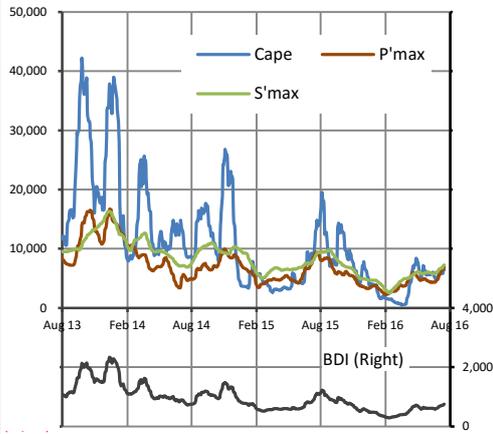


건화물선 시장

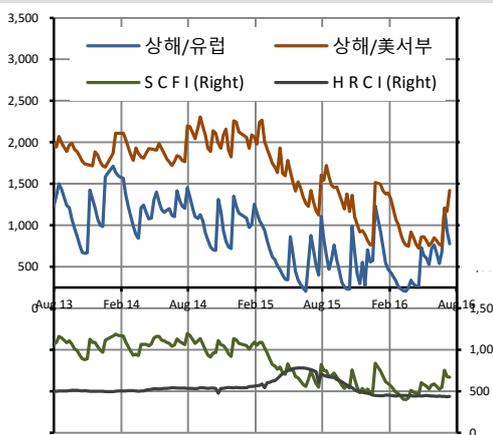


- ◆ P'max 와 S'max 용선료가 한 달 가량 연속 상승을 기록하는 동시에 Cape 시황 또한 주 중반 들어 비교적 큰 폭으로 상승함에 따라 건화물선 운임 지수가 전고점을 넘어서며 연중 최고치를 경신하였음
- ◆ 'SSY'는 금월 보고서에서 금년 상반기 건화물선 선복량 증가율이 '0.8%'로 비교적 낮은 수준을 기록하였으나, 6월 들어 신조 인도량이 증가하는 동시에 해체량이 감소하며 선복 증가율이 다시 높아지고 있다고 지적하였음
- ◆ 지난 6월 중국의 석탄 수입량이 '2,180 만톤'으로 18개월 래 최고치를 기록하였음. 이는 중국 내 석탄 광산 폐쇄 영향으로, 현재 나타나는 석탄 가격 상승과 맞물리며 하반기 주요한 시황 상승 요인이 될 가능성이 있어 보임.

구분	금주	전주	변동		2016년 평균	2015년 평균	비고	
BDI	745	703	▲	42	6%	504	718	강보합세
Cape	\$6,479	\$5,854	▲	\$625	11%	\$3,773	\$6,997	강세
Panamax	\$6,896	\$6,327	▲	\$569	9%	\$4,173	\$5,561	강보합세
Supramax	\$7,243	\$6,767	▲	\$476	7%	\$4,971	\$6,966	강보합세

※ 자료제공: Baltic Exchange

컨테이너선 시장

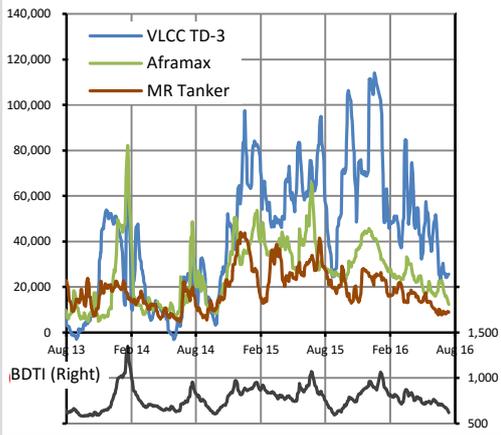


- ◆ 상해발 유럽 노선 운임이 2주 연속 하락하며 7월 초 운임 인상 효과가 거의 사라진 반면, 미주 노선 운임은 투입 선복 감축에 따른 영향으로 큰 폭으로 상승하며 연 초 기록했던 연중 최고 수준에 근접하였음
- ◆ 'Alphaliner'는 최근 보고서에서 파나마 운하 확장의 영향으로 동 운하의 컨테이너 통행 점유율이 연 초 '48%'에서 7월 현재 '57%'로 높아졌으며, 평균 선복량도 '4,600 TEU'에서 '6,400 TEU'로 증가했다고 발표하였음
- ◆ 유럽 노선 운임은 성수기 시즌에 대한 기대로 인해 선주들이 투입 선복량을 늘리며 화물 확보 경쟁이 치열해 지고 있어 추가 하락이 예상되며, 미주 노선 운임의 경우 대형선 투입 증가 등의 영향으로 상승폭이 둔화될 전망

