

Investor Relations 2024

Leading the Electrification

(2024.3Q Earnings Briefing)

LS 에코에너지



S E S S I O N

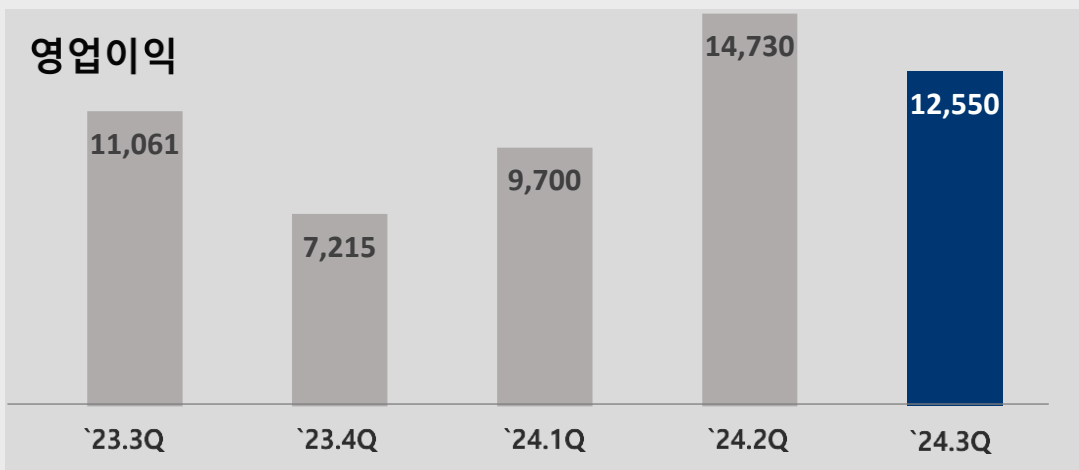
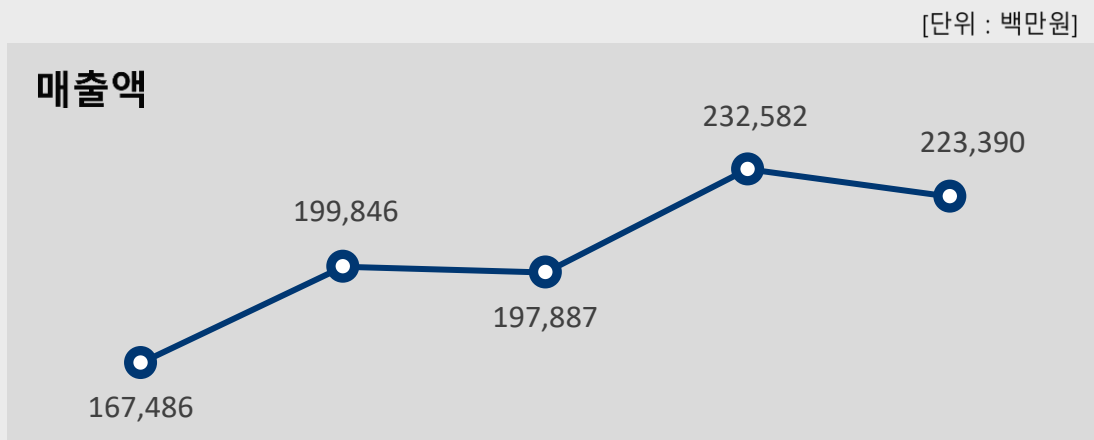
0

Earnings briefing

(2024.3Q)

`24.3Q Earnings report : 연결 손익 현황

□ 연결 실적 추이



[`24.3Q 실적 Review]

□ 연결 손익 현황

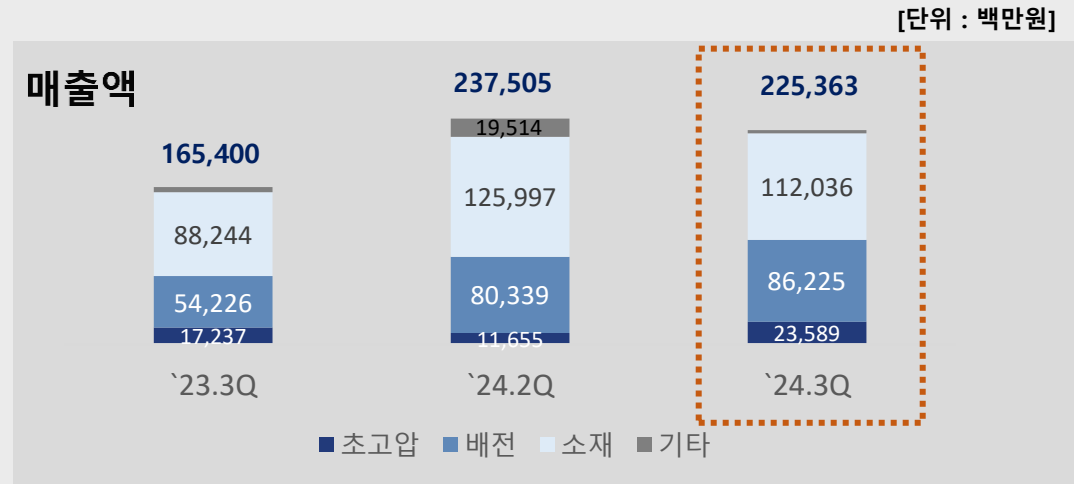
[단위 : 백만원]

구 분	`23.3Q	`24.2Q	`24.3Q	YOY	QOQ
매출액	167,486	232,582	223,390	33.4%	-4.0%
영업이익	11,061	14,730	12,550	13.5%	-14.8%
세전이익	3,656	18,189	10,289	181.4%	-43.4%
당기순이익	2,564	12,987	8,378	226.7%	-35.5%

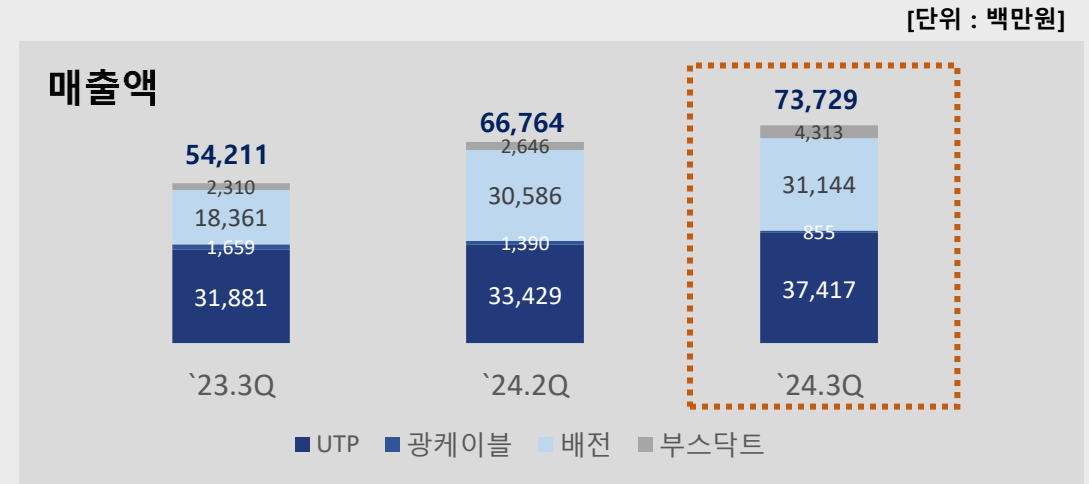
- **매출**은 LS-VINA의 초고압케이블 수주 및 배전케이블 실적 증가와 LSCV의 통신선(UTP) 실적 증가에 따라 전년대비 33.4%↑ 신장함
- **영업이익**은 LSCV의 UTP 수출 증가 및 고부가제품 MIX 영향으로 전년대비 13.5%↑ 신장하였음
- **세전이익**은 영업이익 증가 및 순이자비용 감소 영향 등으로 YoY 181.4%↑ 신장함 (기존 USD 차입에서 VND 차입으로 대환)

