

해운시황 포커스

통권 301호 (2016.05.23~05.30)

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)



중대형선, 수요 정체로 운임 하락



- ▶ 최근 BDI는 606p(5월 27일)를 기록하여 전주 대비 19p 하락
 - 케이프는 5,639달러(일)를 기록하며 전주 대비 715달러(일) 하락
 - 파나막스는 전주 대비 259달러(일) 하락하며 4,650달러(일) 기록
 - 수프라막스는 172달러(일) 상승한 6,051달러(일), 핸디사이즈는 58달러(일) 상승한 4,936달러(일) 기록
 - FFA 시장은 6월물과 3분기물이 상이한 움직임을 보임. 케이프는 6월물이 현물운임 하락과 함께 175달러(일) 하락한 5,775달러(일)을 기록했으나 3분기물은 100달러(일) 상승한 6,750달러(일)을 기록. 파나막스는 현물운임 하락과 함께 6월물이 200달러(일) 하락한 5,000달러(일), 3분기물도 100달러(일) 하락한 5,125달러(일)을 기록. 수프라막스는 6월물은 보합세, 3분기물은 100달러(일) 하락한 5,700달러(일)을 기록. 핸디사이즈는 보합세
- ▶ 케이프는 목요일에 하락세를 멈추는 모습
 - 태평양 수역은 서호주 철광석 유입이 전주 대비 소폭 감소했으나, 동호주 석탄 물동량이 증가하면서 주 후반 운임하락을 저지
 - 대서양 수역은 브라질->중국 철광석 물동량 유입이 주 후반 증가하면서 케이프 전체 운임의 하락을 저지하는데 기여
- ▶ 파나막스 선형은 양 수역에서 전주 대비 운임이 소폭 하락
 - 태평양 수역은 동호주 및 인도네시아 석탄 유입이 전주 대비 소폭 증가했으나 운임하락을 막지는 못함. 남미향 공선운항이 부진했던 것도 운임하락 요인으로 작용
 - 대서양 수역은 남미 곡물 유입이 전주 대비 소폭 감소하고, 미국 걸프만 석탄 물동량 유입도 크지 않아 운임하락을 막지 못함
- ▶ 수프라막스는 전 주에 이어 양 수역 모두 운임이 소폭 상승
 - 대서양 수역의 미국 걸프만 물동량 유입이 호조세를 보이면서 미국 걸프만->유럽 항로의 용선료가 10,000달러(일)을 상회

		금주 (05.27)	(전주비)	2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장									
운임지수	BDI	606	(-19)	290	715	458	471	1,511	719
	BCI	830	(-40)	117	1,160	469	311	2,604	1,026
	BPI	582	(-32)	282	747	484	408	1,179	695
	BSI	579	(17)	243	583	434	448	993	665
	BHSI	347	(4)	183	368	271	260	488	365
		(05.27)							
용선료 (1년, \$/day)	Capesize	6,750	(250)	4,725	8,500	5,945	4,500	10,850	7,627
	Panamax	5,675	(-25)	4,750	5,825	5,307	5,825	8,875	7,492
	Handymax	5,750	(-)	4,250	5,750	5,091	4,750	9,500	7,606
		(05.27)							
운임(\$/day)	Capesize	5,639	(-715)	485	8,374	3,148	2,594	19,499	6,977
	Panamax	4,650	(-259)	2,260	5,948	3,882	3,258	9,403	5,561
	Supramax	6,051	(172)	2,544	6,097	4,554	4,681	9,770	6,964
	Handysize	4,936	(58)	2,698	5,194	3,953	3,900	7,239	5,381

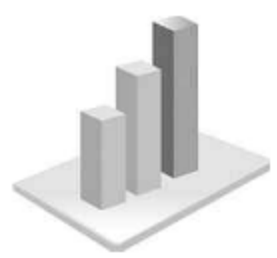
컨테이너선 시장

전형진 센터장 (chun@kmi.re.kr)



