de 1,4 point du taux d'analphabétisme de la population âgée de 15 et 24 ans ;
- Réduction de 11 à 7 mois de la durée moyenne du chômage.

## Mexique

---

### Croissance et politique

Felipe Calderón prendra le 1<sup>er</sup> décembre les commandes d'un pays qui devrait enregistrer une croissance d'environ **4,9%** pour toute l'année 2006. Au troisième trimestre, le PIB a crû de 4,6% et l'activité industrielle de 5,5% contre 3,9% lors du précédent trimestre. Le secteur industriel qui représente 40% du PIB mexicain, a été tiré par les résultats de la **construction (+7,7%)**, la **génération d'énergie (+6,5%)** et la **manufacture (+5,1%)**.

**PS** : pendant le sexennat de **Vicente Fox**, l'investissement étranger a atteint **117,45 milliards de dollars**, soit 62,9% de plus par rapport au Gouvernement précédent.

**Rappel** : en 2005, le PIB n'avait progressé que de 3%.

Par ailleurs, Felipe Calderón a nommé **Agustín Carstens** comme coordonnateur économique du futur Gouvernement. Jusqu'à maintenant, M. Carstens était fonctionnaire au sein du **FMI** après avoir exercé des fonctions dans le **Banco de México** (Banque centrale) et le **Ministère des Finances**.

### Le poids limité des PME dans les exportations

En 2005, on comptait dans le pays près de 23 400 entreprises exportatrices, *maquiladoras* exclues. Sur ce nombre, plus de 90% sont des PME. Si elles sont très nombreuses, ces dernières n'ont contribué qu'à hauteur de **8,6%** dans le total des exportations nationales.

### IED en augmentation

Entre janvier et septembre derniers, le montant total des Investissements Étrangers Directs (IED) s'est élevé à **14,11 milliards de dollars**, un chiffre supérieur de **9,5%** à celui de la même période de 2005. Les **États-Unis** restent les premiers investisseurs étrangers dans le pays aztèque avec **61,5%** du total dans la période.

**Rappel** : l'an dernier, le montant des IED au Mexique se montait à plus de **18 milliards de dollars**.

## Pérou

---

### Record d'importations en octobre

Le mois dernier, l'économie péruvienne a enregistré **1,46 milliard de dollars** d'importations, soit une hausse de **29,3%** par rapport à octobre 2005 et le plus haut montant mensuel d'achat à l'extérieur du pays. Les produits ayant connu les plus fortes augmentations de leurs importations dans le mois sont les **biens de capitaux** et les **matériaux de construction** (+46,6%), les **biens de consommation** (+29,9%) et les **matières premières/produits intermédiaires** (+22,1%).

### Hausse de l'investissement privé

Au troisième trimestre de 2006, l'investissement privé a crû de **16,5%** par rapport à la même période de l'an dernier. Lors des deux premiers trimestres de cette année, ce taux s'était chiffré, respectivement, à **+24%** et **+16,6%** par rapport aux mêmes périodes de 2005.

### État de l'inflation *limeña*

En octobre, l'**Indice des Prix à la Consommation (IPC)** dans le Grand Lima (environ un tiers de la population totale du pays) a très faiblement augmenté par rapport au même mois de 2005 à **+0,04%**. De même, entre janvier et octobre 2006, l'IPC a crû dans la zone de **1,4%**.

## Uruguay

---

### Le TLC à nouveau sur le devant de la scène

La conclusion d'un traité de libre-échange entre l'Uruguay et les États-Unis est à nouveau d'actualité. L'exécutif veut conduire cette démarche en deux étapes : tout d'abord, la signature avec le voisin nord-américain d'un TIFA (*Trade and Investment Framework Agreements*) dans les deux premiers mois de 2007, puis la signature à terme d'un Traité de Libre-Échange (TLC) en bonne et due forme.

La perspective d'un TLC entre l'Uruguay et les États-Unis n'est pas du goût des quatre autres membres du Mercosur, à savoir l'Argentine, le Brésil, le Paraguay et le Venezuela. Ce dernier, nouvellement entré dans le club, ne manquera pas, par la voix de son Président, de rappeler à **Tabaré Vázquez** l'interdiction pour tout membre du bloc de négocier des accord bilatéraux avec un pays tiers (sauf autorisation expresse des autres membres), surtout quand il s'agit de « l'ennemi » étasunien...

