

# Amérique Latine - Marchés & Affaires

LE MONITEUR PRATIQUE DE L'ACTUALITÉ ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE LATINO-AMÉRICAIN  
Février 2004 – Numéro 83 www.latineco.com

## IL FAUT CONTENTER TOUT LE MONDE À LA FOIS

Les soubresauts économiques vécus par la presque totalité des pays d'Amérique Latine en 2003 semblent faire partie du passé et les changements politiques connus dans l'année donnent un nouvel élan à la Région. Face à l'urgence de mettre en place des réformes structurelles vitales, les programmes des responsables politiques commencent à se traduire en faits concrets, non sans difficultés. Au **Brésil**, **Luiz Inácio da Silva** bénéficie toujours du soutien populaire pour sa politique de réformes, qui risque pourtant de le couper des bases idéologiques de son Parti des Travailleurs. Sur le plan international, «Lula» parcourt le monde, façon de réaffirmer le

poids économique et politique de son pays. Son homologue argentin, **Néstor Kirchner** multiplie lui aussi ses contacts avec les investisseurs étrangers tout en conservant une position très ferme vis-à-vis des créanciers du pays, qui menacent de mettre l'Argentine en situation de «default»... En **Colombie**, la rigueur d'**Alvaro Uribe** pour affaiblir la guérilla lui vaut le soutien de la population satisfaite, globalement, des résultats économiques du pays, meilleurs que prévu. Au **Mexique**, **Vicente Fox** se débat entre la mise en place des réformes, une politique économique moins dépendante des États-Unis et son appartenance à l'Alena.

Emilio Jover

## DANS CE NUMÉRO

### DOSSIER DU MOIS : Le scandale Parmalat en Amérique Latine (p. 7)

- **CONJONCTURE-INDICATEURS ÉCONOMIQUES**.....p.2
- **BANQUES-ASSURANCES-CRÉDIT-BOURSES** .....p.3
  - Baisse des taux au Brésil et au Pérou
  - Le poids du secteur bancaire colombien
  - Les banques les plus rentables du Chili
- **AGRO-ALIMENTAIRE-COMMERCE-DISTRIBUTION**.....p.4
  - Suite de la saga Disco en Argentine
  - Les activités du brasseur colombien Bavaria
  - Les épiceries péruviennes s'unissent contre les supermarchés
  - Un nouveau fabricant chilien de sodas
- **ÉNERGIES**.....p.5
  - Coopération énergétique entre l'Argentine, le Brésil et la Bolivie
  - Consommation d'électricité record au Brésil, en Colombie...
  - Du nucléaire argentin en Australie
- **INFRASTRUCTURES-BTP-CIMENT-IMMOBILIER**.....p.6
  - Le BTP, solution au chômage au Brésil ?
  - Les Espagnols visent le Chili
  - Les projets en infrastructures de l'Argentine
- **DOSSIER : Le Parmalat-gate latino-américain**.....p.7
- **AUTOMOBILE-TRANSPORTS-LOGISTIQUE**.....p.8
  - Le bilan du secteur automobile régional en Amérique Latine
  - Le projet Biovias au Chili
  - Première place pour VW au Brésil
  - Le Mexique réussit à Toyota et Peugeot
- **INDUSTRIE-SERVICES**.....p.9
  - Or péruvien en bonne place mondiale
  - Thales Spectrum perd un contrat en Argentine
  - Le Mexique affronte la Chine pour le textile aux USA
- **TOURISME-HÔTELLERIE-LOISIRS**.....p.10
  - Les salons étrangers au Mexique exemptés d'impôt
  - Les retombées des rencontres de l'Apec au Chili...
  - ... et des Jeux Pan-Américains au Brésil
  - La balance du tourisme entre l'Argentine et le Brésil
- **TÉLÉCOMS-INTERNET-PUBLICITÉ-MÉDIAS**.....p.11
  - Le secteur des télécoms au Brésil : bilan et investissements
  - Cuba s'oppose à l'Internet
  - Bientôt un monopole chilien dans le secteur de la TV ?
- **LE CARNET D'ALMA, L'AGENDA LATINO**.....p.12

| P.I.B.    |      |
|-----------|------|
| Argentine | 7,8↗ |
| Brésil    | 0,1→ |
| Chili     | 3,2→ |
| Mexique   | 1,2→ |

Δ/1 an (2003)

| INFLATION |       |
|-----------|-------|
| Argentine | 3,7↘  |
| Brésil    | 9,86↘ |
| Chili     | 1,1↘  |
| Mexique   | 3,98↘ |

Δ/1 an (2003)

| TAUX (courts) |        |
|---------------|--------|
| Argentine     | 4,95↗  |
| Brésil        | 16,35→ |
| Chili         | 2,6→   |
| Mexique       | 6,3↘   |

Taux à 3 mois

| BOURSE    |           |
|-----------|-----------|
| Argentine | 1 140,8↘  |
| Brésil    | 21 851,4↗ |
| Chili     | 7 079,4↘  |
| Mexique   | 9 428,8↗  |

30/01/04

| CHANGE / \$ |        |
|-------------|--------|
| Argentine   | 2,93↗  |
| Brésil      | 2,93↗  |
| Chili       | 599↗   |
| Mexique     | 11,00↘ |

30/01/04

 **LE SECTEUR ÉLECTRIQUE AU BRÉSIL : RADIOGRAPHIE ET PERSPECTIVES**  
L'étude sectorielle d'**IFI-L@tineco**  
pour vous informer et vous aider dans votre prise de décision  
N'hésitez pas à nous contacter pour plus de renseignements  
*Voir liste des études en page 12*

**Attention !**  
Depuis décembre, la newsletter  
Amérique Latine-Marchés & Affaires  
n'est plus transmise que par courrier électronique.  
N'hésitez pas à nous contacter.

**IFI-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**  
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](http://www.latineco.com)



| PAYS      | Risque pays | PIB Mds\$ |       |       | PIB Δ % |       |       | Pop.M | Inflation % |      |       | Solde commercial Mds\$ |      | Réserves internat (Mds\$) |        | Dette ext. (Mds\$) | Change/\$ (*tx officiel) |         | Chôm.%  |
|-----------|-------------|-----------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------------|------|-------|------------------------|------|---------------------------|--------|--------------------|--------------------------|---------|---------|
|           | Janv 04     | 2002      | 2003  | 2004  | 2002    | 2003  | 2004P | 2003  | 2002        | 2003 | 2004P | 2002                   | 2003 | Déc'02                    | Déc'03 | Déc '03            | Déc'02                   | Jan '03 | Déc '03 |
| Argentine | 5 575       | 86        | 154,0 | 141,0 | -11,0   | 7,8   | 6,0   | 36,23 | 41,0        | 3,7  | 4,0   | 2,5                    | 15,5 | 27,0                      | 14,55  | 175,0              | 3,4                      | 2,93    | 15,2    |
| Brésil    | 447         | 455       | 606,5 | nd    | 1,9     | 0,1   | 3,55  | 177,9 | 12,5        | 9,86 | 5,7   | 13,2                   | 24,9 | 43,6                      | 49,6   | 218,8              | 3,6                      | 2,93    | 12,03   |
| Chili     | 83          | 66,42     | 68,1  | nd    | 2,1     | 3,2   | 4,4   | 15,1  | 2,8         | 1,1  | nd    | 1,4                    | 2,94 | 15,4                      | 15,8   | 43,2               | 710                      | 599     | 7,4     |
| Colombie  | 473         | 81,2      | 77,9  | nd    | 1,5     | 3,4   | 3,8   | 42,0  | 9,0         | 6,5  | 5,5   | 0,3                    | nd   | 8,6                       | 11,1   | 37,6               | 2 867                    | 2 752   | 15,8    |
| Équateur  | 1 114       | 24,5      | 26,7  | nd    | 3,1     | 2,5   | nd    | 12,2  | 9,8         | 9,0  | nd    | -6,2                   | nd   | 1,8                       | 1,3    | 11,1               | 1,0                      | 1,0     | 6,6     |
| Mexique   | 193         | 637,3     | 619,1 | nd    | 1,1     | 1,2   | 3,5   | 97,5  | 5,8         | 3,98 | 3,1   | -8,8                   | -8,0 | 40,8                      | 57,7   | 170,0              | 10,35                    | 11,00   | 3,25    |
| Pérou     | 344         | 56,7      | 61,4  | nd    | 5,0     | 4,0   | 3,7   | 27,2  | 1,5         | 2,39 | 2,0   | -0,2                   | 0,55 | 9,7                       | 8,2    | 30,0               | 3,5                      | 3,47    | 9,4     |
| Uruguay   | 545         | 12,3      | 11,5  | nd    | -11,0   | 1,0   | 5,0   | 3,2   | 25,94       | 10,8 | 8,0   | -0,9                   | nd   | 2,5                       | 2,01   | 5,1                | 28,8                     | 29,5    | 16,7    |
| Venezuela | 802         | 99        | 76,6  | nd    | -8,9    | -10,4 | 6,7   | 23,2  | 31,2        | 27,1 | nd    | 10,6                   | nd   | 14,8                      | 20,5   | 46,0               | 1 400                    | 1 600*  | 18,7    |

## Amérique Latine

### RETOUR DES IED

Après 6 années difficiles, en 2004, les IED devraient de nouveau augmenter, grâce à un PIB régional en hausse de 4,4%. Le Mexique recevrait 14Mds\$ et le Brésil, 15Mds\$.

### LA POPULATION VIEILLIT

Selon l'OPS, en Amérique Latine et les Caraïbes, 3 adultes de +60 ans sur 5 sont des femmes. 50% des personnes âgées de plus de 60 ans vivent au Brésil et au Mexique.

### NOUVEL INDICATEUR DE L'INFLATION

L'IPC-H (Indice des Prix au Consommateur Harmonisé) calculera l'inflation des 4 pays du Mercosur (Argentine, Brésil, Uruguay, Paraguay) et du Chili. L'indice est le fruit de la collaboration des instituts de statistiques des 5 pays et sera calculé chaque mois.

## Argentine

### UN MEILLEUR CLIMAT

Au beau milieu de l'été austral, l'économie a donné des signes positifs : le PIB 2003 a crû de 7,8% avec une inflation de 4%. **Rappel** : les champions de la croissance sont les secteurs agricole, industriel et le BTP. De plus, les investissements étrangers ont grimpé de 255% et ceux des Argentins, pour une fois, dépassent les montants placés à l'étranger. Ainsi, en 2004, le PIB devrait augmenter de 4% et le gouvernement prévoit 9Mds\$ d'investissements destinés aux secteurs du pétrole, du gaz, de l'automobile et de l'électronique. Des sources officielles signalent la création de 70 000 emplois par mois.

