

Nouvelles d'Inde – Mars 2010



Alternative India

Ce mois de mars aura été marqué par l'annonce de possibles super-projets énergétiques (UMPPs) supplémentaires, prolongement des précédents plans de développement quinquennaux. Ceci confirme les ambitions du Gouvernement en termes d'ajout de capacité. Afin de conforter ce rapide développement, le Ministère des Finances a d'ailleurs annoncé le doublement de ses aides versées aux investisseurs.

De grands projets ont par ailleurs été annoncés dans le domaine des hydrocarbures, lequel voit se succéder les phases d'exploration et d'exploitation de nouveaux gisements gaziers et pétroliers (Cairn India dans le Rajasthan, ONGC dans le Maharashtra, Essar dans le Bengale Occidental).

Enfin, lors du PDAC 2010 à Toronto, l'Inde a convenu d'un accord d'exploitation de ses sous-sols avec le Canada. Le Gouvernement a par ailleurs annoncé un projet de loi visant à donner plus de poids aux acteurs indiens dans le domaine minier, en choisissant de réduire le niveau maximum de parts pour les investisseurs privés dans les concessions de charbon.

De par sa forte croissance, l'Inde maintient son attractivité aux yeux des investisseurs étrangers. De par sa présence locale et de son savoir faire, A.I. vous invite à faire appel à ses services afin de découvrir le marché indien et de profiter au mieux des opportunités offertes.

L'Equipe de Direction d'A.I.

pour industriels

Industrie & Economie

Les exportations indiennes au sein de l'ASEAN ont augmenté de 52% au cours de l'année 2008-09, soit un montant total de 5,9 Mds USD. Les exportations vers les Etats-Unis et l'Europe ont augmenté de 16% et 26% (soit respectivement 5,06 Mds USD et 10,03 Mds USD).

La production industrielle indienne a connu une hausse de 16,7% au cours du mois de janvier 2010, en comparaison avec 2009 (+1%). La production de biens manufacturés (80% de la production industrielle) était en hausse de 17,9%, incluant la production de biens d'équipement (+56,2% contre +15,9% l'an passé) et de biens de consommation durables destinés aux ménages (+31,6% contre +2,1%).

En bref

Tata Motors a enregistré un bénéfice net d'INR 650,26 Cr (141,3 M USD) au cours du 3^{ème} trimestre 2009-10, contre une perte d'INR 2.599 Cr (565,2 M USD) en 2008-09. Son revenu brut était en hausse de 47% avec INR 26.774 Cr (5,82 Mds USD).

Kerala State Industrial Development Corporation projette la construction d'une zone industrielle entre Kochi et Coimbatore pour un montant d'INR 220 Cr (48 M USD). Celle-ci serait achevée courant 2010-11 et abriterait des entreprises opérant dans les énergies solaires et éoliennes, ainsi que dans l'électronique. Cette zone facilitera aussi la pose de pipelines pour Gas Authority of India Ltd de Kochi à Mangalore, Kayamkulam et Coimbatore (projet d'INR 4.500 Cr, soit 980 M USD).



AI Solutions industrielles

Le conglomérat **Punj Lloyd** vient de lancer son nouveau navire de pose de pipelines, du nom de Kuber, à 150m de fond. Il prévoit d'ailleurs pour l'année 2010-11 un carnet de commande d'un montant total d'INR 3.000 Cr (652 M USD) issu du seul marché des hydrocarbures (national et international).



Dans le cadre de son plan de diversification, le fabricant de tubes et tuyaux en acier **Welspun Gujarat Stahl Rohren** compte, via sa filiale Welspun Infratech, acquérir 75% de MSK Projects, opérant dans l'industrie du bâtiment. Le montant de l'acquisition serait d'INR 400 Cr (87 M USD), dont la moitié serait directement investis dans le développement de capacité et productivité de l'entreprise.

Hindustan Dorr-Oliver (HDO) vient d'acquérir l'intégralité de l'entreprise d'ingénierie lourde DavyMarkham (Royaume-Uni) pour un montant d'INR 65 Cr (14,1 M USD). Ce rachat permet à HDO de s'attaquer à ce nouveau marché fournissant les secteurs des hydrocarbures, du nucléaire, mais aussi de l'extraction minière. DavyMarkham disposait alors d'un carnet de commande d'un montant d'INR 89 Cr (soit 19,35 M USD) pour un clientèle essentiellement basée en Europe et en Amérique du Nord.

Le **groupe BMT** (Belgique), 1er fournisseur mondial de moules de verrerie, conviendra d'une joint-venture (50/50) avec Hindustan National Glass & Industries, 1er producteur indien (70% du marché). Le marché du verre se développe rapidement en Inde, étant donné que de nombreuses grandes marques de produits nécessitant des récipients en verre produisent en Inde. Par ailleurs producteur d'équipements industriels (transmission mécanique), le groupe cherche à étendre cette autre activité au marché indien.



Thermax et Babcock & Wilcox Power Generation Groups (USA) ont signé un accord pour la production de chaudières supercritiques destinées au marché indien. Thermax détiendra 51% de cette joint-venture qui disposera d'un capital initial d'INR 700 Cr (152 M USD). L'entreprise produira annuellement une capacité de 3.000 MW et convoite une part du marché de 15 à 20%. Ne visant pas à exporter dans l'immédiat, cette entreprise pourrait cependant être fournisseur auprès de Babcock & Wilcox pour le marché américain. Par ailleurs, Thermax dispose déjà d'accords avec SPX (USA) pour des systèmes de contrôle qualité de l'air pour centrales thermiques, mais aussi avec Eco-Tech (Canada), Kawasaki Thermal Engineering (Japon), Balcke Durr (Allemagne) et Georgia Pacific (USA).



