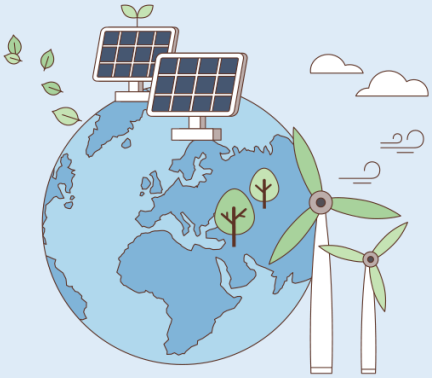
유진투자증권

ESG

Weekly Focus



Economy/Asset Allocation 방인성_ 02)368-6145_ isbang@eugenefn.com

E(Environment)

주간 국내 기사

- SK 그룹, 수소 생태계로 '2050 탄소 중립' 실현 *매거진한경*
- 경상북도, "영풍제련소 공장 내 오염수, 차수벽 뚫고 유출 가능" *뉴스민*
- " ESG 경영으로 새바람 " …남부발전, 그린뉴딜에 3.8조 투입 *뉴시스*
- DGB금융, 2021 탈석탄 금융 선언 *뉴시스*
- ESG도 콜라보…SK루브리컨츠·(주)한진 손잡고 친환경 '강화' *머니투데이*
- SGC에너지, 신재생에너지공급인증서 150억원 판매계약 체결 *데일리한국*
- KB금융, ESG 금융상품 50조원 확대 *이데일리*
- 산업은행 ESG 주도하나, 'KDB 탄소스프레드' 선봬 *파이낸셜뉴스*
- 수출입銀, 현대차 미래 모빌리티 사업에 3조 정책금융 지원 *서울경제*

S(Social)

주간 국내 기사

- LG트윈타워 청소노동자 경비용역과 충돌…노조 측 4명 다쳐 *MBC*
- 경제개혁연대 " 김준기 전 DB그룹 회장, 계열사 임원 물러나야 " *연합뉴스*
- 건설사로 번진 ESG 불씨…노동안전·성비해결 과제는 여전 *시사저널e*
- LG디스플레이, 안전환경 분야서 올해만 수백명 채용한다 *이데일리*
- 직장 내 성희롱 피해 징벌적 손배제 도입 *서울신문*
- 현대중 노사, 2년치 임단협 2차 잠정합의…격려금 추가 *뉴시스*
- 화학사고 저감 위한 안전관리 강화...정기검사 정상화 *뉴스핌*
- "정규직이라더니 사업자였다"…'5인 미만' 만드는 업체들 *국민일보*
- "화장실도 맘대로 못 가"…일상이 된 재택근무 고민은 더 깊어진다 *동아일보*

G(Governance)

주간 국내 기사

- 지배구조 굳히기·주주달래기로 점철된 주총, 4대 금융지주에 남긴 숙제 *뉴스워치*
- 분노하는 외국인 투자자 " 금융지주는 배당 자율권도 없나" *인베스트조선*
- [한국경제 4대 엔진(6)] 4대 그룹, ESG로 성장 엔진 장착 *이코노믹리뷰*
- 대한항공-아시아나, 통합 시계 늦춘다…2024년 합병 추진 *노컷뉴스*
- 한화시스템, 대형 M&A 실탄 마련 1.2조 유상증자…우주·항공 투자 *연합인포맥스*
- 삼천당제약 소액주주 임시주총 소집 요구, 이사 선임 의결권 대결 *톱데일리*
- 롯데, 재계 유일 '사익편취' 규제 밖...日 거래도 못 막는다 *더벨*
- 대기업집단, 내년부터 물류·공익법인 내부거래 별도 공시해야 *한겨레*
- ESG 위원회 만들긴 했는데… " 뭘 해야하나 " 기업들의 고민 *머니투데이*

