

해운시황 포커스

통권 295호 (2016.04.04~04.08)

한국해양수산개발원 | 발행: 김성귀 원장 | 감리: 김우호 본부장 | 051)797-4635

49111 부산시 영도구 해양로 301번길 26 한국해양수산개발원

※ 이 자료는 KMI의 비영리 학술활동의 일환으로 제공되고 있습니다.



건화물선 시장

고병욱 전문연구원 (valiance@kmi.re.kr)



수요 증가로 전 선형에 걸쳐 운임이 상승

- ▶ 최근 BDI는 539p(4월 8일)를 기록하여 전주 대비 89p 상승함
 - 케이프는 3,802달러(일)를 기록하며 전주 대비 2,237달러(일) 상승
 - 파나마스는 전주 대비 856달러(일) 상승하며 5,131달러(일) 기록
 - 수프라막스는 121달러(일) 상승한 5,102달러(일), 핸디사이즈는 182달러(일) 상승한 4,213달러(일) 기록
 - FFA 시장은 케이프는 상승기대감이 반영되면서 상향 조정, 파나마스/수프라막스는 현물 운임 상승폭이 제한됨에 따라 소폭 하향 조정됨. 케이프는 5월물이 1,525달러(일) 상승한 4,785달러(일), 3분기물이 475달러(일) 상승한 6,475달러(일)을 기록. 파나마스는 5월물이 125달러(일) 하락한 5,250달러(일), 3분기물이 175달러(일) 하락한 4,900달러(일)을 기록. 수프라막스는 5월물이 150달러(일) 하락한 5,500달러(일), 3분기물이 175달러(일) 하락한 5,375달러(일)을 기록. 핸디사이즈는 보합세를 기록
- ▶ 케이프는 서호주 철광석 물동량이 크게 유입되면서 양 수역에서 운임 상승을 견인
 - 태평양 수역은 서호주 철광석이 크게 유입되었고, 동호주 석탄 물동량도 전주 대비 증가
 - 대서양 수역도 브라질 철광석이 전주 대비 소폭 감소했으나 운임 상승 분위기를 받쳐 주었고, T.A. 항로도 운임이 상승
- ▶ 파나마스 선형은 남미 곡물 물동량 유입 호조세와 함께 태평양 수역의 물동량도 양호한 흐름을 보이며 상승세를 기록함
 - 대서양 수역의 남미 곡물 물동량 유입으로 운임이 상승하고, 태평양 수역에서도 호주 석탄, 인도네시아 석탄 등이 전주 대비 물동량이 증가하고, 남미 공선 운항이 증가하면서 운임이 상승
- ▶ 수프라막스도 남미 곡물 물동량 유입 호조세에 영향을 받아 상승세를 이어감

| | | 금주 (04.08) | (전 주비) | 2016년 | | | 2015년 | | |
|---------------------|-----------|---------------|---------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | | | | 최저 | 최고 | 평균 | 최저 | 최고 | 평균 |
| 건화물선 시장 | | | | | | | | | |
| 운임지수 | BDI | 539 | (89) | 290 | 539 | 370 | 471 | 1,511 | 719 |
| | BCI | 656 | (311) | 117 | 656 | 244 | 311 | 2,604 | 1,026 |
| | BPI | 643 | (108) | 282 | 643 | 402 | 408 | 1,179 | 695 |
| | BSI | 488 | (12) | 243 | 488 | 374 | 448 | 993 | 665 |
| | BHSI | 286 | (14) | 183 | 286 | 234 | 260 | 488 | 365 |
| | | (04.08) | | | | | | | |
| 용선료 (1년, \$/day) | Capesize | 6,500 | (1,000) | 4,725 | 6,500 | 5,278 | 4,500 | 10,850 | 7,627 |
| | Panamax | 5,375 | (125) | 4,750 | 5,825 | 5,137 | 5,825 | 8,875 | 7,492 |
| | Handymax | 5,550 | (750) | 4,250 | 5,500 | 4,800 | 4,750 | 9,500 | 7,606 |
| | | (04.08) | | | | | | | |
| 운임(\$/day) | Capesize | 3,802 | (2,237) | 485 | 3,853 | 1,530 | 2,594 | 19,499 | 6,977 |
| | Panamax | 5,131 | (856) | 2,260 | 5,131 | 3,224 | 3,258 | 9,403 | 5,561 |
| | Supramax | 5,102 | (121) | 2,544 | 5,102 | 3,919 | 4,681 | 9,770 | 6,964 |
| | Handysize | 4,213 | (182) | 2,698 | 4,213 | 3,474 | 3,900 | 7,239 | 5,381 |

