

# Amérique Latine - Marchés & Affaires

LE MONITEUR PRATIQUE DE L'ACTUALITÉ ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE LATINO-AMÉRICAINE  
Janvier 2003 – Numéro 71 www.latineco.com

## BONNE ANNÉE, MONSIEUR LE PRÉSIDENT

Le 1<sup>er</sup> janvier une page de la vie politique brésilienne (et latino-américaine) a été tournée. **Luiz Inácio da Silva** (dit Lula), ancien ouvrier métallurgique a eu, ce jour, le 1<sup>er</sup> diplôme de sa vie : celui du Président du Brésil, la 9<sup>ème</sup> puissance économique mondiale.

Ce mois de janvier est, aussi, un nouveau départ pour la vie politique équatorienne avec l'entrée en fonctions de **Lucio Gutiérrez** qui incarne, aussi, un changement radical pour le pays.

En avril, l'Argentine élira son futur président.

**Emilio Jover**

### PRINCIPAUX MEMBRES DU GOUVERNEMENT BRÉSILIEN

**Secrétariat à la Présidence:** José Dirceu – **Économie:** Antônio Palocci – **Plan:** Guido Mantega – **Justice:** Márcio Thomaz Bastos – **Prévoyance:** Ricardo Berzoini – **Santé:** Humberto Costa – **Éducation:** Cristovam Buarque – **Industrie & commerce:** Luiz Fernando Furlan – **Affaires étrangères:** Celso Amorim – **Travail:** Jaques Wagner – **Agriculture:** Roberto Rodrigues – **Réforme agraire:** Miguel Rossetto – **Transports:** Anderson Adauto – **Mines & énergie:** Dilma Rousseff – **Intégration nationale:** Ciro Gomes – **Communications:** Miro Teixeira – **Environnement:** Marina Silva – **Culture:** Gilberto Gil – **Tourisme:** Walfrido Mares Guia – **Défense:** José Viegas – **Sécurité:** Général Jorge Armando Félix – **Sports:** Agnelo Queiroz – **Science:** Roberto Amaral – **Villes:** Olívio Dutra – **Développement social:** Benedita da Silva – **Sécurité alimentaire:** José Graziano.

Feliz Año Nuevo ★ Meilleurs Vœux pour 2003 ★ Feliz Ano Novo

### DANS CE NUMÉRO

- **CONJONCTURE-INDICATEURS ÉCONOMIQUES**.....p.2
- **BANQUES-ASSURANCES-CRÉDIT-BOURSES** .....p.3  
L'appétit des banques brésiliennes  
L'Uruguay change sa loi bancaire  
Mauvais semestre pour les banques argentines
- **AGRO-ALIMENTAIRE-COMMERCE-DISTRIBUTION**.....p.4  
Les poulets brésiliens de Perdigão et de Doux  
Femsa du Mexique, le N° 1 latino-américain de Coca-Cola  
Parmalat exporte du lait chilien  
Les épiciers argentins concurrencent les grandes surfaces
- **ÉNERGIES**.....p.5  
Le pétrole vénézuélien, otage des grèves  
Branchement électrique commun pour les pays d'Amérique Centrale  
Beaucoup d'Équatoriens ne paient pas leur électricité  
Une loi polémique au Chili
- **INFRASTRUCTURES-BTP-CIMENT-IMMOBILIER**.....p.6  
Le PPP, le plus grand chantier centre-américain  
Le cimentier brésilien Votorantim achète en Floride  
Le BTP, moteur de la reprise argentine ?
- **DOSSIER**.....p.7  
*Le bilan 2002 d'Amérique Latine*
- **AUTOMOBILE-TRANSPORTS-LOGISTIQUE**.....p.8  
Des ailes chinoises pour le Brésilien Embraer  
L'Argentine exporte davantage de voitures  
Kühne & Nagel s'implante à Mendoza  
Les Péruviens veulent rouler dans du neuf
- **INDUSTRIE-SERVICES**.....p.9  
Le Français Oxygen protège contre les vols de PC dans la Région  
Succès de L'Oréal au Chili et de l'électroménager au Pérou  
La Poste argentine conteste son contrat avec l'État  
L'acier de CST pour CVRD
- **TOURISME-HÔTELLERIE-LOISIRS**.....p.10  
Les touristes profitent de la baisse des prix en Argentine  
Ogden cède La Rural à des Argentins  
Un nouveau 5\* au Chili  
Combien de touristes ont visité le Mexique ?
- **TÉLÉCOMS-INTERNET-PUBLICITÉ-MÉDIAS**.....p.11  
La nouvelle loi des médias brésiliens  
Le Canal 9 argentin change de mains  
L'Équateur, le N° 1 de la croissance des mobiles  
Davantage d'internautes au Pérou
- **LE CARNET D'ALMA, L'AGENDA LATINO**.....p.12

P.I.B.	
Argentine	-18,0➔
Brésil	1,5↗
Chili	1,5➔
Mexique	1,2↘

Δ/1 an

INFLATION	
Argentine	45,0↘
Brésil	8,5➔
Chili	3,0↗
Mexique	5,1➔

Δ/1 an

TAUX (courts)	
Argentine	51,5➔
Brésil	25,0↗
Chili	4,1➔
Mexique	8,87➔

Taux à 3 mois

BOURSE	
Argentine	524,95↗
Brésil	11 268↗
Chili	5 019,6↗
Mexique	6 127,1↘

31/12/2002

CHANGE / \$	
Argentine	3,5↘
Brésil	3,6↘
Chili	713↘
Mexique	10,35↗

31/12/2002

### Index des sociétés citées

BBVA - Bank of America - Banamex - Bradesco - Itaú - Banco Ripley - Perdigão - Coca-Cola - Femsa - Parmalat - Doux - Bavaria - Backus & Johnston - Todinno - Pdvs - Gas Natural - CVRD - Transelec - AES Gener - Colbún - Votorantim - Grupo Forestal Chileno - ICA - Cemex - Suwwanee - Apasco - Ford - VW - Lockheed - Kühne & Nagel - Peugeot - Nissan - Seat - Mitsubishi - Fiat - Embraer - Bombardier - Aviandina - Sofasa - Oxygen - L'Oreal - Biosano - Bayer - CST - Correo Argentino - Sheraton - Ogden - CIE - Canal 9 - DLJ - Telecom Américas - Telex-Chile - GE Capital - Mectron Engenharia - TV Azteca - Telefónica de Argentina - Rumbo

### i F i - informations & Finances internationales

Le spécialiste de l'Amérique Latine et de l'Europe du Sud

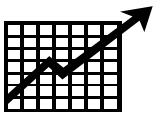
ÉTUDES SECTORIELLES, ÉTUDES DE MARCHÉ, ANALYSES MENSUELLES,  
FICHES PAYS/SOCIÉTÉS, NEWSLETTERS, VEILLE ÉCONOMIQUE ET STRATÉGIQUE

i F i - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - France

☎ 33(0)1 47 42 23 05 - 📠 33(0)1 40 06 90 79

✉ ifi-info@latineco.com

www.latineco.com



# CONJONCTURE – INDICATEURS ÉCONOMIQUES

Sources: I.F.I., Instituts de statistiques locaux, OCDE, Banque Mondiale

PAYS	PIB Mds\$			PIB Δ %			Pop.M	Inflation %			Solde commercial		Réserves internat (Mds\$)		Dettes ext. (Mds\$)	Change/\$		Chôm.%
	2000	2001	2002	2001	2002	2003P		2000	2001	2002P	2000	2001	Déc'01	Nov '02		Nov'02	Déc'02	
Argentine	283	263,37	98,4	-4,5	-18	1,0	36,23	-0,7	-1,5	45,0	-2,22	2,5	27,0	10,5	140,0	3,4	1,0	24,0
Brésil	776	576	nc	1,51	1,5	2,5	169,8	6,2	7,33	8,5	-1,19	1,7	43,6	35,5	250,5	3,6	2,3	11,0
Chili	70,9	64,1	61,7	3,1	1,5	3,5	15,4	3,7	2,6	3,0	1,64	1,4	15,9	15,2	39,6	710	654	9,9
Colombie	99	87	nc	1,28	1,5	2,0	42,0	9,2	7,65	6,9	1,57	0,3	8,6	10,6	39,5	2 867	2 290	18,5
Équateur	79,7	12,7	nc	5,4	3,1	3,5	12,2	91,0	22,4	9,8	1,61	-6,2	1,8	1,3	11,1	1,0	1,0	11,0
Mexique	397	614	605	-0,3	1,2	3,5	97,5	8,96	4,4	5,1	-5,36	-8,8	40,8	45,3	250,0	10,35	9,11	3,05
Pérou	65	55,6	nc	0,2	4,2	3,7	26,7	4,01	-1,1	1,5	-0,56	-0,2	9,7	9,8	29,0	3,5	3,44	7,5
Uruguay	22,35	22	13	-3,2	-9,0	-2,0	3,2	5,75	3,59	31,0	0,11	-0,9	2,5	1,6	5,1	28,0	11,74	19,2
Venezuela	100	121,8	nc	2,7	-7,8	2,2	23,2	16,2	12,3	33,0	-1,67	10,6	14,8	9,2	46,0	1 400	760	18,0

## 2003, L'ANNÉE DE L'AMÉRIQUE LATINE ?

2002 a encore été une année de perdue pour le continent latino-américain. Depuis le Rio Grande jusqu'à la Terre de Feu, la Région a été victime de conflits politiques et d'incertitudes économiques, sans pouvoir marquer de points contre la pauvreté chronique dont elle est atteinte. 2003 démarrera avec un conflit politique au **Venezuela**, qui dure depuis trop longtemps, mettant en danger la stabilité politique, économique et sociale du pays. La nouvelle année s'ouvre, aussi, sur un calendrier politique très complexe et de lourdes échéances de remboursements pour l'**Argentine**. En même temps, dès le 1<sup>er</sup> jour de l'année, s'ouvre un nouveau chapitre de la démocratie au **Brésil** et en Amérique Latine, avec l'investiture d'un ancien ouvrier métallurgique à la Présidence du pays. Faut-il interpréter cet événement comme un signe du renouveau d'une classe politique latino-américaine plus attachée aux valeurs locales et moins perméable aux principes importés d'une mondialisation à outrance, pas toujours adaptés aux idiosyncrasies latino-américaines ?

