

팔란티어(Palantir) 사업모델 상세 분석

1. 핵심 제품 라인업

1.1 Palantir Gotham - 국방/정보기관 특화 플랫폼

제품 개요

Gotham은 9/11 테러 이후 개발된 AI 기반 국방, 정보, 법집행 운영을 위한 end-to-end 상용 플랫폼입니다. 2025년 현재 대규모 데이터셋을 통합, 분석, 시각화하여 정부기관, 국방부, 법집행기관에 실행 가능한 인사이트를 제공합니다.

핵심 가치 제안

1. 통합 데이터 분석

- 이질적인 데이터 소스를 단일 플랫폼에서 통합
- 정형/비정형 데이터를 실시간으로 분석
- 임무 계획 및 수사를 위한 협업 환경 제공

2. 군사급 보안 아키텍처

- CIA 수준의 "secure-by-design" 보안 설계
- 개별 속성 레벨까지 접근 제어 가능
- 모든 사용자/관리자 상호작용을 감사 로그로 기록
- 데이터는 원본 소스와 연결되어 권한 관리

3. AI/ML 통합 분석

- 패턴 탐지 및 위협 예측 자동화
- OpenAI, Anthropic, Google LLM 통합 (2023년~)
- Microsoft와 파트너십으로 분류 네트워크에 GPT-4 최초 도입 (2024년 8월)

4. 실시간 상황 인식

- 지리공간 매핑

- 네트워크 분석
- 혼합현실(Mixed-reality) 작전 지원

주요 고객 및 활용 사례

국방/정보

- 미국 정보기관(USIC), 국방부
- 전장 인식 및 전략적 의사결정 향상
- 우크라이나 군대

법집행

- 여러 국가 경찰의 예측 치안 시스템
- 덴마크 POL-INTEL 프로젝트 (2017년~)
- 사건 해결률 30% 향상 보고
- Europol 활용

국경/세관

- 노르웨이 세관: 승객/차량 스크리닝
- 30개 이상의 공공 데이터베이스 통합 분석

경쟁 우위

- 검증된 우수성: 미 육군 DCGS-A 시스템을 능가하여 첫 대형 정부 계약 확보
- 대체 불가능한 보안: 정보기관 수준의 보안 인증은 경쟁자가 모방하기 어려움
- 모듈형 아키텍처: 제3자 애플리케이션과 원활한 통합

가격 구조

- 영구 라이선스: CPU 코어당 \$141K (GSA 가격 기준)
- 유지보수: 1년 지원 및 업그레이드 포함
- 월 구독: \$100/설치부터 시작 (일부 배포 옵션)
- 라이선스 방식: 사용자당 과금 없음, CPU 코어 기반
- 대형 계약: 연간 \$20M+ (정부 계약)

주요 계약 사례:

- 미 육군 \$10B 소프트웨어/데이터 계약

- 미 해군 \$1B 계약 (2024년 11월)
- Maven Smart System \$100M 계약 (5년, 전군 확대)
- NGC2 프로토타입 \$100M (11개월, Anduril과 공동)
- 핵운영체제(NOS) \$100M (5년)

1.2 Palantir Foundry - 엔터프라이즈 데이터 운영 플랫폼

제품 개요

Foundry는 세계에서 가장 복잡한 환경을 위한 데이터 통합 백본으로 설계된 엔터프라이즈 플랫폼입니다. 200 개 이상의 데이터 소스에서 데이터를 연결하여 비즈니스 운영에 활용할 수 있습니다.

