



L A T I N E C O

AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES

拉丁美洲市场与商务

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS

Juin 2005 - N° 98 - Depuis 1996

DANS CE NUMÉRO

➤ Conjoncture	2
Indicateurs économiques	
➤ Finances	3
Mapfre acquiert Nossa Caixa Seguros	
Remous dans la banque panaméenne	
Boom de l'assurance-vie au Chili	
Citi mise sur les prêts personnels en Argentine	
➤ Énergie	4
Nouvelle loi d'hydrocarbures en Bolivie	
EDF quitte l'Argentine	
Crise dans l'énergie en Amérique Centrale	
➤ Agroalimentaire - Distribution	5
Disco , définitivement propriété de Jumbo	
Co-contrôle pour la CBD	
Hausse des exportations de café péruvien	
➤ Automobile - Transports	6
L'automobile argentin accélère	
GM accroît sa production au Venezuela	
Le pneu roule au Pérou	
➤ BTP - Immobilier	7
Uralita cède ses actifs brésiliens	
Flambée de la location en Argentine	
Cemex cède Cementos Bío Bío	
➤ Tourisme - Hôtellerie	8
Les auberges argentines très prisées	
Les défis d' Accor au Chili	
Croissance record du tourisme au Mexique	
➤ Médias - Télécoms	9
AOL quitte l'Amérique Latine ?	
Belle croissance pour la téléphonie fixe au Pérou	
Expansion de Televisa	
➤ industries - Services	10
Suez dit <i>adios</i> à Aguas de Santa Fe	
Hysalmex pour Techint	
Encore mieux pour les cosmétiques péruviens	
➤ L'œil sur... la République d'El Salvador	11
➤ Nominations	12

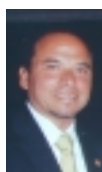
LATINECO, spécialiste de la veille économique sur l'Amérique Latine

AUTHENTIQUE !

Le musée de la dette externe argentine

En mai a été inauguré le *Museo de la Deuda Externa* dans la faculté de Sciences économiques de l'Université de Buenos Aires. Avec humour et réalisme, le musée a pour but d'expliquer les causes et les conséquences des 170Mds\$ de dette actuelle.

LA PAROLE À...



SE Mr. Joaquín Rodezno Munguía Ambassadeur d'El Salvador en France

Interview réalisée à l'occasion de la visite en France du Président de la République d'El Salvador, **Eliás Antonio Saca**, qui aura lieu du **22 au 24 juin 2005**.

1) Votre Excellence, M. Eliás Antonio Saca, Président d'El Salvador, se rend bientôt en France pour une visite officielle, quels vont être les principaux thèmes abordés entre M. Saca et M. Chirac lors de leur rencontre ?

Premièrement, il est important de signaler que la visite du Président Eliás Antonio Saca revêt une importance toute particulière, car il s'agit de la première visite à caractère officiel que réalise un Président de la République d'El Salvador en France. Le Président Saca abordera avec le Président Chirac les sujets qui concernent la nouvelle réalité salvadorienne, c'est-à-dire d'où venons-nous, où sommes-nous et où souhaitons-nous aller. Les politiques gouvernementales ne suffisent pas à notre développement, il nous faut des partenaires, des pays amis comme la France. Naturellement, les thèmes relatifs à la géopolitique régionale latino-américaine ainsi que des sujets européens et mondiaux seront également traités.

2) De quelle nature sont les rapports entre la France et la République d'El Salvador ? Durant la visite de M. Saca, des accords avec la France vont-ils être signés ? Dans quel domaine ?

La nature de nos relations se base sur une diplomatie traditionnelle d'amitié et de valeurs partagées. Malheureusement, les échanges commerciaux sont peu significatifs pour les deux pays, raison pour laquelle nous recherchons actuellement un rapprochement avec la France à travers d'éventuels investissements dans notre pays.

(suite en page 11)

NOUVEAU ! NUEVO ! NOVO ! NOUVEAU ! NUEVO ! NOVO ! NOUVEAU ! NUEVO!

<<< UN REGARD DU PASSÉ VERS LE PRÉSENT >>>

Dans cette rubrique, les lecteurs intéressés par l'actualité des affaires trouveront des épisodes de récits historiques sur la vie économique des pays latino-américains extraits textuellement d'ouvrages de notre bibliothèque.

Buenos-Ayres, la Pampa et la Patagonie

Émile Daireaux-Paris, Librairie Hachette 1877.

- 2^{ème} épisode -

« Introduction. Une page d'histoire (suite). ... Dans l'état actuel des relations internationales, il n'est plus de petit pays que l'on ait le droit de dédaigner. La famille humaine peut être passagèrement divisée d'intérêts: l'humanité n'en marche pas moins de front dans un chemin commun, adaptant le globe entier à ses besoins généraux, travaillant partout à une œuvre d'intérêt universel.

(à suivre dans le prochain numéro de juillet)

Principales sociétés citées : Banco Panamericano, MasterCard, Citigroup, Visa, Banco Uno, GE Consumer Finance, Mapfre, Nossa Caixa, Petrobras, Pemex, EDF, Edenor, Suez, Tractebel, Techint, Unión Fenosa, Nestlé, Almacenes Paris, Cencosud, Pão de Açúcar, Jumbo, Mango, Iberia, Cintra, Audi, Cemex, Loma Negra, Camargo Corrêa, Uralita, Argos, Tablemac, Accor, Hilton, Posadas, Telefónica, TIM, Prisa, El Tiempo, AOL, Televisa, Hysalmex, Embraer, Alfa, Telesur, Fiera Milano, Empresas Melón, Lan Airlines, Edenor, Colbún, Electroandina, Edelca, Tecpetrol, Repsol-YPF, Consorcio, Diner's,...

Conjoncture

Amérique Latine

La meilleure période depuis 20 ans ?!

Selon l'OCDE, en 2004, la force de la demande interne, l'amélioration de l'emploi et des salaires, ainsi que le boom des exportations ont permis à la Région d'atteindre une croissance globale de 5%/2003. Pour l'OCDE, le Brésil présente les meilleurs chiffres depuis 10 ans et a été l'un des piliers de la croissance latino-américaine.

Attention : malgré les acquis économiques, les aspects social et politique restent sous surveillance. L'éviction du président équatorien, les « *piqueteros* » argentins, les manifestations en Bolivie révèlent des crises à résoudre, sans oublier la pauvreté qui touche surtout les populations indigènes, souvent en situation d'esclavage.

Argentine

SMIC réajusté

Le gouvernement, les syndicats et le patronat se sont mis d'accord pour augmenter le SMIC de 450 pesos argentins (155\$ environ) à 630 pesos (217\$) de façon échelonnée d'ici juillet. Ainsi, en mai, le SMIC sera de 510 pesos et **570 pesos** en juin. La mesure qui concerne 350 000 personnes ne représente pas une amélioration réelle car le nouveau SMIC ne fait qu'additionner les 150 pesos versés en tant que prime, non soumis à des prélèvements sociaux. Néanmoins, la mesure aura un impact sur le calcul du 13^{ème} mois, les heures supplémentaires...

Bolivie

Bonne croissance malgré tout

Les protestations massives et parfois violentes, les menaces de coup d'état et de sécession du pays n'empêcheraient pas l'économie de progresser de **4%** en 2005, soit le même taux qu'en 2000. Au 1T05, les secteurs qui ont progressé le plus sont les **hydrocarbures** (+28,6%/1T04) et l'importation de **produits pour la construction** (+35,9%). Au 1T05, le solde commercial était positif de 503,4M\$.

Brésil

Dettes et solde commercial

En 2005, le Brésil devra régler 29,9Mds\$ correspondant à sa dette externe (en recul), soit presque le montant de 2002 (30,4Mds\$). La différence entre ces années réside dans les 12,5Mds\$ d'excédent du compte courant 2005, contre les 20,6Mds\$ de déficit en 2002.

Chili

Bons résultats et nouvelles lois

Au 1T05, l'**économie** a crû de **5,7%**/1T04 grâce à la construction (+11,5%), au commerce (+7,9%), aux transports (+6,4%), et surtout au bond de 10,8% de la demande interne. Par ailleurs, en avril, la **production industrielle** a crû **10,1%**/avril 2004. Dans ce contexte, le gouvernement a promulgué la nouvelle loi sur l'électricité devant générer 300M\$ d'investissements et une hausse des tarifs de 12%. Une autre loi fixe un impôt de 5% sur les bénéfices des groupes miniers produisant plus de 50 000tn de cuivre par an.

Honduras

Récompensé par le FMI

Selon le FMI, le gouvernement de **Ricardo Maduro** est dans la bonne direction et s'attend à des résultats positifs. En mars, le FMI a effacé une dette d'1,2Md\$ sur un total de 4,7Mds\$. L'économie hondurienne est alimentée, en grande partie, par les transferts de 1,2Md\$/an provenant de 200 000 émigrés (États-Unis) et la *maquila* (800M\$).

