La strada dell'innovazione: la Xiaomi entra nel mercato dei veicoli elettrici

Pubblicato il 13 maggio 2024

Baoqi Zhu
Associate Director, Quantitative Research & Multi Asset Solutions

Principali insegnamenti

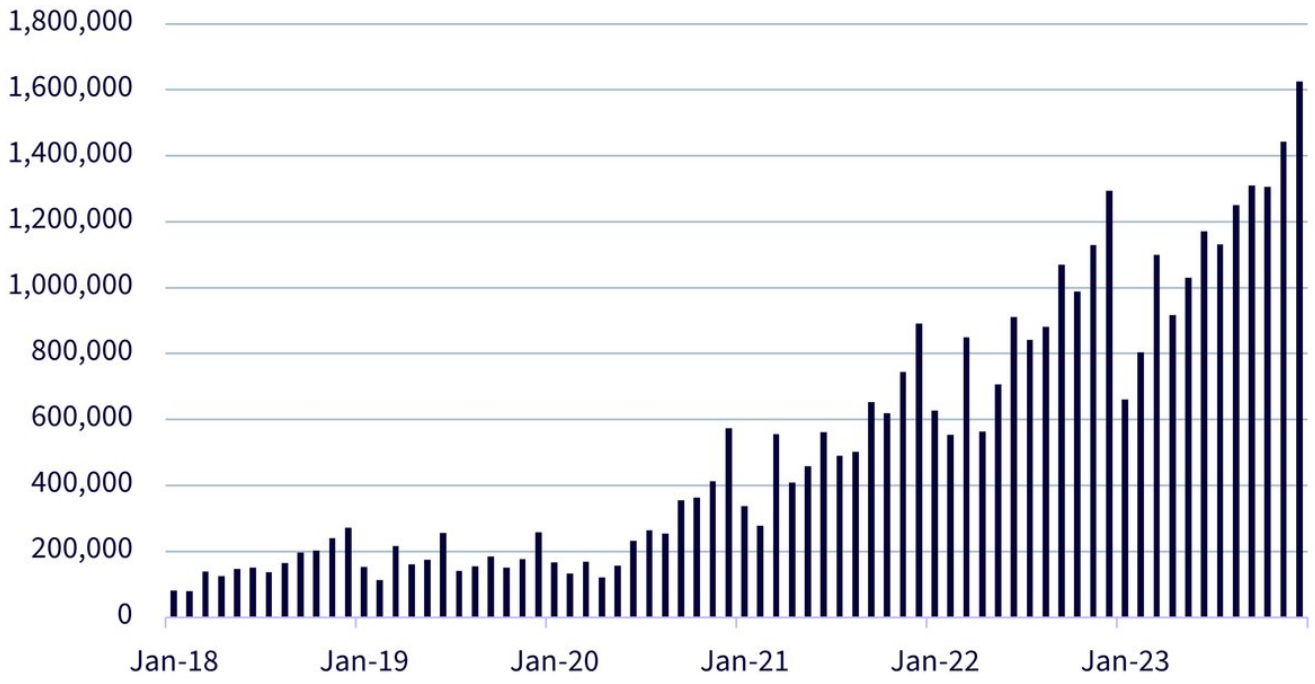
- L'ingresso della Xiaomi nel mercato dei veicoli elettrici segna il suo passaggio strategico dall'elettronica all'innovazione automobilistica.
- I produttori cinesi continuano a guidare il mercato globale dei veicoli elettrici, plasmando i suoi progressi in termini di crescita.
- Le tecnologie legate alle auto connesse sono fondamentali per trasformare i veicoli in componenti integrati di un ecosistema digitale più ampio.

La Xiaomi, conosciuta principalmente per l'elettronica di consumo, ha recentemente fatto notizia con la sua incursione nel mercato dei veicoli elettrici (EV), lanciando il suo primo modello, la Xiaomi Su7. Sorprendentemente, la Xiaomi SU7 ha ricevuto quasi 90.000 preordini nelle 24 ore successive al lancio e la produzione per il suo primo anno sul mercato ha fatto registrare il tutto esaurito. Questa mossa non solo segna l'ambizioso esordio della Xiaomi nell'industria automobilistica, ma testimonia anche la crescita e il potenziale del mercato dei veicoli elettrici.

