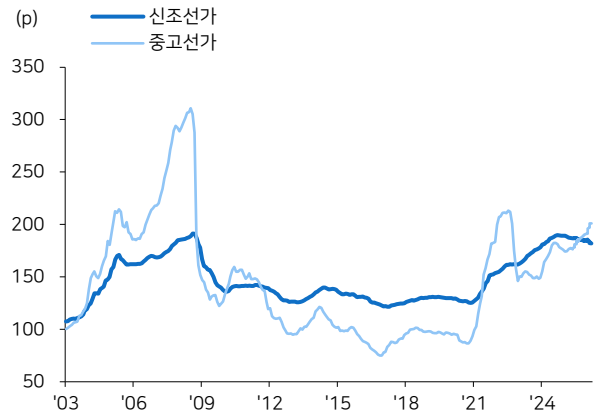
2026. 3. 11 (수)

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

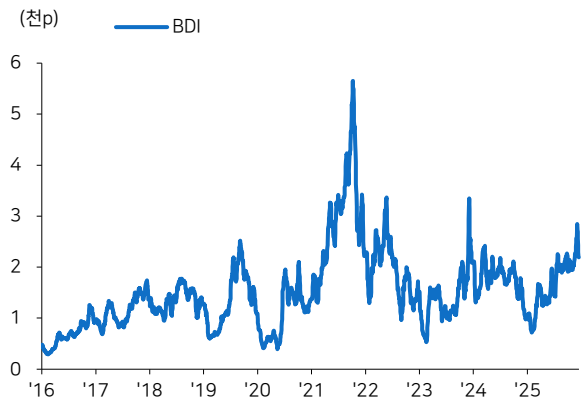
국내외 주요 지표 현황

신조선가 182.0p (-0.1p WoW)



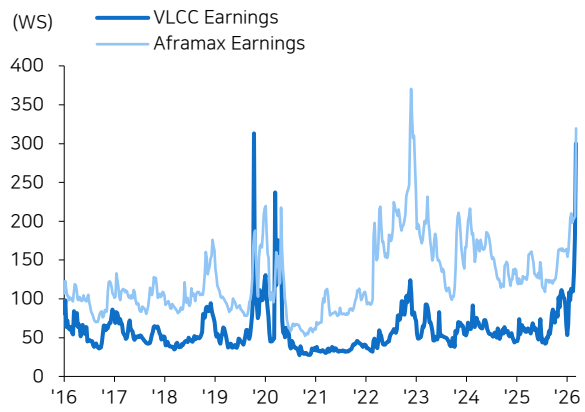
중국 내수 후판가격 483.0달러 (-2.0p WoW)

건화물운임(BDI) 2,066.0p (+56.0p DoD)

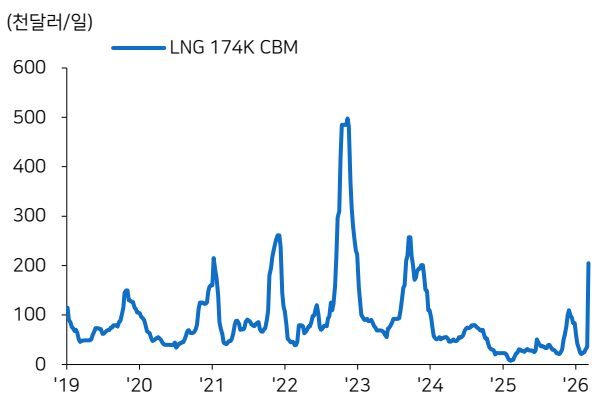


컨테이너운임(SCFI) 1,489.2p (+156.1p WoW)

VLCC Spot Rate 300.0WS (+119.9p WoW)



LNG Spot 운임 205.5천달러 (+169.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Trump says US has destroyed mine-laying vessels after warning Iran over Strait of Hormuz (Reuters) https://zrr.kr/0bPI7L

미국 트럼프 대통령은 이란이 호르무즈 해협에 매설한 기뢰의 즉각적인 제거를 강력히 경고하며 비활성 상태의 기뢰 부설함 10척을 완전히 파괴했다고 밝혔다고 보도됨. 미국 국방부가 이란의 기뢰 부설함과 저장 시설에 대한 정밀 타격을 진행하는 가운데 Dan Caine 합참의장은 함정의 호위 항행을 포함한 다양한 군사적 옵션을 검토 중임이라고 알려짐. 에너지 수송로 마비로 인해 전 세계 석유와 LNG 물동량의 상당수가 차단된 상황에서 이란 혁명수비대는 미국의 어떠한 함대 움직임도 미사일과 드론으로 저지하겠다는 입장을 밝혔다고 전해짐.