Le constructeur automobile **Mahindra & Mahindra** vient d'inaugurer sa nouvelle usine à Chakan (Maharashtra). D'un investissement d'INR 5.000 Cr (1,09 Md USD), celle-ci dispose d'une capacité de production de 300.000 unités par an. Les modèles produits iront du mini-camion type Maxximo (750 kg) au poids lourds Navistar (49 tonnes), en passant par des SUV destinés au marché américain. Par ailleurs, cette usine use de technologies permettant une réduction de 3.500 MTPA des émissions de carbones.

Transcend Infrastructure Ltd (TIL) compte acquérir l'ensemble des parts d'Essar Telecom Infrastructure Pvt. Ltd (ETIPL), entreprise de télécommunication disposant actuellement de 4.450 tours de communication sans fil. D'autres tours sont actuellement en cours de construction. TIL, filiale d'American Tower Corp (USA), estime le montant des parts d'ETIPL à INR 2.000 Cr (435 M USD).



Alternative India

Jindal Steel & Power (JSPL) construira une usine de liquéfaction du charbon dans l'Orissa (district d'Angul) pour un montant d'INR 42.000 Cr (9,1 Mds USD). Un MoU avec le gouvernement local est prévu pour ce projet incluant une centrale thermique de 2.000 MW, d'un investissement d'INR 10.000 Cr (2,175 Mds USD). Celle-ci devrait arriver à un niveau maximum de production d'ici 2018.

Jayshree Chemicals investira INR 1,5 Mds dans le développement de la capacité de son usine productrice de soude caustique située à Ganjam (Orissa). L'entreprise prévoit d'atteindre une capacité de production de 152 MT /jour (contre 65 MT actuellement). Le projet inclut aussi la construction d'une centrale hydro-électrique captive (32 MW) d'un montant d'INR 2,2 Mds qui devrait être achevée d'ici 2012.

Bharat Oman Refineries Ltd (BORL) achèvera la construction de sa raffinerie de Bina (Madhya Pradesh) dans le courant du 3^{ème} trimestre de l'année 2010. Celle-ci sera dotée d'une capacité de production de 120.000 barils /jour.

Oil & Gas



La demande nationale de gaz naturel en Inde devrait doubler d'ici 2015 et atteindre une quantité de 320 millions m³ /jour, selon McKinsey, contre une demande actuelle de 166 millions m³ (dont 34 millions importés). La demande atteindrait ce niveau si le gaz est utilisé pour combler le déficit en électricité du pays (jusqu'à 17% en 2009) qui pourrait atteindre 25% en 2015, soit 60 GW. Malgré son excellent potentiel de développement, il a été avancé que même le secteur hydro-électrique ne pourrait combler au mieux que 50% de ce déficit énergétique.

Indian Oil Corp a vendu 10% des parts de son projet de raffinerie de Paradeep (Orissa) à Saudi Aramco pour un montant de 650 M USD. Prévue pour début 2012, celle-ci représente un investissement total d'INR 30.000 Cr (6,5 Mds USD) pour une capacité de 300.000 barils /jour. **Bharat Heavy Electricals Ltd** y construira en intégralité une centrale captive de 376 MW pour un montant d'INR 3.348 Cr (728 M USD). Par ailleurs, IOC investira INR 2.869 Cr (623,7 M USD) dans l'expansion de son unité d'Haldia (Bengale Occidental) visant une capacité de 7,5 millions MTPA (contre 6 millions actuellement). Enfin, National Thermal Power Corporation (NTPC), Larsen & Toubro (L&T) et Tamil Nadu Electricity Board (TNEB) ont exprimé leur intérêt dans la participation au projet d'IOC consistant en la mise en place d'un terminal GNL (2,5 millions MTPA) à Ennore, près de Chennai (Tamil Nadu).

Cairn India vise une hausse de ses réserves dans le Rajasthan de 37% via ses 3 gisements pétroliers de Mangala, Bhagya et Aishwarya. Disposant d'une réserve totale de 2,4 Mds barils, les techniques d'extraction actuelle ne permettent d'en tirer que 1,75 Mds barils. Cairn India compte donc mener une étude afin de déterminer la faisabilité de ce projet. Les résultats définitifs apparaitront dans un délai de 18 à 24 mois. Par ailleurs, son projet de pipelines reliant de 600 km entre Etats du Rajasthan et du Gujarat sera achevé début avril.





GMR Energy, filiale de GMR Infrastructure Ltd, déplacera sa centrale à pétrole (naphta) de Tannirbavi (près de Mangalore, Karnataka) à Kakinada (Andhra Pradesh). D'une capacité de 220 MW, l'usine verra sa conception légèrement modifiée et son déplacement implique un réaménagement du site initial, suite aux pressions des populations locales.



Essar Oil est sur le point de débiter ses opérations dans son nouveau bloc de Raniganj (Bengale Occidentale). L'entreprise va opérer ses 1ers tests de production (15 puits) alors que les dernières installations sont en cours de construction. La production devrait débiter fin 2010 et atteindra 3,5 millions m³ /jour d'ici 2013, laquelle générerait un revenu annuel d'INR 800 Cr (174 M USD). Par ailleurs, Essar Oil investit dans une capacité nouvelle de 4 millions MTPA dans sa raffinerie de 14 millions MTPA à Vadinar (Gujarat).

