



[El anuncio de Google agudiza las caídas de las acciones de chips](#)

Estrategias de Inversión
26/03/2026





Las **acciones de chips** no están pasando por su mejor momento y la noticia proveniente de **Google (Alphabet-A)** no ha sido de mucha ayuda. Es que el líder de las búsquedas online ha presentado una investigación sobre un **nuevo algoritmo** que podría permitir un **uso más eficiente del almacenamiento necesario para el desarrollo de la inteligencia artificial**. Lo que ha conllevado a **agudizar las caídas del sector**, según **Kurt Schussler y Debby Wu en Yahoo Finance**.

Samsung Electronics Co. y SK Hynix Inc., líderes surcoreanas del mercado, cayeron al menos un **6%** en Seúl. En Estados Unidos, [Micron Technolog](#), [Western Digital](#) y [Sandisk](#) cayeron al menos un **5%** en la sesión bursátil estadounidense, tras cerrar a la baja el miércoles.

Las empresas de chips de memoria habían experimentado un fuerte crecimiento en los últimos meses, ya que la **creciente inversión en infraestructura de IA provocó escasez**, lo que a su vez disparó los precios y las ganancias de los chips. Las acciones de SK Hynix y Samsung se habían disparado más del **50%** este año hasta el miércoles, mientras que **Kioxia Holdings Corp.**, que durante mucho tiempo había tenido un rendimiento inferior, había duplicado con creces su valor.

La nueva tecnología de Google podría **aliviar la escasez de suministro**, lo que podría presionar a la baja los precios. La compañía dio a conocer esta semana la investigación sobre X, aunque se había publicado originalmente el año pasado.

Google afirmó que su algoritmo **TurboQuant** puede reducir la cantidad de memoria necesaria para ejecutar grandes modelos de lenguaje al menos seis veces, disminuyendo así el costo total del entrenamiento de inteligencia artificial. Los inversores podrían estar preocupados porque esto podría **reducir la necesidad de memoria de los proveedores de servicios en la nube**, lo que a su vez presionaría a la baja los precios de los componentes que también se utilizan en teléfonos inteligentes y dispositivos electrónicos de consumo.

Cuatro proveedores de servicios en la nube, liderados por [Amazon](#) y **Google**, planean invertir alrededor de **650 mil millones de dólares** este año en la construcción de centros de datos, adquiriendo aceleradores de IA de [NVIDIA](#) y chips de memoria relacionados.

El **presidente de SK Group, Chey Tae-won**, afirmó recientemente que la escasez de chips de memoria se prolongará hasta **2030**.

Sin embargo, el **analista de Morgan Stanley, Shawn Kim**, escribió en una nota que el impacto de la investigación de Google en la industria debería ser más positivo, ya que afecta un cuello **de botella crítico**. Mejora la eficiencia de la caché de clave-valor utilizada para la inferencia, es decir, para la ejecución de modelos de IA.

“Si los modelos pueden funcionar con requisitos de memoria considerablemente menores sin perder rendimiento, el costo de atender cada consulta disminuye significativamente, lo que resulta en una implementación de IA más rentable”, escribió Kim.

Al igual que muchos de los optimistas de la industria de la IA y la comunidad de analistas, citó una teoría conocida como la **Paradoja de Jevons**. Se trata de un concepto de un economista inglés sobre la **producción de carbón** que afirma que cuanto más eficiente sea la tecnología, mayor será la demanda.

Esta premisa del siglo XIX también fue citada por [JPMorgan Chase](#) y [Citigroup](#). Los analistas de JPMorgan dijeron que los inversores podrían obtener ganancias con la noticia, pero no existe una amenaza a corto plazo para el consumo de memoria.

La comunidad tecnológica también mencionó la misma teoría el año pasado cuando el modelo de IA de bajo costo de **DeepSeek** generó temores sobre una menor necesidad de tecnología más avanzada.

“TurboQuant es positivo para las empresas de hiperescala dada la oportunidad de retorno de la inversión”, escribió Kim. “A largo plazo, esto podría ser beneficioso para los fabricantes de memorias, ya que un menor coste por token también puede generar una mayor demanda de adopción del producto”.

“El desarrollo de Google podría tener poco impacto en la demanda dadas las extremas limitaciones de suministro”, escribió **Andrew Jackson, analista de Ortus Advisors**, en una nota sobre la plataforma de datos **Smartkarma**.