`24.3Q 주요 자회사(LS-VINA, LSCV) : Product breakdown

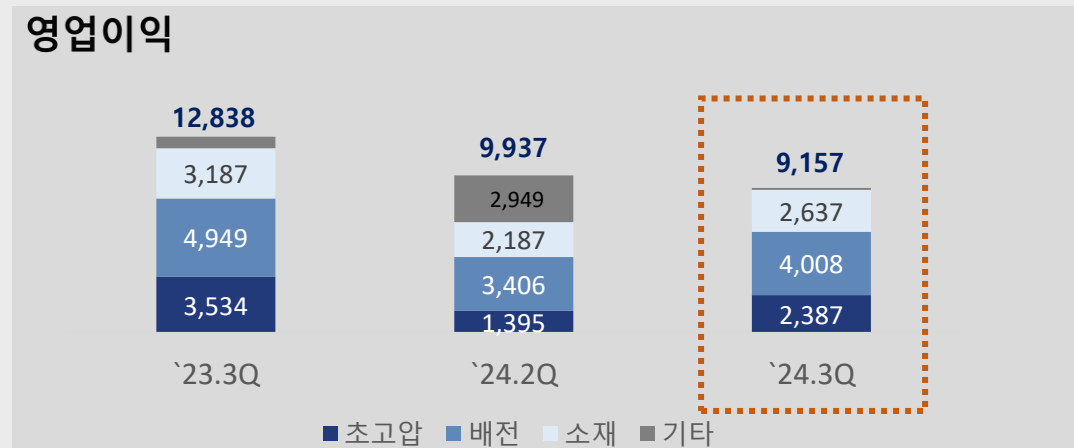
□ LS-VINA 제품별 손익 현황



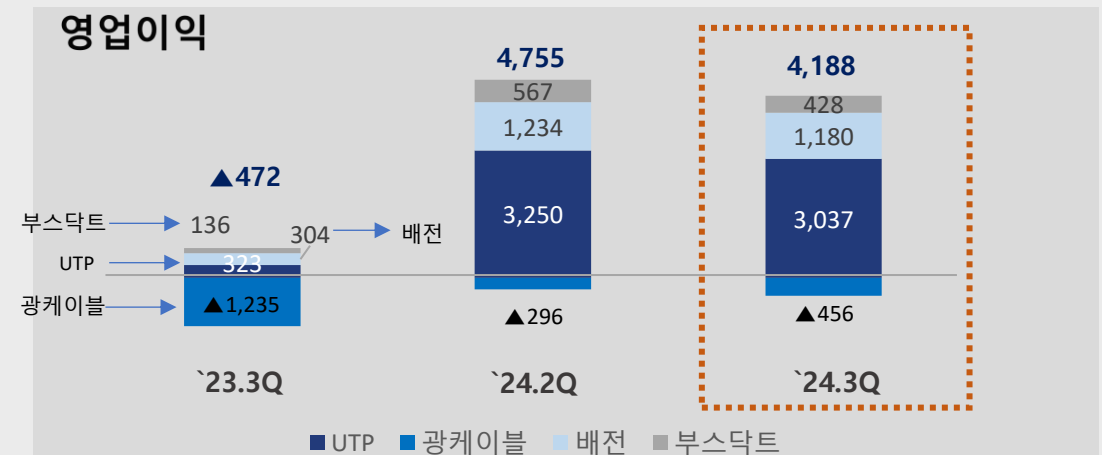
□ LSCV 제품별 손익 현황



영업이익



영업이익



S E S S I O N

1

Company Overview

베트남 No.1 종합전선회사

임직원 수

936명

매출액

7,311억원

영업이익

274억원

'23년 12월 기준

LS에코에너지

하이퐁
인민위원회

15%

81%

100%

50%

50%

LS-VINA

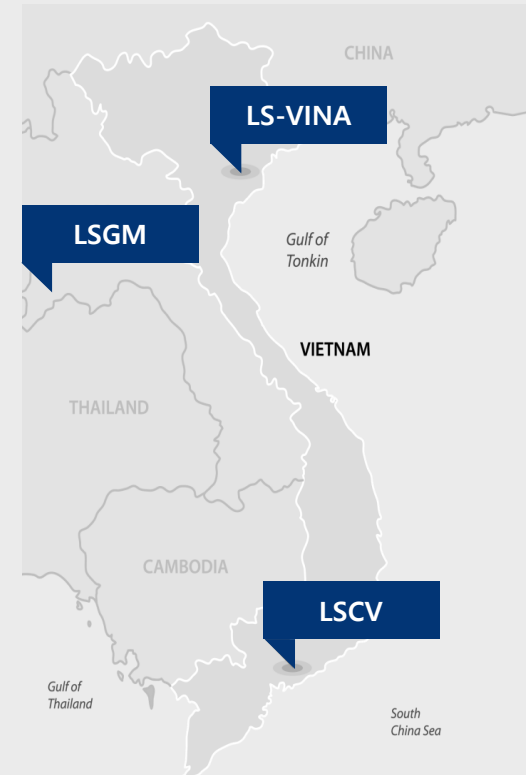
4%

LSCV

LSGM

LSGMT

가온전선



LS-VINA

베트남, 하이퐁

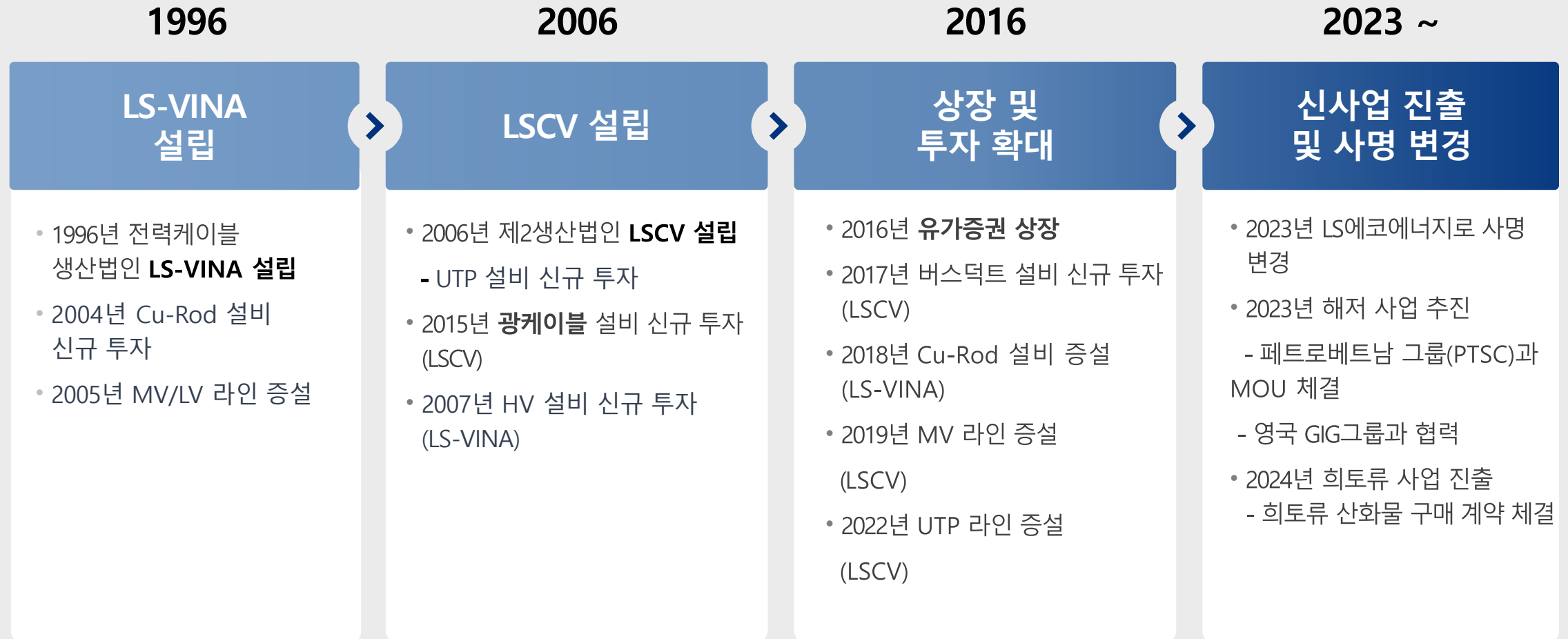
LSCV

베트남, 호찌민

LSGM

미얀마, Yangon

글로벌 친환경 에너지·소재 기업으로 제2의 도약



신규 사업 추진



LS-VINA

전력선
(HV, MV, LV)



가공선



LSCV

통신선
(광케이블, UTP)



전력선
(MV, LV)



버스덕트



신규 사업

해저케이블



희토류 산화물



캐즘 없는 성장

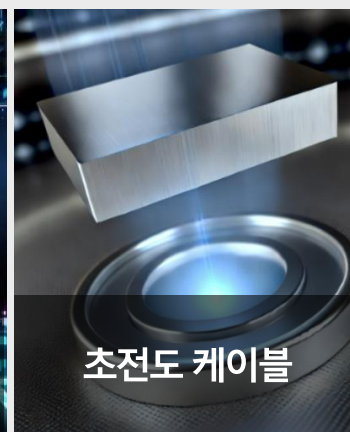
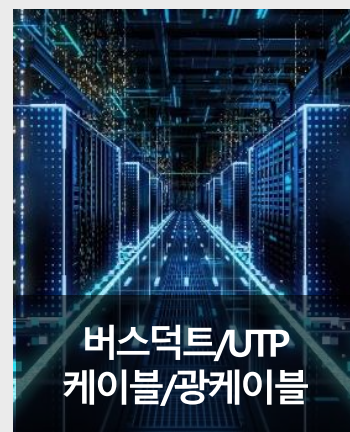
Grid 이니셔티브 (전력망)



