

Nouvelles d'Inde – Août 2010



Alternative India

Grâce à un secteur manufacturier particulièrement dynamique, le mois d'août a commencé avec l'annonce d'une croissance de l'économie indienne de 8,8% pour le premier trimestre de cette année, performance inégalée depuis 3 ans. Le deuxième trimestre est pour le moment marqué par les exportations qui augmentent de 13,2% à 16,2 Mds USD en dépit de la faible demande des grands marchés comme les États-Unis et l'Europe.

En matière d'investissements, le secteur des infrastructures reste le plus attractif, représentant 53% du total des investissements en Inde, par rapport à 45% l'année précédente.

La reprise dans l'automobile se confirme. Pendant le mois d'août, les majors acteurs comme Maruti Suzuki, Hyundai India, Mahindra & Mahindra et Tata Motors ont connu des hausses significatives de leurs ventes.

Nous continuons de témoigner des ambitions indiennes, avec l'accord avec le Centre National d'Etudes Spatiales (CNES - France) pour le lancement d'un satellite de surveillance du niveau des mers l'année prochaine.

AI met à votre disposition l'ensemble de ses solutions industrielles, de son équipe, de son savoir-faire et de sa connaissance du tissu industriel Indien pour vous faire profiter des nombreuses opportunités de ce marché en pleine expansion.

L'équipe de direction d'AI

pour industriels

Industrie et Economie

La croissance industrielle indienne a chuté de 7,1% au mois de Juin (8,3% durant le même mois l'an dernier). Les secteurs de la manufacture, exploitation minière et électricité ont enregistré les plus faibles croissances d'année en année; respectivement 7,3% (8% l'an dernier), 9,5% (14,2% l'an dernier) et de 3,5% (8% l'an dernier).

Selon une étude de Reserve Bank of India (RBI), le montant des investissements dans les projets d'infrastructure représentent plus de 50% du coût total de tous les projets pour 2010, contre le 45% en 2009. Au total les investissements s'élevaient à INR 295 805 Cr. (64.3 Mds USD). En 2010, le top 5 des secteurs attracteurs d'investissements considérables étaient l'énergie INR 168 326 Cr. (36.5 Mds USD), les télécommunications INR 117 689 Cr. (25.5 Mds USD), sidérurgie & métallurgie INR 112 732 Cr. (24.5 Mds USD), la construction INR 47 636 Cr. (10.3 Mds USD) et les mines & carrières INR 14 009 Cr. (3 Mds USD).

PRAJ industries (traitement de l'eau, engrais, chimie, produits pharmaceutiques, agro-industrie) projette de créer 3 unités de fabrication cette année. INR 50 Cr.(10 M USD) seront consacrés à la construction de deux usines. La société dispose actuellement d'un carnet de commandes estimé à INR 700 Cr. (152 M USD).

En Bref

Century Textiles & Industries (BK Birla Group) projette de réintégrer le domaine du transport maritime 5 ans après sa sortie (en raison de perspectives incertaines). La société envisage d'acquérir des transporteurs et des pétroliers.

Boeing a annoncé que l'Inde aurait besoin de 1150 avions, soit un budget de 130 Mds USD au cours des 2 prochaines décennies, les perspectives étant basées sur le PIB et les taux de croissance du nombre de passagers.



AI Solutions industrielles

Le ministère des Industries Lourdes envisage de vendre sa participation d'environ 74% dans Scooters India Ltd (SIL - conception, développement, fabrication et commercialisation d'un large spectre de véhicules motorisés à 3 roues) à un fabricant privé d'automobiles, ce après une dernière tentative de renaissance sans succès en 1996.



Alternative India

Apar Groupe a investi INR 100 Cr. (21 M USD) dans Uniflex Cables pour l'expansion et la modernisation des installations et projette d'investir un montant équivalent pour doubler sa capacité actuelle.



L'Inde (Indian Space Research Organisation - ISRO), en collaboration avec le Centre National d'Etudes Spatiales (CNES), lancera un satellite l'année prochaine pour surveiller le niveau de la mer. Il sera appelé «Saral ». L'engin spatial est en cours de fabrication à l'ISRO, tandis que l'intégration et les essais sont en cours en France. Le satellite est susceptible d'être lancé en 2011

Delhi Metro Rail Corp (DMRC) a signé un accord avec le gouvernement du Rajasthan pour construire le métro de Jaipur d'ici 2013 (INR 9100 Cr. – 1.9 Mds USD). DMRC construira la première phase de 9,25 km entre Mansarover et Chandopole (qui sera composée de huit stations élevées et une station souterraine) estimée à INR 1250 Cr. (271 M USD).



