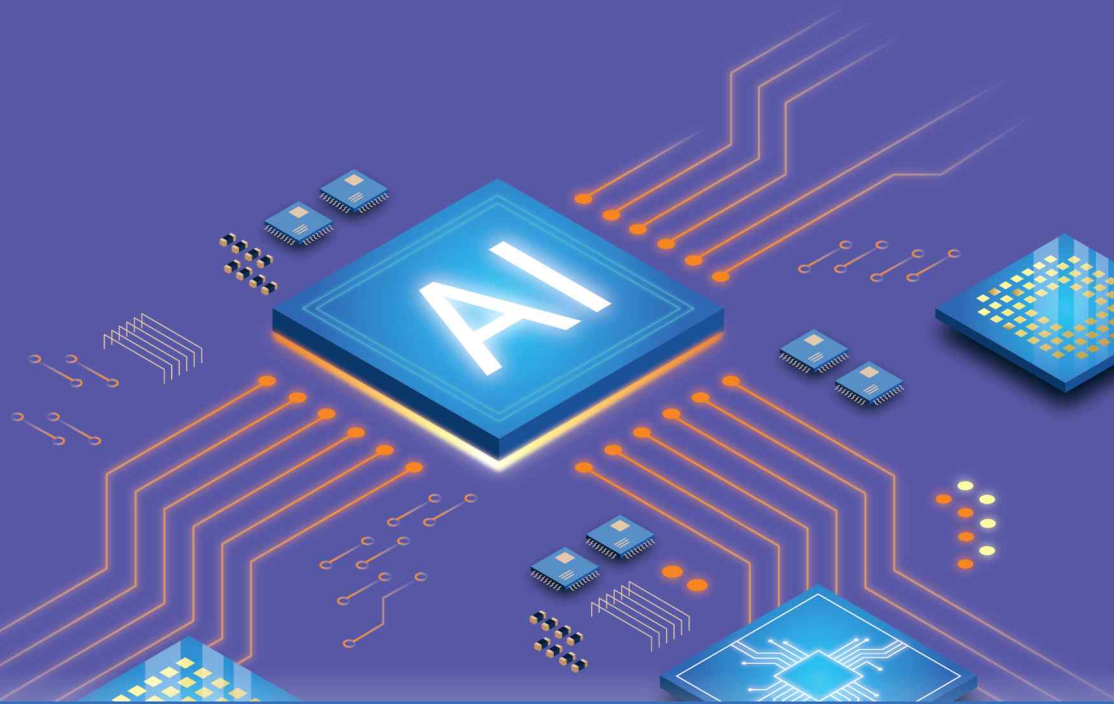


[AI Policy Insights | 2026 Vol. 04]

글로벌 빅테크 및 프론티어 AI 기업의 AI 투자 동향

2026.8.12.



NIA 한국지능정보사회진흥원

글로벌 빅테크 및 프론티어 AI 기업의 AI 투자 동향

CONTENTS

1. 선정 기준 및 조사 방식	1
2. 기업별 투자 동향	3
① NVIDIA(엔비디아) 5 ② Alphabet(Google(구글)) 8	
③ Apple(애플) 11 ④ Microsoft(마이크로소프트) 14	
⑤ Amazon(아마존) 17 ⑥ Tesla(테슬라) 20	
⑦ Meta(메타) 22 ⑧ Oracle(오라클) 25	
⑨ OpenAI(오픈AI) 27 ⑩ Anthropic(엔트로픽) 30	
3. 결론 및 시사점	33

| 작 성 | 한국지능정보사회진흥원 인공지능정책실 미래전략팀

- 이 석 형 선임연구원 (053-230-1285, lesh@nia.or.kr)
- 배 고 은 선임연구원 (053-230-1292, euni@nia.or.kr)

| 기 획 | 한국지능정보사회진흥원 인공지능정책실

- 이 용 진 실장
- 정 지 선 팀장

일러두기

□ 본 보고서의 기업별 AI 투자 참여 규모는 Crunchbase 데이터를 기준으로 조사·작성하였음

※ Crunchbase는 기업 정보와 투자 유치, M&A 등 기업의 자금 조달 정보를 제공하는 글로벌 데이터 플랫폼으로, 스타트업 및 투자 동향 분석에 널리 활용됨

1 투자 참여 규모 산정 기준

[산정 기준] 공동 투자의 경우, 참여 기업별 실제 투자 금액을 확인할 수 없어 라운드 전체 조달 금액을 각 참여 기업의 투자 규모로 동일하게 적용하여 표기함

- Crunchbase는 공동 투자 라운드의 참여 기업별 실제 투자 금액을 통상 공개하지 않으며, 본 보고서 또한 비공개된 개별 분담액을 임의로 추정·산출하지 않음
- 이에 따라 동일 라운드에 복수 기업이 참여한 경우 각 기업의 투자 규모는 라운드 전체 조달 금액 기준으로 중복 집계될 수 있으며, 이는 개별 기업의 실제 투자 금액이 아닌 AI 분야에 대한 투자 참여 규모와 자본 집중 방향성을 파악하기 위한 참고 지표로 활용함

※ **(예시)** A 기업의 투자 라운드에 B, C, D사 등이 공동 참여하여 총 100억 달러를 조달한 경우, **참여 기업별 투자 규모는 각각 100억 달러로 표기**

2 데이터 한계 및 해석 주의사항

[조사 시점] 본문(5~32쪽)의 각 기업별 ▲AI 투자 참여 현황('24~'26) 및 ▲주요 지분투자·M&A 사례는 2026년 6월 6일 기준 Crunchbase 데이터를 기반으로 조사·작성하였음

그 외 기업별 ▲AI 관련 주요 동향, ▲'26년 CAPEX 현황은 각 사의 실적 발표, 컨퍼런스 콜, 보도자료 등을 반영하여 작성하였음

[데이터 한계] 조사 내용은 Crunchbase 데이터 기반으로, 실제 투자 현황과 차이가 발생할 수 있음

- AI 투자 시장은 투자 규모와 투자 주체·거래 구조 등이 빠르게 변화하므로, 조사 시점 이후 실제 투자 현황과 차이가 발생할 수 있음
 - 데이터 오류 및 확인되지 않는 정보 등은 기업 공식 발표 및 보도자료를 근거로 투자 동향에 반영함
 - Crunchbase에 공개되지 않았거나 조사 시점 이후 수정·삭제된 투자 정보는 본 보고서에 반영되지 않을 수 있음
- ※ 투자 동향 데이터의 산출 및 분석에 관한 세부 기준은 본문의 「투자 동향 조사 방식(2쪽)」 참고

[참고] Crunchbase 투자 유형 분류

범주	투자 유형	특징
초기 투자	시드 라운드, 시리즈 A·B	· 시드 라운드 : 성장 초기 단계 기업의 자금 조달 단계 · 시리즈 A·B : 이후 본격적인 사업 성장을 위한 후속 투자
성장 투자	시리즈 C~J, 벤처 투자 라운드, 기업 투자 라운드 등	· 시리즈 C~J : 안정적인 확립 단계 기업 대상 대규모 투자 · 벤처 투자 라운드 : 벤처캐피탈(VC)을 통한 투자이나 세부 시리즈 단계가 특정되지 않은 투자 · 기업 투자 라운드 : VC가 아닌 일반 기업이 주도하는 투자로, 주로 상호 전략적 파트너십 구축이 목적
상장 전후 투자	IPO 이후 지분, 사모펀드	· IPO 이후 지분 : 상장 기업에 대한 기업의 지분 투자 · 사모펀드 : 사모펀드·헤지펀드 주도의 후기 투자 단계
부채성 투자	부채 금융	· 지분 취득 없이 자금을 대여하고 이자와 함께 상환을 약정

※ 출처: Crunchbase

01 | 선정 기준 및 조사 방식

1 기업 선정 기준

□ 주요 10개 기업 선정

- 본 보고서는 글로벌 AI 산업과 관련이 큰 10개 기업 선정 및 투자 동향 조사 추진
 - 조사 대상 기업은 ① 시가총액 상위 빅테크 기업 ② AI 분야 핵심 유망기업 ③ AI 인프라를 직접 구축하거나, 외부 핵심 기술력을 확보하는 주요 기업 10개로 선정
- '26년도 자본적 지출(CAPEX) 및 최근 3년간 투자 참여 현황(지분투자·M&A)을 조사해 AI 경쟁력 강화를 위한 핵심 전략과 투자 방향성 등 시사점 도출

[표 1-1] 조사 대상 기업

번호	기업명	기업 구분	시총 순위	시가총액	주요 사업 분야
1	NVIDIA	상위 시총 기업	1	4조 9,620억 달러	AI 반도체·GPU 설계
2	Alphabet (Google)	상위 시총 기업	2	4조 3,480억 달러	클라우드(GCP)·AI 모델
3	Apple	상위 시총 기업	3	4조 3,420억 달러	온디바이스 AI
4	Microsoft	상위 시총 기업	4	2조 9,000억 달러	클라우드(Azure) 플랫폼
5	Amazon	상위 시총 기업	5	2조 5,970억 달러	클라우드(AWS)·AI 서비스
6	Tesla	AI 사업 집중 기업	10	1조 5,000억 달러	전기차·자율주행 등
7	Meta	AI 사업 집중 기업	11	1조 4,420억 달러	AI 모델·소셜 플랫폼
8	Oracle	AI 사업 집중 기업	26	5,295억 달러	AI 인프라(데이터센터 등)
9	OpenAI	핵심 유망기업	비상장	-	AI 모델 및 서비스
10	Anthropic	핵심 유망기업	비상장	-	AI 모델 및 서비스

※ 출처 : Companiesmarketcap('26.6.12., 14시 기준)

2 투자 동향 조사 방식

□ 데이터 산출 및 분석 기준

- (CAPEX* 전망) 컨퍼런스 콜** 혹은 공식 실적 보고서의 발표 내용을 근거로 작성
 - 실적 발표 회계연도(FY) 기준은 사업 특성·제품 출시 주기 등에 따라 기업별로 상이
- * Capital Expenditure, 기업이 장기간 사용할 자산 취득·증설·개선 등에 투입하는 자본적 지출
- ** 경영진이 투자자·애널리스트 등을 대상으로 실적, 전망, 투자계획을 설명하고 질의응답을 진행하는 회의
- ※ (회계연도 시작 시점) NVIDIA(2월), Oracle(6월), Microsoft(7월), Apple(10월), 그 외 기업(1월)
- (AI 투자 건수) Crunchbase*에 공개된 기업별 전체 투자 건 중 최근 3년 이내 AI 기업에 해당하는 투자 건을 확인·선별하여 투자 현황 파악
 - 자사 내·외부 플랫폼·서비스 고도화를 위해 AI를 도입·활용·융합하는 모든 글로벌 AI·디지털 기업을 기준으로 자체 선별·취합
- * 기업 정보와 투자 유치, M&A 등 기업의 자금 조달 정보를 제공하는 글로벌 데이터 플랫폼
- (투자 참여 규모) Crunchbase 기준으로 투자 규모를 산정하였으며, 공동 투자의 경우 참여 기업별 실제 투자 금액을 확인할 수 없어, 투자 라운드의 총 조달 금액을 각 참여 기업의 투자 규모로 동일하게 산정하였음
 - 이는 개별 기업의 실제 투자 금액이 아닌, 조사 대상 기업의 투자 관심 분야와 자본 집중 방향성을 파악하기 위한 참고 지표로 활용함
 - 투자 금액(총 조달 금액)이 공개되지 않은 거래는 투자 참여 규모 집계에서 제외하였음
- ※ 투자 참여 조건·상황이 변경되는 경우가 많으며, 시드·시리즈 등 공동 투자의 경우 기업 단독 투자액은 별도로 공개되지 않아 개별 기업 투자 규모 파악 어려움

[예시] OpenAI의 벤처 라운드('26.2.)에 NVIDIA, Microsoft, Amazon 등이 공동 참여하여 총 1,220억 달러가 조달된 경우, 각 기업의 투자 참여 규모를 모두 1,220억 달러로 산정

- (비상장 기업) OpenAI, Anthropic과 같은 비상장 기업의 경우 CAPEX 및 투자 규모는 언론 보도자료와 기업 발표 등을 종합하여 작성하였으며, 실제 규모와 차이가 있을 수 있음

[상장 기업] 분기별 실적 보고서 기반의 공식 데이터 및 컨퍼런스 콜에서 발표하는 향후 투자 계획 인용

[비상장 기업] 자사 블로그·SNS, 관계자 발언을 인용한 언론 보도 등 일부 추측성 정보가 포함된 자료 혼재

02 | 기업별 투자 동향

0 요약 정리

□ 기업별 AI 투자 동향 및 방향성

[표 2-1] '26년 AI 투자 동향 및 방향성('26.6. 기준)