6월 시행예정인 GRI 효과가 선반영되어 운임 상승

- ▶ 중국발 컨테이너운임지수인 CCFI는 전주 대비 4.8p 상승한 665.4p, 상해발 운임지수인 SCFI는 전주 대비 51.4p 상승한 577.8p를 기록함
 - 용선료 지수인 HRCI는 전주 대비 5p 하락한 442p를 기록하였음
- ▶ 아시아-유럽항로의 경우 상해발 유럽행 운임은 전주 대비 TEU당 193달러 상승한 720달러, CCFI는 전주 대비 12.6p 상승한 712.1p를 기록하였음
 - 상해발 유럽항로 운임은 4주만에 운임 상승세로 전환되었음. 이처럼 운임이 상승한 이유는 여름철 성수기를 맞이하여 주요 선사들이 6월 1일자로 GRI를 예고한 것이 미리 운임에 반영된 것으로 판단됨
- ▶ 아시아-북미항로의 경우 상해발 북미행 운임은 미서안이 전주 대비 FEU당 35달러 상승한 788달러, 미동안이 75달러 상승한 1,622달러를 기록했으며, CCFI는 미서안이 전주 대비 6.3p 하락한 604.9p, 미동안이 17.8p 하락한 733.1p를 기록함
 - 상해발 북미항로도 4주만에 운임 상승세로 전환되었으나 운임상승 폭은 크지 않음. 유럽항로와 같이 6월 GRI 시행효과가 미리 반영된 것으로 판단됨. 다만 오늘 6월말 파나마운하 확장 개통을 앞두고 8~10K급 선박의 투입대기가 많아 운임상승에 한계로 작용함
- ▶ 작년 상반기 선사들은 6회에 걸쳐 GRI를 시도했으나 성공은 단 1번에 그쳤음. 반면 올해 들어 5월까지 GRI 성공횟수는 3회로 파악되었음. 이는 올해 3~4월 유럽항로와 북미항로 운임이 역사상 최저치를 기록하여 매우 낮았기 때문에 기저효과에 따른 운임인상 효과가 예상되었음
 - 또한 유럽항로의 경우 지난 1분기 물동량이 작년 1분기 대비 1% 증가하여 물동량 감소세가 꺾이는 등 수요가 안정적 흐름을 보이고 있고, 올해 5월까지 1만TEU급 이상 초대형선박 신조발주가 없었다는 점에서 수급개선 효과가 나타났음



		금주 (05.27)	(전주비)	2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임지수(CCFI)	종합	665.4	(4.8)	632	785	698	713	1,079	874
	유럽항로	712.1	(12.6)	625	931	730	736	1,349	994
	미서안항로	604.9	(-6.3)	605	839	731	746	1,054	900
	일본항로	624.1	(8.6)	612	644	624	608	714	651
	한국항로	508.9	(-12.3)	509	607	555	552	725	626
	동남아항로	640.0	(22.8)	608	646	627	611	884	718
		(05.25)		2016년			2015년		
용선지수(HRCI)		442.0	(-5.0)	441	453	447	449	783	629
운임	한일(All in)	수출	700	(-)	690	700	691	660	674
		수입	570	(-)	570	570	570	600	572
	한중(All in)	수출	278	(-)	278	313	291	313	346
		수입	408	(-)	403	408	406	403	492
	동남아(All in)	수출	400	(-)	400	760	554	760	760
		수입	350	(-)	350	580	449	580	580

유조선 시장

최영재 연구원 (cyjinas@kmi.re.kr)



VLCC, 수급악화로 운임 하락세 지속

- ▶ 중동 시장의 수요부진과 중국항만의 체선완화로 수급이 악화되어 중동발 운임이 큰 폭으로 하락. 서아프리카 시장은 전반적인 하락세가 나타났으나 하락폭은 감소
 - VLCC 평균 운임수익은 33,441달러(일)로 전주 대비 8,455달러(20.2%) 감소하였으며 '중동-중국' 운임지수는 WS 51.0으로 전주 대비 4.0p(7.3%) 하락하였음
 - 연료유 가격은 대부분의 항만에서 상승세로 나타남
- ▶ 항로별 운임수익은 중동-아시아 30,395~35,289 달러/일(23%~25%▼), 중동-미국 33,719 달러/일(23%▼), 중동-유럽 29,303 달러/일(22%▼) 기록. 서아프리카 시장은 중국항 36,370 달러/일(7%▼), 미국항 47,957 달러/일(2%▼), 인도항 45,598 달러/일(5%▼) 기록

