

2021년 10월 1주 |

키움 ESG Brief

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀

I 글로벌 ETF/주식 김진영 02-3787-4870 / jykim@kiwoom.com

RA 이지민 02) 3787-4776 / jimin.lee@kiwoom.com



Issue Check:

CalPERS-칼라일 등, 투자 기업들의 ESG 정보공시
위해 협업

- 글로벌 최대 연기금 CalPERS(캘리포니아 공무원연금)과 세계 최대 사모펀드 운용사 Carlyle이 주도하는 투자자그룹, 포트폴리오 대상 기업들의 ESG 정보공시 표준화를 위해 협업하기로 발표. 투자자 그룹에는 캐나다 연금투자위원회(CPPIB)와 블랙스톤, 스웨덴의 EQT AB 등이 포함
- 이들은 투자대상 기업들의 온실가스 배출, 신재생에너지 사용, 이사회 다양성 및 기타 주요 지표들을 지속 모니터링하고, 올해부터 표준화된 ESG 지표를 발표할 계획. BCG(보스턴컨설팅그룹)가 해당 프로젝트에 참여해 데이터 취합 및 벤치마크 지표를 설정할 예정
- 앞서 칼라일그룹은 동사의 투자 방향을 신재생에너지 분야로 바뀔나갈 것이라고 밝힌 바 있음. ESG 경영이 높은 수익 창출로 연결되며, 기업 가치를 높이는 것이 현대적 사모펀드 운용사의 역할이라는 점을 강조

CalPERS, Carlyle lead global push on ESG reporting



자료: Reuters

주간 ESG 뉴스

국내외 주요 ESG 뉴스 Update (9/27~10/1)

▲ 기후 및 환경 관련

9/26	California's Offshore Wind Bill Signed into Law - 캘리포니아주, 2030 년, 2045 년 해상풍력 목표치 달성을 위해 내년 6 월까지 설비 Capa 를 극대화하고 관련 계획을 구체화하는 법안을 통과시킴 - 이번 법안은 2045 년까지 100% 청정에너지 사용을 목표로 함. 또한 올해 초 Joint Agency 가 발표한 2021 SB100 보고서에 따르면 캘리포니아에서는 현재 10GW 이상의 해상풍력 에너지 개발이 필요한 한 것으로 집계됐는데, 이를 위해 총 10 억 달러의 에너지 비용을 절감하는 내용을 포함하고 있음. 실제로 캘리포니아는 2030 년까지 48GW, 2045 년까지 145GW 의 신재생 에너지 개발이 필요한것으로 파악 https://bit.ly/3zWGAB5
9/26	深交所发布“碳中和”指数 - 중국 심천증권거래소, "CSI COKD 탄소중립 과학기술동력 지수", "과학창업판 탄소중립 과학기술 동력 지수" 발표. 각 지수는 탄소중립과학서비스 산업과 평가 모형을 기준으로 각 항목의 점수, 시가총액, 산업 대표성 등을 고려하여 종목 선정 - CSI COKD 탄소중립 과학기술동력 지수 티커는 "399060", 과학창업판 탄소중립 과학기술 동력 지수는 "399030"으로 확인. 현재 심천거래소에 상장된 녹색산업 기업은 총 260 개 이상으로, 전체 시가총액은 약 7 조 위안 이상, 거래소 전체의 18%를 차지하고 있음 https://bit.ly/2YkcZoj
9/29	'We need to talk to China,' Europe's climate chief says ahead of COP26 - EU 기후 책임자 Frans Timmermans, 11 월에 개최되는 COP26 기후 정상회담에 앞서 국제 지도자들이 중국의 탈탄소화에 필요한 구체적인 조치를 이행할 수 있도록 설득해야 한다고 주장. 중국은 이달 초 해외에서 신규 석탄화력 발전소 설립하는 것을 중단하겠다고 발표했고, 2030 년 탄소 배출 정점을 찍은 이후 2060 년까지 탄소중립 달성 목표를 설정한 바 있음. 그러나 유럽 국가들은 이들의 목표 시행이 보다 즉각적이고 구체적으로 시행되기를 바라는 상황 - Frans Timmerman, 현재 전 세계 탄소 배출량의 약 28%를 차지하고 있는 중국과 대화를 해야 한다고 주장. 중국이 설정한 2030 년 이전에 그들이 탄소 배출 정점을 찍고 빠르게 경제 탈탄소화 계획을 세우게끔 설득해야 한다고 설명 https://cnb.cx/3urQJ7E
9/29	Canada's second-largest pension fund says first to exit oil assets - 캐나다에서 두 번째로 큰 연기금 Caisse de depot et placement du Quebec(AUM 약 3,900 억 CAD), '22 년 말까지 39 억 CAD (30.8 억 USD) 규모에 달하는 석유 생산과 관련된 자산을 매각하고 2030 년까지 탄소 배출량을 60% 감축할 것이라고 발표. 이에 따라 Caisse de depot et placement du Quebec 는 석유 생산을 모두 처분하는 최초의 기관 투자자가 될 것으로 예상 - 이번 계획은 2050 년 탄소중립에 도달하기 위한 계획의 일환으로, 이들은 2025 년까지 540 억 CAD 수준의 친환경 자산을 구축하고, 100 억 CAD 을 탈탄소 섹터에 투자하는 계획 또한 함께 발표 - 현재 석유 생산 관련 자산은 Caisse 포트폴리오의 약 1% 수준인데, Caisse 는 글로벌 석유 공급의 성장에 더 이상 기여하고 싶지 않다는 의사를 밝힘. 앞으로 재생에너지, 지속가능한 교통수단 및 부동산의 공급을 장려하고, 친환경 수소, 배터리, 전기차, 탄소 포집 기술 등에 투자하는 데 집중 https://reut.rs/3onlytE
9/30	Democrats weigh first nationwide fee on plastic in U.S. budget negotiations - 미국 민주당, 플라스틱 생산에 환경세 부과하는 입법안을 추진. 플라스틱 생산에 부과하는 환경 세금을 예산안 수입원으로 포함시키기 위함으로 플라스틱 1 파운드당 20 센트의 세금을 부과하는 방안 검토 중 - 연구자료에 따르면 미국에서 생산된 플라스틱의 90% 이상이 재활용이 불가해 소각되고 있는 것으로 확인됨. 이번 법안 추진을 통해 재활용 소재 사용 확대를 독려할 방침. 반면 일각에서는 플라스틱 환경세 입법이 소비자 판매 가격 상승을 부추겨 소비자들에게 부담이 될 수 있다는 의견 제시 https://reut.rs/3kVOztL
9/30	BlackRock, Moody's, S&P Among New Members of Nature Risk Disclosure Initiative TNFD - 자연자본과 관련된 재무 정보를 공개하는 협의체(TNFD)가 이니셔티브 멤버로 선별된 고위 경영진 30 인과, TNFD 포럼에 참가하기로 서명한 100 개의 기관 리스트를 공개. TNFD 는 자연환경과 관련된 리스크를 보고하고 이에 대응할 수 있는 프레임워크를 제공하면서 동시에 기후관련 재무 정보를 공시하는 협의체(TCFD)의 성공을 목표로 하는 협의체로 '21 년 6 월에 출범 - TNFD 는 2023 년에 해당 프레임워크를 출시하는 것을 목표로 하고 있으며, 베타 버전은 2022 년 초 출시 예정. 이번에 공개된 이니셔티브 30 인 리스트에는 BoA, BlackRock, HSBC, UBS 의 임원을 포함하여 금융 서비스 섹터에서 다양한 인력이 채택 될. Ab InBev, Nestlé , Anglo American 와 같은 일반 기업들뿐만 아니라 Moody's, S&P Global, Singapore Exchange 등도 포함 https://bit.ly/3F5qFEt

