



L A T I N E C O

AMÉRIQUE LATINE - MARCHÉS & AFFAIRES

ÉCONOMIE - ENTREPRISES - FINANCES - POLITIQUE - INTERVIEWS - DOSSIERS

Février 2005 - N° 94 - Depuis 1996

DANS CE NUMÉRO

➤ Conjoncture	2
Indicateurs économiques	
➤ Finances	3
La banque mexicaine vise l'international	
Comment attirer les épargnants argentins	
Cartes bancaires au Brésil	
BNP Paribas en Colombie	
➤ Énergie	4
Total investit partout	
La manne pétrolière pour le Mexique	
Les chiffres de l'électricité péruvienne	
➤ Agroalimentaire-Distribution	5
San José s'empare d'Auchan en Argentine	
Le Pérou N°1 mondial du paprika	
La VPC mexicaine	
➤ Automobile - Transports	6
Contrebande de voitures au Mexique	
Hausse des ventes au Brésil	
Reprise pour le secteur en Argentine	
➤ BTP-Immobilier	7
Réorganisation des actifs de Lafarge	
L'immobilier argentin se porte mieux	
Investir à Punta del Este	
➤ Tourisme-Hôtellerie	8
Bonnes perspectives pour les hôtels péruviens	
Les touristes découvrent le Chili	
Succès des SPA argentins	
➤ Médias-Télécoms	9
Entel revient aux mains chiliennes	
La pub au pays des Incas	
Chávez crée une chaîne TV	
➤ Industries-Services	10
Les déboires de Suez	
Les chiffres de l'industrie argentine	
PCs et Internet au Brésil	
Mitsubishi s'intéresse au Venezuela	
➤ L'oeil sur... LE TOURISME EN AMÉRIQUE LATINE .11	
➤ Nominations	12

LATINECO, spécialiste de la veille économique surl'Amérique Latine

AUTHENTIQUE!

Coca transgénique!

L'industrie de la drogue accompagne les innovations technologiques en produisant une espèce génétiquement modifiée afin d'obtenir une tige plus haute, plus résistante et apte à être cultivée dans un milieu moins favorable. En outre, la cocaïne extraite de cette variété serait 3 fois plus puissante que celle produite par la plante traditionnelle...

2005, une année clé pour le continent

Les bons chiffres de croissance de l'année 2004 pour l'ensemble des pays d'Amérique Latine devront être confirmés en 2005, ce qui ne sera pas facile. En effet, l'environnement international pourrait être moins favorable si les taux de la FED augmentaient et si les prix des matières premières baissaient.

Le retour à une stabilité économique semble faire renaître l'intérêt des investisseurs étrangers. Bien qu'en **Argentine**, les autorités peinent à faire accepter les conditions pour l'échange de sa volumineuse dette, la confiance des investisseurs nationaux et étrangers se manifeste dans de nombreux secteurs, allant de l'industrie à l'hôtellerie. La visite en France de **Néstor Kirchner** montre, aussi, le souhait de trouver une issue aux conflits qui oppose le gouvernement à certains concessionnaires de services publics, dont Suez, EDF... Il faut reconnaître que les contrats signés à l'époque du gouvernement de **Carlos Menem** avaient pour base la **valeur virtuelle** du peso argentin=dollar américain établie par le currency board.

Plus réaliste dans sa politique économique, en 2004, la **Colombie** a connu la meilleure année de la dernière décennie grâce aux bons chiffres du commerce extérieur et la hausse de la consommation interne. Ce succès laisse prévoir que le pays avance vers la réélection du Président **Uribe** en 2006.

La période de l'été austral est propice pour attirer l'attention sur le **tourisme** qui se développe de plus en plus du Mexique jusqu'à la Terre de Feu : hôtels, casinos, croisières, festivals... sont les symboles de l'importance du secteur dans un continent qui offre une variété et une qualité de dépaysement, tant pour les visiteurs étrangers que locaux (voir **L'œil sur...** en page 11).

Emilio Jover

Principales sociétés citées : Jardine Lloyd Thompson, Itaú, Credicard, Citigroup, Elektra, Banorte, Banco Azteca, Bancomer, BBVA, BNP Paribas, AES Gener, Total, Pemex, Repsol-YPF, CFE, Edelnor, Endesa, Camisea, Mango, San José, Auchan, VW, GM, Iveco, Renault, PSA-Citroën, Ford, Aerolíneas del Sur, TAM, Holcim, Lafarge, Cemento Avellaneda, CESSA, Selva Alegre, Paz del Río, Vinci, Hotchtief, Luksic, Conrad, Willis, ING Seguros Generales, Unibanco, Entel, La Nación, Folha de São Paulo, Portugal Telecom, Telesur, Unifón, Movicom, Almendral, Telecom Italia, Americatel, AOL, IBM, Aguas Argentinas, Suez, Aguas del Illimani, Industrias Peñoles, CVRD, Induagro, Banco del Comercio, Mango, Villeroy & Boch...

Conjoncture

Amérique Latine

La (triste) vision du forum de Davos

Au moment d'évoquer l'Amérique Latine, force a été de constater une intégration insuffisante, un manquement fréquent aux engagements, la persistance des rivalités entre les pays et l'insuffisance d'infrastructures pour faciliter les échanges, tous obstacles à la création d'une réelle capacité d'intégration commerciale. **Exemple** : les conflits entre la Bolivie et le Chili traînent depuis des décennies, empêchant tout développement du commerce de combustibles et, lorsque l'Argentine est à court de gaz, elle coupe/diminue ses livraisons vers ses clients étrangers sans tenir compte de ses engagements. Face à de vieilles rivalités, il faudrait susciter un sentiment de respect et mettre en place une politique de réconciliation.

Argentine

En bonne voie?

En janvier, le Trésor argentin a encaissé plus de 3,8Mds\$, soit 23% de plus qu'en janvier 2004 et +10,1% comparé à décembre 2004. Bon signe qui révèle une reprise de l'activité économique et de la consommation, de même que les 20Mds\$ de réserves du pays. La visite du Président du gouvernement espagnol a servi à confirmer l'intérêt de Madrid de développer ses investissements dans le pays. Démarche qui semble « courageuse » au moment où l'Argentine a de sérieuses difficultés à faire accepter les conditions du rééchelonnement de sa volumineuse dette (81Mds\$) et à trouver un accord avec certains concessionnaires de services publics, dont Suez, EDF...

Brésil

Record du commerce extérieur

En 2004, le pays a enregistré un solde commercial historique de 33,7Mds\$ et un solde courant ayant dépassé les 11,6Mds\$, soit l'équivalent de 1,94% du PIB. **À noter** : en

termes de destination, les exportations sont bien réparties : 25% pour l'UE, 20% pour les USA et le reste pour pratiquement tous les pays du monde. Elles sont aussi bien diversifiées : 60% de produits manufacturés, 20% de semi-manufacturés et 20% de produits primaires.

Chili

La reconquête du capitalisme local

La récente prise de contrôle de l'opérateur de télécoms **Entel** par **Almendral** (p. 9) confirme la tendance entamée depuis quelques années à reprendre des entreprises aux mains étrangères par des capitaux chiliens. Après avoir été acquise par Telefónica CTC, **Sonda** (TMT) est revenue à **Andrés Navarro**, son fondateur. **Esval** (traitement d'eaux usées) a été rachetée à Anglian Water par le duo **Fernández León-Hurtado Vicuña**. **Cencosud** (Horst Paulmann) a racheté à Ahold la chaîne de supermarchés **Santa Isabel** ; le groupe **Bethia** (famille Solari) a repris les intérêts de **Parmalat Chile** et **D&S** les magasins de **Carrefour**...

Mexique

Vivre au crochet des immigrés

En 2004, les transferts de fonds des émigrés ont totalisé 16,6Mds\$, soit 24% de plus qu'en 2003. Après le pétrole, cette somme représente le plus fort revenu étranger du pays. **Rappel** : en 1994, ces ressources ne représentaient que 28% de la valeur des exportations pétrolières et 1,21% du PIB, contre 3% actuellement. Par ailleurs, afin d'améliorer la compétitivité du pays, le patronat réclame la réforme des lois sur les transports, les droits douaniers...

Venezuela

Chávez attaque les latifundia

Le Président vénézuélien a annoncé l'expropriation de près de 3M d'hectares pour les donner à des paysans sans terre. Selon lui, il ne s'agit pas d'une confiscation, mais d'une révolution agraire.