[05월 27일 선박유(380cst) 가격 동향]

구분	유럽			북중미				아시아			
항만	로테르담	제노아	포스	L.A	휴스턴	파나마	팔라델파아	푸지이라	상하르	홍콩	일본
\$/톤	219.5	237.5	234.5	240.0	225.0	245.0	247.5	245.5	230.5	240.5	259.5
w/w	1.9%	0.2%	0.2%	11.6%	7.1%	4.3%	3.1%	4.2%	3.6%	5.7%	2.8%



제품선, LR 운임의 하락조정

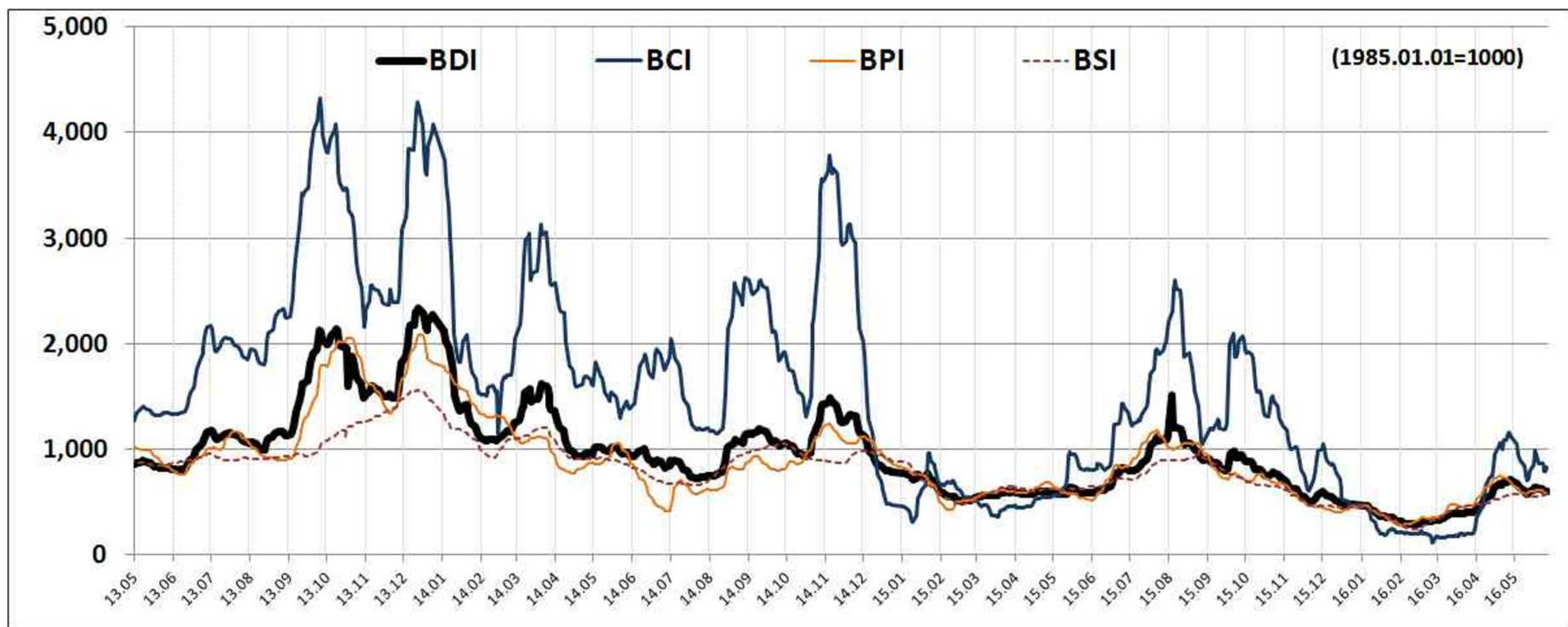
- ▶ 대서양시장 : 전반적인 공급 감소와 프랑스 정제공장 파업에도 저조한 유럽-미걸프 간 재정거래 등의 부진한 수요로 미걸프만과 북해 모두 운임이 하락하였음
- ▶ 아시아시장 : 아시아 제품선 운임은 지난주 급등한 LR2 운임에 대한 경계심리로 LR 운임수익은 하락조정 움직임을 보임. MR 운임수익은 하락세로 나타났음
 - 제품선 평균 운임수익은 11,208달러(일)로 전주 대비 657달러(5.5%) 감소하였고, 중동-극동 항로 운임은 WS 51.0으로 전주 대비 4.0p(7.3%) 하락하였으며 싱가포르-일본 항로 운임은 WS 130.0으로 전주 대비 2.5p(1.9%) 하락하였음
 - 대서양 MR 항로별 운임수익은 북해-미동안 11,194 달러/일(15%▼), 북해-서아프리카 15,710 달러/일(12%▼), 미걸프-북해 4,286 달러/일(22%▼), 미걸프-남미동안 11,645 (19%▼) 기록
 - 아시아 항로별 운임수익은 중동-일본 LR1 12,466 달러/일(11%▼), LR2 17,259달러/일 (9%▼) 기록. MR은 인도-일본 10,965 달러/일(6%▼) 기록