Orizzonti in espansione nei mercati dei veicoli elettrici

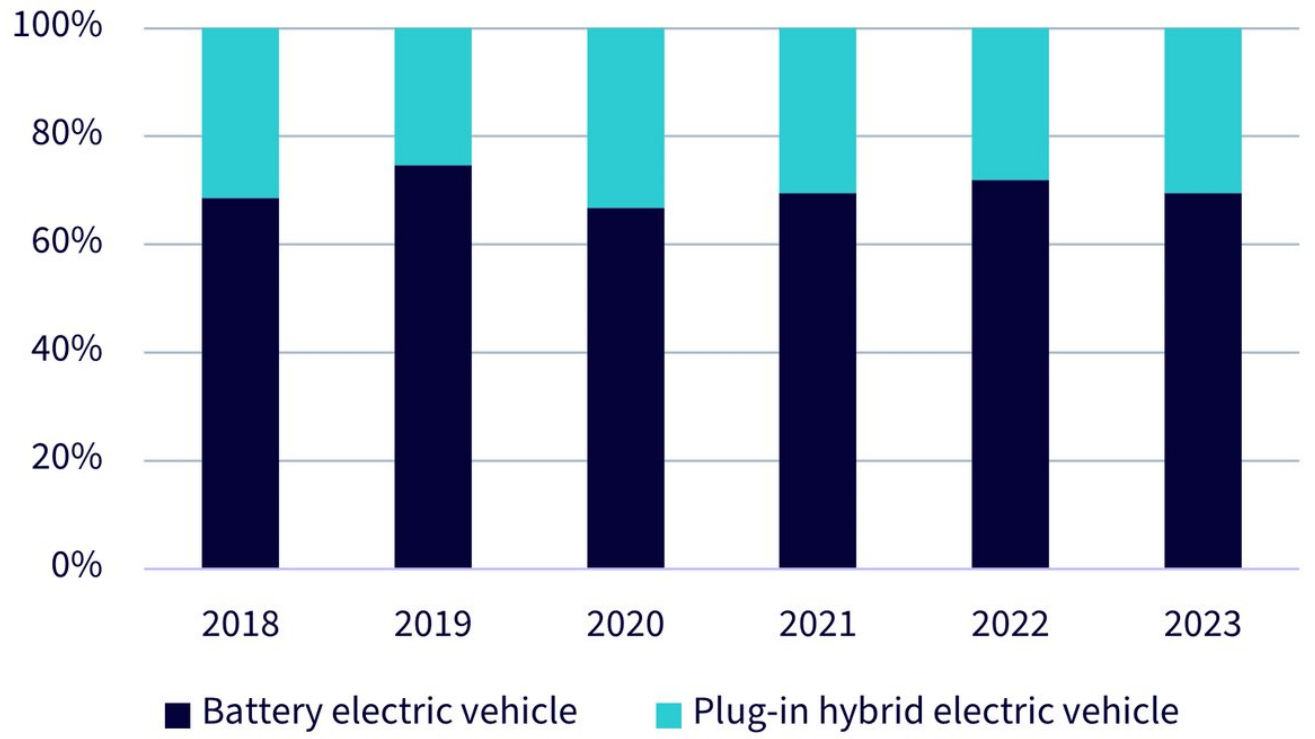
Negli ultimi anni, il mercato globale dei veicoli elettrici ha registrato una crescita costante, con tendenze stagionali. La Figura 1 mostra l'aumento sostanziale delle vendite nel corso degli anni. Rispetto al 2022, le vendite globali di veicoli elettrici sono aumentate del 32% lo scorso anno, a dimostrazione della crescente preferenza dei consumatori per modalità di trasporto più pulite e sostenibili. Questo rappresenta un cambiamento significativo nell'industria automobilistica. Tra tali vendite, i veicoli elettrici a batteria (BEV) hanno rappresentato circa il 70% del mercato dal 2017 al 2023 (cfr. Figura 2), indicando una forte preferenza per i modelli completamente elettrici, mentre i veicoli elettrici ibridi plug-in (PHEV) hanno costituito il restante ~30%. Questa robusta crescita sottolinea il significativo passaggio all'elettrificazione nell'industria automobilistica, ponendo le basi per l'ingresso e il potenziale successo di aziende innovative come la Xiaomi in questo mercato in evoluzione.

