

ROBOTS HUMANOÏDES : LA PROCHAINE ÉTAPE DANS L'INVESTISSEMENT TECHNOLOGIQUE



Alain Frigerio
Research and Product Manager

Autrefois confinés à la science-fiction, les robots humanoïdes sont en train de devenir rapidement réalité. Des voyages spatiaux aux assistants vocaux, l'histoire démontre que nous finissons souvent par construire ce qui avait été imaginé. Aujourd'hui, les robots humanoïdes constituent le prochain grand bond en avant, passant des laboratoires aux usines et aux portefeuilles d'investissement. En 2025, ils marchent, parlent et travaillent sous forme de prototypes, grâce aux avancées de l'intelligence artificielle et de la robotique. Il s'agit d'une nouvelle ère qui ouvre de nouvelles opportunités pour les investisseurs.

AU-DELÀ DES APPLICATIONS INDUSTRIELLES : L'AVANTAGE HUMAIN

Les robots humanoïdes peuvent opérer dans des environnements dynamiques et centrés sur l'humain. Contrairement aux robots industriels traditionnels fixes dédiés à une tâche, les robots humanoïdes sont polyvalents, reprogrammables et capables d'effectuer un large éventail de tâches, de la logistique et la fabrication aux soins de santé. Leur conception leur permet de se déplacer dans des espaces conçus pour les êtres humains et leur capacité à interagir socialement les rend idéaux pour des rôles tels que les soins ou le service à la clientèle.

DES MISSIONS DE PLUS EN PLUS NOMBREUSES POUR LES ROBOTS

La demande en robots humanoïdes augmente dans tous les secteurs, notamment l'entreposage, la fabrication et l'assemblage automobile. Dans le domaine des services, ils sont développés pour les soins aux personnes âgées, l'hôtellerie, la vente au détail et la sécurité. À long terme, ils pourraient aider

aux tâches ménagères et à l'assistance personnelle. C'est dans les secteurs de la logistique et de l'automobile, où ils peuvent effectuer des tâches répétitives et physiquement contraignantes, que leur adoption devrait être la plus rapide. D'ici 2035, Goldman Sachs prévoit que les livraisons annuelles pourraient atteindre 1,4 million d'unités, avec une adoption accélérée par les consommateurs après 2030. À l'autre extrême, Elon Musk a lancé l'idée d'avoir plus de 10 milliards de robots humanoïdes d'ici 2040, dépassant ainsi la population humaine mondiale.

DYNAMIQUE DU MARCHÉ MONDIAL

Le développement s'accélère, porté par les progrès de l'IA, la baisse des coûts du matériel, la pénurie de main-d'œuvre et l'augmentation des investissements des secteurs public et privé. Selon Goldman Sachs, le marché mondial, évalué à 1,55 milliard de dollars en 2024, devrait dépasser les 4 milliards de dollars d'ici 2030 et atteindre 38 milliards de dollars d'ici 2035. Fortune Business Insights prévoit une croissance encore plus rapide, estimant le marché à 66 milliards de dollars d'ici 2032. L'IA générative est un catalyseur clé, la Chine et les États-Unis étant à la pointe de l'innovation mondiale et représentant la majorité de la propriété intellectuelle et des modèles fondamentaux en matière d'IA.

«À long terme, les robots pourraient aider aux tâches ménagères et à l'assistance personnelle.»

Les startups, accessibles uniquement via le marché des capitaux privés, sont à l'origine de nombreuses innovations. Des entreprises telles que Figure AI, Agility Robotics, Apptronik et Unitree se développent grâce à des déploiements actifs et à des progrès en matière d'accessibilité financière, de mobilité et de conception polyvalente. Parallèlement, les acteurs les plus intéressants pour les investisseurs restent les grandes entreprises cotées en bourse qui disposent de solides capacités de R&D et de fabrication : Tesla développe Optimus Gen 2, Nvidia équipe la plupart des plateformes avec ses puces IA, Alphabet fait progresser les logiciels de robotique, Amazon intègre l'automatisation dans la logistique et Hyundai et ABB se développent dans la

robotique mobile. Les fournisseurs de composants offrent également des opportunités intéressantes dans l'ensemble de l'écosystème, avec des sociétés à grande capitalisation comme Fanuc, Keyence et Rockwell Automation qui fournissent des technologies essentielles dans les domaines du contrôle du mouvement, de la détection et de l'automatisation industrielle.