## Argentine

### L'ANNÉE DUHALDE

L'année de la Présidence provisoire de l'ancien gouverneur de la province de Buenos Aires a été l'une des plus dures pour les Argentins : leurs comptes bancaires ont été bloqués et, en même temps, le peso a été dévalué ! Ce n'est que fin 2002 qu'on a pu entrevoir certains signes plus encourageants : baisse de la TVA, déductions fiscales..., bref tout ce qui peut être utilisé pour réactiver l'économie du pays. Il ne faut pas oublier qu'en 2002, les réserves de l'Argentine ont diminué de 4Mds\$, que son taux de chômage a atteint 17,8% (2,5M de personnes sans travail) et qu'à Buenos Aires, la pauvreté touche 6,7M de personnes, dont 3M sont indigentes...

## Brésil

### SUR LA LAME DU RASOIR ?

Selon l'économiste Ricardo Hausmann, si, au Brésil, il n'arrive pas quelque chose d'inédit, le pays pourrait exploser ! Le professeur d'économie d'Harvard pense que la 1<sup>ère</sup> économie d'Amérique Latine avance vers un défaut de paiement de sa volumineuse dette et probablement vers une crise financière. Pour éviter ce scénario catastrophe, le real devrait s'apprécier, les taux diminuer et les IED reprendre de manière significative...

### QUELQUES BONS CHIFFRES

Selon le Banco Central do Brasil, l'excédent commercial 2002 atteindra 15,2Mds\$ contre 12,5Mds\$ prévus. La croissance du PIB sera de 1,44% pour 2002 et de 2,8% pour 2003. Au cours des 8 dernières années, la collecte fiscale a grimpé de 54,91% en termes réels.

## Chili

### SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Malgré le défavorable contexte économique régional, le risque pays a clôturé l'année à 125 points, soit le plus bas taux d'Amérique Latine. En 2002, l'activité économique a progressé de 1,9%, le dollar s'est échangé, en moyenne, à 720 pesos, le taux interbancaire s'est situé à 3%. **À noter**: les accords de libre échange signés en 2002 avec l'UE, la Corée et les États-Unis pourraient avoir un impact de 1,5% sur la croissance du pays.

## Colombie

### LES HAUSSES DE 2003

La hausse du SMIC de 7,4% est en-deçà de la hausse du panier de la ménagère dont certains produits augmenteront entre 10% et 20%. La hausse d'impôts décidée par le Parlement s'accompagne d'un gel des salaires et d'une hausse de l'essence et des loyers...

## Équateur

### L'ÈRE GUTIÉRREZ

Le 15/01/03, **Lucio Gutiérrez** succédera à Gustavo Noboa à la Présidence du pays. Avec une économie dollarisée, le futur gouvernement aura du mal à générer des devises via ses exportations. Par ailleurs, il devra contrôler l'inflation. La hausse du SMIC en 2003 sera de 8% à 137,91\$/mois.

## Mexique

### N° 1 EN EXPORTATIONS/IMPORTATIONS

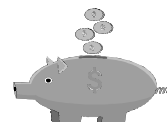
Avec 46% du total des exportations et des importations latino-américaines, le Mexique est devenu la 1<sup>ère</sup> puissance commerciale de la Région. Entre 1990 et 2001, ses importations ont crû de 300% et ses exportations ont quadruplé, à 158,5Mds\$.

## Pérou

### L'EXCEPTION LATINO-AMÉRICAIN

Le PIB péruvien devrait progresser de 4,7% en 2002 et de 3,5% en 2003. Cette réussite économique, saluée par le FMI, s'accompagne d'une faible inflation (1,5%), d'une reprise de l'emploi (+2,3%) et d'une amélioration du solde commercial, dont le déficit s'est réduit à 1,9% du PIB.

CONJONCTURE ET ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE DES PAYS D'AMÉRIQUE LATINE  
L'étude mensuelle d'IFI pour suivre l'évolution des pays Contact: Virginie Constant ☎ 01 47 42 23 05



## Argentine

### UN ACHAT DE LA EQUITATIVA

La compagnie d'assurances La Equitativa del Plata a payé 400 000\$ pour 90% de l'assureur La Continental. Les 2 groupes opèrent sur les segments auto et patrimoine.

### SEMESTRE HORRIBILIS

Au 1<sup>er</sup> semestre 2002, le patrimoine global des banques privées argentines mesuré en dollars s'est réduit de 60%. Dans la période, le secteur public a absorbé près de 50% du portefeuille des actifs des banques : en décembre 2001, ce portefeuille incluait 39% des crédits au secteur privée et 21% au secteur public pour passer, 6 mois après à respectivement 21% et 49%.

### LES PERTES DU FRANCÉS

Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2002, la filiale du groupe financier espagnol BBVA a enregistré 622,2M pesos de pertes. Ainsi, entre janvier et septembre, la banque a accumulé un préjudice total de 991,6M pesos.

## Brésil

### LES M&A BANCAIRES DE 2002

La mauvaise conjoncture de 2002 n'a pas empêché les opérations de M&A dans le secteur bancaire national. Les 2 géants de la banque locale, **Bradesco** et **Itaú**, ont investi, ensemble, près de 6,1Mds reais dans leur croissance externe.

CIBLE	VALEUR (M reais)
Achats de <b>Bradesco</b>	
Deutsche Bank Brasil	NC
Mercantil de São Paulo	1 400
Banco do Est. de Amazonas	182,9
Banco Cidade	365
Achats d' <b>Itaú</b>	
BBA	3 300
Banco Fiat	897

### LE PALMARÈS BANCAIRE DU BRÉSIL

Les 10 premiers groupes bancaires représentent 42% du total des actifs du secteur.

Rang	Institution	Actifs Mds reais
1	Banco do Brasil	213,41
2	Bradesco	148,15
3	Caixa Econômica Federal	123,44
4	Itaú	123,31
5	Unibanco	73,46
6	ABN Amro Brasil	43,63
7	Santander Brasil	33,99
8	Banespa	29,62
9	Citibank	28,56
10	Safra	25,17

## Chili

### LES ASSUREURS MISENT SUR 2003

Selon Royal & Sun Alliance, les assurances du secteur commercial devraient progresser de 20%, les primes des assurances habitation de 30% et celles des véhicules de 12%. Selon MetLife, le segment vie devrait augmenter de 13% par rapport à 2002.

### BANCO RIPLEY ET LA CONSOMMATION

La branche financière de la chaîne de grands magasins Ripley prévoit de contrôler 4% du marché des crédits à la consommation d'ici 5 ans. Le projet a démarré avec un investissement de 14M\$. **À noter** : jusqu'en novembre, la demande de crédits à la consommation a crû de 10,31% comparé à 2001.

## Équateur

### LA PART DES CRÉDITS USURIERS

Selon une étude, en 2000, les PME équatoriennes ont utilisé près de 500M\$ de prêts à des taux d'usure, soit 10% du total concédé par le système financier national.

## Mexique

### ASSURANCES AU 3<sup>ÈME</sup> TRIMESTRE

Dans la période, le secteur a enregistré une croissance de 13% comparé au même trimestre 2001. Entre juillet/septembre, la branche vie a progressé de 5% pour les contrats collectifs et de 11% pour les contrats individuels. La branche dommages (hors automobile) a grimpé de 28%.

### DE NOUVEAUX PROPRIÉTAIRES

La **Bank of America** a versé 1,6 milliard de dollars au groupe espagnol Santander pour l'achat de 24,9% de sa filiale mexicaine **Santander Serfin**, la banque la plus rentable du pays. Il y a 18 mois, **Citigroup** avait déboursé 12,5 milliards de dollars pour s'emparer du groupe financier **Banamex**. L'un des objectifs principaux des banques est de partager les fonds et les commissions générés par les transferts des 21 millions de Mexicains qui habitent aux États-Unis et qui représentent un marché de près de 10Mds\$ annuels.

## Pérou

### LES CAPITAUX DES BANQUES

Le groupe espagnol **BBVA** a apporté 10M\$ à sa filiale péruvienne, la holding Continental, via une augmentation de capital. Propriété du BBVA et du groupe local Brescia, cette holding contrôle 81% du **Banco Continental**. Par ailleurs, **Langdon Intl.** et **Scotia South America** ont souscrit 45% de l'augmentation du capital du **Banco Sudamericano**.

## Uruguay

### RÉFORME BANCAIRE

Le parlement a voté une loi créant un fonds pour reprendre des banques en difficultés. Comercial, Montevideo et Caja Obrera sont les 1<sup>ères</sup> banques à profiter de cette loi.



## BOURSES

### TABLEAU DE BORD DES MARCHÉS FINANCIERS AU 31/12/2002

PAYS / INDICES	Indices Boursiers			Change / US\$	
	31/12/02	Var. 1 mois (%)	Var. 31/12/01 (local)	31/12/02	31/12/01
ARGENTINE / Merval	524,95	5,5	77,7	3,5	1,0
BRÉSIL / Bovespa	11 268	7,2	-17,0	3,6	1,8
CHILI / IGPA	5 019,6	4,24	-7,0	713	531
COLOMBIE / IBB	1 608,7	12,4	50,2	2 867	1 840
MEXIQUE / IPC	6 127,1	-0,5	-3,85	10,36	9,56
PÉROU / IGBVL	1 392,0	1,4	15,8	3,5	3,52
VENEZUELA / IBC	8 015,2	0,0	26,7	1 400	650

Excepté pour le **Pérou** et la **Colombie**, la bonne performance des autres places en monnaies locales se transforme en un recul oscillant entre 15% et 50% en dollars. À partir de janvier, le Merval **argentin** accueillera 8 nouvelles entreprises totalisant 32 valeurs. En 2002, la bourse **mexicaine** a attiré 29,4Mds\$ d'investissements étrangers. La place **chilienne** a enregistré, en 2002, le plus fort recul depuis 4 ans et le Bovespa **brésilien** chute pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive. Au Brésil, l'or a été l'investissement le plus rentable avec un gain de 81%.



## Argentine

### ACHETER PETIT ET PAS CHER

Les produits typiques de Noël seront, en moyenne, 100% plus cher qu'en 2001. Les acheteurs se sont donc tournés vers les 2<sup>des</sup> et 3<sup>es</sup> marques et vers les petits formats. **À noter** : en 1 an, le litre d'huile a grimpé de 174%, la boîte de thon La Campagnola de 142%, le kilo de farine Blancaflor de 131%

### IL FAUT ALLER CHEZ L'ÉPICIER

Selon une enquête, les produits du panier de Noël seraient 30% moins chers dans les épiceries que dans les grandes surfaces. Ainsi le prix des boissons alcoolisées, des boîtes de conserve, de la charcuterie... sont plus bas. En revanche, la viande, les poulets et les panetons sont 20% moins chers dans les supers. Au total, sur un total de 25 produits vérifiés, 60% présentaient des prix plus intéressants dans les magasins de proximité.

