



Parque eólico de Gamesa en India.

EUROPA PRESS

La carrera por liderar el sector de la fabricación de turbinas eólicas ha comenzado y las españolas están sacando ventaja. La fusión de Gamesa y Siemens acaba de echar a andar con una cartera de pedidos de más de 20.000 millones de euros, lo que coloca al nuevo grupo en el segundo puesto del *ranking* mundial, con una cuota de un 13%, sólo por detrás de la francesa Vestas

y ganando al gigante americano General Electric y al chino Goldwind. Por su parte, Acciona, cuando se cumple un año de su fusión con Nordex, escala hasta el séptimo puesto, a punto de superar el 5% de cuota en un mercado controlado hasta ahora por los gigantes chinos y americanos. La creciente necesidad de inversiones millonarias hacen prever nuevas fusiones.

Gamesa y Acciona escalan puestos en el 'ranking' mundial, dominado por empresas de EE UU y China

Las eólicas españolas, a por el negocio de los molinos

■ Nuria Díaz

Algo se mueve entre los fabricantes de turbinas eólicas, uno de los sectores económicos con más proyección en este momento en el que coinciden todos los expertos: "el mundo vive una transición global hacia un futuro 100% renovable en poco más de dos décadas".

El último movimiento en esta industria lo han protagonizado la española Gamesa y la alemana Siemens cuya fusión, anunciada en junio de 2016, acaba de hacerse efectiva después de haber conseguido las bendiciones de Bruselas.

El grupo, bautizado como Siemens Gamesa Renewable Energy, ha nombrado como presidenta a Rosa María García, ex presidenta de Siemens España, mientras que Ignacio Martín se mantendrá como consejero delegado hasta que se cumpla su sucesión en el cargo.

La compañía, que seguirá cotizando en la Bolsa española, tendrá su domicilio social y oficinas centrales en Zamudio (España), mientras que el centro de operaciones del negocio "onshore" estará también en Zamudio y el del negocio "offshore", en Hamburgo (Alemania) y Vejle (Dinamarca).

Líder global

Con esta unión, nace un líder global en la industria eólica, con presencia en más de 90 países, capacidad industrial en los principales mercados eólicos y una base instalada de 75 GW. La compañía combinada comienza a operar con una cartera de pedidos valorada en unos 21.000 millones de euros, 11.000 millones de euros de ingresos y un EBIT ajustado de 1.100 millones de

euros, según datos pro forma a diciembre de 2016.

Gamesa, cuarto proveedor mundial de turbinas en 2016, se ve ahora catapultada junto a Siemens, hasta el segundo puesto del ranking de fabricantes, según el último estudio publicado por la consultora FTI Consulting. El estudio, al que ha tenido acceso *El Nuevo Lunes*, destaca que el nuevo grupo alcanza una cuota del 13% del mercado, solo por detrás de la francesa Vestas que ostenta algo más de un 15% y que ha recuperado la primera plaza tras crecer en el

mercado de EEUU por encima de su principal competidor americano, General Electric. La nueva Gamesa consigue un hito: superar a dos gigan-

"El rival a batir son las empresas chinas", destaca una fuente del sector. De los 15 mayores fabricantes, ocho son grupos chinos, como Goldwind, Envision y Mingyang

tes que hasta ahora parecían invencibles, la propia General Electric, que con un 12% del mercado se queda el tercer puesto, y la china Goldwind, con un 11,7%, en el cuarto.

De hecho, en algunos mercados de gran crecimiento, como el indio, Gamesa -en solitario- ya era líder absoluto desde hace tres años, en los que ha elevado su cuota de mercado desde el 25% al 34%. "Y subiendo"-señalan los analistas porque "esta región supone cerca del 30% de las ventas totales de la compañía y su plan estratégico pasa

por seguir creciendo allí". Pero no es la única región donde se llevan el oro. En Latinoamérica, de las 1.691 turbinas instaladas, el 28,6% eran de la marca Gamesa.

El reto es China

"El reto para seguir creciendo a estos ritmos es el mercado chino"-señala una fuente del sector. Las cifras lo demuestran: solo China instaló en 2016 el 20% de todos los megavatios eólicos en el mundo, 11.900 de total de 56.000 megavatios. Gamesa está presente en Chi-

Gamesa, cuarto proveedor mundial de turbinas en 2016, se ve ahora catapultada junto a Siemens hasta el segundo puesto del ranking de fabricantes, según el último estudio publicado por la consultora FTI Consulting

na desde hace dieciséis años, en 2015 fue el fabricante no chino que más MW instaló en el país y ha suministrado cerca de 4.200 MW en el país hasta la fecha.

