

해운시황 포커스

통권 312호 (2016.08.15~08.19)

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)



파나막스 이하 선형의 운임이 상승하며 BDI 소폭 상승

- ▶ 최근 BDI는 683p(8월 19일)를 기록하여 전주 대비 12p 상승
 - 케이프는 4,523달러(일)를 기록하며 전주 대비 277달러(일) 하락
 - 파나막스는 전주 대비 189달러(일) 상승하며 5,814달러(일) 기록
 - 수프라막스는 453달러(일) 상승한 7,173달러(일), 핸디사이즈는 199달러(일) 상승한 5,927달러(일) 기록
 - FFA 시장에서 주목되는 부분은 4분기에 계절적으로 운임이 상승할 것으로 기대감이 큰 케이프 평가치가 지속적으로 하향 조정되고 있는 모습. 케이프는 9월물이 900달러(일) 하락한 6,050달러(일), 4분기물은 525달러(일) 하락한 8,400달러(일)을 기록. 파나막스는 9월물이 75달러(일) 하락한 6,400달러(일), 4분기물은 25달러(일) 상승한 6,750달러(일)을 기록. 수프라막스는 9월물이 450달러(일) 상승한 7,650달러(일), 4분기물이 250달러(일) 상승한 7,450달러(일)을 기록. 핸디사이즈는 보합세
- ▶ 케이프 운임은 지난 주 상승세가 주 초반까지 이어졌으나 주 중반 이후 양 수역에서 운임이 하락
 - 태평양 수역은 서호주 철광석과 동호주 석탄이 전주 대비 소폭 증가했으나 가용 선박이 많아 운임은 하락
 - 대서양 수역도 브라질 철광석이 전주 대비 소폭 증가했지만, 절대량이 많지 않고, 콜롬비아 석탄 물동량도 운임하락을 저지하기에는 역부족
- ▶ 파나막스 운임은 소폭이지만 전주의 상승세를 이어감
 - 태평양 수역은 인도네시아 석탄 물동량이 전전주에 대폭 늘어난데 이어 전주에도 증가세를 이어가며 운임상승 호재로 작용함
 - 대서양 수역은 미국 걸프만, 남미 곡물 물동량이 전주 대비 감소하면서 주 후반 운임이 하락
- ▶ 수프라막스는 인도네시아→중국 석탄 물동량 증가와 함께 양 수역에서 운임이 상승



				2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
금주 (08.19) (전주비)									
건화물선 시장									
운임지수	BDI	683	(12)	290	748	531	471	1,511	719
	BCI	843	(-48)	117	1,160	631	311	2,604	1,026
	BPI	727	(24)	282	879	554	408	1,179	695
	BSI	686	(43)	243	702	506	448	993	665
	BHSI	412	(16)	183	401	304	260	488	365
(08.19)									
용선료 (1년, \$/day)	Capesize	7,750	(1,250)	4,725	8,500	6,362	4,500	10,850	7,627
	Panamax	6,275	(50)	4,750	6,375	5,538	5,825	8,875	7,492
	Handymax	6,500	(-)	4,250	6,500	5,515	4,750	9,500	7,606
(08.19)									
운임(\$/day)	Capesize	4,523	(-277)	485	8,374	3,953	2,594	19,499	6,977
	Panamax	5,814	(189)	2,260	7,027	4,443	3,258	9,403	5,561
	Supramax	7,173	(453)	2,544	7,342	5,299	4,681	9,770	6,964
	Handysize	5,927	(199)	2,698	5,828	4,437	3,900	7,239	5,381

컨테이너선 시장

전형진 센터장 (chun@kmi.re.kr)



