



iFi-LATINECO

☉VEILLE-INFO☉  
AMÉRIQUE LATINE

# AGROALIMENTAIRE AGRO-INDUSTRIE

N° 105 - Mai 2012



iFi-LATINECO

11 rue Tronchet - F-75008 PARIS

Tél. : +33 (0) 1 47 42 23 05 | Fax : +33 (0) 1 40 06 90 79 | [info@latineco.com](mailto: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 : le Brésil souverain .....</i>	<i>6</i>
<i>Un poids des recettes fiscales plus important .....</i>	<i>6</i>
<i>Bonne saison pour les fusions et acquisitions .....</i>	<i>7</i>
<i>La zone encore dépendante du voisin US.....</i>	<i>7</i>
<b>ARGENTINE .....</b>	<b>8</b>
<i>Le gain présidentiel de « l'affaire YPF ».....</i>	<i>8</i>
<i>Tensions commerciales avec l'Espagne .....</i>	<i>8</i>
<i>Un ISF inadapté .....</i>	<i>8</i>
<i>Hauts revenus : panier plus cher .....</i>	<i>8</i>
<b>BRESIL.....</b>	<b>9</b>
<i>Un Président peut en cacher un autre.....</i>	<i>9</i>
<i>Un réal de plus en plus compétitif.....</i>	<i>9</i>
<i>Les bénéficiaires du salaire minimum .....</i>	<i>9</i>
<i>Baisse de la production industrielle .....</i>	<i>9</i>
<b>CHILI.....</b>	<b>10</b>
<i>Forte augmentation des créations d'entreprises .....</i>	<i>10</i>
<i>N° 1 régional en investissements extérieurs .....</i>	<i>10</i>
<i>Les dix sociétés les plus rentables .....</i>	<i>10</i>
<b>COLOMBIE .....</b>	<b>11</b>
<i>L'irrésistible croissance des exportations .....</i>	<i>11</i>
<i>Un tiers de profits en plus au niveau national.....</i>	<i>11</i>
<b>MEXIQUE .....</b>	<b>12</b>
<i>Présidentielle : PEÑA NIETO fait la course en tête .....</i>	<i>12</i>
<i>Un tiers de chômeurs de plus en cinq ans.....</i>	<i>12</i>
<i>Le rythme soutenu des remesas .....</i>	<i>12</i>
<b>PEROU.....</b>	<b>13</b>
<i>L'exécutif ébranlé par la guérilla .....</i>	<i>13</i>
<i>Hausse du SMIC : chose promise, chose due .....</i>	<i>13</i>
<i>Le commerce extérieur du début d'année.....</i>	<i>13</i>
<b>URUGUAY.....</b>	<b>14</b>
<i>La hausse constante des remesas.....</i>	<i>14</i>
<i>Moins d'importations en mars .....</i>	<i>14</i>
<i>L'assurance continue de grimper .....</i>	<i>14</i>
<b>VENEZUELA.....</b>	<b>15</b>
<i>L'incertitude demeure au sommet du pouvoir.....</i>	<i>15</i>
<i>En queue de classement sur la liberté économique.....</i>	<i>15</i>
<i>Hausse des salaires : le public mieux loti.....</i>	<i>15</i>
<b>II. SECTEURS ET ENTREPRISES .....</b>	<b>16</b>
<b>PANORAMA .....</b>	<b>16</b>
<i>Mexique .....</i>	<i>16</i>
<i>Zoom sur les échanges avec le Canada .....</i>	<i>16</i>

<i>Pérou</i> .....	16
Le secteur démarre bien l'année .....	16
<i>République dominicaine</i> .....	17
Le « bio » triple presque ses envois .....	17
<i>Uruguay</i> .....	17
L'État achète des terres.....	17
<i>Venezuela</i> .....	17
Baisse importante de la production alimentaire .....	17
<b>VIANDES.....</b>	<b>18</b>
<i>Argentine</i> .....	18
Vers une année historique pour le secteur avicole .....	18
Poulet : une usine en propre pour COTO .....	18
Un nouvel abattoir porcin dans le centre .....	18
<i>Brésil</i> .....	18
DOUX cède sa filiale locale .....	18
Porcs : AURORA réouvre un abattoir .....	19
Les débuts de BR Frango.....	19
<i>Chili</i> .....	19
L'Asie en ligne de mire pour AGROSUPER .....	19
<b>LAIT ET DERIVES .....</b>	<b>20</b>
<i>Argentine</i> .....	20
Le plan d'investissement de NOAL.....	20
<i>Chili</i> .....	20
Collecte laitière : COLUN détrôné .....	20
<i>Colombie</i> .....	20
Le plan d'investissements d'ALPINA.....	20
<b>FRUITS ET LEGUMES .....</b>	<b>21</b>
<i>Chili</i> .....	21
Kiwi : VICONTO se fait remarquer .....	21
<i>Pérou</i> .....	21
L'avocat double ses envois.....	21
Les données du raisin à l'export .....	22
<b>CEREALES ET OLEAGINEUX.....</b>	<b>23</b>
<i>Argentine</i> .....	23
Plus de surface, moins de volume .....	23
SATUS AGER achève ses travaux .....	23
<i>Brésil</i> .....	23
Maïs : CARGILL casse sa tirelire .....	23
Des coopératives rizicoles s'unissent.....	23
<i>Paraguay</i> .....	24
Le pari du blé.....	24
<i>République dominicaine</i> .....	24
Un exportateur de riz confirmé .....	24
<b>BOISSONS ALCOOLISEES.....</b>	<b>25</b>
<i>Argentine</i> .....	25

Les commerçants asiatiques lancent leur vin .....	25
<i>Brésil</i> .....	25
Quelle catégorie socio-économique dépensera le plus ? .....	25
<i>Chili</i> .....	25
CONCHA y TORO étend ses vignobles .....	25
<i>Colombie</i> .....	26
Ventes de bière en augmentation .....	26
<i>République dominicaine</i> .....	26
Erratum : CND en négociation avec AMBEV .....	26
<b>BOISSONS NON-ALCOOLISEES .....</b>	<b>27</b>
<i>Chili</i> .....	27
Les investissements triennaux de COCA-COLA EMBONOR .....	27
<i>Colombie</i> .....	27
COCA-COLA FEMSA se modernise .....	27
<b>CAFE, EPICERIE ET PRODUITS SUCRES .....</b>	<b>28</b>
<i>Brésil</i> .....	28
QUEENSBERRY passe à la vitesse supérieure .....	28
Une usine de snacks pour SANTA HELENA .....	28
<i>Honduras</i> .....	28
La manne du café .....	28
<b>RESTAURATION .....</b>	<b>29</b>
<i>Amérique latine</i> .....	29
Moins de profits pour ARCOS DORADOS .....	29
<i>Brésil</i> .....	29
KFC se concentre sur deux États .....	29
<i>Pérou</i> .....	29
INTERBANK s'offre une nouvelle chaîne .....	29
<b>DIVERS .....</b>	<b>30</b>
<i>Bolivie</i> .....	30
Sucre : un excédent à prévoir .....	30
Le jackpot de la quinoa .....	30
<i>Brésil</i> .....	30
EUROFINS plus que jamais n° 1 .....	30
La première acquisition d'AGRIUM .....	30
<i>Chili</i> .....	31
WATT'S confiant pour cette année .....	31
<i>Mexique</i> .....	31
Profits en baisse pour BIMBO .....	31
Recours aux importations pour le sucre .....	31

