



iFi-LATINECO

☉VEILLE-INFO☉  
AMÉRIQUE LATINE

# AGROALIMENTAIRE AGRO-INDUSTRIE

N° 83 - Mai 2010



iFi-LATINECO

11 rue Tronchet - 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.....                                 | 5         |
| <b>I. CONJONCTURE ECONOMIQUE ET POLITIQUE .....</b>          | <b>6</b>  |
| <b>AMERIQUE LATINE .....</b>                                 | <b>6</b>  |
| <i>IED : baisse générale en 2009 .....</i>                   | <i>6</i>  |
| <b>ARGENTINE .....</b>                                       | <b>7</b>  |
| <i>Inflation toujours dangereuse.....</i>                    | <i>7</i>  |
| <i>L'Argentine et la crise de l'euro .....</i>               | <i>7</i>  |
| <i>Trop de travail au noir .....</i>                         | <i>7</i>  |
| <b>BRESIL .....</b>  | <b>8</b>  |
| <i>SELIC en augmentation contre la surchauffe.....</i>       | <i>8</i>  |
| <i>L'automne austral débute fort pour l'industrie .....</i>  | <i>8</i>  |
| <i>L'impact de la corruption.....</i>                        | <i>8</i>  |
| <i>L'évolution de la part du travail légal .....</i>         | <i>8</i>  |
| <b>CHILI.....</b>  | <b>9</b>  |
| <i>Boum de l'investissement à l'extérieur .....</i>          | <i>9</i>  |
| <i>Chômage stable .....</i>                                  | <i>9</i>  |
| <i>Commerce extérieur au beau fixe.....</i>                  | <i>9</i>  |
| <b>COLOMBIE .....</b>  | <b>10</b> |
| <i>Vers une duel SANTOS/MOCKUS .....</i>                     | <i>10</i> |
| <i>Investissements étrangers de nouveau à la hausse.....</i> | <i>10</i> |
| <i>Commerce toujours en berne avec le Venezuela .....</i>    | <i>10</i> |
| <b>MEXIQUE .....</b>   | <b>11</b> |
| <i>Croissance record des exportations en mars 2010.....</i>  | <i>11</i> |
| <i>Les villes les plus compétitives .....</i>                | <i>11</i> |
| <b>PEROU.....</b>  | <b>12</b> |
| <i>Croissance mieux que prévu .....</i>                      | <i>12</i> |
| <i>Importations en hausse.....</i>                           | <i>12</i> |
| <i>Moins de pauvreté mais.....</i>                           | <i>12</i> |
| <b>URUGUAY .....</b>   | <b>13</b> |
| <i>Retour aux urnes .....</i>                                | <i>13</i> |
| <i>Les derniers chiffres du commerce extérieur .....</i>     | <i>13</i> |
| <i>Pouvoir d'achat en hausse .....</i>                       | <i>13</i> |
| <b>VENEZUELA.....</b>  | <b>14</b> |
| <i>Projet socialiste ébranlé ? .....</i>                     | <i>14</i> |
| <i>Nouvelles expropriations/nationalisations .....</i>       | <i>14</i> |
| <b>II. SECTEURS ET ENTREPRISES .....</b>                     | <b>15</b> |
| <b>PANORAMA .....</b>  | <b>15</b> |
| <i>Brésil.....</i>   | <i>15</i> |
| <i>Production agricole : zoom sur la décennie 2000 .....</i> | <i>15</i> |
| <i>Le phénomène des aliments « naturels ».....</i>           | <i>15</i> |
| <i>Cuba.....</i>   | <i>16</i> |
| <i>Du nouveau pour les agriculteurs .....</i>                | <i>16</i> |
| <i>Venezuela .....</i>                                       | <i>16</i> |

|   |           |
|---|-----------|
| Emprise étatique sur l'industrie.....                         | 16        |
| <b>VIANDES.....</b>   | <b>17</b> |
| <i>Brésil</i> .....   | 17        |
| Affaiblissement des exportations en 2009.....                 | 17        |
| <b>LAIT ET DERIVES .....</b>                                  | <b>18</b> |
| <i>Argentine</i> .....  | 18        |
| Qui pour MILKAUT ?.....                                       | 18        |
| Des nouvelles de SANCOR .....                                 | 18        |
| <b>FRUITS ET LEGUMES .....</b>                                | <b>19</b> |
| <i>Pérou</i> .....  | 19        |
| Des avocats vers la Californie... ..                          | 19        |
| ... des raisins vers Taïwan... ..                             | 19        |
| ... et des asperges vers le Royaume-Uni.....                  | 19        |
| Des piments forts .....                                       | 19        |
| Succès de l'ail à l'export .....                              | 19        |
| Des débouchés pour les <i>capsicum</i> .....                  | 20        |
| <i>Uruguay</i> .....  | 20        |
| Les agrumes au secours des pommes.....                        | 20        |
| <b>CEREALES ET OLEAGINEUX.....</b>                            | <b>21</b> |
| <i>Argentine</i> .....  | 21        |
| LOUIS DREYFUS enchaîne les projets.....                       | 21        |
| <b>BOISSONS ALCOOLISEES.....</b>                              | <b>22</b> |
| <i>Chili</i> .....  | 22        |
| CONCHA Y TORO réduit ses investissements et vise l'Asie ..... | 22        |
| La CCU se concentre sur le marché national.....               | 22        |
| <i>Pérou</i> .....  | 22        |
| Les numéros un de la bière .....                              | 22        |
| <b>BOISSONS NON-ALCOOLISEES .....</b>                         | <b>23</b> |
| <i>Amérique latine</i> .....                                  | 23        |
| Les investissements 2010 de COCA-COLA POLAR.....              | 23        |
| <i>Mexique</i> .....  | 23        |
| Premier mondial sur l'eau en bouteille.....                   | 23        |
| Profits en forte hausse pour COCA-COLA FEMSA .....            | 23        |
| <b>CAFE, EPICERIE ET PRODUITS SUCRES .....</b>                | <b>24</b> |
| <i>Amérique latine</i> .....                                  | 24        |
| Baisse des exportations de café.....                          | 24        |
| <i>Brésil</i> .....   | 24        |
| Marché des glaces en expansion .....                          | 24        |
| <b>DIVERS .....</b>   | <b>25</b> |
| <i>Amérique latine</i> .....                                  | 25        |
| L'expansion d'ALICORP .....                                   | 25        |
| <i>Brésil</i> .....   | 25        |
| KRAFT FOODS investit dans le déshydraté.....                  | 25        |

|   |    |
|---|----|
| <i>Colombie</i> .....                         | 25 |
| La canne à sucre en grande forme.....         | 25 |
| <i>Mexique</i> .....                          | 26 |
| La nouvelle formule de NESTLÉ .....           | 26 |
| Les derniers chiffres de BIMBO .....          | 26 |
| <i>Pérou</i> .....                            | 26 |
| Nouvelle acquisition pour CHINA FISHERY ..... | 26 |
| Concentration dans le sucre .....             | 27 |