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

PAYS	Risque pays	PIB Mds\$			PIB Δ %			Pop.M	Inflation %			Solde commercial Mds\$		Réserves internat (Mds\$)		Dette ext. (Mds\$)	Change/\$ (*tx officiel)		Chôm. %
		01/05	2003	2004	2005 (p)	2003	2004		2005 (p)	2004	2003	2004	2003	01/05	12/04		2005	01/05	
Argentine	5 330	86,0	129,7	140	7,3	8,7	5,5	38,9	13,4	6,1	5,2	11,3	15,5	27,0	20,0	157,92	2,93	2,95	12,8
Brésil	410	455	497,8	544,6	0,54	5,2	4,0	180,0	9,3	7,6	5,5	34,1	24,8	43,6	52,9	306,0	2,6	2,95	11,5
Chili	56	66,42	72,05	85,0	3,2	5,7	5,2	15,5	2,8	2,9	2,2	9,1	3,0	15,4	16,01	43,44	582,0	593	8,8
Colombie	610	81,2	96,15	nd	3,4	3,4	3,0	44,5	6,5	5,5	5,5	0,3	0,2	8,6	10,9	38,5	2 360	2 771	15,2
Équateur	663	24,5	28,96	30,65	2,5	6,1	3,2	13,0	6,9	2,5	2,5	-6,2	-5,7	1,8	1,56	11,0	1,0	1,0	11,0
Mexique	174	637,3	626,8	625	1,2	4,2	3,5	104,0	3,98	4,5	4,0	-6,0	-5,7	40,8	45,0	163,0	11,40	11,15	3,3
Pérou	360	56,7	61,0	62,6	3,8	4,6	4,3	27,2	2,39	3,5	2,5	2,0	0,7	9,7	12,17	30,0	3,26	3,5	9,4
Uruguay	407	12,3	11,5	nd	1,0	12,0	6,0	3,24	19,4	7,6	7,5	-0,2	0,0	2,5	2,51	12,4	24,4	28,8	13,5
Venezuela	550	99,0	92,55	98,5	-9,5	16,0	5,0	25,5	31,1	16,0	18,0	14,7	14,8	14,8	23,0	25,0	2 550*	1 600	16,0

En 2004, la croissance globale de la Région a atteint 5,7% grâce à la forte hausse des prix des matières premières dont le pétrole, les minerais de fer, le soja et ses dérivés. En 2005, la croissance attendue ne devrait pas dépasser 5%. L'Argentine aurait besoin de faire un grand effort pour augmenter les investissements si elle ne veut pas connaître une croissance inférieure à 5%.

L'Amérique Latine attire les assureurs

Le courtier anglais **Jardine Lloyd Thompson** a payé 47M\$ à **Heath Lambert** pour ses filiales en Colombie, au Pérou et au Mexique. Le 5^{ème} courtier mondial est déjà présent au Brésil. Au Chili, Inversiones Notre Dame SA, qui contrôle ISE Chile Seguros Generales, a cédé 34% du capital à Allan Garantie Europe. Par ailleurs, après l'achat de ING Seguros Generales, Liberty passera de la 6^{ème} à la 4^{ème} place des assureurs chiliens, détenant 9,7% de PDM. Enfin, en Argentine, Willis a acquis 60% du courtier local Herzfeld & Levy, qui facture 7,15M\$/an.

Partage de cartes bancaires au Brésil

Suite à l'achat à **Unibanco** des parts détenues dans **Credicard**, les banques **Itaú** et **Citigroup** ont décidé de créer 2 bases de clients en partageant, au cours de 2005, les 7,6M de cartes existantes et les futures. En 2004, la facturation de Credicard devrait atteindre près de 6,3Mds\$, soit 21,7% de plus qu'en 2003 et la dépense moyenne est passée de 50\$ en 2003 à 70\$ en 2004. **Rappel** : en novembre 2004, chaque banque avait payé près de 260M\$ pour passer de 33% à 50% dans le capital de Credicard. **À noter** : en 2004, au Brésil, l'ensemble des cartes de crédit/débit a représenté 47Mds\$ de transactions pour 50M d'unités (23,6M de cartes en 1999). En 2004, le nombre de cartes de **débit** a augmenté de 47% et celui de **crédit** de 25% comparé à 2003. **Aujourd'hui, les cartes bancaires représentent 15% des moyens de paiement du pays.**

Plans d'expansion de la banque mexicaine

Deux groupes bancaires mexicains prévoient de développer leur implantation internationale avec 2 stratégies différentes.

- Le **Grupo Financiero Banorte**, 4^{ème} entité financière du pays 100% mexicaine, cherche à acquérir une banque aux Etats-Unis afin de prendre part dans le transfert de fonds de 6M de Mexicains habitant en Californie et au Texas (p. 2).
- **Banco Azteca**, la branche financière de la chaîne de magasins d'électroménager **Elektra**, a choisi les pays d'Amérique Centrale et du Sud pour développer ses activités dans le segment de crédit à la consommation. Fort de son succès au Mexique, Banco Azteca démarrerait ses activités où Elektra est déjà implantée : Panama, Guatemala, Honduras et Pérou. **Au Mexique, en 2 ans, Banco Azteca a ouvert plus de 3M de comptes.**

¡RÁPIDOS!

Argentine

DES LOTS CONTRE DES DÉPÔTS

Le Banco Central a autorisé les banques à offrir des cadeaux (électroménager, PC, voitures...) à ceux qui ouvrent des « **plazos fijos** » (épargne bloquée) de 18 000\$ minimum. Ainsi, le 1^{er} à se lancer dans le programme a été la filiale locale du **Banco Itaú**, qui offre 1 appareil photo numérique + 1 imprimante. Un « plazo fijo » est actuellement de 35 jours et la mesure vise à l'étendre à 180 jours.

Chili

BANKBOSTON VS CITIBANK

Les filiales chiliennes des banques américaines se disputent âprement les PDM du segment ABC1. Actuellement, BankBoston détient 2,3% de PDM et Citibank 2,26%. En 2000, ce dernier détenait 4% de PDM, face au 1,3% de BankBoston.

Colombie

BNP PARIBAS ÉVALUE UNE FUSION

La banque française a été chargée d'évaluer la fusion entre Bancolumbia, Corfinsura et Conavi.

Mexique

LE BIJOU DU BBVA ESPAGNOL

Bancomer, la filiale du groupe bancaire espagnol, a apporté 30% des bénéfices du BBVA, soit 70% des gains du total des filiales en Amérique Latine. En 2004, l'activité du crédit à la consommation a progressé de 55% et celles de cartes de crédit de 62% par rapport à 2003, totalisant plus d'1,71M d'unités.

Pérou

DE LA PLACE POUR LES CARTES

En 2004, le **Banco del Comercio** avait émis 14 000 cartes, contre 986 en 2002. Afin d'augmenter leur nombre de 10 000 unités, la banque prévoit de réduire les intérêts et de s'adresser à une clientèle ne disposant pas de ce moyen de paiement, dont les 200 000 membres des forces armées.

BOURSES

TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS AU 31/01/05

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/01/05	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/04	31/01/05	31/12/04
ARGENTINE / Merval	1 373,8	-0,11	-0,11	2,93	2,97
BRÉSIL / Bovespa	24 350,6	-7,04	-7,04	2,6	2,7
CHILI / IGPA	8 864,43	-1,1	-1,1	582	558
COLOMBIE / IBB	4 489,8	3,31	3,31	2 360	2 400
MEXIQUE / IPC	13 097,12	1,39	1,39	11,4	11,2
VENEZUELA / IBC	29 303,45	-2,27	-2,27	2 450*	2 150*
LATIBEX / MADRID	1 816,0	1,1	1,1		

Le 1^{er} mois 2005 présente des résultats contrastés. Le **Merval** a reculé, poussé par le problème de la dette argentine, tandis que l'**Ibovespa** a chuté à cause de la hausse des taux de base. Des valeurs comme **CVRD** ont pu gagner près de 5% grâce à la demande internationale de produits miniers. La santé économique **colombienne** a favorisé la place et **Mexico** a enregistré un record grâce aux bons résultats des entreprises. Plus de la moitié des investissements dans des entreprises mexicaines sont détenus par des investisseurs institutionnels étrangers.

*Marché parallèle- 1900 à l'officiel

Des revenus pétroliers record pour le Mexique !