기업명	'26년 CAPEX 전망	투자 건수	투자 참여 규모 ^{주)}	투자 방향성
NVIDIA	(비공개)	38건	약 1,974억 달러	GPU 중심 AI 생태계 확장을 위해 전략적 지분 투자 및 파트너십 확대 추진
Alphabet (Google)	1,900억 달러	14건	약 116억 달러	TPU-모델-클라우드 기반의 풀스택 수직 통합과 AI·보안 기업 투자 병행
Apple	130억 달러	4건	약 20억 달러	온디바이스 AI와 차세대 인터페이스 중심의 선택적 투자 및 생태계 통합 강화
Microsoft	1,900억 달러	11건	약 1,534억 달러	OpenAI 협력 기반의 초대형 AI 인프라 투자와 엔터프라이즈 AI 시장 선점 추진
Amazon	2,000억 달러	6건	약 1,386억 달러	AWS 중심의 AI 데이터센터·클라우드 인프라 투자 및 AI 모델 생태계 확대
Tesla	250억 달러	1건	약 200억 달러	자율주행·로봇 중심의 피지컬 AI 구현을 위한 AI 인프라 및 데이터 확보 집중
Meta	1,450억 달러	4건	약 5천만 달러	외부 투자보다 자체 AI 연구조직·GPU·데이터센터 중심의 내부 초대형 CAPEX 투자 확대
Oracle	약 600억 달러	0건	-	OCI(오라클 클라우드 플랫폼) 기반 AI 클라우드·데이터센터 확대와 장기 AI 인프라 계약 확보 추진
OpenAI	(비공개)	16건	약 25억 달러	AI 생태계 확대를 위한 공격적 투자 및 글로벌 전략 협력 강화
Anthropic	500억 달러	11건	약 19억 달러	Claude 중심 생성형 AI와 안전성·엔터프라이즈 AI 역량 강화 추진

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : 참고자료 재구성

□ 기업별 AI 투자 전략 및 분석 내용

[표 2-2] '26년 AI 투자 전략 및 분석 내용('26.6. 기준)

기업명	핵심 전략 및 비즈니스 모델	'26년 투자 전략 분석
NVIDIA	■ 글로벌 AI 가속기 시장 점유율 80% 독점 ■ 주요 빅테크와의 협력 기반 대규모 계약 체결 및 투자 전개	■ 파운데이션 모델·AI 특화 클라우드 지분 확보로, GPU 생태계 락인(Lock-in) 강화
Alphabet (Google)	■ 자체 반도체(TPU)-모델(Gemini)-플랫폼 까지 풀스택 수직 계열화 완성 ■ 사용자 경험(UX) 최우선 검색 전략부터 인프라 수직 통합으로 AI 생태계 선도	■ Anthropic·Wiz 투자·인수로, AI 모델 다각화 및 클라우드 보안 역량 강화
Apple	■ 디바이스·소프트웨어 기반, 자체 AI 확보 및 파트너십을 통한 생태계 확장 ■ 애플 생태계 내 AI 기능 통합 및 외부 기업과의 파트너십·기업 인수로 서비스 확장	■ 음성 없이 미세한 얼굴 근육 움직임을 읽는 침묵 발화 기술(Q.ai) 인수로 차세대 웨어러블 AI 인터페이스 선점
Microsoft	■ 클라우드·오피스 기반에서 글로벌 AI 플랫폼 기업으로 전환 ■ Azure·MS365·GitHub 등 전 제품군에 AI를 내재화 하는 Copilot 중심의 전략 전개	■ OpenAI·Anthropic 동시 투자로, Azure 멀티 파운데이션 모델 체제 완성
Amazon	■ 세계 최대 규모의 전자상거래 및 클라우드 컴퓨팅 기업 ■ 퍼블릭 클라우드(AWS), AI 하드웨어, 미디어 등 IT 전반 주도	■ 파운데이션 모델 투자·위성통신 인수 병행으로 AI 인프라 커버리지 확대
Tesla	■ 글로벌 전기차 기업에서 AI 및 로봇틱스 분야로 사업 확장 ■ FSD(자율주행), 옵티머스(휴머노이드) 중심의 투자 계획 발표	■ 계열사(xAI·SpaceX) 투자 중심의 AI 반도체·슈퍼컴퓨터 기술 내재화
Meta	■ Llama, Meta AI 등 자체 모델 개발 및 오픈소스 생태계 기여 ■ 소셜 플랫폼 수익 기반 인프라, R&D, 로봇틱스 스타트업 투자·인수	■ 로봇틱스·에이전트 AI 인수로 메타버스에서 AI 기반 제품 및 서비스로 사업 확장
Oracle	■ 클라우드·데이터 솔루션 및 서비스 제공 ■ 미국 스타게이트 프로젝트 참여 등 AI 기반 데이터베이스 및 클라우드 인프라 공급 집중	■ GPU·데이터센터 자체 인프라 재투자 집중, AI 인프라 공급자 포지션 강화
OpenAI	■ 대표 생성형 AI(ChatGPT) 기업(기업가치 8,520억 달러 평가) ■ 구독·광고·API 수익 기반 인프라 자원 확보 및 사업 확장	■ 교육·금융·제약 및 FDE(현장 배치 엔지니어) 기술지원 등 산업별 버티컬 AI 사업 영역 확장
Anthropic	■ AI 모델(Claude)기반 기업 경쟁력을 강화하며, OpenAI 맹추격 ■ 기업가치 9,650억 달러로 평가되며 세계에서 가장 가치가 높은 스타트업으로 불림	■ 기업용 AI 솔루션 합작법인 설립으로 중소형 엔터프라이즈 시장 진출

※ 출처 : 참고자료 재구성

1 NVIDIA(엔비디아)



▶ [개요] 글로벌 AI 가속기 시장 80%(GPU 시장 점유율 92%)를 독점하며, 주요 빅테크 기업과 협력관계 구축으로 대규모 계약 체결 및 투자 진행

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- 오픈 피지컬 AI 파운데이션 모델 Cosmos 3 출시로 피지컬 AI가 실용화 단계로 전환 가속하며 자율주행·로보틱스·비전 AI 연구 워크플로우 자동화 추진
 - 자율주행 3D 시뮬레이션 자동 생성·강화학습 연계, 로보틱스 시뮬레이션 환경 자동화 등 분야별 에이전트 스킬이 연구 워크플로우 전반을 자동화하는 수준으로 고도화
 - 오픈 주행 파운데이션 모델 Alpamayo 2 Super 공개 및 피지컬 AI 데이터셋 누적 다운로드 1,500만 건 돌파로 상용화 전환의 기반 마련
- 젠슨 황 방한('26.6.4.~6.8.)을 계기로 한국이 엔비디아의 글로벌 AI 전략 핵심 거점으로 부상하며, 주요 대기업과 AI 인프라·피지컬 AI 전방위 협력 체결
 - 젠슨 황은 한국을 반도체(HBM)·제조·AI 인프라를 동시에 보유한 전략적 공급망 파트너로서 로보틱스를 차세대 핵심 투자 분야로 지목
 - SK하이닉스와 AI 팩토리용 메모리 기술 발전을 위한 기술 파트너십, LG그룹의 자율 제조 생태계, 네이버의 AI 데이터센터 기가와트 확장, 두산그룹의 로보틱스·에너지 협력 등 산업 전반에 걸친 파트너십이 이번 방한을 통해 가시화

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '27년 회계연도 1분기 기준* 약 17.5억 달러로, 제조 설비투자가 불필요한 팹리스(Fabless)** 구조상 자체 컴퓨팅 인프라 확충 및 내부 서버·네트워크 장비 등을 위한 부대설비에 설비투자 집중

* NVIDIA의 2027년 회계연도 1분기: 2026년 2월~2026년 4월 기준

** 반도체 제조 공장없이, 연구 개발과 설계에 집중하여 생산 시설 비용을 절감

- 팹리스 기업 특성상, '26년 연간 CAPEX 전망치는 공식 제시하지 않음

□ AI 투자 조직

- 투자 성격과 기업의 성장 단계에 따라 ① 본사 직접 투자, ② 기업형 벤처캐피탈(CVC), ③ 엑셀러레이터 프로그램을 혼용하여 투자 조직 운영
- ① (본사 직접 투자) 대규모 자본 집행을 추진하며, '26년 상반기에만 400억 달러 이상의 지분 투자를 단행하며 메가 딜을 전담
- ② (기업형 벤처캐피탈) 중소형 및 성장기 벤처 투자를 담당하며 유망 스타트업의 시리즈 A~D 단계 투자를 주도
- ③ (엑셀러레이터) 초기 단계의 AI 스타트업을 발굴 및 육성하여 기술적 지원과 공급망 연계에 초점

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) xAI 시리즈 C(60억 달러), OpenAI 벤처 라운드(66억 달러) 등 핵심 파운데이션 모델사 중심의 초기 투자
- (2025년) Intel Post-IPO 투자(50억 달러) 및 Groq 자산 인수·라이선스 계약(200억 달러) 등 AI 반도체 위탁 생산 및 아키텍처 다변화를 위한 투자 확대
- (2026년) OpenAI의 벤처 라운드(1,220억 달러), xAI 시리즈 E(200억 달러), Wayve(12억 달러) 등으로 초대형 규모의 AI 투자 확대

[표 2-3] NVIDIA AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
44	58	38	21,950	99,610	197,410
37	52	36	20,750	79,610	197,350
7	6	2	1,200	20,000	60
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
M&A			M&A		
	지분 투자			지분 투자	

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- NVIDIA는 M&A보다 지분 투자를 중심으로, 자사 GPU 기반의 글로벌 AI 생태계 내 핵심 기업 지분을 공격적으로 확보하는 전략 실시
- GPU의 최대 수요처인 파운데이션 모델사와 AI 특화 클라우드 기업, 차세대 물리 AI 인프라 유망 기업 지분 확보로 락인(Lock-in)* 구축
- * 선택한 서비스를 다른 것으로 바꾸기 어렵게 만들어 서비스에 종속시키는 전략
- 투자 대상은 파운데이션 모델부터 자율주행, 반도체 파운드리까지 AI 전 단계를 포괄하며, 단순 재무적 투자를 넘어 칩-소프트웨어-인프라 로드맵을 연계하는 전략적 성격 부각
- AI 투자 건수에 비해 투자 참여 규모는 '26년 상반기에 급격히 확대되어 건당 투자 규모의 대형화·집중화 경향이 뚜렷하게 나타남

[표 2-4] NVIDIA 주요 AI 투자 사례('24~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	OpenAI (파운데이션 모델)	'24.10.	66억 달러 (벤처투자 라운드)	▪ 세계 최대 생성형 AI 기업으로, 엔비디아의 단일 지분 투자 역사상 가장 큰 메가 딜 진행 ▪ 칩-소프트웨어 로드맵 전격 결함
		'26.2.	1,220억 달러 (벤처투자 라운드)	
	Wayve (자율주행)	'24.5.	10억 달러 (시리즈 C)	▪ 영국의 자율주행 AI 스타트업으로, 엔비디아의 차세대 차량용 AI 컴퓨터 구동을 위해 전략적 투자
		'26.2.	12억 달러 (시리즈 D)	
	xAI (파운데이션 모델)	'24.11.	60억 달러 (시리즈 C)	▪ 일론 머스크가 설립한 AI 기업으로, 추론 인프라 및 거대언어모델(Grok) 개발 자금 조달을 위한 시리즈 E 라운드 참여
		'26.1.	200억 달러 (시리즈 E)	
	Intel (파운드리)	'25.9.	50억 달러 (IPO 이후 지분)	▪ 반도체 제조 및 고성능 차세대 패키징 공정 다변화를 위한 전략적 상장사 지분 취득
	CoreWeave (AI 특화 클라우드)	'26.1.	20억 달러 (IPO 이후 지분)	▪ AI 특화 클라우드 기업으로, 엔비디아 H100 및 최신 칩(Blackwell 등)의 독점적 인프라 대여망 확보 목적
M&A	Groq (AI 반도체)	'25.12.	200억 달러	▪ AI 추론 전용 LPU(언어처리장치) 칩 설계사로, 고속 추론 반도체 역량 내재화 및 포트폴리오 다변화 ▪ 자산 인수 및 핵심 인력 이직(acqui-hire) 형태로 진행되었으며, Groq 법인은 독립 유지

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6. 기준)

2 Alphabet(Google(구글))



▶ [개요] 자체 개발한 AI 반도체(TPU)부터 AI 파운데이션 모델(Gemini) 및 플랫폼·서비스까지 풀스택(Full-Stack)* 수직 계열화 전략을 완성

* 자체 하드웨어와 소프트웨어를 기반으로 서비스까지 소비자에게 제공하는 전략

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- Google I/O 2026('26.5.19.)에서 순다르 피차이 CEO가 에이전틱 제미나이 시대의 개막을 선언하며, AI가 질문에 답하는 수준을 넘어 사용자를 대신해 실제 작업을 수행하는 에이전트 시스템으로의 전환을 본격 공표
 - 텍스트·이미지·오디오·동영상 등 모든 형태의 입력을 원하는 결과물로 변환하는 멀티 모달 AI 모델인 Gemini Omni를 출시하며, 물리적 움직임과 현실감 있는 영상 생성을 지원하고 한국을 포함한 글로벌 AI 구독자에 순차 제공
 - 개인 AI 에이전트 Gemini Spark를 공개하여 Gmail·Docs 등 Google Workspace 및 외부 서비스와 연동해 사용자 디지털 생활 전반을 자율적으로 관리
- AI 검색이 25년 만의 최대 개편을 통해 AI 운영체제 수준으로 진화하여 AI 모드 월간 이용자 10억 명, AI 오버뷰 월간 이용자 25억 명 돌파
 - 검색창을 AI 기반 인텔리전트 검색창으로 전면 재설계하여 텍스트·이미지·동영상·파일·브라우저 탭 등 다양한 형태의 입력을 지원하며 사용자 의도를 보다 정밀하게 파악

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 1분기 기준* 약 357억 달러로, 데이터센터와 AI 및 클라우드 인프라에 대한 투자로 인해 전년대비 증가
 - * Alphabet(Google)의 2026년 회계연도 1분기: 2026년 1월~3월 기준
- 아나트 아슈케나지 CFO는 '26년 1분기 실적 발표 컨퍼런스를 통해 '26년 연간 CAPEX는 약 1,900억 달러 규모에 달할 것으로 전망

[참고] “인공지능 컴퓨팅 리소스에 대한 내부 및 외부 수요가 전례 없는 증가로, 자본 지출이 전년 대비 증가할 것”이라고 밝힘(Alphabet(Google) Q1 2026 Earnings Call, '26.4.29.)

