Eugene Research

산업분석

2019.08.28

독일, 연내에 수소 경제 육성 전략 발표



재생에너지/전기차 한병화
Tel. 02)368-6171 / bhh1026@eugenefn.com

수소차 산업
Overweight(유지)

Recommendations

국내 수소차 관련업체들 중장기 성장 전망에 긍정적

- **독일, 수소 경제 활성 공식화**

  최근 메르켈 총리는 연내에 수소 전략을 공식화하겠다고 발표했다. 독일은 북부해안의 대규모해상풍력단지를 추가해 여기서 생성된 전력으로 그린 수소를 만들어서 수소차 등에 보급하는 것에 대해 정부차원의 논의가 시작된 상태이다. 이는 기존의 해상풍력 단지 건설 후 수요처인 남부지역까지의 전력망 건설에 막대한 비용이 드는 단점을 완화시켜 줄 수 있다는 점에서 의미가 있다. 당사는 독일의 수소 전략에 재생에너지를 이용한 그린수소 생산, 저장 투자계획, 천연가스 파이프라인을 이용한 그린 수소 운송, 수소차와 충전 인프라 확충 계획 등이 담길 것으로 예상한다.

- **EU, 2020년 기후변화 회의 전 추가 탄소배출 감축안 위해 각종 대책 마련하는 중**

  EU는 2015년 파리기후협약 합의 후 이행방안으로 2030년까지 이산화탄소 배출을 1990년 대비 40% 이상 감축하고, 재생에너지 비중을 전체의 32% 이상으로 상향하는 목표로 이행 중이다. 2020년 11월에 열리는 기후변화 회의(UNFCCC COP26)에서는 파리협약 이행을 위한 각국들의 로드맵을 최종 점검하고 향후의 추가 목표를 확정하게 된다. 이를 위한 EU의 단일안을 만들기 위해 예비미팅들이 활발히 진행되고 있다. 현재까지 EU의 전체적인 분위기는 영국이 올해 확정한 2050년 탄소중립 수준의 목표를 단일안으로 하는 것에 근접하고 있다. 폴란드, 헝가리, 불가리아 등 일부 동유럽 국가들이 반대하고 있지만, 프랑스와 독일이 주도하고 있어 빠르면 올 연말 안에, 늦어도 내년 UNFCCC 이전에 목표가 확정될 것으로 예상된다. 탄소중립을 달성하기 위해서는 풍력, 태양광 등의 재생에너지만으로는 부족하다. 수소 산업의 활성화가 지원군으로 꼭 필요하다.

- **국내 수소차 관련업체들의 중장기 성장에 대한 가시성 높아지고 있어**

  대한민국, 일본에 이어 중국, EU까지 수소경제에 대한 적극적인 육성 전략을 채택하는 국가들이 늘고 있다. 100% 재생에너지 시대로 전환되는 것이 기정 사실화되고 있는 시점이기 때문에, 여분의 재생에너지를 저장할 수단으로 ESS와 수소가 가장 유력한 수단이다. 그린 수소로 충전되는 수소차는 보급의 정책적 정당성을 역설할 수 있는 유일한 방법이기도 하다. 국내의 수소차와 충전인프라와 관련된 소재, 부품, 장비업체들은 그동안 국내의 성장 스토리에만 의존해왔다. 하지만, 전기차처럼 수소차 산업도 글로벌 성장거점이 확대되는 초기단계에 진입한 것으로 판단된다. 기술적으로 선두권에 있는 국내의 수소차 관련업체들의 중장기 성장싸이클을 지켜보는 재미가 느껴지는 시점이 다가오고 있다.

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 제3자에게 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 간섭없이 작성되었음을 확인합니다
동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
동 자료는 당사의 동의없이 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 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

		당사 투자의견 비율(%)
• STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
• BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	89%
• HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	11%
• REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2019.06.30 기준)