할당배출권 톤당 20,000원 시대 임박

2026-05-22

· 지난 5월 6일 유상할당 배출권 경매에서 응찰률 219%를 기록하며 톤당 19,600원에 낙찰

· 응찰률은 사상 최대이며, 낙찰가격은 22년 10월 이후 가장 높은 가격

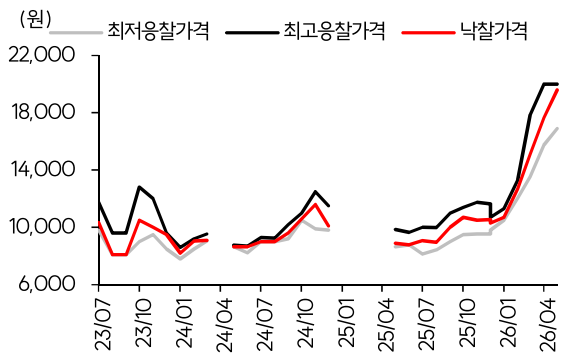
· 유상할당 경매에서 높은 가격으로 낙찰된 이후 할당배출권은 스팟 시장에서도 19,800원까지 상승

· 4차 계획기간 전환을 앞두고 무상할당 축소 우려로 인한 중장기적인 배출권 가격 상승에 대한 공감대가 형성되면서 배출권에 대한 수요 촉발한 것으로 판단

· 5월 25년 배출량 인증량 통보 이후 할당대상업체의 배출권 확보 전략 강화로 추가적인 가격 상승 가능성 염두

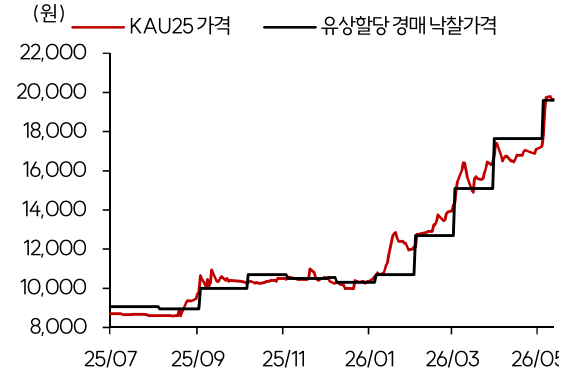
· 합리적인 배출권 가격 유지는 국가온실가스 배출 절감에 기여할 수 있음

유상할당 경매 낙찰가격 추이



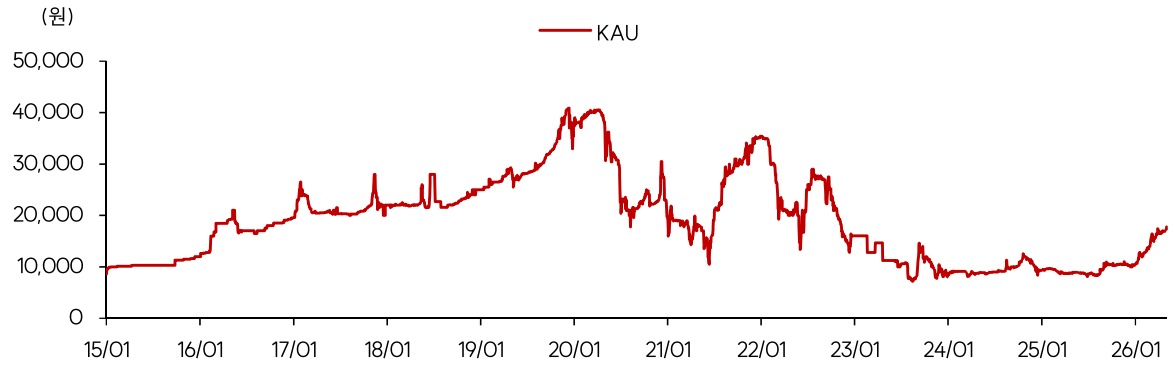
자료: KRX, SK증권

유상할당 낙찰가격과 KAU25 스팟가격



자료: KRX, SK증권

할당배출권 장기 가격 추이



자료: KRX, SK증권

COMPLIANCE NOTICE

작성자(최관순)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 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