컨테이너선 시장

전형진 센터장 (chun@kmi.re.kr)



GRI 효과 사라지면서 빠르게 하락

- ▶ 중국발 컨테이너운임지수인 CCFI는 전주 대비 5.8p 하락한 640.3p, 상해발 운임지수인 SCFI는 전주 대비 22.3p 하락한 489.7p를 기록함
 - 용선료 지수인 HRCI는 전주 대비 1p 하락한 444p를 기록하였음
- ▶ 아시아-유럽항로의 경우 상해발 유럽행 운임은 전주 대비 TEU당 48달러 하락한 291달러, CCFI는 전주 대비 2.1p 하락한 625.1p를 기록하였음
 - 상해발 유럽항로가 지난주 GRI 성공으로 운임이 92달러 상승한 이후 1주일 만에 다시 200달러대로 하락하여 GRI 효과가 빠르게 사라지고 있음. 지난 1월 유럽항로 물동량이 전년 동월 대비 1.8% 감소하는 등 수요 부진에서 벗어나지 못하고 있음
- ▶ 아시아-북미항로의 경우 상해발 북미행 운임은 미서안이 전주 대비 FEU당 73달러 상승한 849달러, 미동안이 55달러 하락한 1,732달러를 기록했으며, CCFI는 미서안이 전주 대비 16.3p 하락한 702.9p, 미동안이 27.6p 하락한 829.7p를 기록함
 - 상해발 북미항로도 지난주 GRI 성공으로 운임이 100달러 이상 상승했으나 1주일 만에 다시 하락세로 반전되었음. 지난 2월까지 물동량이 전년 대비 20% 이상 증가했음에도 불구하고 1만TEU급 선박의 투입 급증에 따른 공급증가 효과가 막대하여 운임상승 여력이 별로 없음
- ▶ 지난해 3월 이후 원양항로 운임이 지속적인 하락세를 보이면서 정기선사들의 매출액이 감소한 것으로 나타났음. 2015년 머스크의 매출액은 전년 대비 13% 감소한 273.5억달러, 영업이익은 전년 대비 43% 감소한 14.3억달러를 기록하여 시황부진의 영향이 매우 컸음
 - 지난해 컨테이너 운임하락에도 정기선사들이 버틸 수 있었던 이유는 유가하락으로 운항 비용이 크게 줄었기 때문임. 그러나 올해는 유가가 여전히 낮은 수준에 있지만 올해 운임 수준이 작년 보다 낮아질 가능성이 크고 매출액 역시 감소할 가능성이 높음. 국적선사는 물론 대부분의 외국 정기선사들도 적자에서 벗어나기 어려울 것으로 예상됨



