

2025년 3월 13일 (목)

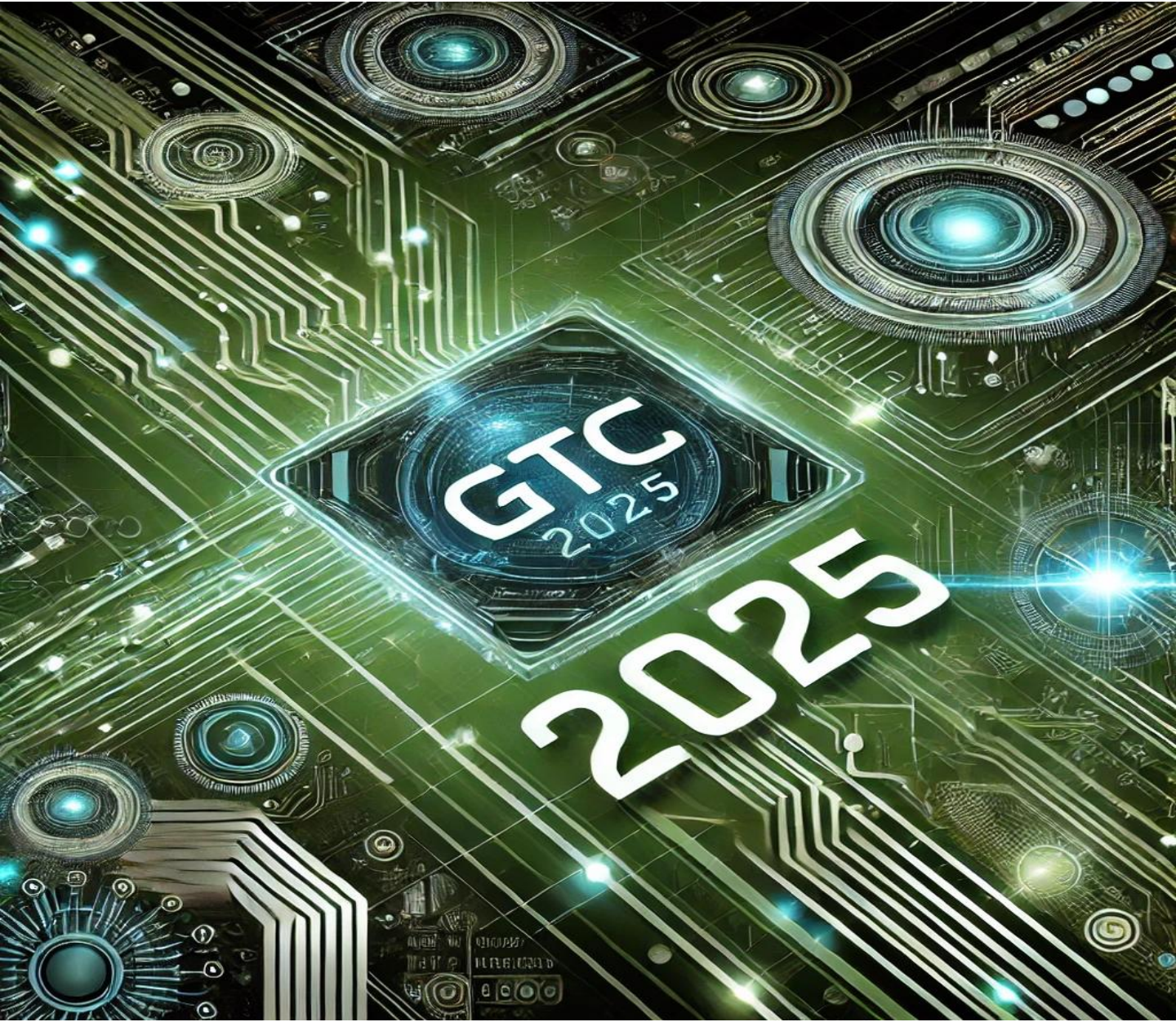


Analyst. 김주형, 심민규, 강권형

[GTC 2025 산업보고서]

GROWTH Industry

GTC2025에서 공개될 '이 기술'.. 미리 알면 기회가 보인다!



목차

Part 1. GTC란?

