# 인터넷/소프트웨어

Sector Issue Brief 2026. 5. 21

## 구글 개발자 컨퍼런스 Review

**Check Point**

- 실행형 AI 에이전트 청사진 제시
- AI 에이전트 주도권 경쟁 심화 예상
- API 개방, Headless는 SW 필수 전략

| Analyst **선유진** | yj.sun@ls-sec.co.kr

### AI 에이전트 시대 청사진 제시

구글은 19-20일 연례 개발자 컨퍼런스를 통해 고도화된 자율형·범용 AI 에이전트 '제미나이 스파크'를 공개했다. 이번 발표는 단순히 신규 AI 모델을 선보이는 수준을 넘어, AI가 디지털 생태계 전반에서 실제 행동과 실행을 담당하는 '행동형 인터페이스'로 진화하고 있음을 보여주었다. 특히 MCP(Model Context Protocol)를 기반으로 외부 애플리케이션 실행과 기능 제어가 가능한 구조를 제시하면서, AI가 단순 질의응답(Chatbot) 단계를 넘어 다양한 서비스와 소프트웨어를 직접 연결/조작하는 AI 에이전트 시대로 진입하고 있음을 입증했다.

이번 행사에서 구글이 공개한 차세대 모델 Gemini 3.5 Flash는 기존 Gemini 3.1 Pro 대비 향상된 성능에 빠른 처리속도를 자랑하지만 절대적인 성능 측면에서는 글로벌 프론티어 AI 모델인 GPT-5.5, 클로드 Opus 4.7을 압도하는 수준으로 평가되지는 않는다. 즉, 이번 컨퍼런스의 핵심은 AI 모델 자체의 성능 경쟁보다도 AI 에이전트가 실제 디지털 환경 내에서 어떻게 작동할 것인지에 대한 청사진을 제시하고, 그러한 AI 에이전트 생태계를 선점하려는 움직임이라는 점에 주목한다.

### AI 에이전트 생태계 주도권 경쟁 심화 예상

특히 구글은 안드로이드 OS, 크롬 브라우저, 구글 워크스페이스 등 거대한 플랫폼 생태계를 기반으로 AI 에이전트 확산 속도를 빠르게 끌어올릴 가능성이 높다. 이미 수십억 명 규모의 사용자 기반을 확보하고 있는 만큼, AI 에이전트 기능이 모바일/PC/브라우저 환경에 자연스럽게 내재화될 수 있기 때문이다. 더 나아가 구글 AI 에이전트에 특화된 신규 HW 폼팩터(구글북, 스마트글래스, 차량용 플랫폼 등) 출시도 병행하면서 다양한 디바이스 환경에서 생태계를 강화하고 있다. 구글 뿐만 아니라 MS, 오픈AI, 앤트로픽 등 기업들도 개방형 AI 에이전트를 강화하며 자사 중심의 생태계 확산에 집중하고 있다.

이는 국내 플랫폼 기업들에 시사하는 바가 크다. 1)이용자 접점, 2)데이터 자산, 3)외부 생태계 개방성 3가지 요소를 유기적으로 통합한 서비스를 누가 먼저 출시하고 안정적으로 확산시키는지가 핵심 경쟁력이 될 것이다. 국내 주요 플랫폼 기업들은 1)이용자 접점과 2)데이터 자산 측면에서는 경쟁력을 갖추고 있으나, 3)외부 생태계 개방성 측면에서는 대규모 자본력을 갖춘 글로벌 빅테크 대비 열위인 상황으로 볼 수 있다. 이러한 약점을 보완하기 위해서는 국내·외 버티컬 생태계에서 지배력이 있는 서드파티 사업자를 선별적으로 통합함으로써 AI 에이전트 생태계 요새를 공고히 하면서도 저비용(혹은 광고 BM에 기반한 무료)으로 이용자를 락인하는 등 시장 선점 전략이 필요한 상황으로 판단한다.