10/1	U.S. extends environmental review for SpaceX program in Texas - 미국 연방항공청(FAA), 텍사스주에서 시행된 스페이스 X의 SpaceX Starship/Super Heavy 프로그램 환경 검토 초안에 대한 시민 의견 수렴 기한을 11월 1일까지 연장하겠다고 공시. 이번 연장은 검토에 참가하는 연방 및 주 기관의 요청에 따라 결정 - 이에 따라 일론 머스크의 스페이스 X는 FAA가 환경 검토를 포함하여 관련 허가 절차를 완성시키기 전까지 Starship/Super Heavy 우주선을 발사할 수 없게 됨. FAA는 9월에 151페이지 분량의 환경 기준을 검토한 초안을 발표했는데, 스페이스 X 미션 프로필에 포함된 잠재적인 환경적 영향과 우주선 잔해 복구, Boca Chica 지역 도로 폐쇄 등과 관련된 사안들을 추가로 검토. FAA가 판단하기에 이번 프로젝트의 환경에 미치는 영향력이 상당하고, 그 영향력이 향후 미미한 수준으로 완화될 수 없는 경우 프로젝트 검토 강도는 한층 더 강화될 것이라고 설명 https://reut.rs/3zX3Sqw
10/1	三部委调整免征车辆购置税新能源汽车产品技术要求 今日起实施 - 중국 공신부/재정부/세무총국, 지난 5/13일 비과세 혜택을 받을 수 있는 전기차에 대한 기술적 조건 관련 내용을 담은 규정의 개정안을 발표함. 10/1일부터 <비과세 대상 전기차의 기술적 조건 관련 규정> 개정안이 적용될 예정 - 위 문건에 따르면 10/1일부터 전기차 소유자가 비과세 혜택을 받기 위해서는 차량이 전기만으로 주행할 수 있는 거리가 43km 이상이어야 하는 것으로 나타남. 이 외에도 연료 소모량 등 주요 규정이 개정되어 10/1일부터 적용됨 https://bit.ly/3mzXhxN
▲ 기타/통합	
9/29	The SEC's ESG disclosure focus — slighting the real concerns - 캔슬러 SEC 위원장이 기업들의 ESG 공시를 최우선 과제로 삼고 있는 가운데, 일각에서는 현재 그의 결정이 SEC가 연방 증권법의 기반이 되는 경제적 의무에서 너무 멀어지게끔 만들었다고 비난 중. 한편 옥스퍼드 대학교에서 발간한 Rethinking Securities Law의 저자이자 SMU Dedman School 법학과 교수 Marc I. Steinberg는 기업의 정보 공시 및 지배구조 개선을 촉진하기 위한 SEC의 노력은 오래 전부터 진행되어왔고, 우리는 이 같은 공시 요구로 인해 향후 기업들이 환경 보호, 직원 다양성 증진, 사회적 인식 향상 등에 보다 민감해질 수 있는 것을 기대해야 한다고 설명 - Rethinking Securities Law에 따르면 다수의 선진국이 시행 중인 규정과 달리 실제로 상장사들은 기업의 주요 정보를 투자자들에게 공개하지 않고 있는 데, 그 결과 시장에서 매우 중요한 정보들이 누락되어 투자자들에게 피해를 주는 것으로 분석됨. 이에 대한 적절한 해결책은 기업의 모든 중요한 정보를 적시에 공개하는 것 - 또한 SEC가 투자자들의 권한을 보호하기 위해서는 1) 정보 접근성에 대한 규정을 제정하여, 비공개 정보에 쉽게 접근할 수 있는 사람들이 해당 정보를 거래하거나, 다른 사람들에게 알려주는 것을 금지해야 하고, 2) 기업 내부자들은 외부인들에 비해 회사에 대해 더 많은 정보를 가지고 있는데, SEC는 해당 정보를 공개적으로 사용하려면 이를 공개적으로 사용하기 위한 신청서를 SEC에 제출하도록 해야한다고 주장 https://reut.rs/3iny604
9/30	Bank of Italy governor says bold international action needed on ESG data - Ignazio Visco 이탈리아 중앙은행 총재, 이전보다 더 강력한 ESG 지표 공개를 장려하는 동시, 그린워싱 방지를 위한 담대하고 조속한 국제적 협력이 필요하다고 주장. 특히 투자자나 환경 보호론자들은 현재 ESG 지표에 대한 규제가 미비하기 때문에 일부 기업이 실제 수준보다 더 높은 ESG 등급을 받을 수 있다는 것에 대해 우려 표명. 동시에 기업들이 기후 변화가 경제/금융 시스템에 미치는 영향을 측정하는 데 필요한 양질의 데이터를 제공하도록 하기 위해 국제적 차원의 협력이 필요하다고 주장 - 최근 ESG 평가 점수에 기반해 발생한 자금 유입의 규모가 급격히 증가했으나 규제 당국은 데이터의 신뢰성과 비교 가능성에 대해 여전히 우려하고 있다고 지적 https://reut.rs/3or9jMr
10/1	美EU, 인권공개 의무화에 '국내기업, ESG 경영 강화해야' - 전경련에 따르면, 미국과 EU를 중심으로 ESG 요소 가운데 '사회(Social)' 부문에서 근로자 정책에 대한 정보공개 요구가 커지고 있는 것으로 나타남. 특히 인권 현황 공개의무가 강화되고 있어 국내 기업들도 ESG 경영 중 '사회(Social)' 영역에 중점을 두어야 할 전망 - EU 집행위는 최근 기업지배구조와 공급망 실사에 관한 법률안을 제출해 이를 2024년부터 시행에 나설 예정. 해당 법안은 EU 소재 기업뿐 아니라 지역 내에서 상품과 서비스를 판매하는 기업까지 대상으로 하고 있어 현지에 법인을 둔 한국 기업들에 영향을 미칠 것으로 전망 - EU 집행위원회의 법안제정과는 별개로 독일과 영국, 프랑스, 네덜란드 등에서는 실사법을 실시하거나 추진 중이며, EU의 법안 준비 즈음 미국도 지난 해 '노예제 근절 기업 인증법'을 발의 https://bit.ly/3mioEr
10/1	CalPERS, Carlyle lead global push on ESG reporting - 글로벌 최대 연기금 CalPERS(캘리포니아 공무원연금)과 세계 최대 사모펀드 운용사 Carlyle이 주도하는 투자자그룹, 포트폴리오 대상 기업들의 ESG 정보공시 표준화를 위해 협업하기로 발표. 투자자 그룹에는 캐나다 연금투자위원회(CPIB)와 블랙스톤, 스웨덴의 EQT AB 등이 포함 - 투자자그룹은, ESG 투자에 대한 정의나 투자 프레임워크가 다양하게 사용되고 있기 때문에, 사모펀드 투자 포트폴리오 내 기업들의 ESG 영향력을 측정하기 어려운 상황임을 지적. 이들은 투자대상 기업들의 온실가스 배출, 신재생에너지 사용, 이사회 다양성 및 기타 주요 지표들을 지속 모니터링하고, 올해부터 표준화된 ESG 지표를 발표할 계획. BCG(보스턴컨설팅그룹)가 해당 프로젝트에 참여해 데이터 취합 및 벤치마크 지표를 설정할 예정 https://reut.rs/3iKAOWt

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

국내외 산업/기업 ESG 동향 Update (9/27~10/1)

