

# AI-rally krijgt er nieuwe hoofdrolspelers bij

**De AI-rally van 2025 heeft vorige maand een verrassende wending gekregen.** Voor één keer draaide het niet om Nvidia, maar stalen twee andere namen de show. Oracle en Broadcom knalden omhoog na mega-bestellingen door OpenAI – samen goed voor honderden miljarden aan extra beurswaarde. Maar hoe OpenAI straks voor al die rekenkracht gaat betalen, blijft een groot vraagteken.

**D**e kapitaalstroom naar AI maakt de beursrally tot een verhaal met één thema: bedrijven die profiteren van de AI-golf stuwen Wall Street naar records. De acht meest waardevolle AI-gerelateerde bedrijven, waaronder Oracle, Broadcom, Nvidia en Microsoft, zijn samen goed voor bijna een derde van de S&P 500 (zie grafiek op pagina 13). Dit jaar komt de helft van de koerswinst van die breed samengestelde Amerikaanse beursindex op hun conto.

Vorige maand kreeg het speelveld nieuwe hoofdrolspelers: Oracle en Broadcom sprongen uit de coulissen en stalen de show.

De katalysator van hun plotselinge opmars kwam uit onverwachte hoek: OpenAI. Het bedrijf achter ChatGPT sloot megadeals die markten opschudden en honderden miljarden aan beurswaarde toevoegden. Volgens *The Wall Street Journal* (WSJ) trekt OpenAI 300 miljard dollar uit – 60 miljard per jaar – voor rekenkracht die het inkoop bij

**BROADCOM  
SCOORT MET  
MAATWERK-  
CHIPS VOOR AI**

Oracle en meer dan 10 miljard dollar voor maatwerkchips bij Broadcom. Het leverde Oracle en Broadcom ruim 400 miljard dollar extra beurswaarde op.

## **ORACLE VAN ACHTERBLIJVER NAAR HYPERSCALER**

De grootste verrassing komt zonder twijfel op naam van Oracle. Het aandeel sprong in de tweede week van september 36 procent omhoog, goed voor 240 miljard dollar extra beurswaarde in één dag.