DÉFIS ET OPPORTUNITÉS

Des défis majeurs subsistent, allant de l'atteinte d'une dextérité, d'une autonomie et d'une efficacité énergétique équivalentes à celles des humains à la gestion des coûts élevés de R&D et de l'incertitude réglementaire entourant la sécurité et l'impact sur l'emploi. Cependant, ces préoccupations s'accompagnent d'opportunités : plutôt que de remplacer les humains, les robots peuvent améliorer les emplois en renforçant la sécurité, l'efficacité et l'épanouissement. À mesure qu'ils se chargent de tâches périlleuses ou répétitives, de nouveaux rôles dans la formation, la supervision et la collaboration verront le jour, permettant aux humains de rester au cœur d'une main-d'œuvre en pleine évolution tout en stimulant la productivité et l'expérience client.

Les humanoïdes ne sont pas juste une tendance passagère ; ils pourraient redéfinir notre conception du travail. Pour les investisseurs tournés vers l'avenir, c'est une occasion rare de s'engager tôt dans un secteur en pleine mutation.



REYL
INTESA SANPAOLO

INFORMATION IMPORTANTE - Le présent contenu est mis à disposition par REYL & Cie SA et/ou ses sociétés affiliées (ci-après dénommées « REYL ») uniquement à des fins d'information et sans intention de constituer une demande ou une offre, une recommandation ou un conseil d'acquérir ou de vendre des droits dans tous instruments financiers qui y sont mentionnés, ni d'effectuer toute transaction ou de devenir partie à toute transaction de tout type que ce soit, notamment avec tout destinataire qui n'est pas un investisseur qualifié, autorisé, professionnel et/ou institutionnel. Le présent contenu est destiné à la seule utilisation du destinataire et ne peut être ni communiqué, ni imprimé, téléchargé, utilisé, ni reproduit à d'autres fins. Il n'est pas destiné à être distribué/proposé à ou utilisé par des personnes physiques ou morales qui sont ressortissantes d'un pays ou soumises à une juridiction dont les lois ou réglementations interdiraient une telle offre/distribution ou utilisation. Bien que REYL mette tout en œuvre pour obtenir des informations issues de sources qu'elle estime être fiables, ni REYL, ni ses administrateurs, représentants, employés, agents ou actionnaires n'assument aucune responsabilité relative au présent contenu, et ne donnent aucune garantie que les données mentionnées soient exactes, exhaustives ou dignes de confiance. Ainsi, REYL n'assume aucune responsabilité eu égard à toute perte résultant de l'utilisation du présent contenu. Les informations, avis et évaluations contenus dans le présent document s'appliqueront au moment de sa publication, et pourront être révoqués ou modifiés sans préavis. Le présent contenu est uniquement destiné aux destinataires qui comprennent les risques encourus et sont capables de les assumer. Avant d'effectuer toute transaction, les destinataires doivent déterminer si l'instrument financier mentionné dans le contenu correspond à leur situation particulière et doivent s'assurer d'évaluer de manière indépendante (avec leurs conseillers professionnels) les risques spécifiques ainsi que les conséquences juridiques, fiscales et comptables et les conditions d'éligibilité de tout achat, toute détention ou vente des instruments financiers mentionnés dans le contenu. REYL, ses administrateurs, représentants, employés, agents ou actionnaires peuvent avoir des intérêts dans des instruments financiers décrits dans les présentes et/ou être liés par des engagements de souscription aux instruments. REYL ne donne aucune garantie concernant l'adéquation des informations, des avis ou des instruments financiers mentionnés. Les données historiques relatives à la performance des instruments financiers ou des actifs sous-jacents ne sont pas une indication de la performance future. Le présent contenu a été compilé par un service de REYL qui ne constitue pas une unité organisationnelle responsable de la recherche financière. REYL est soumise à des obligations réglementaires distinctes, et certains services et/ou instruments financiers peuvent ne pas être disponibles dans toutes les juridictions ou à tous les types de destinataires. Les destinataires devront dès lors se conformer à toutes les lois et réglementations applicables. Le présent document ne vise pas à offrir des services, et/ou des instruments financiers dans des pays ou juridictions dans lesquels ladite offre serait illégale en vertu des lois et réglementations locales applicables.