### NOËL 2002 MIEUX QUE 2001 MAIS...

Selon la CAME, les ventes de fin d'année ont crû de 18% par rapport à 2001 mais ont chuté de 32% comparé à 2000.

## Brésil

### PERDIGÃO MISE SUR LES POULETS...

Après avoir augmenté la capacité de production de poulets du site de Marau (Rio Grande do Sul), Perdigão agrandira le centre d'élevage/abattoir de dindes et de poulets de Carambeí (Paraná). À Marau, l'abattage est passé de 105 000 à 125 000 volailles/jour. En 2002, le groupe facturera 3,3Mds reals contre 2,8Mds reals l'an dernier.

### ...ET COCA-COLA SUR LE BRÉSIL

En 2003, la filiale locale devrait investir 500M reals. Coca-Cola cible la population jeune du pays (41% des consommateurs brésiliens sont âgés de moins de 17 ans). Dès février, l'embouteilleur lancera Coca-Cola Vibezone à São Paulo.

### AVEC LA SAVEUR D'UN CAFESINHO

Depuis le début de la récolte de café (juillet), le pays a exporté 13,8M de sacs (668,6M\$). Entre janvier et novembre, 24,97M de sacs ont été exportés, soit un CA de 1,2Mds\$. Au total, en 2002, le Brésil exportera 27M de sacs, soit 16% de plus qu'en 2001.

## NOËL EN HAUSSE

Selon les premières estimations de la FCESP, les ventes de Noël auraient augmenté de 3,5% à 4% comparé à la même période 2001. Les ventes de biens non durables et semi-durables ont progressé, respectivement de 4,6% et 5,9% (vêtements, parfums, CD, livres, jouets...). **À noter** : près de 45% des ventes ont été payées par cartes de crédit.

### L'AGROALIMENTAIRE EXPLOSE

La hausse de la production a favorisé le secteur agroalimentaire, dont le PIB 2002 devrait atteindre 365;53Mds\$, contre 344,95Mds\$ en 2001. Ainsi, au cours des 10 premiers mois 2002, le secteur a progressé de 5,96% comparé à la même période 2001.

### DES PANETONES RELOOKÉS

Avec une production de 22,5M d'unités, Bauducco est la marque leader du pays de la brioche symbole de Noël. Pour attirer une nouvelle clientèle, Bauducco vient de lancer un panetone "light". Son concurrent Visconti a présenté un produit sans fruits confits et un autre avec une couverture de chocolat.

### DOUX ATTEND DES TEMPS MEILLEURS

La filiale locale du groupe agroalimentaire français a décidé de reporter la 2<sup>eme</sup> partie de son plan de développement dans le pays. Au cours du 2<sup>eme</sup> semestre 2002, Doux Frangosul a démarré la production de produits cuits et semi-élaborés dans son site de Montenegro. Depuis l'achat de Frangosul, il y a 4 ans, Doux a investi 220M reals dans le pays. Son CA est passé de 380M reals en 1998 à près de 1,2Md reals en 2002.

## Chili

### LE LEADER DES EXPORTATIONS DE LAIT

En 2002, la filiale locale du groupe italien Parmalat a exporté 4 000tn de lait entier en poudre, soit 53% du total exporté par le pays. Au total, les exportations laitières du Chili ont totalisé 6M\$ (40M/litres) et les principales destinations ont été le Mexique et l'Amérique Centrale. **Rappel** : entre mai/août 2002, Parmalat a investi 1M\$ dans un site de production de lait concentré situé à Victoria.

## LE COMMERCE PROGRESSE EN CRISE

Le secteur des supermarchés enregistre une chute de son activité de 2,5% comparé à 2001, tandis que le secteur de la chaussure a grimpé de 12,9% dans la même période. Selon la CNC, les projets en cours et à l'étude représentent 1,6Md\$. Les investissements dans les malls viennent en tête, suivis par les grands magasins et les supers.

## Colombie

### LA SOIF DE BAVARIA

Le groupe brassicole Bavaria a payé 315M\$ pour 55,8% de Cervercería Leona. Parallèlement, le brasseur colombien est parvenu à un accord avec le brasseur vénézuélien Polar pour augmenter sa part dans Backus & Johnston pour 567,8M\$.

## Mexique

### FEMSA AVALE PANAMCO

Le plus important embouteilleur de Coca-Cola du Mexique a payé 3,6Mds\$ pour son concurrent Panamco. Avec cette opération, la société commune formée par Fomento Económico de México et Coca-Cola Co. (30%) devient le leader d'Amérique Latine. Outre le Mexique, Panamco est implanté au Brésil, au Venezuela, en Colombie, au Panama, au Nicaragua, au Guatemala et au Costa Rica. Avec cette opération, Femsa réalisera un CA de 4,6Mds\$ pour un volume de 1,9Md de caisses de sodas.

### SIGMA ATTIRÉ PAR LE LAIT TICO

Le groupe alimentaire mexicain (filiale d'Alfa) a pris le contrôle d'Inlatec, le 2<sup>eme</sup> producteur de lait de Costa Rica, dont le CA annuel atteint près de 10M\$.

## Pérou

### DES DESSERTS EN BOÎTE

La firme Todinno (marque Dely) prévoit d'investir 3,5M\$ en 2003 pour augmenter sa production de desserts déshydratés. Le secteur représente un CA annuel de 70M\$

**GRANDE DISTRIBUTION ET TENDANCES DE LA CONSOMMATION EN AMÉRIQUE LATINE**  
L'étude mensuelle d'IFI pour suivre l'évolution du secteur. **Contact**: Virginie Constant ☎01 47 42 23 05.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Allied Domecq investira 1M\$ dans la cave (*bodega*) Graffigna acquise en 2001 pour 43M\$. – Le groupe Midori a démarré la vente directe de cosmétiques et d'accessoires de beauté pour concurrencer Avon. – Mr. Bricolage prévoit d'investir 2,5M pesos dans l'ouverture d'un local à Buenos Aires. ► **BRÉSIL** : Pão de Açúcar a mis en vente l'enseigne de supermarchés Sé acquise au groupe portugais Jerônimo Martins. – Début décembre, les prix des cigarettes ont augmenté de 8% à 17%. ► **CHILI** : Au 3<sup>eme</sup> trimestre 2002, les ventes des restaurants ont chuté de 4,9% comparé au même trimestre 2001. ► **ÉQUATEUR** : En 2002, les ventes de roses fraîches à la Russie ont grimpé de 25% comparé à 2001 et celles vers les États-Unis de 3%.



## UN MARCHÉ ÉLECTRIQUE COMMUN EN AMÉRIQUE CENTRALE

Le **Plan Puebla-Panamá** (v. page 6) prévoit de créer un marché électrique régional, qui intègre les 8 pays de la zone, soit le Mexique, Belize, El Salvador, le Costa Rica, le Honduras, le Guatemala, le Nicaragua et le Panama. Le plan s'appuie sur la croissance de la demande électrique qui devrait passer, dans la zone, de 5 875MW actuels à 11 000MW en 2016, avec une croissance moyenne de 6%/an. Le réseau de connexion s'étendrait sur 1 830km, transmettrait 230KW et exigerait la construction de 16 sous-stations de transformation.

	Coûts du projet par pays			Sources de financement	
	Coût en M\$	Financement sur patrimoine	Endesa	Espagne	BID
Costa Rica	45,8	5,8M\$		10,0M\$	30,0
El Salvador	45,8	5,8M\$		10,0M\$	30,0
Guatemala	45,8	5,8M\$		10,0M\$	30,0
Panama	45,8	5,8M\$		10,0M\$	30,0
Honduras	45,8	5,8M\$		15,0M\$	25,0
Nicaragua	45,8	5,8M\$		15,0M\$	25,0
Endesa apporte :	45,8		45,8M\$		
<b>TOTAL investi</b>	<b>320,6</b>	<b>34,8M\$</b>	<b>45,8M\$</b>	<b>70,0M\$</b>	<b>170,0</b>
Coopération technique	16,4				
<b>TOTAL</b>	<b>337,0</b>				

## Amérique Latine

### ACCORD ÉNERGÉTIQUE DANS LA CAN

Les Ministres de l'Énergie péruvien, colombien, équatorien et vénézuélien ont signé à Lima un accord qui donnera un cadre légal à l'interconnexion et à la commercialisation de l'électricité dans la Communauté Andine des Nations. Cet accord est un 1<sup>er</sup> pas vers un marché intégré de l'électricité. Actuellement, il existe des interconnexions entre la Colombie et le Venezuela et entre la Colombie et l'Équateur (depuis le 31/12/02). Celle entre le Pérou et l'Équateur est à l'étude. **La Bolivie n'a pas signé l'accord.**

## Brésil

### UN NOUVEAU RATIONNEMENT ?

D'ici à 2004, 16 150MW d'électricité devraient être installées et 113 usines hydroélectriques construites. Cela augmentera la puissance installée, mais non la capacité de stockage de l'eau, puisque 90% de ces sites n'auront pas d'espace pour la stocker. Cela ne suffira donc pas à éviter une pénurie d'électricité. Rappelons que le rationnement de 2001 avait été provoqué par un manque de capacité de stockage de l'eau et non par un manque de puissance installée.

## Chili

### GUERRE AUTOUR DE LA "LEY CORTA"

Transec (transmission électrique), a fortement critiqué les avis donnés contre la Ley Corta par les producteurs AESGener et Colbún. Selon Transec, cette loi serait nécessaire pour relancer les investissements en transmission et ne fera pas augmenter les prix de l'électricité pour les particuliers, comme le soutiennent les producteurs.

## Mexique

### ÉNERGIE : RÉFORMES NÉCESSAIRES

Selon les analystes, des réformes sont nécessaires pour donner un cadre légal à l'activité des Producteurs Indépendants d'Énergie, qui représenteront 40% du marché d'ici 2010.

