



La inteligencia artificial no es un simple fenómeno tecnológico

Publicado

22 De Septiembre De 2023

Longitud

🕒 5 minuto(s) de lectura

La inteligencia artificial (IA) lleva con nosotros unos cuantos años y se encuentra ya muy extendida en todos los ámbitos de las empresas y de la vida cotidiana. Sin embargo, ha sido recientemente cuando el público ha tomado verdadera conciencia de ella, debido en buena parte a la meteórica irrupción de ChatGPT. Cada vez que una nueva temática está en boga, los expertos en selección de valores debemos determinar si es realmente revolucionaria o si se trata de otra tendencia con expectativas desmesuradas.

ChatGPT es mucho más que el mero lanzamiento de una aplicación

El furor actual en torno a la IA se desató con el lanzamiento de ChatGPT a finales de 2022. Millones de usuarios la han probado en apenas unos pocos meses y las especulaciones sobre su impacto en la economía real han repercutido de forma notable en la cotización de varias empresas cotizadas.

¿Qué es ChatGPT? ¡Que nos lo diga él mismo!

P: En unas pocas palabras: ¿qué es ChatGPT?

R: Es un modelo lingüístico de IA conversacional.

P: ¿Cómo funciona, en pocas palabras?

R: ChatGPT se entrena con grandes cantidades de texto para predecir la siguiente palabra en una secuencia, lo que le permite generar respuestas similares a las humanas aprendiendo del contexto y de los patrones de la conversación de partida.

ChatGPT es un ejemplo de inteligencia artificial generativa (IA generativa) que va algunos pasos por delante de la IA tradicional. En términos generales, la IA generativa cuenta con una amplia gama de aplicaciones, desde chatbots a asistentes virtuales, pasando por la generación de contenidos creativos y la traducción de idiomas. Las máquinas son ahora capaces de ir más allá de simples respuestas basadas en reglas o plantillas y producir resultados novedosos, generados de forma independiente y adecuados al contexto (texto, imágenes, voz, vídeo).



La opinión de Carmignac: cómo transformará la IA sectores e industrias

Mathias SANTOS, analista de TMT

«Las transiciones tecnológicas disruptivas suelen provocar cambios en la estructura del mercado. Las empresas y plataformas con un gran volumen de datos propios que pueden ser monetizados y aprovechados por los clientes están en general bien posicionadas para beneficiarse de la proliferación de la IA».

Michel WISKIRSKI, gestor de fondos especializado en materias primas y cambio climático

«En el sector energético, la IA está favoreciendo una mayor eficiencia del sistema energético en líneas generales. Permite mejorar la previsibilidad de los patrones eólicos y solares y contribuye a mejorar el sistema de gestión de la red gracias a una mejor adecuación de la oferta y la demanda».

Pau GUZMÁN ALCÓN, analista industrial sénior

«La IA dentro de la automatización será clave en los procesos industriales para cubrir el déficit de mano de obra».

Wande McCUNN, analista financiero

«En un principio, esperamos que la ventaja de la IA se refleje en una mejora de los productos existentes y no en un incremento de los ingresos. Sin embargo, creemos que, con el tiempo, los nuevos productos de IA basados en datos propios podrían generar ingresos adicionales».

Antoine COLONNA, analista de consumo

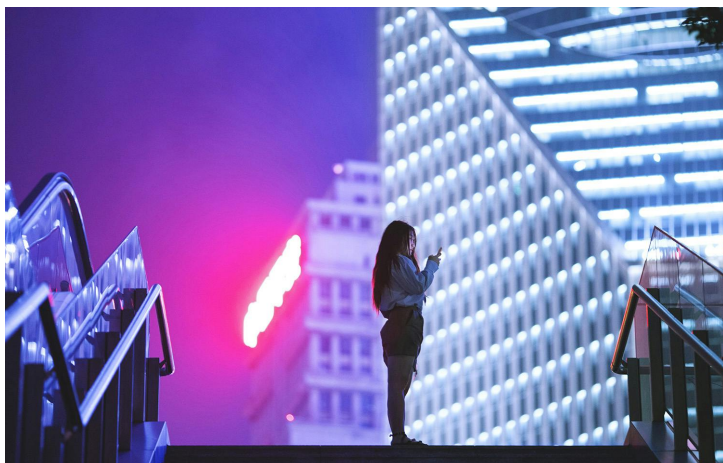
«El marketing, la publicidad, el público objetivo de los productos y su diseño son todos ellos ámbitos en los que la IA generativa puede suponer un gran impacto en el mundo del consumo. Sirva de ejemplo el importante papel que desempeñaron la tecnología y la IA tradicional en el universo minorista, por lo que cabe esperar aún más en esta ocasión en los canales digitales y la distribución».