(전주비)				2016년			2015년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장 (05.27)									
Average Earnings (\$/day)	VLCC	33,441	(-8,455)	33,110	93,982	53,287	25,546	105,379	60,180
	MR	11,208	(-657)	11,208	19,413	14,988	14,713	31,089	21,604
용선료 (1년,\$/day)									
	VLCC	39,250	(-)	39,250	59,000	46,523	38,000	59,000	48,433
	MR	16,375	(-)	16,375	19,000	17,563	14,500	20,500	17,731
(05.27)									
운임지수(WS)	VLCC	51.0	(-4.0)	48.5	97.5	66.1	29.0	90.0	63.5
	MR	130.0	(-2.5)	128.0	150.0	135.9	107.5	172.0	132.7

* 본 VLCC WS 항로는 '중동-중국'임

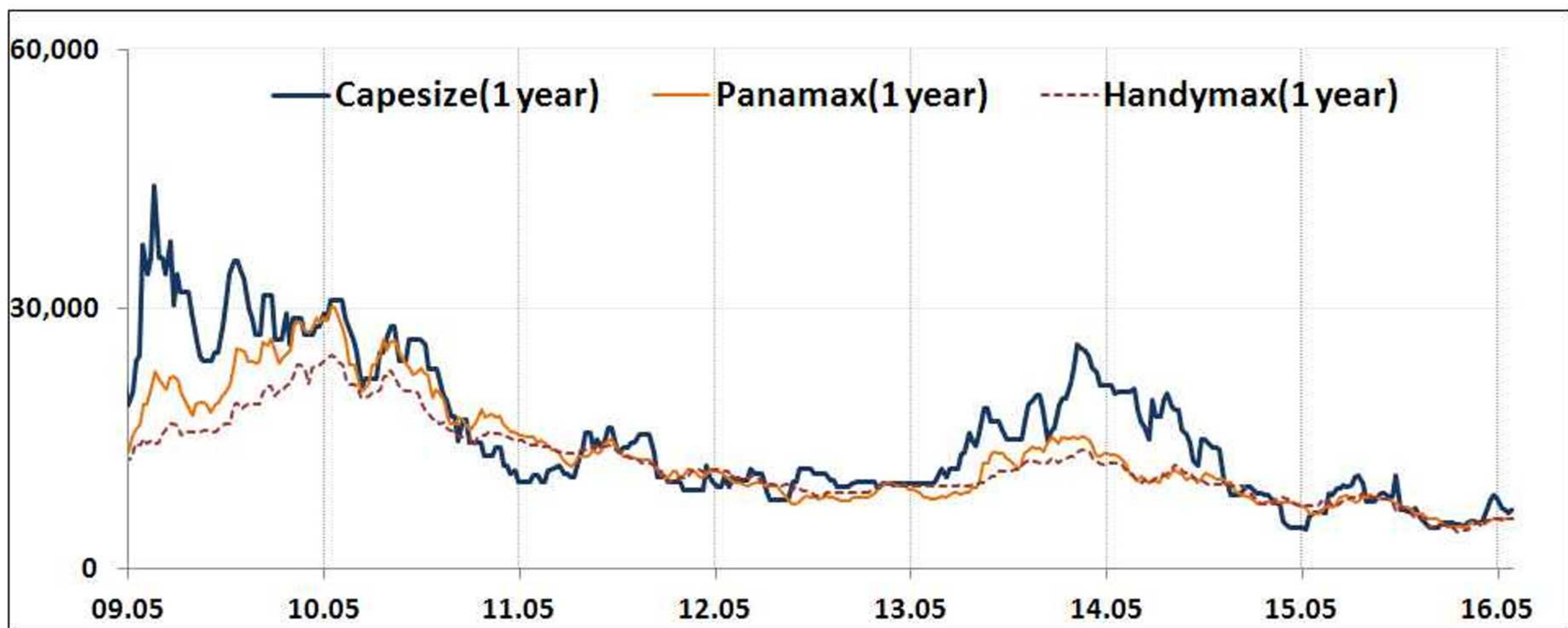
::: 건화물선 운임 지수 :::