□ AI 투자 조직

- 투자 성격과 기업의 성장 단계에 따라 ① 본사 직접 투자, ② 기업형 벤처캐피탈(CVC), ③ 엑셀러레이터 프로그램을 혼용하여 투자 조직 운영

① (본사 직접 투자) 자체 파운데이션 모델(Gemini) 고도화 및 클라우드 점유율 확대를 위해, 핵심 모델사에 대한 전략적 헤징(Hedging)* 투자와 원천 기술 및 인재 흡수를 위한 애크하이어(Acqui-hire)** 주도

* 특정 사업에 대한 수익 의존도를 낮추고 AI, 클라우드, 하드웨어 등으로 사업 포트폴리오를 다각화하여 시장 변동성과 빅테크 규제 리스크에 대응하는 위험 분산 전략

** 기업 인수(Acquire)와 고용(Hire)의 합성어로, 핵심 인력을 확보할 목적으로 기업을 인수(M&A)하는 전략

② (기업형 벤처캐피탈) AI 특화 초기 펀드와 후기 성장 펀드 등을 다각도로 운영하며, 혁신 기업의 전 주기적 육성에 집중

③ (엑셀러레이터) 클라우드 크레딧과 자체 AI 가속기(TPU) 및 개발자 도구 인프라를 지원하여, 자사의 개방형 오픈소스 생태계 주도권 선점

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) Oort(1,000만 달러) 및 Cassava Technologies 벤처 라운드(9,000만 달러) 등 AI 데이터 네트워크와 데이터센터 인프라 구축에 초기 자본 투입
- (2025년) Anysphere(23억 달러), Anthropic(10억 달러) 투자 참여 및 Wiz 인수(320억 달러) 등 AI 에이전트 및 소프트웨어 플랫폼 고도화를 위한 집중 투자
- (2026년) Anthropic 시리즈 H(100억 달러), Ineffable Intelligence 시드 투자(11억 달러) 등의 거대 자본 투자로 피지컬 AI 플랫폼 지배력을 확장

[표 2-5] Google AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
22	30	14	120	36,432	11,637
21	28	11	4,432		
1	2	3	32,000		
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
M&A	지분 투자		M&A	지분 투자	

주) Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- Google은 클라우드 보안 기업 Wiz 인수를 통해 자사 클라우드(GCP)의 엔터프라이즈 보안 역량을 강화하며 구글 클라우드 중심의 수직 통합 전략을 외부 투자로 보완하고 파운데이션 모델 선도 기업 및 AI 에이전트 기업에 대규모 자본 투입
- AI 데이터 인프라부터 파운데이션 모델, 클라우드 보안까지 구글 클라우드 중심의 엔터프라이즈 수직 통합을 외부 투자로 보완 및 강화
- 소수의 전략적 핵심 기업에 초대형 자본을 집중 투입하는 방식으로, 건당 투자 규모가 수십에서 수백억 달러에 달하는 투자 중심의 경향이 나타남

[표 2-6] Google 주요 AI 투자 사례('24~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Oort (AI 데이터 네트워크)	'24.1.	1,000만 달러 (벤처 투자 라운드)	■ AI 데이터 네트워크 인프라 구축 초기 단계 기업으로, 분산 스토리지·컴퓨팅·데이터 관리를 통합 제공
	Cassava Technologies (데이터센터 인프라)	'24.12.	9,000만 달러 (벤처 투자 라운드)	■ 아프리카 기반의 데이터센터 및 디지털 인프라 기업으로, 신흥 시장 AI 인프라 거점 확보 및 구글 클라우드의 글로벌 커버리지 확대 목적
	Anysphere (AI 개발 소프트웨어)	'25.11.	23억 달러 (시리즈 D)	■ AI 기반 코딩 편집기(Cursor)를 개발하여 개발 생태계를 혁신 중인 스타트업 ■ 구글 클라우드 인프라 내 개발자 생태계 락인 및 생산성 가속화 목적
	Anthropic (파운데이션 모델)	'25.1.	10억 달러 (기업 투자 라운드)	■ 엔터프라이즈(기업용) 고객 수요 대응 및 자사 클라우드 생태계 유인을 노린 전략적 파트너십 ※ Anthropic 발표 기준('26.4.) 총 투자 규모 650억 달러이나, 기업 별 투자 규모 명확하게 언급되어 반영 ¹⁾
		'26.4.	100억 달러 (시리즈 H)	
	Ineffable Intelligence (AI 에이전트)	'26.4.	11억 달러 (시드 라운드)	■ 자율형 AI 에이전트 원천 기술을 보유한 프론티어 기업으로, 클라우드 기반 피지컬 AI 서비스 지배력 확장 목적
M&A	Wiz (클라우드 보안)	'25.3.	320억 달러	■ 클라우드 사이버 보안 스타트업으로, 구글 역사상 최대 규모의 초대형 인수합병 단행 ■ 구글 클라우드(GCP)의 B2B 엔터프라이즈 보안 통제력을 글로벌 최고 수준으로 격상

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

1) <https://www.anthropic.com/news/series-h>

3 Apple(애플)



▶ [개요] 디바이스·소프트웨어 생태계를 기반으로, 자체적인 AI 기술 확보 및 전략적 파트너십을 통한 생태계 확장을 추진

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- 15년 만의 최대 규모의 전면 개편으로 WWDC* 2026('26.6.8.)에서 Siri AI를 공개하며, 시스템 전반을 이해하는 문맥 인식 AI 어시스턴트로 진화
 - * 세계 개발자 회의(Worldwide Developers Conference), 애플이 매년 개최하는 정보 기술 컨퍼런스
- Siri AI는 개인적인 맥락에 대한 이해를 바탕으로 지원 앱의 메시지·이메일·사진 등 다양한 콘텐츠를 앱 전반에 걸쳐 검색하고 더 많은 작업을 수행하도록 재설계
- 사용자 개인정보 보호를 위해 설계된 강력한 신규 아키텍처를 기반으로, 차세대 Apple Intelligence를 iOS·iPadOS·macOS 등 전 플랫폼에 통합함으로써 AI를 독립된 서비스가 아닌 운영체제 핵심 요소로 내재화하는 전략을 부각
- 구글과 협력 개발한 3세대 애플 파운데이션 모델(AFM 3)을 공개하며, 온디바이스 2중·서버 기반 3중으로 구성된 5개 모델을 통해 AI를 운영체제 핵심 요소로 내재화
 - 온디바이스 모델인 AFM 3 Core Advanced는 작업 난이도에 따라 필요한 연산만 선택적으로 활성화하는 방식을 채택해, 스마트폰·PC 수준의 일반 기기에서도 대형 AI 모델을 원활하게 구동 가능
 - 사용자의 개인 정보나 사용 기록을 AI 학습에 활용하지 않는 원칙을 준수하며, 고정 관념·편견방지 및 안전성 검증을 거친 책임 있는 AI 전략 부각

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 2분기 기준* 약 19억 달러로, 자체 데이터센터 구축에 대규모 투자 및 프라이빗 클라우드 컴퓨트(PCC)** 환경을 자사 데이터센터 내에 구축하는 데 자본을 투자
 - * Apple의 2026년 회계연도 2분기: 2026년 1월~3월 기준
 - ** 애플이 자체 설계한 AI 전용 클라우드 컴퓨팅 인프라로, 사용자의 개인정보를 보호하며 고성능 연산을 안전한 클라우드 환경에서 처리
- Apple은 연간 CAPEX 전망을 공식 제시하지 않으나, 분기 실적 기준 '26년 연간 설비 투자는 약 130억 달러 규모에 달할 것으로 추정

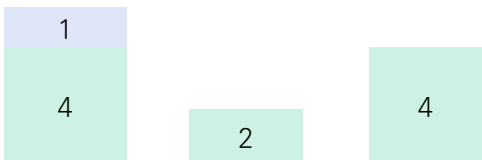
□ AI 투자 조직

- 타 글로벌 빅테크 기업들과 달리, 별도의 벤처캐피탈이나 외부 자산운용사 등을 운용하지 않고 내부 전담 조직이 직접 자금 운용

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) DarwinAI, DatakaLab 등 온디바이스AI 모델 경량화 기술과 애플 생태계 특화 크리에이터 툴 내재화를 위한 소규모 인수 진행
- (2025년) WhyLabs, CommonGround-AI 등 인수를 통해 데이터 보안·프라이버시 보호 인프라 구축 및 3D 기술력 강화
- (2026년) 음성을 사용하지 않고도 의사를 전달할 수 있는 침묵발화 기술 확보를 위해 오디오 AI 스타트업인 Q.ai 인수(20억 달러)하며, '14년 이후 역대 두 번째로 큰 규모의 M&A를 진행

[표 2-7] Apple AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
5	2	4	0.05	-	2,000
					
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
 M&A	 지분 투자		 M&A	 지분 투자	

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- Apple은 상대적으로 지분투자 건수가 비교적 저조한 편이며, 투자 기업의 역량을 내재화하는 M&A 중심으로 진행하여 역량 독점을 위한 전략 추진
- 자사 디바이스(아이폰) 탑재용 경량화 AI 및 생태계 보안과 UI 혁신을 강화하는 목적으로 기업을 인수
- 대부분의 인수 금액이 비공개로, 재무적 수익보다 핵심 기술 및 인재 확보에 방점을 둔 전략적 M&A 성격이 두드러짐

[표 2-8] Apple 주요 AI 투자 사례('24~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	iHairium (헬스케어 비전 AI)	'24.11.	5만 달러 (시드 라운드)	- 컴퓨터 비전 AI 알고리즘을 활용하여 모발과 두피 상태를 진단하는 솔루션 기업 - 자세 디바이스 생태계와 연계 가능한 실생활 밀착형 AI 서비스 발굴을 위해 투자 ※ (참고) 보도자료 등은 확인되지 않으나, Crunchbase 등 유사 등재되어 있는 정보로 규모 산정
M&A	DarwinAI (AI 모델 경량화)	'24.3.	비공개	- AI 신경망 경량화하는 기술 및 제조 공정용 비전 AI 품질 검사 기술을 보유 - 스마트폰 내부의 AI 연산 속도 향상 및 AI 모델 경량화를 통한 효율성 극대화과 프라이버시 보호, 응답시간 단축
	DatakaLab (온디바이스 AI 경량화)	'24.4.	비공개	- 클라우드 서버를 거치지 않고 기기 내부에서 직접 AI를 실행하는 온디바이스 엣지 AI(Edge AI) 분야를 선도 - 온디바이스 AI 성능 극대화를 위해 인수
	WhyLabs (AI 보안)	'25.6.	비공개	- 생성형 AI의 이상 행동을 실시간으로 감지하고 보안을 유지하는 AI 보안 기업 - 데이터 안전성 방어 및 사용자 프라이버시 인프라 구축
	CommonGround-AI (3D 비전 AI)	'25.7.	비공개	- 스마트폰으로 얼굴을 스캔하여 실시간으로 반응하는 초현실적 3D 아바타 생성 기업 - 아이폰 및 비전 프로(Vision Pro) 생태계 내 공간 컴퓨팅 및 시각적 AI 기술력 강화
	Q.ai (AI 인터페이스)	'26.1.	20억 달러	- 머신러닝을 통해 미세한 얼굴 피부 근육 움직임을 읽어내는 '침묵 발화' 기술 기업 - 차세대 웨어러블(에어팟, 안경 등) 혁신을 위해 이례적인 대규모 M&A 단행 ※ Apple은 공개하지 않았으나, FT는 20억 달러, Reuters는 16억 달러로 보도하였으며, 본 보고서는 Crunchbase 등재 기준인 20억 달러로 산정

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

4 Microsoft(마이크로소프트)



▶ **[개요]** 클라우드·오피스 소프트웨어 기업에서, OpenAI와의 협력 및 Azure AI 인프라를 토대로 글로벌 AI 플랫폼 기업으로 전환

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- Microsoft Build 2026('26.6.2.~6.4.)에서 자체 개발 AI 모델 MAI(Microsoft AI) 7종을 공개하며, OpenAI 모델에 의존하던 구조에서 벗어나 독자적인 AI 모델 역량 확보
 - 추론·코딩·이미지 생성·음성 인식 등 업무별로 특화된 모델을 각각 출시하여, 기업 고객이 용도에 맞는 모델을 골라 쓸 수 있는 멀티모델 체계 구축
 - Microsoft Copilot을 OpenAI·Anthropic·자사 MAI 모델 등 하나의 창구에서 선택적으로 활용할 수 있는 멀티모델 플랫폼으로 개편하여 특정 AI 기업에 종속되지 않는 유연한 구조로 전환
- Windows를 단순히 앱을 실행하는 운영체제가 아닌, AI 에이전트가 사용자를 대신하여 업무를 처리하는 플랫폼으로 전면 재정의하며 AI 에이전트 시대의 운영체제로의 전환을 공식 선언
 - 신규 디바이스 플랫폼 Project Solara 공개 및 개발자용 AI 워크스테이션 Surface-RTX Spark Dev Box 출시하며 에이전틱 AI를 디바이스 전반으로 확장

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 3분기 기준* 약 319억 달러로, 자본 지출의 약 2/3는 GPU와 CPU에 집중되었고 1/3은 데이터센터 자산에 투자
 - * Microsoft의 2026년 회계연도 3분기: 2026년 1월~3월 기준
- 에이미 후드(MS CFO)는 '26년 3분기 실적 발표 컨퍼런스를 통해 '26년 연간 CAPEX는 약 1,900억 달러 규모에 달할 것으로 전망

[참고] “AI 및 클라우드 서비스에 대한 기업들의 수요가 자사가 공급할 수 있는 인프라 역량을 초과하고 있어 CAPEX가 지속적으로 증가할 전망”(Microsoft Q3 2026 Earnings Call, '26.4.29.)