핵심 가치 제안

1. 포괄적 데이터 통합

- 확장 가능한 프레임워크: 정형/비정형/반정형 데이터 모두 연결
- 다양한 전송 방식: 배치, 마이크로배치, 스트리밍 지원
- 기본 커넥터: RDBMS, FTPS, HDFS, S3, SFTP 등
- 커스텀 연결: 새로운 시스템 유형도 유연하게 연결

2. Pipeline Builder (LLM 기반)

- LLM 기반 데이터 변환을 포인트 앤 클릭으로 구현
- 분류, 감정 분석, 요약, 엔티티 추출, 번역 자동화
- 빠르고 유연한 데이터 파이프라인 구축

3. 데이터 엔지니어링 통합 스위트

- 데이터 변환 작성
- 변경 관리
- 데이터 품질 관리
- 파이프라인 스케줄링
- 메타데이터 분석
- 완전한 데이터 버전 리네지(lineage)
- 세분화된 보안 및 협업 기능
- 데이터 동기화 구성의 브랜칭

4. 비즈니스 가치 및 ROI

- 빠른 가치 실현: 주/월 단위로 측정 가능한 ROI 달성을 (전통적 플랫폼은 년 단위)
- Forrester TEI 연구: \$50B 매출 규모 글로벌 기업 사례
 - 생산 최적화로 증분 이익 증대
 - 직원 효율성 향상
 - 레거시 시스템 폐기 비용 절감
 - 직원 만족도 및 협업 개선

주요 고객 및 활용 사례

제조업

- 복잡한 데이터셋에서 인사이트 도출
- 품질 관리 및 공정 최적화를 위한 고급 분석/ML

금융 서비스

- 스위스 대형 은행: 조기 경보 지표 개발, 리스크 관리 및 사기 탐지
- 수금 성과 개선: 회수 불가능 계정 필터링, 고가치 계정 우선순위화
- 연간 수백만 달러 추가 수금

리테일

- 글로벌 리테일러: 공급망 컨트롤 타워 구축
- 실시간 데이터/분석으로 재고 부족 50% 감소

에너지

- BP: ERP 시스템 통합

하이테크

- Samsung: 반도체 수율 및 품질 개선

정부

- 미국 연방기관 4곳 (국토안보부, 보건복지부 포함)
- 국가 COVID 코호트 협업(National Covid Cohort Collaborative) 활용

경쟁 우위

- Unit8가 Foundry로 65개 이상 프로젝트 수행하며 구체적 비즈니스 성과 달성
- 추상적 기술 역량을 실질적 비즈니스 결과로 전환

가격 구조

- 구독 기반: 커스텀 가격 책정
- Compute 사용량: vCPU, RAM, GPU 사용량 × 활성 시간으로 과금
- 가격 결정 요소:
 - 사용자 수
 - 데이터 볼륨
 - 배포 유형 (온프레미스 vs 클라우드)
 - 커스터마이징 수준
 - 계약 기간
 - 지원 및 교육
- 계약 규모: 수백만~수십억 달러 (대규모 장기 배포)
- 비용 투명성: 사용자에게 비용 최적화/원가 정보가 공개되지 않음 (개선 필요 사항)

1.3 Palantir AIP (Artificial Intelligence Platform) - 엔터프라이즈 AI 운영 체계

제품 개요

2023년 4월 출시된 AIP는 AI를 기업의 데이터 및 운영과 연결하는 플랫폼입니다. LLM을 프라이빗 네트워크에 통합하여 엔터프라이즈 의사결정에 AI를 활성화합니다.

핵심 가치 제안

1. 광범위한 LLM 지원

- 지원 모델: xAI, OpenAI, Anthropic, Meta, Google
- 배포 방식: 프라이빗 네트워크에서 완전한 제어로 LLM 실행
- 보안: Palantir의 고급 보안 조치 + 산업 규제 준수
- 접근 제어: 강력한 권한 관리, 암호화, 감사 기능

2. 핵심 빌더 도구

- AIP Logic: 프로덕션 준비된 AI 워크플로우 개발
- AIP Agent Studio: No-code AI 에이전트 구성 플랫폼

- Ontology, 문서, 커스텀 함수 기반 컨텍스트 활용
- 세분화된 권한 및 구성 옵션
- 에이전트를 특정 데이터/도구로 샌드박싱
- AIP Eval: AI 성능 평가 도구