Grâce au prix élevé du **pétrole** qui s'est maintenu en 2004, le gouvernement mexicain a enregistré des ventes de **8,34Mds\$**, soit une hausse de **30%** par rapport à 2003.

Au niveau du **gaz**, le marché de la distribution semble freiné par le manque d'infrastructures, la consommation qui reste faible, le prix et la concurrence déloyale. En outre, entre 2001 et 2004, les réserves de gaz naturel ont chuté de 16,4% à **63,9M de M de pieds³** l'an dernier. Ainsi, le Mexique est obligé d'en importer, sachant qu'en 2003, il en a importé pour 2Mds\$.

À noter : le Mexique et l'Australie ont signé un accord de coopération énergétique pour 187M\$ afin que le 2nd approvisionne la CFE en gaz et pétrole, sachant que l'Australie lui fournira 2,28M de tn de **charbon**.



Zoom sur Pemex

En 2004, le pétrolier national a facturé **1,867Md\$** via l'exportation de **1,871M de barils** par jour de pétrole brut (+27%/2003). Actuellement, il projette d'explorer de nouveaux gisements de gaz et d'en importer de Russie via **Gazprom**. Toutefois, l'infrastructure du groupe reste obsolète en raison du manque d'investissement.

2004 : une année difficile pour l'industrie hydroélectrique péruvienne

Année	Production hydroélectrique (GWh)	Production totale (GWh)	Part de la production hydroélectrique
2001	16 795	18 457	91%
2002	17 222	19 658	87,6%
2003	17 732	20 689	85,7%
2004	16 692	21 903	76,2%

2004 a été une année difficile pour les centrales **hydroélectriques** qui n'ont produit que **76%** de la consommation totale nationale, contre 85% habituellement.

D'ailleurs, en vue d'accroître l'offre en énergie, le secteur nécessite **300M\$/an d'investissements**, sachant qu'en 2005, la plupart d'entre eux sera destinée à l'agrandissement de centrales **thermiques** qui utilisent le gaz produit à **Camisea**.

Toutefois, au 3T04, le CA du secteur électrique a grimpé de **10,2%/3T03** à **1,007Md\$**. En effet, la **production** d'électricité a crû de 5,8%, les **ventes** de 6,7% à **14 601GWh**, le **nombre de clients** de 3,6% à **3,826M**. Même la **consommation annuelle moyenne** a progressé, passant de 107KWh par habitant en décembre 2003 à **110KW** en décembre 2004.

En 2004, la demande a augmenté de **6%** grâce à l'industrie et aux foyers qui ont acheté davantage d'électroménager. Il devrait en être de même cette année.

Rappel : les principaux producteurs d'électricité du pays sont **Electroperú**, **Edelnor** et **Endesa**.

À noter : 25% de la population péruvienne n'a pas accès à l'électricité, soit 7M de personnes.

¡RAPIDOS!

Amérique Latine

TOTAL INVESTIT

Le groupe pétrolier français a acquis **100 stations-service porto-ricaines**, actuellement sous les enseignes **GPR** et **Citgo**, qui représentent 6% de PDM. La stratégie de **Total** consiste à se développer dans les **Caribes**, zone à fort potentiel de croissance. Par ailleurs, d'ici 2008, le groupe prévoit d'investir **400M\$** dans l'augmentation de la production de **gaz** dans le sud de l'**Argentine**.

Chili

DU CHARBON POUR AES GENER

Étant donné que les restrictions sur le gaz naturel se poursuivent, le groupe d'électricité a annoncé la mise en place, pour **370M\$**, d'une **centrale à charbon** capable de produire **400MW**, afin de ne pas être dépendant du 1^{er} combustible.

Mexique

LA CFE RECRUTE !

La Commission Fédérale de l'Électricité mexicaine a engagé le groupe espagnol **Iberdrola** qui devra, pour **67,4M\$**, effectuer les travaux de construction et d'installation de la centrale **Altamira V**. En outre, la **CFE** a également engagé l'étasunien **Sempra Energy** pour 15 ans. Ce dernier sera chargé de l'approvisionnement en **gaz naturel** (235M de pieds³/jour d'ici 2008).

Uruguay

IMPORTATIONS D'ÉLECTRICITÉ

Le pays a signé un contrat avec le Brésil afin que celui-ci lui fournisse **500MWh** d'électricité pour **25M\$**. C'est **Tractebel** (Suez) qui a été engagé pour le transfert de l'énergie, qui transitera par l'Argentine. **À noter** : **70%** de l'électricité produite dans le pays est générée par **4** centrales hydroélectriques.

Venezuela

UN NOUVEAU GISEMENT DE GAZ

L'espagnol **Repsol-YPF** a découvert un gisement de gaz à **Barrancas**, au sud-ouest du pays. Le puits, nommé **Siporo 2X**, sera creusé à 3 000m de profondeur et aura pour capacité de production **1M de m³ par jour**. **À noter** : Repsol-YPF produit 100 000 barils de pétrole par jour dans le pays.

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

► **BRÉSIL** : En 2004, les exportations d'**alcool combustible** ont battu leur record en ayant triplé comparé à 2003 à 2,15Mds de L (15% de la production). ► **COLOMBIE** : En 2004, la **consommation** d'électricité a crû de 2,45%/2003 à 47 019,19GWh, dont 69% utilisé par les foyers. - En 2004, les **exportations** d'électricité vers l'Équateur ont atteint 1 681,09GWh pour 135,6M\$. ► **PÉROU** : En nov. 2004, la production pétrolière a crû de 28,4%/nov.03 à 110 479 barils. ► **URUGUAY** : En janvier dernier, les ventes de combustibles ont crû de 15%/janv.04. ► **VENEZUELA** : En 2004, la demande d'électricité a crû de 7%/2003 et le nombre de coupures de courant a diminué de 38%. - La **BID** a accordé un prêt de 750M\$ pour la construction de la centrale hydroélectrique **Tocoma**.

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

EXPANSION DE MANGO

Fin décembre 2004, la chaîne de prêt-à-porter féminin d'origine espagnole, propriété du groupe **Inditex**, a inauguré son 1^{er} point de vente à **El Salvador**, qui occupe une surface de 300m² et se situe dans le nouveau centre commercial **Multiplaza**. **À noter** : Mango est présent au **Mexique** depuis 1994 via **11** magasins, ainsi qu'au **Brésil** avec **4** points de vente, au **Chili (3)**, au **Costa Rica (2)**, en **Équateur (2)**, à **Cuba (2)**, au **Pérou (2)**, au **Venezuela (2)**, au **Honduras (1)** et en **République Dominicaine (1)**. Cette année, le groupe envisage de s'implanter en **Colombie** et au **Panama**.

Colombie

VILLEROY & BOCH ARRIVE !

Eurolink, magasin situé au nord de **Bogota** et spécialisé dans la distribution d'articles de décoration importés d'Europe a signé un partenariat avec **Villeroy & Boch** pour distribuer les produits de la marque allemande en Colombie.

Mexique

VPC : MOTEUR DE L'EMPLOI ET DU COMMERCE

Actuellement, la vente directe occupe **2,5M de salariés**, générant **3Mds\$ de CA annuel**. Dans le pays, plus de **200 sociétés** pratiquent la VPC, sachant que le Mexique en est au **4^{ème} rang mondial**, précédé des États Unis, du Japon et de la Corée. Les produits les plus vendus sont les **cosmétiques** et les **parfums** qui représentent 65% des ventes totales. **À noter** : ce type de vente croît **entre 8% et 11%** chaque année. **Rappel** : la vente directe comprend la **vente par correspondance (45,5%** des ventes totales directes) ainsi que le **porte-à-porte**.

Pérou

BOOM DE LA PRODUCTION DE PAPRIKA

En 2004, le Pérou, **1^{er} producteur mondial de paprika** avec 40% de PDM, a augmenté les exportations de ce produit à **28 000 tn**, soit une hausse de 87% par rapport à 2003, pour **50M\$**. Les principaux acheteurs ont été l'Espagne (40% du volume exporté) et les États Unis (27%). En 2005, les prévisions tablent sur une production de **35 000 tn (+25%/2004)**, notamment concentrée dans le nord du pays.

Hausse des ventes à crédit au Brésil

Les liens entre le commerce de détail et le crédit à la consommation sont de plus en plus proches puisque la part des ventes à crédit augmente chaque année dans le volume total du commerce.

Cette progression peut s'expliquer par la chute du pouvoir d'achat qui oblige les consommateurs à « morceler » leurs paiements, faute d'avoir les moyens de payer au comptant.