Mexique

Réinventer le pays

Selon des responsables de Cemex, d'IBM et d'IMCO, au cours des 15 dernières années, la croissance du pays a été poussée par la **démographie** et non par la productivité industrielle. Pour certains analystes, les transferts de Mexicains émigrés aux États-Unis (400 000/an), qui devraient osciller entre 18Mds\$ et 20Mds\$ en 2005, montrent l'échec de l'économie mexicaine.

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	PIB Mds\$			PIB Δ %			Pop.M	Inflation %			Solde commercial Mds\$		Réserves internat (Mds\$)		Dette ext. (Mds\$)	Change/\$ (*tx officiel)		Chôm. %	Taux courts
	2003	2004	2005 (p)	2003	2004	2005 (p)		2005	2003	2004	2005 (p)	2004	2003	04/05		12/04	2005		
Argentine	86,0	151	140	8,8	9,0	6,5	38,9	13,4	6,1	7,7	11,3	15,5	27,0	21,0	172,7	2,90	2,95	12,8	4,5
Brésil	455	604	596	0,54	5,2	4,0	181,5	9,3	7,6	5,7	34,1	24,8	43,6	52,9	203	2,42	2,95	19,25	19,75
Chili	66,42	72,05	85,0	3,2	6,1	6,2	15,5	2,8	2,45	2,4	9,1	3,0	15,4	15,6	44,5	584,0	593	8,8	3,25
Colombie	81,2	96,15	98,1	3,4	3,96	3,5	45	6,5	5,5	7,5	0,3	0,2	8,6	13,76	38,5	2 337	2 771	15,2	7,4
Équateur	24,5	28,96	30,65	2,5	3,5	3,4	13,2	6,9	1,5	2,5	-6,2	nd	1,8	1,56	10,76	1,0	1,0	11,0	nd
Mexique	637,3	626,8	700	1,2	4,4	3,8	105	3,98	4,5	4,0	-6,0	-5,7	40,8	45,0	163,0	10,98	11,15	3,5	9,25
Pérou	56,7	61	62,6	3,8	4,8	4,5	27,2	2,39	3,48	2,5	2,0	0,7	9,7	12,17	30,0	3,26	3,47	9,4	2,9
Uruguay	12,3	13,21	12	3,0	12,3	6,0	3,24	19,4	7,6	7,5	-0,2	0,0	2,5	2,47	12,4	25,4	29,5	11,8	nd
Venezuela	99,0	92,55	98,5	-9,5	17,3	6,5	25,5	31,1	19,8	18,0	14,7	14,8	14,8	24,6	25,0	2 550*	1 900	16,0	13,15

Selon l'INEGI, au 1T05, au Mexique, le revenu moyen annuel par habitant est de 6 737 dollars soit 4,9% de plus qu'au 1T04. Le secteur industriel représente 26,1% du total du PIB du pays. Le revenu annuel moyen des partenaires du Mexique dans l'Alena est de 37 600 dollars pour les États-Unis et de 27 000 dollars pour le Canada. (* taux marché parallèle, 2150 au marché officiel).

+ d'assurances et de crédits à la consommation mexicains

En 2005, le secteur des assurances devrait progresser de 7%/2004 (6,2% de hausse au 1T05). Malgré l'insécurité, les primes n'ont pas été réajustées et celles de l'automobile ont reculé entre 15% et 20%. Au total, au 1T05, la collecte des **primes** a atteint près de **3Mds\$**, les branches **accidents** et **santé** étant celles où la progression a été la plus forte : 18,4%1T04. Dans le trimestre, il y a eu 821 000 demandes de remboursement représentant près de 1,5Md\$. **À noter** : les 66 compagnies adhérentes à l'AMIS ont enregistré 237M\$ de bénéfices.

Depuis 2002, les **crédits à la consommation** ont enregistré une progression d'environ 40% dans un marché contrôlé par le BBVA Bancomer et Banamex (Citigroup).

Des cartes pour tous les Brésiliens

Après les banques, les institutions financières ont pris le pli d'envoyer des cartes de crédit d'office, sans aucune demande de la part des consommateurs. Ainsi, le **Banco Panamericano** adresse des cartes **MasterCard**, s'exposant à des sanctions de la part du Département de Protection et de Défense du Consommateur qui a appliqué des amendes pour cette raison à ABN Amro Real, Credicard, Banco do Brasil, Unicard Banco Múltiplo, Fininvest et Bradesco.

Au Brésil, Mapfre s'empare de Nossa Caixa Seguros

Mapfre Vera Cruz, filiale brésilienne du 1^{er} assureur espagnol, a payé **94M\$** pour **Nossa Caixa Seguros**, filiale de Nossa Caixa, la banque du gouvernement de l'État de São Paulo. Ainsi, le groupe espagnol compense la perte de Real Seguros, filiale d'ABN Amro Real vendue, fin avril, au groupe Tokyo Marine (365M\$). Avec cet achat, Mapfre s'empare d'un des plus importants assureurs indépendants dans la **branche vie** et acquiert le droit d'exploiter le réseau de Nossa Caixa (505 agences distribuées dans la capitale et l'intérieur de São Paulo), ainsi que 386 guichets et 700 établissements commerciaux autorisés à réaliser des opérations bancaires. **Rappel** : jusqu'à l'achat de Nossa Caixa Seguros, Mapfre Vera Cruz était le 6^{ème} groupe assureur du Brésil.

Mouvements dans la banque panaméenne

- **GE Consumer Finance**, filiale de General Electric, aurait payé près de **500M\$** pour **49,9%** de **BAC International**, basé à Panama. Fondé en 1952, BAC possède 178 succursales dans tous les pays d'Amérique Centrale.
- **Banco Uno de Panama** devrait déboursier **20M\$** pour prendre le contrôle de **Banco Uno du Nicaragua**. Banco Uno Panama qui, il y a 2 ans, avait acquis **Banco Uno Costa Rica**, possède 24 succursales dans la Région et appartient à un conglomérat d'entreprises et d'hommes d'affaires centraméricains.

¡RAPIDOS!

Argentine

LES PRÊTS DU CITI

Avec **Diner's, MasterCard** et **Visa**, la filiale argentine prévoit de prendre des PDM, ainsi que de croître de **30%** dans le segment des prêts personnels.

Colombie

VISA ET L'E-COMMERCE

En 2004, les achats via Internet réglés par carte Visa ont dépassé les **35M\$**, dont 40% correspondent à des opérations à l'étranger. **À noter** : en 2004, dans la Région, l'e-commerce représentait un CA de **1,5Md\$**, soit 61% de plus qu'en 2003.

Chili

BOOM DE L'ASSURANCE VIE

Au 1T05, les bénéfices de la branche vie ont grimpé de **79%/1T04** à près de **112M\$**, avec une progression de 12,1% pour les primes à 720M\$. Le groupe **Conсорcio** (Juan Hurtado Vicuña et Eduardo Fernández León) a dégagé 41M\$ de bénéfices avec une hausse de 147%/1T04.

Équateur

L'AUTO, MOTEUR DES ASSURANCES

En 2004, des 39 assureurs qui opèrent dans le pays, 10% représentent 75% du total des polices qui, en 2004, ont représenté **491,4M\$**. Sur un marché réduit, jusqu'en mars 2005, 12 assureurs ont dégagé des **pertes** totales de 2,7M\$. Les primes d'assurance automobile coûtent environ 2%. Dans le pays, l'ensemble des sinistres représentent près de 200M\$ annuels.

Venezuela

MIEUX POUR LES ASSURANCES

Au 1T05, les primes des compagnies d'assurances ont crû de **27,4%** comparé au 1T04, totalisant **420M\$**. Les 10 premiers assureurs ont représenté 71,5% du total des primes émises.

BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 31/05/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/05/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	31/05/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 485,5	10,17	8,0	2,9	2,95
BRÉSIL / Bovespa	25 207	1,46	-3,77	2,4	2,95
CHILI / IGPA	9 199,4	-0,7	2,64	584	593
COLOMBIE / IBB	4 763,3	-2,7	9,6	2 337,5	2 771,5
MEXIQUE / IPC	12 964,4	5,2	0,0	10,98	11,15
VENEZUELA / IBC	22 493,9	-10,35	-24,9	2 150*	1 900*
LATIBEX / MADRID	2 150,8	14,7	19,7		

Grâce à la solution de restructuration de la dette argentine et aux bons résultats des entreprises, en mai, le **Merval** a été leader dans la Région avec une hausse de 10,1%. L'**IPC** mexicain gagne plus de 5%, poussé par **América Móvil**. En revanche, les résultats sont plus médiocres au Brésil à cause d'un environnement économique peu clair. Au Chili, la nouvelle loi sur l'électricité a favorisé les valeurs du secteur, dont Gener, Colbún et Endesa. **À noter** : au Brésil, 2,4M de personnes des classes A, B et C ont investi dans des fonds d'investissement.