연기금 & 스튜어드십 코드

주간 국내 기사

- '발등에 떨어진 불' ESG 공시 의무화 *신동아*
- 증권사, ESG 조직 전담기구 설립 러시…ESG 평가기능 강화 *데일리안*
- 경제단체 " ESG경영 강화해 규제완화 여건 만들것 " *매일경제*
- 'ESG 경영' 의 짧지만 긴 역사..브룬트란트 보고서에서 지속가능경영까지 *한국경제매거진*
- [SRI채권시장 진단] 국민연금이 이끈 운용사 참여, 발행사 저변 확대? *더벨*
- 2021년 재계 주총 관통하는 핵심 화두는 'ESG 경영' *세계일보*
- 손병두 " 기후변화 지수 3종 공개…ESG 대응 박차 " *이데일리*
- 400조 굴리는 '큰손' 한은도 ESG 부실기업엔 투자 안한다 *한국경제*
- "ESG열풍에…" 그린본드 발행액 최대치 경신 *파이낸셜뉴스*

주 : E, S, G, 연기금 및 스튜어드십 코드의 기사 내용을 클릭하면 해당 기사로 연결됨.

ESG FOCUS UPDATES

E

그린으로 나아가는 사우디 수소산업 - KOTRA 21.03.31

- 사우디는 세계 최대 석유 생산 국가지만, 지속 가능한 에너지 시스템으로 전환하기 위해 노력중. 'Saudi Vision 2030' 프로젝트를 통해 에너지 부분의 변화를 꾀하고 있으며, 비석유 분야 다각화 및 확대를 목표로 탄소배출 없는 재생에너지와 에너지 스마트기술 연구에 주력하고 있음. 특히 에너지 정책 중 사우디에서 관심을 보이고 있는 분야는 수소산업으로 에너지 생산성을 높일 수 있는 경제적 측면과 친환경 에너지라는 원인이 핵심으로 작용함
- 'Saudi Vision 2030' 의 목표에서 특히 2050년까지 전 세계 7,000억 달러까지 증가할 것으로 전망되는 수소시장을 선점하기 위해 50억 달러 규모의 세계 최대 규모의 그린수소 생산공장 건설에 나섰음. 'Helios Green Fuels' 프로젝트로 2025년 완공을 목표로 NEOM 신도시 내에 위치할 예정임. 이 프로젝트를 통해 하루 650만 톤의 그린수소 생산과 매년 120만 톤의 그린 암모니아를 생산할 계획임.
- 사우디의 수소산업은 지리적 조건과 정부의 개발 의지, 그리고 Aramco 라는 세계 최대 석유회사의 기술력을 바탕으로 시장을 선점하기 위해 박차를 가하고 있음. 앞으로 수소 경제를 향한 제도가 구축되고 경제성이 입증되면서 더 큰 효과가 나타날 것으로 판단되며 선제적으로 인프라, 운송, 플랜트 등 많은 부분에서 국내 기업들이 진출할 수 있는 기회가 있을 것으로 전망됨.

S

전기차 택시 배터리 교환소, 중국 창춘에 첫선 - KOTRA 21. 03.29

- 길림성 창춘에 전기차 택시를 위한 배터리 교환소(BSS, Battery Swapping Station)가 최초로 등장. 창춘시에서 추진 중인 전기차 택시 보급 계획과 연계하여 건설중인 배터리 교환소의 1호점으로 전기차가 설비에 진입하여 1분만에 배터리팩 전체를 교체하는 시스템으로 공개됨. 현재 시스템 최적화를 위한 테스트를 진행중이며 올해 상반기에 정상 가동 예정임
- 배터리 교환 시스템은 전기차의 판매가격을 낮추고 전기차 사용의 편리성을 높일 뿐만 아니라, 전기차 판매 대리점이나 경정비망 등과 연계한 다양한 서비스도 가능해짐. 또한 배터리 교환소 인프라가 향후 전기차 배터리의 표준화에도 영향을 미칠 가능성이 존재하기 때문에 관련 기업들이 주목해야 할 요인으로 판단됨.

