



Los títulos de la tecnológica, dirigida por Mark Zuckerberg, han subido un 13% este mes.

ACCIONES DE META SUBEN EN AGOSTO MIENTRAS ZUCKERBERG VENDE SU VISIÓN DE LA IA

BLOOMBERG

Los gigantes tecnológicos que quieren gastar mucho en inteligencia artificial y permanecer en la buena disposición de los inversores deberían seguir el ejemplo de Meta Platforms Inc.

La empresa dirigida por Mark Zuckerberg ha visto cómo sus acciones subían un 13% este mes, superando con creces a sus pares de *big tech* a pesar de informar de otro aumento en los gastos de capital y de comprometerse a gastar aún más en el futuro. Ayer las acciones anotaron una leve baja de 0,60.

La diferencia para Meta es que Zuckerberg hizo un mejor trabajo a la hora de convencer a los inversores de que la IA está ayudando a mejorar los resultados en su negocio principal: la publicidad digital. El impulso de la IA para otras empresas como Amazon.com Inc., Microsoft Corp. y Alphabet Inc. no ha sido tan bien articulado.

"Fue su mejor presentación de resultados como CEO público", dijo Gene Munster, socio gerente de Deepwater Asset Management. "Explicó los beneficios a corto plazo de la IA, los beneficios a largo plazo y el momento en que se desarrollará todo esto. Y lo hizo de una manera convincente".

Meta ha superado a sus pares de megacapitalización en 2024

Meta ha estado utilizando la IA para mejorar la forma en que sus anunciantes pueden encontrar usuarios interesados, lo que agrega eficiencia al negocio que representa casi la totalidad de sus ingresos. La empresa también está utilizando modelos de lenguaje grandes patentados para obtener mejores recomendaciones de contenido que ayudan a impulsar la participación en Facebook e Instagram.

Como resultado, las ganancias por acción y los ingresos en el segundo trimestre superaron fácilmente las estimaciones de los analistas, lo que llevó a Doug Anmuth de JPMorgan a declarar que Meta "sigue ganándose el derecho a gastar a lo grande en GenAI".

Al mismo tiempo, los inversores se han vuelto más críticos con el gasto de otras grandes empresas tecnológicas. Las acciones de Alphabet, la empresa matriz de Google, han tenido un rendimiento inferior a la media tras su informe de resultados del mes pasado, que mostró un gasto de capital superior al esperado a pesar de que las ganancias y los ingresos superaron las estimaciones. Se puede decir algo similar de Microsoft, después de que sus resultados pusieran de relieve una desaceleración del crecimiento en el negocio de computación en la nube de Azure.

Las acciones de Alphabet han caído un 9% tras su informe de resultados del 23 de julio, mientras que Microsoft se ha mantenido prácticamente estable desde que se publicaron sus resultados el 30 de julio.

"Google dijo, 'Bueno, tenemos que gastar dinero para mantenernos al día con todo el mundo', lo que en realidad no lo vendió muy bien", dijo Alec Young, estratega jefe de inversiones de Mapsignals. "Microsoft lo vendió un poco mejor. En realidad, están haciendo lo mismo".

Por supuesto, Zuckerberg tiene mucha experiencia en estar en el banquillo de los acusados de Wall Street. Hace apenas un trimestre, las acciones sufrieron un duro golpe después de que la empresa aumentara su previsión de gasto de capital y al mismo tiempo registrara un crecimiento de las ventas más lento de lo previsto. Eso siguió a un desastroso giro hacia el llamado metaverso que requirió un gran gasto con pocas esperanzas de resultados a corto plazo, lo que llevó a la acción a perder casi dos tercios de su valor en 2022.

Apple Inc., Microsoft, Alphabet, Amazon y Meta invirtieron más dinero en gastos de capital en el trimestre que terminó en junio, lo que elevó sus desembolsos combinados a un récord de 55.000 millones de dólares, un aumento del 55% respecto al año anterior, según datos compilados por Bloomberg.

"Meta ha invertido y seguirá invirtiendo significativamente en IA generativa, pero podría decirse que ha articulado su visión de la integración de la IA con mayor claridad que sus competidores", dijo Andrew Ye, estratega de inversiones de Global X ETFs.