

ESG

Weekly Focus



Economist/Asset Allocation 방인성_02)368-6145_isbang@eugenefn.com

E (Environment)

주간 국내 기사

- '친환경' 치고 나가는 LG에너지솔루션, RE100-EV100 동시 가입 *머니투데이*
- 유진기업 동양, ESG경영 가속화... 친환경 레미콘 1천만m3 돌파 *스포츠투선*
- 탄소배출권 구매 부담 더 커진 철강업계... "탈탄소에 사할" *머니투데이*
- LG화학이 만든 가전·자동차 소재, ISCC 친환경 인증 획득 *조선비즈*
- 엑슨모빌, 1000억 달러 규모의 탄소 저장 프로젝트 발표 *글로벌이코노믹*
- 기업은행, 4대 주요 ESG 국제표준이니셔티브 가입 *연합뉴스*
- 엘런 머 재부 "무슨 수를 써서라도 즉각적 기후 대응" *뉴스1*
- 하나금융 "2030년까지 ESG 금융 60조원 추진" *연합뉴스*
- CU, 업계 최초 전기차 배송 서비스 시행.. "ESG 일환" *파이낸셜뉴스*

G (Governance)

주간 국내 기사

- LG생활건강, ESG-내부거래위원회 신설... "기업지배구조 개선" *데일리한국*
- DGB금융, CEO 육성·승계 프로그램으로 'G' 강화 *한국금융신문*
- KT, 지배구조 개선 추진... '전직' 사외이사 관행은? *더벨*
- 네이버, 3년간 매해 전직원에 1000만원어치 주식 준다 *매일경제*
- "쌍용차 살리자" 머리 맞댄 민·관·정... 범시민 운동 벌인다 *연합뉴스*
- 몸값 10조 한온시스템... 새 주인 누가 될까 *매일경제*
- 조용병 회장 주재로 매주 ESG전략 회의... 거래기업 탄소배출량 관리도 *매거진환경*
- 적자로 직원 내보낸 '남양', 오너家は 고가 외제 법인차 개인 용도로 사용 *글로벌경제신문*
- 김상범 이수그룹 회장, 직? 간접 지분 100% 회사에 일감 '몰빵' *시사저널*

S (Social)

주간 국내 기사

- 화학물질 누출사고 절반 이상 '관리 미흡' *KBS NEWS*
- [이통3사 ESG 시대] ① 소상공인·취약계층 디지털 격차 해소 주력 *아주경제*
- CJ오쇼핑, 중소 협력사 10곳에 연구개발비 지원 *이데일리*
- SPC그룹, 장애어린이 지원사업 통해 누적 20억원 기부 *머니S*
- 하나은행장 박성호 노사 임단협 타결 속전속결, 노사관계 진일보하나 *비즈니스포스트*
- 삼양식품, 협력사 ESG경영 지원 *파이낸셜뉴스*
- '인터넷 속도 논란' KT, 하청에 책임 전가 *서울경제TV*
- '불공정 논란' 카카오 택시 9만9000원 멤버십, 공정위가 들여다 본다 *조선비즈*
- "쿠팡 물류센터서 괴롭힘·성희롱... 피해자 신고 묵살" *연합뉴스*

연기금 & 스튜어드십 코드

주간 국내 기사

- 美中, 기후변화 협력 공동성명 발표 *SBS Biz*
- 산업계 탄소중립 이끌 '컨트롤타워' 출범... 특별법도 제정(종합) *연합뉴스*
- ESG 우수·미흡 기업 리스트 내달부터 글로벌 기관 투자자에 전달·의견서도 발급 *세계일보*
- 1억원 굴리는 투자자 그룹, 은행들에 '엄격한 온실가스 기준' 요구 *조선비즈*
- "ESG 알아야 투자한다"... '큰손' 움직이는 PB도 열공 *이코노미조선*
- 유엔 보고서 "기후변화 파국까지 0.3도 상승만 남았다" *프레시안*
- 신한자산운용, 일반 공모 펀드에 ESG 기준 적용 *뉴스핌*
- [기업경영의 뉴 패러다임 ESG] 공공기관도 ESG 공시항목 확대 *아주경제*
- "ESG 투자 활성화 위해 기업 의무공시 시점 앞당겨야" *파이낸셜뉴스*

