

L'industrie des voitures de luxe se jumelle avec la transition énergétique

Bienvenue sur les perspectives et vecteurs de croissance séculaire. Le changement climatique et les transitions énergétiques semblent s'interconnecter ! Dans ce podcast, nous mettons en avant la façon par laquelle l'industrie automobile, et en particulier l'industrie des voitures de luxe, aborde sa propre transition. Je suis Christophe Schmid, PDG et directeur des stratégies d'investissement chez iX-7 Asset Management SA, une société FinTech basée en Suisse. Avec mes collègues, je vous fournirai une vision approfondie concernant des thèmes intéressants du monde de l'investissement. Nous sommes le 19 novembre 2021, 10h15, à Dubaï.

L'industrie automobile de luxe rattrape rapidement son retard.

Au début et pendant de nombreuses années, les constructeurs automobiles comme Lamborghini, Ferrari, Bugatti, Porsche et Rolls-Royce, entre autres, étaient réticents à parler de transition énergétique et à introduire des changements. Mais cela semble désormais derrière eux ! Lamborghini est neutre au point de vue des émissions de CO₂ depuis 2015 et la société a annoncé qu'elle lancerait une voiture entièrement électrique d'ici 2027. Lamborghini n'est toutefois pas le seul constructeur à avoir changé de vitesse. Ainsi, Porsche a l'intention d'introduire, d'ici 2030, des modèles entièrement électriques ou hybrides; Rolls-Royce s'éloignera de son prestigieux V12 d'ici la fin de la décennie; Ferrari entend produire son premier VE d'ici 2025 et Jaguar, qui reste probablement le plus avancé par rapport à ses semblables, a l'intention de se conformer pleinement aux exigences de VE d'ici 2025.

Ces changements étaient, jusqu'à récemment, inconcevables pour beaucoup d'entre nous. Qui aurait pu imaginer un jour une Ferrari sans le son mythique de son moteur ? Le son de chaque moteur de voiture de luxe haut de gamme fait partie intégrante de la marque au même titre que la conception, les couleurs disponibles et les applications. Ces marques de luxe redéfinissent aujourd'hui leurs ADN.

Il serait également bon de porter attention à un autre aspect : la performance. Autrefois, les performances d'une voiture se mesuraient à son accélération de 0 à 100 km/h. Dorénavant, la mesure de performance sera la distance parcourue avec une batterie complètement chargée. Sans aucun doute, l'adhérence à la route, la maniabilité, la sécurité, le confort et la pleine capacité de rotation resteront au centre de tout développement.

L'avenir des constructeurs automobiles

Historiquement, les constructeurs se sont concentrés sur le développement du moteur à combustion interne et des composants de transmission. Dans un monde où les voitures sont alimentées par des électrons, les constructeurs automobiles doivent se réinventer. Ils bénéficient d'atouts stratégiques certains tels que la fabrication à large échelle, de multiples capacités de R & D, la gestion de la clientèle et des services après-vente performants, mais ils doivent faire face à un nouveau défi. Les nouveaux concurrents pénètrent le marché via les intermédiaires tels que les transports inter-régionaux, les applications de divertissements, et les prestataires de recharger des véhicules. Tout cela permet de créer un écosystème qui relie la voiture à l'entreprise.

Les constructeurs automobiles existants doivent acquérir de nouvelles compétences grâce à la reverse-ingénierie des batteries et des technologies logicielles. Il s'agit là de deux domaines clés des performances futures des voitures. En particulier, la technologie des batteries doit maintenant se concentrer sur le confort et l'efficacité de la recharge et son utilisation. Ce sous-segment devrait avoir une taille de marché totale de plus de 60 milliards de dollars d'ici 2025. Compte tenu de cela, le secteur des batteries semble représenter une opportunité en or pour les groupes mondiaux. Pourtant, la gestion du cycle de vie complet peut transformer l'actif en passif. Par conséquent, certains fabricants peuvent décider de l'éviter.

D'autres segments d'investigation peuvent être envisagés en termes d'analyses et de coopération. Étant donné que les véhicules électriques sont à recharger, des partenariats avec les services publics et autres tiers pourraient être possibles.

Voyez-vous l'ironie dans les récents développements ?

Pour les années à venir, les constructeurs historiques se concentreront sur la technologie des logiciels et des batteries tandis que les nouveaux entrants comme Tesla s'engagent dans le fordisme. En fait, la neutralité carbone est devenue la priorité des constructeurs établis, tandis que les perturbateurs visent à améliorer et accélérer les capacités de fabrication ! Quel renversement de situation !

Actions pour les investisseurs

Les investisseurs sont conseillés d'identifier les entreprises qui ont de solides antécédents en R&D et celles capables de gérer l'ensemble du processus, y compris les technologies sous-jacentes à valeur ajoutée ou susceptibles de le faire à l'avenir.

Idéalement, les investisseurs devraient examiner le cycle d'innovation pour différentes technologies émergentes. Les considérations peuvent inclure le mouvement du marché, les cycles de mise-en-marché de nouvelles technologies, et les technologies de recyclage. D'autres facteurs peuvent inclure des changements réglementaires ou des tendances géopolitiques.

Un investissement unique et à court terme peut être attractif et valable. Néanmoins, nous envisageons de conserver une sélection bien diversifiée pendant une période prolongée comme facteur clé d'une excellente performance. Nous pouvons nous attendre à ce que les grands gagnants apparaissent avec le temps. En outre, les opérations de trading basées sur les flux d'actualités peuvent entraîner des performances négatives.

Les constructeurs historiques ont la puissance nécessaire pour mettre en œuvre des changements et bénéficier des économies d'échelle. D'un autre côté, les nouveaux entrants ont tendance à créer une activité avec une marge plus élevée grâce au développement et à l'expansion d'écosystèmes numériques.

Enfin, aussi improbable que cela puisse paraître, alors que la transition énergétique avance bien, il est conseillé aux investisseurs de ne pas ignorer les grands pétroliers. Ceci est d'autant plus opportun que la production d'énergie alternative ne se déploie pas assez vite pour satisfaire une demande toujours plus croissante.

Nous vous remercions d'avoir été écouté notre podcast.

Liens :

Blog :

www.ix-7.ch/blog

Analyses :

<https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx>

<https://shop.ix-7.ch/Luxury-car-transition-opportunities>

Exclusive deals :

<https://www.ix-7.com/exclusive-deal/>

Perspectives d'investissement trimestrielles :

<https://www.ix-7.com/documents/>

Disclaimer

E.A.& O - La répartition et la diversification de l'actif n'assurent ni profit, ni protection contre les pertes. La pertinence d'un placement doit être déterminée par chaque investisseur individuellement. Les cours du marché des titres peuvent être affectés par plusieurs types de risques, notamment, sans toutefois s'y limiter, le risque de crédit, le risque de taux d'intérêt, le risque de réinvestissement et le risque de liquidité. L'investissement comporte des risques et les investisseurs peuvent réaliser des profits ou des pertes. L'avis complet de non-responsabilité est disponible ici <https://www.ix-7.com/disclaimer/>