Teil 2 KI: Über den Hype lässt sich leicht diskutieren, was aber ist mit der Substanz?

Veröffentlicht am 14. Juni 2022

Christopher Gannatti, CFA
Global Head of Research

Bei einem so spannenden Thema wie der künstlichen Intelligenz (KI) ist es leicht, sich von dem Hype mitreißen zu lassen. Gartner hat sogar einen "Hype-Zyklus" beschrieben, um die emotionale Reise, die häufig mit technologischen Fortschritten einhergeht, zu kodifizieren[1]. Es ist einfach, eine neue Errungenschaft zu sehen und zu denken, wie aufregend sie ist, aber wenn man über eine Investitionsthese nachdenkt, ist es wichtig, immer von den Emotionen zurückzutreten und zu überlegen, wie die Theorie in die Tat umgesetzt wird.

Anthem: Wie sieht "KI" eigentlich aus?[2]

Anthem Inc. ist ein Krankenversicherungsunternehmen, von dem kürzlich berichtet wurde, dass es mit Google Cloud zusammenarbeiten würde, um 1,5 bis 2 Petabyte synthetischer Daten zu erzeugen.

Halten wir einen Moment inne - was ist ein „Petabyte“? Wir sind viel vertrauter mit „Gigabyte“, wobei ein zweistündiger Film je nach der verwendeten Videoqualität 2-4 Gigabyte umfassen kann. 1 Terabyte entspricht etwa 1.000 Gigabyte und 1 Petabyte entspricht 1.000 Terabyte. Bei einem Petabyte handelt es sich also um 1 Million Gigabyte, die uns geläufigere Einheit.

Meta Platforms baut einen Super-Forschungscluster, der sich auf das Trainieren von Modellen auf einem Exabyte an Daten konzentriert - das ist die nächste Stufe nach 1.000 Petabyte. 1 Exabyte entspricht in etwa 36.000 Jahren Videomaterial in hoher Qualität[3].

Zweitens: Was sind „synthetische Daten“? Es kann sich dabei um reale Daten handeln, bei denen persönliche Informationen bereinigt und vollständig anonymisiert wurden, oder um völlig künstliche Daten, die mit Hilfe von generativen Modellen generiert wurden. Ein interessanter Nebeneffekt der Verwendung synthetischer Daten besteht darin, dass bestimmte Verzerrungen, die in realen Datensätzen nachweislich vorhanden sind, abgeschwächt werden könnten.

Warum also muss Anthem 1,5 bis 2 Petabyte an synthetischen Daten generieren - und welche Probleme könnten damit gelöst werden? Nach Angaben des Unternehmens werden die Daten zur Validierung und zum Training von KI-Algorithmen verwendet, die z. B. betrügerische Ansprüche oder Anomalien in den Gesundheitsunterlagen einer Person erkennen. Anthem nutzt sowohl Amazon Web Services (AWS) als auch Google Cloud für das Cloud Computing. Das Unternehmen entschied sich für die Dienste von Google, da das Unternehmen über große Erfahrung im Umgang mit KI-Technologie verfügt.

Black Knight: KI für Hypothekendaten

Am 4. Mai 2022 hat die Intercontinental Exchange Inc. (ICE) dem Kauf des Hypothekendatenunternehmens Black Knight im Wert von 13,1 Milliarden Dollar zugestimmt. Das Projekt wird voraussichtlich in der ersten Hälfte des Jahres 2023 abgeschlossen sein. ICE ist als Betreiber von Börsen, Clearinghäusern und anderen Finanzmarktinfrastrukturen bekannt, hat sich aber in den letzten Jahren auf die zunehmende Digitalisierung des Wohnungsmarktes konzentriert. Vor dem Abschluss von Black Knight hatte ICE das Hypotheken-Softwareunternehmen Ellie Mae für 11 Milliarden Dollar gekauft und auch Simplifile, ein Unternehmen, das die elektronische Verarbeitung von Hypothekenunterlagen erleichtert[4].

Im Jahr 2018 hat Black Knight selbst damit begonnen, KI als Mehrwertdienst in seine Lösungen zu integrieren. Auffallend war der Einsatz von Artificial Intelligence Virtual Artist (AIVA), einem digitalen Hypotheken-KI-Assistenten, der durch die Übernahme von HeavyWater im Jahr 2018 entstanden ist. Mit Collateral Analytics (automatisierte KI-basierte Immobiliendatenanalyse), Engineering in Medicine and Biology Society (eMBS) (Cloud-basierte Analyseplattform), Top of Mind (KI-basierte CRM-Software) und Optimal Blue (automatisierte Kreditvergabeplattform) war das Unternehmen auch im Bereich der KI sehr erwerbsorientiert. Softwarelösungen machten Ende 2021 mehr als 80 Prozent des Umsatzes von Black Night aus[5].

Synopsys: Teil der Gründung für 'Smart Everything'

Im zweiten Quartal stellte Synopsys einen Gewinn von 294,8 Millionen Dollar auf und hat damit die Erwartungen der Analysten übertroffen. Der Markt reagierte besonders positiv auf die Anhebung der Umsatzprognose für das Gesamtjahr auf 5,0 bis 5,05 Mrd. US-Dollar gegenüber dem vorherigen Ziel von 4,78 bis 4,83 Mrd. US-Dollar[6].