▲ 기후 및 환경 관련

9/27	US Pharma giants combat emissions crisis with long-term net-zero pledges - 미국의 대형 제약바이오 업체들이 증가하는 탄소 배출량을 감축할 것을 약속함. 현재 헬스케어 섹터는 전세계 탄소배출량 중 약 4.4%를 차지 - 존슨앤드존슨(JNJ)은 미국 제약사 중 친환경 대응에 가장 적극적. 동사는 이미 재생 에너지로 회사 전력 사용량의 절반을 충당하고 있고, 2025년까지는 100% 전환하겠다는 목표를 설정. 더불어 2045년까지 모든 공급 업체를 비롯하여 순탄소배출량을 0으로 만들 것을 선언 - 머크(Merck)는 다수의 풍력/태양광 발전 업체와 2025년까지 100% 재생에너지 사용 전략 달성을 위해 계약 체결했고, Eli Lilly는 Enerpower와 합작투자사(IV)를 설립하여 아일랜드에 약품 제조 공장에 전력을 공급할 대형 태양광 전지 발전소를 구축. 암젠(Amgen)은 제약사들이 규제 승인을 받기 위한 과정 속에서, 친환경적인 제조과정을 구축하기 위해 새로운 바이오 약품 생산 방식을 개발 중 https://bit.ly/39PgAWT
9/29	Chemical and Plastics Giant LyondellBasell Accelerates Climate Goals - LyondellBasell, 2030년까지 Scope 1 및 2의 절대적인 배출량을 당초 15% 보다 높은 30%로 줄이는 목표를 포함한 새로운 기후 목표를 발표. 회사는 또한 '50년까지 전세계 사업장에서 탄소 중립(Net Zero)에 도달하기 위해 2030년까지 재생에너지에서 전력의 50%를 공급한다는 계획 공표 - 회사는 2030년 배출량 목표를 달성하기 위한 방법으로 50%의 재생 에너지를 통한 전력 공급 외에 에너지 운영 개선, 청정 증기, 플레어 최소화, 저배출 연료 사용, 공정 전기화, 용광로 업그레이드 등을 추진할 계획 - 크래커 전기화, 수소 사용, 탄소 포집 및 저장, 탄소 활용 등 전반적인 제조 과정에 활용될 수 있는 기술 포트폴리오를 평가하기 시작. 회사는 또한 배출 저감 노력을 비즈니스 프로세스에 포함시키고 여러 분야에서 협업 기회를 모색하고 있음 https://bit.ly/3mahKJl
9/29	Ford Announces Multi-Billion Dollar Investments in Major Expansion of EV Capacity and Ecosystem - Ford, 테네시 주 대규모 캠퍼스 건설과 켄터키 주 배터리 공장 건설에 \$70억을 투자하여 북미에서 전기 자동차 생태계의 대대적인 확장에 착수했다고 발표. 또한 한국 배터리 기업 SK 이노베이션이 새로 출범한 합작 투자 회사인 BlueOvalSK에 \$44억 자금을 투자했다고 밝힘 - Ford의 발표는 2025년까지 300억 달러 이상을 EV에 투자하며 ESG 투자를 크게 늘리겠다는 올해 초 약속에 따른 것. 2030년까지 전세계 차량 판매량의 40~50%가 완전 전기차가 될 것으로 예상 https://bit.ly/3maYsmT
9/29	AMD Announces Ambitious Goal to Increase Energy Efficiency of Processors Running AI Training and High Performance Computing Applications 30x by 2025 - AMD, 2025년까지 인공 능(AI)과 고성능 컴퓨팅용(HPC) AMD EPYC CPU 및 AMD Instinct 가속기의 에너지 효율성을 30배 향상시키는 목표를 발표. 이를 위해 AMD는 지난 5년 간 업계 전반에서 달성한 개선치 보다 2.5배 더 빠른 속도로 컴퓨팅 노드의 에너지 효율성을 향상시켜야 됨 - '30x 목표'는 2025년에 수십억 킬로와트의 전력을 절약하고, 시스템이 단일 계산을 완료하는데 필요한 전력을 5년 동안 97%까지 줄이는 방안으로 기여할 것으로 기대. 가속화된 컴퓨팅 애플리케이션을 위한 에너지 효율성 증대는 운영, 공급망 및 제품 전반에 걸친 새로운 ESG 목표의 일환 - 지난 25년 동안 AMD는 환경 관리 및 성과에 대해 투명하게 보고해 왔음. 또한 최근 제품 에너지 효율성을 제고하는 성과로 인해 포춘(Fortune)의 2020년 '세상을 바꾸는 기업(Change the World)' 리스트에 선정 https://bit.ly/3CZYwN9
9/29	瑞信：未来十年中国新能源汽车销量年均复合增速将达25% - 크레딧스위스, 중국 전기차 판매량 CAGR +25% 전망. 동사에 따르면 중국이 2060년 탄소중립 목표를 실현하기 위해서는 30년간 약 100조~130조 위안을 친환경 인프라/사업에 투자해야 한다고 분석 - 또한 중국은 그동안 5G 네트워크, 전기차충전소 등 뉴(New) 인프라에 적극적으로 투자, 이는 향후 30년 동안 중국의 연 GDP 성장 속도를 약 37~43bp 가량 증가시킬 것이라고 분석함. 현재 자동차 산업은 중국 GDP의 4% 차지, 30년 까지 중국의 전기차 판매량의 CAGR은 +25%, 전기차의 침투율은 약 43%에 이를 것으로 전망 https://bit.ly/3mmR0Ft
9/29	中物联携手14家物流企业联合倡议 积极参与绿色电力交易 - 중국 물류연합회가 탄소배출권 거래를 위한 협의 시스템을 구축한 것으로 나타남. 최근 중국 당국은 탄소배출권 거래 시범 사업을 출범, 이에 중국물류연합회는 탄소배출권 거래를 위한 협의 시스템을 구축한 것으로 분석 - 이번 협의에는 중원해운물류, 수닝 등 중국의 대표 물류 기업 14곳이 참여하는데, 위 기업들은 배송 등 물류 업무 작업 내에서 친환경 에너지를 사용하기로 협의 https://bit.ly/3B3FdBP
9/30	Norway to close its last Arctic coal mine in 2023 - 노르웨이 국영 석탄 기업인 SNSK, 2023년까지 북극 스발바르 군도에 있는 석탄 광산을 폐쇄하겠다는 계획을 발표함. SNSK는 지난 20년간 7개의 섬 내에 주요 광산들은 폐쇄했지만, 일부 지역 내 석탄 화력 발전소에 석탄을 공급하고, 수출 수요를 충족시키기 위해 Mine 7은 열어둔 상황 - SNSK는 2023년에 일시적으로 에너지 자원을 디젤로 전환한 후 궁극적으로는 신재생 전기 공급을 확립할 계획. 한편 노르웨이는 주요 석탄 생산국가이나 탄소배출 감축을 목표로하면서 석탄 생산량을 점차 줄이고 있는 추세 https://reut.rs/2WucirH

10/1	Baker Hughes, Primus Line partner up - 미국 석유서비스 기업 베이커휴즈(Baker Hughes), 프라이머스라인(Primus Line)과 기존 파이프라인을 수소 이동 배관으로 재활용하는 MOU 계약을 체결. 베이커휴즈의 비금속 파이프라인 포트폴리오와 프라이머스라인의 파이프라인 복구 기술을 협력해 오일, 가스, 산업 분야의 파이프라인 재활용 단기 솔루션을 제공할 방침 - 파이프라인 프로젝트 담당자는 이번 파트너십을 통해 기존 파이프라인을 재활용해 시스템 수명을 연장하고 수소와 이산화탄소를 이송해 경제적인 솔루션을 제공한다고 설명 https://bit.ly/3kVojjp
▲ 기타/통합	
9/28	UBS Creates ESG Role in Investment Bank - UBS, ESG에 초점 맞춘 새로운 투자은행팀 담당자로 Laurent Bouvier 임명. 해당 인사는 UBS를 비롯한 투자 은행들이 전통적인 은행 업무에 ESG 기준을 적용 범위를 점차 늘려나가는 노력을 보여주는 결정. 이미 골드만삭스나 도이치뱅크와 같은 월가의 경쟁사들은 이와 유사한 팀을 꾸려서 출범시킨 상황 - Laurent Bouvier는 Armin Peter & Samantha Sutcliffe와 함께 해당 팀을 운영해 나갈 예정으로, Armin Peter는 UBS에서 2019년부터 지속가능한 은행 및 금융 관련 활동에 종사해온 인물. 마찬가지로 Samantha Sutcliffe는 친환경 및 지속가능한 금융 책임자로 근무 했었음 https://bit.ly/3orvpOL
9/29	Home Depot Invests in Diversity-Focused VC Funds - 미국 주택건설 용품 대표 유통기업 Home Depot, 총 1,000만 달러에 이르는 VC 자금을 다양성, 기술, 기업가정신의 향상 및 해당 가치 수호를 위해 투자하겠다고 발표. 2017년부터 Home Depot과 산하 재단들은 4,500만 달러 이상의 자금을 사회적 공정성을 향상시키기 위해 사용하겠다고 공언했으며, 이를 위해 사회적 약자, 유색인종 등의 권익을 향상하기 위한 활동을 수행해왔음 - Chief Diversity Officer인 Derek Bottoms는 빈부격차를 줄이고, 교육 저변의 확대를 위한 당사의 노력은 2020년 세웠던 다양성, 공정, 혁신이라는 당사의 3가지 가치를 충족시키는 일이라고 언급했으며, 벤처 캐피탈 펀드에 투자하는 것도 해당 가치를 실현하기 위한 노력이라고 밝힘 https://bit.ly/3jjKNsC
9/29	네이버 한성숙 "소상공인 지원하는 것은 플랫폼의 역할...같이 가겠다" - 네이버가 중소상공인 지원을 플랫폼의 주요 역할로 꼽고 '프로젝트 꽃' 등 상생안을 통해 소상공인과 함께 성장하겠다는 의지를 내비침 - 카카오톡과 달리 네이버는 일찍이 소상공인 생태계를 키우는 상생모델을 가동하고 있음. 2016년부터 추진되고 있는 '프로젝트 꽃'으로 인해 이미 네이버 비즈니스모델에 소상공인이 녹아 들어가고 있으며, 스마트스토어를 중심으로 초기 온라인 사업자의 자생력을 키우고 있음 - 지난해 11월부터 올해 상반기까지 현장 결제 수수료의 전액 지원, 판매자의 정산 사이클을 고려하는 '빠른정산 서비스' 등 코로나 19로 어려움을 겪는 영세 중소기업자를 위한 정책을 꾸준히 실행하는 중 https://bit.ly/3zVppjs

