



KMI 주간해운시장포커스

통권 389호(2018.06.04.~06.08)

한국해양수산개발원 발행인: 양창호 원장 감리 : 황진희 본부장

| 주간 동향/이슈 | 윤희성 해운빅데이터연구센터장 / heesung@kmi.re.kr / 051-797-4637

VLOC와 케이프 선복공급

선복의 공급량은 시황의 영향을 받아

선복의 순 증가량을 단순히 표현하면 인도량에서 해체량을 차감한 것임. 해체량의 경우에는 시황의 변동에 즉각 반응하므로 단순히 파악될 수 있으나 인도량의 경우에는 계약과 인도 사이의 시차 때문에 관계 파악이 다소 복잡해짐. 실제 인도량보다는 발주량이 시황과 시차 없는 정(+)의 상관을 보이는 것이 일반적임. 2016년 벌크선 시황은 사상최악으로 케이프의 연평균 운임이 7,388 달러를 기록하였는데 이 시기의 발주량은 11.2백만 DWT, 해체량은 13.3백만 DWT이었음. 시황이 회복된 2017년에는 발주량이 21백만 DWT로 증가했고 해체량은 6.3백만 DWT로 감소하였음

VLOC를 둘러싼 상황은 특별한 고려가 필요

현재 케이프의 총 선대는 328.5백만 DWT이며 발주잔량은 46.8백만 DWT로서 총선대의 14.2%에 해당하는 양임. 이 중에서 300,000 DWT 이상의 VLOC 발주잔량은 69척, 24.4백만 DWT에 달함. 즉, 총 발주잔량의 절반 이상을 VLOC가 점하고 있는 것임.

주의 깊게 보아야 할 점은 현재 운영되고 있는 VLOC 중 51척이 선령 20년을 초과한 선박이어서 발주잔량의 대부분이 기존선의 대체 개념으로 건조되고 있다는 것임. 대체선의 경우 선박의 인도와 동시에 기존선이 해체될 가능성이 높아 선복 공급 상 순증가로 계산되지 않을 가능성이 큼

VLOC 인도로 인한 공급과잉 가능성은 제한적

이러한 상황을 감안할 때 VLOC의 해체는 시황의 등락보다는 신규선박 인도량에 영향을 받을 가능성이 높음. 특히 환경규제가 해체를 촉발하는 경우 VLOC 인도가 동일한 척수만큼의 해체로 이어져 선복 공급 과잉으로 이어질 가능성은 높지 않음

주 후반 수요증가에도 불구하고 운임 하락세 지속

케이프 및 파나막스의 상승에 힘입어 BDI는 주간 평균 기준 전주 대비 227p 하락하였음. 선종별 주간 평균 T/C를 보면 케이프가 전주 대비 4,804달러, 파나막스가 1,090달러, 수프라막스가 110달러 상승한 반면에 핸디사이즈는 11달러 하락하였음. 철광석, 석탄, 곡물 등의 운송수요가 살아나면서 운임이 상승하였으며 다음 주에도 수요 상승세를 바탕으로 운임 상승이 기대됨

케이프는 브라질의 트럭운송조합 파업, 캐나다의 광산파업이 종료되면서 철광석 선적이 원활해졌고, 이것이 수요 증가로 이어져 2주간의 운임 하락세를 멈추고 상승세로 전환되었음. 또한 파나막스도 인도네시아 석탄, 호주 석탄, 남미 곡물 등의 운송 수요가 증가하면서 운임이 상승세로 전환되었음

FFA 시장의 경우, 현물시장의 운임 상승세를 반영하여 2018년 7월물, 2018년 3분기물, 2019년물 모두 상승세를 보였음. 특히 대형선박인 케이프와 파나막스는 수요 증가에 따른 운임 상승에 대한 기대감이 반영되면서 전주에 이어 상승세가 지속되었음

