

## **Communiqué de presse Nouveaux Certificats 100% Thématiques BNP Paribas**

### **ANNEXE**

#### **Le Papy Boom : un secteur en pleine mutation**

Selon l'INSEE, 22,3 millions de français auront plus de 60 ans en 2050, contre 12,6 millions en 2004. Les seniors détiennent environ 50% du revenu net des ménages et 60% du patrimoine, avec un pouvoir d'achat en hausse continue. Les sociétés positionnées sur cette cible devraient connaître une croissance structurelle forte et continue de leur marché sur les 25 ans à venir.

Les analystes de BNP Paribas ont retenu 13 valeurs Européennes directement en rapport avec le comportement sociologique des consommateurs de + de 60 ans : maisons de retraite, optique, corrections auditives, assurance-vie, jeux de hasard, croisières...

#### **Le Gaz : un avantage économique et environnemental**

Le Gaz devient une énergie alternative incontournable face à des réserves de pétrole qui s'amenuisent. Plusieurs facteurs devraient stimuler le marché :

- La consommation de gaz répond à la nécessité pour les états de diversifier leurs ressources énergétiques et ainsi de réduire leur dépendance vis-à-vis du pétrole et des pays de l'OPEP.
- La libéralisation des marchés de l'énergie en Europe devrait entraîner un boom du marché gazier.
- Les avantages économiques et surtout environnementaux du chauffage au gaz séduisent un nombre croissant de consommateurs dans les pays de l'OCDE.

La recherche Exane-BNP Paribas a identifié 7 valeurs européennes susceptibles de profiter de l'essor du marché du gaz.

#### **L'Énergie Propre : un potentiel illimité**

Le protocole de Kyoto prévoit qu'entre 2008 et 2012, les 37 pays les plus industrialisés qui y ont adhéré doivent collectivement réduire leurs émissions de gaz à effet de serre de 5 % par rapport à leurs émissions de 1990. La lutte contre les gaz à effet de serre provenant de l'usage des énergies fossiles (pétrole, charbon) passe notamment par les deux axes suivants : la recherche d'économies d'énergies et le développement "d'énergies propres". Au-delà de la problématique du réchauffement climatique, la récente hausse spectaculaire des prix du pétrole offre aux énergies alternatives de belles perspectives avec la promesse de tenir un rôle majeur.

La recherche BNP Paribas a sélectionné un panier de 9 valeurs internationales dont l'activité est liée aux énergies propres.

#### **L'Énergie Nucléaire : une source inépuisable**

Le récent conflit gazier entre l'Ukraine et la Russie rappelle à quel point les nations occidentales sont dépendantes des pays fournisseurs de gaz. Dans un contexte de forte tension sur les prix pétroliers, l'épreuve de force entre Moscou et Kiev a relancé chez les pays voisins le débat sur les alternatives énergétiques au pétrole/gaz. L'Allemagne a décidé de remettre en cause son possible désengagement du nucléaire et de nombreux pays mettent en chantiers de nouvelles centrales. Développée avec prudence, l'énergie nucléaire

pourrait être une source quasi inépuisable et sans impact sur le réchauffement climatique contrairement aux énergies fossiles traditionnelles. Les cours de l'uranium qui ont quadruplé depuis début 2002, attestent de la vigueur de ce secteur.

Les analystes de BNP Paribas ont constitué un panier de 10 valeurs Internationales dont l'activité est liée à l'Energie Nucléaire : des sociétés construisant des équipements pour les centrales, des sociétés minières qui prospectent et extraient l'uranium, et des sociétés de service aux collectivités qui fournissent de l'électricité au travers de l'exploitation de centrales nucléaires.

### **L'Eau : un enjeu vital**

L'eau est essentielle à la vie. C'est aussi une ressource qui s'épuise peu à peu alors que la consommation augmente. L'approvisionnement en eau devient un enjeu vital du 21ème siècle, un défi que doivent relever les acteurs du secteur.

L'eau est ainsi devenue le marché commercial le plus important du monde en terme de consommation. A elle seule, la consommation d'eau en bouteille dans les pays développés a augmenté de 57% en cinq ans ! De fait, la Bourse ne s'y est pas trompée et a fait de l'eau un actif à part entière, un véhicule d'investissement aux enjeux colossaux, l'un des plus profitables de l'industrie agroalimentaire.

La recherche Exane BNP Paribas a identifié les sociétés susceptibles de profiter au mieux de la croissance du marché mondial de l'eau potable, et retenu deux sortes d'entreprises : celles qui participent à l'acheminement de l'eau du robinet, et celles qui sont présentes, à un moment donné, dans la chaîne de production des eaux en bouteille. Un panier de 11 valeurs a ainsi été constitué.