

## تحوّلات في قطاع السيارات الفاخرة

مرحبًا بك في برنامج وجهات نظر حول النمو طويل الأمد. يبدو أن تغيّر المناخ وتحوّلات الطاقة مُترابطان! سوف نُسلط الضوء في هذا البودكاست على كيفية اقتراب صناعة المركبات، وخاصة صناعة السيارات الفاخرة، من التحوّل الخاصّ بها. أنا كريستوف شميد، الرئيس التنفيذي ورئيس استراتيجيات الاستثمار في ix-7 Asset Management SA، وهي شركة في مجال التكنولوجيا المالية مقرّها سويسرا. سأقوم أنا وُرملائي بتقديم رأي مُستفيض لك حول الموضوعات التي تهّم عالم الاستثمار. اليوم هو 5 نوفمبر 2021، الساعة 10:15 صباحًا في دبي.

### صناعة السيارات الفاخرة تلحق بالركب بسرعة.

منذ البداية ولسنوات عديدة في الماضي، كانت شركات تصنيع السيارات مثل لامبورغيني وفيراري وبوجاتي وبورش ورولز رويس، من بين سيارات أخرى، مُترددة في الحديث عن تحوّل الطاقة وتنفيذ أيّ تغييرات. لكن يبدو أنّ ذلك أصبح من الماضي! فقد أصبحت لامبورغيني مُحايدة لثاني أكسيد الكربون منذ عام 2015، وأعلنت الشركة أنّها ستقدّم سيارة كهربائية بالكامل بحلول عام 2027. كما أنّ لامبورغيني ليست الشركة المصنعة الأصلية الوحيدة التي غيّرت التروس؛ حيث أنّ بورش تعتزم هي الأخرى تقديم طرازات كهربائية أو هجينة بالكامل بحلول عام 2030، فيما ستُخرج رولز رويس سيارتها الساحرة V12 بنهاية هذا العقد، بينما تعتزم فيراري إنتاج أولى مركباتها الكهربائية بحلول عام 2025، فيما تعتزم جاكوار، وهي على الأرجح الأكثر تقدمًا مقابل أقرانها، أن تلتزم تمامًا بالمركبات الكهربائية بحلول عام 2025.

لقد كانت هذه التغييرات، حتّى وقت قريب، خارج السياق بالنسبة للكثيرين منّا. هل كنت لتتخيّل يومًا أن ترى سيارة فيراري بدون سحر صوت مُحركها الفريد من نوعه؟ يُعدّ صوت كل مُحرك من مُحركات السيارات الفاخرة جزءًا من العلامة التجارية. وفي نفس السياق، يُعدّ التصميم والألوان المُتاحة والتطبيقات أيضًا جزءًا من حمضها النووي.

الشيء الكبير التالي الذي يجب ملاحظته هو الأداء. في الماضي، كان أداء السيارة يُقاس من خلال سرعتها في الانتقال من 0 إلى 100 كم / ساعة. غدًا، سيكون قياس الأداء هو المسافة التي يمكن استخلاصها من بطارية مُحمّلة بالكامل. بدون شك، سيظلّ التركيز مُنصبًا على الالتزام بالطريق والقدرة على المناورة والأمان والزّاحة والقدرة الكاملة على الدوران.

### مُستقبل شركات صناعة السيارات

من النّاحية التاريخية، ركّزت الشركات المُصنّعة للمُعذات الأصلية (OEM) على تطوير مُحرك الاحتراق الدّاخلية ومُكوّنات ناقل الحركة. في عالم يتمّ فيه تشغيل السيّارات بواسطة الإلكترونيات، يتعيّن على مُصنّعي السيّارات إعادة تحديد دورهم. وبينما يستفيدون من نقاط القوّة الإستراتيجية مثل أبعاد التصنيع الكبيرة، وقدرات البحث والتطوير المُتعدّدة، وإدارة العملاء، وخدمات ما بعد البيع من خلال شبكة وكلاء واسعة النّطاق، إلّا أنّ المُعظلات تستحوذ على حجم السوق عبر خدمات مثل النّقل والترفيه، وكذلك من خلال تطبيقات الشحن المُخصّصة والتي تربط السيارة بالنظام البيئي للشركة.

