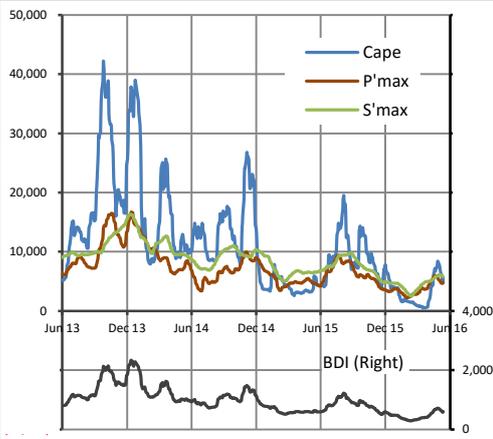


건화물선 시장

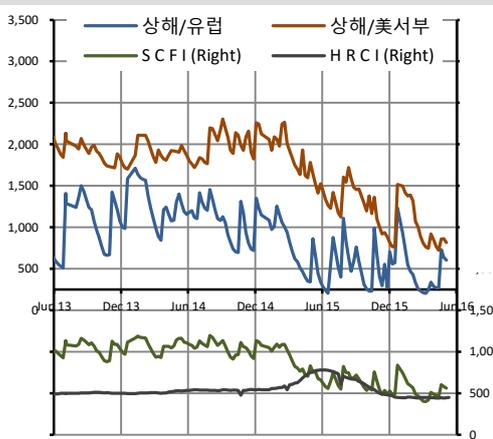


- ◆ 주 중반 이후 선물 시장에서 매수세가 빠르게 유입되며 근월물이 큰 폭으로 상승한 뒤 현물 시장에서도 Cape 와 P'max 시장 조정이 멈추고 상승세로 돌아섰으며 이에 따라 건화물선 운임 지수도 다시 '600 pt' 선을 회복하였음
- ◆ 최근 중국의 철광석 선물 시장에 투기 자금 유입이 크게 늘며 과열 징후가 나타남에 따라 증거금 인상 등 관련 규제가 강화되고 있는 것으로 알려지고 있으며 이는 잠정적으로 시황에 부정적인 영향을 미칠 것으로 보임
- ◆ 지난 4월 건화물선 선복량이 소폭 감소한 것으로 나타나는 등 수급 상황이 조금씩 개선되고는 있으나, 중국의 수력 발전 증가 예상 및 충분한 곡물 재고 상황 등을 고려시 큰 폭의 시장 상승을 기대하기는 어려워 보임

| 구분 | 금주 | 전주 | 변동 | | 2015년 평균 | 2014년 평균 | 비고 | |
|-----------------|----------------|---------|----|---------|----------|----------|----------|-----|
| BDI | 600 | 631 | ▼ | (31) | -5% | 718 | 1,105 | 보합세 |
| Cape | \$5,567 | \$6,342 | ▼ | (\$775) | -12% | \$7,001 | \$13,800 | 약세 |
| Panamax | \$4,768 | \$4,723 | ▲ | \$45 | 1% | \$5,561 | \$7,718 | 보합세 |
| Supramax | \$5,780 | \$6,044 | ▼ | (\$264) | -4% | \$6,966 | \$9,818 | 보합세 |