La segunda española que escala puestos en el ranking de fabricantes de turbinas eólicas, aunque aún a distancia del podio es Acciona. El grupo de la familia Entrecanales se fusionó, hace ahora un año con la alemana Nordex, y ha conseguido situarse, según los datos de FTI, en el séptimo puesto del ranking, con 21.754 megavatios. Nordex cuenta con una importante presencia en Europa, mientras que Acciona Windpower está consolidada en Norteamérica y Latinoamérica. En total, las dos compañías han instalado 18 GW de capacidad de generación eólica en más de 25 países.

El informe de FTI Consulting revela además varios datos. El primero que, esta carrera por el liderazgo está condicionada por una caída del mercado en los últimos meses. Tras un récord de 2015 con 63 GW de instalaciones, el mejor año para la industria eólica, 2016 mostró una caída de 14% en las instalaciones. La principal razón es la disminución de un 24% en las instalaciones de energía eólica en China.

El gigante Goldwind ha caído de hecho dos posiciones situándose en el tercer lugar, principalmente debido a una caída del 24% en las instalaciones de energía eólica de China, el mercado más prometedor. Pero aún así, "está claro que el rival a batir son las empresas chinas"-destaca una fuente del sector.

De los 15 mayores fabricantes, ocho son grupos chinos, como Goldwind, Envision y Mingyang

Más capital, más concentración

El segundo reto del sector -señala la misma fuente- es que el mercado de fabricación de aerogeneradores es cada vez más intensivo en capital por la necesidad de desarrollar máquinas más complejas, más potentes y para entornos más difíciles, como la eólica en el mar (offshore), lo que ha convertido en una necesidad para las compañías el ser más grandes para poder tener más músculo inversor.

Aún así, el estudio también revela que los últimos resultados de las ofertas de energía eólica offshore como las adjudicadas en Dinamarca (la oferta más baja, 49,9 euros / MWh) y los Países Bajos (la oferta más baja, 54,5 euros / MWh) indican que el LCOE (coste nivelado de la electricidad) para la energía eólica marina en Europa se ha reducido significativamente en los últimos cinco años. Es la tendencia.

Vientos de fusión a la vista

■ En el sector de los fabricantes de turbinas eólicas no sólo se acercan subidas y bajadas en el ranking de liderazgo.

Además, las condiciones regulatorias, la necesidad de capital y el exceso de capacidad auguran movimientos de concentración.

Así lo explica Andrea Brentan, presidente de FTI Consulting y ex consejero de Endesa: "mi opinión es que el mercado mundial eólico no se recuperará este año debido a los recortes regulatorios y la competencia de la energía solar, que se está volviendo cada vez

más competitiva.

Sobre esta base, creo que habrá más concentraciones de fabricantes de turbinas eólicas".

En los últimos 12 meses, los grandes fabricantes de turbinas no sólo se apoderaron de rivales (Siemens y Gamesa, Gamesa y Adwen, Senvion y Kenersys y WEG y Northern Power Systems) para ganar un nuevo posicionamiento estratégico, sino que también adquirieron activos en la cadena de valor como la protagonizada por General Electric (GE) y LM Windpower, Senvion con Euros y más

recientemente Nordex con SSP.

"Basado en el estudio de mercado de FTI Intelligence y los datos que maneja la compañía -continúa Brentan- no sólo no esperamos esa recuperación en 2017, sino que por el contrario, es probable que se produzca una caída en la fabricación de instalaciones de entre el 3-5%. Además de la transición de los precios regulados al sistema de subastas, las modificaciones regulatorias, la competencia de la energía solar fotovoltaica, la contracción esperada del mercado chino

eólico en 2017 son también razones para ello".

Las instalaciones solares fotovoltaicas en 2016 pasaron 70 GW y de hecho, cuatro de los 10 mejores fabricantes de turbinas eólicas del mundo ya han entrado en la industria solar.

"Como el exceso de capacidad sigue siendo un desafío para la industria eólica, que además está muy fragmentada, esperamos que continúe la consolidación de los fabricantes de turbinas".

Y avanza algo más: "esta concentración es probable que ocurra entre los jugadores de nivel 2 y nivel 3".