



# L A T I N E C O

## AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS

Avril 2005 - N° 96 - Depuis 1996

### DANS CE NUMÉRO

➤ <b>Conjoncture</b> .....	2
Indicateurs économiques	
➤ <b>Finances</b> .....	3
Ce que pensent les Argentins des assurances <b>ING</b> cède des actifs Qui possède des cartes de crédit au Brésil ? Aide au crédit au Venezuela	
➤ <b>Énergie</b> .....	4
Du gaz pour les familles de Lima Investissements milliardaires pour <b>Petrobras</b> <b>Repsol-YPF</b> cède ses parts dans <b>Petroken</b>	
➤ <b>Agroalimentaire-Distribution</b> .....	5
<b>Carrefour</b> dit adios au Mexique Le secteur laitier argentin en belle croissance Davantage d'œufs de Pâques au Brésil	
➤ <b>Automobile-Transports</b> .....	6
<b>Lan Airlines</b> s'envole vers l'Argentine Forte concurrence dans l'aérien brésilien <b>Bridgestone</b> s'agrandit au Mexique	
➤ <b>BTP-Immobilier</b> .....	7
Progression de la construction en Argentine Boom de l'immobilier au Mexique Quels sont les leaders du ciment péruvien ?	
➤ <b>Tourisme-Hôtellerie</b> .....	8
Succès des machines à sous argentines Excellents auspices pour le tourisme brésilien De nouveaux casinos au Chili	
➤ <b>Médias-Télécoms</b> .....	9
Explosion de la téléphonie mobile argentine Lancement de l'Internet gratuit au Brésil Les téléspectateurs colombiens	
➤ <b>Industries-Services</b> .....	10
Fin du conflit argentin pour <b>Suez</b> ? Panorama du traitement de l'eau au Chili Hausse des ventes de cosmétiques au Pérou	
➤ <b>L'œil sur...l'actualité d'Aerolíneas Argentinas</b> .....	11
➤ <b>Nominations-Agenda Latino</b> .....	12

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

**AUTHENTIQUE !**

### Attention au voleur en fauteuil roulant!

Dans le centre de **Buenos Aires**, 2 femmes ont failli faire l'objet d'un vol à main armée par un délinquant en fauteuil roulant. Parties en courant, elles ont prévenu la police qui a pu arrêter le redoutable handicapé...

### LA PAROLE À...

**Diane de Rouille,**

Directrice de la succursale Paris de Aerolíneas Argentinas

**Aerolíneas Argentinas** a connu une série de péripéties depuis sa privatisation par le gouvernement argentin jusqu'au rachat par son propriétaire actuel, le groupe espagnol **Marsans-Aircomet**. Depuis, la compagnie a retrouvé une vitesse de croisière qui place **Aerolíneas Argentinas** parmi les lignes les plus dynamiques reliant l'Europe à l'Argentine et à d'autres pays d'Amérique Latine.

1) Dans l'année du 55<sup>ème</sup> anniversaire de la création d'**Aerolíneas Argentinas**, quels seraient les éléments qui ont contribué pour arriver à la situation actuelle ?

*L'élément fondamental qui a permis à **Aerolíneas Argentinas** d'occuper la position actuelle a été, d'une part, l'arrivée d'un nouveau propriétaire, très professionnel, qui a su mettre en valeur les qualités de la compagnie pour attirer davantage de clients et, d'autre part, les conditions favorables du taux de change entre le peso argentin et l'euro qui a donné à l'Argentine un attrait supplémentaire pour les touristes français.*

2) Quelles seraient les principales caractéristiques d'**Aerolíneas Argentinas** par rapport à la concurrence sur l'Argentine ?

*Notre atout principal par rapport à la concurrence réside dans le fait qu'**Aerolíneas Argentinas** possède le plus important réseau de vols intérieurs en Argentine. Actuellement, **Aerolíneas Argentinas** est la seule compagnie qui relie entre elles 33 villes du pays dont, je vous rappelle, la superficie fait 5 fois celle de la France.*

*Pour vous donner une idée de l'étendue du réseau et des services offerts, je tiens à mentionner qu'**Aerolíneas Argentinas** réalise un atterrissage ou un décollage toutes les quatre minutes et ce 24H/24H.*

*Tout cela signifie que le voyageur qui arrive à l'aéroport de Buenos Aires, et qui doit se rendre dans une autre ville du pays, est directement acheminé vers le vol correspondant sans changer de compagnie ni de services.*

3) Quels sont les services et les « plus » proposés par **Aerolíneas Argentinas** aux voyageurs français se rendant en Argentine ?

*Essentiellement, il s'agit d'apporter aux voyageurs français l'expérience de 55 années de la compagnie et sa connaissance de la région. Sur place, comme je l'ai mentionné, le voyageur bénéficie du réseau le plus large de liaisons aériennes du pays.*

*Pour vous donner un exemple sur le confort en vol, en classe affaires le voyageur dispose de 152 cm entre chaque siège avec une inclinaison du dossier de 137 cm. La compagnie a voulu, aussi, apporter une touche locale en proposant des vins argentins à toutes les classes.*

(suite en page 11)

**Principales sociétés citées** : ING, BBVA, Shell, Techint, Repsol YPF, Petrobras, Gas Natural, Pemex, Pdvsas, Gasmar, Pão de Açúcar, D&S, Cencosud, Plaza Vea, Carrefour, Chedraui, Lojas Americanas, Heineken, Bavaria, Toyota, General Motors, TAM, Gol, Varig, Aerolíneas Argentinas, Lan Airlines, Southern Winds, Ford, Aeropuertos Argentina 2000, Melón, Lafarge, Cementos Lima, Polpaico, Holcim, Bío Bío, Argos, Nutibara, Roggio, One, Telecom Argentina, Telefónica, Telemar, Ola, Verizon, MCI, CableVisión, Televisa, VF, Tenaris, Acindar, Rocca, Esval, Aguas Andinas, Essval, Essbio, Suez, Thames Water, Iberdrola, Botnia, Aguas del Valle...

# Conjoncture

## Amérique Latine

### Confiance retrouvée?

Grâce à la **reprise économique** et à l'**amélioration de sa santé financière**, l'ensemble du continent est en passe de retrouver la confiance des investisseurs. Ainsi, en 2004, les **IED** ont atteint **56,4Mds\$** (+44%/2003). Selon la Cepal, la Région n'avait pas enregistré une telle progression depuis 1999. Les flux les plus importants ont été dirigés vers le Brésil (+79%) avec 18,16Mds\$, suivi du Chili (+73%) avec 7,6Mds\$ et du Mexique (+46%) avec 1,66Md\$. **Rappel**: en 2004 le PIB de la région a crû de 5% et pour 2005, les prévisions tablent sur 4%.

## Argentine

### Fin des négociations sur la dette

En même temps que le pays risque de connaître un regain d'inflation, de piquets de grève et de boycotts de sociétés étrangères, le gouvernement a annoncé que l'**échange de dette** a atteint **76,15% du montant proposé**. La date du 1<sup>er</sup> avril, fixée pour l'échange de bons tombés en *default*, risque d'être reportée en juin à cause d'une décision de juges américains sur la saisie de 7Mds\$.

**Rappel** : l'Indec a confirmé qu'en 2004, la **croissance économique** a été de **9%** (le plus fort taux depuis 12 ans) avec un pic à la fin de l'année, grâce au **plan Navi-dad** qui a permis d'enregistrer, au 4T04, un bond du PIB de 2,7%/3T04 et de 9,1%/4T03.

## Brésil

### Pluie d'investissements à Rio

Selon la Fédération des Industries de l'État de Rio de Janeiro, entre 2005 et 2007, l'économie de cet État devrait recevoir près de **19Mds\$** d'investissements, générant 117 000 nouveaux emplois. Autour du port de Sepetiba, les secteurs pétrochimique et sidérurgique débourse-

raient 8,5Mds\$ et l'automobile 570M\$. Concrètement, d'ici 2010, **Petrobras/Ultra** investiront 6,1Mds\$, dans une raffinerie et la **Companhia Siderúrgica do Atlântico** (CVRD + ThyssenKrupp) 2,4Mds\$ dans une aciérie.

## Chili

### Production industrielle en hausse

En février, l'activité industrielle a crû de **3,5%** comparé à février 2004. Dans le mois, la **production minière** a reculé de 3,8% à cause de la chute de l'exploitation du cuivre (-5%) des entreprises des mines Codelco, Escondida et Candelaria. Sur 12 mois, le **commerce** a enregistré une progression de 5,3% (supermarchés). La **construction** a grimpé de 33,1% et la **production d'électricité** de 3%.

