



18.11.2025 09:22 CET

Marktkommentar: Kurzfristig reagieren KI-Titel sensibel auf Bewertungsdruck und ambitionierte Erwartungen

Am Mittwoch veröffentlicht Nvidia, das derzeit wertvollste Unternehmen der Welt, seine Zahlen für das dritte Quartal. **Saliou Willi Amann**, Senior Portfolio Manager bei der apoBank, sensibilisiert angesichts der bereits hohen Bewertungen für mögliche Risiken:

Künstliche Intelligenz (KI) zählt zu den langfristig stärksten Wachstumstreibern. Innerhalb des KI-Ökosystems ist Nvidia einer der zentralen Treiber. Dessen Bewertung spiegelt die außergewöhnlich starken

Wachstumserwartungen bereits deutlich wider.

Mit den anstehenden Quartalszahlen rückt die Tragfähigkeit der Dynamik im KI-Sektor erneut in den Fokus. Der strukturelle Trend bleibt überzeugend. Die Nachfrage nach Rechenleistung nimmt weiter zu. Doch die hohen Bewertungen machen eine sorgfältige Risikobetrachtung unverzichtbar.

Die KI-Transformation entwickelt sich in schnellen, aber typischen Phasen. Temporäre, ausgeprägte Marktbewegungen gehören strukturell dazu. Neue Chip-Generationen eröffnen erhebliches technologisches Potenzial. Wie schnell daraus skalierbare und margenstarke Geschäftsmodelle entstehen, ist für die Bewertung entscheidend.

Cloud-Anbieter investieren massiv in KI-Infrastruktur. Regulatorische und geopolitische Einflüsse gilt es dabei im Auge zu behalten. Kurzfristig reagieren KI-Titel sensibel auf Bewertungsdruck und ambitionierte Erwartungen.

Unser Marktausblick für den Sektor bleibt langfristig positiv, denn KI hat sich als struktureller Megatrend etabliert. Unternehmen im KI-Umfeld liefern weiterhin solide Ergebnisse. Aber ein Teil der zukünftigen Entwicklungen ist bereits in den aktuellen Bewertungen reflektiert. Die außergewöhnliche Dynamik der letzten Quartale dürfte sich auf ein weniger ambitioniertes Niveau einpendeln.

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-ermoeneglichen

Kontaktpersonen



Christoph Koos

Pressekontakt

Pressesprecher

christoph.koos@apobank.de

+49 211 5998 154