

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 08. 31

9월 1주차 코멘트

- 정부는 2040년 재생에너지 220GW 보급 전망을 제시. 사업용 태양광은 2030년 87GW 목표 달성을 위해 보급을 약 3.6년 앞당긴 뒤 기존 모형의 추세를 적용. 이번 전망은 도로 이격거리 100m를 가정해 0m 완화 효과가 반영되지 않아, 2030년 이후 증설 둔화를 정책 축소로 보기는 어려움. 해상풍력은 기존 허가 24.6GW와 2036년 이후 연 4GW의 계획입지를 반영해 2040년 45GW 전망
- 재생에너지 PPA 중개플랫폼이 정식 출범하며 총 210MW 규모의 첫 협력 프로젝트가 체결됨. 이 중 SK이터닉스와 삼성바이오로직스가 태양광 100MW, 풍력 70MW 등 170MW 공급 협력 MOU를 체결하고 직접 PPA 등을 검토하기로 함. 플랫폼 출범과 동시에 실제 수요기업과 발전사업자 간 거래 협의가 시작됐다는 점이 초기 시장 형성 측면에서 긍정적
- Tesla는 설치 확대가 기대에 못 미치면서 출시 10년 만에 Solar Roof 판매를 중단. 기존 지붕 위에 설치하는 태양광 패널 판매는 유지. 태양광 타일과 같은 BIPV 제품은 여전히 비용과 시공 측면에서 대중화에 제약이 있는 것으로 판단

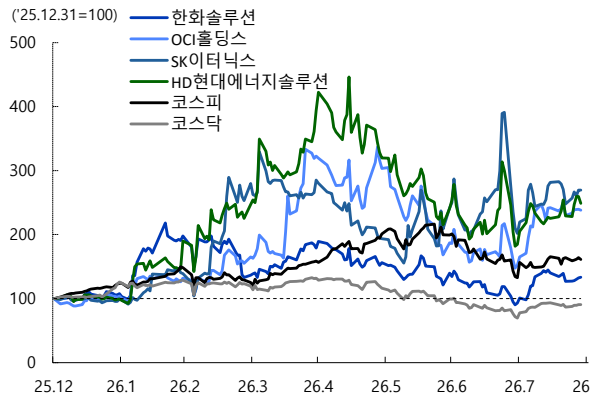
NEWS [국내]

8/25	기후부, 삼성전자·SK하이닉스 등과 재생에너지 조달 해법 논의 ▶ 삼성전자, SK하이닉스, 구글, ASML과 재생에너지 조달 논의	연합뉴스	https://bully.kr/CWwoFTU
8/26	2040년 재생에너지 220GW 보급...태양광 155GW·풍력 61GW ▶ 재생에너지 2030년 100GW, 2040년 220GW 전망. 2040년 태양광 155GW, 풍력 61GW	뉴시스	https://bully.kr/4mfT5cN
8/27	재생에너지 직접 전력거래 '온라인 쇼핑몰' 정식 운영 ▶ 재생에너지 PPA 중개플랫폼 정식 운영, 플랫폼을 통한 첫 협약 총 210MW 체결	연합뉴스	https://bully.kr/7FU4p3j
8/27	SK이터닉스, 삼성바이오와 170MW 재생에너지 공급 협력 ▶ SK이터닉스, 삼성바이오로직스와 태양광 100MW 및 풍력 70MW 공급 협력 MOU	한경비즈	https://bully.kr/7FU4p57
8/27	해상풍력 공룡 오스테드, 한국 사업 중단 검토 ▶ 오스테드가 사업성 부담으로 1.47GW 인천해상풍력 잠정 중단을 검토 중	더벨	https://bully.kr/8piter5

NEWS [해외]

8/24	Tesla stops selling solar roofs a decade after launch ▶ Tesla, 설치 부진 속 출시 10년 만에 Solar Roof 판매 중단	Reuters	https://bully.kr/1y1JOic
8/26	Trump signs order banning some foreign equipment from US energy grid ▶ 미국, 안보 위험이 있는 일부 외국인 전력망 장비의 구매 및 설치 금지	Reuters	https://bully.kr/Eoqf0CC
8/26	PJM capacity market woes spur activity in bilateral power deals ▶ DC 수요 증가로 PJM 발전용량경매 6.8GW 미달, 장기계약 통한 신규 발전 투자 추진	Reuters	https://bully.kr/GkuznCD
8/26	Spain to require data centers to source 80% of electricity from renewables ▶ 스페인, 1MW 이상 신규 DC에 매시간 사용전력의 80% 재생에너지 조달 의무화 추진	PV Magazine	https://bully.kr/AasTSnm
8/28	China TOPCon solar module prices rise on upstream cost pressure as deals lag offers ▶ 중국 TOPCon 모듈가격 +2.86% WoW. 셀 가격 상승으로 모듈 호가는 올랐지만 실거래가는 따라가지 못함	PV magazine	https://bully.kr/7bJampO

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



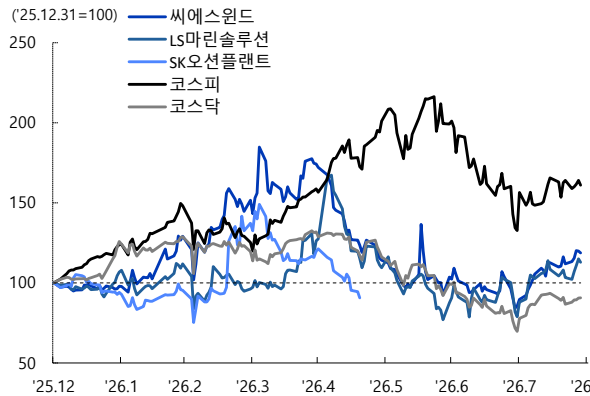
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	5.3	40.9	-12.1	-32.5	25.8	33.5
OCI 홀딩스	3.6	48.8	-24.6	80.6	205.3	138.3
SK 이터닉스	8.8	14.6	38.5	93.8	171.5	169.6
HD 현대 에너지솔루션	8.5	21.8	-24.2	30.8	216.3	148.6
KOSPI	-1.8	12.7	-17.1	8.7	112.4	61.1
KOSDAQ	4.6	18.8	-24.1	-29.7	5.0	-9.4

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
씨에스윈드	6.1	31.2	2.9	-8.0	18.2	18.8
LS마린솔루션	9.2	22.5	1.5	0.9	43.5	12.9
SK 오션플랜트	6.1	9.5	-19.8	-28.3	-30.2	-31.7
KOSPI	-1.8	12.7	-17.1	8.7	112.4	61.1
KOSDAQ	4.6	18.8	-24.1	-29.7	5.0	-9.4

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

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

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 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.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

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