Part 2. GTC 2025

Part 3. GTC 2025 전략적 인사이트

기업분석

유니퀘스트(077500)

MDS테크(086960)

Intro

GTC 2025는 엔비디아가 주최하는 세계 최대 AI 및 첨단 기술 컨퍼런스로, AI, 로봇틱스, 메타버스, 자율주행 등 최첨단 기술 혁신과 글로벌 트렌드를 한자리에서 경험할 수 있는 자리다. 주요 글로벌 IT 기업과 다양한 스타트업들이 참여해 생성형 AI, 자율 로봇, 지능형 디지털 휴먼 등 첨단 기술과 현실 세계를 연결하는 혁신 사례와 기술 비전을 제시한다.

특히 AI와 로봇 기술이 헬스케어, 자율주행, 스마트팩토리 등 다양한 산업으로 확장되면서, GTC는 미래 산업의 방향성을 가늠하는 핵심 행사로 자리 잡았다.

본 보고서는 GTC 2025에서 부각되는 혁신 트렌드를 분석하고, 기술적 변화와 기회를 어떻게 활용해 시장을 선도할 수 있을지 살펴본다.

1. GTC란?

미래 비전 박람회

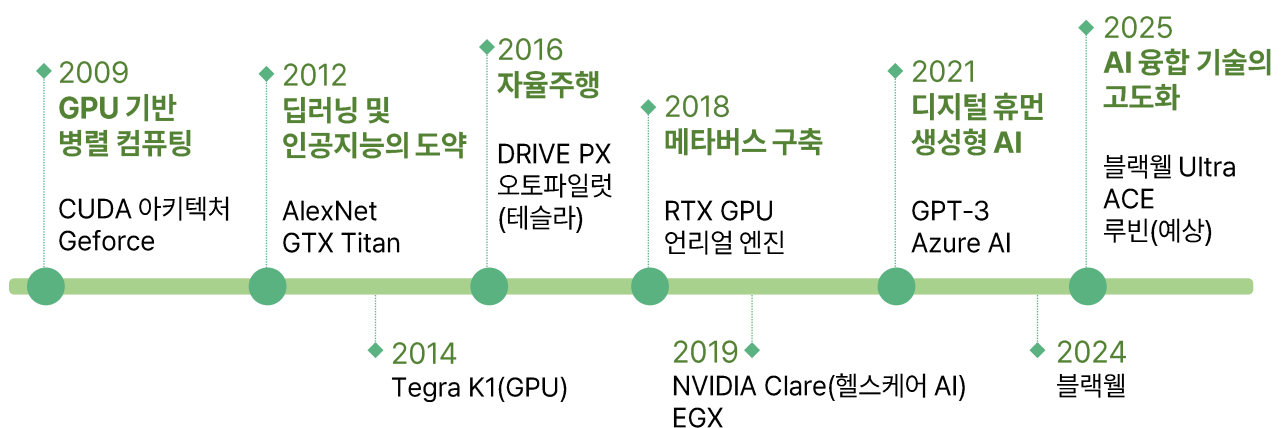
GTC(GPU Technology Conference)는 엔비디아가 주최하는 **세계 최대 AI 및 첨단 기술 컨퍼런스**로, AI, 로봇틱스, 자율주행, 메타버스 등 혁신 기술을 공유하는 글로벌 행사다. GTC는 2009년 GPU 및 병렬 컴퓨팅 중심의 기술 컨퍼런스로 시작했으며, 이후 AI와 머신러닝의 발전과 함께 **인공지능 산업의 핵심 행사**로 자리 잡았다. 현재는 **AI 기술의 실제 산업 적용 및 비즈니스 혁신**을 논의하는 무대로 평가받고 있다.

GTC는 **WWDC(애플), Google I/O(구글)** 등과 함께 글로벌 기술 트렌드를 선도하는 대표적인 행사다. 특히 **AI 및 컴퓨팅 산업에서 독보적인 영향력**을 가지고 있으며, 기업들은 GTC를 통해 최신 기술 트렌드를 공유하고, 협업 기회를 모색한다.