# INDICATEURS ÉCONOMIQUES

	Pop.* (M)	Chômage* (%)	Salaire minimum officiel en devise locale*	PIB (Mds\$)			PIB (Δ %)			Inflation (Δ %)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves internat. * (Mds\$)	Dette ext.* (Mds\$)	Taux courts* (%)	Change/\$	
				2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011	2012 <sup>P</sup>	2010	2011				12/11	2012*
ARGENTINE	40,1	6,7	2 300 ARS	376,9	410,4	426,8	9,2	8,9	4,0	25,0	24,0	25,0	12,9	10,3	52,5	175,3	11,45	4,30 ARS	4,44 ARS
BOLIVIE	10,3	7,43	1 000 BOB	19,3	20,4	21,4	4,6	5,5	4,7	7,2	6,5	5,0	1,65	1,5	12,0	3,0	/	6,74 BOB	6,87 BOB
BRÉSIL	190,7	6,2	623 BRL	2 427	2 493	2 578	7,5	2,7	3,4	5,9	6,5	4,4	20,3	31,2	351,7	247,1	9,00	1,88 BRL	1,96 BRL
CHILI	16,6	6,6	172 000 CLP	145,3	154,0	161,2	5,2	6,0	4,7	3,0	4,4	3,5	12,1	10,6	26,1	76,0	5,00	521 CLP	488 CLP
COLOMBIE	46,0	10,4	634 500 COP	310,1	328,4	344,8	4,3	5,9	5,0	3,2	3,7	3,3	1,9	5,0	28,4	73,5	5,25	1 943 COP	1 765 COP
COSTA RICA	4,6	6,0	7 884 CRC	52,3	54,5	56,4	2,8	4,0	3,5	5,7	5,3	4,0	-3,6	-4,3	5,2	9,4	/	505 CRC	493 CRC
ÉQUATEUR	14,3	5,1	292 USD	23,9	25,8	27,0	3,7	7,8	4,6	3,3	5,4	5,1	-1,5	-0,72	3,2	13,4	/	1 USD	
MEXIQUE	112,3	5,3	1 335 MXN	1 112	1 155	1 193	5,5	3,9	3,3	4,4	3,8	3,9	-3,1	-1,2	152,4	46,2	4,50	13,97 MXN	13,49 MXN
PANAMA	3,5	2,7	432 USD	45,4	49,8	53,1	7,4	9,8	6,7	3,5	5,9	5,7	-4,6	-5,9	3,0	14,2	/	1 PAB = 1 USD	
PARAGUAY	7,0	6,6	1,66M PYG	32,1	33,5	33,4	14,5	4,5	-0,2	7,2	5,0	5,3	-4,9	-5,5	4,96	2,3	/	4 323 PYG	4 345 PYG
PÉROU	29,5	8,5	750 PEN	146,1	156,2	165,1	8,8	6,9	6,0	2,5	2,6	3,0	6,75	9,0	57,3	50,3	4,25	2,70 PEN	2,66 PEN
RÉP. DOM.	10,2	14,4	7 583 DOP	85,8	90,3	94,0	6,0	5,2	4,1	5,4	7,8	5,5	-8,7	-10,6	2,29	11,4	/	38,40 DOP	39,06 DOP
URUGUAY	3,2	5,7	7 200 UYU	34,3	36,3	37,7	8,9	5,7	3,9	6,9	8,4	7,4	-0,18	-0,55	11,0	12,4	8,75	19,38 UYU	19,92 UYU
VENEZUELA	27,2	7,9	1 548,2 VEB	303,1	315,8	329,4	-1,9	4,2	4,3	28,2	27,6	36,5	27,2	39,3	27,5	96,4	18,10	4,30 VEB**	

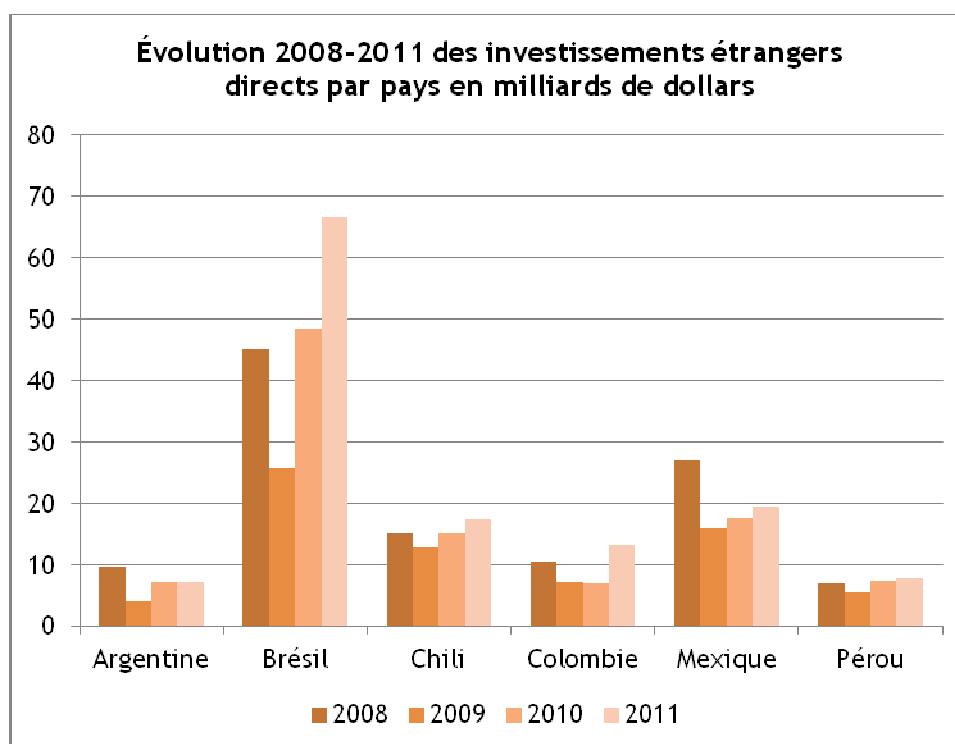
SOURCES : instituts statistiques nationaux, banques centrales, Banque mondiale, FMI, OCDE et CEPAL. | \*Dernière donnée connue | \*\*Cours officiel (8,50 VEB/\$ environ au parallèle)

# I. Conjoncture économique et politique

## Amérique latine

---

### IED : le Brésil souverain



### Un poids des recettes fiscales plus important

Selon l'OCDE, entre 1990 et 2009, les recettes fiscales en Amérique latine exprimées en pourcentage du PIB sont passées de 14,9% à 19,2%. Les deux pays leaders sur ce critère sont le Brésil (32,6%) et l'Argentine (31,4%).

## Bonne saison pour les fusions et acquisitions

Au cours du dernier trimestre de 2011, le nombre d'opérations de fusions-acquisitions d'entreprises latino-américaines a crû de **14%** sur douze mois. Sur un total de 333 opérations, le Brésil en a enregistré 218, suivi de loin par le Chili (44) et le Mexique (34).