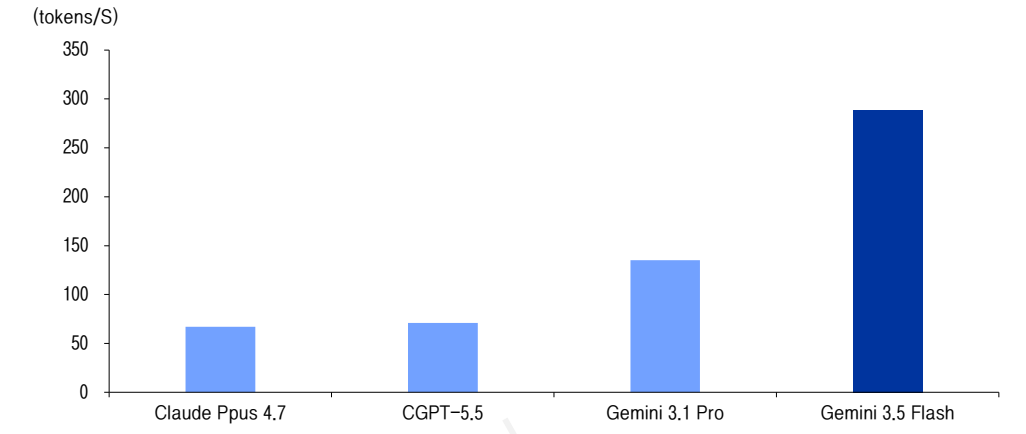
### API 개방, 헤드리스 SW가 AI 에이전트 시대에 생존 필수 전략

구글의 MCP 기반 외부 생태계 확장 계획을 통해 소프트웨어 산업의 구조적 변화 가능성도 확인할 수 있었다. AI에이전트가 다양한 외부 서비스를 직접 호출하고 연결하는 구조가 본격화될 경우, API 개방성과 헤드리스(Headless, 기존에 사용자가 접하던 UI 화면 없이 백엔드 기능과 핵심 데이터만 제공하는 형태) 구조의 중요성이 커질 전망이다. 기존에 사용자가 직접 애플리케이션 UI에 접속해 기능을 수행하던 것이 앞으로는 AI 에이전트가 MCP를 통해 API를 호출하고 작업을 처리하는 인터페이스가 보편화될 가능성이 높기 때문이다. 이에 따라 폐쇄적/독립적 버티컬 SW는 AI 에이전트 환경에서 상대적으로 수요가 감소하거나 AI에 의해 대체될 리스크가 존재한다. 반면 개방적/외부 모델 친화적 구조를 가진 SW는 고품질 데이터와 핵심 기능을 바탕으로 AI 에이전트 생태계 안에서 주요한 리소스 역할을 수행하면서 공존하는 모습을 예상한다.

