



Aujourd'hui. Pour demain.

Libérer le potentiel des emballages durables

fr.allianzgi.com

Décembre 2021

Synthèse

Le plastique et plus particulièrement les emballages plastiques jouent un rôle essentiel dans l'économie mondiale en évitant l'altération des produits et en prolongeant significativement la durée de conservation des aliments. Par ailleurs, le poids relativement faible des emballages plastiques permet d'économiser de l'énergie et du combustible tout en réduisant les émissions de gaz à effet de serre dégagées par le transport de fret.

Toutefois, les avantages du plastique doivent être mis en perspective avec un certain nombre d'inconvénients, notamment pour l'environnement. L'absence d'économie circulaire du plastique et le déversement de millions de tonnes de matières plastiques alimentent en grande partie la pollution marine et occasionnent des coûts économiques immenses avec des externalités négatives se chiffrant à plusieurs milliards de dollars.

En conséquence, encourager le développement des emballages plastiques permet non seulement de limiter le volume des déchets plastiques, mais offre également la possibilité de participer à un marché qui devrait enregistrer un taux de croissance à deux chiffres dans les cinq prochaines années.

Points à retenir

- Selon des estimations, 95% de la valeur des emballages plastiques sortent du système économique (sous forme de déchets) chaque année, soit 80 à 120 milliards USD par an.¹
- Le taux de recyclage du plastique ne s'élève qu'à environ 14%. Seulement 5% environ du plastique est réutilisé pour des emballages, tandis que l'essentiel des 9% restants est utilisé pour des applications de moindre valeur.²
- Près d'un tiers des emballages plastiques ne sont pas éligibles au recyclage.³
- Chaque année, les emballages en plastique contribuent pour près de 40 milliards USD aux émissions de gaz à effet de serre et aux autres dommages environnementaux.⁴
- Les dépenses liées à ces effets indésirables, ainsi qu'aux émissions de gaz à effet de serre causées par la production de plastique, s'élèvent à au moins 40 milliards USD par an.⁵
- Le marché des emballages durables devrait passer de 305 milliards USD en 2020 à près de 470 milliards USD en 2027.⁶



Kofi Kodua

Directeur,
Gérant de portefeuille,
Global Thematic
Equity

Le prix de l'omniprésence du plastique

“

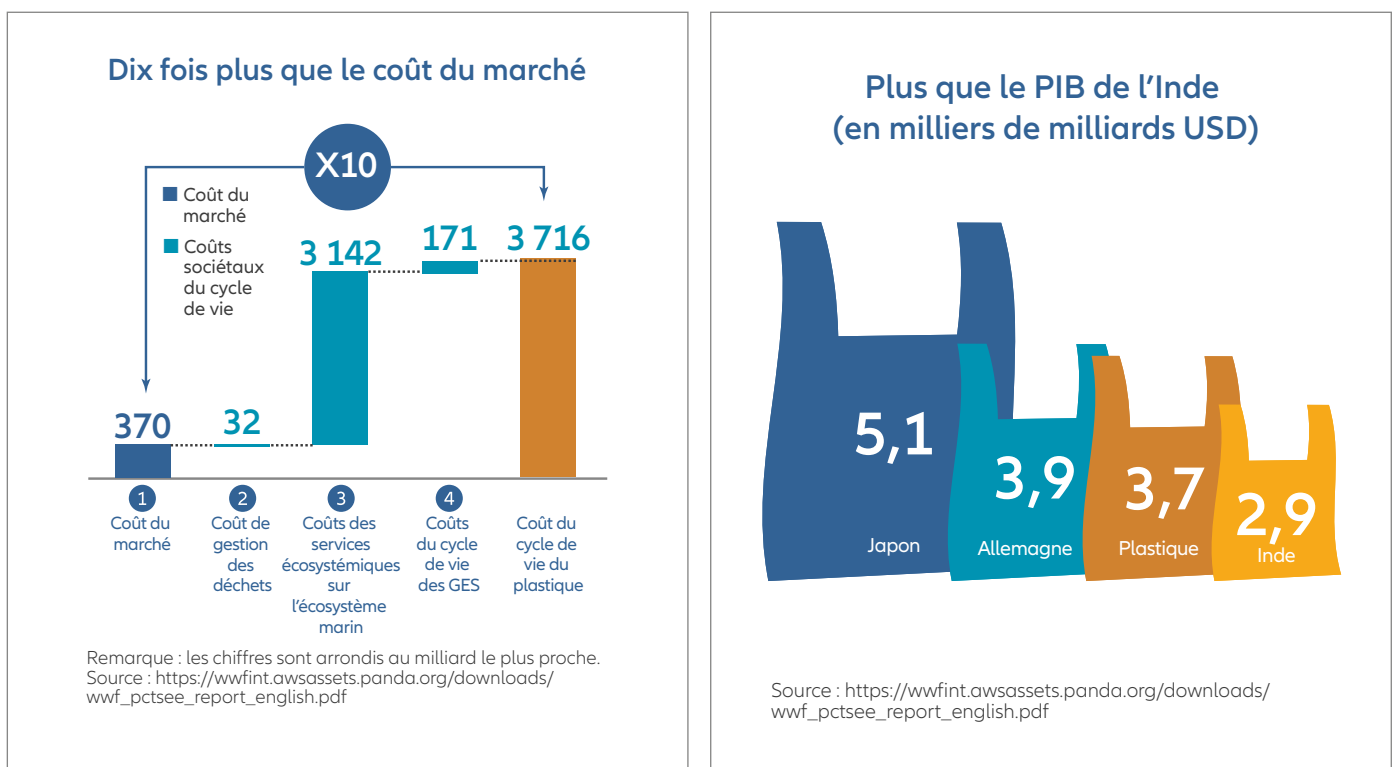
À travers le monde, un million de bouteilles en plastique sont achetées chaque minute tandis que 5 000 milliards de sacs plastiques à usage unique sont utilisés chaque année.⁷