### Moins de pauvres, mais...

Entre juin 2005 et juin 2006, le pourcentage de la population vivant en situation de pauvreté est passé de 30,75% à **27,37%**. Plus en détail, ce taux est passé de 30,58% à 27,71% à Montevideo et de 30,93% à 27,08% dans le reste du pays.

Si la tendance est à la baisse, il faut signaler que le nombre de personnes pauvres que le pays comptait à la fin du premier semestre de cette année reste très supérieur à celui de la même période de 2002 : 623 782 personnes contre **907 169 personnes** à la mi-2006.

### Le Brésil, première destination des exportations

Sur les deux premières semaines du mois de novembre, les exportations uruguayennes vers le voisin brésilien se sont élevées à **174,6 millions de dollars**, soit une hausse de 18,5% par rapport à la même période de 2005.

Depuis le début de l'année 2006, les exportations nationales totales ont grimpé de **19,2%** avec le Brésil comme destination N°1, suivi des États-Unis.

## Venezuela

---

### Le poids de la demande publique

Selon le **Banco de Venezuela**, entre juillet et septembre, le PIB a grimpé de **10,2%**, soit un taux similaire au trimestre précédent. Ainsi, le pays a enregistré 12 trimestres consécutifs de croissance économique, poussée principalement par l'investissement public qui a eu des répercussions positives sur la consommation et le développement du crédit aux secteurs de la production, sans oublier les programmes à contenu social.

Dans la période, la **construction** a enregistré la plus forte croissance avec un bond de **35,1%** grâce aux notamment aux travaux publics (métro, chemin de fer, autoroutes...). Le secteur **financier** et les **assurances** ont crû également de plus de **30%** grâce à la progression des crédits qui, à leur tour, ont eu une incidence sur l'activité commerciale qui a grimpé de 31,3% dans le trimestre.

Curieusement, au cours du troisième trimestre, l'activité du secteur pétrolier a enregistré un recul de 1,8% à cause de l'arrêt d'activité de certains sites de production pour cause d'entretien.

### Trop d'importations

Dans la période, le solde de la balance de paiements a été de **7,7 milliards de dollars**, soit 4,4% de moins par rapport au même trimestre de 2005. Cette baisse correspond à une diminution du solde commercial de 5,8% dû à la hausse des importations. En effet, dans le trimestre, les importations ont grimpé de **37,7%** contre une hausse de 11,6% des exportations. Au total, les importations cumulées entre janvier et septembre ont totalisé **22,65 milliards de dollars** dont 20,56 milliards de dollars correspondent à des achats hors secteur pétrolier.

### Hausse du coût du panier alimentaire

En octobre, le coût du panier alimentaire officiel (CAN) était de **208 dollars**, soit 1,73 dollar de plus par rapport à septembre. Ainsi, entre janvier et octobre, le coût du panier a progressé de **15,8%**. En octobre, les produits du panier dont le prix est contrôlé ont augmenté 0,61% et celui des produits non contrôlés de 0,22%, le sucre ayant enregistré la plus forte hausse (+10,1%).

**Rappel** : le SMIC vénézuélien est d'environ **238 dollars**.

## II. Actualité du secteur

### Panorama

---

#### Argentine

**AGROEXPORTATIONS ET MERCOSUR** > Entre janvier et septembre, les exportations de produits agroalimentaires argentins vers les autres pays membres du bloc régional (Brésil, Paraguay, Uruguay et Venezuela) se sont chiffrés en volume à **6,44 millions de tonnes** (+22% comparé à janvier-septembre 2005) et en valeur à **1,54 milliard de dollars** (+36%). Sur ce dernier chiffre, plus des trois-quarts sont représentés par le **Brésil** (1,18 milliard de dollars) avec comme principaux produits exportés du **blé**, des **poires** et du **riz**. Loin derrière, le **Venezuela** arrive second avec **176,5 millions de dollars** d'achats (+63%) pour **216 409 tonnes** (+62%).

#### Brésil

**PRIX AGRICOLES PLUS CHERS** > En novembre dernier, les cotations des produits agricoles en gros ont augmenté de **1,8%** par rapport à octobre et de **11,9%** par rapport à novembre 2005. Parmi les hausses les plus importantes figurent celles de la **tomate**, du **soja**, de la **viande porcine**, du **maïs**, du **blé**, des **œufs** et du **coton**. En revanche, la pomme de terre, l'orange et la viande bovine se sont inscrits à la baisse. Enfin, le café, les haricots noirs, le sucre et le lait sont restés stables.