## Équateur

### VOL D'ÉNERGIE

Les branchements clandestins des réseaux de distribution d'électricité ont représenté une fuite de 1,2M MW/h (2,3M MW/h en 2001). Selon Conelec, 13% (soit 659 015MW/h) de l'électricité consommée n'ont pas été facturés, ce qui représente une perte de 11M\$.

## Venezuela

### LE COMMENTAIRE D'IFI SUR LES CONSÉQUENCES DE LA GRÈVE

Les multiples grèves et manifestations ont paralysé l'économie du pays, dont, bien sûr, la production du pétrole, pilier de la richesse vénézuélienne. **Le pays ne produit plus que 200 000 barils/jour, soit 6% de sa production normale (3,2M de barils).** Du début du conflit (6/12/02) jusqu'au 24/12/02, **le pays a réussi à exporter 2,7M de barils, soit l'équivalent du volume exporté en 1 jour "normal".** Les stations-service sont paralysées. Les revenus fiscaux liés au pétrole diminueraient de près de 700M\$. Pour protéger la production de l'or noir, Hugo Chávez a fait **appel à l'armée**, chargée de garder les sites de production. Cette action a été **rejetée par beaucoup, dont les entreprises pétrolières** telles Shell, Exxon-Mobil, Chevron-Texaco, BP-Amoco, Deltaven, Trébol Gas, Petrocanarias, Corporación Monaga, Betapetrol, Llanoven. Par ailleurs, **les groupes pétroliers étrangers ont préféré diminuer ou stopper leur production car l'embauche de personnel temporaire, non qualifié, en remplacement du personnel qualifié en grève, aurait renchéri les primes d'assurances.** Le Gouvernement a, aussi, entrepris des licenciements massifs à la tête de Pdvsa (voir **carnet Venezuela p.12**). Mais que cherche Chávez en maintenant sa ligne de conduite? Veut-il réellement protéger le pays et son économie ou veut-il plutôt montrer au pays et au monde sa capacité à "mater" la population ? **À noter** : chaque jour, le pays "consomme" 227 000 barils d'essence et 40 000 de diesel.

### À QUI EST DESTINÉ LE DIESEL ET L'ESSENCE ?

Particuliers	59,2%		
Taxis	6,6%	Motos	6,6%
Transport en commun	10,7%	Transport de marchandises	16,8%

### LES STATIONS SERVICES DU PAYS

Région	N°	%	Région	N°	%
Sud	87	5%	Centre	454	29%
Orientale	246	16%	Occident.	513	33%
Caracas	271	17%	Total	1 571	100%

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **AMÉRIQUE LATINE** : Entre 2003 et 2007, l'électricien espagnol Gas Natural investira entre 900M\$ et 1,05Md\$ en Amérique Latine, zone qui regroupe la moitié de ses clients, soit 1,8M de personnes. ► **ARGENTINE** : Repsol-YPF devrait investir 7M\$ dans son site d'exploitation *mendocino* de Llanconelo. ► **BRÉSIL** : CVRD et l'entreprise publique Cemig ont inauguré la centrale hydroélectrique de Funil, d'une capacité de 180MW, dans laquelle ont été investis 193M reals. ► **COLOMBIE** : En 2002, la consommation de gaz a été de 596M de pieds<sup>3</sup> par jour (chiffre similaire à 2001). ► **PÉROU** : Selon le Président de EEPSA, le Pérou a une capacité installée de 5 500MW pour une consommation de 4 500MW et serait donc en position d'exporter 1 000MW d'électricité.



## LES GRANDS CHANTIERS DE L'AMÉRIQUE CENTRALE

Conscients de l'importance de l'Amérique Centrale dans la liaison Amérique du Nord-Amérique du Sud, les pays de la zone -Belice, El Salvador, le Costa Rica, le Guatemala, le Honduras, le Nicaragua, le Mexique et Panama- ont lancé, en juin 2000, le Plan Puebla-Panamá, un ambitieux plan de rénovation des infrastructures routières, électriques, des télécommunications... Environ 4Mds\$ devraient être investis dans le PPP, qui bénéficie de l'appui politique et financier des secteurs privé, public et des institutions internationales comme la BID. **À noter** : la zone méso-américaine s'étend sur 1M de km<sup>2</sup>, compte 65M d'habitants, pour un PIB de 143Mds\$.

### LE RÉSEAU ROUTIER INTERNATIONAL : RICAM

	Total km	Km à réhabiliter	Coût en M\$	Financé	Apport du privé	Reste à financer
Corredor del Pacífico	3 159	2 263	940	266	-	674
Corredor del Atlántico	1 745	567	425	129	-	296
Liaisons	4 073	3 013	2 182	277	997	908
<b>TOTAL</b>	<b>8 977</b>	<b>5 843</b>	<b>3 548</b>	<b>672</b>	<b>997</b>	<b>1 879</b>

### LES INTERCONNEXIONS DU MARCHÉ DE L'ÉNERGIE

L'objectif du PPP est de créer un marché électrique régional. Ainsi, le plan s'appuie sur la croissance de la demande électrique, qui devrait passer, dans la zone, de 5 875MW actuels à 11 000MW en 2016, avec une croissance moyenne annuelle de 6%. Le réseau de connexion s'étendrait sur 1 830km, transmettrait 230Kw et exigerait la construction de 16 sous-stations de transformation. Pour en savoir plus, **voir page 5**.

## LE MARCHÉ DES TÉLÉCOMMUNICATIONS, L'INTÉGRATION DES SERVICES

Le PPP prévoit, également, la construction d'une Autoroute Méso-américaine de l'Information (AMI), dans laquelle seraient investis 100M\$, intégralement financé par le secteur privé. Le PPP mettrait également en place un cadre légal régional, d'un coût d'1,5M\$. Actuellement, la demande en télécommunications et en Internet croît de 200% et la demande en téléphonie mobile progresse de 10%.

## Argentine

### REPRISE DE LA CONSTRUCTION ?

En novembre, l'activité de la construction a reculé de 9,2% comparé à novembre 2002. C'est la 1<sup>ère</sup> fois de l'année que la baisse passe en dessous de 10%. Par ailleurs, cela représente une hausse de 3,3% comparé à octobre. Malgré cette hausse, depuis janvier, l'activité de la construction a reculé de 30,8%. Cette (relative) relance de l'activité est due à la reprise des travaux privés et des projets d'infrastructures. Toutefois, le secteur continue à souffrir de l'inflation. Ainsi, en novembre, les coûts du secteur ont augmenté de 0,6% soit +41,7% depuis janvier, soit +73,7% pour le coût du matériel, +25,5% pour les dépenses générales, +11,4% pour la main d'œuvre.

### CONCESSIONS D'AUTOROUTES

Le gouvernement devrait lancer un appel d'offres pour la construction d'autoroutes, dont l'autoroute du Sud, qui relierait Avellaneda et Temperley, l'autoroute Riachuelo, entre Puento La Noria et Dock Sud, l'autoroute Arroyo-Morón, qui relierait San Justo à Hurlingham ou la liaison de l'autoroute La Plata-Buenos Aires au port et à la zone franche de La Plata... L'investissement nécessaire de 600M pesos serait compensé par la concession des péages pendant 30 ans.

## Brésil

### CONSTRUCTION: LES PRÉVISIONS 2003

En 2003, le secteur de la construction devrait progresser de 1,2%, soit une croissance inférieure à celle du PIB (1,8%). Les principaux problèmes auxquels devra faire face le secteur sera la hausse des coûts (matériel, salaires...) et des taux d'intérêt élevés.

### L'EXPANSION DE VOTORANTIM

En 2002, le cimentier brésilien a confirmé son développement à l'international, avec l'achat de **Suwwanee**, un cimentier nord-américain basé en Floride, pour 100M\$. Suwwanee a une capacité de production de 800 000tn/an. En 2001, Votorantim avait, aussi, acquis Saint Mary's, un cimentier canadien, pour 750M\$. Actuellement, ce groupe représente 10% du CA total de Votorantim. **À noter** : en 2001, le CA à l'export de Votorantim avait atteint 680M\$, chiffre qu'il espère faire passer à 1Md\$ d'ici 2005.

## Colombie

### LA BID APPUIE CUNDINAMARCA

La BID a approuvé un prêt de 21,7M\$ pour appuyer le développement du département de Cundinamarca, qui représente 8% du PIB et 17% des exportations totales du pays.

## Mexique

### ICA CONSTRUIT L'USINE D'IBERDROLA

ICA Fluor Daniel, la société du constructeur mexicain ICA et du Nord-américain Fluor Daniel, a remporté la construction de l'usine à cycle combiné de l'électricien espagnol Iberdrola. Cette usine, qui demandera un investissement de 250M\$, sera située à Gómez Palacios, dans l'état central du Durango et aura une capacité de 498MW.

## Uruguay

### CONSTRUCTION - CHÈRE EN OCTOBRE

En octobre, le coût de la construction en pesos a chuté de 1,6% comparé à octobre 2001, grâce à la baisse du prix des matériaux (-3,8%). En glissement annuel, le coût de la construction a augmenté de 25,6%, loin de la dévaluation enregistrée par le peso, qui a perdu 93% de sa valeur.

### NOUVEAU TERMINAL POUR LA PALOMA

En mars 2003, un appel d'offres sera lancé pour la construction d'un terminal pour l'exportation du bois, dans le port de La Paloma. Ce projet est à l'initiative du *Grupo Forestal Chileno* et de plusieurs grands propriétaires forestiers chiliens. 15M\$ devraient être investis dans la construction du port et du quai.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : En décembre, 90,6% des locaux commerciaux de Buenos Aires étaient occupés, contre 86,5% en avril. ► **CHILI** : Le marché de l'immobilier devrait clôturer 2002 avec une hausse de 8% comparé à 2001. ► **MEXIQUE** : Au 4T02, les bénéfices du cimentier mexicain Cemex devaient reculer de 13,1% comparé au 4T01, à 324M\$. - Les 2 principaux cimentiers du pays sont Cemex, avec 52% de PDM, suivi d'Apasco, avec 23% de PDM. ► **PÉROU** : De janvier à novembre 2002, les ventes de ciment ont atteint 3,08M de tn métriques, soit +1,3% comparé à la même période 2001 et, en décembre, les ventes devaient progresser de 5,8%. ► **VENEZUELA** : Les multiples manifestations font perdre au secteur de la construction 2,16M\$/jour.