La plus grosse opération a été l'achat de 51% de l'aéroport brésilien de Guarulhos par Invepar (Brésil) et ACSA (Afrique du Sud) pour environ **8,2 milliards de dollars**.

En Colombie, le groupe local **Colinversiones** a payé plus de **8 milliards de dollars** pour 100% du capital de **Producción de Energía**, concessionnaire du projet hydroélectrique Porvenir II.

## La zone encore dépendante du voisin US

D'après le **SELA**, entre 2009 et 2011, l'ensemble des pays de la région aurait eu un manque à gagner d'exportations vers les États-Unis équivalent à **250 milliards de dollars** à cause de la crise et de la baisse de croissance qui a frappé le pays.

## Argentine

---

### Le gain présidentiel de « l'affaire YPF »

L'annonce de la nationalisation du groupe pétrolier hispano-argentin **Repsol-YPF** (Cf. étude N°104, p. 8) a pratiquement monopolisé le débat politique des dernières semaines. Cet événement est un point en faveur de la Présidente **Cristina Fernández de Kirchner** qui récupère pour l'État une société clé pour l'économie nationale. Notons que l'opération a été réalisée dans une période de baisse de production d'hydrocarbures et d'une augmentation considérable de leur importation, ce qui pèse lourdement sur la balance commerciale.

### Tensions commerciales avec l'Espagne

La nationalisation du groupe pétrolier **Repsol-YPF** pourrait gêner à terme les relations commerciales entre l'Espagne et l'Argentine. En 2011, le pays ibérique a occupé la 5<sup>ème</sup> place parmi les plus importants pays importateurs de produits argentins (3 milliards de dollars), étant le premier marché de l'Union européenne des exportations argentines (1,39 milliard de dollars). **PS** : jusqu'en 2010, les entreprises espagnoles ont investi **23,24 milliards de dollars** en Argentine, soit **26%** du total des investissements étrangers réalisés dans le pays.

### Un ISF inadapté

Le préjudice du manque de mise à jour depuis 2007 de la base d'imposition de l'impôt sur la richesse, période où l'inflation tournait autour de 180% l'an, touche de plus en plus de contribuables. Ainsi, en 2012, la collecte relative à cet impôt a augmenté **31,8%** par rapport à 2011, totalisant **380 millions de dollars**.

**À noter** : depuis 2007, un contribuable possédant un capital de plus de **67 000 dollars** environ est assujetti à cet impôt sur la richesse.

### Hauts revenus : panier plus cher

En avril 2012, un cadre supérieur devrait disposer de 5 900 dollars mensuels pour subvenir aux besoins de sa famille. La hausse par rapport à mars est de 2,14%, l'éducation ayant enregistré la plus forte progression (+4,05%).



## Brésil

---

### Un Président peut en cacher un autre

Bien qu'après une année et demie à la tête du pouvoir la Présidente **Dilma Rousseff** recueille **64%** d'opinions favorables, selon un sondage **57%** des Brésiliens préféreraient que l'ex-Président Lula (2003-2010) revienne aux commandes du pays.

### Un réal de plus en plus compétitif

Depuis janvier dernier, le dollar s'est apprécié de **4,26%** par rapport à la devise nationale brésilienne.

Malgré un taux de change favorable pour le réal, les industriels considèrent que le taux le plus favorable serait de 2,5 *reais* par billet vert contre 1,96 réal/1USD actuellement.

### Les bénéficiaires du salaire minimum

Selon l'IBGE (statistiques officielles), en 2010, un brésilien sur trois percevait un salaire minimum, soit **32,7%** de la population vivant avec au moins 510 *reais* par mois (260 dollars environ). De plus, **6,6%** de la population avait un revenu inférieur à 25% du salaire minimum. Inversement, **3,1%** des individus salariés du pays recevaient l'équivalent de 10 salaires minimums par mois.

**Rappel** : le salaire minimum brésilien est actuellement de **623 reais** (316 dollars).

### Baisse de la production industrielle

Au premier trimestre de 2012, la production industrielle a reculé de **3%** sur douze mois et de **0,5%** comparé au dernier trimestre de 2011. La plus forte baisse revient au secteur du matériel électronique et des équipements de télécommunications (-6,9%), suivi par le raffinage de pétrole et la production d'alcool (-3,6%), la métallurgie (-3,4%), les produits chimiques (-2,3%) et l'industrie pharmaceutique (-2,1%).

## Chili

---

### Forte augmentation des créations d'entreprises

D'après les chiffres officiels du gouvernement, plus de **15 000** entreprises ont été créées au cours du premier trimestre de 2012, soit **37%** de plus qu'à la même période de 2011.

Au niveau de la forme juridique, près de 90% de ces nouvelles entités correspondent aux équivalents locaux de la SARL et de l'EURL.

Selon le sous-secrétaire à l'Économie **Tomás Flores**, trois raisons principales expliquent cette croissance élevée : la Loi de Facilitation des formalités d'avril 2011 (réduction des coûts et du délai de création), le dynamisme économique national (6% de croissance en 2011) et l'appui de l'entité publique de développement **Corfo**.

**PS** : 62 419 entreprises ont été créées au Chili entre avril 2011 et mars 2012.

### N° 1 régional en investissements extérieurs

La **CEPAL** a calculé que les trois pays latino-américains ayant le plus investi en dehors de leurs frontières en 2011 furent le Chili (11,8 milliards de dollars), le Mexique (9,6 milliards de dollars) et la Colombie (8,3 milliards de dollars).

**Rappel** : parallèlement, le Chili a reçu l'an passé **17,3 milliards de dollars** d'investissements étrangers.

### Les dix sociétés les plus rentables

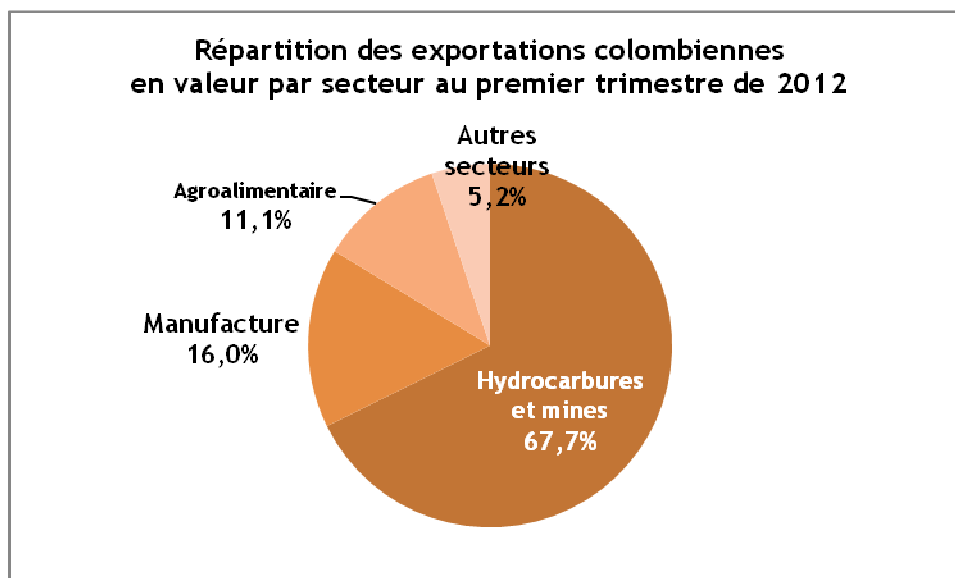
CLASSEMENT DES DIX ENTREPRISES CHILIENNES LES PLUS RENTABLES EN TERMES DE RENTABILITÉ DES CAPITAUX PROPRES (ROE)		
Entreprise	Secteur	ROE (%)
Casino de Talca	Jeux	200
Parking Agustinas	Infrastructures	140
British American Tobacco Chile	Tabac	126
Edelnor Transmisión	Electricité	78
Casino d'Antofagasta	Jeux	71
Empresa Eléctrica Pehuenche	Électricité	67
Compañía Tecno Industrial	Electroménager	63
Soc. Concesionaria Grupo Dos	Infrastructures	60
Admin. Financiero del Transantiago	Transport	55
CEM	Gaz	55

