2021년 8월 3주 |

키움 ESG Brief

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
| 글로벌 ETF/주식 김진영 02-3787-4870 / jykim@kiwoom.com
RA 이지민 02) 3787-4776 / jimin.lee@kiwoom.com

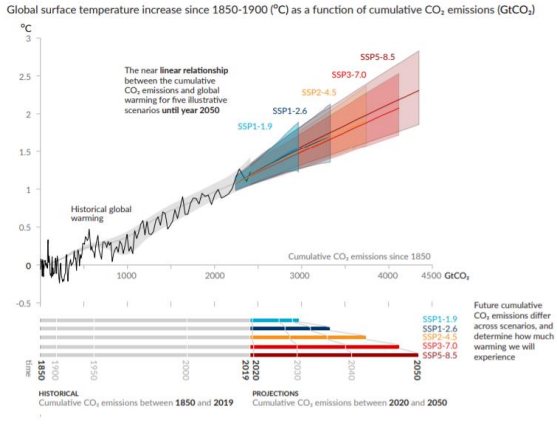
Issue Check: IPCC, 지구 온난화에 대해 경고

- UN 산하 IPCC(기후변화에 관한 정부간 협의체), 9일(현지시간) 6차 평가보고서(AR6)를 통해 지구 온난화의 심각성을 경고하고, 각국의 대응 마련을 촉구. 동 보고서는 현재 진행 중인 기후 변화와 향후 전망을 물리·과학적 근거를 바탕으로 기술했으며, 조사 내용은 오는 11월 英 글래스코에서 개최될 UN기후변화협약 당사국총회에서 자세히 다뤄질 예정

- 보고서에 따르면, 현재 대기중의 이산화탄소 농도는 2백만 년 만에 가장 높고, 지난 5년간 지구 표면 온도는 1850년 이후 최고 수준인 것으로 나타남. 또한 온실가스 배출에 따라 2040년 전까지 지구 평균 온도가 산업화 이전 대비 1.5℃ 상승하게 될 가능성이 크다고 전망했으며, 이 경우 극심한 폭염 및 가뭄, 폭우 등 전례 없는 기상이변 현상들이 증가할 것이라고 경고

- **궁극적으로 IPCC는 각국 정부의 적극적이고 즉각적인 기후 위기 대응을 촉구.** 당장 온실가스 감축을 위한 실질적인 정책을 시행해야 하며, 2050년 이전 탄소중립을 실현해야 한다는 것. 특히 누적 이산화탄소 방출량과 지표면 온도 상승 사이 선형에 가까운 상관관계가 있음을 지적하면서, 이산화탄소 등 온실가스 배출 감축이 지구 온난화 위기를 극복하는 전제 조건임을 강조

2050년까지 누적 CO_2 배출량과 지표면 온도 간 관계 (5가지 시나리오)



자료: IPCC 6th Assessment Report

주간 ESG 뉴스

국내외 주요 ESG 뉴스 Update (8/9~13)

▲ 기후 및 환경 관련

8/9	**Asset Managers Find Greenwashing 'Blind Spots' in EU Rules** - 블룸버그가 유럽의 주요 은행과 자산운용사 20 곳을 대상으로 SFDR 에 대한 의견을 조사한 결과, 참여자들은 EU 규제의 해석의 여지가 너무 다양해 거대한 규모의 자금이 ESG 에 투입되고 있음에도 불구하고, 탄소 배출 기업들에 자본이 유입되는 것을 막기는 어려울 것이라고 주장한 것으로 나타남 - Storebrand 자산운용 CIO 는, SFDR 이 그린워싱 방지에 있어 중요한 역할을 담당하지만, 한계점이 없는 것은 아니라고 지적. CaixaBank SA 의 대변인은 SFDR 의 비교 불가능한 특성이 투자자들에게 법적으로 모호하게 느끼게 만든다고 언급. 글로벌 최대 자산운용사 UBS Group AG 는 'ESG 규정 해석에 어려움이 발생되고 있다'며, 특히 EU 집행위에서 규정에 대한 추가 설명이 나오기도 전에, 당국 담당자들이 다양한 해석과 추가 요구사항을 제안하는 모습을 비난. Erste Group Bank AG 는 기후 관련 투자가 증가하는 가운데, 시장 모멘텀을 따라잡기 위한 규제가 현재 난항에 처한 것은 분명하다고 발언. 해당 규정이 모든 시장 참여자들에게 명확한 투자 기반을 제공해야하며, 철저하게 준비된 상태로 시장에 등장해야 할 것이라고 주장 - 한편 블룸버그 인텔리전스에 따르면 ESG 투자 규모는 2025 년 $50 조를 초과하여 글로벌 투자 전체 AUM 의 1/3 이상을 차지할 것으로 전망 https://bloom.bg/3xVVoid
8/10	**Analysis: Offshore wind turbine replacements to cost Europe €3.9bn by 2030** - 해상 풍력은 향후 몇 년에 걸쳐 전 세계 에너지 전환에 있어 중요한 역할 수행할 것으로 예상. Wood Mackenzie 의 분석에 따르면, 글로벌 해상풍력 시장은 2021 년에서 2030 년까지 약 221GW 의 새로운 전력을 생성할 것으로 기대 - 한편, 풍력 기술은 노후화에 따라 유지보수가 필요하다는 치명적인 약점 보유. 2020 년 말까지 10 년 이상 운영돼 수명을 다한 풍력 발전 설비는 1.8GW 에 불과했으나, 이 규모는 2030 년 20GW 이상 수준으로 증가할 전망. 특히 잭업 바지선(jack-up vessels, JUV)의 보조가 필요한 터빈 등의 주요 부품 교체(MCR)가 터빈 운영 및 유지보수(O&M) 비용에 있어 가장 큰 불확실성 요인으로 거론되는 상황. 최대 해상풍력 시장인 유럽은 현재 전 세계 MCR 시장의 85%를 점유하고 있으며, 2030 년엔 유럽 내 주요 부품 교체 비용이 약 39 억 유로에 달할 것으로 전망 https://bit.ly/3yJupYF
8/10	**IPCC 보고서, 4 가지를 주목하라** - IPCC, 9 일(현지시간) 제 6 차 보고서 발표. 이번 보고서는 세계 기후과학자들 200 명이 1 만 4000 개의 개별연구를 검토해 작성한, 기후과학에 관한 최신 상태를 보여주는 자료로 향후 유엔기후변화협약(UNFCCC)에서 정부 간 협상 근거자료로 활용될 예정 - 이번 보고서의 주요 내용을 살펴보면 1) 2011 년부터 2020 년 사이 지구 기온은 1.1 도(정확히는 1.09 도) 상승했고, 2030~2052 년 사이 지구의 평균 온도가 1.5 도 상승할 것이라고 전망 2) 현재 대기 중 이산화탄소 농도는 391ppm 에서 410ppm 으로 상승했으며, 온도가 상승하면서 50 년에 한 번 발생했던 폭염 발생 횟수가 8.6 배 증가할 것으로 예상 3) 인간 활동에 의해 누적된 이산화탄소 배출량과 지구온난화 사이에 거의 선형적인 관계가 있는 것으로 확인 - 마지막으로 보고서는 탄소중립을 통해 누적 이산화탄소 배출량을 제한하고 메탄 등 다른 온실가스 배출을 강력하게 줄여야 한다고 강조. 특히 이산화탄소 다음으로 배출량이 많은 메탄에 대한 배출 규제가 이어지게 될지 주목받고 있는 상황 *IPCC: 기후변화를 과학적으로 규명해 대책을 수립하기 위해 세계기상기구(WMO)와 유엔환경계획(UNEP)이 1988 년 공동설립한 유엔 산하 국제협의체 https://bit.ly/3jPRgvi
8/10	**ESG Investors Question Their Own Methods After Grim Climate Report** - 9 일(현지시간) UN 산하 기구 IPCC, 기후변화에 대한 포괄적인 분석을 담은 6 차 평가 보고서를 발간하며 기후 위기의 심각성에 대해 지적. 지구 온난화로 인해 향후 20 년 내 지구의 평균 온도가 산업화 이전 대비 1.5℃ 도 상승할 가능성이 높다고 전망하며 각국 정부의 즉각적인 대응을 촉구 - IPCC 보고서의 공동 저자인 Sebastian Mernild 는 지구 평균온도가 0.5 도 올라갈 때마다 인류는 더 극단적인 기후 위기에 직면할 것이라고 언급했고, 약 $20 억을 운용하고 있는 사회적 책임 펀드 Praxis 는 IPCC 보고서가 녹색채권 투자의 필요성을 상기시켜 준다고 코멘트. 슈로더는 "IPCC 보고서에서도 언급되었듯이, 단순히 목표를 채택하는 것만으로 탄소 배출량을 줄일 수 없으며, 모든 기업들이 탄소배출량 감축을 위해 상당하고 지속적인 조치를 취해야 한다"고 주장 https://bloom.bg/3g7sxBE
8/11	**EXCLUSIVE U.S. weighs 2050 target in bid to wean airlines off fossil fuels** - 바이든 행정부, 기후 변화에 대응하기 위해 2050 년까지 항공기에 화석연료 사용을 중단하는 목표 시점 2050 년으로 논의 중. 바이든 행정부는 전력화 시키기 어려운 항공 산업 내에서 온실가스 배출을 감축하는 방법을 모색하는 동시 민간기업의 지속가능한 항공 연료(SAF) 생산을 장려하기 위한 인센티브 도입 또한 고려 중. 현재 논의는 초기 단계라 세부 사항은 거의 알려지지 않은 상황 - Ali Zaidi 백악관 기후 보좌관에 따르면, 바이든 대통령은 Build Back Better(위대한 재건: 미국 제조업 부흥 정책) 어젠다의 일환으로 지속가능한 항공 연료의 혁신과 채택을 장려하기 위한 투자 확대를 제안한 것으로 알려짐 - 항공 부문은 배터리 무게 문제로 인해 당장 전력화를 기대하기 어려운 상황. 때문에 바이든 행정부는 환경을 위해 SAF 사용을 촉진시키기 위한 인센티브에 대해 논의 중이며, 이달 말 백악관은 관련 산업 단체들과 대체 에너지 연료를 장려하기 위한 회담을 개최할 것으로 예상 중 - 또한 전 세계 항공연료 수요는 연간 약 2,000 억 리터이지만, 2021 년 SAF 생산량은 1 억~1 억 2,000 만 리터, 즉 전체 연료의 0.05% 정도에 그칠 것으로 추산되고 있어 SAF 가 기존 항공 연료를 대체하기엔 어려움이 많은 상황. 이러한 상황 속에서 코로나 여파로 피해를 입은 항공사들을 상대로 SAF 를 저렴하게 개발하고 공급하려는 정부의 노력이 성공할 지는 아직 확실치 않은 상황 https://reut.rs/2VP8gty

