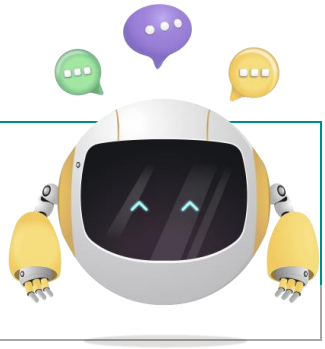
Tech&Stock Weekly

2026.01.02



Analyst 김재임 jamie@hanafn.com | Analyst 김시현 sihyun_kim@hanafn.com | RA 송종원 1223sjw@hanafn.com

소프트뱅크, 오픈AI에 대한 400억 달러 지분 투자 완료

AI/플랫폼

소프트뱅크(9984.JP): DigitalBridge 인수 및 오픈AI에 대한 400억 달러 지분 투자 완료

- 소프트뱅크는 25년 12월 29일 DigitalBridge Group(DBRG.US)을 주당 16달러 현금으로 인수한다고 발표. 거래는 기업가치약 40억 달러로 평가되고 26년 하반기 클로징을 목표로 하되, Marc Ganzi CEO 체제로 독립 운영을 유지

메타(META.US): Manus 인수 통해 AI Agent 역량 강화

- 메타는 25년 12월 29일 Manus 인수를 발표. 공식적으로 금액은 비공개이나, 약 20~30억달러 수준으로 추정. 인수 이후 메타는 Manus의 중국 내 운영 및 지분 연계를 완전히 정리할 계획. 동시에 Manus 브랜드를 유지하고 구독형 서비스는 계속 판매하면서 기술은 Meta AI 등 메타 제품군에 통합하는 구조를 목표로 함

엔비디아(NVDA.US): Groq 우회 인수 통한 경쟁 우려 감축

- 엔비디아의 Groq 인수(로 알려진) 건은 전면적인 M&A라기보다 '추론 기술 라이선스 + 핵심 인력 영입' 성격의 거래. 엔비디아가 Groq의 추론 기술을 비독점으로 라이선스하고 Groq 창업자 Jonathan Ross와 사장 Sunny Madra 등 핵심 멤버들이 엔비디아로 합류해 해당 기술의 상용화·스케일업을 돕는 구조. 창업자 Jonathan Ross는 TPU v1을 주도했던 인물. 이는 인수로 인한 반독점 규제 리스크를 낮추기 위한 것으로 추정됨. 거래금액은 양사가 공식 공시하지 않았지만 약 200억달러 수준으로 추정

서비스나우(NOW.US): Armis 인수 완료

- 서비스나우는 25년 12월 23일 Armis를 약 77.5억 달러에 인수하는 최종 계약을 체결했다고 발표. 거래 종결은 규제 승인 등 통상적 종결 조건을 전제로 2026년 하반기로 예상

우주

스페이스X(비상장): IPO 가능성 확대

- 스페이스X가 내부 이메일로 임직원들에게 규제상 'quiet period'(발언 자제 기간) 들어간다고 공지한 것으로 전해짐

트럼프 행정부 우주정책 행정명령 서명

- 트럼프 대통령은 25년 12월 18일 우주정책 행정명령(Ensuring American Space Superiority) 서명. 핵심 목표로 2028년 미국 우주비행사 달 유인 착륙, 2030년 상시 달 전초기지(permanent lunar outpost) 초기 요소 구축을 제시. 탐사/인프라 쪽은 단순 착륙 이벤트가 아니라 달·지구궤도 원자력 전력 인프라 배치까지 명시해서 '기지 운영 전력'을 정책 패키지화 함

미국 정부 달 탐사 가속화

- 25년 12월 22일 NASA 신임 수장(제러드 아이작먼)은 "달 착륙선은 SpaceX든 블루오리진이든, 먼저 완성/가용한 쪽으로 간다"고 발언