# 2002 : un bilan peu glorieux

**2002 a été une des pires années pour l'économie des pays latino-américains**, depuis les troubles années 80. Elle s'inscrit ainsi dans le prolongement de la tendance descendante que l'on peut observer depuis 1997, année du début de la crise asiatique. Elle a aussi été fortement affectée par le ralentissement économique mondial, qui a particulièrement touché ses exportations de matières premières. Ainsi, selon la **Cepal**, la croissance 2002 pour l'Amérique Latine devrait être pratiquement nulle, à 0,8%.

La Région a été particulièrement affectée par les **FORTES CRISES** qui ont secoué, et secouent encore, l'Argentine, l'Uruguay et le Venezuela, qui ont connu tous trois une forte dévaluation de leur monnaie.

Le signe le plus fort des différentes tempêtes qui ont secoué le Continent dans l'année a été donné par **l'Argentine**, avec le départ obligé du Président Fernando de la Rúa, placé face à son incapacité à contrôler la dérive économique provoquée par la **convertibilité** et aggravée par le blocage des comptes bancaires (**corralito**) décrété par son ministre de l'Économie, Domingo Cavallo. Malgré les efforts déployés par **l'Uruguay** pour ne pas suivre la direction de son voisin, le pays est finalement tombé dans la même problématique que l'Argentine.

Le **Venezuela** traverse, de son côté, une période de troubles politiques et sociaux, avec la contestation d'une grande partie de la population contre son Président, Hugo Chávez. La succession de manifestations et de mesures gouvernementales n'a fait qu'aggraver la situation économique du pays. Celui-ci, protégé habituellement par sa richesse pétrolière, est touché par la durée des dernières manifestations qui ont commencé le 6 décembre 2002 et qui se poursuivent encore, mettant en danger la production et la commercialisation de l'or noir. Pour reprendre le contrôle de la situation, le Président Chávez, qui qualifie les grévistes de "groupuscules" cherchant à faire un "coup d'état" et qui ne semble donc pas ouvert au dialogue pourtant nécessaire pour sortir le pays de l'impasse, a fait appel à l'armée, ce qui est largement contesté. (voir bilan page 6).

Les **ÉCHÉANCES POLITIQUES** ont constitué un autre élément perturbateur du climat de la Région. Et pour cause. Le **Brésil**, 9<sup>ème</sup> puissance économique mondiale, a vécu, tout au long de 2002, une campagne politique dont le candidat favori (et victorieux) venait de la gauche syndicaliste, ce qui n'a pas manqué d'inquiéter tout le monde, que ce soit au Brésil ou à l'étranger. En **Équateur**, l'ancien militaire putschiste, **Lucio Gutiérrez**, a remplacé Gustavo Noboa à la tête du pays, faisant là aussi craindre une dérive populiste. Pour rassurer les investisseurs, le nouveau Président a confirmé le maintien et la consolidation de la dollarisation adoptée par son prédécesseur. Le nouveau gouvernement parviendra-t-il, à l'instar de l'ancien gouvernement, à contrôler l'inflation qui devrait atteindre 13,5% en 2003? Au **Paraguay**, Le Président **González Macchi** est menacé d'*impeachment*, pour corruption... Plus au nord du continent, en **Colombie**, la guérilla n'a perdu ni de sa force ni de son potentiel de provocation, malgré la détermination qu'affiche la nouvelle équipe gouvernementale pour venir à bout de ce problème.

Au **Mexique**, qui réussit à conserver un petit rythme de croissance, à la fois tiré et gêné par les États-Unis, la situation n'est guère brillante : le chômage persiste, la croissance stagne et sa dépendance à l'économie de son voisin ne le rend que plus fragile.

Les exceptions dans ce contexte plus que morose sont le **Chili**, le **Pérou** et la **République Dominicaine**. Le premier a su conserver la confiance des marchés, ce qui s'est traduit par la prime de risque la plus basse du continent. Les déboires de son voisin transandin ont fait craindre des retombées négatives sur le rythme de croissance, qui reste toutefois réduit. Pour sa part, le **Pérou** clôture 2002 avec des résultats toujours au-dessus de la moyenne. L'image politique d'**Alejandro Toledo** ne sort cependant pas renforcée de ce contexte exceptionnel : lors des dernières élections régionales, le parti de son adversaire et ancien président déchu, Alan García, est sorti gagnant. **Rappel** : ayant plongé le pays dans une spirale d'inflation et de corruption, Alan García avait été chassé par l'arrivée d'un autoritaire Fujimori, qui, ayant fui le Pérou, vit réfugié au Japon...

En tout cas, les va-et-vient, toujours difficiles à expliquer et à comprendre, ont, bien sûr, eu des **impacts négatifs sur le chômage et la pauvreté**. Ainsi, après une décennie de réformes et d'ouverture des marchés, les pays latino-américains sont de nouveau au point mort, criblés de dettes et de revendications sociales. Au vue des résultats qu'a donnés cette ouverture des marchés, comment s'étonner des réactions contre la politique des États-Unis et des organismes de financement internationaux ? Comment s'étonner des manifestations anti-mondialisation ? En revanche, l'apparition et le triomphe des candidats politiques au profil populiste et gauchiste est moins surprenant.

Sources Bital - iFi	Dettes externe en Mds\$		Dettes externe en % du PIB		Prix au consommateur (Variation annuelle en %)				PIB - Variation annuelle en %				
	2000	2002 (e)	2000	2002 (e)	1999	2000	2001	2002 (e)	1999	2000	2001	2002 (e)	2003 (e)
<b>Amérique Latine</b>	80,04	663,25	37,7	43,4	8,7	7,0	5,3	10,5	0,1	4,2	0,3	0,2	
<b>Argentine</b>	146,30	140,80	51,3	160,3	-1,8	-0,7	-1,5	63,0	-3,4	-0,8	-3,8	-12,5	1,0
<b>Brésil</b>	236,20	229,40	39,8	47,5	8,9	6,0	7,7	6,9	0,8	4,4	1,6	1,1	2,5
<b>Chili</b>	36,80	38,30	49,0	59,5	2,3	4,5	2,6	2,8	-1,0	4,4	2,8	2,1	3,5
<b>Colombie</b>	33,40	40,50	40,4	48,2	9,2	8,8	7,6	6,2	-4,1	2,7	1,4	1,4	2,0
<b>Équateur</b>	13,10	13,85	96,3	52,3	60,7	91,0	22,4	11,4	-7,3	2,3	5,4	3,1	3,5
<b>Mexique</b>	151,74	141,90	26,1	22,1	12,3	9,0	4,4	4,9	3,7	6,9	-0,3	1,6	<b>3,5</b>
<b>Pérou</b>	28,10	29,20	52,5	52,0	3,7	3,7	-0,1	1,5	1,4	3,6	0,2	3,4	3,0
<b>Uruguay</b>	8,60	5,10	38,5	23,2	4,17	5,05	3,59	28	-3,4	-1,0	-3,2	-9,0	-2,0
<b>Venezuela</b>	34,40	29,30	28,5	33,8	20,0	13,4	12,3	33,0	-6,1	3,2	2,7	-6,0	2,2

## CONJONCTURE ET ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE DES PAYS D'AMÉRIQUE LATINE

L'analyse mensuelle commentée d'iFi sur l'évolution des pays **Contact** : Virginie Constant ☎ 01 47 42 23 05



## Argentine

### AUTOMOBILE : UNE ANNÉE ATYPIQUE

Cette année, les fabricants automobiles ont exporté 50% de voitures en plus (113 930 unités) que le volume vendu dans le pays (74 200 unités), alors que de 1994 à 2001, ils vendaient 10 fois plus de voitures en Argentine qu'à l'étranger. Pour certains fabricants, comme Ford ou VW, le CA à l'export a représenté 80% du CA total.

### LOCKHEED NÉGOCIE SON MAINTIEN

**Rappel de la situation** : le groupe nord-américain avait menacé de quitter l'Argentine pour non respect des clauses du contrat de la part du gouvernement argentin (voir ALMA 68), qui devait lui acheter 12 avions Pampa et qui l'avait chargé de la modernisation de 48 avions de la *Fuerza Aérea*. Actuellement, le groupe nord-américain est en négociations avec le gouvernement argentin. Ce dernier propose à Lockheed de lui acheter 6 des 12 avions Pampa prévus initialement dans le contrat, si Lockheed trouve un acheteur pour les 6 autres. Il propose, également, de différer et de renégocier sur le long terme, le paiement des 61,2M\$ que le gouvernement doit à Lockheed. **À noter** : la dette du groupe nord-américain se monte à 73M\$.

### UN OPÉRATEUR SUISSE À MENDOZA

Kühne & Nagel, entreprise de transport et opérateur logistique suisse, a annoncé l'ouverture de bureaux dans la ville de Mendoza, d'où il couvrira toute la région de *Cuyo*. Kühne & Nagel compte déjà des bureaux à Buenos Aires, Ezeiza et Córdoba.

## Brésil

### MOINS DE CRÉDITS AUTOS

L'incertitude électorale et la hausse des taux d'intérêt ont fait reculer le nombre de voitures achetées à crédit. Ainsi, en novembre, les voitures achetées à crédit représentaient 50% du total, contre 70% en janvier. Autre exemple : de janvier à novembre, les banques des fabricants automobiles ont financé l'achat de 520 000 unités, contre 680 000 à la même période 2001 (-23,5%). Pour 2002, seules 600 000 unités devraient être vendues à crédit contre 682 000 en 2001.

### EMBRAER S'ENVOLE POUR LA CHINE

Embraer, l'avionneur brésilien dont le chiffre d'affaires 2002 avoisinerait 4,2 milliards de dollars, a signé un accord avec la China Aviation Industry Corporation-AVIC II pour la constitution de Harbin Embraer Aircraft, une *joint-venture* qui fabriquera des appareils civils. Le contrat entre Embraer et AVIC II est valable 15 ans renouvelable et n'inclut pas la fabrication d'appareils militaires. Harbin devrait représenter, dès le début, 7% du CA total d'Embraer, qui prévoit de fabriquer 145 avions en 2003. Par ailleurs, l'OMC a autorisé Embraer à prendre des sanctions à hauteur de 246M\$ contre le Canada, qui a accordé des aides à son constructeur aéronautique Bombardier. **Rappel** : le Canada aurait fait pression sur la Pologne pour que ce dernier choisisse Bombardier plutôt qu'Embraer pour la commande de 6 appareils et l'option d'achat sur 16 autres avions, soit un contrat de 600M\$.

