키움증권

2026. 1. 13

KIWOOM ESG Weekly

리서치센터 투자전략팀
시황 • ESG 이성훈
shl076@kiwoom.com

☑ Weekly Issue

2026 년 경제성장전략 내 ESG 관련 정책 포인트

✓ 지난 9 일, 재정경제부는 관계부처 합동으로 '2026 년 경제성장전략'을 발표. 금년도 경제성장전략 내 ESG 관련 정책 추진 내용을 살펴보면, E(환경) 측면에서는 산업 분야의 녹색 대전환에 초점이 맞춰져 있음. 정부는 온실가스 감축 가속화, 재생에너지 공급 확대로 녹색 대전환(GX)을 추진함으로써, 기후위기를 성장 기회로 활용하는 방안을 모색. 세부 분야별로는 재생에너지 중심 에너지 시스템 설계(전력), 설비 공정 전환 R&D 확대 등 산업 탈탄소 전환 지원(산업), 공공건축물 그린 리모델링 의무화, 히트펌프 확대 등(건물), 친환경차 보급 확대(수송), 해상풍력 인프라 및 전력망, 첨단산업 용수공급 시설 등 대형 인프라 확충 계획 마련(인프라) 등의 내용이 포함

✓ 한편, S(사회) 측면에서는 기술 탈취, 하도급 위반을 강력 제재하는 등 불공정 거래 방지 방안에 주목. 구체적으로, 대기업과 중소기업 간 불공정 거래 근절을 위한 기술탈취 방안 도입, 하도급법 위반행위에 대한 정액 과징금 상향(상반기 내), 한국형 증거개시제도 도입 등의 내용이 포함. 한편, G(지배구조) 측면에서는 지난해 통과한 상법개정안을 보완하는 정책이 눈에 띄었음. 구체적으로, 정부는 기업조직 개편시 이사의 행위규범 가이드라인 발표('26 년 1 분기 내)를 예고. 또한, 자사주 취득, 소각, 처분을 자산거래에서 자본거래로 일원화 하는 내용의 상법개정 연계 관련 자사주 세제 합리화 방안('26 년 상반기 내)을 마련할 예정.

2026 경제성장전략 내 ESG 관련 정책 내용

항목	주요 내용
E(환경)	- 전력, 산업, 수송 건물 등 전 부문 녹색 대전환 및 지원방안을 담은 K-GX 전략 마련 - 기후금융, 녹색금융 공급확대, 한국형 전환금융 도입 등 재정 패키지 지원 - 유엔기후변화협약 등과 협력해 글로벌 자발적 탄소시장(GVCM) 시범사업 발굴 및 국내 기업 참여 지원 - RE100 산단 조성 등 지방 인프라 확충 - 초혁신경제 15 대 프로젝트 패키지 지원(전력반도체, 그린수소, 해상풍력 및 HVDC, SMR, 태양광 등)
S(사회)	- 하도급법 위반행위에 대해 정액 과징금 최대 20→50 억원으로 상향('26 년 상반기, 하도급법 개정안 마련) - 산재예방사업 재정 지원 확대 및 안전설비 투자 세제 지원 3 종 패키지 추진 등 안전투자 인센티브 확대 - 산업 안전 예방을 위한 산재 위험 책임, 제재, 감독 강화 등 산업안전관리 강화
G(지배구조)	- 기업 조직 개편시 이사의 행위 규범 가이드라인 발표, '26 년 1 분기 발표 예정 - 상법 개정 연계 자사주 세제 합리화('26 년 상반기 내) 자사주 취득, 소각, 처분을 자산 거래에서 자본거래로 일원화, 자사주 취득, 처분의 자본거래화에 따른 세법사항 정비

자료: 재정경제부, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

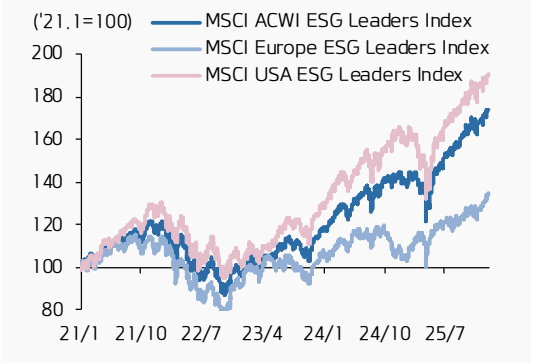
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

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.