ESG FOCUS UPDATES

제 2 차 대한상의 ESG 경영 포럼 개최

- 대한상공회의소 21.04.20

E

- “ESG의 현재와 미래”에서는 ESG는 일시적인 열풍이 아닌 지속가능한 발전에 대한 세계적인 과제이며, 특히 기후 변화 문제 등 심각성에 대한 인식이 고조됨에 따라 선택이 아닌 필수적인 문제로 확산됨. 정부와 관계부처는 기업과 투자자로 하여금 불확실성을 제거해주고 ESG의 국제적 표준 및 기준을 확립하는 과정에서 우리나라의 의견을 적극적으로 주장할 필요가 있다고 판단됨
- “국민연금의 ESG 투자 Overview”에서는 국민연금 책임투자(PRI) 확대 과정과 수탁자책임전문위원회의 내용이 상세하게 정리되어 있음. 국민연금은 투자대상의 환경, 사회, 지배구조 등 비재무적 요소를 체계적으로 분석하기 위해 고유의 ESG 평가체계를 마련하여 국내 상장주식(KOSPI+KOSDAQ100)에 대해 매년 2회의 ESG 평가를 실시하고 있음. 총 13개 이슈의 52개 평가지표로 구성되어 있으며, 산업별 특성을 고려하기 위해 산업별 가중치를 다르게 적용하여 ESG 점수와 등급을 산출함.
- 또한 책임투자 내실화 및 활성화를 위하여 전략을 수립하고 지침 등을 확대해 나아가고 있음. 따라서 위탁운용사를 비롯하여 ESG 투자를 준비하는 국내외 기관투자자들의 관심은 더욱 확대될 것으로 판단됨

2020 탄소중립에 대한 대응실태와 과제 조사

- 대한상공회의소 21.04.19

S

- 온실가스 배출권거래제에 참여중인 기업(684개사 중 403개사 응답)을 대상으로 한 결과 57.3%가 탄소중립을 어렵지만 가야할 길로 평가함. 반면 현실적으로 탄소중립은 어렵다는 기업도 42.7%로 나타남
- 탄소중립이 피할 수 없는 길이지만 당장은 기회보다 위기 요인으로 인식하는 기업이 많았으며, 35.2%는 대응하지 못한다고 응답함. 따라서 감축투자 지원과 탈탄소 혁신기술 개발 등과 같은 정책과제 등이 시급하다고 판단되며, 재생에너지 공급 인프라 구축 및 법제도 합리화 등과 같은 중장기적인 정책 역시 시행되어야 할 것으로 판단됨

테크기업이 주도하는 세계 증권거래소의 변화와 차등의결권 이슈

- 자본시장연구원 21.04.19

- 쿠팡의 뉴욕증권거래소 상장으로 테크기업의 외국상장과 차등의결권 이슈에 대한 시장의 관심이 확대되고 있으며 정부도 벤처기업법 개정을 통해 비상장 벤처기업에게 제한적으로나마 차등의결권 주식의 발행을 허용하려고 하고 있어 도입 논의는 더욱 확대될 것으로 전망됨
- 다만 기관투자자들의 반발과 규제당국의 견제로 미국에서는 평균적으로 10년 수준의 일몰조항을 채택하는 기업들도 증가하며 시장의 균형을 모색중임. 그런데 국내 입법논의는 벤처기업 육성에만 초점이 맞춰져 있어 국제적 논의와는 거리가 있다고 판단됨.