National Thermal Power Corp (NTPC) et **Indian Oil Corp (IOC)** projettent de produire conjointement du biodiésel ainsi que des lubrifiants spéciaux pour centrales électriques. Les producteurs d'électricité importent actuellement ces types de lubrifiants pour leurs installations et, avec les 11^{ème} et 12^{ème} plans de développement énergétique (ajouts respectifs de capacités de 78.000 et 100.000 MW), la demande ne cesse de croître. Par ailleurs, NTPC et IOC prévoient aussi de se lancer dans la production d'énergie issue de la biomasse.

Reliance Industries Ltd (RIL) vient de se doter d'un navire de forage en eaux très profondes (type *Dhirubhai Deepwater KG2*) dont l'usage est destiné à son projet d'exploration offshore à l'est du pays. Loué pour une durée de 5 ans auprès de Transocean & Pacific Drilling pour un montant de 495.000 USD /jour pour les 6 premiers mois, puis de 510.000 USD /jour pour les suivants (soit environ 930,5 M USD au total). Ce navire est le 4^{ème} de ce type loué par RIL auprès de Transocean. Par ailleurs, l'entreprise a vu son offre de 14,5 Mds USD rejetée par LyondellBasell, bien que 21% supérieure à son offre initiale. RIL a fait part de son intérêt pour le groupe Value Creation (Canada), dont la filiale Technoeconomics détient une technologie de traitement du sable dit « bitumeux ».



Oil & Natural Gas Corp (ONGC) investira INR 7.000 Cr (1,5 Md USD) au cours des 3-4 années à venir afin d'augmenter la production de la région de Mumbai de +40% (réserve de 1,659 Mds MT, production actuelle de 12 millions MTPA de pétrole et 8 millions m³ /jour de gaz naturel). **Larsen & Toubro** y installera 4 plates-formes pétrolières pour INR 1.013 Cr (224 M USD). Par ailleurs, ONGC investira INR 26.523 Cr (environ 5,8 Mds USD) au cours de l'année 2010-11 dans l'exploration de nouveaux sites (soit +7,3% comparée à l'année fiscale en cours). Enfin, ONGC a annoncé la reprise de ses phases d'exploration dans le Nagaland, juridiquement inopérable au cours des 15 dernières années.

Les Public Sector Undertakings productrices de pétrole investiront au total INR 77.500 Cr (16,85 Mds USD) dans l'ajout d'une capacité de raffinage de 44,2 millions MTPA d'ici 2012 : **Bharat Petroleum Corp** investira INR 11,397 Cr (2,477 Mds USD) dans une unité de 6 millions MTPA à Bina (Madhya Pradesh) ; **Hindustan Petroleum Corp (HPCL)** investira INR 18.919 Cr (4,113 Mds USD) dans une unité de 9 millions MTPA à Bhatinda (Punjab), INR 295,46 Cr (64,2 M USD) dans l'ajout de 2,4 millions MTPA dans sa raffinerie de Mumbai (visant une capacité de 7,9 millions MTPA), ainsi qu'INR 280 Cr (60,9 M USD) dans l'ajout de 2,5 millions MTPA à Vizag (visant une capacité de 10 millions MTPA) ; **Mangalore Refinery** compte atteindre une capacité de raffinage de 15 millions MTPA dans son unité (soit l'ajout de 3,18 millions MTPA) en investissant INR 12.412 Cr (2,7 Mds USD) ; et **Chennai Petroleum Corp** compte investir INR 500,41 Cr (108,8 M USD) dans l'expansion de son unité de Manali (9,5 millions MTPA), visant une capacité de raffinage de 11,1 millions MTPA.

Le mois dernier, **la ville de Delhi** a officiellement annoncé un excédent d'électricité produite, soit par une demande de 2.937 MW pour une production disponible de 3.035 MW. La ville affirme que cette situation excédentaire durera, ceci malgré l'arrivée des Jeux du Commonwealth.

Le nombre de super-projets (4.000 MW) en Inde pourrait dépasser le nombre initialement prévu par le Gouvernement (soit de 9) alors que le Gujarat, l'Andhra Pradesh et l'Orissa ont fait part de leur intention d'en bâtir de nouveaux. Chacun a d'ailleurs déjà fait la proposition d'un ou plusieurs terrains constructibles. De telles propositions contrastent énormément avec les objectifs non-respectés au cours des 9^{ème} et 10^{ème} plans quinquennaux de développement.



Le Ministère des Finances a décidé de doubler le montant total de ses subventions au secteur de l'énergie avec un montant d'INR 5.130 Cr (1,115 Md USD). Précédemment d'INR 2.130 Cr (463 M USD), ces allocations auront pour but d'attirer de nouveaux investisseurs afin d'accélérer la hausse de la capacité de production sur le territoire, visée à 78.000 MW d'ici 2012. INR 1.000 Cr (217,4 M USD) devraient être dédiés aux énergies renouvelables, dont la capacité de production devrait être augmentée de 20.000 MW d'ici 2022.

Energies Renouvelables

Suzlon Energy a annoncé avoir reçu commande de la part de Gujarat State Petronet Ltd (aucun détail financier fourni) pour un lot d'aérogénérateurs d'une capacité totale de 52,5 MW.