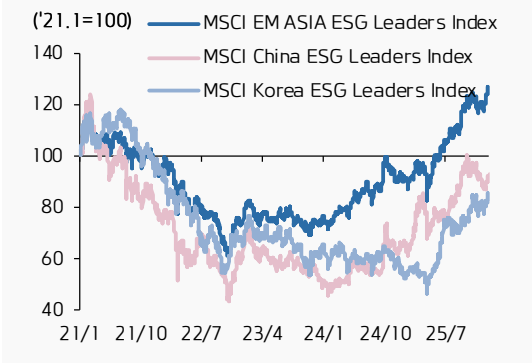
ESG 주요 차트

선진국 MSCI ESG Leaders 지수



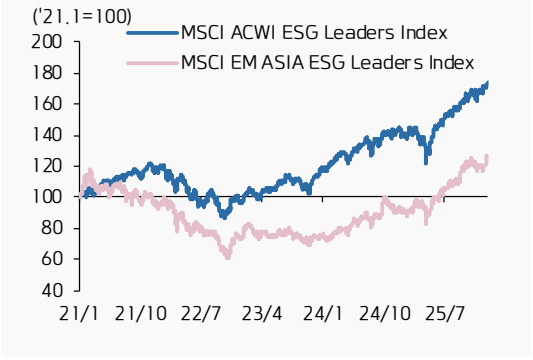
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

신흥국 MSCI ESG Leaders 지수



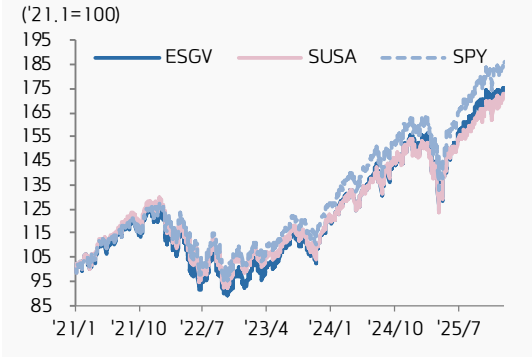
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

글로벌과 이머징 아시아 지수 비교



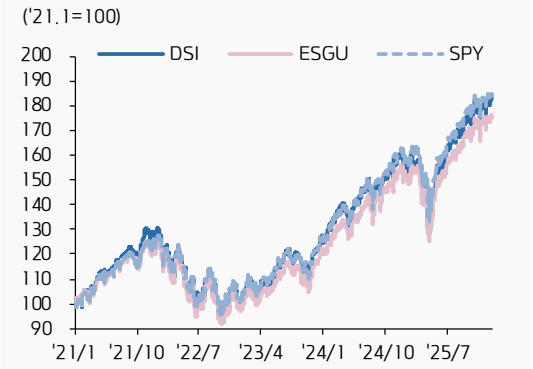
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 ESG ETF 가격



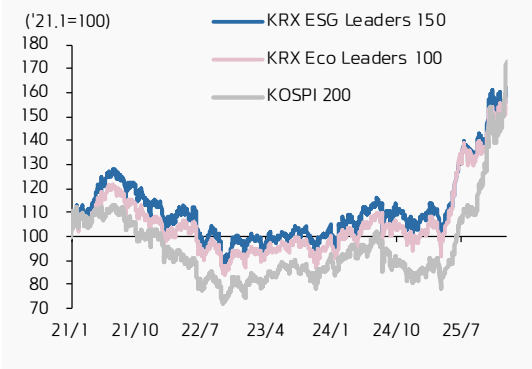
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 ESG ETF 가격