건화물선 시장(현물)									
		금주 (~06.08)	(전주비)	2018년 ³⁾			2017년 ⁴⁾		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
운임지수 ¹⁾	BDI	1,314	(227)	948	1,476	1,194	685	1,743	1,145
선형별 운임지표 ²⁾ (달러/일)	케이프(5TC) ⁷⁾	16,385	(4,804)	7,051	20,890	13,481	3,566	29,411	14,086
	파나막스(4TC)	10,487	(1,090)	9,262	13,034	10,998	6,281	13,740	9,766
	수프라막스(6TC)	11,041	(110)	9,350	12,356	10,791	6,934	11,891	9,165
	핸디(6TC)	8,492	(-11)	7,530	9,577	8,647	5,422	10,104	7,637
	케이프	19,575	(1,200)	16,250	20,375	18,639	9,350	19,675	15,235
1년 용선료 ⁵⁾ (달러/일)	파나막스	14,225	(725)	13,000	15,500	14,106	8,500	14,300	11,524
	수프라막스	13,250	(-)	11,000	13,750	12,728	7,500	11,250	9,844
	핸디	11,000	(-)	9,500	11,500	10,739	6,750	9,750	8,632

건화물선 시장(FFA)									
		7월물		2018년 3분기물		2019년물		2020년물	
		금주 (06.08)	(전주비)	금주 (06.08)	(전주비)	금주 (06.08)	(전주비)	금주 (06.08)	(전주비)
선형별	케이프(5TC)	17,240	(400)	18,627	485	18,538	480	17,980	640
운임	파나막스(4TC)	12,450	(105)	12,723	-14	12,498	329	11,420	245
평가치 ⁶⁾	수프라막스(6TC)	12,170	(100)	12,317	177	12,190	415	11,140	210
(달러/일)	핸디(6TC)	9,250	(-38)	9,546	42	9,469	44	9,244	19

주 - 1), 2), 5) : BDI, 선형별 운임지표, 1년 용선료는 해당 주의 평균값,
 3), 4) : 일간 최저, 최고값으로 변경
 6) : FFA 평가치는 해당 주의 마지막 값
 7) : 2018년부터 5 T/C값



| 컨테이너선 시장 | 최건우 전문연구원 / ak8102@kmi.re.kr / 051-797-4692

6월 초 운임인상 이후 미주항로를 중심으로 급락

상해발 운임지수 SCFI는 806.04p 기록(전주 대비 23.05p 하락)

용선료 지수 HRCI는 843p 기록(전주 대비 11p 상승)

아시아-유럽 항로의 경우, 상해발 유럽행 운임은 전주 대비 TEU당 6달러 하락한 870달러, 아시아-북미 항로의 경우, 상해발 미서안행은 전주 대비 87달러 하락한 1,358달러, 미동안행이 109달러 하락한 2,354달러를 기록함

벙커 가격 상승으로 인해 6월 초 선사들의 운임인상이 지속되지 못하고 하락하는 양상으로 유럽항로에 비해 미주 항로의 하락세가 큰 것으로 나타남. 머스크, CMA CGM 등 주요 선사의 유류할증료 부과에 이어 ONE(OCEAN Network Express)도 컨테이너 1TEU당 20~60달러(냉동컨테이너 20~110달러)의 추가요율을 부과할 것으로 밝혔으나 중국 수출컨테이너에 대해서는 적용하지 않을 방침임

아시아 역내의 경우, 상해-한국항로는 전주대비 5달러 하락한 189달러, 상해-일본 항로는 전주대비 1달러 하락한 225달러, 상해-동남아 항로는 전주대비 6달러 상승한 148달러를 기록함

한국 및 일본항 물동량 감소로 운임이 소폭 하락하였으나 태국, 베트남 등 동남아항로는 수요 증가로 인해 3주 연속 운임이 상승함

PIL, 남미 항로에 추가 선대 투입

싱가포르 선사인 PIL은 아시아-동부남미항로에 3,200TEU급 5척의 선박을 투입함. 과거 남미동안에 대한 컨테이너 주간 서비스는 7개였으나 현재 3개로 축소되었으며 대형선 추가배치 등에도 불구하고 최근 1년 동안 선박량 증가는 4%에 그침. 현재 동항로에 투입되는 선대는 약 36만TEU로 PIL의 선대 추가 투입에도 불구하고 자동차부품 등 수요 강세로 인해 운임은 현재와 유사한 2,200~2,500달러를 유지할 것으로 전망됨. 아시아-동부남미항로의 운임은 꾸준히 강세를 유지하고 있으나 남미와 아시아국가간의 수출입 불균형으로 인해 선사의 공급은 제한적임