## Colombie

---

### L'irrésistible croissance des exportations

Entre janvier et mars derniers, le pays a exporté pour un total de **15,37 milliards de dollars**, chiffre supérieur de **21,5%** à celui de la même période de 2011. La hausse des envois en valeur d'hydrocarbures et de produits miniers a été de **31,1%**.



**À noter** : pendant la période, les exportations vers la Chine et l'Espagne de produits colombiens ont respectivement crû de **228%** et de **246%** en variation interannuelle.

### Un tiers de profits en plus au niveau national

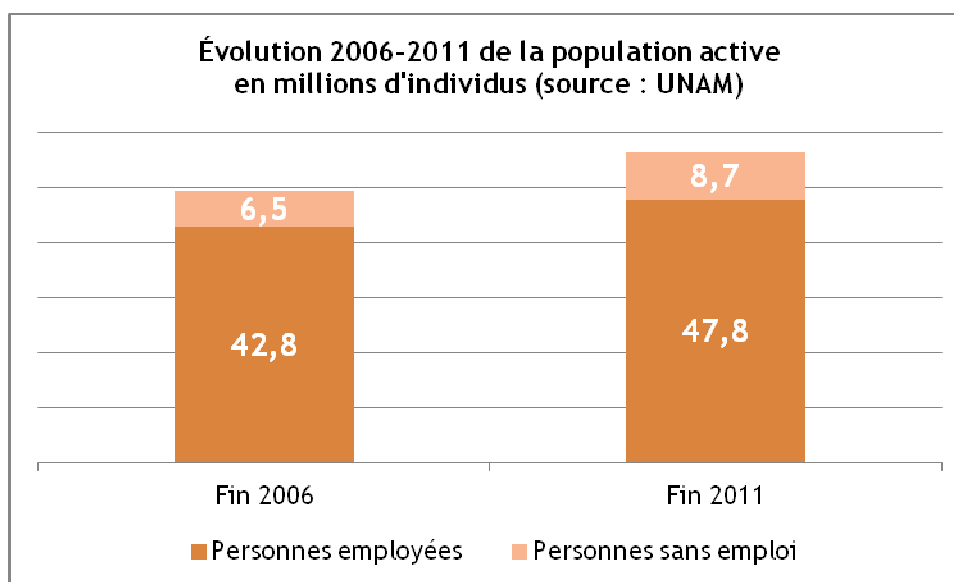
La Surintendance des sociétés a calculé que les près de 21 000 sociétés appartenant à l'économie « réelle » du pays ont totalisé **18,4 milliards de dollars** de bénéfices en l'année passée, soit **31,1%** de plus qu'en 2010, pour un chiffre d'affaires de **264 milliards de dollars (+17,1%)**.

## Mexique

### Présidentielle : PEÑA NIETO fait la course en tête

Au fur et à mesure qu'approchent les élections fédérales du 1<sup>er</sup> juillet prochain (présidentielle couplée avec les législatives), le suspense se fait de moins en moins important concernant le nom du futur chef de l'État. En effet, **Enrique Peña Nieto**, (PRI) ancien gouverneur de l'État de México (le plus peuplé du pays), reste plus que jamais en tête des sondages avec entre 45% et 55% des intentions de vote.

### Un tiers de chômeurs de plus en cinq ans



**À noter** : près des deux tiers des emplois créés dans le pays au cours des cinq dernières années ont été des emplois illégaux.

### Le rythme soutenu des *remesas*

Portés par un contexte favorable pour l'emploi des émigrés mexicains installés aux États-Unis, les flux de *remesas*, soit l'ensemble des sommes envoyées par les émigrés mexicains vers leurs familles restées au pays, se sont chiffrés au cours du premier trimestre de 2012 à **5,37 milliards de dollars**, soit 5,3% de plus en variation interannuelle. Les trois États ayant enregistré les flux entrants les plus importants sont ceux de Michoacán (centre-ouest, 538 millions de dollars), Guanajuato (centre, près de 500 millions de dollars) et Jalisco (centre-ouest, 462 millions de dollars).

## Pérou

---

### L'exécutif ébranlé par la guérilla

Face à la pression de l'opposition et aux critiques portant sur la gestion de la lutte contre la guérilla communiste du Sentier lumineux, deux ministres ont annoncé leur démission : le ministre de la Défense **Alberto Otárola** et le ministre de l'Intérieur **Daniel Lozada**. Ces départs interviennent alors qu'une dizaine de policiers et de soldats ont trouvé la mort dernièrement lors de combats contre les guérilleros.

### Hausse du SMIC : chose promise, chose due

Comme annoncé durant sa campagne électorale, le Président **Humala** a décrété une augmentation du salaire minimum mensuel (*Remuneración Mínima Vital*) de 600 à 750 *nuevos soles*, soit environ **280 dollars**.

La hausse est effectuée en deux fois : de 600 à 675 *nuevos soles* en août 2011, puis de 675 à 750 *nuevos soles* le 1<sup>er</sup> juin prochain.

### Le commerce extérieur du début d'année

Durant le premier trimestre de 2012, le montant des exportations du pays s'est chiffré à **11,2 milliards de dollars**, soit **10,7%** de plus qu'à la même période de 2011, dont **2,5 milliards de dollars** d'exportations dites non-traditionnelles comme l'agroalimentaire (+12%).