Green 이니셔티브 (해상풍력/전기차)



AI 이니셔티브 (AIDC)



친환경 에너지 시대 최적화 솔루션 제시, LS에코에너지

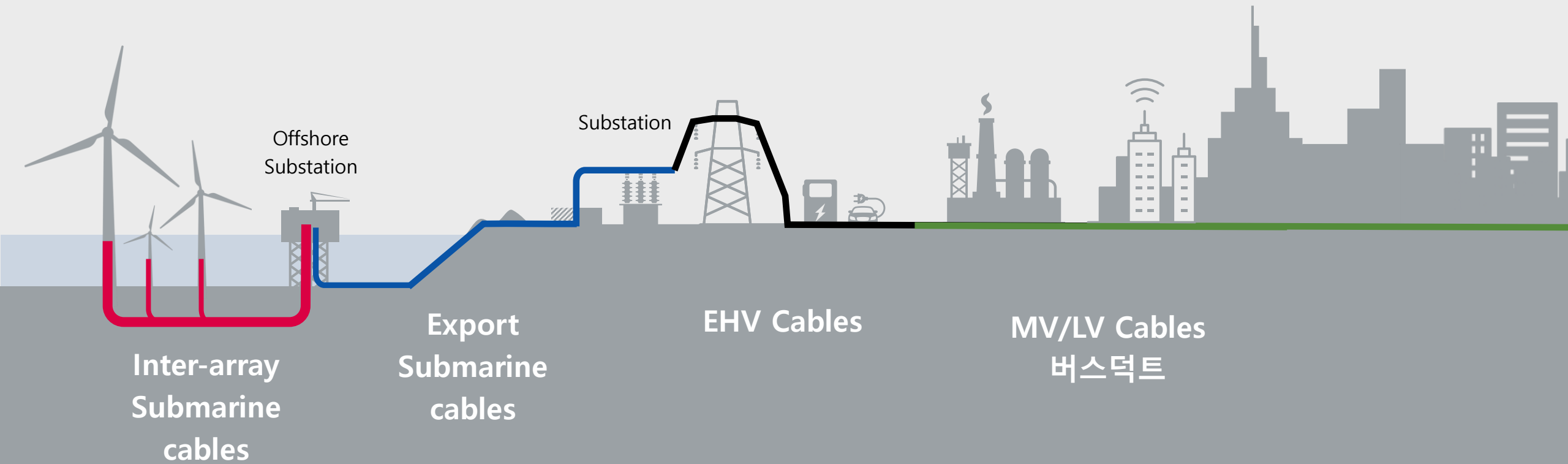
S E S S I O N

2

Grid 이니셔티브

전력, 통신 케이블 사업

전력의 발전에서 수용가까지

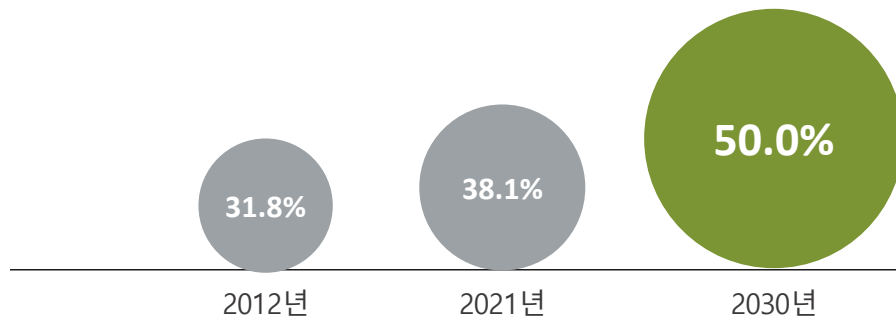


베트남 내수 시장의 기회 요인

도시화 & 산업화 추진

제8차 전력개발계획(PDP8)에 의해 2030년까지

도시화율 **50%** 달성 계획 수립



- 01

전력청의
송/배전망 증설

 - 국제적 규모의 도시 건설
 - 노후 전력선 교체 및 지중화 사업
- 02

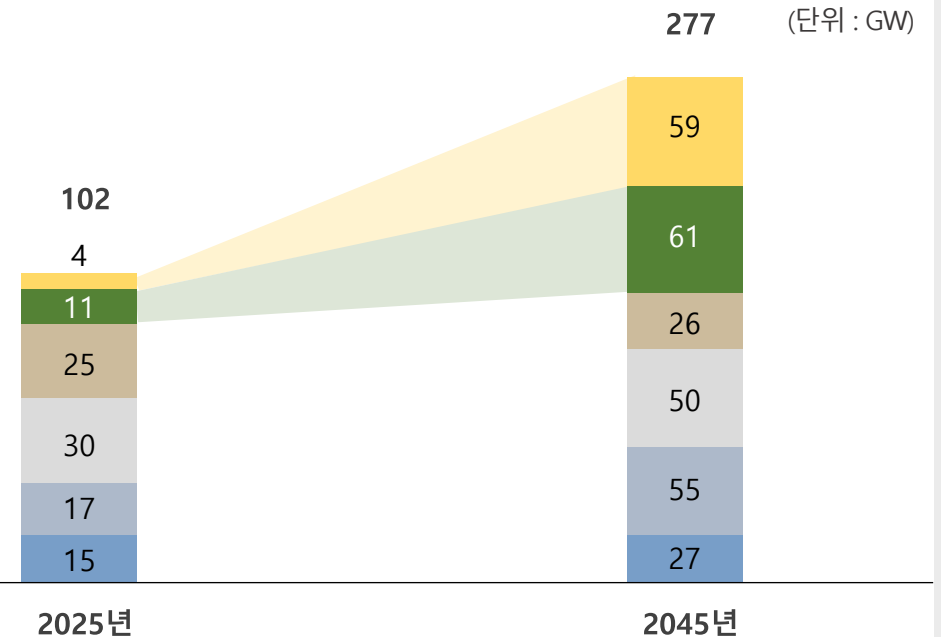
건설/플랜트

 - 산업용 부동산 및 건설 시장 확대
 - 미중 관계로 글로벌 기업의 생산기지 이동

신재생에너지 발전

신재생에너지 **풍력** 및 **LNG** 발전 확대

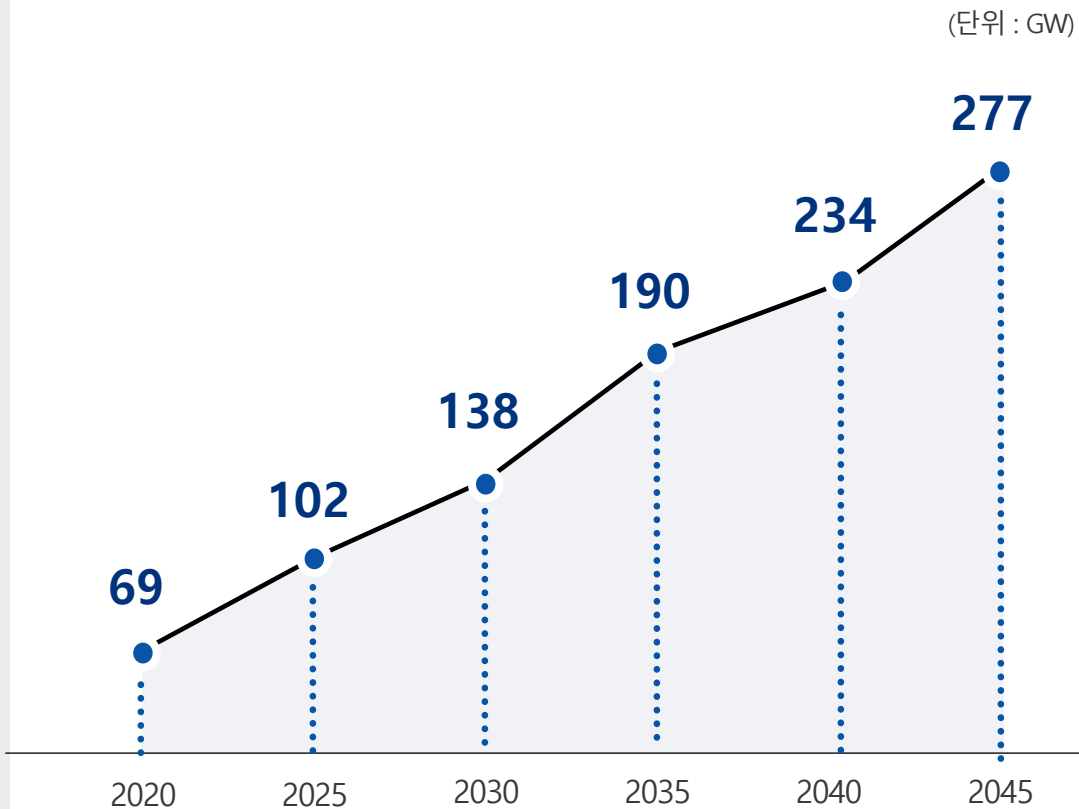
■ 풍력
 ■ LNG
 ■ 태양광
 ■ 석탄
 ■ 수력
 ■ 기타



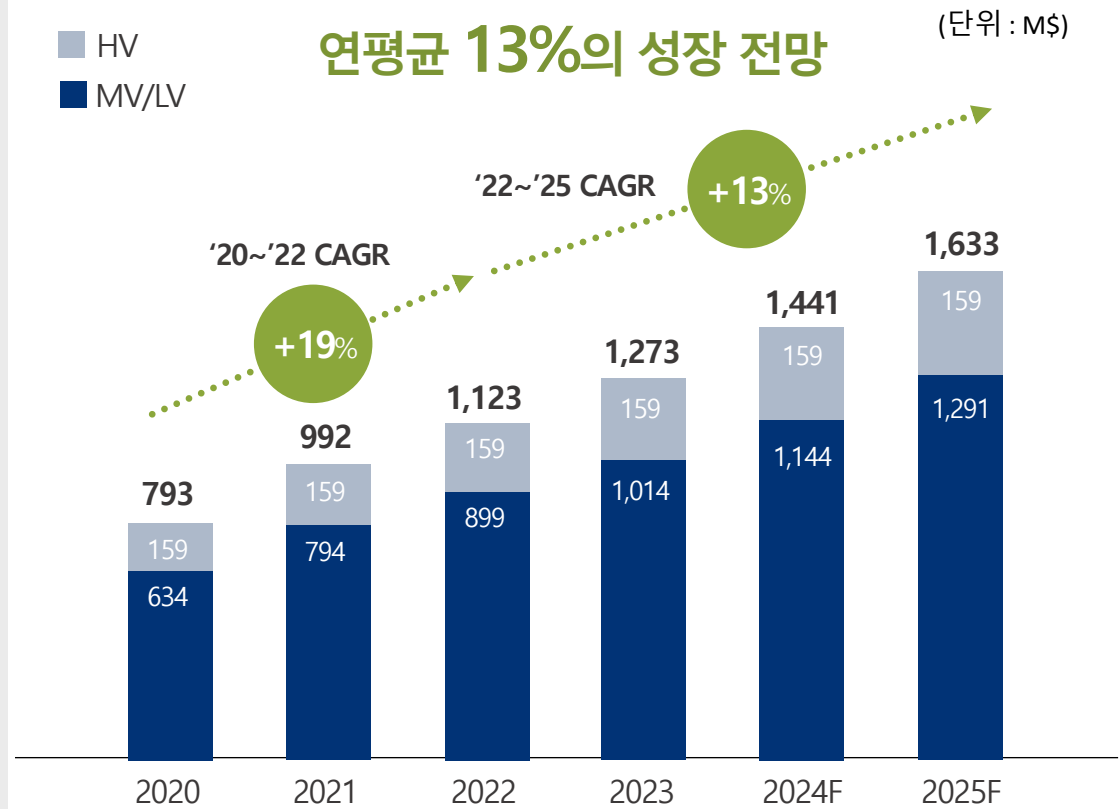
출처 : KOTRA, EVNNPT, EVN/한국무역협회(KOSEF), 8차 국가전력개발계획(PDP8)

발전 설비 및 케이블 시장의 성장

베트남 발전 설비용량 전망



베트남 전력 케이블 시장 성장 전망



베트남 시장 점유율

베트남 1위 종합전선회사

01

품질 경쟁력으로
시장 점유율 확대

02

베트남 유일의
초고압케이블 제조

03

한국 기업 중 유일하게
베트남 전력청 등록

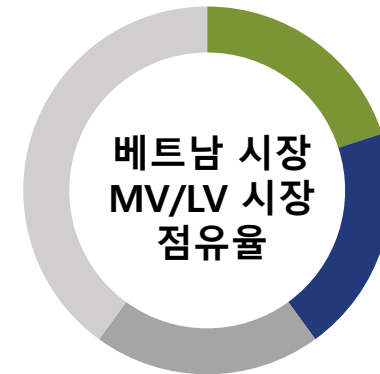
HV(고압 케이블)

EPC 업체에서
수입해서 판매
20%



LS에코에너지
80%

MV/LV(중압, 저압 케이블)

