

¿CUÁNTO VALE LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL?

Una guía sencilla para entender por qué se habla tanto de esto — con Estados Unidos y China

Las empresas de IA en EE. UU. y China juntas valen, hoy, casi 8 veces todo lo que produce México en un año.

Antes de empezar: dos preguntas que se confunden todo el tiempo

Cuando hablamos de dinero en las empresas de tecnología, la gente mezcla dos cosas muy distintas. Para entender el resto de este artículo, primero hay que separarlas:

- 1. ¿Cuánto VALE una empresa?** Es lo que los inversionistas creen que vale hoy, sumando el precio de todas sus acciones (si es pública) o lo que pagó el último inversionista por una parte de ella (si es privada, como OpenAI). Es una opinión del mercado sobre el futuro, no dinero que la empresa tenga en el banco.
- 2. ¿Cuánto GANA una empresa?** Es el dinero real que factura cada año por vender sus productos o servicios. Esto sí es un hecho, no una opinión.

Una empresa puede VALER cientos de miles de millones de dólares sin GANAR casi nada todavía — eso es justo lo que pasa con varias de las estrellas de la IA, y es la clave para entender si esto es una burbuja o no (lo explico al final).

1. Estados Unidos: los gigantes que todo el mundo conoce

Aquí están las empresas más mencionadas cuando se habla de IA, explicadas en simple, con lo que valen hoy y lo que realmente están ganando.

Empresa	¿Qué es, en simple?	¿Cuánto VALE?	¿Cuánto GANA al año?
NVIDIA	Fabrica los chips (procesadores) que necesita toda la IA del mundo para funcionar. Es como el único proveedor de motores para todos los autos del planeta.	\$5.3 billones USD (la empresa más valiosa del mundo)	\$215,900 millones USD al año Ganancia real: \$120,070 millones USD
Microsoft	Dueña de Windows, Office y ahora de Copilot, su asistente de IA integrado en Word, Excel y Teams.	\$3.7 billones USD (toda la empresa)	\$331,800 millones USD al año (toda la empresa) Solo su negocio de IA: entre \$37,000 y \$40,000 millones USD al año
Google (Alphabet)	El buscador de siempre, ahora con su IA llamada Gemini integrada en casi todos sus productos.	\$4.1–4.2 billones USD (toda la empresa)	\$1,200 millones USD al año solo en suscripciones de Gemini (subió de \$300 millones en 2024)

Empresa	¿Qué es, en simple?	¿Cuánto VALE?	¿Cuánto GANA al año?
Meta (Facebook/Instagram)	No vende su IA directamente; la usa para mejorar el contenido y los anuncios que ves. Está apostando fuerte con dinero, no con productos nuevos todavía.	\$1.6–1.7 billones USD (toda la empresa)	Va a GASTAR entre \$130,000 y \$145,000 millones USD solo en IA en 2026 (casi el doble que en 2025)
OpenAI	La empresa detrás de ChatGPT. Es privada — no cotiza en bolsa — pero es la más famosa de todas.	\$852,000 millones USD (última ronda, marzo 2026). Busca salir a bolsa por más de \$1 billón	\$40,000 millones USD al año, pero sigue perdiendo dinero cada trimestre
Anthropic	Otra empresa privada de IA (la creadora de Claude, el asistente con el que se escribió este artículo).	\$965,000 millones USD (mayo 2026) — ya superó a OpenAI	\$65,000 millones USD al año
xAI (Grok)	La empresa de IA de Elon Musk, fusionada con SpaceX.	\$230,000–250,000 millones USD sola; \$1.25 billones USD junto con SpaceX	Apenas \$500 millones USD al año — muy poco comparado con lo que vale
Perplexity	Un buscador que responde con IA en vez de solo dar links.	\$20,000–23,000 millones USD	\$450–750 millones USD al año

2. China: el otro gigante que casi nadie volte a ver

Mientras en Occidente hablamos de OpenAI, Anthropic y NVIDIA, China construyó su propio ecosistema de IA — más grande de lo que la mayoría imagina, y con una diferencia clave: crece con el respaldo directo del gobierno chino, no solo de inversionistas privados.