### HAUSSE DU SMIC

A partir de janvier 2004, le SMIC argentin passera de 300 pesos à 350 pesos/mois. La mesure devra bénéficier à 1,7M de personnes, ce qui signifie que **30% des salariés argentins gagnent le SMIC**.

## Bolivie

### POUSSÉE NATIONALISTE

Les revendications d'un peuple composé à 80% de descendants des Incas se radicalisent de plus en plus. Le Boliviens demandent de meilleures conditions de vie, s'opposent à la vente du gaz à des étrangers et réclament une sortie vers le Pacifique que le Chili occupe depuis la guerre de 1868.

## Brésil

### UN GROS MARCHÉ DE CONSOMMATION

Selon un rapport de **World Watch**, le Brésil serait le 7<sup>ème</sup> marché au monde en termes de consommation. **Attention** : à peine 32% de la population du pays (57,8M de Brésiliens) est considérée comme des consommateurs selon les critères de l'étude (revenu supérieur à 7 000\$/an/personne).

### LES CHAMPIONS DE L'EXPORT 2003

|                       |           |                             |           |
|-----------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Petrobras             | 4,4Mds\$  | Cargill Agric.              | 1,16Mds\$ |
| Cia. Vale do Rio Doce | 2,03Mds\$ | General Motors              | 977,76M\$ |
| Embraer               | 2,01Mds\$ | Cia. Siderúrgica de Tubarão | 820,45M\$ |
| Bunge Alimentos       | 1,94Mds\$ | Aracruz Celulose            | 818,32M\$ |
| Volkswagen            | 1,48Mds\$ | Ford                        | 786,43M\$ |

## Chili

### EXPORTS EN HAUSSE VERS L'ASIE

En 2003, l'excédent commercial a été de 2,94Mds\$, résultat de 20,84Mds\$ d'exportations et 17,9Mds\$ d'importations. Par zone géographique, l'Asie est en tête des achats avec 3,53Mds\$, suivie par l'Europe avec un solde de 1,92Md\$.

## Colombie

### LES PME/PMI SE PORTENT BIEN...

Selon la SdeS, pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive, les PME ont enregistré une croissance positive. Au total, en 2003, les 3 877 PME interrogées avaient enregistré un CA de 1,79Md\$ et 248M\$ d'investissements.

### ... TOUT COMME L'ÉCONOMIE

Les prévisions de croissance pour 2004 sont passées de 3,3% à 3,8% et le cours du peso par rapport au dollar de 3 134 unités à 2 800.

## Mexique

### DÉFICIT COMMERCIAL

En 2003, le solde commercial a été négatif de 5,62Mds\$, soit 29% de moins qu'en 2002. L'amélioration serait due à la hausse des exportations de pétrole.

### ATTIRÉS PAR LE BRÉSIL

Entre 2002 et 2003, des investisseurs mexicains ont déboursé, au total, 7Mds\$ dans le pays de la samba. En télécoms, Carlos Slim Helú a investi 5,6Mds\$. D'autres investissements ont été faits dans les secteurs des boissons et de l'agroalimentaire.

## Uruguay

### DERNIÈRE ANNÉE DE BATLLE

**Austérité** et **emploi** sont les priorités pour la dernière année du gouvernement actuel. Ainsi, en 2003, 70 000 postes de travail ont été créés, 7 000 emplois ont été supprimés dans la fonction publique et cette année, l'objectif est de créer 50 000 emplois. **Rappel** : début 2003, le chômage avait frôlé 20% de la population active pour terminer l'année avec un taux de 16,1%.

Pour un suivi analysé des pays d'Amérique Latine, abonnez-vous à l'étude mensuelle d'I-FI-L@tineco  
«CONJONCTURE ET ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE DES PAYS D'AMÉRIQUE LATINE»



## Argentine

### MIEUX POUR LE CRÉDIT

Au cours des 6 derniers mois, le volume des crédits personnels accordés par les banques a crû de 400M\$, soit une hausse de 20%, à 2,41Mds\$. Malgré l'embellie, la somme représente la moitié du volume de décembre 2001 (4,8Mds\$), juste avant la dévaluation.

**Rappel** : ces crédits sont destinés à la consommation des ménages. Par ailleurs, la demande d'emprunts hypothécaires est concentrée à hauteur de 64% à Buenos Aires et la Province homonyme.

### PAGO FÁCIL POUR TOUS!

La société du groupe **Macri** prévoit de lancer en mai un programme de crédits personnels destinés aux personnes ne possédant pas de comptes bancaires. Pago Fácil a créé un fonds de 20M\$ pour des prêts oscillant entre 170\$ et 690\$. Reste à fixer les taux...

### MIEUX POUR LES CARTES

Les achats par cartes pour les fêtes de fin d'année et l'Épiphanie ont crû de 32,6% comparé à la même période précédente. Parmi les raisons de la hausse, figure le paiement en 6 fois sans intérêt.

## Brésil

### HAUSSE DES SINISTRES ET...

Entre janvier et novembre 2003, les sinistres ont coûté 16,51Mds reals au secteur des assurances, soit 16,3% de plus qu'au cours de la même période 2002.

### ...BAISSE DES TAUX À LA CONSO

En décembre 2003, le taux moyen mensuel des crédits à la consommation était de 7,75%, soit 7,07% de moins qu'en décembre 2002. Au cours de la même période, le taux de base SELIC a chuté de 21,26% atteignant 16,5%/an ou 1,37%/mois.

## Chili

### 4 ASSUREURS EN RÈGLE

Sur un total de 15 compagnies, seulement 4 assureurs vie présentent des commissions au taux légal, soit inférieur à 2,5% : ING (2,13%), MetLife (2,13%), Chilena Consolidada (2,19%) et Consorcio Nacional (2,42%).

### LES BANQUES LES PLUS RENTABLES

En 2003, les banques **Banco de Chile**, **Conosur** et **Boston** ont dégagé les plus forts taux de rentabilité. Le premier a augmenté sa rentabilité de 13,8% contre 9,3% l'an précédent et ses bénéfices ont atteint 130M\$ environ. **Rappel** : la banque Conosur est passée sous contrôle de la BCI, spécialisée dans les crédits à la consommation. **Attention** : en 2003, les bénéfices du secteur bancaire ont atteint 1,8Md\$, soit 6,1% de plus qu'en 2002.

## Colombie

### LE POIDS DU SECTEUR BANCAIRE

Par rapport à l'Amérique Latine, le secteur bancaire colombien a perdu un peu de poids en termes d'actifs, en passant de 14% en 1995 à 7% en 2003. En termes de nombre d'employés, le pays occupe la 2<sup>de</sup> place avec 58 050 personnes contre le double au Mexique. En nombre d'établissements par rapport à la clientèle, le pays est 4<sup>eme</sup>, derrière le Brésil, le Panama et le Venezuela.

### BANCAFÉ PRIVATISÉ

Le 18 février, l'entité qui aura remporté 55% du capital de la 1<sup>ere</sup> banque publique du pays sera connue. Le solde sera mis sur le marché via la bourse. Plusieurs fois renflouée, Bancafé a été restructurée en 1999.

### LA MANNE DES TRANSFERTS

En moyenne, les Colombiens émigrés envoient 3Mds\$/an. Bancolumbia est associée à MoneyGram pour fournir ces services.

## Équateur

### CONFIANCE DANS LES BANQUES

En 2003, les dépôts des 22 établissements du système bancaire équatorien ont atteint 5,11Mds\$, contre 4,31Mds en 2002.

## Mexique

### MIEUX POUR LES ASSURANCES

Pour 2004, les prévisions tablent sur une hausse de 8% du montant total des primes du secteur. La branche assurance vie enregistrerait une croissance de 30%. Jusqu'à fin septembre, la vente de polices d'assurance vie par des intermédiaires ont représenté près de 2,2Mds\$ (80,5% du total des contrats vendus). Le solde correspond aux ventes des banques.

### LA MUE DE BITAL

Fin janvier, les 4 500 distributeurs automatiques et les 1 400 agences de la banque Bital prendront le logo rouge et blanc d'HSBC. **Rappel** : en novembre 2002, HSBC a payé 113M\$ pour le groupe financier Bital.

## Pérou

### CARTES BANCAIRES MOINS CHÈRES

Entre septembre 2002 et décembre 2003, le taux d'intérêt annuel moyen pour les cartes de crédit en soles est passé de 60% à 45%. Cela représente un gain de 120M soles pour les détenteurs.

## Venezuela

### ASSURANCES : TARIFS RÉAJUSTÉS

En 2004, les contrats d'assurances auto seront augmentés, en moyenne, de 30%. **Rappel** : 58,4% des Vénézuéliens propriétaires d'un véhicule ne l'ont pas assuré.



# BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS FINANCIERS AU 30/01/04

| PAYS / INDICES     | Indices Boursiers |                 |                       | Change / US\$ |          |
|--------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------|----------|
|                    | 30/01/04          | Var. 1 mois (%) | Var. 31/12/03 (local) | 30/01/04      | 31/12/03 |
| ARGENTINE / Merval | 1 140,8           | 6,42            | 6,42                  | 2,93          | 2,95     |
| BRÉSIL / Bovespa   | 21 851,4          | -1,73           | -1,73                 | 2,93          | 2,95     |
| CHILI / IGPA       | 7 079,4           | -3,5            | -3,5                  | 599           | 593      |
| COLOMBIE / IBB     | 2 772,5           | 18,8            | 18,8                  | 2 752         | 2 771,5  |
| MEXIQUE / IPC      | 9 428,8           | 7,2             | 7,2                   | 11,0          | 11,15    |
| VENEZUELA / IBC    | 27 956,1          | 25,9            | 25,9                  | 1 600         | 1 600    |
| LATIBEX / MADRID   | 803,7             | 3,42            | 3,42                  |               |          |

En 2003, les bourses latino-américaines ont enregistré les plus forts bénéfices, atteignant leurs plus hauts historiques, São Paulo étant en tête avec un gain de presque 100%. La plus «modérée» des places a été Bogotà avec une progression de 45%... La baisse des taux et les perspectives de croissance sont à l'origine du bond. En janvier, le Bovespa a soufflé un peu tandis que le Merval continue sur sa lancée haussière.



