

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 06. 08

6월 2주차 코멘트

- 마이크로소프트가 부산에 125MW급 데이터센터를 추진하는 등 데이터센터발 전력 수요가 확대됨. 계통 측면에서는 무안에서 신안 구간 154kV 송전망 준공으로 신안 재생에너지 약 190MW의 접속 대기물량 및 출력제어가 완화됨. ESS 누적 입찰물량도 1Q25 68MW에서 1Q26 1,196MW로 확대됨. 데이터센터 전력 수요 증가에 맞춰 계통 및 저장 제약이 점진적으로 완화되는 국면으로 판단됨
- 미국 재생에너지 정책은 전원별로 양상이 갈림. 풍력은 국방부의 안보심사 중단으로 약 160개 육상풍력 사업이 정체된 이후 9개 협회가 오리건 연방지법에 제소. 연방토지 인허가 동결은 법원이 해제한 선례가 있음. 태양광은 미국 무역대표부(USTR)가 강제노동 기반 Section 301 추가관세를 신규 제안하며 대중국 수입 규제를 강화하는 모습
- IEA에 따르면 2026년 클린에너지 투자가 약 2.2조 달러로 화석연료(약 1.2조 달러)의 2배 수준에 달할 것으로 전망되며, 태양광이 가장 큰 비중 차지. 미국에서는 가스터빈 리드타임 적체(평균 5년)로 18~20개월 내 건설이 가능한 태양광 및 배터리 저장 병행 모델로 수요가 이동 중

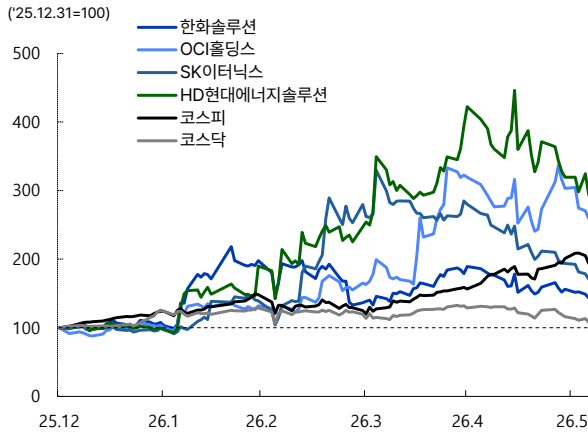
NEWS [국내]

6/1	MS, 부산에 125MW급 데이터센터 추진...올해 10월 착공 예정 ▶ MS, 부산 미음산단에 125MW급 AI 데이터센터 추진, 10월 착공 및 2031년 완공 목표	이데일리	https://bit.ly/3PPruvn
6/4	이재명 정부 1년, 재생에너지 대전환 기틀 닦았다 ▶ 기후에너지환경부 출범 1년 성과 발표, REC 현물시장 폐지 및 ESS 누적 입찰물량 확대	ZDNet Korea	https://bit.ly/4dV9Lfg
6/6	원전-재생에너지 학계 "에너지 트릴레마 해법은 균형 잡힌 에너지믹스" ▶ 3대 에너지 학회, 공동 정책제언 발표, 12차 전기분배 원전 및 재생에너지 상호보완 육성과 ESS, 양수, 수소저장 확대 및 서남해 HVDC 에너지고속도로 제안	에너지데일리	https://bit.ly/4vyPJxq
6/7	김윤덕 국토부장관 "새만금 AI-수소도시 투자 속도" ▶ 정부, 현대차그룹 태양광 기반 수전해 플랜트 및 새만금 AI-수소도시 조성 지원 검토	파이낸셜뉴스	https://bit.ly/4uPBhk8
6/7	"국내 최고 263m 철탑"...재생에너지 병목 해소할 송전망 준공 ▶ 기후부 및 한전, 전남 송전망 준공. 재생에너지 190MW 접속 대기물량 해소 및 출력제어 완화	한국경제	https://bit.ly/43fuQed

NEWS [해외]

5/28	IEA: Global clean energy system investment to reach \$2.2tr in 2026 ▶ IEA, 2026 글로벌 에너지 투자 3.4조달러 중 청정에너지 및 관련 인프라 투자 2.2조달러 전망	BusinessGreen	https://bit.ly/4uYnmZg
6/2	Renewable Energy Groups Sue Defense Over Wind Review Freeze ▶ 미국 재생에너지 업계, 국방부의 풍력 프로젝트 안보 영향평가 중단으로 개발 지연이 발생했다며 오리건 연방지법에 제소	Bloomberg	https://bit.ly/4vCmDwM
6/3	US proposes 10-12.5% tariffs on goods from 60 economies over forced-labour failures ▶ USTR, 강제노동 수입금지 제도 미흡을 이유로 60개국 대상 Section 301 추가관세 제안	Reuters	https://bit.ly/4vzzPIX
6/4	US solar-storage build spurred by gas plant waits ▶ 가스터빈 공급난과 데이터센터 전력 수요 확대로 미국 내 태양광+ESS 전원 구축 가속	Reuters	https://bit.ly/4xf9LOW
6/5	US solar panel imports fall to lowest level in nearly 7 years in Q1 ▶ 미국 1Q26 태양광 모듈 수입 2Q19 이후 최저. 관세에 따른 대중국 공급망 디커플링 영향	S&P Global	https://bit.ly/49MEqJb

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



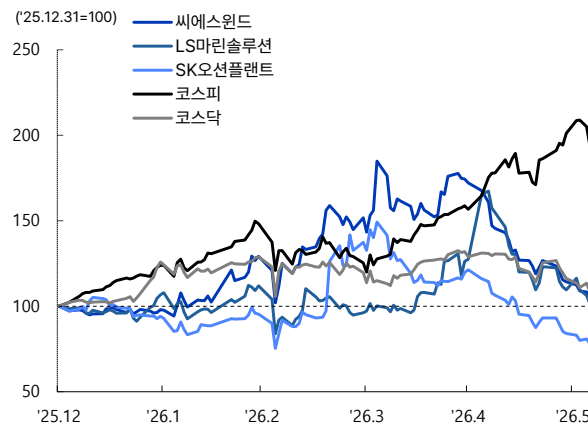
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	-8.2	-23.1	-13.5	37.9	24.1	43.3
OCI 홀딩스	-14.6	-16.0	127.3	196.1	287.7	159.1
SK 이터너스	-11.9	-36.0	47.6	77.7	72.4	70.8
HD 현대 에너지솔루션	-8.2	-27.4	78.1	190.2	214.7	193.4
KOSPI	-3.7	17.6	46.1	99.0	190.2	93.7
KOSDAQ	-6.7	-17.4	-10.2	8.4	32.6	8.3

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	-7.7	-37.1	-5.7	-0.5	-12.0	5.4
LS 마린솔루션	-7.3	-38.7	10.6	1.7	69.4	1.5
SK 오션플랜트	-7.2	-32.9	-7.1	-12.4	-20.7	-22.1
KOSPI	-3.7	17.6	46.1	99.0	190.2	93.7
KOSDAQ	-6.7	-17.4	-10.2	8.4	32.6	8.3

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 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