항해일지

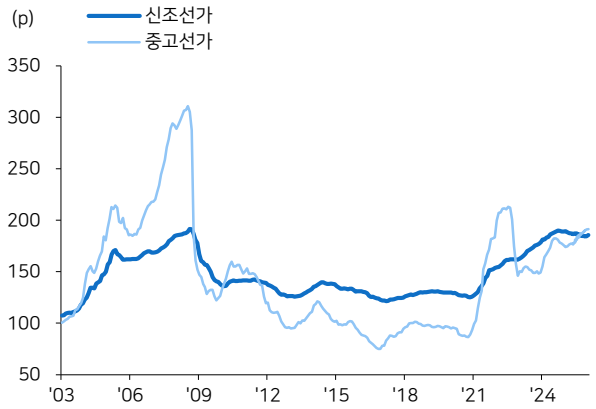
meritz 메리츠증권

2026. 1. 9 (금)

조선/기계
Analyst 배기연
kiyeon.bae@meritz.co.kr

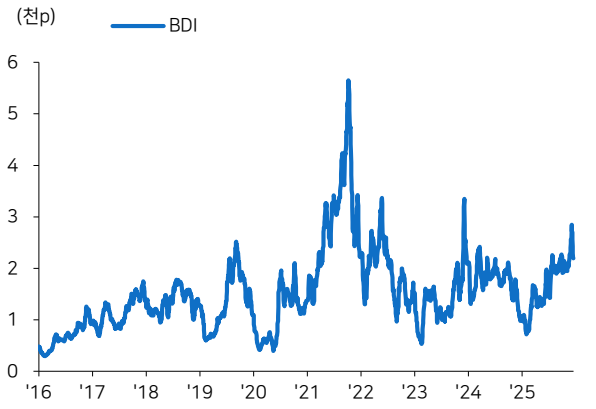
국내외 주요 지표 현황

신조선가 185.6p (+0.1p WoW)

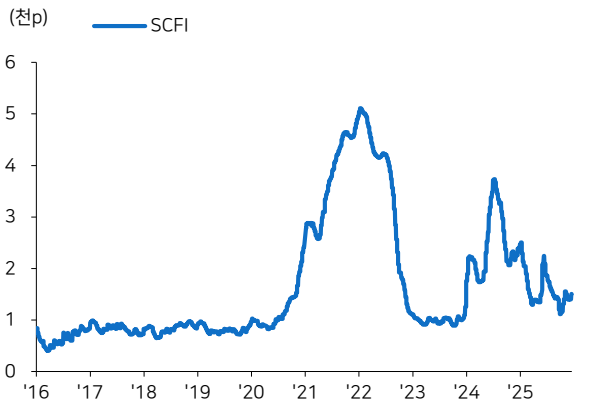


중국 내수 후판가격 480.0달러 (-1.0p WoW)

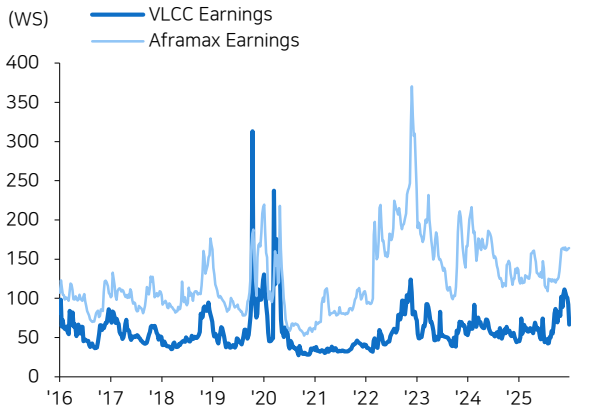
건화물운임(BDI) 1,776.0p (-54.0p DoD)



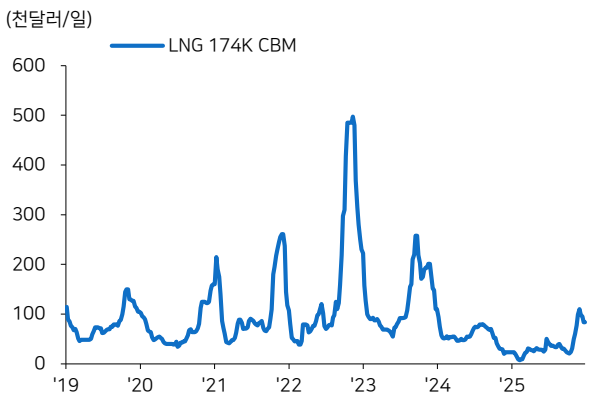
컨테이너운임(SCFI) 1,656.3p (+103.4p WoW)



VLCC Spot Rate 53.5WS (-13.0p WoW)



LNG Spot 운임 61.0천달러 (-22.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Japanese giant MOL and Indian national oil company forge joint venture to order ethane carriers — **TradeWinds**

