

우주

우주로 가는 AI 데이터센터, 스타클라우드 2.5억 달러 유치

우주 정의훈_02)368-6170_uihoon0607@eugenefn.com

우주로 가는 AI 데이터센터, 스타클라우드 2.5억 달러 유치

지난 21 일, 우주 데이터센터 스타트업 스타클라우드(Starcloud)가 2 억 5,000 만 달러 규모의 시리즈 A 확장 라운드를 유치했다고 발표했다. 투자사 맨해튼 웨스트가 주도한 이번 라운드에는 엔비디아와 시스코가 새로 참여했으며, 기업가치는 종전의 두 배인 23 억 달러를 평가받았다. 2024 년 설립된 스타클라우드가 지금까지 조달한 자금은 총 4 억 5,000 만 달러로, 회사는 이번 자금을 위성 제조 능력 확충과 로켓 발사 서비스 구매 및 엔비디아와의 공동 엔지니어링 작업에 투입할 계획이라 밝혔다.

스타클라우드는 이미 우주에서의 AI 연산을 실증한 상태다. 지난해 11 월 스페이스X 로켓으로 발사된 60kg 급 스타클라우드-1 은 엔비디아 H100 GPU를 저궤도에서 구동한 최초의 위성으로, 궤도상에서 AI 모델 훈련과 구글 제미니가 구동까지 수행했다. 2027 년 1 월에는 팰컨 9 라이드셰어로 450kg 급 스타클라우드-2 를 발사할 예정인데, 발전 용량이 약 8kW 로 이는 1 호기의 100 배 수준이다. 최종적으로는 3 톤-200kW 급 스타클라우드-3 를 통해 추론·훈련 작업을 처리한다는 구상이며, 미 규제당국에는 최대 8 만 8,000 기 규모의 군집 계획을 신청해 뒀다. 차세대 위성에는 H100 대비 최대 25 배의 연산 성능을 내는 엔비디아의 위성용 컴퓨팅 시스템 스페이스-1 베라 루빈 모듈이 탑재될 예정이고, AI 인프라 기업 크루소(Crusoe)가 초기 고객으로 확보돼 있다.

데이터센터를 우주로 올리려는 시도는 AI 발 전력 수요 폭증의 연장선에 있다. 지상 데이터센터가 전력망 부담과 냉각수, 부지 확보 문제에 직면한 반면, 궤도에서는 대기의 방해 없이 태양광으로 대규모 전력을 안정적으로 확보할 수 있고 냉각수 없이 복사 방열로 열을 처리한다. 물론 발사 비용과 대형 방열판 기술, 방사선 환경에서의 반도체 신뢰성, 유지보수가 사실상 불가능하다는 점 등 검증해야 할 과제도 많다. 결국 kW 당 발사 비용을 얼마나 낮추느냐가 지상 대비 경제성을 좌우하는 구조로, 이 분야 스타트업들이 하나같이 스타십급 대형 재사용 로켓의 상용화를 전제하는 이유다.

궤도 데이터센터는 아직 실증 초기 단계지만, 엔비디아가 스타클라우드, 스페이

한주 간 주요 뉴스

세슘아스트로(CesiumAstro), 올해 세 번째 방산 시스템 기업 1 아드바크(1Aardvark) 인수

임펄스 스페이스, 수요 증가에 정지 궤도(GEO) 라이드셰어 프로그램 확대

LeoLabs, 미 우주군에 우주 감시 레이다 공급

스페이스X, 루이지애나에 스타십 발사장 조성 발표

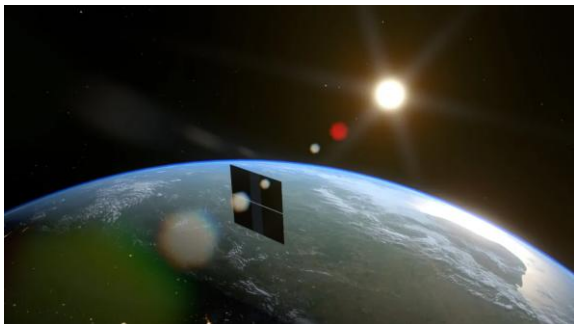
케플러(Kepler), 신규 광학 데이터 중계 위성망 서비스 개시

스페이스X, 스타십 안착 후 팰컨 9 은퇴 계획 공식화

스페이스X, 올해 100 번째 팰컨 9 발사에서 부스터 37 회 재사용 신기록

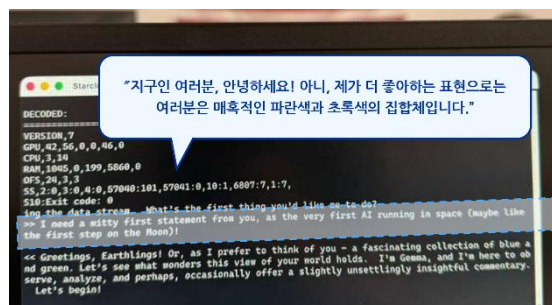
스 X 로 이어지는 투자와 파트너십으로 판을 키우면서 AI 인프라 경쟁의 새로운 전선으로 부상하고 있다. 아직은 지상에서의 데이터센터 구축이 우주에서의 구축 비용을 크게 하회하고 있지만, 시간이 지남에 따라 두 비용 곡선의 격차는 줄어들 전망이다. 스타클라우드-2의 2027년 초 발사와 스타마인드 초기 배치를 통해 이 시장의 기술적 성립 가능성을 가늠해볼 수 있으며, 스타십의 상용화 속도가 시장 개화 시점을 결정할 것으로 판단한다.

우주 데이터센터 스타트업, 스타클라우드



자료: Starcloud, 유진투자증권

스타클라우드의 젤마(Gemma)



자료: Starcloud, 유진투자증권

스타클라우드(Starcloud) 위성 로드맵

구분	제원	일정·현황
스타클라우드-1	60kg	2025년 11월 발사, H100 최초 궤도 구동
스타클라우드-2	450kg·약 8kW	2027년 1월 팰컨 9 발사 예정
스타클라우드-3	3톤·200kW 급	스타십 기반 배치 계획
군집 구축	최대 8만 8,000 기	미 규제당국에 신청

자료: Starcloud, SpaceNews, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	3%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	94%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2026.06.30 기준)