



Thinking Sustainable!

Voitures électriques – La lutte contre la pollution atmosphérique stimule les ventes

Partout dans le monde, les gouvernements et les constructeurs automobiles encouragent les systèmes de propulsion et carburants alternatifs pour lutter contre le changement climatique. En 2022, le Parlement européen a décidé qu'à partir de 2035, les voitures de tourisme et les véhicules utilitaires légers nouvellement immatriculés ne seront plus autorisés à émettre des gaz à effet de serre. Pour atteindre cet objectif, les gouvernements et les constructeurs estiment qu'il est nécessaire d'abandonner les anciens systèmes de propulsion et de se concentrer uniquement sur les modèles électriques ou à hydrogène.

L'augmentation constante du nombre de modèles proposés par les constructeurs automobiles, l'amélioration progressive des infrastructures et la forte hausse des ventes laissent penser que les voitures électriques gagneront de plus en plus de parts de marché dans les années à venir.

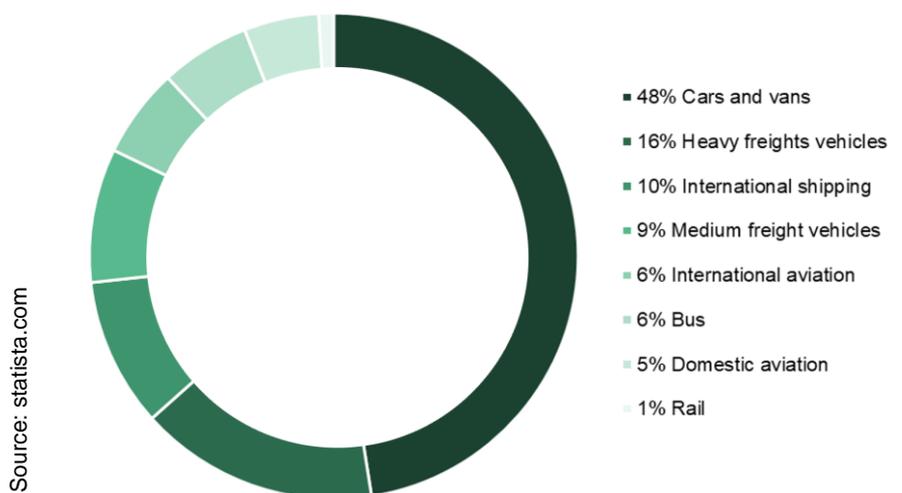
MESSAGES CLES

Le deuxième secteur le plus polluant est celui des transports.

Les émissions de CO₂ – une tendance dangereuse

Les émissions de dioxyde de carbone (CO₂), issues de la combustion des combustibles fossiles et des processus industriels à l'échelle mondiale, ont flambé.

Selon la base de données des émissions pour la recherche atmosphérique mondiale (*Emissions Database for Global Atmospheric Research*), les émissions de CO₂ en 2022 sont principalement imputables aux secteurs suivants: industrie électrique (38,1%), transports (20,7%), combustion industrielle (17%), bâtiments (8,9%) et processus industriels (8,4%). Dans le secteur des transports, près des deux tiers des émissions de dioxyde de carbone sont dues aux voitures et camionnettes (48%) et aux poids lourds (16%).

