

# 해운시황 포커스

통권 287호 (2016.02.08~02.12)

한국해양수산개발원 | 발행: 김성귀 원장 | 감리: 김우호 본부장 | 051)797-4633

49111 부산시 영도구 해양로 301번길 26 한국해양수산개발원

※ 이 자료는 KMI의 비영리 학술활동의 일환으로 제공되고 있습니다.



## 건화물선 시장

고병욱 전문연구원 (valiance@kmi.re.kr)



### 남미 곡물수요 유입으로 파나마스 나홀로 상승



- ▶ 최근 BDI는 291p(2월 12일)를 기록하여 전주 대비 6p 하락함
  - 케이프는 1,423달러(일)를 기록하며 전주 대비 124달러(일) 하락
  - 파나마스는 전주 대비 236달러(일) 상승하며 2,597달러(일) 기록
  - 수프라막스는 192달러(일) 하락한 2,544달러(일), 핸디사이즈는 155달러(일) 하락한 2,703달러(일) 기록
  - FFA 시장의 경우 케이프는 3월물이 825달러(일) 하락한 2,325달러(일), 2분기물은 450달러(일) 하락한 3,950달러(일) 기록함. 파나마스는 3월물이 125달러(일) 상승한 3,825달러(일), 2분기물이 100달러(일) 상승한 4,750달러(일)을 기록함. 수프라막스는 3월물이 25달러(일) 하락한 3,275달러(일), 2분기물이 250달러(일) 하락한 4,500달러(일)을 기록하였으며, 핸디사이즈도 하향 조정됨
- ▶ 모든 선형에서 중국 춘절의 영향으로 주초반 성약활동이 부진한 양상을 보였음
- ▶ 케이프는 양대 수역에서 호주와 브라질 철광석 물동량 유입이 부진하면서 최저 운임에서 반등할 수 있는 모멘텀을 만들지 못하였음
  - 중국 철광석 수입 물동량이 지난해 12월 9,627만톤에 이어 올해 1월에 8,219만톤을 기록하여 중국 철광석 수요가 여전히 적지 않음을 보여주고 있음
- ▶ 파나마스는 전주에 이어 남미->동아시아 Front Haul 물동량 유입되어 운임이 소폭 상승함
  - 그러나 태평양 수역은 북태평양 물동량 수요가 부진하는 등 대서양 수역에 비해 운임 상승 압력이 적음
- ▶ 수프라막스도 양대 수역 모두 물동량 부족으로 운임하락이 지속됨

		금주 (02.12)	(전주비)	2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>건화물선 시장</b>									
운임지수	BDI	291	(-6)	290	473	357	471	1,511	719
	BCI	199	(-13)	185	472	255	311	2,604	1,026
	BPI	324	(-29)	282	466	352	408	1,179	695
	BSI	243	(-19)	243	449	346	448	993	665
	BHSI	183	(-11)	183	267	227	260	488	365
(02.12)									
용선료 (1년, \$/day)	Capesize	4,725*	(-)	4,725	4,725	4,725	4,500	10,850	7,627
	Panamax	4,775	(25)	4,750	5,825	5,196	5,825	8,875	7,492
	Handymax	4,250	(-500)	4,250	5,000	4,750	4,750	9,500	7,606
(02.12)									
운임(\$/day)*	Capesize	1,423	(-124)	1,423	3,853	2,007	2,594	19,499	6,977
	Panamax	2,597	(236)	2,260	3,722	2,813	3,258	9,403	5,561
	Supramax	2,544	(-192)	2,544	4,699	3,616	4,681	9,770	6,964
	Handysize	2,703	(-155)	2,703	3,920	3,349	3,900	7,239	5,381

\* 1월8일 자료임

## 컨테이너선 시장

전형진 센터장 (chun@kmi.re.kr)