※ 자료제공: Baltic Exchange

컨테이너선 시장

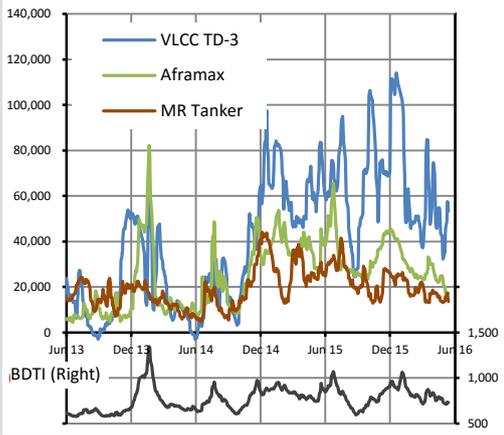


- ◆ 양대 노선 운임이 전반적인 보합세를 유지하는 가운데 파나마 운하 확장을 앞두고 'VLCS' 선형에 대한 수요가 증가하며 대형선을 중심으로 계선율이 감소하는 한편 동 선형의 용선료가 뚜렷한 상승세를 보이고 있음
- ◆ 지난 4월 상해항의 컨테이너 물동량이 전월 대비 '3.9%' 증가한 '312만 TEU'를 기록한 것으로 발표되었음. 세계 최대 컨테이너항의 수출이 전년 동기 대비 3개월 연속 증가함에 따라 시장 회복 기대 또한 커지고 있음.
- ◆ 지난 달 미국의 소매 판매가 크게 증가하는 등 소비 지표가 회복 조짐을 보이는 동시에 계절적으로 점차 성수기 시즌에 진입하고 있어, 다음 달 초 공동 운임 인상의 성공 가능성이 높아지고 있는 것으로 보임

| 구분 | 금주 | 전주 | 변동 | | 2015년 평균 | 2014년 평균 | 비고 | |
|-----------------|---------------|--------|----|----------|----------|----------|----------|------|
| HRCI | 451.0 | 448.0 | ▲ | 3.0 | 0.7% | 627.3 | 491.0 | 보합세 |
| SCFI | 563.22 | 579.60 | ▼ | (16.4) | -2.8% | 730.65 | 1,077.21 | 보합세 |
| CCFI | 652.80 | 643.60 | ▲ | \$9.2 | 1.4% | 872.48 | 1,086.06 | 보합세 |
| 美 서부 노선 | \$818 | \$863 | ▼ | (\$45.0) | -5.2% | \$725 | \$2,032 | 약보합세 |
| 유럽 노선 | \$606 | \$636 | ▼ | (\$30.0) | -4.7% | \$629 | \$1,082 | 보합세 |
| 상해-부산 노선 | \$103 | \$105 | ▼ | (\$2.0) | -1.9% | \$159 | \$186 | 보합세 |

※ 자료제공: Howe Robinson, Shanghai Shipping Exchange

유조선 시장

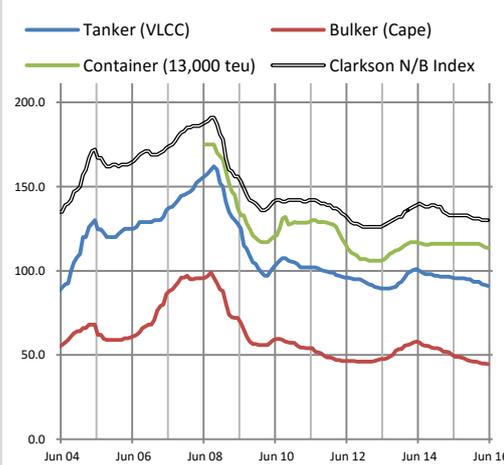


- 초대형 유조선 시장이 주 중반 들어 다시 조정세를 보였으며, Suezmax 시장은 나이지리아 무장 세력의 석유 시설 공격 영향으로 불가항력적 선언되며 많은 수의 성약이 취소됨에 따라 운임이 하락세로 돌아섰음
- 지난 4월 중국의 해상 원유 수입량이 전년 동기 대비 '5%' 증가한 '일일 평균 720만 배럴'을 기록하였음. 이는 원유 수입 자유화에 따른 영향으로 분석되며 유조선 시장 강세를 견인하고 있는 것으로 보임.
- 석유 제품선 시장은 작년 3분기 이후 전반적인 하락 추세를 보이고 있으며, 이에 대해 'BIMCO'는 최근 보고서에서 금년 1분기에 동 선형의 신조 인도가 집중됨에 따라 시장 하락 압력이 높아졌다고 분석하였음