구분	금주	전주	변동		2016년 평균	2015년 평균	비고	
H RCI	438.0	436.0	▲	2.0	0.5%	447.5	627.3	보합세
S CFI	670.29	677.70	▼	(7.4)	-1.1%	551.40	724.20	보합세
C CFI	684.43	645.80	▲	\$38.6	6.0%	690.59	872.50	강보합세
美 서부 노선	\$1,421	\$1,166	▲	\$255.0	21.9%	\$993	\$1,482	강세
유럽 노선	\$776	\$932	▼	(\$156.0)	-16.7%	\$533	\$620	약세
상해-부산 노선	\$107	\$108	▼	(\$1.0)	-0.9%	\$110	\$159	보합세

※ 자료제공: Howe Robinson, Shanghai Shipping Exchange

유조선 시장

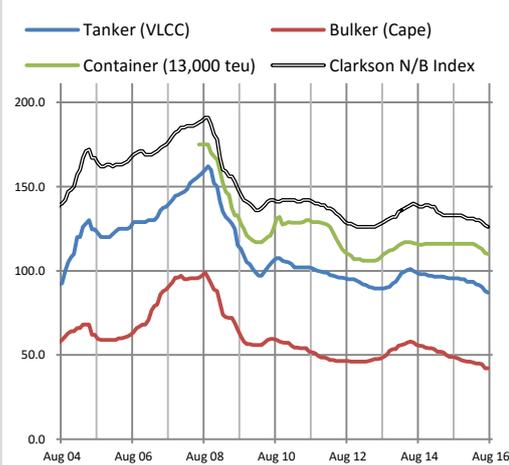


- 원유 유조선 시장의 전반적인 약세가 계속되며 전 선형에 걸쳐 운임 약세가 심화되는 가운데 초대형 유조선의 용선료가 연중 최저치에 근접하는 동시에 Suezmax 와 Aframax 선형의 용선료 평균값은 연중 최저치를 경신하였음
- 'JP 모건'은 최근 보고서에서 중국의 전략 비축유가 목표치에 근접했다고 추정했으며 이로 인해 중국이 더 이상 초과 수입에 나서지 않을 것으로 보여 원유 수입량이 '15%' 가까이 감소할 것으로 전망하였음
- 중국의 원유 수요 감소와는 달리 최근 인디아의 원유 수요는 일일 '400만 배럴'에 이르며 역대 최고치를 기록한 것으로 나타남에 따라 원유 시장에서 인디아의 영향력이 빠르게 확대될 것으로 최근 'IEA'가 전망하였음

구분	금주	전주	변동		2016년 평균	2015년 평균	비고	
B D T I	620	669	▼	(49)	-7%	779	821	약보합세
B C T I	435	437	▼	(2)	0%	530	638	보합세
V L C C TD-3	\$25,654	\$24,313	▲	\$1,341	6%	\$48,313	\$67,765	강보합세
Suezmax	\$15,407	\$19,953	▼	(\$4,546)	-23%	\$28,007	\$44,864	약세
Aframax	\$12,272	\$15,946	▼	(\$3,674)	-23%	\$23,359	\$36,851	약세
MR Tanker	\$8,986	\$8,962	▲	\$24	0%	\$15,242	\$24,844	보합세

※ 자료제공: Baltic Exchange

신조선 시장



- 일본의 'NYK'가 자국 조선소에 발주한 '14,000 TEU' 메가 컨테이너선 5척에 대한 추가 발주 옵션을 행사하며 동 선종의 금년 신조 발주량이 '41척'으로 늘었으나 여전히 전년 동기 대비 69% 감소한 수준을 기록 중. 신조선가는 일단 하락이 멈추는 듯한 모습이 나타나며 추가 방향을 모색 중인 것으로 보임.

월간 신조선가 변동

구분	Tanker (VLCC)	Bulker (Cape)	Container (13,000)	Clarkson N/B Index
2016년 7월	\$87.0	\$42.0	\$110.0	126
2016년 6월	\$88.0	\$42.0	\$110.5	127
2015년 말	\$93.5	\$46.0	\$116.0	131
2014년 말	\$97.0	\$54.0	\$116.0	138

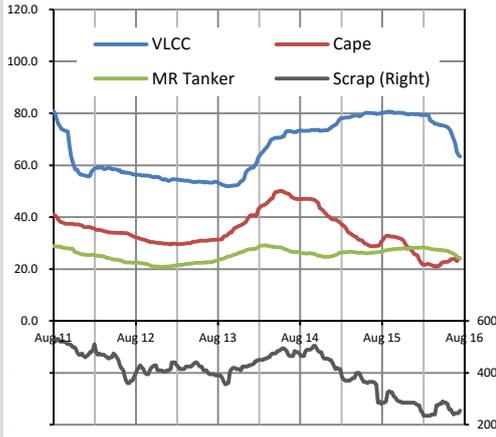
※ 단위 : 백만불, 자료 Clarkson Research

최근 신조선 계약

선형	크기	인도일	조선소	신조선가	선주	주문척수
컨테이너선	1,900 Teu	2018~19	Naikai Zosen Setoda	\$25.50	Wanhai Lines	8
건화물선	400,000	2018~19	Jiangsu New YZJ	\$85.00	ICBC Leasing	6
건화물선	400,000	2018	Beihai Shipyard	\$85.00	ICBC Leasing	4
Chem & Oil	18,600	2018	Chengxi S/Y	\$28.00	Ektank AB	3
유조선	310,000	2017	Nantong Cosco KHI	\$88.00	China VLCC	2
석유제품선	115,000	2017~18	CSSC Offshore	\$50.00	Torm A/S	4
Chem & Oil	50,000	2017~18	CSSC Offshore	\$40.00	Stena Bulk AB	5
석유 제품선	74,000	2017~18	Jiangsu New Hantong	\$42.00	Conti Reederei	3