National Thermal Power Corp (NTPC) a signé un MoU avec **Gujarat Power Corporation Ltd (GPCL)** pour l'installation de centrales éoliennes et solaires d'une capacité combinée de 500 MW. L'ensemble du projet représente un investissement d'INR 4.000 Cr (870 M USD) et implique jusqu'à présent une centrale solaire de 50MW dans les districts de Kutch ou de Banaskantha (INR 500 Cr, soit 109 M USD), ainsi qu'une ferme éolienne de 250 MW à Kutch. Par ailleurs, un projet de centrale thermique à charbon (1.000 MW) est envisagé près de Khambhat.

Vikram Solar Pvt. Ltd investira INR 500 Cr (108,7 M USD) dans son usine de la zone économique spéciale de Falta (Bengale Occidentale) pour la production de wafers et cellules photovoltaïques. L'entreprise projette aussi la construction de centrales thermiques à énergie solaire sur le territoire.



L'entreprise publique **Himachal Pradesh Power Corporation (HPPC)** a obtenu son deuxième emprunt auprès d'Asian Development Bank, soit 59,1 M USD sur un emprunt total accordé de 800 M USD. Destiné à la construction de 4 projets hydro-électriques, ceux-ci prendront place à Sawara-Kuddu (111 MW), Kashang (195 MW), Shongtong-Karchham (402 MW) et Sainj (100 MW). Le montant total du projet est d'environ 1,5 Md USD et devrait être achevé d'ici début 2015. Par ailleurs, 3 super-projets énergétiques verront le jour dans l'Himachal Pradesh, dont le barrage de Renuka (filtrage et provision d'eau potable + production énergétique de 40 MW).

Energie



Gas Authority of India Ltd (GAIL) a achevé sa 1ère ferme éolienne (4,5 MW) à Sinoi dans le Gujarat. Le site est composé de 3 aérogénérateurs d'1,5 MW chacun, fournis par Suzlon. Celle-ci entamera sa production en avril 2010. L'entreprise prévoit par ailleurs de construire 2 centrales thermiques à gaz à Usar (Maharashtra) et Bettiah (Bihar) de capacités de 250 et 1.000 MW.



PV Technologies India Ltd, filiale de Moser Baer India Ltd, vient de valider ses nouveaux panneaux solaires au silicium amorphe à jonction unique (couche mince), annonçant un rendement énergétique de 7,3% (contre 6% auparavant). Développée à Noida (Delhi), cette technologie permet d'atteindre une capacité de génération de 400 W pour un panneau de 5,7 m² (contre 340 W auparavant) et voit le jour alors que l'entreprise vient d'investir dans l'augmentation de sa capacité de production de film mince pour panneaux PV (de 40 à 50 MW).

Bharat Heavy Electricals Ltd (BHEL) construira une usine produisant du polysilicone (10.000 MTPA) destiné à la fabrication de panneaux solaires photovoltaïques (production d'une capacité de génération annuelle de 1.000 MW). BHEL vise un CA d'INR 50.000 Cr (10,87 Mds USD) d'ici 2020 (contre INR 27.000 Cr actuellement, soit 5,87 Mds USD). L'entreprise dispose actuellement d'un carnet de commandes d'un montant d'INR 150.000 Cr (32,6 Mds USD).

Tata Power prévoit de produire 25% de son électricité via des sources d'énergie non-conventionnelles par un investissement d'INR 13.000 Cr (2,83 Mds USD), soit par l'ajout d'équipements solaires et éoliens de capacité de génération respectives de 250 et 2.000 MW. L'entreprise recherche actuellement des terrains à exploiter dans le Gujarat, le Maharashtra, le Karnataka et le Tamil Nadu. Tata Power dispose actuellement d'une capacité totale de 2.971 MW et ajoute actuellement une capacité nouvelle de 5.470 MW (dont le super-projet de 4.000 MW à Mundra, Gujarat).



Nucléaire



Selon la **Commission de l'Énergie Atomique**, la capacité de production d'énergie nucléaire en Inde devrait atteindre 35.000 MW d'ici 2020, bien que ne représentant qu'à peine 10% de la demande totale en électricité (entre 350.000 et 400.000 MW). Son président, S. Banerjee, a fait part du rôle essentiel des partenaires privés dans le développement du nucléaire. Cependant, il a aussi rappelé que selon l'Atomic Energy Act, leur rôle est limité au statut d'actionnaires minoritaires du fait des sécurités requises pour ce type d'activité.

La **Russie** a convenu d'un accord avec l'Inde pour la construction de 16 nouveaux réacteurs nucléaires sur le territoire indien. Réparti sur 3 sites, 6 prendront place à Kudankulam (Tamil Nadu) et 6 autres à Haripur (Bengale Occidental). Les 4 derniers seront construits sur un dernier site qui n'a pas encore été annoncé officiellement. 2 réacteurs de la centrale de Kudankulam sont par ailleurs déjà en cours de construction.

Après avoir signé en novembre 2009 un MoU avec Nuclear Power Corp of India (NPCIL), **NALCO** prévoit de construire en joint-venture une centrale nucléaire de 1.000 MW pour un investissement d'INR 8.500 Cr (1,85 Md USD). L'entreprise projette aussi de construire seule une autre centrale nucléaire, ou un projet mix (thermique et hydro-électrique) pour un montant d'INR 5.000 Cr (1,09 Md USD).