선복량 증가로 운임 하락세 지속

- ▶ 상해발 운임지수인 SCFI는 전주 대비 37.1p 하락한 597.5p를 기록함
 - 용선료 지수인 HRCI는 전주 대비 1p 하락한 428p를 기록하였음
- ▶ 아시아-유럽항로의 경우, 상해발 유럽행 운임은 전주 대비 TEU당 80달러 하락한 691달러를 기록하였음. 또한 아시아-북미항로의 경우, 상해발 북미행 운임은 미서안이 전주 대비 FEU당 66달러 하락한 1,159달러, 미동안이 74달러 하락한 1,694달러를 기록하였음
 - 아시아-유럽 및 아시아-북미 항로는 지난 7월말 GRI 성공 이후 3주 연속 운임이 하락하였음. 하절기 성수기임에도 불구하고 선복량이 계속 증가하여 운임하락이 지속되고 있음
- ▶ 아시아 역내의 경우, 상해-일본 항로는 TEU당 188달러 전주와 동일하며, 상해-동남아항로는 전주 대비 1달러 하락한 53달러, 상해-한국항로는 15달러 하락한 88달러를 기록하였음
 - 아시아 역내항로 운임은 이미 거의 바닥까지 하락한 수준으로 큰 변화없이 안정된 흐름을 보이고 있음. 지난 6월말 파나마 확장 개통에 따른 캐스케이딩 효과가 거의 반영된 것으로 판단됨. 당분간 현재 운임 수준에 큰 변화가 없을 것으로 예상됨
- ▶ 알파라이너에 따르면 8월 컨테이너선 계선 규모는 296척, 101만TEU로 나타났음. 컨테이너선 계선은 봄부터 축소되는 경향을 보였으나 성수기에 들어 공급과잉 해소를 위해 다시 증가하는 추세를 보이고 있음
 - 그러나 계선량 증가에도 불구하고 운임이 하락추세를 보이고 있는 것은 기간항로에 투입되는 5천TEU급 이상 선박의 계선량이 적기 때문임. 8월초 현재 계선량 296척 중 5천TEU 이하의 선형이 250척이며, 이중에서 파나마스급의 계선량은 98척으로 나타났음
- ▶ 한편 중국발 종합컨테이너운임지수인 CCFI는 전주 대비 8.4p 상승한 711.3p를 기록함

금주 (08.19)	(전주비)	2016년			2015년		
		최저	최고	평균	최저	최고	평균

컨테이너선 시장

상해발운임지수 (SCFI) 및 운임 (USD)	종합	597.5	(-37.1)	400	753	569	484	1,091	724
	유럽항로(TEU)	691	(-80.0)	205	1,206	585	205	1,256	617
	미서안항로(FEU)	1,159	(-66.0)	725	1,498	1,028	766	2,265	1,482
	미동안항로(FEU)	1,694	(-74.0)	1,496	2,542	1,838	1,448	5,049	3,131
	일본항로(TEU)	188	(-)	110	194	175	66	240	143
	한국항로(TEU)	88	(-15.0)	95	125	109	105	205	160
	동남아항로(TEU)	54	(1.0)	53	95	65	87	241	185
용선지수(HRCI)		428.0	(-1.0)	429	453	443	449	783	629
운임지수(CCFI)	종합	711.3	(8.4)	632	785	690	713	1,079	874
	유럽항로	884.7	(10.2)	625	931	753	736	1,349	994
	미서안항로	603.1	(6.6)	534	839	673	746	1,054	900
	미동안항로	777.1	(17.6)	723	1,029	833	854	1,400	1,168
	일본항로	647.6	(13.1)	612	644	651	608	714	651
	한국항로	539.9	(40.3)	508	607	542	552	725	626
	동남아항로	609.0	(5.8)	590	646	619	611	884	718

유조선 시장

최영재 연구원 (cyjjnas@kmi.re.kr)



VLCC, 수요 둔화로 운임 하락

- ▶ 중동시장은 이라크발 물동량 증가 등 주종 활발한 성약으로 운임이 상승하였으나 수요 둔화로 대부분의 항로에서 하락세를 보임. 서아프리카 시장 또한 수요가 둔화되어 전반적인 하락세를 보임
 - VLCC 평균 운임수익은 19,726 달러(일)로 전주 대비 1,555 달러(7.0%) 감소하였으며 '중동-중국' 운임지수는 WS 39.0으로 전주 대비 1.5p(4.0%) 상승하였음
 - 연료유 가격은 대부분의 항만에서 상승세
- ▶ 중동 시장 항로별 운임수익은 일본항 19,362 달러/일(0%), 한국항 16,546 달러/일(-3%), 싱가포르항 21,736 달러/일(+13%), 미국항 23,151 달러/일(-11%), 유럽항 23,151 달러/일(-11%) 기록. 서아프리카 시장은 중국항 19,845 달러/일(-12%), 미국항 37,227 달러/일(-6%), 인도항 26,098 달러/일(+9%) 기록

[08월 19일 선박유(380cst) 가격 동향]

