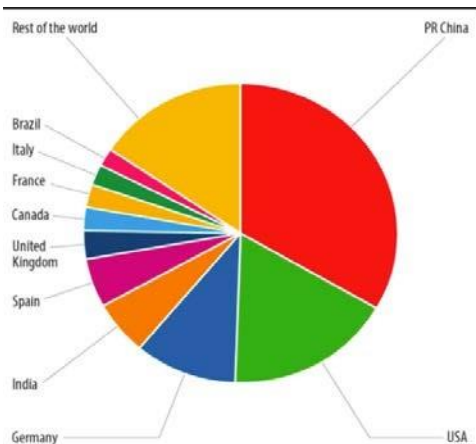


1. Información sectorial: sector eólico

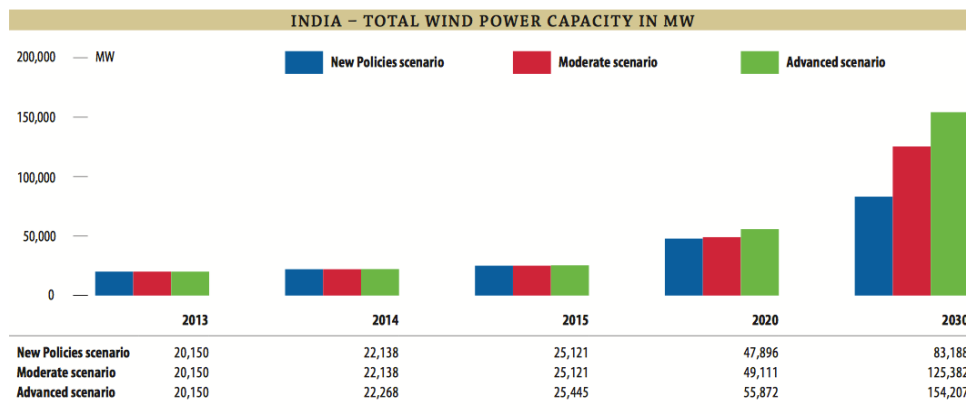
1.1. INTRODUCCION AL SECTOR

India es en la actualidad el cuarto país mundial en energía eólica instalada, con 34 Gw, especialmente distribuidos en los estados costeros (Tamil Nadu, Maharastra y Gujarat principalmente). En la actualidad supone el 18% del incremento de la demanda eólica mundial.



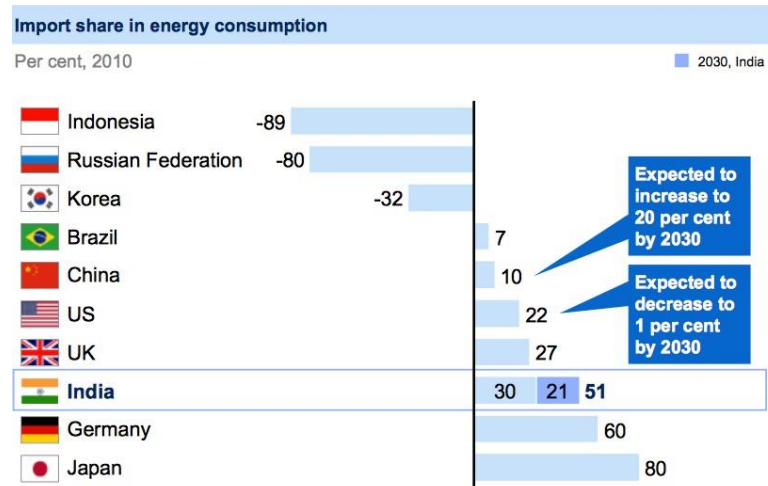
De acuerdo con las cifras estimadas por el Ministerio de Nuevas Energías y Energías Renovables (MNRE), India tiene un potencial de 302 Gw en instalaciones de torres de 100 m., lo cual deja todavía un largo camino por recorrer en el sector, ya que no habría sino llegado a más que a una décima parte de su potencial. Sin embargo esas cifras están a día de hoy ya ampliamente superadas. Las actuales torres eólicas instaladas en India superan en más de un 20%-30% esas dimensiones, por lo que el potencial actual podría alcanzar los 500 Gw.

La Previsión Global Wind Energy Council recoge un fuerte crecimiento del sector eólico en India:



Las previsiones de crecimiento del sector eólico suponen incrementos en el entorno de 4000 – 7000 Mw anuales durante los próximos 5 años hasta alcanzar los 60.000 Mw en el año 2021-22 según el plan del Gobierno Indio para alcanzar los 160 Gw de energías limpias en 2022.

India es el cuarto consumidor energético mundial y presenta un déficit estimado en más de un 4,5% de su consumo. El 65% de la energía procede de combustibles fósiles, de los cuales más de la mitad son importados. India importa un 80% de su petróleo, el 18% de su gas e incluso el 23% del carbón, pese a ser productor (debido a su pobre calidad).