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

ESG 투자 동향 Update (9/27~10/1)

▲ 주식 및 펀드 시장

Poor ESG standards hold back funds' ability to do good, study suggests

- 9/29 - 영국의 핀테크기업 Util에 따르면, 대부분의 지속가능성 펀드는 각 기업이 발표한 자사의 데이터로부터 추출한 지표에 기반한 것으로 분석. 해당 기업이 ESG에 미치는 절대적인 영향력이 아닌 자사가 공개한 데이터에 기반하여 지속가능성 목표에 미치는 상대적인 영향력을 분석하여 활용하는 것. 그 결과 지속가능한 펀드들의 ESG 영향력은 'Vanilla Fund'들과 유사한 수준이라고 지적
- ESG 상품을 공급하는 업체들이 ESG에 의미 있는 변화를 가져다 주기보다, 각각의 구성 요소를 검토하는 것에 더욱 중점을 두고 있는 상황. 또한 ESG 혹은 지속가능성 펀드를 운용하는 일부 매니저들은 ESG 데이터와 투자 전략을 투자자들이 실제로 느낄 수 있는 가시적인 결과로 변환시키는 것이 쉽지 않다고 주장. Util에 따르면 ESG 영향력에 초점을 맞춘 데이터가 증가한다면 운용사들이 동사의 투자 활동이 ESG에 미치는 영향력을 평가하는데 보다 도움이 될 것이라고 설명

<https://on.ft.com/3is4fDp>

Fund Managers Start Axing ESG Buzzword as Greenwash Rules Bite

- 9/29 - 규제 당국이 ESG 투자에 대해 모호하게 설명하는 것을 더 이상 용인하지 않을 것으로 예상되는 가운데 유럽 내 대형 운용사 중 Allianz Global Investors와 DWS 그룹을 포함한 일부는 공개 문서에 'ESG 통합(ESG integrated)'이라는 단어 사용을 중단시키고 있는 등 회사 문서에서 ESG 라벨을 삭제하기 시작
- 해당 조치는 ESG 관련 자산에 투자를 진행하려는 투자자들에게는 ESG 통합(ESG integrated)이라는 단어가 해석하기에 어려울 수 있어 혼재로 작용할 것으로 예상. Morningstar의 글로벌 지속가능 연구 담당자 Hortense Bioy는 운용사들이 ESG 통합을 주장하는 것은 이제 무의미하다고 지적하며, 현재 이와 관련된 공통된 정의가 없기에 이를 정의하려는 시도가 필요할 것이라고 주장
- 블룸버그가 지난 5년간 유럽 자산운용사들이 발행한 보고서를 분석한 결과, 대부분이 ESG 통합이라는 용어 사용 빈도를 줄인 것으로 나타났는데, 향후 ESG 라벨에 대한 엄격한 검토가 시행됨에 따라 용어 사용 빈도는 더욱 줄어들 것으로 전망. 한편 모든 유럽 대형 자산운용사들이 ESG 통합이라는 단어를 지우고 있는 것은 아닌. 블룸버그의에 따르면 골드만삭스가 인수한 NN Investment Partners는 오히려 과거에 비해 현재 더 높은 빈도로 이 라벨을 사용한 기업 중 하나

<https://bloom.bg/2Y99rFh>

Abrdn launches absolute return ESG fund

- 9/30 - Abrdn, ESG 표준기준을 장려하는 자산들에 투자하고 동시에 절대 수익률(absolute return)을 창출할 수 있는 투자 전략을 사용하는 Responsible Global Asset Strategies fund 론칭.
- ESG 리스크가 높거나 ESG 기준 관리가 잘되지 않는 기업이나 국가는 투자대상에서 배제. 즉, 논란이 되는 무기, 석탄 채굴 혹은 전력 생산에 석탄을 활용하는 기업과 중국, 터키, 인도와 같은 나라에서 발행되는 낮은 등급의 회사채나 국채에 대해서도 투자 진행하지 않을 예정

<https://bit.ly/3mgeTOV>

▲ 채권 시장

한은, ESG 투자규모 확대...부실기업 투자 중단

- 9/28 - 한국은행, 외환보유액을 활용하여 ESG 관련 기업에 대한 투자 규모를 확대하기로 결정. 외화자산 다변화 차원에서 ESG 상품에 투자하는 현행 단계에서 앞으로 외화자산 전체에 ESG 요소를 광범위하게 적용하는 단계로 점진적으로 업그레이드해 나갈 계획
- 한은은 부실기업 자산을 외환 위탁운용 포트폴리오에서 배제하는 이른바 '네거티브 스크리닝' 전략을 추진하기로 결정. 이에 따라 1) 우선 단계적으로 외부의 객관적으로 이미 검증된 네거티브 스크리닝 인덱스를 활용하고, 네거티브 스크리닝 인덱스를 추종하는 펀드를 위탁자산을 통해 시범 운용할 계획, 또한 2) 위탁자산에서 네거티브 스크리닝 인덱스를 추종하는 펀드를 시범 운용하고 위탁운용사 선정시 ESG 시행 우수 기관에 가산점을 부여할 계획
- 올해 6월 말 기준 ESG 관련 주식과 채권에 71억 2000만 달러(시가 기준)를 투자하고 있으며, 직접투자를 통해 채권에 46억 7000만 달러, 위탁투자를 통해 주식과 채권에 각 12억 2000만 달러와 12억 3000만 달러를 투자. ESG 투자 규모는 외환보유액(8월 기준 4639억 달러)의 1.5%로 확인됐는데 이는 지난해 말 54억 5000만 달러에 비해 규모가 크게 늘어난 수치

<https://bit.ly/2Yn20iR>

APICORP sells \$750 million in debut green bonds

- 9/29 - 아랍석유투자회사(APICORP), 7.5억 달러 규모의 5년 만기 그린본드를 발행. Barclays, BofA Securities, Credit Agricole, HSBC, JPMorgan, LBBW, Nomura, Standard Chartered가 딜을 주관하였으며, Credit Agricole이 채권의 구조화 자문사로 참여
- 그린본드로 발행된 금액은 친환경 프로젝트에 쓰일 예정이며, 구체적으로는 건물 에너지 효율 증대 혹은 신재생에너지 시설 투자 등에 사용될 전망

<https://reut.rs/3kV4WHd>

투자은행, ESG 채권 주간사 수수료 수입 급증

- 9/30 - 투자은행이 화석연료 기업의 채권 주간사로 참여하면서 기후 위기를 부추기고 있다는 비판을 받고있는 가운데, ESG 채권 주간사로 참여하면서 받은 수수료 수입이 훨씬 더 많은 것으로 집계. 올해 들어 전 세계적으로 투자은행의 ESG 채권 발행 주간사 업무 수수료 수입은 36억 달러로 화석연료 기업의 채권 발행 주간사 수수료 16억 달러의 두 배 이상을 기록한 것으로 나타남 (Bloomberg)
- 금융기관에 대한 규제와 정치적 압력이 강해지고 있어 금융기관의 ESG 활동에 대한 참여 동기가 커지고 있는 모습. 글로벌 최대 채권 주간사 JP 모건은 화석연료 산업의 채권발행 주간사 업무에서도 선두를 차지. 블룸버그의 데이터에 따르면 JP 모건은 점차 ESG 상품에 대한 의존도가 높아지면서 현재 ESG 채권 발행 주간사 업무가 채권 주간사 업무의 13% 정도를 차지하고 있는데, 올해 들어 처음으로 JP 모건의 ESG 채권 주간사 수수료 수입이 2억 2,300만 달러로 집계 (화석연료 산업 채권 발행 수수료 수입 9,400만 달러 넘어섬)