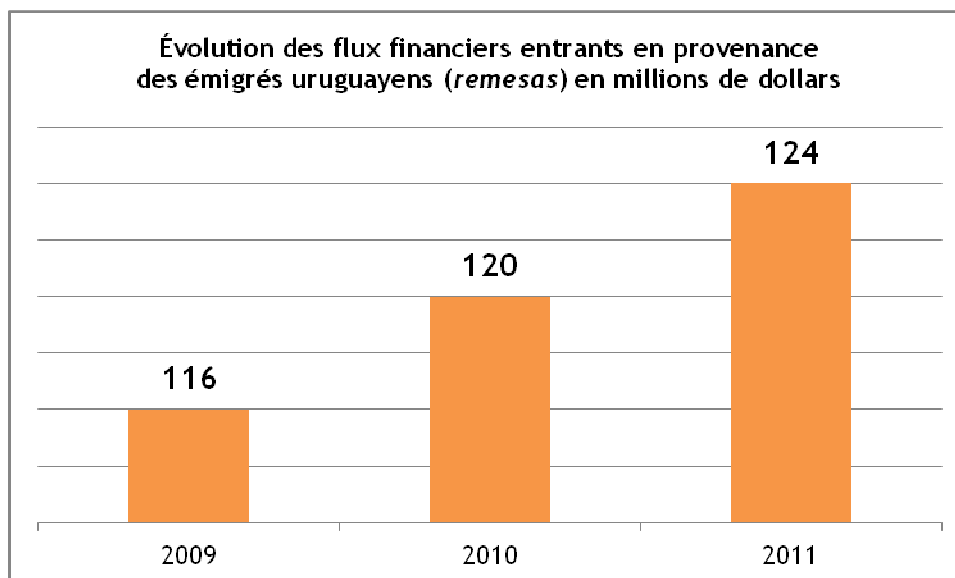
Les cinq premiers marchés importateurs de produits et services péruviens de la période ont été la Chine (17% des achats), la Suisse (13%), les États-Unis (12%), le Canada (8%) et le Japon (7%). Par ailleurs, il est à noter que les marchés asiatiques ont dans leur ensemble accru leurs importations depuis le pays Inca de **17% à 3,46 milliards de dollars**.

**PS** : durant les trois premiers mois de l'année, l'or a été le premier produit d'exportation du Pérou avec **2,57 milliards de dollars** d'envois. En 2011, les exportations nationales du métal jaune s'étaient chiffrées à plus de **10 milliards de dollars** (+30% comparé à 2010).

## Uruguay

---

### La hausse constante des *remesas*



À noter : les *remesas* représentent moins de 0,5% du PIB du pays.

### Moins d'importations en mars

Lors du troisième mois de cette année, les achats à l'extérieur ont connu une diminution interannuelle de 4,2% à 948,5 millions de dollars. En revanche, si l'on tient compte du premier trimestre en entier, on constate une hausse interannuelle de 2,5% (+14% sur les douze derniers mois).

### L'assurance continue de grimper

En 2011, pour la cinquième année consécutive, le secteur des assurances a connu une augmentation du montant de ses polices, soit 11,4% de hausse réelle à 913,7 millions de dollars.

## Venezuela

---

### L'incertitude demeure au sommet du pouvoir

Le Président **Hugo Chávez** a récemment tenu à rassurer ses partisans quant à son état de santé en affirmant que ses séances cubaines de radiothérapie ont enfin eu raison de sa maladie, dont on ne sait toujours que peu de choses du point de vue officiel. Pour rappel, M. Chávez avait déjà annoncé sa rémission il y a quelques mois, et une nouvelle rechute rendrait certainement compromise sa candidature à l'élection présidentielle d'octobre prochain. Mais dans ce cas, qui tient la corde pour lui succéder à la tête du socialisme vénézuélien ?

Cinq noms reviennent : parmi les « durs » du régime, le vice-président **Elías Jaua** et le gouverneur de l'État de Barinas **Adán Chávez**, frère du Président, font figure de favoris. Dans les modérés, le nom du ministre chargé des Affaires étrangères **Nicolás Maduro** revient avec insistance, mais n'oublions pas **Rafael Ramírez**, à la tête du puissant ministère du Pétrole et de l'Énergie, et **Diosdado Cabello**, Président de l'Assemblée nationale.

### En queue de classement sur la liberté économique

Le classement mondial 2012 réalisé conjointement par la **Heritage Foundation** et le **Wall Street Journal** sur la base de l'indice de liberté économique place le Venezuela en 174<sup>ème</sup> position sur 179 avec un indice de **38,1/100 points** (la moyenne latino-américaine est de 60/100 points). Ce mauvais classement est dû aux mauvaises notes obtenues dans les sous-critères suivants : droits de la propriété (178<sup>ème</sup> mondial), libéralisation du marché monétaire (177<sup>ème</sup>), du marché du travail (168<sup>ème</sup>) et lutte contre la corruption (166<sup>ème</sup>).

### Hausse des salaires : le public mieux loti

La Banque centrale a calculé qu'au premier trimestre de cette année, la hausse des salaires dans le secteur public avait été de **5,4%** et celle du privé de **2,9%**.

## II. Secteurs et entreprises

### Panorama

---

#### Mexique

##### ZOOM SUR LES ECHANGES AVEC LE CANADA

En 2011, le pays aztèque a exporté pour **1,3 milliard de dollars** en produits agroalimentaires vers le Canada, ce qui représente une hausse interannuelle de **8,9%**. Inversement, les exportations de produits alimentaires canadiens vers le Mexique ont grimpé de **27%** au cours de la même période.

Les principaux produits agricoles mexicains exportés vers le Canada ont été les tomates (+5,5%), les piments frais (-0,06%), les framboises et les mûres (+19%). Les envois d'avocats ont eux bondi de **40,8%**.

#### Pérou

##### LE SECTEUR DEMARRE BIEN L'ANNEE

D'après les chiffres du gouvernement, la production du secteur agricole a crû en variation interannuelle de **2,4%** au cours de la période janvier-mars 2012. Parmi les sous-secteurs ayant connu la plus forte croissance se détache celui de l'élevage avec **4,4%**.

Par ailleurs, toujours selon les données publiques, les exportations de produits agricoles devraient augmenter de **30%** en 2012 grâce à la mise en œuvre des traités de libre-échange avec le Japon, la Corée du Sud et la Chine. En effet, déjà en 2011, la demande asiatique en café, asperges, raisin de table, bananes biologiques et avocats du Pérou a globalement crû de **80%**.

**PS** : selon la Chambre de commerce de Lima, le secteur de l'industrie alimentaire péruvienne connaîtrait une croissance réelle de **5,5%** en 2012 (+6,9% pour le sous-secteur laitier).



## République dominicaine

### LE « BIO » TRIPLE PRESQUE SES ENVOIS

Entre 2006 et 2011, les exportations en valeur de produits issus de l'agriculture biologique sont passées de 74 à **205 millions de dollars**, dont la moitié de cacao.

Parmi les autres produits « bio » exportés par le pays l'an passé, citons la banane (85 millions de dollars), l'avocat (9,7 millions de dollars), le piment (1,9 millions de dollars), l'ananas, la mangue, le citron, la tomate, etc.

**À noter** : en République dominicaine, plus de 23 200 agriculteurs ont des activités dans des exploitations agricoles biologiques.

## Uruguay

### L'ÉTAT ACHETE DES TERRES

Entre janvier et avril 2012, l'Institut national de la colonisation (sic) a procédé à l'achat de 4 600 hectares qui seront mis à disposition des cultivateurs manquant des moyens financiers. Au total, la superficie des achats publics de terres estimés pour l'année 2012 atteindraient les 15 000 hectares.

**PS** : en 2011, le prix moyen de l'hectare a atteint **3 196 dollars**, soit **21%** de plus qu'en 2010.

## Venezuela

### BAISSE IMPORTANTE DE LA PRODUCTION ALIMENTAIRE

D'après les données de la Banque centrale, le pays a connu une baisse interannuelle de sa production d'aliments et de boissons de près de **7%** en janvier dernier, pour se situer à son niveau le plus bas depuis 2007.

