

# 2ème partie sur l'IA : le battage médiatique, d'accord, mais concrètement ?

Publié le 14 juin 2022

**Christopher Gannatti, CFA**

Global Head of Research

Dans un domaine aussi passionnant que l'Intelligence artificielle (IA), il est facile de se laisser emporter par le battage médiatique. Gartner a même défini son cycle d'engouement médiatique ou « hype cycle » afin de codifier plus ou moins le parcours émotionnel qui accompagne fréquemment les progrès technologiques<sup>1</sup>. Il est facile de découvrir une nouvelle IA et de la trouver passionnante, mais si l'on réfléchit à une thèse d'investissement, il est important de toujours se libérer de ses émotions et d'être le plus concret possible dans ce domaine.

## **Société Anthem : que signifie réellement « développer des IA » ?**

Anthem Inc. est une société spécialisée dans l'assurance-maladie qui a récemment annoncé qu'elle utiliserait Google Cloud pour générer de 1,5 à 2 petabytes de données synthétiques.

Marquons une pause pendant un moment : qu'est-ce qu'un 'petabyte' ? Nous sommes beaucoup plus familiers des 'gigabytes'. En effet, un film de deux heures correspond de 2 à 4 gigabytes en fonction de la qualité de la vidéo utilisée. 1 terabyte correspond à 1 000 gigabytes et 1 petabyte correspond à 1 000 terabytes. Pour conclure, 1 petabyte est équivalent à 1 million de gigabytes, l'unité dont nous sommes plus familiers.

Meta Platforms développe actuellement un super pôle de recherche ciblé sur les modèles de formation à l'aide d'un exabyte de données, soit le niveau suivant le plus élevé équivalent à 1 000 petabytes. 1 exabyte correspond à peu près à 36 000 ans de vidéo haute définition<sup>3</sup>.

Deuxième question : que sont les « données synthétiques » ? Il peut s'agir de données du monde réel qui ont été extraites d'informations à caractère personnel et entièrement anonymes, ou de données complètement artificielles générées par des modèles génératifs profonds (« deep generative models » ou DGM). Un avantage secondaire intéressant, au moins potentiellement, à utiliser les données synthétiques est de pouvoir atténuer certains biais que présentent les séries de données réelles.

Pourquoi donc le groupe Anthem a-t-il besoin de générer de 1,5 à 2 petabytes de données synthétiques. Quels problèmes ces données peuvent-elles aider à résoudre ? La société affirme que les données seront utilisées pour valider et entraîner des algorithmes d'IA qui identifient par exemple les sinistres frauduleux ou les anomalies des dossiers médicaux des clients. Anthem utilise Amazon Web Services (AWS) et Google Cloud pour le cloud computing. La société a décidé d'utiliser les services de Google en raison de son expérience dans l'utilisation de la technologie IA.

## **Black Knight : application de l'IA aux données sur les crédits hypothécaires**

Le 4 mai 2022, Intercontinental Exchange Inc. (ICE) a accepté de racheter la société spécialisée dans les données sur les crédits hypothécaires Black Knight dans le cadre d'une opération valorisée à 13,1 milliards de dollars. Cette opération devrait être finalisée au premier semestre 2023. ICE est connu en tant qu'opérateur de bourses de valeurs, de chambres de compensation et d'autres infrastructures des marchés financiers, mais ces dernières années la société s'est orientée vers la numérisation croissante du marché immobilier. Avant le rachat de Black Knight, ICE avait acheté l'éditeur de logiciels sur les crédits hypothécaires Ellie Mae pour un montant de 11 milliards de dollars et Simplifile, une société facilitant le traitement électronique des dossiers hypothécaires<sup>4</sup>.

La société Black Knight avait elle-même intégré l'IA en tant que service à valeur ajoutée dans ses solutions en 2018. Grâce à l'acquisition de HeavyWater en 2018, elle avait notamment développé un assistant numérique à base d'IA sur les crédits hypothécaires baptisé Artificial Intelligence Virtual Artist (AIVA). La société a également procédé à de nombreuses acquisitions dans le domaine des IA dont Collateral Analytics (analyse de données immobilières automatisée basée sur l'IA), Engineering in Medicine and Biology Society (eMBS) (plateforme analytique basée sur le cloud), Top of Mind (logiciel de gestion de la relation client à base d'IA) et Optimal Blue (plateforme automatisée de montage de prêts). Les solutions logicielles représentaient plus de 80 % du chiffre d'affaires de Black Knight à fin 2021<sup>5</sup>.

## **Synopsys : une partie des fondements du « smart everything »**

Synopsys a publié un bénéfice pour le 2<sup>ème</sup> trimestre de 294,8 millions de dollars qui a dépassé les prévisions des analystes. Le marché a particulièrement bien accueilli le relèvement des prévisions de CA annuel dans une fourchette de 5 à 5,05 milliards de dollars contre un objectif précédent situé entre 4,78 et 4,83 milliards de dollars<sup>6</sup>.

