

Issue Comment

2022. 8. 11

항공

7 월 항공데이터 발표

● 운송/조선/기계

Analyst 배기연

02. 6454-4879

kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 오정하

02. 6454-4873

jungha.oh@meritz.co.kr

7월 국제선 여객 +533.4% YoY, 국제화물 -8.3% YoY

7월 국내 운항 편 수는 국내 18,840편(+1.6% MoM), 국제 운항 편 수는 15,816편(+19.6% MoM)을 기록함. 국내여객은 317.0만명(-4.8% MoM), 국제여객은 184.5만명(+44.2% MoM)을 달성함. 국제화물은 26.9만톤(-1.6% MoM)을 수송함. 코로나 재확산에도 불구하고 하계 휴가시즌이 도래하며 여객 수요는 회복세를 보임. 지난 6월 8일부 해외입국자 7일 격리조치 해제도 수요 증가에 기여함.

19년대비 여객 회복률: 일본 -94.1%, 중국 -98.1%

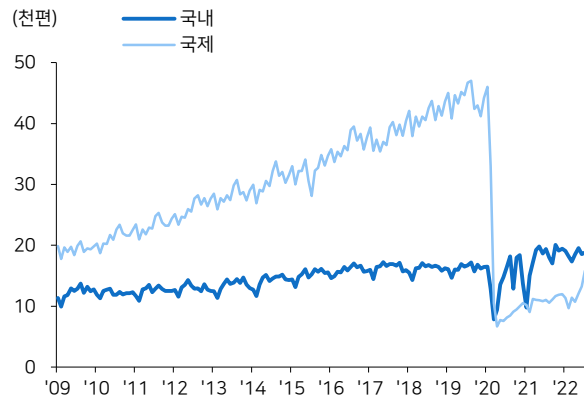
단거리 주요 노선인 일본과 중국 노선 여객 수요 회복은 여전히 더딤. 일본 여객 수는 전월대비 76.2% 증가, 19년대비 -94.1% 수준임. 중국 여객 수는 전월대비 13.7% 증가, 19년대비 -98.1% 수준임. 지난 2분기대비 3.3%p, 0.6%p로 소폭 개선됨. 특히 LCC에서 높은 매출 비중을 차지하는 일본이 까다로운 입국 절차 등의 이유로 증가세가 미미함. 수요회복까지 입국규제 완화(무비자여행, 자유여행 허용)가 필요함.

중국의 봉쇄조치 완화

중국이 항공업계 '제로 코로나'정책을 완화한다고 보도됨. 8월 7일부로 중국 입국 항공편 확진자 비중에 따른 운항 제한 패널티를 2주, 4주에서 1주, 2주로 완화함. 항공편 운항 규제 완화로 중국 항공사들의 국제선 정기 항공편이 속속 증가하고 있음.

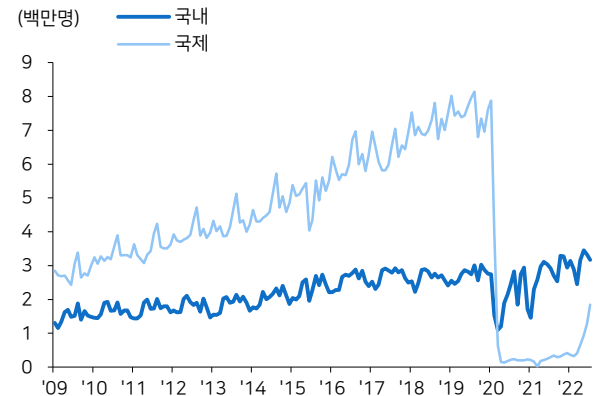
여객의 경우 중국 주요 도시에선 7일+3일(지정시설+자가관찰) 조치를 시행하고 있음. 연내 수요 회복은 어려울 전망이다.

그림1 월별 운항 편 수 추이



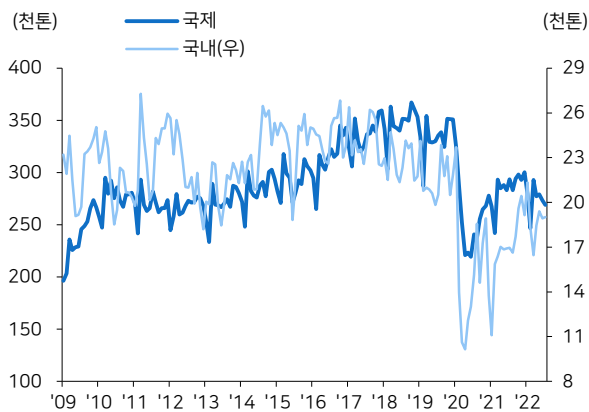
자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림2 월별 여객 수 추이



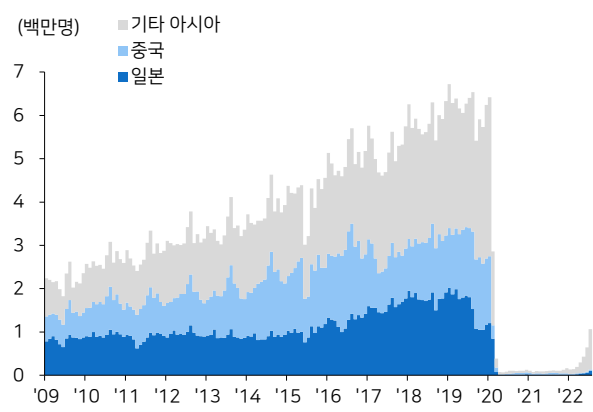
자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림3 월별 화물 톤 수 추이



자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림4 아시아 지역의 월별 지역별 여객 수 추이



자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

표1 2022년 2분기 기준 테이블

2Q22	QoQ	YoY	vs `19
국내 운항 편	3.6%	-1.9%	14.5%
국내 여객 수	17.2%	8.9%	17.8%
국제 운항 편	11.3%	9.7%	-72.9%
국제 여객 수	163.2%	354.7%	-87.3%
일본 여객 수	214.1%	421.9%	-97.4%
중국 여객 수	-17.1%	-39.4%	-98.6%
총 아시아 여객 수	192.6%	383.8%	-92.6%
국제 화물 톤	1.3%	-3.0%	-16.0%

자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

표2 2022년 7월 기준 테이블

2022년 7월	MoM	YoY	vs `19
국내 운항 편	1.6%	-2.8%	12.7%
국내 여객 수	-4.8%	8.3%	15.3%
국제 운항 편	19.6%	43.5%	-66.2%
국제 여객 수	44.2%	533.4%	-76.8%
일본 여객 수	76.2%	828.4%	-94.1%
중국 여객 수	13.7%	-23.8%	-98.1%
총 아시아 여객 수	65.3%	898.2%	-83.3%
국제 화물 톤	-1.6%	-8.3%	-19.8%

자료: 항공정보포털시스템, 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 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 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.