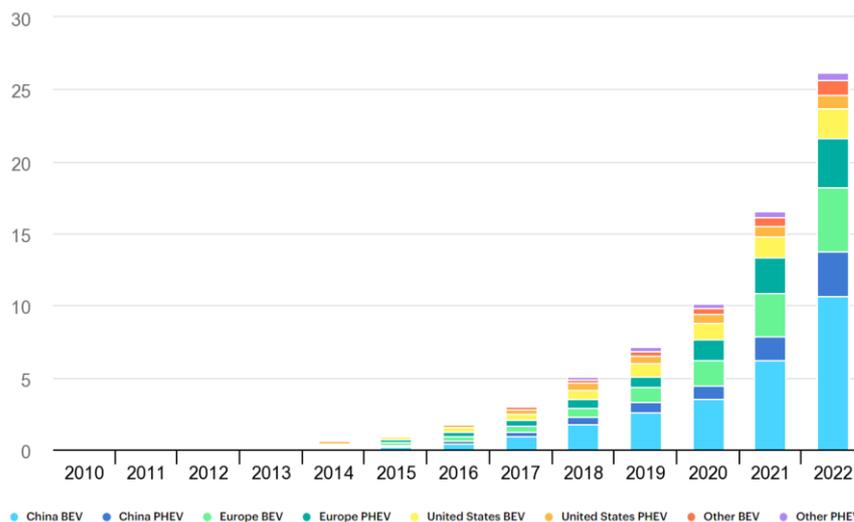


MESSAGES CLES

En l'espace de cinq ans seulement, de 2017 à 2022, les ventes de véhicules électriques sont passées d'environ 1 million à plus de 10 millions.

Les ventes de voitures électriques continuent d'augmenter dans le monde entier

Selon l'Agence internationale de l'énergie (AIE), plus de 26 millions de voitures électriques sont en circulation en 2022, soit cinq fois plus qu'en 2018:

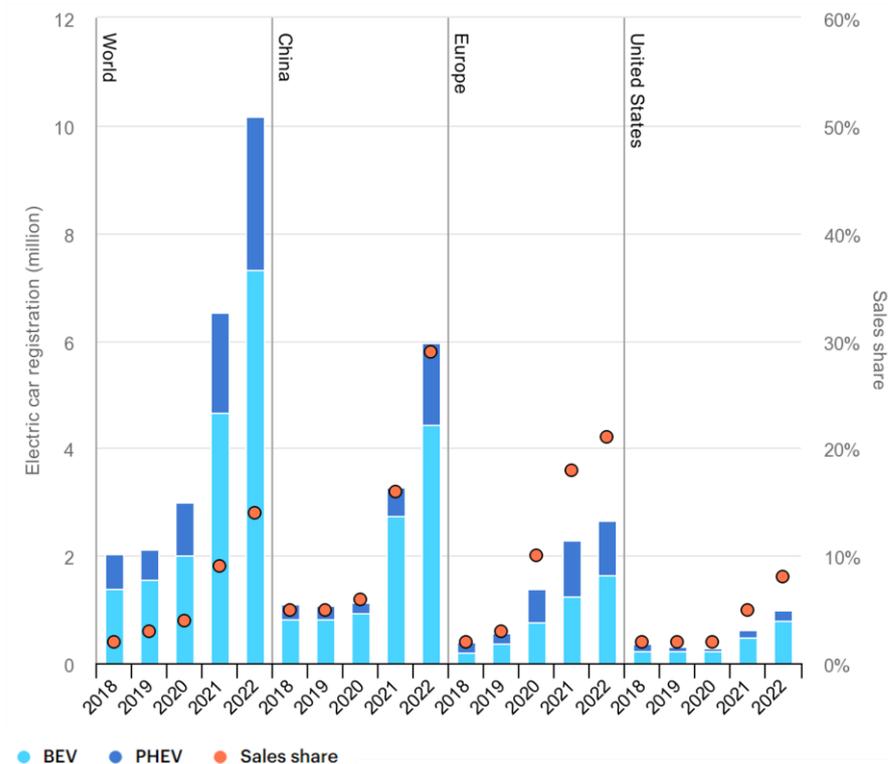


Source: [Agence internationale de l'énergie](#)

Malgré les incertitudes macroéconomiques et géopolitiques et les coûts élevés des matières premières ou de l'énergie, les ventes de véhicules électriques ont battu des records l'année dernière. Il est désormais certain que les chiffres seront encore plus élevés en 2023. Si l'on tient compte du fait que la croissance des ventes de voitures électriques a eu lieu dans un contexte de contraction des marchés automobiles, ce chiffre devient encore plus pertinent: en 2022, les ventes totales de voitures ont diminué de 3% par rapport à 2021, tandis que celles des véhicules électriques – modèles électriques à batterie (Battery Electric Vehicles, BEV) et modèles hybrides rechargeables (Plug-in Hybrid Electric Vehicles, PHEV) – ont dépassé les 10 millions, soit deux fois plus qu'il y a deux ans et dix fois plus qu'en 2017!