	금주 (06.08)	(전주비)	2018년			2017년			
			최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장									
상해발운임지수 (SCFI) 및 운임 (USD)	종합(SCFI)	806.04	(-23.05)	646.59	883.59	769.85	703.67	990.24	826.91
	유럽항로(\$/TEU)	870	(-6)	584	916	797.5	681	1,116	876
	미서안항로(\$/FEU)	1,358	(-87)	945	1,552	1,312.9	1,078	2,211	1,485
	미동안항로(\$/FEU)	2,354	(-109)	1,933	2,843	2,394.5	1,681	3,647	2,457
	한국항로(\$/TEU)	189	(-4)	144	205	167.8	92	168	141
	일본항로(\$/TEU)	225	(-1)	210	229	219.6	202	219	215
	동남아항로(\$/TEU)	159	(6)	136	166	148.2	97	185	148
용선지수(HRCI)		843	(11)	610	843	722	394	642	557

VLCC, 중동 성약 증가세가 둔해졌으나 운임은 강보합

VLCC 성약건수는 전주대비 약 13% 증가한 반면 중동 대기 선박량도 4.6% 증가하였음. 대기선박이 증가하고 6월 중동 성약건수가 마무리 되는 가운데 미걸프만 수요 증가 여파로 운임은 강보합을 나타냄

VLCC 평균 일일 운임은 7,217 달러로 전주 대비 579 달러(+8.7%) 증가하였으며 '중동-중국' 운임지수는 WS 46.0p로 전주대비 변동 없음

중동시장 항로별 일일 운임은 한국향 9,782 달러(+17%), 일본향 11,984 달러(+5%), 싱가포르향 12,670 달러(+13%), 미국향 -2,326 달러(적자 지속), 유럽향 3,375 달러(+5%) 기록. 서아프리카 시장은 중국향 9,428 달러(-3%), 미국향 15,692 달러(+6%), 인도향 14,206 달러(-18%)를 기록함

연료유 가격은 제노아, 홍콩을 제외한 주요 항만에서 하락세를 이어가고 있음

[06월 08일 선박유(380cst) 가격 동향]

구분	유럽			북중미				아시아			
항만	로테르담	제노아	포스	L.A	휴스턴	파나마	필리델피아	푸자이라	싱가포르	홍콩	일본
\$/톤	419.5	451.5	453.0	447.5	412.5	417.5	442.5	447.0	442.5	454.5	472.0
전주비	-1.4%	-0.9%	0.1%	-2.2%	-2.9%	-2.9%	-3.3%	-1.9%	-6.3%	0.4%	-2.0%

제품선, 전반적인 약세 속에 남미, 서아프리카향 강보합

대서양시장 : 미국-북해거래의 운임하락이 이어졌으나 미국 제품유 재고증가로 수출 기대감을 높이고 있음

아시아시장 : 전반적인 화물 감소가 지속되는 가운데 LR1만이 수요를 유지하며 약보합세를 나타냄

제품선 평균 일일 운임은 6,400달러로 전주 대비 -328 달러(-4.9%) 감소하였으며 싱가포르-일본 항로 운임지수는 WS 130.0p로 전주대비 변동 없음

대서양 MR 항로별 일일 운임 수익은 북해-미동안 4,335 달러(-3%), 북해-서아프리카 6,312 달러(+3%), 미걸프-북해 -3,032 달러(적자 지속), 미걸프-남미동안 8,497 달러(+4%)를 기록함

아시아 항로별 일일 운임은 중동-일본 LR1 7,137 달러(-3%), LR2 9,995 달러(-20%)를 기록, MR은 인도-일본 6,856 달러(-13%)를 기록함