## Mexique

### De bien meilleures perspectives, mais...

Selon l'IGAE, en janvier, l'activité économique a crû de **4%** (le plus fort taux depuis 2000), cumulant ainsi 17 mois de hausses consécutives. La croissance des secteurs industriel et des services a été, respectivement, de 3,1% et 5,2%. En revanche, le secteur agricole a reculé de 2% dans la période. **Attention** : le ralentissement de la demande externe des États-Unis empêcherait le Mexique d'enregistrer, en 2005, un taux de croissance similaire à 2004 (+4,4%).

## Venezuela

### Trop de pauvres pour un pays riche

Dure sera la tâche du président **Chávez** pour supprimer la pauvreté qui touche **81%** de la population du pays, soit **21M de personnes**, dont 15,1M font partie de la classe E. Dans ces foyers vivent, en moyenne, 6 personnes avec un revenu global mensuel de 170\$.

## 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)		2004	2003	2004	2005 (p)	2004	2003	12/04		02/05	2005		
Argentine	86,0	151,0	140,0	8,8	9,0	5,5	38,9	13,4	6,1	5,2	11,3	15,5	27,0	21,0	172,7	2,91	2,95	12,8	4,56
Brésil	455	604	596,0	0,54	5,2	4,0	181,6	9,3	7,6	5,7	34,1	24,8	43,6	52,9	201,0	2,67	2,95	19,25	19,25
Chili	66,42	72,05	85,0	3,2	6,1	5,2	15,5	2,8	2,45	2,4	9,1	3,0	15,4	15,6	43,96	586,25	593	8,8	3,0
Colombie	81,2	96,15	98,1	3,4	3,96	3,8	45,0	6,5	5,5	7,5	0,3	0,2	8,6	13,76	38,5	2 371	2 771	15,2	7,44
Équateur	24,5	28,96	30,65	2,5	3,5	3,4	13,0	6,9	1,5	2,5	-6,2	-5,7	1,8	1,56	11,0	1,0	1,0	11,0	nd
Mexique	637,3	626,8	649,0	1,2	4,4	3,8	105,0	3,98	4,5	4,0	-6,0	-5,7	40,8	45,0	163,0	11,17	11,15	3,3	9,57
Pérou	56,7	61,0	62,6	3,8	5,07	5,4	27,2	2,39	3,48	2,5	2,0	0,7	9,7	12,17	30,0	3,26	3,47	9,4	2,94
Uruguay	12,3	13,21	12,0	3,0	12,3	6,0	3,24	19,4	7,6	7,5	-0,2	0,0	2,5	2,45	12,4	25,4	29,5	13,3	nd
Venezuela	99,0	92,55	98,5	-9,5	17,3	5,0	25,5	31,1	19,8	18,0	14,7	14,8	14,8	24,0	25,0	2 550*	1 900	16,0	12,73

Les chiffres définitifs sur la **croissance 2004** ont réservé une bonne surprise car presque tous ont été revus à la hausse par les statistiques officielles. Bien que ce soit un bon signe pour tout le monde, les taux de croissance pour 2005 ne devraient pas atteindre le même niveau, sauf surprise d'une forte relance de la consommation et des exportations de matières premières au même prix que celui de 2004, pétrole inclus.

## Comment les Argentins choisissent-ils leurs assurances ?

Selon une enquête effectuée par Fara Asociados y Insight Research et Planning, **23%** des personnes interrogées ont une image positive des compagnies d'assurances argentines. Par ailleurs, **24%** ont contracté une assurance **uniquement pour leur véhicule**, la majeure partie d'entre elles ayant choisi leur compagnie d'après les recommandations d'amis ou de la famille.

De plus, parmi celles qui ont contracté une assurance, **63%** affirment avoir choisi leur compagnie **en fonction de l'expérience** de celle-ci.

En ce qui concerne ceux qui n'ont pas souscrit à des assurances, l'enquête révèle que **41%** des sondés pensent que les assurances sont trop chères, **33%** non nécessaires et **14%** qu'elles ne « tiennent pas leurs promesses ».

**À noter** : en 2004, globalement, la branche des assurances générales a dégagé 20,2M\$ de bénéfices, celle liée aux risques du travail 8,4M\$ et celle des retraites, des pertes de 60,6M\$.

## Davantage de crédits et d'impayés au Brésil

En 2004, le montant total de crédits de l'économie brésilienne a grimpé de **17,6%/2003** à **186,1Mds\$**, soit **26,1% du PIB**. Les crédits **immobiliers** ont, quant à eux, crû de 49,4%/2003 à **1,17Mds\$**.

Par ailleurs, l'an dernier, le volume de chèques en bois a progressé de **1,9%/2003**. En effet, pour 1 000 chèques encaissés, **15,8** étaient sans provision. Cependant, en janvier, ce volume a reculé de 3,1%/déc.04 et de 1,9%/janv.04.

## Aide au crédit au Venezuela

⇒ Un crédit hypothécaire à taux réduit

Le Conseil National du Logement autorise aux personnes gagnant moins de 510\$/mois de souscrire à des crédits hypothécaires avec un taux de 6%.

⇒ De nouveaux taux sociaux

Le Banco Central de Venezuela a publié dans le Journal Officiel, les nouveaux taux de crédit pour les personnes **gagnant moins de 630\$/mois**. Ainsi, les personnes ayant des revenus inférieurs à 230\$ bénéficieront d'un taux de **5,68%** et ceux ayant des revenus entre 230\$ et 630\$ d'un taux de **8,52%**. **À noter** : 84% des foyers vénézuéliens ont des revenus inférieurs à 549\$.

## ¡RAPIDOS!

### Brésil

#### QUI DÉTIENT DES CARTES DE CRÉDIT ?

En 2004, les **Brésiliennes** possédaient **48%** des cartes de crédits en circulation dans le pays, soit **25,4M d'unités**, soit **32,9%** de plus qu'en 2002. Elles ont augmenté leurs dépenses par carte de crédit de **51,2%/2002** à **17,154Mds\$**, sachant que pour chaque utilisation de leur carte, elles déboursaient **29,23\$** en moyenne, contre 26,54\$ en 2002.

### Chili

#### ING CÈDE DES ACTIFS

ING Group a annoncé la vente à **Liberty Mutual Group** des branches assurances contre les accidents et les dommages causés à la propriété d'**ING Chile** et d'**ING Seguros Generales**. **À noter** : dans le pays, le groupe hollandais ING détient **14% de PDM des assurances vie**, **21% des assurances santé** et **14% des fonds de pension**.

#### DU NOUVEAU DANS LE CRÉDIT À LA CONSOMMATION

Ce mois-ci, le **BBVA** va lancer **Banco Express**, une nouvelle enseigne spécialisée dans les crédits à la consommation destinés aux segments **C3** et **D** de la population chilienne. Ainsi, en avril, **5** succursales vont ouvrir à **Santiago**, le but du groupe étant d'en atteindre 50 fin 2006.

### Mexique

#### TRANSFERTS D'ARGENT EN PROGRESSION

En janvier, les envois d'argent des Mexicains résidant à l'étranger à leur famille restée au Mexique ont augmenté de **28,13%/2004** à **1,245Mds\$**. La majeure partie des envois a été effectuée par transfert électronique (1,082Md\$), suivis des virements postaux (148M\$) et cash (15M\$).

### Pérou

#### + DE CRÉDITS À LA CONSOMMATION

En janvier, les crédits à la consommation ont atteint **1,456Md\$** : **+1,4%/déc.04** et **+27,8%/janv.04**.

## BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 31/03/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/03/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	31/03/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 400,4	-10,15	1,82	2,91	2,95
BRÉSIL / Bovespa	26 610,6	-5,45	1,6	2,67	2,95
CHILI / IGPA	9 412,9	2,39	4,84	586,25	593
COLOMBIE / IBB	4 652,9	-11,2	7,07	2 371,0	2 771,5
MEXIQUE / IPC	12 676,9	-8,0	-2,25	11,17	11,15
VENEZUELA / IBC	28 977,0	-4,65	-3,25	2 550*	1 900*
LATIBEX / MADRID	1 922,1	-6,5	7,0		

Excellent 1T05 pour les Bourses colombienne et péruvienne qui ont clôturé la période avec des hausses respectives de 7,07% et 12,11%. En **Colombie**, les M&A ont éveillé l'appétit de valeurs comme Bavaria, Bancolombia, Acerías Paz del Río... Au **Pérou**, les bons résultats des secteurs bancaire et textile ont animé les investisseurs. En revanche, le **Merval** argentin a été malmené à cause des problèmes liés au dénouement du rééchelonnement de la dette : les détenteurs de titres publics ont perdu près de 19% dans le mois. Dans le 1T05, la Bourse a été le meilleur investissement au **Chili**.