기술 혁신의 최전방

최근에는 생성형 AI, 디지털 휴먼, 로봇 자동화 등 AI 기술이 현실 세계에 적용되는 다양한 혁신 사례가 강조되고 있다. AI가 헬스케어, 자율주행, 스마트팩토리 등 여러 산업군으로 확장됨에 따라, GTC는 AI가 **어떻게 비즈니스에 적용되고 수익화될 수 있는지 방향성**을 제시하는 중요한 행사로 자리 잡고 있다. GTC는 단순한 기술 컨퍼런스를 넘어, **미래 산업의 핵심 트렌드**를 공유하고 AI 혁신을 현실화하는 글로벌 플랫폼이다.

그림 1. GTC의 역사적 흐름, 발표별 유명 제품 정리



2. GTC 2025

손쉬운 온라인 참석 가능



GTC 2025는 3월 17일부터 21일까지 미국 캘리포니아 산호세에서 개최되는 **글로벌 AI·첨단 기술 컨퍼런스**다. 전 세계 140여 개국에서 25,000명의 현장 참가자와 30만 명의 온라인 참석자가 참여할 예정이다. 지난해 GTC 2024에서는 AI 기술의 확산과 산업 도입 가능성을 다뤘다면, 올해는 **실제 적용 사례와 기업들의 투자 기회**에 초점을 맞춘다.

젠슨 황 CEO는 한국시간 3월 19일 오전 2시에 기조연설을 통해 AI 및 컴퓨터 기술의 최신 혁신과 비전을 발표할 예정이다. 특히 3분기 출시 예정인 차세대 AI 칩 'Rubin'의 공개 가능성이 높아 기대감이 커지고 있다. Rubin은 블랙웰의 후속 모델로, 데이터센터 및 엣지 컴퓨팅에서 AI 성능을 대폭 향상시킬 것으로 예상된다.

실제 활용되는 기술들에 중점

또한, 양자 컴퓨팅 관련 세션이 확대되면서 3월 20일에는 **'Quantum Day'**가 신설될 예정이다. AI와 양자 컴퓨팅의 융합 가능성을 모색하는 자리로, 연산, 암호 해독, 신약 개발 등 다양한 산업에서의 시너지가 기대된다. GTC 2024가 AI 혁신 가능성을 강조한 행사였다면, **GTC 2025는 그 가능성이 현실화되는 과정을 직접 확인하는 자리**가 될 것이다.

그림 2. GTC 2025 주요 연설기업 및 예상 내용

기업	일정 (현지 시간)	연설 주제 및 내용 예상
 WAYMO	3월 18일 오후 2시	자율주행 AI 모델의 최신 연구 결과, 도심 및 고속도로 주행 시나리오 개선 기술, 센서 융합 및 안전성 강화 방안
 RIVIAN	3월 18일 오후 3시	AI 기반 전기차 생산 최적화, 주행 데이터 활용한 배터리 효율 개선, 자율주행 트럭 및 물류 시스템 개발 방향
 sakana.ai	3월 19일 오전 10시	차세대 AI 에이전트 기술, 인간과 협업하는 AI 모델, AI 기반 소프트웨어 개발 자동화 적용 사례
 OpenAI	3월 19일 오전 11시	GPT 및 다중모달 AI의 최신 연구 성과, AI 모델의 안전성과 윤리적 문제 해결 전략, 초거대 언어 모델의 미래 활용 가능성
 Microsoft	3월 19일 오후 3시	AI와 클라우드 컴퓨팅의 융합, 기업용 AI 솔루션 및 자동화 혁신, AI 기반 협업 도구와 생산성 향상 전략
 Google DeepMind	3월 20일 오후 2시	양자 컴퓨팅과 AI의 융합 기술, 물리학 및 신소재 연구를 위한 AI 활용, 차세대 머신러닝 알고리즘과 양자 컴퓨팅의 시너지 효과

주목할 4대 카테고리 **자율 AI**, **가속 컴퓨팅**, **AI 시뮬레이션**, **그린 AI**가 있다.

