



iFi-LATINECO

☉VEILLE-INFO☉
AMÉRIQUE LATINE

AGROALIMENTAIRE AGRO-INDUSTRIE

N° 87 - Octobre 2010



iFi-LATINECO

11 rue Tronchet - F-75008 PARIS

Tél. : +33 (0) 1 47 42 23 05 | Fax : +33 (0) 1 40 06 90 79 | ifi-info@latineco.com

www.latineco.com


Sommaire

INDICATEURS ÉCONOMIQUES.....	5
I. CONJONCTURE ECONOMIQUE ET POLITIQUE	6
AMERIQUE LATINE	6
<i>Le poids des groupes pétroliers.....</i>	<i>6</i>
<i>Croissance : une bonne année 2010.....</i>	<i>6</i>
ARGENTINE	7
<i>Réduction de la classe moyenne.....</i>	<i>7</i>
<i>Expansion économique VS épargne.....</i>	<i>7</i>
BRESIL.....	8
<i>Marina vole la vedette à Dilma.....</i>	<i>8</i>
<i>Chômage estival remarquablement bas.....</i>	<i>8</i>
<i>Le risque d'un réal fort.....</i>	<i>8</i>
<i>Familles majoritairement endettées.....</i>	<i>9</i>
<i>Inégalités municipales.....</i>	<i>9</i>
<i>BRIC et fusions-acquisitions.....</i>	<i>9</i>
CHILI.....	10
<i>Le budget 2011 en détail.....</i>	<i>10</i>
<i>Pauvreté de nouveau à la hausse.....</i>	<i>10</i>
<i>Des salariés trop endettés.....</i>	<i>10</i>
COLOMBIE	11
<i>Le président sur un nuage.....</i>	<i>11</i>
<i>Les derniers chiffres de la croissance.....</i>	<i>11</i>
MEXIQUE.....	12
<i>Changement de tendance dans le commerce extérieur.....</i>	<i>12</i>
<i>Croissance surprise en juillet.....</i>	<i>12</i>
<i>L'insécurité a un coup.....</i>	<i>12</i>
PEROU.....	13
<i>Davantage de croissance.....</i>	<i>13</i>
<i>Des investissements milliardaires.....</i>	<i>13</i>
<i>Panier de base plus cher.....</i>	<i>13</i>
<i>Les marques et leur notoriété.....</i>	<i>13</i>
URUGUAY.....	14
<i>Du mieux pour le pouvoir d'achat.....</i>	<i>14</i>
<i>IED en hausse.....</i>	<i>14</i>
VENEZUELA.....	15
<i>Une bonne leçon pour Hugo CHÁVEZ.....</i>	<i>15</i>
<i>Panier alimentaire de plus en plus cher.....</i>	<i>15</i>
<i>Combien de chômeurs ?.....</i>	<i>15</i>
II. SECTEURS ET ENTREPRISES	16
PANORAMA	16
<i>Amérique latine.....</i>	<i>16</i>
<i>Les dix plus grands groupes agroalimentaires de la région en chiffres.....</i>	<i>16</i>
<i>Brésil.....</i>	<i>16</i>
<i>Davantage de fusions-acquisitions dans le secteur.....</i>	<i>16</i>

<i>Pérou</i>	17
Agroexportations en plein essor.....	17
<i>Venezuela</i>	18
Nationalisations rampantes	18
VIANDES.....	19
<i>Brésil</i>	19
Poulets : accroissement des exportations	19
LAIT ET DERIVES	20
<i>Argentine</i>	20
BONGRAIN toujours dans MILKAUT	20
LA SERENÍSIMA vise le Brésil	20
<i>Chili</i>	20
L'investissement quinquennal de DANONE	20
<i>Uruguay</i>	21
Opération singapourienne	21
FRUITS ET LEGUMES	22
<i>Brésil</i>	22
UNILEVER vend ses dérivés de tomate	22
<i>Chili</i>	22
Pas de souci à l'export pour les noix.....	22
<i>Paraguay</i>	22
Les principaux acteurs du manioc	22
<i>Pérou</i>	23
Avocats toujours très demandés	23
<i>Venezuela</i>	23
Des légumes trop chers	23
CEREALES ET OLEAGINEUX	24
<i>Brésil</i>	24
CAMIL ALIMENTOS se renforce dans le Nordeste	24
<i>Uruguay</i>	24
Davantage de riz	24
BOISSONS ALCOOLISEES.....	25
<i>Amérique latine</i>	25
Les dix plus grands groupes de boissons de la région en chiffres	25
<i>Brésil</i>	25
Deux brasseurs en action	25
<i>Chili</i>	26
Les exportations viticoles d'août 2010	26
<i>Costa Rica</i>	26
FLORIDA s'intéresse au vin	26
<i>Mexique</i>	26
À la santé de FEMSA	26
BOISSONS NON-ALCOOLISEES	27
<i>Pérou</i>	27
La saveur des fruits de la passion	27

CAFE, EPICERIE ET PRODUITS SUCRES	27
<i>Brésil</i>	27
La progression de 3 CORAÇÕES	27
Chocolat : HARALD veut monter sur le podium.....	27
FLEISCHMANN s'attaque aux <i>jellies</i>	28
RESTAURATION	28
<i>Guatemala</i>	28
Un second établissement pour KFC	28
DIVERS	29
<i>Brésil</i>	29
Le demi-milliard de NESTLÉ.....	29
Davantage de poisson dans les assiettes.....	29
Emballages allemands dans le sud	29
<i>Chili</i>	30
Aquaculture : les chiffres du premier semestre 2010	30
<i>Mexique</i>	30
Champion régional de la consommation d'œufs	30
GRUMA dans la Cité des Anges.....	30
<i>Pérou</i>	30
Algues à l'export	30

