

ESG Wannabe

SK증권 신성장산업분석팀

그린솔루션/항공우주/스물캡. 나승두, 3773-8891



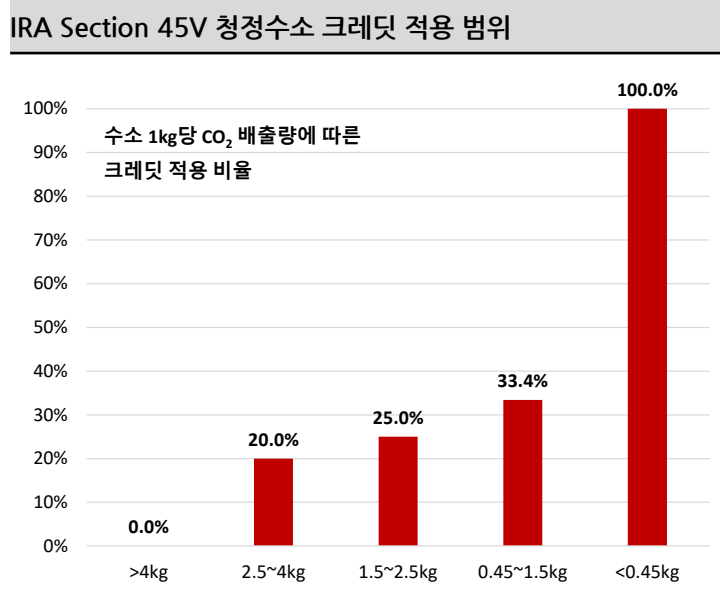
친환경 에너지 성장 도화선에 불 붙인 인플레이션 감축법

● 바이든 대통령 서명만 남겨둔 인플레이션 감축법(Inflation Reduction Act of 2022)

- 미국 상/하원을 통과한 인플레이션 감축법(Inflation Reduction Act of 2022), 바이든 대통령 서명만 남아
- 바이든 대통령 여름 휴가 종료되는 대로 해당 법안 서명 할 것으로 예상되고 있음(현지시간 8/16 예상)
- 최저법인세 도입 및 국세청 과제 집행 강화, 자사주 매입 세금 부과 등을 통해 약 7,370억 달러의 추가 재정 확보
- 에너지 안보/기후변화 대응 투자, 헬스케어(ACA) 지출 확대하면서 재정적자 줄이고 물가 억제하는 것이 목표
- **에너지 안보 및 기후변화 대응 부문 주요 내용**
: 태양광 패널, 풍력 터빈, 배터리 등 온소어링 생산세액 공제, 관련 기술 개발 및 생산 시설 관련 투자 세액 공제
미국산 전기/대체에너지 차량 구매 시 세액 공제, 저소득층 주택 에너지 효율 개선
교통버스/쓰레기 수거 차량 등 대형 청정에너지 차량 지원 확대
- **청정수소 관련 내용(Build Back Better Act 포함 내용과 유사)**
: 수소 1kg 생산 시 이산화탄소(CO₂) 발생량에 따라 세액 공제 크레딧 차등 적용, 수소 1kg 당 \$0.6~\$3.0 수준
‘청정수소’의 개념 및 기준 확실히 정함에 따라 관련 기업들의 사업 속도 더욱 빨라질 것으로 예상

인플레이션 감축법(IRA) 주요 내용	(단위: 십억달러)
총 수입 증가(재원의 마련)	737
법인세율 최저 15% 적용	222
건강보험(메디케어)처방약 가격제 개편	265
국세청 집행 권한 강화(탈세방지)	124
자사주 매입 1% 세금 부과	74
손실 제한 규칙 적용 영역 확대	52
총 투자	437
에너지 안보 및 기후변화 대응	369
의료보험(ACA, 오바마케어) 지출 확대	64
서부 지역 가뭄 대응	4
정부 재정적자 감축 예상	300+

자료: 미 상원(US Senate), SK증권



자료: IRA 2022, SK증권



Compliance Notice

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 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 본 보고서의 발간시점에 해당종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계(6개월 기준) 15%이상→매수 / 15%~15%→중립 / -15%미만→매도