



운송/조선/기계 Analyst 배기연 RA 오정하

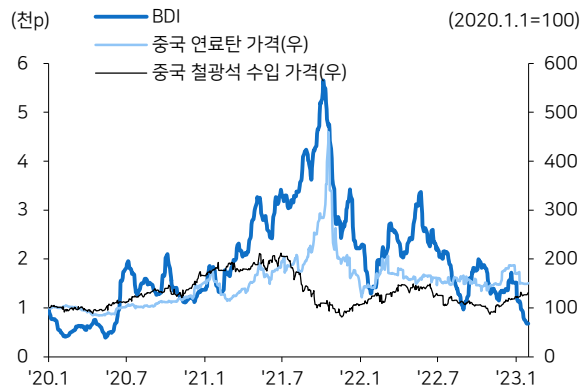
02. 6454-4879
kiyeon.bae@meritz.co.kr02. 6454-4873
jungha.oh@meritz.co.kr

2023. 2. 3 (금)

국내외 주요 지표 현황

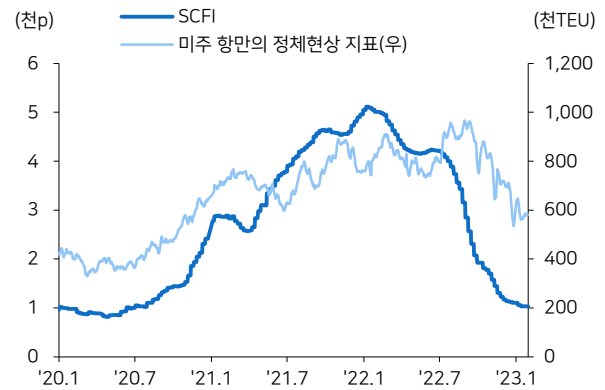
건화물운임(BDI)

640.0p(-28.0p DoD)



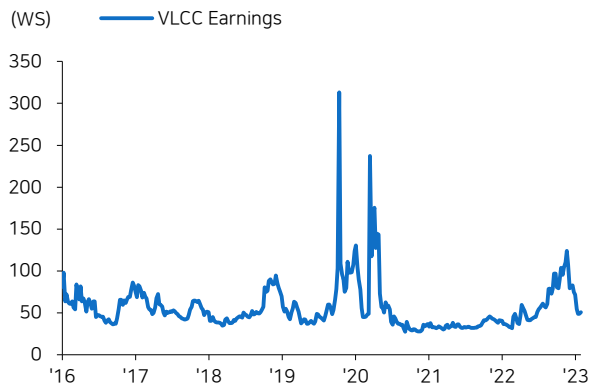
컨테이너운임(SCFI)

1,029.8p(-)

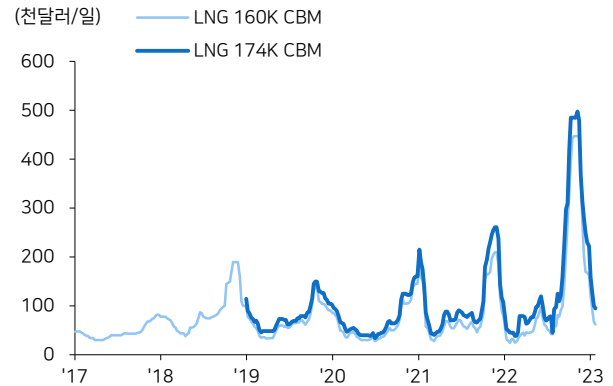


VLCC Spot Rate

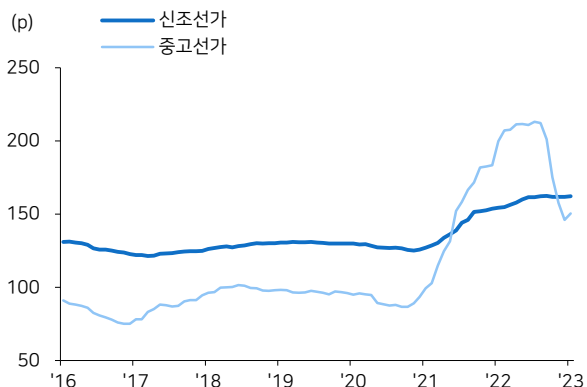
50.8p(+1.9p WoW)