8/12	**California Energy Commission mandates solar for new buildings from 2023** - 캘리포니아 에너지 규제 위원회, 2023 년부터 새로운 상업용 건물과 특정 다가구 주택에 태양광 패널과 배터리 저장 장치 설치 의무화하기로 결정. 해당 규제 제안서에 포함된 건물 유형은 주거지 뿐만 아니라 호텔, 사무실, 진료소, 레스토랑 및 식료품점, 학교, 극장 등과 같은 시민들이 사용하는 공간들이 포함될 예정 - 또한 이번 제안에는 난방 및 온수, 가전제품 사용, EV 충전기 설치를 위한 전기 열 펌프(electric heat pump) 기술을 사용할 것을 장려하는 내용도 포함. 이번 조치는 주 건물 기준 위원회(California Building Standards Commission)의 승인 절차를 남겨두고 있으며, 승인이 통과되면 2023 년 1 월 1 일부터 시행되는 캘리포니아 주 개정 건축 법규에 포함될 예정 - 현재 캘리포니아 내 가정과 기업들은 전체 전력 사용량의 70%를 사용하고 있으며, 캘리포니아 주 온실가스 배출량의 1/4 를 차지하고 있음. 만약 이번 건축 규정이 통과될 시 2023 년부터 향후 30 년까지, 1 년간 220 만대의 자동차가 배출하는 양만큼의 온실가스 배출량을 감소시킬 수 있을 것으로 전망. 또한 향후 30 년 동안 소비자들에게 $15 억 규모의 혜택을 가져다 줄 수 있을 것으로 예측 https://bit.ly/3m3z8ki
8/12	**EU urges all major economies to raise climate goals by November summit** - EU 외교부 고위직들이 오는 11 월에 개최되는 글로벌 기후 정상회담에 대비하여 주요 국가들이 온실가스 배출 감축을 포함하여 보다 강경한 기후 목표를 설정할 것을 촉구 - 최근 공개된 유엔 보고서는 지구 온난화의 심각성을 증명했는데, 그 수준은 각 국가들이 심각하다고 판단한 수준을 넘기 직전인 것으로 확인. 특히 산불과 홍수 피해는 이미 환경을 황폐화시키고 있으며, 최근 시칠리아 관측소는 섭씨 48.8 도를 기록한 바 있는 데 이는 유럽 역사상 가장 높은 온도 수준인 것으로 집계 - Josep Borrell EU 외교정책국장, 글래스고 회담에서 주요 경제국들이 야심차고, 측정 가능하며, 검증 가능한 기후 목표와 기후중립 공약(climate neutrality commitments)을 채택하도록 하는 것이 과제라고 주장하며, EU 또한 이와 관련하여 모범을 보여야 한다고 지적 https://reut.rs/3m0dzkM
8/13	**기후 투자에 집중하는 유럽, 미국기업 증가...EIB 보고서** - 유럽투자은행, EU 의 녹색 경제 전환 계획에 있어 기업의 준비 상태를 분석한 '2020/2021 유럽 기업과 기후변화(European firms and climate change 2020/2021)' 보고서 공개. 보고서에 따르면, 유럽 기업의 60%와 미국 기업 50% 이상은 기후변화의 직접적인 리스크에 노출되어 있다고 응답했는데, 이는 기업 경영 가운데 기후변화를 직접 느끼는 기업들이 크게 늘고 있다는 의미 - 이에 따라, 기후변화 대응에 있어 유럽 기업의 투자는 꾸준히 증가하고 있는 양상인데, 현재 미국 기업의 32%, 유럽 기업의 45%가 기후변화에 적극적으로 투자하고 있는 것으로 집계 - 특히 기후 변화 대응을 위해 기업들은 에너지 효율성에 대게 투자를 진행 중인 것으로 조사됨. 코로나 19 에 따른 경제적 어려움에도 불구 에너지 효율성에 투자하는 유럽 기업의 비율은 2019 년 38% 대비 2020 년에는 47%로 크게 증가. 미국 기업은 50%에 달하는 것으로 집계 - 그러나 대부분 기업은 '기후 투자에 대한 장벽'이 2030 년까지 온실가스를 55% 감축하겠다는 EU 의 'Fit for 55' 달성에 방해가 된다고 생각하고 있는 것으로 나타남. 주요 방해 장벽으로는 장벽으로 저탄소 전환에 대한 초기 투자 부담과 탄소중립 규제 및 관련 세금에 대한 불확실성이 거론됐으며, 해당 장벽에 대해서는 미국 대비 유럽 내 기업들이 더 크게 느끼는 것으로 분석 https://bit.ly/3sdDBlp

