

Issue Comment

2022.12.12

항공

11 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

11월 국제선 여객 +734.0% YoY

11월 운항 편 수는 국내 16,608편(-11.0%, MoM), 국제 운항 편 수는 21,807편(+19.8% MoM)을 기록함. 국내 여객은 285.4만명 (-15.4%, MoM), 국제여객은 308.1만명(+22.1%, MoM)을 달성함. 2020년 3월 WHO의 팬데믹 선언 이후 처음으로 국제여객 수가 국내여객 수를 상회함.

19년대비 여객 회복률: 일본 77.8%, 중국 3.4%

11월 기준 일본 여객 수는 전월대비 97.1% 증가, 19년대비 22.2% 적은 수준임. 중국 여객 수는 전월대비 13.4% 증가, 19년대비 96.6% 적은 수준임.

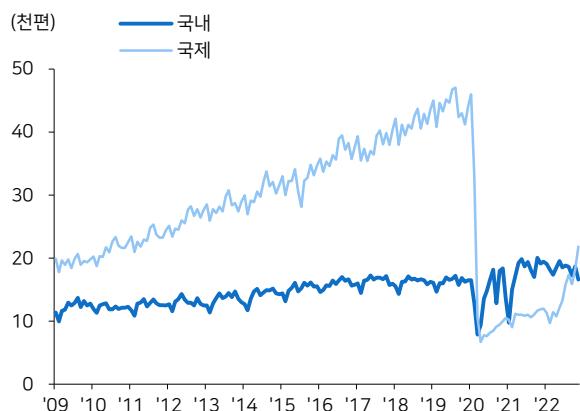
아시아지역 여객 수송 비중은 일본 36.3%, 베트남 19.2%, 태국 11.7%, 필리핀 9.5% 순임. 중국은 2.3%로 전월대비 감소함. 엔화 약세 지속 및 보복 수요는 일본여행 수요 강세를 지지함. 일본 여객이 전년동기대비 4,925.0% 증가하며 아시아 여객 수요를 견인하고 있음.

중국이 제로코로나 조치를 사실상 폐지한데 이어 외국인 입국 조치도 완화할 것이라는 기대감이 확산되고 있음. 지난 10일 중국 인터넷 매체 '진르티우탸오'는 중국 당국이 2023년 1월 9일부터 국경을 전면 개방할 수 있다는 기대감이 중국인들 사이에서 나오고 있다고 보도함. 홍콩 매체는 홍콩 주민의 격리 없는 중국 여행이 2023년 1월 춘절(1월 21~27일) 전 허용될 것으로 보도함. 현재 중국의 해외입국자 방역조치는 5일 지정시설+3일 자가격리가 유지되고 있음.

11월 국제항공화물 -2.5% YoY

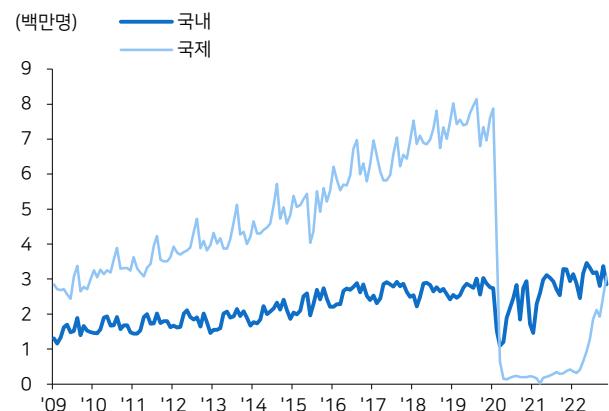
11월 국제화물은 28.5만톤으로 전월대비 1.0% 증가함. 다만, 중국 리오프닝으로 중국 항공사들의 Belly Cargo 공급 증가가 이어질 개연성이 있음.

그림1 월별 운항 편 수 추이



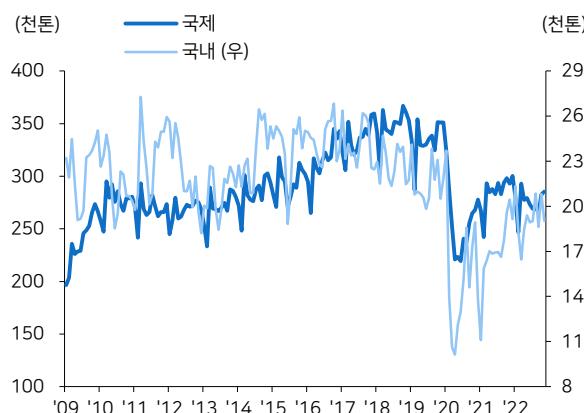
자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림2 월별 여객 수 추이



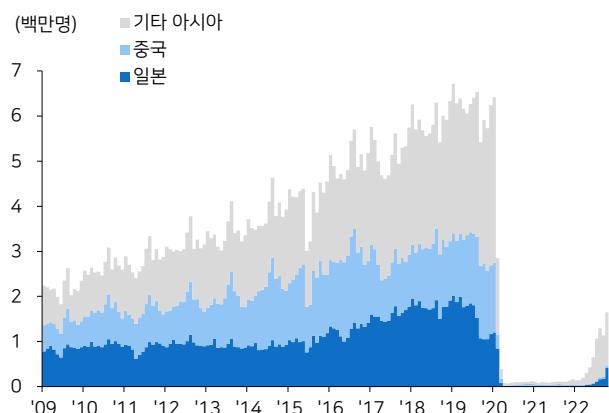
자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림3 월별 화물 톤 수 추이



자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

그림4 아시아 지역의 월별 지역별 여객 수 추이



자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

표1 2022년 3분기 기준 테이블

3Q22	QoQ	YoY	vs '19
국내 운항 편	-3.3%	0.5%	110.2%
국내 여객 수	-7.8%	12.2%	110.2%
국제 운항 편	36.1%	50.1%	36.0%
국제 여객 수	104.9%	539.1%	25.7%
일본 여객 수	209.1%	1,058.5%	10.0%
중국 여객 수	94.7%	0.1%	2.5%
총 아시아 여객 수	154.6%	973.6%	19.1%
국제 화물 톤	-3.0%	-7.5%	80.6%

자료: 항공정보포털시스템, 메리츠증권 리서치센터

표2 2022년 11월 기준 테이블

2022년 11월	MoM	YoY	vs '19
국내 운항 편	-11.0%	-13.2%	102.4%
국내 여객 수	-15.4%	-12.9%	99.3%
국제 운항 편	19.8%	83.6%	52.9%
국제 여객 수	22.1%	734.0%	44.2%
일본 여객 수	97.1%	4,925.0%	77.8%
중국 여객 수	13.4%	89.6%	3.4%
총 아시아 여객 수	37.1%	1,659.9%	39.4%
국제 화물 톤	1.0%	-2.5%	81.3%

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 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.