<https://bit.ly/3F9THTI>

자료: 언론보도, 키움증권 리서치 정리

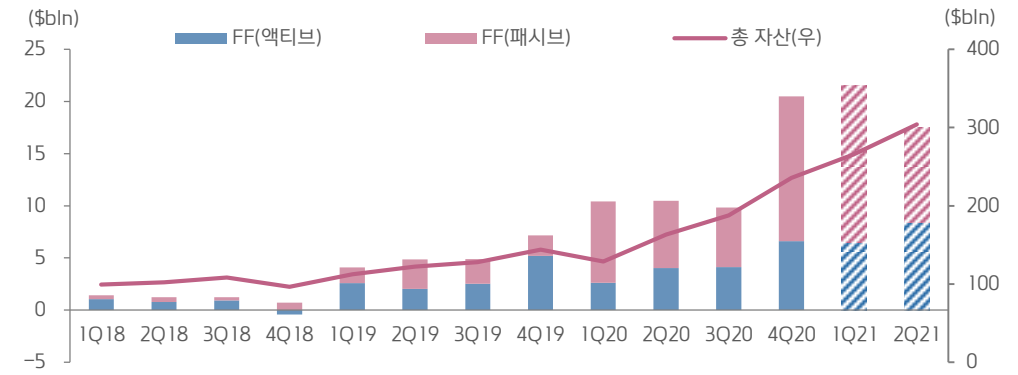
ESG 이벤트 일정

날짜	국가	이벤트	내용
3/10	유럽	SFDR 발효	- EU 역내에서 활동하는 금융 기관들, ESG 리스크로 인한 재무적 손실, 환경, 사회적 목표에 기여하는 투자 규모 등을 의무적으로 공개하게 됨. 18.3 월 EU 지속가능액션플랜의 일환으로 금융권 내 지속가능성에 대한 투명성 제고 목표
4/21	유럽	NFRD 개정안 발표	- EU 비재무정보공개지침(NFRD) 최종 개정안 발표. 기존 NFRD 용어를 CSRD로 변경 제안하고, NFRD 규칙의 범위를 강화하는 내용 등 포함. 이번 제안에 따라 비 EU 법인의 EU 자회사도 의무보고 대상이 되며, 국내 대기업도 적용 대상
5/24~25	유럽	EU 정상회의	- 7월 EU 집행위의 기후법(Fit for 55)입법에 앞서 27개 EU 회원국 정상들이 모여 저탄소 미래로의 전환에 따른 노력과 비용 분담 방법 논의 하기 위한 회담 개최 - 이날 특별 회담을 통해 코로나 19 및 기후 변화, 벨라루스 제재 문제 등 주요 현안에 대한 EU 대응책을 논의. 회원국에 기후 변화의 환경·경제·사회적 영향에 대한 심도 있는 검토와 관련 입법안을 신속히 제출해 줄 것을 요청하는 한편, 11월 COP 26 회의 앞두고 G20 회원국들의 열정 보여줄 것을 장려
5/29	한국	2050 탄소중립위 출범	- 기후변화 대응 및 탄소중립 정책을 총괄할 '2050 탄소중립위원회', 대통령 직속기구로 공식 출범 - 기존의 녹색성장위원회, 국가기후환경회의, 미세먼지특별위원회를 통합한 자문기구로, 향후 경제·산업·사회 등 모든 영역에서 탄소중립을 위한 혁신을 주도하고 국가의 주요 정책을 심의·조정하는 등 중추적 역할을 맡게 될 예정
5/30~31	한국	P4G 서울정상회의	- 2021 P4G(녹색성장과 글로벌 목표 2030을 위한 연대) 회의가 서울에서 개최. 한국에서 개최되는 최초의 환경 분야 정상회의로 인도네시아, 베트남, 덴마크, 네덜란드, 멕시코 등 12개 국가 참여 - '포용적인 녹색회복을 통한 탄소중립 비전 실현'을 주제로 기후변화 대응을 위한 각국의 계획 논의
6/28	유럽	유럽 기후법 승인	- 2050년까지 EU에서 '탄소 중립'을 이룬다는 목표가 법적 구속력을 갖도록 하기 위한 "유럽 기후법"을 승인. EU의 온실가스 순배출량을 2030년까지 1990년 대비 55% 감축하고, 2050년 탄소 중립을 이룬다는 목표를 골자로 함 - 앞서 4월 이 법안에 대한 합의를 이뤘으며 28일(현지시간) 합의안에 공식 승인한 것. 탄소 중립에 대한 법적 구속력을 부여한 것은 유럽이 처음
7/14	유럽	Fit for 55 패키지 발표	- 2030년까지 유럽내 탄소 55% 감축(1990년 대비)을 위한 전략으로 유럽집행위는 12개의 입법안 발표. 구체화된 탄소국경조정제(CBAM) 조안, 탄소거래제(ETS) 개정안 등이 포함 될. 이 외에도 2035년부터 내연기관 자동차 판매가 전면 금지되는 등 항공·해운·육상운송 산업 등에서도 탄소 배출 규제가 강화된 모습. 향후 Fit for 55와 관련된 포괄적인 방안은 앞으로 약 2년에 걸쳐 EU 회원국과 유럽의회의 심의와 승인 절차를 거칠 것으로 전망
7/16	중국	배출권거래제 도입	- 중국 전체의 탄소배출권 거래가 상하이 거래소 한 곳에서 통합돼 진행 시작. 초기 탄소배출권 거래 시장은 화석 연료로 전 세계 탄소 배출의 7분의 1을 발생시키는 중국의 전력 기업 2,225곳을 대상으로 배출권 배정했고, 향후 적용 업종을 넓혀나갈 계획
3분기 중	유럽	ESAP 설립 입법안 상정	- EU 공통의 ESG 데이터 수집을 위한 유럽 단일접속지점(ESAP, European Single Access Point)을 설립하는 입법안 상정
10월 중	한국	환경기술 및 환경산업 지원법 시행 적용	- 환경책임투자 추진, 새활용 산업지원 근거 등을 담은 '환경기술 및 환경산업 지원법' 개정안이 4월 12일에 공포되어 6개월 뒤에 시행될 예정
	한국	2050 탄소중립 시나리오 발표	- 탄소중립 위원회, 2050년 탄소중립 시나리오를 2030 NDC 상황과 함께 10월에 발표하기로 결정. 7월에는 2050 시나리오 위원회 안을, 8월까지는 NDC 위원회안을 마련
	중국-EU	중-EU 탄소노미 개발 논의	- 양국 시장에서 공동으로 인정되는 탄소노미 시행을 목표로, G20 정상회의에서 관련 세부 사항을 논의할 것으로 예상
10/11~24	글로벌	생물다양성협약 COP15	- 중국 쿤밍에서 개최되는 국제 행사로, 2020년 이후 생물 다양성과 관련된 국제적 프레임워크 만들기 위한 논의 이뤄질 것으로 전망. 생물 다양성의 손실 및 이로 인해 발생하는 문제를 해결하기 위한 조치 (식식 보호, 수질 개선, 외래종 통제 등) 등 논의
11/1~12	글로벌	UN 기후변화협약 COP26	- 영국 글래스고에서 개최되며, 각국 정상 및 기후 전문가들이 모여 기후 변화에 대처하기 위한 공동 행동 서약 등에 대해 합의할 것으로 예상. 코로나 19 사태로 인해 기존 20년 11월에서 1년 연기 됨 - 또한 ESG 회계기준 제정을 위한 국제지속가능성표준위원회 (ISSB) 창설을 공식화 할 것으로 예상
4분기 중	한국	K-ESG 가이드라인 마련	- 기업의 ESG 초기 진입 부담 완화와 공시 활성화를 위해 범부처 합동의 K-ESG 가이드라인 마련. 공신력을 갖춘 국내외 주요기관의 평가체계 등을 분석해 핵심·공통문항 중심으로 가이드라인 마련('21.12) - 기업 규모별 업종별 특성을 반영한 가이드라인 구체화·차별화는 '22~'23년 진행, 국제 논의동향 등을 지속 반영할 예정
	한국	K-탄소노미 마련	- 환경부, 한국형 녹색 분류체계인 K-탄소노미 마련. ESG 중 환경성과 평가와 관련 민간평가 기관의 지표를 분석해 평가 가이드라인 발표 - 당초 상반기 중 발표 예정이었으나 산업계와의 조율이 장기화되며 4분기 중으로 연기
	한국	스튜어디십 코드 개정 및 도입 확산	- 기관투자자의 수탁자책임 범위에 환경 등 ESG 요소가 포함되도록 스튜어디십 코드* 개정 검토 - 스튜어디십 코드를 도입한 주요 연기금의 위탁운용사 선정시 스튜어디십 코드 도입기관 가점 부여 등을 통해 도입 확산 *기관투자자가 타인의 자산을 관리·운용하는 수탁자로서의 책임을 다하기 위해 이행해야 할 원칙, '21.6월 162개 기관이 채택 시행 중
	아세안	ASEAN 탄소노미 개발 착수	- 올해 말까지 '아세안 지속가능금융 분류법' 개발 착수 예정 - EU 탄소노미 규정과 같은 지속가능한 금융 지원을 위한 아세안의 공동언어 필요성 지적 - 앞서 이를 위해 싱가포르 및 태국은 총재 등 8명으로 구성된 탄소노미 위원회 발족