Larsen & Toubro (L&T) a signé un premier accord avec l'équipementier Rolls-Royce (Royaume-Uni), producteur de composants (instrumentation et contrôle) pour centrales nucléaires. Déjà en partenariat avec de nombreux leaders mondiaux de ce secteur (Westinghouse-Toshiba et GE-Hitachi aux Etats-Unis, AEC au Canada, Rosatom en Russie), L&T compte étendre sa présence sur les marchés européens et nord-américains pour la construction de réacteurs nucléaires à eau légère (technologie utilisée à hauteur de 60%).

Les centrales thermiques

Adani Power pourrait voir son projet de centrale thermique de 3.300 MW retardé pour des raisons environnementales : le projet se trouve être en attente d'un gisement alternatif de charbon, lors que site initial jouxtait une réserve d'animaux protégés. La 1ère phase du projet était supposée être opérationnelle d'ici juillet 2012.

Karnataka Power Corporation Ltd (KPCL) et **Larsen & Toubro (L&T)** ont signé un accord de joint-venture pour la construction d'une centrale thermique à charbon de 1.600 MW (2x800) à Godhna (Chhattisgarh) pour un investissement d'INR 80 millions (soit 1,7 Md USD). 510 hectares ont été alloués au projet par le Gouvernement. KPCL et L&T discuteraient actuellement de futurs autres projets.

Damodar Valley Corporation (DVC) aurait pris la décision de construire la 2nde phase de son projet de centrale thermique de Koderma (Jharkhand) dans le Bengale Occidental. Impliquant 2 unités de 600 MW, ce projet verra la 2nde érigée dans le district de Purulia, à Raghunathpur. Cette décision relève d'incompatibilité avec le site en termes de provision d'eau. Par ailleurs, un autre projet serait en discussion avec le Gouvernement du Jharkhand.



L&T Power Development Company, filiale de Larsen & Toubro (L&T) prévoit de construire des centrales thermiques d'une capacité totale de 5.000 MW d'ici 2015. La 1ère, prévue pour janvier 2014, prendra place dans le Punjab et une seconde, prévue pour 2015, dans le Rajpura. 2 autres seront ensuite prévues dans l'Orissa et le Chhattisgarh d'ici 2019. Le projet représenterait un investissement d'environ INR 30.000 Cr (6,52 Mds USD). L'entreprise cherche par ailleurs à acquérir des gisements de charbon en Australie et Indonésie pour alimenter ses projets.



Le groupe **Blackstone** compte acquérir 12% des parts du futur projet de centrale thermique de **Monnet Ispat** pour un montant d'INR 275 Cr (59,8 M USD). D'une capacité de 1.050 MW, celui-ci sera établi en greenfield dans l'Orissa. Représentant un investissement total d'INR 5.092 Cr (1,107 Mds USD), il sera réalisé par Monnet Power, filiale de Monnet Ispat.

National Thermal Power Corp (NTPC) projette de doubler sa capacité de génération de ses installations thermiques à gaz d'ici 2017, soit plus de 8.000 MW contre 3.955 MW actuellement. Ce projet prévoit l'ajout d'une capacité de 1.000 MW dans son unité de Kayamkulam (actuellement de 350 MW - Kerala), de 700 MW à Anta (403 MW - Rajasthan), de 1.400 MW à Auraiya (652 MW - Uttar Pradesh) et de 1.400 MW à Badarpur (430 MW - Assam). Des accords d'approvisionnement ont été signés avec GAIL, Indian Oil et BPCL. Par ailleurs, NTPC construira 6 centrales thermiques d'une capacité totale de 4.100 MW en 2010-11: 1 à Korba (Chhattisgarh), 2 à Jhajjar (Haryana), 1 à Farrakka (Bengale Occidental) et 2 à Sipat (Andhra Pradesh).

Cethar Vessels, équipementier énergétique, a signé un MoU avec l'équipementier russe OJSC pour la fabrication en Inde de turbines et générateurs à vapeur pour des capacités de production de 350 à 800 MW. D'un investissement d'INR 750-800 Cr (16,3-17,4 M USD), cette joint-venture produira une capacité de 3.000 MW chaque année. OJSC détiendra une part majoritaire du projet.



Transmission & distribution

Power Grid Corp of India Ltd investira INR 2.846 Cr (618,7 M USD) dans 3 différents projets de systèmes de transmission électrique, dont un (INR 2.144 Cr, soit 466,2 M USD) pour son projet de centrale thermique à gaz à Pallatana (Etat de Tripura). Les 2 autres projets de transmissions prendront forme à Mauda (Orissa) et dans le sud du pays pour des coûts respectifs d'INR 469 Cr (102 M USD) et INR 232 Cr (50,5 M USD).

Crompton Greaves Ltd (groupe Avantha) construira un réacteur dit « shunt » (dérivation) de 765 kV pour Power Grid Corp of India Ltd. D'importance stratégique pour confirmer la position de Power Grid sur le marché de l'électricité haute-tension, ce projet coutera INR 600 Cr (130 M USD) et sera achevé en juillet 2012.

Uttar Pradesh Power Transmission Corp Ltd (UPPTCL) a fait appel à **Areva T&D India** pour la construction d'une sous-station de 765 kV pour Uttar Pradesh Power Transmission Corp Ltd à Anpara pour un montant d'INR 400 Cr (87 M USD). Prévues pour fin 2011, ce projet est destiné à améliorer les transferts d'énergie de l'est vers l'ouest de l'Etat face à une croissance rapide de la demande.



