

중형조선사 2019년도 3분기 동향

I. 세계 중형조선 시장 동향

- 1. 선박발주량 동향
- 2. 신조선가

II. 국내 중형조선사 동향

- 1. 수주 추이
- 2. 건조량 및 수주잔량

작성

선임연구원 양중서 (02-3779-6679)





<요 약>

□ (세계 조선시황) 2019년 3분기 누적 세계 신조선 발주량은 전년 동기 대비 42.9% 감소, 발주액은 31.7% 감소 (Clarkson)

- 세계 발주량은 1,539만CGT, 발주액은 419억달러
- IMO 2020 규제에 따른 선주들의 관망세 확산으로 발주량 감소 추정

□ (세계 중형조선 시황) 3분기 누적 중형 선박 발주량은 556만CGT로 전년 동기대비 44.9% 감소

- 중형 컨테이너선과 벌크선 발주량은 각각 55.2%와 58.8%로 크게 감소한 반면, 중형 탱커의 발주량은 7.0% 감소에 그쳐 상대적으로 탱커시장이 양호하였음
- 3분기 누적 발주량 기준 신조선 시장에서 중형선박의 비중은 53.2%로 다소 확대

□ (신조선가) 3분기 중 벌크선과 컨테이너선의 신조선가는 소폭 하락, 탱커와 LPG선은 유지

- 3분기 중 중형 컨테이너선은 선형별로 약 1~4%, 벌크선은 모든 선형이 1% 하락한 반면, 탱커와 LPG선의 신조선 가격은 3분기 중 전분기 가격이 유지됨

□ (국내 중형조선사 수주량) 국내 중형조선사들의 3분기 누적 수주량과 수주액은 전년 동기대비 각각 5.4%와 7.5% 감소

- 3분기 누적 수주량은 38만CGT, 수주액은 7.1억 달러
- 세계 중형선박 시장에서의 수주점유율은 3.4% (CGT 기준)

□ (국내 중형조선사 건조량) 3분기 누적 건조량은 총 21척 139만dwt로 전년 동기대비 28.3% 증가(dwt 기준)