Baltic Exchange.

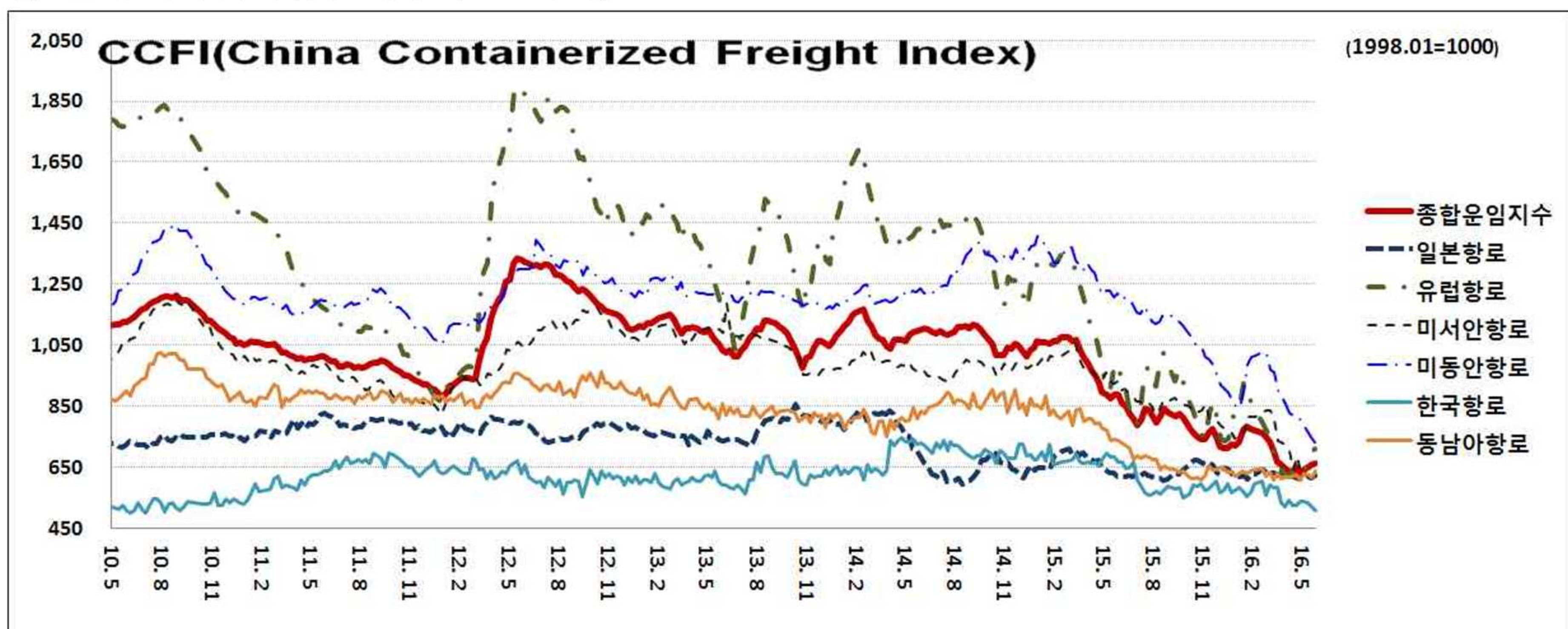
::: 건화물선 용선료 :::

