

2021년 8월 2주 |

# 키움 ESG Brief

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀

I 글로벌 ETF/주식 김진영 02-3787-4870 / jykim@kiwoom.com

RA 이지민 02) 3787-4776 / jimin.lee@kiwoom.com



Issue Check:

미국, 친환경차 시대 여는 행정명령에 서명

- 5일(현지시간) 미국 바이든 대통령, 친환경차 시대 가속화를 위한 행정명령에 서명. 2030년까지 미국 내 신규 판매되는 승용차의 50%를 친환경차로 채우기 위해 지원하고, 2026년부터는 자동차 연비와 배출가스 기준을 다시 강화하기로 함. 이를 통해 미국이 제시한 NDC 목표, 즉 2030년까지 온실가스 배출을 2005년 대비 50~52% 감축하는데 기여할 것이라는 입장
- 이번에 제시된 목표들은 미국을 비롯한 주요 자동차 제조업체들과의 협조를 통해 추진될 계획이며 **전기차뿐 아니라 리튬/배터리, EV 충전소 및 EV 생산시설 등에 수십억 달러 비용이 투자될 것 전망**. 현재 미국 내 EV는 약 2백만 대로, 2020년 판매된 전체 차량의 2%에 불과

Biden to boost electric cars by 2030 with executive order



자료: AP

## 주간 ESG 뉴스

## 국내외 주요 ESG 뉴스 Update (8/2~6)

## ▲ 기후 및 환경 관련

## Renewable Energy Investment Rose to a Record in First Half

- 8/3 - 올해 태양광, 해상풍력 및 기타 친환경 기술 및 기업들에 총 \$1,740억 투자된 것으로 집계. 이는 전년동기 대비 1.8% 증가한 수준이며 지난 6개월 대비 7% 낮은 수준 (Bloomberg NEF). 올해 상반기 투자자들이 재생에너지에 그 어느 때보다 많은 자금을 투자했지만, 여전히 증가하고있는 탄소 배출량을 감축시키기에 충분치 않은 상황
- Albert Cheung BNEF 분석 책임자, 재생에너지 부문은 극심한 변동성을 보인 다른 에너지 섹터들과 달리 코로나 팬데믹의 영향을 잘 견뎌냈다고 설명. 하지만 글로벌 탄소중립 목표 달성에 이르기 위해서는 자금 조달이 지금보다 빠르게 진행되어야 할 것이라고 주장
- VC와 PE의 재생에너지 기업 투자도 증가했으며, 태양광 프로젝트로의 투자는 올해 상반기 \$789억 집계. 한편 풍력 프로젝트에 대한 투자는 전년동기 대비 30% 떨어진 \$580억 집계

<https://bloom.bg/3lrqPYO>

## EU adopts guidelines to 'climate-proof' future infrastructure projects

- 8/3 - EU, 기후변화 리스크 완화 조치를 인프라 프로젝트 개발 작업 과정에 통합시키는 'Climate-Proof' 미래 인프라 프로젝트 가이드라인 채택
- 해당 가이드라인은 인프라 시설 프로젝트 및 프로그램을 계획하거나 개발, 실행, 모니터링 작업을 시행할 때 발생하는 기후 리스크를 식별하고, 관리하기 위한 원칙과 관행을 설정. 이는 2021~2027년 사이 진행되는 빌딩, 네트워크 인프라, 건설 시스템과 관련된 인프라 프로젝트 개발 및 투자 활동에 기후변화와 관련된 고려사항을 주류화 하는 데 기여할 수 있을 것으로 전망
- EU 집행위는 기후변화가 이미 철도, 교량, 발전소와 같은 수명이 긴 인프라에도 영향을 미치는 가운데, 기후 중립(climate neutral)과 기후 회복을 위해 준비된 인프라를 식별하고, 그에 적합한 투자를 진행하는 것이 필수라고 주장. 식별 작업은 1) 완화(mitigation) 2) 적응(adaptation) 그리고 1) 스크리닝 2) 세부 분석 과정을 거치게 되며, 해당 작업을 통해 산출되는 기후 관련 문서 및 검토는 향후 투자결정을 내리는 데 필수 요소로 간주될 예정
- 또한 가이드라인은 2030년까지 온실가스 배출량을 1990년 대비 55% 감축하기 위한 목표에 맞춰서 진행되며, 동시에 에너지 효율성과 'Do no significant harm' 원칙을 준수하도록 설계. EU 집행위는 이번엔 채택된 가이드라인이 향후 그린딜 및 유럽 기후법에 필요한 사항들을 이행하고, EU의 지출을 보다 친환경적으로 사용하는데 도움이 될 것이라고 주장

<https://bit.ly/3iPZfZf>

## Reps. Sherrill, Pascrell, Senator Ossoff Introduce RAISE the Roof Act

- 8/3 - Mikie Sherrill 과 Bill Pascrell 하원의원, 태양광 세액공제 확대를 골자로 하는 'RAISE the Roof Act'을 의회 제출. 태양광 에너지에 대한 인센티브를 개선해 향후 미국 내 일자리 창출, 기후변화 대응 등 경제와 기후에 긍정적인 영향을 미칠 수 있도록 기여할 것이라는 입장
- 현재 태양광 에너지 세액 공제는 전통적인 대형 태양광 패널에만 사용되고, 일체형 태양광(solar integrated roofing) 등 새로운 유형의 제품에는 적용되지 않고 있는 상황. 이러한 부분적인 세제 정책으로 인해 제조 업체들 또한 소비자용 태양광 패널 설치 가격을 정확하게 책정하기 어려운 상황. RAISE the Roof 법안이 통과된다면, 태양광 보급 확대의 걸림돌이었던 세액 공제 제도 개선되고, 소비자들의 태양광 설치 비용이 높아질 것으로 예상

<https://bit.ly/3iuDld2>

## EU Commission Publishes Q&amp;A on the application of SFDR

- 8/3 - 3월 10일(이하 현지시간) EU SFDR 발효를 앞두고, 올해 1월 유럽감독청(ESAs) 의장은 EU 집행위에 SFDR 시행법 해석에 관해 다양한 질문 사항들을 모아 제출한 바 있음. 당시 제기되었던 질문들은: 1) SFDR 조항이 비 EU 회원국 및 EU 역외 AIFM(대체투자 펀드운용사)에게도 적용되는지? 2) 500명의 임직원을 보유한 기업이 주요 부정적 영향(PAIs)을 기업 수준(entity level)으로 보고하는 방식을 대기업에는 어떻게 적용할지? 3) 펀드 등 상품을 명시할 때 "환경이나 사회적 특성을 '홍보'하는 지" 여부를 명시하라고 되어있는데, 이 홍보(Promotion)가 정확히 무엇을 의미하는지? 4) SFDR Article 9을 어떻게 적용해야 하는지? 5) MIFID(금융투자상품지침) 포트폴리오 및 기타 맞춤형 상품에 대해서는 SFDR 룰을 어떻게 적용해야 하는지? 등 이었음
- 이에 대해 7/26일 EU 집행위는 공식적인 답변을 공개했으며, 자세한 사항에 대해서는 링크 참조 (<https://bit.ly/3AerirF>)

<https://bit.ly/2V5n0K>

## SFDR Four Months On

- 8/3 - 3월 10일 유럽 SFDR이 시행된 지 4개월, 이 기간 동안, 자산운용사들이 Article 8, 9 펀드의 요건을 맞추기 위해 기존 전략을 업그레이드 하거나 신규 출시한 것으로 나타남. 예를 들어 JP 모건은 5월 55개의 Article 6 펀드를 Article 8 펀드로 리브랜딩 진행
- 또한 2분기 SFDR 공시를 검토한 결과 출시된 210개의 펀드 중 48%가 Article 8, 9 펀드로 분류되어 있는 것 확인. 이처럼 다수의 발행사들이 Article 8이 요구하는 최소한의 조건을 충족시키는 상품들을 보유해야 한다는 압박감을 느끼고 있는 것으로 분석. 향후 유럽 전역의 많은 펀드 발행사와 투자자들은 더욱 Article 8, 9 범주에 속하는 펀드를 찾아나설 것으로 예상
- 그 결과 현재 (7/10일 기준) Article 8, 9 비중은 EU 펀드 전체 자산 중 각 30.3%, 3.7%로 집계되었는데, 이는 향후 12개월 내 50% 수준까지 증가할 것으로 전망

