

재생에너지

그린산업/ESG 한병화
bhh1026@eugenefn.com

영농형 태양광법 통과, 태양광 연 10GW 시대 온다

업종투자 의견

OVERWEIGHT

“ 영농형 태양광법 본회의 통과

지난 주 국회 본 회의에서 영농형 태양광법이 통과됨. 이 법안은 절대 농지에서도 재생에너지 지구로 선정되면 농사와 겸업을 할 경우 태양광 발전을 허용되는 법안. 이번 결정으로 국내 태양광 설치량의 연 10GW 시대가 열릴 가능성 높아져. 절대 농지(농업진흥지역)의 규모는 약 74만헥타르(22.4억평)로 1MW당 약 4천평이 필요한 태양광을 기준으로 하면 500GW 이상의 잠재 설치량 보유. 영농형 태양광이 농사와 겸업하는 구조라는 것을 감안해 1MW당 필요부지를 1만평으로 잡아도 200GW 이상 설치 가능. 농민들은 절대농지에서 최대 30년까지 농사와 태양광 사업을 겸할 수 있게 되기 때문에 농가 소득을 올릴 수 있는 계기. 개별적인 개발보다 조합을 세워서 공동으로 단지를 건설하는 형태로 진행될 것으로 예상. 또한 상대농지까지 포함할 시 영농형 태양광 잠재 설치 가능량은 400GW 이상으로 추정

“ 군사보호 구역내 태양광 설치도 실현 가능성 높아져

최근 기후부 산하 한국에너지공단은 경기북부 접경지역 재생에너지 보급 타당성 조사 연구용역을 발주한 것으로 보도. 경기 북부의 군사보호구역 면적은 약 5억평으로 단순계산시 100GW 이상의 태양광 설치가 가능. 강원도 북부의 군사보호구역 크기도 약 7억평에 달함. 지자체 선거에서 여당 후보는 접경 태양광 단지 조성을 공약으로 발표한 상태. 토지의 평활도, 태양광 조사량, 전력망 포화도 등을 감안해도 경기, 강원 북부에만 수십GW 수준의 태양광 건설 가능 부지가 존재하는 것

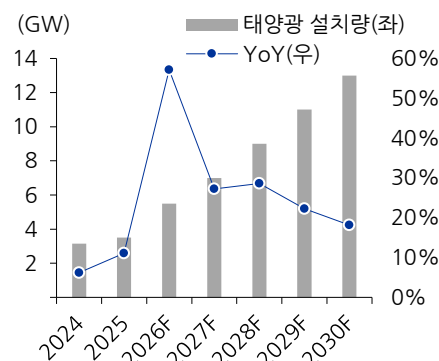
“ RE100 기업들이 가장 환영할 일

국내 RE100 기업들의 달성률은 전 세계 최하위 수준. 국내 재생에너지 설치량이 OECD에서 가장 낮기 때문에 당연한 결과. 재생에너지 확대에 가장 큰 걸림돌 중 하나는 대규모 전력망 건설. 따라서 공장 주변 지역에 위치한 농지에서 상대적으로 짧은 배전망으로 태양광을 공급받는 것이 단기 재생에너지 확대에 가장 효과적인 방법. 특히 경기도 지역의 반도체 공장 기업들의 RE100 달성에 영농형 태양광이 크게 기여할 것