GTC 2025 주요 테마
자율 AI
가속 컴퓨팅
AI 시뮬레이션
그린 AI

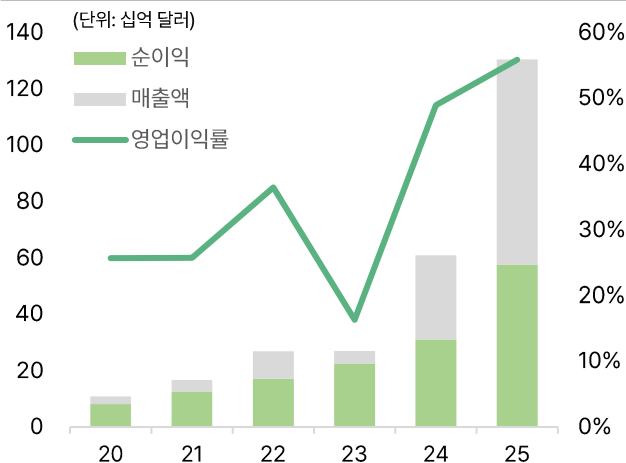
1. 자율 AI: AI는 단순 분석을 넘어 스스로 판단하고 실행하는 자율적 형태로 진화하고 있다. **오픈AI**는 대규모 언어 모델(LLM)의 추론 능력을 강화학습과 인간 피드백(RLHF)으로 향상시키는 연구를 지속해왔고, 이번 행사에선 AI가 전략 게임부터 현실 문제 해결까지 수행하는 방식에 대한 발표가 기대된다.

보스턴 다이내믹스는 환경을 인식하고 실시간 의사결정을 내리는 로봇 기술을 선보인다. 실시간 다중 경로 시뮬레이션을 통해 최적 행동을 선택하는 AI 기반 의사 결정 기술이 소개될 가능성이 높다.

2. 가속 컴퓨팅: AI 성능 극대화를 위한 고성능 연산 및 데이터센터 기술이 핵심 이슈로 떠오르고 있다. **SK하이닉스**는 HBM 메모리 기술의 발전 방향과 차세대 모빌리티용 메모리를 발표할 예정이다. HBM3E의 성능 개선과 더불어 향후 HBM4 기술이 AI 모델 학습과 HPC에서 어떤 성능 향상을 제공할지에 대한 논의가 이루어질 것으로 보인다. **시스코**는 AI 전용 고속 네트워크 인프라를 공개해 기업의 AI 모델 운영 효율성을 높일 예정이다. **마이크로소프트**는 Azure 기반의 AI 최적화 기술을 중심으로 슈퍼컴퓨터 인프라를 발표할 것으로 보인다. 엔디비아와의 협력을 통해 최신 Grace-Blackwell GPU 및 차세대 인피니밴드 네트워크를 활용한 AI 클라우드 최적화 전략이 발표될 것으로 예상된다.

* 엔디비아의 회계연도는 전년도 2월부터 해당년도 1월까지, '25년은 '24년 2월~'25년 1월

그림 3. AI 이정표, 엔디비아 매출액 추이



자료: 엔디비아, 그로스리서치

그림 4. 대형언어모델 접목 AI 범용 휴머노이드

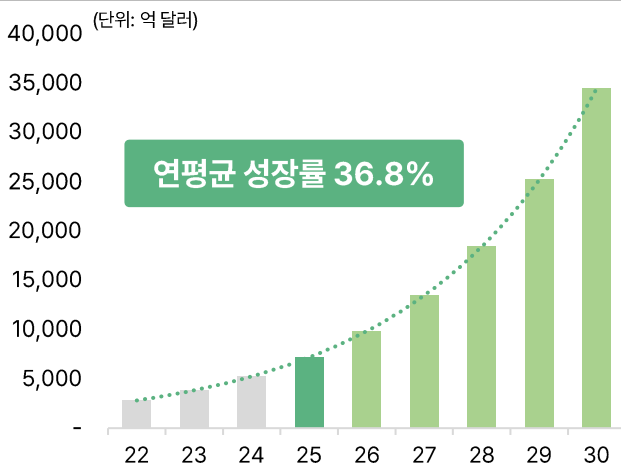


자료: 보스턴 다이내믹스, 그로스리서치

3. AI 시뮬레이션: AI 기반 시뮬레이션 기술은 자율주행, 제조업, 로봇틱스 산업에서 필수적인 역할을 한다. **지멘스**는 **산업용 메타버스를 활용한 AI 기반 제조 공정 최적화 기술**을 발표한다. 실제 공장을 디지털 트윈으로 구현하고, 이를 AI 및 클라우드 기술과 결합해 생산성 향상을 도모하는 방법이 주요 발표 주제가 될 것으로 예상된다. AI 시뮬레이션을 활용한 **생산 공정 최적화 및 다운타임 감소** 사례가 소개될 가능성이 높다. **폭스콘**은 엔디비아 Omniverse SDK 및 API를 사용하여 AI 인력 플랫폼을 구축한 방법과 실질적인 결과에 대한 내용을 공유할 예정이다.