Ferroviaire

Electro-Motive Diesel (EMD - USA), actuellement en collaboration avec Indian Railways dans la fabrication de locomotives à moteurs diesel grandes puissances, va bientôt mettre en place un bureau de R&D en Inde à Lucknow pour soutenir l'amélioration de la technologie des locomotives. Les locomotives EMD sont actuellement fabriquées chez Diesel Locomotive Works (DLW) à Varanasi.

Les Indian Railways vont installer un système de positionnement global (GPS) dans les 2 prochaines années pour éviter les accidents.

Les transporteurs par voie routière voient d'un mauvais œil le projet des Indian Railways de profiter du développement du marché d'exportation des automobiles pour développer des corridors de fret dédiés reliant les usines d'automobiles aux ports. Bien que le fret ferroviaire soit plus cher, des hub « auto » seront créés pour connecter les zones de stockage des constructeurs avec des wagons de fret spéciaux. Les constructeurs s'attendent à réduire les coûts de logistique grâce à cette méthode.



Bharat Earth Movers Ltd (BEML) fournira 6 wagons à Delhi Metro avant les jeux du Commonwealth à partir de début d'Octobre. Cela fait partie de l'obligation imposée par Delhi Metro dans le cadre du contrat dont le montant est estimé à INR 1000 Cr. (217 M USD).

Ashok Leyland Ltd (ALL - Hinduja Group) projette d'acquérir une participation de 26% dans Optare Plc (constructeur d'autobus au Royaume-Uni) pour 7,5 Mds USD et les deux vont former un partenariat stratégique à long terme. ALL envisage d'obtenir la gamme des bus électriques d'Optare quand le marché Indien sera prêt.

Automobile

Mahindra & Mahindra (M & M) a conclu un accord pour acquérir une participation majoritaire dans SsangYong Motor Company (Corée du Sud). Une fois le processus terminé, M & M étudiera le projet d'introduire le SUV phare de SsangYong Motor en Inde.



Alternative India

Hindustan Aeronautics Ltd (HAL) a signé pour environ 1,1 Mds USD de contrats avec BAE (British défense et aerospace major - 799 M USD) et Rolls Royce (319 M USD) pour 57 jets « Hawk » d'entraînement dédiés aux formations des forces aériennes ainsi que la Marine. Les 57 jets seront fabriqués par HAL dans son usine de Bangalore avec BAE, qui fournira ses services spécialisés d'ingénierie, matières premières ainsi que les équipements nécessaires pour la fabrication du fuselage.



L'Inde a signé un accord d'un montant d'INR 18 800 Cr. (4 Mds USD) avec la France en 2004 pour la fourniture de six sous-marins à moteur diesel électrique (sous-marins Scorpène) qui seront construits pour partie dans un chantier naval à Mumbai. Le gouvernement a approuvé 1 Mds USD supplémentaires pour faire face aux nombreuses difficultés rencontrées jusqu'alors. Le premier sous-marin doit être achevé d'ici 2012 et le dernier en 2018.

Larsen & Toubro (L & T) a gagné 2 commandes d'INR 1195 Cr. (259 M USD) d'Oil & Natural Gas Corp (ONGC), pour la création d'une unité supplémentaire de traitement du gaz à Hazira et Uran.



Ce trimestre Essar Oil commencera l'exploitation de ses gisements houillers de méthane du bloc de Raniganj (West Bengal). Il projette d'investir 350 M USD au cours des 2 prochaines années pour la production de gaz méthane.

Défense

Le Ministère de la Défense rencontre des difficultés à mettre en œuvre les fondations d'un socle industrialo-militaire, booster la R&D en y associant le secteur privé d'une façon importante, il donc semble que l'Inde continuera encore longtemps à importer d'énormes quantités d'armements et systèmes militaires. 34 ans après, la part étrangère dans le tank « autochtone » Arjun, est toujours autour de 50%. C'est le même cas avec l'avion de combat Tejas qui est en cours de développement, qui, même dans l'avenir volera avec des moteurs importés. Le bi-moteur Dhruv Advanced Light Helicopter (ALH), dont la conception et le développement ont commencé en 1984, est encore à 90% étranger.