# INDICATEURS ÉCONOMIQUES

|  | Pop.*<br>(M) | Chômage*<br>(%) | Salaire minimum officiel en devise locale* | PIB (Mds\$) |         |                   | PIB (Δ %) |      |                   | Inflation (Δ %) |      |                   | Solde commercial (Mds\$) |        | Réserves internationales*<br>(Mds\$) | Dette ext.*<br>(Mds\$) | Taux courts*<br>(%) | Change/\$ |       |
|--|--------------|-----------------|--|-------------|---------|-------------------|-----------|------|-------------------|-----------------|------|-------------------|--------------------------|--------|--------------------------------------|------------------------|---------------------|-----------|-------|
|  |              |                 |  | 2008        | 2009    | 2010 <sup>P</sup> | 2008      | 2009 | 2010 <sup>P</sup> | 2008            | 2009 | 2010 <sup>P</sup> | 2008                     | 2009   |                                      |                        |                     | 12/09     | 2010* |
| ARGENTINE  | 41,0         | 8,3             | 1 400 ARS                                  | 266,3       | 257,2   | 267,0             | 5,0       | -3,4 | 3,8               | 22,0            | 15,0 | 16,0              | 13,18                    | 17,29  | 47,0                                 | 123,8                  | 9,5                 | 3,80      | 3,90  |
| BRÉSIL   | 199,0        | 7,4             | 510 BRL                                    | 1 418,9     | 1 421,7 | 1 507,0           | 5,1       | 0,2  | 6,0               | 6,2             | 4,31 | 4,9               | 24,7                     | 24,6   | 239,1                                | 202,5                  | 9,5                 | 1,75      | 1,84  |
| CHILI  | 16,6         | 9,0             | 159 000 CLP                                | 140,5       | 138,1   | 145,1             | 3,6       | -1,7 | 5,1               | 7,1             | -1,4 | 1,9               | 8,85                     | 13,32  | 26,1                                 | 68,9                   | 0,5                 | 498       | 549   |
| COLOMBIE   | 45,6         | 13,0            | 514 987 COP                                | 176,7       | 177,4   | 183,1             | 2,5       | 0,4  | 3,2               | 7,67            | 2,0  | 3,0               | -5,0                     | 2,56   | 25,4                                 | 53,6                   | 3,0                 | 2 002     | 1 976 |
| ÉQUATEUR   | 14,6         | 9,1             | 218 USD                                    | 22,9        | 23,0    | 24,1              | 5,9       | 0,4  | 4,7               | 8,83            | 3,1  | 3,2               | 0,27                     | -2,81  | 3,19                                 | 13,7                   | 0,2                 | 1         | 1     |
| MEXIQUE  | 111,2        | 4,8             | 1 428 MXN                                  | 1 036,6     | 968,1   | 1 016,5           | 1,5       | -6,6 | 4,7               | 5,0             | 3,6  | 4,9               | -16,84                   | -13,61 | 98,0                                 | 46,2                   | 4,5                 | 12,70     | 12,91 |
| PÉROU  | 29,5         | 8,5             | 550 PEN                                    | 95,6        | 96,6    | 102,0             | 9,84      | 1,0  | 5,6               | 7,32            | 6,5  | 2,0               | 1,27                     | 2,87   | 36,2                                 | 30,0                   | 1,25                | 2,87      | 2,84  |
| URUGUAY  | 3,5          | 7,5             | Nd   | 30,5        | 31,5    | 33,1              | 8,9       | 2,6  | 5,1               | 9,19            | 5,9  | 7,2               | -2,8                     | 0,87   | 8,0                                  | 12,4                   | 6,25                | 19,60     | 19,23 |
| VENEZUELA  | 26,8         | 8,7             | 1 223,89 VEB                               | 115,9       | 112,1   | 114,0             | 4,6       | -3,3 | 1,7               | 30,9            | 25,1 | 39,0              | -15,5                    | Nd     | 27,1                                 | 29,8                   | 32,0                | 2,15**    | ***   |

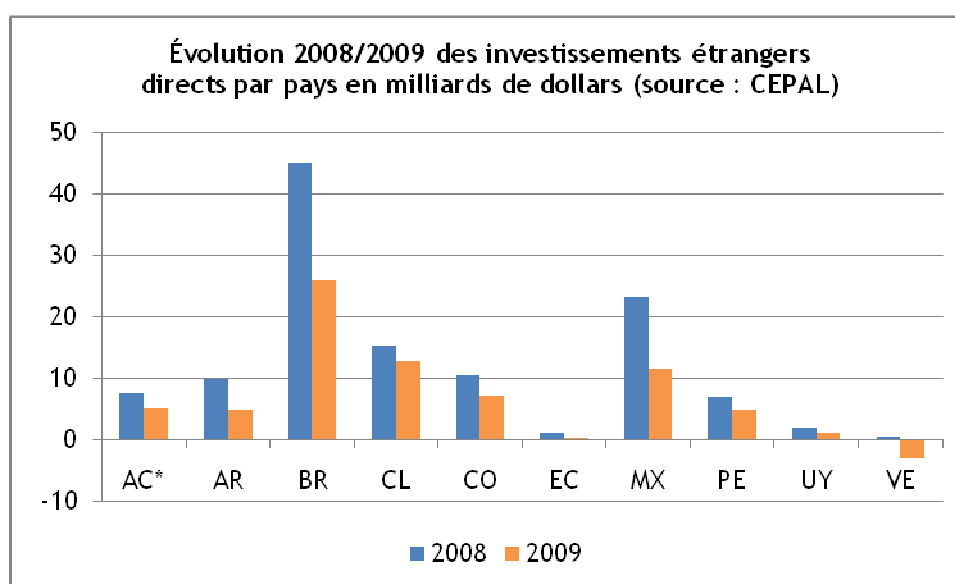
SOURCES : instituts statistiques nationaux, banques centrales, Banque mondiale, FMI, OCDE et CEPAL. | \*Dernière donnée connue | \*\*Cours officiel (8,00 VEB/\$ au parallèle)  
 \*\*\*Double taux de change : 4,30 VEB/\$ (hydrocarbures, automobiles, télécommunications, tabac, etc.) et 2,60 VEB/\$ (produits de base)