| 구분 | 금주 | 전주 | 변동 | | 2015년 평균 | 2014년 평균 | 비고 | |
|-----------|----------|----------|----|-----------|----------|----------|----------|------|
| BDTI | 732 | 715 | ▲ | 17 | 2% | 821 | 777 | 보합세 |
| BCTI | 477 | 512 | ▼ | (35) | -7% | 638 | 601 | 약보합세 |
| VLCC TD-3 | \$53,372 | \$46,581 | ▲ | \$6,791 | 15% | \$67,765 | \$25,030 | 강세 |
| Suezmax | \$22,500 | \$22,503 | ▼ | (\$3) | 0% | \$44,864 | \$26,635 | 보합세 |
| Aframax | \$17,385 | \$17,204 | ▲ | \$181 | 1% | \$36,851 | \$22,136 | 보합세 |
| MR Tanker | \$13,533 | \$15,984 | ▼ | (\$2,451) | -15% | \$24,844 | \$16,068 | 약세 |

※ 자료제공: Baltic Exchange

신조선 시장



- 'Clarkson data' 기준 초대형 유조선과 Cape 선형의 신조선가가 연 초 대비 각각 '2.7%'와 '3.3%' 하락한 것으로 나타나고 있으며, 실제 시장에서는 조선소들이 계속되는 수주 가뭄으로 인해 시세보다 더 낮은 선가를 제시하고 있어 신조선가 추가 하락의 여지가 많아 보임

월간 신조선가 변동

| 구분 | Tanker (VLCC) | Bulker (Cape) | Container (13,000) | Clarkson N/B Index |
|----------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| 2016년 5월 | \$91.0 | \$44.5 | \$113.5 | 130 |
| 2016년 4월 | \$91.5 | \$45.0 | \$114.5 | 130 |
| 2014년 말 | \$97.0 | \$54.0 | \$116.0 | 138 |
| 2013년 말 | \$94.0 | \$53.5 | \$113.5 | 133 |

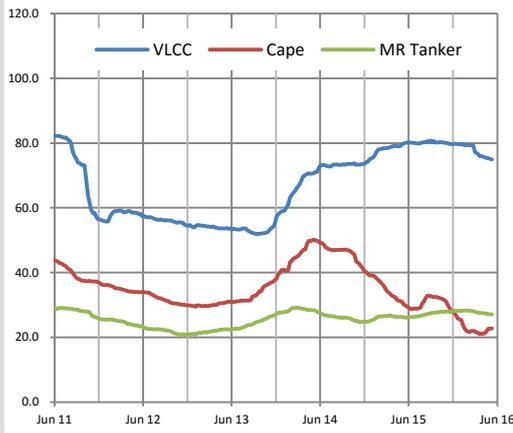
※ 단위: 백만불, 자료 Clarkson Research

최근 신조선 계약

| 선형 | 크기 | 인도일 | 조선소 | 신조선가 | 선주 | 주문척수 |
|------------|---------|---------|---------------------|---------|----------------|------|
| 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 Reederel | 3 |
| 석유 제품선 | 74,500 | 2018 | New Times S.B. | \$38.30 | Unknown | 4 |

※ 단위: 백만불, 자료 제공 Clarkson Research

중고선 시황



중고선 시세표

| 선형 | 선령 | 중고선가 | 2014년 말 | 추세 |
|--------------------|-----|---------|---------|------|
| 유조선 (310,000 Dwt) | 5년 | \$74.00 | \$77.00 | 약보합세 |
| 유조선 (160,000 Dwt) | 5년 | \$52.50 | \$57.00 | 약세 |
| 유조선 (105,000 Dwt) | 5년 | \$39.00 | \$42.00 | 약세 |
| 유조선 (73,000 Dwt) | 5년 | \$35.00 | \$33.50 | 보합세 |
| 건화물선 (180,000 Dwt) | 5년 | \$23.80 | \$39.00 | 보합세 |
| 건화물선 (76,000 Dwt) | 5년 | \$14.00 | \$20.00 | 보합세 |
| 건화물선 (56,000 Dwt) | 5년 | \$13.00 | \$20.50 | 보합세 |
| 컨테이너선 (4,500 Teu) | 5년 | \$12.00 | \$19.00 | 약세 |
| 자동차선 (2,500 Unit) | 10년 | \$26.00 | \$17.00 | 강보합세 |