<https://bit.ly/2VmJX60>

8/5	<p><b>탄소중립위가 밝힌 2050 탄소중립 시나리오 초안은?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2050 탄소중립위원회, 5월 3 가지 방안의 탄소중립 시나리오 제시. ▲석탄발전을 유지하는 안(1 안) ▲석탄발전은 중단하고 LNG(액화천연가스) 발전은 유지하는 안(2 안) ▲석탄과 LNG 발전을 모두 중단하는 안(3 안)으로 구성</li> <li>- 위원회에 따르면 6억 8630 만톤(2018년 기준)에 달하는 온실가스 순배출량은 2050년이면 최소 96.3%, 최대 100%까지 줄일 수 있으며, 구체적으로 1 안의 경우 2540 만톤(96.3%감축), 2 안은 1870 만톤(97.3% 감축), 3 안은 넷제로(배출량 0로 100% 감축)를 전망</li> <li>- 덧붙여, 위원회는 전환(에너지), 산업, 수송, 건물, 농축수산, 폐기물 등 9 가지 부문별로 각각 개별안의 탄소 감축량 목표가 다르다고 설명했고, 이번 시나리오에 관한 의견 수렴을 거쳐 10월 말 최종 탄소중립방안을 심의, 의결할 계획</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/37qAl7d">https://bit.ly/37qAl7d</a></p>
8/6	<p><b>Biden seeks to make half of new U.S. auto fleet electric by 2030</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 바이든 美 대통령, 2030년부터 미국에서 판매되는 신차의 50% 이상을 전기차로 만들겠다는 계획 발표 후 관련 행정명령 서명. 또한 2023년형 모델부터 차량 배기가스 배출기준을 현행 보다 10% 강화하는 것을 시작으로 2026년까지 배기가스를 줄이는 새로운 차량 배출 기준 제안. 이번 행정명령에 따라 바이든 행정부는 빠르면 2027년, 늦어도 2030년 까지 새로운 배기가스 배출 표준 기준을 개발할 것으로 전망</li> <li>- 비록 행정명령이 법적 구속력은 없음에도 불구하고 GM, 포드, 스텔란티스 등 전통 자동차 제조업체들의 대표들이 공동 성명을 통해 이번 행정명령에 동참하겠다는 뜻을 밝힘. 한국의 현대차와 일본의 도요타도 지지의사 표명</li> <li>- 한편 컨설팅 기업 AlixPartners가 6월에 발표한 조사 결과에 따르면 2025까지 전기차(EV) 관련 투자금은 총 \$3,300억에 달할 것으로 전망. 또한 EV는 현재 글로벌 전체 신차 판매의 2%를 차지하고 있는데, 2030년에는 그 비중이 약 24%까지 늘어날 것으로 예측</li> </ul> <p><a href="https://reut.rs/3rZxLUV">https://reut.rs/3rZxLUV</a></p>
8/7	<p><b>U.S. markets regulator approves Nasdaq proposal to require corporate board diversity</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 미국 증권거래위원회(SEC), 기업 이사진의 다양성을 촉진하기 위해 나스닥이 제안한 규정에 대해 승인. 규정에 따르면 나스닥 상장 기업은 이사회의 다양성과 관련된 정보를 공시하고, 만약 해당 조건을 충족시키지 못한 경우 그 이유를 설명해야 함</li> <li>- 나스닥은 상장 기업들이 여성 이사 1명과 성소수자 LGBTQ+를 대표할 수 있는 이사 1명을 이사진에 포함시킬 것을 요청했고, 컨슬러 SEC 위원장은 이번 결정으로 투자자들이 기업의 다양성에 대한 접근 방식을 더욱 잘 이해할 수 있을 것이라는 입장 표명</li> <li>- 러셀 3000 내 기업들 중 이사회 내 성평등을 달성한 기업은 절반 수준이며, 러셀 1000 기업 중 소수 민족이 이사회에 포함된 기업은 18.4%에 불과한 것으로 집계 (Equilar)</li> <li>- 한편 공화당 의원 및 일부 기업들은 나스닥의 다양성 촉진 방안이 기업들에 새로운 비용을 부과할 수 있다며 비난, SEC에게 해당 제안을 거절할 것을 촉구</li> </ul> <p><a href="https://reut.rs/3xvYDn">https://reut.rs/3xvYDn</a></p>
8/7	<p><b>U.S. EPA shoots to push vehicle fuel efficiency to 52 mpg by 2026</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 미국 환경보호국(EPA), 신규 판매 차량에 대한 평균 연비를 2026년까지 52마일(83.7km)로 높이는 새 기준 제시. 이는 트럼프 전 대통령이 제안한 43.3mpg 대비 크게 늘어난 수준. 해당 제안을 달성하기 위해서는 2024~2026년 각 연도별 모델들에 대해 차량 배기가스 배출기준을 매해 5%씩 강화해야 할 것으로 예상</li> <li>- EPA는 2026년까지 신차들이 계속하여 휘발유 모델을 중심으로 출시될 것이며, 2026년 미국 전체 신차 판매량 중 8%만이 전기차나 플러그인 하이브리드 전기차일 것으로 전망. 만약 EPA가 제안한 규정이 시행된다면 2025년까지 자동차에 드는 비용은 \$1,500억 ~ \$2,400억 수준으로 크게 증가하겠지만, 운전자들이 연비 개선을 통해 아낄 수 있는 자금 규모는 \$1,200억 ~ \$2,500억이며, 공중보건 개선 및 환경 오염 감소 등으로부터 \$860억 ~ \$1,400억 수준의 이익 얻을 수 있을 것으로 예상. 게다가 2050년까지 휘발유 소비를 2.9억 배럴 이상 감축시킬 수 있을 예정</li> </ul> <p><a href="https://reut.rs/2VxgndT">https://reut.rs/2VxgndT</a></p>
8/7	<p><b>文대통령 "신재생·수소경제 속도낼 것"…에너지 차관 신설</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 오는 9월 정부조직법 시행령에 따라 산업부 2차관직과 소속 하부 조직이 신설될 예정. 탈석유·탈석탄 기초의 탄소중립을 실현하기 위해서는 환경과 함께 에너지 정책 개편이 이뤄져야 한다는 문재인 대통령의 의지가 반영된 인사 개편</li> <li>- 앞서 문재인 대통령은 지난 6일 청와대에서 열린 국무회의에서 (에너지 차관) 2050 탄소중립을 위한 에너지 전환을 가속화 하고, 수소 등 미래 에너지 산업을 육성하는 사령탑 역할을 하게 될 것"이라며 "태양광, 풍력 등 재생에너지 보급 확대와 수소경제 산업 생태계 조성에 속도를 내야 할 것"이라고 주장한 바 있음</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/2VHQs32">https://bit.ly/2VHQs32</a></p>

▲ 기타/통합

8/2	<p><b>Fund Managers' ESG Claims Face Credibility Test as Gaps Found</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- RBC Capital Markets의 증권 담당 애널리스트, 유럽 SFDR 시행 이후 산업 전반에 걸쳐 ESG에 대한 정의를 명확히 하려는 목적이 실현되기 시작했다고 언급. SFDR 시행에 따라, 향후 1년여의 시간 동안 자산운용사가 정의하는 ESG 자산 규모와 유럽 금융당국이 정의하는 ESG 자산 규모 간 갭이 축소될 것이라고도 평가</li> <li>- 이 가운데 일부 유럽의 대형 운용사의 2분기 보고서에서 SFDR 규정이 정의하는 ESG에 부합하지 않는 ESG 자산이 드러나기도 함. Amundi 자산운용은 7,980억 유로(약 \$9,480억)의 ESG 자산을 운용하고 있다고 밝혔으나, SFDR에 부합하는 자산은 6,800억 유로에 불과한 것으로 나타남. DWS 자산운용은 그 격차가 더 상당했는데, 작년 말까지만 해도 ESG 자산은 4,590억 유로였으나 최근 6월 30일까지만 해도 SFDR에 부합하는 자산은 870억 유로에 불과한 것으로 집계</li> </ul> <p><a href="https://bloom.bg/3yoCcuN">https://bloom.bg/3yoCcuN</a></p>
-----	---

