

## [인터넷/SW]

## 국가대표 AI 선정 코멘트

최승호 인터넷·게임 02-709-2658 / csh@ds-sec.co.kr

2025.08.05

## 8/4 국가대표 AI 2차 선정: 네이버/SKT/LG/NC/업스테이지 선정

8월 4일 과기부는 독자 인공지능 기초모형 사업에 5개 기업(네이버클라우드,업스테이지,SKT,NCAI,LG AI연구원)을 선정했음을 밝혔다. 선정기업들은 데이터/GPU/인건비 등을 지원받을 예정이다. 앞으로 반기마다 1개 팀 씩 탈락하며, 최종적으로 27년에 2개 팀이 선정될 예정이다.

## 소버린AI: B2C 서비스 적용/확대는 부정적

소버린 AI를 구축하기 위한 비용은 정부의 지원금을 크게 상회할 것이다. 비용 지원은 부차적인 요소다. 그 보다는 이번 사업을 통해 컨소시엄을 구성하고 향후 정부 추진 사업에 참여할 수 있다는 데 의의가 있다. 정부는 완성된 모델을 바탕으로, 최종적으로 1. 전국민 무료AI 보급 2. 공공/국방 AX 전환을 지원하는 것을 목표로 한다. AI 모델 성능은 자본 투입과 비례하므로 앞으로 국내 모델이 글로벌 프론티어 모델과의 격차를 좁혀나갈 가능성은 희박하다. 따라서 전국민에게 AI를 보급한다고 하더라도 실질적인 수요는 미미할 것이다. 결국 외부 기술협력 없이는 1.B2C 서비스에서 K-AI의 존재감은 미미할 것으로 예상된다.

## 소버린 AI: B2G 서비스 채택 가능성이 핵심

그러나 2.공공/국방 AX 전환은 유의미하게 수요를 발생시킬 가능성이 크다. 소버린 AI를 도입하는 가장 큰 이유는 최소한의 기술과 데이터 주권 확보다. 안보적으로 가장 민감한 국방/공공의 영역에는 K-AI가 채택될 가능성이 매우 높으며, 공급하게 되는 대상 또한 이번 K-AI 최종 선별 팀으로 결정될 개연성이 높다. 공공 특성상 SW 솔루션이 한번 보급되면 영속적인 매출을 기대할 수 있다는 점도 장점이다. 국내 공공부문 25년 SW 사업규 모는 5.8조원에 달하며 그 중 AI가 1,800억원 수준을 차지하고 있다. 소버린 AI가 최종 선정되고 본격적으로 보급될 28년 즈음에는 AI 관련 사업 규모가 조 단위로 확대될 것으로 예상된다.

## 결론: 과한 기대는 어렵지만 필요성은 공감. 선정기업들이 향후 국가 AI 솔루션 중추로 기능할 것

소버린 AI 육성은 국가 안보적 관점에서 필수적이다. 미국은 이미 AI를 핵무기/우주기술과 같은 전략적 자산으로 분류했으며, 7월 AI 행동 명령을 통해 우방국들에게 AI 패키지(칩셋-소프트웨어-하드웨어 풀스택) 수출을 공언했다. 대한민국과 미국은 동맹관계이기 때문에 향후 미국의 AI 수출국에 포함되는 동시에 일종의 'AI우산'에도 포함될 것이다. 그러나 미국이 훨씬 좋은 무기를 만들지만 국내에서도 무기를 제조하듯이, 최소한의 주권을 확보하기 위해 AI도 국가적 차원에서 육성할 필요성은 분명히 있다. 대부분의 영역에서 글로벌 프론티어 AI 모델이 사용될 가능성이 높으나, 국방/공공/금융과 같은 민감영역에서 국내산 AI의 취직처도 있을 것으로 예상된다. 이번 선정된 기업들은 향후 국가 AI 사업의 중심으로 자리 잡을 가능성이 높아 주목한다. 인터넷 산업 Top-pick NAVER를 유지한다.