그림1 구글 AI 모델의 토큰 처리량 2 년 사이 330 배 급증: AI 수요는 견조

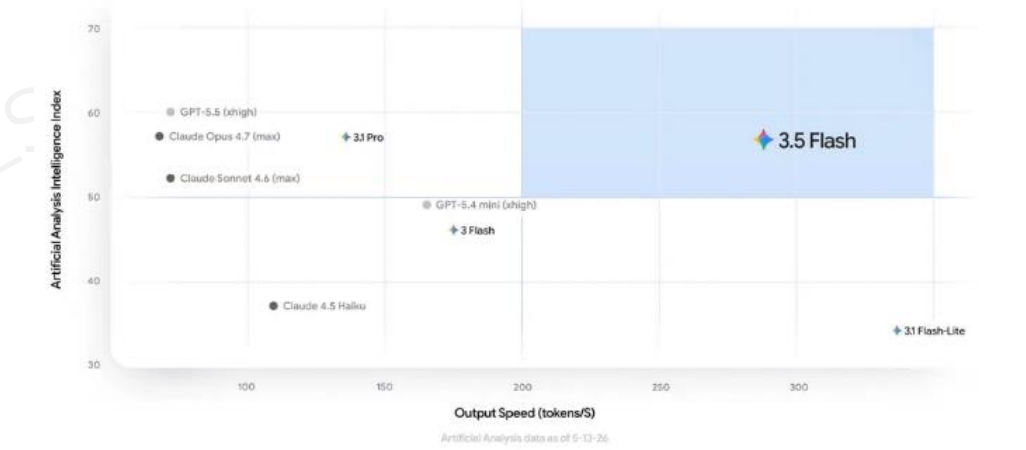
자료: Google, LS증권 리서치센터

그림2 주요 AI 모델별 초당 처리 토큰 수




자료: Google, LS증권 리서치센터

그림3 주요 AI 모델 성능 x 처리속도 Matrix: Gemini 3.5 Flash 는 프론티어급 성능에 빠른 처리속도




자료: Google, LS증권 리서치센터

그림4 Gemini 및 주요 AI 모델별 벤치마크 성능 비교

| | Benchmark | | Gemini 3.5 Flash | Gemini 3 Flash | Gemini 3.1 Pro | Claude Sonnet 4.6 | Claude Opus 4.7 | GPT-5.5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Coding | Terminal-bench 2.1<br>Agentic terminal coding | Terminus-2 harness | 76.2% | 58.0% | 70.3% | - | 66.1% | **78.2%** |
| | SWE-Bench Pro (Public)<br>Diverse agentic coding tasks | Single attempt | 55.1% | 49.6% | 54.2% | - | **64.3%** | 58.6% |
| Agentic | MCP Atlas<br>Multi-step workflows using MCP | | **83.6%** | 62.0% | 78.2% | 69.5% | 79.1% | 75.3% |
| | Toolathlon<br>Real-world general tool use | | **56.5%** | 49.4% | - | - | - | 55.6% |
| UI control | OSWorld-Verified<br>Agentic computer use | | 78.4% | 65.1% | 76.2% | 72.5% | 78.0% | **78.7%** |
| Expert tasks | Finance Agent v2<br>Financial analysis and decision-making | | **57.9%** | 42.6% | 43.0% | 51.0% | 51.5% | 51.8% |
| | GDPval-AA<br>Economically valuable knowledge work | Elo | 1656 | 1204 | 1314 | 1676 | 1753 | **1769** |
| Multimodal | CharXiv Reasoning<br>Information synthesis from complex charts | No tools | **84.2%** | 80.3% | 83.3% | 72.4% | 82.1% | 84.1% |
| | MMMU-Pro<br>Multimodal understanding and reasoning | No tools | **83.6%** | 81.2% | 80.5% | 74.5% | 75.2% | 81.2% |
| | Blueprint-Bench 2<br>Agentic spatial reasoning | Normalized score | 33.6% | 0.0% | 26.5% | 6.7% | 24.5% | **36.2%** |
| Long context | MRCR v2 (8-needle)<br>Long context performance | 128k (average) | 77.3% | 67.2% | 84.9% | 84.9% | 59.3% | **94.8%** |
| | | 1M (pointwise) | **26.6%** | 22.1% | 26.3% | - | - | - |
| Reasoning | Humanity's Last Exam<br>Academic reasoning (full set, text + MM) | | 40.2% | 33.7% | 44.4% | 33.2% | **46.9%** | 41.4% |
| | ARC-AGI-2<br>Abstract reasoning puzzles | | 72.1% | 33.6% | 77.1% | 58.3% | 75.8% | **84.6%** |