8/3	<p><b>How Will the SEC Drive ESG Progress? First, We Measure</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SEC, 높아지는 투자자들의 ESG 정보공시 수요에 머지 않아 상응하는 조치를 마련할 것으로 예고. 캐리 겐슬러 SEC 위원장은 여러 차례 발언을 통해 올해 말까지 ESG 및 기후관련 리스크 정보의 공시 의무화를 제안할 것을 강조. 관련 규정이 마련되면, 기업들은 ESG 및 기후 리스크 관련 정보들을 10-K(연차 보고서)에 공시하게 될 것으로 예상. 또 이 때에는 SASB, TCFD와 같은 제 3의 플랫폼을 사용하거나 채택하게 될 것</li> <li>- 또한, 도입될 기후 리스크 공시 제도는 투자 결정에 도움을 줄 만한 더 많은 양적, 질적 정보들을 요구하게 될 것. 1) 회사 운영 전략에 ESG 이슈가 어떻게 관리되고 통합되는지, 2) 자사 사업 운영, 에너지 사용, 공급망 밸류체인에서의 온실가스 배출 정도, 2) 기후변화가 회사에 미칠 금융 영향, 3) '넷 제로' 및 기타 감축 목표와 같은 기후 관련된 목표를 위한 이행 과정 등</li> <li>- 이 외에도 1) ESG 측정 및 공시 요구 사항 효력 발생일 2) 새로운 ESG 요구사항에 대해 준비할 시간이 충분하지 3) 향후 공시가 연간 보고서 및 분기 보고서로 작성되어야 하는지 혹은 SEC에 대한 별도의 보고서로 작성되어야 하는지 4) 탄소 배출량 데이터와 같은 객관적 정보 외에 기업 운영과 관련된 주관적 정보도 포함이 되어야하는지 등과 관련된 사항들이 추가적으로 논의가 필요한 사항</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3v99j2">https://bit.ly/3v99j2</a></p>
8/3	<p><b>이낙연, 'ESG 4법' 대표 발의... 'ESG 대통령 되겠다'</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 더불어민주당 이낙연 대선후보, 3일 공공기관운영법, 국가재정법, 국민연금법, 조달사업법에 ESG(환경·사회·지배구조)요소를 반영하는 'ESG 4법'을 대표 발의. 'ESG 4법'은 공공기관의 경영활동, 공적 연기금 운용, 공공조달 사업 절차에 ESG 요소를 반드시 고려하고, 그 노력의 정도를 평가하도록 한다는 것이 골자</li> <li>- 먼저 공공기관운영법 상 공공기관, 공기업, 준정부기관이 ESG를 고려한 경영활동을 하도록 명시적으로 규정하는 조항을 신설. 68개 공적 연기금의 자산운용지침에 '자산운용과 관련한 ESG 요소에 관한 고려사항'을 포함하고, 이러한 지침의 준수 여부를 기금운용 평가에 넣도록 함. 국민연금법도 개정해 기금 운용 시 ESG 요소를 '고려할 수 있다'는 조문을 '고려하여야 한다'로 바꿈</li> <li>- 공공조달 시장에도 ESG 개념을 강화. 조달 절차에서 환경, 인권, 노동, 고용, 공정거래, 소비자 보호 등 사회적·환경적 가치를 '반영할 수 있다'고 규정한 조항을 '반영하여야 한다'로 개정해 ESG 조달의 실천력을 확보</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/2TWZ7ym">https://bit.ly/2TWZ7ym</a></p>
8/5	<p><b>KCGS, ESG 모범규준 개정안 발표...2022년 ESG 평가 반영 예정</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1999년부터 ESG 모범규준을 제·개정해온 KCGS, 지난 5일 신규 ESG 모범규준 발표. 이번 모범규준은 2022년 ESG 평가에 반영될 예정. 이번 개정안에서는 ESG 관련 이슈에 대한 중요성(Materiality) 분석을 통해 국내외 모범사례 및 동향을 반영. 또 최근 강화되고 있는 정보공개의 흐름을 반영해 원칙 및 공시 중심 규범으로 개편, 우리 기업의 관행을 고려해 리더십과 거버넌스를 강조</li> <li>- 특히, 글로벌 정보공개 가이드라인을 변경한 것이 눈에 띈. CDP, TCFD, SASB 등 비재무정보 프레임워크의 발전과 활용이 증가하고 있어 이를 반영했다는 것이 KCGS의 설명. 또 ESG 리스크 관점도 전폭 도입해 비재무적 요소인 ESG를 전사적 위험 관리 체계에 통합하도록 유도</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3Ae7eGb">https://bit.ly/3Ae7eGb</a></p>
8/8	<p><b>중소벤처기업연구원, "ESG 확산, 중소기업에 위기이자 기회"</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 중소벤처기업연구원, "ESG 확산이 중소기업에 미치는 영향 및 지원 방향" 보고서를 통해 "중소기업은 ESG에 대한 인식과 대비가 미비한 상황"이라고 진단. 그러나 이러한 환경 속에서 한국 중소기업이 선제적으로 대응한다면 글로벌 공급망에서 큰 부분을 차지하는 중국 기업의 자리를 대체할 기회라고 강조</li> <li>- 또한 정부는 장기적 안목으로 중소기업에 지속가능한 경영이 정착할 수 있도록 세계 규제 흐름에 발맞춘 구체적인 목표와 유인을 제공해야 한다고 조언. 또한 ESG 성과 제고를 위해 정책금융 공급, ESG 데이터 관리를 위한 오픈 플랫폼 제공, 대·중소기업의 지속가능한 동반성장을 위한 상생협력 유인 제공 등을 제안</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3yxAJCq">https://bit.ly/3yxAJCq</a></p>

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

**국내외 산업/기업 ESG 동향 Update (8/2~6)**

**▲ 기후 및 환경 관련**

8/2	<p><b>유럽 전기차 수요 3배 급증...중국보다 증가율 높아</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 국제에너지기구(IEA)에 따르면 2020년 기준 미국에서 약 180만대의 전기차가 등록 됨. 이는 2016년보다 3배 이상 늘어난 수치. 앞으로도 전기차 판매는 지속 늘어날 예정으로, 시장 조사기관에 따르면 현재 미국 성인의 7%가 전기차 또는 하이브리드차를 운행 중인 것으로 조사 됨. 또 응답자 중 39%는 다음 자동차 구입에서 전기를 구입할 예정이라고 답변</li> <li>- 이 가운데 중국은 2020년 전기차 130만 대를 판매하며 세계에서 가장 많은 전기차 판매 시장이 되었으며, 2021년에는 180만 대 판매가 예상되고 있음. 중국은 2035년부터는 신에너지 전력을 사용하는 전기차 및 플러그인 하이브리드만 판매할 것이라고 선언</li> <li>- 전기차 보유율은 중국이 가장 높지만, 시장 성장률은 유럽이 가장 빨랐음. Finbold가 수집한 데이터에 따르면, 유럽 전역에서 2Q20~2Q21 새로운 전기차 배터리 차량 수요가 6만 3422대에서 21만 298대로 무려 230% 이상 급증. 또한, 유럽 전기차 및 하이브리드 시장은 CAGR 60%의 속도로 증가. 반면 중국은 36%, 17%였음</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3itzzCt">https://bit.ly/3itzzCt</a></p>
-----	---