# I. Conjoncture économique et politique

## Amérique latine

---

IED : baisse générale en 2009



\*Total des pays d'Amérique centrale

# Argentine

---

## Inflation toujours dangereuse

Selon les dernières estimations privées, l'inflation du pays pourrait frôler **30%** en 2010. Par ailleurs, le panier de base alimentaire, qui sert à déterminer le seuil de l'indigence, a enregistré une hausse de 0,6% en avril et par rapport à mars, cumulant ainsi une hausse de 19,6% sur douze mois.

Pour l'**INDEC**, le coût du panier de base, qui sert à déterminer le seuil de pauvreté, a lui augmenté de 0,18% en avril et de 15% sur douze mois. En d'autres termes, pour l'organisme officiel, enclin à être complaisant avec le gouvernement, une famille type a besoin d'environ 138 dollars pour ne pas être considérée comme indigente et près de 300 dollars pour ne pas être considérée comme pauvre. Pour les instituts privés, ces chiffres devaient quasiment être multipliés par deux.

**PS** : entre mars 2009 et mars 2010, l'inflation calculée en dollars atteint **14%**.

## L'Argentine et la crise de l'euro

La perte de valeur de l'euro pourrait affecter la compétitivité du peso argentin, notamment face au marché européen, et la situation serait encore plus risquée en cas de dévaluation du réal brésilien.

Il faut tenir en compte le fait que l'économie argentine reste vulnérable au contexte externe et si la correction des devises de ses principaux clients se fait à la baisse, le risque d'une aggravation d'une fuite de capitaux deviendrait possible avant que le peso soit dévalué à son tour.

## Trop de travail au noir

Selon une étude de l'**Université catholique argentine**, 39% de la population active travaille de façon non déclarée. Par ailleurs, 52% des 3,3 millions de travailleurs illégaux sont engagés dans des micro-entreprises. Malgré ce contexte, selon **Manpower** et **Adecco**, la demande de personnel a crû de 14% au cours du premier trimestre de 2010 en variation interannuelle.

**PS** : dans certains cas et lieux, la recherche de main d'œuvre reste difficile car les bénéficiaires d'allocations publiques souhaitent conserver ces avantages qui perdraient en cas d'embauche déclarée.

## Brésil

---

### SELIC en augmentation contre la surchauffe

Alors que l'on annonce une croissance du PIB de 6% et une inflation à 4,9% pour 2010, le **Comité de politique monétaire** (COPOM, sous tutelle de la Banque centrale) a décidé d'augmenter le taux de base SELIC de **0,75 point à 9,5%**.

**Rappel** : la dernière augmentation du SELIC remonte à septembre 2008 (+0,75 point à 13,75%), puis il est resté stable avant de baisser graduellement entre janvier et juillet 2009, avant de se stabiliser à nouveau.

### L'automne austral débute fort pour l'industrie

Selon les chiffres de la **Confédération nationale de l'industrie**, le secteur a connu au mois de mars dernier son chiffre d'affaires mensuel le plus élevé depuis le début du calcul en 2005 avec une hausse interannuelle de **14,7%**.

### L'impact de la corruption

D'après une étude de la **Fédération des industries de l'État de São Paulo** (FIESP), le montant annuel du préjudice causé par la corruption s'élèverait à **38,7 milliards de dollars**, soit environ 2,3% du PIB. Ce montant est supérieur à celui que le gouvernement a consacré à la sécurité publique sur toute l'année 2008. De plus, dans l'hypothèse où le Brésil serait dans la liste des pays les moins corrompus de la planète, son PIB par tête d'habitant augmenterait de **15,4% à 9 184 dollars**.

**PS** : dans son classement 2009 des pays les plus corrompus au monde, **Transparency International** situait le Brésil au 75<sup>ème</sup> rang sur 180.

### L'évolution de la part du travail légal

Selon les statistiques officielles, en février dernier, les travailleurs légaux, c'est-à-dire ceux étant en possession de la *Carteira de Trabalho e Previdência Social* (document légal de travail), représentait **50,7%** des travailleurs du pays. Les travailleurs légaux ne sont majoritaires que depuis peu seulement. En effet, depuis 1994, le pourcentage est passé de 43,9% à 45,7% (1996), 48,3% (2008) et enfin à 50,7%.



# Chili

---

## Boum de l'investissement à l'étranger

Durant les trois premiers mois de 2010, les entreprises du pays ont investi à l'étranger la somme totale de **1,74 milliard de dollars**, c'est sept fois plus que lors de la même période de 2009.

Près des trois quarts des investissements extérieurs chiliens de la période (73%) ont été réalisés par des groupes issus du secteur commercial, dont les plus dépensiers ont notamment été **Cencosud, Ripley, La Polar et Parque Arauco** (Cf. p. 31). Le secteur forestier (cellulose, pâte à papier) arrive deuxième avec 23% du total.

## Chômage stable

Au premier trimestre de 2010, le chômage touchait **9%** de la population active, ce qui représente une légère baisse par rapport à la même période précédente. Il y aurait actuellement 688 270 personnes à la recherche d'un emploi.

## Commerce extérieur au beau fixe

Les montants des exportations et importations pour le premier trimestre de 2010 s'élèvent respectivement à **15,7** (+40% en variation interannuelle) et **11,2 milliards de dollars** (+28%), soit un excédent commercial trimestriel de **4,4 milliards de dollars**.