구분	유럽			북중미				아시아			
항만	로테르담	제노아	포스	L.A	휴스턴	파나마	팔라말파	푸자이라	싱가포르	홍콩	일본
\$/톤	244.5	267.5	260.5	250.5	240.5	245	264.0	265.5	257.5	262.5	277.5
ww	15.1%	15.1%	15.5%	12.3%	16.7%	12.6%	8.9%	17.0%	15.7%	12.9%	13.0%



제품선, 전반적인 수급악화로 운임수익 감소

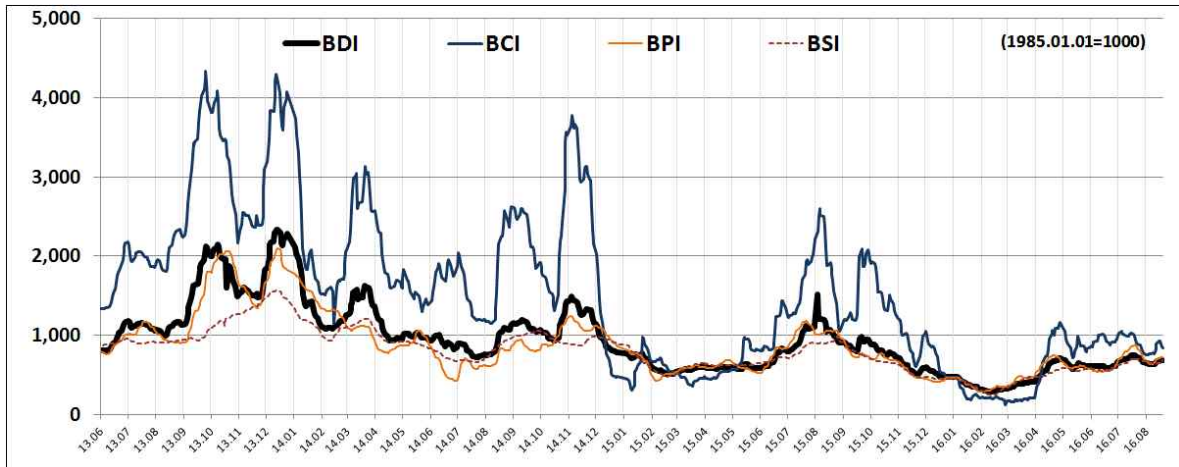
- ▶ 대서양시장 : 미걸프만 시장은 루이지애나 홍수에 따른 정제공장 가동중단으로 제품유 물량이 감소하여 운임수익이 대폭 하락하였음. 북해시장 역시 이에 따른 재정거래 위축 및 수급악화로 운임수익이 하락세로 나타남
- ▶ 아시아시장 : 선복량 누적으로 LR1 운임수익은 약보합세, LR2 운임수익은 하락세를 보였으며, MR 운임수익 또한 하락세로 나타났음
 - 제품선 평균 운임수익은 8,052 달러(일)로 전주 대비 1,960달러(19.6%) 감소하였고, 싱가포르-일본 항로 운임은 WS 116.0로 전주 대비 0.5p(0.4%) 상승하였음
 - 대서양 MR 항로별 운임수익은 북해-미동안 6,026 달러/일(-23%), 북해-서아프리카 8,016 달러/일(-33%), 미걸프-북해 -688 달러/일(-205%), 미걸프-남미동안 7,634 (-22%) 기록
 - 아시아 항로별 운임수익은 중동-일본 LR1 14,548 달러/일(-1%), LR2 18,544달러/일(-10%) 기록. MR은 인도-일본 9,179 달러/일(-21%) 기록



				2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
(전주비)									
유조선 시장 (08.19)									
Average Earnings	VLCC	19,726	(-1,555)	17,749	93,982	43,683	25,546	105,379	60,180
(\$/day)	MR	8,052	(-1,960)	8,052	19,093	12,944	14,713	31,089	21,604
용선료 (08.19)									
VLCC	31,000	(-)	31,000	59,000	42,103	38,000	59,000	48,433	
(1년,\$/day)	MR	13,750	(-)	13,750	19,000	16,643	14,500	20,500	17,731
운임지수(WS) (08.19)									
VLCC	39.0	(1.5)	34.0	97.5	58.2	29.0	90.0	63.5	
MR	116.5	(0.5)	116.0	150.0	130.7	107.5	172.0	132.7	