8/3	<p><b>An ESG Reckoning Has Arrived For The Oil And Gas Industry</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 변화의 바람이 중공업 산업에 거세게 몰아치고 있음. 아직도 ESG가 물고 온 거대한 변화를 인정하지 않고 있다면, 최근 Shell, ExxonMobil 및 Chevron에 관한 뉴스들이 그 의구심을 해소해 줄 것. 최근 Shell이 네덜란드 지방 법원으로부터 향후 9년 내로 이산화탄소 배출을 45%까지 감축하라는 지시를 받은 것과 엑손모빌과 쉘브론이 이사회 및 투자자들로부터 기후와 관련한 강력한 제재 압력에 시달리고 있는 것 까지, 우리는 기업이 환경에 미치는 영향에 대해 책임을 지는 방식에 있어 명확하고 역사적이며 판도를 바꾸는 변화를 볼 수 있음</li> <li>- 간단히 말해, 기업의 능력이 더 이상 '수익 창출' 만으로 평가받지 않는 시대가 될. 어떤 방식으로 그런 수익을 창출 했는지를 밝히는 것 또한 매우 중요해 졌으며, 이에 따라 앞으로 기업들은, ESG 관련 보고서 및 환경 의식에 대해 통계를 보여줄 수 있는 자료들을 공시하게 될 예정</li> <li>- 기업의 CFO 들은 ESG 데이터를 공시하기 위해 실시간으로 기업 운영 정보에 대한 세부 데이터들을 파악하고 있어야 하며, 기업들은 ESG의 영향을 파악할 수 있는 데이터를 지속적으로 수집하고 보고해야 함</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3A60D0h">https://bit.ly/3A60D0h</a></p>
8/5	<p><b>GM is adding two new zero-emission commercial vehicles to its lineup</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 제너럴 모터스(GM), 새로운 무공해 차량 2대를 상용차 제품 라인업에 추가. 첫 번째 차종은 인기 제품 Chevy Express van과 유사한 전기차 상용용 밴으로 쉘보레 브랜드를 달고 판매될 예정. 두 번째 신규 차종은 GM이 연초에 공개한 '얼티움 셀'(Ultium Cell)과 '하이드로텍'(Hydrotec) 연료전지 시스템을 적용한 중형 트럭이 될 것</li> <li>- 동사는 이미 지난 1월 트럭 제조 기업 Navistar와 협업하여 2024년 수소 트럭 개발 및 상용화 목표를 공개한 바 있으며, 이 외에도 Wabtec과 수소 연료 전지 및 전기철도/기관차용 배터리 개발을 위한 계약을 체결한 바 있음</li> </ul> <p><a href="https://tcm.ch/2VyM7iO">https://tcm.ch/2VyM7iO</a></p>
8/5	<p><b>美 화석연료 기업, SEC에 기후공시 반대 로비 줄이어</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 미국의 석유 및 가스 산업이 SEC에 기후공시 관련 로비를 강화하고 있는 것으로 나타남. FT는 2일(현지시간) 보도에서 화석연료 기업의 시도를 "바이든 정부의 환경 정책에 대한 반발로, 기후변화 공시 의무화 규정을 희석하기 위한 로비활동을 강화하고 있다"고 해석. FT는 "로비 공시(Senate Lobbying disclosure) 보고서에 따르면, SEC의 기후 금융공시 의무화 조치로 인해 개별 기업과 단체가 SEC에 압박을 가하고 있는 것으로 나타났다"고 밝힘.</li> <li>- 정유기업 필립스 66과 유전 서비스 그룹 베이커 휴즈가 올해 처음으로 SEC에 기후공시 관련 로비를 시작했으며, 코노코필립스, BP, 미국석유연구소(API), 쉘브론 등이 이어서 SEC에 로비를 시작하거나, 기후공시 관련 서한 전달</li> <li>- 일각에서는 이러한 움직임을 비판하는 목소리도 등장. 미국 환경단체인 세레스(Ceres)의 앤드루 로건 석유·가스 부문 수석이사는 "기후변화 대응에서 자칭 리더라고 밝힌 기업들이 같은 사안에 대한 상식적인 공시 규정을 차단한다는 사실을 알면 실망스러울 것이다"라고 의견 표명</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3yw1UPI">https://bit.ly/3yw1UPI</a></p>
<p>▲ 기타/통합</p>	
8/4	<p><b>NLRB "아마존, 지역 노조 설립 투표에 개입"</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 미국 전국노동관계위원회(NLRB), 아마존이 지난 4월 열린 앨라배마주 물류센터의 노조 설립 찬반투표에 개입했다고 판단한 청문 보고서 제출. 보고서에 따르면 아마존이 투표용지를 수거하는 우편함을 설치하고 반대를 독려하는 물품을 배포했다고 지적. 이에 따라 전국노동관계위원회 관계자는 우선 재투표를 권고한 상황</li> <li>- 이들은 또한 아마존이 미국연방우체국에 물류센터 외곽에 투표용지를 수거할 우편함을 설치하도록 하고 이 우편함을 내려다보는 보안 카메라가 설치된 것을 문제 삼음, 이 외에도 우편함 주변에 설치된 텐트에는 회사의 선거운동 강령이 부착된 것을 지적하며 선거에 오점을 남긴 행위라고 비난</li> <li>- 한편 아마존은 국노동관계위원회의 판단에 이의를 제기할 방침. 아마존은 "직원들이 전국적으로 논란이 됐던 시끄러운 시기에 모든 의견을 청취할 기회를 가졌다"며 "마지막 날 그들은 압도적으로 매니저나 회사와 직접적인 관련을 맺는 것(노조 설립 반대)에 표를 던졌다"고 주장</li> <li>- 덧붙여 아마존은 우편함은 6000명의 직원의 투표 편의를 제공하기 위해 설치됐고 텐트에 의해 보안 카메라가 가려졌다고 주장. 또 보안 카메라는 우편함 설치 이전에 설치됐다고 해명했으나 그럼에도 불구하고 4월 앨라배마주 물류센터 노조 설립을 위한 찬반투표에 대한 의구심은 해소되지 않고 있는 상황</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/3iu2kik">https://bit.ly/3iu2kik</a></p>
8/8	<p><b>SK 이노, 지배구조 평가기관과 소통... "글로벌 ESG 모범 될 것"</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SK 이노베이션, 아시아기업지배구조연합(ACGA)과 주요 회원사들에 이사회 중시 경영과 지배구조 혁신 현황 소개. ACGA는 아시아 지역 기업의 올바른 지배구조 정착을 목적으로 설립된 비영리 단체로, 각 기업의 지배구조를 평가해 순위를 발표하고 보고서를 통해 개선 방향을 제시함</li> <li>- 김종훈 이사회 의장, 한국 기업들은 지배구조 분야에서 선진국 기업보다 낮은 점수를 받고 있어 주식시장에서 평가절하되는 원인이 된다고 지적하며, SK 이노베이션은 이러한 상황을 개선하기 위해 2019년부터 사외이사 이사회 의장 체제로 전환했고, 올해부터 이사회가 CEO의 성과 평가, 보수 결정, 선임 등 평가보수승계 관련 의결권을 행사한다고 설명. 또한 이사회는 독립성과 전문성을 강화해 기존의 탄소 사업 중심의 사업구조를 그린 비즈니스로 전환하는 작업을 가속화할 것이라고 강조</li> <li>- 김 의장은 이어서 지배구조 체계 확립은 ESG 경영을 완성하고 기업가치를 키우는 중요한 출발선이자 전 세계 이해관계자에게 일류기업으로 인정받기 위한 필수 조건이라고 주장</li> </ul> <p><a href="https://bit.ly/2VFvr9u">https://bit.ly/2VFvr9u</a></p>

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

ESG 투자 동향 (8/2~6)

▲ 주식 및 펀드 시장

**한화자산운용, ESG 액티브 가치주·성장주 ETF 2종 출시**

- 한화자산운용, 글로벌 메가트렌드로 자리잡은 ESG 투자에 액티브 ETF의 특성 결합한 ▲한화 ARIRANG ESG 가치주 액티브 증권상장지수투자신탁(주식) ▲한화 ARIRANG ESG 성장주 액티브 증권상장지수투자신탁(주식) 동시 상장
- 모두 ESG 전담 조직이 산출한 기업별 ESG 스코어링을 기반으로, ESG 상향 기대 기업과 ESG 우수 기업을 발굴하여 포트폴리오를 구성. ARIRANG ESG 가치주 액티브 ETF는 기업의 청산가치 대비 현재가격이 싼 주식, 현재 이익·현금흐름 대비 가격이 싼 주식을 포트폴리오에 담고, ESG 중 지배구조(G)를 우선적으로 고려
- ARIRANG ESG 성장주 액티브 ETF는 성장성이 미래에도 유지될 확률이 높은 기업, 지속적인 R&D 투자를 하는 기업, 기업 운영에 필요한 조건을 충분히 갖춘 기업을 대상으로 하며 ESG 중 환경(E) 점수를 우선적으로 고려

<https://bit.ly/3ihbiIQ>

**ADB, Citi, HSBC, Prudential hatch plan for Asian coal-fired closures**

- 아시아개발은행(ADB), 프러덴셜, Citi, HSBC, 블러록 등 글로벌 금융사들이 글로벌 탄소 배출의 대표 주범으로 손꼽히는 아시아의 석탄발전소를 매입해 조기 폐쇄하는 구상 마련하고 검토 중
- 이들은 민간과 협력을 통해 발전소를 매입할 계획이며, 근무 중이던 근로자들이 퇴직 후 새로운 일자리를 찾고, 폐쇄 후 국가가 새로운 재생 에너지원으로 전환할 수 있도록 시간을 제공하면서 15년 이내에 발전소 가동을 중단시키는 것이 목표
- 오는 11월 글래스고에서 개최되는 COP26 회의에서 이니셔티브 모델을 공개하고, 해당 구상을 실현하기 위한 재원 조달 등 지원을 끌어낼 방침

<https://reut.rs/3CkS3wA>

**Biden's Electric Vehicle Goal Means Billions in Spending. These Stocks Could Benefit.**

- 바이든 대통령, 2030년까지 판매되는 신차의 50%를 전기차로 확대할 것을 주문하는 행정명령에 서명. 이에 따라 리튬, 배터리, EV 충전소, EV 제조시설 등에 수십억 달러 비용이 투자될 것으로 전망
- 현재 미국 내 EV는 약 2백만 대로, 2020년 판매된 전체 차량의 2%에 불과. 이 가운데 GM은 2020~2025년 EV 연구개발에 \$350억 투자 계획을 발표한 바 있음(배터리 Capa \$80억 포함). 한편 GM이 올해 미국 내 인도한 130만 대 차량 중 오직 2만 300대가 EV로 1.6% 가량 차지. 만약 EV 백만 대당 \$80억 규모 배터리 생산시설이 필요하다 가정하면, 미국 내 연간 판매되는 경차의 50%인 800만 대 EV 생산에는 약 \$640억 규모의 배터리 Capa 필요. 이는 단지 배터리 생산시설에 드는 비용으로 이 외 전기차 조립, 수리, 유지 등에 수많은 자금 필요 예상
- 현재 미국에는 15만개의 주유소가 있는 반면 EV 고속 충전소는 몇 천개에 불과. 배터리 백업 충전 장비 설치 기업 FreeWire의 CEO Arcady Sosinov에 따르면 EV 고속 충전소 가격은 한대 당 약 \$10만으로, 해당 가격엔 설치 비용이 포함되어 있지 않음. 만약 해당 비용에 따라 5만 개의 고속 충전소를 설치하려면 \$100억 이상의 자금이 필요할 수도 있는 상황. 이에 따라 바이든의 목표를 위해 EV와 배터리, 그리고 관련 인프라 유지에 향후 9년 동안 약 \$1천억 이상의 자금 필요할 수 있는데, 이러한 소식은 ChargePoint와 같은 EV 충전소 기업, 자동차 장비 업체 Rockwell Automation, 배터리 제조기업 CATL 등 에 호재로 작용
- 또한 EV 관련 지출은 여기서 멈추지 않고 배터리에 필요한 리튬 Capa를 늘리기 위해 리튬 채굴 기업에도 투자 필요. 2020년 글로벌 리튬 채굴량은 40만 톤으로 이는 연간 2백만 ~ 3백만의 EV에 전력을 생산할 수 있는 규모. 만약 미국이 8백만대의 EV를 생산하고 나머지 세계가 비슷한 속도로 EV를 생산하게 된다면, 전 세계적으로 연간 5백만 톤의 리튬을 채굴해야 하는 상황