□ (국내 중형조선사 수주잔량) 국내 중형조선사의 3분기말 수주잔량은 47척 101만CGT로 전분기말 대비 2.2% 증가



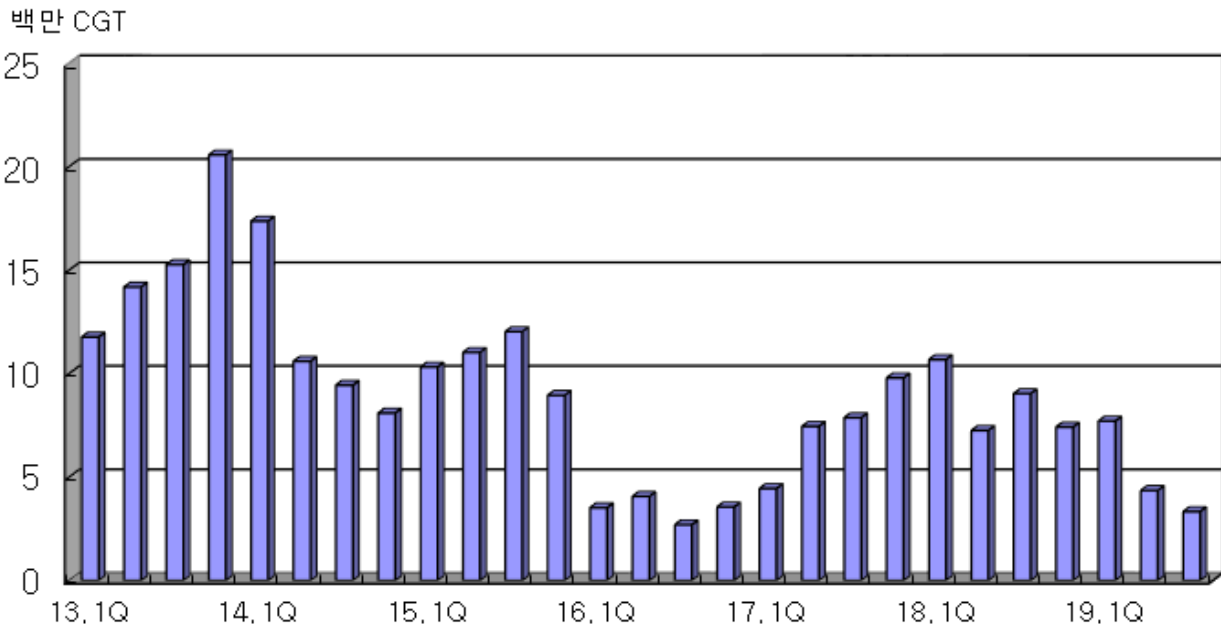
I. 세계 중형조선 시장 동향

1. 선박 발주량 동향

□ 2019년 3분기까지 세계 신조선 발주량은 전년 동기대비 크게 감소함

- 3분기 누적 세계 신조선 발주량은 전년 동기대비 42.9% 감소한 1,539만CGT
- 3분기 중 발주량은 전년 동기대비 63.1% 감소한 333만CGT로 특히 3분기 중 발주량 감소폭이 큼
- 3분기 누적 발주액은 전년 동기대비 31.7% 감소한 419.3억달러
- 3분기 중 발주액은 전년 동기대비 60.8% 감소한 88.1억달러
- 2020년 IMO의 황산화물 규제가 가까워질수록 발주량이 감소하고 있는 현상을 나타내고 있으며 이는 규제효과와 대응책에 대한 확신이 부족한 선주들의 관망세 확산이 원인으로 추정됨

분기별 세계 신조선 발주량 추이

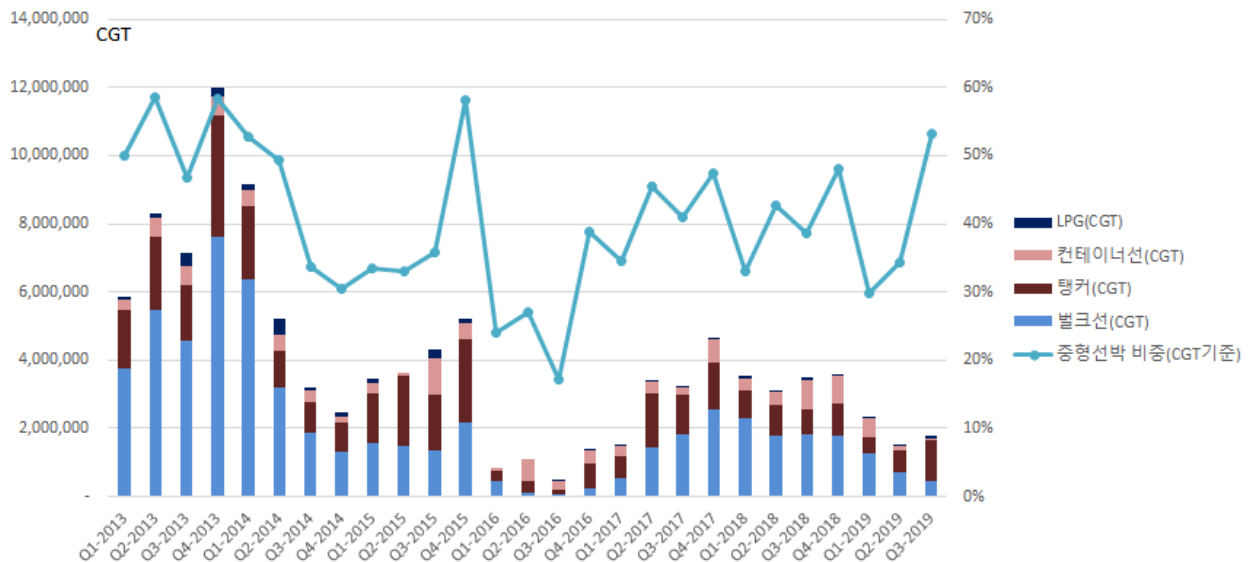


자료 : Clarkson

□ 중형선박¹⁾ 발주량은 전년 동기대비 크게 감소함

- 3분기 누적 중형선박 발주량은 총 298척, 556만CGT로 전년 동기대비 44.9% 감소 (CGT 기준)
- 3분기 발주량은 83척, 177만CGT로 전년 동기대비 49.1 감소
- 전체 신조선 시장에서 차지하는 3대 선종 및 LPG선 중형 선박 비중은 53.2%로 (CGT 기준) 비중이 확대됨

분기별 중형선박 발주량 추이



자료 : Clarkson 자료를 기반으로 해외경제연구소 재구성

□ 선종별로는 탱커의 발주가 상대적으로 활발하였음

- 3분기 누적 중형 컨테이너선 발주량은 47척, 70만CGT로 전년 동기대비 55.2% 감소함
- 동 기간 중 3,000TEU급 이상 파나막스급의 발주는 전무하였고 2,000TEU 미만급 피더 컨테이너선만 47척 발주됨
- 발주된 피더선 47척 중 37척이 1분기 중 발주되었고 2, 3분기 발주는 각각 8척과 2척에 그쳐 금년 중 하반기로 갈수록 발주량 감소가 심화됨

