

전기먹는 하마 AI와 에너지 공급 다변화 물결

✓ AI 발달과 가상화폐 채굴 증가로 전력 수요 사상 최고치

- AI와 가상화폐 등 구조적으로 전력 수요가 많은 산업들이 주목받으며 전기 부족에 대한 우려가 제기
- 특히 데이터센터의 전력 수요는 2022년 460TWh에서 2026년 1,000TWh로 급증할 전망(출처: EIA)
- 전력 쏠티지에 대한 우려가 확산되며 우라늄, 구리, 은 등 원자재 뿐만 아니라 변압기, 전선 등 기초 인프라, 신재생에너지 관련 종목까지 동반 강세

✓ 환경이 아닌 경제와 안보 문제로 확장된 에너지 공급 전환

- 주요국에서 기후 관련 법안 등이 발의되며 재생에너지에 대한 투자 지속. 2022년에는 역대 최대 수준인 499십억달러가 재생에너지 기술 분야에 투자. IEA(국제에너지기구)에 따르면 2028년에는 전세계 발전원에서 신재생에너지가 차지하는 비중이 41.6%까지 확대될 전망. 미국은 이미 2015년부터 석탄을 천연가스가 대체하는 중
- 러시아산 천연가스 의존도가 높았던 유럽은 천연가스에 대한 의존도를 낮추고 에너지 발전원 다변화를 위해 노력. 설치 기간이 짧은 태양광 비중을 늘리거나 원전 재가동을 검토 중. 러시아-우크라이나 전쟁을 기점으로 에너지 공급이 안보 문제로 연결. 전쟁이 끝나더라도 에너지 자급도를 올리기 위해 신재생 에너지에 대한 투자는 지속될 것

✓ 에너지 공급 다변화에 투자하는 ETF

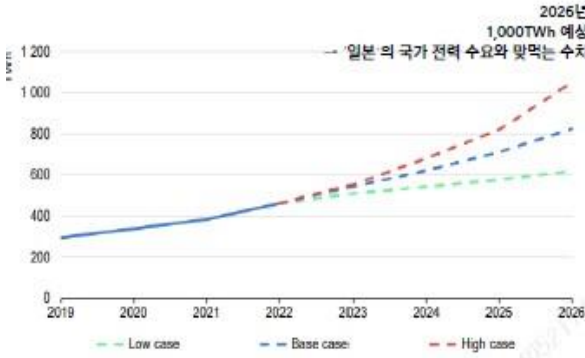
- 변동성이 큰 우라늄, 은 등의 원자재보다 에너지 공급 다변화에서 투자 확대와 실적 개선이 이어질 관련 기업들에 투자. 원자력(KBSTAR 글로벌원자력iSelect), 수소(KBSTAR 글로벌수소경제Indxx), 친환경 에너지 전반(KBSTAR 글로벌클린에너지S&P) 관련 기업에 투자하는 ETF를 추천

관련 KBSTAR ETF

상품명	종목코드	투자포인트
KBSTAR 글로벌원자력iSelect	442320	우라늄 및 원자력 발전소 관련 밸류체인 전반의 글로벌 기업(해외 70%, 국내 30%)에 투자해 주요국의 원전 및 우라늄 수요 확대에 따른 수혜 추구
KBSTAR 글로벌수소경제Indxx	417450	신재생 에너지가 가지는 단점을 극복할 수 있는 수소 경제 산업에 투자하는 ETF. 관련 수혜가 예상되는 생산, 저장, 운송, 활용 등 밸류체인 전반 글로벌 핵심기업을 선별 투자
KBSTAR 글로벌클린에너지S&P	399580	태양광, 풍력, 수력, 바이오 연료 등 광범위한 친환경 에너지 관련 기업 중 시가총액, 유동성, 산업 관련도 등을 고려해 투자 대상 선별. 생산 뿐만 아니라 운송, 저장 등 관련 산업 전반에 투자

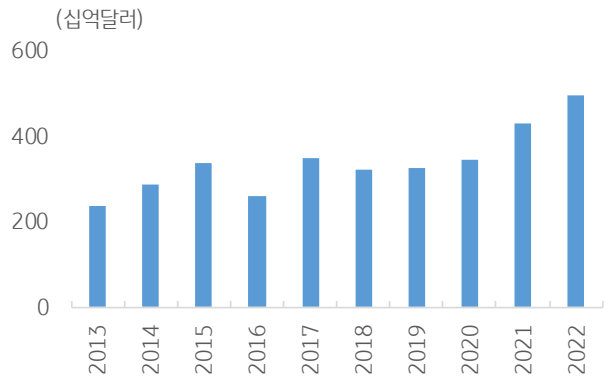
※ 출처: KB자산운용, 2024.6.11 기준

글로벌 전력 수요 예상 경로



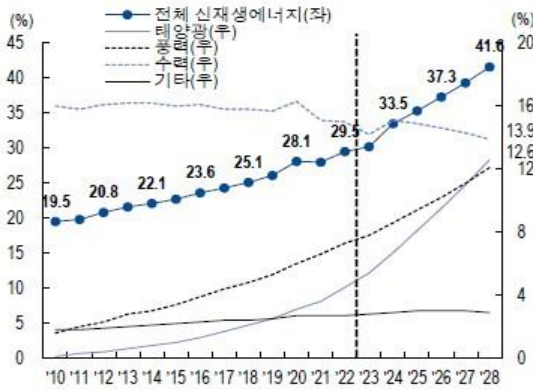
※ 출처: EIA, 삼성증권, KB자산운용

글로벌 재생에너지 연도별 투자 금액



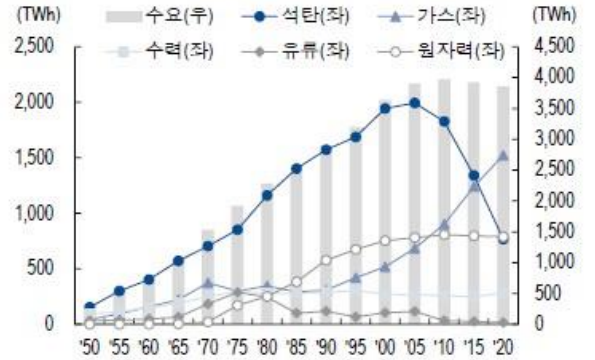
※ 출처: 농촌진흥청, NH투자증권, KB자산운용

전세계 신재생에너지 발전원별 발전 비중



※ 출처: IEA, NH투자증권, KB자산운용

미국은 석탄을 가스로 대체하는데 성공



※ 출처: U.S. Energy Information Administration, NH투자증권, KB자산운용

※ KB자산운용 준법감시인 심사필 '투자광고 2024_666(다)'

※ 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자 프로세스는 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수·수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융상품<집합투자증권>은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다.

※ 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.