<https://bit.ly/2Vvcshk>

▲ 채권 시장

**120개사 ESG 채권 찍었지만...사후보고서는 단 19곳뿐**

- 한국거래소에 따르면, 올해 7월 말까지 녹색채권이나 사회적 채권, 지속가능채권 등 소위 'ESG 채권'을 발행한 국내 발행사 120곳 중 사후 보고서를 낸 곳은 19곳에 불과한 것으로 나타남
- 코로나 19 이후 환경이나 사회에 대한 관심이 높아지는 가운데 ESG 채권 발행 급증. 국내에서도 주요 기관 투자자들이 자금 운용 시 ESG 요소를 적극 고려하겠다고 밝히면서 기업들도 ESG 강화에 나서는 모습. 8월 3일 기준 국내 ESG 채권 발행 134조원 집계 (2020년 말 82조 1천억원)
- 그러나 현재 ESG 채권을 일단 찍어낼 뿐, 자금이 정말 환경과 사회, 지배구조를 위해 사용되었는 지에 대한 논의는 진행되고 있지 않는 상황. ESG 채권과 관련하여 제 3자의 감시나 관리 등에 대해 논의가 필요한 시점

<https://bit.ly/3jnyCe0>

**미래에셋캐피탈, ESG 채권 1,000억 원 최초 발행**

- 미래에셋캐피탈, 6일 친환경, 사회적 가치 창출을 위해 ESG 채권 1,000억원 최초 발행. 이번에 발행한 채권은 신재생 에너지를 비롯한 친환경 기업에 대한 투자와 중소기업에 대한 금융 서비스를 제공하는데 활용될 예정
- 채권의 만기는 2년 500억 원, 3년 300억 원, 5년 200억 원으로 구성. 미래에셋캐피탈 관계자에 따르면 이번 채권은 'ESG 책임투자원칙'의 일환으로 발행한 것으로 앞으로도 ESG 책임투자원칙에 따라 ESG 관련 금융서비스를 지속적으로 확대해 나갈 예정인 것으로 나타남

<https://bit.ly/3s38UjX>

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

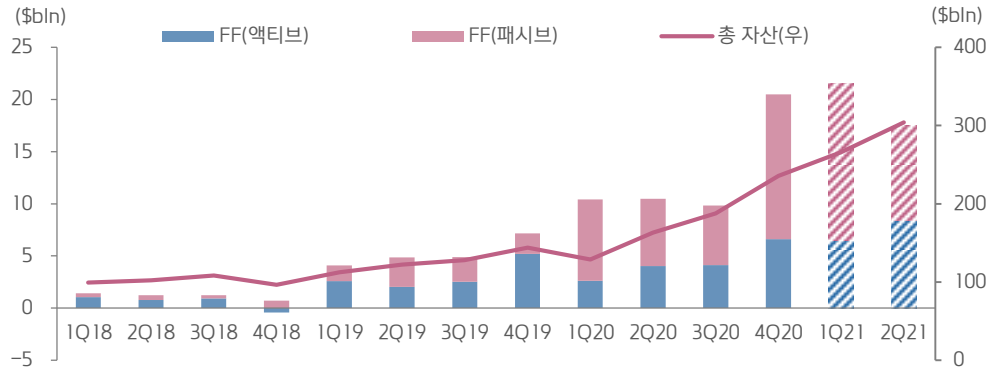
# ESG 이벤트 일정

날짜	국가	이벤트	내용
3/10	유럽	SFDR 발효	- EU 역내에서 활동하는 금융 기관들, ESG 리스크로 인한 재무적 손실, 환경, 사회적 목표에 기여하는 투자 규모 등을 의무적으로 공개하게 됨. 18.3월 EU 지속가능액션플랜의 일환으로 금융권 내 지속가능성에 대한 투명성 제고 목표
4/21	유럽	NFRD 개정안 발표	- EU 비재무정보공개지침(NFRD) 최종 개정안 발표. 기존 NFRD 용어를 CSRD 로 변경 제안하고, NFRD 규칙의 범위를 강화하는 내용 등 포함. 이번 제안에 따라 비 EU 법인의 EU 자회사도 의무보고 대상이 되며, 국내 대기업도 적용 대상 - 7월 EU 집행위의 기후법(Fit for 55)입법에 앞서 27개 EU 회원국 정상들이 모여 저탄소 미래로의 전환에 따른 노력과 비용 분담 방법 논의 하기 위한 회담 개최
5/24~25	유럽	EU 정상회의	- 이날 특별 회담을 통해 코로나 19 및 기후 변화, 벨라루스 제재 문제 등 주요 현안에 대한 EU 대응책을 논의. 회원국에 기후 변화의 환경-경제-사회적 영향에 대한 심도 있는 검토와 관련 입법안을 신속히 제출해 줄 것을 요청하는 한편, 11월 COP 26 회의 앞두고 G20 회원국들의 열정 보여줄 것을 장려
5/29	한국	2050 탄소중립위 출범	- 기후변화 대응 및 탄소중립 정책을 총괄할 '2050 탄소중립위원회', 대통령 직속기구로 공식 출범 - 기존의 녹색성장위원회, 국가기후환경회의, 미세먼지특별위원회를 통합한 자문기구로, 향후 경제-산업-사회 등 모든 영역에서 탄소중립을 위한 혁신을 주도하고 국가의 주요 정책을 심의 조정하는 등 중추적 역할을 맡게 될 예정
5/30~31	한국	P4G 서울정상회의	- 2021 P4G(녹색성장과 글로벌 목표 2030을 위한 연대) 회의가 서울에서 개최, 한국에서 개최되는 최초의 환경 분야 정상회의로 인도네시아, 베트남, 덴마크, 네덜란드, 멕시코 등 12개 국가 참여 - '포용적인 녹색회복을 통한 탄소중립 비전 실현을 주제로 기후변화 대응을 위한 각국의 계획 논의
6/28	유럽	유럽 기후법 승인	- 2050년까지 EU에서 '탄소 중립'을 이룬다는 목표가 법적 구속력을 갖도록 하기 위한 "유럽 기후법"을 승인. EU의 온실가스 순배출량을 2030년까지 1990년 대비 55% 감축하고, 2050년 탄소 중립을 이룬다는 목표를 골자로 함 - 앞서 4월 이 법안에 대한 합의를 이뤘으며 28 일(현지시간) 합의안에 공식 승인한 것. 탄소 중립에 대한 법적 구속력을 부여한 것은 유럽이 처음
7/14	유럽	Fit for 55 패키지 발표	- 2030년까지 유럽내 탄소 55% 감축(1990년 대비)을 위한 전략으로 유럽집행위는 12개의 입법안 발표. 구체화된 탄소국경조정세(CBAM) 초안, 탄소거래제(ETS) 개정안 등이 포함 될. 이 외에도 2035년부터 내연기관 자동차 판매가 전면 금지되는 등 항공-해운-육상운송 산업 등에서도 탄소 배출 규제가 강화된 모습. 향후 Fit for 55와 관련된 포괄적인 방안은 앞으로 약 2년에 걸쳐 EU 회원국과 유럽의회의 심의와 승인 절차를 거칠 것으로 전망
7/16	중국	배출권거래제 도입	- 중국 전체의 탄소배출권 거래가 상하이 거래소 한 곳에서 통합돼 진행 시작. 초기 탄소배출권 거래 시장은 화석 연료로 전 세계 탄소 배출의 7분의 1을 발생시키는 중국의 전력 기업 2,225곳을 대상으로 배출권 배정했고, 향후 적용 업종을 넓혀나갈 계획
3분기 중	유럽	ESAP 설립 입법안 상정	- EU 공통의 ESG 데이터 수집을 위한 유럽 단일접속지점(ESAP, European Single Access Point)을 설립하는 입법안 상정
10월 중	한국	환경기술 및 환경산업 지원법 시행 적용	- 환경책임투자 추진, 새활용 산업지원 근거 등을 담은 '환경기술 및 환경산업 지원법' 개정안이 4월 12일에 공포되어 6개월 뒤에 시행될 예정
	한국	2050 탄소중립 시나리오 발표	- 탄소중립 위원회, 2050년 탄소중립 시나리오를 2030 NDC 상황과 함께 10월에 발표하기로 결정. 7월에는 2050 시나리오 위원회 안을, 8월까지의 NDC 위원회안을 마련
	중국-EU	중-EU 탄소노미 개발 논의	- 양국 시장에서 공동으로 인정되는 탄소노미 시행을 목표로, G20 정상회의에서 관련 세부 사항을 논의할 것으로 예상
10/11~24	글로벌	생물다양성협약 COP15	- 중국 쿤밍에서 개최되는 국제 행사로, 2020년 이후 생물 다양성과 관련된 국제적 프레임워크 만들기 위한 논의 이뤄질 것으로 전망. 생물 다양성의 손실 및 이로 인해 발생하는 문제를 해결하기 위한 조치 (식적지 보호, 수질 개선, 외래종 통제 등) 등 논의
11/1~12	글로벌	UN 기후변화협약 COP26	- 영국 글래스고에서 개최되며, 각국 정상 및 기후 전문가들이 모여 기후 변화에 대처하기 위한 공동 행동 서약 등에 대해 합의할 것으로 예상. 코로나 19 사태로 인해 기존 20년 11월에서 1년 연기 됨 - 또한 ESG 회계기준 제정을 위한 국제지속가능성표준위원회 (ISSB) 창설을 공식화 할 것으로 예상
하반기 중	한국	K-ESG 평가지표	- 산업통상부, 한국형 ESG 지표 표준 마련을 위해 준비 중이며 하반기 중 확정안 발표 예정 - K-ESG 평가지표란, 기업과 여러 ESG 평가기관 등에게 가이던스 성격으로 제공되는 표준형 지표로 초안은 국내의 주요 13개 지표를 분석해 도출한 핵심 공통 문항을 중심으로 구성
	한국	K-탄소노미 마련	- 환경부, 한국형 녹색 분류체계인 K-탄소노미 마련. ESG 중 환경성과 평가와 관련 민간평가 기관의 지표를 분석해 평가 가이드라인 발표 - 당초 상반기 중 발표 예정이었으나 산업계와의 조율이 장기화되며 이르면 9월, 늦으면 연말로 연기
연내	한국	ESG 포털 구축	- 한국거래소, 상장기업의 ESG 정보공개를 원활하게 뒷받침하도록 ESG 정보공유 플랫폼(ESG 포털) 구축 예정 - 더불어 기후변화와 성평등을 비롯해 ESG와 투자성과를 연동한 지수와 ETF도 준비 중. 환경 쪽에서 배출권, 기후변화와 관련된 지수 3개 정도를 내고, 사회 쪽에서는 여성 인력의 사회 참여를 유도하기 위해 성평등지수를 개발하고 있는 상황
	아세안	ASEAN 탄소노미 개발 착수	- 올해 말까지 '아세안 지속가능금융 분류법' 개발 착수 예정 - EU 탄소노미 규정과 같은 지속가능한 금융 지원을 위한 아세안의 공동언어 필요성 지적 - 앞서 이를 위해 싱가포르 및 태국은행 총재 등 8명으로 구성된 탄소노미 위원회 발족