LNG Spot 운임

62.5p(-5.0p WoW)
94.8p(-5.3p WoW)

신조선가 및 중고선가

162.7p(-0.0p WoW)
150.3p(+0.0p WoW)

항공시장 지표

281.0p(+12.5p DoD)
108.4p(+0.9p DoD)

자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

IMM PE, 현대중공업 지분 안받는다

IMM PE와 한국조선해양이 현대삼호중공업 지분 매각 대금 일부를 현대중공업 지분으로 대신 받기로 한 조건에 결국 합의하지 못하고, 주가가 연일 하락하며 IMM PE는 지분 대신 현금 4,097억원을 받기로 했다고 보도됨. (딜사이트)

Four-way fight as contracting giants chase Mexico's Trion prize

멕시코 Trion ultra-deepwater 유전 프로젝트에서 사용될 부유식생산설비 EPC 계약에 현대중공업, 삼성중공업, Suncor Marine과 Modcor 4개사가 경쟁하고 있다고 보도됨. 이번주 초 제안서를 제출했다고 보도됨. Trion유전에는 약 4.58억배럴의 원유가 매장되어있다고 추정된다고 알려짐. 해당 설비는 McDermott이 FEED 작업을 수행했고, 약 145MMCFD(일일백만큐빅피트)를 처리할 수 있다고 알려짐. 입찰결과는 상반기 중 발표될 것으로 알려짐. (Upstream)

European Gas Falls Again With Focus on Demand, LNG Shipments

넉넉한 가스 재고와 Freeport LNG 터미널 재가동에 유럽 가스 선물가격이 하락했다고 보도됨. Freeport LNG 터미널은 추가 승인을 받아 1분기 추가 수출이 가능해졌다고 알려짐. 유럽항 공급을 증가시켜 안정적 재고를 유지하고 가스가격을 하향안정화시키는 효과가 있을 것으로 언급됨. 차주 유럽은 기온이 떨어질 것으로 예상돼 난방 수요가 있겠지만, 편더먼털은 견고해 에너지난은 우려되지 않는다고 알려짐. (Bloomberg)

Panamax bulkers fall to 20-month low as transatlantic routes offer 'little support'

대서양노선이 Panamax 벌크선이 20개월래 최저수준으로 하락했다고 보도됨. Panamax 5TC Spot운임은 2일 8,894달러/일을 기록해 2020년 6월 이후 최저 수준으로 알려짐. 대서양노선 성약활동이 미미하다고 언급됨. 인도산 석탄이 수송되는 유럽-아시아 태평양 노선에서 supramax와 handysize spot운임이 panamax보다 낮게 책정되며 항로 운임이 하락했고, 춘절이 끝났음에도 중국의 철강 생산량이 예상보다 적어 석탄 수요가 떨어졌다고 설명됨. (Tradewinds)

VLCCs look for rally as China prospects brighten

2022년 수준까지는 아니지만 몇개월 내에 VLCC 수익성이 개선할 것으로 언급됨. 아시아항 모든 노선에서 VLCC 수익성은 연초대비 개선되었다고 알려짐. 2분기 중국 수요가 증가하면서 톤마일 증가 효과가 있을 것으로 설명함. 중국 해상 원유 수입의 75%가 VLCC로 수송돼 중국이 VLCC시장에 미치는 영향이 크다고 언급됨. 한편, 탱커시장은 12월 5일 도입된 원유 가격상한제로 마일수가 증가한 상황이라고 알려짐. 또, 중국 경기 회복 및 탄소규제 도입으로 인한 감속으로 수익성이 강화될 것으로 언급함. (Tradewinds)

Absence of product tanker 'shadow fleet' creates real uncertainty, SSY says

러시아산 원유를 수송하기 위해 그림자선대로 활용될 원유탱커 노후선대는 충분하지만 PC선은 부족하다고 보도됨. 2월 5일 유럽연합의 석유화학제품 제재 이후의 상황의 불확실성을 증가시키는 요인으로 언급됨. 러시아 원유를 수송하던 유럽연합의 선대들이 PC시장으로 이동해 타이트한 공급을 완화시킬 수 있을 것으로 언급됨. (Tradewinds)