※ 단위 : 백만불, 자료 제공 Clarkson Research

중고선 시황



중고선 시세표

선형	선령	중고선가	2015년 말	추세
유조선 (310,000 Dwt)	5년	\$64.00	\$80.00	약세
유조선 (160,000 Dwt)	5년	\$48.50	\$60.00	약보합세
유조선 (105,000 Dwt)	5년	\$35.00	\$46.00	약보합세
유조선 (73,000 Dwt)	5년	\$32.50	\$35.00	약보합세
건화물선 (180,000 Dwt)	5년	\$25.00	\$25.00	강보합세
건화물선 (76,000 Dwt)	5년	\$14.00	\$14.00	강보합세
건화물선 (56,000 Dwt)	5년	\$13.00	\$13.50	강세
컨테이너선 (4,500 Teu)	5년	\$11.00	\$16.00	약세
자동차선 (2,500 Unit)	10년	\$26.00	\$21.00	보합세

※ 단위 : 백만불, 자료 Clarkson Research

- ◆ 점차 여름 휴가철에 접어들며 중고선 성약 건수가 감소 추세를 보이는 가운데 여전히 유조선의 중고선가는 약세가 계속 이어지고 있으며, 건화물선의 경우 선가가 보험권에 머물러 있으나 최근 스팟 마켓이 조금씩 상승세를 보임에 따라 중고선가가 또한 상승 압력이 높아질 수 있다는 전망이 나오고 있음
- ◆ 해체선 시장은 금년 현재까지 해체량이 '3,000 만톤'에 근접하고 있으며 해체선가는 최근 철강 가격 상승에 따른 영향으로 반등세가 나타나고 있음 (\$235~\$250/LDT)

최근 중고선 계약

선종	선명	조선소	건조년도	재화중량	매매가	구매자	비고
건화물선	Maple Grove	Imabari SB	2006	53,556	\$7.70	Meghna Shpg	-
	N/B Resale	Zhejiang Yangfan	2016	63,800	\$16.00	Celsius Shpg	-
	Sea Pull	Mitsui SB	2006	117,533	\$13.75	Pacific l'nal	-
	AMS Pegasus I	Hyundai Vinashin	2012	81,598	\$13.00	Greek	-
	Trading Fabrizia	SPP 조선	2011	34,590	\$8.50	Undisclosed	-
	A Hong Ma	Jiangsu New YZJ	2011	93,192	\$8.60	Greek	at Auction
	Blue Fury	Zhejiang DH	2010	13,671	\$3.90	Undisclosed	-
유조선	Th Sonata	Tsuneishi Zosen	2008	107,510	\$25.60	New Shipping	-
	S. Spirit	대우조선해양	2011	320,327	\$62.00	Pantheon	-
	Isis	Universal S.B.	2007	116,093	\$26.50	Undisclosed	-
	N/B Resale	현대중공업	2016	300,000	\$84.00	Frontline	2 Ships en Bloc
	Ratna Puja	Shanghai WGQ	2006	104,583	\$22.50	Eurotankers	-
	Hanjin R.Tanura	현대중공업	2011	309,988	\$75.00	Bahri	-
석유 제품선	St. Marien	STX SB	2007	51,274	\$20.50	Undisclosed	-
	Crane Harmony	Niigata SB	2009	11,706	\$12.00	Undisclosed	-
	Golden Crest	삼호통영조선	2008	12,898	\$12.50	S. Korean	2 Ships en Bloc
	Jade	SLS Shipbuild	2007	40,092	\$21.25	Vietnamese	-
	Motivator	Sekwang H.I.	2007	13,065	\$12.50	Korean	2 Ships en Bloc
컨테이너선	N/B Resale	HHIC-Phil	2017	11,000 Teu	\$97.20	Seaspan	2 Ships en Bloc
	Haruka	Imabari	2006	1,570 Teu	\$8.60	Tanto Intim Line	-
	H. Jutlandia	한진중공업	2006	3,390 Teu	\$5.25	Borealis M'time	-
	Sinar Banten	Hakata Zosen	2008	1,200 Teu	\$8.00	Middle Eastern	-
	Ilva	Aker Ostsee	2006	2,741 Teu	\$7.00	SITC	-

※ 단위 : 백만불, 자료 Clarkson Research

※ 본 자료는 해운시황의 이해를 돕기 위해 무상으로 발행하고 있으며 투자 실패 등에 따른 어떠한 법적 책임 소재 또는 증빙이 될 수 없음을 밝힙니다.