

---

2018



# El mercado de la Energía Renovable en Vietnam

Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Ho Chi Minh City

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



ESTUDIOS  
DE MERCADO

15 de octubre de 2018  
Ho Chi Minh City

Este estudio ha sido realizado por  
Maria Velasco Sánchez

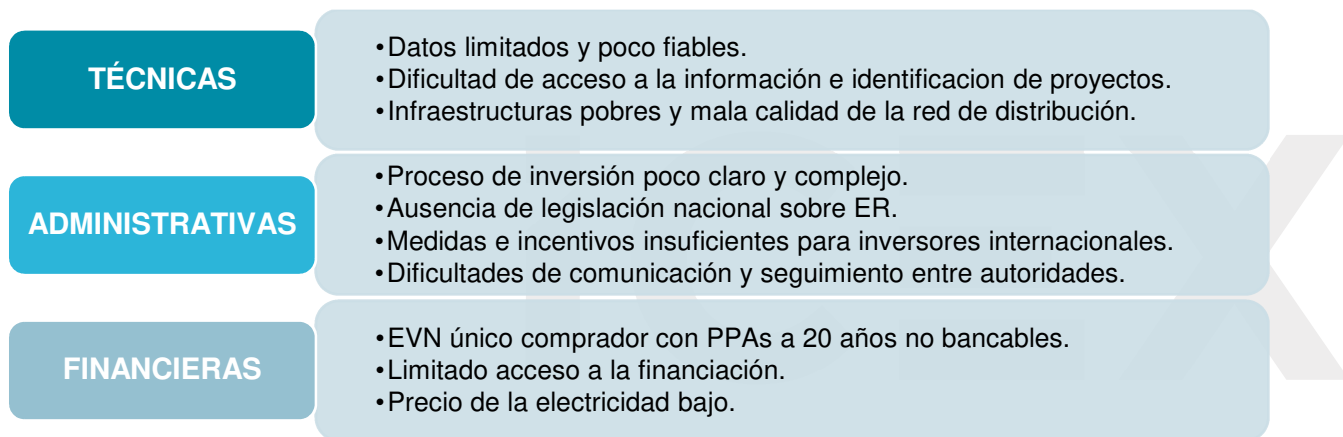
Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Ho Chi Minh City.

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E., M.P.

NIPO: 060-18-042-8

La demanda energética en Vietnam crece a un 11% anual aproximadamente, un ritmo que casi dobla el crecimiento del PIB del país. Para poder sostener esta demanda que se prevé mantenida en los próximos años, Vietnam necesita desarrollar sus infraestructuras energéticas y afrontar los numerosos retos energéticos existentes como la poca fiabilidad del suministro eléctrico, la contaminación o las consecuencias del cambio climático.

Con el contexto descrito, el sector de las renovables en Vietnam presenta un considerable potencial, tanto por la disponibilidad de recursos naturales para la generación de energía como por la aparente voluntad de impulso por parte del Gobierno. Sin embargo, no hay que perder de vista una serie de factores que frenan el pleno desarrollo del sector:

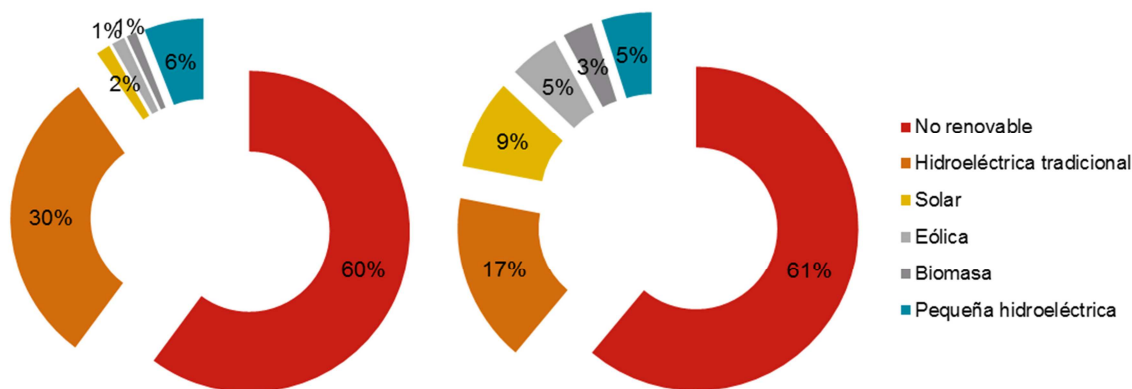


Otro aspecto a tener en cuenta es que el mercado energético en Vietnam es monopolístico y se encuentra en manos del Estado. El mercado está controlado por el Ministerio de Industria y Comercio (MOIT) a través de empresas estatales. La principal es EVN, único comprador de la energía y entidad que gestiona en solitario la transmisión y distribución, así como más del 60% de la generación.

Por otro lado, para entender los planes del Gobierno en cuanto al futuro de la energía renovable en Vietnam, ha de acudirse al Power Master Plan o Plan Maestro VII, que recoge la planificación del sector de las renovables para 2011-2020, con visión hasta 2030. Fue aprobado en 2011 y revisado por última vez en 2016.

