

Issue Comment

2022. 11. 24

조선

데일리 이슈 점검(LNGC, Tanker)

● 운송/조선/기계

Analyst 배기연

02. 6454-4879

kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 오정하

02. 6454-4873

jungha.oh@meritz.co.kr

1. 중고 LNG선 역사적인 가격 경신 가능성

러시아 Sovcomflot의 중고 LNG선이 2.80~2.82억달러 수준의 가격으로 매각 논의 중으로 알려짐. 레바논, 리비아, 튀르키예, 그리스 선주들이 구매 의사를 밝히고 있다고 알려짐

해당 선박의 이름은 SCF La Perouse이고 2020년도에 인도된 174,100CBM 급 LNG운반선임. 기존에 TotalEnergies와 일일 6만달러로 7년 용선계약을 체결한 바 있음. 2022년 11월 18일 기준, 동급 LNG선의 스팟운임이 일일 48만 달러까지 상승한 상황이며 역사적인 매각 가격의 실현 가능성을 높이고 있음

즉시 투입 가능한 LNG선에 대한 시장의 수요가 급증하면서 국내 조선소에 대한 기대감도 부각됨. 현대삼호중공업은 LNG선 3척에 대해 리세일을 진행한 바 있음. 대우조선해양은 취소호선 2척 및 취소 가능성이 있는 1척을 건조하고 있으며 시장의 높은 구매의사를 받을 개연성이 있음

2. 인도네시아 탱커 선대 리뉴얼 계획 발표

인도네시아의 국영 에너지 회사 Pertamina가 30억달러 규모의 선대 리뉴얼 계획을 공개함. 1) 향후 5년간 탱커 및 LPG선 선대의 평균 선령을 낮추기 위해 투자를 진행할 예정이며, 2) LNG선 부문에도 진출을 고려한다고 밝힘

Pertamina는 VLCC 3척, 아프라막스탱커 8척, 헨디사이즈탱커 19척, 스몰탱커 45척 등을 보유했다고 알려짐(출처 TradeWinds). 선사들의 탱커 리뉴얼에 대한 계획안이 공개된 점이 긍정적. 탱커 스팟운임은 VLCC 주간 집계 기준 124p이며 2000~21년 평균 운임 70p 대비 77% 상승함

탱커 건조 선가에 대한 조선소 vs 선사 입장 차이로 인해 탱커 발주량이 시장 기대 대비 개선되지 못하고 있으나, 이는 '탱커 발주'라는 활시위가 당겨지는 상황으로 해석함. 주요 선사들의 탱커 리뉴얼 또는 확대 계획이 순차적으로 확인될 경우 조선소 잔여 슬롯을 두고, 선사들의 입찰 경쟁이 가속화될 개연성 있음

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 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.