



Biotechnology, Robotics, Artificial Intelligence, Nanotechnology, Space, Strategic Services
(Biyoteknoloji, Robotik, Yapay Zekâ, Nanoteknoloji, Uzay, Stratejik Hizmetler)

STRATEJİK DEĞERLENDİRME BİLGİ NOTU | 1

ABD'li Çip Üreticisi NVIDIA'nın Çin'de Yasaklanması ve Yatırım Hamlesi

Yönetici Özeti

- **Çin Sınırlandırması:** Çin Siber Uzay İdaresi (CAC), NVIDIA'nın Yapay Zekâ (YZ) uygulamalarına özel geliştirdiği RTX Pro 6000D çipini ülkedeki büyük teknoloji firmalarının satın almalarının önüne geçti; model fiilen kara listeye girdi.
- **NVIDIA - Intel Hamlesi:** NVIDIA, Intel'e 5 milyar dolar yatırım yaparak hisseyi 23,28 dolardan alacak; taraflar veri merkezi ve PC ürünlerinde ortak geliştirme planlıyor.
- **Bağlam:** ABD'nin, gelişmiş yarı iletkenlerin Çin'e ihracatına getirdiği lisans/kota kısıtları ile Pekin'in NVIDIA ürünlerine yönelik doğrudan ve örtük sınırlamaları (kurumsal alım rehberleri, sertifikasyon ve tedarik baskıları) birleşerek şirketi iki ülke arasındaki teknoloji merkezli ticaret savaşının odağına yerleştirdi. Yapay zekânın hızla genelleşen kullanımı; YZ iş yükleri için gerekli ileri düzey çipleri stratejik bir meta hâline getirerek tedarik zinciri, pazar erişimi ve ürün yol haritalarını giderek jeopolitik kararlara daha bağımlı kılıyor.

Geçtiğimiz ay ABD Hazinesi, Intel'in hisselerini bir kısmını satın alarak en büyük hissedar konumuna yükselmişti.

Stratejik Değerlendirme

- ABD yönetimi, ülkede üretilen çiplerin bir kısmının Çin'e ihraç edilmesine yasak koymuştu. Pekin ise ABD'nin satışına izin verdiği daha az gelişmiş YZ çiplerine bağımlılığı azaltma peşinde. NVIDIA'nın en büyük müşterilerinden Alibaba yerli üretim çiplerin kullanımını artıracığını açıklarken, Pekin üst seviye NVIDIA işlemcilerine yönelik talebi benzer kapasitede çip üreterek aşağı çekmek istiyor. Çin'in bu süreçteki tecrübesi orta vadede arayı kapatması için önemli bir kaldıraç.
- NVIDIA CEO'su Jensen HUANG, ABD - Çin anlaşmazlıkları çözülene dek "bir ülke bizi isterse o pazara hizmet edebiliriz" yaklaşımını vurguladı. Açıklama NVIDIA'nın Intel'e yatırım kararıyla paralellik gösteriyor. Şirket ABD yönetiminin de yatırım yaptığı Intel hisselerini satın alarak bir anlamda Beyaz Saray ile aynı safta buluşmuş oldu. Yatırım, ABD'nin yerli kapasiteyi güçlendirme hedefiyle uyumlu; Intel'in sermaye ve ortak geliştirme desteği, üretim/ürün yol haritalarını hızlandırabilir.
- Çin'in son kararı ile birlikte, NVIDIA'nın Çin pazarındaki kurumsal satışları daralacaktır; paralelde gri ithalat / ikinci el akışların artması öngörülebilir.
- İleri seviye GPU/YZ hızlandırıcıları, ABD - Çin rekabetinde teknoloji kısıtlamalarının temel kaldıraç noktası olmaya devam ediyor.