## Argentine

### DISCO NE TROUVE PAS D'ACQUÉREUR!

La période d'exclusivité des négociations pour **Francisco de Narváez** et **Casino** s'est achevée avec le désistement du groupe français. Les problèmes légaux que doit affronter Disco en Uruguay et en Argentine seraient à l'origine de ce revirement. Francisco de Narváez semble toujours intéressé par la chaîne et négocierait avec des banques le financement de l'achat de Disco. Toutefois, pour Ahold cela reste un coup dur car il avait précédemment subi le retrait du groupe chilien Cencosud. **Le commentaire d'iFi-L@tineco** : Francisco de Narváez devrait recevoir le soutien du Gouvernement argentin, qui souhaiterait qu'un acteur clé comme Disco, qui contrôle 19,2% du marché des supers/hypers dans le pays, revienne dans le giron argentin.

### LE SUCCÈS DE LA ANÓNIMA

Dévaluation et tourisme ont favorisé la chaîne de supermarchés implantée dans le sud du pays qui prévoit une hausse de 20% de son CA en 2003, à 330M\$. En 2004, le groupe de la famille Braun prévoit l'ouverture d'une dizaine de locaux.

## Brésil

### MAUVAISE ANNÉE POUR LES SUPERS

En 2003, le chiffre d'affaires du secteur des supermarchés aurait atteint 87,2Mds reais, soit une chute de 4,5% comparé à 2002. C'est le plus mauvais résultat enregistré depuis 1991. La hausse du chômage, la baisse du pouvoir d'achat... ont poussé les consommateurs à acheter moins et moins cher.

### EXCELLENTS RÉSULTATS POUR NOBEL

La chaîne de librairies a clôturé 2003 avec 140 magasins et un CA de 100M reais, soit +35%/2002. En 2004, Nobel prévoit d'ouvrir 40 locaux et d'augmenter de 30% son CA.

### SUCRE BRÉSILIEN À L'ÉTRANGER

En 2003, le Brésil a exporté 12,9M tn de sucre pour 2,14Mds\$. En 2002, les exportations avaient atteint 13,3M tn et une valeur de 2,09Mds\$. Pour la récolte 2003/2004, le pays prévoit d'atteindre 350,3M tn de canne à sucre, soit une hausse de 10,2%/2002.

## Chili

### UN NOUVEL ACTEUR POUR LES SODAS

Patricio Castillo, Marcelo Lineros et Raquel Cárdenas ont acheté les actifs de **Embotelladora Linares** pour 110 000\$ et ont créé **Embotelladora Andesmávida**, située à Colbún, (VII Région). L'usine peut produire 700 000 bouteilles/mois, soit 1,4M de L et les produits sont commercialisés sous la marque **Pany**, dans des bouteilles de 2L à 0,75\$. Le groupe vend ses produits dans la VII Région, devrait entrer sur le marché de Chillá, rapidement et est en négociations avec des chaînes de supermarchés des VII et VIII Régions.

## Colombie

### BAVARIA CONSTRUIT UNE USINE...

Le brasseur devrait investir 55M\$ dans la construction de la **Cervecería del Valle del Cauca**, située dans la localité de Yumbo. Cette usine remplacera celle existante à Cali et devrait augmenter la capacité de production à 2,4M d'hl de bière par an.

### ... S'INSTALLE AU COSTA RICA...

Bavaria a acheté, via sa filiale panaméenne, 49% de la société costaricienne ECSA, qui produit les boissons de marque Pepsi.

### ... ET RESTRUCTURE SES ACTIVITÉS

Bavaria a décidé de se séparer des filiales de la société péruvienne Unión Cervecerías Backus & Johnston-UCBJ (Industrias del Envase, Agroindustrias Backus, Novasalud, Maltería Lima...) qui ne sont pas liées directement à son cœur de métier. **À noter** : le brasseur belge Interbrew serait intéressé par les actifs péruviens de Bavaria ou d'AmBev.

## Mexique

### BIG COLA PREND DE LA FORCE

En 2003, le fabricant de boissons péruvien Ajemex, producteur de Big Cola, aurait réussi à atteindre 5% du marché des colas au Mexique et l'objectif pour 2005 est d'atteindre 10%. Ces 2 dernières années, la société a investi 40M\$ dans le pays.

### UN NOUVEAU SHOPPING

**Gigante** et **Grupo Danhos** investiront 100M\$ dans la construction du mall **Parque Delta** à México. Gigante a apporté une surface de 41 592 m<sup>2</sup> et Danhos les capitaux pour le projet. Les associés seront propriétaires à 50/50 du shopping qui accueillera les enseignes Liverpool, Gigante, Zara, C&A...

## Pérou

### ELSA POUR JR LINDLEY

La société chilienne JR Lindley a acquis la part que possédait la filiale péruvienne de Coca-Cola Embonor (Chili) dans ELSA-Embotelladora Latinoamericana. JR Lindley devrait payer 130M\$ pour 60,45% de la société. ELSA est la principale société péruvienne de mise en bouteille et a la licence exclusive pour mettre en bouteille et distribuer les marques de Coca-Cola. Avec cet achat, JR Lindley contrôlera 60% du marché péruvien et ses ventes atteindront 250M\$.

### CONSORTIUM D'ÉPICERIES VS SUPERS

Afin de concurrencer les enseignes de supermarchés, 2 000 épicerie du pays ont formé un consortium qui sera présent dans 35 secteurs. Ce consortium devrait facturer entre 60M\$ et 100M\$/an et devrait permettre de réduire les coûts de distribution. Le marché de la vente au détail brasse 2,7Mds\$/an, dont 72% est réalisée dans des épicerie, des marchés traditionnels... Le secteur des supers et hypers n'est représenté que par 3 grandes chaînes : **Wong**, **Santa Isabel** (ex-Ahold) et **Tottus** (Falabella-Chili), qui tendent à grignoter de plus en plus de PDM, même si ce mode de distribution reste plus marginal que dans d'autres pays.

## Uruguay

### + DE VIANDE EXPORTÉE

En 2003, les exportations de viande de bœuf uruguayenne, la principale source de revenus du pays, ont progressé de 23% en volume et de 39% en valeur comparé à 2002. Ainsi, l'Uruguay a vendu 317 080tn de viande de bœuf pour une valeur de 375M\$.

### GRANDE DISTRIBUTION ET TENDANCES DE LA CONSOMMATION EN AMÉRIQUE LATINE

L'étude mensuelle d'iFi pour suivre l'évolution du secteur **Contact** Virginie Constant ☎01 47 42 23 05.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **CHILI** : De janvier à novembre, les exportations de vin chilien ont augmenté de 11% comparé à la même période 2002, à 619,2M\$ ; en volume, les envois sont passés de 324,9M de L à 356,6M de L soit 9,76% de plus. – Les rumeurs sur une possible alliance/fusion de Wal-Mart et de D&S se confirme : le groupe étasunien pourrait acquérir au moins 40% du leader chilien des supers et hypers. ► **PÉROU** : En 2004, Ambev, le brasseur brésilien, prévoit d'investir 40M\$ afin de se renforcer sa présence dans le pays et prendre 6% de PDM à Backus & Johnston, son unique rival sur le segment de la bière au Pérou. – Le groupe Brescia devrait investir 15M\$ pour construire une usine de fabrication de farine de poisson au nord du pays.





## Amérique du sud

### COOPÉRATION ÉNERGÉTIQUE

L'**Argentine** et le **Brésil** négocient la construction d'une **centrale hydroélectrique binationale**. La centrale **Garabi** serait construite sur le fleuve Uruguay et aurait une capacité de génération de 1 200MW à 1 800MW. Les 2 pays négocient, également, la construction d'un **gazoduc** entre la ville frontalière argentine d'Uruguayana jusqu'à Porto Alegre (Rio Grande do Sul). Avec le gazoduc prévu entre l'Argentine et la **Bolivie** et celui existant entre le Brésil et la Bolivie, ces 3 pays seront liés.

## Argentine

### VOLS D'ÉLECTRICITÉ

Selon EPEC-Empresa Provincial de Energía de Córdoba, 50 000 familles *cordobesas* détourneraient de l'électricité, ce qui se traduit, pour l'électricien, par une perte économique oscillant entre 10,5% et 12% de son CA. **À noter** : d'ici à mi-2004, EPEC devrait proposer des services de téléphonie publique.

### ÉLÉMENTS NUCLÉAIRES EN AUSTRALIE

L'Argentine exportera 64 éléments combustibles destinés au réacteur nucléaire qu'est en train de construire INVAP, société publique argentine, en Australie. Cela représente un marché de 2,5M\$/an pour le pays. INVAP a, déjà, fourni des réacteurs nucléaires au Pérou, à l'Égypte et à l'Algérie.

### UN GAZODUC À SANTA FE

15 coopératives de Santa Fe, Córdoba et Santiago del Estero, projettent d'investir 34,5M\$ dans la construction d'un gazoduc de 347km qui approvisionnerait 32 700 usagers résidentiels et commerciaux et 15 grandes industries.

## Brésil

### LES RÉSERVES DE PETROBRAS

En 2003, les réserves de pétrole et de gaz de Petrobras ont augmenté de 14%/2002 à 12,6Mds de barils et 620M de barils ont été extraits, grâce à la découverte de nouveaux gisements. En moyenne, 1,54M de barils de pétrole sont extraits par jour.

## LES PROJETS ÉNERGÉTIQUES DE 2004

Le Gouvernement prévoit de lancer la construction de 17 centrales hydroélectriques, d'une capacité de production totale de 4 149MW. Sitôt réalisées les démarches liées à l'environnement, le Gouvernement devrait lancer la construction de 18 autres centrales.

### CONSOMMATION D'ÉNERGIE RECORD

En 2003, la consommation d'électricité a augmenté de 4,66% comparé à 2002. Au total, le pays aurait consommé 364 642 GWh, dont 90,03% ont été produits dans des centrales hydroélectriques, 5,52% dans des centrales thermiques et 4,36% par les centrales atomiques Angra. **Le commentaire d'iFi-L@tineco** : la production d'électricité reste dépendante des centrales hydroélectriques, ce qui fragilise le pays en cas de sécheresse (cas de la crise énergétique de 2001/2002).

## Chili

### DU GAZ AVEC INNERGY TRANSPORTES

La filiale d'Innergy Holdings devrait investir 5M\$ dans la construction d'un réseau de gaz de 36,8km, qui s'étendra de la station de régulation de la ville de Nacimiento jusqu'à la station de régulation de la ville de Mininco.