En 2022, environ 60% des nouvelles immatriculations de véhicules électriques ont été enregistrées en Chine, le premier marché mondial pour ce type de mobilité et le pays qui, pour la première fois l'année dernière, a pu se targuer de compter plus de 50% de toutes les voitures électriques en circulation dans le monde. En août 2023, 38% des nouvelles immatriculations étaient des voitures électriques: cette forte croissance est le résultat de plus d'une décennie d'incitations politiques.

Viennent ensuite l'Europe, dont la part des ventes de voitures électriques a atteint 21% en 2022 – un pourcentage bien plus élevé que les 3% de 2019 – et les États-Unis, qui ont vu les ventes de ces véhicules augmenter de 55% entre 2021 et 2022. Cette augmentation est particulièrement importante si l'on considère que l'année dernière, les ventes totales de voitures ont chuté de 8% par rapport à il y a deux ans, soit une baisse beaucoup plus importante que la moyenne mondiale (-3%).



Source: [International Energy Agency](https://www.iea.org/)

Enfin, on estime qu'en 2023, environ 14 millions de voitures électriques seront vendues dans le monde, un volume qui équivaudrait à une augmentation de 35% des ventes de voitures électriques par rapport à 2022.

MESSAGES CLES

Plus de 50% des ventes de voitures électriques (BEV) et de voitures hybrides rechargeables (PHEV) proviennent de cinq constructeurs.

Quels sont les groupes automobiles qui ont le plus bénéficié de cette expansion?

Selon les données publiées par EV-Volumes.com, pour le premier semestre de cette année, cinq constructeurs ont représenté à eux seuls plus de 50% des ventes de BEV et de PHEV. Le premier est le groupe chinois BYD, qui détient 21,4% des parts de marché. Il est suivi de Tesla, constructeur de véhicules électriques uniquement et leader sur le marché des véhicules zéro émission, avec un volume des ventes d'environ 888 000 unités.

Classement des groupes en fonction des ventes de BEV + PHEV, 1^{er} semestre 2023 par rapport à la même période en 2022:

	Unités de vente	Taux de vente	
		2023	2022
BYD	1 248 168	21,4%	15,4%
Tesla	888 879	15,2%	13,6%
Volkswagen	425 761	7,3%	8,0%
Geely-Volvo	359 543	6,2%	5,6%
SAIC (SAIC-GM-Wuling)	322 921	5,5%	8,6%

Source: [insideevs.com](https://www.insideevs.com/)

Classement des groupes en fonction des ventes de BEV, 1^{er} semestre 2023 par rapport à la même période en 2022:

	Unités de vente	Taux de vente	
		2023	2022
Tesla	888879	21,7%	19,0%
BYD	615064	15,0%	11,0%
Volkswagen	311 359	7,6%	7,3%
SAIC (SAIC-GM-Wuling)	308 899	7,5%	10,8%
Geely-Volvo	236 847	5,8%	?

Source: insideevs.com**MESSAGES CLES**

Les fournisseurs asiatiques continuent de dominer le marché des batteries pour véhicules électriques.

Les fabricants de batteries ont profité de cette tendance positive

Entre 2019 et 2028, le marché mondial des batteries pour véhicules électriques devrait passer de 17 milliards de dollars à plus de 95 milliards. Avec l'augmentation de la demande de décarbonation dans le secteur des transports, les entreprises produisant des batteries ont connu un essor considérable.

Les principaux constructeurs mondiaux de batteries sont:

Rank	Company	2022 Market Share	Country
#1	CATL	34%	China
#2	LG Energy Solution	14%	Korea
#3	BYD	12%	China
#4	Panasonic	10%	Japan
#5	SK On	7%	Korea
#6	Samsung SDI	5%	Korea
#7	CALB	4%	China
#8	Guoxuan	3%	China
#9	Sunwoda	2%	China
#10	SVOLT	1%	China
	Other	8%	ROW

Source: Visual Capitalist, 2022

Malgré les efforts déployés par les États-Unis et l'Europe pour doper la production nationale de batteries, le marché reste dominé par les fournisseurs asiatiques. Actuellement, les entreprises chinoises représentent 56% du marché mondial, suivies par les fabricants coréens (26%) et japonais (10%).