”

Le plastique est devenu incontournable, omniprésent dans l'économie moderne, et pourrait être le matériau le plus polyvalent en termes d'applications. Son succès repose essentiellement sur ses caractéristiques exceptionnelles dans de nombreux domaines d'application potentiels (construction, transports, santé et électronique) ainsi que sur ses coûts de production relativement bas.

Mais aussi bas les coûts de production puissent-ils être, ils sont sans commune mesure avec les coûts du cycle de vie du plastique. Selon un rapport du WWF, les coûts de la pollution, des émissions et de la dépollution du plastique se sont élevés à au moins 3 700 milliards USD en 2019, soit plus que le PIB de l'Inde, et bien plus que le coût du marché.⁸

Coût du cycle de vie du plastique produit en 2019



Source : https://wwfint.awsassets.panda.org/downloads/wwf_pctsee_report_english.pdf

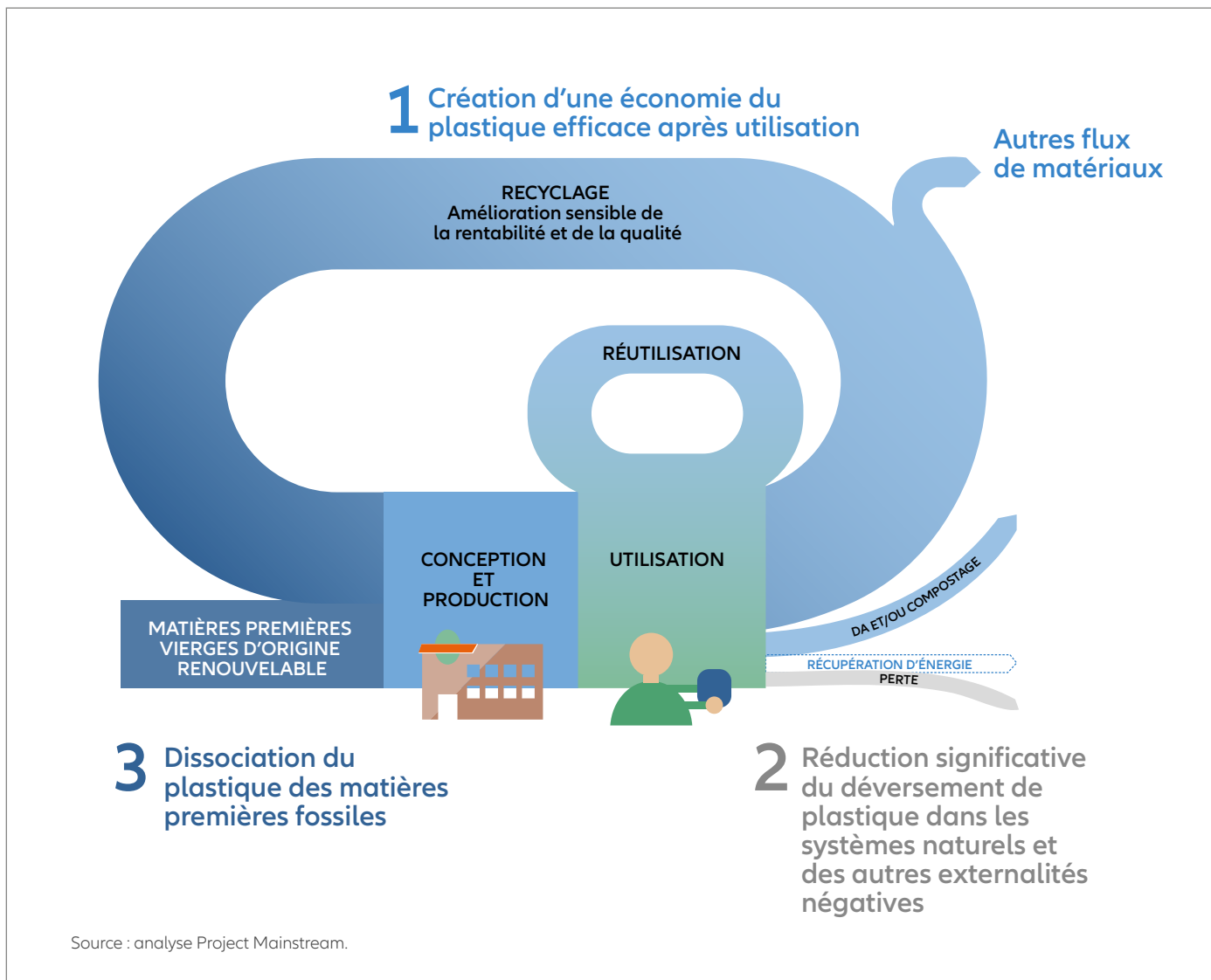
Les défis environnementaux posés par la courte durée de vie moyenne des emballages plastiques (seulement six mois) sont tout aussi urgents face aux décennies, voire aux siècles que mettent les plastiques à usage unique à se dégrader.