\$/day



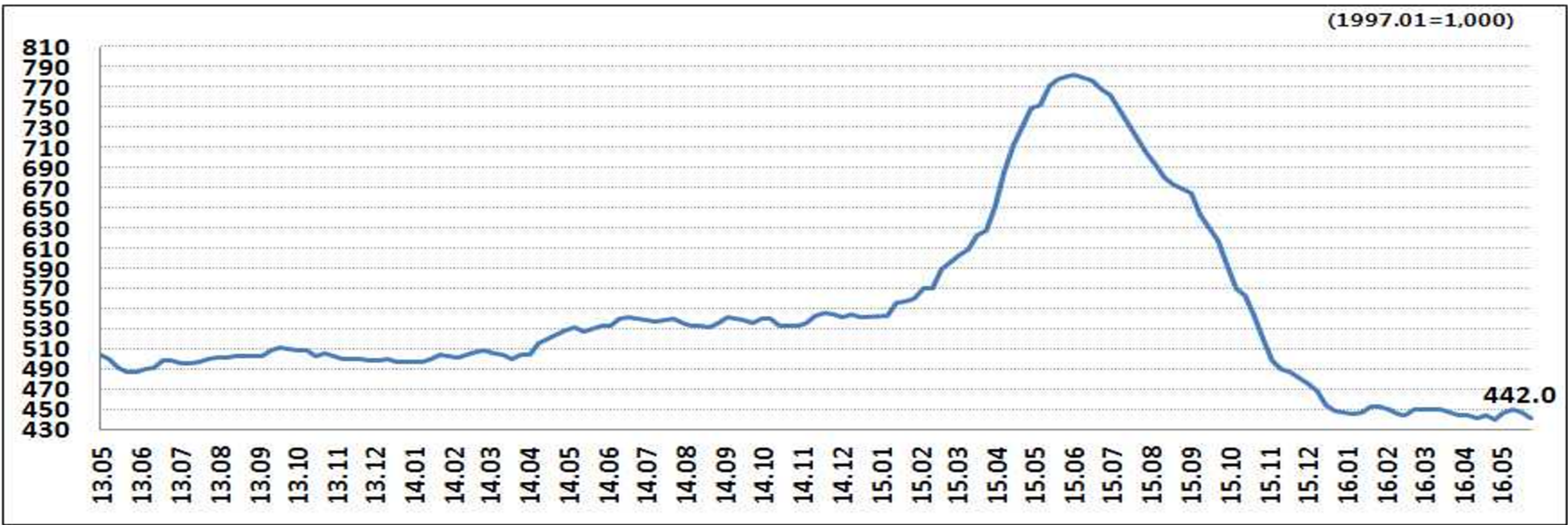
Clarkson.

::: 컨테이너선 운임 지수 (CCFI) :::