#### Pérou

**RIZ : AU TOP NIVEAU PRODUCTIVITÉ** > En 2006, la production nationale de riz atteindrait les **2,2 millions de tonnes**. Par ailleurs, le niveau de productivité rizicole dans les vallées du nord du pays est le premier d'Amérique latine et le **6<sup>ème</sup>** au niveau mondial avec **8 tonnes par hectare**.

## Viandes

---

### Brésil

**POULET : LES CHIFFRES DES EXPORTATIONS EN DEMI-TEINTE** > Bien qu'en octobre 2006, les exportations de poulet aient augmenté de 22% par rapport à septembre à **255 892 tonnes**, le volume cumulé entre janvier et octobre 2006, a atteint **2,19 millions de tonnes** soit une chute de **8,46%** par rapport à la même période de 2005. En valeur, les ventes de poulet à l'étranger des dix mois atteignent **2,57 milliards de dollars**, soit 10,15% de moins qu'en 2005.

Selon l'**Abef**, l'association qui regroupe les éleveurs et exportateurs de poulet, pour toute l'année 2006, le pays aura exporté **2,63 millions de tonnes** de poulet, chiffre en recul de 7,6% par rapport à 2005, et générera **3,08 milliards de dollars** de revenus, soit **12,1% de moins qu'en 2005**.

Les raisons de la réduction se trouvent dans les retombées de l'épidémie de grippe aviaire qui a touché les marchés européens et asiatiques. La baisse du dollar par rapport au *real* a aussi influé de manière négative sur les ventes.

Avec **606 646 tonnes** entre janvier et octobre, l'**Asie** est le principal marché importateur de poulet brésilien, suivie par le Moyen-Orient (591 226 tonnes), l'Europe (446932 tonnes), l'Afrique (226 128 tonnes) et l'Amérique du sud (115 151 tonnes).

**PS** : l'accord entre l'Union européenne et le Brésil prévoit qu'à partir de 2007, le quota des exportations brésiliennes de viande de volaille assaisonnée et naturelle (poulet et dinde) sera de **336 000 tonnes**. Tout dépassement entraînerait un paiement de droits de douane dont le taux est passé de 15% à 75% !

### Chili

**EXPORTATIONS DE VOLAILLES EN HAUSSE** > Entre janvier et septembre 2006, les exportations de volailles se sont élevées à **113,3 millions de dollars**, soit une augmentation de **21%** par rapport à la même période de l'an dernier, pour un volume de **56 723 tonnes** (+15%). Le **Mexique** est le premier acheteur de volailles chiliennes pour la période avec **58%** des exportations.



## Fruits et légumes

---

### Argentine

**FEU VERT POUR LES CERISES PATAGONIENNES** > Les États-Unis ont supprimé les restrictions visant les exportations de cerises provenant du sud du pays en déclarant cette zone comme n'étant plus touché par la maladie de la Mouche des Fruits (*mosca de las frutas*). En Patagonie, la superficie des cultures de cerises est de **900 hectares**.

**PS** : en 2005, l'Argentine a exporté **2 400 tonnes** de cerises pour **5,8 millions de dollars**.

### Brésil

**ÉVOLUTION DES EXPORTATIONS DE BANANES** > Cf. tableau.

EXPORTATIONS DE BANANES 1997-2006 EN MILLIONS DE DOLLARS			
ANNÉE	VALEUR	ANNÉE	VALEUR
1997	8,38	2002	33,1
1998	11,8	2003	29,8
1999	12,5	2004	26,5
2000	12,1	2005	32,6
2001	16,3	2006	38,0

**DES RIZIÈRES BRÉSILIENNES** > Le climat favorable et les recommandations d'une plantation plus précoce dans la saison ont accéléré les travaux d'aménagement des rizières dans l'État de Rio Grande do Sul (sud). Dans cet État, il y a actuellement **440 000 hectares** de rizières, soit le double de 2005.

## Pérou

**LES EXPORTATIONS DE FRUITS TROPICAUX...** > Sur les neuf premiers mois de l'année, les exportations de fruits tropicaux se sont élevées à **143 000 tonnes** pour un montant de **108 millions de dollars**. Ces chiffres sont supérieurs à ceux de toute l'année 2005, qui étaient de 120 000 tonnes pour 80,1 millions de dollars.

