

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 1월 15일
감 수 고병욱 해운연구본부장

발 행 인 김종덕 원장
주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	15
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	24

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 22.0% 하락한 23,456달러/일을 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 309.3p 상승한 2,206p를 기록

탱커선 지난주 조선 WS는 전주 대비 10.3p 상승한 67.8를 기록함

황수진 해운시장연구 센터장 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

류희영 전문연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

최건우 해운금융연구 실장 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638

김병주 전문연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

홍해 사태, 공급망 미치는 영향 단기적일 가능성 높아

- ▶ 홍해 안정성 위협으로 컨테이너 상당수의 유럽 서비스는 희망봉 경로로 우회하고 있으며, 이로 인해 운송 시간 및 비용이 증가하고 있음
 - Flexport Europe에 따르면 “우리는 운송업체로부터 지속적인 정보를 제공 받고 있으며 화물 수요에 따른 선박을 확보하기 위해 선대를 재배치하고 있는 것을 확인하고 있다.”고 언급함
 - 또한 현재 유럽에서 돌아오는 선박 일정이 지연되어 아시아에서 선적할 선박을 확보하기 힘든 문제가 발생하고 있다고 덧붙임
- ▶ 하지만 관련 전문가들에 따르면 홍해 노선 변경이 공급망에 미치는 영향은 단기적일 가능성이 높은 것으로 파악됨
 - 희망봉 우회로 인한 운송 시간이 증가하더라도 추가 선박 투입 또는 선대 재배치를 통해 충분한 용량이 확보될 것이며 이에 따라 서비스는 장기적으로 안정될 것이라고 밝힘
 - 로이즈리스트에 따르면 중국 춘절을 앞둔 시기 수요는 예년 수준보다 약한 것으로 파악되며, 2024년 수요 또한 전반적인 약세를 이어갈 것으로 예상됨에 따라 선박 부족현상은 일시적일 가능성이 높다고 전망함

자료 : <https://www.lloydlist.com/LL1147914/Red-Sea-rerouting-is-not-a-rerun-of-supply-chain-crisis>

최건우 부연구위원

051-797-4638, ak8102@kmi.re.kr

홍해 공격으로 수에즈 운하 통행 운송량 200만 TEU 감소

- ▶ 선사들이 후티 위협에 대한 대응으로 컨테이너 운송 서비스 경로를 희망봉으로 우회하면서 수에즈를 통행하는 컨테이너 용량이 크게 감소함
 - MDS Transmodal 데이터에 따르면 '23년 12월 18일-'24년 1월 7일 기간 3주 동안 수에즈 운하를 통과한 컨테이너 운송량은 130만 TEU를 기록함
 - 이는 전년동기(330만 TEU) 대비 약 60%(200만 TEU) 감소한 수치임
- ▶ 세계 10대 선사 중 HMM과 ZIM은 동 기간동안 모든 서비스를 희망봉 우회 노선으로 변경하였음
 - 동 기간 동안 수에즈 항로를 통해 가장 많은 운송량을 기록한 선사는 머스크로서 38만 TEU(37척)를 기록하였지만 전년 동기대비 절반 수준에 그침
 - 이어서 CMA-CGM와 MSC가 높게 나타났지만 용량기준 전년동기 대비 각각 56%, 77% 크게 감소한 것으로 나타남

자료 : <https://www.lloydlist.com/LL1147891/Red-Sea-attacks-prompt-2m-teu-drop-in-Suez-boxship-traffic>