Source : <https://www.wwf.org.au/news/blogs/the-lifecycle-of-plastics>

Plus de quarante ans après l'apparition du premier symbole de recyclage universel, le taux de recyclage du plastique a encore un long chemin à parcourir. En comparaison avec le papier (58%) ou le fer et l'acier (70-90%), le recyclage du plastique en général et des emballages en plastique en particulier en est toujours à ses balbutiements avec seulement 14% des emballages plastiques collectés pour le recyclage.⁹

En conséquence, la transformation du recyclage du plastique en une « économie circulaire » permettra de construire un système davantage réparateur et régénérateur au sein duquel le plastique est réutilisé et recyclé. L'adoption du principe « élimination-innovation-circularité » permettrait également de réduire les déchets plastiques de 80% et les émissions de gaz à effet de serre de 20% dans les deux prochaines décennies avec à la clé, 700 000 emplois créés et 200 milliards USD d'économies par an.¹⁰



Ceci permettrait également d'accélérer le découplage de la production de plastique des sources d'énergie non régénératrices. Actuellement, 98% des plastiques à usage unique produits chaque année sont fabriqués à partir de combustibles fossiles¹¹

Dans les décennies à venir, la demande de pétrole pour la production de plastique devrait augmenter à un rythme de 3,8% d'ici 2030, puis de 3,5% jusqu'en 2050, et donc croître plus rapidement que la demande en pétrole globale, qui devrait progresser à un rythme de 0,5% par an.¹²

