2025. 1. 13 (화)

AI 수익화 실마리 (1): 이커머스

- 구글, 에이전트 이커머스 통합 프로토콜 UCP 발표, OpenAI ACP와 표준 경쟁
- 인터넷(TCP/IP), AI 에이전트(MCP)에서 확인되듯 표준 확립은 '확산'의 토대
- AI 수익화 실마리 중 하나, 기술 주도 기업 → AI 선제 도입 기업 수혜 확산 기대

글로벌 투자전략-선진국
Analyst 황수욱
soowook.hwang@meritz.co.kr

1월 11일 구글은 UCP(Universal Commerce Protocol)이라는 AI 에이전트(Gemini, AI Mode)가 리테일 시스템과 연결될 때 필요한 전(全) 구매 단계(상품 발견-검토-구매-사후 주문관리)를 공통 규격으로 묶는 프로토콜을 발표. UCP는 Walmart, Shopify, Etsy, Wayfair, Target 등 업계 선도 기업과 공동으로 개발되었으며 American Express, Best Buy, Mastercard, Stripe, The Home Depot, Visa 등 생태계 전반의 20개 이상 기업으로부터 지지를 받음

기존에는 AI 에이전트가 매 구매 단계 표면*리테일러마다 붙어야 해서 N*N 통합 병목이 발생하는데, UCP는 이를 단일 통합 지점으로 줄여 에이전트/플랫폼이 바뀌어도 재사용될 수 있도록 설계. UCP는 에이전트의 외부 시스템과 상호작용 때 공통언어/인터페이스 표준화, 통합비용 인하를 추구했다는 점에서 2025년 상반기 AI 에이전트 확산의 토대가 되었던 MCP와 유사한 구조와 이점을 지님

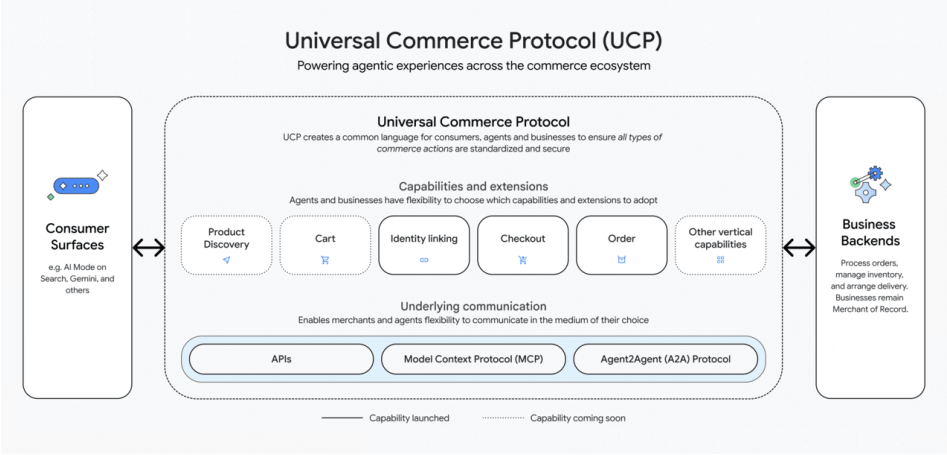
쉽게 설명하면 구글이 이번에 발표 한 것은 우리가 익숙한 AI 대화창에서 쇼핑/결제까지 한번에 연결해 수행할 수 있는 시스템을 표준화한 것. 대화창에서 '직접 구매'와 같은 에이전틱 커머스를 가능하게 함. 구글은 UCP를 '검색, Gemini와 같은 대화형 표면에서 바로 구매'로 연결하는 레퍼런스 구현까지 연결했다고 밝힘

UCP는 AI 쇼핑 시대 결제/주문 인터페이스를 누가 표준으로 잡느냐 싸움의 신호탄. OpenAI가 Stripe와 공동으로 개발한 ACP(Agentic Commerce Protocol)와 경쟁 구도가 될 것이라는 관측. 승자가 누가 될지 지금은 알 수 없고 단기에는 공존하게 될 것이라는 시각도 존재

분명한 점은 기술 표준 확립 과정은 기술 확산의 핵심 토대. 과거 인터넷도 통신 프로토콜(TCP/IP) 확립 이후 확산 가속, 2025년 AI 에이전트 산업에서 상반기 중 빅테크 중심으로 MCP(Model Context Protocol) 채택 이후 하반기부터 가속화

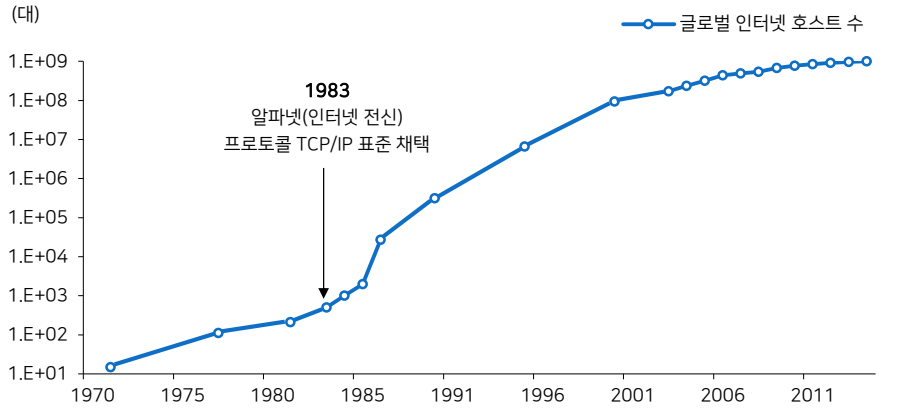
AI 수익화 줄기 중 하나인 이커머스 확산의 신호일 수도. 주식시장에서는 어제 알파벳이 시총 4조달러 돌파하며 신고가 경신, 더불어 UCP를 협업한 Walmart, Shopify 주가 상승. 기술 주도 기업 → AI 선제 도입 기업으로 수혜 확산 기대

UCP(Universal Commerce Protocol) 개요도



자료: Google

인터넷 프로토콜 표준 채택 이후 확산 속도 가속



자료: ISC, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

- 본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.