### MACHINES AGRICOLES EN FORME

Les ventes locales de tracteurs sont en hausse depuis 2000. Ainsi, en 2002, 38 000 tracteurs seraient vendus, contre 28 000 en 2001 et 24 500 en 2000. Les exportations sont, aussi, en hausse, avec +23,5% de janvier à novembre comparé au volume enregistré pour toute l'année 2001 (24 500 unités exportées) et de 107,5% supérieure au volume enregistré pour tout 2000. Par ailleurs, les importations reculent à 22 unités en 2002 contre 300 en 2000. Ainsi, le marché des machines agricoles se porte bien, avec la vente de janvier à novembre 2002, de 39 965 unités, soit 21,4% de plus qu'en 2001.

## Chili

### VENTES AUTOS EN HAUSSE

En novembre, les ventes de voitures neuves ont progressé de 17,2% comparé à novembre 2001, à 9 490 unités. Ainsi, de janvier à novembre, 92 209 voitures neuves ont été vendues, soit +2,2% comparé à la même période 2001. Cette hausse pourrait annoncer une reprise du marché automobile chilien, aidé par la baisse des taux d'intérêt et par le lancement de nouveaux modèles.

### FINIE LA TAXE SUR LES IMPORTÉES

Avec l'accord sur le Traité du Libre-Commerce signé avec les États-Unis, d'ici 4 ans, l'impôt sur le luxe appliqué sur les véhicules **importés de n'importe quel pays** au monde devrait disparaître. Cet impôt taxait à 85% les véhicules importés d'une valeur supérieure à 15 740\$. La fin de cet impôt signifierait une perte de 14M\$ pour le fisc.

## Mexique

### LE BILAN 2002 DES VENTES...

En novembre, les ventes de véhicules ont reculé de 9,3% à 200 039 unités, soit la 2<sup>de</sup> plus forte chute enregistrée depuis mai 1995 (crise *tequila*). Ainsi, 92 762 unités ont été vendues sur le marché local (-5,9%) et 107 277 unités ont été exportées (-12,2%). Pour l'année, les ventes de voitures devraient croître de 5,1% et celles de camions de 11,3%. L'objectif de vendre plus d'1M de véhicules sur le marché local ne devrait cependant pas être atteint, avec 978 980 unités placées, soit tout de même une hausse de 6,8% comparé à 2001. En revanche, les exportations devraient chuter de 6%, dû à la lente reprise de l'économie nord-américaine.

### ... ET DES FABRICANTS

En 2002, **Peugeot** aurait vendu 9 000 unités, soit 46% de plus qu'en 2001, ce qui représente environ 1% de PDM. Bilan positif, également, pour **Nissan** qui, de janvier à novembre, a vendu 190 000 unités, soit +11,7% comparé à la même période 2001. **Renault** dépasse aussi ses objectifs, avec la vente, de janvier à novembre, de 13 500 unités. Pour 2002, le fabricant espère avoir vendu 15 000 véhicules soit + 500%/2000 ! **Seat**, qui est arrivé au Mexique en avril 2001, augmente ses ventes 2002 de 91% à 22 613 unités. Actuellement, **33 marques de véhicules** sont en concurrence sur le marché et 2003 devrait voir arriver **Fiat** et **Mitsubishi**.

## Pérou

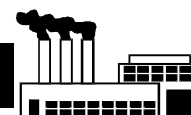
### + DE NEUF EN 2002

En 2002, les ventes de véhicules neufs devraient progresser de 1%-2% à 11 669 unités. **À noter** : le marché du neuf ne représente que 20% du marché total.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **BRÉSIL** : Entre janv-sept 2002, les pertes de TAM et Vasp ont respectivement atteint 619M reais et 234,1M reais. ► **COLOMBIE** : Valores Bavaría a vendu les 51% qu'il détenait dans Sofasa, l'assembleur local des marques Renault et Toyota, à ses associés (Renault, Toyota et Mitsui). - En 2002, les ventes auto atteindraient 90 000 unités (+42%/2001). ► **MEXIQUE** : À Mexico et sa banlieue, chaque jour, 34 camions sont volés, soit des pertes de 60 000 \$ à 300 000\$ par unité. ► **PÉROU** : Au 1S03, la compagnie aérienne Aviandina devrait ouvrir de nouvelles destinations vers l'Argentine, la Colombie, l'Équateur et le Venezuela. ► **URUGUAY** : En 2003, la Renault Trafic, les Peugeot 306 et 405, la Ford Escort et la Seat Ibiza ne seront plus fabriquées.





## Amérique Latine

### OXYGEN CONTRE LE VOL DES PC

L'entreprise française lance dans la Région Web Track, un système de sécurité qui permet de suivre un ordinateur où qu'il se trouve, via un signal envoyé lors de la connexion à Internet. Actuellement, 80% des pièces informatique volées le sont par le propre personnel de l'entreprise. En Europe, Web Track a permis de réduire de 75% le vol des ordinateurs.

### INDICE DE PAUVRETÉ EN EAU : LE RANG DES PAYS DE LA RÉGION

Un rapport a noté la situation de l'eau dans 147 pays, selon 5 critères : les ressources, l'accès, la capacité, l'utilisation et les conséquences sur l'environnement, chacun de ces critères comptant pour 20 points. **À noter** : 1/5 de la population mondiale est actuellement privée d'eau potable.

Rang	Pays	Indice
1	Finlande	78
16	Chili	68,9
22	Équateur	67,1
23	Uruguay	67,1
28	Colombie	65,7
31	Venezuela	65
37	Pérou	64,3
41	Bolivie	62,7
50	Brésil	61,2
53	Argentine	60,9
85	Paraguay	55,9

## Argentine

### SUSPENSION DES HAUSSES DE TARIFS

La Justice a étendu à tout le pays la suspension de la hausse des tarifs des services, qui avait été initialement décrétée à Buenos Aires. Ainsi, les hausses de 7% du prix du gaz et de 10% du prix de l'électricité resteront sans effet, la Justice considérant que cette mesure violait la *Ley de Emergencia* et qu'il y avait vice de forme dans la procédure. Des concertations ont été entamées entre le Gouvernement et les entreprises du secteur. **À noter** : la libéralisation des tarifs des services publics est une condition du FMI pour l'octroi d'une aide.

### LES RÉCLAMATIONS DE LA POSTE

Le *Correo Argentino* réclame 1,072Md pesos à l'État, lui reprochant de ne pas avoir respecté ses engagements. En même temps, la Poste argentine réclame une réduction du canon qu'il paie à l'État et une extension de 5 ans pour la concession.

## Brésil

### CARTON ONDULÉ : + DE VENTES

En 2002, les ventes de carton ondulé devraient atteindre 1,83M de tn, contre 1,75M en 2001, soit une hausse de 4,6%. Le CA du secteur devrait être de 2,83Mds\$.

Ventes nationales de carton ondulé (en milliers de tn)			
1998	1,616	2001	1,749
1999	1,676	2002 (e)	1,83
2000	1,756	2003 (e)	1,92

### CVRD, MAJORITAIRE DANS CST

La Companhia Vale do Rio Doce, le plus grand exportateur mondial de minerai de fer, a acheté à Acesita, l'unique producteur latino-américain d'acier inoxydable, la part qu'il détenait dans la Companhia Siderúrgica de Tubarõ (CST), le plus grand producteur mondial de plaques d'acier. Ainsi, CVRD, dont la part dans la CST passe de 23% à 32%, devient ainsi majoritaire. Toutefois, cette situation devrait être transitoire, CVRD pensant vendre ses parts d'ici 7 ans.

### BAYER CONTINUE À INVESTIR

Le groupe allemand investira 80M reais en 2003, contre 37M reais en 2002, pour agrandir ses 5 usines brésiliennes situés à São Paulo et Porto Feliz, dans l'État de São Paulo, Belford Roxo, dans l'État de Rio de Janeiro, à Porto Alegre et à Portão, dans l'État de Rio Grande do Sul.

## Chili

### LES RÉSULTATS DE L'ORÉAL

En 2002, les ventes de L'Oréal Chili, au niveau national et à l'export (Venezuela, Colombie, Équateur, Bolivie, Pérou, Uruguay et Paraguay) devraient augmenter de 15%, à, environ, 70M\$. En 2002, le groupe attend une croissance des ventes oscillant entre 12% et 14%.

### LES PROJETS DE BIOSANO

Après avoir investi 10M\$ dans une nouvelle usine pharmaceutique de produits injectables à Cerrillos, le laboratoire, propriété de la famille Reginato, espère augmenter de 250% sa production. Les produits fabriqués dans ce nouveau site seront destinés, principalement, à l'export. Ainsi, Biosano, qui est déjà présent à Cuba, au Paraguay, au Pérou, au Venezuela, en Colombie, à Panama, au Nicaragua et au Honduras prévoit d'investir l'Uruguay, la Bolivie, l'Équateur, El Salvador, le Costa Rica et la République Dominicaine. Actuellement, les ventes à l'export de Biosano représentent 30% des ventes totales.

## Mexique

### ACTIVITÉ INDUSTRIELLE

De janvier à octobre, la production industrielle a chuté de 0,2%, soit -0,2% pour les mines, -0,9% pour l'industrie manufacturière, +1,6% pour la construction et +3,6% pour l'électricité, le gaz et l'eau. Novembre voit une récupération de l'activité industrielle avec +1,3% comparé à novembre 2001.

## Pérou

### LES CHIFFRES DE L'ÉLECTROMÉNAGER

Cette année, les lave-linge devraient tenir la vedette en termes de ventes, avec une croissance de 25% à 70 000 unités. De ce total, 70% sont d'origine asiatique, la Corée en tête. Hausse, également, des ventes de réfrigérateurs, avec une prévision de +17% à, environ, 120 000 unités. Suivent les micro-ondes, dont les ventes ont été encouragées par la baisse des prix d'environ 10%. Les aspirateurs s'en tirent, également, bien avec une hausse de 5%-6% des ventes à 40 000 unités. Les ventes de cuisinières restent stables à 120 000 unités.

