



28.05.2025 12:37 CEST

Marktkommentar: Nvidia profitiert von der ungebremsten Nachfrage nach künstlicher Intelligenz weltweit

Heute Abend nach US-Börsenschluss veröffentlicht das amerikanische Schwergewicht Nvidia Geschäftszahlen für das erste Quartal 2025. Dazu teilt **Saliou Willi Amann**, Portfoliomanager bei der apoBank, mit:

Nvidia bleibt der Taktgeber einer neuen Technologie-Ära. Das Unternehmen ist zum Seismografen für künstliche Intelligenz geworden. Das Technologieunternehmen lebt im Spannungsfeld von Hype, Bewertungsniveau und fundamentaler Stärke.

Die Aktie ist auch nach den jüngsten Kurskorrekturen weiter hoch bewertet. Die hohe Bewertung reflektiert das erhöhte Risikoprofil. Mit einem Umsatzanteil im Datacenter-Bereich von 93% spiegelt sich die starke Marktdynamik im Bereich der Infrastruktur künstlicher Intelligenz wider.

Nvidia hat die Gewinnerwartungen in 12 von 15 Quartalen übertroffen. Diese Kontinuität ist in einem so dynamischen Marktumfeld alles andere als selbstverständlich. Das ESG-Profil ist bemerkenswert stark. Für uns ist das ein unterschätzter Faktor in der Bewertung langfristiger Marktführer.

Nvidia profitiert von der ungebremsten Nachfrage nach künstlicher Intelligenz weltweit. Während die Märkte über Strafzölle und Handelsbarrieren diskutieren, sorgt Nvidia bereits für globale Infrastruktur – auch in geopolitisch sensiblen Regionen.

Unabhängig von Nvidias Quartalszahlen dürfte die Volatilität bei Technologieaktien hoch bleiben. Gleichzeitig beobachten wir den zunehmenden Wettbewerb, insbesondere aus China, sehr genau. Der Trend bleibt interessant, auch wenn wir weiterhin mit erhöhter Volatilität rechnen.

Im Tech-Sektor bleiben wir aufgrund der ambitionierten Bewertungen nach wie vor vorsichtig. Zugleich investieren wir bewusst breiter entlang der KI-Wertschöpfungskette. Wir wollen Chancen nutzen, ohne Konzentrationsrisiken durch einzelne hoch volatile Titel einzugehen.

Über die apoBank

Die Deutsche Apotheker- und Ärztebank (apoBank) ist die größte genossenschaftliche Primärbank und die Nummer eins unter den Finanzdienstleistern im Gesundheitswesen. Kunden sind die Angehörigen der Heilberufe, ihre Standesorganisationen und Berufsverbände, Einrichtungen der Gesundheitsversorgung und Unternehmen im Gesundheitsmarkt. Die apoBank arbeitet nach dem Prinzip "Von Heilberuflern für Heilberufler", d. h. sie ist auf die Betreuung der Akteure des Gesundheitsmarktes spezialisiert und wird zugleich von diesen als Eigentümern getragen. Damit verfügt die apoBank über ein deutschlandweit einzigartiges Geschäftsmodell.

www.apobank.de

Seit der Gründung vor 120 Jahren ist verantwortungsbewusstes Handeln in den Unternehmenswerten der apoBank fest verankert. Sie setzt sich fürs Miteinander ein, fördert Zukunftsprojekte, Kultur sowie soziales Engagement und investiert in Nachhaltigkeit und ökologisches Bewusstsein:
www.apobank.de/mehr-ermoeglichen

Kontaktpersonen



Christoph Koos

Pressekontakt

Pressereferent

christoph.koos@apobank.de

+49 211 5998 154