김병주 전문연구원

051-797-4628, bjkim17@kmi.re.kr



1. 주간뉴스

철광석, 부진한 중국 경제지표 발표로 수요 위축 및 가격 하락

- ▶ 중국의 부진한 경제지표 발표로 철광석 수요 전망이 위축됨
 - 중국 12월 소비자물가는 3개월 연속 하락세를 이어갔으며, 공장도가격(factory-gate price) 역시 하락한 것으로 나타나 회복세를 보이고 있는 중국 경제에 지속적인 디플레이션 압력이 가해지고 있음
 - 이에, Huatai Futures 등은 예상 이하의 연휴 전 철광석 재고 보충 수준 및 용선(hot metal) 생산량, 2배 이상 증가한 톤당 생산 손실로 철광석 수요가 둔화되었다고 언급함
- ▶ 이러한 전망이 반영되어 철광석 선물 가격은 지난해 12월 수준으로 하락
 - 중국 다렌상품거래소(DCE)에서 가장 많이 거래되는 5월물 철광석은 지난해 12월 21일 이후 최저치인 132.36 달러/톤을 기록하였고, 싱가포르 거래소 2월물 철광석 또한 지난해 12월 6일 이후 최저치인 129.9 달러/톤으로 하락하였음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/iron-ore-registers-weekly-fall-as-demand-prospects-darken-on-weak-china-data/>

<https://www.hellenicshippingnews.com/iron-ore-rebounds-on-renewed-hopes-of-china-stimulus/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

대두, 남미 수확량 증가 전망으로 가격 하락세

- ▶ 주요 대두 생산처인 브라질과 아르헨티나의 작황 개선에 따른 대두 공급량 증가
 - 지난 금요일 발표된 미 농무부의 곡물 재고 보고서에 따르면 브라질의 대두 수확량이 연간 1억 5,700만 톤, 아르헨티나는 5,000만 톤이며, 이는 시장 예상치를 상회하는 공급량임
 - 곡물 중개업체 Conab는 현재 수확 시즌인 대두 최종 수확량은 1억 5,530만 톤에 이르러 사상 최고치를 기록할 것이라고 예상하였음
- ▶ 남미의 공급 증가로 대두 가격은 하락하였으며 가격 전망 또한 약보합세
 - 시카고 상품거래소에서 가장 거래가 활발한 대두 계약은 지난 주 화요일과 목요일 양일에 걸쳐 2021년 12월 이후 최저치인 12.34 달러/부셸까지 하락하는 움직임을 보였음
 - 브라질 및 아르헨티나의 기상 조건이 개선됨에 따라 대두 공급 확대 전망은 더욱 뚜렷해질 것이므로 향후 가격 역시 약보합세일 것이라 예상됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/soybeans-near-two-year-lows-as-south-american-supply-outlook-improves/>

<https://www.hellenicshippingnews.com/argentina-soy-planting-nears-completion-in-good-condition-after-rains/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



1. 주간뉴스

리비아, Sharara 유전 생산 중단 및 불가항력 선언

- ▶ 지역 시위로 리비아 Sharara 유전의 생산이 중단됨
 - Sharara 유전은 30만 배럴/일의 생산 규모이며, 리비아는 이탈리아, 스페인, 프랑스 등지로 2023년 약 평균 103.5만 배럴/일 규모로 석유를 수출하고 주로 Aframax를 통해 운송하고 있음
 - Gibson은 Sharara 유전의 가동 중단이 장기화된다면, 지중해 Aframax 시장이 타격을 입을 수 있다고 언급함
- ▶ 리비아의 원유 공급 차질이 지중해 유조선 시장 전체로 확대될 가능성 존재
 - 현재 시위는 Sharara 유전에만 국한되어 있으며 해결책을 찾기 위한 협상이 진행 중이라고 알려짐
 - 그러나 시위가 확대되어 리비아의 공급 차질 위험이 심각해질 경우에는 지중해 유조선 시장 전체로 번질 수 있는 가능성이 존재함

자료 : <https://www.hellenicshippingnews.com/tankers-is-another-source-of-disruption-under-way/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

