항해일지

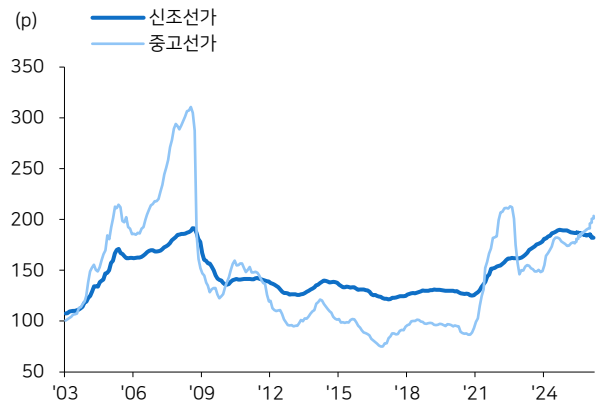
meritz 메리츠증권

2026. 3. 30 (월)

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

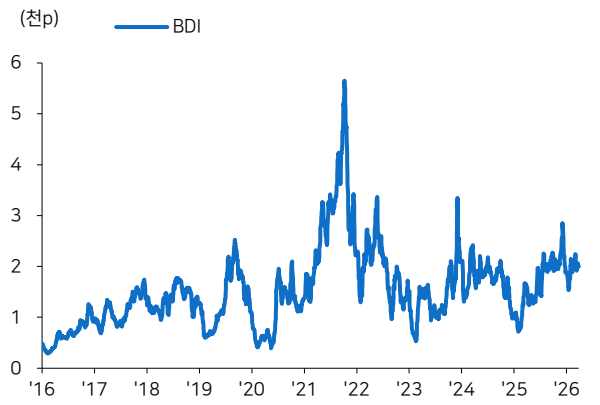
국내외 주요 지표 현황

신조선가 182.1p (-p WoW)

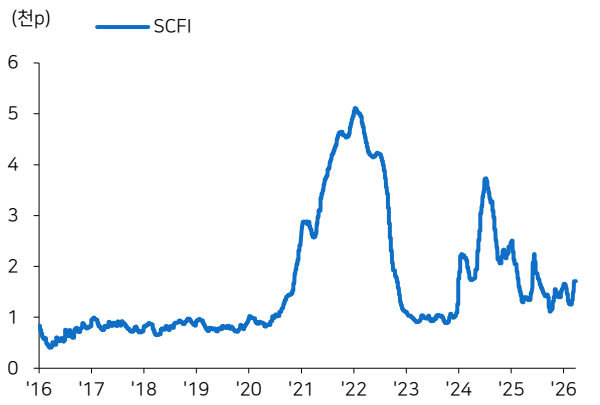


중국 내수 후판가격 490.0달러 (+1.0p WoW)

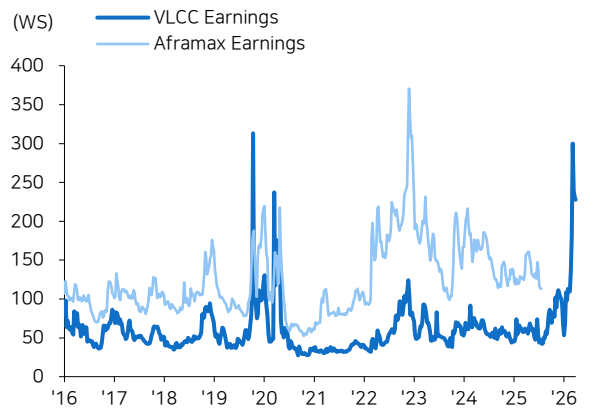
건화물운임(BDI) 2,014.0p (+13.0p DoD)



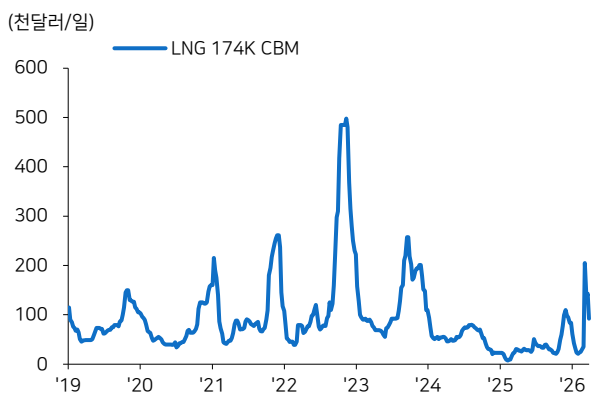
컨테이너운임(SCFI) 1,826.8p (+120.3p WoW)



VLCC Spot Rate 227.5WS (-4.1p WoW)



LNG Spot 운임 92.5천달러 (-50.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화오션, 캐나다 5 개사 잠수함 동맹...60 조 수주전 총력 (SBS Biz) https://zrr.kr/yOuTjG

한화오션이 최대 60조 원 규모의 캐나다 초계 잠수함 프로젝트 CPSP 수주를 위해 OSI Maritime Systems, EMCS Industries 등 현지 5개 전문 기업과 파트너십을 체결하며 산업 · 경제적 기여도 평가 공략에 나섰다고 보도됨. 이번 프로젝트는 유지 · 정비 및 플랫폼 성능 외에도 현지 경제적 혜택이 당락을 결정할 핵심 요소로 꼽히며, 경쟁사인 독일 TKMS 역시 현지 기업 및 토착 단체와 협력을 강화하며 치열한 수주전을 펼치고 있다고 전해짐. 독일 정부가 절충교역을 통해 강력한 지원 사격에 나선 가운데, 한국 역시 방위사업청을 중심으로 범정부 차원의 패키지 지원 정책을 마련하여 상대적 열세를 극복하고 수주 경쟁 우위를 확보해야 한다고 알려짐.