▲ 기타/통합

8/11	**ESG survey: Lack of regulatory consistency remains 'significant' challenge for investors** - PwC 에서 영국 내 자산운용사들을 대상으로 시행한 Embracing ESG Transformation 설문조사 결과, 영국의 자산운용사 중 2/3 가량이 국제 규제기관들의 규제 일관성 부족이 ESG 투자자들에게 매우 중대한 혹은 중요한 도전 과제로 자리잡았다고 응답 - 한편 SFDR 시행을 포함한 EU 의 지속가능 금융에 대한 행동 계획을 고려했을 때, 응답자의 76%는 규제 압력이 ESG 투자에 집중하도록 하는 중요한 동인이라고 답변. 또한 응답자의 63%는 EU 택소노미 규정을 적용 중이라고 답변했고, 44%는 TCFD 에 따라 정보공시를 시행 중이라고 응답 - 설문에 응한 기업의 절반에 미치지 못하는 46%는 ESG 데이터 품질 보증 작업을 수행 중이라고 답한 반면, EU 택소노미 규정에 완벽하게 준비가 되어 있다고 답한 기업은 13%에 불과한 것으로 집계. 또 응답자의 82%는 자사가 현장에서 ESG 계획을 실천하고 있으며, 77%는 내년부터 Non-ESG 제품 구매를 중단할 것이라는 의사 표명 - 이번 조사 결과 ESG 는 더 이상 니치한 시장이 아니며, 운용사들은 ESG 투자를 시행하고, 통합시키기 위해 새로운 투자 접근 방식을 개발해야 할 필요성을 그 어느때보다 크게 의식하고 있다는 것이 확실시 됨 https://bit.ly/3jPT7jK
8/12	**지속가능경영보고서 키워드 살펴보니...ESG 경영 중시한 삼성, 현대·LG 는?** - 한국 ESG 연구소가 국내 주요 그룹 소속 상장기업 중심의 '지속가능경영보고서 발간 현황 및 CEO 메시지 분석' 보고서를 공개했는데, 주요 그룹별 주력 사업에 따라, 소속 상장사의 지속가능경영보고서에 담긴 CEO 메시지도 각각 뚜렷한 차이가 있는 것으로 분석 - 보고서에 따르면, 4 대 주요 그룹(삼성, 현대자동차, SK, LG) 소속 상장기업들의 본 보고서 공개율은 60%로 상대적으로 높게 나타난 것으로 집계. 키워드로 살펴본 기업의 ESG 경영과 관련한 중점 사안으로는 현대차그룹의 경우 '글로벌', '미래'에 집중됐고, 삼성그룹은 '경영', 'ESG'으로 확인 - 또한 그룹 내 주력 계열사 사업 영역에 따른 키워드도 차이가 있었는데, LG 그룹은 주력기업인 LG 화학의 화학부문, LG 에너지솔루션의 배터리부문 등 비지니스 영역과 관련된 '탄소감축' 등 친환경 관련 키워드가 집중된 것으로 분석 https://bit.ly/2VPFatG

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

국내외 산업/기업 ESG 동향 Update (8/9~13)

▲ 기후 및 환경 관련

8/11	**A new Microsoft solar project shows how climate and racial equity are getting connected** - 마이크로소프트, 태양광 개발 업체 볼트에너지와 250MW 의 전력 구매하기 위한 파트너십 체결. 양사의 수익은 향후 미국 내 소외된 각 지역사회의 재생가능한 에너지원을 개발하는 데 사용할 계획이며, 이번 협약은 마이크로소프트가 아프리카계 미국인이 운영하는 태양광 에너지 개발 기업과 체결한 최초의 태양광 발전 구매 계약 - 볼트에너지 공동설립자 겸 CEO Gilbert Campbell 은 성명을 통해 민족 및 농촌 지역은 환경적 불평등으로 인한 불균형을 겪을 뿐만 아니라, 클린에너지 사업으로부터 창출되는 각종 건강 및 재정 혜택에서 소외되어 있다고 지적. 때문에 지역 사회에서의 클린에너지 인프라 구축과 경제발전 투자는 매우 중요하며, 특히 일자리 창출에 중대한 역할을 한다고 설명 https://cnb.cx/3seqbWp
8/11	**엑손모빌의 텍사스주 버몬트 독성화학물질 방출, 주민 95% 흑인이었다...애즈유소우, 환경 인종차별로 기업 평가** - ESG 행동주의 투자기관이자 비영리 단체인 '애즈유소우(As You Sow)', '환경 인종차별(Environmental racism)'을 기준으로 미국 상장기업을 평가. 애즈유소우는 기업 경영의 핵심 요소로 환경 인종차별을 지적했으며, 기업 정책과 관행으로 지속되는 제도적인 인종차별을 뿌리뽑기 위해 S&P 500 의 인종/정의 점수표(Racial Justice Scorecard)를 환경 인종차별에 초점을 맞춘 4 가지 지표로 업데이트 - 그 결과, 전체 39 개의 기업이 0 점 이하를 기록했다고 밝혔으며, 덧붙여 미국 지역사회에 해를 끼친 기업들을 공개. 그 중 자동차 부품 소매업체 오레일리 오토모티브(O'Reilly Automotive Inc)와 철강제품 제조업체 뉴코(Nucor)가 S&P 500 기업 중 환경 인종차별을 일으킨 최악의 기업으로 선정 - 미국 석유기업 엑손모빌(ExxonMobil)도 텍사스주 보몬트에 135 개의 독성 화학물질을 방출한 정유회사 중 한 곳으로 분석됐는데, 특히 해당 지역 주민의 95%가 아프리카계 미국인으로 집계. 그러나 엑손모빌은 분석결과에 대해 아무런 입장을 밝히지 않고 있는 상황 *환경 인종차별: 1970 년대와 1980 년대 미국에서 발전한 환경 정의 운동의 개념으로, 인종차별로 인해 환경에 미치는 부적정인 영향을 의미 https://bit.ly/2UcOhUW
8/16	**BHP Considers Sale of $15 Billion-Valued Petroleum Business** - 글로벌 최대 광산업체인 호주의 BHP 그룹, 자사의 석유 사업을 호주 석유 기업 Woodside 에 매각하는 방안 논의 중인 것으로 확인. 이는 각국 투자자와 정부가 원자재 기업들의 탄소배출 감축에 대한 압박이 강해진 데 따른 대응책으로 분석. 이미 4 년 전부터 행동주의 헤지펀드 엘리엇 매니지먼트는 동사의 지분을 매입하며 석유 및 가스 사업 부문에 있어 전면적인 변화를 촉구해 옴 - BHP 그룹의 석유 사업 가치는 약 $150 억 수준으로, 거래가 성사될 시 BHP 그룹의 석유 사업이 우드사이드에 합병될 것으로 전망되며, 석유 사업 매각 시 BHP 는 향후 저탄소 경제로의 전환 과정에서 수요가 급등할 것으로 예상되는 철광석(iron ore), 구리, 니켈, 철강 제조용 석탄(metallurgical coal), 탄산칼륨 등과 같은 광물 채굴 사업에 초점 맞출 수 있을 것으로 예상 https://on.wsj.com/3iN9jTE