Malgré cette baisse du pouvoir d'achat, l'IBGE a constaté qu'en 2004, **les ventes au détail étaient en hausse**. Ce paradoxe illustre l'actuelle soif de consommation des Brésiliens qui oblige le Gouvernement à conserver un fort taux de base afin d'éviter toute surchauffe de l'économie du pays.

San José acquiert Auchan en Argentine

Le constructeur espagnol San José a acquis les **3 supermarchés** argentins de la chaîne française Auchan, ainsi que **3 terrains** situés sur les avenues **General Paz** et **Panamericana** (Buenos Aires) pour un montant non communiqué. Ainsi, San José va devoir gérer les points de vente de **Quilmes**, **Avellaneda** et **La Tablada** qui, ensemble, ont facturé **53M€** en 2004. Cette acquisition marque le début de ses activités internationales dans le secteur des supermarchés.

De plus, **San José** prévoit également de reprendre le projet entamé par Auchan en 2001, qui inclut la construction d'un centre commercial, d'un supermarché et d'un immeuble de bureaux à **Saavedra**, nécessitant **80M\$** d'investissement.

À noter : cette stratégie d'Auchan fait partie du programme de désinvestissement en Amérique Latine, commencée au Mexique afin de mieux se concentrer sur ses affaires européennes et chinoises.

2004 : l'année du boom des centres commerciaux colombiens

L'an dernier, la surface commerciale a augmenté de 91% par rapport à 2003 à 255 201m². Durant la période, plus de 50 centres commerciaux ont été construits dans tout le pays, dont la majorité d'entre eux (30) à Bogota. Cette tendance résulte de :

- la **fin de la récession** économique nationale
- l'**arrivée sur le marché** de grandes chaînes de supermarchés
- le **changement de mentalité** des consommateurs colombiens, qui a poussé les commerçants à se regrouper dans une même zone.

Par conséquent, parmi les nouvelles caractéristiques des centres commerciaux, figurent :

- l'implantation dans les **quartiers** et non plus dans les centres-villes
- l'introduction du concept de **loisirs/distractions** et non plus uniquement de centre de consommation
- le regroupement des boutiques par **secteur** (par exemple, un centre commercial entièrement consacré à la technologie).

Toutefois, cet engouement pour les centres commerciaux ont suscité une vive polémique dans le secteur : d'un côté, la **saturation du marché de ces complexes** et, de l'autre, l'**absence de centres commerciaux dans les zones éloignées des grandes villes**.

À noter : en 2004, le montant total des **investissements destinés à la construction de complexes commerciaux** a dépassé les **833,33M\$**.

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

► **ARGENTINE** : **Fila**, la marque italienne de vêtements de sport, a inauguré un point de vente de 200m² dans le centre commercial Unicenter (Buenos Aires), pour 402 685 dollars. Selon le Senasa, entre janvier et novembre 2004, les exportations de **lait, fromage et autres dérivés** ont atteint 236 348 tn pour 470,2M\$. ► **BRÉSIL** : **Coca-Cola**, 1^{er} fabricant mondial de boissons gazeuses a acquis le fabricant brésilien de jus de fruits **Sucos Mais** pour 22,2M\$. ► **CHILI** : Durant la saison 2004/2005, les exportations de **fruits et légumes frais** ont augmenté de 10,68%/la saison 2003/2004 à 42,8M de caisses. ► **URUGUAY** : En 2004, **Conaprole**, la coopérative nationale des producteurs de lait uruguayens, a atteint une production historique de 810M de L de lait (+14%/2003).

¡RÁPIDOS!

Brésil

RECORD DE VENTES DE VÉHICULES EN 2004 !

Selon l'Anfavea, en 2004, les **ventes** de véhicules ont crû de 10,5%/2003 à **1,57M d'unités**. Les **exportations** ont augmenté de 51,8% à **8,3Mds\$** et la **production** de 20,7% à **2,2M d'unités**. Les marques les plus vendues ont été **GM** (24,5% de PDM), **Fiat** (23,7%), **VW** (22,2%) et **Ford** (10,93%). En 2005, les ventes devraient croître de 4%/2004 à **1,64M d'unités**, les exportations de 7% à 8,9Mds\$ et la production de 5,4% à 2,3M d'unités.

Chili

ASIATIQUES TRÈS PRISEES...

En novembre 2004, le coréen **Hyundai** était la **2nde** marque la plus vendue au Chili avec **10% de PDM** (1 321 unités). Quant au japonais **Mitsubishi**, entre janvier et novembre, il a vendu 4 454 véhicules (+ 16,5%/la même période 2003). Pour 2005, la marque table sur une hausse de ses ventes de 16% également. Enfin, en 2004, le japonais **Nissan** a doublé ses ventes à 4 450 automobiles. Cette année, il prévoit une croissance de 35%/2004.

... SUR UN MARCHÉ AUTO EN CROISSANCE

En 2004, **148 586** véhicules neufs ont été vendus (+24,3%/2003), en raison de la plus grande confiance des Chiliens en l'économie du pays, des taux d'intérêts bas et du plus grand choix de financement et de modèles de voitures. En outre, les **importations de véhicules** ont progressé de 31,1% en valeur à 1,225Md\$ et de 21,1% à **150 412 unités**. Entre janv. et sept., les **importations de motos** ont grimpé de 108%/même période 2003 à **4 945 unités**. Pour 2005, les prévisions sont plus modestes et tablent sur une croissance **entre 8% et 10%**. **À noter** : en 2004, les leaders des ventes de véhicules ont été **Chevrolet** (18,2% de PDM), **Toyota** (11,5%) et **Nissan** (8,7%).

UNE NOUVELLE COMPAGNIE AÉRIENNE !

Tandis que la concurrence fait rage sur le marché aérien avec l'arrivée, entre autres, d'**Aerolíneas del Sur**, une nouvelle compagnie aérienne vient d'intégrer le secteur : la **ligne de charters G-Star**, qui propose des vols dans toute l'**Amérique Latine**. Les principales destinations sont les villes brésiliennes de **Florianópolis** et **Foz de Iguazú**. **Attention** : ces vols sont uniquement destinés à une clientèle d'affaires et non aux touristes.

Croissance de l'industrie automobile argentine

♦ Au niveau général

Selon l'Adefa, en 2004, les **ventes** de véhicules **neufs** ont grimpé de 100,4%/2003 à **311 961 unités**, sachant que 2 sur 3 ont été importés. Les leaders ont été **Volkswagen** (25,6% de PDM) grâce à son modèle Gol, suivi de **General Motors** (25,3%) et de **Ford** (14,7%). Selon l'Acara, les **immatriculations** ont doublé comparé à 2003 à **288 527 unités**. En 2005, les ventes devraient croître de 15%/2004 à **330 000 unités**.

Pour ce qui est de la **production**, elle a grimpé de 54%/2003 à **260 402 unités**, dont 6 véhicules sur 10 étaient destinés à l'exportation.

Quant aux **exportations**, elles ont crû de 35,3%/2003 à **146 236 unités**, principalement à destination du **Brésil** (40% du total exporté), du **Mexique** (25%) et du **Chili** (8%). C'est **Ford** qui en a exporté le plus.

Par ailleurs, dans les prochains mois, les **prix** des voitures neuves pourraient augmenter jusqu'à 9%.

Enfin, l'an dernier, les ventes de véhicules **d'occasion** ont battu le record historique de 1999 avec **955 543 unités** commercialisées.

À noter : en 2004, les ventes de véhicules **agricoles** ont atteint le record historique de **1Md\$**.

♦ Au niveau des constructeurs

Les français **Renault** et **Peugeot-Citroën** ont décidé d'accroître leurs investissements en Argentine. En effet, le 1^{er} prévoit d'investir dans son usine de **Santa Isabel** (Cordoba) dans un délai et pour un montant non communiqués. Le 2nd envisage d'investir **151M\$** dans son usine d'**El Palomar** (Buenos Aires) afin d'accroître sa production à 100 000 unités, qui seront exportées vers toute l'Amérique Latine. Quant à l'italien **Iveco** (camions), il vient de remporter un contrat de **5,5M\$** avec le groupe **Transporte Automotor Municipal** pour la fabrication de 100 autobus.

La contrebande de véhicules, plaie du secteur automobile mexicain

Selon l'AMIA, 2005 sera la pire année pour l'industrie automobile à cause des importations illégales de véhicules. En effet, en 2003, 850 000 automobiles ont été importées.

