

데이터센터 시장 성장과 연관 산업 Impact

- Legacy Economy의 귀환 -

EY한영 산업연구원

April 2025

Insight Report #25-053



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Executive Summary (1/2)

I 데이터센터 시장 기회 조망

- ▶ AI 상용화로 인해 그 수요가 폭발적으로 성장할 것이 전망되는 가운데, 이의 전방 산업인 데이터센터와 그 기반이 되는 인프라에 대한 수요 역시 급증할 것으로 전망됨

II 섹터별 시장 및 주요 Player 현황

A 영역별 시장 구성

B 시장 참여 주요 Player들 및 특징(경쟁력 등)

C Player들의 시장 참여 방식 등(사업구도 관점)

전력 인프라 설비 부문

- ▶ 주요한 전력 인프라 부문은 대규모의 안정적이고 효율적인 전력 확보/관리 및 발열 통제 기술이 유망함
- ▶ 탈탄소 기조 下, 주요 DC 전력 설비 노후화 및 AI DC 시장 성장세로 관련 설비 시장은 슈퍼사이클을 기대할 수 있음
- ▶ DC 전력 인프라 시장에 기존의 Peer 그룹 이외, 타 sector 혹은 유관 부문 Player들이 신규로 시장에 진입하는 사례가 확인되고 있음

에너지 부문

- ▶ AI 수요 급증으로 전력 부족이 예상되며, 탄소 중립 관련 에너지 규제는 대규모·고효율 DC 에너지원 확보를 요함
- ▶ 고효율 청정에너지 확보를 위한 에너지원 융합 기술이 주목되며, 향후 SMR, 재생에너지 분야가 높은 성장 가능성 있음
- ▶ 주요 기업들은 에너지 수요 대응, 탄소 중립을 위한 에너지 믹스 최적화로 안정적 에너지원 확보 계획을 수립하고 있음

Executive Summary (2/2)

II 섹터별 시장 및 주요 Player 현황

- A** 영역별 시장 구성 **B** 시장 참여 주요 Player들 및 특징(경쟁력 등) **C** Player들의 시장 참여 방식 등(사업구도 관점)

건설(EPC)/부동산 및 파이낸싱 부문

- ▶ DC 시장 확대에 있어 핵심 비즈니스 형태인 코로케이션 사업의 주요 Player로 PE와 IDC리츠가 대표적임
- ▶ 대규모 자본력을 갖춘 글로벌 PE는 다양한 투자 방식을 활용해 DC 시장에 참여, 미국을 중심으로 시장에 참여중임
- ▶ IDC 리츠 분야의 Peer 그룹 역시 M&A와 JV를 적극 활용해 지속 투자, 총 규모 면에서는 PE 대비 한계를 보이고 있음
- ▶ EPC 업체들이 참여하는 데이터센터 건설 분야에 있어서는, MEP 기술 및 커미셔닝 역량이 중요해질 것으로 전망됨

III DC 시장 성장이 Legacy Economy 영역의 기업들에게 주는 시사점 및 제언

- 1 데이터센터 수요는 AI상용화로 인해 폭발적으로 지속 성장할 것으로 전망되어, DC 건설을 위한 전력망 및 관련 인프라 장비, 에너지, 부동산 및 건설 분야 등이 관련 자본 산업과 함께 큰 성장 잠재력을 가지고 있음
- 2 이에 따라 데이터센터 분야는 반도체, S/W와 같은 IT 분야 이외에도, Legacy Economy 기업들에게 신성장 동력이 될 수 있는 유망한 분야임
- 3 각 섹터 별로 해당 시장에 사업 참여 구도 이해를 통한 시장 기회 확보 및 고객 맞춤형 진입 전략을 고려할 필요가 있음

Contact Point

EY한영 산업연구원

산업연구원장

권영대 파트너

young-dae.kwon@kr.ey.com

실무 총괄

김광현 상무

kwanghyun.kim@kr.ey.com

Team

정현종 이사

hyun-jong.jeong@ey.com

김규민 매니저

gyumin.kim@kr.ey.com

남정언 시니어

jungun.nam@kr.ey.com

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multi-disciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2025 Ernst & Young Han Young
All Rights Reserved.

APAC No. 05001222
ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com/kr