### TROP DE PC EN CONTREBANDE

On estime à 140 000 le nombre d'ordinateurs importés chaque année. Mais de ce total, seuls de 15 000 à 16 000 sont contrôlés à la Douane. Ainsi, sur 9 ordinateurs qui entrent dans le pays, 8 seraient pour le marché informel. Par ailleurs, en plus du poids du marché illégal, la chute des prix du secteur devrait faire baisser la facturation 2003 de 12%.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Whirlpool ferme son usine de San Luis et quitte l'Argentine pour se concentrer sur la fabrication de réfrigérateurs depuis son usine brésilienne de Joinville (Santa Catarina). ► **BRÉSIL** : De janvier à novembre, la production d'acier a été record, à 27,015M de tn, soit 10,9% de plus qu'à la même période 2001. - 56% des logiciels circulant au Brésil seraient piratés. ► **CHILI** : Aguas de Patagonia, contrôlée par Icafal et la Empresa Sanitaria San Isidro, a remporté la concession pendant 30 ans de la *Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén*, pour 7,54M\$. ► **MEXIQUE** : Les coûts de l'industrie du vêtement représentent 49% des ventes totales. ► **VENEZUELA** : Conséquences des manifestations, le taux d'inactivité des entreprises atteint 75%.



## Argentine

### DAVANTAGE DE TOURISTES

La saison estivale 2002-2003 devrait attirer 15,8M de personnes, ce qui devrait apporter 6,5Mds de pesos au pays. Ainsi, la part du tourisme dans le PIB devrait atteindre 8%, alors que le précédent record était de 5%. Le tourisme confirme ainsi son rôle moteur de l'économie argentine.

Saison	N° de touristes	CA généré
2002-2003	15,8M	6,5Mds pesos
2001-2002	12,1M	3,6Mds pesos
2000-2001	13,98	3,8Mds pesos ou \$
1999-2000	13,1	3,2Mds pesos ou \$

**Attention** : si le CA 2002-2003 est supérieur en pesos aux CA 2000-2001 et 1999-2000, il reste inférieur en dollars, à 1,83Mds\$. **À noter** : les plages argentines seront sous haute surveillance, avec la mobilisation sur les côtes de 11 500 policiers, 4 hélicoptères, 1 avion...

### LA RURAL CHANGE DE MAINS

Le groupe nord-américain Ogden a cédé les parts (50%) qu'il détenait dans le centre d'expositions La Rural à Francisco de Narváez et à Alejandro Shaw pour 500 000\$. Ils deviennent ainsi associé de la Sociedad Rural et assument un passif de 50M de pesos, contractés auprès de banques locales.

### LE PRIX DES VACANCES 2002-2003

	Villa Gesell en pesos	Pinamar en pesos	Punta del Este en \$ (Uruguay)
<b>Hôtels</b>			
4*	140	200	180
3*	80	100	90
2*	60	80	40
1*	50	75	nc
<b>Locations</b>			
Studio	600/1 100	1 100/1 500	400/600
2 pièces	1 000/1 500	1 700/2 500	700/1 000
3 pièces	1 250/1 750	2 500/3 000	1 200/1 600
<b>Loisirs (prix de la location par heure)</b>			
Vélos	3	nc	3
Cheval	15	15	nc
Jeep	60	30	nc
<b>Restauration - prix d'un menu hors boisson</b>			
	8	10	nc

## Brésil

### BAHIA ATTIRE LES INVESTISSEMENTS

D'ici 2005, 90M\$ seront investis dans Terravista, un complexe touristique situé sur le littoral sud de l'État de Bahia, à Trancoso, à 20km du centre de Porto Seguro. Ce complexe s'étendra sur 1 200ha et comprendra hôtels, condominiums, bungalows, commerces et espaces de loisirs...

### UN SITE POUR + D'INVESTISSEMENTS

Le Ministère du Tourisme a lancé le *Banco de Investimentos em Projetos Turísticos*, un portail internet qui recensera les opportunités d'investissements du secteur. Le lien vers le portail est disponible sur le site du ministère du Tourisme : [www.met.gov.br](http://www.met.gov.br).

## Chili

### LE 5\*+ DE LA IX RÉGION

Le *Villarrica Park Lake Hotel*, propriété de Mickael Kaufmann et Lothar Meier, a nécessité 14M\$ d'investissements. Ce 5\* plus compte 69 chambres dont une suite présidentielle et se situe sur un terrain de 1,1ha, dont 11 000m<sup>2</sup> construits. Il intègre, aussi, une école d'hôtellerie et un SPA de 1 600m<sup>2</sup>.

### MAUVAISE ANNÉE POUR LES HÔTELS

Cette année, le taux d'occupation des hôtels de Santiago ne devrait pas dépasser 47%, contre 56% en 2000.

### SHERATON GÈRERA L'HOTEL MIRAMAR

Sheraton Overseas Management Corp. se chargera pendant 10 ans minimum de la gestion du *Sheraton Miramar Hotel & Convention Center* de Viña del Mar. La construction de cet hôtel est à la charge de Miramar.

### LES CHIFFRES DU CINÉMA

En 2001, les cinémas chiliens ont recensé 11 815 524 entrées, soit une hausse de 3,5% / 2000. Le pays compte 221 salles pour 376 514 séances. Santiago et sa banlieue ont enregistré le plus grand nombre d'entrées, à 8 099 660, pour 146 salles et 260 281 séances. Ainsi, chaque film a eu, en moyenne, 31 spectateurs. En revanche, avec 180 spectateurs par séance, la XI Région de Aisen est championne. Normal, puisque cette Région ne compte qu'une salle (26 séances).

## Colombie

### UN SHERATON À BARRANQUILLA

Grupo Hoteles Ltda (GHL), qui gère les hôtels Four Points By Sheraton de la région Andine, a annoncé la construction d'un hôtel 5\* à Barranquilla, près du centre commercial Buena Vista. Sheraton compte 10 hôtels en Amérique Latine. Le taux d'occupation moyen entre janvier et septembre a été de 45,8% contre 51,59% en 2001.

## Mexique

### LES PRÉVISIONS 2002

En 2002, le Mexique aurait accueilli 20M de touristes étrangers, dont 80% en provenance des États-Unis. Le CA généré par cette activité devrait atteindre 8,5Mds\$. Les villes les plus visitées sont Acapulco, Cancún, Puerto Vallarta, Guadalajara, Oaxaca, Veracruz et San Cristóbal de Las Casas dans le Chiapas.

### CIE EXPORTE SA VILLE DES ENFANTS

CIE, à travers sa filiale Mágico, qui gère les parcs d'attractions du groupe, a passé un accord avec The Mills Corp (TMC) pour développer aux États-Unis le concept de *La Ciudad de los Niños* (La Ville des Enfants), son parc d'attractions de Mexico, sous la marque Wannado®. Les parcs Wannado® s'étendront sur 13 000m<sup>2</sup> et seront 3 fois plus grands que le parc de Mexico.

## Pérou

### INVESTISSEMENTS DANS LA LOTERIE

*Lotería Concepción*, une entreprise à capitaux chiliens, devrait investir entre 12M\$ et 18M\$ pour se développer sur le marché péruvien de la loterie. Le groupe envisage d'acheter ou de s'associer dans Tinka, le système de loterie péruvien. **À noter** : les ventes de la loterie atteignent 40M\$/an.

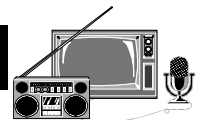
## Venezuela

### 300 AGENCES INTERDITES DE VENTES

L'IATA a suspendu 300 agences de voyages pour non règlement de leurs comptes aux compagnies aériennes à qui elles doivent près de 35,7M\$.

**¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !**

► **ARGENTINE** : Un Hôtel Days Inn a ouvert à Villa Carlos Paz (à 30km de Córdoba) ; il compte 50 chambres et un centre de conventions. - De janvier à octobre, le taux d'occupation moyen des hôtels 5\* a chuté de 10% comparé à la même période 2001, à 41,9%. ► **BRÉSIL** : Le Ministère du Tourisme a signé un accord avec le Gouvernement grec pour encourager le tourisme entre les 2 pays. ► **CHILI** : À octobre 2002, les dépenses moyennes quotidiennes des touristes étrangers et chiliens étaient de, respectivement, 44\$ et 20\$. ► **URUGUAY** : Rumbo, l'agence de tourisme *on-line* contrôlée moitié-moitié par Terra et Amadeus, a conclu son développement en Amérique Latine avec l'ouverture d'une agence dans le pays.



## Argentine

### UN NOUVEL ASSOCIÉ DANS CANAL 9

Constancio Vigil fils a acquis 50% des actions de Canal 9, via le fonds d'investissement DLJ. Daniel Haddad conserve les 50% restants plus une action, ce qui lui permet de contrôler les contenus artistiques et la ligne éditoriale de la chaîne. Par ailleurs, en 2003, Daniel Haddad prévoit d'investir 5M\$ dans la programmation, dans le but de passer de la 3<sup>ème</sup> à la 2<sup>ème</sup> place en termes d'audimat.

### UN POINT SUR LA PUBLICITÉ

Au 1<sup>er</sup> semestre, les investissements en publicité ont chuté de 40% à 50%. Une chute moindre a été enregistrée par la publicité sur Internet, avec "seulement" -8%, à 3M pesos. Une baisse inférieure à la moyenne qui peut s'expliquer par le fait que 1) Internet a été le seul média à voir le nombre de ses utilisateurs augmenter (3,5M d'internautes à octobre 2002) et 2) l'investissement en publicité *on-line* est moindre et peut mieux absorber l'impact de la crise. Autre segment à se sortir de la crise : la publicité sur la télévision par câble, qui, de septembre à octobre, a progressé de 7% comparé à la même période 2001, à 43,8M pesos. Cette hausse s'explique par la segmentation de l'offre sur le câble, ce qui permet de cibler la clientèle.

## Brésil

### LA NOUVELLE LOI SUR LES MÉDIAS

Fernando Henrique Cardoso a ratifié la loi 10 610 sur les médias, qui stipule que des investisseurs étrangers ou naturalisés depuis moins de 10 ans pourront contrôler jusqu'à 30% des médias brésiliens, à condition que ce contrôle se fasse indirectement par la création d'une société au Brésil. Dans la pratique, le gouvernement espère pousser les entreprises à s'installer au Brésil. Par ailleurs, la programmation ou la direction éditoriale ne pourront être confiés qu'à des Brésiliens natifs ou naturalisés depuis plus de 10 ans. De plus, les entreprises du secteur seront dorénavant contrôlés par des personnes juridiques et non plus physiques, afin de faciliter la gestion des sociétés et encourager les investissements.