HD 현대-페루 시마조선소 동맹 결실...상륙지원함 빠르면 내달 진수 (더구루) https://zrr.kr/XFKpD0

HD현대가 페루 시마조선소와 협력하여 건조 중인 상륙지원함의 선체 조립을 마무리하고 오는 2분기 진수할 예정이라고 보도됨. 해당 함정은 지난 2024년 수주한 총 6,406억 원 규모의 함정 4척 중 하나로, 모듈식 조립 방식을 통해 건조 속도를 높여 올해부터 2029년까지 순차적으로 인도하며 중남미 시장 공략을 본격화할 예정이라고 전해짐. 또한 HD현대는 페루 차세대 잠수함 사업도 병행하여 1,500톤급 잠수함 개발을 추진 중이며, 올해 중반 설계를 마치고 건조에 착수해 이르면 2030년 초 첫 잠수함을 인도할 계획이라고 알려짐.

Vellis family linked to product tanker order at Hyundai's Philippines yard (TradeWinds) https://zrr.kr/tYNmMC

그리스 선사 Delia Shipping이 필리핀 수빅의 HD현대중공업 조선소에 115,000DWT급 LR2 PC선 2척을 척당 약 7,600만 달러에 발주하며 탱커 함대를 확장하고 있다고 보도됨. 해당 선박은 2028년과 2029년에 인도될 예정이며, 이번 발주는 중동 전쟁 여파로 인한 시장의 불확실성과 내년으로 예정된 역대 최대 규모의 신조 공급 물량 등 복합적인 시장 상황 속에서 단행됐다고 전해짐. 업계에서는 최근 Scorpio Tankers 등 주요 선사들의 LR2 발주가 잇따르는 가운데, 신조선들이 제품유 대신 원유 운송으로 전환하더라도 향후 공급 과잉 압력을 완전히 해소하기는 어려울 수 있다고 알려짐.

Two more Australian LNG projects suffer outages as cyclone rages (Upstream) https://tinyurl.com/2nsr9b8h

미국 Chevron이 호주 북서부를 강타한 사이클론 '나렐'의 영향으로 Gorgon 및 Wheatstone LNG 플랜트의 생산을 중단했다고 보도됨. 중동 전쟁으로 인한 주요 액화 프로젝트 중단과 맞물려 아시아 LNG 현물 가격이 급등하는 가운데, 이번 사이클론으로 Santos와 Woodside에 이어 Chevron까지 생산 차질을 겪으며 글로벌 에너지 공급 불확실성이 심화되고 있다고 전해짐. Chevron 측은 안전이 확보되는 대로 복구 작업을 시작할 예정이나, 사이클론 나렐이 상급 경보인 4등급으로 통과하며 현지에 큰 피해를 입힌 만큼 전면적인 생산 재개에는 다소 시간이 소요될 예정으로 알려짐.

Edison drops arbitration case against Venture Global (Upstream) https://zrr.kr/CuI2bO

이탈리아 전력회사 Edison이 미국 Venture Global을 상대로 제기한 루이지애나주 Calcasieu Pass 터미널 관련 중재 소송을 취하하기로 합의했다고 보도됨. Venture Global은 이번 합의에 따라 장기 계약 물량 외에 추가 LNG 카고를 오는 5월부터 이탈리아 Adriatic 터미널로 인도하기로 했으며, 양측은 이번 합의가 지질학적 불확실성 속에서 상업적 협력을 강화하는 토대가 될 예정으로 기대한다고 전해짐. Venture Global은 앞서 Shell 및 Repsol과의 소송에서 승소하고 또 다른 익명의 고객사와도 합의를 마쳤으나, BP와의 소송에서는 패소하여 거액의 손해배상 청구에 직면해 있으며 Galp 및 Orlen 등과도 여전히 법적 분쟁을 이어가고 있다고 알려짐.

Trump positioning military to reopen Strait of Hormuz, says US senator (Upstream) https://zrr.kr/rVa0rO

미 상원 에너지 소위원회 위원장인 데이브 맥코믹 의원이 CERAWeek 컨퍼런스에서 미군이 호르무즈 해협 재개방을 위한 군사적 배치를 진행 중일 가능성이 크다고 언급했다고 보도됨. 맥코믹 의원은 트럼프 대통령이 해협 통행 안전 확보를 위해 공군, 해군 및 지상 자산 등 '장기판의 기물'을 이동시키고 있으며, 이르면 4주 내에 전략적 목표 달성 및 승리 선언이 가능할 예정으로 내다보고 있다고 전해짐. 또한 중동 전쟁과 해협 봉쇄가 글로벌 경기 침체를 위협하고 있으나 미국의 셰일 오일 · 가스 부문이 충격을 완화하고 있으며, 에너지 인프라 허가 개혁 입법안의 의회 통과 가능성도 실무 차원에서 논의되고 있다고 알려짐.

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.