

LE PARTENAIRE SILENCIEUX DE TESLA :

*L'action à 1\$ prête à faire exploser
la **révolution des robotaxis** valorisée
à 28 milliards de \$*



Le partenaire silencieux de Tesla :

L'action à 1 \$ prête à faire exploser la révolution des robotaxis, valorisée à 28 milliards de dollars

Par Ian King, rédacteur en chef de Fortune Extrême

Dans 2 jours, le 10 octobre, Tesla va annoncer son robotaxi.

Si Tesla à fait allusion à des avancées révolutionnaires concernant sa nouvelle technologie de conduite autonome, elle a tout de même gardé méticuleusement les détails de cette technologie secrets.

Tesla s'est donné beaucoup de mal pour garder secret son projet de robotaxi jusqu'à sa présentation officielle en octobre. Même l'invitation à l'événement envoyée récemment est totalement dépourvue d'informations sur les véhicules.

Mais malgré tous ces efforts, il y a des choses que Tesla n'a pas réussi à garder secrètes. Il y a quelques mois, des utilisateurs de X ont commencé à poster des photos de véhicules Tesla à l'allure étrange sur la route.





Il s'agit de photos de modèles Tesla connus et d'un véhicule Tesla non identifiable et camouflé. Ce qui est étrange, c'est que les modèles connus étaient équipés d'une galerie de toit et que la Tesla déguisée avait des bosses sur le toit.

Dans le cas de la Tesla déguisée, les bosses sur le toit ressemblent à celles qui existent sur les véhicules d'autres entreprises équipées de LiDAR.

Dans le cas des Teslas équipées de barres de toit, nous pouvons déjà distinguer ce qui est attaché à ces supports - cela ressemble exactement à un capteur lidar appelé Hydra que Tesla a déjà utilisé.

LiDAR signifie Light Detecting and Ranging (détection et télémétrie par la lumière).

Ces dispositifs utilisent essentiellement des lasers pour mesurer les distances. Un système lidar émet des millions d'impulsions laser par seconde.

Les lasers rebondissent ensuite sur les objets se trouvant sur leur trajectoire, et le capteur mesure le temps nécessaire pour que les lasers touchent un objet et rebondissent. Le système lidar utilise ensuite la vitesse connue de la lumière pour calculer la distance entre l'objet et le capteur.

Lorsque des millions d'impulsions laser sont émises chaque seconde, le système peut combiner les données en une carte 3D en temps réel de ce qui se trouve devant le capteur.



L'ordinateur peut alors créer les formes devant le capteur et indiquer à la voiture comment conduire - ce qui revient à doter la voiture d'une vision 3D.

De nombreuses entreprises utilisent exactement cette approche pour intégrer des fonctions de conduite autonome dans leurs voitures. Mais il est surprenant de les voir sur des Teslas, car Elon Musk s'est opposé au lidar par le passé, le qualifiant de « brouille ».

Musk est plutôt partisan de l'utilisation de caméras pour la conduite autonome.

Comme la plupart des caméras, celles-ci voient le monde de la même manière que l'œil humain. Un ordinateur classe ensuite ce qui est filmé et indique à la voiture comment conduire.

Il s'agit d'une méthode différente pour équiper un véhicule d'une vision lui permettant de naviguer dans son environnement, et c'est ce qui permet à Tesla d'offrir des capacités de conduite autonome.

C'est pourquoi il est surprenant de voir ces « brouilles » attachées au toit de ses voitures.

Ce qui est encore plus surprenant, c'est que Musk a récemment acheté environ 2 millions de dollars de ces brouilles.

Cela signifie deux choses :

1. Tesla prévoit d'utiliser le lidar avec des caméras pour combler les lacunes et surmonter les limites des caméras. Cela pourrait permettre de créer des cartes plus précises de l'environnement pour son robotaxi entièrement autonome.
2. Les systèmes lidar aident à former les systèmes de caméras de Tesla. Le lidar peut mesurer avec précision les distances, ce qu'une caméra ne peut pas faire. Le système informatique des caméras doit donc être entraîné à évaluer les distances sur la base des images et des vidéos de la caméra.

Mais qu'il soit utilisé dans les véhicules de production ou simplement en coulisses pour la formation, ce système devrait entraîner des commandes répétées de systèmes lidar. Ses applications commerciales et son produit Energy Center pour les réseaux d'utilité publique.

