ESG snapshot

미래산업/미드스몰캡. 나승두

SK증권

ESG, 거래 필수 조건이자 기업 가치 척도가 되다

2026-04-10

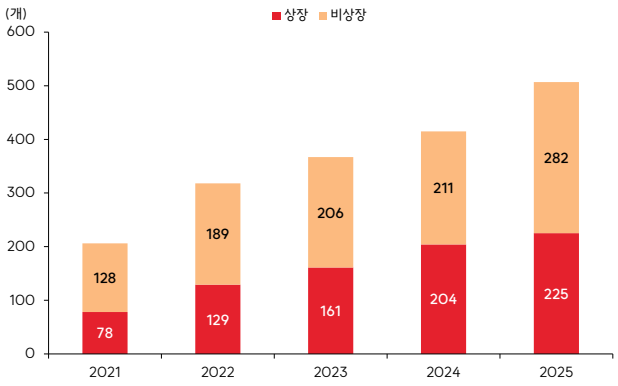
- 지난 3/25(수), 산업통상부 지속가능경영 종합시책('26~'30) 발표, 올해 중소/중견기업 대상 ESG 공급망 실사 컨설팅 제공
- 중소/중견 기업들에게 ESG가 더 중요한 이유, 협력사 ESG 평가 결과를 계약 및 거래에 반영하는 고객사 비중 절반 넘어서기 시작
- EU CBAM 확정 기간 접어들며 대기업이 협력사에 탄소 데이터 직접 요구하는 사례 증가, Scope 3 데이터 관리 핵심 과제로 부상
- 정부 지원 의지 강할 때 ESG 기초 체력 키우는 것도 현명한 선택 중 하나, 맞춤형 컨설팅, CEO 교육, 상생협력 아카데미 등 확대 예상
- 2027년, 정부 주도 중소기업 ESG 데이터 원청사와 공유하는 플랫폼 구축 예정, 온실가스/에너지/폐기물 등 관련 데이터 정리 필요
- 글로벌 M&A 시장, ESG 등급 높은 기업에 밸류에이션 프리미엄 제공 움직임, ESG는 규제 대응 비용이 아니라 '자본 유치 수단'
- 최근 국민연금, ESG 공시 로드맵 관련 시기 앞당기고 대상 확대 서둘러야 한다는 입장 발표
- 금융위원회 ESG 공시 로드맵, 2027년부터 연결자산 30조원 이상 KOSPI 상장사 ESG 공시 의무화, 일정/기준 앞당겨질지 주목

주요국 ESG/지속가능성 공시제도 추진 동향

구분	공시기준 마련	2025	2026	2027	2028	2029
EU	'23.7	EU 대기업			비EU 기업	역외기업
미국	'24.3	중단				
일본	'25.3			3조엔 이상	1조엔 이상	
중국	'25.4					
싱가포르	'24.9		주요 상장기업			
호주	'24.9		대기업 등			

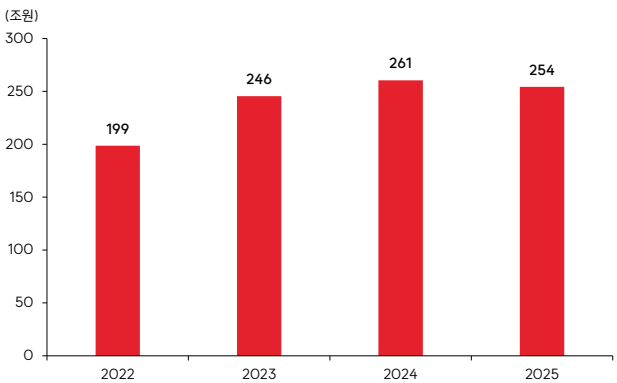
자료: 산업통상부(지속가능경영 종합시책), SK증권

우리나라 지속가능경영 보고서 자율 공시 추이



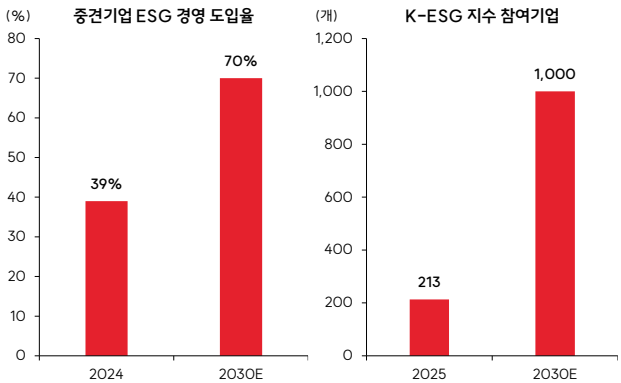
자료: 산업통상부(지속가능경영 종합시책), SK증권

ESG 채권 연말잔액 추이



자료: 산업통상부(지속가능경영 종합시책), SK증권

지속가능경영 종합시책 시행에 따른 기대효과



자료: 산업통상부(지속가능경영 종합시책), SK증권

COMPLIANCE NOTICE

작성자(나승두)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석팀 담자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
본 보고서는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
투자판단 3단계(6개월 기준) 15%이상 > 매수 / -15%~15% > 중립 / -15%미만 > 매도