

운송 Analyst 배기연

02. 6454-4879

kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 오정하

02. 6454-4873

jungha.oh@meritz.co.kr

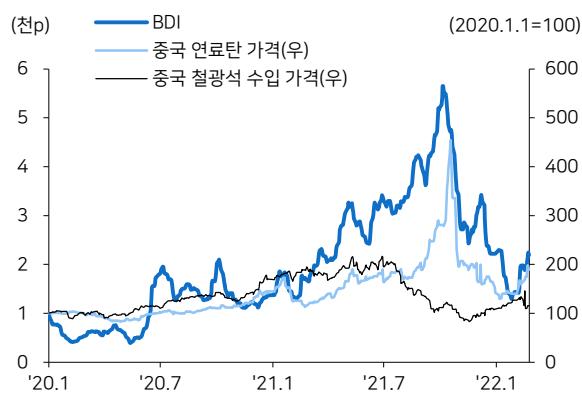
2022. 2. 25 (금)



국내외 주요 지표 현황

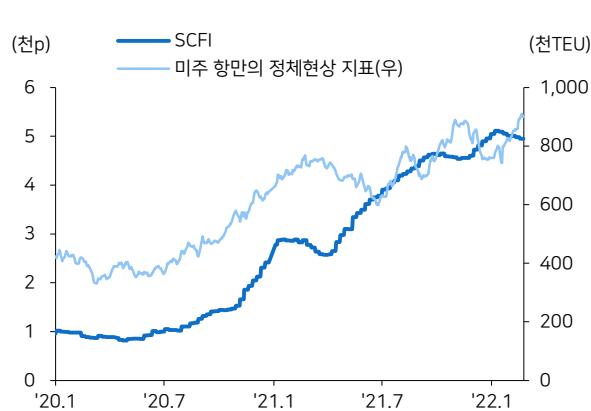
건화물운임(BDI)

2,187.0p(-57.0p DoD)



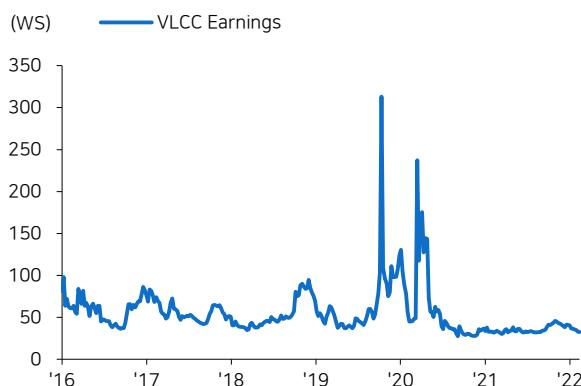
컨테이너운임(SCFI)

4,946.0(-34.9p WoW)

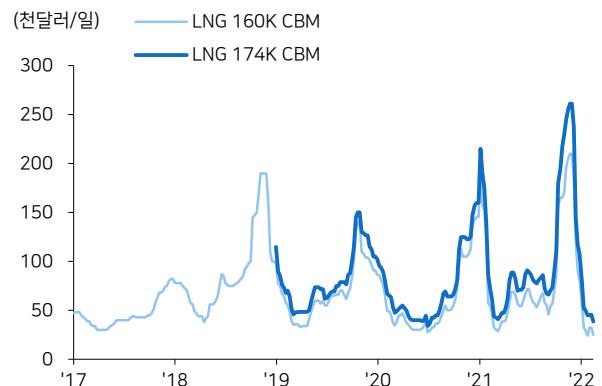


VLCC Spot Rate

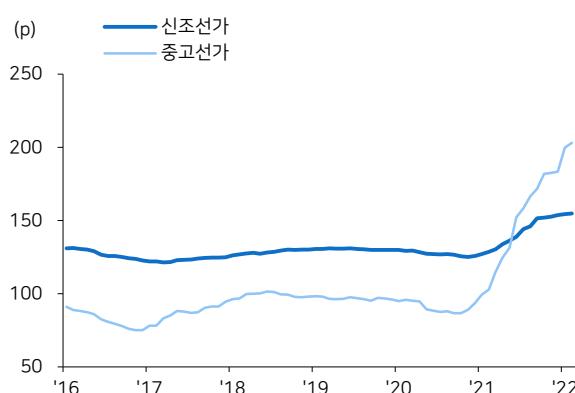
31.6(-0.8p WoW)