블루오리진(비상장): 우주 관광 비행 최종 성공

- 블루오리진이 25년 12월 20일 뉴 셰퍼드(New Shepard) NS-37 유인 우주 관광 비행을 성공적으로 발사하고 회수함

AI/플랫폼

소프트뱅크(9984.JP): DigitalBridge 인수 및 오픈AI에 대한 400억 달러 지분 투자 완료

- 소프트뱅크는 25년 12월 29일 DigitalBridge Group(DBRG.US)을 주당 16달러 현금으로 인수한다고 발표. 거래는 기업가치약 40억 달러로 평가되고 26년 하반기 클로징을 목표로 하되, Marc Ganzi CEO 체제로 독립 운영을 유지
- DigitalBridge는 데이터센터·통신타워·광·엣지 인프라 등 디지털 인프라에 특화된 대체자산 운용사로, AI 확산에 따른 데이터센터 수요 증가의 수혜 자산군을 대규모로 운용하며 AUM이 1,000억 달러를 상회
- 소프트뱅크가 이 인수를 통해 달성하려는 목적은 손정의 회장이 강조해온 ASI(Artificial Super Intelligence) 비전의 전제 조건인 대규모 AI 인프라 구축 및 자금조달 역량을 내재화 하는 것. 또한 단순 재무투자에서 한 단계 나아가 AI 서비스/플랫폼을 뒷받침하는 기반 인프라 레이어에 대한 통제력을 확보해 향후 AI 투자와의 시너지를 극대화하는 데 있음
- 소프트뱅크는 25년 3월 31일 오픈AI에 최대 400억 달러를 투자하는 최종 계약을 체결. 1차로 25년 4월에 100억 달러를 먼저 집행한 뒤 2차로 25년 12월까지 잔여 최대 300억 달러를 집행하기로 결정. 1차 100억 달러는 소프트뱅크 비전펀드2(75억 달러) + 신디케이션(25억 달러)를 통해 납부. 25년 12월 30일 소프트뱅크가 이 거래를 총 400억 달러 규모로 완납했다고 보도됨. 최종 자금 흐름을 정리하면, 소프트뱅크 직접 80억 달러 + 신디케이션 100억 달러 + 최종 트랜치 220억~225억 달러 구조
- 투자 자금은 차세대 AI 모델을 위한 데이터센터 등 인프라 확장('Stargate' 프로젝트 포함)에 쓰일 것으로 예상되며, 소프트뱅크는 투자 재원 마련을 위해 25년 10월에 58.30억 달러 규모의 엔비디아 주식을 매각한 바 있음

메타(META.US): Manus 인수 통해 AI Agent 역량 강화

- 메타는 25년 12월 29일 Manus 인수를 발표. 공식적으로 금액은 비공개이나, 약 20~30억달러 수준으로 추정. 인수 이후 메타는 Manus의 중국 내 운영 및 지분 연계를 완전히 정리할 계획. 동시에 Manus 브랜드를 유지하고 구독형 서비스는 계속 판매하면서 기술은 Meta AI 등 메타 제품군에 통합하는 구조를 목표로 함
- Manus는 싱가포르 기반 AI 스타트업으로 범용 AI 에이전트 성격의 제품을 내세워 리서치, 코딩, 데이터분석 등 복합 업무를 적은 프롬프트로 자율 수행하는 것이 강점. 출시 후 8개월 만인 25년 12월 17일에 ARR 1억달러를 돌파. 25년 10월 16일에 출시한 Manus 1.5는 출시 이후 월 20% 이상 성장하며 성장이 가속화되고 있는 상황
- 메타의 Manus 인수 목적은 1) 차세대 경쟁축으로 부상한 '자율형 에이전트' 역량을 내부에 빠르게 내재화해 Meta AI를 고도화하고, 2) 페이스북, 인스타그램, 왓츠앱 등 소비자 접점과 광고·커머스·고객지원 같은 비즈니스 워크플로우에 에이전트를 통합해 플랫폼 체류 시간과 전환율을 끌어올리기 위한 것

엔비디아(NVDA.US): Groq 우회 인수 통한 경쟁 우려 감축

- 엔비디아의 Groq 인수(로 알려진) 건은 전면적인 M&A라기보다 '추론 기술 라이선스 + 핵심 인력 영입' 성격의 거래. 엔비디아가 Groq의 추론 기술을 비독점으로 라이선스하고 Groq 창업자 Jonathan Ross와 사장 Sunny Madra 등 핵심 멤버들이 엔비디아로 합류해 해당 기술의 상용화·스케일업을 돕는 구조. 창업자 Jonathan Ross는 TPU v1을 주도했던 인물. 이는 인수로 인한 반독점 규제 리스크를 낮추기 위한 것으로 추정됨. 거래금액은 양사가 공식 공시하지 않았지만 약 200억달러 수준으로 추정
- Groq은 2016년 설립된 AI 추론 특화 반도체 기업. GPU와 다른 아키텍처의 LPU(Language Processing Unit) 기반으로 대규모 언어모델을 '저지연·고효율·예측 가능한 성능'으로 돌리는 추론용 가속기와 소프트웨어 스택을 제공. 자체적으로도 추론 컴퓨트 서비스를 판매해 왔고 2025년 9월 7.5억달러를 약 69억달러 밸류에이션으로 조달하는 등 추론 시장의 대안 하드웨어로 주목받아 온 업체
- 엔비디아는 이 거래를 통해 향후 AI 워크로드에서 비중이 급증하는 추론 구간에서 성능과 비용 경쟁력을 보강해 GPU 중심 포트폴리오의 방어력을 높이는 것이 목적

