

# 재생에너지

## IRA 에 대한 EU 의 대답

● 유틸리티/건설

Analyst 문경원, CFA

02. 6454-4881

kyeongwon.moon@meritz.co.kr

### EU의 Net-Zero Industry Act, 직접적인 재정 지원은 부재

3월 16일(현지시각) EU는 Net-Zero Industry Act(탄소중립산업법)과 Critical Raw Materials Acts(핵심원자재법)을 발표. 목표는 기존 언론 등을 통해 발표된 초안과 크게 다르지 않으며, 목표 달성을 위한 차별적 재정 지원이 부족하다는 측면에서 단기적인 영향은 제한적일 것으로 판단. 유럽의회 및 각료이사회 협의 등을 거쳐 1~2년의 추가적인 입법 기간이 필요할 예정

재생 에너지 산업 내에서 전략적 탄소 중립 기술로 인정받은 것은 원전을 제외한 태양광 패널, 풍력 터빈, 배터리, 히트펌프, 연료전지 등. 이들의 역내 제조 역량을 2030년까지 40%를 끌어올리는 것이 목표

또한 이들의 빠른 설치 확대를 위해 인허가 기간을 9~18개월 이내로 대폭 단축시킬 예정. 그간 복잡했던 인허가 과정이 재생에너지 설치 확대의 걸림돌로 작용했었던 만큼 긍정적인 변화로 판단. 다만 미국 IRA와 비교해보면 발전 단지에 대한 구체적인 재정 지원이 부재하다는 측면에서 정책의 영향력은 상대적으로 제한적

### '자발적'인 역내 생산 목표 제시

핵심원자재법(Critical Raw Materials Acts)은 2030년까지 '전략적 원자재'를 EU 내에서 10%를 생산, 40%를 가공해야 하며, 재활용 비율 역시 15%까지 상승시켜야 한다는 목표를 제시. 또한 중국 등 특정 국가에 대한 의존도를 65% 이하로 제한. 90%의 웨이퍼가 중국에서 수입되는 등 중국 의존도가 심한 태양광 산업에서 특히 유의미한 목표.

다만 이 역시 자발적인 목표이며, 강제 사항은 없음. 또한 역내 생산 설비에 대한 직접적인 인센티브 역시 제시하지 않음

### 탄소 포집과 수소 생산 목표를 구체화

이외에는 탄소 포집과 수소 생산 분야에서 구체화된 목표를 제시했던 점이 인상적. EU는 2030년까지 연간 5천만톤의 탄소를 주입할 수 있는 공간을 확보. 원유, 가스 생산자들에게 일부 탄소 주입을 요구.

또한 2023년 8월 출범할 Innovation Fund(8억 유로 규모)를 통해 최초로 실시할 그린 수소 경매에 최대 10년 동안 kg당 고정 프리미엄을 제공할 계획. 이는 미국 IRA와 유사한 부분. 또한 Hydrogen Bank를 출범하여 EU 내 수소 생산, 수입 및 배분을 공동으로 진행.

표1 EU Net-Zero Industry Act와 Critical Raw Materials Act 주요 내용

Net-Zero Industry Act	<div> <div> <b>목표</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>다음의 기술을 전략적 탄소 중립 기술로 지정: <ul style="list-style-type: none"> <li>태양광, 태양열, 수전해, 연료전지, 육상 및 해상풍력, 지속가능한 바이오가스 및 바이오메탄, 배터리, 탄소포집 및 저장, 히트펌프, 지열, 전력망 기술</li> <li>이들의 역내 생산 비중을 2030년까지 40%로 향상</li> </ul> </li> </ul> </div> <div> <b>내용</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Net Zero 전략 프로젝트(특정 발전, 탄소포집 프로젝트 등)를 지정. 이를 우선시하여 진행</li> <li>인허가 간소화: 절차 간소화를 통해 인허가 기간 단축. 1GW 이상 프로젝트는 최대 18개월, 이하 프로젝트는 최대 12개월. 전략 프로젝트는 1GW 이상은 최대 12개월, 이하는 최대 9개월</li> <li>탄소 저장 용량 확대</li> <li>Net-Zero Europe Platform과 European Hydrogen Bank를 신설하고 민간 투자를 유치</li> <li>공적인 자재 조달 및 경매에 있어 지속가능성, 유연성 기준을 수립</li> <li>규제 샌드박스 설치를 통해 탄소 중립 신기술 개발을 가속화</li> <li>Net-Zero Industry Academy 설치를 통해 탄소중립 기술 인력 개발 지원</li> </ul> </div> </div>
Critical Raw Materials Act	<div> <div> <b>목표</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>2030년까지 '전략적' 핵심 광물에 대해 EU 연간 소비량 대비 10%의 생산, 40%의 가공은 EU 역내에서 진행.</li> <li>EU 연간 소비량 대비 15%를 역내에서 재활용</li> <li>'전략적' 핵심 광물은 특정 국가에 65% 이상을 의존하지 않을 것</li> </ul> </div> <div> <b>내용</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>전략적 프로젝트에 대해 빠른 인허가 및 재정 지원</li> <li>모든 핵심 광물 프로젝트에 대해 인허가 과정 지원</li> <li>'핵심 광물 클럽'을 설립. 타 국가들과 핵심 광물 확보를 위해 적극적으로 협력</li> <li>핵심 광물 확보를 위해 EU 전체의 재고를 공동으로 관리</li> </ul> </div> </div>

자료: 메리츠증권 리서치센터

## Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.