Crise énergétique en Amérique Centrale

Sans ressources pétrolières, l'ensemble des pays du **Système d'Intégration Centraméricain-SICA** cherchent à trouver une solution commune. **El Salvador** regrette que le groupe ne puisse acheter du pétrole vénézuélien à des prix préférentiels car l'offre n'est faite qu'aux États et non aux compagnies privées... Par ailleurs, pour d'autres raisons, le **Nicaragua** a connu des coupures d'électricité. En effet, la filiale locale de l'électricien espagnol **Unión Fenosa** a été obligée d'interrompre la fourniture d'électricité dans certaines zones du pays (Matagalpa/Bluefields) car **Generadora Eléctrica Occidental-Geosa** lui a suspendu le service pour cause de non paiement des factures.

Nouvelle loi d'hydrocarbures en Bolivie

Après 9 ans de législation libérale, le 18/05, le Congrès bolivien a voté une loi concernant les immenses ressources pétrolières et gazières du pays. Ainsi, les revenus fiscaux du secteur devraient passer des 200M\$/an actuels à 600M\$. **Rappel** : le PIB du pays est de 8,1Mds\$ et sa dette externe atteint 5Mds\$. Le sujet est de taille car disposant d'énormes réserves de gaz (2^{ème} en importance en Amérique du sud), seulement 0,8% de la population a accès à cette énergie, le reste utilise charbon et bois pour se chauffer et cuire ses aliments. Bref :

- Les groupes pétroliers étrangers devront verser à l'État bolivien un **canon de 18% plus un impôt de 32% sur la production de pétrole** ;
- Les nouveaux contrats devront être signés dans un délai de 180 jours.

D'importantes manifestations populaires contraires aux conditions d'exploitation des richesses énergétiques par des compagnies étrangères a fait craindre l'intervention de l'armée et même un mouvement favorable à une sécession du pays. Les retombées à l'étranger se font sentir au Brésil et en Argentine, pays qui consomment du gaz bolivien et qui ont des projets en cours pour en augmenter l'approvisionnement.

Du gaz péruvien pour le Chili

Suez-Tractebel serait intéressé par la construction d'un gazoduc reliant le gisement de **Camisea** (Pérou) avec la ville d'**Antofagasta** (Chili). Ce serait une manière de diminuer la dépendance du Chili vis-à-vis du gaz argentin. Par ailleurs, le groupe **Techint** (Argentine), actionnaire de Camisea, cherche à participer au projet. **Rappel** : au Chili, Suez-Tractebel contrôle **Edelnor**, **Electroandina** et **Colbún**.

Le départ d'EDF/Edenor d'Argentine

Finalement, ce serait le fonds d'investissement **Dolphin** (Marcelo Mindlin) qui deviendrait l'actionnaire majoritaire d'**Edenor**, la filiale argentine d'Électricité de France. L'offre de Dolphin serait pour 60% du capital et EDF en conserverait 30%, ainsi que des responsabilités en tant qu'opérateur technique sans devoir traîner une dette de 524M\$. Par ailleurs, la justice argentine a ordonné une saisie préventive de 51,7M\$ sur Edenor suite à la condamnation de 3 fonctionnaires de l'entreprise présumés responsables d'une pollution au PCB. **Rappel** : Edenor possède 2,35M de clients, couvre une surface de 4 637km² et emploie 2 360 personnes. **À noter** : au **Brésil**, **Light**, la filiale d'EDF, négocie sa dette et espère obtenir un financement du BNDES d'environ 300M\$. Pour le moment, EDF reste dans le pays.

¡RAPIDOS!

Argentine

IL FAUT DU GAZ

Au milieu des négociations pour l'approvisionnement en gaz bolivien (cf. article) et des litiges avec des concessionnaires étrangers, la découverte à **Salta** de ressources gazières par **Tecpetrol** dans le gisement d'**Aguaragué** offre de bonnes perspectives. À **Neuquén**, **Repsol-YPF** a achevé la 2^{nde} étape pour développer et exploiter le gisement de **Loma La Lata**, estimé à 15Mds de m³ de gaz.

Brésil

LES RECORDS DE PETROBRAS

Le 12 mai, le pétrolier a produit **1,82M de barils**, soit plus que la consommation quotidienne du pays. Par ailleurs, au 2T05, Petrobras entamera la construction de **7 gazoducs** qui seront achevés en 2007, totalisant 3 120km et nécessitant un investissement de 2,6Mds\$. Le groupe espère ainsi augmenter la consommation de gaz quotidienne, passant des 35M de m³ actuels à 77,6M de m³ en 2010. Enfin, au 1T05, Petrobras a enregistré 2,1Mds\$ de bénéfices (+ 32%/1T04).

Mexique

LES PROJETS DE PEMEX

En 2005, le pétrolier mexicain prévoit d'investir **3Mds\$** en infrastructures et dans la réparation de conduits. Une enquête montre que 7 oléoducs seraient en situation de risque. Par ailleurs, le vol d'hydrocarbures représente **2,4Mds\$**, dont Pemex ne réussit à récupérer que 20% (470M\$).

Venezuela

TENSION ÉLECTRIQUE

Le manque de pluie risque de causer de problèmes pour la production d'électricité. Parallèlement, en 2004, la demande d'électricité a crû de 7% et en 2005, il en sera de même. **Rappel** : la capacité installée du pays est de 21 000MW, dont 14 000 sont d'origine hydrique et le reste thermique. Du total de la capacité, seulement 16 000MW sont disponibles et la consommation absorbe 15 000MW. Afin d'éviter une panne, en 2005, le système interconnecté du pays devrait recevoir 1 000MW, grâce à l'incorporation par **Edelca** des 3 centrales de **Caruachi** (180MW chacune) et celles de **Pedro Carnejo** (300MW), **Palavecino** (80MW) et **Termobarancas** (80MW).

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱

► **AMÉRIQUE LATINE**: D'ici 2009, **Endesa España** prévoit d'investir 3,15Mds\$ dans la Région pour augmenter sa production de 800MW. ► **BRÉSIL** : **ENI International** et **Italgas**, filiales du pétrolier italien **ENI**, ont mis en vente les parts détenues dans **Gas Brasileiro Distribuidora-GBD** qui, depuis 1999, fournit 375 localités du nord de l'État de São Paulo. ► **COLOMBIE** : L'entreprise colombienne **Petrotesting** participe au projet d'exploration de gaz au nord du Mexique. - En avril, la consommation d'électricité a crû de 6,99%/avril 2004. ► **ÉQUATEUR** : Les branchements clandestins d'électricité représentent des pertes de 140M\$/an. ► **PÉROU** : L'Algérien Sonatrach négocie sa participation dans le consortium exportateur de gaz du gisement péruvien de Camisea.

¡RÁPIDOS!

Argentine

NESTLÉ CÈDE FRIGOR

La multinationale suisse a mis en vente les franchises de sa chaîne de glaciers Frigor afin d'ouvrir, d'ici 5 ans, **200 points de vente** de sa nouvelle propre chaîne de glaciers. À cet effet, Nestlé a donc chargé sa filiale **Sabores Suizos** de rechercher de nouveaux franchiseés.

Bésil

HAUSSE DES VENTES DE DÉTAIL

Selon l'IBGE, en mars 2005, pour le 16^{ème} mois consécutif, les ventes de détail ont crû, en volume, de **8,61%/mars04** et de **1,75%/février**. En valeur, elles ont progressé de **2,44%/février**. Le commerce de détail semble donc donner des **signes d'accélération** depuis janvier. Les articles les plus prisés par les consommateurs ont été les **meubles** et l'**électroménager** (+17,99%), les **produits alimentaires** et **boissons** (+10,94%) et les **produits de soin personnel et d'entretien** (+27,6%).

Chili

OPA PLUS ÉTENDUE SUR ALMACENES PARÍS

Afin d'augmenter le contrôle d'Almacenes París, le conglomérat chilien **Cencosud** a déboursé **5M\$** pour **1,8% supplémentaire** du capital de la chaîne de grands magasins. Au total, le groupe de Horst Paulmann détient **72,67%** d'Almacenes París.

BAISSE DES DÉPENSES DES CONSOMMATEURS

Selon LatinPanel Chile, en 2004, les Chiliens ont réduit leurs dépenses dans différents canaux de distribution de **1%/2003**, notamment en **alimentation**, **produits de soin personnel et d'entretien** et **médicaments**. Cette tendance résulte du changement de comportement des consommateurs de segments **C2**, **C3** et **D** et de la baisse des prix pratiqués par les super/hypermarchés nationaux.

Pérou

HAUSSE DES EXPORTATIONS DE CAFÉ

Selon l'**Adex**, au 1T05, les exportations de café non torréfié et non décaféiné ont bondi de **115,9%** même période 2004 à **37,46M\$**, se positionnant ainsi au **13^{ème} rang** des produits exportés par le Pérou. Les principaux destinataires de ces envois ont été les États-Unis (39,4%), l'Allemagne (15,4%) et la **France (11,3%)**.