□ AI 투자 조직

- 투자 성격과 기업의 성장 단계에 따라 ① 본사 직접 투자, ② 기업형 벤처캐피탈 (CVC), ③ 엑셀러레이터 프로그램을 혼용하여 투자 조직 운영
- ① (본사 직접 투자) 클라우드 인프라(Azure) 락인을 위한 초대형 투자를 전담하며, OpenAI와 Anthropic에 천문학적인 지분 투자를 단행
- ② (기업형 벤처캐피탈) 성장성이 높은 스타트업 기업에 투자하며, AI, 보안, 클라우드 인프라, 소프트웨어 분야 등을 집중적으로 지원
- ③ (엑셀러레이터) 자사 클라우드 서비스인 Azure를 스타트업에 제공하여 창업 아이템을 발전시키며 글로벌 고객망 규모를 확대

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) OpenAI 벤처 투자 라운드(66억 달러) 등에 초기 지분 투자를 단행하며 생성형 AI 시장 내 핵심 파트너십 구축에 주력
- (2025년) OpenAI 벤처 투자 라운드(400억 달러)와 대규모 AI 데이터 플랫폼인 Databricks 벤처 투자 라운드(50억 달러)에 참여하며 데이터 생태계 락인 강화
- (2026년) OpenAI(1,220억 달러)와 Anthropic 시리즈 G(300억 달러) 등 생성형 AI 핵심 기업에 초대형 자본 투자로 AI 컴퓨팅 및 클라우드 인프라 역량 극대화

[표 2-9] Microsoft AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
9	3	11	9,811	45,000	153,434
9	3	9	9,811	45,000	153,434
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
M&A	지분 투자	지분 투자	M&A	지분 투자	지분 투자

주) Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- Microsoft는 클라우드 인프라 지배력 극대화를 위해 M&A보다 글로벌 파운데이션 모델 및 데이터 인프라에 대한 지분 투자 전략을 실시
- 파운데이션 모델과 AI 데이터 플랫폼 등 Azure 클라우드 생태계와 직결되는 핵심 인프라 영역에 집중되며, 단순 재무적 투자를 넘어 Azure 중심의 AI 서비스 생태계 경쟁력을 강화하는 전략적 성격이 두드러짐
- OpenAI·Anthropic 등 프론티어 모델 기업의 초대형 시리즈 라운드에 반복적으로 참여하며 투자 규모를 지속 확대하는 동시에, 특정 모델 기업에 대한 의존도를 분산하는 멀티 파운데이션 모델 체제로의 전환 병행

[표 2-10] Microsoft 주요 AI 투자 사례('24~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Databricks (AI 데이터 플랫폼)	'25.12.	50억 달러 (벤처투자라운드)	▪ 방대한 비정형 AI 데이터 트래픽을 처리하는 글로벌 최고 수준의 데이터 아키텍처 플랫폼 ▪ 엔터프라이즈(B2B) 클라우드 고객의 데이터 인프라 락인 고도화
	Anthropic (파운데이션 모델)	'26.2.	300억 달러 (시리즈 G)	▪ OpenAI와 함께 글로벌 프론티어 AI 시장을 주도하는 거대 모델 기업 ▪ 자사 클라우드 생태계 내 멀티 파운데이션 모델 체제 완성 목적
	OpenAI (파운데이션 모델)	'24.10.	66억 달러 (벤처투자라운드)	▪ 세계 최대 생성형 AI 기업으로, 역대 최대 규모 벤처 라운드에 기존 파트너로서 후속 참여 ▪ Azure를 최우선 파트너로 유지하되, 타사 클라우드 플랫폼으로의 연동 자율성 확보
		'25.3.	400억 달러 (벤처투자라운드)	
		'26.2.	1,220억 달러 (벤처투자라운드)	

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

5 Amazon(아마존)



▶ [개요] 세계 최대 규모의 전자상거래 및 클라우드 컴퓨팅 기업으로, 퍼블릭 클라우드(AWS), AI 하드웨어, 미디어 등 IT 산업 전반을 주도

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- OpenAI와의 파트너십 확대를 통해, 최신 OpenAI 모델을 Amazon Bedrock*에서 정식 제공하여 AWS 보안 환경 내에서 프론티어 AI 모델을 활용할 수 있는 환경 구축
 - * 개발자가 생성형 AI 애플리케이션을 쉽게 구축·확장할 수 있도록 지원하는 완전 관리형 서비스
- 코딩 AI 에이전트 Codex를 AWS 개발 환경에 통합 출시하여 개발자가 별도 계정 없이 기존 AWS 계정으로 즉시 활용 가능
- OpenAI 기반의 Amazon Bedrock Managed Agents 출시로 기업이 복잡한 설정 없이 OpenAI 모델 기반의 AI 에이전트를 AWS 환경에서 바로 구축·운영 가능
- 엔비디아와 함께 차량용 AI 비서 공동 개발을 발표하며, Alexa(아마존)와 차량용 컴퓨팅 플랫폼(엔비디아)을 결합한 AI 어시스턴트 구현을 추진
 - 차량 내 빠른 응답 처리와 클라우드 기반 서비스를 함께 지원하는 구조로, 자동차 제조사가 자사 브랜드의 맞춤형 AI 어시스턴트를 직접 구축할 수 있도록 지원

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 1분기 기준* 약 442억 달러로, AI 컴퓨팅 구축 및 자체 설계 반도체(Trainium**, Graviton***), AWS 클라우드 인프라 확장 등으로 인한 대규모 설비 투자 등에 집중
 - * Amazon의 2026년 회계연도 1분기: 2026년 1월~3월 기준
 - ** 거대 AI의 모델 훈련과 연산 최적화를 위해 자체 개발한 고성능 머신러닝 가속기
 - *** AWS 서버 인프라 전용으로 자체 개발한 ARM 기반의 고효율·저전력 CPU
- 앤디 제시(아마존 CEO)는 '25년 4분기 실적 발표 컨퍼런스를 통해 '26년 연간 CAPEX는 약 2,000억 달러 규모에 달할 것으로 전망

[참고] “기존 제품에 대한 강력한 수요와 AI, 칩, 로봇, 저궤도 위성과 같은 기회들을 바탕으로, 2026년 약 2,000억 달러를 자본 지출에 투자할 계획”(Amazon Q4 2025 Earnings Call, '26.2.5.)

□ AI 투자 조직

- 투자 성격과 기업의 성장 단계에 따라 ① 본사 직접 투자, ② 기업형 벤처캐피탈(CVC), ③ 엑셀러레이터 프로그램을 혼용하여 투자 조직 운영
- ① (본사 직접 투자) 클라우드 인프라(AWS) 및 생성형 AI 플랫폼(Bedrock) 확장을 위해 OpenAI와 Anthropic에 천문학적인 지분 투자를 단행
- ② (기업형 벤처캐피탈) 자체 펀드를 운영하며, 음성 AI, 로봇틱스, 물류 자동화 등 자사 핵심 비즈니스 관련 스타트업을 집중적으로 지원
- ③ (엑셀러레이터) 대규모 클라우드 크레딧과 자체 AI 칩 접근 권한을 제공하여 초기 스타트업을 발굴하고 자사 클라우드 고객망으로 편입

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) Anthropic(40억 달러)에 대규모 투자 및 Scale AI(10억 달러), Skild AI(3억 달러) 등 인프라 기업에 투자하여 자체 인프라 기반을 강화
- (2025년) Physical Intelligence 시리즈 B(6억 달러), 자사 생태계 연관 기업인 ASTRO 등에 집중 투자하여 물류 효율화를 위한 피지컬 AI 고도화
- (2026년) OpenAI 벤처 투자 라운드(1,220억 달러)와 Anthropic 시리즈 H(50억) 투자 및 Globalstar 인수(116억 달러)등 핵심 기업에 초대형 자본 투자를 통해 클라우드 서비스 내 플랫폼 지배력 극대화

[표 2-11] Amazon AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
13	5	6	5,601	651	138,600
11	3	3	5,521	651	127,000
2	2	3	80	비공개	11,600
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
M&A			M&A		
	지분 투자			지분 투자	

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- Amazon은 클라우드(AWS)와 물류 생태계 강화를 위해, 다중 파운데이션 모델 확보 및 퍼지컬 AI 등 물리 인프라 중심의 투자 전략 실시
- 생성형 AI 플랫폼(Bedrock) 생태계 개방성을 위해 생성형 AI 핵심 기업(OpenAI, Anthropic)에 초대형 지분 투자 단행
- 파운데이션 모델부터 로봇틱스 AI·위성 통신 인프라까지 AWS 클라우드 경쟁력 강화와 퍼지컬 AI 실용화를 동시에 추구하는 투자 구조가 특징
- Anthropic에 대한 투자 규모를 '24년부터 '26년까지 단계적으로 확대하며 최우선 전략 파트너십을 지속적으로 심화

[표 2-12] Amazon 주요 AI 투자 사례('24~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Physical Intelligence (퍼지컬 AI)	'25.11.	6억 달러 (시리즈 B)	- 범용 로봇 동작 제어용 파운데이션 모델을 개발하는 로봇틱스 특화 스타트업 - 핵심 비즈니스인 물류 창고 자동화 및 하드웨어 AI 연산 생태계 고도화 목적
	OpenAI (파운데이션 모델)	'26.2.	1,220억 달러 (벤처투자 라운드)	- 세계 최대 생성형 AI 기업으로, 역대 최대 규모의 벤처 라운드에 핵심 투자자로 참여 - 단일 모델 독점에 맞서 자사 클라우드 고객에게 다중 모델 선택권을 제공
	Anthropic (파운데이션 모델)	'24.11.	40억 달러 (기업투자 라운드)	- 글로벌 프론티어 AI 시장을 주도하는 기업 - 자사 AI 플랫폼(Bedrock) 생태계 확장 및 자체 AI 칩(Trainium) 구동 협력을 위한 최우선 핵심 파트너십 구축
		'26.4.	50억 달러 (시리즈 H)	※ Anthropic 발표 기준('26.4.) 총 투자 규모 650억 달러이나, 기업 별 투자 규모 명확하게 언급되어 반영²⁾ ※ Crunchbase는 Amazon 투자 규모에 대해 550억 달러로 표기했으나, 더욱 정확한 정보전달을 위해 제외
M&A	Globalstar (통신 인프라)	'26.4.	116억 달러	- 저궤도 위성 통신망을 운영 기업 - 공공서비스와 단절된 지역까지 AI 인프라 제공을 위한 초대형 인수합병

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

2) <https://www.anthropic.com/news/series-h>

6 Tesla(테슬라)



▶ **[개요]** 글로벌 전기차 기업으로, FSD(자율주행), 옵티머스(휴머노이드) 등 AI·로보틱스 분야로의 사업 확장을 위한 투자 계획 발표

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- '26년 4월, 자율주행 택시 서비스인 Cybercab 양산을 시작으로, Telsa가 자체 개발한 완전 자율 주행(FSD)를 탑재하여 미국 일부 지역에 서비스 제공 중
- 휴머노이드 '옵티머스'의 최신형인 3세대의 생산 라인 구축을 위해 기존 전기차 생산 라인을 전환하고 있으며, 7월 말 완공을 목표로 연간 100만대 생산 능력을 갖추 예정

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 1분기 기준* 25억 달러 지출, 이는 전년 동기(15억 달러) 대비 67% 증가했으며, AI 및 R&D 프로젝트 투자 영향 작용

* Tesla의 2026년 회계연도 1분기: 2026년 1월~3월 기준

- AI 제품·서비스 개발에 필요한 컴퓨팅 자원 확보를 위한 Cortex2* 증설 및 Dojo3** 개발 추진

* H100 기준 GPU 13만개 규모의 AI 학습·훈련 시설로, 미국 기가 텍사스에 구축

** 학습 비용 절감 및 자율주행·AI 모델 훈련을 위한 자사 맞춤형 AI 슈퍼컴퓨터

- 자체 차세대 AI 추론용 반도체(AI5*) 설계 및 SpaceX와의 파트너십으로 반도체 생산 시설 구축 예정('26.4.~)

* FSD의 안정성 인간 대비 2~10배 향상 및 연산 성능 기준 이전 모델 AI4 대비 3배 이상 증가 예측

※ 삼성과 AI6 개발을 위한 23조원 규모의 계약 체결('25.7.) 및 TSMC에 AI6.5 개발 의뢰('26.4.)

- 일론 머스크는 '26년 1분기 실적 발표 컨퍼런스*를 통해 2026년 250억 달러 이상의 자본투자 계획을 밝힘

- 해당 지출 내역은 Tesla 법인 단독 수치이며, SpaceX는 별도 명시

※ SpaceX의 2025년 AI 부문 CAPEX는 127억 달러('26년은 미발표)

[참고] “로보택시·Optimus 지원을 위한 AI 인프라 투자를 확대하고 있으며, 2026년 CAPEX는 250억 달러를 초과할 것으로 예상”(Tesla Q1 2026 Earnings Call, '26.4.22.)