▲ 기타/통합

8/10	**ESG 경영에도 '메타버스' 바람...지자체와 기업들, 잇따라 활용** - 최근 산업계에서 가장 뜨거운 이슈로 부각되고 있는 메타버스(metavers)를 ESG 경영에도 접목하려는 움직임이 가시화되고 있음. 가상도시 조성에서부터 업무공간 마련에 이르기까지, 기존 비즈니스 운영 방식의 낭비를 줄이고 지속 가능성을 높이기 위해 ESG 경영에 메타버스를 활용하려는 시도가 목격되고 있는 것 - 가령 남양주시는 메타버스를 기반으로 한 환경, 도시개발, 시민참여, 교육 및 문화 콘텐츠 제공을 통해 메타시티로 거듭나겠다는 목표를 세우고 지난달 1 일 메타시티포럼과 'ESG 메타시티 남양주' 구현을 위한 업무 협약을 체결. 하나금융그룹은 10 일 메타버스 플랫폼을 활용해 제 15 기 하나금융그룹 SMART 홍보대사 55 명을 대상으로 언택트 취업특강과 멘토링을 실시했다고 밝힘. 한국남동발전(KOEN)은 공공기관 최초로 ESG 경영에 메타버스를 적용. 남동발전은 9 일 지난달 30 일부터 메타버스 플랫폼인 제페토를 활용한 가상공간 '코엔 빌리지(KOEN Village)'를 개장해 운영 중 https://bit.ly/3CUUruz
8/11	**삼성중공업, 한국 IBM 등 미국 '해외부패방지법' 위반 제재 주의** - 국민권익위원회, 미국에 진출한 국내기업이 '해외부패방지법(FCPA)'을 위반해 제재를 받은 케이스들에 대해 소개. 특히 국민권익위는 미국에 진출하는 국내 기업이 꼭 알아야 할 사항으로 '해외부패방지법''과 '컴플라이언스 프로그램'을 꼽으며, 국내 기업도 미국에 진출하는 사례가 늘고 있기 때문에, 컴플라이언스 프로그램을 운영할 필요성이 늘고 있다고 주장 - 먼저 미국지부 직원들은 2007 년 미국의 석유 시추선사 '프라이드'(현재 밸라리스)의 자회사가 발주한 드릴십 수주 과정에서, 드릴십 건조계약 중개인이 계약 성사를 위해, 삼성중공업으로부터 받은 중개수수료 일부를 브라질 공무원에게 뇌물로 제공한 사실이 적발됨. 미 법무부는 삼성중공업이 성실히 조사에 협조하고, 정책·준법 프로그램을 운영한 노력을 참작하여 '19 년 11 월 벌금 $7,500 만 납부 조건으로 기소유예 합의 결정 - 한국 IBM, 전산장비 납품 계약을 따내기 위해 한국 내 16 개 정부 기관 소속 공직자 및 임직원에게 20 만 7000 달러(2 억 3949 만원)의 뇌물을 제공. 뿐만 아니라 대형서버 납품 과정에서 발생한 영업이익 중 일부를 누락시키거나 허위 용역대금을 지급하는 방법으로 협력사를 통해 비자금을 조성한 사실 적발. 그 결과 미국 증권거래위원회는 IBM 의 위법행위에 대한 민사소송에 승소해서, IBM 은 총 1000 만달러(115 억원)의 민사제재금을 지급한 바 있음 https://bit.ly/3AvrJOO

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

ESG 투자 동향 (8/9~13)

▲ 주식 및 펀드 시장

8/9	**SFDR: 'Vague' Article 8 definition increases risk of greenwashing** - SFDR 의 Article 8 펀드 구성 종목에 대한 애매모호한 정의가 그린워싱의 리스크를 증가시킬 수 있다는 우려 제기. SFDR 규정 상 펀드에 Article 8 라벨이 붙기 위해서는 ESG 특성을 보유해야 하는데(펀드가 법에 의해 규정된 특정 ESG 혹은 지속가능성 요건들을 준수해야 Article 8 펀드로 분류될 수 있음), Article 8 에 해당하는 펀드 마다 큰 차이를 보여 자산운용 업계에 큰 혼란을 야기하는 상황. Adrian Whelan Brown Brothers Harriman 투자자 서비스 규제 정보 글로벌 책임자는, 이 같은 현상이 나타나는 이유는 'ESG 특성을 홍보(promote) 해야한다'는 의미가 모호하기 때문이라고 주장. 또한 ESG 정의가 다소 애매모호하며, 주관적이고 광범위한 해석이 가능한 영역이라고 지적 - Morningstar 는 자산운용사들이 SFDR 펀드 분류 규정에 대해 서로 다른 다양한 접근 방식을 채택하였고, 그 결과 Article 8 과 Article 9 으로 분류된 광범위한 투자 상품들이 탄생했다고 설명. Anne Schoemaker (Sustainalytics 상품 전략 및 개발 담당)는 Article 8 로 분류된 펀드들 간 차이점이 그린워싱의 위험을 증가시킨다고 지적하며, 여전히 몇 가지 이슈들이 해결되지 않아 SFDR 규정에 대한 다양하고 모호한 해석이 한 동안 유지될 것이라고 설명 https://bit.ly/3gZ6P1M
8/12	**SKT-카카오, ESG 혁신기업에 공동 투자…200 억 규모 펀드 조성** - SK 텔레콤과 카카오가 200 억원 규모의 ESG 펀드를 공동 조성할 계획이라고 공시했는데, 양측에 따르면 국내 빅테크 기업이 함께 ESG 펀드를 조성한 사례는 이번이 처음인 것으로 나타남. 먼저 각각 100 억원씩 출자하고 추가로 재무적투자자를 유치해 펀드 규모를 250 억원 이상으로 키울 계획. 이후 해당 펀드를 ESG 혁신기업 육성의 마중물로 활용할 방침 - 펀드는 정보통신기술(ICT)·융복합 산업 분야 혁신 기술을 보유하고 우수한 ESG 경영환경을 갖춘 기업을 투자 대상으로 하며 운용은 유티씨인베스트먼트가 담당할 계획 https://bit.ly/37OBFqk
8/15	**ESG 주식형 펀드 자금 '꾸준'…올해 7 천억 유입** - ESG 테마에 대한 투자자들의 관심이 증가하면서 (8 월 13 일 기준) ESG 테마로 분류된 주식형 공모펀드에 올해 들어 6 천 999 억원이 유입된 것으로 집계. 동 기간 국내 주식형 공모펀드에서 1 조 1 천억원이 빠져나간 것과 달리 ESG 펀드에는 꾸준히 자금이 유입되고 있는 상황 (에프앤가이드) - ESG 주식형 펀드 설정액은 1 조 3,555 억원으로 사상 최대 수준이며, 설정액이 10 억원 이상인 ESG 주식형 공모펀드의 올해 평균 수익률은 11.24%로 코스피 상승률(10.36%)과 비슷한 수익률 기록한 것으로 분석 - 정부의 '2050 탄소중립 시나리오', 유럽연합(EU)의 탄소 국경세 도입 논의 등 환경(E)과 관련된 각국의 움직임이 이어지면서 ESG 가 주류 테마가 될 것으로 전망되는 가운데 일각에서는 현재 ESG 펀드가 다른 펀드들과 큰 차이가 있는지 의문점 제기. 또한 아직 ESG 에 대한 명확한 기준이 없는 점이 난관으로 손꼽히는 상황 https://bit.ly/3yWf2wa

