

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 06. 22

6월 4주차 코멘트

- 기후에너지부가 6월 18일 발전공기업 5개사를 1개 법인으로 통합하는 안을 제시하였고, 정부는 해남 솔라시도에 9.8GW 태양광 단지를 조성해 국가시컴퓨팅센터에 전력을 직접 공급하는 한국형 녹색대전환(K-GX) 거점화를 추진함. AIDC 특별법(27년 3월 시행)도 비수도권 특구 및 재생에너지 PPA 연계를 핵심으로 준비되고 있음. 공공 발전 부문 재편과 데이터센터발 전력 수요가 맞물리며 재생에너지 및 관련 인프라 투자가 확대되고 있음
- 미국에서는 올해 1~5월 캘리포니아 유틸리티급 태양광 발전이 가스를 추월하고 BESS가 16GW로 확대되는 등 유틸리티 태양광 및 ESS 중심의 전환이 가속된 반면, BNEF는 올해 가정용 세액공제 폐지로 주택용 태양광 침체 전망. 풍력의 경우, 트럼프 행정부가 25년 1월 각서에 따른 풍력 임대 및 인허가 동결 조치의 향소를 취하며 해당 규제가 무효로 확정됨. 육상 공유지 풍력 제한은 아직 미결이고 제조 세액공제(45X) 종료도 예정되어 있어 공급 측면의 변수는 잔존하나, 수요 단에서 규제 불확실성이 완화된 점은 긍정적인 것으로 판단

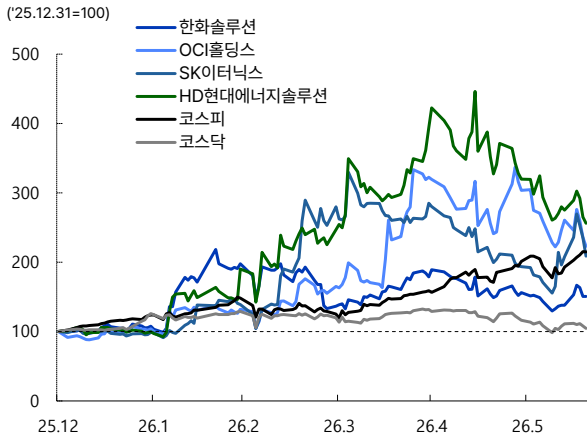
NEWS [국내]

6/15	이억원 금융위원장, 런던금융특구 시장 면담..."기후금융 국제공조 중요" ▶ 이억원 금융위원장, 런던금융특구 시장에게 2035년까지 790조원 기후금융 공급 계획 소개	파이낸셜뉴스	https://buly.kr/7FTf7lp
6/16	"지역 중심 AI 인프라 구축"...정부, AIDC 특별법 논의의 장 마련 ▶ 정부, '27.3 시행될 AIDC 특별법 논의. 비수도권 데이터센터 특구, 재생에너지 PPA 연계 점검	ZDNet Korea	https://buly.kr/5fEqJ2T
6/16	해남에 9.8GW 태양광 기지... 구윤철 "솔라시도, AI-에너지 융합 거점으로" ▶ 정부, 해남 솔라시도 태양광으로 국가시컴퓨팅센터에 전력 직접 공급, K-GX 거점 육성 추진	매일경제	https://buly.kr/Ygrqlw
6/18	발전 5사 자본력 한곳에 집중...에너지 전환 속도낸다 ▶ 기후에너지환경부, 발전공기업 5사 1사 통합안을 최적으로 제시. 7월 최종안 발표 예정	한국경제	https://buly.kr/GEAJ8uk
6/18	남극기지에 현대차그룹 기술로 친환경 수소 발전설비 짓는다 ▶ 현대차그룹, 디젤 의존도 높은 남극과학기지에 태양광 기반 친환경 수소 발전설비 구축 추진	연합뉴스	https://buly.kr/GZzp7dC

NEWS [해외]

6/16	Trump Administration Withdraws Appeal, Leaving Wind Energy Leasing and Permitting Freeze Vacated ▶ 트럼프 행정부, 연방 풍력 임대 및 인허가 동결 무효 판결에 대한 향소를 취하	Offshore WIND	https://buly.kr/6XodE07
6/16	US Residential Solar Industry Faces Slump in 2026 ▶ BNEF, 미국 가정용 태양광 세액공제 폐지 영향으로 26년 미국 주택용 태양광 침체 전망	Bloomberg	https://buly.kr/5q9blkC
6/16	Solar generation in CAISO surpassed natural gas in the first five months of 2026 ▶ EIA, 2026년 1~5월 캘리포니아(CAISO) 유틸리티급 태양광 발전이 가스 추월	EIA	https://buly.kr/G3FYC4G
6/18	China's Solar Cell Exports Retreat in May After Two-Month Surge ▶ 중국 5월 태양광 셀 수출량 -11.2% YoY, 수출액 -7.3% YoY로 감소	Bloomberg	https://buly.kr/9XNVt5y
6/19	Amazon Signs Largest Power Purchase Agreement in Germany for Offshore Wind ▶ 아마존, 독일 발트해 Gennaker 해상풍력과 독일 내 단일 최대 규모 PPA 체결	Offshore WIND	https://buly.kr/4xZoOg8

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



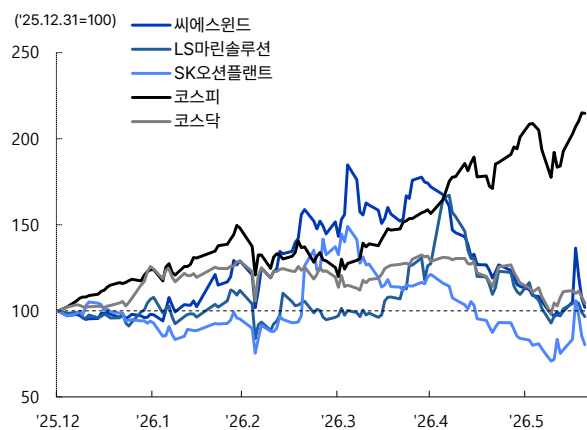
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	9.0	-2.3	-18.9	50.0	26.1	50.5
OCI 홀딩스	-14.5	-12.9	29.4	123.4	257.2	122.7
SK 이터너스	0.5	-0.6	-19.6	94.2	103.3	108.7
HD 현대 에너지솔루션	-7.0	-27.3	2.7	124.7	211.1	155.9
KOSPI	11.4	24.5	57.1	125.2	204.0	114.8
KOSDAQ	-6.1	-10.9	-15.5	5.6	23.5	4.4

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
씨에스원드	2.3	-17.4	-34.6	-7.0	-9.4	2.0
LS 마린솔루션	-4.5	-16.2	-7.7	-8.0	8.2	-3.3
SK 오션플랜트	3.8	-11.4	-17.4	-21.1	-12.8	-19.8
KOSPI	11.4	24.5	57.1	125.2	204.0	114.8
KOSDAQ	-6.1	-10.9	-15.5	5.6	23.5	4.4

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 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 식제)

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