Avec 5,6 milliards de dollars d'échanges commerciaux durant le trimestre, la Chine reste le premier partenaire commercial du Chili, et ce principalement grâce à la demande en matières premières du géant asiatique (cuivre). Quant aux échanges avec le marché européen, ils ont totalisé 4,9 milliards de dollars (+25%).

## Colombie

---

### Vers une duel SANTOS/MOCKUS

À quelques jours du premier tour de l'élection présidentielle (30 mai), la surprise est venue du candidat « vert » **Antanas Mockus** qui dans les sondages fait désormais jeu égal avec son adversaire « uribiste » **Juan Manuel Santos**, avec environ 35% des intentions de vote chacun.

Dans un pays où **Álvaro Uribe** reste majoritairement populaire, il est surprenant de voir le déroutant Mockus et son leitmotiv de « légalité démocratique » (sic) concurrencer sérieusement l'ancien bras droit de l'actuel président. D'ailleurs, suite à ces mauvais sondages, M. Santos a revu sa stratégie avec des changements dans son équipe (nouveau directeur de campagne et de responsable presse, etc.) et une campagne média plus agressive.

Pour l'électeur colombien, le choix se porterait donc au second tour sur un Juan Manuel Santos qui s'inscrit la continuité de l'exécutif actuel (notamment au niveau de la sécurité) mais qui a du mal à sortir de l'ombre de son mentor, et un Antanas Mockus qui représente l'alternative après douze ans de présidence de droite mais dont l'accès à la magistrature suprême fait figure de saut vers l'inconnu.

### Investissements étrangers de nouveau à la hausse

Après une année noire en 2009 (Cf. étude N° 51, p. 38), l'investissement étranger direct (IED) a démarré 2010 sous les meilleurs auspices. Selon le gouvernement, le montant total des IED entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 9 avril s'est chiffré à **2,39 milliards de dollars**, soit près de 23% de plus qu'au cours de la même période de 2008. L'évolution la plus forte est à mettre au crédit du secteur du pétrole et des mines : +38%, à 2,05 milliards de dollars.

### Commerce toujours en berne avec le Venezuela

Les chiffres du commerce bilatéral entre la Colombie et son voisin vénézuélien continuent de s'afficher à la baisse sur fond de tensions politiques entre les présidents des deux nations. En effet, les exportations colombiennes vers le Venezuela ont plongé de **72%** en variation interannuelle au cours du premier trimestre de 2010 à **380 millions de dollars**.

## Mexique

---

### Croissance record des exportations en mars 2010

Durant ce mois, les statistiques officielles de l'INEGI ont rapporté que le montant des exportations a atteint près de **26 milliards de dollars**. Ce chiffre est supérieur de **39%** à celui de mars 2009, soit la hausse mensuelle interannuelle la plus élevée depuis janvier 1995 (+45,1%).

Sur ce montant, les envois du secteur manufacturier ont totalisé 21,4 milliards de dollars (+35,6%), mais il n'a pas été le plus dynamique : +90,6% pour les mines et +71,1% pour le secteur pétrolier.

**PS** : le montant des importations de mars 2010 s'élève à **25,7 milliards de dollars** (+38,6%) donnant un excédent commercial mensuel de **237 millions de dollars**.

### Les villes les plus compétitives

Entre 2006 et 2008, l'indice général de compétitivité urbaine calculé par l'**Institut mexicain de la compétitivité** a augmenté de **3,4% à 49,9 points**. Cependant, des efforts restent à faire sur plusieurs critères comme la sécurité, la gestion de l'eau, les transports, l'éducation et les finances publiques.

Sur les 86 villes étudiées par l'organisme, une seule est classée dans la catégorie de compétitivité « haute » : Monterrey, la grande ville du nord. Dans les dix premières du classement se trouvent notamment Reynosa, Querétaro, Mexicali ou encore Guanajuato. Quant à l'agglomération de Mexico (District fédéral + banlieue), poumon économique du pays, elle se situe dans la catégorie « moyenne haute ».

**PS** : deux villes ont obtenu la mention « très basse », il s'agit de Huimanguillo et Txutepec (sud).

## Pérou

---

### Croissance mieux que prévu

En mars 2010, le taux de croissance du PIB a bondi de **8,76%** par rapport à mars 2009, soit la plus forte hausse en 17 mois. Le secteur qui a le plus crû est la construction avec 24,14%, suivi par la manufacture (15,1%), le commerce (10,6%) et l'agro-industrie (3,25%).

Cette embellie appelle à la prudence compte tenu de l'environnement mondial. Ainsi, pour toute l'année 2010, le taux de croissance devrait osciller entre 5% et 6%. Par ailleurs, le gouvernement devrait limiter les dépenses en biens et services sans pour autant diminuer les investissements publics ni les programmes sociaux.

### Importations en hausse

En avril dernier, le pays a importé pour **2,3 milliards de dollars**, soit **32%** de plus en variation interannuelle. Le segment des importations de biens de consommation a crû de 36% à 448 millions de dollars.

Au total, entre janvier et avril 2010, les importations péruviennes se montent à **8,84 milliards de dollars**, ce qui représente une hausse de **29%** par rapport à la même période de 2009. Par zone géographique, les achats en provenance des États-Unis ont grimpé de 50%, ceux des pays de la région de 35% et ceux de l'Europe de 30%.

### Moins de pauvreté mais...

Selon les statistiques officielles, le taux de pauvreté s'est réduit en 2009 de 1,4 point, passant de 36,2% en 2008 à **34,8%**, ce qui signifie que 290 000 péruviens ont quitté leur statut de pauvres.

Le taux de pauvreté extrême (indigence) a lui reculé de 1,1 point, passant de 12,6% à **11,5%** de la population, soit 279 000 personnes ayant quitté leur statut d'indigent pour devenir simplement pauvre. Attention : la réduction de la pauvreté se produit surtout dans les grandes agglomérations urbaines (-2,4%) tandis qu'en milieu rural la tendance est à la hausse (+0,5%).

**PS** : Le gouvernement a promis de faire descendre la pauvreté à 30% de la population du pays d'ici 2011.

# Uruguay

---

## Retour aux urnes

Quelques mois après les élections présidentielles et législatives, qui pour rappel ont vu la victoire de la coalition de gauche, les citoyens ont dû se rendre à nouveau dans les bureaux de vote pour renouveler l'exécutif (*intendencia*) des 19 départements du pays ainsi que les conseils municipaux.