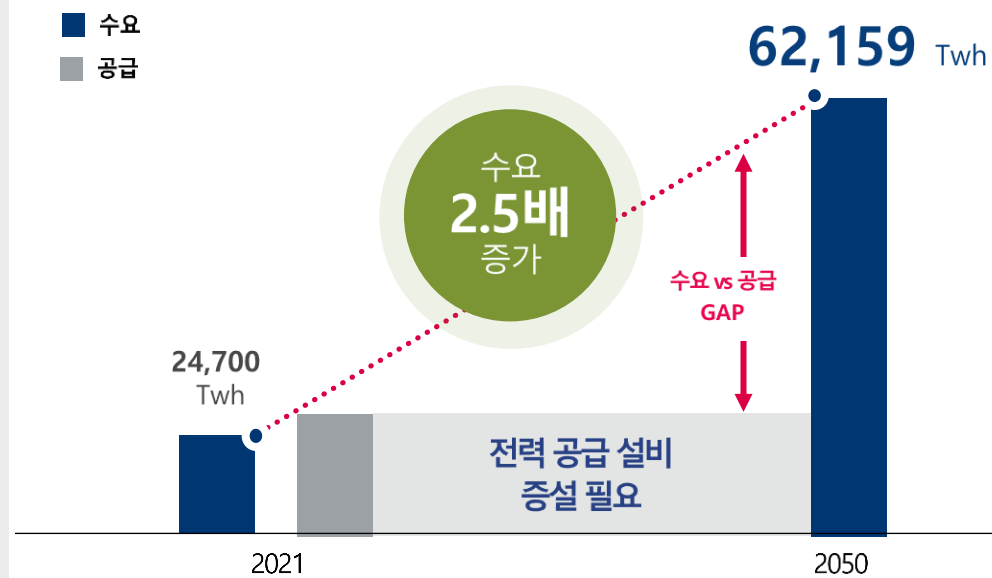


LS에코에너지
20%
20%
CADIVI

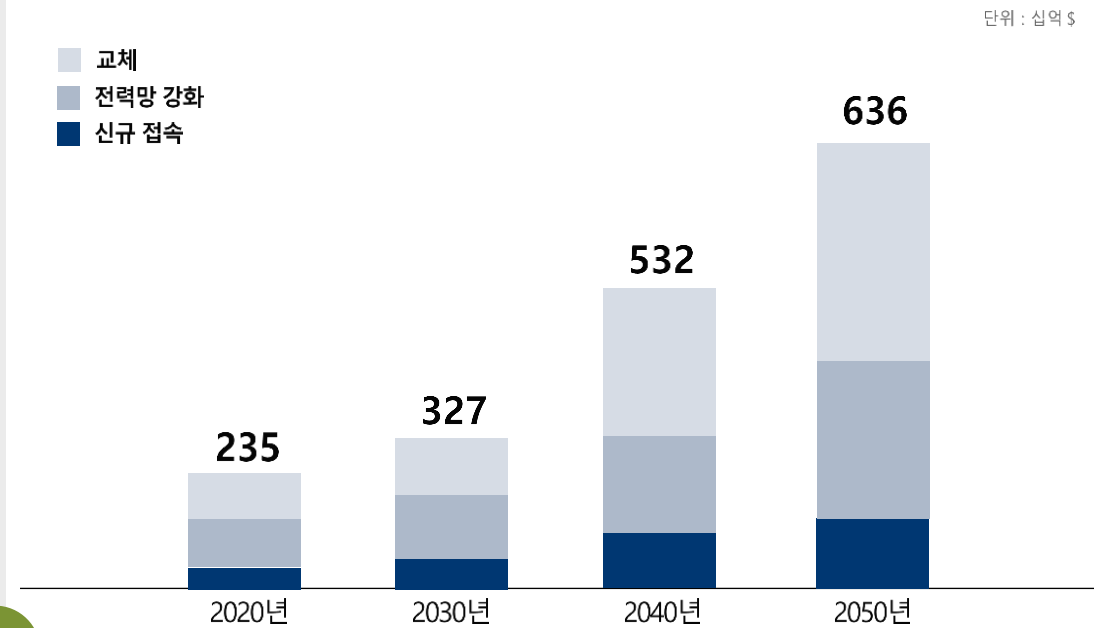
20% Thinhphat

글로벌 시장의 기회 요인

글로벌 전력 수요-공급 불균형



글로벌 전력망(그리드) 투자 전망



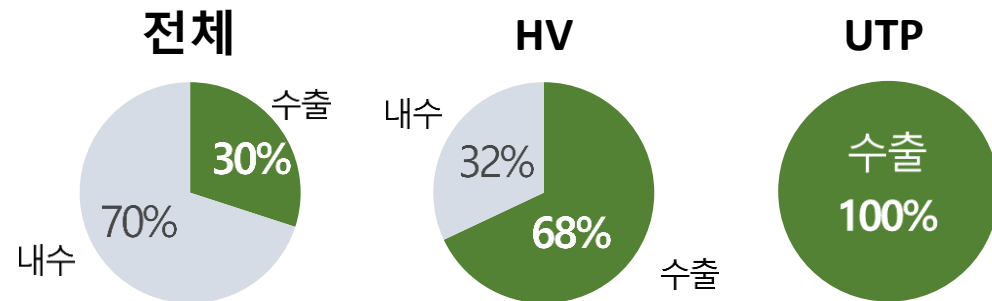
출처 : BNEF, 2021.02

전기차, AI, IDC 반도체 등 전력 사용 위주의 산업군이 발전

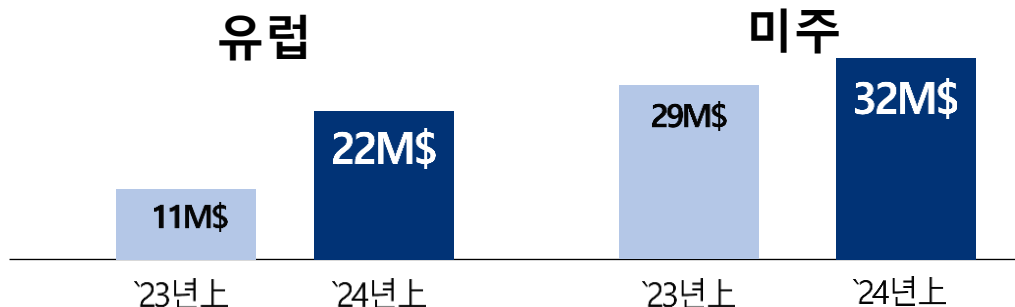
베트남 내수 기업에서 수출 기업으로

수출 실적

◦ '23년 수출/내수 비중



◦ '23년 vs. '24년 상반기 유럽/미주 수출 실적



전략

1. LS전선과 Cross Selling

덴마크 초고압 케이블
시장 8년간 1위

싱가포르 초고압
케이블 시장 1위

LS전선과 LS에코에너지의 해외 생산법인과 영업망을 활용, 주력 제품 판매

성공사례_덴마크



2. 미국의 '중국산 배제' 이슈의 적극적 활용

- UTP 케이블의 지속적인 수출 확대
- URD 케이블 UL인증 획득, 북미 시장 진입 추진

핵심 경쟁력



S E S S I O N

3

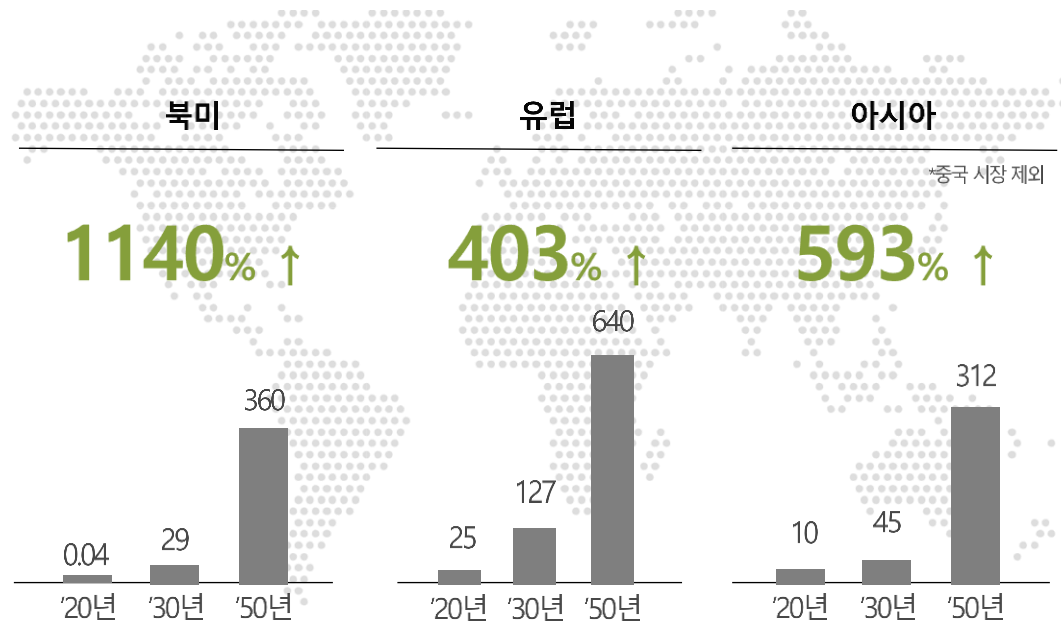
Green 이니셔티브

1 해저 사업

해상풍력 및 해상 그리드 시장 확대

글로벌 해상풍력 수요 증가

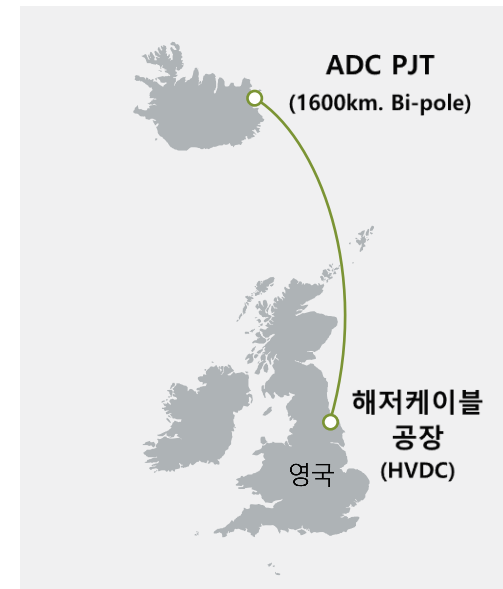
*'30년 대비 '50년 증가율
(단위 : GW)



해상 그리드 대두

영국-아이슬란드 해저 인터컨넥션 프로젝트

아이슬란드의 친환경 전력(수열, 지열)을 영국으로 송전



싱가포르 주변국 에너지 연계 프로젝트

2025년까지 총 4GW를 주변국으로부터 수입 계획

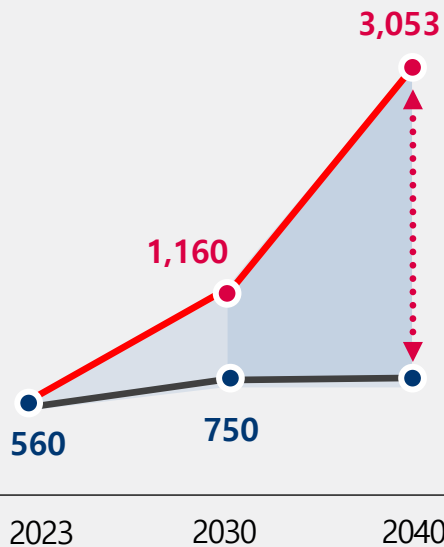


HVDC 시장 및 해저케이블 시장 현황

부족한 해저케이블

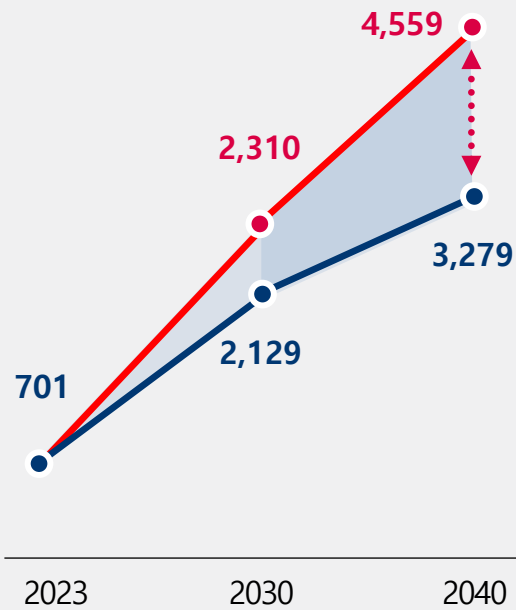
미국

● 수요 ● 공급 ▲ 부족량



유럽

● 수요 ● 공급 ▲ 부족량



소수 업체가 장악하고 있는 HVDC 시장

높은 기술 진입 장벽

장기 신뢰성

4개 업체가 글로벌 시장의 85%를 점유

이탈리아
Prysmian
Group

프랑스
Nexans

독일
NKT

+

LS전선

FURUKAWA
ELECTRIC GROUP

일본 내수
시장에 집중

Sumitomo

글로벌 현지화 & 계열사 시너지



유럽(영국)