※ 2025년 4분기 실적 발표 당시의 CAPEX는 200억 달러로, 약 50억 달러 상향

“2026년 자본 지출은 200억 달러를 초과할 것으로 예상되며, 6개의 새로운 공장, AI 컴퓨팅 인프라 등 확장에 자금을 지원할 것”

□ AI 투자 조직

- CEO인 일론 머스크의 의사결정을 중심으로 ① 본사 직접 투자, ② 기술 내재화, ③ 전략적 파트너십을 통해 투자 조직 운영
- ① (본사 직접 투자) 일론 머스크 설립 기업인 xAI, SpaceX를 시작으로 AI 분야 사업 확장을 위한 본격적인 투자 개시
- ② (기술 내재화) AI 학습(Cortex1, 2), AI 슈퍼컴퓨터(Dojo3), AI 반도체(AI5) 등 관련 기술 자체 개발 수행
- ③ (전략적 파트너십) Grok AI, SpaceX 등 일론 머스크 설립 기업의 기술을 Tesla 제품 및 AI 인프라와 연계하는 형태로 협력

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- 전기차 생산에서 AI로의 사업 확장 초기 단계로, '26년부터 본격적으로 AI 분야에 집중하기 시작했으며, 반도체 생산 내재화를 위한 xAI 시리즈 E(200억 달러) 투자
- ※ Crunchbase 기준 AI 분야 투자 건수 '26년 1건(xAI)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- 일론 머스크가 설립한 관련 계열사 간의 협력으로 기술 내재화를 추진 중이며, 향후 AI 투자 규모 확장 예정
- 시리즈 투자 이후 xAI가 SpaceX에 인수되며 우주 기반 데이터센터 구축 등 AI 인프라 사업의 새로운 비전 확장

[표 2-13] Tesla 주요 AI 투자 사례('24년~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	xAI (파운데이션 모델)	'26.1.	200억 달러 (시리즈 E)	▪ 일론 머스크가 설립한 AI 기업으로, 추론 인프라 및 거대언어모델(Grok) 개발 자금 수혈을 위한 시리즈 E 라운드 참여
	SpaceX (우주·위성 통신)			▪ 일론 머스크가 설립한 우주 발사체 제조·위성통신 기업 ▪ xAI를 인수('26.2.)하며, 반도체 제조시설 테라팜(Terafab) 구축 추진

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

7 Meta(메타)



▶ [개요] 소셜 플랫폼 광고 수익을 기반으로 Llama, Muse Spark 등 자체 AI 모델 개발 및 AI 인프라, R&D 등 투자·인수를 통해 AI 중심 사업 확장

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- Meta는 자체 오픈소스 AI 모델인 Llama 출시 이후 자체 개발 멀티모달 AI 모델인 Muse Spark를 출시('26.4.)하며, 새로운 고성능 모델 플래그십을 통한 경쟁력 강화
 - 이는 '25년 6월 설립한 Meta Superintelligence Labs(MSL)*의 첫 성과물로, Llama가 경쟁 AI 모델 대비 부진하다는 평가를 극복하기 위한 사업 전략
- * AI 연구·모델 개발·제품화 전담 독립 조직으로, Scale AI의 CEO인 Alexandr Wang을 영입해 운영
- '26년 5월, AI 챗봇 유료 구독 서비스인 Meta One을 출시해 소셜 플랫폼 광고 수익 등의 의존도를 낮추기 위한 AI를 통한 직접적인 수익화 개시
 - 해당 서비스를 자사 소셜 플랫폼(Facebook, Instagram, WhatsApp 등)과 통합하여 기존 고객을 자연스럽게 유입하고자 함

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 1분기 기준* 약 200억 달러를 지출했으며, 전략적 파트너십을 통해 차세대 AI 인프라 구축 및 전력 공급 계약 등 추진
 - * Meta의 2026년 회계연도 1분기: 2026년 1월~3월 기준
- 또한, AI 인프라에 적극적인 투자를 위해 해당 분기 1,070억 달러 규모의 장기 인프라 계약을 체결하여 2027년까지의 컴퓨팅 용량 선제 확보
- '26년 전체 CAPEX 전망은 1,250억~1,450억 달러로 상향 조정했으며, 관련 부품 가격 상승 및 용량 확보를 위한 데이터센터 비용 등이 영향을 미침

[참고] “2026년 자본 지출이 기존 예상치인 1,150억~1,350억 달러에서 1,250억~1,450억 달러 범위로 상향 조정될 것으로 예상되며, 이는 올해 부품 가격 상승과 향후 용량 확대를 위한 데이터센터 추가 비용 증가를 반영한 것”(Meta '26년 1분기 실적보고서, '26.4.29.)

□ AI 투자 조직

- 규제 대응, 자사 인프라 및 생태계 확산 목적에 따라 ① 전략적 지분 확보, ② 기술 내재화, ③ 엑셀러레이터 프로그램 중심으로 운영

- ① (전략적 지분 확보) 유사 분야 기업 인수에 대한 소송·제재 경험으로 인해 지분 비율을 조정·인수하는 전략적인 투자 추진

※ 시장 독점·경쟁 저해로 인한 법적 판단이며, 메타는 내부 AI 역량 확보를 목적으로 한 전략적 선택

- ② (기술 내재화) Llama 중심의 AI 모델 시장에서의 경쟁력을 갖추기 위해 AI 학습에 필요한 내부 인프라 구축 투자 집중

- ③ (엑셀러레이터) APAC AI 프로그램, Llama Startup Program을 통해 자사 AI 모델 이용 지원, R&D, AI 얼라이언스 등 지원

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) Databricks 시리즈 J(100억 달러), Scale 시리즈 F(10억 달러) 등 AI 서비스 및 데이터 분석 기업 중심 투자
- (2025년) Scale AI 직접 투자(143억 달러), WaveForms AI 인수 등으로 지속적인 AI 스타트업 투자와 자사의 AI 기술 고도화 추진
- (2026년) Eliyan 벤처투자(5천만 달러), Assured Robot Intelligence 인수 등 로봇틱스, 에이전트 AI, 반도체 분야 투자

[표 2-14] Meta AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)

AI 투자 건수 추이			AI 투자 참여 규모 추이 ^{주)}		
(단위: 건)			(단위: 백만 달러, 시리즈·시드 투자는 라운드 총액 기준)		
3	7	4	11,000	16,300	50
3	3	1	11,000	14,300	50 비공개
	4	3		2,000	
2024년	2025년	2026년	2024년	2025년	2026년
M&A			M&A		
	지분 투자			지분 투자	

주) Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

○ AI 인프라 구축의 중요성을 지속적으로 인식해 CAPEX 투자에 집중하고 있으며, '26년 CAPEX 지출 계획 상향 조정으로 이어짐

- 투자 참여 건수는 적으나, AI 데이터 플랫폼 등을 자사 서비스·제품 고도화와 직결 되는 분야에 집중하는 전략적 투자 기조를 유지

※ (CAPEX) 2025년 연간 722억 달러 지출 / 2026년 최대 1,450억 달러 지출 계획 발표(2배 상승)

※ (마크 저커버그) “인프라 구축 발표는 투자자가 반기지 않는 소식이지만, 이 분야에 상당한 투자를 지속할 것”

[표 2-15] Meta 주요 AI 투자 사례('24년~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Scale AI (AI 데이터 플랫폼)	'24.5.	10억 달러 (시리즈 F)	- AI 애플리케이션 개발 및 학습·검증 데이터를 제공하는 플랫폼 개발 기업 - 내부 AI 인프라와 외부 전문 기술의 결합을 통한 고도화 전략으로, 메타의 투자 사례 중 최대 규모의 거래
		'25.6.	143억 달러 (기업투자라운드)	
	Databricks (AI 데이터 플랫폼)	'24.12.	100억 달러 (시리즈 J)	- AI·데이터 전 생애주기를 관리하는 통합 플랫폼 제공 기업 - 당시 AI 붐이 일어나며 데이터 분석 기업의 중요성을 인식하고 투자 추진
	Eliyan (파운드리)	'26.1.	5천만 달러 (벤처시리즈 미정)	- 반도체 패키징 기술을 통해 컴퓨팅 성능 및 소요 비용 효율화 제공 - AI 반도체 수요 폭증에 따른 투자
M&A	WaveForms AI (음성 AI 개발)	'25.8.	비공개	- 지능형 음성 모델 개발 기업 - 음성 기반 분야 사업 확장을 위한 전략적 인수
	Dreamer (에이전트 AI 구축)	'26.3.	비공개	- 클라우드 기반 에이전트 AI 구축·운영 배포 플랫폼 제공 기업 - 메타의 제품·서비스를 에이전트 AI 기반의 새로운 운영 체제로 전환 추진
	Assured Robot Intelligence (휴머노이드)	'26.5.	비공개	- 범용 휴머노이드용 AI 모델 개발 기업 - 메타버스 사업 축소 및 휴머노이드 AI 사업 확장을 위한 전략적 인수

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

8 Oracle(오라클)

▶ [개요] 클라우드·데이터 솔루션·서비스 제공 기업으로, 미국 스타게이트 프로젝트 참여 등 AI 기반 데이터베이스 및 클라우드 인프라 공급 집중



□ 최근 AI 관련 주요 동향

- Oracle은 생성형 AI 확산에 맞춰 자사 클라우드 플랫폼을 지속 진화시켜 왔으며, 외부 투자보다 자체 인프라 중심의 전략을 유지
 - ※ (기존) Oracle Cloud Infrastructure(OCI) → ('24) OCI Generative AI → ('26) OCI Enterprise AI
 - '26년 3월, NVIDIA와의 협력을 확대해 차세대 GPU 플랫폼(NVIDIA Vera Rubin*)을 자사 데이터센터에 도입하고 신규 OCI 슈퍼클러스터를 공개
 - * Blackwell(B200 등)의 후속 세대로, 연산·제어·고속 네트워크 장비를 결합해 대규모 AI 학습·추론에 최적화

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- '26년 5월 31일을 기준으로 Oracle의 '26년 회계연도*가 마감되어 최종 실적 발표
 - * Oracle의 2026년 회계연도 4분기: '26년 3월~'26년 5월 기준(마감)
 - 총 지출액 557억 달러(GAAP*), 실 지출액 477억 달러(NET**)로, '26년 3분기 실적보고서 기준 CAPEX 예상치인 500억 달러에 근접
 - ※ ('26년 3분기) “2026년에는 부채 및 자기자본 조달을 통해 최대 500억 달러를 조달할 예정”
 - * 재무제표 상 CAPEX 지출에 투입된 모든 금액을 합산한 수치
 - ** 고객사 투자·계약액을 제외하고 Oracle이 실제 부담한 금액
- '27년 회계연도에는 CAPEX를 약 700억 달러 수준으로 확대할 계획으로, AI 인프라 설비 투자에 집중하는 기조를 지속적으로 유지·강화

[참고] 실 지출액(NET) 477억 달러('26) → 700억 달러('27) 확대, 총 매출 CAGR 목표치 31%('26~'30)
※ '26년 4분기 Earnings Slides('26.6.11.)

- '26년 기준 1.2GW 규모의 데이터센터를 증설하며, AI 인프라 가동률 97.5% 기록
- 또한 향후 3년간 10GW 규모의 데이터센터 확보를 위한 계약을 완료했으며, '27년의 경우 1GW 규모의 데이터센터를 증설하는 등 점진적인 인프라 확대 계획을 발표
- ※ (출처) '26년 3분기 Earnings Call('26.3.10.), '26년 4분기 Earnings Slides('26.6.11.)

□ AI 투자 조직

- 기업 내 투자 조직 없이 ① 기술 내재화, ② 대형 수주 계약 전략 구사

① (기술 내재화) 기존 전 제품군*에 AI를 탑재하고 강점 극대화

* (주요 구성) 클라우드 데이터센터, 자율 데이터베이스 및 분석 소프트웨어, 애플리케이션 소프트웨어

② (대형 수주 계약) AI 생태계가 자사 인프라에 의존하는 방식 유도

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- Oracle은 '26년 매출(673.6억 달러)의 71% 규모인 477억 달러를 자사 설비에 집행
- Crunchbase 기준 3년간 AI 지분투자·M&A 관련 활동은 확인되지 않았으며, 수주잔고(RPO)*가 6,380억 달러 규모**로, 향후 매출기반 확보와 동시에 계약 이행(매출 실현)을 위한 설비 투자 부담도 동반 증가

※ Crunchbase 데이터 기준 '24년~'26년 AI 관련 투자 및 인수 내역 0건

* RPO(Remaining Performance Obligations) 향후 매출로 인식될 예정인 장기 계약 물량

** 2026년 최종 실적 기준, 전년동기 대비 363%, 전 분기 대비 약 850억 달러 증가

- 투자 참여 현황을 대체할 참고자료로 최근 3년간 대형 수주 계약 현황 조사

- 투자 조직 없이 AI 생태계 주요 기업을 인프라 고객으로 직접 유치하는 전략 구사

[표 2-16] Oracle AI 대형 수주 계약 현황

대상	계약 구조	시기	전체 규모	내용
미공개 복수 기업	수주 계약	'25.~'26.	750억 달러	(수익) 비공개 대규모 AI 계약 추진
OpenAI, Meta, NVIDIA, AMD, xAI		'25.3.	480억 달러	(수익) AI 학습·추론을 위한 OCI 계약
OpenAI		'24.6.	125억 달러	(수익) ChatGPT 학습을 위한 OCI 계약
Meta		'24.6.	비공개	(수익) Llama 기반 AI 에이전트 공동 개발 및 OCI 인프라 사용
Microsoft	파트너십	'24.6.~	비공개	(상호 수익) Azure 내 OCI 데이터센터 구축·운영
Google		'24.6.~	비공개	(상호 수익) Google Cloud 내 OCI 데이터센터 구축
스타게이트 프로젝트	공동 출자	'25.1.~	5,000억 달러(4년)	(일부 지출) 미국 내 AI 데이터센터 구축 비용 일부 포함
영국 정부·국방 기관	인프라 투자	'25.9.~	50억 달러(5년)	(지출) AI 도입을 위한 인프라 구축 사업 지원