자료: 언론보도 종합, 키움증권 리서치 정리

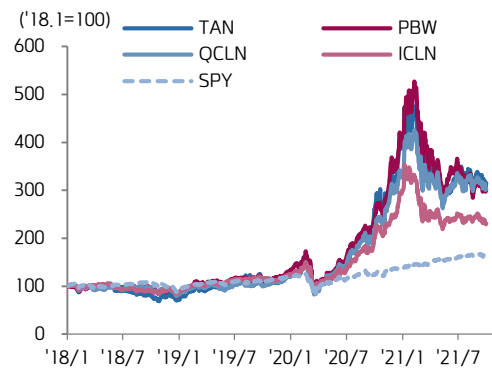
ESG Chart

미국 ESG 펀드 자금 동향



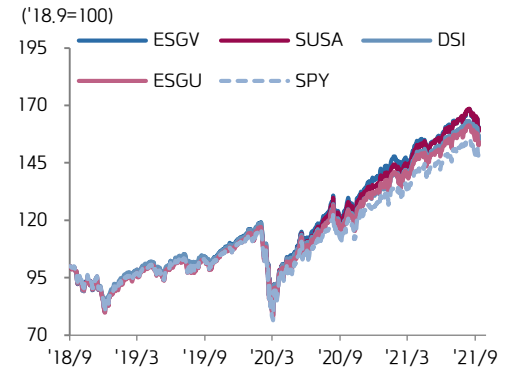
자료: Morningstar, 키움증권 리서치, 주) 21.6월 말 기준

대표 친환경 ETF



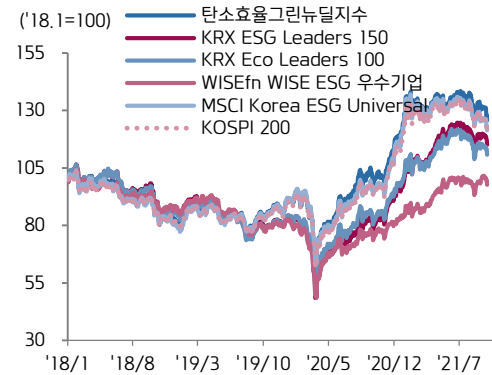
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

ESG 통합 ETF



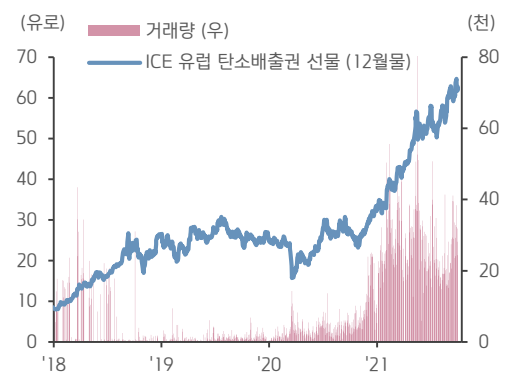
자료: bloomberg, 키움증권 리서치

국내 대표 ESG 지수



자료: bloomberg, 키움증권 리서치

탄소배출권 가격 지수



자료: bloomberg, 키움증권 리서치

ESG ETF 주간 수익률

미국 ESG ETF 리스트 (1)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$mIn)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
ESGU	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	사회책임, ESG	0.15	21,881.1	-2.4	-4.4	-0.1	+15.7
ESGD	iShares Trust iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	사회책임, ESG	0.2	6,803.3	-2.6	-4.7	-1.3	+7.6
ESGE	iShares Inc iShares ESG Aware MSCI EM ETF	사회책임, ESG	0.25	6,772.3	-1.1	-5.4	-7.6	-1.6
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.42	5,823.5	-2.2	-7.8	-7.3	-22.9
ESGV	Vanguard ESG US Stock ETF	ESG	0.12	5,237.5	-2.5	-4.6	+0.0	+15.4
SUSL	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	ESG	0.10	3,912.2	-2.6	-4.3	+0.4	+17.6
USSG	Xtrackers MSCI USA ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.10	3,745.2	-2.4	-4.0	+0.6	+18.2
SUSA	iShares MSCI USA ESG Select ETF	ESG	0.25	3,734.1	-2.8	-4.8	+0.3	+17.8
DSI	iShares MSCI KLD 400 Social ETF	ESG	0.25	3,471.3	-2.2	-3.7	+0.6	+18.1
TAN	Invesco Solar ETF	청정에너지, 환경친화적	0.69	2,996.6	+0.6	-5.8	-8.1	-21.1
VSGX	Vanguard ESG International Stock ETF	ESG	0.16	2,577.5	-2.4	-5.7	-3.9	+4.3
QCLN	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	청정에너지, 환경친화적	0.60	2,483.0	-2.1	-6.6	-8.2	-10.5
PHO	Invesco Water Resources ETF	환경친화적	0.60	1,929.7	-3.7	-7.4	+1.9	+18.5
PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.70	1,790.9	-1.4	-6.0	-14.3	-25.0
EAGG	iShares ESG Aware US Aggregate Bond ETF	ESG	0.10	1,586.1	-0.3	-0.7	-0.1	-2.3
LCTU	Blackrock US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.15	1,373.8	-2.4	-4.1	+0.2	N/A
FIW	First Trust Water ETF	환경친화적	0.54	1,305.8	-3.1	-6.1	+2.4	+19.1
SPYX	SPDR S&P 500 Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	1,192.5	-2.2	-4.3	+0.2	+15.8
ESML	iShares ESG Aware MSCI USA Small-Cap ETF	ESG	0.17	1,144.2	-0.5	-2.3	-2.0	+16.2
CGW	Invesco S&P Global Water Index ETF	청정에너지, 환경친화적	0.59	1,128.6	-4.3	-7.4	+3.2	+19.4
NULV	Nuveen ESG Large-Cap Value ETF	ESG	0.35	1,094.7	-1.2	-3.1	-0.5	+15.0
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	환경친화적	0.68	1,077.2	-2.8	-4.9	-3.4	+14.4
CRBN	iShares MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	1,075.7	-2.2	-4.4	-1.3	+11.2
NUSC	Nuveen ESG Small-Cap ETF	ESG	0.40	1,047.3	-0.6	-1.9	-2.2	+15.3
SUSB	iShares ESG Aware 1-5 Year USD Corporate Bond ETF	ESG	0.12	1,035.3	+0.0	-0.2	-0.2	-0.8
KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	탄소 배출권 트레이딩	0.79	954.0	+0.8	+4.0	+11.9	+71.0
ACES	ALPS Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.55	907.9	-1.0	-6.2	-11.5	-17.0
LDEM	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	ESG	0.16	849.6	-1.1	-5.6	-7.2	+1.5
SUSC	iShares ESG Aware USD Corporate Bond ETF	ESG	0.18	831.7	-0.7	-0.8	-0.3	-2.5
NULG	Nuveen ESG Large-Cap Growth ETF	ESG	0.35	827.6	-3.9	-5.7	+1.6	+17.6
SNPE	Xtrackers S&P 500 ESG ETF	ESG	0.10	750.7	-2.3	-4.1	+0.2	+16.9
LCTD	Blackrock World EX US Carbon Transition Readiness ETF	환경친화적	0.20	578.3	-2.5	-5.0	-2.7	N/A
SDG	iShares MSCI Global Impact ETF	사회책임, 환경친화적	0.49	559.7	-1.3	-4.9	-4.1	+2.5
GRID	FT NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	청정에너지, 환경친화적	0.70	557.7	-2.6	-6.1	+0.4	+15.7
KRMA	Global X Conscious Companies ETF	ESG	0.43	554.8	-2.3	-4.0	+0.2	+16.2
IQSU	IQ Candriam ESG US Equity ETF	ESG	0.09	478.9	-2.6	-4.7	+0.8	+16.3
EUSB	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	ESG	0.12	461.9	-0.3	-0.7	-0.2	-1.9
USXF	iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	ESG	0.10	431.7	-3.1	-5.0	-0.5	+16.4
IDRV	iShares Self-Driving EV and Tech ETF	청정에너지, 환경친화적	0.47	419.7	-2.3	-4.0	-3.2	+11.7
PBD	Invesco Global Clean Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.75	405.3	-2.8	-6.9	-9.1	-19.4
ERTH	Invesco MSCI Sustainable Future ETF	환경친화적	0.65	398.0	-1.1	-5.9	-7.1	-2.8
FAN	First Trust Global Wind Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.60	384.5	-2.7	-7.5	-3.7	-10.6
NUMG	Nushares Etf Trust - Nuveen ESG Mid-Cap Growth ETF	ESG	0.4	360.4	-4.8	-6.4	-0.5	+10.4
CNRG	SPDR S&P Kensho Clean Power ETF	청정에너지, 환경친화적	0.45	359.9	+0.9	-3.9	-9.4	-12.2
EFIV	SPDR S&P 500 ESG ETF	ESG	0.10	328.2	-2.2	-4.1	+0.2	+17.0

