

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

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 (Il Sole 24 Ore Radiocor) - Roma, 10 ago - I rapidi progressi fatti dalla Cina, negli ultimi mesi, nello sviluppo della AI sono un fattore di rischio per le quotazioni dei colossi Usa del settore, i cosiddetti hyperscaler, che già negli ultimi mesi hanno visto un declino delle quotazioni. La Cina sta colmando il gap tecnologico e oltre Atlantico potrebbe scoppiare una 'bolla'. Una maggiore concorrenza potrebbe rendere infatti insostenibili i costi degli investimenti del settore negli Usa e provocare un pesante storno nelle quotazioni. Questa la valutazione di uno studio realizzato dall'ufficio studi di Banca Fucino: 'AI la bolla e lo spillo'.

Il rapporto aggiorna una precedente analisi realizzata in dicembre sullo stesso tema. Negli ultimi sei mesi, si legge, i titoli azionari delle big tech statunitensi hanno registrato correzioni al ribasso anche molto marcate rispetto ai loro picchi di valutazione. Anche i p/e ratio - pur restando mediamente elevati - hanno

registrato significativi ritracciamenti verso il basso. La positiva dinamica dei profitti ha a lungo evitato che il settore andasse incontro a una correzione, ma ora crescono le perplessità degli investitori in termini prospettici. E la corsa cinese potrebbe essere la goccia che fa traboccare il vaso.

Ggz

(RADIOCOR) 10-08-26
15:31:16 (0308) 5 NNNN