Rosie TURNER, analista de salud sénior

«En el campo del desarrollo de nuevos fármacos, la IA puede ser útil para aumentar la probabilidad de éxito de los medicamentos y acelerar los tiempos de los ensayos clínicos. La interpretación de los datos (por ejemplo, las imágenes) es otro tema fundamental que además presenta desafíos como los relacionados con la regulación, por ejemplo. El diagnóstico por imagen es el área que más me entusiasma y la que está más avanzada. Estamos ante una gran oportunidad para incrementar la precisión de las pruebas de detección del cáncer (mamografías, tomografías computarizadas, etcétera)».

¿Una verdadera revolución?





La IA puede cambiar radicalmente las reglas del juego en muchos sectores, pero debemos actuar con cautela porque no es oro todo lo que reluce. Aunque es probable que el aumento de la productividad y el ahorro de costes acaben por alcanzar todos los sectores, el poder predictivo de la IA solo es bueno en la medida que lo son los datos que recibe. El conocimiento de la IA no es ilimitado, sino que tiene un tope que se basa —en el mejor de los casos— en los últimos datos disponibles.

Otro tema de debate candente es el impacto de la IA en muchas profesiones. Aunque es probable que la IA afecte a numerosos empleos tal y como los conocemos hoy, y que algunos incluso desaparezcan, ya han surgido o evolucionado varias profesiones gracias a la IA, como las de científico de datos u operador de drones. Por el momento, no está claro cuál será el efecto neto de esta evolución tecnológica sobre las tasas de empleo.

En la actualidad, muchos sectores se centran en aprender a interactuar con la IA generativa para sacar partido de sus resultados. Las aplicaciones de IA generativa son muy variadas y entre sus posibles productos figuran segmentos como el código informático, las imágenes, el audio, el vídeo y el diseño. Por ejemplo, ChatGPT y Google Bard son chatbots conversacionales, mientras que Dall-E, que al igual que ChatGPT está desarrollado por OpenAI, genera imágenes a partir de texto. Aunque sin duda se dará rienda suelta a la creatividad, hay que tener en cuenta las implicaciones regulatorias. Un claro ejemplo es la polémica sobre los derechos de autor de la música generada por IA, que ya ha concitado a partidarios y detractores.

Según Accenture¹, la previsión es que los grandes modelos lingüísticos (en inglés, large language models o LLM) de la IA generativa impacten en hasta el 40% de las horas de trabajo en todos los sectores, con el mayor potencial en términos de automatización en el sector bancario y, en términos de crecimiento de tareas (en inglés, augmentation), en los recursos naturales. Pero esto es sólo el principio de una evolución tecnológica. La innovación se está produciendo rápidamente y, a largo plazo, abarcará todos los sectores. Puesto que nadie estará inmune, las industrias que prosperarán serán las que mejor se adapten.

Es poco probable que la adopción siga una trayectoria lineal, si bien los caballos ganadores desde un primer momento son las empresas ligadas a la tecnología. Microsoft y Nvidia son los ejemplos más obvios, junto con los fabricantes de semiconductores. No obstante, otros sectores también resultarán favorecidos por esta tendencia, como la publicidad en línea, los servicios de traducción, las empresas de ciberseguridad y los proveedores de datos. Los que tomen la delantera en la curva de adopción saldrán beneficiados.

¿Es una oportunidad de inversión a largo plazo?

Creemos que la IA es un factor de disrupción relevante en un gran número de empresas de múltiples sectores. Sin embargo, como ocurre con muchas macrotendencias, la clave está en distinguir las verdaderas oportunidades del humo y ser capaces de gestionar las grandes expectativas.

Como profesionales de la selección de valores, nuestra función es prestar atención a la evolución de los mercados, las regiones y los sectores, con el fin de anticiparnos a los acontecimientos y detectar las grandes oportunidades en el momento en que se presentan.

¹Fuente: Accenture - Una nueva era de IA generativa para todos, 2023.

Descubra nuestra gama de renta Variable

Una larga experiencia en renta variable y una oferta amplia y complementaria

[Haga clic aquí](#)

INFORMACIONES IMPORTANTES

Comunicación publicitaria. Este material no puede reproducirse, ni total ni parcialmente, sin el consentimiento previo de la sociedad gestora. Este material no constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. La información contenida en este material podría no ser completa y estar sujeta a modificación sin preaviso alguno. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información.

CARMIGNAC GESTION 24, place Vendôme - F - 75001 Paris Tél : (+33) 01 42 86 53 35 - Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros Número de registro mercantil (RCS) Paris B 349 501 676 CARMIGNAC GESTION Luxembourg City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg Tel : (+352) 46 70 60 1 - Filial de Carmignac Gestion Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF - Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros Número de registro mercantil (R.C.) Luxemburgo B 67 549