“ 태양광, BESS 관련 기업들 국내 수요 대폭 확대

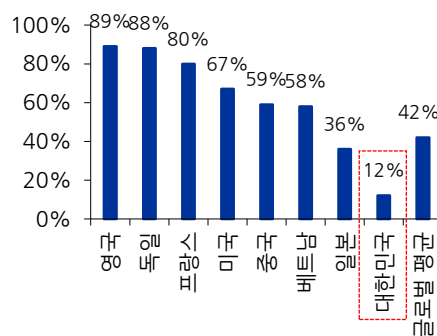
국내 태양광 시장이 연 10GW이상 확대되면 BESS 설치량도 10~20GWh 수준으로 커질 것으로 예상. 정부의 국산 태양광, BESS 우선 사용 정책 기조를 감안하면 관련 업체들의 수혜가 의미 있게 커질 것으로 판단. 정부는 재생에너지 보급 계획, 녹색전환 로드맵 등을 통해 국내 재생에너지 시장 규모의 확대와 관련 기업들에 대한 지원 정책을 발표할 것으로 보여. 중동 전쟁 여파로 인한 유가의 높낮이 보다 정부의 정책 지원에 따른 시장 크기의 확대가 국내 재생에너지 관련주에게 훨씬 더 중요한 요소

대한민국 태양광 누적 설치량 추이



자료: 유진투자증권

국가별 기업들 RE100 달성률



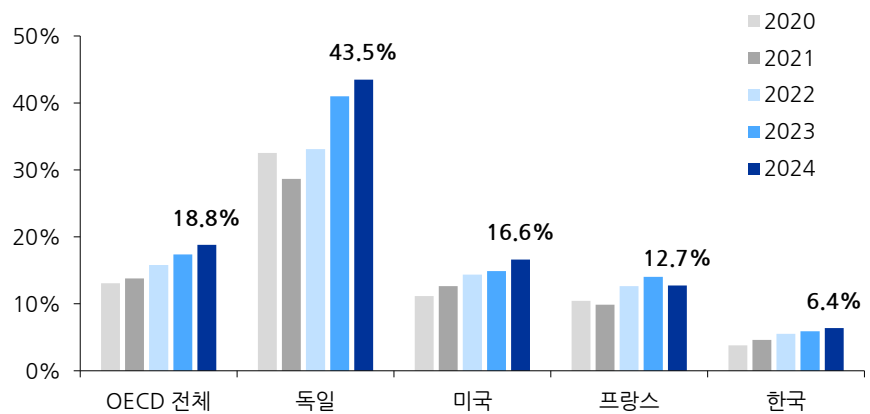
자료: 유진투자증권

도표 1. 영농형 태양광법 법제화 확정

주요 정책 및 법적 변화 (2025~2026)	설치 허가 기간 연장	기존 최대 8년까지만 사용이 가능하여 태양광 설비의 수명(약 25년)을 채우지 못하고 철거. 최근 이를 최대 23년~30년으로 대폭 연장하는 방향 추진 중	
	절대농지 허용 전환	2025년 10월 '핵심규제 합리화 전략'을 통해 절대농지 내에서도 영농형 태양광 설치를 허용	
	영농형 태양광 특별법	2026년 상반기 중 제정을 목표로 하고 있으며, 농업인의 소득 증대와 탄소중립 실현을 목적	
영농형 태양광의 핵심 개념	구분	일반 농촌 태양광	영농형 태양광
	농지 상태	농지 전용 (농사 중단)	농지 유지 (농사 병행)
	설치 위치	지면 밀착형	하단 농기계 이동 가능한 높이 (3~4m)
	수익 구조	매전 수익만 발생	농경 수익 + 매전 수익
	허가 방식	농지전용 허가 (영구적)	타용도 일시사용허가 (일정 기간 후 복구)
기대 효과 및 향후 전망	농가 소득 안정	쌀값 하락 등으로 어려움을 겪는 농가에 '햇빛 연금' 형태의 안정적인 부가 수익을 제공	
	에너지 전환	산림 훼손 없이 기존 농지를 활용해 대규모 재생에너지를 확보할 수 있어 RE100 달성에 기여	
잠재 가능 설치량	200GW 이상(절대 농지 74만 헥타르 기준)		

자료: 유진투자증권

도표 2. 한국 풍력/태양광 발전 비중 OECD 국가 중 최하위



자료: IEA, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +15%이상 ~ +50%미만	95%
· HOLD(중립)	추천기준일 증가대비 -10%이상 ~ +15%미만	5%
· REDUCE(매도)	추천기준일 증가대비 -10%미만	0%

(2026.3.31 기준)