ECB 의 기후대응 전망 및 영향 평가 - 국제금융센터 21.03.30

- ECB는 기후변화의 실물경제 및 금융시스템 영향 확대에 대비하기 위한 ECB의 기후대응 경과를 점검하고 향후 정책 경로를 전망함. 구체적으로 기후리스크 관리지침('20.11)을 발표하고 은행에 자체 평가를 요청, 22년부터 본격적인 은행감독 및 기수 스트레스테스트를 시행할 예정임
- ECB의 기후대응은 단기적으로 금융시장에 큰 영향을 주진 않을 것으로 판단되나, 중장기적으로 저탄소 기업의 자금조달 비용 절감 및 ESG 시장 확대 등 그린 금융을 활성화하고 글로벌 중앙은행들의 기후대응 및 글로벌 표준화의 정립을 촉진할 가능성이 높다고 판단

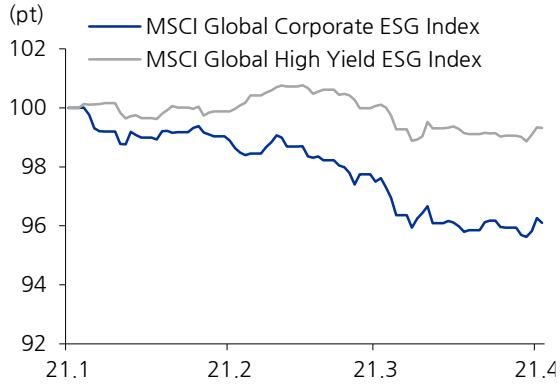
G

한국의 SDGs 이행 현황 2021 - 통계청 21.04.01

- 통계청 통계개발원은 UN SDGs 데이터의 국가책임기관으로 한국의 SDGs 이행 보고서를 매년 발간하기로 결정하였으며 이번 보고서는 첫 걸음으로 국가승인통계 등 신뢰성 있는 데이터를 활용하여 현 상황을 진단, OECD 국가들과 비교하여 17개 글로벌 목표에 대한 전반적인 현황을 분석함
- 지구환경(Planet) 부분을 살펴보면 한국의 온실가스 배출량은 지난 30년간 증가하고 있는 추세이며, 폐기물 또한 그 발생량이 늘어나고 있음. 특히 유해한 폐기물의 증가 속도는 더욱 가팔라짐. 폐기물의 실질적인 재활용률을 높여 지속가능한 소비와 생산이 가능한 순환적 경제구조를 만들어야 할 필요성이 더욱 높아지고 있는 상황으로 분석됨. 더불어 생태계 전반에 대한 지속가능한 관리방안도 필요한 실정임. 이 과정에서 기업의 역할이 중요하며 사회적 책임과 친환경적 활동을 추구하는 ESG에 대한 수요는 더욱 거세질 것으로 전망됨
- 경제활동에 투입된 에너지 소비의 효율성을 평가하는 지표인 에너지 집약도는 2019년 GDP 단위당 0.185toe로 2011년 이후로 지속적으로 감소해 효율이 개선되고 있는 것으로 나타났지만 국제에너지기구(IEA)에서 추정한 결과를 보면 한국은 여전히 주요 국가들에 비해 에너지 효율성이 낮게 나타남
- 정책적으로 재생에너지와 함께 수소에너지, 연료전지 등의 신에너지 사용을 촉진하고 있으나, 아직까지 폐기물의 공급량의 증가속도가 다른 에너지원에 비해 더 급격하게 증가하고 있는 것으로 나타남. 절대적으로 부족한 풍력 및 연료전지 등 신에너지의 공급량은 정부정책과 함께 증가할 가능성이 높다고 판단됨