En 2004, 1,1M de voitures neuves ont été commercialisées à Mexico, alors que **2,5 autres millions**, bien souvent **d'occasion**, circulent illégalement. Ainsi, actuellement, le parc automobile de la capitale est estimé à 17M de véhicules, **dont 4,1M sont illégaux (24%)**. **Explications** : l'inefficacité, la corruption et le manque de moyens des douanes, l'absence de volonté du Gouvernement d'enrayer cette contrebande.

Quant au traité de libre-échange avec l'**Asie**, il a fait naître une forte concurrence sur le territoire mexicain, en particulier sur le segment des **pneus et jantes**, mais pourrait, malgré tout, être utile à l'exportation.

⇒ Le défi du secteur est donc d'améliorer la compétitivité des chaînes de production.

À noter : entre janvier et novembre 2004, les exportations de véhicules mexicains ont atteint **1,021M\$**.

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

► **BRESIL** : En 2005, la compagnie aérienne **TAM** table sur une croissance de 10% et possède actuellement 39,18% de PDM aérien national. ► **CHILI** : En 2004, les ventes de **tickets de métro** ont grimpé de 17%/2003 à 110M\$ et le nombre de passagers de 14% à 231M de personnes. ► **COLOMBIE** : En 2004, les ventes de véhicules ont crû de 22%/2003 à 114 568 unités. ► **MEXIQUE** : En 2004, les ventes de **poids lourds** ont progressé de 11%/2003 à 66 187 unités et les exportations de 51,5% à 37 916 unités. ► **URUGUAY** : En 2004, les ventes d'automobiles ont doublé par rapport à 2003 à 9 303 unités et en janvier 2005, les prix des voitures neuves ont grimpé de 5%. ► **VENEZUELA** : En 2004, les ventes de **voitures** ont grimpé de 110,84%/2003 à 134 357 unités.

Le boom immobilier argentin se poursuit

L'an dernier, **1,1M de m²** ont été construits. Entre janvier et novembre 2004, les **ventes de maisons** sont restées **stables à 53 708 contrats**, l'équivalent de **1,977Md\$**, sachant que le prix du m² a augmenté entre 25% et 30% selon les quartiers. Par exemple, à Palermo ou dans le Barrio Norte (Buenos Aires), 1m² vaut 1 200\$.

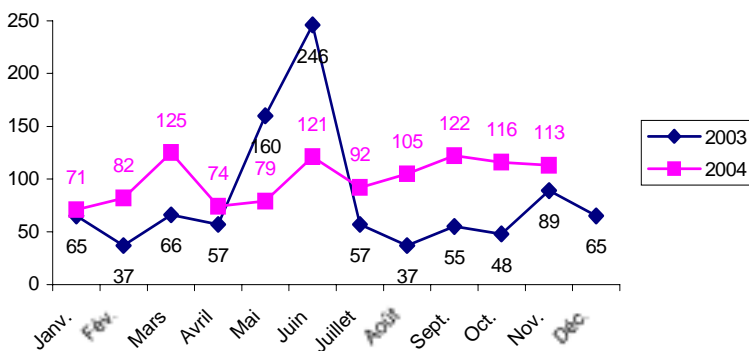
Les 10 quartiers préférés des Argentins pour bâtir ou acheter leur logement à Buenos Aires sont **Palermo, Villa Urquiza, Caballito, Belgrano, Almagro, Núñez, Recoleta, Saavedra, Flores et Parque Chacabuco**.

Cette progression de l'immobilier argentin a pour origine les paiements au comptant ou par autofinancement sur 2 ans (dès le début des travaux jusqu'à la remise en mains propres).

En outre, **à partir de mars 2005**, les **prix des logements** devraient bonifier **entre 10% et 15%** dans tout le pays.

À noter : 1) Selon l'Indec, en 2004, les coûts de la construction ont crû de 11,8%. 2) Le marché immobilier a crû de 30%/2003 car ce secteur reste une valeur sûre.

Évolution des permis de construire accordés en 2003 et 2004



Dynamisme des infrastructures chiliennes

⇒ Au niveau des routes

En 2004, le **flux de circulation** de véhicules sur les autoroutes nationales a grimpé de **5%/2003**, sachant qu'en novembre, **111,6M** d'unités y ont transité. En outre, au 3T04, les concessionnaires d'**autoroutes et aéroports** du pays ont accru leur **CA** de **12%/3T03** à **317M\$**.

⇒ Au niveau des ports

La ville de **San Antonio** compte un nouvel acteur : l'étasunien **APL**, qui propose des services de transport de containers. Par ailleurs, le groupe **Luksic** a acheté à **Sudamericana Agencias Aéreas y Marítimas** les **30%** que cette dernière détenait dans le port d'**Antofagasta**. Enfin, le consortium international, formé par **Vinci, Hotchtief, American Bridge, Besalco et Tecsa** ont remporté le contrat de **410M\$** pour la concession et modernisation du **pont bicentenaire de Chiloé**.

⇒ Au niveau des trains

5 groupes étrangers, dont le français **Connex**, ont remporté le contrat de concession et de construction de 5 lignes de métro pour le Transantiago, qui devrait générer un CA de **740M\$** par an.

¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

LAFARGE QUITTE AVELLANEDA...

Le cimentier français, **N° 1 mondial du secteur**, a cédé ses **21,5%** de parts du cimentier argentin **Cemento Avellaneda**, **3^{ème} producteur national avec 16% de PDM**. En effet, **Lafarge** a vendu ses **43%** de parts du cimentier l'espagnol **Molins**, lui-même propriétaire de **50%** d'Avellaneda.

... ET ACQUIERT SELVA ALEGRE

Lafarge a acquis le cimentier **équatorien Cementos Selva Alegre**, **2nd producteur du pays avec 20% de PDM**, pour **130M\$**. Cette transaction a été possible via l'achat du holding allemand **Finalatam V GmbH**. **À noter** : Selva Alegre produit 640 000 tn de ciment par an et a facturé 57M\$ en 2003.

El Salvador

HOLCIM ACQUIERT 100% DE CESSA

Le **2^{ème} producteur mondial de ciment** d'origine suisse a lancé une OPA sur sa filiale **Cemento de El Salvador**, dont il détient déjà **20,3%**. Il va donc acquérir la totalité de CESSA pour **402M\$**. Pour le moment, Holcim ne contrôle que 50% du groupe étant donné que la prise de contrôle totale aura lieu dans quelques mois. **À noter** : CESSA vend 1,3M de tn de ciment par an et a une capacité de production de 1,9M de tn. **Rappel** : Holcim est présent au Costa Rica, Nicaragua et Panama.

Pérou

INFRASTRUCTURES SOUS CONCESSIONS

En 2005, le Ministère des Transports et Communications prévoit d'accorder des concessions routières pour **1,5Md\$**. De plus, un nouveau terminal de passagers de l'**aéroport Jorge Chávez** (Lima) vient d'être inauguré.

Uruguay

BOOM IMMOBILIER À PUNTA DEL ESTE

En 2004, dans l'Est du pays, **306 000m²** ont été bâtis, soit **170%** de plus qu'en 2003. Ces constructions ont été source de **polémique** car, de cette surface, 200 000m² correspondent à 11 immeubles. Plus particulièrement, à Punta del Este, 12 projets d'immeubles de 24 étages sont actuellement en cours, notamment au bord de la mer. Ces immeubles de luxe seront vendus au prix de 1 500\$ le m².

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

► **BRÉSIL** : En 2005, 4,5M\$ devraient être investis dans le développement d'infrastructures. ► **CHILI** : Le pays est le plus cher d'Amérique Latine en termes de **loyer commercial** avec 105\$ le m² à Santiago. En 2004, les ventes de logements dans le Grand Santiago ont crû de 29%/2003 avec un record de 2,2Mds\$. ► **COLOMBIE** : **Cementos Argos** a acquis **Cementera Paz del Rio** pour un montant non communiqué. ► **MEXIQUE** : En 2004, les ventes de **Cemex**, 1^{er} producteur national de ciment, ont atteint 8Mds\$. ► **PÉROU** : En 2004, les ventes de **ciment** ont crû de 4,21%/2003 à 3,97M de tn et les exportations de 66% à 570 828 tn. ► **VENEZUELA** : En 2004, les ventes de **chevilles** ont crû de 47,8%/2003 à 375 700 tn et celles de **ciment** de 31,3% à 3,5M de tn.

