



Overweight

Top Picks 및 관심종목

*CP 2026년 2월 27일

NAVER (035420)

BUY | TP 350,000원 | CP 254,500원

카카오 (035720)

BUY | TP 75,000원 | CP 62,300원



Analyst 이준호 junholee95@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2026년 3월 3일 | 산업분석_Update

AI/인터넷

AI 에이전트, 클로드의 부상과 국내 상황

클로드, 앱스토어 무료 순위 1위 달성

2026년 2월 28일 앤트로픽의 Claude가 미국 앱스토어 무료 순위 1위를 최초로 달성했다. 전통의 강자인 오픈AI의 ChatGPT, 작년 중반부터 떠오른 Gemini를 꺾고 B2C 시장에서도 존재감을 확보했다는 의미다. CNBC에 따르면 클로드 무료 사용자 수는 1월 이후 60% 이상 증가했으며 일일 신규 가입자 수는 11월 이후 3배로 늘었고 유료 구독자 수도 올해 2배 이상 증가했다. 기존에도 Claude는 경쟁 모델 대비 높은 성능을 갖고 있었으며 최근 1) 미국 국방부와와의 대립, 2) 리모트 컨트롤 업데이트가 큰 영향을 끼친 것으로 해석한다.

미국 국방부는 모든 합법적 용도에 제한 없는 AI 사용을 원한다. 반면 앤트로픽은 Claude가 자국민 대상 대규모 감시나 치명적인 자율 살상 무기 시스템에 활용되는 것을 금지하는 안정장치를 요구했다. 이에 미국 국방부는 2월 27일까지 정부 요구 조건을 수용할 것을 명령했으나 앤트로픽은 거부했다. 트럼프 대통령은 모든 연방 기관에 앤트로픽 AI 활용을 즉시 중단하고 국방부에는 기존에 도입한 기술을 6개월 내에 퇴출하라고 명령했다. 국방부는 앤트로픽을 국가 안보에 대한 공급망 위험(Supply Risk) 기업으로 지정, 미군과 사업을 하는 기업은 앤트로픽과의 상업 활동이 금지되었다. 이러한 과정이 B2C 사용자들에게 인지도를 제고시키는 효과가 있었고, 결과적으로 일부 신뢰를 확보한 것으로 보인다.

앤트로픽은 2월 24일 모바일 환경에서 터미널 세션을 제어할 수 있도록 돕는 '리모트 컨트롤' 기능을 출시했다. 연초 Openclaw(구 Clawbot)이 화제를 끌어 24시간 활동하는 에이전트에 대한 수요를 높였고 이에 대응하여 Max 플랜부터 클로드 코드 내에서 작동시킬 수 있도록 환경을 제공한 것이다.

시장은 AI의 절대적인 승자가 단기간에 확정되길 원한다. 작년 중반까지는 ChatGPT가, 작년 말에는 Gemini가 이미 AI 시장을 모두 집어 삼켰다는 결론을 내리려 했다. 그러나 경쟁은 아직 초입이며 사용자 경험을 완전히 변화시키는 서비스가 자리 잡기까지 순위는 계속 변동될 것으로 전망한다.

네이버: 쇼핑 에이전트 출시, 카카오: 카나나 3월 예상

국내에서도 클로드 열풍은 시작됐다. 한경에이셀에 따르면 클로드 결제금액은 2월 1~22일 약 200억원으로 1년전 동기 대비 +1,131% 증가했다. 국내는 ChatGPT가 대중적으로 자리 잡은 시장이기에 Gemini 열풍 당시에도 시간 차를 두고 점유율이 상승하는 모습을 보였다. 3월 침투는 더욱 가파를 것으로 예상한다. 국내 기업들은 글로벌과 다른 계층에서의 경쟁을 시작하고 있다. 네이버는 4월 9일부로 AI 챗봇 클로바 X의 서비스 종료를 발표했다. 올해 2분기 AI 탭을 출시할 예정이고 이미 기존 검색 AI 브리핑을 탑재하여 플랫폼과 통합한 서비스로 방향성을 잡았기에 정해진 수순이다. 이제 범용 AI가 아닌 실질적인 서비스 시장이 본격적으로 개화하고 있다. 네이버는 2월 26일 쇼핑 AI 에이전트를 출시했다. 플러스스토어 검색 창에 쇼핑 키워드를 넣으면 작동하며 정보 요약과 분석, 상품 제안까지 이어진다. 이후 AI 탭과 연동은 네이버가 보유한 셀러들에 AI 에이전트로 즉시 접근할 수 있도록 하여