La apuesta por las energías renovables en India es un camino de no retorno debido a numerosos factores:

- No disponibilidad de combustibles fósiles
- La tendencia a devaluar su moneda para potenciar su competitividad en los mercados internacionales es un extra coste en las importaciones de crudo.
- India es un país con innumerables recursos renovables, en especial viento, sol y mareas.
- Las energías renovables permiten llevar más fácilmente la energía a los más de 300 millones de consumidores que habitan zonas rurales no abastecidas.
- India es un país muy contaminado que requiere de fuentes limpias de energía.

El sector de energías renovables fue incluido como uno de los 25 sectores estratégicos que forman parte del programa Make in India. Esa inclusión supone la dotación de una política específica de promoción del sector con incentivos normalmente ligados a la inversión y a una fiscalidad favorable.

1.2. EVOLUCION DEL SECTOR

Los cambios normativos experimentados a lo largo del año 2017 supusieron un punto de inflexión en la tendencia positiva del sector. Tras un año fiscal 2016-17 muy positivo en el que se batieron todos los records en instalación de capacidad eólica (5,2Gw), el Gobierno Indio tomo una decisión poco reflexionada que supuso el colapso del sector: la implantación de las subastas eólicas.

Hasta aquella fecha, los reguladores energéticos de cada estado negociaban con las compañías productoras los costes de suministro de la misma, añadiendo capacidad eólica a los diferentes estados a un precio competitivo pero a su vez rentable para toda la cadena de suministro. La incorporación del sistema de subastas poco restrictivo, dio pie a la aparición de las subastas especulativas en las que los productores buscaban la consecución de los macro proyectos sin sopesar las consecuencias en la rentabilidad. El

desplome de precios supuso una reacción en cadena, en la que los diferentes estados dejaron de contratar en su totalidad más energía a precios anteriores en vistas del precio cercano a un 40% inferior al que se habían adjudicado las subastas.

La fatal consecuencia de esa situación fue la paralización del sector. Las numerosas subastas adjudicadas a precios cada vez más bajos nunca se llegaron a ejecutar por un sinfín de razones, pero sin duda condicionadas principalmente por la no viabilidad de los mencionados costes.

Las previsiones cercanas a 7Gw para el año 2017 se convirtieron en apenas 1,4 Gw y ligeramente más altos en el año 2018.

Tras prácticamente dos años perdidos, India parece digerir todos los acontecimientos ocurridos. Parece que el sector ha reajustado sus sistemas de trabajo a las nuevas reglas del juego y el agua parece que está recuperando su cauce natural.

Hoy en día, India sigue apostando decididamente por las energías renovables en general y en la energía eólica en particular. El país se encuentra en medio de un ambicioso proyecto de transformación energética. India quiere que el 40% de la producción energética del país provenga de energías verdes en el 2030 y que suba a un 49% en 2040.

Para ello, se ha fijado un objetivo de alcanzar en el 2022 una capacidad instalada de 175 gigawatios proveniente de energías renovables, siendo 60 gigawatios de fuentes eólicas y 100 de fuentes solares. No obstante, sorprende conocer que en los últimos meses, el Gobierno Indio sigue incrementado estos ambiciosos objetivos de 175 a 200 gigawatios de energía renovable.

Adicionalmente, el estado de Gujarat ha anunciado que agregará 1 gigawatio de capacidad eólica cada año hasta 2022. De igual manera otros estados están trabajando en su propias políticas energéticas. El Gobierno Central estableció en diciembre de 2017 las bases para permitir a los estados realizar sus propias subastas.

Para conseguir estos objetivos, el Gobierno Indio planea subastar en los próximos años un total de 10 gigawatios anuales de energía eólica para alcanzar los 60 gigawatios en marzo de 2022.

El Gobierno indio ha sistematizado la celebración de subastas energéticas. En poco más de un año se han subastado más de 7 gigawatios lo que supone una adición superior a la experimentada en el momento de mayor auge del sector.

La crisis sufrida durante algo más de un año ha tenido su punto negativo, las víctimas. Aquellas empresas con una situación financiera más precaria prácticamente han desaparecido del escenario, como puede ser el caso de Regen Powertech o Inox Wind. En cambio otras empresas han sabido nadar muy bien en aguas turbulentas y recuperar un terreno perdido, como ha ocurrido con Vestas, General Electric o Enercon.

1.3. BALANZA COMERCIAL

Las máquinas de generación de energía eólica y sus componentes están recogidos con carácter general en los capítulos 84 y 85 del sistema normalizado de clasificación estadística.

En particular el capítulo 8503 recoge las partes y componentes de las máquinas de generación de energía y es la partida más utilizada en este sector, ya que las dimensiones de los aerogeneradores hacen imposible su transporte como máquina terminada.