## Shell boycotté en Argentine

L'augmentation des prix de vente des combustibles (entre 2,6% et 4,2%) décrétée par Shell a suscité la colère du Président argentin qui a appelé au boycott. En conséquence, les ventes des stations-service Shell auraient chuté entre 20% et 30%. **Rappel** : Shell possède un réseau de 930 stations-service et, comme Esso, opère dans le raffinage et la commercialisation des carburants.

## Mouvements dans l'électricité argentine

Après avoir vendu 51% d'**Edemsa** (distributeur d'électricité à Mendoza) au groupe **Angulo**, **EDF** examine la possibilité de céder ses parts dans **Edenor**, le distributeur d'électricité du secteur nord de la ville de Buenos Aires.

Par ailleurs, les distributeurs d'électricité des provinces de Salta, San Luis et La Rioja, réunis dans la holding **Emdersa**, seraient à la recherche d'un repreneur. Actuellement, Emdersa appartient à des fonds d'investissements liés au **HSBC Private Equity Latin American** et au **JP Morgan Partners**. Parmi les candidats au rachat, figurent les fonds **Dolphin** (Marcelo Mindlin) et **Desarrollo y Gestión** (Chrystian Colombo, Carlos Giovanelli et Guillermo Stanley et un autre fonds dirigé par Ricardo Handley).

## Les investissements du brésilien Petrobras

Cette année, la compagnie pétrolière prévoit d'investir **11,5Mds\$**, dont **60%** seront destinés aux activités d'**exploitation** et de **production** de **pétrole** et **gaz**.

D'ici 2010, Petrobras projette également d'investir **3,27Mds\$** dans des **raffineries**, dans la **construction navale** et de **canaux**.

Par ailleurs, d'ici 2008, le pétrolier prévoit d'investir **2,1Mds\$** dans le développement de la production de 2 gisements de pétrole au **Nigeria**, pouvant produire **110 000 barils/jour**.

**À noter** : 1) Petrobras vient d'annoncer la découverte d'un nouveau gisement de pétrole dans le bassin de **Santos**.

2) en 2004, la filiale **argentine** du groupe, **Petrobras Energía Participaciones**, a dégagé 231,4M\$ de bénéfices, soit une hausse de 77,9%/2003.

3) cette année, Petrobras envisage d'investir **80M\$** dans l'exploration et la production de **gisements argentins** situés à **Santa Cruz**.

## Du gaz naturel au domicile des Péruviens

Ce mois-ci, **Calidda** a entamé la distribution et la vente de gaz naturel à domicile. La filiale de **Tractebel/Suez** a investi **56M\$** dans l'installation des premiers réseaux de distribution pour approvisionner 8 000 foyers d'ici fin 2005 et prévoit de déboursier 50M\$ supplémentaires au cours des 5 prochaines années pour atteindre 70 000 foyers. Le coût d'installation oscille entre 350\$ et 400\$. Les 225 premiers contrats ont été souscrits dans la **Urbanización Roma** et **Los Pinos del Cercado de Lima**.

Par ailleurs, toujours à Lima, la compagnie approvisionne la zone industrielle de l'avenue Argentina et projette d'en faire de même dans celles de **San Juan de Lurigancho**, **Ate Vitarte** et de l'avenue Gambeta.

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### REPSOL-YPF CÈDE PETROKEN

Le pétrolier espagnol a cédé **50%** de **Petroquímica Ensenada-Petroken** au groupe hollandais **Basell Ibéricas Poliolefinas** pour **58M\$**. **Rappel** : Petroken est le **1<sup>er</sup> producteur national de polypropylène** et facture plus de 136M\$ par an.

### Bolivie

#### LE GAZ, UNE RICHESSE NATIONALE

En 2004, les investissements dans le secteur ont diminué de 1/3 comparé à 1998 à **210M\$**. Pourtant, ce montant a permis à la Bolivie de multiplier ses réserves de gaz **par 10** à **52 000Mds de pieds<sup>3</sup>**, devenant ainsi le **2<sup>nd</sup> pays** doté des plus grosses réserves de gaz naturel d'Amérique du Sud, juste derrière le Venezuela. **À noter** : en 2004, les **ventes** nationales de gaz se sont élevées à **795M\$** et les **exportations** à **2,16Mds\$**, **record** historique depuis 1990 !

### Colombie

#### DAVANTAGE DE GAZ CONSOMMÉ

En 2004, le littoral atlantique colombien représentait **51,3%** de la consommation nationale de gaz naturel, soit **315M de pieds<sup>3</sup>/jour**. Par ailleurs, la consommation du secteur industriel a enregistré une hausse de 9%/2003.

**À noter** : l'an dernier, la consommation totale de gaz naturel a augmenté de **4,3%/2003** à **615M de pieds<sup>3</sup>**.

### Venezuela

#### EXPORTATION DE PÉTROLE VERS LA CHINE

Le Ministre des Affaires étrangères vénézuélien, **Alí Rodríguez Araque**, a annoncé la possible utilisation de l'**oléoduc** situé au **Panama** pour transporter le pétrole vénézuélien vers la Chine. Ce projet fait suite aux accords signés en décembre entre le président Chávez et la Chine pour la **coopération économique** et l'**exploration conjointe de puits de pétrole au Venezuela**.

**À noter** : en 2004, la **production** pétrolière est restée stable à **2,7M de barils/jour** en moyenne. Après une belle croissance de 64,7% au 1T04, le PIB pétrolier a chuté de 5,9% au 4T04.

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

► **ARGENTINE** : En 2004, la filiale argentine de **Gas Natural** a enregistré des bénéfices de 4,2M\$. ► **BRÉSIL** : Selon l'ANP, en 2004, le pays a importé 171,17M de barils de pétrole pour 6,893Mds\$ (+75,9%/2003). ► **CHILI** : Le producteur de gaz **Gasmar** prévoit d'investir 15M\$ dans la construction d'un bassin de stockage dans la Région V. ► **COLOMBIE** : En 2004, le **vol d'essence** a chuté de 60%/2002 à 123 564 bidons. ► **ÉQUATEUR-PÉROU** : Cette année, les 2 pays projettent de construire un **gazoduc bina-tional**. ► **MEXIQUE** : En janvier-février 2005, les exportations de **Pemex**, le N°1 national du pétrole, ont atteint 3,512Mds\$, soit 639M\$ de moins qu'à la même période 2004. ► **VENEZUELA** : Le géant pétrolier **Pdvsa** produit 3,1M de barils par jour.



## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### LES PRODUITS PHARES DU DÉBUT 2005

En janvier, les produits dont les ventes ont le plus progressé dans le pays ont été les **produits d'entretien et de soin personnel**, ainsi que les **boissons** et **aliments** avec une hausse respective de 15%, 14,8% et 12,4% comparé à janvier 2004.

### Brésil

#### DAVANTAGE D'ŒUFS DE PÂQUES !

Cette année, l'industrie des œufs de Pâques a accru sa production de **5%/2004** à **100M d'unités**, soit **19 400 tn**. Selon l'Abicab, ce marché devrait facturer **205,76M\$** (+5,9%/2004) grâce à la hausse moyenne des **prix** de **10%**.

### Chili

#### HAUSSE DES VENTES DES SUPERMARCHÉS

Selon l'Asach, en 2004, les ventes des supermarchés ont atteint **5,6Mds\$**, soit une hausse de **7,5%/2003**. Cette croissance résulte de la forte concurrence dans le secteur, qui pousse les différents acteurs à investir et moderniser leurs points de vente. D'ailleurs, la force des supermarchés réside dans leur capacité d'adaptation aux changements. **Rappel** : **D&S** et **Cencosud** détiennent, ensemble, **plus de 50% de PDM chilien**.