Premier enseignement : la coalition de gauche du **Frente Amplio** a réussi à garder les trois départements les plus peuplés du pays, à savoir Maldonado, Canelones et Montevideo, qui pour la première fois aura une femme comme maire en la personne de l'ex-guérillera et ancienne vice-ministre du Développement social **Ana Olivera**.

Il est aussi à noter que le Frente Amplio ne contrôle désormais plus que 6 départements contre 8 auparavant (pertes de Salto, Paysandú, Treinta y Tres et gain d'Artigas), ceci au profit de l'opposition de droite du **Parti national** (11 départements contre 10) et le **Parti Colorado** (2 contre 1).

## Les derniers chiffres du commerce extérieur

En janvier-avril 2010, les exportations de marchandises ont crû de **25,3%** en variation interannuelle à **2,03 milliards de dollars**. Pour le seul mois d'avril, la hausse a été de 19% à 625 millions de dollars.

Pour ces quatre mois, les deux secteurs champions de la croissance à l'export ont été le bois (+106%) et le lait et produits laitiers (+90%). Quant à la viande, premier produit d'exportation de l'Uruguay (19% du total), ses envois ont bondi de 36,5% pour la viande surgelée et de 31% pour la viande fraîche ou réfrigérée.

**PS** : dans la période, les exportations uruguayennes vers la Russie ont augmenté de **173%**.

## Pouvoir d'achat en hausse

Au premier trimestre de 2010, selon les statistiques officielles, le pouvoir d'achat a connu une hausse interannuelle de **3,8%**. Les salariés du public ont été mieux lotis que leurs collègues du privé avec une augmentation de 5,45% contre 2,8%.

# Venezuela

---

## Projet socialiste ébranlé ?

Les crises financières successives étaient un sujet de satisfaction pour **Hugo Chávez** qui prédisait la fin de l'ère capitaliste incarnée par « l'empire » des États-Unis. Mais il était plus difficile de prédire les retombées des crises financières sur l'économie vénézuélienne. En tout cas, pour le président, le recul du PIB ne constitue pas un motif de préoccupation, comme il l'a dit lors du congrès de son parti. En attendant l'instauration d'un nouveau système économique et politique, le PIB recule depuis le second trimestre de 2009, l'activité pétrolière est en baisse, la pénurie d'électricité perdure, les réserves internationales diminuent à vue d'œil, etc.

L'étatisation rampante des secteurs clés de l'économie locale sera-t-elle un moyen de relancer la croissance et de permettre au **Parti socialiste uni du Venezuela** (*chaviste*) de remporter les élections législatives du mois de septembre ? À suivre.

## Nouvelles expropriations/nationalisations

Afin de consolider le processus agraire socialiste du pays, le gouvernement vient de décréter la nationalisation de **Monaca** (Mercantil Molinos Nacionales), filiale du groupe agroalimentaire mexicain **Gruma**, leader mondial de la farine de maïs. La décision est prise au moment où les vénézuéliens doivent supporter le manque de nombreuses denrées alimentaires de base, à quelques mois des élections législatives.

La mesure ne fait que contribuer à la raréfaction de l'offre de biens, ce qui risque d'augmenter leurs prix qui alimentent l'inflation, etc. etc. Selon **Datanálisis**, au cours du premier trimestre de 2010, la consommation d'aliments manufacturés a chuté de 3% et celle de biens de consommation de masse non alimentaires de 10% par rapport au même trimestre de 2009. Enfin, grâce à cette expropriation, l'État contrôle désormais 37% du marché national de la production de maïs et dérivés. Pour le moment, le groupe local **Empresas Polar** détient 59% des parts de marché de la farine de maïs.

**Rappel** : depuis 2007, le pouvoir a mis la main sur des entreprises clé des secteurs de l'acier, des télécoms et du ciment. Cette vague de nationalisations et d'expropriations représente **23,3 milliards de dollars**, dont 14,6 milliards restent dus.

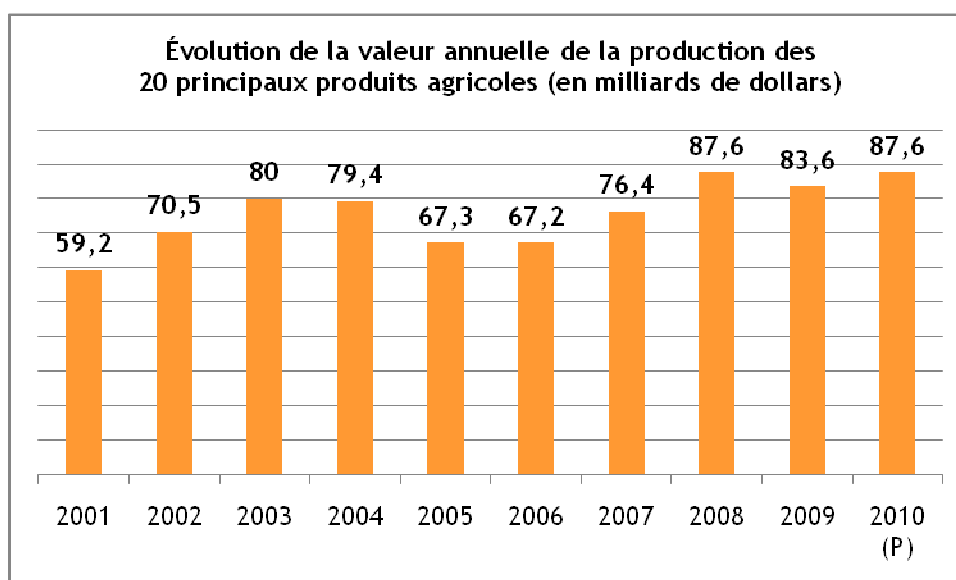
## II. Secteurs et entreprises

### Panorama

---

#### Brésil

##### PRODUCTION AGRICOLE : ZOOM SUR LA DECENNIE 2000



##### LE PHENOMENE DES ALIMENTS « NATURELS »

Les brésiliens ont de plus en plus tendance à se faire du bien en mangeant. En effet, entre 2004 et 2009, les ventes annuelles de produits alimentaires et de boissons *light*, fortifiants, biologiques ou encore spécifiques à certaines intolérances (allergies) ont crû de 82% à 15,5 milliards de dollars. En 2014, ce marché pourrait peser 21,5 milliards de dollars.