1) 본고에서 중형선박은 벌크선 10,000dwt~200,000dwt 미만, 탱커 10,000~120,000dwt 미만, 컨테이너 1,000~6,000TEU 미만급, LPG선 5,000~65,000CuM 미만급 등 4개 선종으로만 정의함. 그 외에도 일반화물선 등 중소형급 선종이 존재하지만 비중이 작고, 주로 소형 선박들이 대부분이며 국내 조선소들이 거의 수주하지 않는 선종들 이므로 본고의 중형선박 시장 범위에서는 제외



- 3분기 누적 벌크선 발주량은 138척 242만CGT로 전년 동기대비 58.8% 감소함
 - 20만dwt 미만 벌크선 발주 척수 138척 중 1분기 발주량이 73척으로 절반 이상이 집중되어 있고 2, 3분기에 각각 40척, 25척이 발주되면서 컨테이너선과 유사하게 하반기로 갈수록 수요 위축이 더욱 커지는 양상을 보임
- 반면, 3분기 누적 세계 중형 탱커 발주는 104척에 232만CGT로 전년 동기대비 7.0% 감소하여 벌크선과 컨테이너선에 비하여 상대적으로 작은 폭의 감소를 보임
 - 중형탱커의 발주 척수는 1분기 25척, 2분기 29척, 3분기 50척으로 타 중형 선종과 달리 탱커시황의 개선에 따라 시간이 갈수록 발주량이 증가하는 추세를 보임
- 3분기 누적 중형 LPG선은 발주량은 9척, 12만CGT로 전년 동기대비 26.0% 감소
 - 65KCuM 이상급 대형 LPG선의 발주는 동 기간 2.3% 증가한 반면, 65K 미만급 중형선의 발주량이 감소한 것은 LPG선 시장의 대형화 추세에 따른 중형선의 수요 약화가 원인인 것으로 추정됨