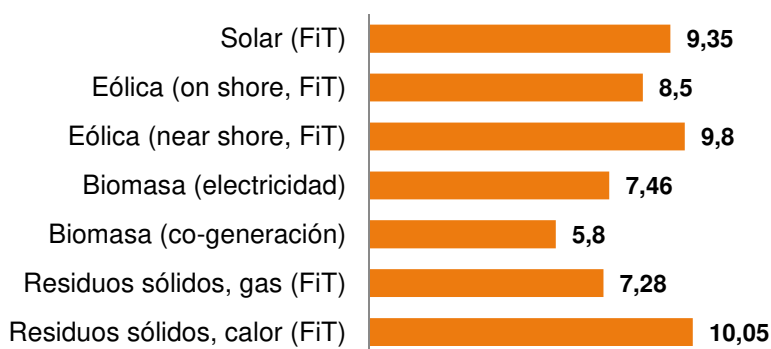
En el Plan VII se reconoce la importancia de tomar medidas inmediatas que satisfagan la demanda energética creciente del país, por ello Vietnam se ve obligado a dar prioridad al desarrollo de fuentes de energía tradicionales como el carbón o el gas a corto plazo. En cambio la generación de energía a través de fuentes renovables constituye la estrategia a largo plazo.

En las figuras que aparecen a continuación se representa el mix energético renovable que se propone en el Plan VII para 2020 y 2030. La capacidad instalada total planificada para 2020 y 2030 es de 60 GW y 130 GW, respectivamente.



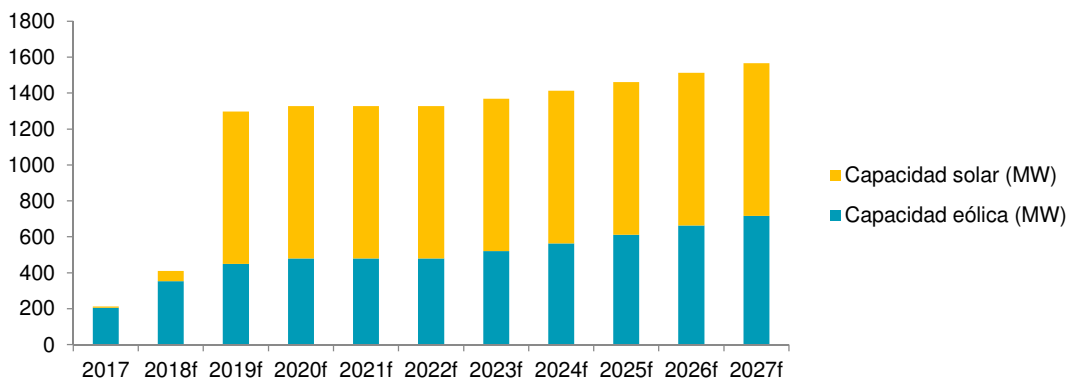
Sin embargo, a pesar de estos ambiciosos objetivos, la realidad es que el desarrollo actual energía renovable es casi inexistente, a excepción de la energía hidroeléctrica tradicional que ha alcanzado su punto máximo.

Entre las medidas tomadas por el Gobierno para fomentar el desarrollo y la inversión en energías renovables, una de las más importante es la determinación de unas Feed in tariff atractivas para los inversores. En Vietnam las tarifas FiT son establecidas por el MOIT (IVA excluido) y se recogen a continuación, expresadas en céntimos USD/kWh.



Hoy por hoy las tarifas continúan siendo bajas, pero los últimos movimientos del MOIT parecen indicar que evolucionarán favorablemente. En 2017 se aprobó la primera FiT de solar aplicable hasta junio de 2019. Esta medida disparó el registro de proyectos solares y ha sido extendida en 6 meses adicionales para la provincia de Ninh Thuan. También para eólica se ha producido un avance favorable, y en septiembre de 2018 se ha elevado la FiT de 7,8 a 8,5 cent. USD/kWh para

proyectos que entren a operar antes de noviembre de 2021. Estas acciones han despertado el interés de actores nacionales e internacionales, sobre todo para solar y eólica.



Otro aspecto importante es la financiación de los proyectos, al menos en términos comerciales. La compra de electricidad se regula a través de un contrato PPA a 20 años, donde EVN es el único comprador de energía. Este contrato es una gran fuente de inseguridad jurídica, ya que existen diversos escenarios en los cuales EVN no está obligada a comprar la energía y no se contempla la resolución de disputas mediante arbitraje internacional. Aun así existen mecanismos para encontrar financiación por parte de inversores privados, organismos internacionales o instrumentos de financiación oficial española.

Para obtener contratos en Vietnam y entrar en el mercado, es imprescindible establecer una estrategia a medio-largo plazo, ya que es complicado obtener resultados en cortos espacios de tiempo. Es clave la identificación de los actores principales del sector para poder tener acceso a la información y poder localizar los proyectos. Establecer una red de socios potenciales, tanto locales como extranjeros con presencia y experiencia en el país, facilita las tareas de lobby y la adjudicación de proyectos.

Si se desea obtener más información, se aconseja consultar el Estudio de Mercado sobre la Energía Renovable en Vietnam de 2018, así como contactar con la Oficina Económica y Comercial de España en Vietnam.

# ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece  
ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar  
la internacionalización de su empresa contacte con:

**Ventana Global**

900 349 000 (9 a 18 h L-V)  
informacion@icex.es

[www.icex.es](http://www.icex.es)