INDICATEURS ÉCONOMIQUES

	Pop.* (M)	Chômage* (%)	Salaire minimum officiel en devise locale*	PIB (Mds\$)			PIB (Δ %)			Inflation (Δ %)			Solde commercial (Mds\$)		Réserves intern ^{ales} * (Mds\$)	Dette ext.* (Mds\$)	Taux courts* (%)	Change/\$	
				2008	2009	2010 ^P	2008	2009	2010 ^P	2008	2009	2010 ^P	2008	2009				12/09	2010*
ARGENTINE	41,0	7,9	1 500 ARS	266,3	257,2	273,1	5,0	-3,4	6,2	22,0	15,0	16,0	13,2	17,3	51,1	123,8	11,45	3,80	3,96
BRÉSIL	191,8	6,7	510 BRL	1 418,9	1 421,7	1 528,3	5,1	0,2	7,5	6,2	4,3	5,4	24,7	24,6	273,8	211,6	10,75	1,75	1,68
CHILI	16,6	8,3	172 000 CLP	140,5	138,1	145,7	3,6	-1,7	5,5	7,1	-1,4	1,9	8,9	13,3	26,1	76,0	2,5	498	482
COLOMBIE	45,6	11,2	514 987 COP	176,7	177,4	185,4	2,5	0,4	4,5	7,7	2,0	2,6	-5,0	2,6	25,4	55,0	3,0	2 002	1 796
ÉQUATEUR	14,6	9,1	218 USD	22,9	23,0	23,9	5,9	0,4	3,7	8,8	3,1	3,2	0,3	-2,8	3,2	13,4	0,2	1	1
MEXIQUE	111,2	5,4	1 428 MXN	1 036,6	968,1	1 011,7	1,5	-6,6	4,5	5,0	3,6	4,9	-16,8	-13,6	106,3	46,2	4,6	12,70	12,53
PÉROU	29,5	8,5	550 PEN	95,6	96,6	103,7	9,8	1,0	7,3	7,3	6,5	2,0	1,3	2,9	41,9	40,6	2,0	2,87	2,79
URUGUAY	3,5	6,2	4 799 UYU	30,5	31,5	33,7	8,9	2,6	7,0	9,2	5,9	7,1	-2,8	0,9	8,0	12,4	6,25	19,60	20,26
VENEZUELA	26,8	9,6	1 223,89 VEB	115,9	112,1	108,7	4,6	-3,3	-3,0	30,9	25,1	36,0	-15,5	Nd	28,3	59,8	32,0	2,15**	***

SOURCES : instituts statistiques nationaux, banques centrales, Banque mondiale, FMI, OCDE et CEPAL. | *Dernière donnée connue | **Cours officiel (8,50VEB/\$ au parallèle)
 ***Double taux de change : 4,30 VEB/\$ (hydrocarbures, automobiles, télécommunications, tabac, etc.) et 2,60 VEB/\$ (produits de base)

I. Conjoncture économique et politique

Amérique latine

Le poids des groupes pétroliers

En termes de ventes, les cinq premiers rangs du palmarès régional sont occupés par des groupes pétroliers, **Petrobras** en tête, suivi par **Pemex**, **Pdvsa**, **Pemex Refinación** et **Petrobras Distribuidora**. La 6^{ème} place revient à l'opérateur de télécoms **América Móvil**, suivi par **Vale**, **Ultrapar**, **Walmex** et **Odebrecht**. Sur les dix premiers groupes, la moitié sont brésiliens.

Croissance : une bonne année 2010

Selon la **Banque interaméricaine de développement** et la **Banque mondiale**, en 2010, l'Amérique latine devrait enregistrer une croissance oscillant entre 5,5% et 6%. À titre de comparaison, les prévisions tablent sur une progression de 1,8% pour la zone euro, de 3,1% pour les États-Unis et de 10,5% pour la Chine.

Il est à noter que tandis qu'au cours des années 2007 et 2008, l'expansion économique variait entre les pays, actuellement l'ensemble des pays de la région, à l'exception du Venezuela, devrait enregistrer des croissances oscillant entre 4% et 12% au deuxième trimestre de 2010.

Argentine

Réduction de la classe moyenne

Cette classe moyenne forte qui distinguait le pays de ses voisins enregistre un recul au cours des 35 dernières années avec en parallèle un accroissement de la pauvreté.

Ainsi, en 1974, 82,6% de la population faisait partie de la classe moyenne (7,1% d'habitants étaient considérés pauvres) contre 58% en 2006 (32% de pauvres). Par ailleurs, le coût des services habituellement consommés par cette classe a grimpé bien au-delà de ses revenus. Ainsi, au cours des 12 derniers mois, le prix de l'essence a crû de 25%, l'assurance automobile de 23%, l'entrée de cinéma de 8%, etc.

PS 1 : depuis janvier, le taux officiel d'inflation est de 7,5% contre 17% pour les calculs d'entités privées indépendantes.

PS 2 : selon l'INDEC, les argentins auraient 136,5 milliards de dollars dans leur bas de laine ou en dépôt à l'étranger.

Expansion économique VS épargne

Le contexte international favorable à l'économie argentine joue en faveur de l'activité interne du pays. Ainsi, pour éviter des pertes liées à la forte inflation, une partie de la population investit en payant cash des achats immobiliers et une autre qui faute d'avoir accès à des sources de financement achète des biens durables (électroménager et véhicules), ce qui maintient un bon niveau d'activité.

Mais en Argentine le niveau de consommation n'est pas basé sur un processus d'investissement productif et, parallèlement, en vue des prochaines élections, la Banque centrale est en train d'accentuer une politique monétaire trop généreuse (hausse de la dépense publique financée par l'émission de monnaie).

Cette politique est basée sur l'idée que l'émission de monnaie facilite le crédit, en contradiction avec les principes économiques qui considèrent que la base du crédit est l'épargne, soit la partie des revenus qui n'est pas consommée.

Brésil

Marina vole la vedette à Dilma

Le second tour de l'élection présidentielle du 31 octobre opposera donc sans surprise **Dilma Rousseff**, qui a recueilli 47% des voix au premier tour, à **José Serra** qui en a recueilli un peu moins d'un tiers (32,5%).