2024년 제품선 시장, 수요 및 운항 거리 증가로 강세 전망

- ▶ 항공유 및 나프타 중심의 제품유 수요 확대
 - BIMCO에 따르면, 2023년 제품유 물동량 성장률은 1~2%, 2024년 3~4%, 2025년 0.5%~1.5%로 예상되며 2024년 성장률이 가장 높은 것으로 나타남
 - S&P Global은 항공유 수요가 지난해에 이어 제품유 수요를 주도할 것이며, 중국이 수입 대체를 위한 석유화학설비를 증설함에 따라 석유화학제품 원료인 나프타 또한 수요가 증가할 것이라 전망함
- ▶ 생산 거점 변화에 따른 항해거리 증가
 - 유럽의 정제 용량은 감소하고, 중동은 증가함에 따라 생산 거점과 소비처 간의 거리가 늘어나게 되어 제품선 시장에 긍정적 영향이 있을 것이라고 전망함
 - 이로 인해, 특히 Transatlantic 및 Intra-America 항로에서는 MR 시장, MEG-극동 항로에서는 LR 시장에 긍정적인 영향이 있을 것이라 예상함

자료 : <https://www.hellenicshippingnews.com/clean-tanker-market-to-remain-strong-into-2024-amid-firm-jet-petchem-deliveries/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



2. 건화물선

황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635L

1 주간평균운임

구분	1월 2주					
	주간평균운임	전주대비차이	'24년 2월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	23,455	▼ -6,614	-22.0 %	11,971	▼ -2,163	-15.3 %
파나마선 5TC (달러/일)	13,383	▼ -2,532	-15.9 %	12,228	▼ -1,183	-8.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,512	▼ -1,315	-9.5 %	10,963	▼ -821	-7.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

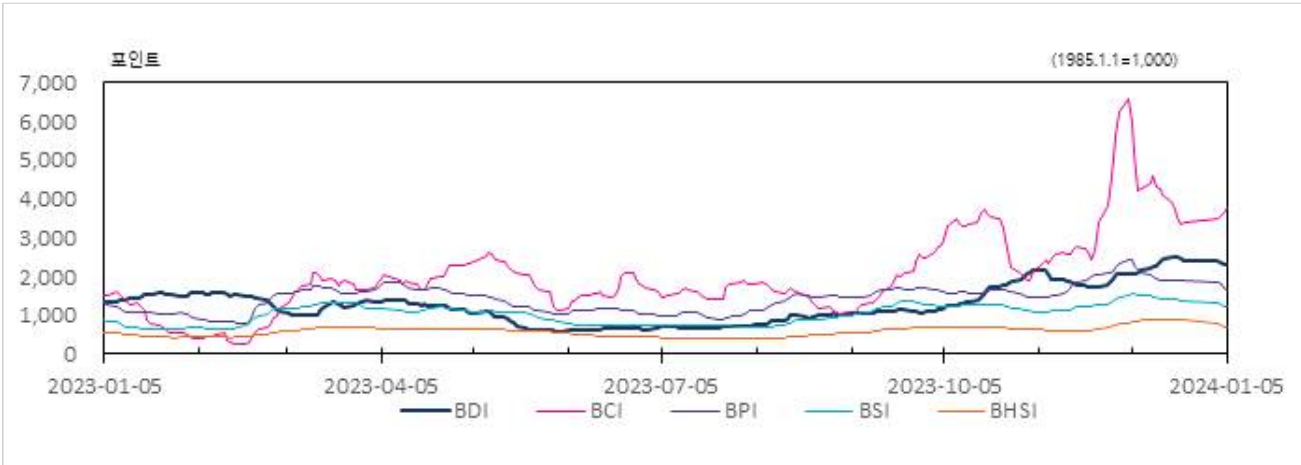


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

(운임지수: 포인트, 선형별 운임: 달러/일, 1년 용선료: 달러/일, 선형별 운임 평가치: 달러/일)

		1월 2주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,715	▼ -380	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	23,455	▼-6,614	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	13,383	▼-2,532	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	12,512	▼-1,315	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	한디(7TC)	11,618	▼-1,721	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	케이프	20,250	▼-3,500	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
1년 용선료	파나마스	15,225	▼ -525	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	15,625	▼ -375	12,438	18,625	15,131	12,250	29,500	20,066
	한디	13,250	▼ -375	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 2월물		'24년 2분기물		2024년물		2025년물	
		1월 2주	전주 대비	1월 2주	전주 대비	1월 2주	전주 대비	1월 1주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	11,971	▼-2,163	17,597	▼-1,502	17,250	▼-638	17,196	▼ -332
	파나마스(5TC)	12,228	▼-1,183	14,999	▼ -511	13,231	▼-308	13,119	▼ -156
	수프라막스(10TC)	10,963	▼ -821	13,221	▼ -278	11,923	▼-161	11,885	▼ -41
	한디(7TC)	10,338	▼ -941	12,539	▼ -249	11,610	▼-146	11,496	▲ 58

