LS 증권 주간 Global ESG News

주간 ESG 뉴스 2025.08.22~2025.08.29

구분	시장 동향
Energy	● **중국 태양광 업계, 과잉설비 압박 속 구조조정 신호** (2025.08.26, 블룸버그) 중국 주요 태양광 4개사는 과잉설비로 인한 대규모 적자 지속에 산업 전반 지속가능성 우려. 이에 정부 개입 가능성 커지며, 시장 규율 및 지배구조 개선 압력 부각. 한편, 폴리실리콘 시장이 구조조정의 첫 관문으로, 업황 반등 가능성 모색
	● **트럼프 정책에 따른 미 재생에너지 투자 급락** (2025.08.26, 블룸버그) '25년 상반기 미 재생에너지 투자 -36%QoQ 감소. 특히 풍력은 -67%QoQ 급락. 트럼프 행정부의 보조금 축소·관세 불확실성·풍력 반대 기조가 투자심리 위축 견인. 이에 EU 등 친환경 정책이 유리한 시장으로 자본 이동 중
Government	● **인도 재생에너지, 수요·송전 병목 해소 시급** (2025.08.22, 로이터) 인도 전력 당국은 재생에너지 개발 확대가 수요 및 송전망 성장과 괴리 시 자산 부실화 우려 경고. 현재 44GW 규모 프로젝트가 판매계약 없이 유휴 상태이며, 이는 과거 화력발전 과잉투자와 유사한 상황. 이에 업계는 발전 중심에서 송전 인프라 투자로의 전환 필요성 강조
	● **트럼프 행정부, 풍력 규제 강화에 기존·신규 차등 시사** (2025.08.27, 블룸버그) 트럼프 행정부는 신규 풍력발전 프로젝트에 대한 규제 강화하며, 해상풍력 인허가 무효화·중단 조치 등으로 사업 리스크 확대 중. 다만 기존에 법적으로 확정된 일부 프로젝트는 예외로, '기존vs신규'로 구분하는 차등적 접근 시사. 이로 인해 전력망 안정성·지역 전기요금 상승 우려 제기되며, 재생에너지 업계 불확실성 확대
Corporations	● **Mitsubishi, 해상풍력 프로젝트 3건 철수** (2025.08.26, 블룸버그) Mitsubishi가 수익성 저하를 근거로 해상풍력 프로젝트 3건에서 철수 예정. 이는 '21년 수주 대형 프로젝트에 대한 사업성 재검토 결과로, 일본 정부의 재생에너지 목표에도 차질 예상. 이에 일본 정부는 프로젝트 기간 연장 등 대책 마련 중
	● **AfDB, 골드만삭스·BNP와 하이브리드 채권 추진** (2025.08.27, 블룸버그) 아프리카개발은행(AfDB)은 골드만삭스·BNP와 9월 발행 목표로 하이브리드 채권 준비. 이를 통해 주주 자본에 의존하는 한계를 보완해 기후변화·부채위기 대응 예정. 하이브리드 채권은 지속가능 레이블 검토 중으로 ESG 투자자들의 주목 예상
Funds	● **덴마크 PBU, 임팩트 투자전략 확대 검토** (2025.08.22, IPE) 덴마크 연기금 PBU가 임팩트 지향적 사모펀드 투자전략에 기후 및 생물 다양성 추가를 검토 중. 현 PBU의 전략은 금융 포용, 에너지 전환, 양성평등 투자로 구성되어 있으며, 여성·아동 등 취약계층 권익 향상과 장기 재무성과를 동시에 추구. 연기금 측은 기후 및 생물 다양성이 취약계층에도 영향을 미치는 만큼, 전략 확대를 통해 투자 기회를 모색한다는 입장
	● **스웨덴 AP7, 이스라엘 백린탄 제조업체 지분 보유** (2025.08.25, AMWatch) 스웨덴 연기금 AP7이 백린탄 제조 논란이 있는 이스라엘 화학 기업 ICL 지분 €89B 보유. 특히 '25년 들어 가자 지구 분쟁에도 불구하고 ICL 지분 33% 이상 확대. 연기금 측은 백린탄 사용 관련 사실관계 확인이 어려우며, 추가 검토 후 사실이 확인될 시 투자 배제 가능성을 언급
	● **노르웨이 NBIM, Caterpillar 지분 €2B 매각** (2025.08.26, CNBC) 노르웨이 국부펀드 NBIM이 인권 및 국제법 위반 리스크를 들어 미국 건설장비업체 Caterpillar 지분 €2B 매각. Caterpillar 제조 불도저가 이스라엘의 팔레스타인 재산 불법 철거에 사용된 점이 논란 자극. 해당 조치는 윤리위원회의 권고에 따라 단행됐으며, 국부펀드 측이 ESG를 근거로 비이스라엘 기업을 배제한 첫 번째 사례

자료: 언론보도, LS 증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 투자전략팀).

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.