

meritz 항해일지

2025. 5. 14 (수)

조선/기계 Analyst 배기연

02. 6454-4879

kiyeon.bae@meritz.co.kr



국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.8p(-0.2p WoW)



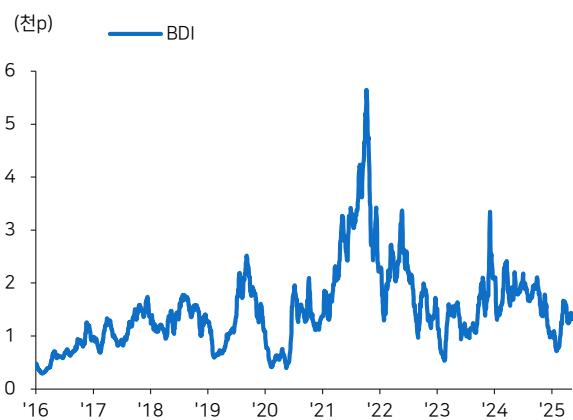
중국 내수 후판가격

490.0달러(- p WoW)



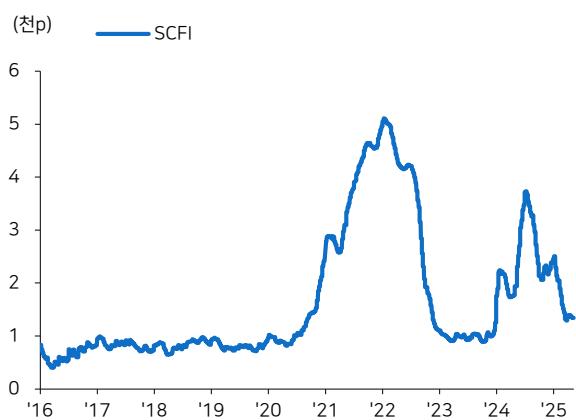
건화물운임(BDI)

1,280.0p(-24.0p DoD)



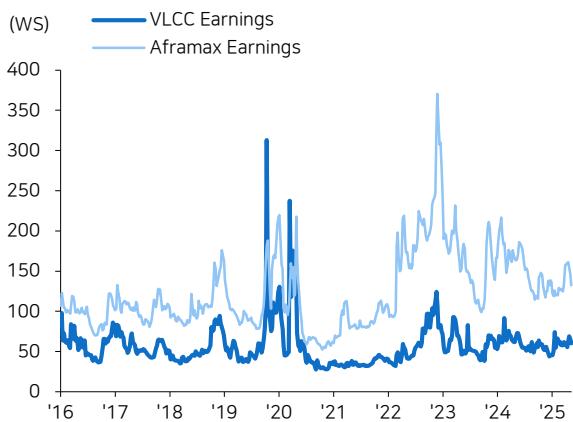
컨테이너운임(SCFI)

1,345.2p(+4.2p WoW)



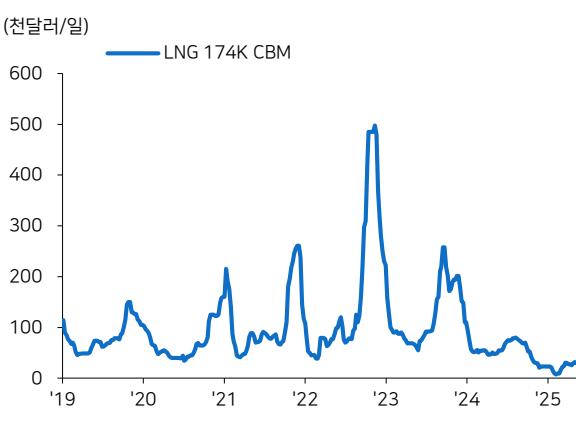
VLCC Spot Rate

60.0WS(-4.4p WoW)