자료: 언론보도 종합, 키움증권 리서치 정리

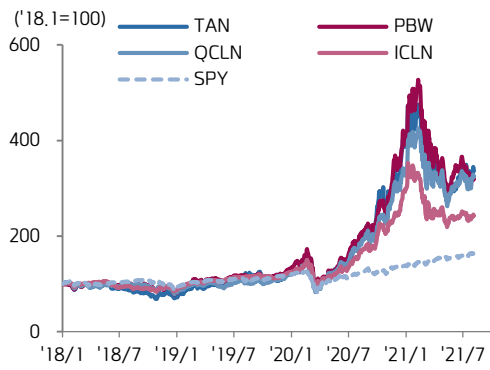
# ESG Chart

## 미국 ESG 펀드 자금 동향



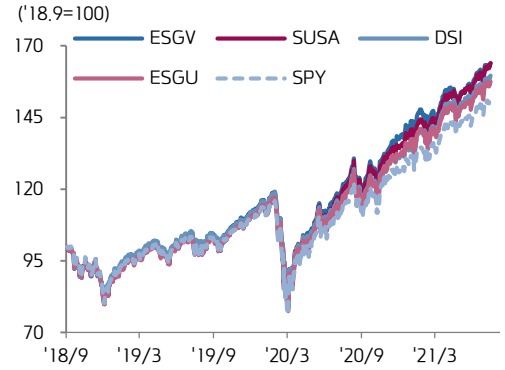
자료: Morningstar, 키움증권 리서치, 주) 21.6월 말 기준

## 대표 친환경 ETF



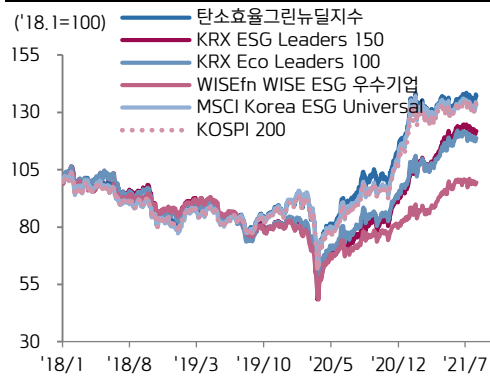
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

## ESG 통합 ETF



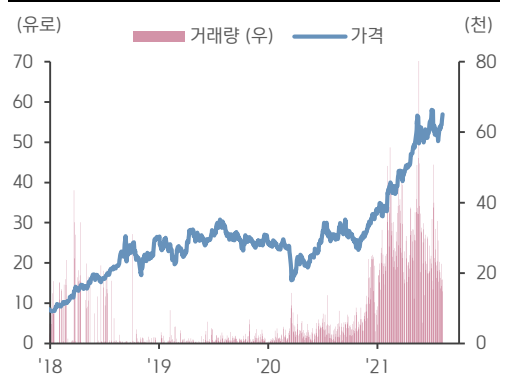
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

## 국내 대표 ESG 지수



자료: bloomberg, 키움증권 리서치

## 탄소배출권 가격 지수



자료: bloomberg, 키움증권 리서치



## ESG ETF 주간 수익률

## 미국 ESG ETF 리스트 (1)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$mln)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
ESGU	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	사회책임, ESG	0.15	21,175.5	+0.9	+2.6	+5.3	+18.1
ESGE	iShares Inc iShares ESG Aware MSCI EM ETF	사회책임, ESG	0.25	7,130.5	+0.8	-1.3	-4.2	+1.4
ESGD	iShares Trust iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	사회책임, ESG	0.20	6,423.1	+1.2	+2.7	-0.0	+10.2
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.46	6,119.6	+0.9	-1.0	+4.0	-18.8
ESGV	Vanguard ESG US Stock ETF	ESG	0.12	5,004.5	+1.0	+2.8	+5.7	+17.8
SUSL	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	ESG	0.10	3,858.0	+0.8	+3.4	+5.6	+20.0
USSG	Xtrackers MSCI USA ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.10	3,805.0	+0.8	+3.3	+5.5	+20.2
SUSA	iShares MSCI USA ESG Select ETF	ESG	0.25	3,619.7	+0.9	+3.5	+6.2	+20.4
DSI	iShares Trust - iShares MSCI KLD 400 Social ETF	ESG	0.25	3,389.9	+0.9	+3.2	+5.6	+20.0
TAN	Invesco Solar ETF	청정에너지, 환경친화적	0.69	3,388.2	+0.7	-0.9	+14.8	-16.1
QCLN	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	청정에너지, 환경친화적	0.60	2,671.5	+0.4	+2.7	+11.6	-4.5
VSGX	Vanguard ESG International Stock ETF	ESG	0.16	2,426.7	+0.9	+1.4	-0.7	+7.7
PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.70	1,903.0	-1.4	-4.8	+2.0	-20.2
PHO	Invesco Water Resources ETF	환경친화적	0.60	1,874.6	+1.0	+6.4	+7.5	+23.4
LCTU	Blackrock US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.15	1,435.9	+0.8	+2.7	+5.3	N/A
EAGG	iShares ESG Aware US Aggregate Bond ETF	ESG	0.10	1,428.7	-0.6	-0.1	+1.2	-1.7
SPYX	SPDR S&P 500 Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	1,178.8	+0.9	+2.7	+4.9	+17.9
FIW	First Trust Water ETF	환경친화적	0.54	1,178.0	+1.2	+6.3	+5.9	+22.8
CGW	Invesco S&P Global Water Index ETF	청정에너지, 환경친화적	0.59	1,109.7	+1.3	+7.2	+8.8	+23.8
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	환경친화적	0.68	1,073.0	+1.1	+5.1	+6.1	+20.5
NULV	Nuveen ESG Large-Cap Value ETF	ESG	0.35	1,072.5	+0.8	+2.9	+0.1	+16.9
ESML	iShares ESG Aware MSCI USA Small-Cap ETF	ESG	0.17	1,062.0	+0.7	+1.3	-1.0	+16.8
NUSC	Nuveen ESG Small-Cap ETF	ESG	0.40	1,004.0	+0.7	+1.0	-1.2	+15.9
SUSB	iShares ESG Aware 1-5 Year USD Corporate Bond ETF	ESG	0.12	996.9	-0.3	-0.1	-0.2	-0.6
ACES	ALPS Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.55	940.4	-2.1	-2.2	+4.6	-11.8
CRBN	iShares MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	871.3	+1.0	+2.4	+2.4	+13.7
LDEM	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	ESG	0.16	866.4	+0.6	-1.0	-2.8	+4.3
NULG	Nuveen ESG Large-Cap Growth ETF	ESG	0.35	817.4	+1.5	+4.3	+11.3	+20.0
SUSC	iShares ESG Aware USD Corporate Bond ETF	ESG	0.18	798.1	-0.8	-0.4	+2.0	-1.9
SNPE	Xtrackers S&P 500 ESG ETF	ESG	0.10	691.4	+0.9	+2.4	+4.9	+18.9
LCTD	Blackrock World EX US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.20	611.2	+0.7	+2.0	+0.4	N/A
KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	탄소 배출권 트레이딩	0.79	571.8	+5.0	+5.0	+9.8	+51.2
SDG	iShares MSCI Global Impact ETF	사회책임, 환경친화적	0.49	556.5	+0.9	+0.4	+0.4	+5.5
KRMA	Global X Conscious Companies ETF	ESG	0.43	497.7	+0.9	+3.2	+5.3	+19.1
GRID	FT NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	청정에너지, 환경친화적	0.70	464.5	+1.4	+6.2	+9.7	+20.7
IQSU	IQ Candriam ESG US Equity ETF	ESG	0.09	461.7	+0.9	+3.7	+6.7	+18.7
IDRV	iShares Self-Driving EV and Tech ETF	청정에너지, 환경친화적	0.47	439.9	+1.3	+4.6	+7.1	+17.0
ERTH	Invesco MSCI Sustainable Future ETF	환경친화적	0.65	418.7	-0.1	-0.4	+5.2	+2.3
EUSB	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	ESG	0.12	414.7	-0.4	-0.1	+1.1	-1.3
PBD	Invesco Global Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.75	410.2	-0.9	-2.3	+2.6	-15.5
USXF	iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	ESG	0.10	392.1	+1.0	+3.6	+6.5	+19.8
FAN	First Trust Global Wind Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.60	391.3	+0.9	-0.2	+0.4	-7.5
CNRG	SPDR S&P Kensho Clean Power ETF	청정에너지, 환경친화적	0.45	367.4	-0.3	-3.4	-0.9	-8.9
NUMG	Nushares Etf Trust - Nuveen Esg Mid-Cap Growth ETF	ESG	0.40	357.8	+1.3	+2.6	+9.7	+13.0
SMOG	VanEck Vectors Low Carbon Energy ETF	환경친화적	0.62	323.7	+1.1	+1.5	+9.3	-3.8