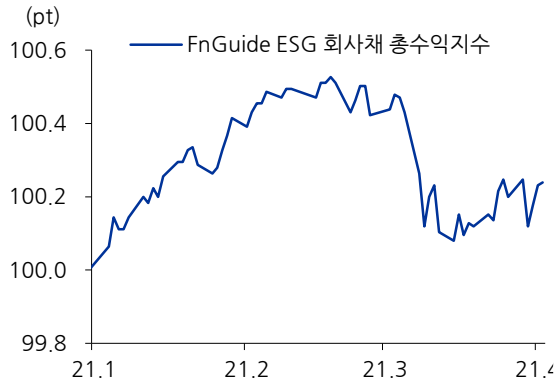
국내외 주요 지수 추이

MSCI Global ESG 지수 추이



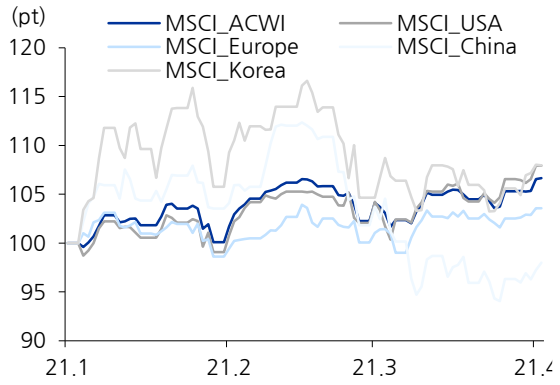
자료: Bloomberg, 유진투자증권
주 : 2020.12.31 종가=100 을 기준으로 지수화

ESG 회사채 TR 지수 추이



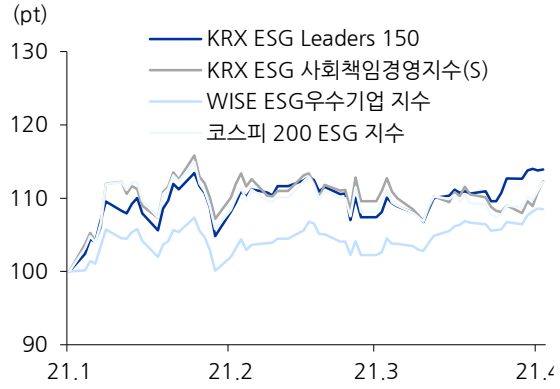
자료: FnGuide, 유진투자증권
주 : 2020.12.31 종가=100 을 기준으로 지수화

MSCI ESG Leaders 국가별 지수 추이



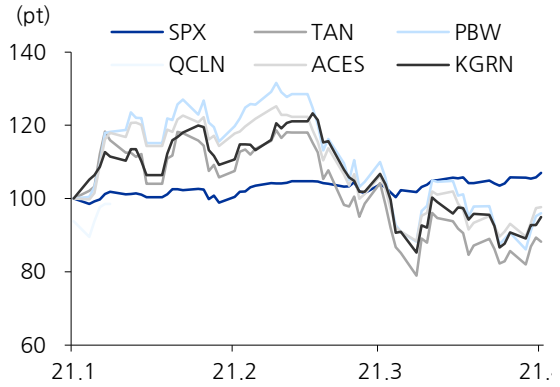
자료: Bloomberg, 유진투자증권
주 : 2020.12.31 종가=100 을 기준으로 지수화

국내 ESG 지수 추이



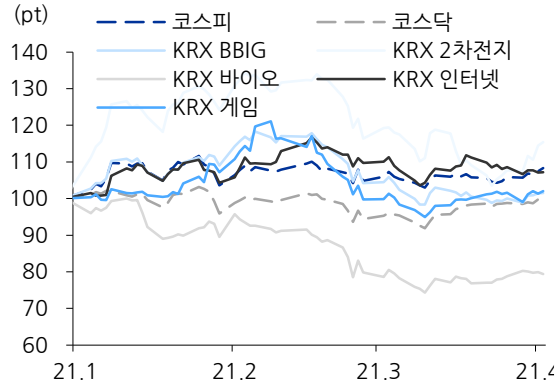
자료: FnGuide, 유진투자증권
주 : 2020.12.31 종가=100 을 기준으로 지수화

대체 에너지 ETF 추이



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

국내 K-뉴딜지수 추이



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

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 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 제 3 자에게 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 당사에게 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: 12 개월 (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%

(2021.3.31 기준)