※ 출처 : Oracle 실적 보고서('24년 4분기, '25년 3분기, '26년 4분기) 및 기업 소식 발취

9 OpenAI(오픈AI)



▶ **[개요]** 대표적인 생성형 AI 모델(ChatGPT) 기업으로, 구독·광고·API 이용료 등 복합적 수익을 통해 인프라 자원 확보 및 사업 확장 추진

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- OpenAI의 기업가치는 8,520억 달러('26.3.31.)로 평가되었으며, 비상장 기업임에도 불구하고 상장 기업 대비 매우 높은 수준에 위치
- 또한, Microsoft와의 파트너십 수정 계약을 발표('26.4.27.)하여 클라우드 독점 구조를 해소하는 등 다양한 기회 확보 가능성을 마련하고 '26년 9월 상장을 목표로 준비 중
- 과거 ChatGPT 기반 AI 챗봇 서비스를 시작으로, GPT 모델의 성능 고도화를 거쳐 산업별·분야별 업무를 직접 수행하는 에이전트 서비스로 사업 구조를 전환·확장
- ※ GPT-3.5(챗봇) → GPT-4(멀티모달) → GPT-5(추론·에이전트) → GPT-5.4/5.5(산업별 특화 AI)

[표 2-17] 최근 AI 서비스 공개 현황

서비스명	발표시기	개요	제공분야
Codex	'25.8.~	SW 개발 전반 과정을 직접 수행하는 에이전트	SW 개발 등
GPT-Rosalind	'26.4.	신약개발·유전체 분석·단백질 추론 특화 파운데이션 모델	제약·바이오
GPT-5.5-Cyber	'26.5.	사이버보안 특화 모델, 취약점 연구·핵심 인프라 방어 등	보안·국방
Personal Finance	'26.5.	금융 계좌 연동 기반 개인 재무 분석·조언 제공	개인 금융

※ 출처 : OpenAI 기업 소식 발체

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- 2026년 공식 지출 실적이 공개되지 않았으나, 샘 올트먼(OpenAI CEO)은 SNS를 통해 '25년~'30년 인프라 투자 약정 규모를 1조 4천억 달러로 발표('25.11.6.)
- 이후 '26년 2월, 컴퓨팅 분야에 '30년까지 총 6,000억 달러 투자 소식을 추가로 밝힘

[참고] ① (발언주체) 1조 4천억 달러 규모(샘 올트먼 직접 발언) / 6천억 달러 규모(내부 소식통 인용)

② (언론해석) 이를 두고 투자 규모 하향 조정이라는 보도 확산

③ (참고사항) 6천억 달러 규모는 컴퓨팅 분야에 국한되어 있으며, 이것이 IPO를 앞두고 현실적 하향 조정인지, 인프라 투자(1.4조 달러)에 포함된 항목인지 사실 관계 모호

▶ 따라서 향후 계획 및 공식 발표가 아닌 소식이 잦은 비상장 기업의 특성을 이해하고 지속적인 모니터링을 통한 동향 파악 필요

□ AI 투자 조직

- 투자 성격에 따라 ① 본사 직접 투자, ② 스타트업 펀드로 구성

① (본사 직접 투자) AI 모델을 활용할 수 있는 제품·서비스 창출 및 인재 확보·기술 내재화를 위한 투자 전략

② (스타트업 펀드) OpenAI Startup Fund를 통해 헬스케어·법률·교육·에너지 등 AI의 혁신적 변화를 기대할 수 있는 분야에 투자

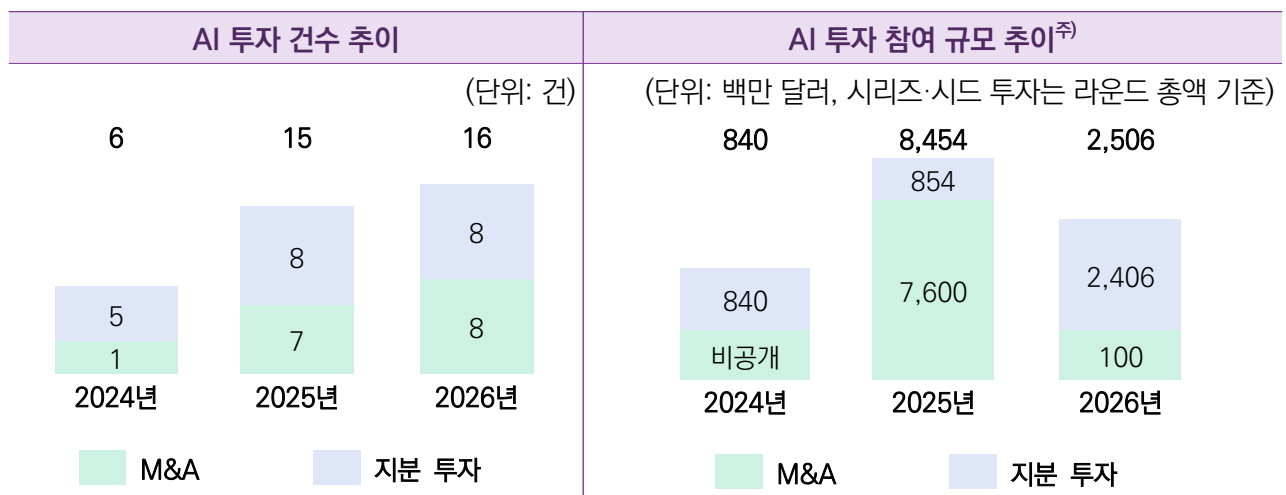
※ 1억 7,500만 달러 투자 예정으로, 다양한 분야에 OpenAI 모델을 사용하여 생태계 확장

□ AI 투자 참여 현황('24~'26)

- (2024년) Harvey 시리즈 C(1억 달러) 등 당시 유망 AI 응용 서비스 생태계 구축 기반 투자를 단행하며 AI 응용 시장 선점에 주력
- (2025년) io Products(65억 달러) 및 Statsig(11억 달러) 인수를 통해 OpenAI 투자 규모 중 역대 최대 규모의 금액 기록
- (2026년) Cerebras Systems에 부채 금융(10억 달러)으로 AI 컴퓨팅 인프라를 확보 하기 위한 움직임을 보이는 동시에 교육·금융·제약·보안 등 전 산업 분야로 투자 범위 확대

※ 양측은 '28년까지 100억 달러 이상의 750MW 컴퓨팅 공급 계약을 체결했으며, Cerebras Systems는 데이터센터 구축 자금을 OpenAI로부터 차입해 이를 컴퓨팅 용량 인도로 상환할 수 있는 구조로 연계³⁾, 본 보고서는 투자 참여 규모를 조사·산정하므로 계약에 해당하는 경우 투자 참여 규모에 포함하지 않음

[표 2-18] OpenAI AI 투자 건수 및 참여 규모('24년~'26년 상반기)



^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

3) <https://www.cnbc.com/2026/01/14/cerebras-scores-openai-deal-worth-over-10-billion.html>

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- AI가 챗봇 등 단순한 도구의 수준을 넘어 조직의 비즈니스 모델과 결합하는 AI 생태계에 맞춰 산업별 응용 서비스 투자 및 AI 시스템 구축 지원 등의 전략 추진
- Crunchbase 데이터에는 없으나, OpenAI는 공식 홈페이지를 통해 ‘Tomoro’ 인수로 150명의 FDE*를 확보하여 AI 시스템을 구축하는 SI 사업에 진출함을 발표(’26.5.)
- ※ ‘OpenAI Deployment Company’라는 이름으로 설립된 합작 법인으로, 인수 합의 단계
- * FDE(Forward Deployed Engineer) 고객사 현장에 직접 상주하며 기술 솔루션을 구현하는 엔지니어

[표 2-19] OpenAI 주요 AI 투자 사례(’24년~’26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Harvey (업무 지원 도구)	’24.7.	1억 달러 (시리즈 C)	- 법률 조사·검토·계약 분석 AI 도구 - OpenAI Startup Fund 프로그램을 통한 투자 ※ ’25년의 경우 Crunchbase 미등재분이나, Harvey 공식 발표를 인용하여 투자 건수·규모 집계에 반영
		’25.2.	3억 달러 (시리즈 D)	
		’25.6.	3억 달러 (시리즈 E)	
	Chai Discovery (AI 분석 도구)	’24.9.	3천만 달러 (시드 라운드)	- 생화학 분야의 신약 개발 및 분자 설계 AI 모델 개발 기업 - 단백질 분야 등 신약 제조 기대감에 따른 투자
		’25.8.	7천만 달러 (시리즈 A)	
		’25.12.	1.3억 달러 (시리즈 B)	
	Cerebras Systems (팍리스)	’26.1.	10억 달러 (부채 금융)	- AI 컴퓨팅 하드웨어·인프라 개발 기업 750MW 컴퓨팅 공급 계약과 연계해 데이터센터 구축 자금을 대출(연 6%, 컴퓨팅 용량 인도로 상환 가능)하고, 이를 담보로 지분 매입 워런트를 확보(컴퓨팅 공급 계약과 별개)
	Biossill (AI 기반 신약 개발)	’26.4.	4.3천만 달러 (벤처 투자 라운드)	- 환자 맞춤형 치료법·신약 개발 플랫폼 기업 - OpenAI는 AI가 과학·의학의 발전 속도를 높이는데 매우 큰 잠재력을 가지고 있다고 보며, 실제 변화를 만들기 위한 벤처 투자 추진 ※ Crunchbase 기준 7천만 달러로 등재되어 있으나, 이는 총 누적 조달액으로 확인되어 해당 라운드 금액으로 정정
M&A	io Products (AI 하드웨어)	’25.5.	65억 달러	- AI 기반 웨어러블 기기 개발 기업으로 하드웨어 설계 전문 지식과 OpenAI 모델의 결합을 위한 인수 - 애플의 전 최고 디자인 책임자인 조니 아이브를 중심으로 설립된 기업이며, OpenAI의 최대 인수 금액
	Statsig (통합 개발 플랫폼)	’25.9	11억 달러	- 테스트·기능 관리·제품 분석 등 도구 제공 플랫폼 - 창립자인 비자에 라지가 OpenAI 애플리케이션 부문 최고기술책임자(CTO)로 합류

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase(’26.6.6. 기준)

10 Anthropic(앤트로픽)

ANTHROPIC

▶ [개요] 생성형 AI 모델(Claude) 기업으로, 최근 세계 최고가 스타트업으로 부상하며 '26년 10월 상장을 목표로 준비 중

□ 최근 AI 관련 주요 동향

- Anthropic의 기업가치는 9,650억 달러(시리즈H)로 평가('26.5.28.)되며, 경쟁사인 OpenAI의 기업가치(8,520억 달러)를 역전
 - ※ (기업가치 추이) 3,800억 달러(시리즈G, '26.2.12.) → 9,650억 달러(시리즈H, '26.5.28.)
 - 미국 증권거래위원회에 상장 신고서 초안을 제출('26.6.1.)해 '26년 10월 상장 예정
- AI 모델 성능의 경우 빠른 속도로 고도화를 지속하고 있고 Anthropic 또한 Claude를 기반으로 다양한 분야의 서비스를 개발·제공 중
 - ※ Claude Opus 4.6('26.2.) → Opus 4.7('26.4.) → Opus 4.8('26.5.)

[표 2-20] 최근 AI 서비스 공개 현황

서비스명	발표시기	개요	제공분야
Mythos	'26.4.	제로데이* 취약점 탐지·자동 익스플로잇 생성	보안 특화(제한 제공)
Design	'26.4.	디자인 작업을 프롬프트·대화 형식으로 생성·편집	디자인·마케팅
Healthcare	'26.1.	임상 실험·규제 검토·진단 분석 등 업무 보조	의료·생명과학
Financial Services	'25.7.	MS365와 연동하여 고객 분석·회의 준비·결산 등 제공	금융

* SW 취약점을 식별하였으나 아직 조치가 취해지지 않아 방어 수단이 없는 상태를 의미

※ 출처 : Anthropic 기업 소식 발췌

□ '26년 CAPEX(자본적 지출) 현황

- 공식 지출 실적을 공개하진 않았으나, Fluidstack과 함께 미국 텍사스·뉴욕에 데이터 센터 구축을 위한 500억 달러 투자 발표
- 또한 AWS(1,000억 달러, 10년), MS Azure(300억 달러, 다년)과 컴퓨팅 자원 이용 계약을 체결하고 Claude 이용 매출을 통해 이를 회수하는 전략적 파트너십 구축

[참고] “미국의 컴퓨팅 인프라에 500억 달러를 투자하여 한 해동안 텍사스와 뉴욕에 Fluidstack 과 함께 데이터센터를 구축하고, 향후 더 많은 사이트를 추가할 계획임을 발표”(Anthropic 공지사항, '25.11.12.)