Si la candidate du **Parti des travailleurs** n'a pas réussi à « plier » l'élection avec un score supérieur à 50% des voix dès le premier tour, c'est en grande partie à cause du score surprise de **Marina Silva**, arrivée 3^{ème} avec près de 20% des suffrages. Cette candidate « écolo-conservatrice » (« verte » mais également contre l'avortement, par exemple), évangéliste, ancien membre du gouvernement **Lula**, réalise le plus haut score jamais vu au niveau mondial d'un candidat écologiste dans une présidentielle.

La candidate du **Parti vert** a su capter les suffrages des déçus de la présidence **Lula**, car si les observateurs se sont focalisés sur les 80% d'opinions favorables de ce dernier, ils ont oublié qu'ils restaient 20% de mécontents, ce qui n'est pas négligeable.

PS : les élections législatives qui se tenaient en parallèle du scrutin présidentiel ont renforcé la majorité de gauche dans les deux chambres.

Chômage estival remarquablement bas

Au mois d'août dernier, le taux de chômage calculé par les statistiques officielles de l'IBGE est descendu à **6,7%** contre 6,9% en juillet 2010 et 8,1% en août 2009. Ce taux de 6,7% est le plus bas enregistré depuis mars 2002, soit près d'un an avant l'arrivée de **Lula** au pouvoir.

Le risque d'un réal fort

Actuellement, le cours du réal par rapport au dollar est 33% au dessus de la moyenne des quinze dernières années. Cette appréciation est due en grande partie au soutien donnée par l'entrée dans le pays de **94,3 milliards de dollars** entre juillet 2009 et juillet 2010.

Est-ce que le prochain gouvernement pourra conserver la parité actuelle sans nuire aux exportations ?

Familles majoritairement endettées

D'après une enquête publique réalisée auprès de 3 800 foyers, plus de **54%** des familles du pays sont endettées, soit 11,1% se considérant comme très endettées, 26,4% comme moyennement endettées et 16,9% comme peu ou pas du tout endettées. Par ailleurs, **64%** de ces familles endettées ont des dettes supérieures à leurs revenus.

PS : la dette familiale brésilienne moyenne est de 5 426,59 *reais*, soit environ **3 194 dollars**.

Inégalités municipales

Le Brésil est un des pays les plus inégalitaires d'Amérique latine, un constat que l'on retrouve à l'échelon municipal.

En effet, sur les 5 564 municipalités du pays, 2 503 (45% du total) ne disposent pas d'eau courante et de services médicaux de base, tandis que seulement 226 d'entre elles (4%) sont considérées comme hautement développées et peuvent tenir la comparaison avec leurs équivalentes européennes et nord-américaines.

BRIC et fusions-acquisitions

En matière d'opérations de fusions-acquisitions sur la période janvier-septembre 2010, le Brésil se situe en deuxième place parmi les BRIC, le bloc réunissant les quatre grands pays émergents de la planète (Brésil, Russie, Inde et Chine), avec un montant total de **75,8 milliards de dollars** (375 opérations). Le pays est cependant loin de la première place, occupé par la Chine avec 134,4 milliards de dollars.

Chili

Le budget 2011 en détail

Le Président Piñera a détaillé le projet de loi du budget pour l'année 2011, son premier depuis son arrivée à la tête de l'État. Le montant de ce budget 2011 est en hausse de **5,5%** comparé à celui de 2010 à **53,39 milliards de dollars**. Quatre thèmes ont été retenus comme prioritaires dans son élaboration : les dépenses sociales, la « sécurité citoyenne », les Régions et l'investissement.

Social : le montant accordé est le plus important alloué par un gouvernement chilien à ce poste budgétaire, soit 36,3 milliards de dollars, en hausse de près de 15%.

Sécurité : le poste reçoit 1,9 milliard de dollars (+12%) qui vont notamment être utilisés dans la lutte contre la drogue et l'embauche de policiers.

Régions : les 15 Régions du pays recevront au total 1,7 milliard de dollars (+32%) dont la grande majorité ira dans des projets liés à la santé, au traitement de l'eau, à l'éducation et aux infrastructures de base.

Investissement : les plus de 10,6 milliards de dollars (+18,7%) seront principalement consacrés à des projets de travaux publics et de logements.

Pauvreté de nouveau à la hausse

Ce n'était plus arrivé depuis plus de vingt ans : selon une enquête publique, le taux de pauvreté a connu une augmentation entre 2006 et 2009, passant de 13,7% à **15,1%** de la population, soit **2,5 millions d'individus** (+13,6%). Dans le même temps, le nombre de chiliens vivant dans l'extrême pauvreté a lui aussi augmenté : **+22,8%** à **634 329 individus**.

À noter : entre les deux années, la population du pays a crû de 5,2%.

Des salariés trop endettés

Selon une étude privée, la moitié des salariés du pays sont surendettés avec des dettes atteignant plus de neuf fois leurs revenus bruts, et consacrent plus de la moitié de leurs revenus pour payer ces mêmes dettes. De même, le quart de ces salariés surendettés ont des dettes représentant 12 fois leurs revenus bruts.

Colombie

Le président sur un nuage

La mort fin septembre dernier de **Mono Jojoy**, chef militaire de la guérilla des **FARC**, lors d'une opération de l'armée est évidemment un bon point politique pour **Juan Manuel Santos**, qui dans le domaine de la sécurité intérieure débute son mandat par un coup d'éclat. D'ailleurs, une enquête de popularité effectuée après cet événement crédite le nouveau président de 88% d'opinions favorables.

À ce niveau, M. Santos continue d'appliquer la politique de fermeté prônée par son mentor et prédécesseur **Álvaro Uribe**. L'élève pourrait même dépasser le maître si de tels coups durs continuent de frapper la guérilla au cours des quatre années de mandat présidentiel. Attention cependant au revers de la médaille : l'opinion publique risque d'être déçue si la mort de Jojoy n'est pas suivie d'autres actions anti-guérilla significatives. Verra-t-on la fin des FARC sous l'ère Santos ?