글로벌 ESG 도입 확대와 해외카드사 경영 사례

- 여신금융협회 21.04.22

G

- ESG 경영은 환경보호와 사회문제 해결에 대한 사회적 공감대가 확대되고 기업평가에 ESG 평가정보가 활용되면서 빠르게 도입되는 추세임. 특히 코로나19로 인한 사회문제(빈부격차, 실업 등)에 대응하기 위한 시장의 노력이 반영되며 이러한 추세는 더욱 가속화되고 있음
- 해외 주요국(EU, 미국, 영국 등)은 ESG 관련 규정을 마련하고 ESG 정보 공시를 의무화하는 등 ESG 경영 확산을 위한 제도 개선에 노력하고 있음. 국내에서도 단계적 의무화 계획을 발표하며 ESG 정보공개 확대를 추진 중. 이러한 시대적 흐름에 발맞추어 VISA, Mastercard 등 글로벌 카드브랜드사는 ESG 정보를 공시하고, 재생가능 전기 사용, 온실가스 감축, 소외계층 역량 강화, 불평등 해소 및 공평한 학습기회 보장, 근로조건 개선, 윤리경영 등 다양한 활동을 통해 ESG 경영에 적극 동참하고 있음
- 세계적인 ESG 도입 가속화로 국내 기업에게도 기후 위기 및 사회적 책임에 대한 보다 적극적인 역할이 요구되고 있는 상황임. 따라서 국내 카드사들은 ESG가 소비, 투자의 새로운 기준으로 작용함에 따라 이에 대한 선제적인 대응은 기회 요인으로 작용할 것으로 판단
- ESG 경영을 체계적이고 지속가능하게 시스템화함으로써 장기적으로 기업이익과 선순환하는 구조를 갖추어야 할 필요성이 있음. 즉 내실없는 단기적 이미지 제고와 홍보수단으로의 ESG 활용이 아닌 ESG 개념에 충실한 경영 실천과 적극적인 공시 도입이 필요하다고 판단됨

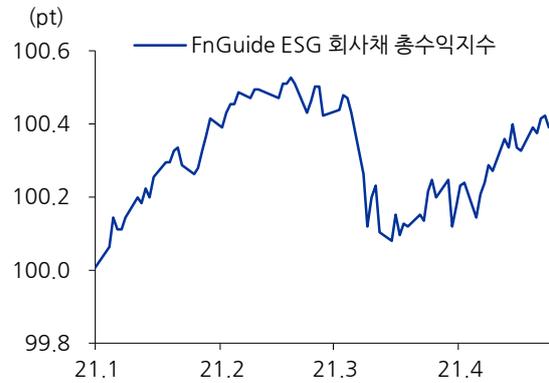
국내외 주요 지수 추이

MSCI Global ESG 지수 추이



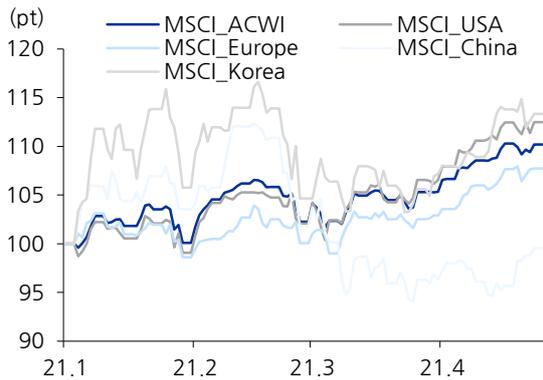
자료: Bloomberg, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

ESG 회사채 TR 지수 추이



자료: FnGuide, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

MSCI ESG Leaders 국가별 지수 추이



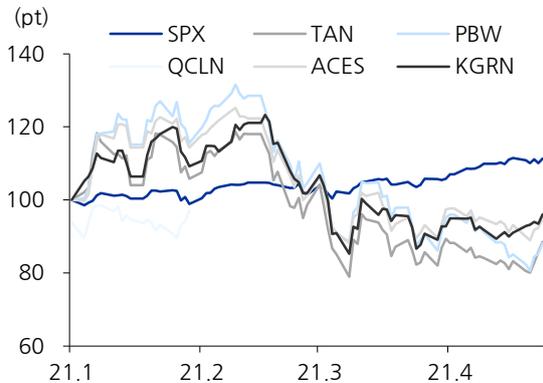
자료: Bloomberg, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