Tata Power Company (TPC) mettra à disposition un potentiel nouveau de distribution de 500 MW dans le Maharashtra à partir du 1er avril 2010. Cette capacité nouvelle survient après que la Cour Suprême ait annoncé la cessation d'approvisionnement Reliance Infrastructure dans la région de Mumbai par TPC en l'absence de convention d'achats légalisant les transferts.

Un projet de loi est actuellement discuté concernant les producteurs d'acier, d'électricité et de ciment disposant de gisements de charbon. Ces derniers verront désormais leur part maximum détenue par des investisseurs étrangers réduite à 74% (contre 100% jusqu'à présent). De plus, pour les cas de holdings, une entreprise-mère devra nécessairement détenir 50% des parts minimum des gisements de ses filiales.

Mines



GVK Power & Infrastructure Ltd annoncera à la fin du mois la clôture financière de son projet minier (charbon) de Tokisud, près de Ranchi (Jharkhand). Le développement du site est estimé à INR 345 Cr (75 M USD) et sa réserve de charbon à 52 millions MT, dont 2 millions seraient extraits chaque année. La production débutera en avril 2012. Par ailleurs, un autre projet de mine représentant un investissement d'INR 290 Cr (63 M USD) est prévu à Seregarha (Jharkhand), en partenariat avec ArcelorMittal. GVK détiendra 44,45% du site pour 67 millions MT des réserves de charbon. Ces deux mines seront destinées à alimenter la centrale thermique de 3.000 MW de Goindwal Sahib (Punjab).



Kobelco Construction Equipment India Pvt. Ltd, filiale du groupe japonais Kobelco, construit actuellement une fabrique d'excavatrices dans la zone économique spéciale de Sri City, à Tada (Andhra Pradesh). Sur une surface de 17 acres, ce projet en deux phases d'INR 100 Cr (21,74 M USD) aura une capacité de production de 2.400 unités par an. La 1^{ère} phase sera achevée début 2011 et la 2^{nde} d'ici 2012.



Suite au PDAC 2010 à Toronto, 1^{ère} conférence mondiale sur le secteur minier, l'**Inde** et le **Canada** ont convenu d'un partenariat d'exploitation des importantes ressources dont dispose le territoire indien. En tant que leader mondial dans ce secteur, le Canada fera bénéficier l'Inde son savoir-faire et fournira des équipements de pointe aux exploitants indiens. Cet accord implique 7 Etats d'Inde, ainsi que la Fédération Indienne de l'Industrie Minière et de nombreux producteurs tels que NMDC, Rio Tinto India ou Hindustan Copper.

Steel Authority of India Ltd (SAIL) a revu ses ambitions à la baisse et prévoit finalement d'atteindre une capacité de production de 26 millions MTPA d'ici 2014 (contre 13,82 millions MTPA actuellement). En deux phases (capacité visée de 23,46 millions MTPA d'ici fin 212), le projet entier devait initialement être mené à termes d'ici 2012.



Sidérurgie Métallurgie

Bhushan Steel prévoit de construire une aciérie de 600.000 MTPA dans le Karnataka pour un investissement d'INR 28.000 Cr (6,1 Mds USD). La construction devrait débuter en avril 2011. Par ailleurs, l'entreprise vient d'achever la 1^{ère} phase d'installation de hauts fourneaux (2,5 millions MTPA) dans son unité de l'Orissa et travaille actuellement sur la 2^{nde} (même capacité) qui devrait être terminée d'ici 2012. Enfin, bien qu'actuellement en suspens, un projet d'aciérie (6 millions MTPA) est prévu dans le Bengale Occidental en partenariat avec Sumitomo Metal Industries (Japon).

McNally Bharat Engineering Company Ltd installera de nombreux équipements de transfert de matériaux (tamis et distributeurs à vibrations, transporteurs à courroie, etc.) ainsi que de chargement pour l'unité de Steel Authority of India Ltd située à Rourkela (Orissa). Ce contrat représente un investissement d'INR 245,42 Cr (53,35 M USD). McNally s'est aussi vu attribuer un contrat d'éclairage de la frontière avec le Bangladesh par National Projects Construction Corporation pour un montant d'INR 24,38 Cr (5,3 M USD).

Texmaco Engineering Ltd investira INR 2.000 Cr (435 M USD) dans 3 projets via sa filiale Sundareshwar Alloy & Stainless Steel (SASS). Localisés dans le Tamil Nadu (région de Madurai et district de Sivaganga), ils seront destinés à la production de machines industrielles, de composants automobiles, etc. L'un des projets, localisé à Melur (Madurai), s'étendra sur 500 acres et abritera une aciérie de 300.000 MTPA (alliages, aciers spéciaux et inoxydables). Un CA d'INR 2.300 CR (500 M USD) est espéré d'ici 2012 pour l'activité des 3 sites réunis.





POSCO (Corée du Sud) investira 240 M USD dans une usine de galvanisation dans le Maharashtra dont la production sera destinée aux industries automobiles et électroniques. D'une capacité de 450.000 MTPA, celle-ci devrait être achevée en mai 2012.