## Cuba

### DU NOUVEAU POUR LES AGRICULTEURS

Pour enrayer la baisse de la production agricole de 13% entre janvier et mars 2010, le gouvernement vient d'autoriser 350 000 agriculteurs et autres coopératives privées à pouvoir acheter directement des fournitures et autres éléments nécessaires à la production.

Ainsi, le secteur ne sera plus soumis aux adjudications décrétées par les fonctionnaires du gouvernement. Actuellement, les agriculteurs indépendants produisent 70% des produits alimentaires consommés dans l'île, le reste est fourni par les entreprises publiques. Ce qui n'empêche pas le pays d'importer des produits agricoles pour 2 milliards de dollars par an.

**PS** : au premier trimestre de 2010, la production cubaine de pommes de terre a chuté de 34%, celle des légumes de 25% et celle de haricots de 30,5%.

## Venezuela

### EMPRISE ETATIQUE SUR L'INDUSTRIE

Après avoir nationalisé ou exproprié des groupes nationaux ou étrangers des secteurs de l'acier, des télécommunications, de la grande distribution commerciale, du sucre, etc., le gouvernement d'**Hugo Chávez** a décidé de nationaliser **Monaca**, filiale locale du conglomérat mexicain **Gruma**. Monaca produit de la farine de maïs, un des aliments de base pour la population vénézuélienne servant, par exemple, à la fabrication des *arepas*.

Jusqu'à cette nationalisation, le gouvernement contrôlait 25% de la production nationale de farine de maïs, part qui désormais passe à 37%, le reste étant dans les mains du groupe local **Empresas Polar** (famille Mendoza), le plus important producteur d'aliments du pays, qui subit régulièrement des menaces d'expropriation.

En parallèle, fin avril dernier, le gouvernement a exproprié trois centrales sucrières, ce qui porte à six le nombre d'unités sucrières sous contrôle de l'État.

**Rappel** : le mexicain Gruma est le leader mondial de la fabrication de farine de maïs.

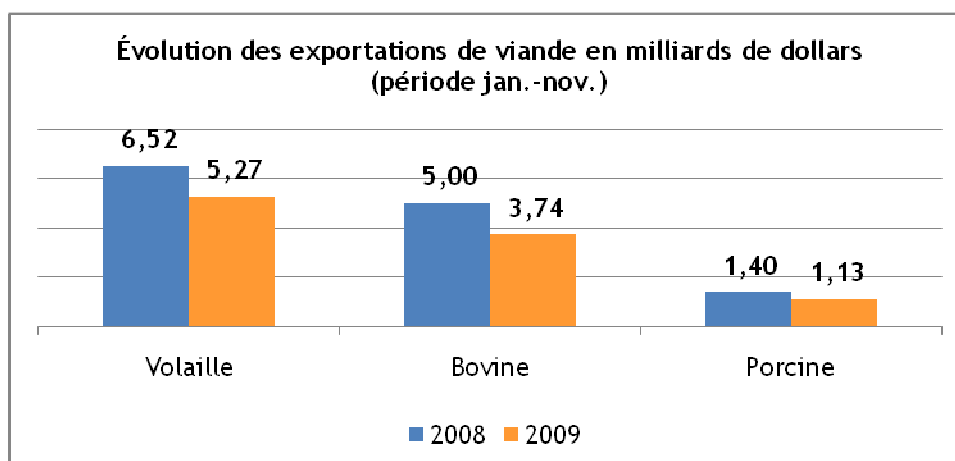
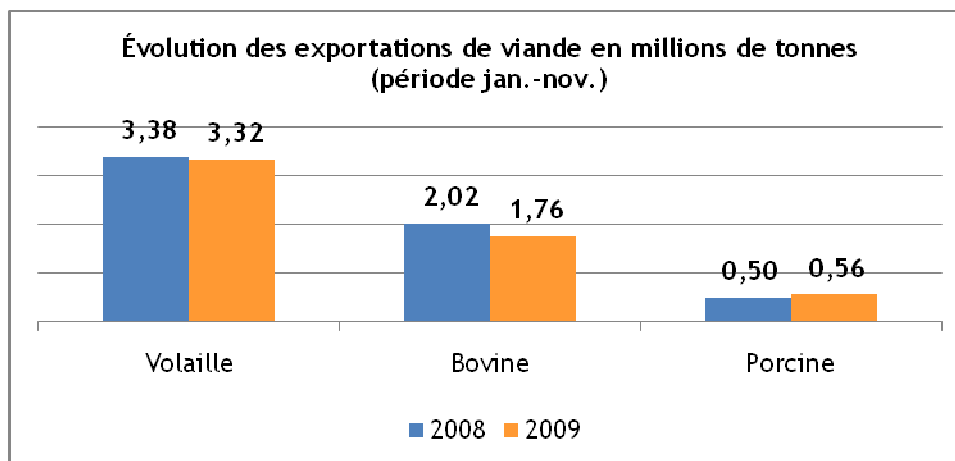


# Viandes

---

## Brésil

### AFFAIBLISSEMENT DES EXPORTATIONS EN 2009



## Lait et dérivés

---

### Argentine

#### QUI POUR MILKAUT ?

Les producteurs laitiers réunis au sein de l'**Asociación Unión de Tamberos** ont décidé de vendre 54% du capital de **Milkaut**, troisième groupe du secteur.

Les groupes intéressés par ces 54% sont **Adecoagro** (George Soros), la paire **Vicentín-Dreyfus**, le fonds d'investissement **Pegasus** et la famille **Werthein**.

À noter : les 46% restants du capital de Milkaut sont aux mains du français **Bongrain** (40%) et d'autres investisseurs (6%).

#### DES NOUVELLES DE SANCOR

Le deuxième groupe laitier du pays, qui vient d'achever les travaux d'agrandissement de son unité de Porteña (centre) en partenariat avec le danois **Arla Foods** (37 millions de dollars), a annoncé qu'il allait consacrer cette année **12,8 millions de dollars** pour sa croissance interne.

PS : sur son exercice 2009/2010, la facturation de **Sancor** s'approcherait du chiffre record de 3 milliards de pesos (+17%), soit environ **770 millions de dollars**.