Ce qui nous ramène à l'Hydra. Le fabricant de l'Hydra est la même entreprise qui a fourni à Musk des capteurs lidar d'une valeur de 2 millions de dollars.

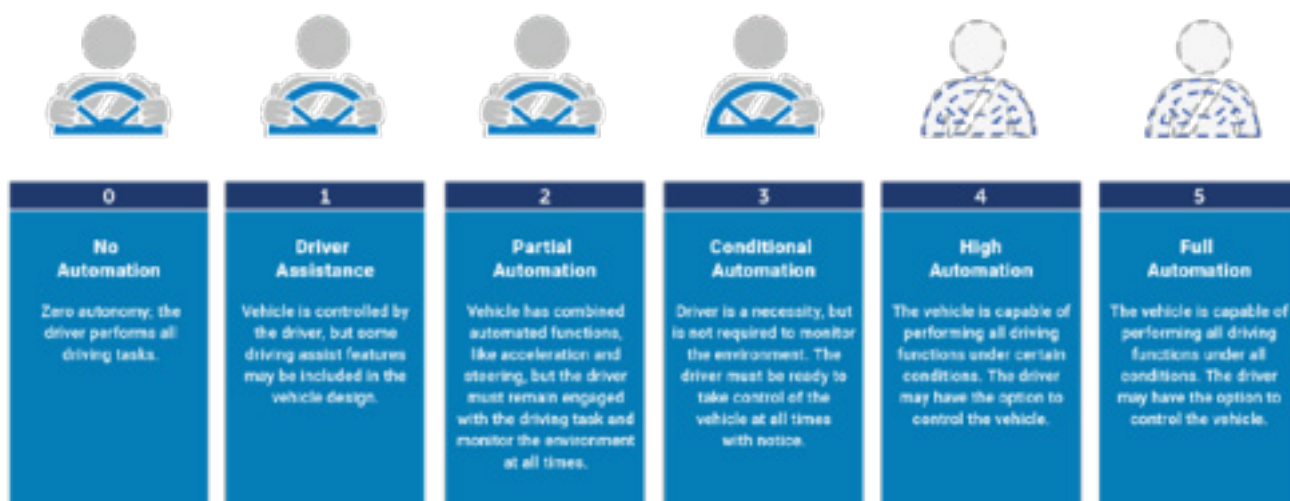
Il s'agit du partenaire silencieux de Tesla dont je veux vous parler aujourd'hui : **Luminar Technologies (Nasdaq : LAZR)**.

PIONNIER DE L'AVENIR DES TRANSPORTS

Luminar Technologies est spécialisée dans la technologie lidar pour différents niveaux d'automatisation, allant des systèmes avancés d'aide à la conduite (ADAS) aux véhicules entièrement autonomes.

SOCIETY OF AUTOMOTIVE ENGINEERS (SAE) AUTOMATION LEVELS

Full Automation



Luminar vise à améliorer la sécurité routière et à permettre la prochaine génération de transports grâce à sa technologie de capteurs innovante.

L'entreprise travaille en partenariat avec des constructeurs automobiles, des fournisseurs et d'autres entreprises technologiques pour intégrer ses capteurs lidar.

Ses produits et services de son business model peuvent être classés en trois segments :

- **Capteurs** - il s'agit des capteurs lidar que l'entreprise fabrique. Son dernier capteur, appelé Iris, est capable de détecter des objets sombres la nuit, tels que des pneus ou des voitures noires, à plus de 275m de distance, contrairement aux systèmes de caméras.

- **Logiciel** - il s'agit d'un logiciel permettant d'exploiter les données collectées par ses capteurs lidar. La dernière version de ce logiciel s'appelle Sentinel et est capable d'identifier des objets petits et grands, tels que des voitures, des piétons, des marquages au sol ou encore des revêtements sur la route.

- **Intégration** - cette partie permet d'aider les constructeurs automobiles et les entreprises technologiques à intégrer la technologie de Luminar dans leurs produits.

Cela nous amène aux clients et partenaires de Luminar.

Bien que Tesla ait été le plus gros client de l'entreprise au premier trimestre 2024, avec une commande de 2 millions de dollars qui a représenté plus de 10 % de ses revenus pour le trimestre, ce n'est pas le seul client de renom.