Les derniers chiffres de la croissance

Selon les statistiques officielles, la hausse interannuelle du PIB pour le premier semestre de 2010 a été de **4,3%** (+4,5% au deuxième trimestre).

Ce bon chiffre a pour origine un bon comportement de l'industrie manufacturière (+6,5%), en particulier l'automobile, de la consommation finale (+3,8%) et de l'investissement (+3,4%). En revanche, mauvais point pour la construction dont l'activité a reculé de 5,6%.

Rappel : le taux de croissance prévisionnel 2010 est à **4,5%**.

Mexique

Changement de tendance dans le commerce extérieur

Durant le premier semestre de 2010, les exportations mexicaines vers l'Amérique du Sud ont été supérieures à celles vers l'Union européenne avec des montants respectifs de **6,75** (+60,6% en variation interannuelle) et **6,64 milliards de dollars** (+28,6%). C'est la première fois depuis 1993, année du début du calcul par la Banque centrale, que le continent sud-américain dépasse l'Europe sur ce critère.

LES CINQ PREMIERS MARCHÉS SUD-AMÉRICAIN À L'EXPORT DU MEXIQUE AU PREMIER SEMESTRE DE 2010		
Pays	Montant des exportations (millions de dollars)	Var. (%)
Brésil	1 707	+80,1
Colombie	1 702	+47,1
Chili	913	+136,6
Argentine	727	+54,1
Pérou	443	+74,2

PS : au total, les exportations mexicaines du premier semestre de 2010 se sont élevées à 141,26 milliards de dollars (+36,3%).

Croissance surprise en juillet

Le taux de croissance interannuel pour le mois de juillet a été de **5,1%** selon les statistiques officielles, soit plus que ce qu'avait prédit les différents observateurs dont le taux prévisionnel tournait autour de 4,75%.

L'insécurité a un coup

Selon **Ernesto Cordero Arroyo**, secrétaire aux Finances et au Crédit public, le phénomène de l'insécurité, largement lié à l'activité du narcotrafic, coûterait à l'économie nationale 1,2 point de PIB, soit environ **12 milliards de dollars**.

Pérou

Davantage de croissance

Même si l'ensemble des pays de la région enregistrent une croissance mieux que prévu en 2010, soit 5,7%, les estimations pour le Pérou sont passées de 6,3% à **8,3%** avec un taux d'inflation d'environ **1,7%**, et pour 2011, **2,5%** contre 2,9% en 2009.

Dans ce contexte, le chômage devrait atteindre **8%** en 2010 et **7,5%** en 2011.

Des investissements milliardaires

Selon la Banque centrale, au cours des trois prochaines années, les investissements dans le pays tourneraient autour de **38,8 milliards de dollars**.

Le secteur des mines devrait bénéficier de 16,34 milliards de dollars, l'industrie des hydrocarbures de 6,6 milliards de dollars et celui de l'électricité de 3,65 milliards de dollars.

Panier de base plus cher

À Lima, la valeur du panier de base des familles a augmenté de **0,27%** entre juillet et août, poussée par la hausse des prix des aliments.

Ainsi, selon les statistiques officielles, le segment des aliments et boissons a enregistré entre juillet et août une hausse de 0,7% à cause d'une offre moindre de tubercules, d'ail, de citron et de poulet. L'augmentation du prix de la pomme de terre « blanche » atteint 21,7% en janvier-août par rapport à la même période de 2009.

Les marques et leur notoriété

Un enquête menée dans les grandes villes révèle que **Telefónica del Perú**, **Banco de la Nación** et **Movistar** sont les sociétés les plus connues du pays.

Par ailleurs, **Wong** (supermarchés), **Natura** (cosmétiques) et **Procter & Gamble** sont les marques les mieux perçues par les consommateurs.

Uruguay

Du mieux pour le pouvoir d'achat

Entre janvier et octobre derniers, le pouvoir d'achat des salariés a augmenté de **2,12%** et de **2,95%** sur douze mois. De plus, si l'on tient compte des effets de l'inflation, les salaires ont chuté de **0,95%** entre juillet et août. De même, en septembre, l'indice des prix à la consommation a augmenté de **0,30%** par rapport à août, totalisant **5,77%** depuis janvier 2010 et **6,32%** depuis septembre 2009.

IED en hausse

Au deuxième trimestre de 2010, les investissements étrangers directs ont atteint **404 millions de dollars**, soit **5%** de plus par rapport au premier trimestre. Au total, au premier semestre de l'année, les IED totalisent **791 millions de dollars**, soit **36%** de plus qu'au même semestre de 2009.

L'entrée de dollars a servi à équilibrer la sortie de capitaux d'un montant de **265 millions de dollars** au deuxième trimestre.

Venezuela

Une bonne leçon pour Hugo CHÁVEZ

Les résultats des dernières élections législatives ont mis en évidence le fait que la majorité des vénézuéliens a voté contre **Hugo Chávez** qui conserve cependant le parlement. Cette défaite est significative car le pouvoir a perdu même dans des circonscriptions qui avaient été découpées à la mesure de ses intérêts politiques. Bien sûr, les résultats obtenus ne vont pas arrêter la machine socialisante ni ses expropriations, surtout avant décembre lorsque débutera la nouvelle législature.

En tout cas, la période de « flirt » avec les **FARC** colombiennes et autres organisations du même genre semble toucher à sa fin grâce aux dernières actions du gouvernement colombien (Cf. p. 32).

Mais Hugo Chávez ne va pas revoir ses projets de socialisation de centres de production avec expropriations de terres et des industries du secteur alimentaire. Et pendant ce temps, les indicateurs montrent un ralentissement de l'activité économique et une inflation galopante, à l'inverse du reste des pays de la région.