▲ 채권 시장

8/10	**롯데카드, 2000 억원 규모 ESG 채권 발행** - 롯데카드, 영세·중소 가맹점을 지원하기 위해 2000 억원 규모의 환경·책임·투명경영(ESG) 채권을 발행. 사회적 취약계층 지원, 일자리 창출 등 사회문제 해결을 위해 발행되는 사회적 채권인 소셜본드 형태로 발행 됨. 조달한 자금은 코로나 19 로 인해 어려움을 겪고 있는 영세·중소 가맹점의 카드결제 대금 조기 지급에 사용 예정 - 이번 ESG 채권 발행을 위해 롯데카드는 한국신용평가의 ESG 금융인증평가에서 최상위 등급인 'SB1'을 부여 받음. 롯데카드 관계자는 "MBK 파트너스 인수 이후 사회적 취약계층과 소상공인 지원 목적의 ESG 채권을 지속 발행하고 있다"며 "자금조달 방법과 형태를 다각화하며 유동성 확보와 재무 안정성을 제고함과 동시에 기업의 사회적 책임을 이행하는데 노력할 것"이라고 전함 https://bit.ly/2W4lC5j
8/15	**포스코, 1 조 5000 억원 규모 그린본드 발행…"2 차전지 배터리 투자 나선다"** - 포스코, 친환경 관련 국내외 투자자금 조달 등 ESG 경영 강화를 위해 11 억 유로(약 1 조 5000 억원) 규모의 그린본드 교환사채(EB)를 발행. 이는 국내 기업이 자사주를 활용해 발행한 발행한 EB 가운데 최대 규모인 것으로 집계. 이번에 포스코가 유로화로 발행한 그린본드 교환사채는 만기 5 년의 제로쿠폰 본드이며, 만기 수익률이 -0.78%로 실질적으론 마이너스(-) 금리 발행 - 또한 포스코가 이번 EB 발행에 성공한 것은 배터리, 수소 등 신사업을 중심으로 한 포스코의 미래 성장 가능성에 대한 투자자들의 기대가 반영된 것으로 해석. 동사는 이번 그린본드 교환사채 발행으로 확보한 자금을 2 차전지, 수소사업 등 친환경 신성장 동력 확보를 위한 투자에 주로 사용할 계획 https://bit.ly/3APOdKj

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

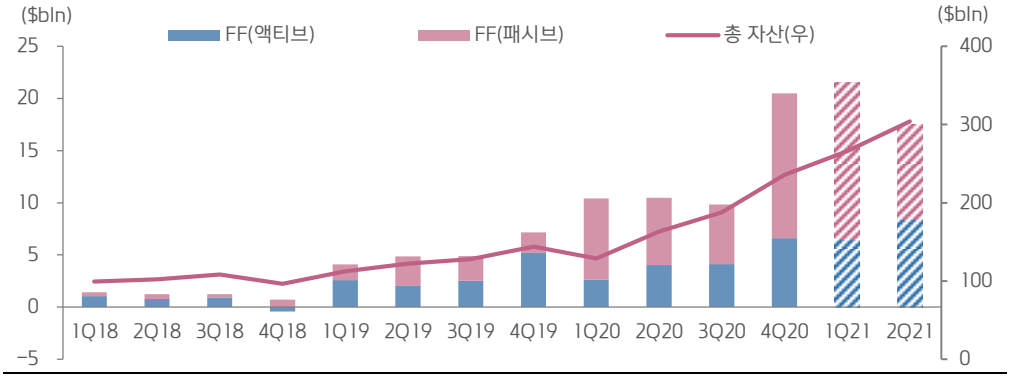
ESG 이벤트 일정

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. 18.3 월 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
5/24~25	유럽	EU 정상회의	- 7 월 EU 집행위의 기후법(Fit for 55)입법에 앞서 27 개 EU 회원국 정상들이 모여 저탄소 미래로의 전환에 따른 노력과 비용 분담 방법 논의 하기 위한 회담 개최 - 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, 11 월 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 2030 을 위한 연대) 회의가 서울에서 개최. 한국에서 개최되는 최초의 환경 분야 정상회의로 인도네시아, 베트남, 덴마크, 네덜란드, 멕시코 등 12 개 국가 참여 - '포용적인 녹색회복을 통한 탄소중립 비전 실현'을 주제로 기후변화 대응을 위한 각국의 계획 논의
6/28	유럽	유럽 기후법 승인	- 2050 년까지 EU 에서 '탄소 중립'을 이룬다는 목표가 법적 구속력을 갖도록 하기 위한 "유럽 기후법"을 승인. EU 의 온실가스 순배출량을 2030 년까지 1990 년 대비 55% 감축하고, 2050 년 탄소 중립을 이룬다는 목표를 골자로 함 - 앞서 4 월 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	- 2030 년까지 유럽내 탄소 55% 감축(1990 년 대비)을 위한 전략으로 유럽집행위는 12 개의 입법안 발표. 구체화된 탄소국경조정세(CBAM) 초안, 탄소거래제(ETS) 개정안 등이 포함 됨. 이 외에도 2035 년부터 내연기관 자동차 판매가 전면 금지되는 등 항공·해운·육상운송 산업 등에서도 탄소 배출 규제가 강화된 모습. 향후 Fit for 55 와 관련된 포괄적인 방안은 앞으로 약 2 년에 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 7 분의 1 를 발생시키는 중국의 전력 기업 2,225 곳을 대상으로 배출권 배정했고, 향후 적용 업종을 넓혀나갈 계획
3 분기 중	유럽	ESAP 설립 입법안 상정	- EU 공통의 ESG 데이터 수집을 위한 유럽 단일접속지점(ESAP, European Single Access Point)을 설립하는 입법안 상정
10 월 중	한국	환경기술 및 환경산업 지원법 시행 적용	- 환경책임투자 추진, 새활용 산업지원 근거 등을 담은 '환경기술 및 환경산업 지원법' 개정안이 4 월 12 일에 공포되어 6 개월 뒤에 시행될 예정
	한국	2050 탄소중립 시나리오 발표	- 탄소중립 위원회, 2050 년 탄소중립 시나리오를 2030 NDC 상향과 함께 10 월에 발표하기로 결정. 7 월에는 2050 시나리오 위원회 안을, 8 월까지는 NDC 위원회안을 마련
	중국-EU	중-EU 택소노미 개발 논의	- 양국 시장에서 공동으로 인정되는 택소노미 시행을 목표로, G20 정상회의에서 관련 세부 사항을 논의할 것으로 예상
10/11~24	글로벌	생물다양성협약 COP15	- 중국 쿤밍에서 개최되는 국제 행사로, 2020 년 이후 생물 다양성과 관련된 국제적 프레임워크 만들기 위한 논의 이뤄질 것으로 전망. 생물 다양성의 손실 및 이로 인해 발생하는 문제를 해결하기 위한 조치 (서식지 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 20 년 11 월에서 1 년 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 국내외 주요 13 개 지표를 분석해 도출한 핵심 공통 문항을 중심으로 구성
	한국	K-택소노미 마련	- 환경부, 한국형 녹색 분류체계인 K-택소노미 마련. ESG 中 환경성과 평가와 관련 민간평가 기관의 지표를 분석해 평가 가이드라인 발표 - 당초 상반기 중 발표 예정이었으나 산업계와의 조율이 장기화되며 이르면 9 월, 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 ESG 와 투자성과를 연동한 지수와 ETF 도 준비 중. 환경 쪽에서 배출권, 기후변화와 관련된 지수 3 개 정도를 내고, 사회 쪽에서는 여성 인력의 사회 참여를 유도하기 위해 성평등지수를 개발하고 있는 상황
	아세안	ASEAN 택소노미 개발 착수	- 올해 말까지 '아세안 지속가능금융 분류법' 개발 착수 예정 - EU 택소노미 규정과 같은 지속가능한 금융 지원을 위한 아세안의 공통언어 필요성 지적 - 앞서 이를 위해 싱가포르 및 태국은행 총재 등 8 명으로 구성된 택소노미 위원회 발족