La liste des partenariats et des clients notables de Luminar comprend les éléments suivants :

- **Nvidia** a choisi les capteurs d'iris de Luminar pour sa plateforme de véhicules autonomes Nvidia Drive Hyperion. Les constructeurs automobiles peuvent utiliser cette plateforme sur leurs véhicules d'essai pour créer leur propre gamme de véhicules personnalisés avec différents niveaux d'autonomie.

- Luminar a aidé **Mercedes Benz** à devenir l'une des premières entreprises à intégrer des capacités de conduite autonome de niveau 3 dans ses modèles haut de gamme en 2022. Aujourd'hui, ils travaillent ensemble pour améliorer ces capacités de conduite autonome et les intégrer à d'autres modèles.

- En avril 2024, Luminar a commencé à expédier ses capteurs Iris à **Volvo** afin d'activer les fonctions de sécurité et d'auto conduite dans le véhicule électrique phare de Volvo, l'EX90, ce qui en fait le premier véhicule grand public mondial à normaliser cette technologie.

- Luminar travaille avec **Mobileye** depuis 2020 pour développer des systèmes de conduite autonome de niveau 4. La combinaison des capteurs de Luminar et du logiciel de Mobileye est désormais disponible dans la Polestar 4, qui commencera à être livrée aux États-Unis dans le courant de l'année.

Mais ces noms ne sont que le début d'une longue liste..

En fin de compte, tous les constructeurs automobiles poursuivent l'objectif final que Tesla tente d'atteindre avec son robotaxi : une conduite entièrement autonome qui ne nécessite pas d'intervention humaine.

À court terme, les fonctions d'aide à la conduite telles que le freinage d'urgence, l'alerte de franchissement de ligne et le régulateur de vitesse adaptatif sont de plus en plus courantes, et les constructeurs automobiles cherchent à en ajouter d'autres. Tout cela se traduit par une augmentation de la demande de systèmes lidar.

Outre l'avenir de la conduite autonome, les constructeurs automobiles s'intéressent au lidar pour intégrer des fonctions de sécurité dans leurs véhicules, ce qui les rend plus attrayants pour les consommateurs.

Une étude menée par la compagnie d'assurance suisse Swiss Re montre les avantages d'un bon système lidar pour des raisons de sécurité.

Sur la base de statistiques d'accidents réels, Swiss Re a reproduit 35 scénarios d'accidents courants et effectué près de 800 tests.

Les résultats ont montré que les véhicules équipés du système Luminar ont évité jusqu'à 25 % de collisions en plus que le même véhicule non équipé du système Luminar.

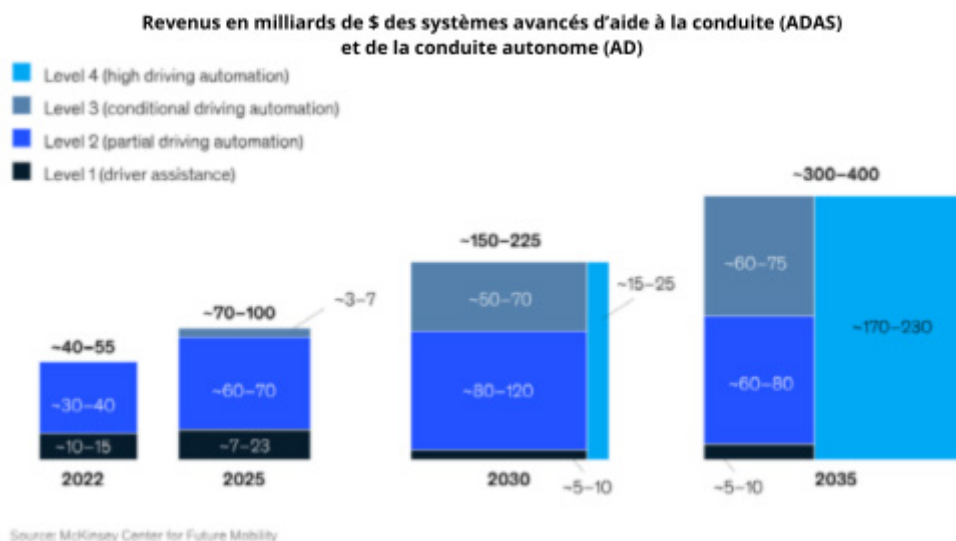
Et dans les cas où le système n'a pas pu éviter les collisions, les résultats ont montré que les véhicules équipés du système Luminar ont réduit la puissance d'impact de la collision de 29 % en réduisant la vitesse d'impact.

l'intérêt des consommateurs pour ce type de technologie.