□ 주요 지분투자 및 M&A 사례

- AI 모델을 기반으로 사업 영역을 확장하는 OpenAI와 유사한 전략 구사

[표 2-22] Anthropic 주요 AI 투자 사례('24년~'26년 상반기)

구분	대상	시기	투자 참여 규모 ^{주)}	대상 기업 설명
지분투자	Goodfire (AI 기초 연구)	'25.4.	5천만 달러 (시리즈A)	- 설명 가능성을 활용하여 AI를 SW와 같이 이해하고 개발할 수 있는 톨 지원 - 첨단 AI 시스템 인프라 필요성 인식에 따른 투자
	Sapiom (금융 서비스)	'26.2.	1.6천만 달러 (시드 라운드)	- 다가오는 에이전트 기반 경제 구조에 대비하기 위한 API 결제 시스템 개발 기업 - 첨단 AI 시스템 인프라 필요성 인식에 따른 투자
	합작법인 투자 (기업용 AI 솔루션)	'26.5.	15억 달러 (사모펀드)	- 명명되지 않은 AI 서비스 기업을 합작으로 설립하며, 기업 운영에 Claude를 적극 도입 - 지역 은행, 중소 제조업체, 지역 의료 시스템 등을 주요 고객층으로 설정
M&A	Humanloop (AI 분석 도구)	'25.8.	비공개	- LLM 평가·관리·모니터링 지원 플랫폼 - AI 모델의 성능·안전성·신뢰성 강화 목적
	Bun (AI 개발 SW)	'25.12.	비공개	- 자바스크립트 실행도구 개발 기업 - 에이전트 코딩 도구 Claude Code 개발 가속화에 활용
	Vercept (AI 모니터링)	'26.2.	비공개	- LLM 구축·유지 관리 지원 AI 플랫폼 - 안전하고 제어 가능한 내부 AI 시스템 구축 기여를 위한 인수
	Coefficient Bio (제약 연구)	'26.4.	4억 달러	- 제약 연구 최적화 설계 AI 플랫폼 - 신약 개발 사업 진입을 위한 전략적 인수
	Stainless (AI 개발 SW)	'26.5.	비공개	- SDK 및 MCP 서버 툴링 전문 기업 - Anthropic의 SDK 개발을 지원해 왔으며, 에이전트 역량 강화 및 영향력 확장을 위한 인수

^{주)} Crunchbase 기준 투자규모 산정(공동 투자의 경우 개별 기업의 투자 금액이 아닌 총 조달금액(중복집계 포함)으로 집계함)

※ 출처 : Crunchbase('26.6.6. 기준)

03 | 결론 및 시사점

1 '26년 AI 투자 동향 종합 정리

□ 투자 방향성

- (CAPEX 규모 전망) 주요 기업의 '26년 연간 자본적 지출 예상액은 8,730억 달러*에 달하는 것으로 전망되며, AI 인프라 구축을 위한 대규모 설비 투자가 본격화

* 10개 기업 중 공개된 추정 CAPEX 전망 단순합(정의 혼재/NVIDIA·OpenAI 미포함, [표 2-1] 참조)

- 예상액은 조사 시점 기준 10개 기업이 최근 발표한 '26년 AI 인프라 지출 예상액을 조사·합산한 것으로, AI 수요에 따라 지속적인 증가세를 보일 것으로 전망

〈 해외 언론·조사기관(출처) 등이 전망한 향후 CAPEX 규모 〉

('25) 4,050억 달러 이상 → ('26) 약 7,650억 달러 → ('27) 1조 달러 이상 → ('31) 1조 6,000억 달러

※ 출처(CNBC, The Guardian, ioFund)의 전망은 Google, Microsoft, Amazon, Meta를 주로 언급하고 있으며, 본 보고서는 10개 기업[표 2-1]을 기준으로 CAPEX 규모를 산정하여 '26년 8,730억 달러로 집계

※ 출처 : ioFund('25.11.13.), CNBC('26.4.30.), The Guardian('26.6.7.)

- (AI 투자 조직) 기술 성숙도와 자사 비즈니스 모델 특성에 따라 투자 조직을 다각화하여 운영하며, AI 생태계 내 경쟁력 확보 방식을 차별화
- 빅테크·플랫폼 기업은 직접 투자·CVC 등을 통해 외부 생태계를 확장하고 있으며, AI 모델 중심 기업은 자사 서비스 기반 파트너십 생태계 구축의 투자 전략 추진

[표 3-1] 투자 조직별 기업 분류

구분	해당 기업	내용
전주기 투자	NVIDIA, Microsoft, Amazon, Google	직접 투자, 기업형 벤처캐피탈(CVC), 엑셀러레이터 프로그램 등을 혼용하여 투자 전개
내부 전담형 기술 내재화	Apple, Meta, Tesla, Oracle	내부 전담 조직을 통한 기술 내재화로 핵심 역량 강화 전략 추진
생태계 확장형 파트너십	OpenAI, Anthropic	스타트업 펀드 및 파트너십 등을 통해 자사 AI 모델을 활용하는 생태계 확산 전략 추진

※ 출처 : 참고자료 재구성

□ 지분투자 및 M&A 트렌드

- 투자 유치 규모가 높은 기업의 경우 NVIDIA, Microsoft, Google, Amazon 등 시가총액 상위 기업의 중복 참여 양상이 공통적으로 나타남
- 특히 대규모 자본 투자가 유치 중인 OpenAI, Anthropic, SpaceX(xAI)의 경우 '26년 IPO를 앞두고 치열한 경쟁구도를 형성

[표 3-2] 투자 유치 규모가 높은 기업('24년~'26년 상반기 합산)

대상 기업	투자 기업	투자 규모	비고
OpenAI	NVIDIA, Microsoft, Amazon	1,686억 달러	기업가치 8,520억 달러('26.3.31.)
Anthropic	Google, Microsoft, Amazon	1,000억 달러	기업가치 9,650억 달러('26.5.28.)
SpaceX(xAI)	NVIDIA, Tesla	260억 달러	xAI 대상 투자이며, SpaceX가 인수
Scale AI	Meta	153억 달러	Meta의 AI 데이터 인프라 전략적 파트너
Databricks	Microsoft, Meta	150억 달러	AI·데이터 전 생애주기 관리 플랫폼

※ 출처 : Crunchbase 기반, 10개 선정 기업 기준 재구성

- '24년 초기 탐색 단계를 지나, '26년 글로벌 AI 투자 흐름은 수천억 달러 규모의 메가 딜(Mega-deal) 중심으로 재편되어 AI 생태계의 빠른 성장세가 지속 중

[표 3-3] 투자 트렌드 종합 정리

구분	내용
파운데이션 모델 집중 투자	생성형 AI 및 파운데이션 모델 시장을 양분하는 핵심 기업인 OpenAI, Anthropic에 자본을 집중 투자
피지컬 AI 투자 부상	Physical Intelligence 등 피지컬 AI 분야에 투자하며 물류·제조·서비스 분야 자동화를 위한 투자 경쟁 본격화
클라우드 인프라 선점	대규모 AI 트래픽 처리 특화 기업(Databricks, CoreWeave) 투자로, 자사 클라우드 내 고객 의존도를 높이는 전략 강화
애크하이어 및 원천 기술 독점형 M&A	Apple의 온디바이스 AI·차세대 인터페이스 기업 인수 등 핵심 인력과 솔루션을 내재화하는 M&A를 병행
엔터프라이즈 보안 인프라 투자 확대	AI 서비스 확장에 필수적인 보안 역량 확보를 위해, AI 모니터링(WhyLabs)·클라우드 보안(Wiz) 등 관련 기업에 대한 투자·인수를 병행

※ 출처 : 참고자료 재구성

2 글로벌 AI 투자 동향 시사점

□ AI 생태계 협력 구조 확산

- AI 생태계 경쟁력 확보를 위한 협력 방식은 공동투자·합작법인·파트너십으로 다양화되고 있으며, 빅테크 외 금융권·정부까지 참여 범위 확대
- (공동투자) 복수 기업이 자본을 공동 투입하는 방식으로, 스타게이트 프로젝트가 대표적 사례
- (합작법인) 빅테크 및 금융자본 등이 결합하여 별도 법인 기업 설립 사례 증가
- (파트너십) AI 모델 - 컴퓨팅 인프라 간 상호 의존 관계를 기반으로 협력적 파트너십 형성

[표 3-4] 협력 관계 예시

구분	협력 기업	내용
공동투자	Oracle, OpenAI, SoftBank 등	미국 스타게이트 프로젝트, 인프라 구축을 위한 투자
합작법인	Google, Blackstone	TPU 클라우드 서비스를 제공하는 미국 기반 기업 설립
	Anthropic, Blackstone, Goldman Sachs	중견기업을 고객층으로 삼고 Claude 구축·운영 기업 설립
	OpenAI, TPG, Goldman Sachs, SoftBank 등	'OpenAI Deployment Company'를 설립하고 19개의 파트너사가 참여하여 OpenAI가 주도하는 구조
파트너십	OpenAI, Google	AI 모델 - 컴퓨팅 인프라의 상호 관계에 따른 협력적 파트너십 구축으로, AI 모델을 이용하는 고객을 통해 수익화 실현
	Anthropic, Google, Microsoft, Amazon	

※ 출처 : 참고자료 재구성

- 최근 NVIDIA CEO 젠슨 황의 방한을 통해 국내 주요 기업과의 AI 인프라 공급 및 파트너십 협약이 구체화되는 등 우리나라가 글로벌 AI 협력 네트워크의 핵심 파트너로 부각
- AI 생태계의 협력 확장의 국제적 흐름에 맞춰, 한국 기업 또한 경쟁력 확보를 위한 적극적인 대응으로 국내·외 AI 협력 네트워크 구축·편입 전략 방안 필요

[참고] (1차 방한) 한국에 26만여 장의 GPU를 순차적으로 제공할 것이라는 AI 인프라 구축 계획을 발표하고 정부 5만개, 삼성·SK·현대자동차에 각 최대 5만개, 네이버클라우드 6만개 공급을 약속('25.10.28.~10.31.)

(2차 방한) 한국이 NVIDIA의 글로벌 AI 핵심 전략 거점으로 부상하며, SK하이닉스·LG·네이버·두산·현대자동차 AI 파트너십 및 서울시 NVIDIA AI 연구센터 구축 등 발표('26.6.4.~6.8.)

■ 참고자료

〈 국내 자료 〉

- 1) 디지털타임스('26.5.11.), 엔비디아, AI 기업에 적극 투자...올 들어서만 400억달러,
<https://v.daum.net/v/20260511074217477>
- 2) 한국지능정보사회진흥원('24.9.9.), 글로벌 Top 6 빅테크 기업 AI 투자 동향
- 3) 한국지능정보사회진흥원('25.12.10.), 글로벌 AI·디지털 혁신 사례로 본 국내기업 AX 전략
- 4) ZDNET('26.4.16.), 테슬라 "AI6는 삼성, AI6.5는 TSMC"...차세대 2나노 칩도 이원화
<https://zdnet.co.kr/view/?no=20260416070251>

〈 국외 자료 〉

- 1) 미국 증권거래위원회('26.2.24.), AMD와 Meta, 전략적 파트너십 확대 발표
<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/2488/000000248826000045/pressrelease20260224.htm>
- 2) 미국 증권거래위원회('25.12.10.), Oracle 26년 2분기 실적보고서,
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1341439/000119312525314207/orcl-ex99_1.htm
- 3) Alphabet Investor Relations('26.4.29.), 2026 Q1 Earnings Call,
<https://abc.xyz/investor/events/event-details/2026/2026-Q1-Earnings-Call-2026-nW8kCrBAKS/default.asp>
- 4) Anthropic('26.4.20.), Anthropic and Amazon expand collaboration for up to 5 gigawatts of new compute,
<https://www.anthropic.com/news/anthropic-amazon-compute>
- 5) Anthropic('25.11.12.), Anthropic invests \$50 billion in American AI infrastructure,
<https://www.anthropic.com/news/anthropic-invests-50-billion-in-american-ai-infrastructure>
- 6) Anthropic('26.2.12.), Anthropic raises \$30 billion in Series G funding at \$380 billion post-money valuation,
<https://www.anthropic.com/news/anthropic-raises-30-billion-series-g-funding-380-billion-post-money-valuation>
- 7) Anthropic('26.5.28.), Anthropic raises \$65B in Series H funding at \$965B post-money valuation
<https://www.anthropic.com/news/series-h>
- 8) Anthropic Claude Partner Network, <https://claude.com/partners>
- 9) Anthropic('25.11.18.), Microsoft, NVIDIA, and Anthropic announce strategic partnerships,
<https://www.anthropic.com/news/microsoft-nvidia-anthropic-announce-strategic-partnerships>
- 10) Anthropic VC Partner Program, <https://claude.com/contact-sales/vc-partner>
- 11) Amazon('26.3.1.), Amazon collaborates with NVIDIA on advanced AI assistants for cars
<https://www.aboutamazon.com/news/devices/amazon-nvidia-car-ai-assistant-collaboration>
- 12) Amazon('26.2.5.), Amazon.com Announces Fourth Quarter Results,
<https://ir.aboutamazon.com/news-release/news-release-details/2026/Amazon-c>

om-Announces-Fourth-Quarter-Results/

- 13) Amazon('26.6.1.), OpenAI models and Codex on Amazon Bedrock are now generally available
<https://aws.amazon.com/ko/blogs/machine-learning/openai-models-and-codex-on-amazon-bedrock-are-now-generally-available/#:~:text=Pricing%20matches%20OpenAI%20first%2Dparty%20rates.%20%2D%20Codex,the%20OpenAI%20coding%20agent%20for%20software%20development.>
- 14) Apple('26.4.30.), Apple reports second quarter results,
<https://www.apple.com/newsroom/2026/04/apple-reports-second-quarter-results/>
- 15) Apple('26.6.8.), Introducing the Third Generation of Apple's Foundation Models
<https://machinelearning.apple.com/research/introducing-third-generation-of-apple-foundation-models>
- 16) Apple('26.6.8.), WWDC26: Apple unveils next generation of Apple Intelligence, Siri AI, powerful parental controls, and an expansive set of software improvements
<https://www.apple.com/newsroom/2026/06/apple-unveils-next-generation-of-apple-intelligence-siri-ai-and-more/>
- 17) Botinfo.ai('26.5.22.), Tesla Optimus: Complete Analysis of AI, Specs & Future Outlook
<https://botinfo.ai/articles/tesla-optimus>
- 18) CNBC('26.4.30.), AI boom: Big Tech capital expenditures now seen topping \$1 trillion in 2027
<https://www.cnbc.com/2026/04/30/ai-boom-big-tech-capital-expenditures-now-seen-topping-1-trillion-in-2027-.html>
- 19) CNBC('26.4.29.), Amazon earnings beat expectations with strong cloud growth,
<https://www.cnbc.com/2026/04/29/amazon-amzn-q1-earnings-report-2026.html>
- 20) CNBC('26.4.29.), Anthropic in talks with investors to raise funds at \$900 billion valuation, higher than OpenAI
<https://www.cnbc.com/2026/04/29/anthropic-weighs-raising-funds-at-900b-valuation-topping-openai.html>
- 21) CNBC('24.10.30.), Even Mark Zuckerberg seems surprised by Meta's pace of spending on AI
<https://www.cnbc.com/2024/10/30/Metas-mark-zuckerberg-seems-surprised-by-pace-of-spending-on-ai.html>