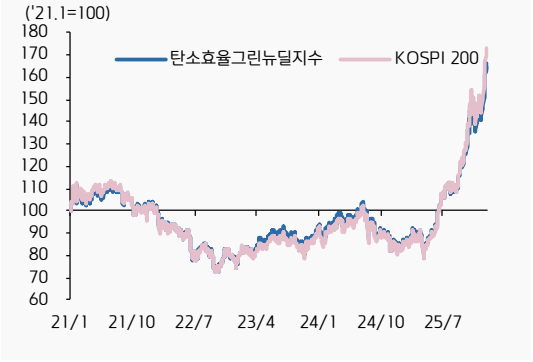
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

KRX ESG 관련 지수



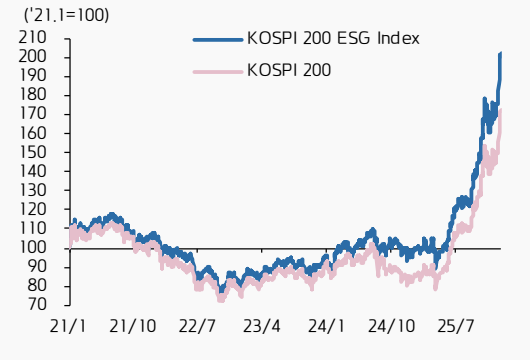
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

탄소효율그린뉴딜지수



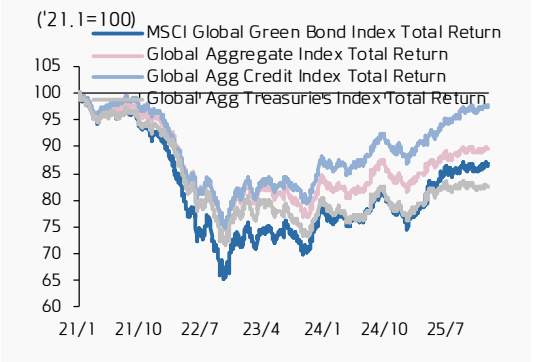
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

코스피 200 ESG 지수



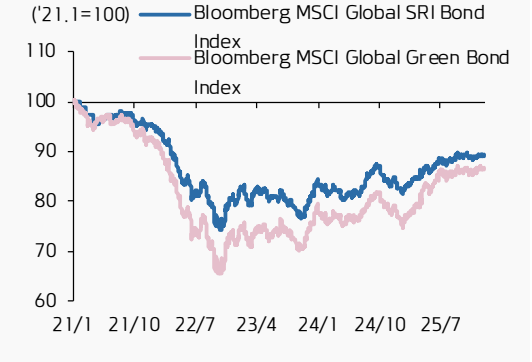
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

글로벌 채권지수 추이



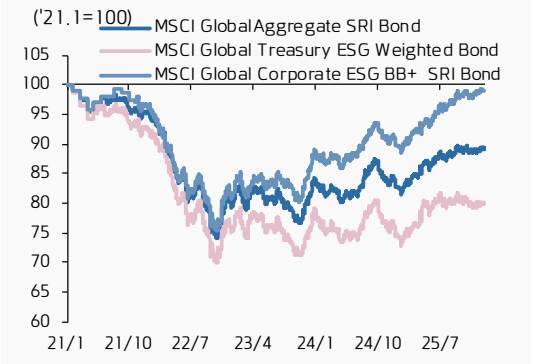
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

글로벌 책임투자 / 그린본드 채권 지수



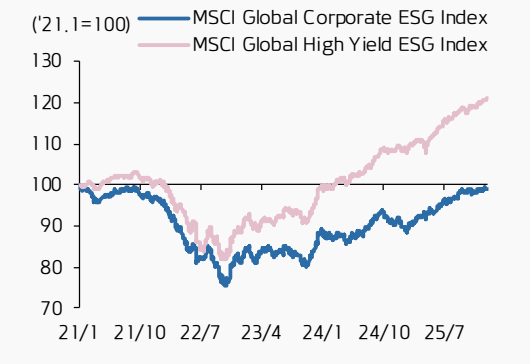
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

MSCI Global SRI 국채 및 회사채 지수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

MSCI Global ESG 회사채 지수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터