		(전주비)		2018년			2017년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장		(06.08)							
Average Earnings (\$/day)	VLCC	7,217	(579)	1,357	11,065	5,628	5,042	42,986	17,805
	MR	6,400	(-328)	6,450	11,783	8,971	6,740	16,540	9,510
용선료 (1년,\$/day)	VLCC	19,375	(-)	19,375	24,750	21,103	24,750	31,750	27,084
	MR	13,000	(-)	13,000	14,000	13,522	12,500	14,000	13,238
운임지수(WS)	VLCC	46.0	(-)	34.0	50.0	39.7	37.0	90.0	58.3
	MR	130.0	(-)	130.0	145.0	137.4	135.0	205.0	159.6

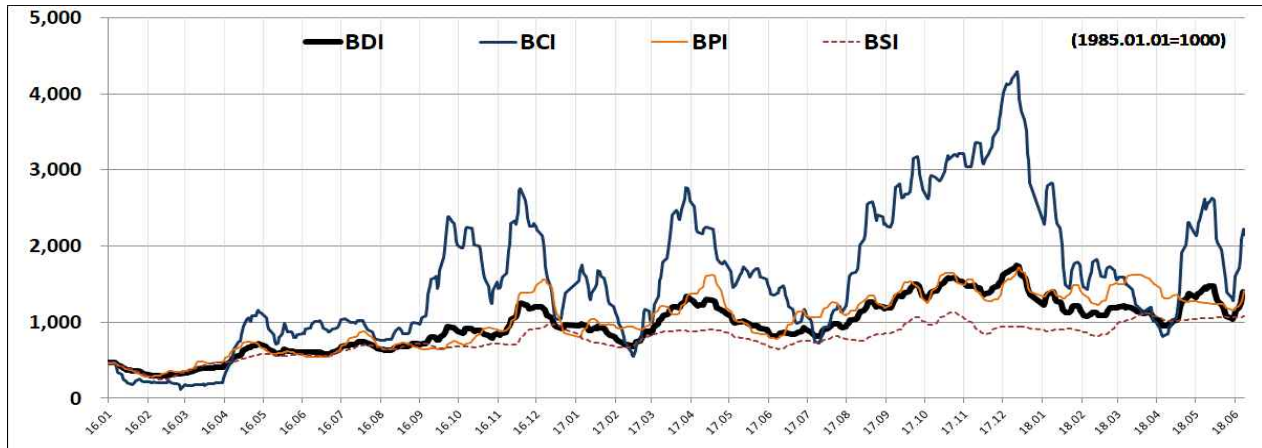
* 본 VLCC WS 항로는 '중동-중국'임

KMI 주간해운시장포커스



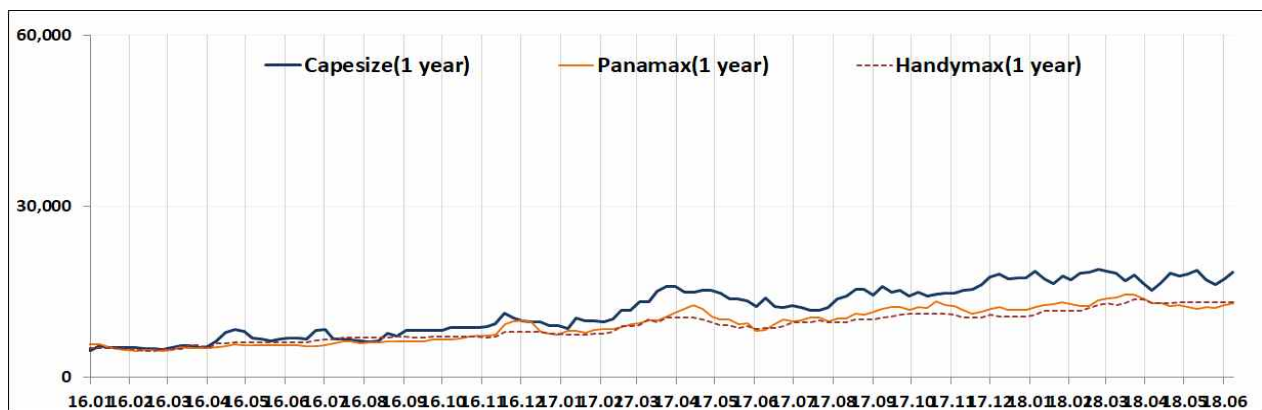
KMI 주간해운시장포커스 통권 389호 (2018.06.04.~06.08)