## Colombie

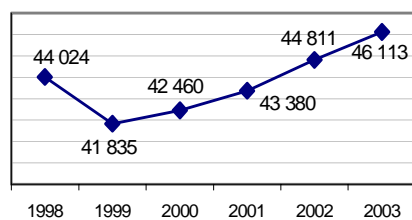
### UN NOUVEL ACTEUR ÉNERGÉTIQUE

Suite aux accords conclus en 2003 avec la société publique Ecopetrol, Drummond, la société étasunienne qui gère la mine de charbon La Loma, se lance dans la recherche et l'exploitation d'hydrocarbures, dont l'exploitation de gaz méthane.

### DEMANDE D'ÉLECTRICITÉ EN HAUSSE

En 2003, la demande d'électricité aurait progressé de 2,9% comparé à 2002, à 46 112,3 GWh, un record historique.

### LA DEMANDE D'ÉNERGIE EN GWH



## Équateur

### RECONVERSION DE 3 CENTRALES

5M\$ devraient être investis afin qu'à partir de mi-2004 les centrales thermoélectriques Termoesmeraldas, Electroguayas et Termopichincha puissent utiliser un nouveau combustible appelé «Bulab 8097». Celui-ci devrait permettre de réduire de 5% le prix de l'électricité, à 8,71 cents/KWh.

## Mexique

### LFC RÉGULARISE 103 000 CLIENTS

En 2003, Luz y Fuerza del Centro, l'électricien du centre du pays, a régularisé 103 000 foyers qui consommaient de l'électricité illégalement. Cela signifie pour LFC la récupération de 435GW et 72M\$ de CA en plus.

### + DE CONSOMMATION D'ÉLECTRICITÉ

Selon la Comisión Federal de Electricidad, en 2003, la consommation d'électricité a augmenté de 3,52%. Pour satisfaire cette demande, 10 nouvelles centrales d'une capacité de génération de 4 349Mw sont entrées en opération. En 2004 et en 2005, la CFE prévoit l'entrée en service de 4 centrales/an, produisant 1 183MW et 1 110MW. D'ici à 2012, la CFE prévoit l'entrée en service de 57 projets électriques pour une capacité de production de 25 757MW. **À noter** : fin septembre, la CFE comptait une capacité installée de 42 815,88MW, dont 28 617 MW provenaient de centrales thermoélectriques, 9 378,82MW de centrales hydroélectriques, et 2 600MW de centrales de charbon.

## Venezuela

### CVG EDELCA PROGRESSE

Grâce à l'entrée en service de 4 unités de génération dans la centrale hydroélectrique Caruachi, **Corporación Venezolana de Guayana**, à travers sa société **CVG Edelca**, a couvert 65,58% de la demande nationale en électricité, soit 1,5 point de plus qu'en 2002. Ainsi, en 2003, CVG Edelca a produit 58,54Mds de kWh d'énergie propre à travers ses centrales Guri, Macagua et Caruachi et a produit 30Mds de kWh à travers ses centrales thermiques, sur un total de 89,28Mds de kWh mis sur le marché du SIN.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

- **ARGENTINE** : Felipa Solá, Gouverneur de la province de Buenos Aires, a annoncé la création de la société Buenos Aires Gas, gérée par la province.
- **BRÉSIL** : Petrobras a annoncé provisionner 1,48Mds de reais pour ses activités de production d'énergie thermoélectrique, qui devraient se trouver en déficit pour la 2<sup>nd</sup>e année consécutive.
- **CHILI** : Selon le Gouvernement chilien, l'adoption par les députés du projet de loi sur l'électricité devrait permettre au pays de recevoir 3Mds\$ d'investissements dans les 5 ans à venir.
- **COLOMBIE** : Les FARC ont dynamité le principal oléoduc du pays géré par la compagnie colombienne Ecopetrol et l'étasunienne Oxy ; cet oléoduc, long de 772km, transportait 105 000 barils de pétrole/jour vers la côte Caraïbe.



## Argentine

### MINETTI ROUVRE UN FOURNEAU

Le cimentier (Holcim) a investi 1,5M\$ pour remettre en marche son fourneau pour la fabrication de clinker. L'usine est située dans la ville *cordobesa* de Yocsina. Le fourneau avait été désactivé il y a 2 ans. **À noter** : en 2003, la demande de ciment a augmenté de 25% comparé à 2002.

### DE NOUVELLES ÉCOLES...

Les Ministres de l'Éducation Daniel Filmus et de la Planification Fédérale Julio de Vido ont annoncé la construction, d'ici à 2007, de 700 écoles. Cela représente un investissement de 423,2M de pesos, financé par la BID. Les 1<sup>ères</sup> écoles devraient être inaugurées début 2005 dans les provinces de Chubut, Corrientes, Formosa, Buenos Aires, Jujuy, la Rioja, Mendoza et Santa Cruz.

### ... ET DE NOUVELLES ROUTES

Les concessionnaires des autoroutes argentines se sont engagés à investir 200M de pesos dans la maintenance, la réhabilitation ou la construction de voies. Cette somme vient s'ajouter aux 250M de pesos que le Gouvernement devrait investir cette année pour améliorer les routes du pays.

## Brésil

### TRAVAUX ROUTIERS

D'ici à avril, le Gouvernement devrait investir 200M de reais dans la réparation de routes. L'objectif est d'avoir fini les travaux avant la récolte agricole. Au 2<sup>nd</sup> semestre 2003, 160M de reais ont été investis dans des travaux routiers.

### BTP POUR CRÉER DES EMPLOIS

Préoccupé par le fort taux de chômage, le Gouvernement a décidé de miser sur l'immobilier et les infrastructures. Selon le Ministre de la Ville, Olívio Dutra, le Gouvernement devrait libérer 7,4Mds de reais pour la construction de logements et 4,6Mds de reais pour la réalisation d'infrastructures pour le traitement des déchets et des eaux usées. Le Gouvernement estime que 95 emplois seront créés pour chaque million investi dans le secteur immobilier. Dans l'infrastructure, il table sur 161 emplois par million investi.

## Chili

### ARRIVÉE DE SOCIÉTÉS ESPAGNOLES

1) Le constructeur espagnol **Constructora Hispánica** devrait investir 10M\$ afin de créer sur le marché local **Chile Constructora Hispánica**. La nouvelle société sera présente dans les travaux publics (hôpitaux, immeubles administratifs...) et privés (immeubles d'habitations). 2) Le promoteur andalous de projets immobiliers touristiques **Somersen** serait intéressé par la côte chilienne et, notamment, par les villes d'Antofagasta, de Valparaiso et d'Algarrobo...

### LE MARCHÉ DU CIMENT EN 2003

En 2003, les ventes de ciment sur le marché local ont augmenté de 4,6% comparé à 2002 à 3,62M de tn, grâce aux grands projets d'infrastructures du pays. C'est le meilleur résultat depuis 1998, année record, avec 3,85M de tn vendues. Les leaders du secteur restent Melón, avec 36,4% de PDM, Polpaico (35,2%) et Bío-Bío (27,4%). Les ventes locales de ces 3 sociétés ont augmenté, respectivement, de 4,2%, 2,1% et 8,5%.

### LES PROJETS DE LAS LILAS

La société immobilière dirigée par Manuel Santa Cruz a présenté au Gouvernement un projet de construction de 15 000 logements sur 15 ans. L'investissement total se monterait à 750M\$.

## Colombie

### UNE BONNE ANNÉE POUR L'IMMOBILIER

Avec 51 432 transactions, 17 150 logements neufs vendus et un CA de 940M\$, le secteur immobilier de Medellín a vécu, en 2003, une année record. Ainsi, le nombre d'opérations a augmenté de 12,4% comparé à 2002, alors que leur valeur progressait de 24,8%. En moyenne, une transaction atteint 25 000\$.

## Mexique

### BONNE ANNÉE 2003 POUR CEMEX

Les ventes nettes du cimentier mexicain auraient progressé de 8% à 1,8Md\$. Les bons résultats des 3 grands marchés de Cemex, le Mexique, les États-Unis et l'Espagne, sont à l'origine de cette hausse.

### CARLOS SLIM SE RENFORCE DANS ICA

Suite à l'augmentation de capital de 226M\$ décidée par le constructeur **Ingenieros Civiles Asociados-ICA**, le groupe financier **Inbursa**, propriété du milliardaire mexicain Carlos Slim Helú, a pris le contrôle de 24% du groupe. **Rappel** : ICA est en plein processus de restructuration financière et prévoit, en 2004, de céder pour 100M\$ d'actifs.

### LOGEMENTS POUR SAN LUIS POTOSÍ

En 2004, l'Instituto Estatal de Vivienda-Inesvi prévoit de construire, dans l'état de San Luis Potosí, 6 000 logements d'une valeur inférieure à 160 000 pesos mexicains/unité (14 350\$ environ). Actuellement, San Luis Potosí manque de 80 000 logements.

## Pérou

### UN MARCHÉ DE LOCATION

En 2003, 62% des transactions réalisées sur le marché des bureaux à Lima étaient des locations. Cela a représenté une surface de 59 653m<sup>2</sup>. La tendance est à des bureaux plus petits (maximum 250m<sup>2</sup>) situés dans des immeubles «intelligents».

## Uruguay

### 20M\$ POUR NUEVA PALMIRA

Le Gouvernement uruguayen négocie avec une entreprise étasunienne un contrat de 20M\$ pour la construction d'un nouveau port et de terminaux pour les navires à Barranca de los Loros, dans la zone franche de Nueva Palmira (voir ALMA 82-janvier 2004). Cet investissement est bien supérieur à celui avancé en premier lieu (environ 7,5M\$).

## Venezuela

### INVESTISSEMENTS EN HAUSSE

Les constructeurs privés seraient prêts à investir, dans l'année, 500M\$, afin de permettre au secteur de se remettre de la chute enregistrée en 2003 (-35%). Toutefois, même si ces investissements sont supérieurs à ceux de 2003 (300M\$), ils ne seront pas suffisants pour couvrir les besoins. La majorité de ces 500M\$ sera destinée à la construction de logements et à des projets industriels.

¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !

► **ARGENTINE** : Le constructeur Contreras Hermanos a remporté l'appel d'offres (68M de pesos) pour paver une partie de la RN 40 (nord-ouest de la province de Santa Cruz). ► **BRÉSIL** : São Paulo accumulerait un déficit de 358 380 logements. – Le port de Pecém, proche de Fortaleza, se confirme comme étant un des principaux ports d'exportation du nord-est du pays, représentant 9% du transport de marchandises de la région. ► **CHILI** : En 2003, la capitale chilienne a été le leader national en termes de ventes d'appartements neufs, avec 5 131 transactions correspondant à 92 projets différents, soit +92%/ 2002. ► **VENEZUELA** : En 2004, 12,5M\$ devraient être investis dans l'amélioration et la rénovation des routes de la capitale et sa banlieue.