## Viandes

---

### Argentine

#### VERS UNE ANNEE HISTORIQUE POUR LE SECTEUR AVICOLE

Selon le Centre des entreprises du secteur avicole, le pays pourrait atteindre les **deux millions de tonnes** de poulets produits en 2012, ce serait alors le chiffre le plus élevé jamais enregistré.

L'organisme prévoit par ailleurs que d'ici quelques années, le pays pourrait devenir le 4<sup>ème</sup> producteur mondiale de volailles.

**À noter** : 80% des poulets produits en Argentine sont vendus entiers.

#### POULET : UNE USINE EN PROPRE POUR COTO

Le groupe de grande distribution d'**Alfredo Coto** a investi **20 millions de dollars** pour implanter une usine de poulets près de son centre de distribution d'Esteban Echeverría (sud du Grand Buenos Aires). La production de ce site est destinée en partie aux rayons des magasins **Coto** mais aussi à l'exportation.

#### UN NOUVEL ABATTOIR PORCIN DANS LE CENTRE

À Colonia Caroya, dans la province centrale de Córdoba, l'entreprise **Qualità** a procédé à l'ouverture d'un site d'abattage de porcs d'une capacité de 500 têtes par jour. Investissement : **4,7 millions de dollars**.

Cet abattoir est le plus grand de la province avec une superficie de plus de 3 000m<sup>2</sup>. Il détient aussi la seconde productivité la plus élevée du pays.

### Brésil

#### DOUX CEDE SA FILIALE LOCALE

Le Français, premier groupe avicole d'Europe, a cédé au géant brésilien **JBS** sa filiale **Doux Frangosul**, dont les actifs principaux sont constitués de deux abattoirs avicoles, d'un siège social à Montenegro (sud) et d'une autre unité.

Cette cession intervient 14 ans après l'acquisition de **Frangosul** par **Doux**, et après trois années de difficultés financières de la filiale, notamment des retards de

paiements des éleveurs avicoles partenaires, sur fonds de crise économique mondiale.

Afin de gérer ses nouveaux actifs, JBS a créé une filiale *ad hoc* : **JBS Aves Brasil**.

**PS** : JBS a proposé **138 millions de dollars** pour prendre le contrôle de deux abattoirs bovins de la société **Independência**, en liquidation judiciaire depuis 2009.

#### **PORCS : AURORA REOUVRE UN ABATTOIR**

Les responsables de la **Coopercentral Aurora Alimentos**, le gouvernement de l'État de Santa Catarina (sud) et la municipalité de Joaçaba se sont entendus pour appuyer le projet de réouverture de l'abattoir d'Aurora situé à Joaçaba. Le site, a dû fermer ses portes en 2009 suite à la crise financière mondiale.

Plus de **20 millions de dollars** d'investissements vont être nécessaires pour relancer l'usine et atteindre une capacité d'abattage de 2 200 têtes par jour.

#### **LES DEBUTS DE BR FRANGO**

L'entreprise a démarré les activités de son unité d'abattage de poulets à Santo Inácio, ville de l'État du Paraná située sur la frontière avec celui de São Paulo.

**62 millions de dollars** ont été investis dans ce site qui, selon les prévisions, devrait avoir une capacité d'abattage de 420 000 unités par jour d'ici 2014.

Par ailleurs, la construction d'un autre site est prévue dans la Région Centre-ouest.

**À noter** : **BR Frango** n'est à ne pas confondre avec le géant **BRF** (Brasil Foods).

## **Chili**

#### **L'ASIE EN LIGNE DE MIRE POUR AGROSUPER**

Le groupe avicole et producteur de protéines contrôlé par **Gonzalo Vial** projette d'atteindre **le milliard de dollars** de ventes en 2012 contre 850 millions de dollars en 2011. **Agrosuper** vise également à augmenter ses exportations vers les marchés d'Asie, la Chine en premier lieu.

## Lait et dérivés

---

### Argentine

#### LE PLAN D'INVESTISSEMENT DE NOAL

Plus de **18 millions de dollars** vont être investis par le groupe dans le développement de son unité de production de Villa María (province de Córdoba).

Grâce à cette somme, **Noal** va notamment voir la capacité de production de fromages du site passer de 2,5 à 4 tonnes traitées par heure et installer une ligne de séchage pour le traitement du petit-lait (400 000 litres de lait traités par jour).

### Chili

#### COLLECTE LAITIERE : COLUN DETRONE

Au cours des deux premiers mois de 2012, **364,2 millions de litres** de lait ont été collectés par la dizaine de groupes laitiers que compte le pays.

C'est **Soprole**, filiale du néo-zélandais **Fonterra**, qui a acheté le plus de lait durant la période, devant la coopérative **Colun**, avec respectivement **87,6 millions** et **78,5 millions de litres**. Le suisse **Nestlé** est troisième avec **75,1 millions de litres**.

Rappel : en 2011, Colun était en tête de la collecte laitière nationale.

### Colombie

#### LE PLAN D'INVESTISSEMENTS D'ALPINA

Le groupe laitier a prévu un plan d'investissements d'un montant de plus de **50 millions de dollars**.

Cette somme sera en majorité dédiée à la modernisation de ses lignes de production de fromages et de yaourts ainsi qu'au développement de son réseau de collecte laitière (un centre a récemment été inauguré dans le nord-ouest).

Autres projets : l'installation d'une ligne de production de jus sur son site d'Entrerríos (nord de Medellín) à partir du second semestre de cette année, et la rénovation de son site de Caloto (sud de Cali) qui produit uniquement des jus.

## Fruits et légumes

---

### Chili

#### KIWI : VICONTO SE FAIT REMARQUER

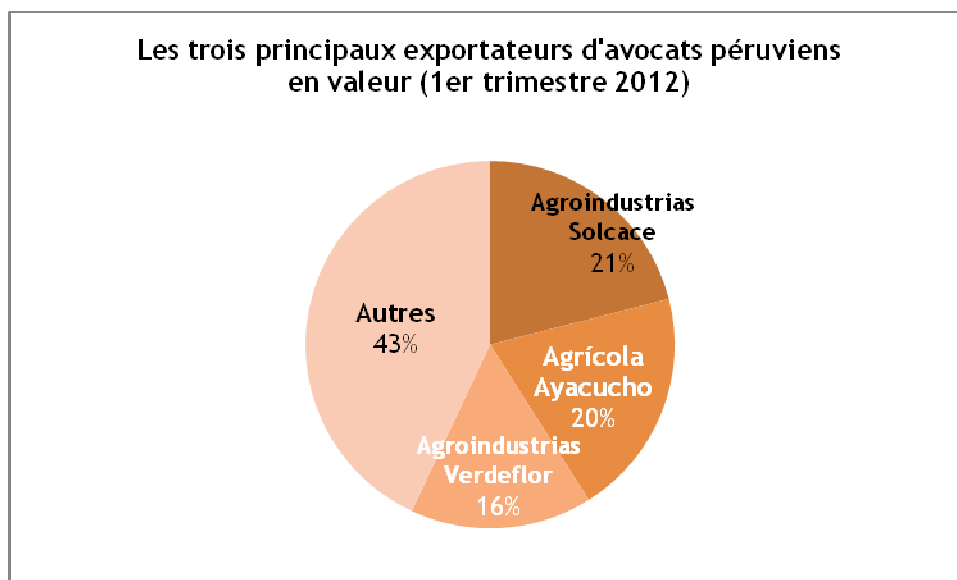
L'entreprise contrôlée par la famille **Guilisasti** a annoncé le renforcement de ses opérations autour de la production de kiwis sous la marque **Kiwi Kiss**, un kiwi « bio » de couleur jaune. Ce projet coïncide avec une baisse de la récolte en Nouvelle-Zélande.