CATL – fournisseur de batteries lithium-ion pour les marques Tesla, Peugeot, Hyundai, Honda, BMW, Toyota, Volkswagen et Volvo – est le principal fabricant de batteries, avec une part de marché de près de 35%.

Les constructeurs de voitures électriques, les fabricants de batteries, les entreprises de matières premières ainsi que les fonds sectoriels et les ETF représentent donc des opportunités de placement intéressantes pour les investisseurs tournés vers l'avenir et soucieux de l'environnement.

Opportunités

- *Contribuer à la protection de l'environnement: grâce aux instruments proposés, l'argent est investi dans des sociétés qui aident à réduire les émissions de CO₂.*
- *Participer à une tendance en forte croissance: les prix des actions bénéficient d'une demande croissante de la part des investisseurs privés et institutionnels.*

Risques

- *Fluctuations des marchés: en fonction des phases du marché, les actions sont sujettes à d'importantes fluctuations de valeur, à la hausse comme à la baisse.*

Pour demander la publication complète contenant les outils que nous avons sélectionnés et recommandés ou pour obtenir plus d'informations, remplissez le formulaire sur notre [site web](#) (disponible uniquement pour les résidents suisses).

Alternativement, veuillez vous rendre dans l'une de nos Succursales (vous nous trouverez [ici](#)).



Eric Elvio Mantovani
Responsable
Investment Advisory
 CIIA Certified International
 Investment Analyst
 CESGA Certified Environmental,
 Social and Governance Analyst

Éditeur

Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA

Investment Advisory
 Via Maggio 1
 CH-6900 Lugano
 Tél. +4158 855 31 00
 Fax +4158 855 31 15

Call Center: 00800 800 767 76
 esg@bps-suisse.ch
www.bps-suisse.ch/fr

Avertissement:

La présente publication est émise par le service de conseil en investissement de la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE). Les «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» de l'ASB ne s'appliquent pas ici.

Ce document ne constitue pas un conseil juridique ou fiscal, une offre ou une invitation à souscrire des actions. Il ne remplace en aucun cas les conseils qu'il est nécessaire de requérir auprès d'un expert avant de prendre toute décision d'investissement ou de désinvestissement, concernant les risques associés aux instruments financiers, les objectifs, la situation financière ou les besoins de l'investisseur. Il incombe donc à l'investisseur de contacter son conseiller financier et de consulter la brochure de l'ASB intitulée «Risques particuliers dans le commerce de titres», qu'il est possible d'obtenir gratuitement auprès de n'importe quelle banque.

Le service de conseil en investissement de la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) s'efforce de garantir la fiabilité de ses sources d'informations. Il ne peut toutefois pas garantir que les informations contenues dans le document sont exactes, fiables et complètes. Par conséquent, la Banque décline toute responsabilité quant au niveau d'actualisation, d'exactitude et d'exhaustivité des contenus. Toute opinion exprimée dans la présente publication est susceptible de faire l'objet de modifications sans que ses destinataires en soient spécifiquement notifiés.

Les cours et les valeurs communiqués sont donnés à titre indicatif et ne sont pas représentatifs du prix/cours réel. La Banque décline toute responsabilité pour tout éventuel dommage, y compris un manque à gagner, résultant de l'utilisation des informations contenues dans le document. Les performances passées ne constituent ni une promesse ni une garantie de performances futures. La valeur et les revenus des investissements détenus peuvent fluctuer en fonction des conditions du marché et des taux de change; l'investissement peut entraîner des pertes ou des diminutions de capital. Les services et produits financiers décrits dans cette publication ne peuvent en aucun cas être proposés aux personnes relevant d'une juridiction qui limite ou interdit leur offre. Il est interdit de reproduire et/ou distribuer, que ce soit en partie ou en totalité, le contenu de ce document sans l'accord préalable de la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE).

Publié en décembre 2023