* 본 VLCC WS 항로는 '중동-중국'임

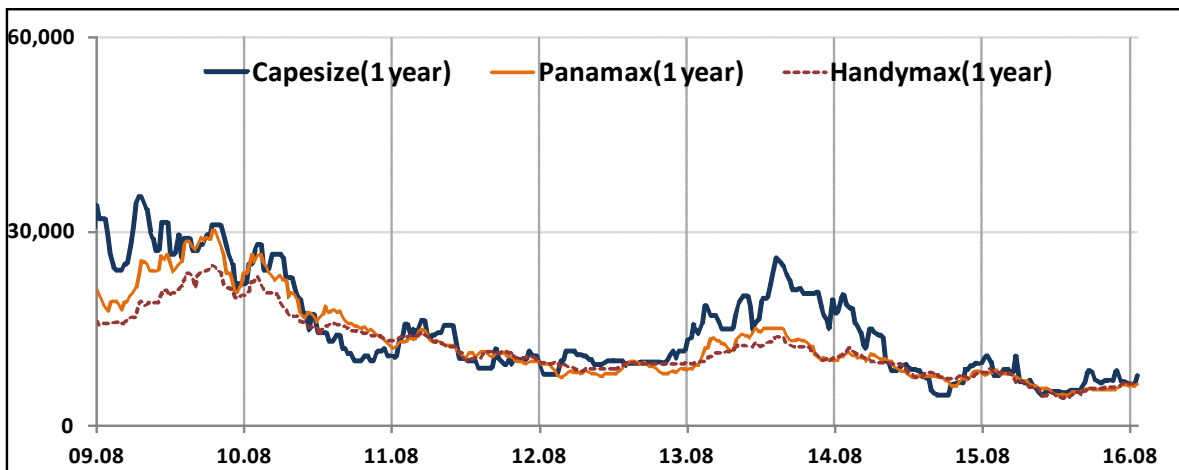
:: 건화물선 운임 지수 ::



Baltic Exchange.

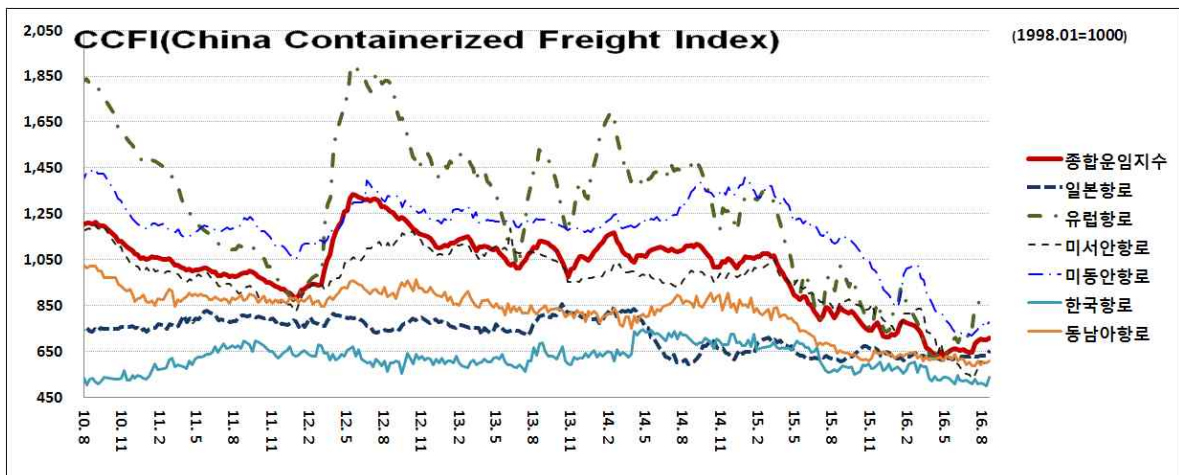
:: 건화물선 용선료 ::