# Le "Parmalat-gate" latinoaméricain

Le scandale de Parmalat s'étend au monde entier et touche évidemment l'Amérique Latine. Dans la Région, l'homme de confiance de Calisto Tanzi, le PDG du groupe Parmalat, était **Ettore Giugovaz**. Cet Italien, né à Venise (64 ans), vivait entre Milan et Quito (Équateur) et serait le personnage clé concernant les relations entre Parmalat et les gouvernements et hommes d'affaires latino-américains.

Dans la région, Parmalat a des filiales en Argentine, au Brésil, au Chili, en Colombie (la seule bénéficiaire), en Uruguay, pays pour lesquels vous trouverez un « état des lieux » ci-après, ainsi qu'en Équateur, au Mexique, au Paraguay, au Venezuela, au Nicaragua, en République Dominicaine et des activités également au Costa Rica et à Cuba. Jusqu'à présent, les pays les plus touchés par le scandale Parmalat sont le Brésil et le Venezuela.

Pendant un temps, **Nestlé** était considéré comme un éventuel reprenneur des activités de Parmalat en Amérique Latine. Le groupe a démenti tout projet d'achat mais a proposé aux Gouvernements latino-américains de se charger de la gestion des usines de Parmalat au cas où les Gouvernements décideraient d'acheter certaines usines.

## LE CAS DU BRÉSIL

Parmalat s'est installé au Brésil en **1977** et la filiale locale représente 50% des activités de Parmalat en Amérique Latine et 10% du CA mondial du groupe laitier. Le Ministère de l'Agriculture, Roberto Rodrigues, avance que Parmalat contrôlerait 70% du marché du lait brésilien, ce qui semble exagéré compte tenu de la concurrence de Nestlé et Danone : tabler sur **25% de PDM** semble plus réaliste.

**Parmalat Brésil a demandé, le 28 janvier, à être mis sous administration judiciaire.** Compte tenu de l'ampleur des difficultés de la société, cette décision serait plutôt positive pour le groupe. Cela lui donnerait un **délai de deux ans pour régler ses dettes** et lui éviterait d'être déclaré en faillite, ce qu'avait demandé, au moins, 5 créanciers (Orlândia, Italplast, Moinho Pacifico, Tesla et Banco Fibra). Pendant la durée de l'administration judiciaire, Parmalat Brésil poursuivra ses activités mais ne pourra pas vendre d'actifs sans obtenir l'autorisation de la justice et de ses créanciers.

**À noter** : le Ministre de l'Agriculture s'est dit surpris que Parmalat ait demandé à être mis sous administration judiciaire. Pourtant, beaucoup, aussi bien dans les milieux économiques que politiques, demandent au Gouvernement d'appuyer cette option, afin d'éviter la faillite, qui entraînerait la fermeture des **8 usines** du groupe et le licenciement des **6 000 employés**. La faillite aurait, également, d'importantes conséquences parallèles : Parmalat achète, à **20 000 producteurs brésiliens, 1,2Md de L de lait par an**, ce qui représente 5% de la production brésilienne. Ces producteurs sont souvent des petits exploitants, gagnant, en moyenne, 2 SMIC.

La décision de mettre Parmalat sous administration judiciaire pourrait rassurer les employés du groupe et certains de ses créanciers. Il n'en reste pas moins qu'à travers une note officielle de Milan, Parmalat a déclaré qu'elle paierait tous ses fournisseurs, **sauf ceux des États-Unis et du Brésil**. On estime **la dette du groupe envers les fournisseurs de lait de Rio de Janeiro, de Minas Gerais, de Goiás, de Rio Grande do Sul et du Pernambuco à 14M de reais**. Selon le Président de Parmalat Brésil, Ricardo Gonçalves, la société aurait besoin de 40 à 50M de reais afin d'affronter la situation actuelle. Autre solution proposée : certains syndicats, comme celui de l'industrie agroalimentaire (Contac), appuient une **intervention de l'État**, comme la nomination d'une équipe qui se chargerait de la gestion de Parmalat Brésil.

## LE CAS DE L'ARGENTINE

Les dirigeants locaux de la société ont déclaré maintenir leurs projets pour 2004. Une annonce qui visait à rassurer les fournisseurs, clients et le Gouvernement, après que le siège social ait déclaré vouloir vendre ses filiales hors Italie.

En Argentine, **Parmalat emploie 1 200 personnes** et est le **4<sup>ème</sup> groupe laitier du pays**, derrière La Serenísima, SanCor et Molino. La société possède **3 usines**, à Pilar, Chascomús et Choele Choel, dans la province de Río Negro et aurait facturé, en 2003, **190M de pesos**.

Depuis son arrivée dans le pays en 1992, avec l'achat des marques de La Vascongada, **Parmalat a investi 150M\$,** dont 100M\$ pour acheter Lactona, la société propriétaire de la marque Gándara (*dulce de leche*).

La société achète entre **100 000 et 200 000L de lait par jour** à, environ, **200 producteurs**.

## LE CAS DU CHILI

La filiale chilienne de Parmalat pourrait être cédée au groupe **Calán**, propriété de la société Bethia, contrôlée par la famille Heller Solari. La totalité des actifs de Parmalat Chili, dont les ventes annuelles atteignent 45M\$, serait estimée à 30M\$, dont 10M\$ pour assumer les dettes. Toutefois, Bethia pourrait préférer acquérir seulement **51% de Parmalat Chili**, afin de pouvoir conserver la marque Parmalat, très bien positionnée dans le pays.

Un des principaux problèmes de Parmalat Chili vient des dettes avec les créanciers et fournisseurs. Les **passifs de Parmalat se monteraient à 35M\$,** dont 15M\$ envers les banques (Banco do Brasil, Security et Bank Boston). Par ailleurs, la société doit encore à ses fournisseurs **1,96Mds de pesos** (3,30M\$) pour le lait de janvier et une partie de décembre, après s'être acquitté d'une facture de 240M de pesos (405 000\$) correspondant à 20% du lait livré en décembre.

## LE CAS DE L'URUGUAY

La filiale uruguayenne renégocie sa **dette bancaire, qui atteint 26M\$** et dont **40% arrive à échéance cette année. La dette envers les fournisseurs se monte à 5M\$.** Ceux-ci réclament des garanties mais sont disposés, dans leur majorité, à continuer à travailler avec Parmalat.

## LE CAS DE LA COLOMBIE

Des 200 plus grandes entreprises alimentaires du pays, Parmalat Colombie se classe à la **74<sup>ème</sup> place** et selon les chiffres de 2002, elle serait **la seule filiale bénéficiaire de la Région**, avec +390 450\$. Des résultats surprenants au vue des autres filiales et qui ont amené à un audit. Par ailleurs, son CA 2002 aurait été de 50,57M\$. Parmalat serait, avec Proleche, le **3<sup>ème</sup> plus gros acheteur de lait** du pays (150M de L par an), après Colanta et Alpina.





## LE BILAN 2003 DES VENTES AUTOMOBILES EN AMÉRIQUE LATINE

| Pays      | Prévisions 2004         | Ventes voitures neuves | Var.   | Ventes voitures d'occasion | Var   | Production     | Var.   | Exportations | Var    |
|-----------|-------------------------|------------------------|--------|----------------------------|-------|----------------|--------|--------------|--------|
| Argentine | 170 000                 | 143 273 unités         | +43,9% | 873 437 unités             | +43%  | 169 622 unités | +6,4%  | 108 058      | -12,2% |
| Brésil    | 1,54M                   | 1 428 610              | -3,4%  | -                          | -     | 1 827 666      | +2%    | 535 365      | +29,1% |
| Chili     | 600 000 neufs/occasions | 119 526                | +16,6% | 465 121 unités             | +9,3% | -              | -      | -            | -      |
| Colombie  | -                       | 93 893                 | +2,2%  | -                          | -     | -              | -      | -            | -      |
| Mexique   | 1,04M                   | 977 870                | +0,03% | -                          | -     | 1 540 565      | -14,3% | 1 170 121    | -10,1% |
| Pérou     | -                       | 5661                   | +1%    | -                          | -     | -              | -      | -            | -      |
| Venezuela | -                       | 63 762                 | -50,5% | -                          | -     | -              | -      | -            | -      |

## Argentine

### UN NOUVEAU LOCAL POUR CARGO

L'opérateur logistique a ouvert un centre de distribution à Córdoba, qui comprend un entrepôt de 7 100m<sup>2</sup> et 700m<sup>2</sup> de bureaux. Cargo y centralisera la distribution des bières Quilmes et Brahma et des produits PepsiCo.

### SUCCÈS DES AUTOS MOINS CHÈRES

En 2003, les automobiles neuves coûtant entre 18 000 pesos et 23 000 pesos ont représenté 60% des ventes totales de voitures neuves. En 2004, cette proportion pourrait grimper à 75% des ventes totales.

### EURNEKIAN S'INTÉRESSE À VOLARE

L'homme d'affaires argentin devrait capitaliser la compagnie aérienne italienne à hauteur de 49,2M\$, ce qui lui donnerait le droit d'en devenir l'administrateur. Les dettes de Volare, qui compte 2 000 employés et une flotte de 26 Airbus, atteignent 372M\$. Eurnekian contrôle 63% du consortium formé du groupe italien SEA et de Corporación América. Ce consortium a la concession des 32 aéroports argentins, de l'aéroport de Carrasco en Uruguay, de l'aéroport de Guayaquil (Équateur) et de l'aéroport de Zvartnots (Arménie).

## Brésil

### LE MARCHÉ DES MACHINES AGRICOLES

En 2003, les exportations de machines agricoles auraient augmenté de 37,7%/2002, à 5,5Mds\$. En revanche, les ventes sur le marché brésilien ont chuté de 10,7% à 37 994 unités. Cette chute peut s'expliquer par la fin du programme **Moderfrola**, du BNDES, qui finançait l'achat de ces machines. Ce plan devrait être relancé en 2004.

### INVESTISSEMENTS FERROVIAIRES

En 2003, MRS Logística, concessionnaire du transport ferroviaire du sud-est, a transporté 86,12M de tn, 15,8% de plus qu'en 2002. La société a décidé d'investir 180M de reais dans l'achat de nouveaux wagons et dans la modernisation de ses équipements.