### 춘절 영향으로 운임하락세 지속

- ▶ 중국발 컨테이너운임지수인 CCFI는 전주 대비 5.5p 하락한 772.3p, 상해발 운임지수인 SCFI는 전주 대비 24.6p 하락한 566.9p를 기록함
  - 용선료 지수인 HRCI는 전주 대비 4p 하락한 446p를 기록하였음
- ▶ 아시아-유럽항로의 경우 상해발 유럽행 운임은 전주 대비 TEU당 38달러 하락한 431달러, CCFI는 전주 대비 20.8p 하락한 842.1p를 기록하였음
  - 상하이발 유럽 노선은 작년 12월 31일 GRI 성공으로 TEU당 1,231달러를 기록한 이후 5주 연속 하락하였음. 2월 중국 춘절이 지나고 물동량이 감소하는 시기가 도래하여 운임 하락세가 지속될 것으로 예상됨
- ▶ 아시아-북미항로의 경우 상해발 북미행 운임은 미서안이 전주 대비 FEU당 67달러 하락한 1.321달러, 미동안이 전주 대비 125달러 하락한 2,341달러를 기록했으며, CCFI는 미서안이 1.9p 하락한 815.4p, 미동안이 2.3p 상승한 1,017.4p를 기록함
  - 중국 춘절이 지나면서 북미항로 역시 물동량이 둔화될 것으로 예상되고 있어 당분간 운임상승을 기대하기 어려움
- ▶ 머스크가 지난 2월 11일 발표한 2015년 경영실적을 보면 영업이익과 순이익이 크게 감소하였음. 머스크는 2015년 매출액은 전년 대비 14% 감소한 234억 달러, EBIT는 전년 대비 43% 감소한 14억달러, 순이익은 전년 대비 44% 감소한 13억달러를 기록하였음
  - 머스크사는 2015년 순이익이 13억달러를 기록했으나 2015년 4분기 1.8억달러 적자를 기록하였음. 머스크사는 2012년 1분기 이후 15분기만에 적자를 기록하여 2015년 4분기 상황이 극도로 부진했음을 보여 주고 있음

금주 (02.12)	(전주비)	2016년			2015년		
		최저	최고	평균	최저	최고	평균

### 컨테이너선 시장

운임지수(CCFI)*	종합	772.3	(-6.5)	735	785	768	713	1,079	874
	유럽항로	842.1	(-20.7)	842	931	878	736	1,349	994
	미서안항로	815.4	(-1.9)	762	817	795	746	1,054	900
	일본항로	627.5	(-0.8)	612	628	622	608	714	651
	한국항로	596.0	(27.9)	556	596	575	552	725	626
	동남아항로	641.8	(1.7)	630	642	636	611	884	718

\* 2월5일 자료임 (2월7일~13일 중국 춘절 연휴로 인한 상해항운거래소 휴장)

		(02.10)		2016년			2015년		
용선지수(HRCI)		446.0	(-4.0)	446	453	449	449	783	629
운임	한일(All in)	수출	690	(-)	690	690	690	660	674
		수입	570	(-)	570	570	570	600	572
	한중(All in)	수출	313	(-)	313	313	313	313	346
		수입	403	(-)	403	403	403	537	492
	동남아(All in)	수출	760	(-)	760	760	760	760	760
		수입	580	(-)	580	580	580	580	580

## 유조선 시장

윤재웅 연구원(jwoong01@kmi.re.kr)



### VLCC, 아시아 연휴로 운임 상승폭 제한

- ▶ 아시아 연휴로 인해 성약건수가 감소하고 운임 상승폭이 크게 줄어들었음. 상대적으로 서아프리카 시장의 성약이 증가하였으나 큰 운임 상승으로 이어지지는 않고 있음
  - VLCC 평균 운임수익은 48,550달러(일)로 전주 대비 571달러(1.2%) 증가하였으며 ‘중동-중국’ 운임지수는 WS 62.5로 전주 대비 2.0p(4.2%) 상승하였음
  - 2월 10일 페르시아만 30일 가용선박은 96척으로 전주 대비 14척(17.1%) 증가하였으나 전년 동기 대비 5척(5.0%) 감소하였음
  - 연료유 가격은 1월말 하락세를 지속하고 있음
- ▶ 항로별 운임수익은 중동-아시아 46,396~50,523 달러/일(-1~1%), 중동-미국 49,814 달러/일(1%▲), 중동-유럽 42,108 달러/일(2%▼) 기록. 서아프리카 시장은 중국항 50,617 달러/일(1%▲), 미국항 49,817 달러/일(1%▲), 인도항 61,161 달러/일(1%▲) 기록

[02월 12일 선박유(380cst) 가격 동향]

구분	유럽			북중미				아시아			
항만	로테르담	제노아	포스	L.A	휴스턴	파나마	팔라델라	푸자타	상가포르	홍콩	일본
\$/톤	137.5	165.0	157.5	155.0	125.0	145.0	160.0	150.5	161.0	177.0	176.0
ww	-6.8%	0.6%	-8.2%	-10.1%	-15.3%	-6.5%	-5.9%	-5.3%	-3.9%	-0.3%	-15.2%