¡RÁPIDOS!

Argentine

EXPANSION HÔTELIÈRE

Selon Sectur, cette année, **540M\$** devraient être investis dans la **construction de 150 hôtels** dans le pays. En 2004, 47 nouveaux établissements ont été inaugurés, l'équivalent de 4 000 chambres supplémentaires. **À noter** : en 2004, le **nombre de touristes étrangers** a grimpé de **11,1%** par rapport à 2003 à **2,3M de visiteurs** et le **taux d'occupation hôtelière** a atteint **61%** en moyenne.

Chili

RECORD DU TOURISME 2004 !

Selon le Sernatur, l'an dernier, le tourisme a généré **13%** de plus de CA qu'en 2003, soit **1,25Md\$**, grâce aux **1,8M de visiteurs étrangers**. En 2005, la croissance du secteur devrait se poursuivre **entre 10% et 15%**, sachant que les régions les plus prisées par les touristes sont **Pucón, Valparaíso, Viña et Puerto Varas**.

Colombie

UN CARLTON À BARRANQUILLA

La chaîne hôtelière nationale **Dann Carlton** a inauguré un établissement de luxe à Barranquilla, pour **9,16M\$**. Ce dernier comprend 270 chambres, dont 142 spéciales, 17 grandes suites, 18 suites moyennes, 17 petites suites, 7 salles de conférences et un bar-restaurant. D'ailleurs, un autre hôtel devrait être construit en 2006 afin que la ville devienne un **centre d'affaires**. **À noter** : le groupe prévoit également de s'implanter au **Pérou** et au **Panama** via des partenariats avec d'autres hôtels.

Mexique

OCCUPATION HÔTELIÈRE EN HAUSSE

Selon Sectur, en 2004, le taux d'occupation hôtelière a progressé de 2,5 points par rapport à 2003 à **57,21%** en moyenne, notamment dans les stations balnéaires telles que **Cancún, Puerto Vallarta, Loreto, Los Cabos, Huatulco et Ixtapa**. Les fêtes et vacances de fin d'année y ont nettement contribué car le pays est en pleine période de vacances estivales. **À noter** : le secteur hôtelier a connu une croissance de **8%/2003**. Cette année, il devrait croître de **10%/2004**.

Succès du casino uruguayen Conrad

Entre le 1^{er} et le 10 janvier 2005, le casino situé dans l'hôtel **Conrad de Punta del Este** a augmenté ses gains de **27%** comparé à la même période 2004 à **8M\$**. En effet, **10 000 personnes** par jour ont transité par ce casino, **chiffre record** !

Le casino a donc bénéficié et bénéficie toujours du taux d'occupation du Conrad de 98%.

À noter : 60% de la clientèle du palace de Punta del Este est d'origine argentine et 30% d'origine brésilienne.

Le culte du corps en Argentine...

Depuis 2003, le **bien-être** et l'**image de soi** sont des valeurs qui prennent de plus en plus d'importance dans le pays. En effet, selon une enquête réalisée par la revue spécialisée Mercado Fitness, **plus de 1,6M de personnes** sont inscrites dans les **2 900 clubs de sport** nationaux, qui ouvrent au fur et à mesure de nouvelles succursales et facturent **201,34M\$ par an**.

À noter : les principaux clubs de sport argentins sont **Megatlón, Sport Club et Well Club**, qui doivent faire face à la concurrence des chaînes étrangères telles que **Bio Ritmo** (Brésil), **Balthus** (Chili) et **Bally Total Fitness** (États Unis). Par ailleurs, en 2004, les ventes et exportations d'appareils de fitness et de sport n'ont fait que grimper, entre 25%/80% selon les fabricants.

L'hôtellerie péruvienne attire les capitaux étrangers

Selon l'Ahora (association des hôtels et restaurants du pays), le Pérou compte actuellement **30 hôtels 5*** (l'équivalent de 5 000 chambres), **250 3* et 4*** et **1 300 autres établissements d'accueil**, soit au total, **70 000 chambres**, contre 45 000 en 2002.

En outre, la demande de la part de touristes **chinois, étasuniens, européens et japonais** à forts et moyens revenus devrait accentuer les investissements, en particulier étrangers, dans le secteur de l'hôtellerie péruvienne.

L'exemple le plus récent est celui du groupe espagnol **Marsans**, propriétaire de compagnies aériennes et d'hôtels dans le monde entier, qui envisage de s'implanter au Pérou via la **création d'une chaîne de 4* dans les principales villes du pays**. L'objectif est de **pallier au manque d'établissements**, ce qui permettrait d'attirer davantage de touristes étrangers dans le pays, où une nuit passée dans un 4* coûte entre 60\$ et 70\$ et une nuit dans un 5* entre 100\$ et 120\$.



Voir l'**OEIL SUR...** le **TOURISME EN AMÉRIQUE LATINE** en page 11

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

- **ARGENTINE** : Selon le sondage réalisé par **Travel+Leisure**, les hôtels de Buenos Aires sont classés parmi les meilleurs d'Amérique Latine et d'Amérique Centrale. - Durant la 1^{ère} semaine de janvier, le taux d'occupation hôtelière a atteint 90% à **Mar del Plata**, l'équivalent de 300 000 touristes. ► **CHILI** : En 2005, **Hotelga** table sur la hausse de la capacité hôtelière de 6%/2004, année où elle n'a atteint que 2,5%. - Le groupe de casinos espagnol **Cirsa** prévoit d'ouvrir entre 5 et 10 établissements dans le pays.
- **COLOMBIE** : Selon la **Cotelco**, en 2004, les hôteliers ont payé 23,23M\$ d'impôts. - 12 loteries ont décidé de s'unir afin de faire face à la forte concurrence de **Baloto**. ► **URUGUAY** : Le plus grand hôtel du pays se situe à Piriápolis (325 chambres).

Entel change de propriétaire au Chili

Telecom Italia a vendu au consortium chilien **Almendral** (Juan Hurtado Vicuña...) ses **54,8%** de parts dans l'opérateur de télécoms **Entel Chile**, pour **934M\$**. Avec cette transaction, effectuée via une augmentation de capital avec un crédit octroyé par JP Morgan, Almendral envisage de renforcer les activités de téléphonie mobile et d'Internet haut débit d'Entel qui représentent, respectivement, **55%** et **12%** des ventes de celui-ci. Par ailleurs, Almendral pourrait céder la filiale **Americatel** présente aux États-Unis et en Amérique Centrale, pour se concentrer sur le Chili.

À noter : d'ici 2010, Entel prévoit d'investir **10,27M\$** dans la mise en place d'un réseau de fibre optique afin d'améliorer ses services de télécommunications à Punta Arenas.

Les journaux s'associent aux FAI

• En Argentine

Le journal **La Nación** a signé un accord avec la filiale argentine du fournisseur d'accès à Internet **AOL** afin de fusionner leurs branches de contenus et activités sur Internet. Le but de l'opération est de compléter et d'optimiser leurs services aux clients et de gagner des PDM, étant donné que celui-ci est en pleine croissance dans le pays.

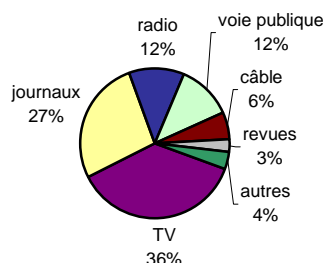
• Au Brésil

Le journal économique **Folha de São Paulo** s'est associé au fournisseur d'accès à Internet **UOL** (Universo On Line) afin de créer un seul et même groupe. Ainsi, **Portugal Telecom** possède 21% de ce nouveau groupe, qui facture 480M\$/an et devient le **2nd groupe national de communication**. Les autres 79% restent aux mains de la famille Frias.

Succès du marché publicitaire péruvien !

Cette année, le marché national de la publicité devrait croître de 10%/2004 à 240M\$ grâce à la hausse de la consommation de masse. En effet, en 2004, il a progressé de 7,5%/2003 à 216M\$, chiffre qui reste bas comparé au Chili (510M\$), le Brésil (4,3Mds\$) et le Mexique (3,5Mds\$). La radio a été le média le plus dynamique avec une hausse de 13%, suivi du câble (+9%) et de la télévision (+8,1%). **À noter** : les principaux investisseurs publicitaires opèrent dans le secteur de la bière, des télécoms et des grands magasins.