Los tres gigantes tecnológicos chinos

Empresa	¿Qué es, en simple?	¿Cuánto VALE?	¿Cuánto GANA al año?
Tencent	Dueña de WeChat (la app que casi todo mundo en China usa para todo: mensajes, pagos, redes sociales). Su modelo de IA se llama Hunyuan.	Cerca de \$700,000 millones USD — la empresa china más valiosa	No desglosa su negocio de IA por separado, pero está invirtiendo miles de millones y respaldando a otras startups chinas de IA
Alibaba	El "Amazon chino" (comercio electrónico), ahora reinventándose como proveedor de nube e IA. Su modelo Qwen es de código abierto y muy usado por programadores en todo el mundo.	Entre \$300,000 y \$400,000 millones USD	Ingresos de su nube (impulsada por IA) crecen más de 30% cada trimestre; planea invertir más de \$55,000 millones USD en infraestructura de IA hasta 2028
Baidu	El "Google chino": buscador de toda la vida, ahora con su propio chatbot llamado Ernie, que ya supera 200 millones de usuarios al mes.	Alrededor de \$32,000 millones USD (mucho menor que sus rivales)	Sigue dependiendo principalmente de su negocio de búsqueda y publicidad

Empresa	¿Qué es, en simple?	¿Cuánto VALE?	¿Cuánto GANA al año?
DeepSeek	La startup que sacudió al mundo entero en enero de 2025: creó un chatbot casi tan bueno como los americanos, pero mucho más barato de construir. Cambió la conversación global sobre cuánto cuesta realmente hacer IA.	Entre \$52,000 y \$59,000 millones USD (ronda de inversión en curso, liderada por Tencent)	No revela cifras — nació apenas en 2023

¿Qué tan grande es el mercado de IA dentro de China?

- En 2025, la industria central de IA de China superó 1.2 billones de yuanes — unos \$177,000 millones de dólares — con un crecimiento de 40% en solo un año, según el propio gobierno chino.
- Contando el mercado de forma más amplia (incluyendo todos los sectores que usan IA), algunas proyecciones esperan que China llegue a \$600,000 millones de dólares en 2026.
- El gobierno chino ya proyecta que para 2030 esta cifra llegará a 12.6 billones de yuanes — unos \$1.83 billones de dólares — casi 10 veces el nivel de 2025.

La diferencia clave frente a Estados Unidos: en China el desarrollo de la IA está guiado y financiado como política de Estado (fondos públicos, metas oficiales de gobierno, subsidios), mientras que en EE. UU. lo empuja principalmente el capital de riesgo y las bolsas de valores. Son dos "carreras armamentistas" de IA, corriendo en paralelo, con reglas de juego distintas.

3. Entonces... ¿cuánto vale TODO esto junto?

Sumando lo que valen hoy las principales empresas de IA de Estados Unidos (NVIDIA, Alphabet, Microsoft, Meta, OpenAI, Anthropic, xAI y Perplexity):

≈ \$16.93 billones de dólares (≈ \$290.3 billones de pesos mexicanos)

Para ponerlo en perspectiva: el PIB de México — es decir, todo lo que el país produce en un año completo — es de aproximadamente \$2.12 billones de dólares.

El valor de estas empresas de IA equivale a casi 8 VECES todo lo que produce México en un año.

Ojo: esto es distinto al "tamaño del mercado de IA", que es lo que se factura de verdad cada año (no lo que valen las empresas en bolsa). Esa cifra, a nivel mundial, ronda los \$600,000 millones de dólares en 2026 — unos \$10.3 billones de pesos mexicanos ("diez billones trescientos mil millones de pesos").

4. ¿Es esto lo mismo que la burbuja de las .com de los 90?

Yo viví esa época de cerca: fui director general de esmas.com, el portal de internet de Televisa, durante el auge y la caída de las empresas ".com" que terminó reventando en 2002. Y lo que veo hoy con la IA es fundamentalmente distinto.

- En los 90, las empresas ".com" valían fortunas en la bolsa basadas en lo que PODRÍAN llegar a ganar algún día — muchas nunca facturaron nada real.
- Hoy, las empresas de IA ya están vendiendo miles de millones de dólares reales cada año (NVIDIA gana \$120,000 millones de ganancia neta; Anthropic ya factura \$65,000 millones anuales) — y el mercado apenas está empezando a crecer.

Eso no significa que no haya riesgo de sobrevaloración en algunas empresas — pero la base de negocio real detrás de la IA de hoy es mucho más sólida que la que sostenía a las .com.

"La inteligencia artificial no es el futuro, es 100% el hoy."

— Como dice mi esposa