### Pérou

#### UN NOUVEAU CENTRE COMMERCIAL À LIMA

Courant mars, le groupe **Brescia** va inaugurer le nouveau centre commercial **La Molina** dans la capitale péruvienne. Ce nouveau centre aura pour enseignes ancrés un hypermarché **Plaza Vea**, un gymnase **Sport Life** et un cinéma **Cineplanet**. La chaîne de restauration rapide **Delosi** pourrait également s'y établir prochainement.

#### PROGRESSION DES EXPORTATIONS DE FRAISES

Selon l'Adex, en janvier 2005, les exportations de fraises péruviennes ont grimpé de **67%/janv.04** à **26 510\$**. Les principaux clients ont été l'**Espagne** (20 894\$), l'**Allemagne** et les **Pays Bas**. En 2004, le montant des exportations s'est élevé à **279 532 \$**, sachant que la **France** a été le **4<sup>ème</sup> importateur de fraises péruviennes**.

## Reprise du secteur laitier argentin

Il y a quelques temps, les petits producteurs de lait faisaient faillite au profit du boom du soja. Aujourd'hui, on peut constater un renversement de cette tendance.

En effet, les prix de ce produit atteignent des chiffres historiques, notamment **2 300\$ la tonne de lait en poudre**. Oubliée la chute de la production de 20%, le niveau actuel a d'ores et déjà battu le record obtenu dans les années 90 avec **10Mds de L de lait par an**.

La **force de l'euro** ne fait qu'accentuer cette tendance, déplaçant les exportateurs tels que la **Hollande** et le **Danemark**. L'Argentine n'a jamais autant exporté de lait qu'en 2004 avec **24%** de sa production pour **400M\$**, soit le **double** de 2003 !

## Banco Itaú et Lojas Americanas s'associent au Brésil

La banque Itaú et la chaîne d'articles pour le foyer Lojas Americanas viennent de s'associer pour créer une **entité financière commune sur le segment du crédit direct à la consommation**, dont Itaú et Lojas Americanas seront propriétaires à hauteur de **50% chacun**. Au total, ce partenariat aura nécessité **103,7M\$** d'investissements.

Ainsi, cette entité aura pour clients les **30M de visiteurs mensuels** de Lojas Americanas. Pour le moment, la nouvelle banque devrait cibler les **segments B, C et D** de la population brésilienne et table sur l'émission de **6M de cartes de crédits** propres d'ici 2015.

**À noter** : la durée de cette association est de **20 ans** avec possibilité de prolongation. **Rappel** : Banco Itaú a également signé le même type d'accord avec la chaîne de supermarchés **Pão de Açúcar**.

## Carrefour quitte le Mexique !

Après avoir facturé au Mexique **695M\$** en 2004, la 2<sup>nde</sup> chaîne de supermarchés mondiale a vendu à son concurrent local **Chedraui** ses **29 points de vente + 2 projets d'hypermarchés qui ouvriront leurs portes avant fin 2005**.

Cette transaction, dont le montant est estimé **entre 500 et 550M \$**, est imputée à la volonté de Carrefour de poursuivre son **plan de désinvestissement** pour assainir ses finances.

Par conséquent, grâce à cette acquisition, la chaîne de supermarchés Chedraui pourrait **doubler ses ventes à plus de 1,4Md\$** et renforcer sa présence dans la capitale mexicaine, où elle détient déjà 2 établissements.

**Rappel** : actuellement, Chedraui est propriétaire de **61 supermarchés**, **17 boulangeries**, **6 supermarchés de gros CheSuma** et **9 magasins de proximité Supercito**, ceux-ci étant principalement situés le long des côtes du Golfe du Mexique.

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

► **ARGENTINE** : En janvier, les exportations de **viande** ont atteint **43 852 tn** pour **91,5M\$**. ► **BRÉSIL** : En 2005, la chaîne de supermarchés **Pão de Açúcar** projette d'investir 192,3M\$ pour augmenter le nombre de ses points de vente. ► **COLOMBIE** : **Heineken**, le **4<sup>ème</sup> brasseur mondial**, aurait proposé 9Mds\$ pour le rachat de son confrère **Bavaria**. ► **MEXIQUE** : Le pays est le **1<sup>er</sup> producteur mondial d'avocats** avec 1M de tn par an, dont seulement 17% est destiné à l'export. ► **PÉROU** : En 2004, les exportations de **haricots secs** ont reculé de 30%/2003 à **11 170 tn**, soit **6,4M\$**. ► **URUGUAY** : En 2005, la **production laitière** devrait croître de 7%/2004. ► **VENEZUELA** : Le promoteur **W2005** a entamé la construction d'un centre commercial à Caracas pour 30M\$.

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

TOYOTA INVESTIT

Le constructeur japonais a annoncé un plan d'investissement de **200M\$** afin de développer un nouveau modèle qui sera exporté en **Amérique Latine** et aux **Caraiïbes**. En effet, cette année, Toyota prévoit d'en fabriquer **45 000 unités** dans son usine de **Zárate** et 60 000 en 2006. Par ailleurs, l'année prochaine, il envisage d'investir **20M\$** supplémentaires dans l'implantation d'une usine d'étampage.

### Brésil

L'OPÉL VECTRA MODERNISÉE

**General Motors** projette d'investir **192,3M\$** dans le lancement de sa nouvelle **Vectra** sur le marché brésilien, attendu avant la fin de l'année. Le modèle sera fabriqué dans l'usine de **São Caetano do Sul** (São Paulo).

### Chili

HAUSSE DES VENTES DE VÉHICULES

En janvier, les ventes de **véhicules neufs** ont grimpé de **36%**/janv.04 à **15 200 unités**, soit le plus fort volume depuis 1998 ! Plus précisément, les ventes d'**utilitaires** ont progressé de 70% à 4 100 unités et celles de **voitures** de 26% à 11 100 unités. De plus, durant la période, les ventes de **camions 0km** ont augmenté de 41% à 710 unités. **À noter** : en janvier-février, les importations de véhicules ont crû de 52% en volume à **28 862 unités** et de 55,5% en valeur à **248,2M\$** par rapport au même bimestre 2004.

### Équateur

LOGISTIQUE : UN MARCHÉ PORTEUR...

Dans le pays, le transport de marchandises regroupe 300 000 salariés (tous directement liés au transport) répartis dans 150 sociétés, chargeant jusqu'à **180 000 tn/jour** dans sa flotte de **6 000 camions**.

### Mexique

UNE NOUVELLE USINE POUR BRIDGESTONE

Cette année, le fabricant de **pneus** prévoit d'investir **220M\$** dans l'implantation d'une nouvelle usine à **Monterrey**. Celle-ci serait opérationnelle en juillet 2007 et devrait produire **8 000 pneus par jour**.

## L'automobile argentin continue de croître

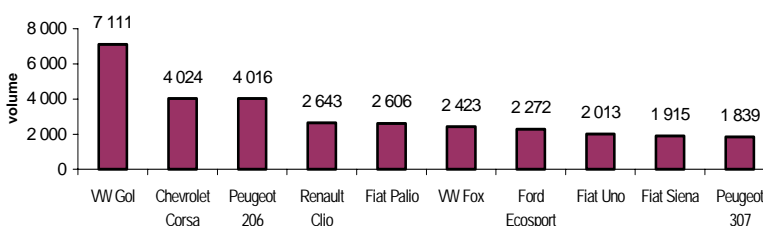
Selon l'Adefa, en janvier-février, la **production** de véhicules a crû de 31,5%/même bimestre 2004 à **34 414 unités** et les **exportations** de 27,2% à **19 811 unités**.

Selon la CCA, en février dernier, les ventes d'automobiles **d'occasion** ont atteint **78 300 unités**, soit 16,7% de plus qu'en février 2004, mais 10% de moins qu'en janvier 2005. Depuis le début de l'année, 165 300 voitures d'occasion ont été vendues.

**À noter** : sur 52 000 véhicules immatriculés en janvier, 7 685 étaient des **utilitaires**.



### Zoom sur les véhicules les plus vendus en Argentine en janvier-février 2005 (en unités)



## Brésil : turbulences dans le secteur aérien

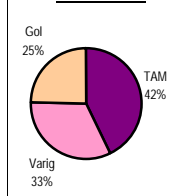
La concurrence est de plus en plus forte sur le marché aérien du pays, notamment depuis le 7 mars, lorsque la compagnie aérienne **Gol** a annoncé la baisse de ses tarifs jusqu'à 56% et quand **Ocean Air** a inauguré de nouvelles lignes reliant **São Carlos à Brasilia** et **Passo Fundo à Porto Alegre et São Paulo**.

