

# AI Tracker

## 구글 I/O: 생성 AI 검색 미국 내 상용화

- 구글 I/O: AI 기반 검색 상용화 및 AI 에이전트 개발 프로젝트 등 발표
- 기술 및 사업화 측면에서 전반적으로 긍정적, 알파벳 매수 의견 유지
- 빅테크 업체들의 AI 에이전트 개발 경쟁 가속화: AI 인프라 수혜 지속 전망

### 1. 구글 I/O: 생성 AI 기반 검색 상용화, AI 에이전트 개발 계획 등 발표

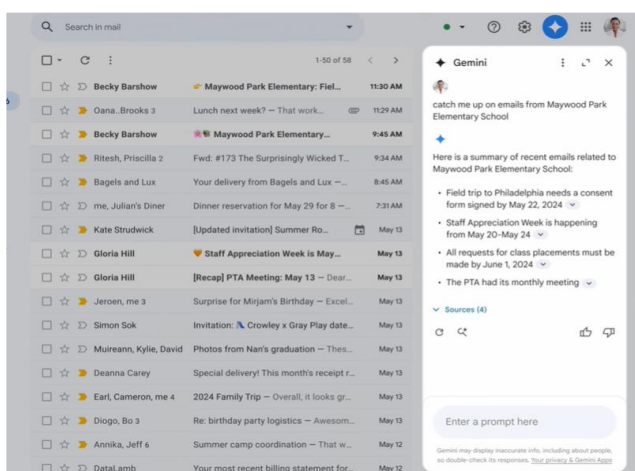
구글은 2024 I/O(연례 개발자 회의) 행사에서 1) 생성 AI 기반 검색 서비스 'AI Overview'의 상용화, 2) 지메일 등 구글 워크스페이스에 제미니가 적용 계획, 3) 일상 생활에서 필요한 업무를 해줄 수 있는 AI 에이전트 개발(아스트라 프로젝트), 4) 오픈 AI의 SORA에 대응하는 동영상 생성 AI 모델 Veo 등을 발표하였다.

'AI Overview'는 현재의 키워드 검색과 달리 사용자가 궁금한 내용을 대화 형태로 물어보면 AI가 대신 검색해서 필요한 답을 해주는 채팅형 검색이다. 이제까지는 베타 서비스로만 사용할 수 있었으나 이번 주부터 미국 내 모든 사람이 사용할 수 있게 상용화하였다.

구글은 또한 지메일이나 구글 문서 등 워크스페이스에도 AI를 적용하겠다고 밝혔다. 제미니에게 메일 내용을 물어보거나 문서 데이터를 분석해달라고 요청할 수 있고 가상의 팀원을 만들어서 모든 회의에 들어가게 한 후 관련 내용을 물어볼 수도 있다.

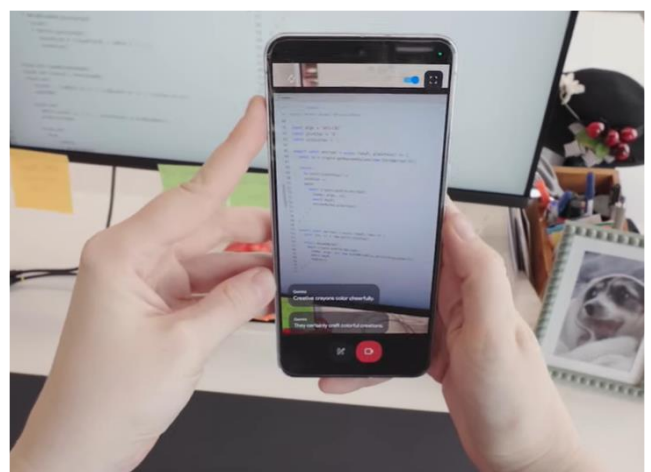
일상 생활에서 실시간으로 필요한 업무를 해줄 수 있는 AI 에이전트 개발 계획(아스트라 프로젝트)도 공개했다. 시연 영상을 보면 핸드폰으로 PC 화면을 비추면 현재 작업자가 하고 있는 코딩에 대해 조언을 해주기도 하고 안경이 어디 있는지 찾아주기도 한다. 구글은 연내에 아스트라의 기능 중 일부를 상용화할 계획이다.

그림 1. 구글 워크스페이스에 적용된 제미니



자료: 구글, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. AI 에이전트 개발 계획(프로젝트 아스트라)



자료: 구글, 미래에셋증권 리서치센터

## 2. 기술 및 사업화 측면에서 전반적으로 긍정적, 알파벳 매수 의견 유지

이번 발표는 오픈 AI의 'GPT-4o' 만큼 센세이셔널하지는 않았지만 구글이 탐티어급 AI 기술을 빠르게 따라잡고 있고 방대한 사용자를 가지고 있는 자사의 제품군에 AI 기술을 적용함으로써 부가가치를 높일 수 있다는 점에서 전반적으로 긍정적으로 판단된다.