### VW, LEADER DES EXPORTATIONS

En 2003, VW Brésil a exporté 166 448 véhicules dans plus de 20 pays. Les exportations de VW représentent 30% du total exporté par l'industrie automobile brésilienne. En 2003, VW Brésil a produit 470 143 véhicules, soit 25% du total fabriqué par le secteur en 2003.

## Chili

### LES PROMESSES DE BIOVÍAS

Le principal objectif de Biovías, le système intégré de transport de la région du Bio-Bío, est d'améliorer le transport en commun des habitants de Gran Concepción. Le programme vise à intégrer les transports publics (trains, bus) et à encourager l'utilisation du vélo avec la création de voies réservées. Biovías devrait entrer en service en décembre 2005 et demander 130M\$ d'investissements. Son développement est à la charge de Ferrocarriles Suburbanos de Concepción, filiale de EFE, la société des chemins de fer chilienne.

## Colombie

### TRANSPORT ROUTIER EN HAUSSE

En 2003, le transport routier de marchandises aurait augmenté de 4,25% en volume, à 91,22M de tn et de 3,31% en valeur. Le secteur manufacturier représente 51% du total transporté, suivi du secteur agricole (31%) et du secteur des mines (15%).

### AVIANCA POUR QUI ?

Des fonds d'investissements étasuniens, la compagnie aérienne chilienne LanChile et l'homme d'affaires brésilien Germán Efranovich négocierait l'achat d'Avianca. Le prix de la compagnie aérienne colombienne devrait osciller entre 40M\$ et 60M\$.

## Mexique

### HAUSSE DES VENTES POUR TOYOTA...

En 2003, Toyota a commercialisé 9 839 unités, soit une hausse de 156% comparé à 2002. Le constructeur a élargi son offre dans le pays, avec l'introduction des modèles Yaris et Hilux et a ouvert 12 concessionnaires, pour en compter, au total, 18.

### ... ET POUR PEUGEOT

En 2003, le constructeur a vendu 13 353 unités, 45% de plus qu'en 2002. Peugeot détient, environ, 1,85% du marché mexicain. Il compte au total 37 concessionnaires, en comptant les 8 agences ouvertes en 2003.

## Pérou

### + DE CAMIONS ...

En 2003, les ventes de camions (+ de 16tn) auraient augmenté de 25% comparé à 2002 à 277 unités. En revanche, seuls 7 camions d'occasion auraient été placés, à cause de l'interdiction d'importer des unités d'occasion.

### ... ET LE SUCCÈS DE VOLVO

En 2003, Volvo Pérou aurait augmenté ses ventes de camions de 25,4% à 153 unités, conservant, ainsi, entre 45% et 50% de PDM. Le groupe aurait, aussi, placé 15 bus. Son CA a atteint 62M\$. Pour 2004, Volvo Pérou prévoit de vendre 170 camions et entre 20 et 30 bus.

¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !

► **ARGENTINE** : Córdoba, qualifié parfois de "Détricit Argentine", ne fabrique plus qu'une voiture sur 10, contre 5/10 en 1998. ► **CHILI** : Entre janvier et novembre 2003, les véhicules en provenance du Brésil, du Japon et de Corée du Sud ont totalisé 104 414 unités, 60,2% des voitures commercialisées.

► **MEXIQUE** : La 2<sup>nd</sup>e compagnie aérienne mexicaine a annoncé avoir conclu un accord pour partager des codes de vols avec American Airlines. - Début janvier, le Mexique a ouvert ses frontières pour l'importation sans droits de douane des véhicules neufs du Canada et des États-Unis, ses partenaires dans l'ALENA. ► **VENEZUELA** : La chute de 50,5% enregistrée par les ventes de voitures neuves en 2003 fait suite aux -40,7% enregistrés en 2002.





## Argentine

### LES RÉSULTATS DE NATURA

La société de cosmétiques latino-américaine a clôturé 2003 avec un CA de 30M de pesos, soit 93% de plus qu'en 2002. En volume, la hausse est de 60% à 890 000 unités. En 2003, Natura a lancé 104 nouveaux produits et une nouvelle ligne de parfums appelée **Sintonía Total**.

### UNE AUTRE CONCESSION ANNULÉE

Lors de sa visite en Argentine, début février, Dominique de Villepin, le Ministre français des Affaires Étrangères devrait évoquer la situation de **Thales Spectrum**. Le contrat de la société française pour le contrôle et la gestion du spectre radio-électrique argentin, d'un montant de 500M \$, a été annulé par les autorités argentines au motif de non respect des engagements. Par ailleurs, le Ministre de la Justice argentine, Gustavo Beliz, a déclaré que des **pratiques de corruption et de détournement de fonds** pour 25 millions de dollars avaient été détectées au sein de Thales Spectrum. Le contrat de Thales Spectrum avec le Gouvernement argentin avait été signé en 1997, sous la Présidence de Carlos Menem. Des fonctionnaires proches de l'ancien Président, dont l'ancien ministre Germán Kammerath, seraient impliqués. **Rappel** : Suez rencontre également des difficultés avec le Gouvernement argentin au sujet du gel des tarifs et de ses obligations d'investissements, pour lesquelles Néstor Kirchner s'est dernièrement fait plus pressant (voir ALMA 82). Suez contrôle dans le pays Aguas Argentinas.

## Brésil

### CHAUSSURES À L'EXPORT

En 2003, l'industrie de la chaussure brésilienne a augmenté ses exportations de 7% à 1,55Md\$. Pour le seul mois de décembre, la hausse a atteint 26% à 146M\$.

### CENIBRA INVESTIR GROS

Le fabricant de cellulose, basé dans le Minas Gerais, devrait investir 24M\$ afin d'augmenter sa production annuelle de 80 000 tn, à 940 000tn.

### EXCELLENTE ANNÉE POUR MALLORY

En 2003, le fabricant d'électroménager a augmenté ses ventes de 80% à 80M de reais et prévoit une hausse de 50% en 2004. Mallory, qui appartenait à Moulinex et qui a été acquis par le groupe espagnol Taurus, a investi 15M de reais dans l'augmentation de la capacité de production de son usine de Maranguape, dans l'état du Ceará. Actuellement, Mallory fabrique 60 modèles différents, qui vont des ventilateurs aux cafetières en passant par les fers à repasser.

### PÉTROCHIMIE BRÉSIL-BOLIVIE

Le Président brésilien Luiz Inácio Lula da Silva a confirmé à son homologue bolivien l'intention du Brésil d'investir 1,5Md\$ dans la construction d'une usine pétrochimique à la frontière avec la Bolivie. **Rappel** : le Brésil est le principal partenaire de la Bolivie sur le secteur énergétique, avec l'importation de 10M de m<sup>3</sup> de gaz/jour.

## Chili

### LES PROJETS DE CCMC

La Compañía Contractual Minera Candelaria-CCMC devrait investir 32M\$ d'ici à 2005 afin de commencer l'exploitation des ressources (or et cuivre) découvertes dans la zone nord-est de l'actuel gisement de Candelaria Norte. CCMC est contrôlée à 80% par le groupe étasunien Phelps Dodge et à 20% par la société japonaise Sumitomo.

### HAUSSE DES VENTES D'ORDINATEURS

Après 2 années de baisse, en 2003, les ventes de PC devraient reprendre à la hausse. Ainsi, entre janvier et septembre, 290 491 ordinateurs auraient été vendus, soit une hausse de 3% comparé à la même période 2002. Les leaders sont Olidata, HP et IBM.

## Mexique

### TECHNICOLOR MISE SUR LE MEXIQUE

Le plus grand fabricant mondial de disques compacts a investi 170M\$ dans l'agrandissement de son usine mexicaine de Jalisco. Le site comptera 98 lignes de fabrication de DVD, une centrale électrique, trois usines de traitement d'eau... et aura une capacité de production d'1,5M de DVD par jour.

### DHL RENFORCE SA PRÉSENCE

Le groupe de courrier express a inauguré de nouvelles installations à Saltillo, la capitale de l'état de Coahuila. Ce nouveau site devrait permettre à DHL de renforcer sa présence dans le nord du pays et augmenter ses activités de messagerie et transport de paquets urgents pour les échanges commerciaux avec les États-Unis et le Canada, ses partenaires dans l'Alena, et avec 220 autres pays. Les importations de DHL pourraient augmenter de 169% et ses ventes de 13%. Cette activité pourrait signifier pour l'état de Coahuila 6M\$ de revenus supplémentaires.

### TEXTILE ET CONCURRENCE CHINOISE

En 2004, les importations chinoises sur le secteur textile des États-Unis devraient représenter 75% du total des importations, ce qui signifie une perte de 5,4Mds\$ pour le Mexique. Jusqu'en 2002, le Mexique était le principal fournisseur textile des États-Unis. En 2003, la Chine lui est passé devant, avec 8,7Mds\$ de ventes sur le marché étasunien, contre 6Mds\$ pour le Mexique.

## Pérou

### LE 5<sup>ÈME</sup> PRODUCTEUR MONDIAL D'OR ?

D'ici à 2005, grâce à l'entrée en service des gisements d'Alto Chicama (La Libertad) et de la Zanja (Cajamarca) et avec l'agrandissement d'Aruntani (Puno), le Pérou pourrait devenir le 5<sup>ème</sup> producteur mondial d'or. En 2003, le Pérou aurait produit 170tn d'or, soit 10% de plus qu'en 2002. Les exportations auraient crû de 35%.

### LE SECTEUR DES DÉTERGENTS

En 2003, les ventes du secteur des détergents auraient atteint 110M\$, pour une production de 80 000tn. En 2004, le secteur devrait croître de 6%.

## Venezuela

### SIDOR DOUBLE SA MISE

La société sidérurgique, filiale du groupe argentin Techint, devrait doubler ses investissements en 2004, à 60M\$. Sidor est le 1<sup>er</sup> exportateur d'acier et a produit, en 2002, 3,3M de tn d'acier liquide. Ces 5 dernières années, Sidor a investi 512M\$ dans le pays.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : D'ici à 2006, le Gouvernement prévoit d'investir 1,3Md\$ dans le secteur des mines argentin. ► **BRÉSIL** : Le pays devrait investir 300M\$ afin de moderniser sa flotte d'avions militaires. ► **CHILI** : En 2004, le laboratoire Beiersdorf espère augmenter ses ventes dans le pays de 12% comparé à 2003, à 33,6M\$. – La division Salvador de Codelco devrait investir 90M\$ dans un site de traitement des déchets domestiques, qui remplacerait celui existant. ► **PORTO RICO** : Suez a conclu un accord avec la municipalité de Porto Rico pour mettre fin à un contrat de distribution d'eau, remportée en mai 2002. ► **URUGUAY** : La société d'investissements uruguayenne Elinikio a acheté 16,8% du fabricant de chaussures argentin Grimoldi, pour 3,5M de pesos.