건화물선 운임 지수



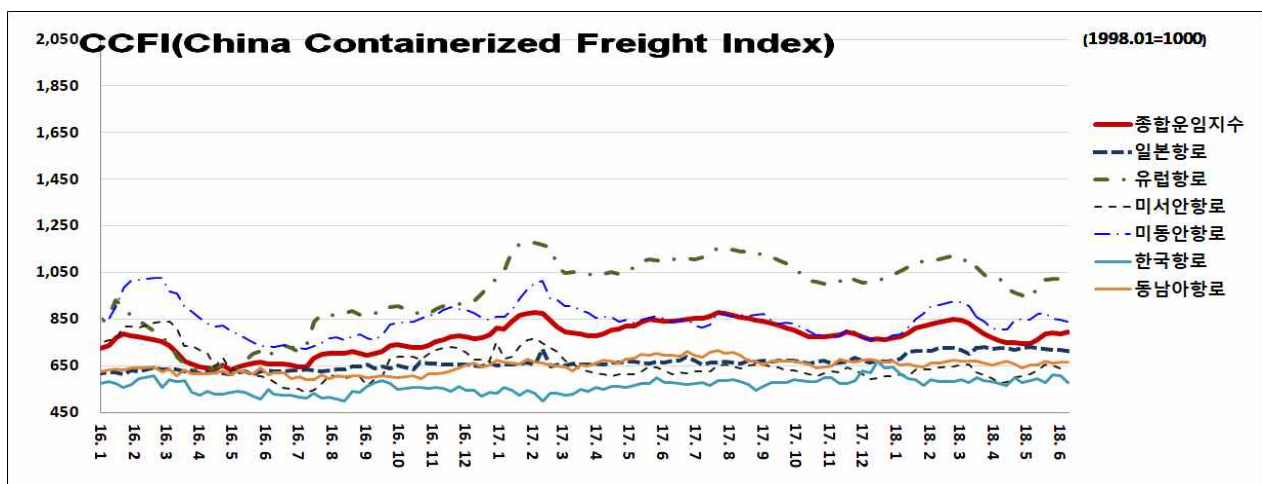
건화물선 용선료

\$/day, Clarkson



컨테이너선 운임 지수(CCFI)

상해항운교역소

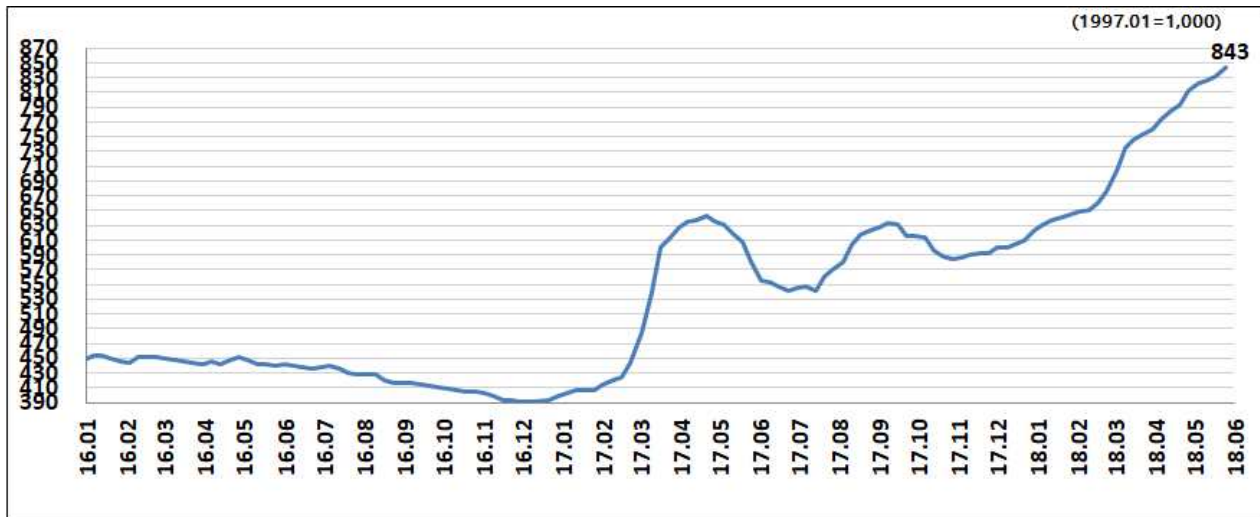


KMI 주간해운시장포커스

KMI 주간해운시장포커스 통권 389호 (2018.06.04.~06.08)