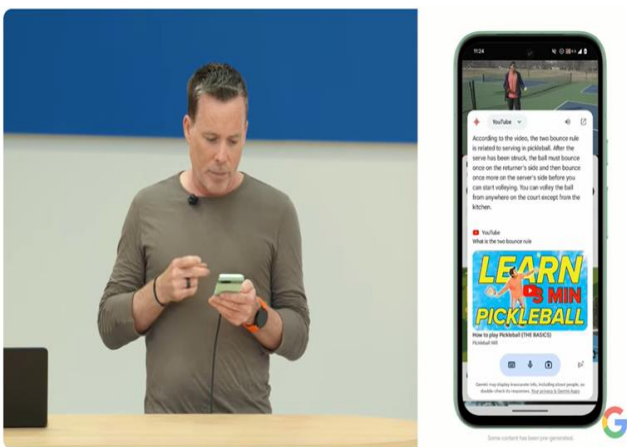
구글은 최근 큰 반향을 일으켰던 오픈 AI SORA와 유사한 비디오 생성 모델을 공개했고 GPT-4o와 유사한 AI 에이전트도 개발하는 등 기술 측면에서 탐티어급 기술을 빠르게 따라잡고 있다. 이는 AI 기술의 특성상 기술의 확산 속도가 빠르기 때문으로 추정된다.

기술적 격차가 크지 않다면 사용자 기반과 보급 채널이 중요한데 적어도 검색 영역에서 구글은 방대한 사용자와 검증된 검색 알고리즘을 보유하고 있다. 특히 미국에서 생성 AI 기반 검색을 상용화한 것은 중장기 기업 가치 측면에서 긍정적으로 판단된다. 현재의 키워드 기반 검색과 달리 사용자들이 일일이 웹페이지에 들어가 검색하지 않아도 되기 때문에 검색 효율성이 크게 높아져 광고 단가 상승 및 클릭률 상승으로 이어질 것으로 예상되기 때문이다. 또한 기존에는 할 수 없었던 다양한 형태의 질문을 할 수 있고 이미지, 비디오 등 멀티모달 검색도 가능해지면서 검색량 자체도 늘어날 전망이다.

한편 오픈 AI의 GPT-4o, 구글의 프로젝트 아스트라 등 빅테크 업체들의 AI 에이전트 개발 경쟁도 가속화될 전망이다. 충분히 뛰어난 추론 능력과 상식을 가지고 있고 사용자에게 대한 정보를 보유하고 있는 AI 에이전트는 향후 디지털 세계의 새로운 플랫폼으로 부상할 것으로 예상되기 때문이다. 이 시장을 선점하기 위해 빅테크들의 투자도 가속화되면서 AI 인프라(반도체, 클라우드) 분야의 수혜가 지속될 것으로 예상된다.

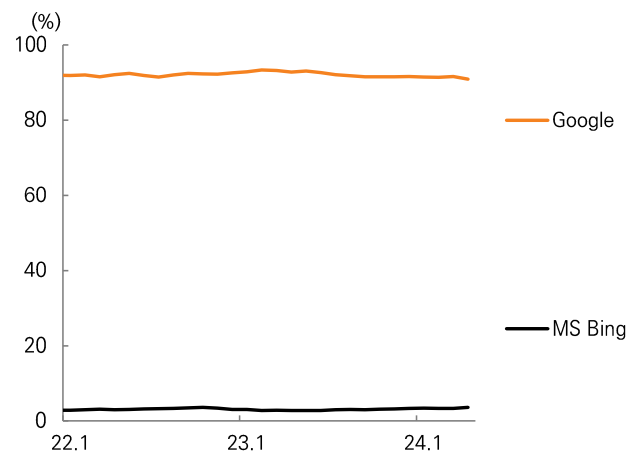
구글의 모회사인 알파벳에 대해 투자 의견 매수와 목표가 200달러를 유지한다. AI 투자가 가속화되는 국면에서 클라우드 부문 실적 개선이 기대되고 검색 분야도 생성 AI 기술 도입으로 사업 가치가 확대될 것으로 예상된다.

그림 3. 안드로이드 폰을 통한 멀티모달 검색



자료: 구글, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 검색 엔진 점유율 추이



자료: Statcounter, 미래에셋증권 리서치센터

**Compliance Notice**

- 당사는 자료 작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없음을 확인합니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 본 자료에서 매매를 권유한 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.