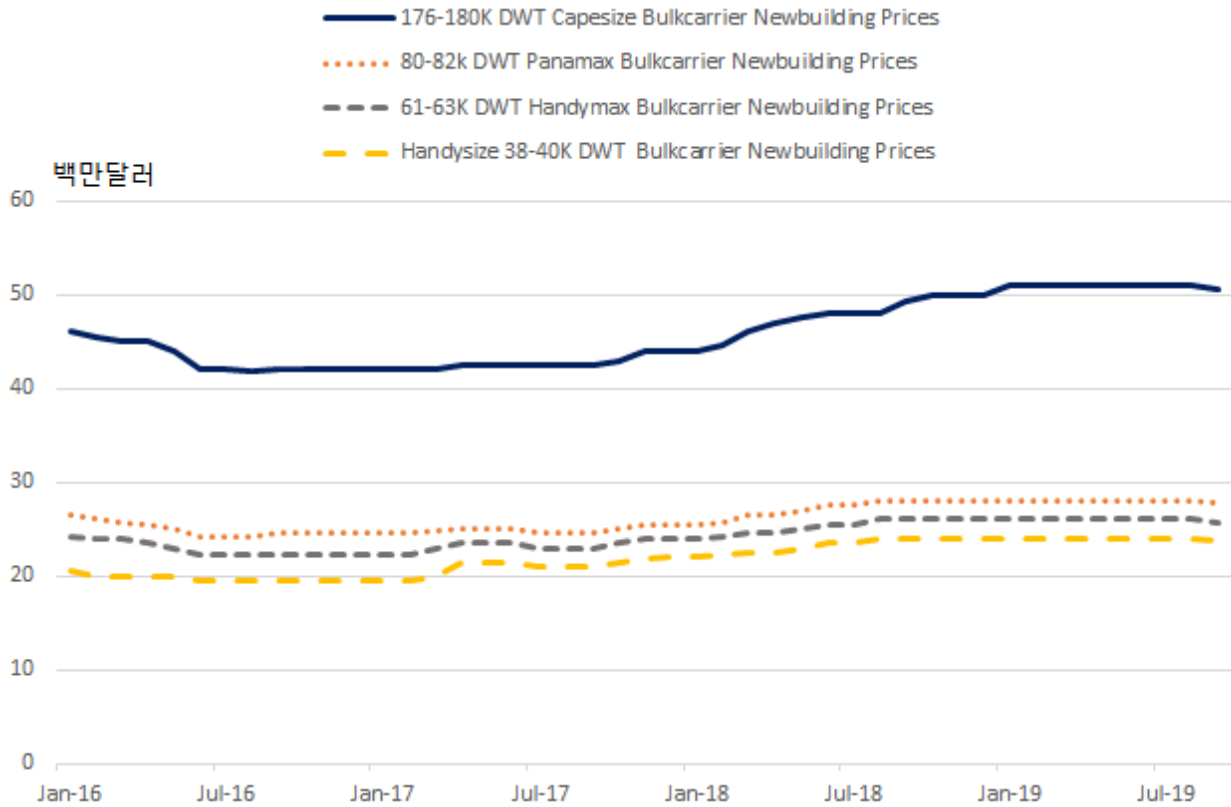
2. 신조선가

□ 벌크선 신조선가는 9월 들어 소폭 하락

- 176~180K Capesize 벌크선의 월평균 신조선가는 8월까지 전분기 가격 51백만 달러를 유지하였으나 9월 들어 50만 달러 하락하여 50.5백만 달러를 기록
- 80~82K Kamsarmax 벌크선 역시 8월까지 전분기 가격 28백만 달러를 유지하였으나 9월 들어 25만 달러 하락하여 9월 평균 가격은 27.75백만 달러
- 61~63K Ultramax 역시 동일한 흐름을 보였으며 8월까지 전분기 가격 26백만 달러 유지 후 9월에 25만 달러 하락하여 9월 평균 가격은 25.75백만 달러
- 38~40K Handysize 가격 역시 8월까지 전분기 가격 24백만 달러 유지 후 9월에 25만 달러 하락하여 9월 평균 가격은 23.75백만 달러
- 벌크선 신조선 가격은 1월 브라질 댐붕괴 사고 직후 시황의 급락에도 가격을 유지하였으나 해운시황이 회복된 이후 신조선 발주의 감소와 2019년 중 후반가격 하락 영향 등이 반영되며 소폭 하락 추세로 돌아선 것으로 보임



벌크선 주요 선형의 신조선가 추이



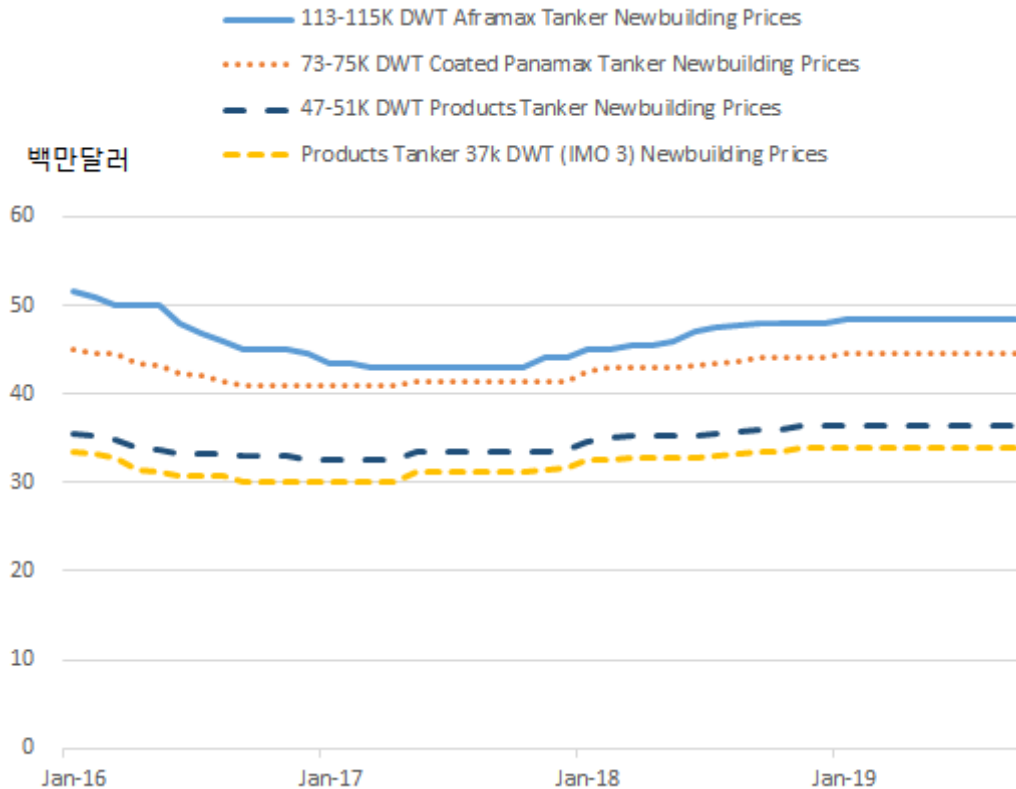
자료 : Clarkson

□ 중형 탱커의 신조선가는 전분기 가격을 유지함

- 113~115K급 탱커의 월평균 신조선가는 3분기 중 전분기 가격 48.5백만 달러가 변화없이 유지됨
- 73~75K급 제품운반선 3분기 중 가격 역시 전분기 가격 44.5백만 달러가 유지됨
- 47~51K급 제품운반선의 경우도 전분기 가격 36.5백만 달러가 그대로 유지됨
- 37K급 IMO III MR 탱커 역시 전분기 가격 34백만 달러가 3분기 중 유지됨
- 탱커 가격은 모든 선형별로 2019년 중 가격 변화가 있었음



