meritz Transport Valuechain Daily

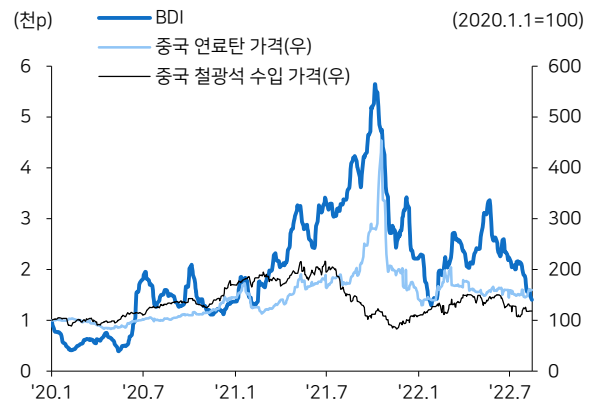
meritz 메리츠증권

2022. 8. 16 (화)

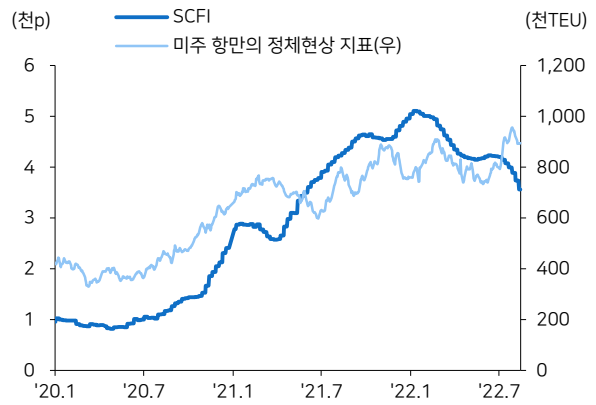
운송/조선/기계 Analyst 배기연 RA 오정하
02. 6454-4879 kiyeon.bae@meritz.co.kr
02. 6454-4873 jungha.oh@meritz.co.kr

국내외 주요 지표 현황

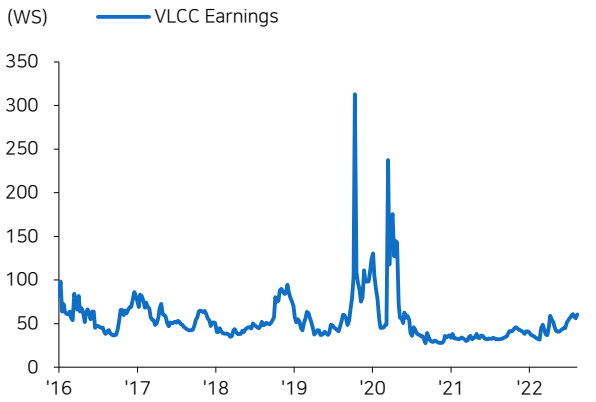
건화물운임(BDI) 1,404.0p(-73.0p DoD)



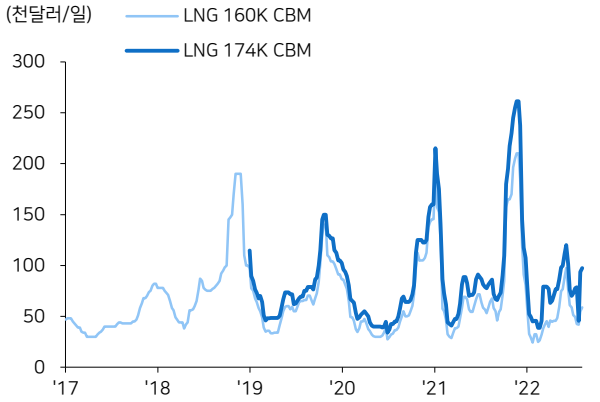
컨테이너운임(SCFI) 3,562.7p(-177.1p WoW)



