

조선 Weekly 2019.7.22



Analyst 김홍균 02 369 3102 usckim10@db-fi.com

조선업종 주간 지표 및 News Summary

- 신조선가 Index 131 로 전주와 동일 - 13,000teu 컨테이너선(\$111.5→\$110m), 2,750teu 컨테이너선(\$34→\$33m)
- 중고선가 Index 97 로 전주와 동일 - 5 년된 Suezmax 탱커(\$49→\$50m)
- 주요News: 1) BHP 가 210,000dwt 급 LNG 연료 추진 벌커 최대 14 척(10 척 확정 + 4 척 옵션)을 15 년간 용선, 입찰
2) Petrobras 가 신조 152,000dwt 급 셔틀탱커 4 척을 15 년간 용선할 계획이고 조선소들이 입찰 경쟁 중
3) Shell 이 최소 6 척의 18,000cbm 급 신조 LNG 벙커링선을 용선할 계획
- 운임동향: 1) 유조선: WS VLCC(Gulf-S.Korea) 40.0(-9.1% WoW, -11.1% YoY)
2) 컨테이너선: CCFI 816.31 / SCFI 790.77 각각 WoW +0.3%, -0.4%, YoY -1.8%, -3.3%
3) 벌크선: BDI 2,170 / BCI 4,379 각각 WoW +16.4%, +23.7%, YoY +29.5%, +37.0%
4) LPG 선(46,200 m³): 중동 → 일본 \$76.0/mt(-0.3% WoW, +94.9% YoY)
5) LNG 선: 160 천m³ \$64,000 / 145 천m³ \$39,000 각각 WoW +8.5%, +11.4%, YoY -14.7%, -9.3%

도표 1. 세부 선종별 신조선가와 추이

(단위: 백만USD, %)

선종			연말		2019			선가 및 Index 증감 추이			
			2017	2018	1주전(A)	현재(B)	(B/A)%	최저(D)	최고(E)	(B/D)%	(B/E)%
Tankers	VLCC	320,000dwt	81.5	92.5	92.5	92.5	0.0	62.5	163.0	48.0	-43.3
	Suezmax	157,000dwt	55.0	60.5	61.5	61.5	0.0	43.0	100.0	43.0	-38.5
	Aframax	115,000dwt	44.0	48.0	48.5	48.5	0.0	33.5	82.5	44.8	-41.2
	Handy	51,000dwt	33.8	36.5	36.5	36.5	0.0	26.0	53.5	40.4	-31.8
Bulk Carriers	Capesize	180,000dwt	44.0	50.0	51.0	51.0	0.0	41.8	99.0	22.0	-48.5
	Panamax	81,000dwt	25.5	28.0	28.0	28.0	0.0	24.3	59.0	15.2	-52.5
	Handymax	62,000dwt	24.0	26.0	26.0	26.0	0.0	22.3	48.5	16.6	-46.4
	Handysize	35,000dwt	22.0	24.0	24.0	24.0	0.0	19.5	40.0	23.1	-40.0
Gas Vessels	LPG	82,000m³	70.0	71.0	71.0	71.0	0.0	58.0	96.5	22.4	-26.4
	LNG	174,000m³	182.0	182.0	185.5	185.5	0.0	180.0	207.5	3.1	-10.6
Dry Cargo	Container	13,000teu	107.0	115.0	111.5	111.0	-0.4	106.0	175.0	4.7	-36.6
	Container	2,750teu	28.8	35	34.0	33.0	-2.9	26.0	56.5	26.9	-41.6
	Car Carrier	6,000ceu	61.0	63.5	65.0	65.0	0.0	59.0	68.0	10.2	-4.4
Clarkson Index			125	130	131	131	0.0	104	190	26.0	-31.1

자료: Clarkson, DB금융투자 *기준: 2001년 1월 이후

도표 2. 세부 선종별 중고선가와 추이

(단위: 백만USD, %)