## Amérique du sud

### TOURISME ARGENTINE-BRÉSIL

La balance du tourisme entre l'Argentine et le Brésil reste toujours déficitaire pour l'Argentine. Ainsi, en 2002, 501 033 Argentins se sont rendus au Brésil et y ont dépensé 312,21M\$ alors que, la même année, 345 039 Brésiliens sont allés en Argentine et y ont dépensé 159,69M\$. **À noter** : au Brésil, 30% des touristes sont Argentins.

## Argentine

### CAPSA GARDE CERRO CATEDRAL

La province de Río Negro et la société Capsa sont arrivées à un accord pour prolonger le contrat de concession de la station de ski Cerro Catedral. L'accord inclut le paiement d'une taxe annuelle d'1M de pesos pour la province et la réalisation de nouveaux projets de la part de Capsa pour 22M de pesos.

### LE 5\* DE ROSARIO

L'homme d'affaires *rosarino* Samuel Rosebaum et la société de construction Cachero y Kozuch ont relancé les travaux, stoppés depuis plus de 2 ans, pour la construction de l'unique hôtel 5\* de Rosario. Cet établissement comptera 12 étages et 156 chambres.

## Brésil

### LA MANNE DES JEUX PAN-AMÉRICAINS

Pendant les 16 jours de compétition des jeux pan-américains de 2007, Rio de Janeiro devrait accueillir 500 000 personnes (entre les touristes et les délégations), ce qui devrait représenter un CA de 1Md\$ et permettre à la ville de gagner de nouveaux touristes sur le long terme. Actuellement, Rio de Janeiro accueille, chaque année, 5,5M de touristes (Brésiliens+étrangers).

### + DE VOYAGES LORS DU CARNAVAL

Les Brésiliens ont l'habitude de profiter du long week-end du carnaval pour partir en séjour et, cette année, les agences de voyages tablent sur une **hausse des ventes de 30%** pour la période. Exemples de séjour proposé : 5 nuits à Porto Seguro pour 707 reais ; 5 nuits à Bahia pour 1 320 reais ; croisières à partir de 1 080 dollars (3 240 reais)...

## Chili

### LES PROJETS DE LUKSIC

La société chilienne ne souhaiterait pas renouveler son contrat (échéance le 30/06/2004) pour la gestion de l'hôtel La Serena Club Resort, à cause des résultats financiers jugés insatisfaisants. En revanche, Lüksic souhaiterait garder la gestion des Carrera Club Hotel d'Iquique et d'Antofagasta. Ces contrats arrivent à terme le 30/07/04. Par ailleurs, Lüksic organise, actuellement, la vente aux enchères du mobilier traditionnel du Carrera de Santiago. Le groupe espère obtenir 1,2M\$ de cette vente.

### LES RETOMBÉES DE L'APEC

Tout au long de 2004, le Chili accueillera les réunions de l'Apec. Les retombées de ces événements pour le seul secteur hôtelier devraient atteindre 6M\$.

### L'HÔTEL QUI NE LAISSE PAS DE GLACE

D'ici à fin février, la X Région du Chili devrait compter un nouvel hôtel d'un style particulier : cet établissement sera situé au pied du volcan Choshuenco, à 47 mètres à l'intérieur d'un glacier. Cet hôtel a demandé un investissement de 15M\$.

### PENTA CONSTRUIT LE MIRAMAR

Penta Inmobiliaria a été chargé de reconstruire l'hôtel Miramar de la V Région, dont les travaux sont stoppés depuis 5 ans. Le nouvel hôtel comprendra 140 chambres, 2 centres de congrès, une salle de sport, un spa... et sera géré par Sheraton pendant 10 ans,

## Mexique

### TOURISME : LES PRÉVISIONS 2004

Cette année, les investissements dans le secteur touristique devraient osciller entre 1,5Md\$ et 1,6Md\$, un chiffre stable par rapport à 2003. Parmi les principaux projets pour 2004, on peut citer l'agrandissement de la station de Cancún et le lancement de Loreto Bay en Basse Californie... Par ailleurs, selon les prévisions, le tourisme interne progresserait de 4,4% et le tourisme trans-frontalier de 6,2%. Ainsi, le pays devrait accueillir 19,8M de touristes mexicains et étrangers, essentiellement étasuniens et canadiens, ce qui représenterait un revenu de 10Mds\$ pour le pays.

### 0% D'IMPÔTS POUR LES SALONS

La loi supprimant les impôts sur les salons, expositions, congrès... organisés par des pays étrangers au Mexique est entrée en vigueur. Avant cette mesure, les taxes s'élevaient à 15% pour les événements organisés dans le pays et à 10% pour ceux se tenant dans les zones frontalières. Cette mesure vise à attirer davantage de touristes à fort pouvoir d'achat. Ainsi, la taxe 0% s'appliquera sur les hôtels, les revenus dégagés des salons, les transports entre les hôtels et les terminaux, ainsi que sur les services complémentaires (traduction, services de sécurité, de nettoyage).

### NOUVEAUX PROJETS POUR CANCÚN

Le groupe hôtelier étasunien **Avalon** prévoit d'investir 120M\$ ces 4 prochaines années dans la construction de la 1<sup>ère</sup> étape du méga-projet résidentiel, touristique et de loisirs de Puerto Cancún. Ce projet comprend la construction de 3 hôtels de 4 288 lits au total, d'une marina, d'un terrain de golf, de zones résidentielles... Le projet total devrait nécessiter plus d'1Md\$ d'investissements et sa réalisation devrait prendre 10 ans.

### DES CASINOS CLANDESTINS

Selon l'association des chambres de commerce, la Concanaco, le pays abriterait plus de 1 500 casinos clandestins. **À noter** : Cuba et le Mexique sont les 2 seuls pays latino-américains à ne pas avoir de casinos légaux.

## Pérou

### BONS RÉSULTATS POUR CUSCO

En 2003, 587 112 touristes auraient visité la ville de Cusco, soit +7,3% comparé à 2002.

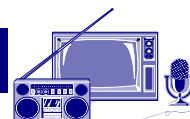
## Venezuela

### MOINS DE TOURISTES ÉTRANGERS

En 2003, le pays a accueilli 331 806 touristes étrangers, soit une baisse de 21,13% comparé à 2002. Le pays s'était fixé comme objectif 500 000 touristes étrangers, mais les crises politiques et économiques ont joué négativement sur les résultats. En moyenne, les touristes étrangers dépensent 30\$/jour. Au total, le secteur du tourisme a brassé 3,69Mds\$, soit 6% du PIB.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Pour l'été 2003-2004, Ushuaia devrait accueillir 140 000 touristes étrangers, un chiffre qu'il était prévu d'atteindre en 2010. – En 2003, le nombre de touristes étrangers aurait augmenté de 33,6% 2002. ► **CHILI** : Santiago pourrait bientôt compter 7 chaînes hôtelières internationales : en plus de Marriott, Ritz-Carlton, Hyatt, Radisson, Intercontinental et Sheraton, Hilton et Four Seasons ont confirmé leur intérêt. ► **COLOMBIE** : La Superintendencia de Sociedades a demandé la liquidation judiciaire de Universal de Hoteles, qui gérait l'hôtel Intercontinental de Medellín. ► **PÉROU** : Cette année, les entreprises du secteur du tourisme devraient dépenser 2M\$ pour faire la promotion du Pérou aux États-Unis et en Europe.



## Argentine

### NOMBRE RECORD DE LIVRES EN 2003

En 2003, l'industrie éditoriale aurait lancé sur le marché argentin 14 371 titres, entre les nouveautés et les réimpressions, soit une hausse de 44%/2002. Par ailleurs, le nombre d'exemplaires édités a augmenté de 13%. **À noter** : en 2003, l'industrie éditoriale a utilisé 7 637 tn de papier (impression des journaux quotidiens inclus).

### PHOTO DU WWW

En 2003, le nombre d'utilisateurs d'Internet a progressé de 39%/2002, à 5,7M de personnes, soit 14% de la population totale. Par ailleurs, contrairement aux autres pays, autant de femmes (49% du total) que d'hommes (51%) surferaient sur le réseau. 92,5% des internautes utilisent le courrier électronique, 61,8% surfent sur le web, 25,7% font du chat et 10,6% achètent en ligne. Ainsi, en 2003, le commerce électronique aurait progressé de 6% à 250M de pesos. L'achat moyen est de 96,7 pesos (environ 32\$).

## Brésil

### BOOM DES PORTABLES

En 2003, le nombre de téléphones portables aurait progressé de 27% à 46,4M d'unités. Ainsi, 26,2% de la population brésilienne aurait un portable. **Vivo** est le leader du secteur, avec 45,15% de PDM. Il est suivi de **Claro** (20,43%), de **TIM** (17,92%), d'**Oi** (8,36), de **Telemig** et d'**Amazônia Celular**, contrôlés par Opportunity (7,28%), de **CTBC** (0,70%) et de **Sercomtel** (0,16%). **À noter** : pour 2004, le secteur prévoit une progression similaire à 2003.

### L'ÉVOLUTION DU SECTEUR DES TÉLÉCOMS

N° d'appareils en M d'unités et densité pour 100 habitants

| Source Anatel               | Déc'98<br>(effectif) | Déc'03<br>(estimé) | Déc'03<br>(effectif) |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Téléphones fixes</b>     | 22,1                 | 49,6               | 49,4                 |
| Densité                     | 13,6                 | -                  | 28,5                 |
| <b>Téléphones publics</b>   | 0,6                  | 1,43               | 1,326                |
| Densité                     | 0,36                 | -                  | 0,82                 |
| <b>Téléphones portables</b> | 7,4                  | 45,5               | 46,4                 |
| Densité                     | 4,5                  | -                  | 26,2                 |

### INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DEPUIS 1998 EN MDS DE REAIS

Téléphonie fixe : 14,1      Téléphonie mobile : 21,0

## LES IED EN TÉLÉCOMS

Pour 2004, sur les 15Mds\$ prévus en investissements étrangers directs, 3Mds\$ pourraient être destinés au secteur des télécoms. Parmi les grandes opérations en téléphonie fixe, on peut citer la vente d'**Embratel**, prévue pour 1Md\$ et pour laquelle le Mexicain Carlos Slim fait figure de favori et celle d'**Intelig**, contrôlé à 50% par le groupe britannique National Grid, à 25% par France Telecom et à 25% par la société étasunienne Sprint. Par ailleurs, selon des experts, le potentiel de croissance pour les opérateurs télécoms serait dans la transmission de données et dans Internet, surtout dans la technologie IP et le haut débit.

