

**WSJ**

CONTENIDO LICENCIADO POR  
 THE WALL STREET JOURNAL

KATE CLARK  
 Fotografías de Jason Henry para WSJ

Anthropic está emergiendo como la presunta favorita en la carrera por la supremacía en inteligencia artificial, con un crecimiento más rápido y una recaudación de fondos que pronto podría darle una valoración superior a la de su rival OpenAI.

Alguna vez una competidora pequeña y aguerrida en una carrera que OpenAI parecía haber ganado ya, Anthropic ha reducido significativamente la brecha entre ambas compañías este año, con nuevos datos que sugieren que su crecimiento sigue acelerándose con rapidez. El de OpenAI, según algunos indicadores, ha comenzado a estabilizarse.

Anthropic ha recibido ofertas de inversión en los últimos meses que la valoran en más de US\$ 900.000 millones, según personas familiarizadas con el asunto. Eso más que duplicaría la valoración actual de la compañía y superaría la de OpenAI por primera vez. A comienzos de este año, OpenAI levantó US\$ 122.000 millones con una valoración de US\$ 852.000 millones.

La tasa anualizada de ingresos de Anthropic, una cifra comúnmente usada por las startups que proyecta los ingresos anuales sobre la base de ventas de corto plazo, va en camino de alcanzar los US\$ 50.000 millones a fines del próximo mes, según cifras compartidas con inversionistas. Su tasa anualizada superó los US\$ 30.000 millones en abril, desde US\$ 9.000 millones a fines de 2025. La compañía había previsto que su crecimiento se multiplicara por 10 este año, pero registró un crecimiento de 80 veces en ingresos anualizados y uso durante el primer trimestre.

OpenAI dijo a fines de marzo que sus ingresos habían llegado a US\$ 2.000 millones al mes, o US\$ 24.000 millones en términos anualizados, aunque las cifras no son perfectamente comparables porque Anthropic contabiliza como ingresos las ventas realizadas a través de socios de nube, mientras que OpenAI no lo hace. Un portavoz de OpenAI dijo que los datos mensuales de ingresos compartidos en marzo no pretendían representar una tasa anualizada precisa de ingresos.

En datos publicados el miércoles, la startup financiera Ramp dijo que, por primera vez, más

Ofertas la valoran en más de US\$ 900.000 millones:

# Anthropic iba rezagada. Ahora es la favorita del auge de la IA

Tras años como actor secundario, la startup toma la delantera en la carrera de la inteligencia artificial después de enfocarse en usuarios empresariales y programación.



Los hermanos Daniela y Dario Amodei habían trabajado en OpenAI antes de cofundar Anthropic en 2021.



El crecimiento de Claude se aceleró tras el lanzamiento de Cowork, la herramienta agéntica de Anthropic para tareas no técnicas, en enero.

de sus clientes usaron los modelos de Anthropic que los de OpenAI, con 34,4% usando Anthropic frente a 32,3% usando OpenAI. La adopción de las herramientas Claude de Anthropic subió 3,8% entre marzo y abril, mientras que la adopción de OpenAI cayó 2,9%, según los datos. Ramp analiza el gasto de aproximadamente 50.000 clientes para seguir las tendencias de adopción de IA.

"Hemos visto una y otra vez en este mercado que un gran actor dominante puede ser desplazado en cuestión de un par de meses", dijo Ara Kharazian, economista jefe del laboratorio económico de Ramp. "Anthropic acaba de hacer eso".

Un portavoz de OpenAI dijo que las cifras de Ramp ofrecen una imagen incompleta de los clientes empresariales porque las grandes empresas no pagan los servicios de software con tarjetas de crédito. Bloomberg informó anteriormente sobre las ofertas de financiamiento recibidas por Anthropic.

La carrera de la IA está lejos de haber terminado, y ambas compañías enfrentan desafíos, incluida la amenaza creciente de Google. Para Anthropic en par-

titular, las restricciones de capacidad computacional han provocado caídas del servicio y la han obligado a limitar el uso de sus usuarios, mientras Codex de OpenAI gana popularidad rápidamente, agregando presión justo cuando Anthropic tiene dificultades para seguir el ritmo de su propio crecimiento.

