

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 04. 20

4월 4주차 코멘트

- 미국 태양광 및 풍력 PPA가 1Q26 기준 각각 YoY +13%, +24% 상승하며 2018년 이후 최고치를 기록. 관세, 보험료 상승 및 인허가 지연에 따른 공급 제약과 데이터센터발 수요 증가가 복합적으로 작용
- 아마존(Amazon)이 호주 430MW 태양광+BESS 하이브리드 PPA 체결 등 빅테크의 전력 조달이 '재생에너지+ESS 통합' 구조로 진화하고 있으며, 데이터센터발 전력 수요가 재생에너지 및 ESS, 계통 인프라 투자를 동시에 견인하고 있는 것으로 판단
- 국내 계시별 전기요금제가 4월 16일 시행되며 태양광 발전이 집중되는 낮 시간대 전력 소비를 유도하고 저녁 피크 시 화석연료 의존을 줄이는 방향으로 요금 구조가 전환됨. 전력감독원 신설 및 영농형 특별법 등 재생에너지 100GW 목표를 뒷받침하는 제도적 기반이 빠르게 구축되고 있음

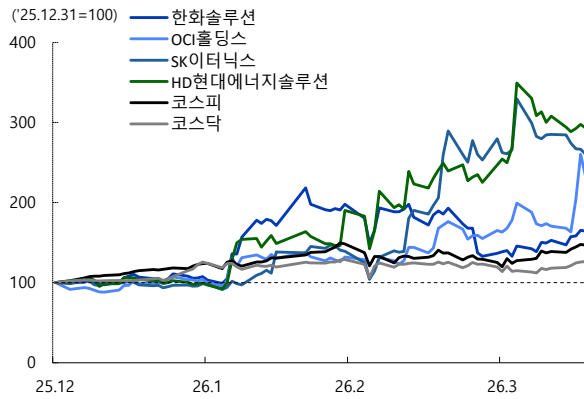
NEWS [국내]

4/13	정부, 전력감독원 신설한다... 전기요금 결정 권한은 빠져 ▶ 전기사업법 개정 통해 전력시장 공정성 제고 위한 전력감독원 신설 추진	조선일보	https://buly.kr/1cB3Q1d
4/13	'영농형 태양광' 탄력...최대 200GW 확보에 벨류체인에 별둔다 ▶ 영농형 특별법 추진으로 절대농지 74만ha 개방 시 최대 200GW 설치 가능	머니투데이	https://buly.kr/6ij1aw2
4/14	OCI홀딩스, 스페이스X에 폴리실리콘 공급 ▶ OCI TRS-SpaceX 간 1조원 규모 폴리실리콘 다년 공급계약 조율 중	매일경제	https://buly.kr/4QpAqMc
4/14	계시별요금제 16일 시행...낮 요금↓·저녁 피크↑ '수요 이동' 본격화 ▶ 산업용 kWh당 1.7원 인하, 태양광 발전 집중 시간대 전력 소비 유도	전자신문	https://buly.kr/3YFOCx8
4/16	대규모 '해상풍력 프로젝트' 본궤도 ▶ 국내 대규모 해상풍력 프로젝트가 인허가를 넘어 본격 추진 단계에 진입	서울신문	https://buly.kr/Edv7jqs

NEWS [해외]

4/14	US Solar & Wind PPA Prices Hit Highest Since 2018 ▶ 미국 PPA 1Q 태양광 +13% YoY, 풍력 +24% YoY로 2018년 이후 최고치	Utility Dive	https://buly.kr/BTRU56e
4/14	RWE Installs World's First Low-Carbon Tower at Thor(1.1GW) ▶ 덴마크 해상풍력에 탄소저감 타워 및 재활용 블레이드 적용	RE Magazine	https://buly.kr/5UJjOG
4/15	China Weighs Curbs on Solar Equipment Exports to US ▶ 중국, HJT 등 첨단 태양광 제조장비 대미 수출 제한 검토	Reuters	https://buly.kr/4bjvpK3
4/16	Amazon Signs 430MW Solar+BESS PPA in Australia for AI Data Centers ▶ 호주서 PPA 9건 체결(8건 BESS 연계), 하이브리드 PPA로 AI 데이터센터 전력 확보	PV Tech	https://buly.kr/1cB39Wk
4/17	China lifts green push with plan to double clean energy by 2035 ▶ 중국 NDRC, 2025년 대비 2035년까지 비화석에너지 공급 2배 확대 목표 발표	Bloomberg	https://buly.kr/7mDZU4L

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



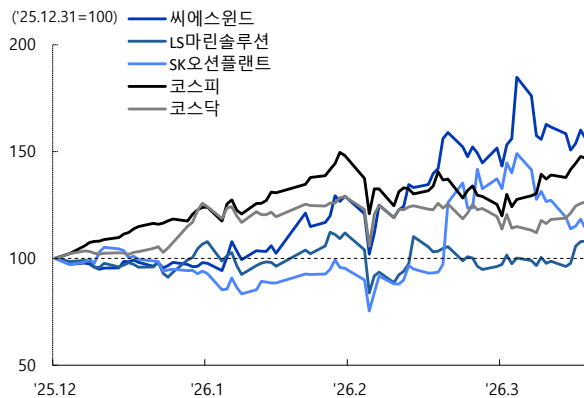
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 변동률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	7.6	-10.9	53.8	48.1	99.3	64.4
OCI 홀딩스	36.3	62.1	135.3	169.1	289.4	132.2
SK 이터닉스	-8.6	32.6	167.5	129.4	268.2	160.4
HD 현대 에너지솔루션	-4.8	27.3	181.9	236.3	496.3	193.2
KOSPI	5.7	9.8	27.9	65.2	150.6	46.9
KOSDAQ	7.0	2.9	22.6	36.1	64.4	26.4

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 풍력 커버리지 종목 상대주가 추이



자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 풍력 커버리지 종목 주가 변동률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
씨에스윈드	-3.3	11.9	59.3	47.7	82.3	56.3
LS 마린솔루션	9.5	4.9	12.7	36.5	138.6	8.0
SK 오션플랜트	-10.3	22.4	14.6	7.9	65.4	14.1
KOSPI	5.7	9.8	27.9	65.2	150.6	46.9
KOSDAQ	7.0	2.9	22.6	36.1	64.4	26.4

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_2026.03.31

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