전세계 풍력발전단지의 75%가 집중된 유럽

전력부족 이슈 해결을 위한 해상풍력 확대

'23년 30GW → '30년 120GW → '50년 300GW

2023년 5월 9일 화요일 005면 종합 649.8면

솔츠에 마크롱까지...유럽 8개국 정상, '해상풍력'만을
위해 모이다



현재 30기가와트(GW)인 북해 해상풍력 발전량을 2030년 120GW, 2050년 300GW로
늘리자는 합의문 발표. 1년 전 첫 정상회의의 보다 2배 더 올려 잡은 2050년 목표

3월 유럽의회가 합의한 EU 재생에너지 지침에 따르면, EU는 2030년 재생에너지
목표를 기존 32%에서 최소 42.5%(최대 45%)로 상향 조정

영국-아이슬란드 해저 인터컨넥션 프로젝트

- 아이슬란드의 친환경 전력(수열, 지열)을
영국으로 송전



영국

연 1.8GW의 전력수급,
'50년 Net -Zero 달성

- 전력 생산비용이 70\$/MWh로
25\$/MWh인 아이슬란드의 약 3배
- 러시아산 천연가스 에너지 확보
- Brexit에 따른 Non-EU 국가간 협력모델
구축

아이슬란드

전력 판매처 확보, 청정에너지
수출국 도약

- 18 TWh에 달하는 잠재 발전량 수출을
통한 수입이 국가 GDP(15B\$)의 10%에
이를 것으로 추산

부지 임대 우선 협상 진행

- LS에코에너지, 북동부 타인(Tyne)항
으로부터 부지 임대를 위한 우선협상권
확보
- 항만 포함 약 15만 4,711m²(4만 6,800 평) 규모
- 영국 에너지분야 투자사 GIG와 공동 사업
추진

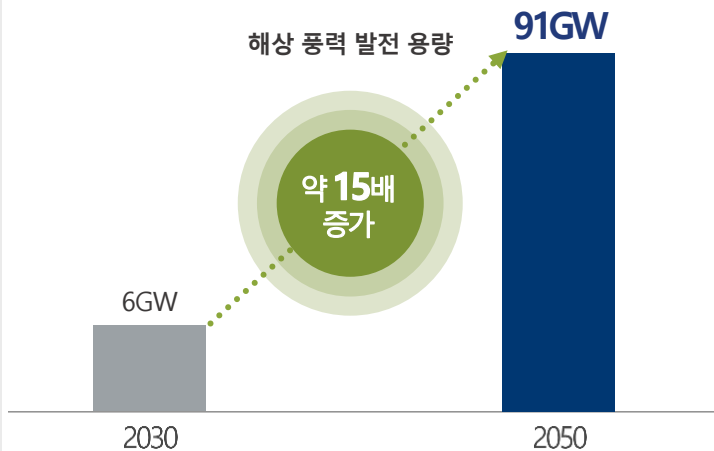


아시아(베트남)

아시아 시장의 성장, LS에코에너지의 경쟁력

베트남 해상풍력 발전 설비 증가

- 베트남 정부의 제8차 전력개발 계획 (PDP8)
 - 2050년까지의 신재생, 풍력 발전 중심의 전력 개발 계획 수립(2023.05.15)



2035년까지 총 4GW를 주변국으로부터 수입 계획

- I 사례 I 싱가포르 – 주변국 연계
 - 베트남으로부터 1.2Gw(약 1,000km 예상)
 - 캄보디아로부터 1Gw 수입승인(약 1,000km 예상)
 - 인도네시아에 재생에너지 발전 시설 건설 예정(계획)



LS에코에너지의 경쟁력

1. 베트남의 유리한 지정학적 위치

- 아시아 지역 해상풍력 시장의 급성장
- 탈중국 상황의 대체 지역으로 부상
- 동남아 중심부, 바다와 인접해 해저케이블 수출 유리

* 해저케이블의 생산비용 중 물류비 비중이 약 20%

2. 30년간 축적된 기술력, 품질관리 능력, 현지 사업 경험

3. 베트남의 우수한 노동력과 원자재 공급망 확보

4. 유럽과 북미 등 선진국 케이블 수출 경험

I PTSC와 협력

싱가포르 연계 해상 풍력 프로젝트 및 베트남 에너지 하이웨이 추진
해상풍력 기술 보유로 프로젝트 수주 가능성 높음
다수의 항만 소유로 공장 부지 확보 용이