Les États-Unis, les Pays-Bas, la Belgique et l'Espagne représentent **80%** des achats de fruits tropicaux péruviens dans la période. À noter que lors des dernières années, la croissance vers l'Europe de ce type d'exportation est plus forte que celle vers les États-Unis. Enfin, **90%** des exportations de fruits tropicaux vers cette dernière destination sont représentées par les mangues et les bananes.

... **D'OIGNONS...** > Entre janvier et septembre 2006, 74 entreprises péruviennes ont exporté des oignons pour un montant de près de **7 millions de dollars**, soit un montant supérieur de **6%** comparé à la même période de l'an dernier. Dans la période, 11 pays ont acheté de l'oignon péruvien, dont les États-Unis pour un montant de **4,56 millions de dollars** (65 % du total), suivis du Japon et de l'Allemagne.

La société **Omniagro** est le **leader** local des exportations d'oignons dans la période avec un tiers des ventes totales à l'extérieur, **MC&M** est seconde (8%).

... **ET D'ASPERGES** > Au cours des neuf premiers mois de l'année, les exportations péruviennes d'asperges se sont élevées à **192,7 millions de dollars**, soit une hausse de **20%** par rapport à la même période de 2005. Les États-Unis sont de loin la première destination avec près de la moitié des achats en valeur, L'Espagne suit avec 16% des achats et la France complète le podium avec 8% des achats.

**PS** : **Camposol** est le premier exportateur local d'asperges en valeur sur la période avec **24,3 millions de dollars** de ventes, suivi de près par **Trillium Agro del Perú** avec **23,4 millions de dollars**.

**PRODUCTION D'ARTICHAUTS EN HAUSSE** > Entre janvier et juillet derniers, la production d'artichauts a crû de **23,1%** par rapport à la même période de l'an dernier. Sur l'ensemble de 2006, les prévisions tablent sur une hausse de **70%** des récoltes.

## Produits sucrés et panification

---

### Brésil

**HAUSSE DES PRIX POUR LA BOULANGERIE** > Le secteur de la fabrication de biscuits, de pâtes à pain et de viennoiseries devra négocier avec les grandes surfaces un réajustement des prix à la hausse dû à la baisse de la récolte de **blé**. Globalement, le secteur a supporté une progression du prix du blé d'environ 20% ainsi que celle de graisses et autres ingrédients utilisés dans la fabrication de biscuits (+12%).

Au Brésil, la récolte de blé 2006/2007 est estimée à **2,44 millions de tonnes**, soit 53% inférieure que celle de 2005/2006.

En 2005, la production brésilienne de biscuits a été de **1,1 million de tonnes**.

## Épicerie

---

### Brésil

**AGROALIMENTAIRE ANIMALIER** > En 2006, le pays devrait produire **1,63 million de tonnes** d'aliments pour animaux de compagnie, ce qui représente un chiffre d'affaires d'environ **2,1 milliards de dollars** soit 4,33% de plus par rapport à 2005.

**À noter** : avec une population de 29,7 millions de chiens et de 14 millions de chats, le Brésil serait le second producteur mondial de nourriture pour animaux de compagnie, juste derrière les États-Unis.

**CAFÉ : RÉCOLTE EN AUGMENTATION** > Selon la **Conab**, la récolte 2006/2007 de café devrait produire **41,6 millions de sacs de 60 kilos** contre 32,90 millions de sacs en 2005/2006 et 39,27 millions de sacs en 2004/2005.

Par ailleurs, le marché brésilien de café moulu et torréfié représente **1,4 milliard de dollars** par an environ. Actuellement, le marché national est contrôlé à 25% par des groupes étrangers contre 20% en 1998. Le marché local de café torréfié et moulu est dans les mains de 1 200 producteurs opérant sous 2 000 marques

commerciales. Les cinq plus grands producteurs, **Sara Lee, Santa Clara, Strauss Elite, Café Maratá** et **Melitta** contrôlent près des 40% des ventes internes.

## Chili

**L'ALLEMAGNE FOLLE DU MIEL CHILIEN** > Sur les neuf premiers mois de 2006, le Chili a exporté près de **7 000 tonnes** de miel pour **11,2 millions de dollars**, soit une hausse de **19%** par rapport à la janvier-septembre 2005. Dans la période, l'Allemagne a représenté **77%** des ventes à l'export de miel du pays.

