

IBKS Spot Comment

AI/인터넷/게임

이승훈

02) 6915-5680
dozed@ibks.com한미 풀스택 AI 동맹
본격화반도체를 넘어 AI
밸류체인 전반으로급증하는 미국 AI 수요와
한국 공급 역량을 연결

[AI/인터넷/게임]

샌프란시스코 AI 서밋, 한미 풀스택 AI 동맹의 출발

1. 샌프란시스코 AI 서밋, 한미 풀스택 AI 동맹의 출발

2026년 7월 24일 한국 정부 주도로 개최된 '샌프란시스코 AI 서밋'에서, 정부는 한국을 글로벌 AI 인프라의 핵심 생산기지이자 공급망 파트너로 육성하겠다는 비전을 제시했다. 한국의 반도체 제조·데이터센터 구축 역량과 미국의 GPU·AI 모델 기술 및 자본을 결합해 '한미 풀스택 AI 동맹'을 구축한다는 것이 핵심이다.

이번 서밋을 계기로 기존 반도체 중심의 한미 기술 협력 범위는 AI 밸류체인 전반으로 확대됐다. 협력 분야에는 첨단 반도체뿐 아니라 AI 데이터센터, 파운데이션 모델, 퍼지컬 AI가 포함됐다. 이는 정부가 추진 중인 '3대 메가 프로젝트'와도 맞닿아 있다. 메가 프로젝트의 세 축인 반도체 공급망 강화, AI 데이터센터 구축, 퍼지컬 AI 산업 육성 전반에서 한미 기업 간 협력이 구체화된 것이다.

이번 협력의 핵심은 미국의 급증하는 컴퓨팅 수요와 한국의 AI 인프라 공급 역량을 연결하는 데 있다. 이를 통해 한국은 반도체 공급국을 넘어 글로벌 AI 인프라 허브로 도약할 기반을 마련했으며, 국내 반도체·데이터센터·퍼지컬 AI 기업의 중장기 성장 모멘텀도 강화될 것으로 전망한다.

2. 핵심 성과는 규모와 범위

5년간 총 9,500 달러
규모

정부가 제시한 반도체 공급·생산 협력 규모는 향후 5년간 총 9,500억달러(약 1,375조원)에 달한다. 이는 삼성전자와 브로드컴 간 향후 5년간 2,000억달러 이상 규모의 협력과 SK그룹과 엔비디아 등 글로벌 빅테크 간 7,500억달러 규모의 장기 협력을 합산한 수치다.

네이버, 100억 달러
투자를 기반으로 AI
팩토리 구축

반도체 이외 네이버는 엔비디아·브룩필드와 총 100억 달러(약 14.5조 원) 규모의 AI 팩토리 구축 계획을 발표했다. 투자 구조는 브룩필드가 독점 자본 파트너로 90억달러를 조달하고, 엔비디아가 전략적 투자자로 제3자배정 유상증자(4.5%)에 참여해 10억달러를 투입하는 형태이다. 조달 자금은 세종 데이터센터 '각 세종'을 거점으로 한 AI 팩토리 구축에 투입된다. 동 프로젝트는 엔비디아의 AI 팩토리 구축 플랫폼 'DSX'를 기반으로 하며, 초기 55MW 규모에서 약 10만개의 GPU를 수용하는 200MW급 시설로 확대될 예정이다.

SK텔레콤, AI 데이터센터
현대차그룹, 피지컬 AI

SK텔레콤은 엔트로픽과 국내 GW급 AI 데이터센터 구축을 위한 업무협약을 체결했으며, 현대차그룹은 엔비디아와 함께 피지컬 AI용 로봇 플랫폼을 공동 개발하기로 했다.

표 1. 샌프란시스코 AI 서밋 주요 협약 정리

국내 기업	글로벌 파트너	협력 형태	규모	주요 내용
삼성전자	브로드컴	MOU	향후 5년간 2,000억달러 이상	HBM 등 첨단 메모리 공급 협력, 브로드컴 주요 제품에 삼성전자 2nm 이하 파운드리 공정 적용, 추진2nm 기반 첨단 패키징 공정 최적화 협력
SK그룹	엔비디아	LOI	- 5,000억달러 이상 - AI팩토리 2GW 급	엔비디아 DSX 기반 AI 팩토리 구축, SK하이닉스 HBM4가 탑재된 Vera Rubin 시스템을 2027년부터 단계적으로 도입, HBM 등 차세대 AI 메모리 공동 개발
SK하이닉스	마이크로소프트	중장기 공급 협력	-	AI 워크로드에 최적화된 서버용 메모리 중장기 공급 추진, 메모리 솔루션 공동 발굴 및 실제 서버 환경에서 제품 검증
SK텔레콤	엔트로픽	MOU	국내 GW급	엔트로픽이 SK텔레콤의 국내 AI 데이터센터 구축 프로젝트에 참여
네이버	엔비디아 브룩필드	전략적 투자 협약	- 100억달러 - 200MW 급	'각 세종'의 AI 팩토리 구축 규모를 55MW에서 200MW로 확대, 브룩필드가 독점 자본 파트너로 최대 90억달러 조달, 엔비디아가 10억달러 투자
삼성SDS	엔트로픽	전략적 파트너십	-	기업용 AI 신규 시장 공동 발굴, AI 엔지니어 공동 양성 등 기업용 AI 사업 협력
현대차그룹	엔비디아	공동 개발 계획	-	양사의 피지컬 AI 역량을 결합한 로봇 레퍼런스 플랫폼 공동 개발

자료: 언론 기사 종합, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.