유익미한 사용자 경험 확보 가능할 것으로 전망한다. 카카오는 3월 카나나 인 카카오톡의 정식 출시를 앞두고 있다. 상반기 내 핵심 파트너 3곳의 연동을 목표로한다. 글로벌 범용 AI 모델의 고도화로 국내 플랫폼 기업에 대한 기대감은 전무한 상황이다. 다만 실제 사용자 경험은 일상의 구체적인 서비스 실행을 통해 개선되며, 국내에서는 여전히 다수의 버티컬 서비스를 확보하고 있는 네이버/카카오가 선두 주자임이 분명하기에 사용자 경험 개선 정도에 따른 기대감 분명히 형성될 것으로 보인다.

도표 1. 미국 앱스토어 무료 순위

순위	대한민국	일본	미국
1	Google Gemini Google	Netflix Netflix, Inc.	Claude by Anthropic Anthropic PBC
2	나이스플러스(NES+) 한국교육학술정보원	東京都公式アプリ Tokyo Metropolitan Government	ChatGPT OpenAI OpCo, LLC
3	올리브영 CJ Olive Young Corporation	NPB+ NPB Enterprise, Inc.	Google Gemini Google
4	CGV CJ CGV Co., Ltd.	ホットペッパーグルメ Recruit Co., Ltd.	Freecash - Get Paid Real Money 256 REWARDS LTD
5	NetShort - 인기 드라마 및 TV 프로그램 NETSTORY PTE. LTD.	ChatGPT OpenAI OpCo, LLC	Temu: Shop Like a Billionaire Temu

자료: 모바일인덱스, 하나증권

도표 2. 클라우드 웹사이트 방문자 추이

Daily Website Visits in 2026: Claude vs. Grok vs. DeepSeek



자료: similarweb, 하나증권

도표 3. 앤트로픽 성명문(국방부 요청 거절)

Announcements Policy

Statement from Dario Amodei on our discussions with the Department of War

2026년 2월 26일

I believe deeply in the existential importance of using AI to defend the United States and other democracies, and to defeat our autocratic adversaries.

Anthropic has therefore worked proactively to deploy our models to the Department of War and the intelligence community. We were the first frontier AI company to deploy our models in the US government's classified networks, the first to deploy them at the National Laboratories, and the first to provide custom models for national security customers. Claude is extensively deployed across the Department of War and other national security agencies for mission-critical applications, such as intelligence analysis, modeling and simulation, operational planning, cyber operations, and more.

Anthropic has also acted to defend America's lead in AI, even when it is against the company's short-term interest. We chose to forgo several hundred million dollars in revenue to cut off the use of Claude by firms linked to the Chinese Communist Party (some of whom have been designated by the Department of War as Chinese Military Companies), shut down CCP-sponsored cyberattacks that attempted to abuse Claude, and have advocated for strong export controls on chips to ensure a democratic advantage.

자료: Anthropic, 하나증권

도표 4. 미국, 앤트로픽 공급망 위험 기업 지정

Secretary of War Pete Hegseth @SecWar · Feb 28

This week, Anthropic delivered a master class in arrogance and betrayal as well as a textbook case of how not to do business with the United States Government or the Pentagon.

Our position has never wavered and will never waver: the Department of War must have full, unrestricted @AnthropicAI and its CEO @DarioAmodei, have chosen duplicity. Cloaked in the sanctimonious rhetoric of "effective altruism," they have attempted to strong-arm the United States military into submission - a cowardly act of corporate virtue-signaling that places Silicon Valley ideology above American lives.