**À noter** : 1) **Vasp** n'a pu faire face à la concurrence et est aujourd'hui **en cessation de paiement**.

2) La chaîne hôtelière portugaise **Pestana** souhaite acquérir **20%** de la compagnie aérienne **Varig** dont sa dette atteint 2,6Mds\$

3) En 2004, **TAM** a atteint des bénéfices historiques 96,3%/2003 à 122,7M\$.

PDM des principales compagnies aériennes brésiliennes



## Des ailes chiliennes dans le ciel d'Argentine

La compagnie aérienne chilienne **Lan Airlines**, ex-**Lan Chile**, a reçu l'autorisation pour prendre le contrôle des compagnies argentines **Lafsa-Líneas Aéreas Federales**, **Aerovip** et **Aero 2000** (jamais entrée en activité) sous la bannière **Lan Argentina**. Par ailleurs, la compagnie, propriété des familles chiliennes Cueto, Piñera et Hirmas, s'est engagée à financer pendant 90 jours le fonctionnement de **Southern Winds** (frères Maggio), en difficulté depuis que le gouvernement argentin a coupé les aides à cette compagnie, suite à la découverte d'un trafic de drogue entre Buenos Aires et Madrid.

**À noter** : en 2004, le CA de **Lan Airlines Chile** a crû de 27,7%/2003 à 2Mds\$ et ses bénéfices de 95,7% à 156M\$.

TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS

► **ARGENTINE** : En 2004, les exportations de **Ford** ont crû de 70%/2003 à 500M\$. - **Franco Macri** serait intéressé d'acquérir l'usine de **Fiat**, située à Córdoba. ► **COLOMBIE** : Le Panaméen **Copa Airlines** a acquis 51% d'**AeroRepública**, la 2<sup>nd</sup>e compagnie aérienne colombienne, pour un montant non divulgué. ► **MEXIQUE** : En février, la production de véhicules a crû de 9,1%/fév.04 à 126 635 unités, les ventes de 5,5% à 89 444 unités et les exportations de 2,2% à 89 342 unités. ► **PÉROU** : Actuellement, les opérateurs logistiques sous-traitent plus de 50% du transport de marchandises. ► **URUGUAY** : En janvier, les ventes de **véhicules neufs** ont bondi de 340%/janv.04 à 1 014 unités. - En 2004, 996 106 passagers ont transité par l'aéroport de **Carrasco**.

## Ralentissement des ventes dans l'immobilier argentin ?

En 2004, dans la ville de **Buenos Aires**, les **prix** des logements **neufs** ont grimpé de **40%**/2003 et ceux des logements **anciens** de **53%**. Selon l'UADE, l'**offre** nationale de logements **en vente** a augmenté de **46,9%**/2003 et celle de logements **en location** de **7,9%**, poussée par le secteur de la construction.

Or, selon CDI, depuis février, les **ventes de logements** ont nettement ralenti par rapport à janvier en raison de l'été austral. Mais, si on les compare à février 2004, elles ont quand même crû de **14%**.

Ainsi, en février, les taxes sur les transferts de biens immobiliers a rapporté 1,88M\$ à l'État (+44%/janvier).

**À noter** : depuis 2002, la demande de location de **locaux industriels** a augmenté de moitié, sachant que le loyer oscille entre 3,5 et 4,5\$ par m<sup>2</sup>.

## Le boom de l'immobilier se poursuit au Mexique

Ces dernières années, la demande en matière de logements s'est considérablement accrue et devrait continuer ainsi, au moins, jusqu'à 2030. L'immobilier bénéficie donc d'un bon dynamisme, mais qui reste réduit comparé à d'autres pays. En effet, les revenus générés par l'achat-vente d'un bien immobilier représente **2% du PIB** mexicain, contre 15% aux États Unis et 12% en Espagne.

Ce boom de l'immobilier a été favorisé par les facilités à obtenir des crédits, les taux bas, un taux de change stable et une inflation contrôlée. D'ailleurs, d'ici 2010, les analystes estiment que **90%** des logements acquis le seront **à crédit**.

**À noter** : en 2005, le secteur de la **construction** devrait progresser de **5,4%**/2004, sachant que les **logements sociaux** en seront le véritable moteur.

## Renforcement de la construction chilienne

En janvier, l'Imacon (indice mensuel de construction) a progressé de **10,6%** comparé au même mois 2004. En effet, la croissance du secteur a été favorisée par la hausse des ventes de **matériaux de construction** de **15,3%** et par celle du nombre de **permis de construire octroyés** de **54,9%**.

Quant à l'**emploi** dans le BTP, janvier a été le 6<sup>ème</sup> mois de hausses consécutives puisque le nombre de salariés a grimpé de **8,9%** par rapport à janvier 2004 grâce à la création de 37 500 nouveaux postes.

⇒ La construction chilienne semble donc se consolider.

## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### MIEUX POUR LA CONSTRUCTION

En février, les ventes de **matériaux de construction** ont crû de **1,7%** comparé au même mois 2004, mais ont reculé de 4,7% par rapport à janvier. Plus précisément, les ventes de **ciment** ont grimpé de 12,8% à **514 759 tn**. Par ailleurs, selon l'INDEC, la construction a connu une croissance de **6,6%** au cours des 2 premiers mois de l'année, grâce à la reprise des travaux publics.

#### AGRANDISSEMENT AÉROPORTUAIRE

**Aeropuertos Argentina 2000** prévoit d'investir **3,3M\$** dans l'agrandissement de l'aéroport de **Mendoza**. Ce dernier occupera une surface de 12 000m<sup>2</sup>, contre 10 000m<sup>2</sup> actuellement, permettant donc d'augmenter la capacité de réception des passagers à **1M de personnes/an**. **À noter** : le gouvernement a annoncé son intention de participer à hauteur de **20%** dans la concession des aéroports du pays, aujourd'hui propriété de AA2000 (Eduardo Eurnekian).

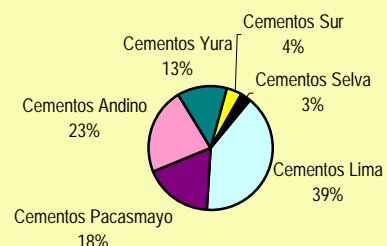
### Chili

#### INVESTISSEMENTS DE MELÓN

Cette année, le cimentier Melón, propriété du groupe français **Lafarge**, prévoit d'investir **20M\$** dans la construction d'une 2<sup>ème</sup> usine de production de ciment en poudre à **Puerto Montt**. Celle-ci sera opérationnelle en 2007 et va permettre au groupe d'accroître sa capacité de production à **300 000 tn** par an. **À noter** : en 2004, Melón a augmenté ses bénéfices de 22%/2003 à 35,5M\$.

### Pérou

#### STRUCTURE DU MARCHÉ NATIONAL DU CIMENT



**À noter** : en février, les ventes de ciment ont crû de **4,3%**/février 2004 à **334 171 tn**.

☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS ☎ TEXTOS

► **CHILI** : En 2004, le cimentier **Polpaico**, propriété du groupe suisse **Holcim**, a accru ses bénéfices de 45,3%/2003 à 25,5M\$. - En 2004, les bénéfices du cimentier **Bio Bio** ont progressé de 18,5%/2003 à 42,43M\$. ► **COLOMBIE** : En 2004, le cimentier **Argos** a accru ses exportations de 10%/2003 à 100M\$ et ses bénéfices de 20% à 80,37M\$. ► **MEXIQUE** : D'ici 4 ans, **Aeropuerto del Sureste** prévoit d'investir 88M\$ dans l'agrandissement et la modernisation de l'aéroport de Cancún. ► **PÉROU** : En 2005, la **construction** devrait croître de 6%/2004. - Actuellement, le déficit lié aux **dépenses publiques d'infrastructures** est de 18Mds\$. ► **VENEZUELA** : En 2004, les dépenses publiques **en logements** représentaient 0,6% du PIB, soit le plus bas niveau depuis 9 ans.



## ¡RÁPIDOS!

### Argentine

#### LES MACHINES À SOUS RAPPORTENT !

En janvier, le marché des machines à sous a augmenté de **73%** janvier 2004, ce qui a rapporté **843 568\$** à la **Lotería de Córdoba**. **À noter** : en 2004, le nombre de visiteurs dans les casinos du pays a crû de **39%/2003** à **1 842 514 personnes**.