Russia says LNG cargoes will be diverted away from Europe ahead of ban (TradeWinds) https://zrr.kr/00jhRz

러시아 정부가 EU의 수입 금지 조치에 대응해 기존 유럽향 LNG 물량을 중국, 인도, 필리핀 등 우호적인 관계를 맺고 있는 아시아 시장으로 전격 재편하겠다는 방침을 발표했다고 보도됨. 유럽 내 러시아산 가스 비중이 여전히 유의미한 상황에서 이번 공급선 변경 결정은 재고 비축을 시도하는 유럽 구매자들에게 수급 부담을 가중시킬 수 있다고 전해짐. 중동 분쟁에 따른 호르무즈 해협 봉쇄와 QatarEnergy의 생산 중단 여파가 겹치면서 글로벌 LNG 운반선 용선료가 하루 20만 달러를 상회하는 등 해상 운송 시장의 변동성이 극심해졌다고 알려짐.

Trump pledges to waive more sanctions amid Middle East war as Macron mounts Hormuz mission (TradeWinds) https://zrr.kr/BU1M3S

트럼프 미국 대통령이 유가 상승 대응을 위해 러시아에 대한 일부 석유 관련 제재를 일시적으로 완화하겠다고 밝혔다고 보도됨. 이는 미국 · 이스라엘의 이란 공격 이후 유가 급등과 해상 긴장 고조 속에서 나온 조치로, 인도의 러시아산 원유 구매를 허용하는 유예 조치 등과 함께 제재 체계의 신뢰성을 약화시킬 수 있다는 지적이 제기됐다고 알려짐. 한편 프랑스 마크롱 대통령은 호르무즈 해협 선박 보호를 위한 유럽연합 해상 임무를 주도하겠다고 밝히며 항행의 자유 회복과 해상 안전 확보 필요성을 강조했다고 전해짐.

Transpetrol confirms it is buyer behind VLAC newbuilding duo (TradeWinds) https://zrr.kr/jfhrmh

벨기에 선주 Transpetrol이 HD현대삼호에 총 3,402억 원 규모의 초대형 암모니아 운반선 2척을 발주하며 액화석유가스 이중연료 추진 체계를 도입했다고 보도됨. HD현대한국조선해양은 이번 수주를 포함해 올해 총 33척의 선박 계약을 체결하며 연간 수주 목표액의 20.5%를 달성했다고 공시됨. 해당 신조선은 2028년 하반기 인도 예정이며 Transpetrol은 기존 선단 운영 경험을 바탕으로 친환경 연료 운송 역량을 강화할 방침이라고 알려짐.

Marinakis tipped to swap container newbuildings for tankers weeks after IPO (TradeWinds) https://zrr.kr/tMkhFz

Capital Ship Management가 HD현대삼호에 발주했던 컨테이너선 4척을 약 5,293억 원 규모의 원유 운반선 4척으로 변경하여 건조하기로 합의했다고 보도됨. HD한국조선해양의 자회사가 체결한 이번 수정 계약에 따라 해당 선박들은 2028년 10월까지 순차적으로 인도될 예정이라고 알려짐. 최근 Capital Tankers의 대규모 IPO를 마친 Evangelos Marinakis 회장이 탱커 부문의 투자 비중을 확대하기 위해 기존 선종 계약을 변경했다고 보도됨.

CNN "다급한 트럼프 행정부, '존스 법' 규제 완화 검토" (YTN) https://zrr.kr/OW25qk

미국 트럼프 행정부가 예상을 뛰어넘는 유가 급등세에 대응하기 위해 미국 항구 간 해상 운송 규제인 존스 법을 완화하여 국내 석유 유통을 촉진하는 방안을 검토 중이라고 보도됨. 백악관은 휘발유세 유예와 석유 수출 제한 및 선물 시장 개입 등 다각도의 가격 안정책을 모색하고 있으나 실효성에 대한 의문과 관련 업계의 반발이 이어지고 있다고 알려짐. 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 공급 부족을 해결하기 위해 유조선 보험 지원과 해군 호위 방안 등이 제시되었으나 전쟁의 조속한 종결만이 시장을 안정시킬 근본적 해결책이라고 전해짐.

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.