

# Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 06. 15

## 6월 3주차 코멘트

- 미국에서 재생에너지 세제 혜택 확보 경로가 다시 열림. 연방법원이 5% 세이프하버 폐지 지침을 무효화하면서, 풍력 및 1.5MW 초과 태양광이 다시 비용 기준으로 착공 요건을 충족할 수 있게 됨. 정부 항소 가능성이라는 단서는 남아 있으나, 다수 프로젝트의 세제 혜택 확보 여지가 넓어진 점은 산업에 우호적인 것으로 판단. 한편, 폴리 Section 232 조사 결과도 백악관에 제출되며 7월 4일 발표할 것으로 예상되고 있음
- SNEC 2026 이후 중국 태양광 구조조정 가속 기대가 본토 시장에 강하게 반영되는 모습. 모듈 강제 표준 도입 및 낙후 생산능력 약 30% 퇴출 기대가 확산되며 주요 태양광주가 급등하고 일부는 상한가를 기록
- 국내에서는 계통 제약이 재생에너지 및 데이터센터 확산의 핵심 변수로 부상하며, 전력망 투자와 수요 입지 분산이 정책 중심축으로 이동하는 것으로 보임. 대규모 전력수요 시설의 입지 단계부터 계통 수용능력을 사전 평가하는 전력계통영향평가 운영규정이 행정예고됐고, 서해안 에너지고속도로 조기 구축을 위한 민간 건설 후 한전 이전 방식이 국회에서 논의됨

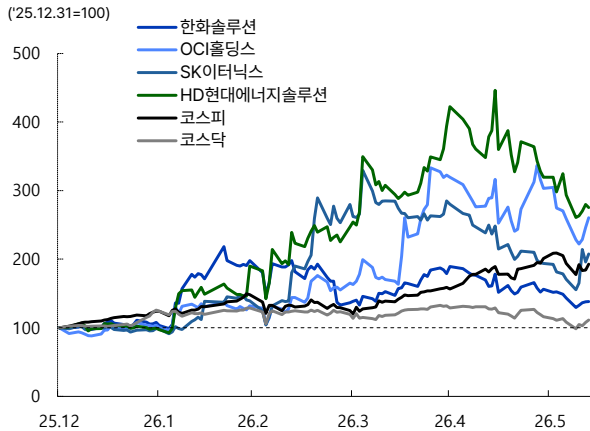
## NEWS [국내]

6/9	<b>전기 공급 가능성 미리 따진다... 전력계통영향평가 운영기준 마련</b> ▶ 기후에너지환경부, 전력계통영향평가 제도 운영규정 제정안 행정예고	에너지데일리	<a href="https://bit.ly/4vdP5oQ">https://bit.ly/4vdP5oQ</a>
6/9	<b>에너지고속도로, 'BT 방식'이 '206조 부채 부담' 해결 방안 될까</b> ▶ 서해안 에너지고속도로(HVDC) 조기 구축 위한 건설 후 이전 방식 국회 토론회 개최	전기신문	<a href="https://bit.ly/4v34qs9">https://bit.ly/4v34qs9</a>
6/11	<b>낙월해상풍력사업 하부구조물인 모노파일 64기 100% 시공 완료</b> ▶ GS엔텍 제작 모노파일 적용, 자켓 대신 모노파일 공법으로 공기 단축 및 공사비 절감	전자신문	<a href="https://bit.ly/4uuER27">https://bit.ly/4uuER27</a>
6/12	<b>대한상의 "AI 시대 에너지 신사업 활성화 위해 전력시장 개편 시급"</b> ▶ 대한상의, 현행 시장을 실시간 시장 및 가격입찰제로 개편할 필요성 제기	이데일리	<a href="https://bit.ly/49XEplK">https://bit.ly/49XEplK</a>
6/12	<b>애물단지로 불렸는데 '반전'...현대차 이어 삼성도 '눈독'</b> ▶ 새만금이 첨단산업 투자 거점으로 부상, 삼성전자가 반도체 패키징 공장 후보지로 검토	한국경제	<a href="https://bit.ly/49Zsxj8">https://bit.ly/49Zsxj8</a>

