

EU, CBAM 적용범위 확대 검토

2026-07-03

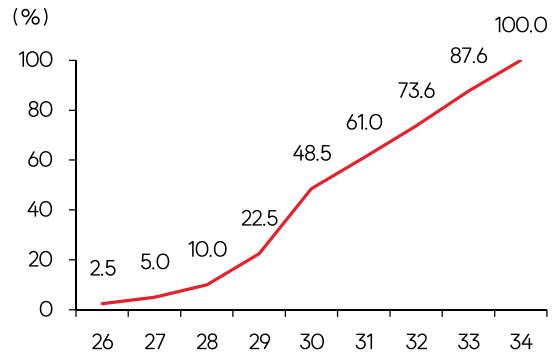
- EU 이사회는 CBAM(Carbon Border Adjustment Mechanism, 탄소국경조정제도) 적용 범위를 확대하는 방안을 추진하고 있음
- 기존 6개(철강, 알루미늄, 시멘트, 비료, 전력, 수소) CBAM 적용 품목을 Downstream products로 확대하는 방안임
- 2028년부터 철강과 알루미늄 소재를 사용하는 지게차, 세탁기 등 가정용 제품과 금속스크랩까지 포함될 전망
- CBAM 적용범위 확대는 탄소누출의 우회 가능성을 차단하고 역내 산업의 보호 통한 경쟁력 확보하려는 의도가 있음
- 유럽 탄소배출권 가격은 산업계의 탄소비용 부담을 낮추기 위해 무상배출권 확대안이 승인영향에 따라 9% 하락하였으나, 중장기적으로 유상할당 확대에 따른 가격 상승이 전망
- 유럽에 수출하는 국내 기업의 비용 부담요인으로 작용할 수 있음에 따라 탄소저감에 대한 선제적인 투자가 필요한 시점

유럽 배출권 가격 추이



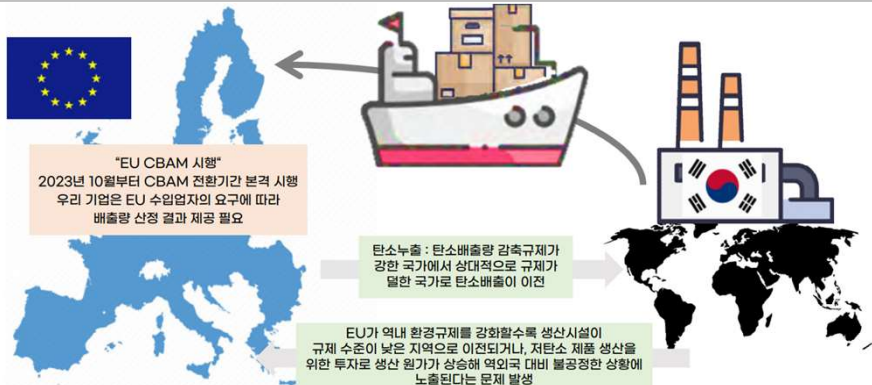
자료: Bloomberg, SK증권

CBAM 적용업종 연도별 유상할당 비중 추이



자료: EU Commission, SK증권

EU CBAM의 개념



자료: 기후에너지환경부, 한국환경공단

COMPLIANCE NOTICE

작성(최관순)은 본 조사분석자료에 게재된 내용이 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
 본 보고서에 언급된 중독의 경우 당사 분석책임자는 본인의 담당중독을 보유하고 있지 않습니다.
 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
 중독별 투자 의견은 다음과 같습니다.
 투자 판단 3단계(6개월 기준) 15% 이상 > 매수 / -15% ~ -15% > 중립 / -15% 미만 > 매도