



2022. 9. 27 (화)

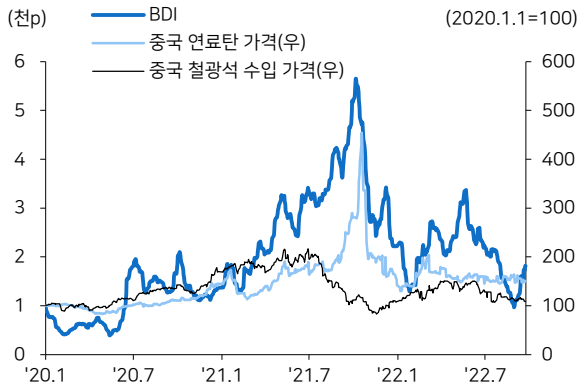
운송/조선/기계 Analyst 배기연 RA 오정하

02. 6454-4879  
kiyeon.bae@meritz.co.kr

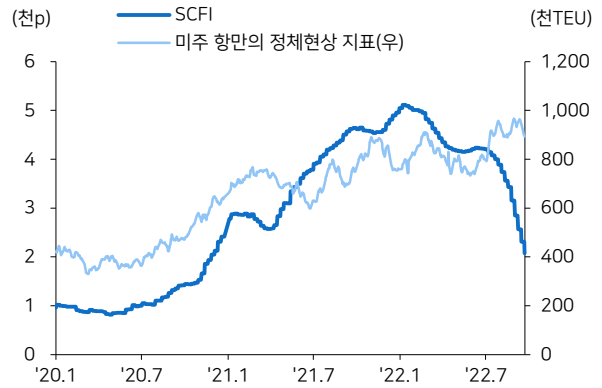
02. 6454-4873  
jungaha.oh@meritz.co.kr

국내의 주요 지표 현황

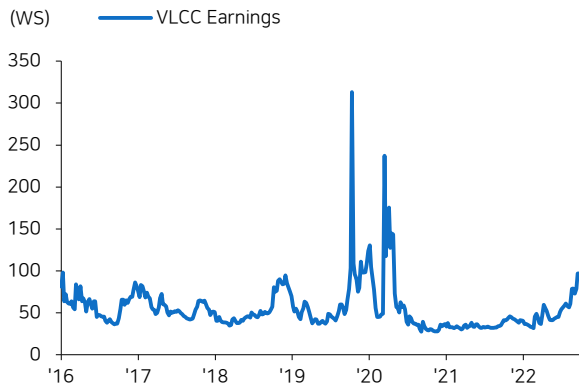
건화물운임(BDI) 1,813.0p(-3.0p DoD)



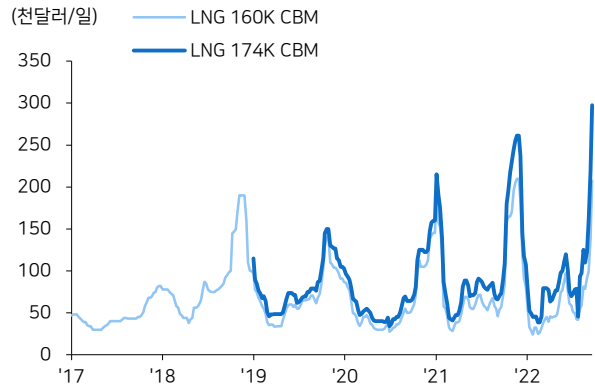
컨테이너운임(SCFI) 2,072.0p(-240.6p WoW)



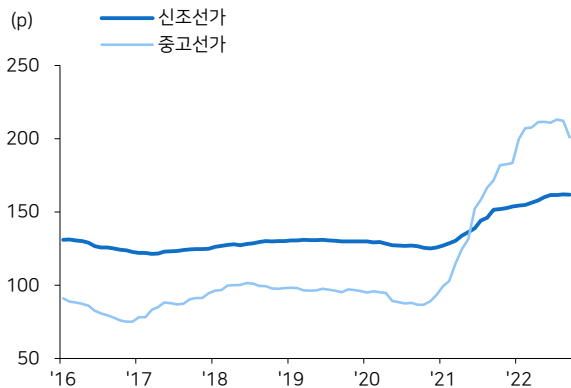
VLCC Spot Rate 97.1p(+0.2p WoW)