Panier alimentaire de plus en plus cher

Selon les statistiques officielles, en août dernier, le coût du panier alimentaire réglementaire était de **1 330,8 bolivars**, soit 1,41% plus cher qu'en juillet et 33,6% de plus qu'en août 2009. Pour le **Centre de documentation et d'analyse pour les travailleurs** (CENDA), le panier coûtait en août **2 323,53 bolivars**, soit 0,8% de plus qu'en juillet. Par conséquent, le salaire minimum de 1 223,89 bolivars ne permet d'acquérir que 52,7% du panier de base.

PS : selon **Fedecámaras**, l'inflation atteindrait en 2010 **35%** et le PIB reculerait entre **4,5%** et **5,5%**.

Combien de chômeurs ?

Une étude privée estime qu'à la fin du premier semestre de 2010 il y avait **4,13 millions de chômeurs** âgés de plus de 18 ans et faisant partie des classes D et E. Selon l'enquête, 2,4 millions de ces chômeurs n'étaient pas à la recherche d'un emploi. **PS** : les foyers des classes D et E sont composés par 14,77 millions de personnes dont 18% gagne 279 dollars par mois et 39% perçoit entre 280 dollars et 558 dollars.

II. Secteurs et entreprises

Panorama

Amérique latine

LES DIX PLUS GRANDS GROUPES AGROALIMENTAIRES DE LA REGION EN CHIFFRES

Groupe	CA 2009 (M\$)	Var./2008 (%)	Profits 2009 (M\$)	Var./2008 (%)
BRASIL FOODS (BRE)	9 135	+87,4	69,2	+197,0
NESTLÉ (SUI)	8 908	+65,9	Nd	Nd
BIMBO (MEX)	8 905	+49,6	455,8	+45,9
COSAN (BRE)	7 639	+274,8	366,4	+265,1
MASECA/GRUMA (MEX)	3 864	+19,3	117	+113,1
LALA (MEX)	3 630	+21,0	Nd	Nd
NESTLÉ DE MÉXICO	3 283	+15,0	Nd	Nd
COAMO (BRE)	2 417	+30,4	166,4	+23,2
DANONE (FRA)	2 271	+32,0	Nd	Nd
GRUPO NACIONAL DE CHOCOLATES (COL)	2 261	+27,0	105,1	+20,9

Brésil

DAVANTAGE DE FUSIONS-ACQUISITIONS DANS LE SECTEUR

La reprise économique du pays a dynamisé le secteur agroindustriel. Ainsi, entre janvier et septembre 2010, le nombre d'opérations de fusions-acquisitions impliquant des entreprises brésiliennes, principalement issues des secteurs sucrier,

de l'alcool de canne à sucre et des protéines animales, a presque doublé par rapport à la même période de 2009.

Jusqu'en septembre 2010, il y a eu 28 opérations de ce type contre 14 l'an dernier. C'est le secteur sucrier/alcool de canne à sucre qui vient en tête avec 16 opérations contre 9 pour le secteur de la viande.

Actuellement, il y a environ 400 sites de production d'alcool de canne à sucre dont le groupe le plus important du secteur, **Cosan**, détient 10% de parts de marché. Ce marché de la production d'alcool de canne à sucre reste toujours très atomisé et demande d'importants capitaux. On s'attend à un processus de grande concentration où **Petrobras** et **Shell** pourraient intervenir. Pour le moment, Petrobras a respectivement acheté à **Tereos** et à **São Martinho** des parts minoritaires dans **Açúcar Guarani** et **Usina Boa Vista**. De son côté, Shell a passé un accord avec Cosan pour créer une *joint-venture* représentant **12,3 milliards de dollars**.

De plus, **ETH Bioenergia**, filiale du groupe de BTP **Odebrecht**, a pris le contrôle de **Brenco**, qui possède quatre projets de sites de traitement de canne à sucre. Avec neuf sites de production prévus en 2010, ETH Bioenergia devrait traiter 40 millions de tonnes de cannes à sucre et produire trois millions de litres d'éthanol en 2012.

Enfin, dans le secteur de la viande, les groupes brésiliens ont réalisé 9 opérations de fusions-acquisitions sur les 27 annoncées en 2010 (ex. : l'achat par le brésilien Marfrig de la division produits surgelés du groupe argentin Arcor).

Pérou

AGROEXPORTATIONS EN PLEIN ESSOR

D'après l'**Association des exportateurs**, les envois de produits agricoles vont doubler dans les trois ans, passant de 3 milliards de dollars en 2010 (dont 1,8 milliard de dollars en fruits et légumes) à **6 milliards de dollars**.

De même, au cours des dix dernières années, le nombre d'entreprises évoluant dans le secteur a lui aussi été multiplié par deux, à **1 600** unités.

PS : entre janvier et juillet derniers, les exportations péruviennes de fruits et légumes se sont chiffrées à **713,7 millions de dollars**, en hausse interannuelle de **21%**.

Venezuela

NATIONALISATIONS RAMPANTES

Poursuivant sa politique de socialisation de l'économie, le président **Chávez** a décrété la nationalisation d'**Agroisleña**, le plus important fournisseur (80% du total) de produits utilisés par le secteur agricole du pays (grains et engrais).

Fondée par des immigrants espagnols il y a plus de 50 ans, Agroisleña est devenue **Agropatria** suite à cette nationalisation. Elle aura comme première mission de distribuer 125 millions de dollars en crédits pour le secteur avec un taux de 8% l'an (l'inflation du pays tourne autour de 30%) et de diminuer les prix des engrais et des semences entre 29% et 53% selon le produit.

Parallèlement, le gouvernement a décidé d'exproprier les entreprises **Venoco** (pétrochimie) et **Fertinitro** (engrais agricoles), le capital de cette dernière étant contrôlé en partie par Koch (États-Unis) et ENI (Italie). La même décision a été prise à l'encontre du groupe anglais **Vestey** qui a été obligé de céder 300 000 hectares et 120 000 têtes de bétail.

PS 1 : au cours des cinq dernières années, le gouvernement a pris le contrôle de 2,5 millions d'hectares dont seulement 50 000 hectares sont actuellement cultivés.

PS 2 : actuellement le Venezuela importe 70% des aliments qu'il consomme.