## Fruits et légumes

---

### Pérou

#### DES AVOCATS VERS LA CALIFORNIE...

Le pays espère que pour 2010 les exportations d'avocats (variété Hass) vers le marché californien puissent dépasser les **730 millions de dollars** et les **18,1 millions de kilos**. Par ailleurs, en avril dernier, **JW Exportaciones** a procédé à ses premiers envois d'avocats vers les États-Unis.

**PS** : au premier trimestre de 2010, le Pérou a exporté près de **5 000 tonnes** d'avocats représentant **6,1 millions de dollars**.

#### ... DES RAISINS VERS TAÏWAN...

La récolte 2009/2010 de raisin de table s'est achevée avec une croissance de 100% par rapport à la même période précédente, représentant une valeur de **154 millions de dollars**. Les ventes à Taiwan ont atteint **2,6 millions de dollars (+90%)**.

#### ... ET DES ASPERGES VERS LE ROYAUME-UNI

La chaîne de supermarchés britannique **Tesco** propose des asperges péruviennes à **2,92 dollars** le paquet de 250 grammes, ce qui est beaucoup moins cher que les asperges produites au Royaume-Uni.

#### DES PIMENTS FORTS

Au cours des deux premiers mois de l'année 2010, les exportations de piments (*piquillo*) ont atteint les **6 millions de dollars**, soit **14%** de plus qu'au cours de la même période de 2009.

#### SUCCES DE L'AIL A L'EXPORT

Entre janvier et février 2010, les exportations d'ail ont atteint **536 000 dollars**, soit **178%** de plus qu'au cours de la même période de 2009, la Colombie étant le principal marché acheteur. Les principales firmes exportatrices d'ail sont **Ruiz Becerra Carlos** et **Rovalex** suivis par **Exportadora OFK**, **MC&M Agro**, **Empresa Export & Import Marerose** et **Arévalo Pizarro Cruz Edgardo**.

### **DES DEBOUCHES POUR LES *CAPSICUM***

Pour compenser la baisse des exportations de paprika, les producteurs font campagne pour augmenter les envois vers les États-Unis d'autres produits de la famille des *capsicum*, dont les piments, poivrons et assimilés.

Actuellement, il n'y a que 6 000 hectares de paprika plantés sur les 10 000 disponibles et ce à cause de la chute de 34% des exportations du produit vers les États-Unis.

## **Uruguay**

### **LES AGRUMES AU SECOURS DES POMMES**

Des maladies, la sécheresse et autres crises ont provoqué la baisse des exportations de pommes qui ont été compensées par la hausse des envois d'agrumes.

En effet, le pays exporte actuellement 50% de sa production d'agrumes contre 30% il y a 20 ans.

## Céréales et oléagineux

---

### Argentine

#### LOUIS DREYFUS ENCHAINE LES PROJETS

À l'occasion de l'inauguration d'un complexe agroportuaire fluvial à Timbúes (province de Santa Fe) d'un coût de **115 millions de dollars**, le français **Louis Dreyfus Commodities** (céréales) a annoncé qu'il allait investir **190 millions de dollars** dans l'installation d'un complexe agroindustriel à Bahía Blanca (côte Atlantique).

**PS** : au cours des sept dernières années, Louis Dreyfus a investi en Argentine **230 millions de dollars**.

## Boissons alcoolisées

---

### Chili

#### CONCHA Y TORO REDUIT SES INVESTISSEMENTS ET VISE L'ASIE

Pour 2010, le plan d'investissements du premier producteur et exportateur de vin du pays s'élève à **40 millions de dollars**, soit le plus faible montant de ces trois dernières années.

Cette somme servira à augmenter la production, à accroître la superficie des vignes au Chili et en Argentine, à réparer les dégâts causés par le tremblement de terre de février dernier et aussi à l'ouverture d'un bureau commercial à Singapour.

**PS** : **Viña Concha y Toro** vend déjà ses bouteilles sur les marchés chinois, japonais et malaisien.

#### LA CCU SE CONCENTRE SUR LE MARCHE NATIONAL

La **Compañía Cervecerías Unidas**, contrôlée par le groupe **Luksic**, projette d'accroître ses investissements en 2010 de **40%** à **152 millions de dollars**, dont 90% au Chili (augmentation de la production, qualité, points de vente, etc.) et 10% chez le voisin argentin (développement de la distribution directe).

**Rappel** : au Chili, CCU est numéro un du marché de la bière (N°2 en Argentine) et de l'eau minérale, deuxième producteur de vin et troisième producteur de BRSA.

### Pérou

#### LES NUMEROS UN DE LA BIÈRE

En mars dernier, trois marques se partageaient le marché local de la bière : le péruvien **Cerveza Cristal** (Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston) avec 62% de parts de marché, le tchèque **Pilsen** avec 12% et le brésilien **Brahma** (AmBev) avec 11,1%.

**PS** : entre 2003 et 2009, la consommation annuelle de bière au Pérou a quasiment doublé à près de **12 millions d'hectolitres**.

## Boissons non-alcoolisées

---

### Amérique latine

#### LES INVESTISSEMENTS 2010 DE COCA-COLA POLAR

Cette année, la filiale « Cône sud » de la firme US a annoncé un plan d'investissement de **78 millions de dollars** (augmentation de la production, conditionnement, logistique), dont 33 millions de dollars en Argentine, 29 millions de dollars au Paraguay et 16 millions de dollars au Chili.

### Mexique

#### PREMIER MONDIAL SUR L'EAU EN BOUTEILLE

D'après un rapport de **Beverage Marketing Corporation**, entre 2004 et 2009, la consommation moyenne d'eau en bouteille a crû de **8%** à **234 litres** par habitant et par an. Ce chiffre fait des mexicains les premiers consommateurs mondial d'eau en bouteille devant les italiens (191 litres).

Chaque année, en moyenne, **26,3 milliards de litres** d'eau en bouteille sont vendus dans le pays aztèque dont 70% en grand format (pour fontaine à eau par exemple) et 30% en format individuel.

**PS** : le montant des dépenses annuelles moyennes d'une famille en eau en bouteille se chiffre à environ **137 dollars**.

