

Co je hlavní

- Stargate bude potřebovat minimálně dalších 60 tisíc AI GPU čipů
- AMD obdrželo objednávku na 30 tisíc čipů MI355X
- Tržby Anthropic překonaly 1,4 miliardy za 12M
- Intel oznámil nového stálého CEO

Co podporuje čipy

Americký AI projekt Stargate bude vyžadovat do roku 2026 dalších 60 tisíc GB200 GPU čipů od Nvidie, což podtrhuje výpočetní náročnost tohoto projektu. 16 tisíc čipů by mělo být dodáno ještě tento rok během konce léta. Je nutné zmínit, že kapacita výroby Blackwell čipů by měla být na tento rok již vyprodaná, tedy minimálně alespoň do F3Q26. Zmíněných 60 tisíc čipů však bude určeno jednomu zákazníkovi skrze jediné datové centrum. Jinými slovy nepůjde o široké zapojení. Tím klientem může být někdo z hyperscalerů, xAI či OpenAI vzhledem k tomu, že avizovali investici ve výši minimálně 100 miliard USD tento rok. Eventuálně také Anthropic by mohl být adeptem.

Investiční společnost Wedbush očekává, že by technologické společnosti, respektive jejich akcie mohly dosáhnout nových vrcholů v druhé polovině roku. Jejich očekávání je podloženo desítky telefonátů se CEO největších technologických společností, ze kterých jim vyplynulo, že investice do AI a poptávka po AI službách se nijak nepřerušila a je stále velmi vysoká. Aktuální dění na trhu dle Wedbushe vyplývá z politické nejistoty a z obav z recese, nikoli z jádra byznysů technologických společností. V závěru Wedbush dodává, že se v rámci rozjezdu AI nacházíme teprve ve 3. roce z očekávaných 8-10 let, než AI bude plně implementována do globálních procesů.

Horké zprávy z USA

Během rušného týdne dle našeho názoru trh přehlédl zásadní oznámení. Společnost Oracle si u AMD objednala 30 tisíc AI GPU čipů MI355X, které budou oficiálně zveřejněny během poloviny tohoto roku a v masové produkci budou kolem konce roku. Pro AMD by se tak jednalo o jeden z největších kontraktů, který od jedné společnosti obdrželo, přičemž cena kontraktu může být několik miliard USD. Čipy MI355X jsou nástupci čipů MI325X, přičemž dle testů mají být konkurenty čipům H200, eventuálně B200 od Nvidie. MI355X jsou postaveny na architektuře CDNA 4 vyrobené za pomoci 3nm procesu u TSMC, což znamená až 300% navýšení výkonu oproti minulé generaci.

AI startup Anthropic dle neověřených zpráv během března 2025 dosáhl 12M tržeb 1,4 miliard USD, přičemž za rok 2024 činily tržby asi 1 miliard USD. Na rok 2025 očekávají tržby kolem 2 miliard USD, přičemž střednědobý cíl jsou 4 miliard USD, pakliže budou mít dostatečné množství kapacit. Na začátku března dokončil Anthropic další kolo financování, které tak oceňuje společnost na přibližně 61,5 miliard USD, což z nich dělá jednu z největších AI firem světa. Za zmínku také stojí vyjádření Microsoftu, který ve svých výsledcích uvedl, že 12M tržby z AI překonaly již 13 miliard USD.

Applied Materials (AMAT) zveřejnil nový plán zpětného odkupu akcií za 10 miliard USD, tedy přibližně 8 % tržní kapitalizace společnosti. Tento plán navazuje na předchozí plán taktéž ve výši 10 miliard USD, ze kterého stále zbývá dočerpat 7,6 miliard USD. Celkově může AMAT snížit akcie až o téměř 14 %. Od roku 2015 snížil AMAT počet akcií o přibližně 32 %. Mimo to také AMAT zvednul čtvrtletní dividendu o 15 %.

Intel oznámil trvalé obsazení pozice CEO, kterou dočasně vykonávali David Zinsner a Michelle Holthaus. Stálým CEO se nově stane Lip-Bu Tan, který byl do nedávna členem představenstva Intelu a předtím členem techové společnosti Cadence. Tan byl v minulosti kritikem bývalého gen. ředitele Pata Gelsingera, přičemž také kritizoval příliš širokou manažerskou strukturu Intelu, která zpomaluje flexibilitu firemních procesů. David Zinsner se stane finančním ředitelem a Michelle Holthaus bude nadále ředitelkou divize produktů. Tan se tak jakožto stálý CEO bude moci plně zaměřit na strategické směřování podniku jako směřování divize Altera, eventuálně JV v rámci IFS (zdali vůbec). Tan je mimo jiné známým svým přístupem k zákazníkovi, pro kterého dle jeho slov je nutné dělat produkt. Intel tak může mít před sebou zářné období, avšak je nutné zmínit, že to nemusí být nutně tento rok. Intel se stále potýká se strukturálními problémy a s velmi špatnou finanční situací, především v divizi IFS.

CEO Broadcomu Han Tock vyloučil, že by měla společnost zájem o koupi části Intelu, čímž do jisté míry vyvrátil tyto spekulace. Han Tock konkrétně sdělil, že na to teď nemají čas, a že se primárně zabývají AI a VMware. Spekulace se objevily nedávno, když se někteří analytici a celý trh domníval, že by Intel mohlo převzít TSMC a právě Broadcom spolu ještě s Qualcommem. TSMC by mělo pod správou IFS a Broadcom by si vzal marketing a Alteru.

AI startup CoreWeave, které je podporován Nvidií a očekává se, že by mohl brzy vstoupit na burzu, podepsal 5letý kontakt na vývoj a dodávky AI procesů do OpenAI. Cena kontraktu je téměř 12 miliard USD, což pro CoreWeave představuje jeden z největších kontraktů vůbec.

Horké zprávy ze světa

ASML navázalo spolupráci s belgickou institucí IMEC, což je výzkumné centrum zabývající se především nanoelektronikou. Cílem budou výzkum prohlubující technologii výroby u čipů vyrobených procesem menším než 2nm. IMEC v rámci této spolupráce bude mít přístup ke strojům ASML, přičemž program bude financován v rámci EU CHIPS Actu ze sekce NanoIC pilot line.

ASUS představil první AI notebooky Zenbook A14 a Vivobook 16 pro indický trh. Tyto notebooky budou mít v sobě AI platformy Snapdragon X Elite od výrobce Qualcomm umožňující až 45 TOPS díky vysoce výkonným NPU čipům. Indie představuje v rámci AI významný budoucí trh, na který se mnoho výrobců snaží zaměřit.