Viandes

Brésil

POULETS : ACCROISSEMENT DES EXPORTATIONS

D'après l'Union brésilienne de l'aviculture, le pays a exporté **2,51 millions de tonnes** de poulets pour un montant de **4,37 milliards de dollars** entre janvier et août 2010. Comparé à la même période de 2009, ces chiffres sont respectivement supérieurs de **3,63%** et de **16,75%**.

Rappel : le Brésil est le premier exportateur mondial de poulets.

Lait et dérivés

Argentine

BONGRAIN TOUJOURS DANS MILKAUT

L'échec de la vente de 54% du capital du groupe laitier par l'**Association union de producteurs laitiers (AUT)** a ouvert des hypothèses sur le futur de **Milkaut** : chercher un autre repreneur ou recapitaliser l'entreprise. Apparemment, une grande partie des membres d'AUT et son associé français **Bongrain**, qui détient 40% de Milkaut, pencheraient plutôt pour un apport de capital.

Actuellement, Milkaut aurait une dette de **50 millions de dollars** contractée auprès de quatre banques : **Corporation financière internationale** (Banque mondiale), **Rabobank**, **Banco Nación** et **Banco Ciudad de Buenos Aires**.

PS : basé dans la localité de Franck (province de Santa Fe), Milkaut facture **200 millions de dollars** par an et traite 800 000 litres de lait et 500 000 litres de petit-lait par jour.

LA SERENÍSIMA VISE LE BRESIL

Le plus grand groupe laitier du pays a dépassé la crise et prévoit d'investir dans des produits à forte valeur ajoutée comme les fromages et le lait en différentes saveurs.

Le groupe de la famille **Mastellone** prévoit également d'étendre ses activités au Brésil *via* un associé local ou en propre dans le segment des yaourts et des desserts lactés.

Chili

L'INVESTISSEMENT QUINQUENNAL DE DANONE

Entre 2011 et 2015, la filiale locale du groupe présidé par **Franck Riboud** consacrera entre **70 et 83 millions de dollars** pour doubler la capacité de production de son site de Chillán (Région VIII, centre), qui fabrique notamment des yaourts et du lait.

Par ailleurs, **Luis Patrón Costas**, directeur général de **Danone Chile**, estime que le chiffre d'affaires 2010 de sa société sera de **85 millions de dollars**. Ce montant est stable par rapport à celui de 2009, notamment à cause du fait que les installations de la firme française ont dû subir les conséquences du tremblement de terre de

février dernier. Cependant, une croissance de la facturation de 15% est attendue pour 2011.

À noter : 10% du capital de Danone Chile est contrôlé par le conglomérat local **Bethia** (famille Solari).

PS : la marque **Activia** (yaourts) représente la moitié du CA chilien de Danone, **Calán** (yaourts) 40% et **Parmalat** 10%.

Uruguay

OPERATION SINGAPOURIENNE

Les actionnaires du groupe laitier **New Zealand Farming Systems Uruguay** (NZFSU) ont accepté l'offre d'achat de la part du groupe singapourien **Olam**.

En 2009, NZFSU, dont le cheptel uruguayen est composé de 55 000 têtes de bétail, a produit **68 millions de litres** de lait.

Fruits et légumes

Brésil

UNILEVER VEND SES DERIVES DE TOMATE

La firme anglo-néerlandaise a passé un accord avec le groupe **Cargill** pour la cession de ses activités brésiliennes liées aux dérivés de tomate, soit les marques **Pomarola** et **Tarantella** (sauce tomate), **Elefante** et **Extratomato** (concentré de tomate) et **Pomodoro** (pulpe de tomate) ainsi qu'une usine située à Goiânia (État de Goiás).

Selon **Nielsen**, au Brésil, **Unilever** est N° 1 des segments sauce tomate et concentré de tomate avec respectivement 42% et 40,7% de parts de marché.

À noter : c'est la première fois au niveau mondial que **Cargill** entre sur le segment des dérivés de tomate.

Chili

PAS DE SOUCI A L'EXPORT POUR LES NOIX

Selon l'organisme local **Chilenut**, les exportations de noix pour l'année 2010 devraient se chiffrer à **28 000 tonnes** pour un montant de **140 millions de dollars** (5 000 dollars la tonne), en hausse, respectivement, de **15%** et de **50%** comparé à 2009.

Paraguay

LES PRINCIPAUX ACTEURS DU MANIOC

Six entreprises et leurs dix usines sont responsables de la majeure partie du manioc traités dans le pays (amidon et dérivés) : **Codipsa** (trois usines), **Almisa** (2), **Pilao** (2), **Almisur** (1), **Fepasa** (1) et **F.H.** (1).

Ces six entreprises traitent chaque année **432 500 tonnes** de racines de manioc.

Pérou

AVOCATS TOUJOURS TRES DEMANDES

Selon le consultant **Maximixe**, les exportations d'avocats durant les huit premiers mois de l'année 2010 se sont chiffrées à **79,7 millions de dollars** pour un volume de **57 800 tonnes** (1 379 dollars la tonne), soit des hausses respectives de **19,7%** et **21,8%** comparé à la même période de 2009.

La demande européenne a aidé à obtenir ces bons chiffres, surtout la demande espagnole (+45,4%), mais aussi celle des Pays-Bas (+10,1%) et du Royaume-Uni (+7,2%).

Enfin, durant la période, les principaux exportateurs du produit ont été **Camposol** (19,4% du total exporté), **Consorcio de Productores de Fruta** (16,2%), **Agroindustrias Solcace** (7,9%), **Agroindustrias Verdeflor** (6,7%), **Avo Perú** (5,8%) et **Sociedad Agrícola Drokasa** (5,5%).

Venezuela

DES LEGUMES TROP CHERS

Le ministère du Pouvoir populaire pour l'Agriculture et les Terres a décidé de soutenir la production de légumes afin de faire baisser les prix des tomates et des oignons, entre autres, qui alimentent l'inflation.