S E S S I O N

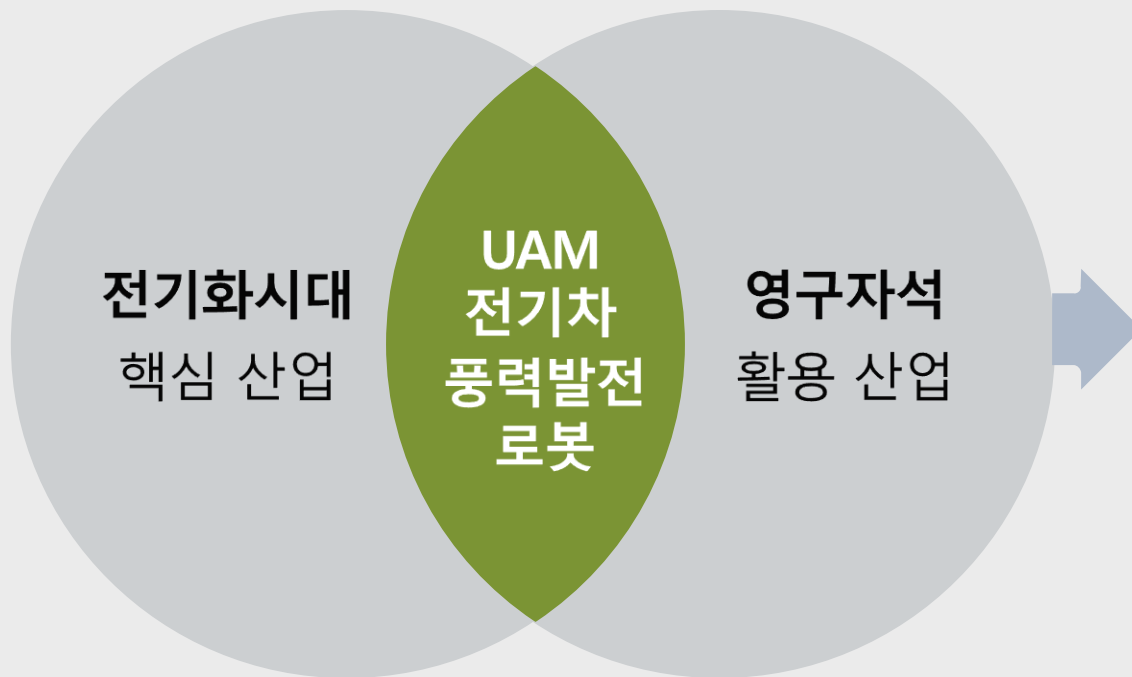
3

Green 이니셔티브

2 희토류 사업

MARKET OVERVIEW

전기화시대의 핵심, **희토류**

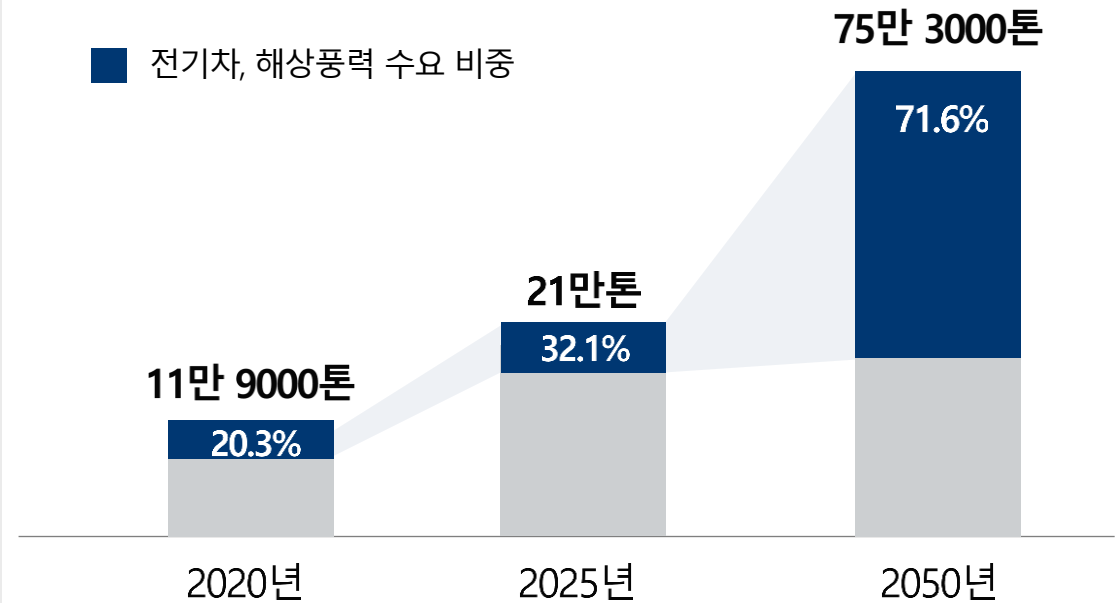


네오디뮴 영구자석 수요 증가 전망

전기차, 해상풍력 설비 증가 등

6배 이상 증가

■ 전기차, 해상풍력 수요 비중



출처 : Department of Energy, 대신증권 Research Center

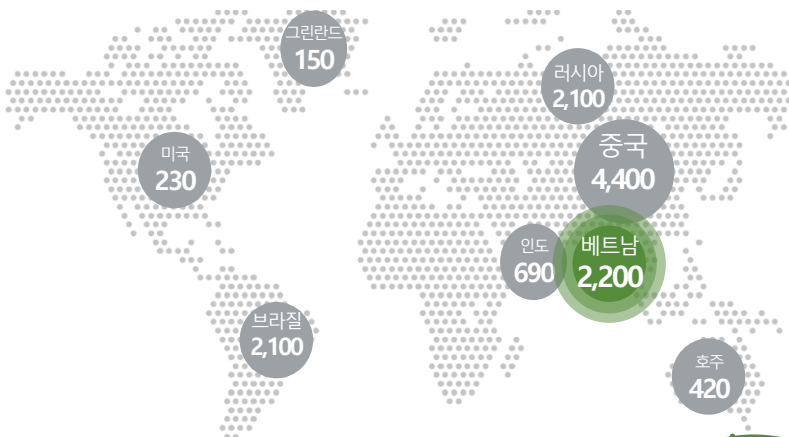
기회의 땅 베트남

세계 2위 매장량, 정부의 희토류 생산 의지

세계

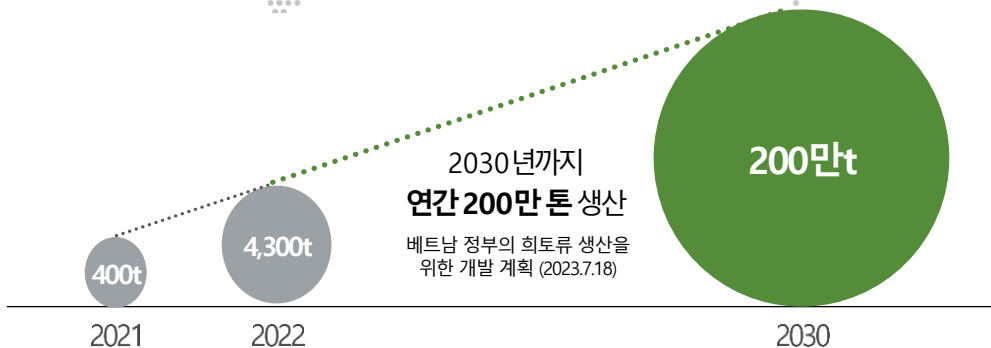
희토류 매장량

단위 : 만톤
(2022년 기준)



베트남

희토류 원광
생산 현황 및
계획



한-베 희토류 개발 협력 (2023년 6월)

정책 > 정치

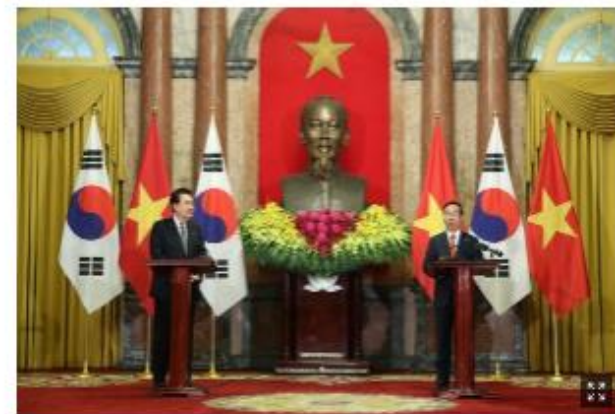
[속보]尹대통령 “베트남과 희토류 개발 협력... ‘핵심 광물 공급망 센터’ 설립

23일(현지 시각) 한-베트남 정상회담 공동 언론발표

김문권 기자

입력 2023.06.23 13:49

🔊 📄 🗨



베트남을 국빈 방문한 윤석열 대통령이 23일(현지 시각) 하노이 주석궁에서 열린 한-베트남 정상 공동 언론발표에서 보 만 트엉 베트남 국가주석의 발언을 듣고 있다. 연합뉴스

베트남 시장의 진입장벽, LS에코에너지의 경쟁력

베트남 희토류 사업의 높은 진입장벽