### 제품선, 미걸프만 대폭 운임 상승

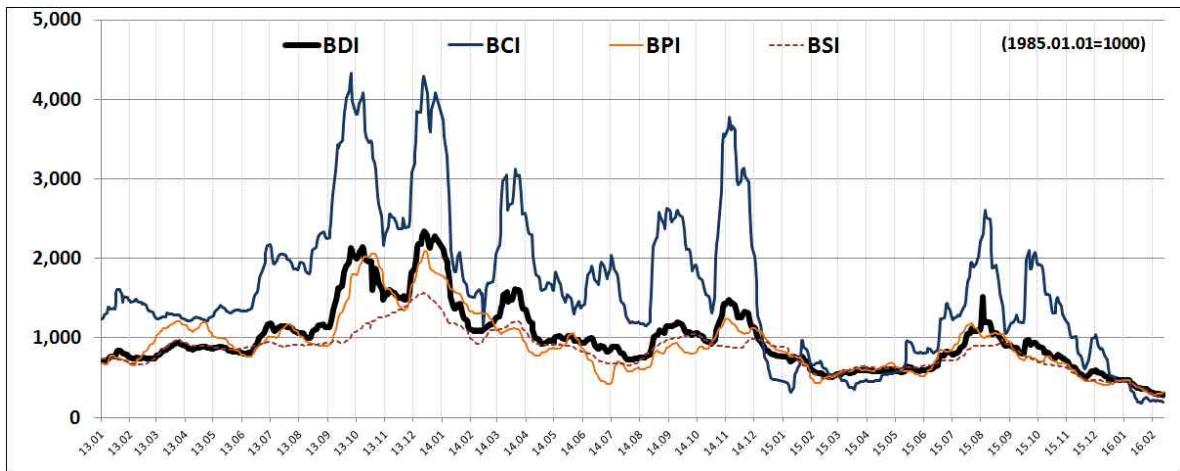
- ▶ 대서양시장 : 유럽항 경유 재정거래가 활발해 지며 미걸프만 시장 운임이 대폭 상승함. 또한 미국 재고유가 증가하며 수출 강세에 대한 기대가 지속되고 있음
- ▶ 아시아시장 : 연휴 등으로 시장거래가 한산하여 전반적으로 운임변동이 없는 한주였음. LR 운임 하락이 지속되었으나 MR 시장은 강보합을 나타냄
  - 제품선 평균 운임수익은 14,899달러(일)로 전주 대비 10달러(0.1%) 감소하였으며 싱가포르-일본 항로 운임은 WS 128.0으로 전주 대비 변동 없음
  - 대서양 MR 항로별 운임수익은 북해-미동안 14,650 달러/일(2%▼), 북해-서아프리카 16,546 달러/일(37%▲), 미걸프-북해 13,181 달러/일(33%▲), 미걸프-남미동안 24,040(10%▲) 기록
  - 아시아 항로별 운임수익은 중동-일본 LR1 15,613 달러/일(2%▲), LR2 22,093달러/일(10%▼) 기록. MR은 싱가포르-일본 13,769 달러/일(1%▲), 인도-일본14,575달러/일(1%▲)



		(전주비)		2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>유조선 시장</b>		(02.12)							
Average Earnings (\$/day)	VLCC	48,550	(571)	45,328	93,982	62,305	25,546	105,379	60,180
	MR	14,899	(-10)	14,899	19,413	17,101	14,713	31,089	21,604
<b>용선료</b>									
(1년,\$/day)	VLCC	47,500	(-2,500)	47,500	59,000	54,143	38,000	59,000	48,433
	MR	17,750	(-150)	17,750	19,000	18,357	14,500	20,500	17,731
		(02.12)							
운임지수(WS)	VLCC	62.5	(2.5)	57.5	87.5	66.6	29.0	90.0	63.5
	MR	128.0	(-)	128.0	137.5	132.4	107.5	172.0	132.7