https://deepmind.google/models/evals-methodology/gemini-3-5-flash/

자료: Google, LS증권 리서치센터

그림5 향후 MCP 를 통해 Gemini Spark 에 연동 예정인 외부 파트너사

자료: Google, LS증권 리서치센터

표1 **구글 개발자 컨퍼런스에서 공개된 주요 신기능**

| 신규 서비스 / 기능 | 세부 내용 |
|---|---|
| Gemini 3.5 Flash | 속도와 비용 효율성을 대폭 강화한 구글의 새 경량 AI 모델. 이전 세대 대비 긴 문서 요약, 초안 작성 등의 응답 속도가 최대 4배 향상되었으며, 제미나이 앱과 구글 검색 AI 모드의 기본 모델로 탑재됨. (다음 달 중 Gemini 3.5 Pro 출시 예정) |
| 제미나이 옴니 (Gemini Omni) | 구글 딥마인드가 개발한 양방향 멀티모달 '월드 모델'. 텍스트, 오디오, 이미지, 비디오를 모두 입력·출력으로 처리해 사실적인 콘텐츠를 생성하며, 음성 명령만으로 배경 변경·음향 효과 추가 등 고도화된 영상 편집을 수행함. 유료 구독 서비스를 비롯해 유튜브 쇼츠 리믹스 등 소비자 도구에 통합됨. |
| Gemini Spark | 24 시간 가동되는 개인용 AI 에이전트. 지메일, 드라이브 등 구글 서비스는 물론이고, MCP(Model Context Protocol)를 통해 Adobe, Dropbox, Uber 등 30 여 개 이상의 서드파티 앱과 연동하여 사용자의 큰 목표를 자동 실행 단계를 쪼개 처리해 줌. (Google AI Ultra 구독자 대상) |
| Daily Brief | 지메일, 캘린더, 드라이브 등과 연동되어 하루의 주요 우선순위와 다음 할 일을 한눈에 보기 쉽게 요약해 주는 AI 에이전트 브리핑 기능. 디지털 공백을 줄이고 깔끔한 하루 계획을 세우도록 도움. (미국 내 유료 구독자 대상 순차 적용 중) |
| Gemini Live | 텍스트 입력(타이핑)과 음성 대화(말하기) 모드를 끊김 없이 자유롭게 전환하며 제미나이와 소통할 수 있는 기능. |
| 구글 검색 'AI 에이전트' 기능 | 단순 링크 목록 제공을 넘어 사용자가 질문하는 즉시 개인 맞춤형 작업 공간을 실시간으로 생성해 주는 기능. 질문 내용에 맞춰 실시간 데이터 추적기, 비교 대시보드, 인터랙티브 그래픽 위젯을 즉석에서 만들어 시각적으로 설명해 주며, 다이내믹 검색 상자 기능이 포함됨. |
| Ask YouTube | 유튜브 플랫폼 내부나 관련 기능에서 작동하는 대화형 챗봇 인터페이스. 긴 동영상의 내용을 AI 가 분석하여 사용자의 질문에 텍스트로 답해주며, 해당 내용이 나오는 장면으로 즉시 이동할 수 있는 타임스탬프 링크를 제공함. |
| Universal Cart | 구글 검색, 제미나이, 유튜브, 지메일 전반에서 관심 상품을 통합 관리할 수 있는 AI 중심의 쇼핑 기능. 사용자가 관심 상품을 담아두면 AI 가 가격 인하와 재입고 여부를 실시간으로 모니터링하여 알림을 줌. |
| Neural Expressive | 제미나이 앱에 새롭게 적용되는 디자인 언어. 한층 더 유연하고 부드러운 애니메이션 효과, 햅틱 피드백, 활기찬 컬러 스키마를 제공하여 생동감 있는 사용 경험을 선사함. |
| 스마트 글래스 | 구글이 삼성전자와 협력하여 공동 개발한 새로운 스마트 안경(AR 기기) 제품군. 제미나이 AI 기반의 혁신적인 기능들이 내장됨. |
| 구글 AI 울트라 구독 개편 | 기존 최상위 구독 요금제(AI Inbox 등 최신 기능 제공)의 가격 부담을 낮추기 위해 월 200 달러로 시작 가격을 인하하고, 하위 패키지인 월 99 달러 울트라 티어(Tier)를 새롭게 신설하여 접근성을 넓힘. |

자료: Google, LS증권 리서치센터

그림6 **구글 AI 중심 노트북 '구글북' – 올 가을 출시 예정**

자료: Google, LS증권 리서치센터

그림7 **AI 글래스 '인텔리전트 아이웨어' – 올 가을 출시 예정**

자료: Google, LS증권 리서치센터

표2 노트북 '구글북' 주요 기능

| 주요 기능 | 세부 내용 |
|---|---|
| 알루미늄 OS (Aluminium OS) | 안드로이드 테크 스택을 기반으로 크롬 OS와 안드로이드를 공식 통합한 구글북 전용 차세대 데스크톱 운영체제. 앱 아이콘, 폴더, AI 맞춤형 위젯을 포함한 진정한 기능적 데스크톱 환경을 구현함. |
| 네이티브 안드로이드 앱 지원 | 크롬북에서 사용하던 기존의 에뮬레이트(모방 실행) 방식이 아닌, PC 데스크톱 환경에 최적화된 고성능 '네이티브' 안드로이드 앱을 완벽하게 구동함. |
| 안드로이드 스마트폰 완전 연동 | 스마트폰과의 유기적인 연결 레이어를 강화하여, 구글북의 파일 탐색기를 통해 연결된 안드로이드 스마트폰 내부 파일 시스템에 다이렉트로 접근하고 제어할 수 있는 기능. |
| 제미나이 인텔리전스 | 구글북 생태계의 핵심이 되는 온디바이스 및 클라우드 결합형 AI 에이전트 시스템. 사용자의 의도를 파악해 여러 앱을 넘나들며 복잡한 다단계 작업을 자동 수행함. |
| 매직 포인터 (Magic Pointer) | 마우스 커서를 흔들면 제미나이 AI가 현재 화면에 띄워진 상황과 맥락을 즉시 분석해 가장 적절한 다음 작업을 추천해 주는 기능. (예: 이메일 본문 속 날짜 위에서 흔들면 캘린더 일정 등록 제안) |
| 내 위젯 만들기 (Create My Widget) | 정형화된 위젯 외에 사용자가 필요한 기능을 말하면 제미나이 AI의 안내와 생성 과정을 거쳐 개인 맞춤형 대시보드 및 위젯을 즉석에서 제작해 주는 기능. |
| 크로스 앱 자동화 | 서로 다른 앱 간의 데이터 이동을 AI가 대행하는 기능. (예: 구글북 메모 앱에 적어둔 장보기 목록을 분석하여 배달/식료품 앱의 장바구니에 상품을 자동으로 담아주는 방식) |
| 글로우 바 (Glow Bar) 하드웨어 설계 | 에이서, 에이수스, 델, HP, 레노버 등 제조사 파트너들이 올가을 선보일 구글북 하드웨어 표준 사양으로, 제미나이 AI의 구동 및 반응 상태를 시각적으로 알려주는 아이코닉한 라이팅 시스템. |