3. AIP Assist

- LLM 기반 플랫폼 지원 도구
- Palantir 문서를 자연어로 검색
- NLP + 제3자 LLM 조합

4. Pipeline Builder LLM 통합

- 포인트 앤 클릭으로 LLM 데이터 변환
- 분류, 감정 분석, 요약, 엔티티 추출, 번역

5. 통합 운영 체제

- Foundry (데이터 운영) + Apollo (자율 배포) + AIP (AI) = 완전한 AI 구동 제품군
- 클래식 AI/ML 모델 + Gen AI 통합으로 자동화 및 에이전트 구동

주요 활용 사례

엔터프라이즈 AI 에이전트

- 워크플로우 자동화
- 의사결정 자동화
- 방대한 데이터셋 분석
- 수작업 단계 최소화

실제 구현 예시

- 연방준비제도 분석: 비디오 트랜스크립트에서 AI 에이전트가 사용자 질문에 답변
- 커스텀 문서 어시스턴트: 수백~수천 사용자에게 배포 가능한 LLM 지원 도구
- 산업 AI: 공중보건부터 배터리 생산까지 실시간 AI 기반 의사결정

AI 에이전트 배포 패턴

- Action 기반 세분화된 권한이 "제어 평면" 역할
- AI 에이전트는 직접 변경하지 않고 제안(proposal) 생성
- Workshop의 AIP Logic 함수와 동기/비동기 통합

경쟁 우위

- 엔터프라이즈 데이터와 AI의 완전한 통합
- 보안과 AI 혁신의 균형
- 일상 시스템에 LLM 및 AI 에이전트 직접 임베딩

가격 구조

- Foundry/Apollo와 통합된 플랫폼 가격에 포함
- 세부 가격 정보는 별도 공개되지 않음
- AIP Bootcamp을 통한 빠른 POC로 가치 입증 후 계약

1.4 Palantir Apollo - 자율 소프트웨어 배포 인프라

제품 개요

Apollo는 지속적 배포(Continuous Delivery) 및 Day 2 운영을 위한 플랫폼입니다. 세계에서 가장 복잡한 환경(멀티클라우드, 저고급 네트워크, 엣지 디바이스)에 소프트웨어를 자율적으로 배포합니다.

핵심 가치 제공

1. 완전 자동화된 지속적 배포

- 개발자 릴리스 모니터링
- 의존성 자동 해결
- 사용자 다운타임 없이 새 버전 자동 배포
- 주당 41,000회 이상 충분 업데이트 배포

2. 멀티 환경 지원

- Hub-Spoke 아키텍처:
 - Hub: Spoke 환경 정보 수집 및 변경 계획 발행
 - Spoke: Hub에 텔레메트리 보고 및 계획 실행
- 격리되고 안전하며 클라우드 연결 없는 환경 관리
- 에어갭 서버, 엣지 디바이스/자산 지원

3. 안전한 배포 및 롤백

- Blue-Green 단계적 업그레이드

- 문제 감지 시 자동 롤백
- 개발팀에 알림
- 데이터 무결성 유지하며 이전 상태로 즉시 복원

4. 포괄적 버전 관리

- 코드 커밋뿐 아니라 모든 것을 버전 관리:
 - 객체 유형, 액션, 로직 플로우
 - 정책 규칙, UI 정의
- 운영 레이어에서 정확히 무엇이 변경되었는지 추적

5. 보안 및 컴플라이언스

- 모든 아티팩트 암호화 서명
- 무결성 검증된 전송
- End-to-end 감사 가능
- 보안/컴플라이언스 팀이 설정한 제약 준수

6. 환경별 구성

- 환경별 오버라이드 정의 (기능 플래그, 접근 계층 등)
- 각 고유 디바이스에 설치/제거 항목 제어

7. 통합 모니터링 및 제어

- 코드 인프라의 현재 상태 파악
- 새 기능의 안전한 배포
- 이상 징후에 적시 대응

경쟁 우위

- 자율성: 사람 개입 없이 자동 업그레이드
- 복잡 환경 지원: 연결이 끊기거나 제한된 환경에서도 작동
- Pull 모델: 개발자와 운영자가 협력하는 릴리스 프로세스
- 엣지 최적화: 리소스 제약 디바이스에서 최소 공간 사용