Figura 1: Vendite mensili di veicoli elettrici in unità (2018-2023), a livello mondiale



Fonte: Bloomberg. **La performance storica non è indicativa di quella futura e qualsiasi investimento può diminuire di valore.**

Figura 2: Vendite di veicoli elettrici a batteria e ibridi plug-in in unità (2018-2023), a livello mondiale

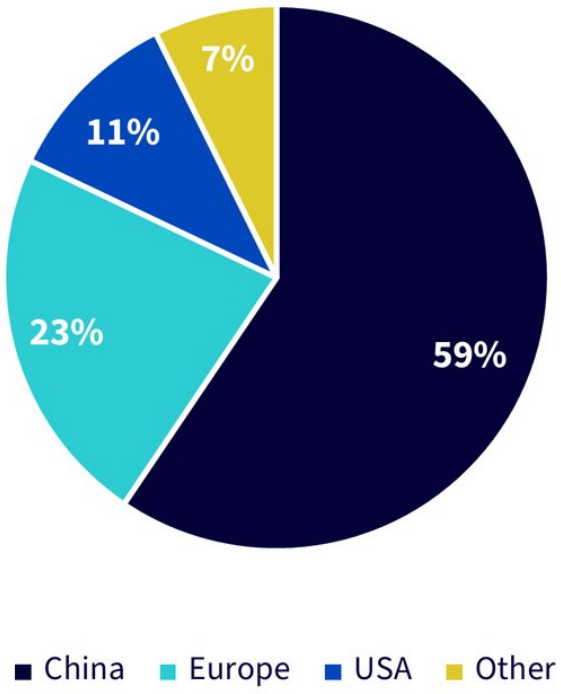


Fonte: Bloomberg. **La performance storica non è indicativa di quella futura e qualsiasi investimento può diminuire di valore.**

Il ruolo inconfondibile della Cina nel mercato dei veicoli elettrici

Tra i principali attori del mercato globale dei veicoli elettrici, la Cina si è ritagliata un ruolo di primo piano come grande mercato di consumo e produttore cardine. Nel 2023, il Paese è stato responsabile di ben il 59% delle vendite globali di veicoli elettrici, dimostrando la sua posizione dominante nel settore. Inoltre, nello stesso anno oltre il 55%[1] dei veicoli elettrici venduti è stato prodotto da aziende automobilistiche cinesi, sottolineando la sua significativa influenza e capacità produttiva nel settore. In particolare, la sola BYD ha prodotto oltre il 20%[2] dei veicoli elettrici venduti in tutto il mondo nel 2023, evidenziando il suo notevole impatto e la sua leadership all'interno del mercato. L'ingresso di aziende cinesi come la Xiaomi nel settore dei veicoli elettrici riflette questa tendenza. Il ruolo di primo piano della Cina nel mercato dei veicoli elettrici dimostra non solo la portata del suo impatto, ma anche l'importanza strategica di monitorare e potenzialmente impegnarsi in questo segmento di mercato in rapida espansione.

Figura 3: Vendite di veicoli elettrici in unità per regione nel 2023



Fonte: Bloomberg

Le auto connesse e il futuro dell'industria automobilistica

Il concetto di auto connesse, che integrano le tecnologie di comunicazione nei veicoli, rappresenta una significativa innovazione e trasformazione nel settore automobilistico. Le auto connesse, come la Xiaomi

SU7, sono dotate di una tecnologia che consente loro di comunicare e interagire con altri dispositivi, sia all'interno che all'esterno del veicolo. L'enfasi della Xiaomi sulle funzionalità di connessione delle auto si estende persino alle potenziali sinergie con la sua gamma di elettrodomestici intelligenti. Ad esempio, quando il conducente si avvicina a casa, il veicolo potrebbe inviare un segnale per regolare il termostato, accendere le luci e persino preriscaldare il forno, il tutto perfettamente integrato attraverso il sistema di bordo dell'auto. Tali capacità sinergiche non sono futuristiche, ma imminenti. Entro il 2030, circa il 95% dei nuovi veicoli venduti a livello globale sarà connesso[3].

