meritz 메리츠증권

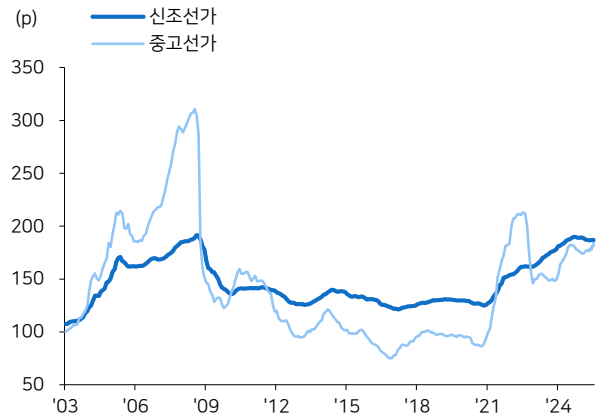
meritz 항해일지

2025. 7. 29 (화)

조선/기계 Analyst 배기연
02. 6454-4879
kiyeon.bae@meritz.co.kr

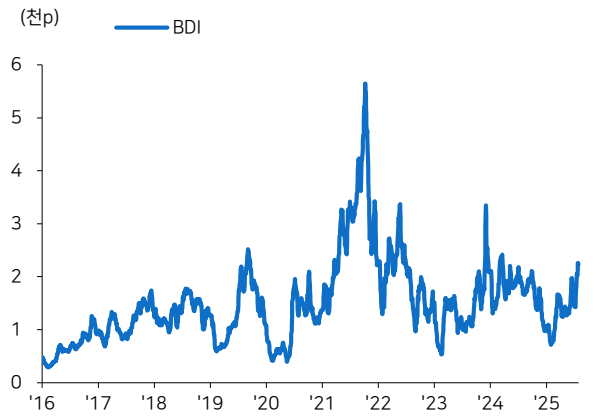
국내외 주요 지표 현황

신조선가 186.7p(-p WoW)

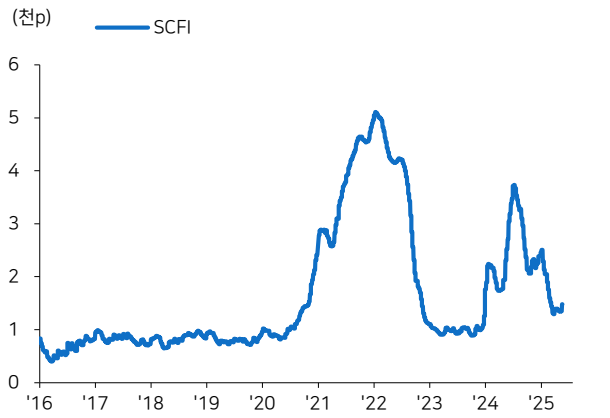


중국 내수 후판가격 493.0달러(+6.0p WoW)

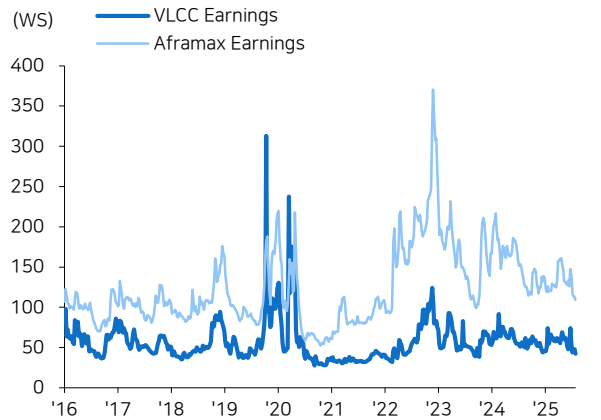
건화물운임(BDI) 2,226.0p(-31.0p DoD)



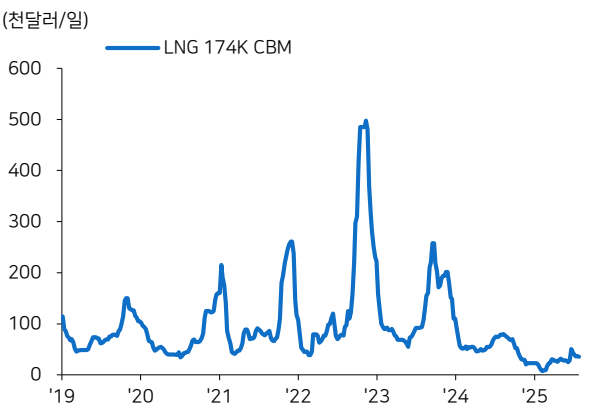
컨테이너운임(SCFI) 1,595.6p(-51.3p WoW)