역할 및 가치

- Foundry/AIP의 배포 엔진: 소프트웨어 배포 및 관리를 자동화

- SaaS의 확장: 기존 SaaS가 도달하지 못하는 곳에 소프트웨어 배포
- Trojan Horse: Apollo가 고객 환경에 자리잡으면 Foundry/AIP 확장이 용이

가격 구조

- 일반적으로 Foundry/AIP 플랫폼 가격에 포함
- 독립형 가격 정보는 공개되지 않음
- AWS Marketplace에서도 제공

2. 수익 모델

2.1 가격 정책

- 기본 모델: 구독 기반 (Subscription-based)
- 계약 기간: 1~5년 (평균 3.4년)
- 평균 계약 금액: \$7.7M (2023년 Q4 기준)
- 대형 계약: 정부 계약 연간 \$20M 이상

2.2 가격 결정 요소

1. 사용자 수: 플랫폼 접근 사용자 수
2. 데이터 볼륨: 처리/저장 데이터 양
3. 배포 유형: 온프레미스 vs 클라우드
4. 커스터마이징: 맞춤 솔루션 및 추가 기능
5. 계약 기간: 장기 계약 시 할인
6. 지원 및 교육: 추가 서비스 비용

2.3 수익 구조

1. SaaS 구독료: 호스팅 환경
2. 온프레미스 구독: 고객 서버 설치
3. 전문 서비스: 설치, 교육, 지원

3. 고객 확보 전략: 3단계 모델

3.1 Acquire (획득)

- 방법: Pilot 프로그램
- 특징: 초기 비용 부담
- 핵심: AIP Bootcamp 전략

3.2 Expand (확장)

- 방법: 수직적 통합
- 특징: 고객 핵심 문제 식별
- 결과: 사용 사례 확대

3.3 Scale (확장)

- 방법: 완전한 통합
- 특징: 고객이 수익성 달성을 목표로
- 결과: 장기 계약 및 증액

4. AIP Bootcamp 전략 (혁신적 GTM 모델)

4.1 특징

- 기간: 1~5일 (평균 5일)
- 방식: 실제 고객 데이터로 hands-on 워크샵
- 결과: Zero to Use Case in 5 days

4.2 프로세스

1. 사전 준비 (1-2주 전):

- 고객 데이터 수집
- 유스케이스 논의
- 사전 빌드 준비

2. Bootcamp 진행:

- 엔지니어 데모

- 실습 세션
- 기존 고객 사례 발표

3. 결과물:

- 실제 작동하는 프로토타입
- 수개월 걸리던 Pilot을 수일로 단축

4.3 비즈니스 임팩트

- 전환율 향상: 이론적 세일즈 → 실제 작동 데모
- 영업 사이클 단축: 수개월 → 수일
- 고객 확신 증대: 실제 데이터로 즉시 가치 입증

5. 재무 성과 (2025년)

5.1 전체 실적

- Q3 2025 매출: \$1.18B (YoY +63%)
- FY 2025 가이던스: \$4.396~4.400B (YoY +45%)
- Rule of 40: 114% (업계 최고 수준)

5.2 매출 구성 (2024년)

- 총 매출: \$2.9B
- 정부 부문: \$1.57B (55%, YoY +28.42%)
- 상업 부문: \$1.30B (45%, YoY +29.23%)
- 지역: 미국 약 2/3, 나머지 세계 \$1.0B

5.3 미국 상업 부문 급성장

- Q3 2025: \$397M (YoY +121%, QoQ +29%)
- FY 2025 예상: \$1.433B+ (YoY +104%)