국내 ESG 지수 추이



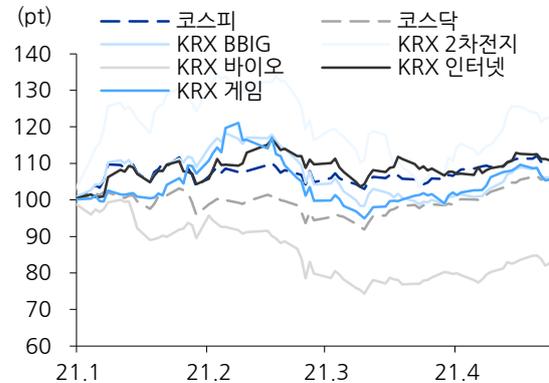
자료: FnGuide, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

대체 에너지 ETF 추이



자료: Bloomberg, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

국내 K-뉴딜지수 추이



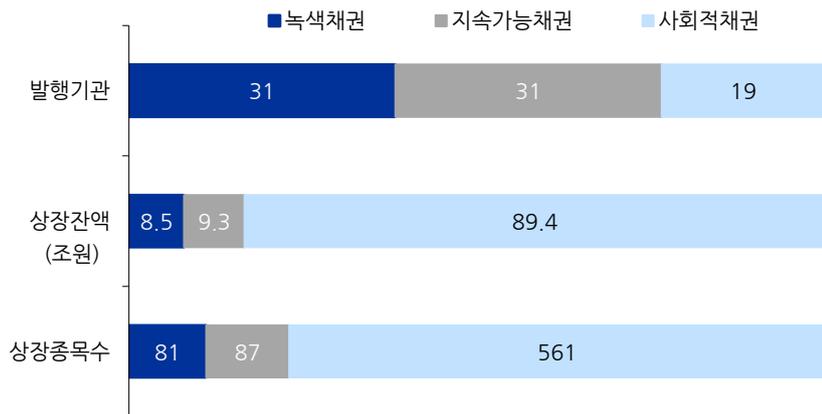
자료: FnGuide, 유진투자증권
주: 2020.12.31 종가=100을 기준으로 지수화

신규 상장된 사회책임투자채권

채권종류	종목명	상장일	표면이자율	상장잔액 (백만)
지속가능채권	롯데캐피탈 412-1(지)	2021/04/22	1.35300	50,000
지속가능채권	롯데캐피탈 412-2(지)	2021/04/22	1.62200	100,000
녹색채권	만도 13-1(녹)	2021/04/22	1.46100	190,000
녹색채권	만도 13-2(녹)	2021/04/22	1.95900	60,000
지속가능채권	엠캐피탈 279-1(지)	2021/04/21	2.30400	30,000
지속가능채권	엠캐피탈 279-2(지)	2021/04/21	2.44200	70,000
지속가능채권	엠캐피탈 279-3(지)	2021/04/21	2.57000	50,000
사회적채권	중소벤처기업진흥채권 723(사)	2021/04/21	1.28100	260,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-1)(사)	2021/04/19	0.85500	158,500
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-2)(사)	2021/04/19	1.08200	170,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-3)(사)	2021/04/19	1.33800	240,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-4)(사)	2021/04/19	1.88000	480,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-5)(사)	2021/04/19	2.19000	270,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-6)(사)	2021/04/19	2.36500	210,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-7)(사)	2021/04/19	2.41500	130,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-8)(사)	2021/04/19	2.44100	40,000
사회적채권	한국주택금융공사 MBS2021-8(1-9)(사)	2021/04/19	2.42700	10,000

자료: SRIbond, 유진투자증권

사회책임투자채권 상장현황



자료: SRIbond, 유진투자증권

주: 발행기관은 종류별로 발행한 기업의 경우 중복하여 산출

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	93%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	7%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2021.03.31 기준)