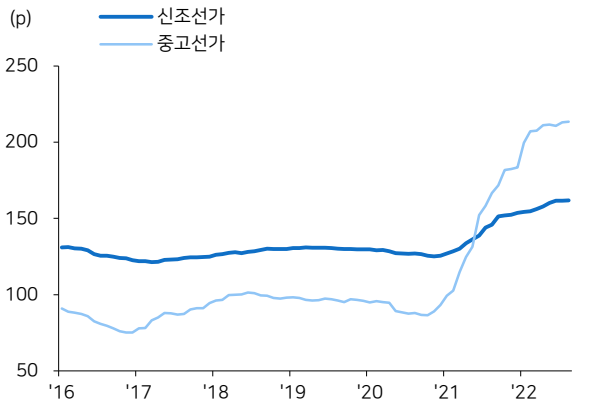
VLCC Spot Rate 60.4p(+4.3p WoW)



LNG Spot 운임 58.8p(+4.0p WoW) 97.5p(+4.0p WoW)



신조선가 및 중고선가 161.9p(+0.2p WoW) 213.3p(+0.2p WoW)



항공시장 지표 287.6p(+1.8p) DoD) 91.6p(+0.9p DoD)

자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

What will happen when IMO rules force container ships to slow down?

IMO 탄소배출량 규제 시행까지 4개월 남은 지금, 컨테이너시장의 영향 전망이 보도됨. Hapag-Lloyd와 AP Moller-Maersk는 2023~24년 규제로 약 5%~10%의 선복량이 추가로 필요할 것으로 전망함. Global Ship Lease에 따르면 선속 1노트를 줄이면 공급은 6~7% 감소시키는 영향이 예상된다고 언급함. (Tradewinds)

LNG시장 2년내 본격 붐

LNG시장이 2020년 중반 호황을 맞이할 것으로 보도됨. 교역망 변화로 톤마일 증가가 압박을 받고 있지만 글로벌 수요가 탄탄하다고 설명함. 2025~26년 중 116MTPA의 신규물량이 쏟아질 예정으로 보도됨. (선박뉴스)

Saudi Aramco's record results explain why Opec is reluctant to ramp up production

사우디 Aramco가 2Q22 역대 최대 실적을 발표했다고 보도됨. 484억달러규모로 전년대비 90% 증가함. 서방국가의 요청에도 원유 생산국들이 증산하지 않는 이유를 찾을 수 있다고 설명함. 2021년 상반기 1,150만BOEPD 생산에서 2Q22 1,360만BOEPD 생산까지 확대했지만 미미한 수준으로 언급함. (Tradewinds)

Clarksons Platou says oil demand picking up as tankers look for next catalyst

Clarksons Platou에 따르면 원유 공급이 수요를 초과할 것이라는 전망에 따라 시장이 재고를 사용하기보다 매입하고 있다고 보도됨. IEA는 2022년말까지 글로벌 재고량은 900,000BPD, 2023년 상반기 재고량은 500,000BPD에 달할 것으로 전망함. 단기가격이 선물보다 비싼 백워데이션에서 콘탱고로 전환되었다고 알려짐. 2023년 2월 러시아 제재에 따른 톤마일 증가로 원유 및 PC선 수혜가 있을 것으로 보도됨. 원유 130만BPD, 석유화학제품 100만BPD에 해당함. (Tradewinds)

European fliers trigger jet-fuel shipping boom

아시아-유럽항로 하늘길이 빠르게 회복하며 제트유 수송 수요가 증가해 PC시장이 단기적으로 수혜를 볼 것으로 보도됨. 글로벌 항공 수요는 팬데믹 전 대비 70%까지 회복했다고 알려짐. 중국 하늘길 봉쇄가 지속되며 Amsterdam-Rotterdam-Antwerp(ARA)의 제트유 재고는 2022년에만 55% 상승하며, 티켓가격의 상승을 야기한 바 있음. 유럽의 제트유는 계속 인도 및 중동에서 수입되며 서쪽으로 향하는 대형 PC선의 톤마일을 지지해줄것으로 설명함. (Tradewinds)

Shell and Chevron platforms resume operations in US Gulf after pipeline leak

Shell, Chevron이 미국 멕시코만 6개 플랫폼 가동을 재개했다고 보도됨. 지난 주 경미한 파이프라인 파손으로 6개 플랫폼 가동을 중단한 바 있음. Shell이 중단한 3개 플랫폼은 총 210,000BPD, Chevron의 3개 플랫폼은 132,000BPD의 처리할 수 있다고 알려짐. (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.