LNG Spot 운임 207.5p(+70.0p WoW)  
297.5p(+78.8p WoW)



신조선가 및 중고선가 162.2p(-0.1p WoW)  
200.9p(-10.4p WoW)



항공시장 지표 216.3p(-)  
81.7p(-)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

### Hanwha Group buy-out of DSME targeted for completion in first half 2023

산업은행은 대우조선해양과 한화그룹이 2조원의 유상증자 방안을 포함한 조건부 투자합의서(MOU)를 체결했다고 발표함. 한화그룹이 2조원 규모 유상증자에 참여해 49.3%의 지분과 경영권을 확보하는 방안임. 이후 더 유리한 조건을 제시하는 투자자의 참여기회를 위해 '스토킹 호스'절차에 따라 경쟁입찰을 진행할 예정임. 입찰기한은 10월 17일까지임. 한화그룹은 2023년 상반기까지 인수를 완료하려는 계획으로 알려짐. (Tradewinds)

### LNG carrier rates could top \$500,000 per day this winter in a super-tight market

브로커들에 따르면 LNG 용선료가 타이트한 공급상황으로 최고 500,000달러/일을 기록할 수 있다고 보도됨. 현재 이중·삼중연료 선박의 단기 용선료는 200,000달러/일을 넘어선 상황임. 2023년까지 강세 지속여부는 아시아 및 유럽 겨울 추위에 달렸으나, LNG 선박량 공급 부족으로 타이트한 상황이 지속될 것으로 보도됨. (Tradewinds)

### China Merchants Energy doubles LNG carrier newbuilds at Dalian Shipbuilding

중국 China Merchants Energy Shipping(CMES)가 Dalian Shipbuilding(DSIC)에 LNG선 옵션을 행사하고, 추가 4척 LOI를 체결했다고 보도됨. 옵션분은 2억달러규모 175,000CBM급 선박으로 총 4척이 됨. 옵션분을 포함한 4척은 2025년 9월부터 2026년 하반기 사이 인도되고, 신규 LOI 체결한 4척은 2026년 하반기~2027년 1분기사이 인도될 예정임. 한편, 대형 LNG선 건조시장에 신규 진입한 DSIC는 최근 Dynagas와 200,000CBM급 LNG선 4척 발주 관련 논의 중으로 알려짐. (Tradewinds)

### European giant takes up a share in QatarEnergy's huge North Field South LNG project

프랑스 TotalEnergies가 QatarEnergy의 대규모 North Field South(NFS) LNG 프로젝트의 첫 참여자로 선정됐다고 보도됨. NFS는 두 개의 LNG Train으로 총 16MTPA를 생산할 것으로 예상됨. NFS 확장 프로젝트 예상 비용은 약 210억달러로, 현재 77MTPA에서 126MTPA까지 확대할 계획임. NFS의 EPC입찰 결과는 아직 공개되지 않았다고 보도됨. (Upstream)

### 'Exciting': \$310 million Venus project finally moves ahead in West Africa

Vaalco Energy는 3.1억달러규모 적도 기니 해상 프로젝트에서 2026년 첫 원유를 생산할 것으로 보도됨. 2,300만배럴 규모 Venus 유전은 2005년 Devon Energy가 발견한 바 있음. 그 후 경제적, 정치적 이유로 개발이 연기됨. 현재 Vaalco는 2026년 중하순까지는 생산을 시작하는 것을 목표로 함. 광구 개발은 2024년초 시작될 계획임. 예상 비용은 3.1억달러로, 생산예정량인 15,000BPD를 고려하면 배럴당 BEP는 13.4달러 수준일 것으로 추정한다고 언급됨. (Upstream)

### Adnoc Drilling adds two offshore rigs to fleet in latest investment push

Adnoc Drilling이 해상 드릴링 리그 2척을 추가 도입했다고 보도됨. 총 1.4억달러 규모로 2022년말까지는 작업에 투입될 것으로 알려짐. 2022년에는 중동지역에서 책임리그 도입이 많았는데, Adnoc Drilling만해도 총 6척을 도입한 바 있음. Westwood Global Energy는 2022년말~2023년초사이 책임리그 15척이 동아시아에서 Saudi Aramco로 이동할 것으로 언급함. (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.