자료: Bloomberg, 주) 2021-10-01 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

미국 ESG ETF 리스트 (2)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$m)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
PIO	Invesco Global Water ETF	ESG	0.75	306.7	-4.8	-9.1	-0.5	+14.0
SHE	SPDR SSGA Gender Diversity Index ETF	사회책임	0.20	281.7	-1.9	-3.6	-0.2	+14.2
SMOG	VanEck Vectors Low Carbon Energy ETF	환경친화적	0.62	280.2	-3.2	-8.7	-7.3	-10.1
NUBD	Nuveen ESG US Aggregate Bond ETF	ESG	0.20	267.1	-0.4	-0.8	-0.5	-3.2
KARS	KraneShares Electric Vehicles and Future Mobility Index ETF	청정에너지, 환경친화적	0.72	261.3	-2.3	-2.4	+0.6	+14.8
JUST	Goldman Sachs JUST US Large Cap Equity ETF	사회책임, 환경친화적	0.20	257.3	-2.1	-4.1	-0.2	+16.0
NUMV	Nuveen ESG Mid-Cap Value ETF	ESG	0.40	257.2	-0.7	-2.5	+0.7	+22.2
DMXF	iShares ESG Advanced MSCI EAFE ETF	ESG	0.12	251.2	-3.7	-5.6	-0.3	+7.4
VCEB	Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	ESG	0.12	244.6	-0.7	-0.8	-0.4	-2.8
EFAX	SPDR MSCI EAFE Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.20	240.2	-3.0	-5.1	-1.6	+6.3
BGRN	iShares Global Green Bond ETF	환경친화적	0.20	239.1	-0.1	-0.9	+0.1	-2.3
IBD	Inspire Corporate Bond Impact ETF	ESG	0.58	227.9	-0.3	-0.5	-0.4	-1.5
BATT	Amplify Lithium & Battery Technology ETF	청정에너지	0.59	203.6	-1.2	-3.6	-3.1	+8.2
IQSI	IQ Candriam ESG International Equity ETF	ESG	0.15	200.9	-2.9	-5.5	-1.6	+7.2
KGRN	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	환경친화적	0.79	183.4	+0.8	-7.3	-7.8	-1.1
ESG	FlexShares STOXX US ESG Impact Index Fund	사회책임, 환경친화적, ESG	0.32	180.9	-2.1	-4.2	+0.1	+16.4
ETHO	Etho Climate Leadership US ETF	사회책임, 환경친화적	0.49	180.1	-2.3	-4.1	-1.1	+13.1
ESGG	FlexShares STOXX Global ESG Impact Index Fund	사회책임, 환경친화적, ESG	0.42	177.2	-2.3	-4.2	-0.3	+13.9
EMNT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active ESG ETF	ESG	0.27	173.1	-0.0	-0.0	+0.0	-0.1
EEMX	SPDR MSCI EM Fossil Fuel Reserves Free ETF	환경친화적	0.30	171.3	-1.0	-5.4	-8.5	-3.5
LRGE	ClearBridge Large Cap Growth ESG ETF	ESG	0.59	167.8	-3.5	-4.3	+0.6	+13.7
CTEC	Global X CleanTech ETF	청정에너지	0.50	159.1	-2.4	-7.9	-8.9	-17.9
XVW	iShares ESG Screened S&P 500 ETF	사회책임, ESG	0.08	152.2	-2.3	-4.3	+0.3	+16.6
ESGA	American Century Sustainable Equity ETF	ESG	0.39	145.8	-2.6	-4.1	+0.7	+16.6
NUDM	Nuveen ESG International Developed Market ETF	ESG	0.40	144.4	-3.4	-5.2	-1.5	+7.4
RNRG	Global X Funds Global X Renewable Energy ETF	청정에너지, 환경친화적	0.65	138.5	-1.9	-4.3	-3.4	-12.7
HYXF	iShares Trust iShares ESG Advanced High Yield	사회책임, ESG	0.35	120.2	-0.7	-0.8	-0.5	-0.8
MXDU	Nationwide Maximum Diversification US Core Equity ETF	ESG	0.34	115.5	-2.3	-5.2	-2.8	+8.7
LOWC	SPDR MSCI ACWI Low Carbon Target ETF	환경친화적	0.20	113.8	-2.2	-4.4	-1.3	+10.8
NUEM	Nuveen ESG Emerging Markets Equity ETF	ESG	0.45	108.6	-0.4	-4.5	-7.9	+1.4
NUHY	Nuveen ESG High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.35	101.1	-0.5	-0.6	-0.4	-1.3
GRNB	VanEck Vectors Green Bond ETF	환경친화적	0.20	97.8	-0.5	-1.1	-0.9	-2.8
HKND	Humankind US Stock ETF	사회책임	0.11	96.2	-1.2	-3.6	+0.3	N/A
RESP	WisdomTree US ESG Fund	ESG	0.28	94.4	-2.2	-4.6	-0.2	+15.7
CHGX	Change Finance US Large Cap Fossil Fuel Free ETF	사회책임, 환경친화적, ESG	0.49	92.1	-2.7	-5.6	-1.4	+14.5
EVX	VanEck Vectors Environmental Services ETF	환경친화적	0.55	68.3	-1.9	-2.9	+2.1	+20.8
VEGN	US Vegan Climate ETF	사회책임, 기후변화, 환경친화적	0.60	63.7	-2.8	-4.7	-0.1	+15.2
GSFP	The Goldman Sachs Future Planet Equity ETF	ESG	0.75	63.7	-4.3	-8.4	N/A	N/A
EBLU	Ecofin Global Water ESG Fund	ESG	0.40	54.7	-4.0	-7.7	+1.3	+14.4
XIH	iShares ESG Screened S&P Mid-Cap ETF	사회책임, ESG	0.12	40.4	-0.7	-3.3	-1.4	+15.3
EAOK	iShares ESG Aware Conservative Allocation ETF	ESG	0.18	40.2	-0.8	-1.7	-0.3	+2.2
HDRO	Defiance Next Gen H2 ETF	청정에너지	0.30	39.5	-4.0	-10.6	-20.0	N/A
STNC	Stance Equity ESG Large Cap Core ETF	ESG	0.95	35.7	-3.1	-5.8	-1.4	N/A
NACP	Impact Shares NAACP Minority Empowerment ETF	사회책임	0.76	33.9	-2.2	-4.3	-0.3	+14.7
HJEN	Direxion Hydrogen ETF	청정에너지	0.45	32.2	-3.7	-8.4	-13.7	N/A

자료: Bloomberg, 주) 2021-10-01 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

미국 ESG ETF 리스트 (3)