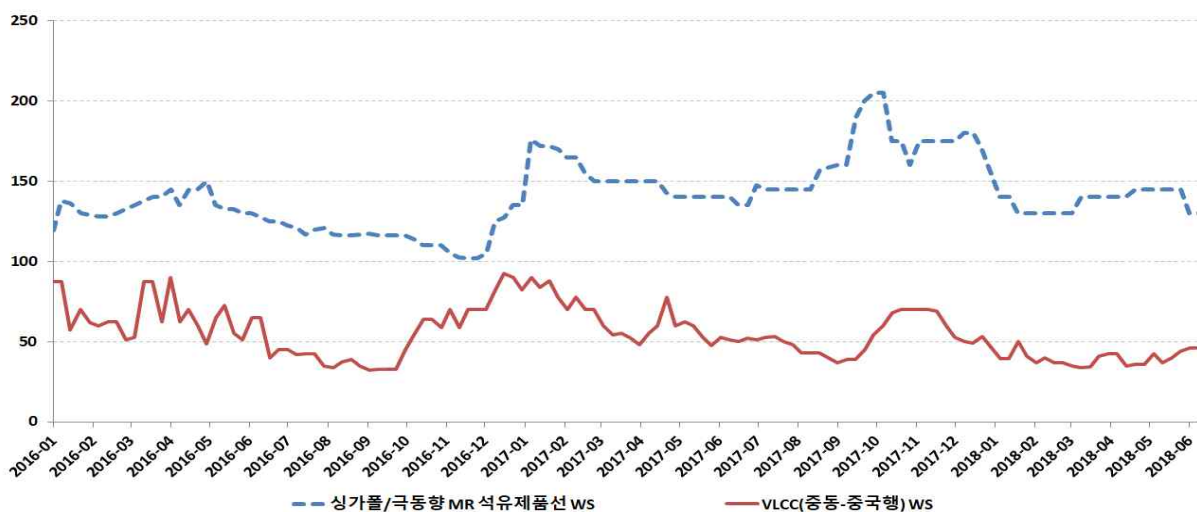
컨테이너선 용선지수(HRCI)

Lloyd's list



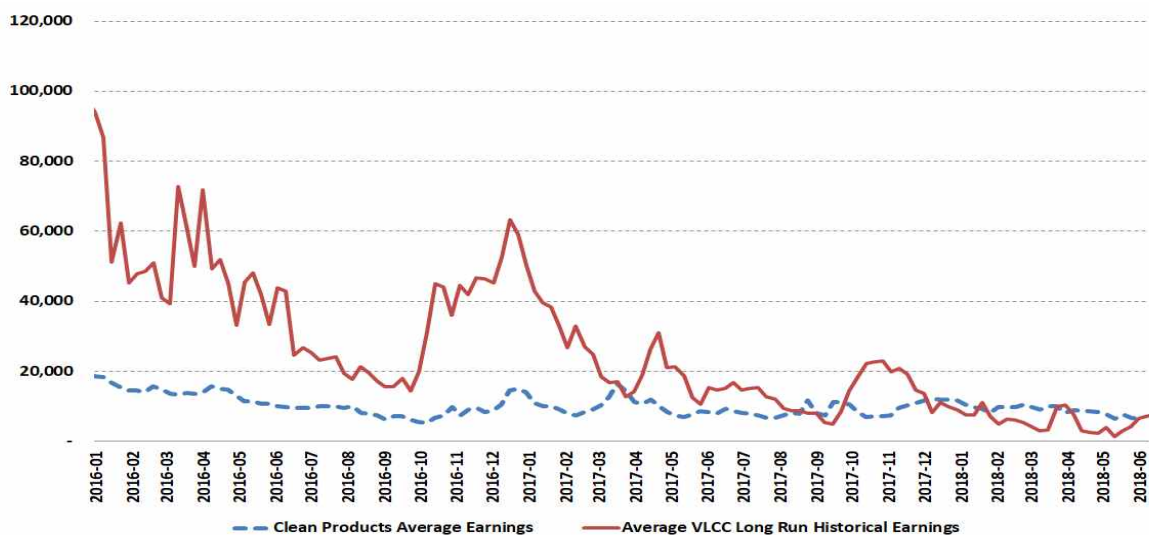
유조선 운임지수(WS)