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

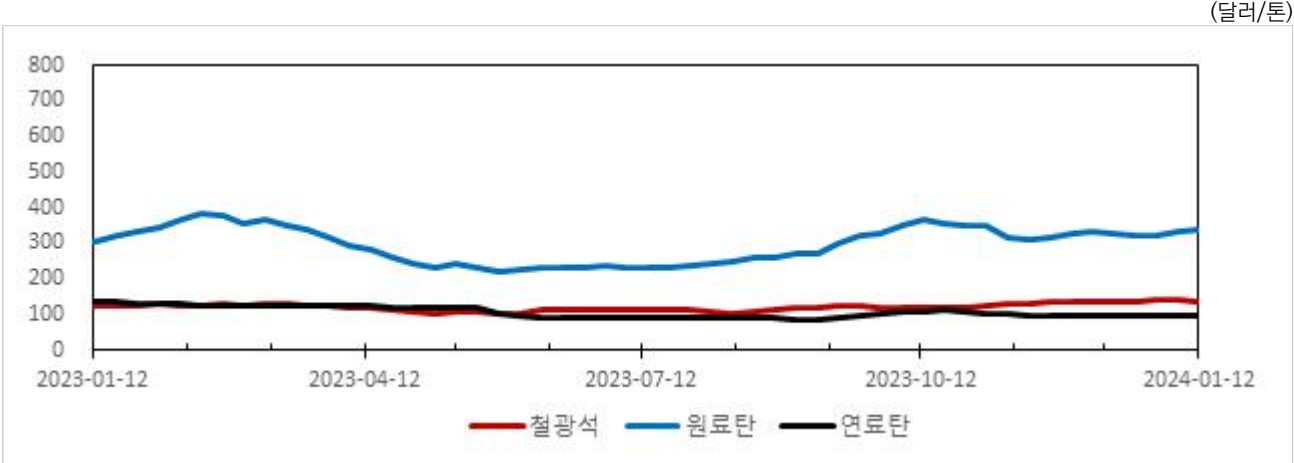
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이			2023년			
	1월 2주	전주 대비				1월 2주	연평균	최저	최고
철광석	136.9	142.6	▼ -5.7	-4.0	%	117.1	119.9	117.1	122.7
원료탄	336.8	330.1	▲ 6.8	2.0	%	303.6	305.4	303.6	307.3
연료탄	94.8	94.5	▲ 0.3	0.3	%	136.9	135.6	134.2	136.9
대두	451.7	464.4	▼ -12.7	-2.7	%	545.1	519.7	460.2	573.9
옥수수	179.4	182.7	▼ -3.3	-1.8	%	258.9	259.8	258.9	260.6