#### LE CENTENAIRE DU BOCA JUNIORS !

En avril, l'Argentine va fêter les 100 ans du club de football **Boca Juniors**, auquel appartenait l'ex-joueur **Diego Maradona**. Plus de 2 500 personnes seront présentes, ainsi que de nombreux artistes musicaux. D'ailleurs, un film retraçant l'histoire du club devrait être diffusé sur un écran de 100m de large et 12m de haut et un match amical sera joué avec le club de Barcelone (Espagne).

### Chili

#### CONSTRUCTION DE CASINOS

Des groupes de casinos nationaux et étrangers envisagent d'investir **600M\$** dans la construction de **17** nouveaux établissements à l'intérieur du pays, **excepté dans la région métropolitaine**. Ces centres généreront plus de 6 000 emplois.

### Mexique

#### UN GRAND COMPLEXE À NAYARIT

D'ici 10 ans, un complexe touristique devrait être développé à **Punta Mita** (Nayarit) pour plus de **1Md\$** d'investissement. Il s'étendra sur près de 700ha et comprendra 5 hôtels de 1 170 chambres au total, un lotissement résidentiel de 1 200 logements, 3 terrains de golf de 18 trous, une marina, ainsi que 5 plages privées et une zone de loisirs.

### Pérou

#### INVESTISSEMENTS CHINOIS DANS LE TOURISME

Le groupe chinois **Shandong Luneng** projette d'investir et de promouvoir le secteur touristique dans la région de **Tacna** à travers le développement d'une **Zone Franche de Commerce Chine-Amérique Latine**. Ce projet comprendra la construction d'un port, d'une zone industrielle et d'une zone urbaine avec centres commerciaux, agence de tourisme et aire de loisirs.

## L'Argentine : une destination de choix...

En janvier 2005, **130 000 touristes étrangers** sont arrivés en Argentine, soit **15% de plus** qu'en janvier 2004. En effet, l'an dernier, le nombre de touristes **français** a augmenté de 33%/2003, les **Espagnols** de 25% et les **Brésiliens** de 15%. **À noter** : selon le Ministère du Tourisme, cette année, l'affluence touristique devrait augmenter entre 10% et 15%/2004.

### ... notamment pour ses salons et congrès

En 2004, les investissements effectués dans les salons et congrès ont augmenté de plus de **50%/2003** à **311,8M\$**. En effet, selon Ferias & Tamp, **778 congrès** et **274 salons** ont eu lieu l'an dernier. Par ailleurs, à la même période, 216 **expositions** générales et 58 rurales ont été réalisées, auxquelles ont participé 1 432 firmes étrangères.

**À noter** : en 2004, 114 salons et 386 congrès ont été réalisés à **Buenos Aires**, soit respectivement 16% et 4% de plus qu'en 2003.

## Record de touristes étrangers au Brésil !

Selon le Ministère du Tourisme brésilien, en janvier, le pays a enregistré **659 800 arrivées** de vols internationaux, soit **7,2%** de plus qu'au même mois 2004. D'ailleurs, le nombre de vols **charter** a progressé de **41,2%** à 36 900. Pour 2005, les prévisions tablent sur une **croissance du secteur de 8%** environ.

Déjà, l'année 2003 était un excellent crû pour le tourisme brésilien puisque le nombre de visiteurs européens s'élevait à 1,568M de personnes (+14,2%/2002). Sur 1,573Md\$ investis dans le secteur, 38,3% proviennent d'Europe, 37,4% d'Amérique du Sud et 19,3% des États-Unis.

**À noter** : en janvier, les visites de touristes étrangers, notamment d'Australiens et de Sud-coréens, ont augmenté de 18% à **Foz do Iguazu**. **Rappel** : en 2004, le tourisme a généré un chiffre d'affaires de **8,85Mds\$**.

	Janvier 2005	Janvier 2004
<b>Débarquements internationaux</b>	<b>659 819</b> (dont 607 612 vols réguliers et 52 207 vols charters)	<b>515 151</b> (dont 478 165 vols réguliers et 36 986 vols charters)
<b>Débarquements nationaux</b>	<b>3 682 428</b> (dont 3 219 145 vols réguliers et 463 283 vols charters)	<b>2 842 423</b> (dont 2 528 808 vols réguliers et 313 615 vols charters)



### Zoom sur le Carnaval de Rio

Selon le secrétaire du tourisme de Rio de Janeiro, cette année, le carnaval a attiré **8%** de touristes en plus que pour l'édition 2004, soit **540 000 personnes**. Parmi eux, 59,07% sont des Brésiliens et 40,93% sont étrangers, notamment des **États-Uniens** (13,21%), des **Anglais** (5,18%) et des **Allemands** (2,85%).

Par ailleurs, pendant ces 4 jours de fêtes, les touristes ont dépensé **27M\$** et sont restés, en moyenne, **14 jours** à Rio.

**À noter** : en 2003, avec 4,09M de touristes, Rio de Janeiro est resté la principale destination touristique du Brésil.

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

► **ARGENTINE** : En octobre 2005, le groupe **Roggio** prévoit d'inaugurer l'**Hotel Casino International** à Río Cuarto, pour 6,8M\$. - Des investisseurs italiens prévoient de déboursier 60M\$ dans la construction d'un **complexe touristique** à Dique Los Molinos (Cordoba). - Au 1T05, **Mar de Plata** a accueilli 2,8M de touristes qui ont dépensé près de 341,3M\$. ► **CHILI** : Le holding **One** vient d'investir 8,5M\$ dans la construction d'un complexe sportif de 20 000 m<sup>2</sup> à Macul. ► **COLOMBIE** : Cette année, 2 nouveaux jeux de hasard ont été lancés : **Miniloto** et **La lotería instantánea**. ► **PÉROU** : Selon Canatur, dans le pays, le **tourisme d'affaires** progresse entre 8% et 10% par an. ► **URUGUAY** : En janvier, le taux d'occupation hôtelier de **Punta del Este** a atteint 96,31%.



## Boom de la téléphonie mobile argentine

En 2004, la consommation de services publics a augmenté de 20,5%/2003 grâce à la hausse de l'utilisation de portables. En effet, en janvier 2005, le nombre d'appels passés d'un portable s'est accru de **116,5%**/janvier 2004.

**À noter** : **Telecom Argentina**, filiale de **Telecom Italia**, est dans le rouge avec des pertes de 77,3M\$ enregistrées en 2004, alors que ses ventes avaient progressé de 20%/2003 grâce à la téléphonie mobile. Quant à **Telefónica Argentina**, elle a augmenté son CA de 10,6%/2003.

## Internet gratuit au Brésil !

L'opérateur de télécoms **Telemar** vient d'annoncer le lancement du service **Oi Internet**, un fournisseur d'accès gratuit à Internet. En outre, la compagnie compte investir **96M\$** dans l'expansion de ses services haut débit, l'augmentation de son réseau de téléphonie fixe et l'amélioration générale de ses services.

## Apogée des télécoms au Mexique

2004 a été la meilleure année pour les télécoms depuis l'an 2000. En effet, ce secteur a enregistré une progression de **22,6%**/2003, en grande partie due à la forte croissance économique du pays, ainsi qu'à la hausse du nombre d'utilisateurs de services téléphoniques et des appels passés dans les réseaux publics.

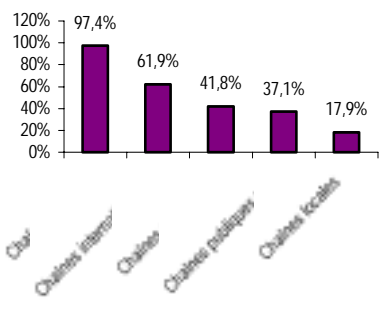
Plus précisément, durant la période, la **téléphonie mobile** a été l'un des segments les plus dynamiques avec une augmentation de 41% en termes de minutes.

**À noter** : cette année, les tarifs appliqués pour les appels passés d'un téléphone fixe vers un portable devraient passer, en moyenne, de 2,5 pesos actuels à **2,25 pesos** (0,2\$) la minute, ce qui devrait accroître le trafic.

⇒ Pour 2005, les prévisions estiment que la tendance de croissance des télécoms devrait se poursuivre.

## Que regardent les Colombiens à la télé?

Part d'audience de chaque type de chaîne télévisée (2004)



Selon un sondage réalisé par la CNTV, l'audience de la télévision a atteint **96%** en 2004, contre 87% en 1999.