Charles R. Weber



VLCC & Clean Product(MR)
Average Earnings

\$/day, Clarkson



KMI 주간해운시장포커스



KMI 주간해운시장포커스 통권 389호 (2018.06.04.~06.08)

주요 해운지표 추이		금주	(전주비)	6월평균	2018년			2017년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선 시장 (\$ Million)		(06.01)								
건화물선(5년)	Panamax	19.0	(-)	19.0	18.5	19.0	18.8	15.0	18.5	17.7
유조선(5년)	VLCC	64.0	(-)	64.0	63.0	64.0	63.7	61.0	65.0	63.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	13.0	(-)	13.0	11.5	13.0	12.6	5.8	11.5	9.4
신조선 시장 (\$ Million)		(06.01)								
건화물선	Panamax	27.0	(-)	27.0	25.0	27.0	25.8	24.0	25.0	24.3
유조선	VLCC	88.0	(0.5)	87.8	82.0	88.0	85.4	80.0	84.0	81.0
컨테이너선	Sub-Panamax	32.0	(0.5)	31.8	29.0	32.0	30.5	26.0	28.8	27.3
연료유 (\$/Tonne)		(06.01)								
380 CST	Rotterdam	419.5	(-6.0)	422.5	341.5	436.5	376.8	267.5	364.0	305.2
	Singapore	442.5	(-8.0)	446.5	359.5	456.5	398.2	291.0	387.5	328.7
	Korea	468.5	(-4.0)	470.5	388.5	479.5	420.5	310.0	422.5	351.2
	Hong Kong	454.5	(2.0)	453.5	376.5	467.5	406.2	297.5	390.5	335.7
주요 원자재가 (\$)		(06.01)								
철광석	국제價	64.9	(0.4)	64.7	63.5	79.3	70.6	55.3	91.7	71.3
	중국産	100.1	(0.2)	100.1	99.0	111.8	104.9	86.4	124.4	103.2
연료탄	국제價	93.4	(4.9)	90.8	88.5	105.1	96.9	78.0	101.4	87.1
	중국産	127.5	(9.6)	121.5	109.3	138.2	122.5	97.5	130.2	110.9
원료탄	호주산	235.2	(11.3)	227.8	218.9	245.9	231.9	170.0	239.3	203.1
	내륙(몽골)	183.0	(0.4)	183.0	170.3	186.9	181.6	130.4	191.2	149.6
	중국産	224.4	(0.5)	224.5	223.9	250.9	241.2	196.2	234.1	211.5
곡물	대두(국제)	969.3	(-20.3)	993.7	940.5	1,066.8	1,015.5	904.0	1,075.0	976.0
	밀(국제)	520.0	(-19.8)	517.5	416.5	543.0	474.0	399.0	539.0	436.0
세계 경제권역별 월교역액 (\$ Million)										
		1월	2월	3월	2018년 합계	2015년 합계	2016년 합계	2017년 합계		
ASEAN	수출	8,339	7,596	8,580	24,515	74,824	74,518	95,252		
	수입	5,194	4,573	5,010	14,777	45,031	44,319	53,817		
NAFTA	수출	6,425	5,824	7,549	19,798	85,347	81,068	84,260		
	수입	5,841	5,244	6,218	17,303	51,472	50,854	60,184		
EU	수출	4,498	4,441	5,305	14,244	48,079	46,610	54,042		
	수입	5,718	5,001	5,749	16,468	57,199	51,902	57,272		
BRICs	수출	15,672	13,718	15,913	45,303	159,334	145,255	169,584		
	수입	11,250	9,432	10,549	31,231	109,858	103,255	118,556		