Conclusione

Il recente ingresso della Xiaomi nel mercato dei veicoli elettrici rappresenta un passo significativo per un'azienda tradizionalmente incentrata sull'elettronica di consumo. In qualità di new entry, la Xiaomi si sta affermando come competitor in un settore in rapida evoluzione e sempre più orientato verso l'integrazione di tecnologie avanzate nei veicoli. Tale passaggio ai veicoli elettrici dotati di tecnologie intelligenti evidenzia la trasformazione in corso nel settore automobilistico.

Fonti

[1] Fonte: Bloomberg NEF

[2] Fonte: Bloomberg NEF

[3] McKinsey & Company, “Unlocking the full life-cycle value from connected-car data”.

Important Risks Related to this Article

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Comunicazioni di marketing emesse all'interno dello Spazio economico europeo ("SEE"): Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree Ireland Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Comunicazioni di marketing emesse in giurisdizioni non appartenenti al SEE: Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree UK Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito.

Per fare riferimento a WisdomTree Ireland Limited e a WisdomTree UK Limited si utilizza per entrambe la denominazione "WisdomTree" (come applicabile). La nostra politica sui conflitti d'interesse e il nostro inventario sono disponibili su richiesta.

Solo per clienti professionali. I rendimenti ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti storici ricompresi nel presente documento potrebbero essere basati sul back test, ossia la procedura di valutazione di una strategia d'investimento, che viene applicata ai dati storici per simulare quali sarebbero stati i rendimenti di tale strategia. I rendimenti basati su back test sono puramente ipotetici e vengono forniti nel presente documento a soli fini informativi. I dati basati sul back test non rappresentano rendimenti effettivi e non devono intendersi come un'indicazione di rendimenti effettivi o futuri. Il valore di un investimento potrebbe essere oggetto di oscillazioni dei tassi di cambio. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel Prospetto informativo di riferimento e deve essere presa dopo aver richiesto il parere di un consulente d'investimento, fiscale e legale indipendente. I suddetti prodotti potrebbero non essere disponibili nel Suo mercato o adatti alle Sue esigenze. Il contenuto del presente documento non costituisce una consulenza in materia di investimenti, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di un prodotto o di sottoscrizione di un investimento.

Un investimento in exchange-traded product ("ETP") dipende dalla performance dell'indice sottostante, sottratti i costi, ma difficilmente replicherà la performance dell'indice con assoluta precisione. I prodotti ETP comportano numerosi rischi inclusi, tra gli altri, rischi generali di mercato correlati all'indice sottostante di riferimento, rischi di credito riferiti al provider degli swap sull'indice utilizzati nell'ETP, rischi di cambio, rischi da tasso d'interesse, rischi d'inflazione, rischi di liquidità, rischi legali e normativi.

Le informazioni contenute nel presente documento non sono, e in nessun caso devono essere interpretate come, un annuncio pubblicitario o un altro strumento di promozione di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, laddove nessuno degli emittenti o dei relativi prodotti sia autorizzato o registrato per la distribuzione e laddove nessun prospetto di uno qualsiasi degli emittenti sia stato depositato presso una commissione di vigilanza o autorità di regolamentazione.

Nessun documento, o informazione contenuta nel presente documento, deve essere estrapolato, trasmesso o distribuito (direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti. Nessuno degli Emittenti né alcun titolo

da essi emesso sono stati o saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 o dell'Investment Company Act del 1940 o qualificati ai sensi di qualsiasi legge statale sui titoli applicabile.

Il presente documento può contenere commenti indipendenti sul mercato redatti da WisdomTree sulla base delle informazioni disponibili al pubblico. Benché WisdomTree si adoperi per garantire l'esattezza del contenuto del presente documento, WisdomTree non garantisce né assicura la sua esattezza o correttezza. Qualsiasi terzo fornitore di dati di cui ci si avvalga per reperire le informazioni contenute nel presente documento non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione di sorta in relazione ai suddetti dati. Laddove WisdomTree abbia espresso dei pareri relativamente al prodotto o all'attività di mercato, si ricorda che tali pareri possono cambiare. Né WisdomTree, né alcuna consociata, né alcuno dei rispettivi funzionari, amministratori, partner o dipendenti, accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto.