#### PROFITS EN FORTE HAUSSE POUR COCA-COLA FEMSA

Au cours du premier trimestre de 2010, le premier embouteilleur de **Coca-Cola** en Amérique latine a engrangé **160 millions de dollars** de bénéfices, chiffre en hausse interannuelle de **147%**, pour un chiffre d'affaires de **1,9 milliard de dollars** (+4,7%).

# Café, épicerie et produits sucrés

---

## Amérique latine

### BAISSE DES EXPORTATIONS DE CAFE

Entre octobre 2009 et avril 2010, les exportations de café de neufs pays latino-américains producteurs ont reculé de **11,83%** par rapport à la période précédente. Ainsi, la Colombie, le Costa Rica, le Salvador, le Guatemala, le Honduras, le Nicaragua, le Mexique, le Pérou et la République dominicaine ont exporté au total **13,5 millions de sacs** de 60 kilos.

## Brésil

### MARCHE DES GLACES EN EXPANSION

Selon Nielsen, les ventes de glaces se sont chiffrées l'an dernier à **1,2 milliard de dollars**, soit près de **11%** de plus qu'en 2008.

Cette tendance à la hausse devrait se confirmer en 2010 car au premier trimestre (été austral), **141,7 millions de tonnes** (+28% en variation interannuelle) ont été achetées, pour un montant de **670 millions de dollars** (+33%), soit quasiment le même chiffre que pour toute l'année 2003.

À noter : São Paulo représente 23% du marché de la glace brésilienne.



## Divers

---

### Amérique latine

#### L'EXPANSION D'ALICORP

Présent en Équateur, en Colombie et en Argentine, la filiale du conglomérat péruvien **Romero** projette d'autres implantations de sa branche aliments en Amérique centrale et même en Uruguay. Le groupe disposerait d'environ **30 millions de dollars** pour développer sa capacité de production et de modernisation de ses installations.

Au premier trimestre de 2010, les ventes d'**Alicorp** ont atteint **264 millions de dollars** (dont 24% réalisés par ses filiales à l'étranger), soit près de 6 millions de dollars de plus qu'à la même période de l'an passé.

**PS** : Alicorp exporte ses lignes de biscuits, pâtes alimentaires, sauces, etc. vers le Mexique, Haïti, le Chili et la Chine (en partenariat avec Nicovita).

### Brésil

#### KRAFT FOODS INVESTIT DANS LE DESHYDRATE

À Vitória de Santo Antão, municipalité située à l'ouest de Recife (Nordeste), le géant US consacre actuellement 100 millions de *reais*, soit environ **55 millions de dollars**, dans la construction d'une unité de production de chocolat et de boissons en poudre dont les opérations débiteront au premier semestre de 2011.

### Colombie

#### LA CANNE A SUCRE EN GRANDE FORME

D'après l'**Association des cultivateurs de canne à sucre de Colombie (ASOCAÑA)**, le secteur a connu en 2009 une croissance de plus de **15%**, portée notamment par des exportations qui ont augmenté en volume de **120%** comparé à 2008 à plus d'**un million de tonnes**. Quant aux bénéfices du secteur, il a été multiplié par huit entre les deux années à **165 millions de dollars**.

**PS** : en 2009, la production colombienne d'éthanol issu de la canne à sucre (bioéthanol) a crû de **26%** à **326 millions de litres**.

## Mexique

### LA NOUVELLE FORMULE DE NESTLÉ

En période de crise, la firme suisse s'est intéressée aux ventes dans les petits commerces de quartier, une façon de lui permettre d'augmenter de 6% son chiffre d'affaires de 2010. En 2009, les ventes locales de Nestlé ont crû **6,2%** par rapport à 2008 à près de **3,2 milliards de dollars**. Avec ce montant, pour le groupe, le marché mexicain s'est placé au septième rang mondial et au second latino-américain après le Brésil.

**PS** : au cours des trois prochaines années, Nestlé prévoit d'investir **500 millions de dollars** au Mexique.

### LES DERNIERS CHIFFRES DE BIMBO

Au premier trimestre de 2010, le numéro un mondial de la boulangerie industrielle a dégagé **102 millions de dollars** de bénéfices, soit **23%** de plus qu'au cours du même trimestre de 2009. En termes de ventes, le chiffre de 2010 est inférieur à celui de 2009, soit respectivement **2,27 milliards de dollars** et **2,8 milliards de dollars**.

Par ailleurs, **Bimbo** a décidé de fournir de l'électricité d'origine éolienne à ses 45 centres de production mexicains et de substituer sa flotte de camions utilisant des combustibles traditionnels par des véhicules « hybrides ».

## Pérou

### NOUVELLE ACQUISITION POUR CHINA FISHERY

Le groupe hongkongais a dépensé **95 millions de dollars** par l'intermédiaire de sa filiale péruvienne **CFG Investment** pour la prise de contrôle de **Pesquera Alejandria** (Dorbes Holding Corporation). L'opération comprend la cession de six bateaux de pêche et d'une usine de farine de poisson située à Tambo de Mora (sud) d'une capacité de production horaire de 40 tonnes. Grâce à cette acquisition, **China Fishery** devient le 6<sup>ème</sup> groupe du marché de la pêche du Pérou avec 10,95% de parts de marché sur la zone sud et 6,05% dans le nord du pays.

**Rappel** : China Fishery est entré sur le marché péruvien en 2006 avec l'acquisition de **Pesquera Alexandra** (famille Lumbroso) pour **103,5 millions de dollars**. Par la suite, le groupe asiatique a mis la main sur **Pesquera Pomona** (10 millions de dollars), **Grenadine Bay Inc.** (14), **Pesquera El Pilar** et **Pesquera Maru** (26), **Epesca Pisco** (19,9) et **Deep Sea Fishing** (18).

### CONCENTRATION DANS LE SUCRE

Selon le ministère de l'Agriculture, 74% de la production du sucre du pays est dans les mains des groupes **Gloria**, **Oviedo** et **Wong**, c'est ce qui expliquerait la hausse du prix du produit. Afin d'augmenter le volume de sucre sur le marché et enrayer la hausse du prix, le gouvernement a autorisé l'importation du produit. Par ailleurs, le groupe Oviedo a annoncé l'importation de 11 500 tonnes de sucre blanc et 5 000 tonnes de sucre roux.