Par ailleurs, la **Corporación Venezolana de Alimentos** (CVA) a promis de garantir l'accès aux produits alimentaires dont une grande partie est importée. Cette même CVA a enregistré en août dernier une production de 801 000 tonnes de 22 aliments différents, et de plus de 185 produits manufacturés.

PS : la CVA regroupe 75 sites de production agricole et 108 centres de manufacture.

Céréales et oléagineux

Brésil

CAMIL ALIMENTOS SE RENFORCE DANS LE NORDESTE

Le groupe spécialisé dans la production de riz et de haricots a acquis auprès de **B.B. Mendes** une unité de traitement de riz (60 000 tonnes par an) dans le nord de l'État du Maranhão (Nordeste). **Camil Alimentos** a également acheté les marques **Bom Maranhense** et **Saboroso**.

Au cours des 18 prochains mois, Camil investira sur ce site **6 millions de dollars** afin notamment de doubler sa capacité de production.

À noter : l'État du Maranhão est le 3^{ème} producteur rizicole du Brésil.

Uruguay

DAVANTAGE DE RIZ

La surface de culture rizicole devrait croître de **20%** pour la récolte 2011 à **195 000 hectares**. Pour la saison 2009/2010, le coût moyen par hectare de culture a atteint **1 650 dollars**.

PS : en Uruguay, le riz cultivé est non transgénique.

Boissons alcoolisées

Amérique latine

LES DIX PLUS GRANDS GROUPES DE BOISSONS DE LA REGION EN CHIFFRES

Groupe	CA 2009 (M\$)	Var./2008 (%)	Profits 2009 (M\$)	Var./2008 (%)
FEMSA (MEX)	15 080	+24,1	758,3	+56,4
AMBEV (BRÉ/É.-U.)	13 321	+49,0	3 438	+162,6
COCA-COLA DO BRASIL	9 770	+52,2	Nd	Nd
COCA-COLA FEMSA (MEX)	7 865	+31,1	652,3	+61,2
GRUPO MODELO (MEX)	6 265	+15,0	660,5	+1,4
GRUPO PEPSICO (MEX)	3 683	+11,6	Nd	Nd
C. CUAUHTÉMOC MOCTEZUMA (MEX)	3 560	+15,7	453,3	+15,8
BAVARIA (COL)	1 926	+17,8	1 078,1	+294,0
EMBOTELLADORAS ARCA (MEX)	1 855	+26,7	187,6	-11,9
SPAL (BRE)	1 724	+115,9	184,3	+173,6

Brésil

DEUX BRASSEURS EN ACTION

- **Ambev** (groupe Anheuser Busch InBev) investira **41 millions de dollars** dans l'agrandissement de son site de João Pessoa (État de Paraíba, Nordeste). Ce montant fait partie du 1,1 milliard de dollars destiné à l'augmentation de la production de bières du brasseur dans le pays ;
- **Schincariol** investit actuellement **235 millions de dollars** pour doubler sa production de bières et autres sodas et eaux minérales. Le chiffre d'affaires 2010 du groupe avoisinerait les **3,5 milliards de dollars**.

Chili

LES EXPORTATIONS VINICOLES D'AOUT 2010

Durant ce mois, le pays a exporté pour **153 millions de dollars** de vin, soit **19,3%** de plus qu'en août 2009. Sur douze mois, les envois totalisent **749 millions de litres** et **1,5 milliard de dollars**, soit des hausses respectives de **18,9%** et **11,2%** en variation interannuelle.

Rappel : les principaux pays importateurs de vin chilien sont les États-Unis, le Royaume-Uni, le Canada et la Chine.

Costa Rica

FLORIDA S'INTÉRESSE AU VIN

Florida Bebidas, filiale de **Florida Ice and Farm (FIFCO)**, vise à consolider ses activités dans le segment boissons avec l'ouverture de l'activité de distribution et de vente de vin.

Ainsi, Florida Bebidas a passé un accord avec **HA&Com Bebidas del Mundo** en vue d'acquérir les sociétés **HI Cuvée** et **Vinum Aura** qui détiennent un portefeuille de 85 marques de vins dont **Riunite**, **Concha y Toro**, **Blue Nun**, **Trivento** et **Maipo**.

PS : HI Cuvée contrôle 50% de HA&Com dont le britannique **Diageo** détient les 50% restants.

Mexique

À LA SANTE DE FEMSA

Le plus grand embouteilleur d'Amérique latine (voir tableau plus haut), notamment embouteilleur numéro un de **Coca-Cola** dans la région, a réalisé **15 milliards de dollars** de chiffre d'affaires en 2009, en partie grâce à la diversification de ses ventes. Par ailleurs, le chiffre d'affaires de segment boissons, comprenant la bière, les sodas, les eaux minérales et les jus de fruits, a augmenté entre 2008 et 2009.

Le groupe mise également sur le développement de sa chaîne de supérettes **OXXO** pour augmenter ses ventes. Actuellement, **OXXO** possède 7 000 points de vente au Mexique, **Femsa** compte en rajouter 1 000 de plus en 2010 et prévoit d'étendre l'enseigne sur les marchés colombien et brésilien.

Boissons non-alcoolisées

Pérou

LA SAVEUR DES FRUITS DE LA PASSION

Entre janvier et septembre 2010, les exportations de jus de fruits de la passion ont représenté **25 millions de dollars**, soit **60%** de plus qu'au cours de la même période de 2009.

Café, épicerie et produits sucrés

Brésil

LA PROGRESSION DE 3 CORAÇÕES

Cette année, la marque de café, *joint-venture* entre le brésilien **Santa Clara** et l'israélien **Strauss-Elite**, projette de facturer **982 millions de dollars** pour **126 000 tonnes** vendus. Ces chiffres sont respectivement supérieurs de **110%** et **68%** à ceux de 2006, première année d'activité de **3 Corações** (« 3 Cœurs »).