Oil & Gas

Oil & Natural Gas Corp (ONGC) projette d'investir 5 Mds USD pour le développement des champs gaziers dans le but de stimuler la production de 60% au cours des 6 prochaines années. Selon Bharat Petroleum's (BP's) 2010 Statistical Review of World Energy, depuis la découverte par Reliance Industries de nouveaux champs, l'Inde connaît la plus forte augmentation de production de gaz au monde.

Aban Offshore a annoncé une commande d'INR 50 Cr. (10 M USD) pour le déploiement d'une plate-forme autoélevatrice en 120 jours environ et devrait commencer en Décembre.

L'Algérie a invité les sociétés indiennes à participer à un projet de 10 Mds USD pour construire un ambitieux gazoduc Trans-Saharien en provenance du Nigeria via le Niger voisin.



Alternative India

Energie

Le gouvernement reconnaît une pénurie de fonds (INR 400 000 Cr. – 86 Mds USD) qui se traduira dans une révision de ses plans de développement des infrastructures électriques. La transmission et la distribution sont les plus touchés avec un déficit de financement d'un montant d'INR 202 000 Cr. (43 Mds USD) et d'INR 50 000 Cr. (10 Mds USD) respectivement. Le segment de la production est confronté à une pénurie d'INR 160 000 Cr.(34 Mds USD). Les objectifs ont déjà été réduits de 78 700 MW à 62 000 MW pour le plan quinquennal actuel.

BGR Energy Systems projette de créer une JV avec Hitachi Ltd (Japon) pour la fabrication d'équipements de centrales (turbines à vapeur super critiques) en Inde avec un investissement estimé à 956 M USD. BGR formera également une JV distincte avec Hitachi Power Europe GmbH pour faire des chaudières à haute efficacité énergétique en Inde. BGR détiendra respectivement 74 et 70% dans les 2 JVs.

Bharat Heavy Electricals Ltd (BHEL) envisage d'investir INR 500 Cr. (108 M USD) pour mettre en place 2 usines de fabrication d'équipements pour centrales thermiques à Pudukottai, Tamil Nadu et Jagdishpur, Uttar Pradesh. Les deux seront commissionnées d'ici Mars 2012.

Larsen & Toubro Power projette d'externaliser ses activités de fabrication d'équipements à Hazira pour satisfaire une demande croissante. L'entreprise projette d'agrandir ses installations de fabrication d'équipement de 4000 MW à 6000 MW/an. Le carnet de commandes de la société est actuellement d'environ INR 26 000 Cr. (5,6 Mds USD).



NTPC-BHEL Power Projects Ltd. (NBPPL - JV 50:50 entre National Thermal Power Corp. & Bharat Heavy Electricals Ltd.) cherche un fournisseur de technologie qui pourrait également être un actionnaire minoritaire. La technologie serait utilisée principalement pour des unités de gestion du charbon & des cendres dans le cadre des projets de NBPPL. NBPPL dispose actuellement d'un carnet de commandes d'INR 450 Cr.(97 M USD). La société est administrée par le Ministère des Industries Lourdes.

Blackstone Group (US) investira 300 M USD dans Moser Baer Projects Pvt. Ltd en prenant une participation minoritaire. La société est également en pourparlers avec d'autres acteurs du secteur et projette d'investir 2-3 Mds USD en Inde au cours des 5 prochaines années, principalement dans le secteur des infrastructures. La société a déjà investi en Inde 1,25 Mds USD dans 12 projets au cours des cinq dernières dont 360 M USD dans le secteur de l'énergie.

Les Centrales Thermiques

East Coast Energy Ltd vient de terminer la clôture financière pour la mise en œuvre de 1320 MW (sur 2640 MW) de la centrale thermique de Bhavanapadu, Andhra Pradesh, dont l'investissement total est environ d'INR 7000 Cr. (1,5 Mds USD). Environ 85 % de la puissance générée sera vendue aux State Electricity Boards.