## Chili

### LE HAUT DÉBIT AVANCE

En 2003, le nombre d'abonnés à l'Internet haut débit (connexions supérieures à 128 Kbps) a augmenté de 68% comparé à 2002. Ainsi, 2,07% des Chiliens se connecteraient à l'Internet à grande vitesse. Par ailleurs, du total des foyers possédant Internet, 37% auraient le haut débit.

### UN NOUVEAU MONOPOLE DANS LA TV

UnitedGlobalCom, maison-mère de la société de TV par câble VTR, a cédé 72% des actions de VTR et 92% de ses droits de vote à Liberty Media, société qui partage, avec Ricardo Claro, la propriété de Metrópolis Intercom. Cela devrait déboucher sur la fusion de VTR et de Metrópolis, donnant naissance, ainsi, à un **groupe qui contrôlerait 100% du marché de la TV par câble et 92% du marché de la TV payante**.

## Colombie

### VIF SUCCÈS POUR OLA...

Depuis son entrée en service, en décembre 2003, l'opérateur de téléphonie mobile aurait gagné, en moyenne, 10 000 abonnés par jour. OLA prévoit d'atteindre, d'ici fin 2004, 2M de clients.

### ... ET SES CONCURRENTS

Malgré l'arrivée d'OLA dans le pays, Comcel a augmenté de 20% le nombre de ses clients à 3,8M de personnes et Bellsouth devrait avoir clôturé 2003 avec 2M de clients.

## Cuba

### L'ACCÈS À INTERNET INTERDIT

Selon une nouvelle décision du Gouvernement cubain, se connecter à Internet depuis des téléphones dont les factures sont payées en pesos cubains sera dorénavant interdite, sauf autorisation de l'État, ce qui affectera la grande majorité des internautes cubains. Pour expliquer cette mesure, le Gouvernement a avancé des raisons d'ordre économique et sécuritaire, et non idéologique ou politique. Jusqu'à présent, l'accès à Internet pour les universitaires, chercheurs, artistes... était déjà restreint aux pages « conformes à l'éthique révolutionnaire » et les Cubains se connectaient à Internet grâce à l'achat de comptes et de mots de passe piratés, ce qui était semi-toléré. Un de ces comptes valait entre 30\$ et 40\$. **À noter** : selon les sources officielles, l'île compterait 480 000 e-mails et 98 000 internautes. Des sources officieuses parlent de 40 000 Cubains qui accèdent à Internet via des comptes piratés.

### LA FORCE DES INTERNAUTES HISPANOS AUX ÉTATS-UNIS ET LE POTENTIEL DU COMMERCE ÉLECTRONIQUE

La population immigrée d'origine hispanique aux États-Unis compte **38M de personnes** et représente la 4<sup>ème</sup> plus importante concentration d'hispanophones du monde, après le Mexique, l'Espagne et la Colombie (hors Porto Rico). Un véritable petit pays dans un grand pays qui a un **pouvoir d'achat estimé à 550Mds\$** en 2003. Dans le domaine du *world wide web*, on estime à **12M de personnes le nombre d'immigrés latino-américains surfant sur l'Internet**, un chiffre supérieur de 11% à la population internaute espagnole et de 4% au nombre combiné des internautes mexicains, argentins et colombiens. De plus, leur nombre augmenterait de 20%/an. Par ailleurs, les immigrés latino-américains aux États-Unis dépenseraient, en moyenne, **150\$ par mois en achats en ligne**, soit un **marché total estimé à 68,4Mds\$**. **À noter** : ces achats sont, en grande partie, destinés à leur famille restée dans leur pays.

¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !

► **BRÉSIL** : En 2004 et en 2005, Brasil Telecom devrait investir 300M\$ dans la construction de son réseau de téléphonie mobile. ► **CHILI** : En 2003, la production nationale aurait augmenté de 0,6% comparé à 2002, avec l'édition de 585 livres tirés à 16,42M d'exemplaires. ► **COLOMBIE** : Sagem a lancé sur le marché colombien 5 téléphones portables de technologie GSM, qui pourront être utilisés chez les opérateurs OLA et Comcel. ► **ÉQUATEUR** : Pour son premier mois de service, en décembre, l'opérateur de téléphonie mobile Alegro a gagné 3 804 clients. ► **NICARAGUA** : L'opérateur América Móvil a remporté 49% de l'opérateur nicaraguayen Enitel, pour 49,6M\$ (América Móvil a été la seule société à faire une offre).



## LE CARNET D'ALMA

## L'AGENDA LATINO

|   |  |
|---|--|
| <br><b>Argentine</b>   | <br><b>Colombie</b>   |
| <p><b>Héctor del Campillo</b> a été désigné Président de la Chambre des supermarchés et des libre service-Casac de Córdoba.</p> <p><b>Ricardo D. García</b> est le nouveau Directeur Général d'Iron Mountain Argentina.</p> <p><b>Daniel Acuña</b> a été nommé Directeur des ventes de Reuters.</p> <p><b>Néstor Serravalle</b> a assumé la Direction de Horwath Soluciones Tecnológicas.</p> | <p><b>Jorge Mario Velásquez</b> est le nouveau Président de Cementos Paz del Rio.</p> <p><b>Andrés Zuluaga Olarte</b> a été nommé Directeur Général de Cementos del Nare.</p> <p><b>Letvin Lozano</b> a assumé la présidence de Novell Colombia.</p>   |
| <br><b>Brésil</b>  | <br><b>Pérou</b>  |
| <p><b>Mauro Luiz Lecer Vieira</b> a été nommé ambassadeur du Brésil à Buenos Aires.</p> <p><b>Patrus Ananias</b> est le nouveau Ministre du Développement Social et <b>Aldo Rebelo</b> de la Coordination Sociale.</p> <p><b>Luiz Martins</b> a été nommé Président de Varig</p>  | <p><b>Liliana Beltrán</b> a été nommée Directrice Générale de BellSouth Péru</p> <p><b>Walter Bayly Llona</b> a été désigné Directeur de la Planification et des Finances du Banco de Crédito del Perú.</p> <p><b>Alvaro Acuña Paz</b> est le nouveau DRH de Deloitte.</p> <p><b>Jorge Alexis Kuryla Vargas</b> a été nommé Directeur Général de Textil San Cristóbal.</p> <p><b>Gerhard Gallardo</b> a assumé la Direction Équipements Construction de Volvo Péru.</p> <p><b>Marcial Rojo Hidalgo</b> est le nouveau Directeur Général de Novatech/Baan Péru.</p> |
| <br><b>Chili</b>   | <br><b>Venezuela</b>  |
| <p><b>François Faurès</b> a assumé la Direction Générale de Gas Andes (Total).</p> <p><b>Edmundo Hermosilla</b> est le nouveau Directeur Général d'Empresas Conosur.</p> <p><b>Mario Conca</b> a été nommé Directeur Général a.i. de Televisión Nacional de Chile</p>   | <p><b>Jesse Chacón</b> a été nommé Ministre des Infrastructures.</p>   |

|   |
|---|
| <br><b>Argentine</b>   |
| <p><b>10-12 Mars</b> <span style="float: right;"><b>Buenos Aires</b></span><br/> <b>BUENOS AIRES JOYAS</b><br/>                 Salon de la bijouterie et de l'horlogerie</p> |
| <p><b>11-14 Mars</b> <span style="float: right;"><b>Buenos Aires</b></span><br/> <b>AMBIENTAR</b><br/>                 Salon International du cadeau</p>                      |
| <br><b>Brésil</b>  |
| <p><b>1° Mars 2004</b> <span style="float: right;"><b>Rio Grande do Sul</b></span><br/> <b>MOVELSUL BRASIL 2004</b><br/>                 Foire du mobilier</p>                |
| <p><b>23-25 Juin</b> <span style="float: right;"><b>São Paulo</b></span><br/> <b>LACIME 2004</b><br/>                 1<sup>ère</sup> Exposition du Tourisme d'affaires</p>   |
| <br><b>France</b>  |
| <p>25 mars 2004.....Paris<br/> <b>COLLOQUE CFCE/SÉNAT AMÉRIQUE LATINE</b></p>   |
| <p><b>Renseignements</b> : Mme Barbara Faury-Hasson<br/>                 Tél : 01 40 73 34 93<br/>                 E-mail : barbara.fauy-hasson@cfce.fr</p>                   |

### LISTE DES ÉTUDES ET DES PUBLICATIONS D'IFI

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Le crédit à la consommation au Brésil .....  | 1 020,00€HT (l'exemplaire) |
| Conjoncture & environnement économique et politique des pays d'Amérique Latine (mensuel) .....                               | 620,00€HT (mois)           |
| Sintesis en español de la coyuntura económica y política de los países de América Latina (mensual) .....                     | 530,00€HT (mois)           |
| La grande distribution en Amérique Latine (conjoncture, tendances de la consommation, actualité des enseignes-mensuel) ..... | 800,00€ HT (mois)          |
| Le secteur de l'électricité (Argentine Brésil, Chili, Pérou Novembre 2001) .....   | 800,00€ HT (l'exemplaire)  |
| Point-Pays (Actualités économiques, politiques et pratiques des pays d'Amérique Latine) .....                                | 640,00€HT (l'exemplaire)   |
| Amérique Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....  | 435,00€ TTC (par an)       |
| Europe Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....  | 435,00€ TTC (par an)       |



### BULLETIN D'ABONNEMENT à Amérique Latine - Marchés & Affaires courrier électronique

1 an / 11N°

☐ 450 € TTC\*

2 ans / 22 N°

☐ 820 € TTC\*

Uniquement par courrier électronique. N'oubliez pas de nous communiquer 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 iFi au **33 (0) 1 40 06 90 79**

Règlement :

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

Facture : à réception du paiement

Amérique 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 - FRANCE ; <http://www.latineco.com> ; ☎ 33 (0)1 47 42 23 05 ; e-mail : [ifi-info@latineco.com](mailto:ifi-info@latineco.com) ; Fax : 33 (0)1 40 06 90 79. Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Virginie Constant - Collaborateur : Eudes Jover - Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0999177149 - ISSN : 1275-952X (papier) - 1298\_0420 (en ligne)

Europe Latine - Marchés & Affaires, le moniteur économique et financier de l'Espagne, de l'Italie et du Portugal, est aussi édité par **i F i**. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'i F i.