\$/day



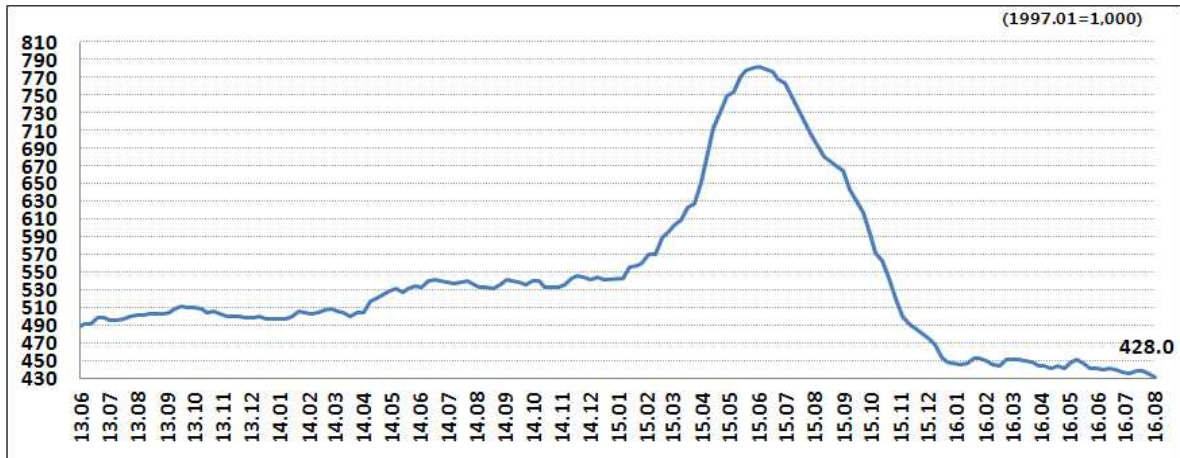
Clarkson.

:: 컨테이너선 운임 지수 (CCFI) ::



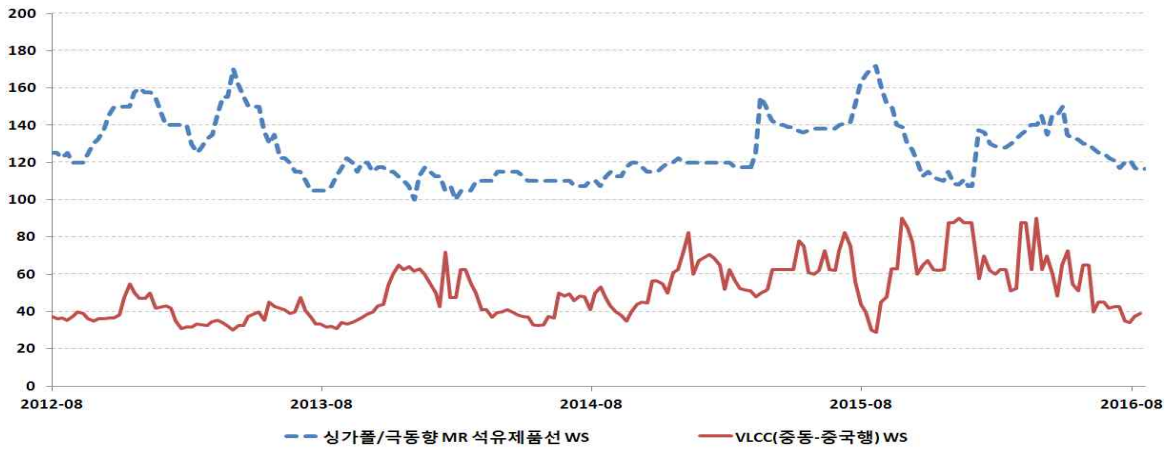
상해항운교역소

컨테이너선 용선지수 (HRCI)



Lloyd's List.

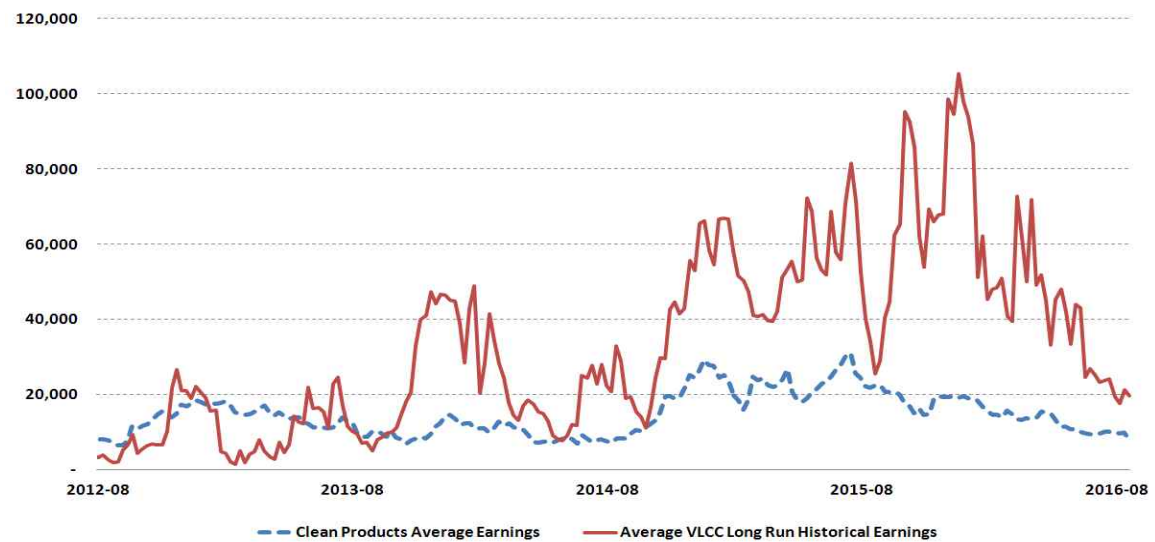
유조선운임지수(WS)