Jumbo acquiert définitivement Disco en Argentine !

Après de longs mois de procédure, la **Justice Fédérale de Mendoza** a enfin tranché sur l'affaire Disco/Cencosud. En effet, le **25 avril dernier**, le juge Héctor Acosta a autorisé l'achat de la chaîne de supermarchés argentine **Disco**, qui contrôle également l'enseigne **Vea**, par le holding chilien Cencosud, propriétaire de la chaîne de supermarchés **Jumbo**.

Néanmoins, l'unique condition de ce rachat est de **conserver l'administration et la direction des 2 groupes de manière complètement indépendante**, ce qui ne semble pas contrarier les plans de Cencosud.

À noter : Disco projette de transformer ses points de vente situés dans les quartiers à fort pouvoir d'achat via le concept **Disco Alto Valor**. Le groupe proposera donc un plus grand choix, notamment pour les produits frais, et reverra la répartition de ses surfaces de vente.

Rappel : en mars 2004, Cencosud a déboursé **315M\$** pour le rachat de Disco, autrefois contrôlée par le distributeur hollandais **Ahold**.

Partage de contrôle pour la CBD

La **Companhia Brasileira de Distribuição** et la chaîne de supermarchés française **Casino** ont annoncé une transaction par laquelle le contrôle du groupe brésilien sera partagé entre les 2 associés. Avant l'opération, la famille **Diniz** possédait 55,9M d'actions, dont 86,2% étaient ordinaires avec droit de vote. Après cette transaction, la famille détient globalement **48M d'actions**, dont **72,9% sans droit de vote**.

La CBD en chiffres :

En 2004, le groupe est arrivé en tête du secteur avec un CA de **6,2Mds\$ au taux actuel** et **15,8% de PDM**.

Hypermarchés : 72 hypermarchés Extra (48% des ventes)

Supermarchés : 424 dont 196 Pão de Açúcar, 165 CompreBem et 63 Sendas

Distribution spécialisée : 55 Extra Eletro (électroménager)

Employés : 63 500

Les centres commerciaux colombiens : un modèle traditionnel saturé...

Les résultats d'un récent sondage d'AC Nielsen montrent que **pour 53% des Colombiens, les magasins de proximité (épicerie) restent toujours leur lieu d'achat privilégié**. Cette préférence montre, par exemple, que malgré les investissements faits par les constructeurs, promoteurs immobiliers et commerçants pour développer le système traditionnel des centres commerciaux, les nouvelles tendances des consommateurs viennent à remettre en cause le modèle actuel.

Les signes du changement : le secteur a suspendu et même arrêté divers projets en cours. Ainsi, entre janvier 2004 et janvier 2005, **1,27M de m² ont été construits**, contre 1,43M de m² aux cours des 12 mois précédents, soit un **recul de 11%**. De plus, la tendance actuelle de la consommation des Colombiens se dirige plutôt vers les biens durables en réduisant leurs dépenses alimentaires.

Les nouveautés : 1) l'**arrivée de chaînes commerciales étrangères** comme **Mango**. 2) la **diversification** décidée par les opérateurs de centres commerciaux comme **Diverplaza**. Parallèlement, les shoppings ont mis en place des programmes culturels et sociaux, tandis que d'autres ont joué la carte de la sécurité et du confort. 3) une **marque reconnue**.

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : Au 1T05, les exportations de **produits laitiers** ont grimpé de 32% en volume à 69 600 tonnes et de 49% en valeur à 150M\$ comparé au 1T04. ► **BRESIL** : Au 1^{er} bimestre 2005, les exportations de **viande bovine** ont crû de 28,6% en valeur à 381,3M\$ et de 29% en volume à 314 000 tn comparé au 1B04. - Au 1^{er} bimestre 2005, les exportations de **fruits** ont crû de 24,2%/1B04 à **51M\$**. ► **CHILI** : En mars 2005, les exportations de **vin** et **moûts** ont crû de 37% en valeur à 28,1M\$ et de 23,9% en volume à 39 132,14 hl comparé à mars04. - Selon SalmonChile, les exportations de **saumon** et **truite** ont crû de 9% en valeur à 460,7M\$ et de 2% en volume à 117 984 tn comparé au 1T04. ► **URUGUAY** : En avril dernier, les **prix de gros** ont augmenté de 1,99%/mars.

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

INVESTIR DANS LA FLOTTE AÉRIENNE

D'ici 20 ans, les compagnies aériennes de la Région devront déboursier 100Mds\$ dans le renouvellement de leur flotte. 1 223 nouveaux appareils devraient s'ajouter aux 778 actuels en activité.

Chili

RECORD DU SECTEUR AUTOMOBILE

Entre janvier/avril, les ventes de **camions** ont grimpé de 40,2%/2004 à **3 261 unités**. Au 1T05, les ventes de **voitures** ont crû de 24%/1T04 à **31 539 unités**. **À noter** : au 1T05, les ventes de véhicules 0km ont crû de 26,8%/1T04 à **42 594 unités**.

Mexique

CINTRA CÈDE DES ACTIFS...

L'Espagnol **Iberia** souhaite acquérir les 2 plus grandes compagnies aériennes mexicaines, **Mexicana de Aviación** et **Aeroméxico**, mises en vente par le conglomérat de transport aérien **Cintra**. Le Chilien **Lan Airlines** et les asiatiques **Singapur** et **Korean Airlines** sont aussi intéressés. **À noter** : Cintra vient de créer une nouvelle compagnie aérienne à bas prix, **Click**, qui va remplacer **AeroCaribe** et vole depuis mai dernier.

Pérou

REPRISE DU MARCHÉ DU PNEU

Actuellement, **67%** des **1,8M** de pneus circulant sur le marché péruvien sont **importés**. Cette année, les prévisions tablent sur une croissance de ce marché de **7%/2004**. En effet, 50% des ventes de pneus sont absorbées par le transport de charge et public, 30% par les voitures et taxis et 15% par les véhicules agricoles et miniers.

Venezuela

GM ACCROÎT SA PRODUCTION

D'ici décembre 2005, le constructeur automobile étasunien envisage d'investir **20M\$** dans l'augmentation de la capacité de production de son usine vénézuélienne à **300 véhicules par jour**, ainsi que celle du nombre de nouveaux modèles sur le marché national. Le but de General Motors est d'y atteindre 33,3% de PDM, contre ses **31%** actuels.

Boom de l'industrie automobile argentine

Selon l'Indec, en mars 2005, la **production** de véhicules a progressé de **30%/mars04** et de **110%/février05**. Par ailleurs, au 1T05, le nombre d'**immatriculations** a atteint **109 904 unités**, enregistrant en mars 30 767 nouveaux véhicules. Durant ce même mois, les **ventes** de véhicules ont augmenté de 40,8%/mars 2004 à **35 042 unités**.

Selon la CAC, en avril, les ventes de véhicules **d'occasion** ont crû de 18%/avril 2004, totalisant **83 720 unités**. Ainsi, durant les 4 premiers mois de l'année, elles ont atteint **317 451 unités** (+9%/même période 2004).

À noter : la **boom** des ventes de véhicules neufs résulte principalement des **crédits à taux 0**, sachant qu'en mars, 19% des acquéreurs avaient opté pour ce mode de financement.

Baisse des ventes de voitures au Brésil...

Selon la Fenabrave, en avril 2005, les ventes de voitures ont chuté de **19,2%/avril 2004** et de **7,9%/mars 2005** à **137 600 unités**. Malgré cela, durant les 4 premiers mois de l'année, elles ont crû de 8,4%/même période 2004 à **508 500 unités**.

Sur l'ensemble de l'année :

- les **ventes** de voitures devraient progresser de 4%/2004 à **1,64M d'unités**.
- les **exportations** devraient croître de 7%/2004 à **8,9Mds\$**.
- la **production** devrait atteindre **2,3M d'unités** (+5,4%/2004).

... au profit des 2 roues

Selon Abraciclo, en avril 2005, les ventes de motos, cyclomoteurs et vélos ont grimpé de 20,3%/avril 2004 et de 5,4%/mars 2005 à 98 265 unités. Durant les 4 premiers mois 2005, elles ont progressé de 11,7%/même période 2004, totalisant **326 349 unités**.

Retard dans les projets de transport en commun colombiens

Projet	Longueur du projet (km)	Investissements 2005 (M\$)
Bogotá	42	680,85
Cali	49	120,98
Cartagena	15,2	10,21
Barranquilla	15	4,26
Bucaramanga	22	14,88
Soacha	5,5	12,77
Pereira	16	22,13
Medellín	15,5	9,05

D'ici 2008, le gouvernement colombien prévoit d'investir **1,45Md\$** dans divers projets de transport en commun (couloirs de bus, lignes de métro), mais la concrétisation de ceux-ci prend beaucoup de retard en raison d'intérêts politiques, de discussions sur l'origine des ressources financières, de désaccords sur le design, etc...