\* 본 VLCC WS 항로는 '중동-중국'임

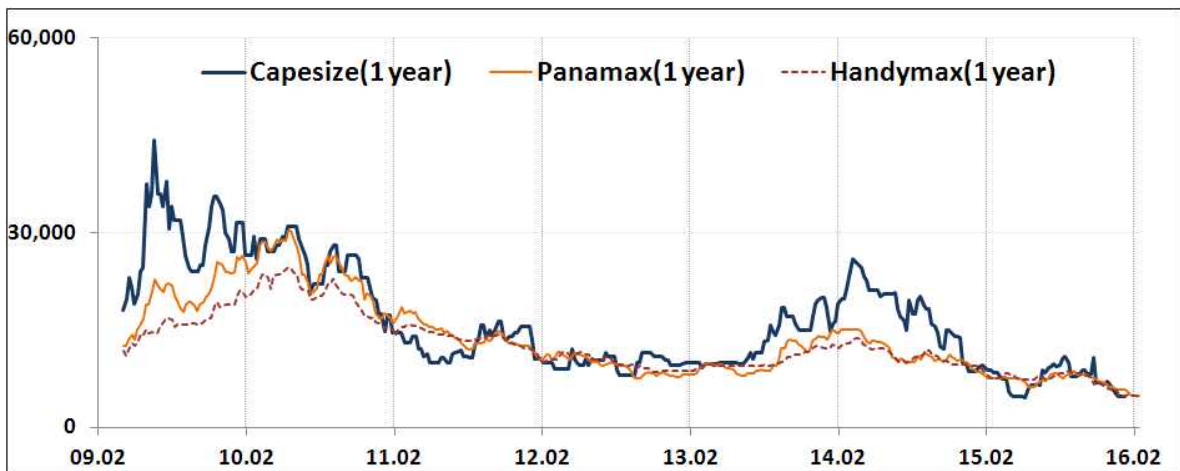
건화물선 운임 지수



Baltic Exchange.

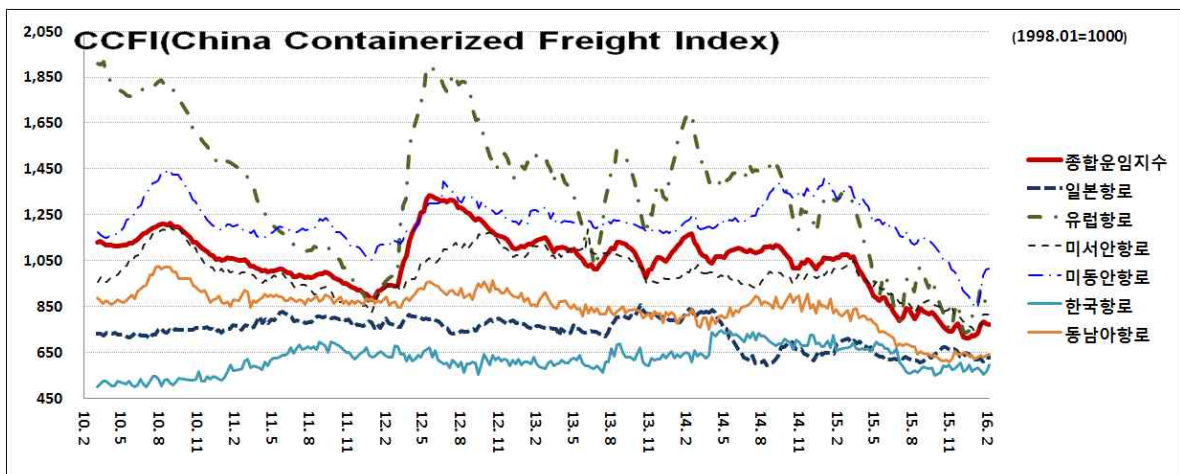
건화물선 용선료

\$/day



Clarkson.