| | | | 금 주 (04.08) | (전 주비) | 2016년 | | | 2015년 | | |
|------------|-------------|----|----------------|---------|-------|-----|-----|-------|-------|-----|
| | | | | | 최저 | 최 고 | 평균 | 최저 | 최 고 | 평균 |
| 컨테이너선 시장 | | | | | | | | | | |
| 운임지수(CCFI) | 종합 | | 640.3 | (-5.8) | 640 | 785 | 724 | 713 | 1,079 | 874 |
| | 유럽항로 | | 625.1 | (-2.1) | 625 | 931 | 765 | 736 | 1,349 | 994 |
| | 미서안항로 | | 702.9 | (-16.3) | 703 | 839 | 784 | 746 | 1,054 | 900 |
| | 일본항로 | | 625.0 | (9.1) | 612 | 644 | 627 | 608 | 714 | 651 |
| | 한국항로 | | 542.3 | (18.3) | 524 | 607 | 570 | 552 | 725 | 626 |
| | 동남아항로 | | 616.6 | (-) | 608 | 646 | 629 | 611 | 884 | 718 |
| | | | (04.06) | | 2016년 | | | 2015년 | | |
| 용선지수(HRCI) | | | 444.0 | (-1.0) | 444 | 453 | 449 | 449 | 783 | 629 |
| 운임 | 한일(All in) | 수출 | 690 | (-) | 690 | 690 | 690 | 660 | 710 | 674 |
| | | 수입 | 570 | (-) | 570 | 570 | 570 | 570 | 600 | 572 |
| | 한중(All in) | 수출 | 278 | (-) | 278 | 313 | 298 | 313 | 363 | 346 |
| | | 수입 | 408 | (-) | 403 | 408 | 405 | 403 | 537 | 492 |
| | 동남아(All in) | 수출 | 400 | (-) | 400 | 760 | 631 | 760 | 760 | 760 |
| | | 수입 | 350 | (-) | 350 | 580 | 498 | 580 | 580 | 580 |

유조선 시장

최영재 연구원(cyjnnas@kmi.re.kr)



VLCC, 물동량 감소로 하락 조정

- ▶ 주요 항로에서 운임이 일제히 하락하였음. 서아프리카 시장의 성약 건수가 2013년 이후 최저를 기록하는 등 부활절 연휴 이후 급증했던 물동량이 조정국면으로 진입하면서 시장 운임은 전반적인 하락을 나타내었음
 - VLCC 평균 운임수익은 49,259달러(일)로 전주 대비 22,643달러(31.5%) 감소하였으며 '중동-중국' 운임지수는 WS 62.5로 전주 대비 27.5p(30.6%) 하락하였음.
 - 연료유 가격은 아시아 일부 항만을 제외하고 주요항만에서 대체로 약보합으로 나타남
- ▶ 항로별 운임수익은 중동-아시아 44,783~49,886 달러/일(31%~33%▼), 중동-미국 57,129 달러/일(36%▼), 중동-유럽 49,558 달러/일(35%▼) 기록. 서아프리카 시장은 중국항 46,981 달러/일(24%▼), 미국항 63,055 달러/일(10%▼), 인도항 54,911 달러/일(30%▼) 기록

[04월 08일 선박유(380cst) 가격 동향]

| 구분 | 유럽 | | | 북중미 | | | | 아시아 | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 항만 | 로테르담 | 제노아 | 포스 | L.A | 휴스턴 | 파나마 | 팔라말파 | 푸자이라 | 상가포르 | 홍콩 | 일본 |
| \$/톤 | 149.5 | 162.5 | 160.5 | 172.5 | 152.5 | 165.0 | 187.5 | 174.5 | 179.5 | 188.5 | 216.5 |
| w/w | -3.9% | -6.3% | -4.2% | -1.4% | -1.6% | -2.9% | 2.7% | - | 1.1% | 0.5% | -3.1% |



