



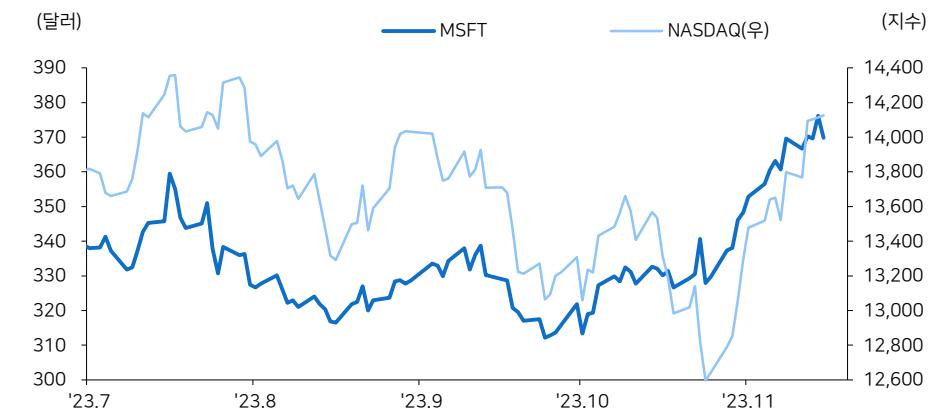
Open AI 샘 올트먼 해고 이슈 요약

11월 17일 Open AI 이사회는 성명을 통해 이사회와 소통의 진실성 부족을 이유로 샘 올트먼 CEO 해임. 예고되지 않은 갑작스러운 사임 소식. 올트먼과 새 인공지능 벤처를 추진한 공동 창업자 그렉 브록먼, 선임 연구원 세 명이 함께 사임. 투자자들은 올트먼 없는 회사의 방향과 재능 유출에 대해 우려. Open AI의 최대 투자자인 MSFT는 지난주 금요일 전일대비 1.7% 하락. MSFT는 Open AI에 130억 달러를 투자 중이며, Open AI 지분의 49%를 확보 중

거론되고 있는 올트먼 해고 사유: 1) 회사 내 기술개발 관련 온건파와 강경파의 갈등. GPT 개발 가속을 지지하는 매파(샘 올트먼), 기술 개발 위험성을 우려하는 비둘기파(일리야 수츠케버) 간의 대립. 2) 올트먼 새 스타트업 추진 사실. 블룸버그는 올트먼이 AI 반도체 스타트업 위해 중동 국부펀드로부터 자금조달을 모색 (티그리스 프로젝트) 했으며, 로이터는 올트먼이 애플 전 수석 디자이너 조니 아이브와 스마트폰을 대체할 새 AI 하드웨어 개발을 논의했다고 보도

올트먼은 1) 복직, 2) 새 스타트업 설립 고려 중. Open AI 투자자들은 MSFT를 중심으로 올트먼의 복직을 위해 노력. 올트먼은 복직의 조건으로, 투자자들에게 새 이사회를 원한다고 함. 다른 한편에서는 해임 직후 함께 사임한 브록먼 등 전 Open AI 직원들과 새 스타트업을 설립한다는 논의도 진행 중. 1)의 경우 MSFT 주가에 미치는 추가 영향력은 제한적일 것으로 예상. 2)의 경우 MSFT 주가의 추가 하방 변동성 유의, 다만 AI 관련 새 하드웨어 개발 논의는 MSFT 주가와 별개로 관심

그림1 11월 17일 NASDAQ 지수는 상승마감 했음에도 MSFT는 전일대비 1.7% 하락



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 주체 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.