Source : Ministère des Transports colombien

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱

► **CHILI** : En 2005, **Audi** compte accroître le volume des ventes de 25%/2004. - Au 1T05, le **trafic aérien** national a crû de 5%/1T04 à 831 219 passagers. ► **COLOMBIE** : En avril 2005, les ventes de **véhicules** ont enregistré une hausse record de 29,02%/avril 2004 à 11 842 unités. ► **EQUATEUR** : Le marché de la **location de voitures** facture 8M\$/an. ► **MEXIQUE** : Le fabricant de pneus **Bridgestone** a investi 220M\$ dans l'implantation d'une usine à Monterrey. ► **PÉROU** : Au 1T05, les ventes de **véhicules de luxe** ont augmenté entre 15% et 17%/1T04. ► **URUGUAY** : Au 1T05, les ventes de **véhicules 0km** ont bondi de 494%/1T04 à 2 861 unités. ► **VENEZUELA** : En avril, les ventes de **véhicules neufs** ont crû de 114%/avril 2004 à 19 263 unités.

Les prix flambent sur le marché argentin de la location

♦ Au niveau des logements

Aujourd'hui, un locataire consacre 40% de son salaire à la location d'un logement, contre 20-25% auparavant. En effet, les prix de location grimpent de 40% environ tous les 6 mois en raison de la crainte de l'inflation et de la *surdemande* de logements.

♦ Au niveau commercial

À **Buenos Aires**, en 2004, le prix moyen de location d'un local commercial a grimpé de **40%/2003**. De plus, l'offre est très restreinte car le taux de disponibilité est inférieur à **4%**. Dans les quartiers de luxe, le prix du m² atteint **70\$**, sachant que la rentabilité d'un local commercial oscille **entre 7% et 9%**.

Cemex quitte le Chilien Cementos Bío Bío

Le leader du ciment mexicain a annoncé son retrait de Cementos Bío Bío en vendant ses **11,9% de parts** détenues dans le cimentier local Bío-Bío pour **66M\$** réalisant une **plus-value de 32M\$**. L'heureux acheteur est le groupe de fonds de pension **AFP**, dirigé par **Albert Cussen**. **À noter** : au 1T05, les ventes nationales de ciment ont crû de **3%/1T04** à **23,7M de sacs**. Cette année, ce marché devrait progresser de **4%/2004**.

Investissements étrangers dans les infrastructures péruviennes

- Le Pérou tente d'attirer les entreprises étrangères, dont les françaises, afin qu'elles investissent dans des projets de construction de routes, aéroports, ports, gazoducs et réseaux de distribution d'eau dont le coût est estimé à **3Mds\$**. Les groupes **Total, Alstom, Suez, Vinci, BCEOM, BNP Paribas, Société Générale, Sodhexo, Bouygues** et **Autoroutes de France** seraient directement concernés par les projets.
- Le **N°1** de la construction en Chine, **China State Construction Engineering**, envisage d'investir **1,5Mds\$** dans des concessions de routes, ports et aéroports péruviens, notamment à **Lima**.
- L'opérateur portuaire britannique **P&O Ports** prévoit d'investir **300M\$** dans la construction d'un terminal de containers et de grues portuaires dans le port d'**El Callao**. Grâce à ces travaux, le port péruvien pourrait ainsi devenir un centre de débarquement et d'approvisionnement de marchandises pour l'Amérique Latine.

Reprise de la construction au Venezuela, mais...

Selon le BCV, au 1T05, le secteur de la construction a crû de **15,4%/1T04**, représentant ainsi **4,8% du PIB** (contre 6,7% en 2001). Sur l'ensemble de l'année, le total des investissements dans le secteur devrait s'élever à **6,5Mds\$**, soit **+14%/2004**.

Selon la CVC, au 1T05, la construction publique a crû de près de **9%/1T04** grâce à la poursuite des travaux d'infrastructure tels que les lignes de métro, viaducs, autoroutes, ... De plus, seulement 5 000 logements ont été bâtis, alors que 36 000 sont toujours en attente.

À noter : début mai, le **taux de chômage** dans la construction était de **40%**, soit **480 000 personnes** concernées.

¡RÁPIDOS!

Brésil

URALITA QUITTE LE BRÉSIL

Le fabricant espagnol de matériaux de construction a mis en vente ses **4 usines** brésiliennes à un groupe d'investisseurs nationaux pour **4,9M€**. Cette cession fait partie du plan de **regroupement des activités productives d'Uralita en Europe**. **À noter** : au 1T05, les bénéfices du groupe ont crû de **9,75%/1T04** à **9M€**, alors que ses ventes ont diminué de **3,1%**.

DES AÉROPORTS TRÈS FRÉQUENTÉS

Au 1T05, le flux de passagers transitant par les aéroports nationaux a grimpé de **19,53%/1T04** à **22,7M de personnes**, surtout à **Guarulhos, Congonhas (SP), Brasília, Galeão (Rio) et Salvador**. Le nombre de décollages a diminué d'à peine **0,81%** à **430 000** et le fret aérien transitant dans les aéroports a progressé de **5,42%** à **304 000 tn**.

Chili

CROISSANCE IMMOBILIÈRE CONSTANTE

Selon la CCC, au 1T05, les ventes nationales de logements **neufs** ont crû de **10,3%/1T04** à **8 875 unités**, dont **4 297 appartements** et **4 578 maisons** (+22,5%). De plus, selon Pabellón de la Construcción, à **Santiago**, les ventes de logements **anciens** ont augmenté de **8%/1T04**, surtout dans le quartier de **La Florida**. Cette année, le secteur de l'immobilier chilien devrait progresser de **15%/2004**.

Colombie

ARGOS ACQUIERT TABLEMAC

Après avoir acquis **37%** de Tablemac, le cimentier Argos en a racheté **42,43%** de parts supplémentaires pour **2,98M\$**. L'unique associé d'Argos reste donc **Corporación Financiera Colombiana** (Grupo Aval). **À noter** : 1) au 1T05, les bénéfices d'Argos ont crû de **201%/1T04** à **55,24M\$** ; 2) **Ricardo Sierra Fernández** est le nouveau Vice-président financier d'Argos et **Jorge Ignacio Acevedo** le nouveau Vice-président administratif.

Mexique

DAVANTAGE D'ACTIVITÉS DANS LES PORTS

Entre janvier et avril 2005, le poids des marchandises ayant transité dans les ports du pays a crû de **15,9%/même période 2004** à **72,8M de tn**.

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱

► **ARGENTINE** : La vente définitive du cimentier **Loma Negra (Amalia Lacroze de Fortabat)** au Brésilien **Camargo Corrêa** a été concrétisée pour **1,025Md\$**. ► **CHILI** : En mars, la construction a progressé de **7,8%/mars 2004**. - D'ici 2007, le cimentier **Empresas Melón** (filiale du Français **Lafarge**) prévoit de produire **300 000 tn** de plus via l'implantation d'une usine à **Puerto Montt** pour **20M\$**. ► **COLOMBIE** : Au 1^{er} bimestre 2005, le nombre de **permis de construire** octroyés n'a crû que de **2,39%/1B04**. - En mars, **29 575** biens immobiliers ont été vendus à **Bogota** (-3,3%/mars'04). ► **PÉROU** : Entre janv. et avril 2005, les ventes de **ciment** ont augmenté de **3,56%/même période 2004** à **1,35M** de tn. ► **VENEZUELA** : Au 1T05, les prix des **appartements** ont grimpé de **30%/1T04**.

¡RAPIDOS!

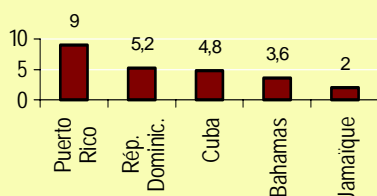
Argentine

HILTON S'ÉTEND DANS LE PAYS

La chaîne hôtelière mondiale vient de signer un accord pour la construction d'un 2nd hôtel à **Us-huaia**, moyennant un investissement de **13M\$**. Ce nouvel Hilton comptera 150 chambres, une salle de réunions et sera situé près du centre et à 20 minutes du détroit de Beagle. **À noter** : La chaîne prévoit d'en inaugurer 2 autres à **Puerto Iguazú** et **Mendoza**.

Caraïbes

REVENUS 2004 DU TOURISME (MDS\$)



Chili

TOURISME D'AFFAIRES : LA NOUVELLE MANNE

En 2005, le tourisme de **congrès, salons et conventions** devrait croître de 10%/2004 à **42M\$** grâce à la venue de 28 000 délégués internationaux qui dépenseront dans le pays 1 000\$ chacun en moyenne. Selon Sernatur, l'an dernier, le **tourisme d'affaires** plus général a rapporté **413M\$**, soit une hausse de **29%/2003**. En outre, **27 hôtels 4* et 5*** sont consacrés à ce type de tourisme qui représente 80% de leur clientèle. **À noter** : cette année, l'industrie touristique générale devrait facturer 1,4Md\$.