PS : selon une étude de l'Association brésilienne de l'industrie du café (ABIC), **99%** des consommateurs de café le consomment chez eux et **46%** à l'extérieur du domicile. En 2003, ces pourcentages étaient de **95%** et **17%**.

CHOCOLAT : HARALD VEUT MONTER SUR LE PODIUM

Le fabricant de chocolats et de produits chocolatés prévoit d'investir **41,5 millions de dollars** dans la construction d'une usine dans la municipalité de Cajamar, située dans le nord-ouest de São Paulo. La direction du groupe a également prévu d'installer ou d'acquérir des usines en Colombie et au Mexique.

Actuellement, **Harald** est le quatrième acteur du secteur brésilien du chocolat, derrière **Cargill Chocolate**, **Garoto** et la filiale locale de **Nestlé**.

FLEISCHMANN S'ATTAQUE AUX JELLIES

Le producteur de desserts à préparer soi-même (flans, entremets, gâteaux, etc.), propriété du britannique **Associated British Foods**, veut se lancer sur le marché des *jellies* (« gélatines »), qui représentent en volume 90% des desserts consommés au Brésil.

L'ambition à court terme de **Fleischmann** est d'atteindre les 5% de parts de marché face au quasi-monopole de la marque **Royal** (groupe étasunien Kraft), qui en possède 90%.

PS : en 2009, selon **Nielsen**, les brésiliens ont consommé **329 millions** de *jellies* pour un montant total d'environ **174 millions de dollars** (0,53 dollar par unité).

Restauration

Guatemala

UN SECOND ETABLISSEMENT POUR KFC

La chaîne de restauration rapide spécialisée dans le poulet frit (groupe étasunien Yum! Brands) a ouvert sa seconde unité guatémaltèque, près d'un an après son arrivée dans le pays. Les investissements locaux de **KFC** depuis cette date s'élèvent à **2,4 millions de dollars**.

Divers

Brésil

LE DEMI-MILLIARD DE NESTLÉ

L'année prochaine, le groupe suisse projette d'investir 500 millions de *reais*, soit **300 millions de dollars** au cours actuel, dans son développement au Brésil, principalement dans la construction et l'agrandissement de sites de production et dans la R&D. Le montant n'inclut cependant pas les éventuelles acquisitions d'actifs.

Selon **Ivan Zurita**, dirigeant de **Nestlé do Brasil**, la filiale brésilienne est celle qui croît le plus au niveau mondial de toutes les filiales de la firme helvétique.

À noter : entre 2009 et 2012, les ventes brésiliennes de **Nestlé** devraient quasiment doubler (+94%) à 31 milliards de *reais*, soit **18,6 milliards de dollars**. Et au premier semestre de 2010, Nestlé do Brasil a facturé 2,6 milliards de dollars (+11,5%).

PS : la multinationale suisse doit décider du lieu d'implantation de sa troisième usine dans l'État de Rio de Janeiro (boissons chocolatées et thés). Le coût du projet devrait osciller entre **47 et 58 millions de dollars**. Actuellement, Nestlé possède 30 sites de production au Brésil dont deux à Rio de Janeiro.

DAVANTAGE DE POISSON DANS LES ASSIETTES

Selon le ministère de la Pêche et de l'Aquaculture, la consommation de poisson par an et par habitant a crû de près de **40%** à **9,03 kilos**. L'objectif ministériel de 9 kilos par an et par habitant pour 2011 est donc atteint avec un an d'avance.

PS : 70% du poisson consommé au Brésil vient du marché national et les 30% restants de pays comme le Chili, la Norvège et l'Argentine.

EMBALLAGES ALLEMANDS DANS LE SUD

Le groupe **SIG Combibloc**, originaire d'outre-Rhin, va installer sa première unité brésilienne de fabrication d'emballages cartonnés à Campo Largo, à l'ouest de la ville de Curitiba (État du Paraná). Le site, dont la capacité de production annuelle d'emballages jusqu'à 2016 est de **2 milliards d'unités**, va réclamer pas moins de **90 millions d'euros** d'investissements (124 millions de dollars environ).

PS : le lait représente **80%** de la demande d'emballages cartonnés au Brésil.

Chili

AQUACULTURE : LES CHIFFRES DU PREMIER SEMESTRE 2010

Durant les six premiers mois de cette année, le volume de production de l'industrie aquacole s'est élevé à **308 800 tonnes**, chiffre inférieur de **27,6%** à celui de la même période de 2009. La moule représente 58% de ce volume, la truite arc-en-ciel 18,5% et le saumon atlantique 14,6%. Et au niveau géographique, deux régions méridionales concentrent la quasi-totalité de la production : la Région X (237 100 tonnes) et la Région XI (55 800 tonnes).

Mexique

CHAMPION REGIONAL DE LA CONSOMMATION D'ŒUFS

Avec **354** œufs par an et par habitant, le pays aztèque est le premier consommateur du produit en Amérique latine. Sur ce critère, le Mexique est suivi dans l'ordre par El Salvador, l'Argentine, la Colombie, le Chili, le Guatemala, le Costa Rica et le Pérou.

GRUMA DANS LA CITE DES ANGES

La producteur de farine et de tortillas de maïs a inauguré une unité de production dans le nord de la ville US de Los Angeles (quartier de Panorama City) pour un investissement de **50 millions de dollars**. Le site possède 12 lignes de production où seront fabriquées 12 millions de tortillas par jour et 111 000 tonnes par an de farines de maïs, de blé et de tacos, etc.

Avec cette nouvelle unité, **Gruma** compte désormais 16 sites aux États-Unis et 92 dans le monde entier.

PS : plus d'un tiers des californiens sont hispaniques.

Pérou

ALGUES A L'EXPORT

Les envois d'algues fraîches, surgelées et sèches entre janvier et août 2010 ont connu une augmentation interannuelle de **126%** à **10,6 millions de dollars**. Le marché asiatique est particulièrement friand des algues péruviennes. Notons que les trois premiers exportateurs du produit sont **Algas Arequipa**, **Globe Seaweed International** et **Algas Multiexport del Perú**.