중형 탱커 주요 선형의 신조선가 추이



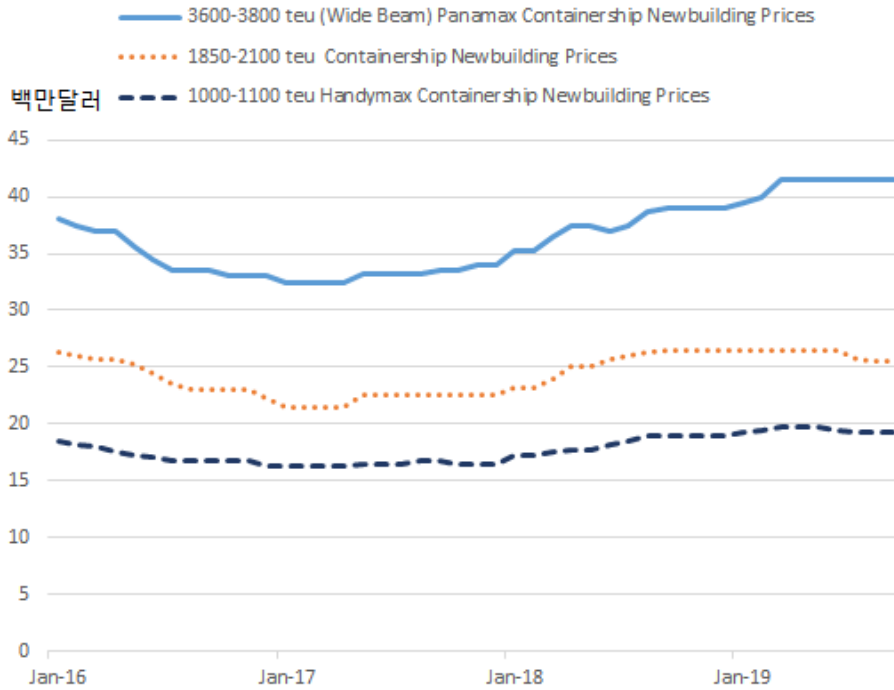
자료 : Clarkson

□ 중형 컨테이너선 가격은 3분기 중 소폭 하락 흐름을 보임

- 3,600~3,800TEU panamax 컨테이너선의 3분기 중 월평균 신조선가는 전분기 가격 41.5백만달러가 변화없이 유지되었으나 발주량이 전무하여 큰 의미는 없음
- 1,850~2,100TEU급 Feeder선은 연초가격인 26.5백만달러가 2분기까지 유지되었으나 7월 0.75백만달러 하락에 이어 8월에도 0.25백만달러가 추가 하락하여 3분기 중 3.8% 하락함으로써 9월 25.5백만달러를 기록
- 1,000~1,100TEU Feeder선 가격은 7월 중 0.25백만달러 하락한 19.25백만달러를 기록한 이후 3분기 중 유지함
- 중형 컨테이너선 가격은 수요가 비교적 양호하였던 1분기 중 상승흐름을 보인 후 2분기 중에는 유지되었으며 수요가 크게 위축된 3분기 중 하락하는 흐름이 나타남



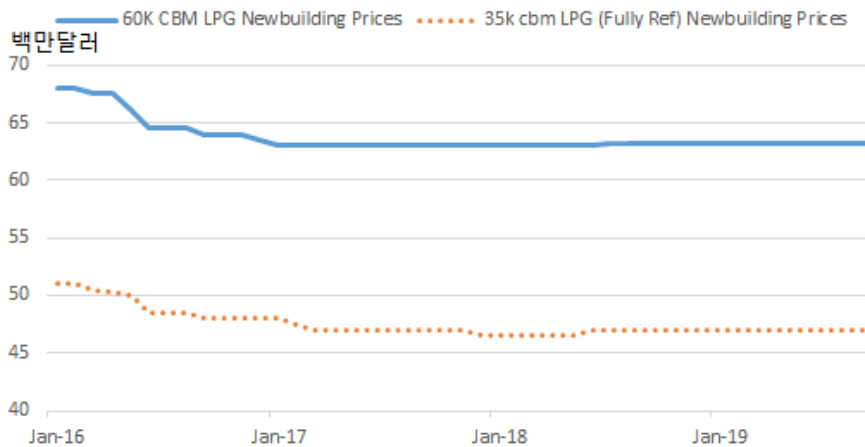
중형 컨테이너선 주요 선형의 신조선가 추이



자료 : Clarkson

□ 중형 LPG선 가격은 3분기 중 변화가 없었음

중형 LPG선 주요 선형의 신조선가 추이



자료 : Clarkson

- 60KCUM LPG선의 신조선가는 3분기 중 전분기 가격인 63.25백만달러가 유지되었으나 동급 선형의 발주는 3분기 중 전무함
- 35KCUM LPG선은 역시 3분기 중 전분기와 동일한 47백만달러 유지