Petron Engineering a remporté une commande d'INR 586 M (127 M USD) de National Thermal Power Corp (NTPC) pour la fourniture & montage d'équipements électriques dans le cadre de divers projets de centrales thermiques.



Alternative India



Le secteur de l'électricité voit un certain nombre de nouveaux développeurs privés, la plupart d'entre eux ayant peu ou pas d'expérience dans la production d'électricité. Certains des noms sont Moser Baer (disques compacts et acteur du secteur solaire), Indo Rama Synthetics (fabricant de polyester), Pioneer Distilleries Ltd (spiritueux) et Deviseafoods Ltd (exportateur de crevettes). La plupart d'entre eux cherchent des projets de 100 MW ou plus ciblant principalement le marché spot. Action Ispat & Power (promu par Action Shoes) pense à un projet (turbines à gaz) de 500 MW ex nihilo. Moser Baer prépare un projet de 1000 MW (charbon) dans le Chhattisgarh et un projet de 500 MW (turbines à gaz) dans le Madhya Pradesh..

Energies Renouvelables

En Inde la contribution des énergies renouvelables dans le secteur de l'énergie a atteint 70%, en comparaison avec 10% en 2000, en termes de nombre de projets notamment. International Finance Corp (IFC) a accordé des financements aux entreprises indiennes comme Azure Power, Applied Solar Technologies, Auro Mira énergie, Husk Power Systems et Bhilwara Energy pour un somme total de l'installation approximativement 10 M USD



Le gouvernement de l'état du Maharashtra étudie la mise en place de Zones Economiques Spéciales dédiées à l'encouragement du développement de fermes éoliennes, dont la production serait destinée au réseau local. L'idée est de faciliter l'accès à une énergie propre, à un coût raisonnable les petits agriculteurs de l'Etat.

Grâce à un investissement de l'INR 600 Cr. (130 M USD), Apar Group et Neat Energy Inc (USA) vont construire une centrale solaire de 40 MW dans le Gujarat. Un premier investissement d'INR 60 Cr (13 M USD) sera dédié à la première phase de 5 MW. Grâce au faible coût de la main-d'œuvre locale et des récentes avancées technologiques, le montant de l'investissement par MW est tombé à INR 13 Cr. (2,8 M USD).

Le gouvernement du Gujarat se prépare pour une autre série de contrats long termes d'achat d'électricité verte peu de temps après les signatures des Power Purchase Agreements par Gujarat Urja Vikas Nigam Limited (GUVNL) avec 26 développeurs pour 365 MW. GUVNL devrait apporter INR 5500 Cr. (1,1 Mds USD) d'investissements d'ici Décembre 2011 dans le cadre de Solar Power Policy 2009 dont l'objectif est d'installer 500 MW d'ici 2014. En août dernier, le gouvernement de l'État a assigné 716 MW de capacité de génération à 34 développeurs indiens et étrangers. Au cours du Vibrant Gujarat Investors 'Summit 2009, 45 promoteurs se sont engagés pour INR 61 019 Cr. (13 Mds USD) d'investissements (3275 MW de projets d'énergie solaire).

Tata BP Solar (JV entre Tata Power et BP), planifie cette année d'augmenter sa capacité de production de cellules (PV) de 84 MW à 180 MW. Ses centrales solaires de 1 MW dans Delhi et de 3 MW dans le Maharashtra seront opérationnelles cette année. Elle exporte actuellement 70% de sa production et a enregistré un chiffre d'affaires de 250 M USD l'an dernier.

Power Finance Corp (PFC) et Rural Electrification Corporation (REC) projettent d'investir dans certains projets d'énergie solaire en Inde. L'Inde, dans le cadre du Jawaharlal Nehru National Solar Mission (JNNSM), planifie une production de 1000 MW d'énergie solaire d'ici 2013. Environ 500 MW seront issus de l'énergie thermique et le reste à partir de cellules photovoltaïques (PV Cells). Indian Renewable Energy Development Agency (IREDA) envisage également de financer ces projets. NTPC Vidyut Vyapar Nigam (NVVN - agence pour la vente et l'achat d'électricité dans le cadre de la mission solaire) a signé un Memorandum of Understanding (MoU) avec 16 développeurs pour mettre en place 84 MW (54 MW solaire photovoltaïque et 30 MW solaire thermique).



