

## **Auto : Les effets de la flambée des coûts de l'énergie se feront particulièrement sentir en 2023**

**Ils ont déjà augmenté le coût de production d'un véhicule thermique de 500\$ cette année en Europe**

**Paris, le 11 octobre 2022** – Dans un contexte où les pénuries de semi-conducteurs continuent à tendre les chaînes de production, l'inflation des matières premières - en particulier pour les véhicules électriques-, et surtout la hausse du coût de l'énergie risquent de continuer à peser sur les coûts de production et donc sur les prix à la vente... Les constructeurs et fournisseurs s'adaptent pour relever ces défis opérationnels et commerciaux. Des progrès sont également attendus dans la prise en compte des critères ESG, considérés par une grande majorité d'entreprises comme un élément clé pouvant avoir un impact sur leur accès au financement.

### **Un surenchérissement des coûts des matières premières, qui touche en particulier l'électrique**

À 1 851\$ par véhicule en septembre 2022, le contenu en matières premières du véhicule thermique a fortement diminué depuis mars 2022 et reste environ 350\$ au-dessus des niveaux moyens de 2020 pré-COVID. Pour les véhicules électriques, le coût des matières premières utilisées dans les véhicules électriques, notamment tirés par les prix du cobalt, nickel et lithium, restent élevés atteignant 5 076\$ par véhicule en septembre 2022.

L'écart des coûts des matières premières entre les deux types de véhicule s'est donc creusé, passant de 1 500 dollars par voiture avant le COVID à plus de 3 000 dollars aujourd'hui.

### **Le risque d'inflation est aujourd'hui principalement lié à l'énergie**

L'inflation devrait principalement être liée à l'énergie, dont le coût total pour une voiture thermique a augmenté d'environ 500 \$, passant de 674 \$ avant le COVID à 1 186 \$ aujourd'hui ; et ce coût pourrait encore augmenter d'ici à 2024 en atteignant un coût presque trois fois supérieur à celui de 2020 avec le renouvellement progressif des contrats de fourniture d'énergie à horizon 2023 et 2024.

Certains producteurs de matières premières ont déjà réagi, notamment en réduisant leur production et en anticipant des instruments de couverture pour leurs achats.

Les industriels doivent également évaluer les options à court terme (diversifier leur approvisionnement en matières premières, répercuter des hausses de prix auprès de leurs clients, etc) et à long terme (arbitrer l'utilisation des matériaux, signer de nouveaux contrats long-terme...).

*« La crise russo-ukrainienne a entraîné une hausse brutale du coût de l'énergie pour les industriels en Europe : +67% depuis 2019 pour l'électricité jusqu'à +133 % pour le gaz naturel. C'est une augmentation record qui vient bouleverser le secteur et pourrait ralentir le retour des volumes de ventes à un niveau pré-COVID. Avec des coûts énergétiques aussi importants, l'industrie automobile va devoir s'organiser et trouver des solutions, que ce soit une augmentation des prix, de l'optimisation de la consommation énergétique ou en*

*s'appuyant sur des politiques publiques aidantes », souligne Alexandre Marian, Managing Director chez AlixPartners.*

*« Cette hausse des coûts de l'électricité risque également d'impacter les utilisateurs des véhicules électriques. Toutefois, contrairement aux croyances communes, cela est moins dû à l'augmentation du coût de la recharge qu'à la quantité de matières premières utilisée dans un véhicule électrique. Cette situation risque donc de renforcer les hausses des prix à l'achat et de rendre l'acquisition de véhicule électrique plus difficile pour les clients. », ajoute Laurent Petizon, Managing Director chez AlixPartners.*

Dans ce contexte, si l'on étudie le coût total d'utilisation, l'avantage que représente le véhicule électrique par rapport au véhicule thermique a tendance à diminuer.

Le retour sur investissement prix, qui était de 96 000 km en janvier 2020 (il faut rouler cette distance pour amortir le différentiel d'achat entre un véhicule électrique et un véhicule thermique) passe, deux ans plus tard, à 135 000 km.

Parmi les véhicules électriques, le véhicule électrique à batterie reste pour le moment la solution la moins coûteuse sur le long terme grâce aux subventions accordées par les pouvoirs publics à l'achat, devant les véhicules hybrides (145 000 km) et auto-rechargeables (270 000 km).

## **Des progrès attendus dans la prise en compte des critères ESG**

Les critères ESG sont considérés par une grande majorité d'entreprises comme un élément clé pouvant avoir un impact sur leurs performances financières et leur accès au financement.

Si le secteur automobile apparaît moins directement exposé aux risques ESG que d'autres industries, l'amont de la chaîne constitue une source de préoccupation particulière. En effet, la chaîne d'approvisionnement automobile comprend des secteurs très exposés aux risques ESG, tels que les mines et l'acier, en particulier pour les véhicules électriques qui nécessitent l'extraction de lithium, de cobalt ou de terres rares. L'industrie automobile doit donc se montrer proactive et repenser sa chaîne d'approvisionnement afin de sélectionner les meilleurs fournisseurs dans les secteurs exposés.

De plus, les améliorations significatives des performances ESG des équipementiers et fournisseurs laissent penser que les moins allants ont également beaucoup de leviers à leur disposition. Ces derniers ont la possibilité d'améliorer leurs évaluations, notamment par la publication de rapports ESG, le recrutement de spécialistes en interne, l'adoption de normes environnementales existantes ou encore la mise en place d'une évaluation et d'un suivi des performances cohérents avec les spécificités et l'histoire de leur organisation.

## **A propos d'AlixPartners**

AlixPartners est un cabinet de conseil international. Les consultants d'AlixPartners sont spécialisés dans l'amélioration de la performance et la création de valeur à chaque étape de la vie de l'entreprise. AlixPartners intervient sur des situations à fort impact pour leurs clients et offre des résultats durables et notables. L'expertise d'AlixPartners couvre un large éventail d'entreprises et d'industries, et ce, qu'elles soient financièrement saines ou en situation délicate. Depuis 1981, AlixPartners a choisi une approche unique, en travaillant avec des équipes réduites d'experts pour assister les conseils d'administration et les managers, les cabinets d'avocats, les banques d'investissement et les investisseurs à gérer les problématiques complexes auxquelles leur entreprise peut être confrontée.

**Contacts presse :**

# AlixPartners