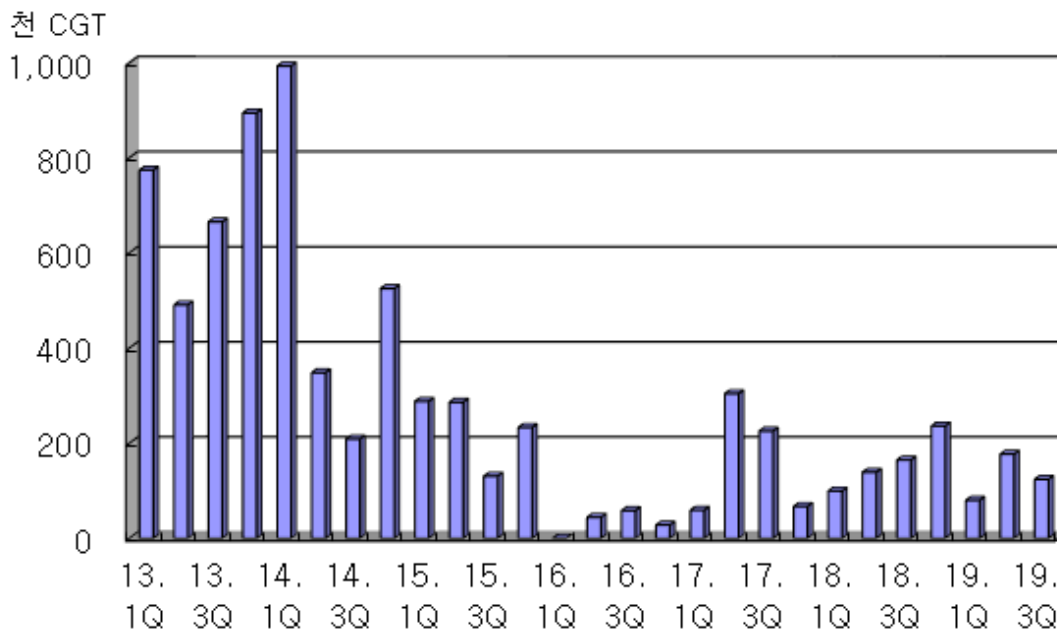


II. 국내 중형조선사 동향

1. 수주 추이

□ 2019년 3분기 누적 국내 중형조선사²⁾의 수주는 부진 지속

분기별 국내 중형조선사 신조선 수주량 추이



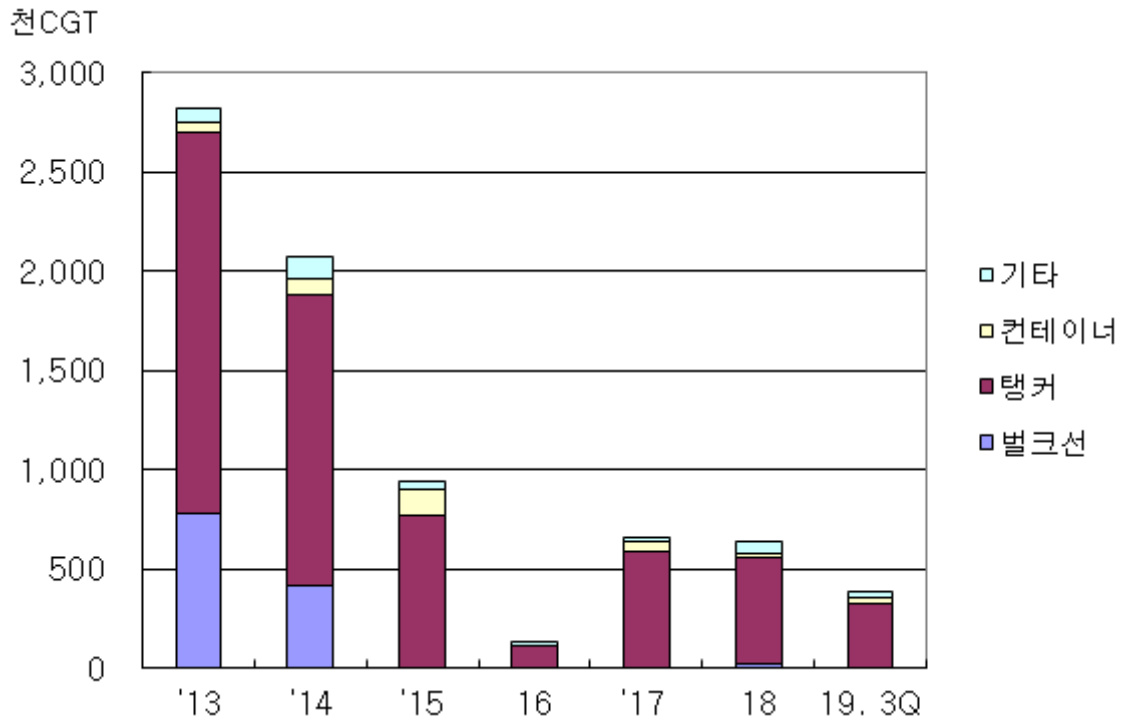
자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성