Comme le démontre le graphique ci-contre, les chaînes télévisées **internationales** prennent de plus en plus le pas sur les chaînes privées.

**À noter** : les chaînes les plus regardées par les Colombiens sont **Discovery Channel** (26,8% d'audience), **Animal Planet** (25,2%), **Cartoon Network** (21,2%), **Fox Sports** (19,8%) et **Fox** (16,9%).

## ¡RÁPIDOS!

### Brésil

#### HAUSSE DES VENTES DE DVD MUSICAUX

Au cours des 5 dernières années, les ventes de **DVD** musicaux ont bondi de **1 340%**, passant de 500 000 unités en 2000 à **7,2M d'unités** l'an dernier. Le Brésil en est le **4<sup>ème</sup> marché mondial**, à égalité avec le Royaume-Uni, derrière le Japon, les États-Unis et l'Allemagne.

**À noter** : Parallèlement, les ventes de **CD** ont chuté de 43%, passant de 93M d'unités en 2000 à **53M** en 2004.

### Chili

#### CROISSANCE MITIGÉE DES TÉLÉCOMS

Selon l'INE, en 2004, le nombre d'abonnés à la **téléphonie mobile** a augmenté de 27,1%/2003 à **9,5M**, soit un taux de pénétration de **65%**. Quant au nombre d'abonnés à la **téléphonie fixe**, il a diminué de 2,9% à **3,3M**. Par ailleurs, les **appels nationaux vers les mobiles** ont crû de 25,3% et le nombre de **connexions Internet à domicile** a chuté de 33%.

### Colombie

#### AMÉLIORATIONS CHEZ OLA

Cette année, Ola projette d'emprunter **135,5M\$** afin d'améliorer sa couverture nationale et son service clientèle, ainsi que de renforcer ses réseaux de communications. **À noter** : Ola prévoit également d'ouvrir 10 nouveaux centres de service.

### Mexique

#### CARLOS SLIM QUITTE MCI

Le milliardaire mexicain Carlos Slim a vendu à **Verizon Communications**, le **N°1 étasunien des télécoms**, ses **13,7%** de parts dans la compagnie de téléphonie longue distance **MCI Communications** (étasunienne également), pour **900M\$**.

### Uruguay

#### QUI SE SOUVIENT DES SPOTS PUBLICITAIRES ?

Selon un sondage mené par Equipos Mori, seulement **10 téléspectateurs sur 100** se souviennent d'au moins une annonce publicitaire. Cependant, entre 2002 et 2004, le temps consacré aux spots publicitaires a progressé de **23%**.

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

► **ARGENTINE** : Le fonds d'investissement **Fintech Media** a vendu à **Vistone** ses 25% de parts détenues dans **CableVisión**.  
 ► **BRÉSIL** : En 2004, les **investissements publicitaires** ont grimpé de 24%/2003 à 11,15Mds\$. ► **CHILI** : En 2004, l'édition de **livres** a chuté de 7,9%/2003 à 3 420 titres. ► **MEXIQUE** : En 2004, l'industrie des **télécoms** a crû de 22,6%/2003. - **Televisa** a acquis la société d'édition **Editora Cinco** pour 40 M\$ et va déboursier 16M\$ pour obtenir les droits de retransmission de la **Coupe du Monde 2006** qui aura lieu en Allemagne. ► **PÉROU** : En 2004, le nombre de détenteurs de **téléphones portables** à carte prépayée a crû de 42%/2003 et celui à abonnements de 28%. - En 2005, les **DVD** représenteraient 90% du marché des vidéo et les **VHS** 10%.

## L'industrie argentine au top de sa forme !

### ♦ Au niveau des cosmétiques

En 2004, les exportations de cosmétiques et produits de soin ont atteint **221,5M\$**, soit une hausse de **20%/2003**. Le principal marché de destination a été le **Chili** avec 33% du total exporté.

### ♦ Au niveau du textile

Le fabricant de vêtements étasunien **VF** a choisi l'Argentine pour relancer sa marque **Lee** via l'ouverture de 4 points de ventes. **À noter** : VF est propriétaire des marques **Wrangler**, **UFO**, **Vanity Fair** et **Eastpack**.

### ♦ Au niveau de la sidérurgie

Selon le CIS, en février, la production de **fer** a augmenté de 1,1% comparé à février 2004 à **339 300 tn**, celle d'**acier** de 2,5% à **419 400 tn** et celle de **laminés** de 0,9% à **395 900 tn**.

**À noter** : en 2004, **Techint** a accru son CA de 34%/2003 à 1,256Md \$ et a obtenu 460,3M\$ de bénéfices. D'ici 4 ans, le groupe prévoit d'investir **684,93M\$** dans l'augmentation de sa capacité de production d'acier à plus de **4M de tn/an**, contre 2,4M actuellement.

## Zoom sur l'assainissement des eaux au Chili

Selon la DREE, d'ici 2008, le marché du traitement de l'eau devrait générer **2,5Md\$** par an. Le Gouvernement chilien joue un rôle important dans le contrôle de ce marché via plusieurs organismes étatiques tels que le **Sendos** (normalisation du secteur), la **Siss** (contrôle des concessions octroyées) et la **Conama** (politique environnementale).

Cette année, le Gouvernement prévoit de traiter plus de **80%** des eaux usées domestiques. Dans ce but, pour la période 2005-2010, les professionnels du secteur prévoient d'investir **1,5Md\$** dans l'agrandissement des réseaux et l'amélioration du service clientèle. Par exemple, Aguas Andinas va implanter l'usine **Los Nogales** pour **120M\$** environ. En juin prochain, le groupe **Solari**, à travers sa filiale **Aguas Araucanía**, va entamer la construction de 16 usines de traitement des eaux dans la Région IX pour **63 M\$**.

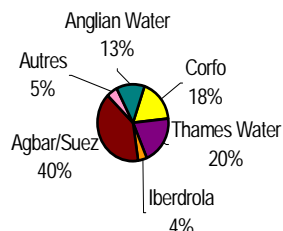
**À noter** : les groupes d'assainissement et de distribution d'eau doivent respecter des **normes strictes** comme le traitement des résidus industriels liquides, ainsi que le rejet à l'égout et dans les eaux superficielles et souterraines.



Qui sont les principaux spécialistes du traitement des eaux chiliennes ?...

Depuis 1998, de nombreux investissements et privatisations ont eu lieu, notamment pour les sociétés **Esval** (filiale d'**Anglian Water** à Valparaíso), **Aguas Andinas** (filiale de **Suez** à Santiago), **Essval** (filiale d'**Iberdrola** à Puerto Montt) et **Essbio** (filiale de **Thames Water** à Concepción).

... et quelles étaient leurs PDM dans le pays en 2002?



## ¡RAPIDOS!

### Argentine

#### AGUAS DEL VALLE QUITTE CATAMARCA

Les autorités de Catamarca ont résilié le contrat de concession de traitement et de distribution d'eau dans la province avec **Aguas del Valle**, filiale du constructeur espagnol **FCC**. Ce contrat prendra fin le 29 déc. 2005, sauf si un nouveau concessionnaire se présente avant la date butoir.

#### BIENTÔT LA FIN POUR SUEZ ?

Suite aux difficiles négociations entre le gouvernement argentin et le groupe français, **Suez** a déclaré qu'il envisageait sérieusement de quitter le pays si l'Argentine venait à nationaliser sa filiale **Aguas Argentinas**, qui approvisionne Buenos Aires en eau potable. **À noter** : le départ de Suez n'aurait pas d'impact négatif sur ses résultats.

### Brésil

#### DES MÉDICAMENTS PLUS CHERS

Ce mois-ci, le gouvernement a annoncé le réajustement du prix des médicaments **entre 7% et 8%**. Entre autres, les traitements curatifs vont croître de 11,9%, les analgésiques et antithermiques de 11,3%, les antigrippaux de 9,1% et les vitamines et fortifiants de 8,45%. **À noter** : en 2004, le CA du secteur a progressé de 17,6%/2003 à **6,5Mds\$**.

### Chili

#### HAUSSE DES IMPORTATIONS D'ÉCRANS PLASMA

En 2004, les importations de télévisions à écran plasma ont augmenté de **768%/2003** à **3 230 unités** en raison d'une diminution considérable des prix, passant de 7 850\$ en 2003 à **3 500\$** pour un téléviseur 40 pouces.