Sur la base de l'intérêt des consommateurs pour les fonctions de conduite autonome et des solutions commerciales disponibles sur le marché aujourd'hui, McKinsey estime que les ADAS et la conduite autonome pourraient générer des revenus compris entre 300 et 400 milliards de dollars sur le marché des voitures pour particuliers d'ici à 2035.

Un grand nombre de ces fonctions et systèmes AD nécessiteront la technologie lidar, en particulier lorsque les véhicules évolueront vers une automatisation de niveau 3 ou plus.

Cela se traduit par un marché en pleine croissance pour des entreprises comme Luminar.



Les revenus de Luminar devraient être multipliés par 20, passant d'une estimation de 75,62 millions de dollars à la fin de 2024 à 1,48 milliard de dollars en 2028 !



Bien qu'à première vue cette croissance des revenus semble astronomique, elle est réalisable si l'on considère que l'entreprise dispose déjà d'un carnet de commandes d'une valeur de **4 milliards de dollars**.

Et elle commence tout juste à transformer ces 4 milliards de dollars de commandes en revenus, maintenant que ses clients comme Polestar et Volvo accélèrent la production de véhicules équipés du lidar de Luminar.

L'action se négocie actuellement à un peu moins d'un dollar, mais des sociétés de Wall Street telles que JPMorgan lui donnent un objectif de prix de 6 \$.

Cependant, cela ne tient pas compte du potentiel de l'action si Tesla annonce, lors de son événement sur les robotaxis, qu'elle souhaite incorporer à la fois des systèmes de caméras et des lidars pour améliorer les systèmes d'assistance à la conduite (ADAS).

Ce type de partenariat avec Tesla pourrait faire grimper le carnet de commandes de Luminar bien au-delà des 4 milliards de dollars qu'il représente aujourd'hui, ce qui lui donnerait la possibilité de croître beaucoup plus rapidement si elle répondait à la demande.

Mesure à prendre : acheter Luminar Technologies (Nasdaq : LAZR).

A très vite.



Ian King, Rédacteur en chef
Fortune Extrême

Les informations délivrées dans ce contenu sont fournies à titre uniquement informatif. Ces informations ne constituent en aucun cas de la publicité, une offre, un conseil en investissement, un conseil financier, juridique ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à l'achat, la vente ou la souscription d'un instrument financier, ou à la réalisation d'un investissement financier quelconque. Les informations délivrées sont fondées sur des sources considérées fiables, au plus proche de la réalité et de l'actualité. Toutefois, Héritage Editions ne peut garantir leur exactitude, précision, exhaustivité ou leur caractère actuel. Ces informations peuvent être modifiées à tout moment, sans préavis. Héritage Editions délivre des informations volontairement générales, qui ne tiennent pas compte des objectifs, de l'expérience, de la situation financière ou des besoins individuels d'un lecteur en particulier. Aucune garantie n'est donnée quant au caractère approprié ou adéquat des informations mises à disposition. Tout investissement financier présente des risques et peut entraîner une perte en capital. Les performances passées ne sauraient préjuger d'une performance future. Héritage Editions vous recommande de consulter un conseiller professionnel avant toute décision d'investissement. En tout état de cause, le lecteur est seul responsable des investissements qu'il effectue et assume l'entière responsabilité et tous les risques liés à l'utilisation des informations délivrées dans ce contenu, sans qu'aucun recours contre Héritage Editions ne soit possible, y compris en cas de négligence. En aucun cas Héritage Editions ne pourra être tenue responsable au titre d'un investissement inopportun, d'une perte et/ou dommage, direct ou indirect, manque à gagner ou pertes de profit ou d'une chance, découlant ou en lien avec tout ou partie de ces informations, ou résultant d'erreurs ou d'omissions.

Fortune Extrême – 2024 – Le partenaire silencieux de Tesla :

Directeur de la publication : Elie Bauer

Société Éditrice : Héritage Editions SA est une société anonyme au capital de 100.000 CHF, dont le siège social se situe c/o Fimisa SA, Avenue de Morges 88, 1004 Lausanne, Suisse, inscrite dans le Canton de Vaud et dont l'IDE est CHE-154.535.538

Service Client : <https://editions-heritage.com/contact/>