

# 해운시황 동향 및 전망

2010. 10. 28

# 1. 해운시황 동향

## 1-1. 부정기건화물선 시황동향

### □ 부정기선 운임 동향

○ BDI지수, 2010년 7월15일 연중 최저점 기록 이후 회복세 유지

- BDI : 7월15일 1,700 → 10월27일 2,784

#### ◇ BDI 및 케이프사이즈 용선료 추이

구 분	2009년	2010년					
	평균	1분기	2분기	7월	8월	9월	10.27
BDI	2,617	3,031	3,314	1,910	2,416	2,720	2,784
용선료(\$)	39,064	34,074	34,831	13,921	24,814	32,530	41,173

(자료 : Baltic Exchange, Clarksons Research)

○ 부정기선 운임상승 요인

- 4분기 철광석 가격이 10~15% 하락하여 톤당 130달러선에 거래 되면서 철강업체들의 수요증가

※ 중국 전력공급 제한정책이 철광석 수입에 미치는 영향 미비

#### ◇ 중국의 철광석 수입량 추이

구 분	2009 월평균	2010				
		1분기	2분기	7월	8월	9월
수입량(백만톤)	52.37	51.67	51.47	51.34	44.61	52.60

(출처 : Clarkson Research)

- 인도 6월말부터 우기시작 및 불법탄광 채굴 금지에 따른 철광 석 수출 중단으로 철광석 수출선이 변화하여 톤마일 증가

- 호주와 브라질의 항만 체선 심화

- 러시아 곡물 수출중단이 2011년 7월까지 장기화될 것으로 예상 되면서 북미 및 남미 산 곡물 수출 증가

## □ 부정기선 수급동향

- 2010년 상반기 벌크선 인도량 3,771만DWT로 전년대비(1,631만DWT) 43% 증가
  - 전 세계 벌크선대 4억5,930만DWT의 8% 가량이 2010년 상반기 인도
- 부정기선 시황상승 및 중고선가 상승으로 벌크선 해체량 감소
  - 2010년 1~9월 벌크선 해체량 386만DWT로 전년동기 932만DWT 대비 급감

## 1-2. 유조선 시황동향

### □ 유조선 운임 동향

- WS, 지난 6월 100P 돌파 후 7월부터 하락세 지속
  - WS, 중동-울산항 기준 6월18일 105P → 10월22일 44P

#### ◇ VLCC 운임지수 추이

구 분	2008년 평균	2009년 평균	2010					2010년 평균
			1분기	2분기	7월	8월	10.22	
WS	133.8	42.1	89.2	87.5	57.5	51.9	44.0	74.0

※ 주 : 중동-한국항 26만5,000DWT VLCC 선박 기준

- 유조선 운임하락 요인
  - 국제 유가 상승과 중국 원유수입 억제 정책에 따른 물동량 하락
    - ※ 중국 원유수입량 6월 1,880만톤 → 7월 1,590만톤
  - 유조선 선복과잉 우려에 따른 선물거래 및 Spot시장 침체
  - 3분기 VLCC선 22척 유류저장용시설에서 복귀
  - 2010년 상반기 인도량 전년 하반기 대비 17% 증가
    - 09년 하반기 : 1,996만DWT→10년 상반기 : 2,335만DWT

## □ 유조선 수급동향

- 2010년 상반기 탱커선 인도량 2,335만DWT로 전년 하반기 대비 (1,996만DWT) 17% 증가
  - 전 세계 탱커선대 4억4,360만DWT의 5% 가량이 2010년 상반기 인도
- 부정기선 시황하락 영향으로 탱커선 해체량 증가
  - 2010년 1~9월 탱커선 해체량 976만DWT로 전년동기 497만DWT 대비 증가

## 1-3. 정기선 시황동향

### □ 정기선 운임동향

- 컨용선료지수(HR), 지난해 11월말부터 지속상승 후 최근 조정 국면
  - HR지수는 2009년 11월25일 329.4P를 기록한 이후 지속 상승하여 9월29일 735P를 기록했으나 이후 10월20일 704.2P까지 하락

#### ◇ HR 운임지수 추이

구 분	2008년 평균	2009년 평균	2010						2010년 평균
			1분기	2분기	7월	8월	9월	10.20	
HR	1,116	366.0	352.4	493.7	661.6	679.0	721.7	704.2	527.5

- 정기선 운임하락 요인
  - 7월 이후 신조인도 급증에 따른 용선시장 침체
  - 중국 국경절 장기연휴 및 4분기 비수기 도래에 따른 물동량 침체
  - 프랑스, 영국 등 유럽국가들의 재정긴축 및 수요감소 영향으로 아시아-유럽 물동량 감소
  - 2분기 운임 급상승에 따른 선화주간의 운임조정
  - 공컨테이너 부족현상 일부 해결

## □ 정기선 수급동향

- 2010년 1~9월 컨선 인도량, 전체선대의 8% 수준인 116만TEU 기록
  - 특히 8,000TEU이상급 초대형컨선 인도량이 79척, 70만TEU기록
- 정기선시황 강세에 따라 2010년 선박 해체량 감소
  - 2010년 1~9월 정기선 해체량 11만3,000TEU로 전년대비(29만 1,000TEU) 대폭 감소