티커	ETF명	분류	운용보수 (%)	AUM (\$mln)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	YTD
RESE	WisdomTree Emerging Markets ESG Fund	ESG	0.32	32.0	-1.4	-7.3	-9.2	-0.7
WOMN	Impact Shares YWCA Women's Empowerment ETF	사회책임	0.76	31.5	-2.2	-4.6	-0.6	+14.2
RBND	SPDR Bloomberg SASB Corporate Bond ESG Select ETF	사회책임,ESG	0.12	29.9	-0.7	-0.8	-0.3	-2.5
ESEB	Xtrackers J.P. Morgan ESG Emerging Markets Sovereign ETF	ESG	0.35	29.8	-1.1	-3.3	-2.3	-5.4
NULC	Nuveen ESG Large-Cap ETF	ESG	0.20	26.6	-2.8	-4.1	+0.9	+17.1
JCTR	JPMorgan Carbon Transition U.S. Equity ETF	기후변화	0.15	26.4	-2.3	-4.3	+0.1	+16.7
ESGB	IQ MacKay ESG Core Plus Bond ETF	ESG	0.39	26.3	-0.5	-0.7	-0.2	N/A
ESHY	Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	ESG	0.20	24.3	-0.6	-0.5	-0.7	+0.1
EMSG	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.20	24.1	-0.6	-5.5	-8.6	-0.6
EMXF	iShares ESG Advanced MSCI EM ETF	ESG	0.16	21.7	-1.0	-4.5	-5.6	+3.5
MID	American Century Mid Cap Growth Impact ETF	ESG	0.45	21.5	-4.0	-6.8	+1.8	+10.8
RAFE	PIMCO RAFI ESG US ETF	ESG	0.30	20.5	-1.7	-2.7	-0.6	+18.6
EASG	Xtrackers MSCI EAFE ESG Leaders Equity ETF	ESG	0.14	20.0	-3.1	-4.9	-0.7	+6.1
EAOA	iShares ESG Aware Aggressive Allocation ETF	ESG	0.18	20.0	-1.8	-3.5	-0.9	+9.1
ECLN	First Trust EIP Carbon Impact ETF	청정에너지	0.95	19.6	-1.7	-6.8	-1.7	+2.4
YLDE	ClearBridge Dividend Strategy ESG ETF	ESG	0.60	18.0	-1.3	-3.7	-0.8	+11.0
XIR	iShares ESG Screened S&P Small-Cap ETF	사회책임,ESG	0.12	15.7	+0.7	-1.5	-0.9	+18.4
MOTO	SmartETFs Smart Transportation & Technology ETF	청정에너지,환경친화적	0.68	14.6	-2.8	-4.8	-1.7	+10.0
MIDE	Xtrackers S&P MidCap 400 ESG ETF	ESG	0.15	10.6	-0.5	-3.1	-1.1	N/A
SMLE	Xtrackers S&P SmallCap 600 ESG ETF	ESG	0.15	10.6	+0.7	-1.0	-1.1	N/A
LOPP	Gabelli Love Our Planet & People ETF	ESG	0.00	10.2	-2.3	-4.8	-0.8	N/A
KESG	Kraneshares MSCI China ESG Leaders Index ETF	ESG	0.59	10.1	+1.4	-6.6	-15.7	-7.5
CBSE	Changebridge Capital Sustainable Equity ETF	ESG	0.85	10.1	-0.3	-1.8	-1.4	+24.1
ECOZ	TrueShares ESG Active Opportunities ETF	ESG	0.58	9.6	-2.4	-4.1	-1.3	+10.0
PFLT	Putnam Sustainable Future ETF	사회책임,환경친화적	0.64	8.7	-4.5	-6.1	-1.6	N/A
TEGS	Trend Aggregation ESG ETF	ESG	1.15	8.4	-3.0	-4.9	-4.9	+6.4
AQWA	Global X Clean Water ETF	청정에너지,환경친화적	0.50	8.4	-3.9	-7.2	+0.8	N/A
BNE	Blue Horizon New Energy Economy100 ETF	청정에너지,에너지	0.87	8.3	-2.1	-6.0	-3.1	-0.8
EAOR	iShares ESG Aware Growth Allocation ETF	ESG	0.18	7.7	-1.4	-2.8	-0.7	+6.5
RESO	WisdomTree International ESG Fund	ESG	0.3	7.6	-3.5	-5.9	-1.7	+7.1
ESCR	Xtrackers Bloomberg Barclays US IG Corporate ESG ETF	ESG	0.15	6.6	-0.7	-0.9	-0.5	-3.3
IVLC	Invesco US Large Cap Core ESG ETF	ESG	0.48	6.4	-2.3	-4.1	+0.6	+15.9
EAOM	iShares ESG Aware Moderate Allocation ETF	ESG	0.18	5.8	-1.0	-2.1	-0.4	+3.7
ESGY	American Century Sustainable Growth ETF	ESG	0.39	5.7	-3.9	-5.7	+1.0	N/A
SDGA	Impact Shares Sustainable Development Goals Global Equity ETF	사회책임	0.76	5.5	-1.5	-3.2	-1.1	+8.0
ESGN	Columbia Sustainable International Equity Income ETF	ESG	0.45	5.5	-1.9	-4.5	-1.9	+7.9
ESGS	Columbia Sustainable US Equity Income ETF	ESG	0.35	5.4	-0.3	-2.7	-1.6	+20.0
SULR	SmartETFs Sustainable Energy II ETF	환경친화적,ESG	0.79	5.3	-2.2	-4.1	+1.8	+9.1
ESNG	Direxion MSCI USA ESG - Leaders vs Laggards ETF	ESG	0.40	5.3	+0.0	N/A	N/A	N/A
FSST	Fidelity Sustainability US Equity ETF	ESG	0.59	5.2	-2.4	-3.6	+1.4	N/A
GBLD	Invesco MSCI Green Building ETF	청정에너지,환경친화적	0.39	4.7	-1.2	-6.7	-7.9	N/A
LGBT	LGBTQ+ ESG100 ETF	ESG	0.75	4.0	-2.0	-4.1	-0.6	N/A
FDWM	Fidelity Women's Leadership ETF	ESG	0.59	2.5	-2.3	-4.7	-2.0	N/A
AVDG	AVDR US LargeCap ESG ETF	ESG	0.60	2.3	-2.5	-4.7	-0.6	+17.9
EPRE	First Trust TCW ESG Premier Equity ETF	ESG	0.85	2.0	-4.0	-6.3	-3.6	N/A
IVRA	Invesco Real Assets ESG ETF	ESG	0.59	1.8	-0.6	-2.6	+0.5	+20.5
DTOX	Amplify Cleaner Living ETF	청정에너지	0.59	1.1	-0.4	-5.5	-13.1	N/A

자료: Bloomberg, 주) 2021-10-01 종가 기준, 속성은 블룸버그 펀드검색 기능 상 기준, AUM 순 나열

ESG 자료 발간 목록

2021/09/13	키움 ESG 브리프 Weekly (9월 3주) https://bit.ly/3kGs6AQ
2021/09/06	키움 ESG 브리프 Weekly (9월 2주) https://bit.ly/3k57q5x
2021/08/30	키움 ESG 브리프 Weekly (9월 1주) https://bit.ly/3jUWSb9
2021/08-24	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 4주) https://bit.ly/2WxRuoc
2021/08/17	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 3주) https://bit.ly/3gKxqk4
2021/08/17	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 3주) https://bit.ly/3gZEKHK
2021/08/11	돈은 어디로 흘러갈까?- 글로벌 연기금과 펀드의 ESG 투자 https://bit.ly/2XmL6eu
2021/08/09	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 2주) https://bit.ly/3gZEKHK
2021/08/02	오늘은 어떤 ETF를 볼까? 2Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3xugtQU
2021/08/02	키움 ESG 브리프 Weekly (8월 1주) https://bit.ly/3jPD1H5
2021/07/26	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 5주) https://bit.ly/3A0glAn
2021/07/19	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 4주) https://bit.ly/3zwIBVV
2021/07/12	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 3주) https://bit.ly/3imCdsq
2021/07/05	키움 ESG 브리프 Weekly (7월 2주) https://bit.ly/3suDxmC
2021/06/28	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 5주) https://bit.ly/3HfBREr
2021/06/21	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 4주) https://bit.ly/3gYwU2C
2021/06/14	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 3주) https://bit.ly/35Gx0ix
2021/06/07	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 2주) https://bit.ly/3gJAeM
2021/05/31	키움 ESG 브리프 Weekly (6월 1주) https://bit.ly/3uR3veI
2021/05/24	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 4주) https://bit.ly/3i283vZ
2021/05/17	키움 ESG 브리프 Weekly (5월 3주) https://bit.ly/3ugq4ce
2021/05/13	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 탄소배출권에 투자하는 ETF https://bit.ly/2QJ0yFx
2021/05/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 1Q21 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3bt8R97
2021/03/16	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] EU, SFDR 시행 https://bit.ly/3iLTsqA
2021/02/02	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 4Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/33JdIdi
2021/01/28	[ETF Issue] ESG, 금융시장에 밀려오는 거대한 물결 https://bit.ly/3eQ4szl
2020/11/10	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 3Q20 글로벌 ESG 펀드 리뷰 https://bit.ly/3tLGgCi
2020/10/21	[ETF Issue] 패러다임 대전환 속 Green ETF 투자 https://bit.ly/3bqxpzu
2020/07/13	[ETF Weekly] 바뀌어 가는 미래 https://bit.ly/3uPpX0
2020/04/03	[오늘은 어떤 ETF를 볼까?] 코로나와 거스를 수 없는 ESG https://bit.ly/25OCifk
2020/02/13	[ETF Issue] ESG, ETF로 투자하기 ver.2 https://bit.ly/3w8O1DA
2019/04/01	iShares MSCI KLD 400 Social ETF(DSL.US)-글로벌 대표 ESG ETF https://bit.ly/3eMeqS8
2019/03/29	[ETF Issue] 사회적 책임을 강조하는 ETF에 투자하기 https://bit.ly/3uZXZr7

자료: 키움증권 리서치

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.