Pérou

DOUBLE EXPANSION DE SAN AGUSTÍN

La chaîne hôtelière envisage d'investir **1,5M\$** dans la construction d'un hôtel de 17 000 m² dans le complexe touristique « **El Chaco-La Puntilla** », situé à **Bahía de Paracas**. San Agustín prévoit également d'investir **2M\$** dans l'inauguration d'un hôtel de 100 000 m² à **Puno**, près du lac Titicaca.

Succès des auberges argentines

Selon la Subsecretaría de Turismo de Buenos Aires, en 2004, le marché du tourisme en auberge a progressé de **25%/2003**, atteignant un **taux d'occupation moyen de 61,15%** (contre 48,8% en 2003). En effet, il s'agit d'un moyen de logement à **bas prix (8,25\$ la nuit)** offrant petit déjeuner, connexion à Internet, visite guidée, mais également des cours d'espagnol ou de tango.

Il existe **80 auberges** à **Buenos Aires**, très recherchées par les **jeunes** et les **étudiants** qui y séjournent **5 jours** en moyenne. De plus, 90% de leur clientèle est étrangère, principalement d'origine allemande, hollandaise, anglaise, espagnole, irlandaise et scandinave.

À noter : en 2004, le tourisme jeune représentait **20%** du marché touristique argentin, totalisant **120M\$**.

Accor mise sur le Chili

La chaîne hôtelière française commence à se développer lentement mais sûrement depuis son arrivée dans le pays il y a tout juste un an, lorsque Accor a inauguré un **Novotel** à **Vitacura**. Ce sont les bons résultats de ce dernier qui ont donc incité Accor à investir davantage car, selon le groupe, le Chili possède un fort potentiel de croissance grâce au **tourisme d'affaires** (84% de l'occupation actuelle) et au tourisme normal (les 16% restant).

D'ici 2010, Accor prévoit d'investir **60M\$** dans l'inauguration de **10 nouveaux établissements** au nord de **Santiago**, à **Concepción** et **Puerto Montt**, avec les enseignes Novotel, Ibis, Mercure et Sofitel (5*).

À noter : actuellement, Accor concentre ses investissements en Europe de l'Est, en Asie et en Amérique Latine.

Croissance spectaculaire du tourisme au Mexique

Au 1T05, l'activité touristique du Mexique a crû de 19,4%/1T04 à 3,48Mds\$, sachant qu'en mars, le pays a accueilli 5,795M de touristes étrangers (+12,3%/mars 2004). En outre, les dépenses des touristes étrangers ont progressé de 23%/1T04 à 2,679Mds\$.

Pour l'ensemble de l'année, les prévisions tablent sur une croissance du tourisme de 13%/2004 à 12Mds\$.

Par ailleurs, selon Fonatur, en 2004, le marché résidentiel touristique a généré plus de 1Md\$ (+65%/2003) grâce à la reprise du marché immobilier et, en 2005, il pourrait croître de 30%.

Rappel : en 2004, le Mexique a accueilli 20,618M de touristes étrangers qui ont dépensés 10,839M\$ soit 14,6% de plus qu'en 2003.

À noter : selon Sectur, au 1T05, les **investissements** dans le secteur touristique mexicain sont restés stables à **853,6M\$**, dont 70,8% d'origine nationale et 29,2% d'origine étrangère.

Les Péruviens sont sportifs !

Actuellement, la plus grande affluence dans les salles de sport nationales a lieu à **San Miguel** et ses alentours, grâce au **centre commercial** qui s'y trouve. Les principales activités proposées par ces gymnases sont des **cours de danse, d'aérobic, de gymnastique, et d'arts martiaux**.

De plus, **40%** de ces salles de sport disposent de tapis roulant pour courir et de peses-personnes.

Entre janvier et avril 2005, les gymnases ont facturé **2,5M\$**, soit **24%** de plus qu'à la même période 2004. Pour cette année, ils restent très optimistes car les salles ne cessent de s'agrandir et se multiplier.

📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱 TEXTOS 📱

► **BRÉSIL** : Au 1T05, les **dépenses** des touristes étrangers dans le pays ont grimpé de 14,68%/1T04 à 1,008Md\$. - L'italien **Fiera Milano**, en partenariat avec la préfecture de **Guarulhos**, va investir 200M\$ dans la construction d'un méga centre d'exposition, **Feira Brasil**. ► **CHILI** : L'hôtel **Intercontinental** de Vitacura envisage d'investir 10M\$ dans son agrandissement (2 100 m²). - En 2005, **Holiday Inn Express** va investir 12M\$ dans la construction de 3 hôtels, dont 1 à Puerto Montt. ► **MEXIQUE** : D'ici 2007, **Posadas** prévoit d'ouvrir 16 hôtels, dont 2 au Brésil. ► **PÉROU** : En 2005, le marché des **hôtels 3* et 4*** devrait croître de 16% environ. ► **URUGUAY** : Durant l'été austral 2005, 761 006 étrangers ont visité le pays (dont 60,8% d'Argentins) et y ont dépensé 273,4M\$.

Telefónica investit en Argentine

Cette année, la filiale argentine du groupe espagnol de télécoms prévoit d'investir **1,16M\$** dans l'agrandissement de ses centrales, l'expansion de son réseau et l'offre de nouveaux accès à Internet haut débit dans les villes de **San Carlos de Bariloche** et **Villa La Angostura**. Même chose à **Mendoza** pour **7,56M\$**.

Par ailleurs, le groupe prévoit d'investir **154,64M\$** dans l'expansion de l'infrastructure de sa filiale de téléphonie mobile **Movistar** afin d'attirer, ainsi, **6M de clients** dans le pays.

Restructuration de TIM au Brésil

Le groupe de télécoms contrôlé par **Telecom Italia** a annoncé son intention de se restructurer via l'intégration de ses filiales **TIM Sul** et **TIM Nordeste** dans le holding. Le but de cette opération est d'augmenter la liquidité de ses actions en Bourse.

En outre, au 1T05, TIM a accru sa **PDM** brésilien de la téléphonie mobile à **21,36%**, se plaçant donc en **2^{nde} position** derrière **Vivo** (JV Portugal Telecom/Telefónica Móviles).

À noter : au 1T05, TIM a enregistré des **benefices** de **33,72M\$** (+167,7%/1T04), un **CA** de **263,6M\$** (+16,1%) et une clientèle de **5,9M d'abonnés** (+33,4%).

Croissance de la téléphonie fixe au Pérou

Selon l'Osipitel, en 2004, le nombre de lignes fixes installées a progressé de **6,5%/2003** à **2 395 106 unités**, dont 85,6% ont été mises en service (+11,4%). En effet, la téléphonie fixe a augmenté son **taux de pénétration** dans les foyers péruviens à **7,38%**, contre 6,72% en 2003.

Ces chiffres positifs proviennent de l'**amélioration des tarifs** mise en place par le **leader** du secteur, **Telefónica del Perú**, qui concentre **96% de PDM** de la téléphonie fixe.

Par ailleurs, en 2005, les prévisions tablent sur la croissance du marché des **télécoms** de 8%/2004 à **2,06Mds\$**, dont **21,8%** seraient générés par la téléphonie fixe (450M\$).

À noter : l'an dernier, **65,1%** des lignes fixes en service sont situées à **Lima** et **El Callao**. De plus, le prix élevé des téléphones portables freine la croissance du marché de la téléphonie mobile.

Structure du marché de la téléphonie fixe nationale

Entreprises	2003		2004		Variation de lignes installées (2004/2003)	Variation de lignes en service (2004/2003)
	Lignes installées	Lignes en service	Lignes installées	Lignes en service		
Telefónica	2 200 673	1 797 919	2 307 247	1 970 594	4,8%	9,6%
BellSouth	32 107	32 107	65 383	65 383	103,6%	103,6%
Telmex Perú	15 328	8 839	18 176	11 787	18,6%	33,4%
Americatel	1 400	300	4 300	1 890	207,1%	530%
Impsat			30	30		
TOTAL	2 249 508	1 839 165	2 395 106	2 049 654	6,5%	11,4%

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

AOL QUITTE LA RÉGION ?

Le fournisseur étatsunien d'accès à Internet prévoit de fermer sa filiale latino-américaine ou de faire appel aux lois américaines de protection contre les faillites si **AOL Latin América** ne trouve pas de repreneur. Pour le moment, l'opérateur disposerait suffisamment d'argent pour tenir jusqu'au 3T05. **À noter** : les actionnaires d'AOL Latin América sont l'étatsunien **Time Warner**, le vénézuélien **Cisneros Group** et le brésilien **Banco Itaú**.