Antes de este año, OpenAI había sido vista durante mucho tiempo como la favorita por defecto en la carrera de la IA, y su chatbot ChatGPT todavía mantiene una ventaja considerable sobre Claude, de Anthropic, en usuarios totales.

Anthropic ha logrado ponerse al día al enfocarse en desarrollar un puñado de productos, en lugar de intentar dominar cada rincón del mercado, y su éxito entre usuarios de programación y empresas ha redefinido la carrera de la IA en sus propios términos.

## Hacer más con menos

Anthropic fue fundada en 2021 por un grupo de exempleados de OpenAI, incluidos los hermanos Dario y Daniela Amodei, quienes tuvieron diferencias con el director ejecutivo de OpenAI, Sam Altman.

Al comienzo, Dario Amodei tenía dudas sobre convertir la investigación en IA de Anthropic en un emprendimiento comer-

cial, y recurrió a filántropos adinerados del movimiento de altruismo eficaz para obtener financiamiento inicial.

En el verano de 2022, Anthropic decidió no lanzar una versión temprana de su chatbot Claude después de que empleados objetaran la medida, por temor a que iniciara una peligrosa carrera tecnológica.

Al mismo tiempo, los vínculos de la startup con el altruismo eficaz quedaron bajo escrutinio debido a sus conexiones con el desacreditado ejecutivo de criptomonedas Sam Bankman-Fried, quien fue condenado por fraude. La relación convirtió a Anthropic en una paria para muchos inversionistas tradicionales, mientras OpenAI avanzaba rápidamente tras lanzar ChatGPT a fines de 2022, convirtiéndose en la ganadora unguida de la industria y atrayendo una avalancha de capital.

Anthropic, forzada a operar con mayor disciplina, concentró sus esfuerzos en construir herramientas de IA para clientes empresariales.

En ese entonces, "no había miles de millones de dólares apareciendo", dijo en una entrevista anterior Divesh Makan, inversionista de Anthropic y fundador de Iconiq. "Siempre tenían que despertar pensando: ¿cómo hago más con menos?".

## Indicadores adelantados

El crecimiento de Anthropic se aceleró con fuerza a fines de 2025, en torno al lanzamiento de Claude Opus 4.5, un modelo cuyas capacidades de programación ayudaron a impulsar un salto en la adopción de Claude Code, una herramienta de software que funciona en conjunto con el principal modelo de IA de Anthropic. Durante las vacaciones, desarrolladores y entusiastas de la IA pasaron horas probando la herramienta y decían que estaban "Claude-pilled", o adictos al producto.

El crecimiento se aceleró aún más tras el lanzamiento de Cowork, la herramienta agéntica de Anthropic para tareas no técnicas, en enero.

Aun así, OpenAI sigue empujando a Anthropic en alcance entre consumidores. OpenAI dijo en febrero que ChatGPT había llegado a 900 millones de usuarios activos semanales.

ChatGPT ha seguido superando significativamente a Claude en descargas semanales en Estados Unidos, aunque por un breve período en marzo Claude se adelantó.

El 2 de marzo, por primera vez, Claude superó a ChatGPT en descargas semanales en Esta-

dos Unidos, según datos de Sensor Tower, una firma de datos web. Casi al mismo tiempo, las desinstalaciones de la aplicación ChatGPT en Estados Unidos saltaron 295%, lo que Sensor Tower vinculó con la reacción negativa al acuerdo de OpenAI con el Departamento de Defensa.

Mientras tanto, en anticipación a una nueva ronda de financiamiento y, más adelante, a una apertura bursátil inicial, las ofertas de compra, las ofertas de venta y la actividad de transacciones de acciones de Anthropic se han disparado en el mercado secundario.

En August, una plataforma de acciones privadas, las transacciones de acciones de Anthropic se triplicaron en el primer trimestre frente al cuarto trimestre, colocando a Anthropic en el primer lugar por primera vez.

Durante el mismo período, el valor secundario de OpenAI cayó 22% en la plataforma de August y la actividad de transacciones se mantuvo estable.

"Dos líderes de IA. Direcciones opuestas. Mismo trimestre", escribió August en una publicación de blog.

News Corp, dueña de The Wall Street Journal, tiene una alianza de licenciamiento de contenidos con OpenAI. Artículo traducido del inglés por "El Mercurio".