자료: 언론보도 종합, 키움증권 리서치 정리

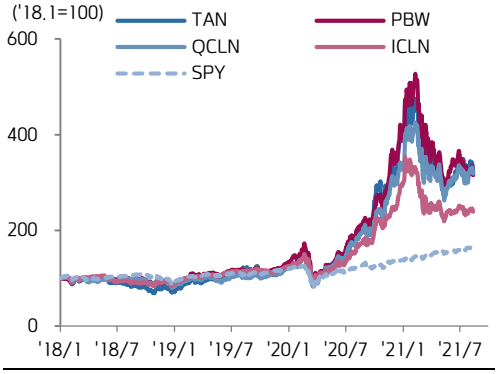
ESG Chart

미국 ESG 펀드 자금 동향



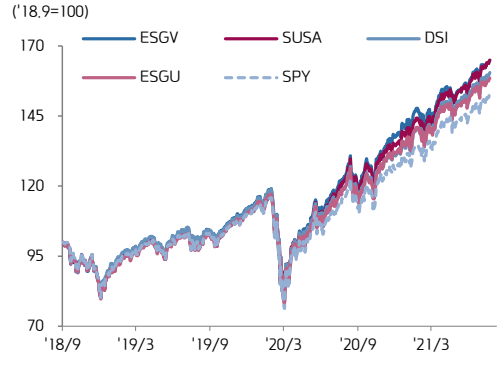
자료: Morningstar, 키움증권 리서치, 주) 21.6월 말 기준

대표 친환경 ETF



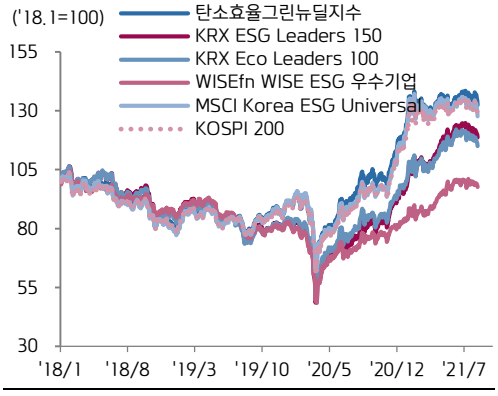
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

ESG 통합 ETF



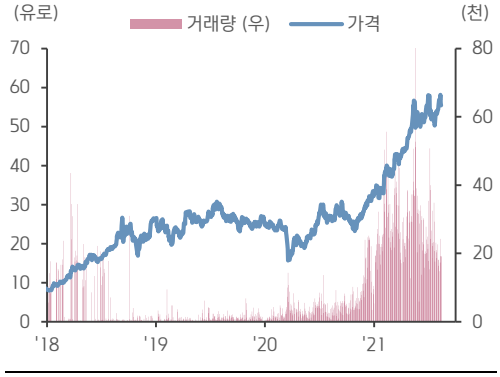
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

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	21,494.1	+0.7	+3.2	+7.5	+18.9
ESGE	iShares Inc iShares ESG Aware MSCI EM ETF	사회책임,ESG	0.25	6,976.4	-0.4	-3.4	-1.6	+1.0
ESGD	iShares Trust iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	사회책임,ESG	0.2	6,554.7	+1.5	+4.1	+2.5	+11.9
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.46	6,034.2	-1.4	+2.3	+4.6	-20.0
ESGV	Vanguard ESG US Stock ETF	ESG	0.12	5,083.6	+0.5	+3.4	+8.1	+18.4
SUSL	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	ESG	0.10	3,888.7	+0.8	+3.7	+8.1	+21.0
USSG	Xtrackers MSCI USA ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.10	3,832.0	+0.7	+3.5	+7.9	+21.1
SUSA	iShares MSCI USA ESG Select ETF	ESG	0.25	3,681.1	+0.6	+3.8	+8.5	+21.2
DSI	iShares Trust - iShares MSCI KLD 400 Social ETF	ESG	0.25	3,431.6	+0.6	+3.6	+8.0	+20.7
TAN	Invesco Solar ETF	청정에너지,환경친화적	0.69	3,200.8	-4.0	+2.7	+14.2	-19.4
QCLN	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	청정에너지,환경친화적	0.60	2,637.9	-1.5	+6.7	+16.0	-6.0
VSGX	Vanguard ESG International Stock ETF	ESG	0.16	2,500.5	+0.7	+1.4	+1.9	+8.5
PHO	Invesco Water Resources ETF	환경친화적	0.60	1,931.2	+1.1	+6.2	+9.8	+24.8
PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.70	1,844.0	-1.3	+1.2	+8.1	-21.2
LCTU	Blackrock US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.15	1,447.5	+0.8	+3.5	+7.2	N/A
EAGG	iShares ESG Aware US Aggregate Bond ETF	ESG	0.10	1,430.7	+0.1	+0.1	+1.6	-1.5
FIW	First Trust Water ETF	환경친화적	0.54	1,216.4	+0.6	+5.7	+7.8	+23.6
SPYX	SPDR S&P 500 Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	1,191.2	+0.9	+3.3	+7.2	+19.0
CGW	Invesco S&P Global Water Index ETF	청정에너지,환경친화적	0.59	1,139.9	+1.9	+7.9	+11.5	+26.1
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	환경친화적	0.68	1,102.2	+0.0	+6.3	+9.5	+20.6
NULV	Nuveen ESG Large-Cap Value ETF	ESG	0.35	1,092.5	+1.0	+3.0	+1.4	+18.0
ESML	iShares ESG Aware MSCI USA Small-Cap ETF	ESG	0.17	1,066.6	-0.5	+3.4	+0.4	+16.2
NUSC	Nuveen ESG Small-Cap ETF	ESG	0.40	1,006.1	-0.2	+3.2	+0.5	+15.6
SUSB	iShares ESG Aware 1-5 Year USD Corporate Bond ETF	ESG	0.12	996.2	-0.1	-0.1	-0.1	-0.6
ACES	ALPS Clean Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.55	929.0	-1.2	+2.9	+8.7	-12.9
CRBN	iShares MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	885.0	+0.6	+2.6	+4.7	+14.4
LDEM	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	ESG	0.16	871.0	+0.5	-2.3	+0.1	+4.8
NULG	Nuveen ESG Large-Cap Growth ETF	ESG	0.35	830.8	+0.4	+4.9	+14.6	+20.5
SUSC	iShares ESG Aware USD Corporate Bond ETF	ESG	0.18	799.9	+0.2	+0.0	+2.7	-1.7
SNPE	Xtrackers S&P 500 ESG ETF	ESG	0.10	701.1	+0.8	+3.1	+7.3	+19.9
LCTD	Blackrock World EX US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.20	618.8	+1.2	+3.3	+2.6	N/A
KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	탄소 배출권 트레이딩	0.79	584.7	-1.6	+2.9	-0.8	+48.8
SDG	iShares MSCI Global Impact ETF	사회책임,환경친화적	0.49	562.5	+1.1	+2.6	+3.4	+6.6
KRMA	Global X Conscious Companies ETF	ESG	0.43	507.9	+0.9	+4.0	+6.8	+20.1
GRID	NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	청정에너지,환경친화적	0.70	491.8	+1.6	+8.9	+12.5	+22.7
IQSU	IQ Candriam ESG US Equity ETF	ESG	0.09	476.5	+0.7	+3.7	+9.1	+19.5
IDRV	iShares Self-Driving EV and Tech ETF	청정에너지,환경친화적	0.47	440.5	+0.1	+5.5	+10.9	+17.2
EUSB	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	ESG	0.12	415.2	+0.1	+0.1	+1.5	-1.2
ERTH	Invesco MSCI Sustainable Future ETF	환경친화적	0.65	415.1	-0.9	+2.9	+7.8	+1.4
PBD	Invesco Global Clean Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.75	406.1	-1.0	+1.8	+6.2	-16.4
USXF	iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	ESG	0.10	402.5	+0.3	+3.9	+8.9	+20.1
FAN	First Trust Global Wind Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.60	389.0	-0.6	+3.3	+2.0	-8.0
CNRG	SPDR S&P Kensho Clean Power ETF	청정에너지,환경친화적	0.45	361.9	-1.5	+0.9	+1.1	-10.3
NUMG	Nushares Etf Trust - Nuveen Esg Mid-Cap Growth Etf	ESG	0.40	359.6	+0.5	+4.4	+12.3	+13.6
EFIV	SPDR S&P 500 ESG ETF	ESG	0.10	313.6	+0.9	+3.1	+7.3	+20.0