표1 국가대표 AI 선정 기업

| 네이버클라우드               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 참여 기관                 | 네이버, 트웰브랩스, 서울대, 한국과학기술원, 포항공과대, 고려대, 한양대                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 한 줄 정리                | 범국민 인공지능 접근성 확대를 위한 전방위적 기초 모형(옴니 파운데이션 모델) 원천기술 연구개발                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 과제목표                  | - 범국민 접근성 확대, 산업 확산을 위한 독자 전방위적 기초 모형 (Omni 파운데이션 모델) 구축<br>- 텍스트, 음성, 이미지, 비디오 데이터를 통합 이해 및 생성하여 실시간 상호작용 지원하는 국가 공통 기초 지능 확보                                                                                                                                                                                                                          |
| 인공 지능 생태계 파급효과 및 기여계획 | - 옴니 파운데이션 모델 기반으로 전국민 인공 지능 서비스 온라인 체제 기반(플랫폼) 운영하여, 전국민 체험형 인공 지능 서비스를 제공<br>- 개방형 혁신 체계(플랫폼)로서 '인공 지능 대리인 장터(AI 에이전트 마켓플레이스)'를 운영하여 누구나 에이전트를 개발, 등록, 유통할 수 있도록 지원할 계획                                                                                                                                                                               |
| 업스테이지                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 참여 기관                 | 노타, 래블업, 플리토, 뷰노, 마키나락스, 로앤컴퍼니, 오케스트로, 데이원컴퍼니, 올거나이즈코리아, 금융결제원, 서강대, KAIST                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 한 줄 정리                | 세계적 개척자 기초 모형(글로벌 프론티어 파운데이션 모델) 개발 및 국내 AI 혁신 생태계 조성 사업                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 과제목표                  | 세계적 개척자(글로벌 프론티어) 수준의 독자 인공 지능 기초모형(AI 파운데이션 모델)으로 "Solar WBL"을 개발하여 1) 지속 가능한 국내 인공 지능 생태계, 2) 세계 기술 주도권, 3) 진정한 의미의 인공 지능 기술 주권 확보한다는 목표                                                                                                                                                                                                              |
| 인공 지능 생태계 파급효과 및 기여계획 | 3 년 간 대국민 인공 지능 서비스 제공으로 1,000 만 이상의 사용자 수 달성하고 법률, 제조, 국방, 의료, 금융 등 분야 기업과의 협력으로 기업과 기업간 거래(B2B) 서비스 확산하며, 기업 및 정부간(B2G) 서비스 제공할 예정                                                                                                                                                                                                                    |
| SK 텔레콤                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 참여 기관                 | 크래프톤, 포트투닷, 리벨리온, 라이너, 셀렉트스타, 서울대학교 산학협력단, 한국과학기술원                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 한 줄 정리                | 언어-다중정보유형(멀티모달) 행동을 융합한 차세대 형태변환(트랜스포머) 기반 초거대 모형 개발 및 한국형 인공 지능(K-AI) 서비스 구현                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 과제목표                  | - 차세대 형태변환 인공 지능 모형(포스트-프랜스포머 AI 모델)으로 한국형 인공 지능(K-AI) 서비스 구현하여 대한민국 인공 지능 전환(AX) 촉진하고, 국민 인공 지능 접근성을 높이며, 세계적인 인공 지능 지도력(글로벌 AI 리더십) 확보한다는 목표                                                                                                                                                                                                          |
| 인공 지능 생태계 파급효과 및 기여계획 | - '국민 인공 지능 접근성 강화', '인공 지능 대전환을 통한 산업 경쟁력 강화'를 두 축으로 기업과 소비자간 거래(B2C), 기업과 기업간 인공 지능 사용 사례(B2B AI use case) 발굴 및 확산할 계획<br>- 컨소시엄 참여사 및 관계사들의 역량 결집하여, B2C 및 B2B 서비스들의 대중 및 산업 확산 활동도 공동으로 추진할 방침<br>- B2B: 누구나 활용할 수 있는 범용 AI agent 와 전문 지식 특화 AI agent 추진<br>- B2B: 국내 주요산업인 '제조, 자동차, 게임, 로봇' 등의 영역 우선 추진(공동) 직장인/학생/디지털 취약계층 등 사용자 맞춤형 인공 지능 안내 제공 |
| NCAI                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 참여 기관                 | 고려대, 서울대, 연세대, KAIST, 한국전자통신연구원, 에이아이웍스, 포스코 DX, 롯데노보에이트, HL 로보틱스, 인터엑스, 미디어젠, 문화방송, NHN                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 한 줄 정리                | 산업 인공 지능 전환을 위한 확장 가능한 다중정보유형(멀티모달) 생성용 기초 모형(파운데이션 모델) 개발                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 과제목표                  | - 세계 최고 성능 200B 급 독자 대규모 언어 기초 모형 모음(파운데이션 모델 패키지) 개발<br>- 독자 거대언어모형(LLM) 기반 통합 다중정보유형(멀티모달) 인지 생성 기초 모형 모음(파운데이션 모델 패키지) 개발<br>- 독자 인공 지능의 산업 확산 지원하는 "도메인웍스"(특정 분야의 운영, 자동화, 최적화 등이 가능한 프레임워크) 체계 구축 및 서비스<br>- 제조, 유통, 로봇, 콘텐츠, 공공 산업을 위한 산업 특화 기초 모형(파운데이션 모델) 개발을 목표로 함                                                                            |
| 인공 지능 생태계 파급효과 및 기여계획 | - 도메인웍스 플랫폼 사업 및 기업간 거래체계 통합(B2B SI) 사업 연계를 통한 산업 인공지능 전환 지원 (도메인웍스 플랫폼을 통해 산업별 맞춤형 인공지능 전환 지원, SI 기업과 연계하여 40 개 수요기업의 AX 확산 추진)<br>- 다양한 프레임워크 및 포맷 지원을 통해 활용성과 기기 호환성을 극대화해 기초 모형(파운데이션 모델)을 확산<br>- 다중정보유형(멀티모달) 인지 및 생성기술을 기반으로 대국민 정부서비스를 연계 (멀티모달 인지·생성 기술 기반으로 공공서비스 연계, 디지털 소외계층 지원, 산업재해 대응 모형 개발 추진)                                          |
| LG 경영개발원              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 참여 기관                 | LG 유플러스, LG CNS, 슈퍼브마, 퓨리오사마, 플렌드릴 AI, 이스트소프트, 이스트에이드, 한글과컴퓨터, 위튼테크놀로지스                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 한 줄 정리                | 세계 최고 수준의 개척자 인공 지능 모형(프론티어) AI 모델, K-EXAONE 개발                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 과제목표                  | - 세계 최고 수준 개척자 인공 지능 모형(프론티어 AI 모델) 개발하여, 인공 지능 확산 생태계를 선도하는 목표<br>- 인공 지능 시장을 구성하는 인공 지능 모형 개발, 인공 지능 산업 생태계 조성, 각 분야별 서비스 선도 사례 창출 계획<br>- 인공 지능 모형: AI 모델 측면에서는 전문성 및 범용성 갖춘 고성능 인공 지능 기초 모형(AI 파운데이션 모델) 개발<br>- 산업 생태계 조성: 누구나 쉽게 접근 가능한 풀스택 인공 지능 산업 생태계 조성<br>- 선도 사례 창출: B2C, B2B, B2G 등 각 분야별 서비스 선도 사례 창출하여 다양한 산업 현장 AX 등을 가속화할 예정           |