Entre pollution, interdictions et prévention des déchets

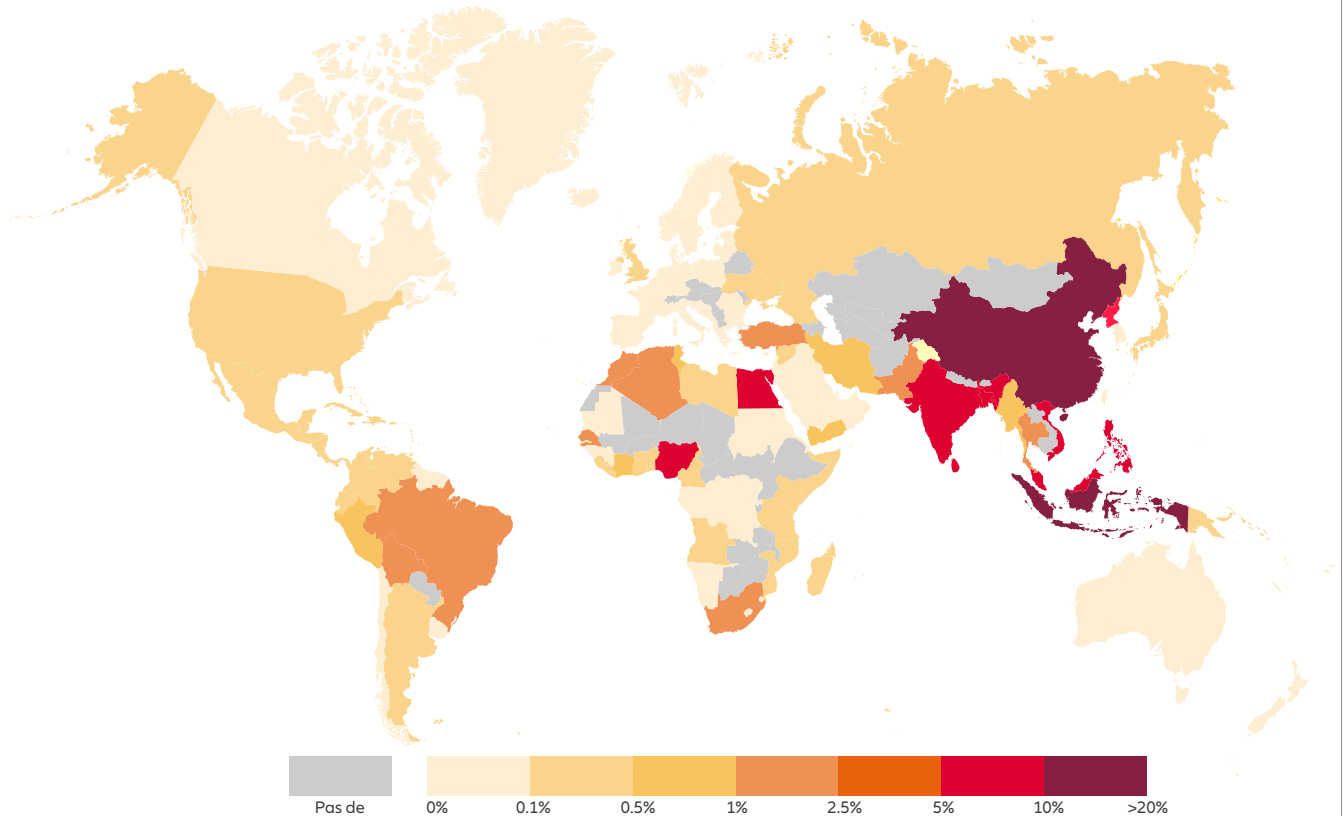
“

D’ici 2050, la production de plastique à usage unique pourrait représenter 5 à 10% des émissions de gaz à effet de serre mondiales.¹³

”

Indifféremment de la polyvalence du plastique et des économies de coûts dégagées par son application dans différents domaines, l’impact des déchets plastiques (non gérés) sur l’environnement est dévastateur.