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-13 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	313.2	+1.3	+5.1	+8.8	+22.0
SMOG	VanEck Vectors Low Carbon Energy ETF	환경친화적	0.62	299.0	-0.3	+4.2	+13.2	-4.1
SHE	SPDR SSGA Gender Diversity Index ETF	사회책임	0.20	271.7	+0.2	+2.5	+6.3	+16.6
NUBD	Nuveen ESG US Aggregate Bond ETF	ESG	0.20	261.8	+0.1	+0.0	+1.2	-2.3
JUST	Goldman Sachs JUST US Large Cap Equity ETF	사회책임,환경친화적	0.20	260.9	+0.7	+2.9	+6.7	+19.0
KARS	KraneShares Electric Vehicles and Future Mobility Index ETF	청정에너지,환경친화적	0.72	257.5	-1.1	+6.8	+21.9	+20.7
NUMV	Nuveen ESG Mid-Cap Value ETF	ESG	0.40	251.5	+1.2	+5.2	+0.8	+24.8
EFAX	SPDR MSCI EAFE Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	246.3	+1.4	+3.8	+2.6	+10.9
BGRN	iShares Global Green Bond ETF	환경친화적	0.20	242.8	+0.1	+0.7	+3.0	-0.8
DMXF	iShares ESG Advanced MSCI EAFE ETF	ESG	0.12	232.4	+1.5	+4.5	+3.9	+11.4
BATT	Amplify Lithium & Battery Technology ETF	청정에너지	0.59	213.9	-1.2	+5.4	+19.9	+16.1
IBD	Inspire Corporate Bond Impact ETF	ESG	0.58	213.4	-0.2	-0.1	+0.9	-0.9
VCEB	Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	ESG	0.12	209.3	+0.2	+0.1	+2.4	-1.9
IQSI	IQ Candriam ESG International Equity ETF	ESG	0.15	198.0	+1.7	+4.6	+3.1	+12.2
KGRN	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	환경친화적	0.79	191.6	-3.2	+0.4	+22.7	+4.6
ESGG	FlexShares STOXX Global ESG Impact Index Fund	사회책임,환경친화적,ESG	0.42	182.1	+1.0	+3.4	+6.3	+17.1
EEMX	SPDR MSCI EM Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.30	176.4	-0.8	-3.8	-2.9	-0.6
ETHO	Etho Climate Leadership US ETF	사회책임,환경친화적	0.49	175.8	+0.3	+4.2	+6.0	+16.1
ESG	FlexShares STOXX US ESG Impact Index Fund	사회책임,환경친화적,ESG	0.32	171.9	+0.8	+3.4	+7.2	+19.4
LRGE	ClearBridge Large Cap Growth ESG ETF	ESG	0.59	169.2	+0.1	+2.0	+9.5	+14.7
EMNT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active ESG ETF	ESG	0.27	158.0	+0.0	-0.0	-0.0	-0.1
CTEC	Global X CleanTech ETF	청정에너지	0.50	157.2	-1.6	+4.1	+10.8	-14.2
ESGA	American Century Sustainable Equity ETF	ESG	0.39	150.6	+0.8	+3.1	+7.8	+19.1
NUDM	Nuveen ESG International Developled Market ETF	ESG	0.40	144.0	+1.1	+3.9	+3.6	+11.9
RNRG	Global X Funds Global X Renewable Energy ETF	청정에너지,환경친화적	0.65	130.9	-1.0	-0.9	+4.3	-12.3
MXDU	Nationwide Maximum Diversification US Core Equity ETF	ESG	0.34	120.6	+0.4	+3.0	+7.8	+12.5
LOWC	SPDR MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	117.2	+0.7	+2.7	+4.5	+14.1
HYXF	iShares Trust iShares ESG Advanced High Yield	사회책임,ESG	0.35	112.7	+0.0	+0.0	+0.7	-0.5
NUEM	Nuveen ESG Emerging Markets Equity ETF	ESG	0.45	112.0	-0.0	-3.2	+0.8	+4.6
NUHY	Nuveen ESG High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.35	98.6	-0.1	-0.5	-0.5	-1.4
RESP	WisdomTree US ESG Fund	ESG	0.28	97.9	+1.1	+4.1	+5.8	+20.0
GRNB	VanEck Vectors Green Bond ETF	환경친화적	0.20	96.3	+0.1	-0.1	+1.0	-1.6
HKND	Humankind US Stock ETF	사회책임	0.11	91.4	+1.2	+4.0	+3.7	N/A
CHGX	Change Finance US Large Cap Fossil Fuel Free ETF	사회책임,환경친화적,ESG	0.49	89.2	-0.1	+4.1	+9.3	+19.4
XVV	iShares ESG Screened S&P 500 ETF	사회책임,ESG	0.08	84.0	+0.7	+3.1	+7.5	+19.5
EVX	VanEck Vectors Environmental Services ETF	환경친화적	0.55	66.6	+2.1	+5.4	+3.8	+23.1
VEGN	US Vegan Climate ETF	사회책임,기후변화,환경친화적	0.60	62.3	+0.6	+3.7	+9.5	+18.3
GSFP	The Goldman Sachs Future Planet Equity ETF	ESG	0.75	58.2	+0.9	+6.0	N/A	N/A
EBLU	Ecofin Global Water ESG Fund	ESG	0.40	55.8	+0.8	+6.5	+8.9	+21.8
HDRO	Defiance Next Gen H2 ETF	청정에너지	0.30	37.3	-0.9	-2.5	-2.9	N/A
STNC	Stance Equity ESG Large Cap Core ETF	ESG	0.95	36.7	+1.1	+3.8	+9.2	N/A
XJH	iShares ESG Screened S&P Mid-Cap ETF	사회책임,ESG	0.12	33.8	+0.3	+4.3	+0.0	+18.0
RESE	WisdomTree Emerging Markets ESG Fund	ESG	0.32	33.5	-0.9	-3.6	-1.9	+3.9
HJEN	Direxion Hydrogen ETF	청정에너지	0.45	33.2	-1.0	-0.1	-1.8	N/A
NACP	Impact Shares NAACP Minority Empowerment ETF	사회책임	0.76	33.1	+0.7	+3.9	+7.6	+17.8