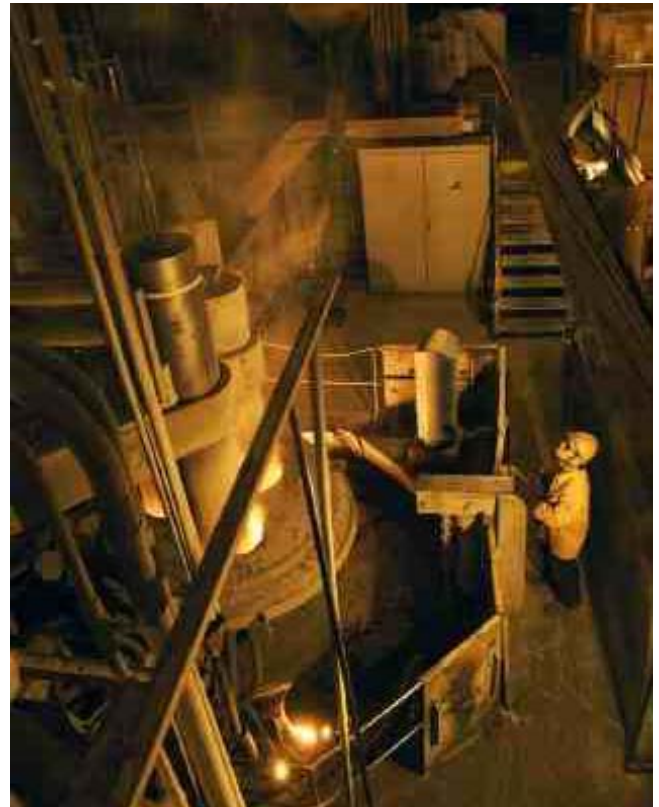
Tata Steel débutera courant avril la construction de son aciérie de 6 millions MTPA à Kalinganagar (Orissa). D'un montant d'INR 21.000 Cr (4,56 Mds USD), celle-ci avait été suspendue pendant 4 ans suite à une forte opposition exprimée par les populations locales. Tata Steel et le Gouvernement de l'Orissa avaient signé un MoU en 2004, mais le projet avait été brutalement interrompu en 2006. Par ailleurs, comparé à l'année 2008-09, **Tata Steel** a vu ses ventes augmenter de 22% au cours de la période avril/février en atteignant un total de 5,54 millions MTPA.



L'ensemble des Public Sector Undertakings opérant dans l'industrie de l'acier ont annoncé leurs plans de développement : **Steel Authority of India Ltd (SAIL)** investira INR 12.254 Cr (2,66 Mds USD) en 2010-11 dans le cadre de son super-projet d'expansion (INR 70.000 Cr, soit 15,2 Mds USD) visant une capacité totale de production de 24 millions MTPA (contre 14 millions actuellement) ; **Rashtriya Ispat Nigam (RINL)** compte doubler sa capacité de production (visant 6,2 millions MTPA) en investissant INR 12.000 Cr (2,6 Mds USD) ; et **NMDC** investira INR 611 Cr (132,8 M USD) dans un plan de développement mais aussi de diversification de son activité.

Les principaux producteurs privés d'acier ont enregistré une forte augmentation de leurs ventes au cours de ce mois de février, tels qu'**Essar Steel** (10%) et **Ispat Industries** (+50%). Alors que l'entreprise a doublé sa capacité de production en l'espace d'une année, JSW Steel a annoncé des ventes doubles en comparaison avec 2008-09. Cette hausse des ventes est essentiellement due à une hausse de la demande issue du secteur du bâtiment et des infrastructures, alors que la demande totale d'acier est relativement basse en 2008-09.

ArcelorMittal discute actuellement de l'acquisition de parts au sein de **Prakash Industries**, producteur d'acier détenteur d'une réserve de minerai de fer avoisinant les 85 millions MT ainsi que d'environ 150 millions MT de charbon. Prakash Industries prévoit par ailleurs un investissement d'INR 3.300 Cr (720 M USD) dans l'augmentation de sa capacité de production de billettes et « d'éponges de fer », mais aussi d'électricité. ArcelorMittal serait aussi en discussions avec **Bhushan Power & Steel** (groupe Bhushan), entreprise détentrice de 7 aciéries d'une capacité combinée d'1,5 million MTPA (produits longs et plats destinés à l'industrie automobile). Par ailleurs, **ArcelorMittal** a finalement annoncé son retrait officiel du projet d'aciérie de 12 millions MTPA à Khunti-Gumla (Jharkhand) et envisage désormais un autre projet d'aciérie de 4 millions MTPA à Bokaro pour un montant d'INR 15.000 Cr (3,3 Mds USD). Etant donné le retard pris dans son projet de l'Orissa, POSCO (Corée du Sud) en a profité pour s'associer à ArcelorMittal et en acheter 60% des parts.





NMDC (PSU à hauteur de plus de 98% des parts) construira une aciérie de 2 millions MTPA dans le sud du Karnataka pour un investissement d'INR 16.000-18.000 Cr (3,5/3,9 Mds USD). Le Gouvernement a alloué 1.010 hectares au projet entre Bellary et Hospet. Le Gouvernement fédéral financera le projet à hauteur de 3 Mds USD en vendant 8,38% des parts de l'entreprise. Elle prévoit aussi la construction d'une autre aciérie dans le Chhattisgarh (3 millions MTPA). Par ailleurs, dans le cadre de son plan de diversification, NMDC prévoit de créer 3 joint-ventures pour ses divisions de l'énergie (conventionnelles et renouvelables), des infrastructures et des fertilisants (en discussions avec Rashtriya Chemicals & Nagarjuna Fertiliser).