Estimation de la part des déchets plastiques mal gérés dans le monde en 2025

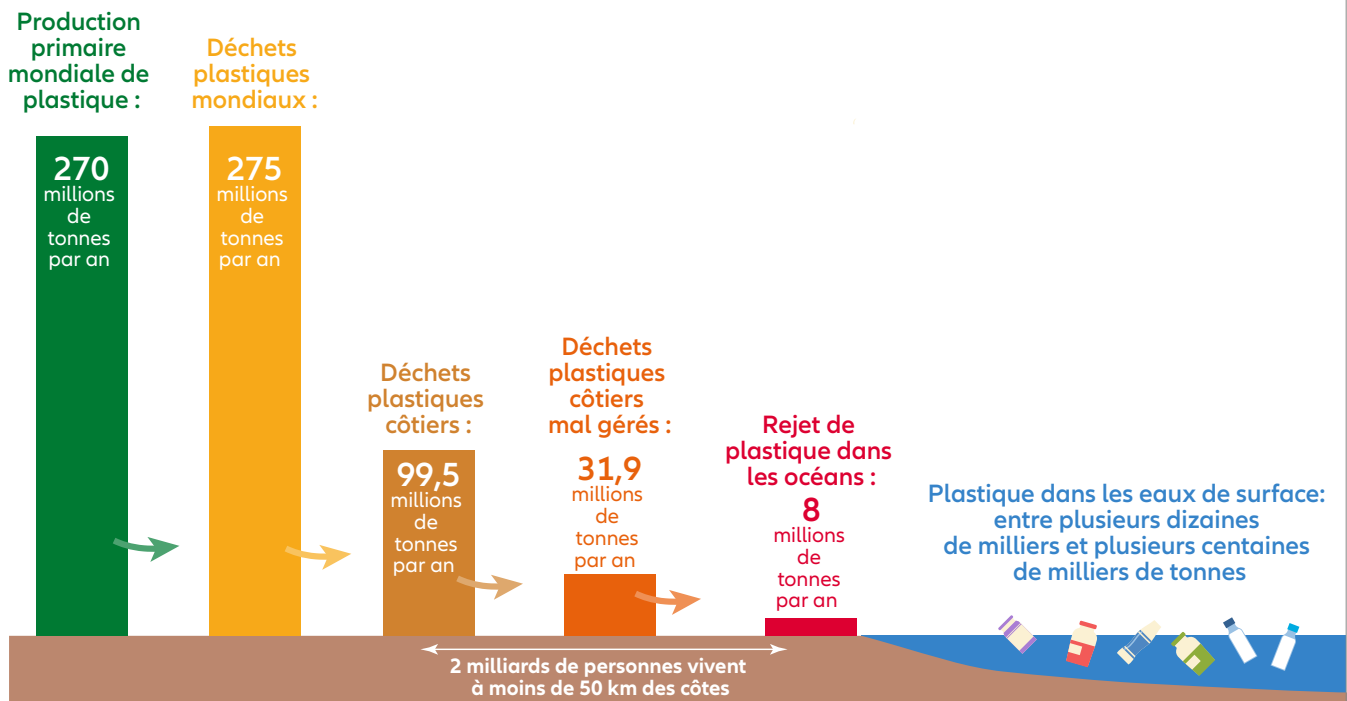


Selon des estimations, le plastique représente actuellement 85% des déchets marins¹⁴ et d’ici 2050, il devrait y avoir davantage de plastique que de poissons dans les océans.¹⁵

D’autres études montrent que depuis le début de la crise sanitaire, près de 8,4 millions de tonnes de masques, gants et autres déchets plastiques mal gérés issus de la pandémie ont été rejetés dans les océans, provenant de 193 pays.¹⁶

Origine du plastique rejeté dans les océans

Estimation du plastique rejeté dans les océans à partir de sources terrestres en 2010 sur la base de l'itinéraire du plastique entre la production primaire et son rejet dans l'océan.



Source : <https://ourworldindata.org/plastic-pollution>

Face à ces scénarios alarmants, la réduction et le recyclage des déchets plastiques progressent à pas de géant vers une protection plus stricte de notre planète contre les déchets de plastique à usage unique, d'autant plus si l'on considère qu'un quart des déchets plastiques mondiaux est incinéré et que 40% terminent dans des sites d'enfouissement et des décharges¹⁷, autant de ressources précieuses qui s'envolent littéralement en fumée.

Toutefois, les bonnes intentions en matière de recyclage du plastique ne sont pas toutes bénéfiques pour l'environnement. C'est notamment le cas du « wishcycling » que le dictionnaire Collins¹⁸ définit comme la pratique consistant à jeter un objet dans une poubelle sans avoir la certitude que celui-ci est effectivement recyclable.

Dans ce contexte, une étude menée par le Pew Research Center a montré que plus de la moitié des Américains estiment que « la plupart des produits » peuvent être recyclés.¹⁹

Les emballages durables peuvent être une solution, doublée d'une opportunité d'investissement

Même s'il est plus que souhaitable de créer une économie circulaire du plastique où les produits en plastique seraient conçus dans l'optique d'être facilement réutilisés ou recyclés (« éco-conception »²⁰) tout en réduisant la nécessité et l'utilisation des produits en plastique à usage unique, le recyclage ne peut constituer à lui seul une solution à long terme pour créer un système circulaire durable. Il n'est pas non plus possible de réduire suffisamment la consommation (et donc de réduire les emballages) sans ralentir radicalement l'économie mondiale.

Dans ce contexte, l'abandon du plastique en faveur des emballages durables serait un grand pas en avant – et de nombreuses entreprises y contribuent déjà. Les investisseurs ont ainsi l'opportunité de soutenir le mouvement en faveur d'une réduction du gaspillage et d'une planète plus propre, tout en participant au marché en plein essor des bioplastiques et biopolymères compostables et biodégradables à base de sources renouvelables (amidon de maïs, racines de tapioca, fécule de pomme de terre, canne à sucre).