제품선, 북해시장을 제외한 주요 항로 약세 지속

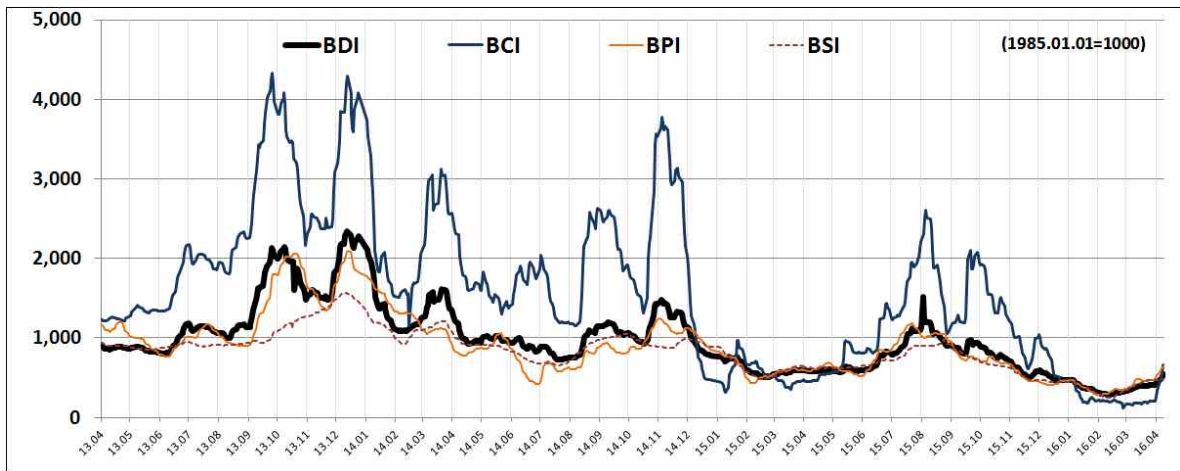
- ▶ 대서양시장 : 지난주에 이어 미걸프만 시장은 약세를 나타내었으나 북해 시장은 미국의 가솔린 계절수요와 최근 서아프리카 수요 증가로 강세를 보임
- ▶ 아시아시장 : 아시아 제품선 운임은 전주 대비 하락폭이 더욱 커졌으며, 상승세를 이어 오던 '싱가폴-일본' MR 역시 하락반전 하였음
 - 제품선 평균 운임수익은 14,359달러(일)로 전주 대비 529달러(3.8%) 증가하였으나, 중동-극동 항로 운임은 WS 62.5으로 전주 대비 27.5p(30.6%) 하락하였으며 싱가포르-일본 항로 운임 역시 WS 135.0으로 전주 대비 10.0p(6.9%) 하락하였음.
 - 대서양 MR 항로별 운임수익은 북해-미동안 12,406 달러/일(10%▲), 북해-서아프리카 18,828 달러/일(15%▲), 미걸프-북해 11,548 달러/일(6%▼), 미걸프-남미동안 19,247(11%▼) 기록
 - 아시아 항로별 운임수익은 중동-일본 LR1 13,809 달러/일(21%▼), LR2 19,074달러/일 (16%▼) 기록. MR은 싱가포르-일본 17,009 달러/일(8%▼), 인도-일본 12,342 달러/일(7%▼)



| | | (전주비) | | 2016년 | | | 2015년 | | |
|------------------|------|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| | | | | 최저 | 최고 | 평균 | 최저 | 최고 | 평균 |
| 유조선 시장 | | (04.08) | | | | | | | |
| Average Earnings | VLCC | 49,259 | (-22,634) | 39,428 | 93,982 | 58,216 | 25,546 | 105,379 | 60,180 |
| (\$/day) | MR | 14,359 | (529) | 13,564 | 19,413 | 15,660 | 14,713 | 31,089 | 21,604 |
| 용선료 | VLCC | 43,500 | (1,000) | 42,500 | 59,000 | 49,167 | 38,000 | 59,000 | 48,433 |
| (1년,\$/day) | MR | 17,250 | (-250) | 17,250 | 19,000 | 17,967 | 14,500 | 20,500 | 17,731 |
| | | (04.08) | | | | | | | |
| 운임지수(WS) | VLCC | 62.5 | (-27.5) | 51.0 | 97.5 | 69.0 | 29.0 | 90.0 | 63.5 |
| | MR | 135.0 | (-10.0) | 128.0 | 145.0 | 134.5 | 107.5 | 172.0 | 132.7 |