## Colombie

**CAFÉ : HAUSSE DE LA PRODUCTION ET DES EXPORTATIONS** > Entre octobre 2005 et septembre dernier, la production de café s'est élevée à **11,8 millions de sacs de 60 kg** contre 11,4 millions de sacs pour la même période 2004/2005. Par ailleurs, sur les douze derniers mois, le pays a exporté pour près de **11 millions de sacs** contre 10,8 millions de sacs pour les douze mois précédents.

## Pérou

**EXPORTATIONS DE SOUPES** > Pour cette année, les exportations de soupes et potages, frais ou déshydratés, augmenteraient de **58,4%** par rapport à 2005 à **61,5 millions de dollars** pour une hausse de la production de **18%**.

# III. Actualité des entreprises et marques

## Argentine

---

### Olives : un partenariat hispano-argentin

L'espagnol **Aceitunas Guadalquivir** et le groupe argentin **Indalo** vont investir conjointement **9 millions de dollars** dans une usine de fabrication de pâte (tapenade) et d'olives de table située dans la province de Catamarca (nord-ouest). La production annuelle prévisionnelle se chiffre à **12 000 tonnes** et sera destinée à l'exportation (États-Unis, Canada, Amérique latine). La mise en activité du site est prévue en février 2007.

### Qui s'emparera de SANCOR ?

La plus grande coopérative laitière d'Amérique latine, créée il y a 68 ans à Sunchales (province de Santa Fe), est l'objet des convoitises des groupes **Adecoagro**, dont **George Soros** est le principal actionnaire, et **Petersen**, contrôlé par le banquier argentin **Enrique Ezkenazi**. Ce dernier aurait offert **60 millions de dollars** pour **SanCor**, soit 10 millions de plus qu'Adecoagro. Dans ce projet, Petersen se serait associé au consortium **Biogénesis-Bagó** (Hugo Sigman), un laboratoire pharmaceutique fabriquant de vaccins contre la fièvre aphteuse.

### Bénéfices moindres pour MOLINOS

Sur les neuf premiers mois de cette année, le groupe **Molinos Río de la Plata** a enregistré environ **6,2 millions de dollars** de profits contre 15 millions de dollars sur la même période de 2005.

## Des nouvelles des glaciers

- **ARCOR** : la division glaces de la firme de Cordoba, leader mondial des sucreries, bonbons et autres sucettes, s'est lancée dans la vente de glaces dans les stades argentins.
- **MUNCHI'S** : la chaîne de glaciers créée par l'épouse du magnat argentin **Gregorio Perez Companc** a ouvert son second point de vente au Chili dans le centre commercial **Parque Arauco**. Les Chiliens consomment 6 litres de glaces par an, soit le double des Argentins.
- **PANDA** : le fabricant de glaces originaire de Rosario a été autorisé à exporter et vendre ses produits en Espagne où l'on consomme, en moyenne 20 litres par an et par habitant. **Panda** possède des implantations au Paraguay et en Uruguay et son usine de Villa Gobernador Gálvez a une capacité de production de 400 000 litres de glaces par jour.
- **GRIDO** : le fabricant de glaces *cordobés* a augmenté de 55% sa production, atteignant 12 millions de litres par an. Les 125 magasins franchisés à Cordoba commercialisent 500 kilos par mois.

## Brésil

---

### REXAM investit...

Le groupe britannique déboursa **33 millions de dollars** dans la construction d'une fabrique de couvercles en aluminium à Manaus (Amazonie). Le site sera achevé l'an prochain et aura une capacité de production de 5,5 milliards d'unités par an destinée essentiellement au secteur agro-industriel.

### ... et CJ CORPORATION aussi

Le groupe coréen investira **100 millions de dollars** dans une usine de fabrication de lysine à Piracicaba (São Paulo). Le site aura une capacité de production de 50 000 tonnes annuelles.

Près de 80% de la production de cet additif pour nourriture d'animaux dérivé du sucre et permettant une meilleure digestion sera exporté vers l'Union européenne et les États-Unis.

### Du mieux pour PERDIGÃO...

Au troisième trimestre 2006, le groupe agroalimentaire a renversé la tendance du premier semestre en enregistrant, enfin, un bénéfice de **9,7 millions de dollars**. Cependant, ce résultat est 77,8% inférieur à celui du troisième trimestre 2005 qui avait atteint 43,9 millions de dollars.

La grippe aviaire et l'embargo russe pour les exportations de viande porcine ont pesé sur les résultats de **Perdigão**.