선종			연말		2019			선가 및 Index 증감 추이			
			2017	2018	1주전(A)	현재(B)	(B/A)%	최저(D)	최고(E)	(B/D)%	(B/E)%
Tankers 5 yrs	VLCC	310,000dwt	64.0	66.0	71.0	71.0	0.0	60.0	163.0	18.3	-56.4
	Suezmax	160,000dwt	43.0	44.5	49.0	50.0	2.0	38.0	105.0	31.6	-52.4
	Aframax	105,000dwt	32.0	33.0	38.0	38.0	0.0	26.0	79.0	46.2	-51.9
	Handy	51,000dwt	25.0	27.5	30.0	30.0	0.0	20.0	54.0	50.0	-44.4
Bulkers 5 yrs	Capesize	180,000dwt	33.0	33.5	30.0	30.0	0.0	23.0	155.0	30.4	-80.6
	Panamax	82,000dwt	22.5	23.5	24.0	24.0	0.0	13.0	92.0	84.6	-73.9
	Handymax	63,000dwt	17.5	18.0	17.0	17.0	0.0	12.0	75.0	41.7	-77.3
	Handysize	37,000dwt	14.0	15.0	17.0	17.0	0.0	9.0	54.0	88.9	-68.5
Dry Cargo	Container	4,500teu	12.5	15.5	12.5	12.5	0.0	7.0	38.0	78.6	-67.1
	Container	1,700teu	9.0	10.5	8.0	8.0	0.0	5.5	27.5	45.5	-70.9
Clarkson Index			94	98	97.0	97.0	0.0	75.0	241.0	29.3	-59.8

자료: Clarkson, DB금융투자 *기준: 2001년 1월 이후, ^ 217.02, 10 76,000dwt에서 82,000dwt로 변경

도표 3. 한주간 조선업종관련 주요 기사

날짜	기사내용	출처
7/19	Petrobras가 신조 152,000dwt급 셔틀탱커 4척을 15년간 용선할 계획 삼성중공업과 현대중공업이 건조계약 입찰에 경쟁 중이지만 중국의 다렌조선소가 유력 2022년까지 인도 예정	Upstream
7/18	Aramco가 총 10억 달러 규모 3개의 해상 프로젝트에 대한 입찰을 시작 9개의 경쟁사가 있으며, 올해 4분기까지 입찰자 선택 예정	Upstream
7/18	대한조선이 Sun Enerprises로부터 115,000dwt급 원유탱커 2척을 수주, 척당 5,000만달러이며 2021년 4분기에 인도 예정	Tradewinds
7/19	ExxonMobil은 300억달러 규모의 모잠비크 Rovuma LNG 프로젝트용 초대형 생산설비 계약과 관련하여 두 경쟁그룹에게 수정된 가격을 제출하고 요청 FD는 9월까지 연기 될 것으로 보임	Upstream
7/17	Shell이 최소 6척의 18,000cbm급 신조 LNG 벙커링선을 용선할 계획, 지난주 금요일에 입찰의향서 제출이 마감되었으며 2022년에 운영되는 것을 원함	Tradewinds
7/16	BHP가 210,000dwt급 LNG연료 추진 벌커 최대 14척(10척 확정 + 4척 옵션)을 15년간 용선할 계획, 계약규모는 10억달러로 추정되며 호주와 중국 항로에 사용될 예정	Tradewinds
7/16	Shell이 브라질 Barcarena용 26,000cbm급 FSRU 1척을 발주할 계획, 해당 FSRU는 알루미늄을 생산하는 Hydro's Alunorte bauxite 정제소의 가스 공급을 위해 사용될 예정	Upstream
7/18	미국의 에너지연료 수출량이 급격히 증가함에 따라 최대 50척의 VLCC와 VLOC선에 대한 수요가 생길 것으로 전망, 2025년까지 미국 내 액화연료 생산량이 2500만bpd로 증가할 예정	Upstream

자료: 국내외 언론, DB금융투자