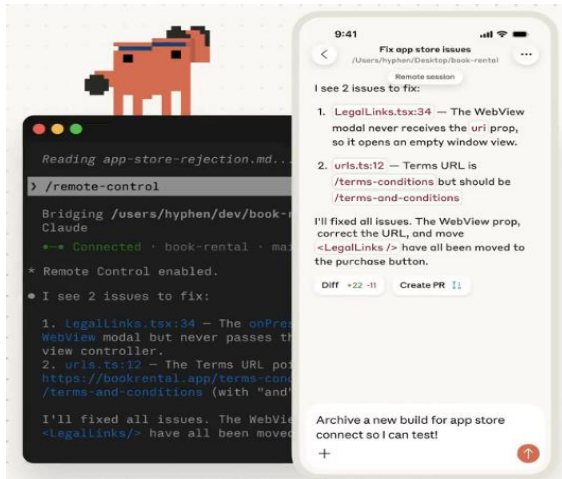
The Terms of Service of Anthropic's defective altruism will never outweigh the safety, the readiness, or the lives of American troops on the battlefield.

Their true objective is unmistakable: to seize veto power over the operational decisions of the United States military. That is unacceptable.

As President Trump stated on Truth Social, the Commander-in-Chief and the American people alone will determine the destiny of our armed forces, not unelected tech executives.

자료: x, 하나증권

도표 5. 클로드 리모트 컨트롤 출시



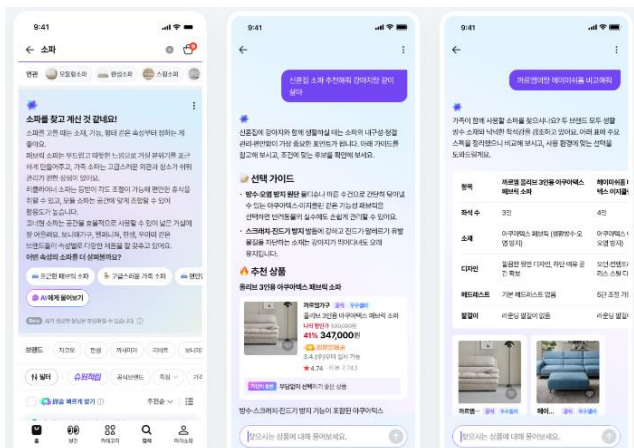
자료: Claude, 하나증권

도표 6. 국내 클라우드 결제액 추이



자료: 한경에이셀, 하나증권

도표 7. 네이버 쇼핑 AI 에이전트



자료: NAVER, 하나증권

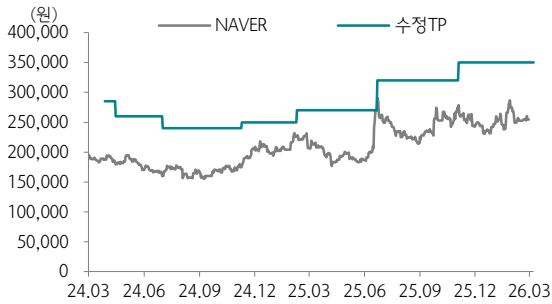
도표 8. 카카오 카나나



자료: 카카오 하나증권

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

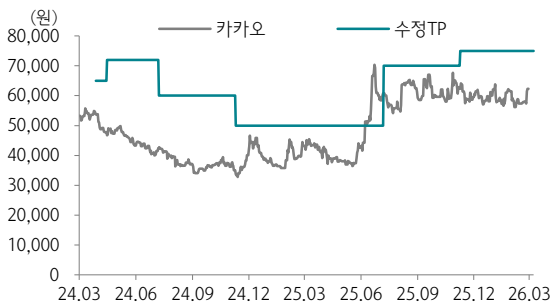
NAVER



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.11.5	BUY	350,000		
25.6.23	BUY	320,000	-24.15%	-9.22%
25.2.10	BUY	270,000	-25.16%	-0.19%
24.11.11	BUY	250,000	-18.33%	-7.20%
24.7.3	BUY	240,000	-29.94%	-25.13%
24.4.16	BUY	260,000	-31.83%	-25.08%
담당자 변경				

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

카카오



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.11.10	BUY	75,000		
25.7.9	BUY	70,000	-13.07%	-3.29%
24.11.11	BUY	50,000	-14.90%	40.80%
24.7.9	BUY	60,000	-37.43%	-28.75%
24.4.16	BUY	72,000	-37.65%	-30.83%
담당자 변경				

Compliance Notice

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

본 조사항목은 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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(매도)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 하락 가능

산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	96.76%	3.24%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 02월 28일