Brésil

ADSL TRÈS PRISÉ

Selon Frost&Sullivan, l'an dernier, grâce à une demande en hausse, à une large couverture technologique et à une vaste gamme de produits, le marché national du haut débit a crû de **80%/2003** à **884M\$**. A ce rythme, le secteur devrait croître de **17,4%/an**, pour facturer **2,7Mds\$** en 2010 et compter **7,4M d'abonnés**, contre les 2,4M actuels.

Colombie

ALLIANCE PRISA/EL TIEMPO

L'éditeur de presse colombien **El Tiempo** et l'Espagnol **Prisa** viennent de s'associer à hauteur de 50% chacun pour la création de la société **Grupo Latino de Publicidad** (GLP-Colombia), destiné à offrir à ses clients des solutions de communication.

RECORD DES VENTES DE MOBILES

Au 1T05, le nombre d'utilisateurs de téléphones mobiles s'est accru de 17%/1T04 à **12,1M d'abonnés**, dont 7,02M ont choisi l'opérateur leader **Comcel**. En avril, un record de **1,94M de nouveaux clients** s'y sont ajoutés.

Mexique

EXPANSION DE TELEvisa NETWORKS

Cette année, **Televisa Networks**, filiale du groupe **Televisa** spécialisée dans la commercialisation de chaînes télévisées **payantes**, envisage de s'implanter en **Chine**, au **Canada**, en **Australie**, en **Pologne**, en **Israël** et en **Indonésie**, pays où vivent de nombreux hispanophones. **À noter** : 1) actuellement, en Amérique Latine, le groupe possède **13M d'abonnés** ; 2) au 1T05, les ventes de **Televisa** ont crû de 16,7%/1T04 à 570,24M\$.



► **BRÉSIL** : En 2004, le marché de la **TV par abonnement** a crû de 6%/2003. ► **CHILI** : Au 1T05, le nombre d'abonnés à la **téléphonie mobile** a grimpé de 24,4%/1T04 à 9,9M de lignes. ► **COLOMBIE** : Le géant de l'édition mexicain, **Grupo Televisa**, a acquis le colombien **Editora Cinco** pour 35M\$ environ. ► **MEXIQUE** : En 2005, **América Móvil** a fixé son budget de dépenses à 2,4Mds\$. ► **PÉROU** : En 2004, le nombre de spectateurs dans les **cinémas** du pays a crû de 6,62%/2003. - Au 1T05, les exportations de **publicité** imprimée et de catalogues ont progressé de 15%/1T04 à 5,4M\$. ► **VENEZUELA** : Fin mai, la chaîne de TV créée par le Président Chávez, **Telesur**, a commencé à démarrer ses émissions. - Au 1T05, les **télécoms** ont généré 16,74Mds\$ (16,2% du PIB).

Suez quitte la province argentine de Santa Fe

Suite à l'échec des négociations menées avec les autorités provinciales pour augmenter ses tarifs de 60%, le groupe français de distribution d'eau a annoncé le retrait de l'une de ses filiales argentines, **Agua Provinciales de Santa Fe**. Toutefois, jusqu'en décembre 2005, Suez s'est engagé à approvisionner en eau potable les **700 000 clients** de la province.

Rappel : Suez est propriétaire de **51,69%** du capital de Agua Provinciales de Santa Fe.

Techint acquiert le mexicain Hysalmex

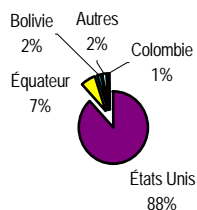
Le groupe argentin Techint a racheté au groupe Alfa ses 42,5% de parts dans le **1^{er} producteur d'acier plat du Mexique** pour **2,253Mds\$**.

Ainsi, Hysalmex fusionnera avec les filiales sidérurgiques de Techint, c'est-à-dire **Siderar** et **Sidor**. La nouvelle société aura une capacité de production d'acier de **12M de tn par an**, dont seulement **20%** seront destinés au marché mexicain et les **80%** seront exportés aux États Unis. De plus, ce nouveau groupe devrait facturer **5Mds\$** annuels.

À noter : en Argentine, Techint est en train de négocier le rachat à son concurrent Acindar des 3 usines de production de tubes d'acier que ce dernier possède pour 83,2M\$. Ce montant représente 10% du volume de production et de facturation d'Acindar.

Croissance du marché des cosmétiques au Pérou

Destinations des exportations de parfums et produits dépilatoires (mars 2005)



Selon l'Adex, en mars 2005, les exportations de **parfums** et de **produits dépilatoires** ont bondi de **1 560%**/même mois 2004 à **8,32M\$**, dont 88% correspond aux produits dépilatoires et 12% aux parfums et eaux de toilettes.

Par ailleurs, cette année, le marché national des **cosmétiques** devrait facturer **350M\$** (+10%/2004), dont 60%-65% est généré par les ventes par correspondance.

Les produits les plus vendus sont les **crèmes** corporelles et faciales, qui concentrent **entre 25% et 30% de PDM** des cosmétiques. Néanmoins, cette année, la demande de **shampoings** devrait grimper entre **15% et 20%/2004**.

À noter : au 1T05, l'industrie des cosmétiques a dû faire face à la hausse du prix de ses matières premières (plastique et papier) qui ont crû de **5%/1T04**.

¡RAPIDOS!

Amérique Latine

LE PLUS GRAND PIRATE MONDIAL DE LOGICIELS

Alors que le piratage de logiciels a légèrement diminué dans le monde, il a fortement augmenté en Amérique Latine, source de pertes de **1,546Mds\$** pour la région. Plus précisément, le **Brésil** perd **659M\$** par an, mais le plus gros reproducteur illégal de logiciels reste le **Paraguay** avec **83%** de logiciels piratés.

Argentine

HAUSSE DE LA PRODUCTION SIDÉRURGIQUE

Selon le CIS, au 1T05, la production d'**acier brut** a crû de **7,6%/1T04**, celle de **fer** de **5,7%** et celle de **laminés** de **28,1%** grâce à la demande constante de ce type de produits.

Brésil

CVRD ET THYSSENKRUPP S'ASSOCIENT

Le 1^{er} producteur mondial de minerais de fer vient de signer un contrat de **20M\$** pour 3 ans avec **HKM**, filiale du groupe sidérurgique allemand **ThyssenKrupp**, afin de lui fournir **20 000 tn de manganèse par an** via ses 2 filiales européennes : **Rio Doce Manganèse Europe** et **Rio Doce Manganèse Noruega**.

NOUVEAUX CONTRATS POUR EMBRAER

Le fabricant d'avions brésilien vient de vendre **15** appareils **Embraer 170** à la compagnie aérienne saoudienne **Saudi Arabian Airlines** pour **400M\$**. Il a également reçu une commande de **3 Embraer 170/190** par la compagnie équatorienne **Tame Línea Aérea del Ecuador** pour **70M\$**.

Chili

CHUTE DES VENTES DE DISQUES

Selon l'IFPI, en 2004, les ventes de musique ont chuté de 15,5% en volume à **4,8M** de disques et de 9,1% en valeur à **37,5M\$** à cause du **piratage**, qui représente **49,3%** du marché local. Du total vendu, 26% correspond à de la musique chilienne, 34% à la musique latino et 27% à de la musique anglophone. Les formats les plus vendus ont été les **CD** et **DVD** (-1,3%/2003 à 33,6Mds\$). **À noter** : la consommation nationale de disques est de **0,3 unité** par personne et par an, ce qui est faible.

📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞 TEXTOS 📞

► **ARGENTINE** : Au 1T05, les ventes de **PC** ont progressé de 31%/1T04 à 171 250 unités et celles d'**ordinateurs portables** de 27,4% à 10 970 unités. - En mars dernier, la consommation de **services publics** a crû de 24,8%/mars 2004. ► **CHILI** : En 2004, 64% des **logiciels** utilisés étaient piratés. - En 2005, le **marché pharmaceutique** devrait croître de 9%/2004 à 600M\$. ► **MEXIQUE** : En février 2005, la production minéro-métallurgique a chuté de 4,6%/février 2004. ► **PÉROU** : En 2005, le groupe de travail temporaire **Adecco** table sur la hausse de son CA de 25%/2004 à 60M\$. ► **URUGUAY** : En mars 2004, les ventes de **produits industriels** ont chuté de 1,5%/mars 2004. ► **VENEZUELA** : 70M de bouteilles de **shampoings** sont vendus chaque année.