Répartition des investissements publicitaires péruviens en 2004



¡RÁPIDOS!

Amérique Latine

MOYENNE RÉGIONALE DE SMS ENVOYÉS EN 2004
(par personne et par mois)

Équateur	200
Costa Rica	115
Colombie	98
Brésil	96
Venezuela	42
Mexique	38

Argentine

TÉLÉCOMS EN CROISSANCE

En 2004, le marché des télécoms a crû de **38%/2003** à **4,09Mds\$**. En effet, le nombre d'**internauts** a crû de 33%/2003 à **7,5M** d'Argentins, dont **2M sont abonnés** (+45%). De plus, le nombre de **lignes de téléphones portables** a grimpé de 62% à **13,5M**.

FUSION UNIFÓN/MOVICOM

Après avoir acquis l'ancienne filiale argentine de BellSouth -Movicom- pour **988M\$**, l'Espagnol **Telefónica** a décidé de fusionner cette dernière avec sa propre filiale **Unifón**. Ainsi, la nouvelle entité disposera de **5,5M de clients** et sera le **N°1 national de la téléphonie mobile (44% de PDM)**. Par ailleurs, Telefónica prévoit d'investir **134,23M\$** dans des projets d'infrastructure.

Brésil

RECORD DES JEUX VIDÉO

En 2004, l'industrie des jeux vidéo, qui inclut les consoles traditionnelles et leurs accessoires, a battu le record historique avec un CA de **9,9Mds\$**, notamment grâce aux ventes de jeux pour PC (1Md\$) et pour consoles (6,2Mds\$).

Venezuela

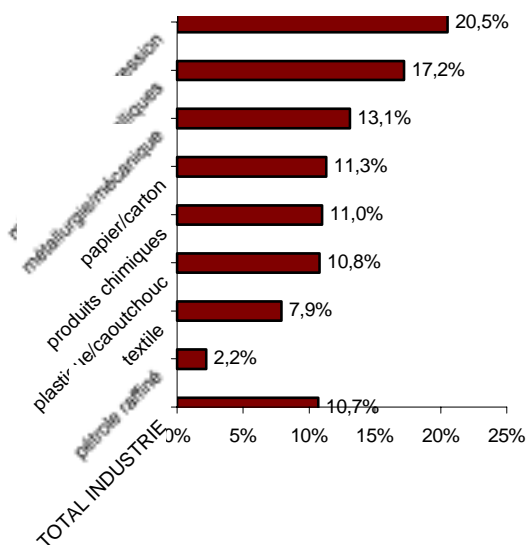
UNE NOUVELLE CHAÎNE TV !

Le Président Chávez a créé la chaîne télévisée **Telesur**, destinée à informer toute l'Amérique Latine et à concurrencer les autres chaînes internationales. L'unique actionnaire de Telesur est donc le gouvernement vénézuélien. Toutefois, l'Argentine et le Brésil pourraient contribuer au projet en tant qu'associés à court terme.

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

► **CHILI** : Cette année, les investissements publicitaires devraient progresser de 9%/2004. - Dans le pays, un nouveau journal vient de voir le jour : **Diario Siete**. ► **COLOMBIE** : **Laech** a vendu ses 24,3% de parts dans la chaîne de cinémas **Cine Colombia** au groupe de services **Zari**, pour 20,5M\$. ► **MEXIQUE** : **Televisa** et **MTV Networks** ont signé un partenariat à long terme afin d'étendre la distribution de programmes de MTV à tout le réseau couvert par Televisa. ► **PÉROU** : En 2004, 90% des CD et 70% des logiciels qui circulent dans le pays sont piratés, soit 26M d'unités au total. - En 2004, 205 000 internautes étaient en ADSL, dont 40% appartenait au segment socio-économique C. ► **URUGUAY** : En 2004, **Antel** gérait 1M de lignes fixes et 385 000 de portables.

Fièvre de l'industrie argentine



L'an dernier, l'industrie a connu une croissance de **10,7%/2003** grâce à la hausse des crédits et des exportations vers le Brésil. En effet, le secteur **sidérurgique** a atteint un niveau **record de production d'acier brut de 5,1M de tn** (+1,8%/2003).

D'ailleurs, cette année, le géant brésilien **Companhia Vale do Rio Doce, 1^{er} producteur minier latino-américain et 1^{er} exportateur mondial de fer**, prévoit d'investir **7M\$** dans la

province argentine de **Neuquén**. Enfin, depuis le 1^{er} février, le groupe **Induagro** a implanté une cristallerie dans la ville de **Quilino** (Cordoba) destinée à produire des bouteilles de verre et des dames-jeannes.

Les secteurs phares de l'industrie chilienne...

En 2004, le **cuivre**, le **plastique** et la **pharmacie** ont été les secteurs clés de l'industrie nationale. Les exportations de **cuivre** ont grimpé de 91,2%/2003 à **14,34Mds\$** et celles de **plastique** de 17% à **600M\$**. Au total, les ventes de plastique et dérivés ont crû de 8% à 3Mds\$. Entre janvier/octobre 2004 le secteur **pharmaceutique** a crû de 23,6% en valeur et de 4,27% en volume comparé à la même période 2003, grâce aux ventes de **génériques** et à l'expansion de **marques propres**.

... et de l'industrie brésilienne

En 2004, les produits phares de l'industrie brésilienne ont été le **papier** et la **cellulose**. En effet, la **production** de papier et de cellulose a crû, respectivement, de 3,6%/2003 à **8,2M de tn** et à **9,4M de tn**. Conjointement, les **exportations** ont progressé de 9,5% à **3,1Mds\$**. Quant aux ventes d'**aluminium**, elles devraient augmenter, cette année, de 14%/2004 à **840 000 tn**.

¡RÁPIDOS!

Argentine

UN CENTRE D'ASSISTANCE D'IBM

Le groupe informatique a annoncé l'ouverture à **Buenos Aires** de son 1^{er} centre d'assistance technique destiné aux hispanophones d'**Amérique Latine** qui utilisent les systèmes Linux, Red Hat et United Linux.

HAUSSE DE L'INTÉRIM

En 2004, le marché du travail temporaire a crû de **30%** à **plus de 71 000 personnes**, l'équivalent de 1,4% du total des salariés déclarés. De plus, 56% des missions proposées concernent **l'industrie**, 25% l'administration et 7% le commerce.

Brésil

L'INFORMATIQUE EN PLEIN ESSOR

Actuellement, 11,7% des foyers brésiliens possèdent un ordinateur et 10% ont accès à Internet. Cette année, **les exportations de logiciels** devraient rapporter **400M\$**, contre 395M\$ l'an dernier. D'ici 2007, l'État, qui a déjà investi 100,72M\$ dans le secteur, prévoit d'en exporter pour 2Mds\$ par an.

Venezuela

PEQUIVEN S'ASSOCIE À MITSUBISHI

Pequiven, la filiale du groupe pétrolier **Pdvsa**, a signé un partenariat avec des associés locaux et japonais -**Empresas Polar, Mitsubishi Corporation, Mitsubishi Gas Chemical Company**- afin de construire une **usine de production de méthanol**. Celle-ci nécessitera **320M\$** d'investissements et aura une capacité de production de 850 000 tn par an. **À noter** : ce partenariat a impliqué la création de l'entreprise mixte **Metanol de Oriente**.

AMÉRIQUE LATINE : SUEZ RESTERA-T-IL OU NON ?

- **ARGENTINE** : malgré la récente visite en France de **Néstor Kirchner**, la situation reste tendue entre les autorités argentines et **Agua Argentinas**. L'**ETOSS** (autorité de tutelle) a publié un rapport énumérant les engagements non respectés par la filiale de Suez depuis qu'elle a remporté la concession de la distribution d'eau de **Buenos Aires** (6M de clients), en 1993, sans bourse délier. Depuis, selon le rapport, **Agua Argentinas** n'aurait effectué qu'une partie des investissements prévus et, entre-temps, le peso argentin a été dévalué et les tarifs gelés... Pour sortir de cette impasse Suez, et son associé espagnol **Agbar**, pourrait rendre la concession (volontairement ou non) ou s'associer à une entité gouvernementale pour continuer le service public. **Rappel** : Suez est aussi concessionnaire des services de distribution d'eau dans les provinces de Santa Fe et de Cordoba (415 000 clients).
- **BOLIVIE** : face à une massive mobilisation populaire de la ville de El Alto (proche de La Paz) opposée à la hausse des tarifs des services de distribution d'eau, le gouvernement a décidé de résilier le contrat avec **Agua del Illimani**, filiale bolivienne de **Suez**. La rupture abusive pourrait se traduire par une compensation pour celui-ci de plus de 70M\$.

TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS TEXTOS

► **ARGENTINE** : En 2004, le marché **informatique** a progressé de 24%/2003 à 1,98Md\$, grâce à la hausse des ventes d'ordinateurs de 150% à 670 000 unités. ► **BRESIL** : En 2003, 621 342 opérations de chirurgies esthétiques ont été pratiquées dans le pays, qui en est le N°2 mondial. ► **COLOMBIE** : Entre janv./oct. 2004, les exportations de **textiles** ont crû de 32%/même période 2003 à 926M\$. ► **MEXIQUE** : **Industrias Peñoles, 1^{er} producteur mondial d'argent**, prévoit d'investir 3M\$/an dans la recherche de minerais au Pérou. ► **PÉROU** : En 2004, le marché des **ordinateurs** a crû de 20%/2003. - Entre janvier/novembre 2004, les exportations de **chaussures** ont crû de 209% en volume à 1,4M de paires et de 137% en valeur à 4,75M\$/la même période 2003.

... le tourisme en Amérique Latine



Avec l'été austral qui bat actuellement son plein en Amérique du sud, nous avons décidé de vous donner un avant-goût de vacances avec ce **Dossier** centré, ce mois-ci, sur le secteur du tourisme dans la Région.

Globalement, l'année 2004 a été un bon crû pour tous les pays latino-américains, synonyme de hausse des revenus. D'ailleurs, 2005 s'annonce également sous d'excellents auspices... Toutefois, chacun de ces pays possède ses propres caractéristiques, notamment :

MEXIQUE

Pour les fêtes de fin d'année, **22M de touristes** ont généré des recettes de **5,013M\$**. Selon une étude de Ceestur, 32% des voyageurs avaient prévu de faire une halte dans le pays, soit 12% de plus qu'en 2003. De plus, 52% des vacanciers avaient prévu de séjourner dans une station balnéaire dont **Acapulco** et **Puerto Vallarta** étant les plus prisées. En 2005, le tourisme devrait croître de **5,36%/2004** à **21,6M** de visiteurs étrangers, ce qui impliquerait une hausse des **revenus** du secteur de **6,5%** à **11,313Mds\$**.

À noter : en raison du *tsunami* qui a touché l'Asie du sud-est, le Mexique a décidé de ne pas promouvoir le tourisme au détriment de cette région.

PÉROU

L'an dernier, le pays a accueilli **1,2M de touristes étrangers** (+20%/2003), générant des revenus de **1,12Md\$**. Le **Machu Picchu** a été la zone la plus visitée avec 408 000 personnes. Cette année, le Pérou devrait attirer 20% d'étrangers en plus dont 1,3M de Brésiliens, Chinois et Européens.

Par ailleurs, l'Apavit (association péruvienne des agences de voyages) table sur la hausse des ventes de packs touristiques vers l'étranger de **8%/2004**, reflétant la **reprise de la consommation et de la demande interne**.

À noter : les touristes dépensent en moyenne **78 \$/jour**. L'aéroport Jorge Chávez a enregistré le passage de 765 000 voyageurs (+17%/2003).

URUGUAY

Punta del Este est la zone la plus attractive du pays, même pour les résidents. En effet, 30% des voiliers et yachts amarrés dans la **baie de Maldo-**

nado y habitent à l'année.

Par ailleurs, selon les données de Migraciones, durant la 1^{ère} semaine de janvier 2005, 81 850 touristes sont venus visiter l'Uruguay (+3,3%/même période 2004), notamment des **États-Uniens** et des **Européens**.

À noter : un nouveau type de tourisme est en train d'apparaître dans le pays. En effet, les Argentins ont désormais la **possibilité de donner 132 tn de soja en échange de 2 périodes de vacances** en Uruguay !

BRÉSIL

En 2004, les **dépenses** des touristes étrangers ont grimpé de 30%/2003 à **3,22Mds\$**. Pour l'été 2004/2005, le **nombre de visiteurs** devrait croître de **6%** comparé à l'été 2003/2004 à **14,5M**, impliquant des revenus de **2,78Mds\$**.

Le **Carnaval de Rio** représente la principale attraction avec un flux de 540 000 touristes (+8%/2004), générant 270M\$ en 2 semaines.

À noter : l'an dernier, la ville de **Rio de Janeiro** a été la région la plus recherchée par les touristes, surtout par 1,8M d'étrangers (+20%/2003).

COLOMBIE

Durant les fêtes de fin d'année, les villes de **Cartagena**, **Santa Marta** et de l'**Axe Cafetier** ont enregistré un taux d'occupation hôtelière de **100%**, sachant que la 1^{ère} a accueilli 500 000 visiteurs. En 2004, la Colombie a accueilli **650 000 touristes étrangers**. En effet, selon Proexport, ces 3 villes/régions sont **les plus compétitives** du pays. **À noter** : le nombre de voyages effectués par les Colombiens a crû de 13,6%/2003.

ARGENTINE

Pour la saison 2004/2005, les prévisions tablent sur une croissance du secteur de **6%/saison** 2003/2004 à **20,4M de touristes**, devant dépenser **3,356Mds\$**. Selon l'Indec, l'an dernier, **2 383 556** étrangers ont visité l'Argentine et ont déboursé **582,35M\$** (+29,1%/2003). **Cordoba**, **Mendoza** et **Ushuaia** sont de véritables pôles d'attraction pour l'Europe et les États Unis. En outre, 72,2% des touristes interrogés dans le pays dépensent moins de 33,56\$ par jour. **À noter** : un circuit touristique pour une clientèle « gay » vient d'être créé dans le quartier de **San Telmo** de Buenos Aires.

NOMINATIONS

Argentine

Fernando Fraguío a été promu Directeur Général d'**Iveco Argentina**.

Enrique Locutura est le nouveau Président de la filiale argentine de **Repsol-YPF**.

Juan Waehner a été nommé Directeur Général de **Telefónica**.

Chili

José Arraño a été nommé Directeur Général de **Essbio**.

Williams Rebolledo a été désigné Directeur du service Sucursales Distrito Centro de **BankBoston**.

Sergio Malandre Schiappacasse est le nouveau Directeur Générale de **Carozzi**.

Alejandra Godoy Wilson a été désignée Directrice Générale de **AgfaPhoto Chile**.

Sergio Schlesinger Scharfstein a été nommé Directeur des Ventes et Marketing des hôtels **Sheraton** Santiago et San Cristóbal.

Eladio Rey a été promu Directeur des Ventes et Marketing de la filiale chilienne de **Goodyear**.

Colombie

Juan Pablo Córdoba est le nouveau Président de la **Bourse**.

Pérou

Adolfo Heeren a été promu Directeur Général de **Shell Lubricantes Perú**.

Luis Miguel Ortega a été nommé Directeur Général d'**Unilever Andina Perú**.

Uruguay

Angel Urraburu est le nouveau Président de la **Bourse de Valeurs de Montevideo**.



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

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

6 numéros / semestre, 4 320 € HT-

12 numéros / an, 7 040 € HT.

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

12 numéros / semestre, 2 580 € HT-

22 numéros / an, 4 290 € HT.

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

6 numéros / semestre, 1 100 € HT-

11 numéros / an, 1 900 € HT.

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

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

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

Mme, M.....
 Fonction.....
 Société.....
 Activité.....
 E-mail.....
 Adresse.....
 Code postal.....
 Ville.....
 Pays.....
 Téléphone.....Fax.....

Bulletin à retourner : à **i.F.i. – informations & Finances internationales**

25 rue d'Astorg – 75008 PARIS – France

ou par fax à **iFi** au **33 (0) 1 40 06 90 79**

Règlement :

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

Facture : à réception du paiement

Latineco - AMÉRIQUE LATINE-MARCHÉS & AFFAIRES, publication mensuelle, éditée par **i F i. - informations & Finances internationales**. - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France; <http://www.latineco.com>; **e-mail** : ifi-info@latineco.com - ☎ : 33 (0)1 47 42 23 05 ; Fax : 33 (0) 1 40 06 90 79 . Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Mélanie Martino. Collaborateurs: Eudes Jover, Denis Rabdeau. Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0999i77149 - ISSN : 1275-952X (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**.