## 2. 중단기 해운시황 전망

### 2-1. 부정기건화물선 시황전망

#### □ 부정기선 운임 전망

- 중국 철광석 수입 재개 및 항만체선 등의 영향으로 케이프선 운임 안정세 지속 전망
  - 대서양지역 선박공급 부족으로 운임강세 지속 전망
  - 북반구 겨울철 도래에 따른 철광석 및 석탄 수요 증가
  - 중국 철강가격 인상에 따른 수요회복세 지속 전망
- 파나마스 운임은 남미 곡물 시즌 본격도래 및 북반구 겨울 시즌에 따른 석탄 수요 증가로 운임 회복 전망
  - 인도의 석탄 수요강세가 계속될 경우 수심이 낮은 항만의 특성상 파나마스선의 운임 상승이 기대됨
  - 인도 및 중국의 석탄 주 수입국인 인도네시아의 내수 수요증가로 아프리카산 연료탄 수입 증가 전망
- 핸디맥스 및 핸디사이즈 운임은 상반기와 비슷한 수준 유지 전망
  - 그러나 핸디사이즈 전체선대의 7%에 해당하는 553만DWT 신조선이 2010년 1~9월 인도되는 등 공급과잉 우려
- 금년 4분기 BDI, 2,500~3,000P 내외 전망

## □ 부정기선 물동량 전망

- 2010년 중국, 인도 등 원자재 수입 증가에 힘입어 물동량 증가
  - 2010년 건화물해상물동량, 전년대비 5.6% 증가한 30억 8,600만톤 전망

## □ 부정기선 수급 전망

- 부정기선 선복량 공급과잉 우려
  - 2010년 부정기선 선복량 전년대비 9.9% 증가 예상

### 부정기건화물선 선복량 추이 및 전망

(단위 : 백만톤)

구 분	2006	2007	2008	2009	2010(E)
케이프사이즈	121.0	131.4	143.4	169.7	194.0
파나막스	101.7	108.2	114.8	121.2	127.8
핸디막스	71.7	77.0	83.1	92.3	105.1
핸디사이즈	73.8	75.6	76.9	76.5	77.7
합 계	368.2	392.2	418.1	459.7	504.6
증가율	6.8%	6.5%	6.6%	9.8%	<b>9.9%</b>

(출처 : Clarksons Research)

## 2-2. 유조선 시황전망

### □ 유조선 운임 전망

- 4분기 원유 수송량 증가로 인한 운임 소폭 회복 전망
  - 계절적 성수기인 10월 이후 운임 회복 전망
- 겨울철 한파에 따른 항만 체선등의 영향으로 운임인상 전망
- 2011년 글로벌 유가 80달러 내외 전망
- VLCC 운임은 2010년 4분기 WS 70P 내외 예상됨

○ 선주들의 운임회복을 위한 자구 노력 증가 전망

- Lay-up 및 선속감소 노력 증가 전망
- 선박 해체 및 유류저장용시설 사용 증가 전망
- 선박 건조 취소 및 인도일정 연기 증가 전망

□ 유조선 물동량 전망

○ 세계 원유 소비량 증가세 지속 예상

- 2010년 중국 원유 수입량 전년대비 9.1% 증가한 2억 1,200만톤 예상

○ 세계 5위 원유 수출국 이란의 원유 수출 차질로 인한 남미 및 아프리카 원유 수출 물동량 증가 전망

○ 세계적인 경기회복과 함께 OPEC이 원유생산을 소폭 증가시킬 경우 물동량 증가 전망

□ 유조선 수급 전망

○ 단일선체유조선 및 노후선 해체 가속화로 선박량 조절 기대

- 3분기 시황하락으로 9월 기준, 332척, 2,590만DWT에 해당하는 단일선체유조선이 퇴출이 가속화 될 것으로 예상됨
- 또한, 2010년 신조 인도 예정량 375척보다 25% 감소한 300척만이 실제로 인도될 전망이다

## 2-3. 정기선 시황전망

□ 정기선 운임 전망

○ 4분기 원양정기항로 운임 조정 전망

- 특히, 선박과잉이 심화되는 태평양과 구주항로의 운임 하락 전망

- 그러나 지난 5월 원양선사의 연간 운임계약이 성공적으로 체결됨으로 인해 운임하락은 Spot운송 위주로 전망됨
- 아시아역내항로의 운임 안정세는 지속될 전망이다
  - 중국과 일본, 한국의 안정적인 물동량 증가로 인해 동항로 운임은 안정세 기록 전망
- 4분기 HR지수, 700~750P 내외 전망

#### □ 정기선 물동량 전망

- 2010년 세계 정기선 물동량은 전년대비 11.1% 증가한 1억3,800만TEU 전망
  - 2010년 물동량 증가현상은 2009년 시황 폭락에 따른 기저효과이지만 호황기인 2008년(1억3,700만TEU)수준에 근접할 것으로 전망됨

#### □ 정기선 수급 전망

- 정기선 운임회복 영향으로 2010년 1월초(150만TEU) 전체 10%대에 달했던 계선량이 2010년 10월(24만TEU) 기준 2%까지 하락함
- 2010년 컨선 신조선 인도량은 127만TEU로 전체 선대(1,341만TEU)의 9%가량이 인도될 전망이다
  - 반면 해체량은 전년도(35만8,000TEU)대비 크게 하락한 20만TEU 정도에 그칠 것으로 예상되며 공급압력을 유발할 전망이다