## NEWS [해외]

6/6	<b>Judge restores 5% safe harbor rule for wind, solar</b> ▶ 미 연방법원, IRS Notice 2025-42 무효화. 풍력 및 1.5MW 초과 태양광 5% 세이프하버 복원	Utility Dive	<a href="https://buly.kr/8lyALmR">https://buly.kr/8lyALmR</a>
6/9	<b>Global Offshore Wind Report 2026</b> ▶ 25년 글로벌 신규 9.3GW 계통연계. 해상풍력 국가전략 인프라화를 위한 8대 행동계획 제시	GWEC	<a href="https://buly.kr/B7cl2qZ">https://buly.kr/B7cl2qZ</a>
6/9	<b>Norway parliament vote on subsidies review casts doubt on floating wind project</b> ▶ 노르웨이 의회, 자국 첫 상업용 부유식 Utsira Nord 500MW 보조금 NOK35bn 재검토 의결	Reuters	<a href="https://buly.kr/AImm67n">https://buly.kr/AImm67n</a>
6/10	<b>Solar overtakes coal in US electricity for the first month on record</b> ▶ 2026년 5월 미국 전력 믹스에서 태양광이 월 단위 사상 처음으로 석탄 추월	Ember	<a href="https://buly.kr/15R68M4">https://buly.kr/15R68M4</a>
6/12	<b>Global polysilicon prices hold steady as Section 232 outcome draws focus at SNEC</b> ▶ SNEC, Section 232 폴리실리콘 조사 결과가 백악관에 제출 완료, 7월 4일 발표 시한 예상	PV magazine	<a href="https://buly.kr/DwGPJuz">https://buly.kr/DwGPJuz</a>

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



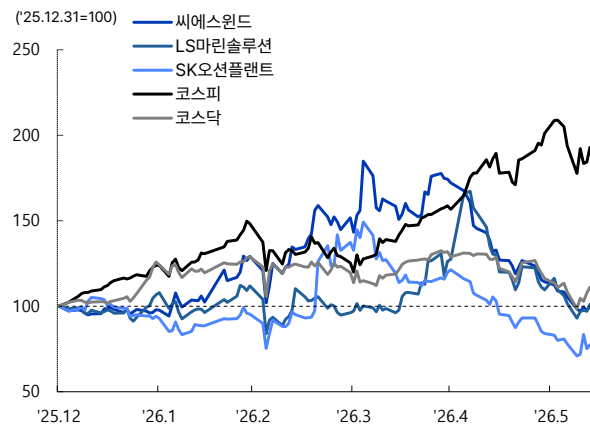
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	-3.7	-14.0	-30.2	31.4	1.9	38.1
OCI 홀딩스	0.5	-9.8	80.9	189.9	279.3	160.4
SK 이터너스	21.6	-16.8	15.1	95.0	87.4	107.7
HD 현대 에너지솔루션	-6.2	-27.3	15.2	161.7	202.8	175.1
KOSPI	-0.5	6.3	45.5	94.9	178.2	92.8
KOSDAQ	2.7	-12.7	-10.4	9.8	30.4	11.2

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 풍력 커버리지 종목 상대주가 추이



자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 풍력 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
씨에스윈드	-5.4	-28.1	-25.9	-9.8	-19.1	-0.2
LS 마린솔루션	-0.3	-25.3	3.8	-17.0	14.5	1.2
SK 오션플랜트	-0.8	-23.4	-19.9	-21.5	-22.5	-22.7
KOSPI	-0.5	6.3	45.5	94.9	178.2	92.8
KOSDAQ	2.7	-12.7	-10.4	9.8	30.4	11.2

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자\_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	0.0%

【업종 투자 의견】

**Overweight(비중확대):** 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대  
**Underweight(비중축소):** 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

**Neutral(중립):** 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

【기업 투자기간 및 투자등급】 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

**Buy(매수):** KOSPI 대비 기대수익률 10%이상  
**Hold(보유):** KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

**Trading Buy:** KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우  
**Sell(매도):** KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하