من المُتوقّع أن يكتسب صانعو السيّارات الحاليون كفاءات جديدة من خلال تقنيات الهندسة العكسية للبطاريات والبرمجيات. هذان المجالان رئيسيان لأداء السيارات في المُستقبل. ومن المُتوقّع أن تنتقل تقنية البطاريات خصوصًا من الكيمياء على مُستوى الخلية إلى أنظمة حزم البطاريات، بما في ذلك البرامج التي تعمل على تحسين أداء السيارة. كما يُتوقّع أن يصل حجم السوق الإجمالي لهذه الشريحة الفرعية إلى أكثر من 60 مليار دولار أمريكي بحلول عام 2025. وبالنظر إلى هذه المُعطيات، يبدو أنّ الأعمال التجارية الخاصة بالبطاريات تمثل فرصة ذهبية للمجموعات العالمية. إلّا أنّ إدارة دورة الحياة الكاملة قد تُحوّل الأصل إلى التزام. لذلك، قد يُقرّر بعض المُصنّعين تجنّبها.

من المُتوقّع أن تُفكّر شركات تصنيع السيّارات المُشاركة حقًا في الانفتاح على الأعمال المنطلقة وتحليلات البيانات أيضًا. وبما أنّ المركبات الكهربائية تتطلّب إعادة الشحن، فقد يكون من المُمكن إقامة شركات مع المرافق والأطراف الثالثة الأخرى.

هل هناك مُفارقة في التطلّورات الأخيرة؟ بالنسبة للسنوات القادمة، سيُركّز أصحاب المناصب على البرمجيات وتكنولوجيا البطاريات بينما تتعامل مُعظلات مثل تسلا مع الفورية. في الواقع، يُركّز المُصنّعون الحاليون على تلبية حياض الكربون بينما يهدف المُعظلون إلى تحسين وتسريع قدرات التصنيع! يا له من انعكاس للوضع!

## إجراءات للمستثمرين

يجب على المُستثمرين تحديد الشركات التي لديها سجل قوي في البحث والتطوير وإدارة العملية بِرُمَتها، بما في ذلك التقنيات الأساسية التي تنتج قيمة أو من المُحتمل أن تفعل ذلك في المُستقبل.

يجب على المُستثمرين فحص دورة الابتكار للتكنولوجيات الناشئة المُختلفة. قد تشمل هذه الحثثيات جذب السوق ووتيرة الاضطراب وتقنيات وتكنولوجيات العملية. قد تشمل العوامل الأخرى التغييرات التنظيمية أو الرياح المُعاكسة الجيوسياسية.

وفي حين أن توقيت الاستثمار قد يكون مهمًا، فإننا نعتبر التمسك باختيار مُتنوع جيدًا لفترة طويلة كُمُحرَك رئيسي لتحقيق أداء مُمتاز. ومن المُتوقع أن يتبلور الفائزون بمرور الوقت، وقد يُؤدّي التعامل بحسب مُجريات الأخبار إلى أداء سلب.

تتمتع الشركات المُصنّعة للمُعَدّات الأصلية بالقدرة القوية على تنفيذ التغييرات والاستفادة من الحجم. على الجانب الآخر، تميل المُعطلات إلى الحصول على هامش عمل أعلى مُفتوحًا من خلال إنشاء وتوسيع النُظم البيئية القائمة على الرقمية.

أخيرًا، وعلى الرغم من أنّ هذا الأمر قد يبدو غير مُحتمل، وبينما يمضي تحوّل الطاقة قدمًا بشكل جيّد، إلّا أنّ المُستثمرين يُنصحون بعدم تجاهل الاستثمار في النُفط الصّخيم. فهو مُناسب بشكل خاصّ لأنّ إنتاج الطاقة البديلة لا يتمّ نشره بالسرعة الكافية لتلبية الطلب المُتزايد باستمرار على النُفط.

### Liens :

Analysis

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

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

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

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

Exclusive deals

Investment outlook

### Disclaimer

E.A.& O

الاستثمار ملائمة مدى تحديد مستثمر كل على يجب. الخسائر ضد يحمي أو ربح على الحصول والتنوع الأصول توزيع يضمن لا

مخاطر، الفائدة معدل مخاطر، الائتمان مخاطر على تقتصر لا ولكن تشمل، المخاطر من أنواع بعة المالية بالأوراق الخاصة السوق أسعار تتأثر قد متاح الكاملة المسؤولية إخلاء، الخسارة أو الربح المستثمرون يحقق وقد المخاطرة الاستثمار يتطلب. السبولة مخاطر و، الاستثمار إعادة

<https://www.ix-7.com/disclaimer/>  
title="Disclaimer">

هنا.