

IBM pense s'être bien positionnée pour la nouvelle ère du cloud hybride, notamment avec l'acquisition de Red Hat. L'objectif du Groupe est, à partir de cet acquis, de se concentrer sur sa plate-forme de cloud hybride ouverte et ses capacités d'intelligence artificielle, où la demande est croissante, et de se délester des services d'application et d'infrastructure pour lesquels la demande diverge suivant les clients.

Avec cette opération, le Groupe créera deux entreprises leaders sur leur marché, IBM et Newco (le nom définitif n'est pas fixé) : IBM aura vocation à accélérer le processus de transformation numérique des clients et NewCo celle d'accélérer les efforts de modernisation de l'infrastructure des clients.

1 : IBM, une entreprise leader dans le cloud hybride et l'IA

IBM se concentrera désormais sur sa plate-forme de cloud hybride ouverte, qui représente un marché potentiel de 1.000 Mds\$.

Avec une intégration plus étroite et en se concentrant sur ses solutions de cloud hybride ouvert et d'IA, IBM passera d'une entreprise avec plus de la moitié de ses revenus dans les services à une société majoritairement spécialisée dans les logiciels et solutions cloud à haute valeur ; IBM aura également plus de 50% de son portefeuille en revenus récurrents.

L'architecture de plate-forme cloud hybride ouverte d'IBM, basée sur RedHat, OpenShift, fonctionne avec l'ensemble des infrastructures informatiques existantes des clients, quel que soit le fournisseur.

IBM estime que cette plate-forme devrait générer jusqu'à 2,5 fois plus de valeur pour les clients qu'une solution de cloud public uniquement et cet avantage devrait être durable parce que le portefeuille de logiciels d'IBM, axé sur les données et l'IA, l'automatisation et la sécurité, permet l'accès le plus large à l'innovation grâce à l'open source.

Parallèlement, l'activité Systèmes d'IBM (hardware), intégrée à la plate-forme de cloud hybride, permettra aux développeurs informatiques de capitaliser sur les capacités uniques du matériel IBM notamment en matière de besoins informatiques les plus critiques.

2 : NewCo, une entreprise leader des services d'infrastructure gérés

Newco sera le leader mondial du secteur des services d'infrastructures informatiques, avec une taille plus du double de celle du N°2, avec plus de 4 600 clients à forte intensité technologique dans 115 pays, dont plus de 75% du Fortune 100, et avec un carnet de commandes de 60 milliards de dollars.

La nouvelle société se concentrera sur la gestion et la modernisation des infrastructures informatiques des clients, un marché potentiel de 500 milliards de dollars. Elle offrira des services d'hébergement et de réseau, la gestion des services, la modernisation de l'infrastructure, ainsi que la migration et la gestion de l'environnement cloud, avec pour objectif d'aider les entreprises à optimiser leurs performances grâce à l'IA et à l'automatisation. Elle investira massivement dans la prochaine génération de services d'infrastructure gérés transformationnels pour étendre son leadership.

Conclusion :

Cette évolution d'IBM devrait permettre de créer de la valeur pour l'actionnaire parce que le nouvel IBM sera mieux valorisé grâce à un profil de croissance supérieur. Parallèlement, la nouvelle société (Newco), dont les actionnaires d'IBM hériteront, devrait bien se comporter comme le font souvent les spin off.

Hiboo est à l'achat sur IBM et la nouvelle organisation à venir du Groupe conforte hiboo dans son conseil.