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-06 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

## 미국 ESG ETF 리스트 (2)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$mln)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
PIO	Invesco Global Water ETF	ESG	0.75	309.3	+0.1	+5.0	+6.8	+20.5
EFIV	SPDR S&P 500 ESG ETF	ESG	0.1	278.8	+0.9	+2.5	+4.9	+19.0
SHE	SPDR SSGA Gender Diversity Index ETF	사회책임	0.20	268.5	+0.9	+2.7	+4.6	+16.3
NUBD	Nuveen ESG US Aggregate Bond ETF	ESG	0.20	261.6	-0.5	-0.2	+0.7	-2.4
KARS	KraneShares Electric Vehicles and Future Mobility Index ETF	청정에너지, 환경친화적	0.72	257.8	+3.0	+7.2	+18.9	+22.0
JUST	Goldman Sachs JUST US Large Cap Equity ETF	사회책임, 환경친화적	0.20	254.3	+0.9	+2.4	+4.7	+18.2
NUMV	Nuveen ESG Mid-Cap Value ETF	ESG	0.40	248.5	+1.3	+4.0	-1.1	+23.3
EFAX	SPDR MSCI EAFE Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	242.9	+0.9	+2.6	+0.1	+9.4
DMXF	iShares ESG Advanced MSCI EAFE ETF	ESG	0.12	229.0	+1.2	+3.2	+1.2	+9.8
BGRN	iShares Global Green Bond ETF	환경친화적	0.20	220.3	+0.0	+1.0	+2.3	-0.9
BATT	Amplify Lithium & Battery Technology ETF	청정에너지	0.59	216.5	+1.1	+6.0	+16.9	+17.5
IBD	Inspire Corporate Bond Impact ETF	ESG	0.58	205.8	-0.2	-0.1	+0.9	-0.8
KGRN	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	환경친화적	0.79	198.0	-0.6	+1.1	+23.6	+8.1
IQSI	IQ Candriam ESG International Equity ETF	ESG	0.15	194.7	+1.2	+2.7	+0.2	+10.4
ESGG	FlexShares STOXX Global ESG Impact Index Fund	사회책임, 환경친화적, ESG	0.42	180.3	+1.3	+2.2	+3.9	+15.9
VCEB	Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	ESG	0.12	179.0	-0.8	-0.4	+1.8	-2.2
EEMX	SPDR MSCI EM Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.3	177.8	+0.6	-1.5	-5.1	+0.1
ETHO	Etho Climate Leadership US ETF	사회책임, 환경친화적	0.49	175.2	+0.9	+2.8	+4.0	+15.7
ESG	FlexShares STOXX US ESG Impact Index Fund	사회책임, 환경친화적, ESG	0.32	170.6	+0.8	+2.6	+4.8	+18.4
LRGE	ClearBridge Large Cap Growth ESG ETF	ESG	0.59	166.1	+0.4	+1.6	+7.4	+14.5
EMNT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active ESG ETF	ESG	0.27	158.0	-0.1	-0.0	-0.0	-0.1
CTEC	Global X CleanTech ETF	청정에너지	0.50	153.9	+2.1	-1.1	+7.2	-12.8
ESGA	American Century Sustainable Equity ETF	ESG	0.39	153.9	+0.7	+2.8	+5.2	+18.2
NUDM	Nuveen ESG International Developed Market ETF	ESG	0.40	142.5	+1.4	+2.9	+1.9	+10.7
RNRG	Global X Funds Global X Renewable Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.65	132.3	-1.0	-1.0	+3.1	-11.5
MXDU	Nationwide Maximum Diversification US Core Equity ETF	ESG	0.34	120.2	+0.4	+1.3	+6.8	+12.1
LOWC	SPDR MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	116.3	+0.9	+2.3	+2.3	+13.3
HYXF	iShares Trust iShares ESG Advanced High Yield	사회책임, ESG	0.35	112.7	-0.4	-0.1	+0.5	-0.5
NUEM	Nuveen ESG Emerging Markets Equity ETF	ESG	0.45	112.0	-0.2	-1.2	-2.5	+4.7
RESP	WisdomTree US ESG Fund	ESG	0.28	96.8	+1.1	+3.1	+3.8	+18.6
NUHY	Nuveen ESG High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.35	96.3	-0.4	-0.4	-0.6	-1.3
GRNB	VanEck Vectors Green Bond ETF	환경친화적	0.20	96.1	-0.4	-0.4	+0.6	-1.7
HKND	Humankind US Stock ETF	사회책임	0.11	87.5	+0.4	+2.9	+1.3	N/A
XVW	iShares ESG Screened S&P 500 ETF	사회책임, ESG	0.08	83.4	+0.9	+2.8	+5.3	+18.7
CHGX	Change Finance US Large Cap Fossil Fuel Free ETF	사회책임, 환경친화적, ESG	0.49	80.7	+0.8	+4.1	+7.8	+19.5
EVX	VanEck Vectors Environmental Services ETF	환경친화적	0.55	63.8	+0.2	+4.2	-0.6	+20.6
VEGN	US Vegan Climate ETF	사회책임, 기후변화, 환경친화적	0.60	61.9	+0.9	+2.9	+6.3	+17.5
EBLU	Ecofin Global Water ESG Fund	ESG	0.40	50.5	+1.4	+7.1	+6.9	+20.8
GSFP	The Goldman Sachs Future Planet Equity ETF	ESG	0.75	50.5	+1.4	N/A	N/A	N/A
STNC	Stance Equity ESG Large Cap Core ETF	ESG	0.95	36.3	+1.0	+2.6	+6.6	N/A
HDRO	Defiance Next Gen H2 ETF	청정에너지	0.30	36.1	-3.4	-8.8	-7.5	N/A
RESE	WisdomTree Emerging Markets ESG Fund	ESG	0.32	33.8	+0.5	-1.2	-4.1	+4.9
XIH	iShares ESG Screened S&P Mid-Cap ETF	사회책임, ESG	0.12	33.7	+0.7	+2.9	-1.8	+17.7
HJEN	Direxion Hydrogen ETF	청정에너지	0.45	33.5	-1.9	-4.3	-4.8	N/A
NACP	Impact Shares NAACP Minority Empowerment ETF	사회책임	0.76	32.9	+1.0	+2.9	+5.3	+16.9

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-06 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