VLCC Spot Rate 42.4WS(-5.2p WoW)



LNG Spot 운임 35.8천달러(-1.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

'미국 조선업을 다시 위대하게'...정부, 조선 협력 프로젝트 제안

정부가 미국과의 관세 협상에서 수십조원 규모의 'MASGA(Make American Shipbuilding Great Again)' 조선업 협력 프로젝트를 제안했다고 보도됨. 김정관 산업통상자원부 장관은 뉴욕에서 하워드 러트닉 미국 상무장관과 회담을 갖고 국내 조선업체의 대규모 투자와 한국수출입은행, 한국무역보험공사의 금융지원이 포함된 패키지를 제시했다고 전해짐. 이번 협력안은 일본이 막대한 투자로 관세를 인하받은 사례와 달리 우리나라의 대미 투자 부담을 줄일 수 있다고 알려짐. (머니투데이)(https://buly.kr/1GJzF5g)

HD현대베트남조선, 베트남 국영 은행서 2,000억원 자금 조달

HD현대미포의 자회사 HD현대베트남조선이 베트남 대외무역 합자상업은행 칸호아 지점과 약 2,010억원 규모의 단기 신용 조달 계약을 체결했다고 전해짐. 이번 조달은 칸호아성이 조선 산업을 지역 핵심 성장 동력으로 육성하며 HD현대베트남조선의 현지 경쟁력 확보와 동남아 사업 확대를 지원하기 위한 조치로 알려짐. HD현대베트남조선은 지난해 6억2,000만 달러 매출을 올린 데 이어 올해 7억 달러 이상 매출을 목표로 하며, 연간 생산량을 15척에서 23척으로 늘리는 설비 투자를 추진 중이라고 보도됨. (더구루)(https://buly.kr/1c9VCnu)

Houthis pledge to escalate attacks on shipping companies trading with Israel

예멘의 Houthi 무장단체가 이스라엘 항만과 거래하는 모든 기업 소속의 선박을 국적과 무관하게 공격하겠다는 새로운 방침을 발표했다고 전해짐. 이들은 그리스 선사 소유의 벌크선 Eternity C와 Magic Seas를 실제로 공격해 침몰시켰으며, 이 과정에서 필리핀 선원 4명이 사망하고 11명이 억류됐다고 알려짐. 이번 사건으로 홍해와 수에즈운하 통항량이 절반 이하로 줄었으나, 최근 집계에 따르면 하루 평균 35척 수준으로 추가 감소는 없다고 전해짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/7QMVZIW)

Nakilat lines up financing with South Korea's state lender for 25 LNG carriers

Nakilat이 한국수출입은행과 금융 계약을 체결해 HD현대중공업, 삼성중공업, 한화오션에 발주한 174,000cbm급 LNG 운반선 25척 건조 자금을 확보했다고 보도됨. 이번 거래는 2006년에 이어 두 번째로 성사된 협력이라고 알려짐. Nakilat은 한국 외에도 중국 Hudong-Zhonghua Shipbuilding에 271,000cbm급 QC-Max LNG 운반선 9척을 발주하며 글로벌 선대 확장을 이어가고 있다고 전해짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/74WzdLr)

Qatar threatened to cut EU gas supplies over sustainability rules

카타르 국영 QatarEnergy가 EU의 기업 지속가능성 실사지침(CSDDD)이 수정되지 않으면 유럽연합에 대한 LNG 공급을 중단하고 대체 시장을 검토할 수밖에 없다고 벨기에 정부에 서한을 보냈다고 보도됨. CSDDD는 2027년 발효 예정으로, 공급망 전반의 인권 · 환경 문제를 점검하지 않을 경우 전 세계 매출의 최대 5% 벌금이 부과될 수 있다고 알려짐. QatarEnergy의 최고경영자 Al Kaabi에 따르면 약 10만 개 공급업체에 대한 실사가 필요해 막대한 비용과 인력이 요구된다고 전해짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/8eloZuT)

Venture Global green-lights third export project as EU agrees to buy more US LNG

미국 Venture Global이 루이지애나에서 연간 2,800만 톤 규모의 CP2 LNG 1단계 프로젝트 건설에 대해 최종투자결정을 내리고 151억 달러 규모의 파이낸싱을 확보했다고 보도됨. 이번 프로젝트는 2027년 수출 개시를 목표로 하며 유럽과 아시아를 포함한 지역 고객들과 장기 계약을 체결할 전망으로 알려짐. Venture Global은 루이지애나 세 프로젝트 합계 4,350만 톤 계약 용량을 보유하게 됐으며, CP2 LNG가 지금까지 가장 진척된 단계의 프로젝트로 평가된다고 전해짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/EI43xfL)

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.