ISSUE 01

희토류 광산 확보의 어려움

희토류 광산은 국영기업이 운영
해외기업의 권리 획득이 제한
소수 광산업체만 채굴권 보유

ISSUE 02

기술 확보의 어려움

베트남 내 희토류 분리정제 기술 및
안정적인 공급능력 갖춘 업체 전무

Why LS Eco Energy

KEY SUCCESS FACTOR

베트남 시장에 대한 높은 이해, 신뢰도

- 약 30년간 베트남 사업 경험
- 베트남 정부 정책에 대한 빠른 정보력
- 베트남 1위 전선업체, 대표 수출기업

베트남 시장 주요 Network

- 전력청 등 정책기관과 긴밀한 협력 관계
- 하이퐁인민위원회가 LS-VINA 지분(15%) 보유



희토류 정제 기술 확보

- 비철금속 정련 노하우 : 1973년부터 시작, 50여 년의 금속 정련 노하우 보유
- 한국지질연구원으로 부터 희토류 용매 추출 기술 이전
- LS전선의 희토류 환원 및 정련 기술 확보

공급망 안정화 선도 사업자 선정

- 산업통상자원부 주관 희토류 금속 품목의 선도 사업자로 선정
- 한국수출입은행 기금 약 7천억원 확보 (LS에코첨단소재 포함)

New

탈중국 영구자석 밸류체인 구축

산화물, 금속, 자석으로 이어지는 밸류체인 구축

전동화 시대 증가 수요 대응, 기존 EV 부품 사업과 연계해 전문 기업으로 도약



S E S S I O N

4

AI 이니셔티브

IDC 솔루션

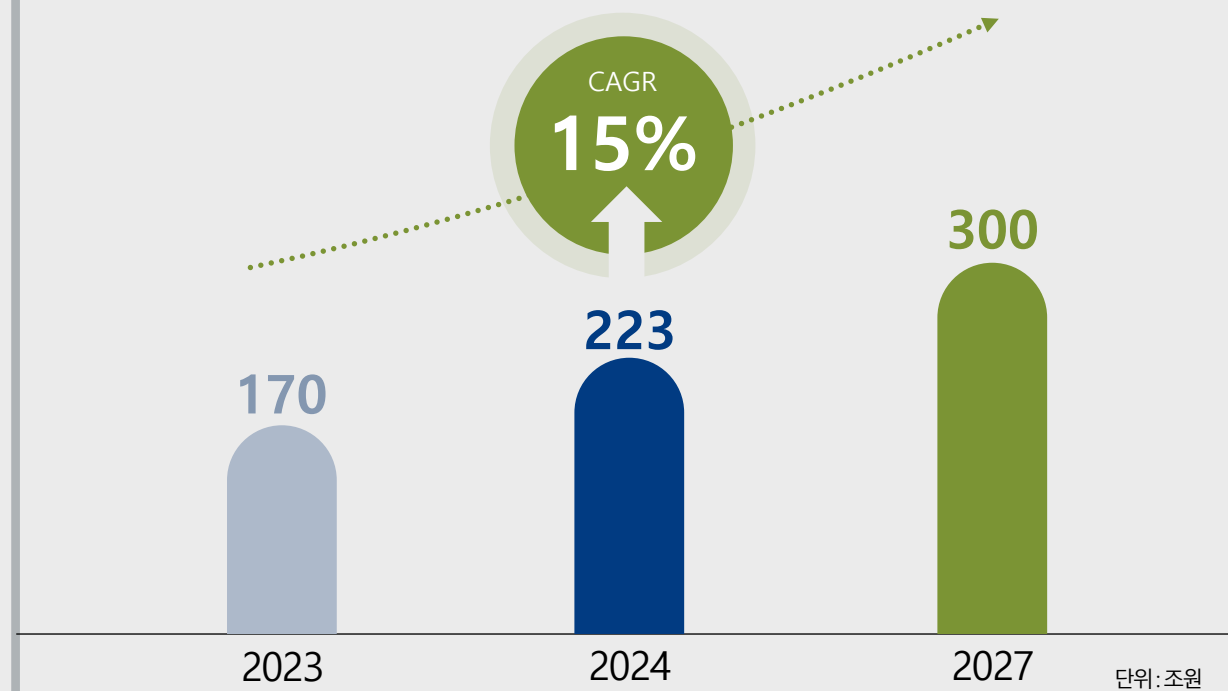
빅테크 發 AI 데이터센터 시장의 폭발적 성장

빅테크 기업 AIDC 투자 가속화

'24년 발표된 AI DC의 관련 투자 계획 (예시)