- 22) CNBC('26.3.10.), Oracle stock jumps 10% on earnings beat and increased guidance as cloud revenue climbs 44%
<https://www.cnbc.com/2026/03/10/oracle-orcl-q3-earnings-report-2026.html>
- 23) Companiesmarketcap('26.6.12., 14시 기준), 기업별 시가총액
<https://companiesmarketcap.com/tech/largest-tech-companies-by-market-cap>
- 24) Crunchbase('26.6.6. 기준), 기업별 투자 참여 현황 및 기업 정보 등
- 25) Crunchbase('26.3.25.), Data: OpenAI Has Already Done Nearly As Many M&A Deals In 2026 As It Did All of Last Year,
<https://news.crunchbase.com/ma/data-openai-2023-2026-acquisitions-open-source-astral-promptfoo/>
- 26) Crunchbase, Glossary of Funding Types
<https://support.crunchbase.com/hc/en-us/articles/115010458467-Glossary-of-Funding-Types>
- 27) Fast Company('26.5.1.), Big Tech CAPEX ranked: What Alphabet, Amazon, Apple, Meta, and Microsoft are spending as AI investment surges,
<https://www.fastcompany.com/91535369/big-tech-ai-spending-Meta-google-amazon-microsoft-apple-CAPEX-ranked>
- 28) Financial Content('26.4.3.), Oracle (ORCL): The AI Infrastructure Landlord of 2026
<https://markets.financialcontent.com/stocks/article/finterra-2026-4-3-oracle-orcl-the-ai-infrastructure-landlord-of-2026>
- 29) Google('25.5.12.), Helping startups build what's next with the AI Futures Fund,
<https://blog.google/innovation-and-ai/models-and-research/google-labs/ai-futures-fund/>
- 30) Google('26.5.19.), I/O 2026: Welcome to the agentic Gemini era
<https://blog.google/innovation-and-ai/sundar-pichai-io-2026/#momentum>
- 31) Harvey('26.2.12.), Harvey Raises \$300M Series D Led by Sequoia
<https://www.harvey.ai/blog/harvey-raises-series-d>
- 32) Harvey('26.6.23.), Harvey Raises \$300M Series E Co-led by Kleiner Perkins and Coatue
<https://www.harvey.ai/blog/harvey-raises-series-e>
- 33) ioFund('25.11.13.), Big Tech's \$405B Bet: Why AI Stocks Are Set Up for a Strong 2026

- <https://io-fund.com/ai-stocks/ai-platforms/big-techs-405b-bet>
- 34) Kevincrowther('26.2.3.), SpaceX, xAI 인수,
<https://kevincrowther.com/news/musks-spacex-merge-with-xai/>
- 35) Meta 2025년 실적 결과보고서,
<https://investor.atMeta.com/investor-news/press-release-details/2026/Meta-Reports-Fourth-Quarter-and-Full-Year-2025-Results/default.aspx>
- 36) Meta, 26년 1분기 실적보고서,
<https://investor.atMeta.com/investor-news/press-release-details/2026/Meta-Reports-First-Quarter-2026-Results/default.aspx>
- 37) Meta('26.5.27.), About Meta One Plan
https://www.meta.com/ko-kr/help/subscriptions/960854640235758/?srsltid=AfmBOos1L0_gras05VCsnt7CypxXc1H0KeFwP7DOEwnNYaoe4_elmj
- 38) Meta, APAC AI 엑셀러레이터 프로그램
https://www.Meta.com/kr/apac/innovation-hub/partnerships/?srsltid=AfmBOooU5cEW2Om_tX4nHok7gPOIROuh35a_QxQo6zVeyplCd1wN8EC
- 39) Meta, Llama Startup Program, <https://ai.Meta.com/blog/llama-startup-program/>
- 40) Meta Q1 2025 Earnings Call Script('25.5.11.),
<https://www.datainsightsmarket.com/companies/Meta>
- 41) Microsoft('25.7.1.), Build fast, scale smart, and sell more: Microsoft for Startups evolves to better serve the startup ecosystem,
<https://www.microsoft.com/en-us/startups/blog/build-fast-scale-smart-and-sell-more-microsoft-for-startups-evolves-to-better-serve-the-startup-ecosystem/>
- 42) Microsoft('26.4.29.), Microsoft Fiscal Year 2026 Third Quarter Earnings Conference Call,
<https://www.microsoft.com/en-us/investor/events/fy-2026/earnings-fy-2026-q3>
- 43) Mitrade('25.11.1.), Mark Zuckerberg Is Making a Wild Bet on AI -- and It's Best Summed Up in This Single Quote
<https://www.mitrade.com/insights/news/live-news/article-8-1237615-20251101>
- 44) NVIDIA, Financial Reports,
<https://investor.nvidia.com/financial-info/financial-reports/default.aspx>

- 45) NVIDIA('23.12.11.), How NVIDIA Fuels the AI Revolution With Investments in Game Changers and Market Makers,
<https://blogs.nvidia.com/blog/nvidia-investments/>
- 46) NVIDIA('26.5.20.), NVIDIA Announces Financial Results for First Quarter Fiscal 2027
<https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-announces-financial-results-for-first-quarter-fiscal-2027>
- 47) NVIDIA('26.6.3.), NVIDIA Enables the Next Era Of Physical AI Research With Agent Skills For Autonomous Vehicles, Robotics And Vision AI
<https://blogs.nvidia.com/blog/cvpr-physical-ai-research-agent-skills/>
- 48) NVIDIA('26.6.4.), Seoul Purpose: How NVIDIA and South Korea Are Building the Future of AI
<https://blogs.nvidia.com/blog/korea-ecosystem-2026/>
- 49) OpenAI('26.4.27.), Microsoft와 OpenAI 파트너십의 다음 단계
<https://openai.com/ko-KR/index/next-phase-of-microsoft-partnership/>
- 50) OpenAI('26.3.31.), OpenAI, AI의 다음 단계를 가속화하기 위해 1,220억 달러 투자 유치
<https://openai.com/ko-KR/index/accelerating-the-next-phase-ai/>
- 51) OpenAI('26.5.11.), OpenAI launches the OpenAI Deployment Company to help businesses build around intelligence
<https://openai.com/index/openai-launches-the-deployment-company/>
- 52) OpenAI('25.9.23.), OpenAI, Oracle, SoftBank, 다섯 개의 신규 AI 데이터 센터 부지로 Stargate 확대
<https://openai.com/ko-KR/index/five-new-stargate-sites/>
- 53) OpenAI Startup Fund, <https://www.openai.fund/>
- 54) Oracle 2024년 4분기 실적보고서,
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1341439/000095017024071916/orcl-ex99_1.htm
- 55) Oracle 2025년 3분기 실적보고서,
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1341439/000095017025036295/orcl-ex99_1.htm
- 56) Oracle 2026년 3분기 실적보고서,
<https://investor.oracle.com/investor-news/news-details/2026/Oracle-Announces-Fiscal-Year-2026-Third-Quarter-Financial-Results/default.aspx>

- 57) Oracle 2026년 4분기 실적보고서,
<https://investor.oracle.com/investor-news/news-details/2026/Oracle-Announces-Record-Q4-and-FY-2026-Results-Driven-by-Cloud-Infrastructure--Cloud-Applications/default.aspx>
- 58) Oracle('26.6.11.), Oracle 2026 Q4 Earnings Slides
- 59) Oracle('26.3.17.), Oracle Expands AI Collaboration with NVIDIA to Deliver Scalable Supercomputing, Accelerated Vector Workloads, and AI Applications
<https://blogs.oracle.com/cloud-infrastructure/oracle-nvidia-gtc-2026-key-announcements>
- 60) Oracle('25.9.17.), Oracle invest UK Government and Defence Organisations
<https://www.oracle.com/uk/news/announcement/oracle-continues-deliver-five-billion-investment-plans-new-ai-capabilities-for-uk-government-and-defence-2025-09-17/>
- 61) Oracle Q3 2026 Earning Calls Script('26.3.10.),
<https://www.fool.com/earnings/call-transcripts/2026/03/10/oracle-orcl-q3-2026-earnings-call-transcript/>
- 62) Pulse('26.4.27.), 스케일 AI-메타 파트너십: 위험, 전략 및 의미
<https://augment.market/pulse/Metas-15b-scale-ai-bet>
- 63) StanfordHAI('26.4.28.), 2026 AI Index
- 64) Techbuzz.ai('26.2.20.), OpenAI Slashes Compute Spending Target to \$600B, Down From \$1.4T
<https://www.techbuzz.ai/articles/openai-slashes-compute-spending-target-to-600b-down-from-1-4t>
- 65) Techcrunch('25.5.26.), Amazon's Alexa Fund is now backing AI startups,
<https://techcrunch.com/2025/03/26/amazon-alexa-fund-invests-into-four-new-startups-as-it-plans-to-invest-more-into-ai-solutions/>
- 66) Techcrunch('26.4.8.), Meta debuts the Muse Spark model in a 'ground-up overhaul' of its AI
<https://techcrunch.com/2026/04/08/meta-debuts-the-muse-spark-model-in-a-ground-up-overhaul-of-its-ai/>
- 67) Techcrunch('22.10.18.), Meta gets final order to sell Giphy from UK antitrust watchdog
<https://techcrunch.com/2022/10/18/Meta-giphy-acquisition-cma-sale-order/>

- 68) Techinsider('26.5.6.), Oracle Layoffs 2026: 30,000 Cuts and a 0B AI Pivot
<https://tech-insider.org/oracle-layoffs-2026-30000-jobs-50-billion-ai-capex-stargate/>
- 69) TechMarketBriefs('26.4.30.), About SpaceX,
<https://techmarketbriefs.com/pre-ipo/spacex/>
- 70) Tesla, 26년 1분기 실적보고서,
<https://assets-ir.tesla.com/tesla-content/IR/TSLA-Q1-2026-Update.pdf>
- 71) Tesla Q1 2026 Earnings Call Script('26.4.23.),
<https://www.insidermonkey.com/blog/tesla-inc-nasdaqtsla-q1-2026-earnings-call-transcript-1744791/>
- 72) Tesla Q4 2025 Earnings Call Script('26.1.28.),
<https://stockanalysis.com/stocks/tsla/transcripts/>
- 73) Telsa('26.4.), Telsa robotaxi, <https://www.tesla.com/robotaxi>
- 74) The Guardian('26.6.7.), Billions spent and hypothetical returns: the AI boom explained with six charts
<https://www.theguardian.com/technology/2026/jun/07/billions-spent-hypothetical-returns-the-ai-boom-explained-with-six-charts>
- 75) US News('26.2.20.), OpenAI Expects Compute Spend of Around \$600 Billion Through 2030, Source Says
<https://money.usnews.com/investing/news/articles/2026-02-20/openai-sees-compute-spend-of-around-600-billion-by-2030-cnbc-reports>
- 76) X(구 트위터)('25.11.7.), 샘 올트먼, 데이터센터 투자액 1조 4천억 달러 발표(SNS 직접 발언)
<https://x.com/sama/status/1986514377470845007>

글로벌 빅테크 및 프론티어 AI 기업의 AI 투자 동향

- 발 행 일 : 2026년 8월
- 발 행 인 : 김형철
- 발 행 처 : 한국지능정보사회진흥원
- 주 소 : 대구광역시 동구 첨단로 53
- 대표전화 : 053-230-1114
- 보고서 온라인 서비스 : www.nia.or.kr

1. 『AI Policy Insights』는 새로운 기술의 발전 동향과 경제·사회·정책·법제 이슈, 산업과 기업의 혁신 사례를 폭넓게 분석하고, 정책 시사점을 제시하기 위해 한국지능정보사회진흥원(NIA)에서 기획·발간하는 심층 분석 보고서 시리즈입니다.
2. 본 보고서는 방송통신발전기금으로 수행한 정보통신·방송 연구개발 사업의 결과물이므로, 보고서 내용을 발표할 때는 반드시 「과학기술정보통신부 정보통신·방송연구개발사업」의 연구 결과임을 밝혀야 합니다.
3. 본 보고서 내용의 무단전재를 금하며, 가공·인용할 때는 반드시 출처를 「한국지능정보사회진흥원(NIA)」이라고 밝혀 주시기 바랍니다.
4. 본 보고서의 내용은 한국지능정보사회진흥원(NIA)의 공식 견해와 다를 수 있습니다.