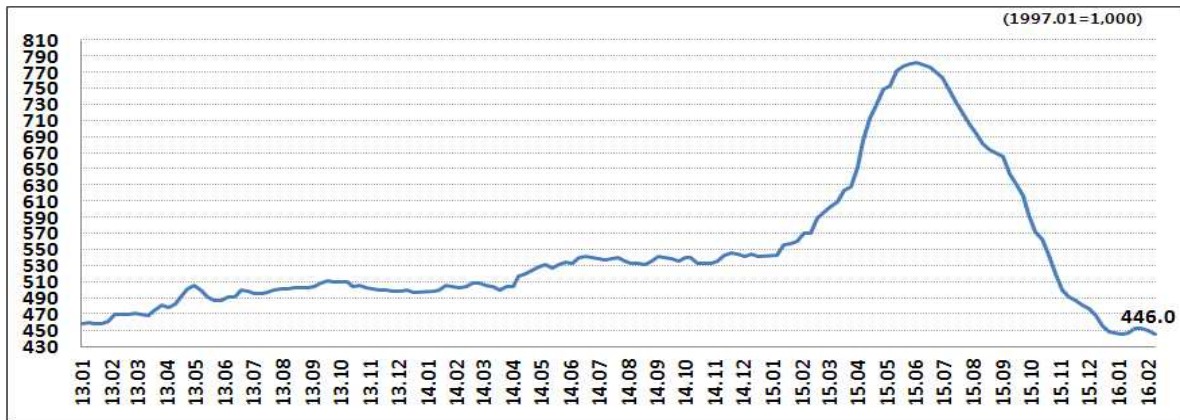
컨테이너선 운임 지수 (CCFI)



상해항운교역소

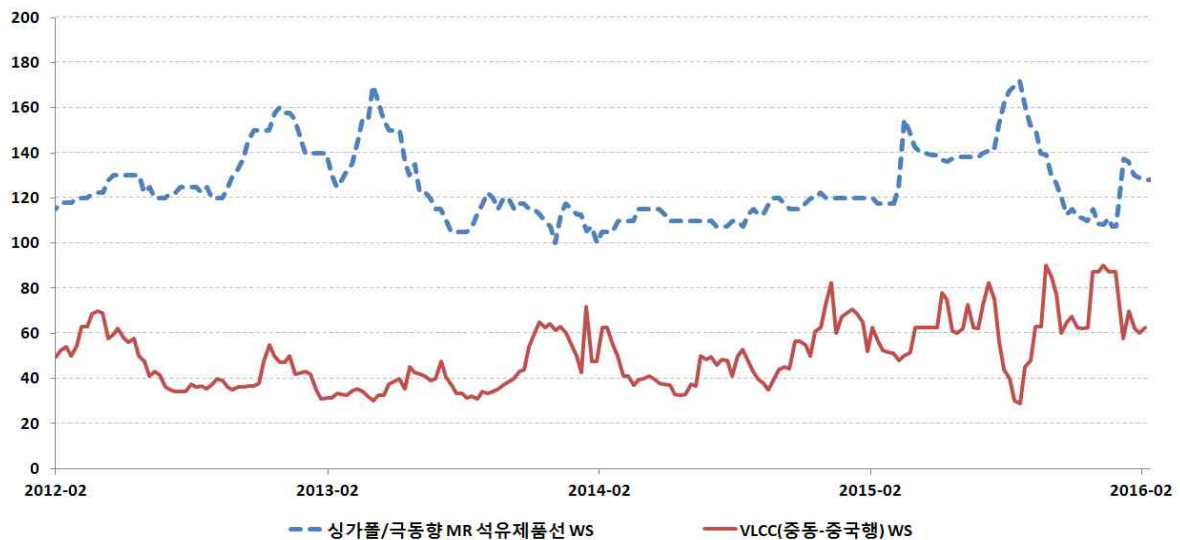


☐ 컨테이너선 용선지수 (HRCI) ☐



Lloyd's List.