* 본 VLCC WS 항로는 '중동-중국'임

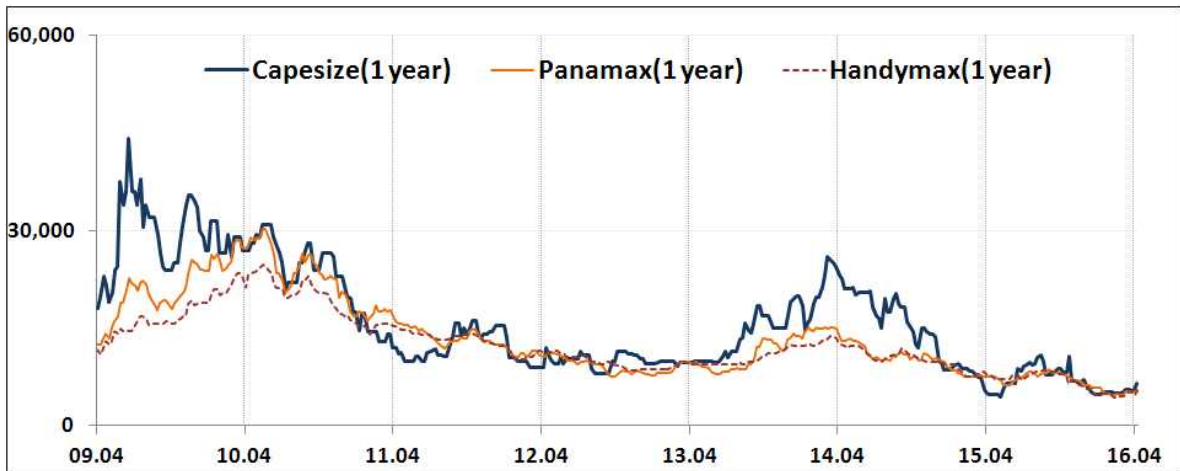
건화물선 운임 지수



Baltic Exchange.

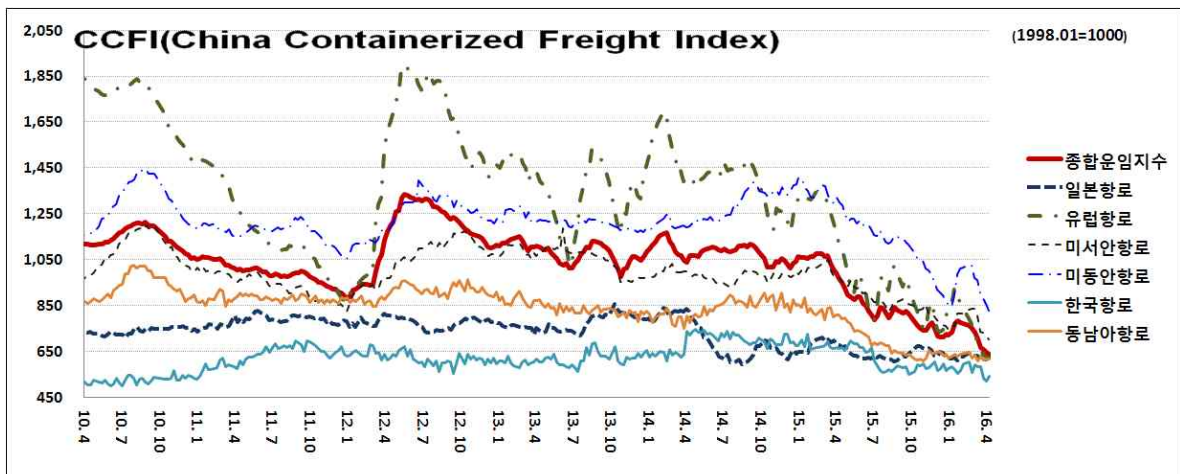
건화물선 용선료

\$/day



Clarkson.

컨테이너선 운임 지수 (CCFI)