Libérer le potentiel des emballages durables

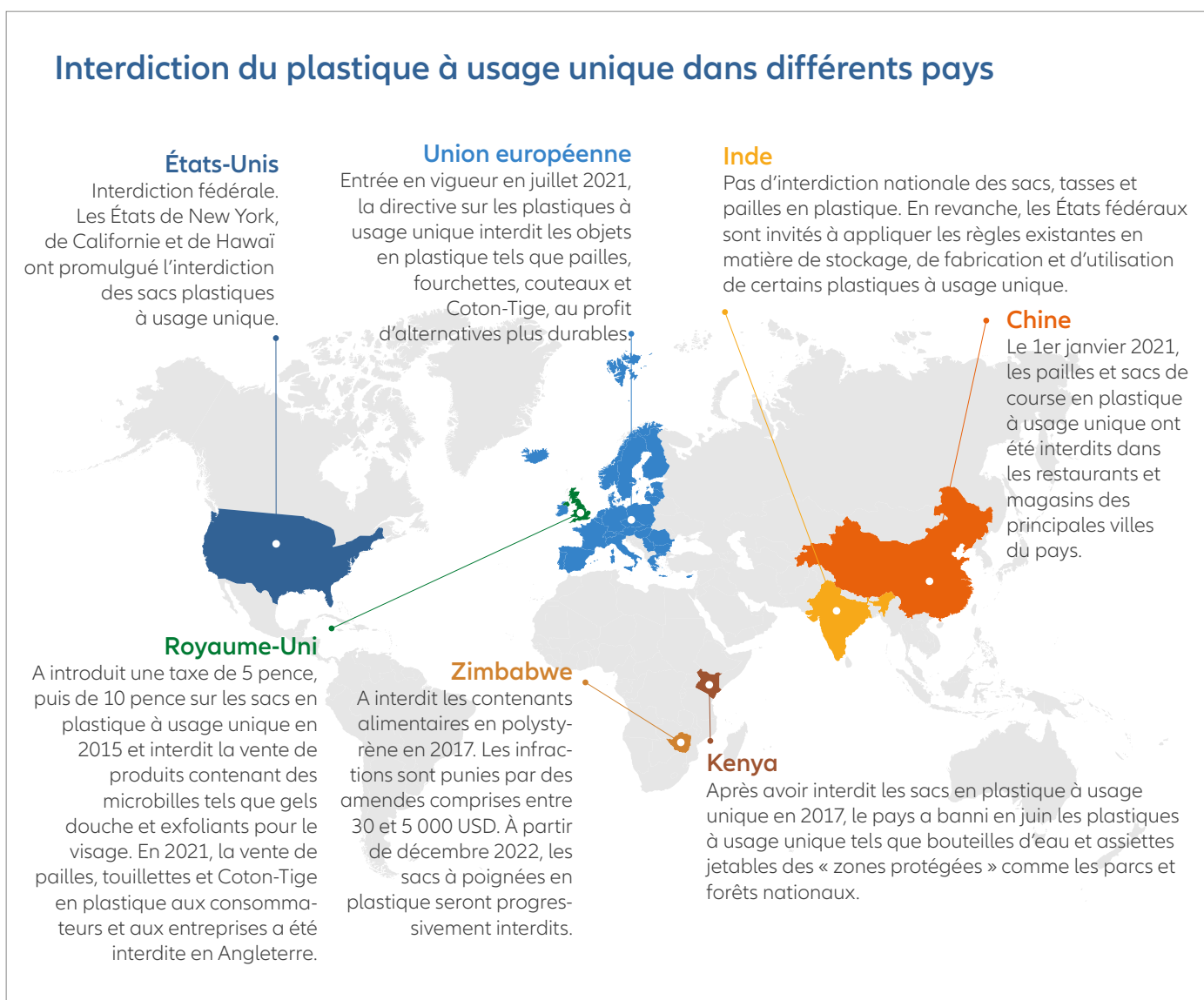
Selon les projections, le marché mondial des bioplastiques et biopolymères aura plus que triplé pour atteindre 29,7 milliards USD d'ici 2026 (contre 10,7 milliards USD en 2021), progressant à un taux de croissance annuel composé de 22,7% durant cette période.²¹

Sur le plan régional, le secteur du bioplastique en Asie-Pacifique devrait afficher le taux de croissance annuel composé le plus élevé, à 12,35% sur la période 2021-2030.²²