5.4 거래량 (Q1 2025)

- \$1M+ 계약: 139건

- \$5M+ 계약: 51건
- \$10M+ 계약: 31건

5.5 수익성 지표

- Gross Margin: 82.4% (Q3 2025)
 - 5년 평균: 77.0%
- Operating Margin: 33.3% (Q3 2025, YoY +17.7%p)
- Free Cash Flow Margin: 51.2%
- Unit Economics: 매출 \$100당 \$80.81을 마케팅/R&D에 재투자 가능

6. 주요 계약 사례

6.1 정부 계약

- 미 육군: \$10B 소프트웨어/데이터 계약
- 미 해군: \$1B 소프트웨어 계약 (2024년 11월)
- 국방부: 2025년 \$800M+ 계약
- 트럼프 행정부: 2025년 5월까지 \$113M (기존+신규)

6.2 전략적 파트너십

- Microsoft: Azure Government 클라우드에 Palantir 배포 (2024년 8월)
- Samsung: 반도체 수율 향상
- HD Hyundai: 조선 자동화 (한국, 미국)
- KT: Foundry & AIP 한국 산업 확산

7. 경쟁 우위

7.1 기술적 차별점

- 통합 플랫폼: 데이터 통합부터 AI까지 end-to-end
- Apollo: 어떤 환경에서도 배포 가능 (에어캡, 엣지)

- 보안: 국방/정보기관 수준의 보안 인증

7.2 비즈니스 모델 차별점

- AIP Bootcamp: 빠른 가치 입증
- 고객 맞춤형: 각 계약마다 커스터마이징
- 장기 계약: 평균 3.4년의 안정적 수익
- 높은 Margin: 82.4% gross margin

7.3 시장 포지셔닝

- 정부 시장: 검증된 리더
- 상업 시장: 빠른 성장 (YoY +121%)
- AI 시장: AIP로 선도적 위치 확보

8. 성장 동력

8.1 단기 성장 동력

- AIP Bootcamp 확대
- 미국 상업 부문 폭발적 성장
- 기존 고객 확장 (Land & Expand)

8.2 중장기 성장 동력

- 국방/안보 예산 증가
- 엔터프라이즈 AI 수요 증가
- 글로벌 확장 (현재 미국 집중)

8.3 구조적 강점

- 높은 전환비용: 플랫폼 통합 후 교체 어려움
- 네트워크 효과: 고객 사례가 영업력
- 규제 장벽: 정부 보안 인증은 진입장벽

Sources:

재무 및 실적

- Palantir Q2 2025 Business Update
- Palantir Q3 2025 slides: US commercial revenue soars 121%
- Palantir Revenue Breakdown: Government Vs Commercial
- Palantir Technologies Revenue Breakdown By Segment
- Palantir Technologies Gross Margin
- PLTR Profitability Analysis

비즈니스 모델 및 전략

- Palantir Business Model Analysis
- Palantir's Customer Acquisition Strategy
- Deploying Full Spectrum AI in Days: How AIP Bootcamps Work

제품별 상세 정보

- Palantir Gotham Platform
- Palantir Gotham Powers Next-Gen Data Intelligence
- Palantir Gotham Pricing
- Palantir Foundry Platform
- Palantir Data Integration Solutions
- The Total Economic Impact of Palantir Foundry
- Palantir AIP Platform
- AIP Agent Studio Overview
- Palantir Apollo Platform
- Palantir Apollo: Powering SaaS

고객 사례 및 ROI

- Empowering Business Decisions: Palantir Foundry Case Studies by Unit8
- Palantir Competitors: Understanding Alternatives to Gotham and Foundry

계약 및 가격 정보

- Army Awards Palantir \$10B Agreement
- Palantir Wins \$100M Maven Smart System Contract
- Palantir stock rises as US Army awards \$100M NGC2 contract