### ... mais pas pour SADIA

Les bénéfices du troisième trimestre 2006 ont atteint **31,4 millions de dollars**, soit 61% de moins par rapport au même trimestre 2005, et par rapport au second trimestre, la hausse des bénéfices est de 293,3%.

En début d'année, le groupe agroalimentaire avait été victime des retombées de l'épidémie de grippe aviaire en Asie et en Europe.

**PS** : **Sadia** compte désormais l'Égypte comme nouveau marché d'exportations de produits carnés.

## La farine de LOS GROBO

Le groupe d'origine argentine a mis en place une société de distribution de farine à São Paulo. C'est le premier pas important au Brésil de la part du groupe présidé par **Gustavo Grobocopatel**.

**Los Grobo** possède 150 000 hectares en Argentine, en Uruguay et au Paraguay facturant, respectivement **150 millions de dollars, 30 millions et 5 millions**.

## Chili

---

### Profits : les gagnants et les perdants

Entre septembre 2005 et septembre dernier, les bénéfices des sociétés locales du secteur agro-alimentaire ont crû de 22,6% à **263 millions de dollars**. Parmi les firmes ayant le plus augmenté leurs profits dans la période, figurent les deux filiales de **Coca-Cola**, **Embonor** (28 millions de dollars) et **Embotelladora Andina** (21 millions de dollars).

À l'inverse, **Molinos de Chile** et **Watt's** ont vu leurs bénéfices chuter, respectivement, de **18,4%** et **72,5%** en un an.

### DANONE démarre en 2007

Arrivé début 2006, le groupe français devrait commencer à produire sur le sol chilien l'an prochain, car actuellement, ses lignes de produits vendus dans le pays sont importées d'Argentine.

À partir du lancement il y a quatre mois des produits **Yogurísimo** et **Activia**, **Danone** détient près de 1,5% du marché des yogourts. Les ventes mensuelles d'Activia oscillent entre 100 et 150 tonnes.



## Colombie

---

### Les derniers investissements de ALIANZA TEAM

Le premier producteur colombien d'huiles alimentaires a fait l'acquisition d'une usine chilienne appartenant à Nestlé ainsi que des marques locales du groupe suisse.

## Mexique

---

### GRUMA aime l'Asie

En 2007, le groupe, premier producteur mondial de farine de maïs, projette d'installer une usine de *tortillas* au Japon, un an après l'ouverture d'une unité de production en Chine. L'investissement consacré à ce projet dépasserait les **100 millions de dollars**.

**PS** : après l'Extrême-Orient, Gruma étudie une arrivée possible sur les marchés russe et indien.

### Bon trimestre pour BIMBO

Au cours du troisième trimestre, le leader local et acteur majeur des marchés mondiaux de la boulangerie industrielle a enregistré **1,45 milliard de dollars** de ventes, soit 9,1% par rapport au même trimestre 2005 et **86,2 millions de dollars** de bénéfices, chiffre en hausse de 25,7% comparé à la même période de 2005.

Par zones géographiques, les ventes sur le territoire national ont progressé de 9,1%, aux États-Unis de 6,2%, celles vers l'Amérique latine de 25,1%, les meilleurs résultats étant ceux enregistrés au Brésil, au Chili et au Venezuela.

## Mieux pour FEMSA

Les branches bière et cola de l'embouteilleur mexicain ont enregistré des hausses en volume et en revenus. Sans compter la marque **Keiser** (commercialisée au Brésil), les ventes de bières ont grimpé au troisième trimestre 2006 de **8,1%** par rapport au même trimestre de 2005 avec 6,6 millions d'hectolitres sur le territoire national et une hausse des exportations de **16,7%**.

## Pérou

---

### GLORIA investit dans le sucre

Le groupe laitier, un des plus grands groupes agroalimentaires du pays en termes de chiffre d'affaires, s'est rendu propriétaire de la moitié des parts du producteur de sucre **Empresa Agraria Chiquitoy** pour environ **8 millions de dollars**. L'autre moitié du capital est entre les mains du **Complejo Agroindustrial Cartavio**.

## Uruguay

---

### Investissement néo-zélandais

**PGG Wrightson**, groupe leader du marché des services agricoles dans l'archipel océanien, va investir dans le pays plus de **100 millions de dollars** dans l'achat de terres consacrées à l'élevage bovin (viande et lait).

À noter : PGG Wrightson est propriétaire de **Wrightson PAS**, premier distributeur uruguayen de graines et semences.