Transmission et Distribution

Areva T & D a remporté une commande d'INR 110 Cr. (23 M USD) de PowerGrid Corp of India Ltd (PGCIL) pour la fourniture d'un poste très haute tension de 765 KV, qui sera l'une des sous-stations critiques pour le réseau de l'est et sera livré au Bihar.

Larsen & Toubro (L&T) a remporté des commandes pour un montant total d'INR 1749 Cr. (380 M USD) de Steel Authority of India Ltd (SAIL - en JV avec Paul Wurth pour l'ingénierie, l'approvisionnement et la construction d'un fourneau de 2,8 MTPA dans Bhillai, Madhya Pradesh) et Bharat Aluminium Company (BALCO - pour augmenter la capacité de sa fonderie dans le Chhattisgarh). Dans un autre partenariat avec Outotec GmbH, L & T va construire une usine de frittage de 3,7 MTPA pour les installations de SAIL à Bhillai. Ce projet est évalué à INR 670 Cr. (145 M USD).

National Mineral Development Corp. (NMDC) will begin construction work on its INR 15 225 Cr. (3.3 Mds USD) steel plant (in the Bastar district of Chhattisgarh) by November-December this year.

JFE est sur le point d'acquiescer environ 15% dans JSW Steel pour plus de 1 Mds USD. Cet accord est le plus important investissement direct étranger dans le segment de la sidérurgie indienne. Nippon Steel, le rival de JFE, s'est récemment associé avec Tata Steel pour vendre de l'acier à haute valeur ajoutée pour le secteur de l'automobile dans le pays. En investissant INR 35 000 Cr. (7,6 Mds USD) dans le projet JSW Steel va commencer la construction de son usine de 10 MT à Salboni (Bengale occidentale) avant la fin de cette année.

Sidérurgie Métallurgie



Suite à l'expansion de ses projets de Jamshedpur (3 MTPA en 2012) et de l'Orissa (6 Mt en 3-4 ans) ainsi que lancement de la construction de ses nouvelles unités dans le Chattisgarh (5 MTPA - acquisition de terres en cours), la capacité de Tata Steel en Inde sera multipliée par trois à 21 MTPA (actuellement 7 MTPA).

Steel Authority of India (SAIL) va devenir une «société globale» notamment pour son contrôle de la qualité, des prix, de sa rentabilité & l'efficacité. L'entreprise atteindra son objectif de production de 24 MT (actuellement 14 MT) d'ici 2012-13. SAIL souhaite produire 60 MT d'ici 2020 pour répondre à la demande en acier du pays, qui devrait atteindre 180 MT.

Le Ministère des Forêts et de l'Environnement (MoEF) a permis à Lafarge Umiyam de reprendre l'exploitation minière de calcaire dans le Meghalaya, la société devant payer INR 130 Cr. (28 M USD) pour le boisement et le développement d'une zone tribale autour des mines.

Steel Authority of India Ltd (SAIL) projette d'investir INR 1500 Cr. (326 M USD) pour développer des mines locales de charbon à coke car la société cherche à réduire sa dépendance par rapport à l'importation du carburant qui représente 30% du coût de fabrication de l'acier. SAIL est à la recherche de deux mines dans le Jharkhand afin de produire 5 tonnes de charbon à coke, ce qui permettra de réduire les importations de plus de 20%.

Les cimenteries explorent actuellement des options telles que les pneus en caoutchouc comme substituts aux combustibles, considérées aujourd'hui comme des alternatives aux coûts élevés des matières premières et aux problèmes liés au charbon. Des acteurs comme Grasim Industries, ACC, Shiva cement ont commencé à utiliser des carburants alternatifs dans leurs usines. L'Inde a plus de 70 sociétés de ciment représentant une capacité totale de 260 MT. Les fabricants de ciment vont ajouter 110 MT de capacité de production actuelle pour un investissement d'environ INR 50 000 Cr. (10,5 Mds USD) au cours des trois prochaines années. L'industrie s'est développée à un taux de 9-11% ces dernières années



Alternative India

Mines et Carrières

Bharathi Cement projette de doubler sa capacité de production d'ici la fin de cette année par l'expansion de son unité à l'Andhra Pradesh (de 250 MT), qui produit actuellement 250 mt. La montée en puissance se fera au coût de INR 700 Cr. (152 M USD).

Ciment