인도의 Oil and Natural Gas Corp와 일본 해운사 Mitsui OSK Lines(MOL)가 VLEC를 공동 보유 · 운영하기 위해 합작투자 및 자본 계약에 합의했다고 전해짐. 각 합작법인은 100,000cbm급 VLEC 신조선 1척씩을 발주해 미국에서 인도로 에탄을 운송할 예정이며, 선박은 2028년 인도 목표로 한국의 삼성중공업에서 건조될 가능성이 거론되고 척당 건조가는 1억7,000만~1억8,500만달러 수준으로 알려짐. Oil and Natural Gas Corp는 2028년 5월부터 연간 800,000톤의 에탄을 조달해 ONGC Petro Additions Ltd에 공급할 계획이라고 보도됨. (https://buly.kr/3u4JLr2)

한화오션 거제조선소서 야간근무 중 휴식하던 50 대 근로자 사망 — **조선비즈**

경남 거제시 한화오션 거제사업장에서 야간 근무 중 휴식을 취하던 50대 근로자가 심정지 상태로 발견됐으며, 병원 이송 과정에서 사망했다고 보도됨. 경남 거제경찰서는 오전 4시 35분 동료 신고를 받고 출동해 중조립 공장에서 용접 업무를 수행하던 근로자를 발견했다고 전해짐. 고용노동부는 외부 충격에 의한 사망 정황은 보이지 않는다고 설명하면서도 정확한 사인 규명을 위해 부검 결과를 확인한 뒤 법 위반 여부 조사 착수 여부를 판단할 예정이라고 알려짐. (https://buly.kr/1vdlhm)

인도 타밀나두 주 산업부 장관, HD 현대중공업 방문 — **뉴시스**

HD현대와 신규 조선소 설립을 추진 중인 인도 타밀나두 주 정부 대표단이 HD현대중공업 울산 본사를 방문해 상선 · 특수선 야드와 자동화 설비 등 선박 건조 현장을 점검했다고 전해짐. 이번 방문은 지난해 12월 체결된 타밀나두 주 정부와의 신규 조선소 건설 배타적 업무협약과 인도 정부의 Maritime Amrit Kaal Vision 2047 추진, 타밀나두 주의 조선업 클러스터 후보지 선정 흐름과 맞물린 행보로 알려짐. HD현대는 코친조선소 및 BEML사와의 협력 확대를 포함해 인도 시장 진출을 가속화 중이라고 전해짐. (https://buly.kr/DEaTKv8)

삼성중공업도 MSRA 취득 준비 돌입…美 함정 MRO 사업 역량 제고 — **전자신문**

삼성중공업이 미 해군 함정 정비 협약(MSRA) 취득 준비에 착수했으며, 미국 사업 담당 부서를 중심으로 관련 서류를 마련해 미 해군보급체계사령부에 신청할 계획이라고 보도됨. HD현대중공업, 한화오션, HJ중공업, SK오션플랜트가 잇따라 MSRA를 확보하거나 취득을 앞둔 상황에서 전투함을 포함한 미 해군 함정 유지 · 보수 · 정비 사업 경쟁력을 강화하기 위한 전략적 선택으로 전해짐. 삼성중공업은 상선과 해양플랜트 분야에서 축적한 기술력과 비거 마린 그룹과의 미국 해군 지원함 MRO 협력 네트워크를 기반으로 MASGA 경쟁과 미 조선소 공동 건조 확대를 추진할 방침으로 알려짐. (https://buly.kr/3YEnNxi)

Europe is struggling to kick its Russian LNG habit, researchers warn — **TradeWinds**

유럽의 러시아산 LNG 수입은 감소했으나 2025년에도 전체 수입의 14.3%를 차지했으며, 제재 대상이 아닌 Yamal LNG가 유럽 연합 LNG 수입의 약 7분의 1에 해당하는 물량을 공급했다고 전해짐. 2025년 Yamal LNG 1,970만톤 중 약 1,500만톤이 유럽연합으로 유입돼 러시아에 약 72억유로의 수익을 안긴 가운데 프랑스와 벨기에가 주요 수입 거점으로 지목됐디고 알려짐. 유럽의회는 러시아산 천연가스 단계적 퇴출 규제에 합의해 단기 계약 물량은 2026년 4월 25일부터, 장기 계약 물량은 2027년 1월 1일부터 LNG 수입 금지가 적용될 예정으로 보도됨. (https://buly.kr/YfuuCR)

전세계 군함 교체 수요 1,000 척… 미국 外 시장으로 눈 돌리는 조선업계 — **조선비즈**

전 세계적으로 노후 군함 교체 수요가 1,000척 이상으로 추산되는 가운데, 미국이 '번스-톨레프슨법(Byrnes-Tollefson Act)'에 따라 해외 군함 건조를 금지하고 있어 국내 조선업계가 미국 외 국가들의 군함 건조 사업에 주목하고 있다고 보도됨. 올해 전 세계 해군 무기 구매 예산은 1,590억달러에 달하며, 중동 · 중남미 · 동남아시아를 중심으로 잠수함 · 호위함 · 초계함 · 군수지원함 등의 교체 수요 확대가 예상된다고 알려짐. HD현대중공업과 한화오션은 필리핀 · 인도네시아 · 태국 · 노르웨이 등에서의 함정 수주 실적과 캐나다 · 사우디아라비아 · 덴마크 등 대형 사업 기회를 기반으로 글로벌 해군 함정 시장 공략을 본격화하고 있다고 전해짐. (https://buly.kr/DwFVGFp)

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.