Synopsys est une société d'automatisation électronique de la conception particulièrement robuste dans la conception de transistors à effet de champ, une source potentielle d'opportunités de croissance. Parmi les clients de Synopsys figurent la plupart des fabricants de semi-conducteurs. Si l'on réfléchit aux opportunités de marché de Synopsys, il faut tenir compte de la demande croissante du concept de « smart everything ». Dans sa présentation aux investisseurs, Synopsys a estimé que le chiffre d'affaires des chipsets de deep learning pourrait atteindre 72 milliards de dollars d'ici 2025, contre un niveau inférieur à 10 milliards de dollars en 2018<sup>7</sup>.

## **Splunk : résilience face à des difficultés économiques**

Splunk a publié des résultats supérieurs aux attentes de la communauté financière lors de la publication de ses résultats pour le trimestre clos le 30 avril 2022. Son chiffre d'affaires a augmenté à 674 millions de dollars, soit une hausse de 34 % par rapport à l'exercice précédent. Le CA du cloud s'est élevé à 323 millions de dollars, en hausse de 66 % en glissement annuel. L'équipe de direction de la société a indiqué que Splunk ne risquait pas de subir d'impact excessif des problèmes macroéconomiques actuels car ses budgets de sécurité ne semblent pas menacés<sup>8</sup>.

## **Silicon Motion : acquisition par MaxLinear**

Début mai 2022, il a été annoncé que le fabricant taïwanais de semi-conducteurs Silicon Motion Technology avait accepté d'acquérir MaxLinear dans le cadre d'une opération valorisée à 3,8 milliards de dollars<sup>9</sup>. Silicon Motion possède plus de 20 années d'expérience dans le développement de circuits intégrés à processeurs spécialisés qui propose des solutions de stockage parmi les leaders du marché qui sont utilisées dans les centres de données, les ordinateurs personnels, les smartphones et des applications commerciales et industrielles. Son portefeuille de contrôleurs brevetés est extrêmement étoffé<sup>10</sup>.

## **Palo Alto Networks : l'IA et l'Apprentissage automatique (Machine learning) peuvent ajouter de la valeur au sein de l'ensemble de la plateforme**

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a maintenu une forte priorité sur la cybersécurité en 2022, ce qui a stimulé les résultats de Palo Alto. À l'image de Splunk, la hausse de l'inflation n'a pas encore exercé de pressions sur ses budgets de cybersécurité. De l'avis de Palo Alto Networks sur l'environnement de marché, la plupart des entreprises souhaitent clairement une sécurité renforcée.

1 Source : <https://www.gartner.co.uk/en/methodologies/gartner-hype-cycle>

2 Source : Bousquette, Isabelle. "Anthem Looks to Fuel AI Efforts with Petabytes of Synthetic Data." Wall Street Journal. 17 Mai 2022.

3 Source : Bhattacharyya, Suman. "Meta Unveils New AI Supercomputer." Wall Street Journal. 24 Janvier 2022.

4 Source : Osipovich, Alexander. "Intercontinental Exchange to Buy Mortgage-Data Firm Black Knight for \$13.1 Billion." Wall Street Journal. 4 Mai 2022.

5 Source : Consumer Technology Association

6 Source : Moore, Logan. "Synopsys Stock Is Rising on Strong Review. Analysts See Growth Opportunities." Barron's. 19 Mai 2022.

7 Source : <https://www.synopsys.com/content/dam/synopsys/company/investor-relations/corporate-overview-investor-q2-2022-final.pdf>

8 Source : Savitz, Eric J. "Splunk Stock Rallies as Software Company's Results Top Estimates." Barron's. 25 Mai 2022

9 Source : Saigoal, Lina. "Silicon Motion Technology Stock Soars After \$3.8 Billion MaxLinear Deal." Barron's. 5 Mai 2022

10 Source : <https://siliconmotiontechnologycorporation.gcs-web.com/static-files/7708fce8-a220-49b6-8c11-5dd10b776f5f>

## **Blogs associés**

+ [Is AI Coming for Your Job?](#)

- + [Megatrends are about collaboration rather than isolation: A case study of AI & Biorevolution](#)
- + [AI: Building Momentum as we start 2022](#)

## Important Risks Related to this Article

### Informations importantes

**Communications commerciales publiées dans l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

**Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

**Réservé aux clients professionnels uniquement. Les informations figurant dans ce document sont fournies à titre informatif et ne constituent pas une ore de vente, ou une sollicitation d'ore d'achat de titres ou d'actions. Ce document ne doit pas être utilisé comme fondement d'une décision d'investissement. La valeur des investissements peut fluctuer et vous êtes susceptible de perte tout ou partie du montant investi. La performance passée ne constitue pas nécessairement une indication des performances futures. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques.**

L'application des réglementations et lois fiscales peut souvent conduire à des interprétations diérentes. Tous les points de vue ou opinions exprimés dans cette communication représentent les points de vue de WisdomTree et ne doivent pas être interprétés comme des conseils réglementaires, fiscaux ou juridiques. WisdomTree ne donne aucune garantie ou représentation quant à l'exactitude des vues ou opinions exprimées dans cette communication. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations contenues dans le prospectus approprié et après avoir sollicité des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme une publicité ou une ore publique d'actions ou de titres aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de l'original ou d'une copie de ce document sont interdites aux États-Unis.

Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses alliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.