자료: 과학기술통신부, DS투자증권 리서치센터

그림1 AI 파운데이션 모델 개발 지원

- (GPU)** '25. ~ '26.년까지 민간이 보유한 GPU를 임차 지원하고, 그 이후는 정부 구매분(추경,1만장)을 활용해서 GPU 지원  
※ 팀당 지원규모 : ('25~'26.上) GPU 500 ~ 1,000장 ('26.下~'27.) 1,000장↑  
- 256장, 512장, 1,024장 단위로 지원수량 조정 제공 계획
- (데이터)** 주 정예팀의 저작물 데이터 공동구매 지원  
(공통수요) + 개별 정예팀이 필요로 하는 데이터 구축·가공 지원  
(개별수요)  
※ 팀당 지원규모 : (공동구매) 年 100억원 + (구축·가공) 年 30 ~ 50억원 수준
- (인재)** 정예팀이 해외 우수 연구자(팀, 재외 한인 가능)를 유치할 경우, 인건비·연구비·체재비 등 필요 비용 매칭 지원  
※ 팀당 지원규모 : 年 20억원(25.下10억원) / 정예팀 압축과 관계없이 지속 지원(~'27)

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

그림3 지원내용1

데이터의 경우, 5개 정예팀 모두 데이터 분야 지원을 신청하였다. 정예팀에 대한 데이터 지원은 ▲데이터 공동구매, ▲방송영상데이터, ▲탐색 데이터 모음(데이터셋) 구축·가공으로 구성된다. 먼저, 사전 공모·협의 등을 통해 확보된 고품질 데이터 제공기관 pool과 각 정예팀이 공통적으로 신청한 데이터 수요 등을 종합적으로 고려하여, 정예팀들과 협의를 거쳐 확정된 데이터를 공동구매(100억 원) 및 가공하여 금년 9월부터 제공할 계획이다. 더불어, 각 팀이 자체 인공 지능 모형(AI 모델) 개발 전략에 특화된 데이터 모음(데이터셋)을 구축·가공할 수 있도록 특별 28억 원을 추가로 지원하는 한편, 고품질 방송영상 학습용 데이터(200억 원)도 지원한다.

\* 국가기록원, 국사편찬위원회, 통계청, 특허청, 한국문화정보원 등 공공기관 보유데이터 및 전문서적, 시험문제 등

인재의 경우, 5개 정예팀 중 '업스테이지 정예팀'이 인재 분야 지원을 희망함에 따라, 해당 정예팀이 유치하고자 하는 해외 우수 연구자(팀)의 인건비, 연구비 등 필요 비용을 정부가 연계 지원한다.