Sur le plan sectoriel, les emballages ont représenté en 2020 l'essentiel du marché des bioplastiques et biopolymères en termes de valeur, suivis des textiles et des biens de consommation.²³

Les moteurs d'une demande de bioplastiques en plein essor

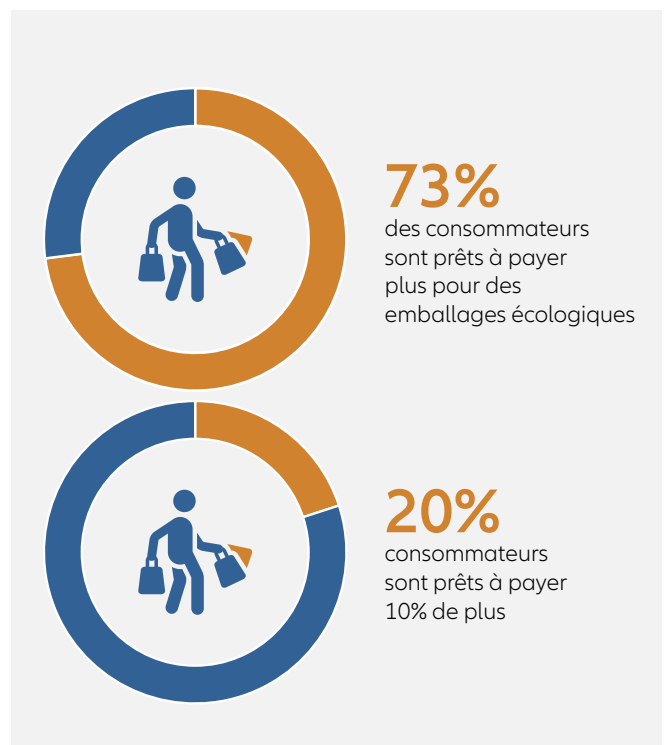
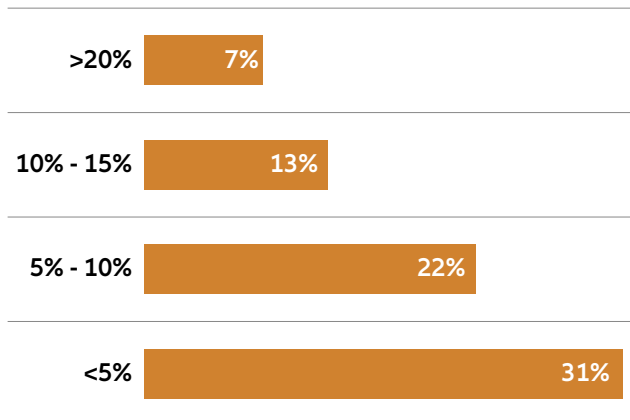
La dynamique de l'expansion du marché mondial des bioplastiques et biopolymères tient à des facteurs internes, mais également externes, notamment le durcissement des réglementations ou les taxes sur le plastique à usage unique (ou son interdiction).



Toutefois, l'évolution des préférences des consommateurs joue également un rôle dans le développement, la production et la distribution d'alternatives au plastique conventionnel plus respectueuses de l'environnement.

Dans une récente enquête menée auprès des consommateurs par le Boston Consulting Group, près des trois quarts des 15.000 personnes interrogées (et 83% des plus jeunes) se sont déclarées prêtes à payer plus cher des produits aux emballages respectueux de l'environnement, et près de 20% se sont dites prêtes à payer 10% de plus. 64% des personnes interrogées ont également déclaré que les emballages durables étaient un facteur important dans leurs décisions d'achat.²⁴

Le « prix » de la durabilité



Source : <https://triviumpackaging.com/sustainability/2021BuyingGreenReport.pdf>

Face à la pression des consommateurs et de la réglementation, les entreprises privilégient progressivement la production et le déploiement des bioplastiques et des biopolymères pour lutter contre les enjeux environnementaux et économiques, mais aussi pour atténuer la pression continue sur les prix exercée par la hausse du coût des combustibles fossiles. Par ailleurs, les avancées en matière de R&D (baisse des coûts de production, accélération des processus de production) soutiennent l'essor des bioplastiques et biopolymères qui deviennent une alternative viable aux polymères conventionnels tels que le polyéthylène téréphtalate (PET), le polyéthylène haute densité (HDPE), le polyéthylène basse densité (LDPE) ou le polypropylène (PP) et le polystyrène (PS). Enfin, la croissance démographique et l'urbanisation rapide (et donc, la demande croissante en alternatives durables au plastique conventionnel de la part des secteurs d'utilisation finale) encouragent le développement des solutions d'emballages durables.

