

AI: maggiore concorrenza da Cina mette a rischio quotazioni hyperscaler Usa -2-

LINK: <https://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/radiocor/economia/dettaglio/ai-maggiore-concorrenza-da-cina-mette-a-rischio-quotazioni-hyperscale...>

AI: maggiore concorrenza da Cina mette a rischio quotazioni hyperscaler Usa -2-

Analisti rivedono numeri sui costi con effetti sui profitti (Il Sole 24 Ore Radiocor) - Roma, 10 ago - A quasi quattro anni dal lancio di Chat GPT e a fronte di centinaia di miliardi già spesi in investimenti, all'IA sono oggi richiesti ritorni concreti in termini di efficienza dei processi aziendali, di produttività e, in ultima analisi, di profittabilità. Secondo gli economisti dell'ufficio studi di Banca del Fucino, gli elevati costi di sviluppo e addestramento, tuttavia, fanno sì che questo esito sia tutt'altro che scontato, tanto per gli hyperscaler quanto per le aziende che dell'AI intendono servirsi nel proprio business. Il crescente utilizzo di modelli cinesi e la conseguenza di tale dinamica. È uno scenario preoccupante per le grandi compagnie tecnologiche Usa, che rischiano non solo di perdere quote di mercato ma soprattutto di vedere il rendimento prospettico dei propri investimenti ridursi drasticamente. Lo studio mette quindi in evidenza come negli Stati Uniti gli

analisti stiano rifacendo i conti sulla sostenibilità della spesa in conto capitale. 'Se in un primo momento equity e free cash flow sembravano sufficienti a garantire la realizzazione dei progetti di investimento - si legge nello studio - diverse analisi oggi sottolineano una significativa sottostima dei costi, con pesanti conseguenze sul lato dei profitti. Secondo un numero crescente di analisti, infatti, i free cash flow dovrebbero scendere in territorio negativo - a livello aggregato degli hyperscaler - già nel 2026, tornando sopra lo zero solo nel 2028'. Ggz

(RADIOCOR) 10-08-26
15:42:44 (0319) 5 NNNN