서비스나우(NOW.US): Armis 인수 완료

- 서비스나우는 25년 12월 23일 Armis를 약 77.5억 달러에 인수하는 최종 계약을 체결했다고 발표. 거래 종결은 규제 승인 등 통상적 종결 조건을 전제로 2026년 하반기로 예상
- Armis는 기업·정부·핵심 인프라 환경에서 IT/OT/IoT(및 의료기기 IoMT 포함) 전 자산을 에이전트 없이(Agentless) 식별·가시화하고, 자산 행위와 구성을 분석해 취약한 부분과 리스크를 실시간으로 평가·관리하는 'Cyber Exposure Management' 성격의 보안 플랫폼(예: Armis Centrix)을 제공하는 회사
- 서비스나우가 이 인수를 통해 달성하려는 목적은, 기존 강점인 워크플로우/IT운영(SecOps·ITSM) 플랫폼 위에 Armis의 공격 표면(Attack Surface) 전반에 대한 자산 가시성·노출 관리를 추가하는 것. 궁극적으로는 AI 도입 확대로 커지는 보안 지출의 핵심인 신뢰·거버넌스 기반의 엔드투엔드 보안 운영 범위를 확대하기 위한 인수로 정리 가능

우주

스페이스X(비상장): IPO 가능성 확대

- 스페이스X가 내부 이메일로 임직원들에게 규제상 'quiet period'(발언 자제 기간) 들어간다고 공지한 것으로 전해짐
- 내용은 IPO 계획·성장·밸류에이션 등과 관련해 외부 코멘트/홍보/논의를 하지 말라는 취지로, SEC 규정 준수 때문인 것으로 추정됨. 이는 26년 IPO 준비가 한 단계 진전됐다는 신호로 해석됨
- 최근 흐름상 회사는 26년 상장 가능성을 열어두고, 대규모 자금조달(공모/구주매출 포함) 시나리오를 검토하는 분위기임. 다만 시점과 조건은 시장 환경, 실적, 규제 이슈에 따라 유동적일 것으로 예상

트럼프 행정부 우주정책 행정명령 서명

- 트럼프 대통령은 25년 12월 18일 우주정책 행정명령(Ensuring American Space Superiority) 서명. 핵심 목표로 2028년 미국 우주비행사 달 유인 착륙, 2030년 상시 달 전초기지(permanent lunar outpost) 초기 요소 구축을 제시. 탐사/인프라 쪽은 단순 착륙 이벤트가 아니라 달·지구궤도 원자력 전력 인프라 배치까지 명시해서 '기지 운영 전력'을 정책 패키지화 함
- ISS(국제우주정거장) 2030년 전후 퇴역을 전제로, 이를 상업 우주정거장/플랫폼으로 대체하는 'commercial pathway'를 추진하도록 적시
- 안보, 방위 측면에서는 우주 위협(저궤도~지구-달 공간) 대응 전략, 우주 내 핵무기 배치 탐지·대응 계획 등을 요구하고, 'Golden Dome' 미사일방어 관련 기술 실증까지 결합
- 거버넌스 측면에서는 National Space Council(21년 설치)을 폐지하고, 우주정책 조정 기능을 백악관 과학기술 라인(APST/OSTP)으로 이관. 기존 NSC는 대통령을 보좌하며 국가 우주정책/전략을 다루는 백악관급 위원회로, 전통적으로 부통령이 의장을 맡아 부처 간 이해충돌을 정치적으로 정리하는 역할을 담당했음. APST/OSTP 라인으로 옮기면, 조정의 중심이 정무 해결에서 과학기술·산업정책으로 이동하며 기술, 상업화, 조달 개혁에 초점이 맞춰지게 됨
- 프로젝트 집행 방식은 상업화와 효율 확대를 목표로 함. NASA·상무부의 조달/획득 프로세스 개혁, 지연·초과(30% 기준) 사업 식별 및 시정 계획 제출을 요구해 '민간 활용 + 성과관리' 프레임 강화

미국 정부 달 탐사 가속화

- 25년 12월 22일 NASA 신임 수장(제러드 아이작먼)은 "달 착륙선은 SpaceX든 블루오리진이든, 먼저 완성/가용한 쪽으로 간다"고 발언
- 현재 NASA는 SpaceX(스타십)와 블루오리진(Blue Moon) 모두와 달 착륙선 계약 보유 중. 블루오리진 쪽은 NASA가 2023년에 총 34억 달러 규모로 두 번째 HLS(Human Landing System) 사업자로 선정해 계약을 체결한 바 있음. 이번 발언은 NASA가 성과 기반 선택 신호로 민간 파트너들을 더 세게 드라이브 걸기 위한 것으로 추정됨

블루오리진(비상장): 우주 관광 비행 최종 성공

- 블루오리진이 25년 12월 20일 뉴 셰퍼드(New Shepard) NS-37 유인 우주 관광 비행을 성공적으로 발사하고 회수함
- 이번 미션 핵심 포인트는 휠체어 이용자가 카르만 라인(우주의 국제적 경계로 널리 쓰이는 고도) 상공까지 비행한 '첫 사례'
- 기존 발사 일정은 12/18 전후로 예고되었으나, 기상/기술 체크 이슈로 지연 후 12/20에 발사 성공

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(김재임, 김시현)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2026년 01월 02일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(김재임, 김시현)는 2026년 01월 02일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.