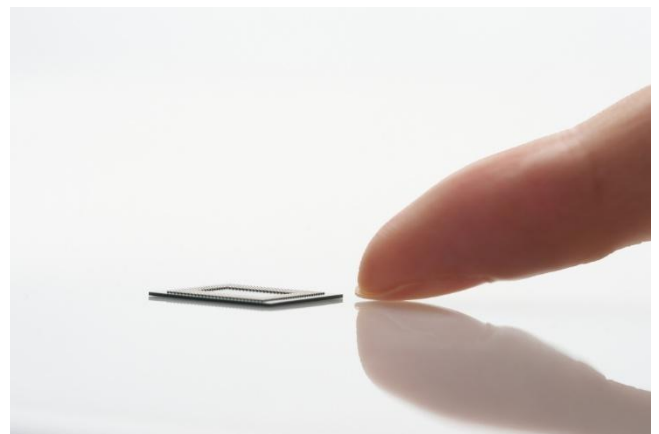
4.그린 AI: 지속 가능한 기술과 에너지 효율성이 AI 발전의 중요한 과제로 떠오르고 있다. **엔비디아와 구글**은 AI 모델 훈련 시 전력 소비를 줄이는 저전력 AI 칩 기술을 공개한다. **삼성전자**는 **저전력·고효율 AI 메모리**를 발표할 예정이다. HBM3E·HBM4는 AI 데이터센터의 성능을 높이면서도 전력 소비를 줄이는 설계를 적용했으며, GDDR7·LPDDR5X는 고성능 GPU와 엣지 AI 기기의 **전력 효율 최적화**를 강조할 것으로 보인다. 세계 최대 유전서비스 기업인 **솔름베르거**는 엔디비아 GPU를 이용한 AI 대체 모델을 구축해 지속 가능하고 안전한 에너지 추출을 보장하고, 시뮬레이션 결과를 100배 가속화하는 방법을 보여줄 예정이다.

그림 5. 전 세계 AI 시장 규모



자료: 마켓앤마켓, 그로스리서치

그림 6. 업계 최소 두께 12나노급 LPDDR5X D램



자료: 삼성전자, 그로스리서치

3. GTC 2025 전략적 인사이트

AI가 적용될 산업에 집중

이번 GTC 2025는 AI와 첨단 기술이 산업에 미치는 영향을 분석하고 경제적 가치를 검증하는 자리가 될 것이다. 특히 가속 컴퓨팅과 자율 AI는 핵심 주제로 주목받을 것으로 예상되며, **투자자들은 AI와 주변 산업의 수익 창출 가능성을** 분석할 수 있다.

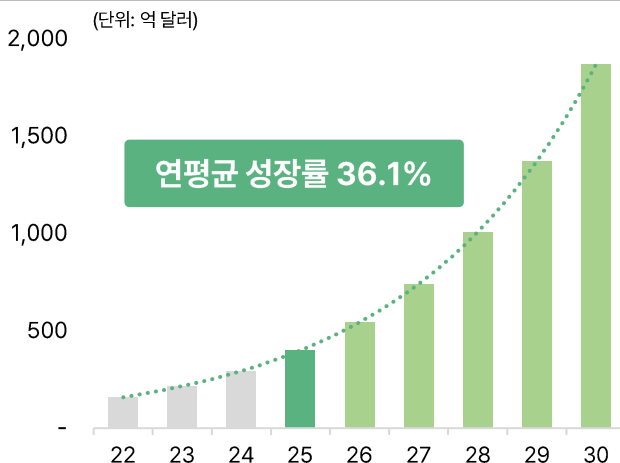
가속 컴퓨팅은 복잡한 AI 모델을 처리하는 핵심 기술이다. '25년 글로벌 HPC 시장은 1,600억 달러 규모로 성장할 전망이며, GPU, AI 프로세서, HBM, 저전력 반도체의 수요가 증가하고 있다. 데이터센터 최적화와 결합되면서 산업 전반에서의 활용 가치도 높아질 것으로 기대된다.