Synopsys ist ein Unternehmen für die Automatisierung des Elektronikdesigns und besonders stark im Bereich des Feldeffekttransistor-Designs, das Wachstumschancen bieten könnte. Zu den Kunden von Synopsys gehören die meisten großen Halbleiterunternehmen. Wenn man an die Marktchancen für Synopsys denkt, muss man die steigende Nachfrage nach "Smart Everything" berücksichtigen. In seiner Investorenpräsentation gab Synopsys die Prognose ab, dass die Umsätze mit Deep-Learning-Chipsätzen 72 Milliarden US-Dollar bis zum Jahr 2025 erreichen könnten, ausgehend von einem Niveau von weniger als 10 Milliarden US-Dollar im Jahr 2018[7].

Splunk: Widerstandsfähigkeit in Zeiten wirtschaftlicher Turbulenzen

Bei der Bekanntgabe der Ergebnisse für das am 30. April 2022 zu Ende gegangene Quartal hat Splunk bessere Ergebnisse erzielt als von der Marktgemeinde erwartet. Die Einnahmen stiegen auf 674 Millionen US-Dollar, was einem Anstieg von 34 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Die Cloud-Umsätze beliefen sich auf 323 Millionen US-Dollar und lagen damit um 66 Prozent über dem Vorjahreswert für das spezifische Segment. Die Unternehmensführung gab an, dass Splunk nicht durch zu große Auswirkungen der aktuellen makroökonomischen Probleme gefährdet ist, da die Sicherheitsbudgets der Unternehmen nicht gefährdet zu sein scheinen[8].

Silicon Motion: Wird von MaxLinear übernommen

Anfang Mai 2022 wurde bekannt gegeben, dass das taiwanesische Halbleiterunternehmen Silicon Motion Technology von MaxLinear im Rahmen eines Deals im Wert von 3,8 Milliarden US-Dollar übernommen wird[9]. Silicon Motion verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in der Entwicklung spezialisierter integrierter Prozessorschaltungen, die marktführende Speicherlösungen liefern, welche in Rechenzentren, Personalcomputern, Smartphones sowie in kommerziellen und industriellen Anwendungen eingesetzt werden. Das Portfolio des Controller für geistiges Eigentum ist äußerst umfangreich[10].

Palo Alto Networks: KI und maschinelles Lernen können einen Mehrwert für die gesamte Plattform schaffen

Der Russland/Ukraine-Konflikt hat die Cybersicherheit im Jahr 2022 stark in den Mittelpunkt gerückt und die Ergebnisse von Palo Alto unterstützt. Ähnlich wie Splunk hat das Unternehmen die gestiegene Inflation, die Druck auf die Cybersicherheitsbudgets der Unternehmen ausübt, noch nicht zu spüren bekommen. Die von Palo Alto Networks dargelegte Marktsituation zeigt deutlich, dass sich die meisten Unternehmen mehr Sicherheit wünschen.

[1] Quelle: https://www.gartner.co.uk/en/methodologies/gartner-hype-cycle

[2] Quelle: Bousquette, Isabelle. “Anthem Looks to Fuel AI Efforts with Petabytes of Synthetic Data.” * Wall Street Journal, 17. Mai 2022.

[3] Quelle: Bhattacharyya, Suman. “Meta Unveils New AI Supercomputer.” * Wall Street Journal, 24. Januar 2022.

[4] Quelle: Osipovich, Alexander. “Intercontinental Exchange to Buy Mortgage-Data Firm Black Knight for $13.1 Billion.” * Wall Street Journal, 4. Mai 2022.

[5] Quelle: Consumer Technology Association

[6] Quelle: Moore, Logan. “Synopsys Stock Is Rising on Strong Review. Analysts See Growth Opportunities.” Barron’s. 19. Mai 2022.

[7] Quelle: https://www.synopsys.com/content/dam/synopsys/company/investor-relations/corporate-overview-investor-q2-2022-final.pdf

[8] Quelle: Savitz, Eric J. “Splunk Stock Rallies as Software Company’s Results Top Estimates.” Barron’s. 25. Mai 2022

[9] Quelle: Saigoal, Lina. “Silicon Motion Technology Stock Soars After $3.8 Billion MaxLinear Deal.” Barron’s. 5. Mai 2022

[10] Quelle: https://siliconmotiontechnologycorporation.gcs-web.com/static-files/7708fce8-a220-49b6-8c11-5dd10b776f5f

Zudem könnte Sie folgende Lektüre interessieren...

+Wird KI künftig Ihre Arbeit tun?

+ Bei Megatrends geht es um Zusammenarbeit und nicht um Isolation: Eine Fallstudie zu KI & Biorevolution

+ KI: Momentum aufbauen Anfang 2022

Important Risks Related to this Article

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaffsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen weder ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren oder Anteilen dar. Dieses Dokument sollte nicht als Basis für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Anlagen können an Wert zunehmen oder verlieren und Sie können einen Teil oder den gesamten Betrag der Anlage verlieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünffige Ergebnisse. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren.

Die Anwendung von Verordnungen und Steuergesetzen kann off zu unterschiedlichen Interpretationen führen. Alle in dieser Mitteilung dargestellten Ansichten oder Meinungen spiegeln die Auffassung von WisdomTree wider und sollten nicht als aufsichtsrechtliche, steuerliche oder rechtliche Beratung ausgelegt werden. WisdomTree übernimmt keine Garantie oder Zusicherung hinsichtlich der Richtigkeit der in dieser Mitteilung geäußerten Ansichten oder Meinungen. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren.

Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot von Anteilen oder Wertpapieren in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, und es darf unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch etwaige Kopien dieses Dokuments sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden.

Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt

irgendeine Haffung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.