

조선산업



HMM, 현대삼호조선에 VL탱커 2척 발주

산업분석

2025. 10. 22

treaboat@treaboat.com

산업 전망

척 당 1.28억 달러에 VL탱커 2척 발주

국내 선사 HMM이 현대삼호중공업에 VL탱커 2척을 발주했다. 척당 수주계약 금액은 1.28억 달러로 시장 가격 1.26억 달러를 소폭 상회했다. 최근 중국 형리 조선소의 VL탱커 수주금액 1.16억 달러보다 10% 높은 수준이다. 현대삼호중공업은 이번 수주계약으로 VL탱커 수주잔고는 8척으로 늘어났다. 형리조선소는 19척의 VL탱커 수주잔고를 갖고 있으며 대련조선과 한화오션이 각각 20척으로 가장 많은 수주잔고를 갖고 있다. HMM의 이번 VL탱커 수주계약 금액은 더 많은 수주잔고를 갖고 있는 형리 조선소와 비교했을 때 매우 높은 가격으로 책정된 것으로 보여진다.

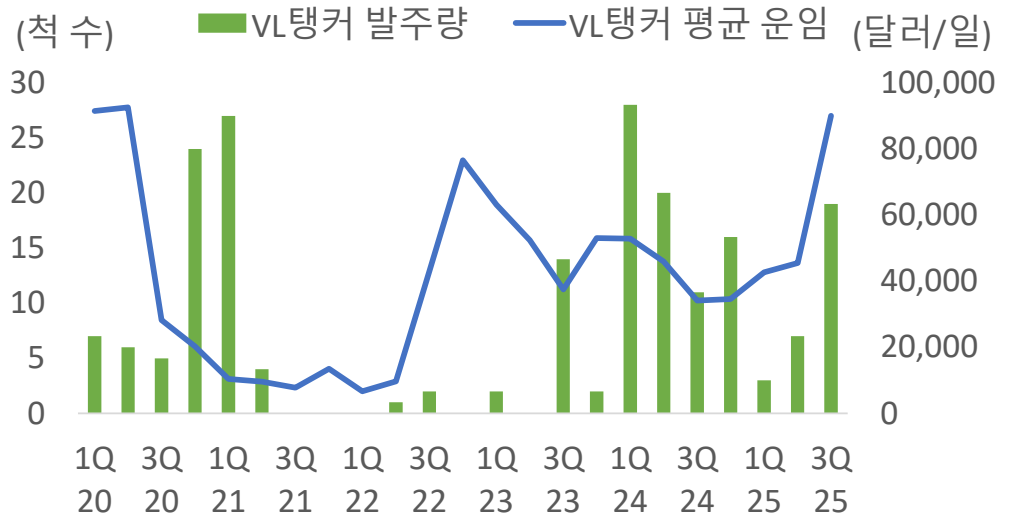
운임 상승과 VL탱커 발주

올해 2분기 이후 VL탱커 발주량이 점진적으로 늘어나고 있다. 2분기 7척에 이어 3분기에는 19척이 발주되었다. 이달 들어서만 형리조선의 5척과 현대삼호중공업의 2척으로 7척이 발주되었다. VL탱커 운임이 최근 9만 달러를 상회하는 수준으로 급격히 높아지면서 선박 발주량이 늘어난 것이다. 이를 고려하면 모든 선종에서 선박 발주량은 결국 운임이 높아지는 구간에서 나타나게 된다는 것이 다시 한번 드러났다. 여러 선주사들과 국가들이 프로젝트를 진행한다 해도 결국 운임 수준이 높아지지 못하면 계획되던 프로젝트들은 운임이 회복되는 시기까지 지연되게 된다.

VL탱커 시장의 중국 점유율 상승

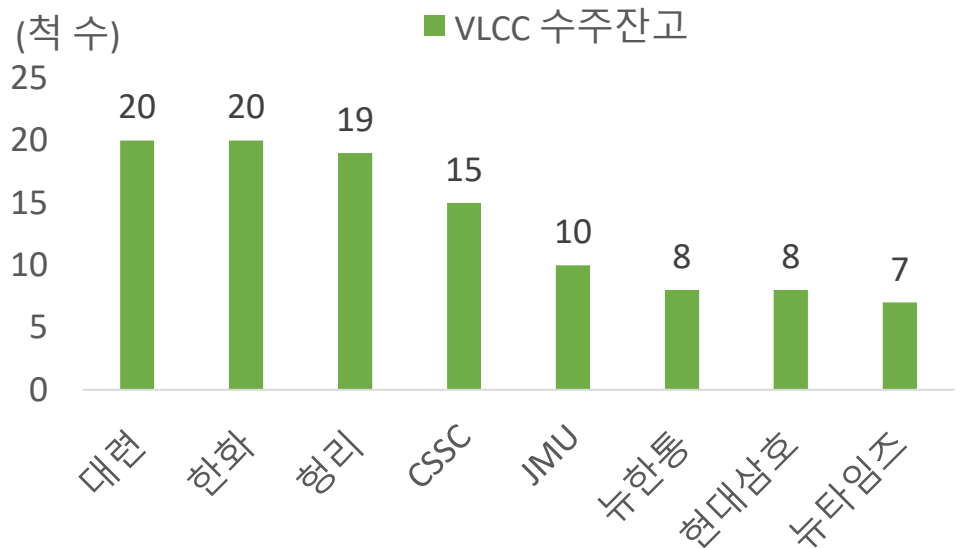
VL탱커 수주잔고 상위 8개 조선소 중에서 중국 조선소들은 5개를 차지하고 있다. 한화오션이 최근 VL탱커 수주잔고 1위로 다시 올라섰지만 현대중공업과 현대삼호중공업은 과거에 비해 부족한 수준의 수주잔고 순위를 보이고 있다. 중국은 세계 최대 원유 수입국의 지위를 갖고 있는 것을 고려할 때 중국 조선소들이 탱커선과 가스선 분야에서 두각을 나타내게 될 것은 사실 시간의 문제였다고 볼 수 있다. IMO 탄소 중립도 중단되는 것으로 결정되었으므로 기술적 진화가 크지 않은 탱커 시장에서 중국의 위상은 더욱 높아질 것으로 예상된다.

[그림1] VL탱커 발주량과 운임 비교



자료: 시장 데이터, 트레보트 리서치

[그림2] VL탱커 수주잔고 비교



자료: 시장 데이터, 트레보트 리서치

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

본 자료는 증권투자를 돕기 위한 정보제공 목적이 아닌 전반적인 산업 전망과 기업 경영분석에 대한 내용으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형은 물론 상업적 이용을 할 수 없습니다.