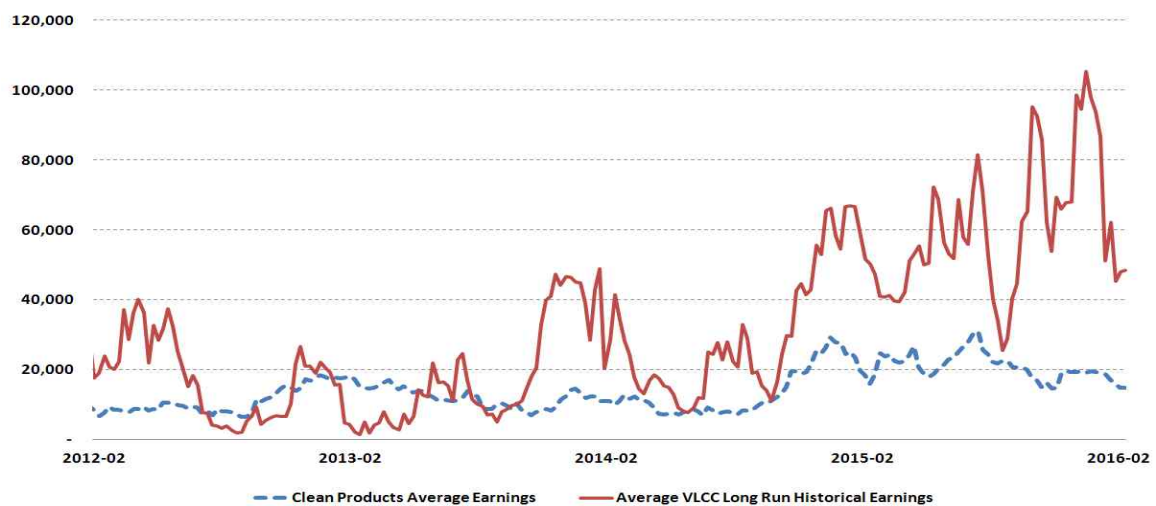
☐ 유조선운임지수(WS) ☐



Charles R. Weber

☐ VLCC & Clean Product(MR) Average Earnings ☐

\$/day



Clarkson.

## 주요 해운지표 추이

					2016년			2015년		
금 주 (전주비) 2월평균					최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>중고선 시장 (\$ Million) (02.12)</b>										
건화물선(5년)	Panamax	13.0	(-)	13.0	13.0	14.0	13.4	14.0	18.0	16.9
유조선(5년)	VLCC	79.0	(-1.0)	79.5	79.0	82.0	80.6	79.0	84.0	80.9
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	10.0	(-)	10.0	10.0	10.0	10.0	8.5	13.8	11.9

<b>신조선 시장 (\$ Million) (02.12)</b>										
건화물선	Panamax	25.8	(-)	25.8	25.8	25.8	25.8	25.8	28.5	26.6
유조선	VLCC	93.5	(-)	93.5	93.5	93.5	93.5	93.5	97.0	95.7
컨테이너선	Sub-Panamax	29.5	(-)	29.5	29.5	29.5	29.5	29.5	32.5	30.7

<b>연료유 (\$/Tonne) (02.12)</b>										
380 CST	Rotterdam	137.5	(-10.0)	142.5	112.0	147.5	130.6	133.5	359.5	265.2
	Singapore	161.0	(-6.5)	164.3	147.5	180.0	164.1	167.5	389.0	292.5
	Korea	172.5	(-10.0)	177.5	172.5	202.5	187.4	187.5	417.0	321.4
	Hong Kong	177.0	(-0.5)	177.3	157.5	202.0	178.1	187.5	402.5	301.7

<b>주요 원자재가 (\$) (02.12) 2월평균</b>										
철광석	국제價	44.2	(-)	43.8	41.2	44.4	42.3	39.4	71.4	55.8
	중국産	65.6*	(-)	65.5	65.0	65.6	65.5	65.6	98.8	90.3
연료탄	국제價	61.0*	(-)	61.0	60.8	61.5	61.0	61.7	75.4	66.9
	중국産	65.6*	(-)	65.5	65.3	66.1	65.5	66.4	96.4	79.6
원료탄	호주産	99.1	(0.1)	99.1	98.8	100.7	99.3	101.1	133.6	117.6
	내륙(외몽고)	55.7*	(-)	55.6	55.4	56.1	55.6	56.3	74.5	66.9
	중국産	96.8*	(0.1)	96.8	96.5	97.6	96.8	98.0	132.8	122.7
곡물	대두(국제)	872.6	(5.1)	872.0	862	899	877	856	1,066	944
	밀(국제)	457.5	(-9.3)	466.3	458	485	471	452	615	508

\* 2월5일 자료임 (2월7일~13일 중국 춘절 연휴로 인해 자료가 나오지 않음)

<b>세계 경제권역별 월교역량 (\$ Million)</b>										
	'15년	10월	11월	12월	2012년	합계	2013년	합계	2014년	합계
ASEAN	수출	6,112	6,011	5,687	79,145		81,997		84,577	
	수입	4,143	3,522	3,642	51,977		53,339		53,418	
NAFTA	수출	7,211	6,378	6,921	72,395		76,983		86,048	
	수입	4,684	3,887	4,171	51,180		48,530		53,994	
EU	수출	3,749	5,162	3,753	49,371		48,857		51,658	
	수입	4,081	4,848	5,226	50,374		56,230		62,394	
BRICs	수출	14,434	13,145	12,678	167,628		178,083		177,122	
	수입	10,120	9,655	8,986	105,145		106,302		115,933	