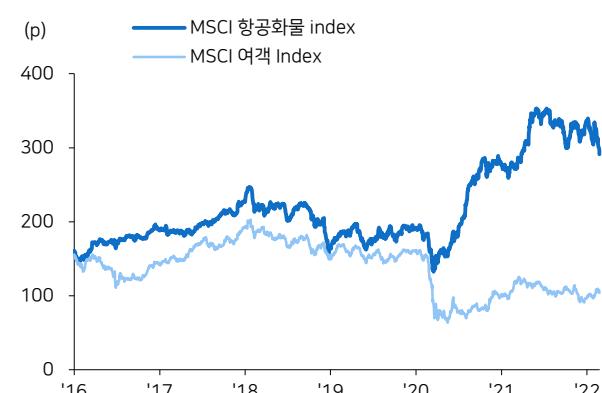
LNG Spot 운임

25.0p(-7.5p WoW)
38.8p(-6.8p WoW)

신조선가 및 중고선가

154.7p(-0.2p WoW)
203.0p(+3.0p WoW)

항공시장 지표

291.0p(-5.1p DoD)
104.0p(-1.6p DoD)

자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

정점 찍고 하락한 항공 운임·물동량 본격 감소…“특수 저무나”

항공화물운임은 2022년들어 하락세를 보인다고 보도됨. TAC인덱스에 따르면 홍콩-북미 노선은 12월 정점인 14.3달러에서 2월 들어 10달러/kg 후반대로 하락함. 홍콩-유럽운임도 전년동기대비 21% 하락함. 지난 1월 항공 화물 수요는 26만톤으로 2021년 2월 이후 가장 낮은 수준이라고 보도됨. 운송량이 많았던 동남아지역 등에서 의류 등 생산공장 셧다운이 발생하며 물류생산이 감소한 영향으로 보도됨. (에어진)

Mystery 'Project Core' vies for aframax slots amid box yard crush

'Project Core'라는 익명의 선주의 Aframax 탱커 신조 문의가 있다고 보도됨. 프로젝트 규모는 5.6억달러 이상인데, 현재 제한적인 슬롯을 최근 값이 많이 오른 컨테이너선과 다투고 있다고 보도됨. 한국 및 중국 조선사들이 최대 10척을 문의받았다고 함. 업계관계자들은 프로젝트 규모로 봤을때 Shell, Vitol을 선주로 추측함. (Tradewinds)

Ramping up imports: China endorses new LNG infrastructure projects worth \$2 billion

중국발전과학위원회(NDRC)가 LNG수입량 증가를 위해 2개의 LNG 터미널을 설치할 계획이라고 보도됨. 19억달러규모 프로젝트로 각각 Fujian, Guangdong 지역에 설치돼 연간 총 1,100만톤의 LNG를 처리할 것으로 보도됨. 한편, 2022년 중국은 전년대비 15% 증가한 7,805만톤을 수입하며 전세계 최다수입국이 됨. (Upstream)

그룹이름에서 중공업 빼고 '꿈' 실은 현대중공업

현대중공업지주가 'HD현대'로 사명을 바꾼다고 보도됨. 중공업의 이미지를 떼고 미래 신성장 사업을 육성·발굴하는 투자 전문 지주사로서 역할을 부각한다는 의지라고 설명함. 3월 28일 정기 주주총회에서 사명 변경을 최종 확정할 계획임. (한국경제)

Lauritzen Bulkers predicts short-term hit but long-term gain from Ukraine crisis

Lauritzen Bulkers가 우크라이나 사태로 단기적 벌크선 시장은 충격이 있겠지만, 장기적으로는 톤마일 증가로 긍정적 영향을 미칠 것으로 전망했다고 보도됨. 우크라이나 사태로 교역 패턴이 달라지면 보통 톤마일이 증가함. 또한, 2023년 환경규제 도입으로 선속이 느려지면 벌크선 공급이 줄어 시장환경이 좋아질 것으로 전망함. (Tradewinds)

Eastern Europe on the front line of Russian gas supply risk but market conditions ease concerns

목요일(23일) 야말-유럽 가스관을 통하는 러시아 천연가스 공급이 절반이 됨. 러시아 가스를 수출하는 Gazprom은 2, 3분기 수출량을 예약하지 않았다고 보도됨. Rystad는 유럽이 LNG수입 시설로 기존 러시아 가스 수입량을 일부 대체할 수 있지만 2021년 수준까지는 연간 8BCM정도 모자라다고 언급함. 1월 수입한 LNG는 미국산 4.8BCM, 러시아산 1.7BCM, 카타르산 0.7BCM으로 구분됨. 천연가스 수입처 변경은 Spot 거래가격의 변동성을 높일 것으로 보도됨. (Upstream)

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 발생할 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.