Il presente documento può contenere dichiarazioni previsionali, comprese dichiarazioni riguardanti le nostre convinzioni o le nostre attuali aspettative in relazione alla performance di determinate classi di attività e/o settori. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a determinati rischi, incertezze e ipotesi. Non vi è alcuna garanzia che tali dichiarazioni siano esatte, e i risultati effettivi possano discostarsi significativamente da quelli previsti in dette dichiarazioni. WisdomTree raccomanda vivamente di

non fare indebito affidamento sulle summenzionate dichiarazioni previsionali.

WisdomTree Issuer ICAV

I prodotti illustrati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV (l'"Emittente WT"). L'Emittente WT è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile e con separazione delle passività tra comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese come un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). L'Emittente WT è costituito come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") ai sensi del diritto irlandese ed emetterà una classe distinta di azioni (le "Azioni") per ciascun comparto. Si consiglia ai potenziali investitori di leggere il prospetto informativo dell'Emittente WT (il "Prospetto WT") prima di effettuare qualsiasi investimento e di riferirsi al capitolo intitolato "Fattori di rischio", per avere ulteriori informazioni in merito ai rischi associati all'investimento nelle Azioni.

Per gli Investitori in Svizzera – Invesitori Qualificati

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: **https:** //www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports

Alcuni comparti di cui al presente documento potrebbero non essere stati registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (“FINMA”). In Svizzera, i comparti che non sono stati registrati presso la FINMA saranno distribuiti esclusivamente a investitori qualificati, definiti nella legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICo) ovvero nella sua ordinanza di attuazione (e singolarmente modificate di volta in volta). Il rappresentante e agente per i pagamenti dei comparti in Svizzera è

Société Générale Paris, Filiale di Zurigo, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali dei comparti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante e agente per i pagamenti svizzero. Con riferimento alla distribuzione in Svizzera, il luogo di giurisdizione e prestazione del servizio è la sede del rappresentante e agente per i pagamenti.

Per investitori francesi

Le informazioni riportate nel presente documento sono destinate esclusivamente agli investitori professionali (secondo quanto definito dalla MiFID) che investono per proprio conto e ne è vietata la distribuzione al pubblico. La distribuzione del Prospetto e l'offerta, la vendita e la consegna di Azioni in altre giurisdizioni possono essere soggette a restrizioni di legge. L'Emittente è un OICVM di diritto irlandese, approvato dall'Autorità di Vigilanza Finanziaria come OICVM conforme alle normative europee, sebbene potrebbe non essere tenuto ad adempiere alle stesse disposizioni vigenti per un prodotto simile approvato in Francia. Il Fondo è stato registrato per la commercializzazione in Francia dall'Autorità dei Mercati Finanziari (Autorité des Marchés Financiers) e può essere distribuito agli investitori in Francia. Le copie di tutti i documenti (ovvero il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, eventuali supplementi o appendici, le ultime relazioni annuali, l'Atto costitutivo e lo Statuto) sono disponibili, gratuitamente, presso l'agente centralizzatore francese, Societe Generale con sede in 29, boulevard Haussmann – 75009 Parigi, Francia. La sottoscrizione delle Azioni del Fondo sarà effettuata conformemente alle condizioni indicate nel Prospetto e in eventuali integrazioni o appendici.

Per Investitori Maltese

Questo documento non costituisce o forma parte di qualsiasi offerta od invito alla pubblica sottoscrizione o acquisto di quote nel Fondo, non potrà essere interpretato come tale e nessuna persona al di fuori di quella al quale questo documento stato indirizzato od inviato sarà considerata come potenziale sottoscrittore di quote nel Fondo. Le quote del fondo non verranno commercializzate in alcun modo al pubblico a Malta senza la precedente autorizzazione dell'Autorità Finanziaria Maltese.