LNG Spot 운임

29.0천달러(-2.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

HD현대·한화, '인도 황금 시대' 열린다...현지 초대형 조선 부지 확보

인도정부가 남부 티밀나두·안드라프라데시, 서부 구자라트 등 전략적 해안 지역에 조선소 및 선박 수리시설 건설을 위한 대규모 부지를 확정했다고 보도됨. 이 지역들에는 HD현대중공업을 비롯한 글로벌 조선사들과 현지 기업들 간 합작사가 들어서게 될 수 있다고 언급됨. 티밀나두주의 항만도시 '투티코린(Thoothukudi)' 지역에서는 HD현대중공업이 인도 국영 코친조선소(Cochin Shipyard Limited, CSL)와 함께 VLCC 등 대형 선박 건조를 위한 합작 조선소 설립을 최종 조율 중이라고 보도됨. (더구루) (<https://buly.kr/58SDP1I>)

Russia unveils \$6.2bn plan to build more than 1,600 cargo ships

러시아가 2036년까지 1,600척의 선박을 건조하는 계획을 발표했다고 보도됨. 이를 위한 노력의 일환으로 러시아 정부는 향후 6년간 투입할 62억달러 규모의 예산을 배정했다고 보도됨. 우크라이나 전쟁으로 인해 국제 사회의 강력한 제재를 받고 있는 러시아는 해운부문에서 자급자족할 수 있는 역량을 확보하고자 한다고 언급됨. (Tradewinds) (<https://buly.kr/5q7FLP3>)

US LNG player signs 20-year offtake deal and eyes project FID in third quarter

미국계 사모펀드 Kimmeridge가 Glencore와 Louisiana Commonwealth LNG시설로부터 연간 200만톤의 LNG를 20년동안 공급받는 계약(oftake deal)을 체결했다고 보도됨. Commonwealth는 이로써 연간 LNG캐파 950만톤 중 300만톤에 대한 장기계약을 확보하게 되었다고 언급됨. Commonwealth는 2025년 3분기에 FID승인에 도달하는 목표를 가지고 있다고 언급됨. (Upstream) (<https://buly.kr/2qYMF77>)

Venture Global foresees LNG project sanction quite soon

Calcasieu Pass 2(CP2) LNG프로젝트는 2025년 연중에 최종투자결정(FID)에 도달할 예정이라고 Venture Global의 CEO Michael Sabel이 언급함. 미국연방에너지규제위원회(FERC)는 2024년에 CP2프로젝트를 처음 승인했지만, 조 바이든 대통령이 퇴임을 앞두고 FERC에 해당 시설에 대한 보완 환경영향평가서(EIS)를 새로 작성하라고 지시한 바 있다고 언급됨. FERC는 5월 9일 보완 환경영향 평가서를 발행했으며, 이제 위원회는 전체 승인을 다시 확정해야한다고 언급됨. (Upstream) (<https://buly.kr/3NldbZ5>)

'수빅조선' 임차 HD한국조선해양, 보증한도 늘렸다

HD한국조선해양이 필리핀 아길라 수빅조선소(Agila South · 수빅조선소)를 임차 중인 자사 필리핀 법인(HD Hyundai Heavy Industries Philippines)에 대한 지급보증 한도를 5,200억원가량 늘렸다고 보도됨. HD한국조선해양이 2031년까지 수빅조선소 부지를 일부 빌려 해양 및 상선 물량 제작에 활용할 계획인 상황에서 선제적으로 생산능력 확대를 위한 채비에 나섰다고 풀이된다고 언급됨. (딜사이트) (<https://buly.kr/FLYAJ2I>)

국내 업체들 Repsol 셔틀탱커 수주전

스페인에너지기업 Repsol은 2028년 인도를 목표로 수에즈막스급 셔틀탱커 최대 2척의 신조를 추진중이라고 보도됨. Repsol은 1척 확정 발주와 1척 옵션 발주 형태로 셔틀탱커 건조입찰을 진행하고 있다고 알려짐. 척당 예상가격은 약 1억 4,500만달러에서 1억 5,000만달러 수준이라고 언급됨. 현 시점에서 HD현대중공업, 대한조선, 한화오션, 삼성중공업 등 한국 주요 조선사들이 모두 1차 제안을 제출한 상황이라고 언급됨. 이 사업의 유력 후보로 삼성중공업과 그리스의 Angelicouassis Shipping Group의 조합이 거론되고 있다고 언급됨. (선박뉴스)

Compliance Notice

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.