Como se puede comprobar en las cifras de las estadísticas de importación/exportación, estos dos capítulos, 84 y 85 son dos de los tres más importantes en el comercio entre Navarra e India, tan sólo por detrás de los componentes de automoción.

Elemento	2017	2018 ↓	2019
	EXPORT	EXPORT ↓	EXPORT
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	25.035,36	18.541,34	4.701,12
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	26.125,07	12.503,19	4.499,85
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	10.550,20	6.797,48	8.977,44
72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	3.665,63	4.816,17	425,29

Más significativas aún son las cifras agregadas a nivel nacional, donde las máquinas y aparatos mecánicos del grupo 84 es el principal capítulo entre las exportaciones españolas a India:

Elemento	2017	2018 ↓	2019
	EXPORT	EXPORT ↓	EXPORT
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	220.213,95	222.120,79	59.187,49
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	94.094,75	114.869,50	23.011,30
32 TANINO; MATERIAS COLORANTES; P	79.055,88	95.159,75	20.479,43
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	86.777,70	91.038,41	22.341,00
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	106.144,80	80.387,40	24.741,47
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	62.974,24	61.732,85	11.955,22
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	66.336,52	56.855,41	19.244,90

Sin embargo la balanza comercial no refleja un equilibrio similar en sentido contrario. La importación de maquinas y componentes mecánicos es tan sólo el sexto sector más importante y el sector de maquinaria y componentes eléctricos es tan sólo el undécimo. Esto refleja claramente que la presencia de empresas Navarras en particular y Españolas en general en India está dirigida fundamentalmente al consumo interno y no tanto a la fabricación de componentes para su reexportación a España.

1.4. BARRERAS TECNICAS

Como ha sido expuesto con anterioridad, las energías renovables están clasificadas como un sector prioritario para el Gobierno Indio. Las dimensiones y complejidad de determinados productos impiden la existencia de productores nacionales, por lo que muchos de los componentes todavía deben ser importados. India provee una fiscalidad a tipos reducidos de estos componentes estratégicos con unos tipos arancelarios entre el 5% y el 7,5% que se pueden calificar como reducidos en comparación con el estándar indio.

Igualmente los componentes de energías renovables están clasificados dentro del tipo reducido del Impuesto de Bienes y Servicios (GST), tributando al tipo del 5%.

La principal barrera de entrada al sector es la obligación para las empresas de aerogeneradores de contar con fábricas propias en el país, desde las que realizar la fabricación de los mismos. Las empresas que deseen realizar su actividad en India deben estar certificadas y recogidas dentro del listado de empresas y modelos homologados el National Institute of Wind Energy. La homologación de los modelos requiere del cumplimiento de unos estándares internacionales exigentes, lo cual favorece a las potentes empresas “navarras” como Siemens Gamesa o Nordex Acciona, en detrimento de otras empresas o productos provenientes de mercados muy competitivos en precios como pudiera ser el mercado chino.

1.5. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO

En el sector eólico el desarrollo de nuevos modelos cada vez más sofisticados y de dimensiones más grandes ocurre a una velocidad desenfrenada. En gran medida, este factor se acrecienta aún más en India, donde los aerogeneradores más comunes que se están utilizando se encuentran varios pasos por detrás de los últimos desarrollos en países más avanzados.

Sin embargo, el estándar de modelos relativamente pequeños (2 Mw ha sido el modelo más frecuentemente utilizado en los últimos 5 años) está dando paso a aerogeneradores de 3 Mw y 3.5 Mw susceptibles de ser utilizados en condiciones de menor viento. El desarrollo de las infraestructuras en India está permitiendo a los principales fabricantes aventurarse a utilizar torres más altas con rotores (palas) más largas y eficientes.

El mercado indio es relativamente joven y poco maduro. La supply chain netamente local es prácticamente inexistente y casi toda ella proviene de otros sectores industriales. Es por ello que la gran mayoría de los “especialistas eólicos” sean empresas europeas que se han afincado en India. Entre ellas, el núcleo industrial de empresas navarras destaca enormemente por su capacitación técnica y experiencia. Todas ellas no tan sólo suministran sus componentes a los principales fabricantes españoles (Nordex-Acciona / Siemens Gamesa) sino que también lo hacen con el resto de fabricantes mundiales allí instalados (Vestas, Suzlon, GE, Senvion, Regen, Enercon...). En muchos casos, los nuevos modelos y componentes incorporados al mercado indio ya lo habían sido anteriormente en el mercado europeo, por lo que los proveedores navarros, en gran parte, ya los habían desarrollado y contaban con experiencia.

En un mercado marcado de forma tan profunda por la presión sobre los costes, las economías a escala suponen una gran ventaja sobre la competencia local, quien por otro lado presenta unos costes laborales más