- 2019년 3분기 누적 국내 중형조선사들의 수주량은 전년 동기대비 5.4% 감소한 38만CGT를 기록
 - 3분기 중 수주는 5척 12만CGT에 그쳤으며 전년 동기대비 24.7% 감소한 수준임
 - 선종별로는 아프라막스급 탱커 2척(대한), MR 탱커 2척(STX), 연안여객선 1척(대선) 등 5척임

2) 본고의 중형조선소는 상선으로서 길이 100m 이상이며 10,000dwt급 이상 또는 이에 상응하는 특수선 등의 강선을 건조하는 조선소로 규정함. 현재 활동중인 조선소로서 성동, 대한, 대선, STX, 한진중, 한국야나세, 연수 등이며 새로운 조선소 수주기록이 나타나면 통계에 반영함



국내 중형조선사 선종별 수주량 추이

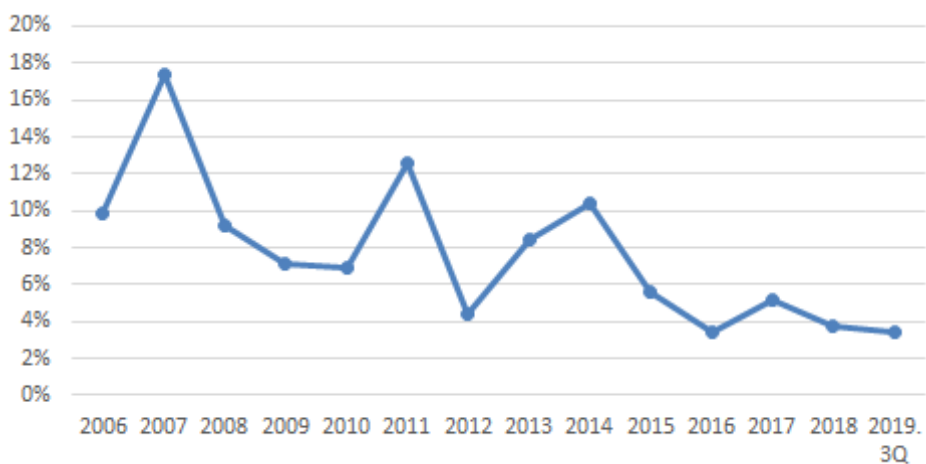


자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성

□ 한국 중형사들의 3분기 누적 세계 중형선박 시장 수주점유율은 소폭 하락

- 한국 중형조선사들의 3분기 누적 중형선박 수주점유율은 CGT 기준 3.4%로 2018년 점유율 3.8% 대비 소폭 하락함

국내 중형조선사의 중형선박 수주점유율 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성 (CGT기준)

□ 국내 중형조선사들이 국내 전체 수주액에서 차지하는 비중은 소폭 증가

- 국내 중형조선사들의 2019년 3분기 누적수주액은 7.1억달러로 추정되며 전년 동기대비 7.5% 감소한 수준임
- 동 기간 중 중형 조선수주액이 국내 신조선 수주 전체에서 차지하는 비중은 5.6%로 2018년 비중 4.5%에 비하여 소폭 증가함
- 이는 전체 신조선 수주액 감소폭 대비 탱커시장의 상대적 호조로 중형조선업 수주 감소폭이 작았기 때문임

국내 중형조선사의 수주액 추이

| 년도 | 수주액 추정치 (억달러) | 비중 |
|----------|------------------|-------|
| 2010 | 39.5 | 11.7% |
| 2011 | 36.4 | 7.6% |
| 2012 | 13.3 | 4.3% |
| 2013 | 42.2 | 9.2% |
| 2014 | 31.7 | 9.5% |
| 2015 | 13.1 | 5.5% |
| 2016 | 3.7 | 8.3% |
| 2017 | 12.5 | 7.2% |
| 2018 | 12.1 | 4.5% |
| 2019. 3Q | 7.1 | 5.6% |