... la République d'El Salvador

PRÉSENTATION DU PAYS

Indicateurs généraux

- **Superficie** : 21 040 km² (le plus petit pays d'Amérique Centrale)
- **Capitale** : San Salvador
- **Climat** : tropical
- **Monnaie** : US dollar
- **Nombre d'habitants** : 6,6 millions
- **Religion** : catholique
- **Infrastructures** : 15 600 km de routes, 2 ports tournés vers le Pacifique, un aéroport international à 45km de la capitale



Relations commerciales France/El Salvador

- La France pratique peu d'échanges commerciaux avec la République d'El Salvador. En effet, en 2002, ceux-ci s'élevaient à **189M€**.
- Les ventes de la France correspondent à des **biens d'équipement** (35%), notamment des pièces détachées Airbus, ainsi que des **biens de consommation** (20%) de l'industrie du luxe.
- En 2002, la France était le **24^{ème} fournisseur** d'El Salvador et son **9^{ème} client**.

SUITE DE L'INTERVIEW de SE Mr. Joaquín Rodezno Munguía

3) Quelle est la position de votre pays à propos de la Zone de Libre-Échange des Amériques (ZLEA) voulue par Georges W. Bush ?

El Salvador croit fermement en la Zone de Libre Échange des Amériques et nous avons participé activement dans les différentes commissions chargées de la négociation du Traité. De plus, nous sommes très actifs et leaders dans la négociation du Traité de Libre Échange entre l'Amérique Centrale et les États Unis, qui se trouve actuellement dans sa phase d'approbation par le Congrès Nord Américain. Nous sommes certains que les bienfaits de ces accords aideront au développement et bien-être de nos peuples.

4) Pouvez-vous nous décrire de quelle manière se concrétise l'intégration économique régionale en Amérique Centrale ? Quelles sont les perspectives d'El Salvador au sein du Marché Commun Centro-Américain (MCCA) ?

Le processus d'intégration de l'Amérique Centrale a connu des hauts et des bas mais El Salvador est persuadé qu'il est indispensable de poursuivre ce projet car seulement à un niveau régional, nous pourrions affronter les défis de la mondialisation. Nous sommes conscients des retards pris dans ce processus, mais nous avons accepté les difficultés de chaque pays membre. Ceux qui veulent avancer plus vite, attendrons ceux qui pour une raison ou une autre ne peuvent suivre les exigences requises par le processus. El Salvador fait partie du triangle Nord (Guatemala, Honduras et El Salvador), pays qui ont mis en place, entre autres, l'Union Douanière, indispensable à l'intégration économique centro-américaine. Nous sommes certains que l'intégration est un moyen qui contribue au développement des peuples, il est donc un élément prioritaire de notre politique extérieure. Nous incitons l'intégration de l'isthme, à travers le renforcement des relations entre les pays centro-américains, pour accroître les possibilités de développement d'ensemble et devenir ainsi des alliés stratégiques dans une zone d'opportunités.

5) Quels sont les principaux partenaires économiques d'El Salvador ?

Par tradition, les États-Unis d'Amérique est le principal partenaire commercial d'El Salvador, suivi par les pays qui composent le marché commun centro-américain. L'Europe est en troisième position et c'est justement ce que nous souhaitons changer, nous cherchons à réduire cet éloignement en augmentant les échanges commerciaux entre l'Europe et El Salvador ; nous voulons montrer aux pays européens que l'Amérique Centrale dans son ensemble et El Salvador en particulier présentent des opportunités à ne pas négliger.

6) Quels sont les principaux produits importés et exportés par El Salvador ?

Les principaux produits exportés sont par ordre d'importance, la maquila (usines de sous-traitance), le café et le sucre. Les principaux produits importés sont des produits intermédiaires, des produits de consommation, des produits de capitaux et du pétrole brut.

7) Quels sont les principaux projets de développement à long terme d'El Salvador ?

En plus des programmes sociaux relatifs à l'éducation et la santé, auxquels nous accordons une importance vitale, El Salvador cherche à moyen et long terme, le développement intégral de la société. Cependant depuis quelques années nous faisons partie du Plan Puebla Panamá dans lequel nous cherchons le développement méso-américain à travers des projets régionaux et nationaux de grande envergure tels que des projets d'infrastructure routière, télécommunications, énergie, etc... Actuellement, El Salvador développe le projet du Port de la Union qui sera un pôle de développement pour la partie orientale du pays et qui contribuera au développement de certaines zones des pays voisins comme c'est le cas du Honduras et du Nicaragua. En effet la construction de canaux secs est prévue pour le transport de marchandises vers des zones vitales du Honduras et du Guatemala. Il existe également d'importants projets au niveau de la production d'énergie qui seront développés dans le moyen et long terme.

8) Avez-vous un message à faire passer aux lecteurs de AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES ?

L'Europe a plus de points communs avec l'Amérique Latine qu'avec d'autres régions du monde en raison des liens historiques qui les unissent ainsi qu'en raison de toute une série de valeurs que nous partageons. L'Europe doit voir en l'Amérique latine, l'Amérique centrale, et El Salvador un continent plein d'opportunités pour les investissements et un tremplin pour atteindre le marché du Nord. En effet, plusieurs pays de la région ont négocié ou sont en processus de négociation d'accords de libre échange avec les États-Unis d'Amérique.

El Salvador a créé l'environnement adéquat pour stimuler et protéger les investisseurs étrangers et nous considérons que c'est le moment propice pour investir dans notre pays. Nous invitons les investisseurs français pour qu'ils viennent visiter El Salvador et juger par eux-mêmes.

NOMINATIONS

AMÉRIQUE LATINE

Alvaro Paes de Barro a été nommé Vice-président de la Distribution de **MTV Latinoamérica**.

Felipe Aja Espil est le nouveau Directeur de **Volkswagen** pour la zone Amérique Latine.

ARGENTINE

Alberto Caballero a été désigné Directeur Commercial de **Aeropuertos Argentina 2000**.

CHILI

Jaime Charles Coddou est le nouveau Directeur Général de la **Compañía de Aceros del Pacífico**.

Juan Pablo Montero a été promu Directeur Général du **Grupo Plaza**.

Rodrigo Cárcamo a été nommé Directeur Général des Ventes de **NEC Chile**.

ÉQUATEUR

Iván Nuñez del Arco a été nommé Président de **Pacifictel**.

MEXIQUE

Kevin Williams a été désigné Directeur Général Adjoint de **General Motors México**.

PARAGUAY

Ernest Bergen a été nommé **Ministre de l'Économie**.

PÉROU

Bruno Funcke Ciriani a été nommé Directeur Financier de **Inversiones y Servicios Falabella Perú**.

Germán Larrea Mota-Velasco a été élu Président de **Southern Perú Copper Corp.**

Evor Edgar Velezmoro Espinoza est le nouveau Directeur des Opérations de **Cementos Lima**.



POUR ÊTRE AU PLUS PRÈS DE L'ACTUALITÉ, COMMANDEZ NOS ÉTUDES ET PUBLICATIONS !

Veille sur la Grande Distribution: Étude mensuelle sur la conjoncture, les tendances de la consommation et les enseignes. Un véritable observatoire sur l'actualité du secteur (50/60 pages).

6 numéros / semestre, 4 320 € HT-

12 numéros / an, 7 040 € HT.

Veille sur l'Agroalimentaire: Étude bimensuelle dressant le bilan de l'évolution du secteur. (30/40 pages).

12 numéros / semestre, 2 580 € HT-

22 numéros / an, 4 290 € HT.

Conjoncture: Étude mensuelle dressant un panorama des points clés de l'actualité économique et politique. (20/25 pages).

6 numéros / semestre, 1 100 € HT-

11 numéros / an, 1 900 € HT.

Études stratégiques et de marché: afin de trouver un partenaire, positionner un produit/service sur le marché, mettre en place un réseau de distribution adapté... **iFi-Latineco** vous apporte une méthodologie, de l'expérience et des contacts dans tous les pays d'Amérique Latine. Interventions sur mesure. (*) Cocher la case correspondante

PARCE QUE VOUS INTERVENEZ SUR LES MARCHÉS LATINS, ABONNEZ-VOUS AUX PUBLICATIONS D'iFi-Latineco

LATINECO•Amérique Latine-Marchés & Affaires	1 an / 11 Numéros / 500 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
LATINECO•Europe Latine-Marchés & Affaires	1 an / 11 Numéros/ 500 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
LATINECO•Amérique Latine + Europe Latine	1 an / 22 Numéros / 900 € TTC	<input type="checkbox"/>
	2 ans / 44 Numéros / 1 600 € TTC	<input type="checkbox"/>

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

Signature :

Facture : à réception du paiement

Latineco - AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES, publication mensuelle, éditée par **i.F.i. - informations & Finances internationales**. - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France; <http://www.latineco.com>; e-mail : ifi-info@latineco.com - ☎ : 33 (0)1 47 42 23 05 ; Fax : 33 (0) 1 40 06 90 79 . Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Mélanie Martino. Collaborateurs : Julie Achin, Émilie Batkoun, Denis Rabdeau. Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0909i85961 - ISSN : 1772_0710 (papier) - 1298_0420 (en ligne).

Latineco - EUROPE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES, le moniteur économique de l'Espagne, de l'Italie et du Portugal, est édité par **i.F.i.-Latineco**. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'i.F.i.