### Pérou

#### MIEUX POUR LES VENTES DE COSMÉTIQUES

En 2004, les ventes de cosmétiques ont crû de **10%/2003** à **720M\$**, surtout à **Lima** qui concentre 55% du total. Le segment qui a enregistré la plus forte hausse est celui des **capillaires** avec +25%, suivis du maquillage et des crèmes. **À noter** : 1) l'industrie cosmétique lance en moyenne 600 nouveaux produits par an. 2) la **vente directe** (par correspondance) reste le canal de distribution le plus répandu avec **58% de PDM**.

TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS

► **ARGENTINE** : En janv., la consommation de **services publics** a crû de 22,9%/janv.04. ► **CHILI** : En 2005, le secteur des **cliniques** prévoit d'investir 140M\$ dans la construction de 5 nouveaux établissements. ► **COLOMBIE** : En 2004, la **production industrielle** a crû de 4,87%/2003. ► **MEXIQUE** : En 2004, les **transferts d'argent électroniques** représentaient 87% des 14,496Mds\$ reçus par le pays. - 60% du CA latino-américain d'**UPS** (transport *express*) est réalisé au Mexique. ► **PÉROU** : En janv., les exportations de **cuivre** ont crû de 173,3%/janv.04 à 255,5M\$. ► **URUGUAY** : Le Finlandais **Botnia** prévoit d'investir 1,1Md\$ dans la construction d'une usine de cellulose à Fray Bentos. ► **VENEZUELA** : En 2004, la production d'**acier** a crû de 16,1%/2003 à 4,5M de tn.



## ... l'actualité d'Aerolíneas Argentinas

### Actionnariat du groupe :

- ⇒ **Interinvest (Marsans/AirComet) 98%**
- ⇒ **l'État argentin 1,34%**
- ⇒ **le personnel avec 0,66%**

Nombre d'appareils : 59

Lignes intérieures : 33

Lignes internationales : 25

Effectif : 8 100 personnes

Filiales : Optar, Aerohandling et Jet Pack

Résultats : Le CA 2004 est estimé à **850 millions de dollars** et les bénéfices à **43 millions de dollars**.

Investissements : Depuis septembre 2001, la compagnie a investi **700 millions de dollars**.

Source : Ambito Financiero



(suite de la page 1)

#### 4) Va-t-on assister à une évolution prochaine des services proposés par Aerolíneas Argentinas ?

Parmi les nouveaux services, je pourrais mentionner la réouverture de la liaison Buenos Aires-México en 2005 et l'accord avec la compagnie AIR PLUS qui vient de nous choisir comme agent général. Grâce à cette coopération, nous aurons la possibilité d'offrir un éventail plus large de destinations en Amérique Latine, au départ de Paris via Madrid. Concrètement, dès à présent, nous pouvons proposer des vols entre Paris et Lima, avec une escale à Madrid. Au courant de l'année 2005, d'autres destinations telles que Bogota, New York et Pékin seront ajoutées, toujours au départ de Paris.

Par ailleurs, entre 2004 et 2005, AA prévoit un vaste programme de renouvellement de sa flotte avec l'achat de 49 appareils. Il s'agit de remplacer les Boeing 737-200 par des Boeing 737-300 et des Boeing 737-500. Ce programme inclut l'achat de 2 Boeing 747-400 déjà en opération.

#### 5) Y a-t-il des facilités pour les voyageurs d'Aerolíneas Argentinas qui veulent se rendre à l'intérieur de l'Argentine ou vers d'autres pays voisins ?

Nous avons un système de **PASS** qui permet à nos clients d'acheter des coupons de vol à des tarifs intéressants : **PASS ARGENTINA** pour les vols intérieurs en Argentine et **SOUTH AMERICAN PASS** pour les autres pays voisins. Concernant le **SOUTH AMERICAN PASS**, il s'agit d'un carnet de coupons de vols donnant droit à un séjour compris entre 7 et 45 jours à compter du lendemain du départ du point d'origine, et ce dans au moins 2 pays d'Amérique Latine, utilisable toute l'année. Les tarifs sont déterminés en fonction de la distance parcourue lors de l'itinéraire.

#### 6) Quel type de clientèle ciblez-vous en priorité et quelle est votre politique de prix ?

La clientèle qui fréquente nos vols entre Paris et l'Argentine est essentiellement une clientèle touristique. Grâce à la variété de climats, de paysages et de cultures, ainsi qu'au choix entre le tourisme urbain et rural, l'Argentine est actuellement une destination appréciée par les touristes français. Sans oublier que Buenos Aires constitue le temple des amateurs de tango, de plus en plus nombreux en France.

Par ailleurs, si un jour, la compagnie décide de rétablir les vols directs entre Paris et Buenos Aires, une autre cible s'ouvrira à AA, celle des voyages d'affaires. Concernant nos prix, notre credo est celui de la prudence. Par conséquent, notre politique est de maintenir nos tarifs dans les fourchettes du marché. Par exemple, le billet aller-retour Paris-Buenos Aires en classe économique en basse saison est à 672,50€.

#### 7) Commercialement et financièrement, quel bilan tirez-vous de l'année 2004 ? Quelles sont vos prévisions pour 2005 ?

Je ne peux pas vous donner de chiffres exacts, mais je peux vous dire que nous sommes plus que satisfaits des résultats de 2004. L'an dernier, l'Argentine, outre ses propres atouts touristiques, a offert aux visiteurs des conditions exceptionnelles du point de vue du taux de change. Le peso argentin étant dévalué, le coût du séjour pour les touristes français disposant d'euros a été extrêmement avantageux. Donc, pour nous, le bilan est plus qu'excellent. D'ailleurs, cette année, nous attendons une hausse de la fréquentation des voyageurs sur nos vols de 25% par rapport à 2004.

#### 8) Auriez-vous un message ou conseil à adresser à nos lecteurs qui se rendent en Amérique Latine et en particulier en Argentine ?

Le meilleur conseil pour tous ceux qui souhaitent se rendre en Argentine est celui de profiter de nos tarifs ainsi que des compétences de notre équipe professionnelle à Paris. Nous sommes toujours très heureux de les accueillir à bord.

Mme. de Rouaille a rejoint Aerolíneas Argentinas en 1997 et elle est actuellement Directrice de la succursale Paris.

## NOMINATIONS

### Argentine

**Fernando Suban** est le nouveau Directeur Commercial d'**AC Nielsen Argentina**.

**Pedro Sáenz Elizalde** a été désigné Responsable Pays de **Gas Natural BAN**.

**Franck Jürgens** a été nommé Directeur Général de **Makro**.

### Chili

**Juan Hurtado** redevient Président Directeur Général d'**Entel**.

**Fernando Cañas** a été désigné Président du **Banco de Chile**.

**Miguel Bianchini** est le nouveau Directeur de Branches de **Sun Microsystems** pour la région andine.

**Alejandro Rabah** a été promu Directeur des Ventes de **Bridgestone-Firestone Chile**.

### Mexique

**Jesús Noguez** a été nommé Directeur Général de **United Airlines México**.

## AGENDA LATINO

### CUBA<=>NEW YORK

#### Un après-midi au Palladium Ballroom

*dans le cadre des « Scènes d'Hiver » du Parc de la Villette*

Avec les Tambours Batas, Vibración, l'école Abanico, la Candela, le big band Mambo Legacy...

#### Le dimanche 24 avril au Cabaret Sauvage

(Parc de la Villette), M° Porte de la Villette, Paris

De 15h à 21h

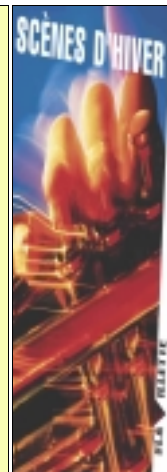
Infos sur [www.villette.com](http://www.villette.com)

**8€ au lieu de 10€/pers. sur présentation de cette newsletter**

Offre uniquement valable sur réservation et limitée à 2 billets par revue

Réservation indispensable au 01 40 03 74 97

Code à donner lors de la réservation : **132517**



Copyright Valérie Besser - Photo © Comstock



### 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

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

LATINECO•Europe Latine-Marchés & Affaires

1 an / 11 Numéros/ 500 € TTC

2 ans / 22 Numéros / 900 € TTC

LATINECO•Amérique Latine + Europe Latine

1 an / 22 Numéros / 900 € TTC

2 ans / 44 Numéros / 1 600 € TTC

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](mailto: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, 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.