\* 관련 사업(최고급 인공 지능 해외인재 유치사업) 관련 예산의 경우, 별도 공모를 통해, 국내 모든 기업 등의 도전적 인공 지능 사업(AI 프로젝트)을 주도할 해외 인재 유치를 지원할 계획

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

그림5 향후 계획1

정부는, 이번 발표평가에서 도출된 평가의견을 반영하여, 사업비 심의·조정 단계 등을 거쳐 5개 정예팀의 사업 범위, 지원 내역 등을 확정할 계획이며, 그 외 참여팀들에게도 평가의견을 제공하여 향후 각 팀의 발전 가능성을 극대화할 수 있도록 지원한다.

아울러, 추후 일련의 절차를 거쳐 이르면 8월 초에 5개 정예팀과 협약을 체결한 후, 각 정예팀이 희망하는 그래픽 처리 장치(GPU), 데이터, 인재 사업 지원을 통해 세계적으로 파급력 있는 인공 지능 기초 모형(AI 파운데이션 모델) 개발·확보 도전에 착수할 계획이며, 올해 말까지 개발·확보한 인공 지능 기초 모형(AI 파운데이션 모델) 등을 기반으로 12월말 1차 단계평가(5→4개팀 압축)를 추진한다.

\* 1차 단계평가는 입체적 평가를 지향하되, 정예팀들과의 협의를 통해 평가방안 확정

\* 대국민 전문가 대결(컨테스트, Contest) 등도 준비할 예정으로, 세부 일정 방식 등은 추후 발표

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

그림2 후속 계획

- (국민)** 정예팀 공모시 독자 AI 모델 기반의 국민 AI 접근성 증진 지원 방안을 제시받아(필요시 정부매칭) 국민 AI 이용 뒷받침
- (공공·경제·사회)** 정예팀 공모시 독자 AI 모델 기반의 공공·경제·사회 분야 AX 지원계획 제시받아(필요시 정부매칭) AX 확산 도모  
※ 오픈소스 기반으로 확산 / 공공 분야 AX의 경우, 국방·안보 등의 영역도 포함
- (신뢰성·확장성)** AI 안전연구소와 협업 아래 독자 AI 모델의 안전성 검증을 뒷받침하고 신뢰성, 글로벌 시장 진출 가속화\* 확장성  
\* "K-AI 모델 기업" 등의 명칭 부여 등으로 글로벌 공신력 강화 추진

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

그림4 지원내용2

그래픽 처리 장치(GPU)의 경우, 본 사업을 위해 정부에게 그래픽 처리장치를 임대해줄 공급사('25. 하반기 ~ '26. 상반기)로 \*에스케이텔레콤과 \*네이버클라우드가 선정\*되었다. 해당 기업이 포함된 정예팀은 올해 그래픽 처리 장치(GPU) 지원 대상에서 제외되며(그래픽 처리 장치 임차 사업 종료 후 '26. 하반기부터는 그래픽 처리 장치(GPU) 지원 가능), 업스테이지, 엔씨에이아이, 엘지경영개발원 AI연구원 정예팀이 필요한 그래픽 처리 장치(GPU) 지원을 받게 된다\*\*.

\* GPU 입찰사업(1차추경, 1,578억원 규모) 공급사 공모시, B200 공급사로 에스케이텔레콤 (1,024장, 2개 정예팀 지원), H100 공급사로 네이버클라우드(1,024장, 1개 정예팀 지원) 선정

- 추가로 확보한 엘리스그룹물량(B200, 512장)은 별도 공모 등을 통해 지원대상 및 과제를 선정할 계획

\*\* \*업스테이지, \*엔씨에이아이, \*엘지경영개발원 AI연구원 정예팀 측과 협의하여, 제시한 사업계획과 부합하는 GPU 지원 계획('25년 B200 512장 or H100 1,024장 수준)

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

그림6 향후 계획2

한편, 조만간 5개 정예팀의 착수식을 개최할 계획이며, 세부 일정과 방안 등은 추후 공개한다. 또한, 착수식 등을 계기로, 5개 정예팀들에게 "한국형 인공 지능 모형(K-AI 모델), 한국형 인공 지능(K-AI) 기업" 명칭을 부여할 예정으로, 각 정예팀이 개발·확보한 인공 지능 기초 모형(AI 파운데이션 모델)의 인공 지능 생태계 확장, 국민 인공 지능 접근성 증진, 공공·경제·사회 분야의 인공 지능 대전환(AX), 국방·안보적 활용 등을 적극 지원해 나갈 계획이다.

과학기술정보통신부 배경훈 장관은 "선정된 5개 정예팀의 실력은 물론, 참여한 모든 정예팀의 열정에 박수와 찬사를 보낸다"며, "본 사업의 담대한 도전은 이제 시작이자 '모두의 인공 지능' 출발점이 될 것이며, 대한민국 인공 지능 기업·기관들의 도약, 자국 인공 지능(소버린 AI) 생태계 확장을 정부가 적극 뒷받침하겠다"고 강조하였다.

자료: 과학기술정보통신부, DS투자증권 리서치센터

---

#### Compliance Notice

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

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 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.
-