자료: Google, LS증권 리서치센터

표3 AI 글래스 '인텔리전트 아이웨어' 주요 기능

| 주요 기능 | 세부 내용 |
|---|---|
| 두 가지 라인업 구성 | 귀로 듣는 음성 전용 가이드인 '오디오 글래스'(올가을 우선 출시)와 눈앞에 정보를 띄워주는 '디스플레이 글래스' 두 가지 형태로 이원화하여 개발됨. |
| 안드로이드 XR (Android XR) | 구글이 삼성전자, 퀄컴과 협력하여 공동 개발한 새로운 확장현실(XR) 플랫폼 및 운영체제 기반으로 구동됨. 스마트폰 없이도 고도화된 AI 경험을 제공함. |
| 글로벌 아이웨어 브랜드 협업 | 강력한 AI 기술력을 일상적인 스타일에 녹여내기 위해 젠틀몬스터(Gentle Monster), 와비 파커(Warby Parker) 등 글로벌 안경 브랜드와 협업하여 세련된 디자인의 프레임을 선보임. |
| 보는 것에 대해 실시간 질문 | 내장된 카메라를 통해 사용자가 바라보는 시선 정면의 사물이나 환경을 제미나이가 실시간 인식함. 지나치는 레스토랑의 리뷰를 묻거나 복잡한 주차 표지판의 의미를 곧바로 해석해 줌. |
| 맥락 인식 내비게이션 | 사용자가 서 있는 위치와 바라보는 방향을 글래스가 정확히 인지하여, 고개를 돌리는 방향에 맞춰 자연스러운 턴바이턴(Turn-by-turn) 도보 경로를 음성 등으로 안내함. |
| 멀티스텝 에이전트 | 제미나이 인텔리전스(Gemini Intelligence) 시스템과 연동되어 백그라운드에서 다단계 작업을 알아서 처리함. 예컨대 "도어대시로 아메리카노 주문해 줘"라고 말하면 스마트폰을 꺼내지 않고도 메뉴 담기까지 자동 완료하고 최종 승인만 유도함. |
| 실시간 동시통역 | 외국어로 대화할 때 상대방의 말소리 톤과 고저를 그대로 살려 실시간 음성 통역을 제공하거나, 외국어로 적힌 메뉴판과 표지판을 응시하는 것만으로 번역된 음성을 들려줌. |
| 촬영 및 나노바나나 편집 | 손을 쓰지 않고 고화질 사진과 동영상을 즉석 촬영함. 온디바이스 AI 툴을 통해 "배경에 나온 사람들 지워줘" 혹은 "모두에게 재밌는 모자를 씌워줘" 같은 음성 명령으로 이미지를 편집함. |
| 광범위한 크로스 플랫폼 호환 | 안드로이드 스마트폰뿐만 아니라 iOS(아이폰) 기기와도 완벽히 페어링되어 전화 관리, 핸즈프리 문자 전송, 알림 요약 등의 기능을 기기 제한 없이 수행함. |

자료: Google, LS증권 리서치센터

LS증권 리서치센터

**Compliance Notice**

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 선유진).

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

**투자등급 및 적용 기준**

| 구분 | 투자등급 guide line<br>(투자기간 6~12 개월) | 투자등급 | 적용기준<br>(향후 12 개월) | 투자의견<br>비율 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|
| Sector<br>(업종) | 시가총액 대비<br>업종 비중 기준<br>투자등급 3 단계 | Overweight (비중확대)<br>Neutral (중립)<br>Underweight (비중축소) | | | |
| Company<br>(기업) | 절대수익률 기준<br>투자등급 3 단계 | Buy (매수)<br>Hold (보유)<br>Sell (매도) | +15% 이상 기대<br>-15% ~ +15%<br>-15% 이하 기대 | 89.3%<br>10.7% | 2018 년 10 월 25 일부터 당사 투자등급 적용기준이 기존 ±15%로 변경 |
| | | **합계** | | 100.0% | 투자의견 비율은 2025. 04. 01 ~ 2026. 03. 31<br>당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막<br>공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임<br>(최근 1 년간 누적 기준. 분기별 갱신) |