자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 추정

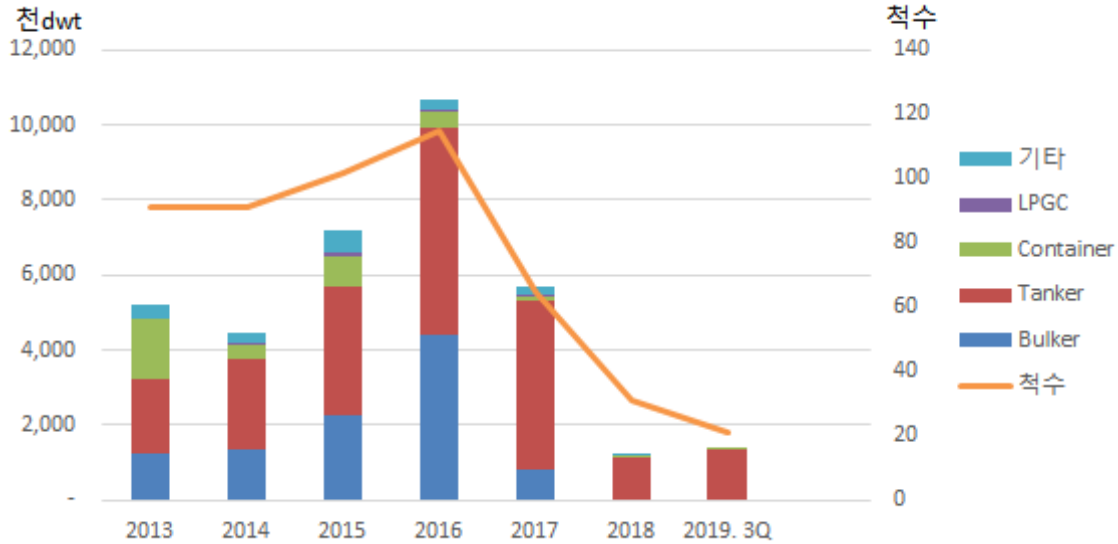
2. 건조량 및 수주잔량

□ 3분기 누적 국내 중형조선 건조량(인도량)은 전년 동기대비 증가함

- 3분기 누적 국내 중형조선사 건조(인도)실적은 총 21척, 139만dwt로 전년 동기대비 dwt 기준 28.3% 증가함
- 건조 척수는 전년 동기와 동일한 21척이었으며 대한조선의 대형화 추세로 인하여 톤수는 다소 증가한 것으로 나타남
- 다만, 3분기 중에는 11만dwt와 50,000dwt급 각 1척씩 2척 인도에 불과하여 부진한 건조실적을 나타냄



국내 중형조선사의 선종별 건조량 추이

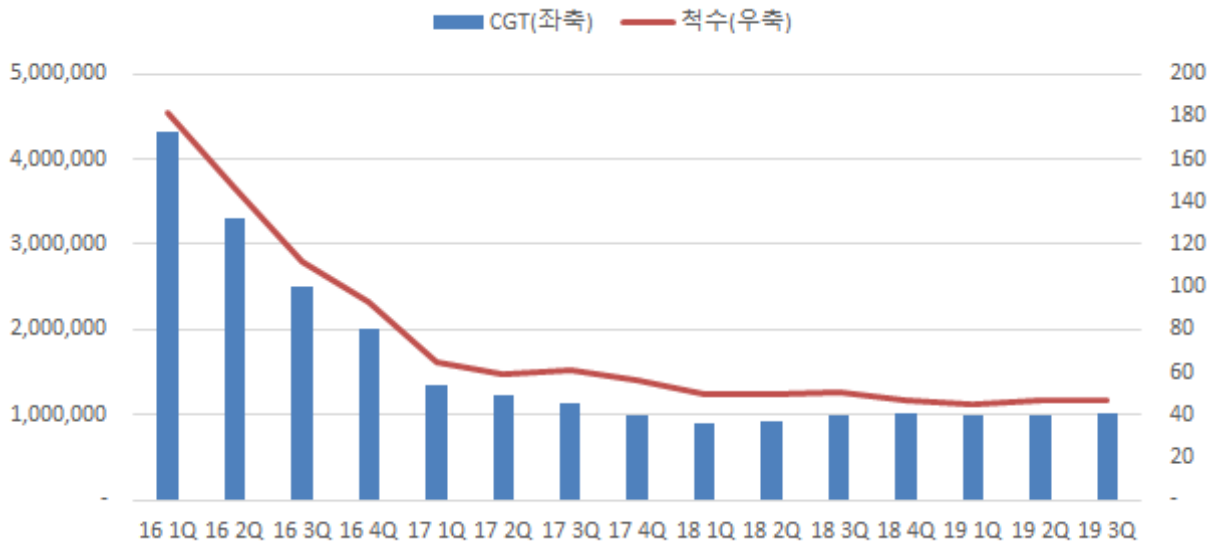


자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성

□ 3분기말 국내 중형조선사의 수주잔량은 전분기대비 소폭 증가

- 3분기말 국내 중형조선사 수주잔량은 총 47척 101.3만CGT로 전분기대비 2.2% 증가
- 다만, 수주잔량 증가가 많은 수주가 아닌 건조 및 인도량 부진에 기인함

국내 중형조선사의 수주잔량 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성