Allianz Global Investors libère le potentiel des acteurs innovants sur le marché des emballages durables

Allianz Global Investors identifie les entreprises qui produisent des bioplastiques et biopolymères compostables et/ou biodégradables à base de ressources 100% renouvelables telles que champignons, amidon de maïs, fécule de pomme de terre et huile de cuisson usagée. Leurs solutions peuvent fournir une contribution déterminante à la lutte contre les problèmes posés par la production et l'utilisation des polymères conventionnels et emballages plastiques à usage unique ainsi que par l'impact dévastateur des déchets plastiques mal gérés et non recyclés sur l'environnement. L'adoption généralisée des bioplastiques et biopolymères pourrait permettre d'économiser des milliards de dollars en coûts sociétaux et économiques.

Allianz Global Investors continue donc d'investir dans les sociétés innovantes spécialisées dans la fabrication, le développement et la conception de produits à base de plastique recyclé post-consommation, contribuant à empêcher que des millions de tonnes de plastique ne finissent dans les fleuves ou les océans.

Libérer le potentiel des emballages durables

- ¹ <https://www.weforum.org/press/2016/01/more-plastic-than-fish-in-the-ocean-by-2050-report-offers-blueprint-for-change/>
- ² https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_New_Plastics_Economy.pdf
- ³ <https://ellenmacarthurfoundation.org/the-new-plastics-economy-rethinking-the-future-of-plastics-and-catalysing>
- ⁴ https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_New_Plastics_Economy.pdf
- ⁵ <https://ellenmacarthurfoundation.org/the-new-plastics-economy-rethinking-the-future-of-plastics-and-catalysing>
- ⁶ <https://www.weforum.org/agenda/2021/10/how-mushrooms-and-microorganisms-could-transform-food-packaging>
- ⁷ <https://www.unep.org/interactive/beat-plastic-pollution/>
- ⁸ https://wwfint.awsassets.panda.org/downloads/wwf_pctsee_report_english.pdf
- ⁹ Forum économique mondial (2019) : The New Plastics Economy: Rethinking the future of plastics
- ¹⁰ <https://ellenmacarthurfoundation.org/topics/plastics/overview>
- ¹¹ <https://www.minderoo.org/plastic-waste-makers-index/findings/executive-summary>
- ¹² https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_New_Plastics_Economy.pdf
- ¹³ <https://www.minderoo.org/plastic-waste-makers-index/findings/executive-summary/>
- ¹⁴ <https://www.unep.org/resources/pollution-solution-global-assessment-marine-litter-and-plastic-pollution>
- ¹⁵ https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_New_Plastics_Economy.pdf
- ¹⁶ <https://www.pnas.org/content/118/47/e2111530118>
- ¹⁷ <https://www.bbc.com/future/article/20210510-how-to-recycle-any-plastic>
- ¹⁸ <https://www.collinsdictionary.com/submission/23916/wishcycling>
- ¹⁹ <https://www.pewresearch.org/fact-tank/2016/10/07/perceptions-and-realities-of-recycling-vary-widely-from-place-to-place/>
- ²⁰ <https://cdn.minderoo.org/content/uploads/2021/05/27094234/20211105-Plastic-Waste-Makers-Index.pdf>
- ²¹ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5406413/bioplastics-and-biopolymers-market-by-type-non>
- ²² <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2021/09/06/2291947/0/en/Bioplastics-Market-is-Projected-to-Reach-16-8-Billion-by-2030-AMR.html>
- ²³ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5406413/bioplastics-and-biopolymers-market-by-type-non>
- ²⁴ <https://triviumpackaging.com/sustainability/2021BuyingGreenReport.pdf>

Tout investissement comporte des risques. La valeur et le revenu d'un investissement peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et l'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer le capital investi. Les avis et opinions exprimés dans la présente communication reflètent le jugement de la société de gestion à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment et sans préavis. Certaines des données fournies dans le présent document proviennent de diverses sources et sont réputées correctes et fiables à la date de publication. Les conditions de toute offre ou contrat sous-jacent, passé, présent ou à venir, sont celles qui prévalent. Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française, www.allianzgi.fr, partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org). La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite; excepté dans les cas d'autorisation expresse d'Allianz Global Investors GmbH.

Source : Allianz Global Investors, Décembre 2021