Charles R. Weber

VLCC & Clean Product(MR) Average Earnings

\$/day



Clarkson.

주요 해운지표 추이

					2016년			2015년		
금 주 (전주비) 8월평균					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선 시장 (\$ Million) (08.19)										
건화물선(5년)	Panamax	14.0	(-)	14.0	13.0	14.0	13.6	14.0	18.0	16.9
유조선(5년)	VLCC	62.0	(-)	62.3	62.0	82.0	72.5	79.0	84.0	80.9
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	7.0	(-)	7.0	7.0	9.5	7.8	8.5	13.8	11.9

신조선 시장 (\$ Million) (08.19)										
건화물선	Panamax	24.0	(-)	24.0	24.0	25.8	25.0	25.8	28.5	26.6
유조선	VLCC	86.0	(-)	86.0	86.0	93.5	90.6	93.5	97.0	95.7
컨테이너선	Sub-Panamax	28.0	(-)	28.0	28.0	29.5	29.0	29.5	32.5	30.7

연료유 (\$/Tonne) (08.19)										
380 CST	Rotterdam	244.5	(32.0)	220.5	112.0	244.5	185.2	133.5	359.5	265.2
	Singapore	257.5	(35.0)	234.2	147.5	262.5	203.9	167.5	389.0	292.5
	Korea	272.5	(25.0)	255.8	167.5	282.5	227.2	187.5	417.0	321.4
	Hong Kong	262.5	(30.0)	242.5	157.5	272.5	213.9	187.5	402.5	301.7

주요 원자재가 (\$) (08.19) 8월평균										
철광석	국제價	61.1	(-)	61.1	41.2	63.8	53.0	39.4	71.4	55.8
	중국産	88.1	(1.3)	84.4	65.0	89.0	77.6	65.6	98.8	90.3
연료탄	국제價	63.3	(-0.1)	62.4	59.8	62.1	61.2	61.7	75.4	66.9
	중국産	82.8	(-0.2)	79.4	61.7	72.6	68.1	66.4	96.4	79.6
원료탄	호주産	111.5	(-0.2)	111.6	98.8	116.5	107.7	101.1	133.6	117.6
	내륙(외몽고)	61.8	(9.7)	52.7	51.6	59.7	55.7	56.3	74.5	66.9
	중국産	119.0	(7.3)	112.1	96.5	112.9	102.1	98.0	132.8	122.7
곡물	대두(국제)	1,027.0	(23.8)	1,012.2	851	1,178	986	856	1,066	944
	밀(국제)	427.0	(4.5)	417.1	401	520	457	452	615	508

세계 경제권역별 월교역량 (\$ Million)										
		05월	06월	07월	2013년 합계	2014년 합계	2015년 합계			
ASEAN	수출	5,949	6,317	6,391	81,997	84,577	74,824			
	수입	3,331	3,548	3,405	53,339	53,418	45,031			
NAFTA	수출	6,751	7,929	6,549	76,983	86,048	85,347			
	수입	4,424	4,546	4,070	48,530	53,994	51,472			
EU	수출	3,950	3,653	3,934	48,857	51,658	48,079			
	수입	4,390	4,466	4,044	56,230	62,394	57,199			
BRICs	수출	11,648	12,122	11,908	178,083	177,122	159,334			
	수입	8,452	8,443	8,386	106,302	115,933	109,858			