### PUB: LES PRÉVISIONS POUR 2003

En 2002, le marché de la publicité devrait générer un CA de 14Mds reais. Par ailleurs, en 2003, le secteur attend une croissance de 5%. Il témoigne ainsi de sa confiance dans le programme de "Lula" envers les classes les plus modestes.

### LES PROJETS DE TELECOM AMÉRICAS

D'ici 3 ans, Telecom Américas, qui contrôle dans le pays 4 opérateurs (ATL, Teso, Ameri- cel et Claro Digital) investira 700M\$ pour installer son réseau GSM à São Paulo et sa banlieue ainsi que dans les États de Santa Catarina, Paraná, Bahia et Sergipe. En 2002, Telecom Américas a enregistré une hausse de 20% du nombre de ses clients, à 5,1M. Son CA a progressé de 15%.

### LES RADARS DE L'ARMÉE

Le groupe Mectron Engenharia, basé à São José dos Campos, dans l'État de São Paulo, a investi 4M reais dans le développement et 15M reais dans la fabrication des radars SCP-01 qui viendront équiper les avions de chasse AMX de l'armée de l'air brésilienne.

## Chili

### + DE TÉLÉPHONES EN 2003 ?

En 2003, le secteur de la téléphonie mobile progresserait de 8% à 10%, pour atteindre un taux de pénétration de 55%. Actuellement, ce taux est de 35%, contre 80% dans les pays industrialisés.

### TÉLEX-CHILE SE RÉNOVE

En même temps que l'opérateur de téléphonie, contrôlé par Southern Cross et GE Capital, investit le marché de la téléphonie fixe, il change de raison sociale et devient Chilesat Corp. Adopter un nouveau nom semblait nécessaire pour accompagner le changement d'image de l'ex-Télex-Chile, associé à une entreprise publique, aux lourds problèmes financiers et ayant une technologie obsolète.

## Équateur

### TÉLÉPHONIE : LE + DE CROISSANCE

C'est en Équateur que le nombre d'abonnés à la téléphonie mobile augmente le plus de la Région, avec +78,7% en 2002, pour +42% en Colombie et +32,8% au Pérou.

## Mexique

### EXEMPTÉS D'IMPÔTS SUR LES APPELS

Les utilisateurs de téléphones portables consommant moins de 350 pesos (35\$) par mois seront exemptés de l'impôt de 20% que prévoit la loi des Impôts Spéciaux de Production et Services. Parallèlement, les cartes pré-payées ayant un coût inférieur à 3,50 pesos/minute seront également exemptées de cet impôt. Cette mesure vise à faire baisser les prix du secteur de la téléphonie considéré comme peu compétitif. Ainsi, dans le cas des cartes pré-payées, dont le prix moyen est de 4,9 pesos/minute, les opérateurs qui baisseront leurs tarifs pour être exemptés de l'impôt gagneront des PDM. Actuellement, le seul opérateur à facturer moins de 3,5 pesos/min est Unefon. **À noter** : des 25M d'utilisateurs de téléphonie mobile, 80% ont des cartes pré-payées.

## Pérou

### L'ÉDITION EN DIFFICULTÉS

Malgré la croissance, exceptionnelle dans le contexte régional, du pays, l'activité éditoriale ne décolle pas. Ainsi, la production éditoriale a chuté de 10,7% en 1999, de 3,4% en 2000, de 5,5% en 2001 et de 8% en 2002. Les ventes du secteur sont passées de 7,2M\$ (hors impôts) en 1999 à 5,6M\$ en 2002. L'importation de livres recule également avec des baisses de 11% en 1999, 7,7% en 2000, 7,2% en 2001 et 8,2% en 2002. Le volume des importations est ainsi passé de 8,2M\$ à 6M\$ entre 99 et 2002.

### NOUVELLE NUMÉROTATION

À partir de mars 2003, les numéros des téléphones mobiles de Lima auront 8 numéros et ceux des provinces, 7. Dans les 2 cas, ils commenceront par le 9. Cette mesure vise à ouvrir 10M de nouvelles lignes.

### DE PLUS EN PLUS D'INTERNAUTES

Actuellement, 2,5M de personnes vont sur le web au moins une fois par mois. Les accès Internet se sont démocratisés, puisque toutes les classes socio-économiques, de la A à la E, y ont dorénavant accès. Toutefois, peu de Péruviens ont un accès à domicile. Ainsi, 83% des connexions se font dans des lieux publics, soit 20% de plus qu'en 2001.

¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS ! ¡RÁPIDOS !

► **ARGENTINE** : Les connexions gratuites représentent 47% des connexions Internet. Les 5 principaux fournisseurs d'accès Internet (payants et gratuits) sont Prima, Telecom, Netizen, Alternativa Gratis et Telefónica de Argentina. ► **BRÉSIL** : On compte 33,2M de téléphones mobiles dans le pays, soit 19,39 appareils pour 100 habitants. ► **CHILI** : En 2003, les investissements en publicité devraient croître de 2% à 3%, soit le même taux qu'en 2002. ► **COLOMBIE** : À juillet 2002, seulement 33,7% des Colombiens utilisaient un PC. ► **MEXIQUE** : TV Azteca a été autorisé à acheter 51% de Canal 40. ► **PÉROU** : En 2003, le marché de la téléphonie mobile devrait capter entre 500 000 et 600 000 nouveaux utilisateurs, pour atteindre 3M d'abonnés.

## LE CARNET D'ALMA



### Brésil

**José Eduardo Dutra** est le nouveau Président de Petrobras.

**Luiz Pinguelli Rosa** a été nommé Président d'Eletrobras.

**Rolf Otto Ladde** a été nommé sous-Directeur Général de Dresdner Bank Lateinamerika Brasil.



### Chili

**Rolando Jacob** est le nouveau Directeur Général de Dresdner Bank Lateinamerika.

**Cristóbal Lira** a remplacé Nicolás Ibáñez à la Direction Générale de D&S.

**Juan Claro**, Président de la Sofofa, a été élu Président de la Confédération de la Production et du Commerce (CPC).

**Jaime Guarda Fernández** a été nommé Directeur Commercial pour le Chili de Computer Associates International.



### Colombie

**Carlos Balaguera Lara** est le nouveau Président de l'Association Américaine de la Sécurité en Industrie pour la Colombie.



### Pérou

**Augusto Zimmermann** est le nouveau Vice-président des ventes de BellSouth Pérou.

**Roberto Andrade Baraybar** est le nouveau Directeur de la branche crédits du BCP, en remplacement de Gonzalo Zubiaga Bellido.



### Uruguay

**Enrique Pees Boz** a été nommé Directeur Général du Banco Hipotecario del Uruguay.



### Venezuela

**Changements à la tête de Pdvs** : le Directeur Général de la zone occidentale, **Luis Matteus** a été remplacé par **Félix Rodríguez** ; le Directeur Général de la zone orientale, **Fernando Asejo**, a été remplacé par son DG adjoint, **Nelson Martínez**. Le Directeur de la zone de Maturín, **Tomás Mata** a été remplacé par **Luis Marín**. Ont également été licenciés **Jorge Jiménez**, DG adjoint de la zone occidentale, **Edgar Rasquín**, DG du centre de raffinage du Paraguaná, **Luis Vielma**, DG du département Exploration et Production...

## L'AGENDA LATINO



### Argentine

**03-07 Février 2003 – Buenos Aires**  
**EXPOCONSUDEC 2003**  
Salon du livre, du matériel scolaire, des technologies et services pour l'éducation

**09-11 Mars 2003 – Buenos Aires**  
**BUENOS AIRES MODA**  
Salon du textile et de l'habillement

**13-16 Mars 2003 – Junín (Buenos Aires)**  
**MEGA MUESTRA AGROPECUARIA**  
Salon de l'agriculture et de l'élevage



### Mexique

**01 Février 2003– Mexico**  
**EXPO COMM MÉXICO 2003**  
Salon de l'informatique et des télécoms



### Uruguay

**01 Mars 2003– Montevideo**  
**EXPOPAN 2003**  
Salon de l'industrie alimentaire

### LISTE DES ÉTUDES ET DES PUBLICATIONS D'IFI

Le crédit à la consommation au Brésil .....	1 020,00€HT (l'exemplaire)
Conjoncture & environnement économique et politique des pays d'Amérique Latine (mensuel) .....	620,00€HT (mois)
Sintesis en español de la coyuntura económica y política de los países de América Latina (mensual) .....	530,00€HT (mois)
La grande distribution en Amérique Latine (conjoncture, tendances de la consommation, actualité des enseignes-mensuel) .....	800,00€ HT (mois)
Le secteur de l'électricité (Argentine Brésil, Chili, Pérou Novembre 2001) .....	800,00€ HT (l'exemplaire)
Point-Pays (Actualités économiques, politiques et pratiques des pays d'Amérique Latine) .....	640,00€HT (l'exemplaire)
Amérique Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....	435,00€ TTC (par an)
Europe Latine-Marchés & Affaires (lettre professionnelle mensuelle) .....	435,00€ TTC (par an)



## BULLETIN D'ABONNEMENT à Amérique Latine - Marchés & Affaires

1 an / 11N°

435 € TTC\*

2 ans / 22 N°

800 € TTC\*

\*Hors UE seulement par courrier électronique

Mme, M.....  
Fonction.....  
Société.....  
Activité.....  
Adresse.....  
Code postal.....  
Ville.....  
Pays.....  
Téléphone.....Fax.....  
E-mail.....  
Je souhaite recevoir Amérique Latine - Marchés & Affaires :  
 sur support papier ou  par e-mail

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

Amérique Latine - Marchés & Affaires, publication mensuelle, éditée par i F i - informations & Finances internationales, Bureau d'études Économiques et Stratégiques - 25, rue d'Astorg - 75008 Paris - FRANCE ; <http://www.latineco.com> ; ☎ 33 (0)1 47 42 23 05 ; e-mail : [ifi-info@latineco.com](mailto:ifi-info@latineco.com) ; Fax : 33 (0)1 40 06 90 79. Directeur de la Publication : Emilio Jover - Rédacteur en chef : Virginie Constant - Dépôt Légal : à parution - Commission Paritaire : 0999177149 - ISSN : 1275-952X (papier) - 1298\_0420 (en ligne).

Europe Latine - Marchés & Affaires, le moniteur économique et financier de l'Espagne, de l'Italie et du Portugal, est aussi édité par i F i. Tout droit de reproduction réservé par quelque moyen que ce soit, sauf autorisation expresse d'i.F.i.