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-13 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	30.7	+0.8	+3.1	+7.7	+17.5
ESEB	Xtrackers J.P. Morgan ESG Emerging Markets Sovereign ETF	ESG	0.35	30.5	+0.2	-0.7	+1.3	-3.1
RBND	SPDR Bloomberg SASB Corporate Bond ESG Select ETF	사회책임,ESG	0.12	30.1	+0.2	+0.1	+2.7	-1.7
JCTR	JPMorgan Carbon Transition U.S. Equity ETF	기후변화	0.15	27.1	+0.8	+3.4	+7.3	+19.9
NULC	Nuveen ESG Large-Cap ETF	ESG	0.20	27.1	+0.6	+4.0	+8.0	+19.5
ESGB	IQ MacKay ESG Core Plus Bond ETF	ESG	0.39	25.2	-0.1	-0.0	N/A	N/A
ESHY	Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.20	24.4	-0.1	-0.6	+0.5	+0.1
EMSG	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.20	21.6	+0.3	-3.2	-1.2	+2.8
RAFE	PIMCO RAFI ESG US ETF	ESG	0.30	21.2	+1.0	+3.8	+2.1	+22.4
MID	American Century Mid Cap Growth Impact ETF	ESG	0.45	20.6	-1.3	+6.0	+21.4	+14.0
EAOA	iShares ESG Aware Aggressive Allocation ETF	ESG	0.18	20.4	+0.5	+2.1	+3.9	+11.5
EASG	Xtrackers MSCI EAFE ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.14	19.2	+1.6	+4.4	+2.8	+10.4
YLDE	ClearBridge Dividend Strategy ESG ETF	ESG	0.60	18.5	+0.9	+1.8	+2.8	+14.4
ECLN	First Trust EIP Carbon Impact ETF	청정에너지	0.95	15.7	+0.4	+2.7	+3.4	+7.7
MOTO	SmartETFs Smart Transportation & Technology ETF	청정에너지,환경친화적	0.68	15.3	+0.9	+7.2	+8.4	+15.6
TEGS	Trend Aggregation ESG ETF	ESG	1.15	15.1	-0.9	+2.6	+3.0	+8.8
XJR	iShares ESG Screened S&P Small-Cap ETF	사회책임,ESG	0.12	13.8	-0.4	+4.5	-0.7	+18.7
EMXF	iShares ESG Advanced MSCI EM ETF	ESG	0.16	13.3	+0.2	-1.9	+2.0	+5.9
KESG	Kraneshares MSCI China ESG Leaders Index ETF	ESG	0.59	11.0	+1.5	-4.9	-0.6	+0.4
MIDE	Xtrackers S&P MidCap 400 ESG ETF	ESG	0.15	10.9	+0.5	+4.4	+0.3	N/A
SMLE	Xtrackers S&P SmallCap 600 ESG ETF	ESG	0.15	10.5	-0.3	+4.1	-0.6	N/A
LOPP	Gabelli Love Our Planet & People ETF	ESG	0.00	10.4	+1.5	+5.1	+5.1	N/A
ACSG	Xtrackers MSCI ACWI ex USA ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.16	10.1	+0.2	+0.9	+0.6	+7.7
ECOZ	TrueShares ESG Active Opportunities ETF	ESG	0.58	9.9	-0.0	+3.1	+10.7	+13.4
CBSE	Changebridge Capital Sustainable Equity ETF	ESG	0.85	9.6	-0.8	+2.5	+2.9	+22.1
BNE	Blue Horizon New Energy Economy100 ETF	청정에너지	0.87	8.8	+1.8	+7.2	+10.9	+5.3
ESNG	Direxion MSCI USA ESG - Leaders vs Laggards ETF	ESG	0.40	8.7	+0.3	+2.8	+6.2	+21.7
RESD	WisdomTree International ESG Fund	ESG	0.30	8.0	+1.3	+3.5	+3.4	+12.3
EAOR	iShares ESG Aware Growth Allocation ETF	ESG	0.18	7.9	+0.5	+1.7	+3.3	+8.3
ESCR	Xtrackers Bloomberg Barclays Us IG Corporate ESG ETF	ESG	0.15	7.8	+0.1	-0.1	+2.6	-2.4
PFUT	Putnam Sustainable Future ETF	사회책임,환경친화적	0.64	7.5	-0.9	+3.7	N/A	N/A
IVLC	Invesco US Large Cap Core ESG ETF	ESG	0.48	7.3	+0.4	+2.7	+6.9	+18.5
EAOM	iShares ESG Aware Moderate Allocation ETF	ESG	0.18	5.8	+0.3	+1.2	+2.8	+5.1
ESGN	Columbia Sustainable International Equity Income ETF	ESG	0.45	5.6	+1.9	+2.6	-0.1	+11.7
SDGA	Impact Shares Sustainable Development Goals Global Equity ETF	사회책임	0.76	5.6	+1.0	+3.4	+3.9	+11.0
EAOK	iShares ESG Aware Conservative Allocation ETF	ESG	0.18	5.6	+0.3	+0.9	+2.5	+3.4
ESGS	Columbia Sustainable US Equity Income ETF	ESG	0.35	5.5	+1.3	+3.1	-2.4	+22.9
ESGY	American Century Sustainable Growth ETF	ESG	0.39	5.5	-0.1	+3.3	N/A	N/A
SULR	SmartETFs Sustainable Energy II ETF	환경친화적,ESG	0.79	5.4	+0.7	+7.5	+12.5	+11.0
GBLD	Invesco MSCI Green Building ETF	청정에너지,환경친화적	0.39	5.1	+0.0	+0.2	+1.0	N/A
AQWA	Global X Clean Water ETF	청정에너지,환경친화적	0.50	4.1	+1.3	+6.1	+8.3	N/A
LGBT	LGBTQ+ ESG100 ETF	ESG	0.75	4.0	+0.4	+2.3	N/A	N/A
FSST	Fidelity Sustainability US Equity ETF	ESG	0.59	3.2	+0.9	+4.5	N/A	N/A
AVDG	AVDR US LargeCap ESG ETF	ESG	0.60	2.4	+0.8	+2.4	+7.1	+20.4
EPRE	First Trust TCW ESG Premier Equity ETF	ESG	0.85	2.1	-1.9	+0.8	N/A	N/A
FDWM	Fidelity Women's Leadership ETF	ESG	0.59	2.1	+0.4	+3.5	N/A	N/A
IVRA	Invesco Real Assets ESG ETF	ESG	0.59	1.9	+0.3	+1.3	+2.5	+21.8
DTOX	Amplify Cleaner Living ETF	청정에너지	0.59	1.2	-2.3	-1.1	N/A	N/A

자료: Bloomberg, 주) 2021-08-13 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

ESG 자료 발간 목록

2021/08/11	돈은 어디로 흘러갈까?: 글로벌 연기금과 펀드의 ESG 투자 https://bit.ly/2XmL6eu
2021/08/09	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 2주) https://bit.ly/3g2EKHK
2021/08/02	오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 2Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3xugtQU
2021/08/02	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 1주) https://bit.ly/3jPD1H5
2021/07/26	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 5주) https://bit.ly/3A0gLAn
2021/07/19	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 4주) https://bit.ly/3zwIBVV
2021/07/12	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 3주) https://bit.ly/3imCdsg
2021/07/05	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 2주) https://bit.ly/36uDxnC
2021/06/28	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 5주) https://bit.ly/3hfBREr
2021/06/21	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 4주) https://bit.ly/3gYwU2C
2021/06/14	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 3주) https://bit.ly/35GxDix
2021/06/07	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 2주) https://bit.ly/3gjAIeM
2021/05/31	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 1주) https://bit.ly/3uR3veJ
2021/05/24	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 4주) https://bit.ly/3i283vZ
2021/05/17	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 3주) https://bit.ly/3ugq4ce
2021/05/13	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 탄소배출권에 투자하는 ETF https://bit.ly/2Qj0yFx
2021/05/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 1Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3bt8R97
2021/03/16	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] EU, SFDR 시행 https://bit.ly/3tLTsqA
2021/02/02	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 4Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/33JdTdi
2021/01/28	[ETF Issue] ESG, 금융시장에 밀려오는 거대한 물결 https://bit.ly/3eO4szl
2020/11/10	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 3Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3tLGgCi
2020/10/21	[ETF Issue] 패러다임 대전환 속 Green ETF 투자 https://bit.ly/3bqxpzu
2020/07/13	[ETF Weekly] 바뀌어 가는 미래 https://bit.ly/3uPfpX0
2020/04/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 코로나와 거스를 수 없는 ESG https://bit.ly/2SOCifk
2020/02/13	[ETF Issue] ESG, ETF로 투자하기 ver.2 https://bit.ly/3w8O1DA
2019/04/01	iShares MSCI KLD 400 Social ETF(DSI.US)-글로벌 대표 ESG ETF https://bit.ly/3eMeqS8
2019/03/29	[ETF Issue] 사회적 책임을 강조하는 ETF에 투자하기 https://bit.ly/3uZXZr7

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.