**PS** : en 2011, les bénéficiaires du groupe fruitier ont atteint **443 000 dollars**, soit **72,8%** de moins qu'en 2010.

### Pérou

#### L'AVOCAT DOUBLE SES ENVOIS

Au cours du premier trimestre de cette année, le pays a exporté pour près de **10 millions de dollars** d'avocats, chiffre supérieur de **135%** à celui du premier trimestre de 2011.



**À noter** : entre 2001 et 2011, le volume des exportations du fruit a été multiplié par 33 à **81 542 tonnes**.

**PS** : le principal marché acheteur d'avocats péruviens durant les trois mois a été le marché néerlandais avec **66%** du total des achats.

### LES DONNEES DU RAISIN A L'EXPORT

Lors de la saison 2011/2012, le pays a exporté **132 000 tonnes** de raisins (dont 75% de la variété *Red Globe*) vers 50 destinations pour un montant de **321 millions de dollars** (2 432 dollars la tonne). Avec un quart des achats totaux, le marché chinois a été le premier acheteur de raisins péruviens *Red Globe* de la période.

PS: durant les trois dernières années, la croissance moyenne annuelle des exportations de raisins du Pérou a été de **47%**.

## Céréales et oléagineux

---

### Argentine

#### PLUS DE SURFACE, MOINS DE VOLUME

Au cours de la saison 2012, la surface semée de céréales aura augmenté de **6%** à **13,52 millions d'hectares** mais aura produit **5,7 millions de tonnes** de moins par rapport à 2011. La hausse des surfaces concerne principalement les cultures de maïs et d'orge (pour l'industrie brassicole).

De plus, la sécheresse qui a frappé une partie des cultures de soja aura provoqué une baisse d'un million de tonnes du volume récolté, totalisant **43 millions de tonnes**, pour un rendement moyen par hectare de **2,36 tonnes**, soit 0,2 quintal de moins.

#### SATUS AGER ACHEVE SES TRAVAUX

Le producteur de graines de maïs et de soja a terminé les travaux d'extension et de rénovation de ses sites de Salto et Arrecifes, villes situées dans le nord de la province de Buenos Aires. Ces travaux ont consisté en l'installation de douze cellules de séchage et d'une tour de triage de céréales.

### Brésil

#### MAÏS : CARGILL CASSE SA TIRELIRE

Le géant US des céréales va consacrer pas moins de **200 millions de dollars** dans l'installation d'une unité de traitement de maïs dans la municipalité de Castro (État du Paraná, sud).

Amidon, sirop entrant dans la composition d'aliments et de boissons et produits servant à la production de nourriture pour animaux sortiront de cette usine.

#### DES COOPERATIVES RIZICOLES S'UNISSENT

Cinq coopératives rizicoles de l'État de Santa Catarina (sud), responsables de **35%** de la production de riz de l'État (soit 450 000 tonnes par an), vont former conjointement une nouvelle entité : la **Cooperativa Central Brasileira de Arroz**, également appelée **Brasil Rice**.

## Paraguay

### LE PARI DU BLE

Pour la moisson 2012/2013, le pays prévoit d'ensemencer **650 000 hectares** de blé même si le prix de la céréale tend à baisser sur les marchés mondiaux.

## République dominicaine

### UN EXPORTATEUR DE RIZ CONFIRME

Depuis sept ans, le pays produit davantage de riz qu'il n'en consomme. Ainsi, pour cette année, **80 000 tonnes** de la céréale devraient être exportées.

Par ailleurs, le ministère de l'Agriculture a indiqué que les réserves nationales stratégiques de riz avaient été augmentées à **200 000 tonnes**.



## Boissons alcoolisées

---

### Argentine

#### LES COMMERÇANTS ASIATIQUES LANCENT LEUR VIN

Les propriétaires de magasins, épicerie et supermarchés originaires du Sud-est asiatique (appelés « chinois ») réunis au sein de la **CEDEAPSA** vont proposer à partir de ce mois de mai leur propre marque de vin : **Viña Dorada**.

Ce vin, de cépage Cabernet et Malbec en provenance de Mendoza (ouest andin), sera vendu 9 pesos la bouteille, soit environ **2 dollars**.

**PS** : la CEDEAPSA a conclu un accord avec la Chambre argentine des industries d'abattages pour vendre une gamme de produits exclusifs à base de viande (charcuterie, hamburger, etc.).

### Brésil

#### QUELLE CATEGORIE SOCIO-ECONOMIQUE DEPENSERA LE PLUS ?

DÉPENSES PRÉVISIONNELLES 2012 EN BIÈRE, VIN ET CHAMPAGNE PAR CATÉGORIE SOCIO-ÉCONOMIQUE (source : Pyxis Consumo)	
Catégorie	Montant (M\$)
Classe A (haute)	349
Classe B (moyenne-haute)	1 322
Classe C (moyenne)	1 087
Classe D/E (moyenne-basse et basse)	140
<b>TOTAL</b>	<b>2 898</b>

### Chili

#### CONCHA Y TORO ÉTEND SES VIGNOBLES

Cette année, le leader chilien du secteur vinicole, présidé par **Alfonso Larrain**, investira **60 millions de dollars** dans le pays, principalement dans la plantation de 540 hectares de vignes supplémentaires qui viendront s'ajouter aux 8 802 hectares existants.

## Colombie

### VENTES DE BIÈRE EN AUGMENTATION

Entre les mois de janvier et de mars derniers ont été vendus **3,9 millions d'hectolitres** de bière, chiffre supérieur de **8,6%** à celui de la même période de l'an passé.

Le brasseur **Bavaria**, l'un des leaders locaux, a obtenu **534 millions de dollars** de chiffres d'affaires dans le trimestre (+10%) pour des bénéfices s'élevant à **164 millions de dollars** (+257%).

## République dominicaine

### ERRATUM : CND EN NEGOCIATION AVEC AMBEV

Contrairement à ce qui a été écrit dans lors de l'étude précédente (Cf. étude N°104, p. 29), c'est bien le brésilien **Ambev** (groupe étasunien AB InBev) et non **Heineken** qui est en négociation pour l'acquisition du premier brasseur dominicain, la **Cervecería Nacional Dominicana (CND)**.

PS : au premier trimestre de 2012, Ambev a vendu au Brésil **21,6 millions d'hectolitres** de bière, soit **4%** de plus que durant le premier trimestre de 2011.