National Aluminium Company (NALCO) vise un CA annuel d'INR 25.000 Cr (5,435 Mds USD) d'ici 2020 par un projet d'expansion à l'échelle nationale, mais aussi à l'étranger (création de NALCO International), pour un investissement d'INR 58.000 Cr (12,6 Mds USD) sur 10 ans. Ce projet inclut sa 3^{ème} phase de développement national d'un montant d'INR 7.000 Cr (1,52 Mds USD), visant à atteindre une capacité de production d'aluminium de 640.000 MTPA (contre 460.000 actuellement), de raffinage d'alumine de 2,975 millions MTPA (contre 2,1 millions), d'extraction de bauxite 8,925 millions MTPA (contre 6,3 millions) et de production d'électricité de 1.700 MW (contre 1.200).

Dotée d'une capacité de production de ciment de 2,6 millions MTPA, l'entreprise **Sanghi Industries** compte la tripler par un investissement d'INR 1.100 Cr (240 M USD). Implantée à Kutch (Gujarat), l'entreprise vise une production de 8 millions MTPA. Elle prévoit par ailleurs d'étendre son activité aux Etats du Karnataka, du Kerala et du Maharashtra.

Ciment

Au cours du mois de février 2010, les ventes de ciment ont augmenté de presque 8% en atteignant un volume de 13,71 millions MT (en comparaison avec 2009). La production a quant à elle augmenté de 9,5% pour un volume de 13,91 millions MT. De plus, la production cumulée et ventes totales sur la période avril-février 2009-10 atteignent respectivement 144,6 millions MTPA (+12,8%) et 143,67 millions MT (+12,35%). Enfin, la capacité de production totale devrait atteindre 270 millions MTPA en fin d'année fiscale en cours (contre 204,8 millions fin 2008-09).

Dans le cadre de son projet de diversification, **Monnet Ispat & Energy Ltd** projette 2 cimenteries dans le Chhattisgarh (3 millions MTPA) et le Gujarat (2 millions MTPA) pour un investissement d'INR 2.400 Cr (522 M USD). Ces deux usines seront la propriété de la filiale Monnet Cement, nouvellement créée. Ces usines verront leurs constructions débiter au cours du dernier trimestre 2010 et devraient être opérationnelles d'ici 2013. Par ailleurs, le groupe prévoit une centrale thermique de 1.050 MW dans l'Orissa et une aciérie d'1,5 million MTPA dans le Chhattisgarh.



Du fait d'une hausse de la demande émanant de la région est, les leaders de l'industrie cimentière développent fortement leur activité tels que Dalmia (part au sein d'Orissa Cement Ltd portée à 45,4%) et ACC dans l'Orissa (+1 million MTPA à Bargarh pour 2,1 millions MTPA). Dans cette région, la demande a augmenté de 24% au cours du 3^{ème} trimestre 2009-10 (contre une moyenne nationale de 11%). Par ailleurs, Binani Cements compte élargir son action dans le nord-ouest afin de servir les marchés du Rajasthan, du Gujarat et de la région de Delhi.



KEC International (groupe RPG) construira, pour un montant d'INR 1,3 Mds (283 M USD), des plates-formes, tunnels, ponts, etc. mais aussi de systèmes de signalisation et de transmission pour les compagnies ferroviaires indiennes. KEC a par ailleurs achevé la construction de son centre de test de Nagpur (Maharashtra), destiné à l'essai aux tours de transmission d'une capacité atteignant 1.200 kV.

Les Indian Railways investiront INR 11,24 Mds (244 M USD) dans des équipements de signalisation et de télétransmission au cours de l'année 2010-11, ainsi qu'INR 50 Mds (1,09 Md USD) dans l'installation de nouvelles voies ferrées.

Industrie ferroviaire

Le **Gouvernement** a annoncé son intention de doubler sa flotte ferroviaire d'ici 2020, soit par l'ajout de 290.000 wagons de marchandises, 5.000 locomotives diesel, 4.000 locomotives électriques et 50.000 voitures pour voyageurs. Il envisage par ailleurs une rapide expansion, ainsi qu'une modernisation, de son réseau, comme par la construction de 2.000 km de voies ultra-rapides prévue dans le cadre du projet de train super-express.

Larsen & Toubro (L&T) construira pour National Highway Authority of India (NHAI) un segment de route de 56 km (6 voies) sur la NH-8A (Ahmadabad - Mandvi, Gujarat) d'un montant d'INR 1.400 Cr (304,3 M USD). Ce chantier s'étendra sur 30 mois d'aménagement et de construction. L&T travaille actuellement sur 13 projets routiers.

Routes

Supreme Infrastructure India construira une route 4-voies le long canal de Sidhwan, à Ludhiana (Punjab). Par ailleurs, l'entreprise installera des éléments de transmission d'énergie (lignes haute-tension, relais transmetteurs) dans la Maharashtra. Ces 2 contrats représentent un montant d'INR 405,44 Cr (88 M USD).



Larsen & Toubro (L&T) a reçu commande de la part du Ministère de la Défense pour la construction de 36 frégates destinées aux gardes-côtes indiens. Ils seront construits dans les chantiers navals d'Hazira (Gujarat) et de Katupalli (Tamil Nadu), et représentent un investissement d'INR 977 Cr (212 M USD).

Défense

Sikorsky Aircraft Corporation, filiale d'United Technologies Corporation, vise à produire des hélicoptères en Inde. Un partenariat avec tata Advanced Systems a déjà été convenu pour la production de cabines de type S-92 à Hyderabad (Andhra Pradesh). Sikorsky espère voir sa 1ère cabine d'hélicoptère achevée et acheminée vers ses usines américaines d'ici fin 2010. L'entreprise compte atteindre une capacité de production en Inde de 36 à 48 unités d'ici 3 ans.