자율 AI(로보틱스)는 제조, 물류, 헬스케어 등 다양한 산업에서 자동화와 효율성을 극대화하는 핵심 기술로 자리 잡고 있다. '30년까지 글로벌 로봇 시장은 약 1,900억 달러 규모로 성장할 것으로 예상되며, AI 기반 로봇 자동화 및 지능적 의사결정 시스템이 생산성과 운영 효율성을 크게 향상시킬 것이다.

AI기술이 수익으로 연결되는 기업에 주목

GTC 2025는 AI 기술이 산업에 어떻게 적용되고 수익으로 연결되는지를 검증하는 자리다. 가속 컴퓨팅, 자율 AI, 양자 컴퓨팅 등은 빠르게 성장하는 핵심 분야로, 산업 현장에서 AI 기술의 구체적 활용 사례가 강조될 것이다. 투자자들은 AI 기술이 금융, 물류, 의료 등 **다양한 분야에서 창출하는 가치를** 분석하고, **수익성이 입증된 기업**을 선별해야 한다.

그림 7. 글로벌 로봇 시장 전망



자료: 리서치앤마켓, 그로스리서치

그림 8. 퀀텀 데이도 눈여겨보아야 한다!



자료: 그로스리서치

4. 관련 기업

그림 9. GTC 2025 관련 기업 요약

기업명	기업 개요	시가총액
삼성전자 (005930)	<ul style="list-style-type: none"> '69년 설립, '75년 코스피 시장 상장 주요 사업: 가전제품, 스마트폰, 메모리반도체, 모바일 AP 등 사업 영위 매출비중: DX 58.1%, DS 36.9%, SDC 9.7%, 하만 4.8%, 내부거래 -9.5% AI를 갤럭시 스마트폰, TV, 가전제품 등에 통합하여 사용자 만족도 향상 '25년 1분기까지 주요 고객사에 5세대 HBM3E 공급 및 하반기까지 6세대 HBM4 양산 계획 	317조 3,000억 원
SK하이닉스 (000660)	<ul style="list-style-type: none"> '83년 설립, '96년 코스파 상장 주요 사업: DRAM 및 NAND 플래시 메모리 등 메모리 반도체 제품 개발 및 생산 매출 비중: DRAM 75%, NAND 플래시 25% AI 반도체에 필수적인 HBM3 및 HBM3E를 엔비디아, AMD, 인텔 등에 공급 중 '24년 기준 HBM이 전체 DRAM 매출의 40% 차지, 향후 시장에 따라 지속 확대 HBM4의 공급 일정을 앞당겨 '25년 하반기 양산 목표로 DDR5 및 AI 가속기용 고성능 메모리 시장 공략에 나섬 	136조 7,000억 원
솔트룩스 (304100)	<ul style="list-style-type: none"> '81년 설립, '20년 코스피 상장 주요사업: 엔터프라이즈 AI, 디지털플랫폼 정부, AICC 등 사업 영위 매출비중: AI Suite 22%, 빅데이터 Suite 11%, 기타 66% 딥시크 운영비의 10분 1 수준의 기업 및 개발자용 LLM AI 루시아 운영 컨텐츠미디어 그룹 NEW와 영화·드라마·음원 등 제작·유통 과정에 AI 도입을 통한 효율성 제고 및 글로벌 경쟁력 강화를 위한 MOU 체결 	3,000억 원
유니퀘스트 (077500)	<ul style="list-style-type: none"> '95년 설립, '04년 코스피 시장 상장 주요 사업: 비메모리반도체 솔루션 공급 사업 영위 매출비중: 반도체 유통 98%, 기타 2% 고객 의뢰 제품 개발 솔루션 및 메모리, 비메모리 반도체 유통 '23년 사업 부문과 투자 부문을 분할 엔비디아의 국내 유통 파트너사로 엔비디아 로봇 시장 진출에 따른 수혜 기대 	1,300억 원
MD세크 (086960)	<ul style="list-style-type: none"> '98년 설립, '06년 코스닥 시장 상장 주요 사업: 임베디드SW 설계 및 솔루션, 산업/사무 자동화 솔루션 사업 영위 매출비중: 임베디드 SW 개발 솔루션 22%, 임베디드 시스템 SW 솔루션 39%, 기타부문 39% 엔비디아 제품과 AI 솔루션을 국내 엔드유저에 공급하는 총판 사업을 진행 중 GTC 2025에서 공개 될 '젯슨 토르'의 출시와 함께 당사 관련 제품 판매 증가 기대 	1,100억 원