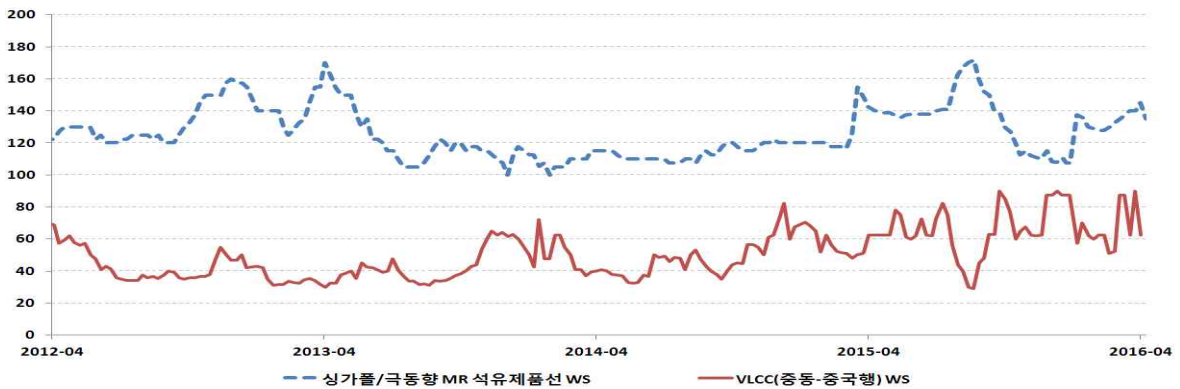
상해항운교역소

컨테이너선 용선지수 (HRCI)



Lloyd's List.

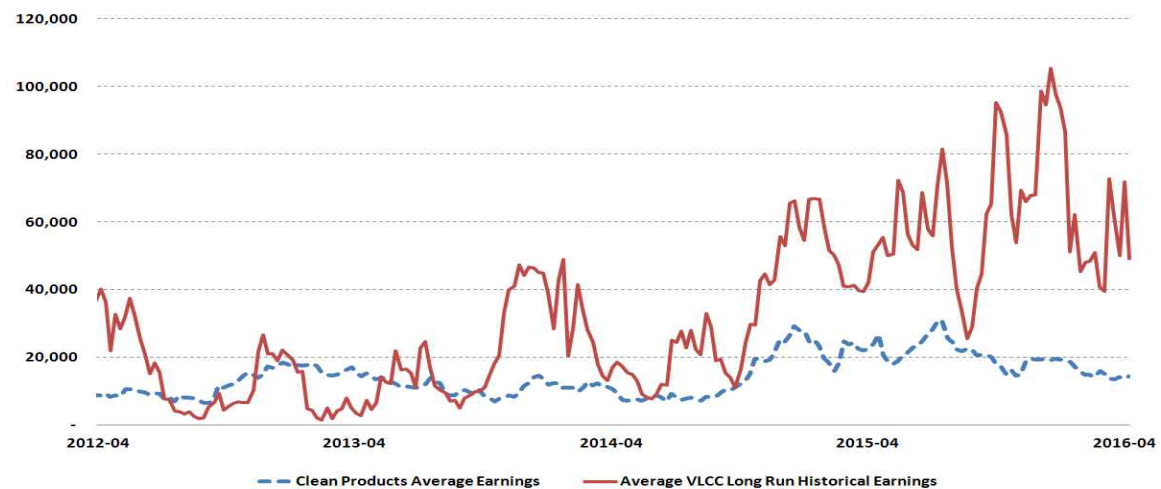
유조선운임지수(WS)



Charles R. Weber

VLCC & Clean Product(MR) Average Earnings

\$/day



Clarkson.

주요 해운지표 추이

| | | | | | 2016년 | | | 2015년 | | |
|------------------------------------|-------------|------|-----|------|-------|------|------|-------|------|------|
| 금 주 (전주비) 4월평균 | | | | | 최저 | 최고 | 평균 | 최저 | 최고 | 평균 |
| 중고선 시장 (\$ Million) (04.08) | | | | | | | | | | |
| 건화물선(5년) | Panamax | 13.0 | (-) | 13.0 | 13.0 | 14.0 | 13.2 | 14.0 | 18.0 | 16.9 |
| 유조선(5년) | VLCC | 76.0 | (-) | 76.0 | 76.0 | 82.0 | 78.3 | 79.0 | 84.0 | 80.9 |
| 컨테이너선(10년) | Sub-Panamax | 8.0 | (-) | 8.0 | 8.0 | 9.5 | 8.6 | 8.5 | 13.8 | 11.9 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|------|-----|------|------|------|------|------|------|------|
| 신조선 시장 (\$ Million) (04.08) | | | | | | | | | | |
| 건화물선 | Panamax | 25.3 | (-) | 25.3 | 25.3 | 25.8 | 25.6 | 25.8 | 28.5 | 26.6 |
| 유조선 | VLCC | 92.0 | (-) | 92.0 | 92.0 | 93.5 | 93.0 | 93.5 | 97.0 | 95.7 |
| 컨테이너선 | Sub-Panamax | 29.3 | (-) | 29.3 | 29.3 | 29.5 | 29.4 | 29.5 | 32.5 | 30.7 |

| | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|-----------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 연료유 (\$/Tonne) (04.08) | | | | | | | | | | |
| 380 CST | Rotterdam | 149.5 | (-6.0) | 152.5 | 112.0 | 166.0 | 143.1 | 133.5 | 359.5 | 265.2 |
| | Singapore | 179.5 | (2.0) | 178.5 | 147.5 | 187.5 | 168.5 | 167.5 | 389.0 | 292.5 |
| | Korea | 197.0 | (-1.5) | 197.8 | 167.5 | 207.5 | 189.8 | 187.5 | 417.0 | 321.4 |
| | Hong Kong | 188.5 | (1.0) | 188.0 | 157.5 | 202.0 | 180.5 | 187.5 | 402.5 | 301.7 |

| | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---------|-------|---------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 주요 원자재가 (\$) (04.08) 4월평균 | | | | | | | | | | |
| 철광석 | 국제價 | 54.6 | (-) | 54.7 | 41.2 | 56.2 | 48.2 | 39.4 | 71.4 | 55.8 |
| | 중국産 | 82.1 | (0.1) | 82.0 | 65.0 | 82.3 | 72.2 | 65.6 | 98.8 | 90.3 |
| 연료탄 | 국제價 | 62.0 | (0.1) | 61.9 | 60.8 | 62.1 | 61.3 | 61.7 | 75.4 | 66.9 |
| | 중국産 | 66.6 | (0.1) | 66.5 | 61.7 | 66.7 | 65.8 | 66.4 | 96.4 | 79.6 |
| 원료탄 | 호주産 | 105.4 | (0.1) | 105.2 | 98.8 | 105.5 | 100.9 | 101.1 | 133.6 | 117.6 |
| | 내륙(외몽고) | 59.7 | (3.2) | 57.7 | 55.4 | 59.7 | 56.1 | 56.3 | 74.5 | 66.9 |
| | 중국産 | 98.4 | (0.1) | 98.3 | 96.5 | 98.6 | 97.4 | 98.0 | 132.8 | 122.7 |
| 곡물 | 대두(국제) | 916.8 | (-1.5) | 911.0 | 851 | 918 | 883 | 856 | 1,066 | 944 |
| | 밀(국제) | 460.3 | (-15.5) | 467.5 | 439 | 485 | 466 | 452 | 615 | 508 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|--------|---------|----|---------|----|---------|----|
| 세계 경제권역별 월교역량 (\$ Million) | | | | | | | | | | |
| | '15/16년 | 12월 | 01월 | 02월 | 2012년 | 합계 | 2013년 | 합계 | 2014년 | 합계 |
| ASEAN | 수출 | 5,667 | 5,127 | 5,842 | 79,145 | | 81,997 | | 84,577 | |
| | 수입 | 3,641 | 3,344 | 3,411 | 51,977 | | 53,339 | | 53,418 | |
| NAFTA | 수출 | 6,910 | 5,997 | 6,315 | 72,395 | | 76,983 | | 86,048 | |
| | 수입 | 4,170 | 3,994 | 3,550 | 51,180 | | 48,530 | | 53,994 | |
| EU | 수출 | 3,763 | 3,829 | 3,083 | 49,371 | | 48,857 | | 51,658 | |
| | 수입 | 5,225 | 4,561 | 3,786 | 50,374 | | 56,230 | | 62,394 | |
| BRICs | 수출 | 12,674 | 10,933 | 10,280 | 167,628 | | 178,083 | | 177,122 | |
| | 수입 | 8,985 | 8,351 | 7,079 | 105,145 | | 106,302 | | 115,933 | |