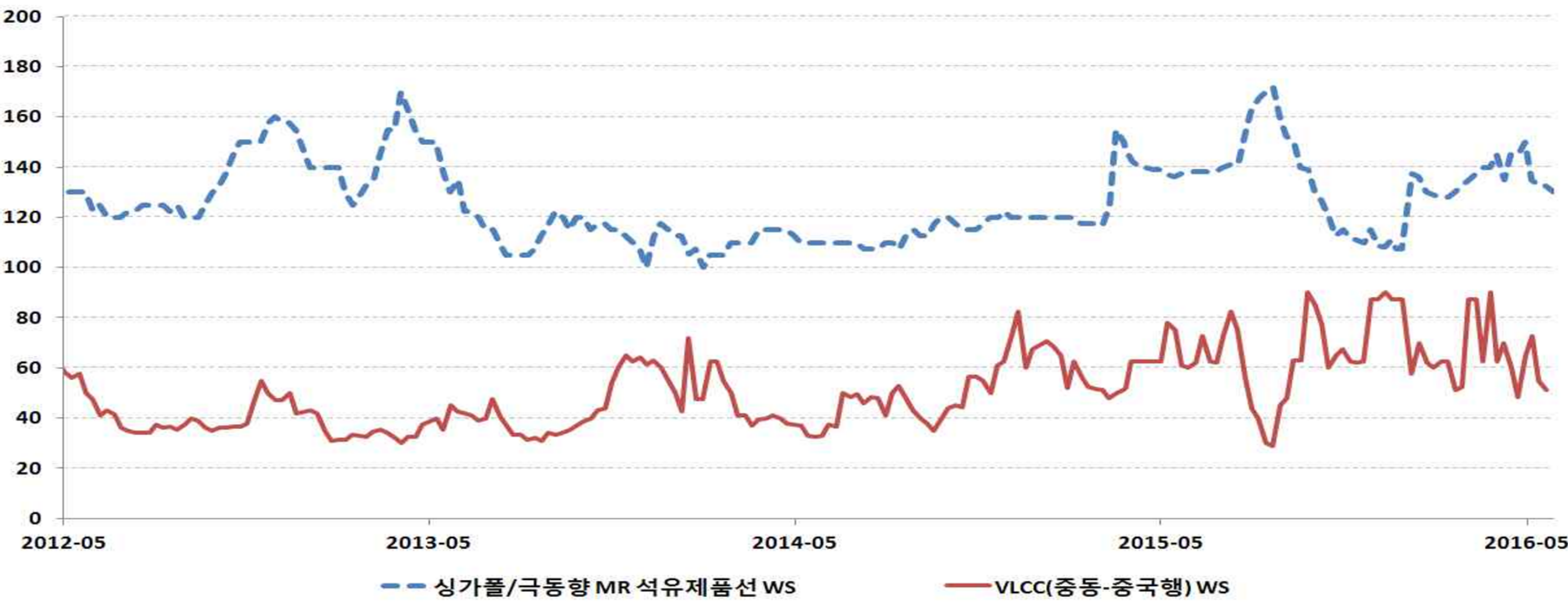
상해항운교역소

컨테이너선 용선지수 (HRCI)



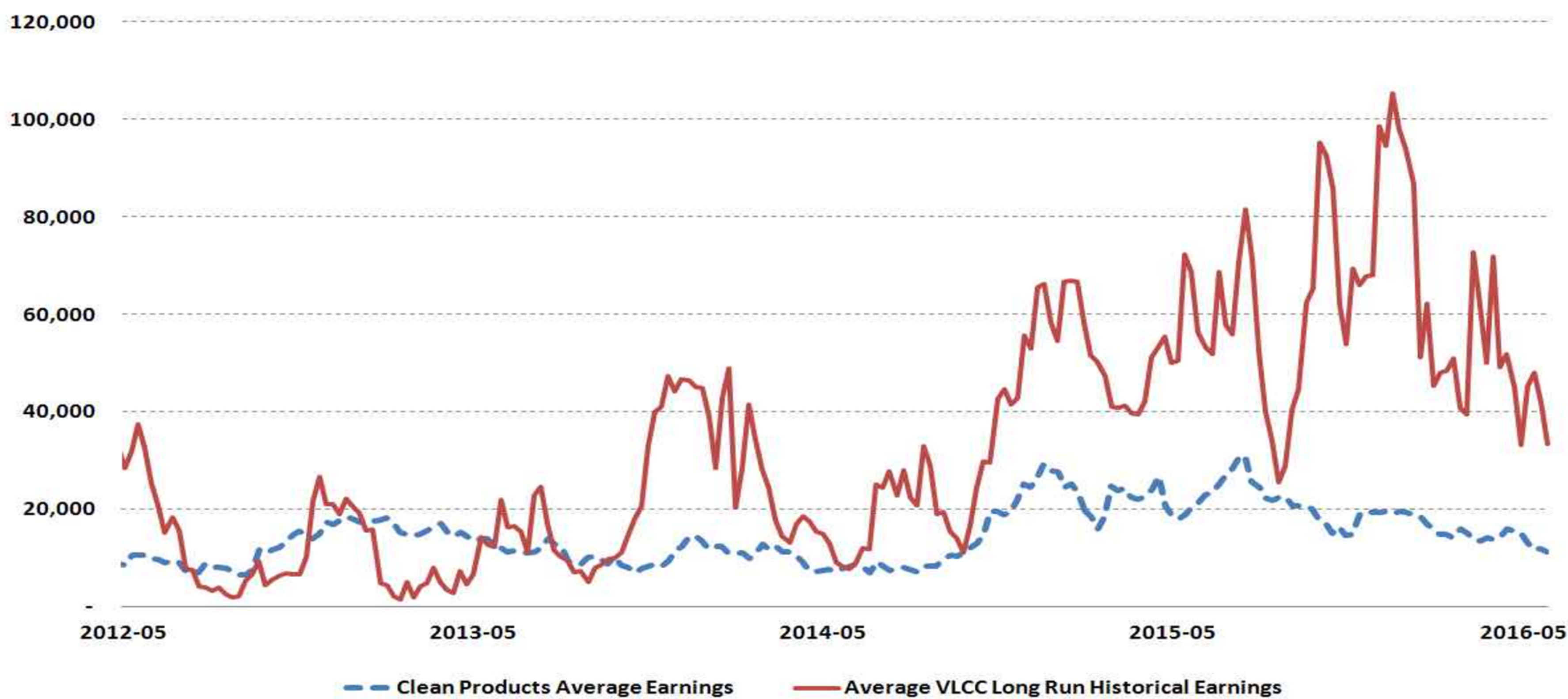
Lloyd's List.