비메모리반도체 솔루션 기업

동사는 '95년 설립되어 '04년 코스피 시장에 상장한 기업이다. 주요 사업으로 비메모리반도체 솔루션 공급 사업 영위하고 있다. 매출 비중은 반도체 유통 98%, 기타 2% 비중을 차지하고 있다. 주요 주주는 임창완 등 6명의 특수관계인이 46.6%를 보유하고 있다.

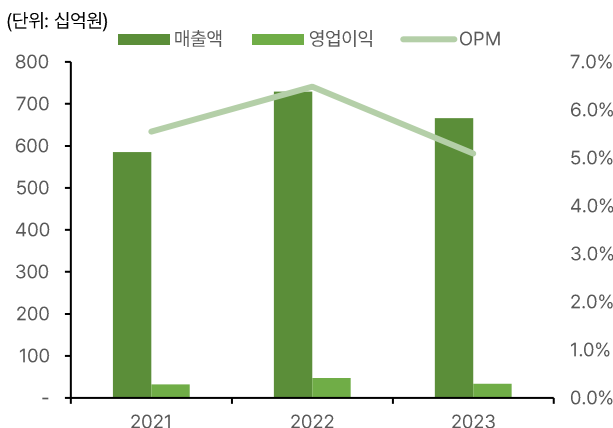
삼성과의 시너지로 본격 도약하는 레인보우로보틱스

동사는 엔비디아의 한국 내 유통 파트너로서, AI 및 로봇 기술을 국내 시장에 공급하는 핵심 역할을 수행하고 있다. '23년 GTC에서 엔비디아는 로봇의 인지, 판단, 제어 기능을 획기적으로 향상시키는 로봇 운영 체제 '아이작'과 SoC '자비에'를 공개했다. 동사는 이를 국내 로봇 제조사 및 AI 기업에 공급하며 수혜를 누리고 있으며, 2025년 GTC에서 엔비디아는 AI 및 로봇 기술의 최신 혁신을 대거 발표할 것으로 예상되며, 이는 동사에게 추가 매출을 창출할 기회로 작용할 전망이다.

토르 드라이브 투자로 로봇 시장 참여

동사는 '19년 자율 주행 로봇 플랫폼 개발사 토르 드라이브에 투자하며 로봇 시장 내 입지를 강화했다. 토르 드라이브는 엔비디아의 아이작을 기반으로 자율 주행 로봇 플랫폼을 개발 중이며, 이는 앞으로 물류, 제조, 의료 등 다양한 산업에 활용될 것으로 기대된다. 이를 통해 동사는 단순 유통 사업을 넘어, '28년까지 연평균 18.3% 성장하는 자율 로봇 시장에서 직접 기술 개발과 시장 확대에 참여할 기회를 확보했다. 동사는 엔비디아와의 파트너십을 활용한 유통 사업과 토르 드라이브 투자를 통한 기술 개발이라는 투트랙 전략을 통해 경쟁력을 지속적으로 강화할 것으로 전망된다.

그림 10. 실적 추이



자료: DART, 그로스리서치

그림 11. 엔비디아 자비에



자료: NVIDIA, 그로스리서치

임베디드 솔루션의 강자

동사는 '98년 설립되었으며, '06년 코스닥 시장에 상장한 기업이다. '22년 한컴MDS에서 MDS테크로 사명을 변경하였다. 주요 사업은 임베디드SW 개발 전반적인 과정에 필요한 솔루션 및 플랫폼들을 제공하는 사업을 주로 영위하고 있다. 매출 비중은 임베디드 SW 개발 솔루션 22.2%, 임베디드 시스템 SW 솔루션 38.6%, 기타 산업자동화 및 사무자동화 39.2%의 비중을 차지하고 있다. 주요 주주는 (주)플레이그램 등 특수관계인이 25.75%를 보유하고 있다.