※ 단위 : 백만불, 자료 Clarkson Research

- ◆ 'VesselsValue'가 발표하는 건화물선 선가 지수가 지난 4월 말 연중 최저점 대비 '13%' 상승한 '115 pt'를 기록하는 등 등 동 선종의 중고선가가 뚜렷한 상승세를 보이고 있음. 한편, 컨테이너선 선가 지수는 7년 래 최저치에 근접하고 있으며 유조선 선가 지수 또한 1월 말 이후 하락이 계속 이어지고 있음.
- ◆ 금년 현재까지 해체량은 '2,410 만톤'으로 집계되는 가운데 건화물선이 '80%' 가량의 압도적인 비중을 차지하고 있는 것으로 나타나고 있음. 해체선가는 철강 가격이 하락세를 보이는 한편 몬순 시즌 도래하며 점차 하락 압력이 높아지고 있음. (\$280/LDT)

최근 중고선 계약

| 선종 | 선명 | 조선소 | 건조년도 | 재화중량 | 매매가 | 구매자 | 비고 |
|--------|-----------------|-----------------|------|-----------|---------|--------------------|-----------------|
| 건화물선 | N/B Resale | Samjin SB | 2016 | 35,550 | \$14.00 | German | 3 Ships en Bloc |
| | ABY Paola | JMU Kure SY | 2015 | 60,935 | \$19.50 | Chellaram Shpg | - |
| | Madrisa | ARS | 2006 | 27,112 | \$3.80 | Undisclosed | - |
| | Cabot Aviva | Nantong Mingde | 2012 | 32,252 | \$6.60 | European | at Auction |
| | Hermes Island | Sasebo H.I. | 2012 | 74,867 | \$13.60 | Safety Mgmt | - |
| | Archimedes | 현대중공업 | 2011 | 81,123 | \$14.50 | Greek | - |
| | Ocean Angel | Tsuneishi Cebu | 2008 | 58,679 | \$8.10 | Undisclosed | - |
| 유조선 | Ratna Puja | Shanghai WGQ | 2006 | 104,583 | \$22.50 | Eurotankers | - |
| | Hanjin R.Tanura | 현대중공업 | 2011 | 309,988 | \$75.00 | Bahri | - |
| | Maritina | Onomichi | 2006 | 74,999 | \$26.00 | Union Maritime | - |
| | M. Atlantica | 삼성중공업 | 2006 | 114,895 | \$28.00 | Undisclosed | 2 Ships en Bloc |
| | S. Express | Shin Kurushima | 2007 | 45,998 | \$21.80 | First Ship Leasing | - |
| | Blue Topaz | 대우조선해양 | 2010 | 321,234 | \$78.50 | Bahri | 2 Ships en Bloc |
| 석유 제품선 | 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 |
| | Sea Ruby | 삼호통영조선 | 2010 | 17,527 | \$18.50 | Undisclosed | - |
| | Navig8 Tektite | STX SB (Jinhae) | 2017 | 49,000 | \$35.00 | Bank of Comm | 4 Ships en Bloc |
| 컨테이너선 | Stadt Aachen | 한진중공업 | 2007 | 3,388 Teu | \$7.20 | Zhong-Gu | - |
| | Nordic Bremen | Sainty SB | 2011 | 1,036 Teu | \$10.50 | Norwegian | 5 yrs BBB |
| | RHL Fiducia | Jiangnan CX | 2010 | 5,100 Teu | \$7.50 | Greek | - |
| | Uni Fulgent | 현대미포 | 2007 | 3,450 Teu | \$6.50 | Borealis | - |
| | Cala Paguro | Imabari | 2007 | 1,577 Teu | \$9.80 | Undisclosed | - |

※ 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.