## Boissons non-alcoolisées

---

### Chili

#### LES INVESTISSEMENTS TRIENNAUX DE COCA-COLA EMBONOR

Sur la période 2012-2014, l'embouteilleur chilien de la firme US de sodas a prévu un plan d'investissement de **200 millions de dollars**, dont **85 millions de dollars** pour la seule année 2012 (+16% comparé à 2011). Ce dernier montant comprend la somme déboursée pour l'acquisition de la moitié du capital du fabricant de bouteilles en plastique **CMF**.

**Rappel** : en 2011, **Coca-Cola Embonor** a obtenu **70 millions de dollars** de profits.

**PS** : le chiffre d'affaires latino-américain de **Coca-Cola** entre janvier et mars derniers s'est élevé à **1,1 milliard de dollars**, en hausse interannuelle de **3%** (+5% en volume).

### Colombie

#### COCA-COLA FEMSA SE MODERNISE

L'embouteilleur a entamé les travaux de construction d'une usine de BRSA à Tocancipá, au nord de Bogotá, visant à remplacer le site obsolète de Fontibón (Bogotá). Montant du projet : **325 millions de dollars**.

**Rappel** : **Coca-Cola Femsa**, originaire du Mexique, est aussi présent en Colombie via son réseau de supérettes **Oxxo**.

## Café, épicerie et produits sucrés

---

### Brésil

#### QUEENSBERRY PASSE A LA VITESSE SUPERIEURE

Kiviks Marknad, propriétaire de la marque de confitures, jus et miel **Queensberry**, investira près de **19 millions de dollars** dans l'implantation d'une nouvelle usine de 14 000m<sup>2</sup> de superficie à Itatiba (État de São Paulo) et dans l'importation d'équipements depuis l'Europe.

Cet investissement vise à quadrupler la productivité de l'entreprise. À ce sujet, la capacité de production prévisionnelle du site est estimée à 30 tonnes de confiture et 15 000 litres de jus par jour.

PS : la future usine va compter un laboratoire de R&D de 300m<sup>2</sup>.

#### UNE USINE DE SNACKS POUR SANTA HELENA

Le mois dernier, le fabricant de produits à base d'amande a procédé à la mise en activité d'une unité de production de 11 000m<sup>2</sup> de surface construite à Ribeiro Preto (État de São Paulo). Entièrement dédié à la production de snacks de marques **Mendorato, Crokíssimo, Grelhadito's, Amindu's** et **Troféu** le site a nécessité un investissement de 15,5 millions de dollars.

PS : la capacité maximale de production de l'usine est de **4 000 tonnes par mois**.

### Honduras

#### LA MANNE DU CAFE

Selon l'Institut du café hondurien, lors de la saison 2011/2012, le pays devrait exporter **6 millions de quintaux** de café représentant **1,35 milliard de dollars** contre 1,24 milliard de dollars au cours de la saison précédente (+8,9%).

# Restauration

---

## Amérique latine

### MOINS DE PROFITS POUR ARCOS DORADOS

Au premier trimestre de 2012, le plus important franchisé de **McDonald's** en Amérique latine a dégagé **25,4 millions de dollars** de bénéfices, soit **28,4%** de moins qu'au même trimestre de 2011.

## Brésil

### KFC SE CONCENTRE SUR DEUX ÉTATS

En cette année 2012, la chaîne de restauration rapide **Kentucky Fried Chicken** (KFC) prévoit d'ouvrir 10 établissements dans les États de São Paulo et de Rio de Janeiro. Ces deux États sont d'ailleurs les seuls où l'enseigne US est présente avec 17 unités, dont 13 dans l'État de Rio de Janeiro.

## Pérou

### INTERBANK S'OFFRE UNE NOUVELLE CHAÎNE

Le groupe bancaire a acquis *via* sa holding **NG Restaurants** la totalité du capital de l'enseigne de restauration rapide spécialisée dans la cuisine chinoise **Chinawok** pour un montant qui serait supérieur à **20 millions de dollars**.

Fondé en 1999, Chinawok compte 32 établissements au Pérou et 16 autres répartis entre le Chili, le Costa Rica, l'Équateur, le Guatemala, le Panama et El Salvador.

Outre Chinawok, Interbank possède trois autres enseignes de restauration :

- **Bembos** : chaîne *fast-food* acquise en mars 2011 ;
- **Don Belisario** : enseigne créée par Interbank spécialisée dans le poulet braisé ;
- **Popeyes** : franchise active dans le poulet frit.

## Divers

---

### Bolivie

#### SUCRE : UN EXCEDENT A PREVOIR

Selon le vice-ministère du Développement rural, de l'Agriculture et de la Pêche, le pays produirait cette année au moins **1,45 million de tonnes** de sucre de canne à sucre, alors que la consommation intérieure moyenne annuelle est d'un million de tonnes.

#### LE JACKPOT DE LA QUINOA

La hausse de la consommation mondiale de quinoa a fait qu'en six années son prix a quasiment triplé sur le marché international, la tonne ayant passé de 1 150 dollars en 2006 à **3 115 dollars** en 2011 (+171%).

La Bolivie étant le premier producteur mondial de quinoa, la valeur de ses exportations a crû fortement dans la période : **+612%** à **63, 5 millions de dollars** l'an dernier.

### Brésil

#### EUROFINS PLUS QUE JAMAIS N° 1

Le groupe luxembourgeois d'origine française, leader mondial de l'analyse des produits agro-alimentaires et pharmaceutiques et des analyses environnementales en laboratoire, a pris le contrôle de la société **ALAC**, originaire du sud du pays.

Au Brésil, **Eurofins** compte au total neuf unités (sièges sociaux, laboratoires et représentations commerciales).

#### LA PREMIERE ACQUISITION D'AGRIUM

Le groupe canadien a racheté le fabricant d'engrais **Utilfertil Fertilizantes**, basé à Itapetininga (État de São Paulo). **Agrium** prévoit d'autres acquisitions dans le pays ainsi que la construction d'un site de production.

## Chili

### WATT'S CONFIANT POUR CETTE ANNEE

Le conglomérat agro-alimentaire (laitages, fruits, pâtes, vins, conserves, etc.) contrôlé par la famille Larraín prévoit d'atteindre un chiffre d'affaires de **730 millions de dollars** en 2012, soit 10% de plus qu'en 2011.

## Mexique

### PROFITS EN BAISSÉ POUR BIMBO

Au premier trimestre de 2012, le leader mondial de la boulangerie industrielle a enregistré une baisse interannuelle de **47%** de ses bénéfices malgré une progression des ventes dû à l'incorporation des comptes de **Sara Lee**, firme acquise en 2011.

Ainsi, les bénéfices du trimestre ont atteint **47 millions de dollars** pour un chiffre d'affaires d'environ **3 milliards de dollars**.

Par secteur géographique, dans la période les ventes aux États-Unis ont crû de **62%**, celles en Amérique latine hors-Mexique de **38%** et celles au Mexique de **13,7%**.

PS : **Bimbo** (famille Servitje) est présent dans 18 pays.

### RECOURS AUX IMPORTATIONS POUR LE SUCRE

Afin de couvrir la demande interne, le pays a fixé un quota de **250 000 tonnes** pour les importations de sucre en 2012, principalement en provenance du Nicaragua.

La production locale prévue cette année est de **5,04 millions de tonnes** contre **5,18 millions de tonnes** en 2011.