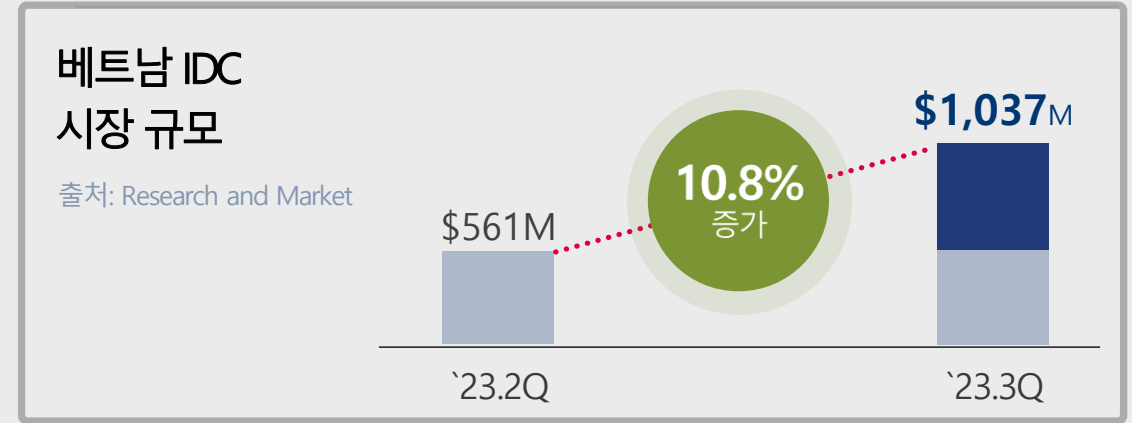
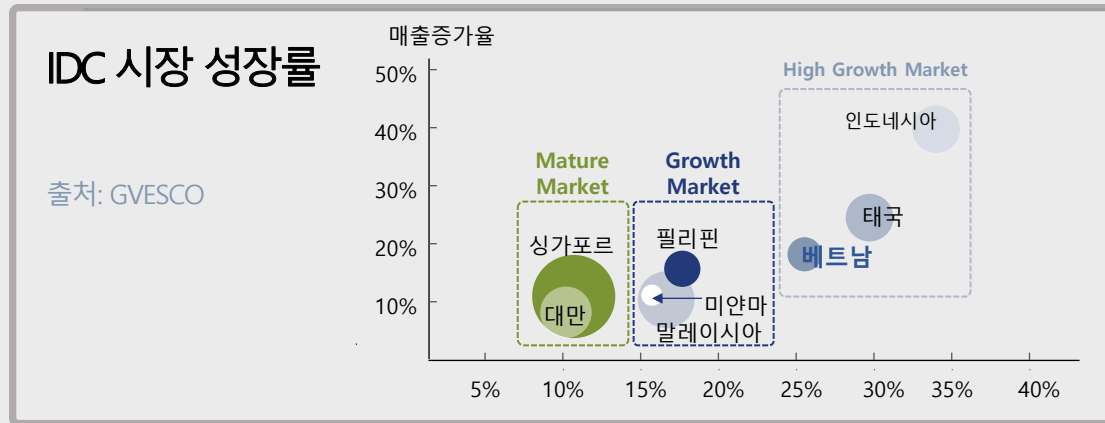
 Microsoft	OpenAI(ChatGPT)를 위한5GW 규모의AI DC를 구축하기 위해 100B\$ 투자 발표('24.3월)
 Meta	24년 내 350,000개 의 Nvidia GPU(H100, 10B\$ 규모)구매 계획 발표('24.1월)
 Google	기술인프라강화를위해24년투자규모를 35B\$ ('23.7월)→ 49B\$ ('24.5월)→ 51B\$ ('24.8월)로확대중
 amazon	일본시장에기존클라우드및AI DC 인프라관련 2.3조 ¥ (약 21조 원) 투자('24.1월)

빅테크 4개사의 AI 데이터센터 투자 규모



베트남 데이터센터 시장 현황 및 전망

데이터 수요의 급격한 증가, 데이터센터 공급 부족



베트남이 주목받는 이유

정치적 안정성 및 테러 부재

한국의 통신사 KT는 러-우 전쟁 발발 이후 러시아에서 IDC 사업 잠정 철수

지진 등 낮은 자연재해 가능성

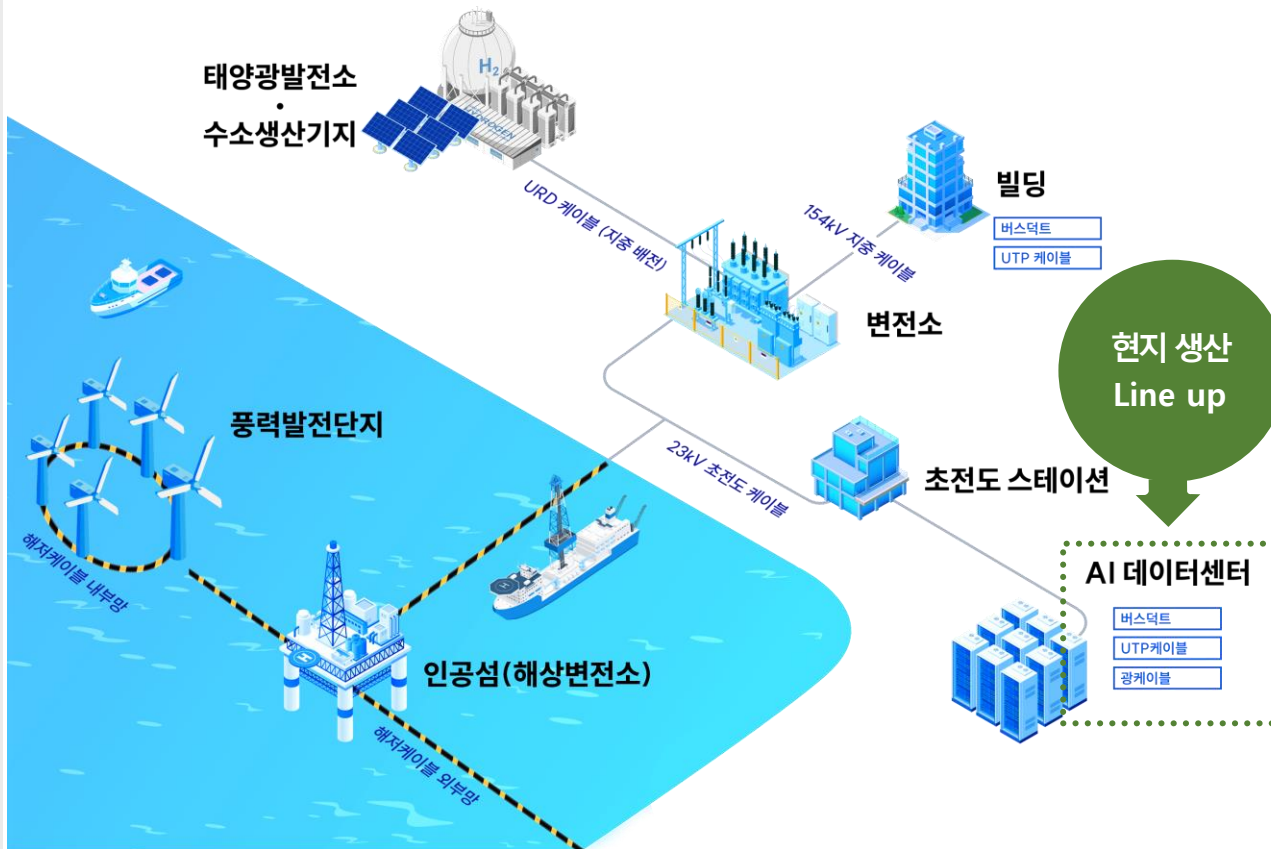
데이터센터 운영에 있어서 안정적인 전력 공급은 필수요소

상대적으로 저렴한 건설/인건비용

낮은 초기 투자비용으로 높은 투자 수익 확보 가능
풍부한 IT인력과 낮은 인건비로 인력 확보 용이

LS에코에너지 IDC 솔루션

IDC 솔루션 개념도



IDC 건설 자재 공급 (현지 생산)

- 버스덕트
- UTP 케이블
- 광 케이블

Grid (초전도 케이블) 사업 추진

- 초전도 케이블
- LS에코에너지가
베트남 전력청
에너지연구소와
현지 상용화 추진



S E S S I O N

5

INVESTMENT KEY POINT

‘캐즘 없는 성장’ LS에코에너지

전기화 시대와 에코에너지



감사합니다

Investor Relations 2024

LS 에코에너지