유조선운임지수(WS)



Charles R. Weber

VLCC & Clean Product(MR) Average Earnings \$/day



Clarkson.

주요 해운지표 추이

		금주	(전주비)	5월평균	2016년			2015년			
					최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선 시장 (\$ Million)		(05.27)									
건화물선(5년)	Panamax	14.0	(-)	14.0	13.0	14.0	13.3	14.0	18.0	16.9	
유조선(5년)	VLCC	72.0	(-1.0)	73.5	72.0	82.0	77.0	79.0	84.0	80.9	
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	8.0	(-)	8.0	8.0	9.5	8.5	8.5	13.8	11.9	

신조선 시장 (\$ Million)		(05.27)								
건화물선	Panamax	24.8	(-0.2)	24.9	24.8	25.8	25.4	25.8	28.5	26.6
유조선	VLCC	90.0	(-0.5)	90.6	90.0	93.5	92.4	93.5	97.0	95.7
컨테이너선	Sub-Panamax	29.0	(-)	29.0	29.0	29.5	29.3	29.5	32.5	30.7

연료유 (\$/Tonne)		(05.27)								
380 CST	Rotterdam	219.5	(4.0)	213.1	112.0	219.5	161.9	133.5	359.5	265.2
	Singapore	230.5	(8.0)	224.0	147.5	230.5	183.7	167.5	389.0	292.5
	Korea	257.5	(10.0)	250.0	167.5	257.5	206.6	187.5	417.0	321.4
	Hong Kong	240.5	(13.0)	233.3	157.5	240.5	194.6	187.5	402.5	301.7

주요 원자재가 (\$)		(05.27)		5월평균						
철광석	국제價	55.4	(-1.5)	58.2	41.2	63.8	51.5	39.4	71.4	55.8
	중국産	81.7	(-1.7)	85.0	65.0	89.0	76.7	65.6	98.8	90.3
연료탄	국제價	61.1	(-0.2)	61.4	60.8	62.1	61.4	61.7	75.4	66.9
	중국産	67.2	(-0.2)	67.5	61.7	67.9	66.2	66.4	96.4	79.6
원료탄	호주산	112.2	(-3.4)	115.6	98.8	116.5	105.1	101.1	133.6	117.6
	내륙(외몽고)	58.8	(-0.2)	59.1	55.4	59.7	57.2	56.3	74.5	66.9
	중국産	96.9	(-0.3)	97.5	96.5	98.6	97.5	98.0	132.8	122.7
곡물	대두(국제)	1086.5	(12.3)	1,056.3	851	1,087	932	856	1,066	944
	밀(국제)	481.5	(13.8)	465.1	439	504	467	452	615	508

세계 경제권역별 월교역량 (\$ Million)							
	2016년	02월	03월	04월	2013년 합계	2014년 합계	2015년 합계
ASEAN	수출	5,540	5,885	6,982	81,997	84,577	74,824
	수입	3,410	3,930	3,414	53,339	53,418	45,031
NAFTA	수출	6,311	7,741	6,895	76,983	86,048	85,347
	수입	3,552	4,293	3,964	48,530	53,994	51,472
EU	수출	3,085	4,683	3,892	48,857	51,658	48,079
	수입	3,788	4,010	4,637	56,230	62,394	57,199
BRICs	수출	10,276	12,333	11,245	178,083	177,122	159,334
	수입	7,080	8,483	8,328	106,302	115,933	109,858