

Chers membres du réseau de l'ancienne FSFA, chers intéressés,

Mes dernières infolettres se sont concentrées chacune sur des aspects spécifiques apparus dans les médias concernant la numérisation et plus particulièrement le développement de l'IA. Elles sont donc thématiquement plus ciblées que les e-mails précédents contenant des informations provenant du réseau de l'ancienne FSFA. Suite aux suggestions des destinataires, je mets ces infolettres – celles des années 2023 et 2024 qui sont déjà axées sur le développement de l'IA – à disposition sur mon site Internet en format PDF. Elles se trouvent [ici](#).

Des investissements énormes dans l'IA générative

Selon le [rapport 2024 sur l'indice d'IA](#) de l'Institut for Human-Centered Artificial Intelligence de l'université de Stanford, les investissements dans l'IA générative explosent. Les coûts de formation pour les modèles d'IA modernes ont notamment augmenté de manière vertigineuse. Pour GPT-4, les coûts sont estimés à 78 millions de dollars US, pour Gemini Ultra de Google, ils auraient déjà atteint 191 millions de dollars US. Le financement pour l'IA générative aurait augmenté depuis 2022 pour atteindre 25,2 milliards de dollars US, soit presque quatre fois plus. Selon les données de [l'agence Reuters](#), les investissements en IA dans les start-ups ont également doublé d'avril à juin 2024 par rapport au trimestre précédent.

Mais qu'en est-il du retour sur l'investissement ?

ChatGPT a déclenché une course à la technologie de l'IA et a fait exploser les attentes quant au potentiel économique de l'IA générative. Mais pour l'instant, les géants de la technologie ne peuvent rien montrer qui justifie ces investissements. Ils rappellent à leurs actionnaires que l'IA générative ne portera ses fruits que sur une longue période. Une certaine inquiétude est donc perceptible. Selon un rapport du [groupe Goldman Sachs](#) (société mondiale de banque d'investissement et de négoce de titres basée à New York), certains actionnaires doutent que l'IA générative soit un jour en mesure de tenir ses promesses. Ils craignent que la bulle n'éclate bientôt.

FOMO – Fear of Missing Out

Début août 2024, [CNN](#) a fait un rapport sur ce qui préoccupe les analystes et les actionnaires à Wall Street. Quand l'IA générative contribuera-t-elle enfin à l'augmentation du chiffre d'affaires et à la réalisation de profits ? Manifestement, malgré des actionnaires inquiets, les géants de la technologie sont pour l'instant disposés à continuer d'augmenter leurs investissements. Le risque d'investir trop tard, pour lequel il existe déjà un terme, pourrait être trop grand : FOMO – Fear of Missing Out. L'exemple d'Intel Corporation montre à quel point même un géant de la technologie peut déraper rapidement. Pendant longtemps, Intel, fabricant de semi-conducteurs basé à Santa Clara, en Californie, a été le leader, mais a ensuite manqué la vague de l'IA. Aujourd'hui, l'entreprise ne peut plus suivre le rythme de son nouveau concurrent Nvidia, également basé à Santa Clara, et de ses processeurs destinés aux superordinateurs et aux applications d'IA. Selon un autre rapport de [CNN](#) début août 2024, les actions d'Intel se sont effondrées et la suppression d'environ 15'000 postes a été annoncée.

Des premiers signes de nervosité ?

Les premiers signes d'une certaine nervosité sont apparus avec la chute de la bourse début août 2024. Les [résultats financiers de Nvidia](#) étaient donc attendus avec impatience fin août 2024, car ils sont considérés comme un indicateur de la croissance de l'IA. Bien que les résultats financiers aient dépassé les attentes, certains investisseurs craignent un affaiblissement de la dynamique de croissance future ; en effet, les modèles linguistiques d'IA, qui ont déclenché le boom de l'IA, n'ont jusqu'à présent guère entraîné de gains de productivité mesurables. Les puces de Nvidia sont quasiment indispensables pour que les entreprises technologiques puissent faire tourner les applications d'IA à forte intensité de calcul dans leurs centres de données. Comme les géants de la technologie continuent d'investir massivement dans la construction de leurs infrastructures d'IA, le chiffre d'affaires de Nvidia augmente. Mais pour combien de temps encore ?

Ces investissements sont un pari sur l'avenir. Mais que se passera-t-il si les grands espoirs placés dans l'IA générative ne se concrétisent pas ou ne portent leurs fruits qu'à un horizon plus lointain ? Les géants de la technologie gagnent encore suffisamment dans leur activité principale pour que les actionnaires acceptent les investissements à risque. FOMO met tout le monde sous pression.

Avec nos salutations les meilleures,
Pour le réseau de l'ancienne FSFA : Hanna Muralt Müller

Nouveau droit de la protection des données : Si vous ne souhaitez plus recevoir cet e-mail, veuillez me contacter !