



신성장산업 주간모니터

지속가능 에너지/스몰캡: 박찬솔, 3773-9955

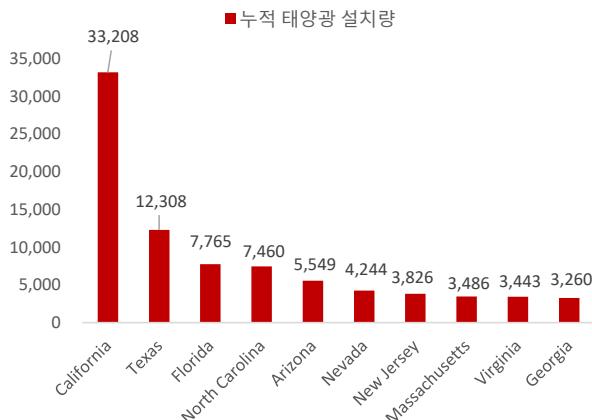


BBB(미국 재건 정책안) 논의는 현재진행형

- 이번주 연준 의장 상원 인준 청문회에서 인플레이션과 관련된 파월의 입장이 다시 확인됨. 올해 인플레이션 통제 툴을 활용해 기대 인플레이션을 낮추고, 인플레이션의 고착화를 가져오는 상황을 막을 것을 명확히 함. Recession을 초래할 수 밖에 없는 긴축적 통화정책을 선택하지 않기 위한 사전적 조치로 풀이되며, 파월이 경제 확장을 통해 경제활동 인구 참가율도 높이겠다는 발언을 시장이 파월의 완화적인 스탠스로 해석
- 2021년 12월 중순 캘리포니아(CA)주 공공사업위원회(CPUC)가 주택용 태양광 규제안을 발표 후 미국 태양광 기업들 주가가 일제히 하락함. CA의 주택 태양광 시장 규모가 현재 1GW로 크지 않지만 미국 내 핵심 시장이라는 점에서 중요한 이슈. 다만 최근 CA 주지사 Gavin Newsom이 Net Energy Metering 프로그램 규제에 대해서 개선될 부분이 있다고 밝힌 바 있기 때문에, 규제안이 수정될 가능성성이 있음
- 앞으로 태양광 산업과 관련되어 가장 중요한 정책 중 하나로 볼 수 있는 BBB는 ITC/PTC 연방 세액 공제를 2031년까지 상향/연장하는 것이 핵심내용. 미국 태양광 협회는 BBB 통과 가정 시 향후 5년간 태양광 시장 연평균 성장률이 19%에서 23% 수준으로 상향될 것으로 전망. Joe Manchin(WV)이 '22년 1월 초 친환경 정책에 대해서 민주당과 공감하고 있다는 입장을 밝힌 만큼, 미국 내 친환경 인프라 투자 의지가 확인됨

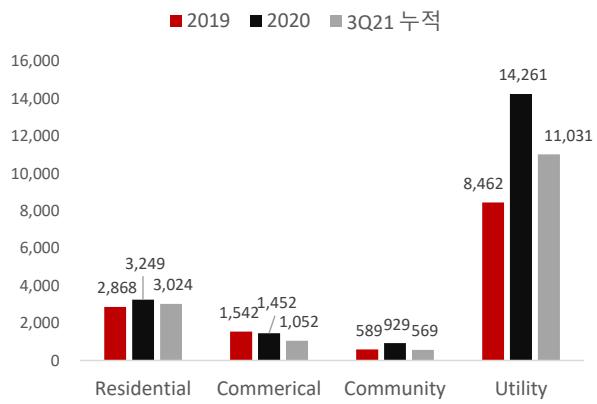
미국 태양광 설치량(상위 10개 주)

(단위: MW)



미국 시장별 신규 설치량 규모

(단위: MW)





Compliance Notice

작성자는 본 조사분석자료에 기재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,
외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다..
종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