## 미국 ESG ETF 리스트 (3)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$mln)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
WOMN	Impact Shares YWCA Women's Empowerment ETF	사회책임	0.76	30.5	+0.9	+2.1	+5.8	+16.6
ESEB	Xtrackers J.P. Morgan ESG Emerging Markets Sovereign ETF	ESG	0.35	30.4	-0.6	-0.6	+0.5	-3.3
RBND	SPDR Bloomberg SASB Corporate Bond ESG Select ETF	사회책임,ESG	0.12	30.0	-0.8	-0.4	+2.0	-1.9
NULC	Nuveen ESG Large-Cap ETF	ESG	0.20	27.0	+1.1	+3.7	+5.7	+18.9
JCTR	JPMorgan Carbon Transition U.S. Equity ETF	기후변화	0.15	26.9	+0.9	+2.8	+5.1	+19.0
ESGB	IQ MacKay ESG Core Plus Bond ETF	ESG	0.39	25.2	-0.4	-0.0	N/A	N/A
ESHY	Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.20	24.4	-0.5	-0.4	+0.0	+0.2
EMSG	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.20	21.5	+0.3	-1.9	-5.1	+2.4
RAFE	PIMCO RAFI ESG US ETF	ESG	0.30	21.0	+1.1	+3.3	+0.7	+21.2
EAOA	iShares ESG Aware Aggressive Allocation ETF	ESG	0.18	20.3	+0.7	+1.7	+2.1	+10.9
MID	American Century Mid Cap Growth Impact ETF	ESG	0.45	19.4	+1.1	+6.2	+20.1	+15.4
EASG	Xtrackers MSCI EAFE ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.14	18.9	+1.3	+2.7	+0.4	+8.6
YLDE	ClearBridge Dividend Strategy ESG ETF	ESG	0.60	18.4	+0.6	+2.2	+1.3	+13.3
ECLN	First Trust EIP Carbon Impact ETF	청정에너지	0.95	15.7	+2.0	+3.0	+2.3	+7.3
TEGS	Trend Aggregation ESG ETF	ESG	1.15	15.2	+0.4	-0.1	+2.1	+9.8
MOTO	SmartETFs Smart Transportation & Technology ETF	청정에너지,환경친화적	0.68	15.2	+1.9	+5.2	+4.2	+14.5
EMXF	iShares ESG Advanced MSCI EM ETF	ESG	0.16	13.3	+0.8	-0.8	-1.5	+5.7
XJR	iShares ESG Screened S&P Small-Cap ETF	사회책임,ESG	0.12	11.9	+1.4	+3.1	-1.9	+19.1
MIDE	Xtrackers S&P MidCap 400 ESG ETF	ESG	0.15	10.8	+0.5	+2.8	-1.7	N/A
KESG	Kraneshares MSCI China ESG Leaders Index ETF	ESG	0.59	10.8	+0.0	-4.2	-4.4	-1.1
SMLE	Xtrackers S&P SmallCap 600 ESG ETF	ESG	0.15	10.6	+1.1	+2.2	-1.7	N/A
LOPP	Gabelli Love Our Planet & People ETF	ESG	0.00	10.2	+1.4	+2.9	+2.5	N/A
ACSG	Xtrackers MSCI ACWI ex USA ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.16	10.1	+0.9	+1.5	-1.2	+7.5
ECOZ	TrueShares ESG Active Opportunities ETF	ESG	0.58	9.9	+0.8	+2.8	+8.3	+13.4
CBSE	Changebridge Capital Sustainable Equity ETF	ESG	0.85	9.7	+1.2	+0.7	+0.2	+23.1
ESNG	Direxion MSCI USA ESG - Leaders vs Laggards ETF	ESG	0.40	8.7	+0.8	+2.5	+5.4	+21.3
BNE	Blue Horizon New Energy Economy100 ETF	청정에너지	0.87	8.6	+0.8	+3.4	+5.1	+3.4
RESD	WisdomTree International ESG Fund	ESG	0.30	7.9	+0.6	+2.8	+1.5	+10.8
EAOR	iShares ESG Aware Growth Allocation ETF	ESG	0.18	7.8	+0.4	+1.2	+1.8	+7.8
ESCR	Xtrackers Bloomberg Barclays Us IG Corporate ESG ETF	ESG	0.15	7.8	-0.8	-0.4	+2.1	-2.5
PFUT	Putnam Sustainable Future ETF	사회책임,환경친화적	0.64	7.6	+0.4	+2.4	N/A	N/A
IVLC	Invesco US Large Cap Core ESG ETF	ESG	0.48	7.3	+0.5	+2.8	+4.9	+18.0
EAOM	iShares ESG Aware Moderate Allocation ETF	ESG	0.18	5.8	+0.1	+0.8	+1.6	+4.8
EAOK	iShares ESG Aware Conservative Allocation ETF	ESG	0.18	5.6	-0.1	+0.5	+1.5	+3.1
SDGA	Impact Shares Sustainable Development Goals Global Equity ETF	사회책임	0.76	5.6	+0.8	+2.2	+2.5	+9.9
ESGN	Columbia Sustainable International Equity Income ETF	ESG	0.45	5.5	+0.4	+1.4	-3.2	+9.6
ESGY	American Century Sustainable Growth ETF	ESG	0.39	5.5	+1.5	+3.3	N/A	N/A
ESGS	Columbia Sustainable US Equity Income ETF	ESG	0.35	5.4	+0.8	+1.6	-3.9	+21.3
SULR	SmartETFs Sustainable Energy II ETF	환경친화적,ESG	0.79	5.3	+1.4	+4.7	+9.0	+10.2
GBLD	Invesco MSCI Green Building ETF	청정에너지,환경친화적	0.39	5.1	+0.4	+0.7	-1.2	N/A
AQWA	Global X Clean Water ETF	청정에너지,환경친화적	0.5	4.1	+1.5	+6.6	+6.7	N/A
LGBT	LGBTQ+ ESG100 ETF	ESG	0.75	4.0	+0.4	+2.0	N/A	N/A
FSST	Fidelity Sustainability US Equity ETF	ESG	0.59	3.1	+0.9	+3.5	N/A	N/A
AVDG	AVDR US LargeCap ESG ETF	ESG	0.60	2.4	+1.1	+1.1	+4.8	+19.4
EPRE	First Trust TCW ESG Premier Equity ETF	ESG	0.85	2.1	+0.4	+1.9	N/A	N/A
FDWM	Fidelity Women's Leadership ETF	ESG	0.59	2.1	+0.7	+2.3	N/A	N/A
IVRA	Invesco Real Assets ESG ETF	ESG	0.59	1.9	-0.0	+1.5	+1.9	+21.4
DTOX	Amplify Cleaner Living ETF	청정에너지	0.59	1.2	-1.8	-3.7	N/A	N/A

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-06 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

## ESG 자료 발간 목록

2021/08/02	오늘은 어떤 ETF를 볼까? 2Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 <a href="https://bit.ly/3xugtQU">https://bit.ly/3xugtQU</a>
2021/08/02	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 1주) <a href="https://bit.ly/3jPD1H5">https://bit.ly/3jPD1H5</a>
2021/07/26	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 5주) <a href="https://bit.ly/3A0gLAn">https://bit.ly/3A0gLAn</a>
2021/07/19	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 4주) <a href="https://bit.ly/3zwIBWV">https://bit.ly/3zwIBWV</a>
2021/07/12	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 3주) <a href="https://bit.ly/3imCdsg">https://bit.ly/3imCdsg</a>
2021/07/05	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 2주) <a href="https://bit.ly/36uDxnC">https://bit.ly/36uDxnC</a>
2021/06/28	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 5주) <a href="https://bit.ly/3hfBREr">https://bit.ly/3hfBREr</a>
2021/06/21	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 4주) <a href="https://bit.ly/3gYwU2C">https://bit.ly/3gYwU2C</a>
2021/06/14	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 3주) <a href="https://bit.ly/35GxDix">https://bit.ly/35GxDix</a>
2021/06/07	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 2주) <a href="https://bit.ly/3gJAeM">https://bit.ly/3gJAeM</a>
2021/05/31	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 1주) <a href="https://bit.ly/3uR3veJ">https://bit.ly/3uR3veJ</a>
2021/05/24	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 4주) <a href="https://bit.ly/3i283vZ">https://bit.ly/3i283vZ</a>
2021/05/17	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 3주) <a href="https://bit.ly/3ugq4ce">https://bit.ly/3ugq4ce</a>
2021/05/13	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 탄소배출권에 투자하는 ETF <a href="https://bit.ly/2Qj0yFx">https://bit.ly/2Qj0yFx</a>
2021/05/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 1Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 <a href="https://bit.ly/3bt8R97">https://bit.ly/3bt8R97</a>
2021/03/16	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] EU, SFDR 시행 <a href="https://bit.ly/3tLTsqA">https://bit.ly/3tLTsqA</a>
2021/02/02	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 4Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 <a href="https://bit.ly/33JtTdi">https://bit.ly/33JtTdi</a>
2021/01/28	[ETF Issue] ESG, 금융시장에 밀려오는 거대한 물결 <a href="https://bit.ly/3eO4szl">https://bit.ly/3eO4szl</a>
2020/11/10	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 3Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 <a href="https://bit.ly/3tLGgCi">https://bit.ly/3tLGgCi</a>
2020/10/21	[ETF Issue] 패러다임 대전환 속 Green ETF 투자 <a href="https://bit.ly/3bqxpzu">https://bit.ly/3bqxpzu</a>
2020/07/13	[ETF Weekly] 바뀌어 가는 미래 <a href="https://bit.ly/3uPfpX0">https://bit.ly/3uPfpX0</a>
2020/04/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 코로나와 거스를 수 없는 ESG <a href="https://bit.ly/25OCifk">https://bit.ly/25OCifk</a>
2020/02/13	[ETF Issue] ESG, ETF로 투자하기 ver.2 <a href="https://bit.ly/3w8O1DA">https://bit.ly/3w8O1DA</a>
2019/04/01	iShares MSCI KLD 400 Social ETF(DSI,US)-글로벌 대표 ESG ETF <a href="https://bit.ly/3eMeq58">https://bit.ly/3eMeq58</a>
2019/03/29	[ETF Issue] 사회적 책임을 강조하는 ETF에 투자하기 <a href="https://bit.ly/3uZXZr7">https://bit.ly/3uZXZr7</a>

자료: 키움증권 리서치

---

**Compliance Notice**

---

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
  - 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 

---

**고지사항**

---

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
  - 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
  - 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.
-