자율주행과 AI 중심의 독보적 성장 전략

동사는 자율주행 ECU 검증 및 V2X 솔루션 부문에서 탁월한 경쟁력을 보이며 '24년 약 1,500억 원 규모의 수주를 달성했다. TRACE32 디버거(실시간 소프트웨어 오류 분석 도구) 및 Mx-Suite(ECU 테스트 자동화 소프트웨어)가 현대차와 GM 등 글로벌 OEM 고객사에서 검증되면서 매출 성장에 핵심적인 역할을 하고 있다. 특히 자율주행 시장이 연평균 25%의 높은 성장률을 보이고 있다는 점을 고려할 때, **중장기적으로 동사의 높은 매출 성장이 기대된다.** 또한 '24년 폴라리스오피스그룹과의 전략적 AI 플랫폼 협력으로 기술융합의 속도를 높여 장기적인 수익성 개선을 이끌 전망이다.

엔비디아 파트너십 기반 AI 사업 확대 기대

엔비디아가 GTC2025 행사에서 인공지능(AI) 컴퓨팅 분야의 신규 기술 발표를 준비하고 있어, 동사가 제공 중인 AI 기반의 자율주행 솔루션 역시 주목받을 전망이다. 특히 **동사는 엔비디아의 공식 AI 솔루션 공급 파트너사로서, 올해부터 최신 AI 서버 제품군인 블랙웰(Blackwell)의 국내 공급 및 기술 지원을 할 예정이다.** 이러한 파트너십을 통해 엔비디아 기술 확대에 따른 직접적인 수혜를 누릴 것으로 예상되며, 이번 GTC 2025에서 엔비디아의 신규 제품 발표가 기대되는 상황으로 이후 동사의 관련 사업 확대가 기대된다.

그림 12. 실적 추이

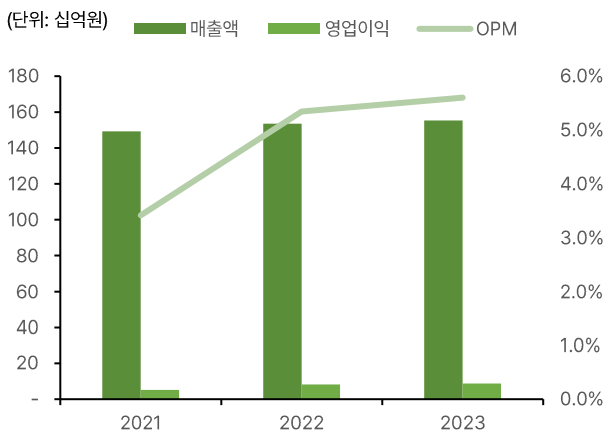
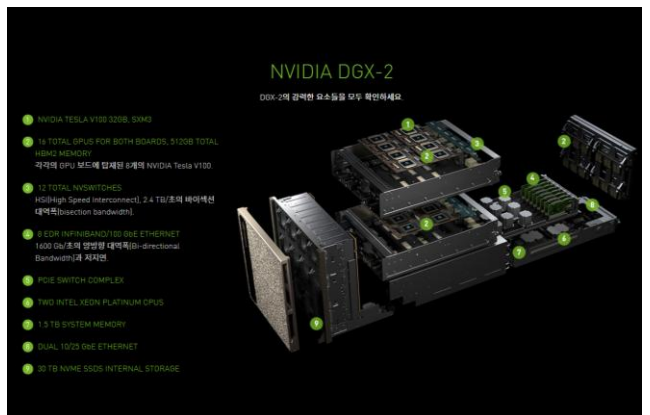


그림 13. 동사가 판매하는 NVIDIA AI 서버





GROWTH RESEARCH

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
 - 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
 - 투자판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
 - 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
 - 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 - 동 자료에 대한 저작권은 그로스리서치에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.
-