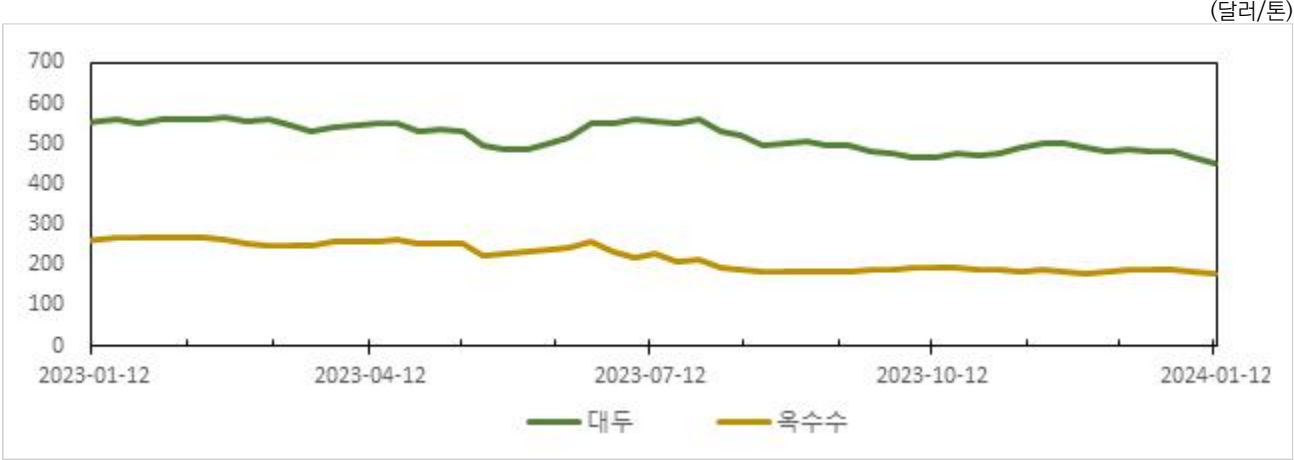
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(1월 1주) 대비 22.0% 하락한 23,455달러/일을 기록함

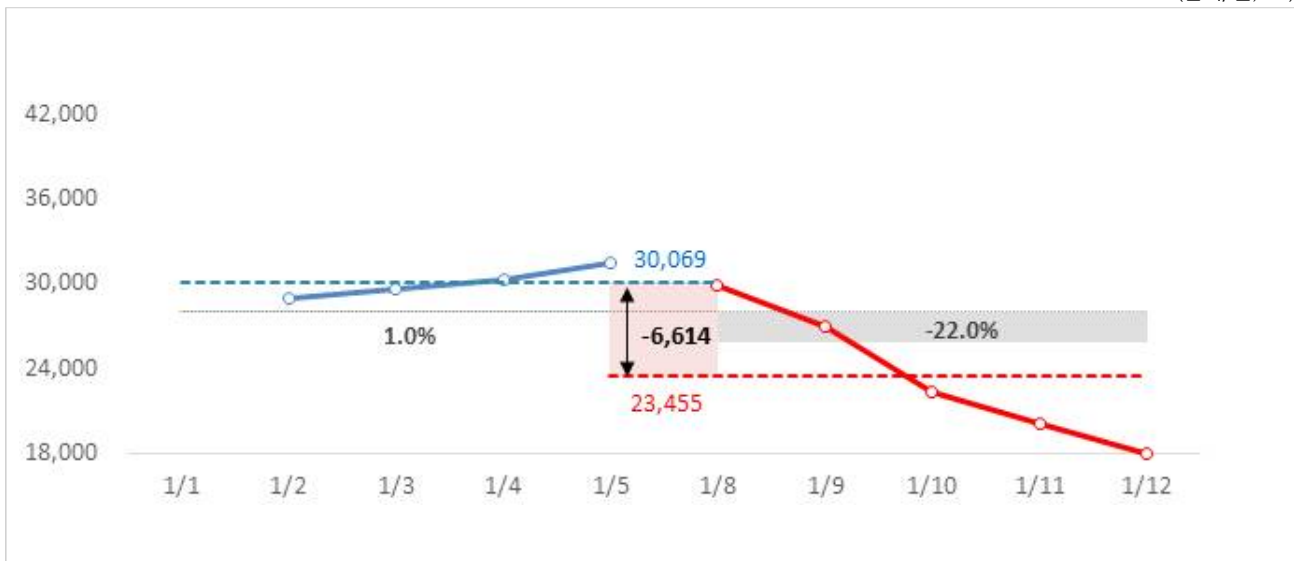
- 시장에 가용선박수가 증가하며 운임에 하방압력을 가함

(동향) 중국 중앙은행 MLF 금리 동결

- 외신에 따르면 중국 시중은행의 예금금리 인하 소식에 시장은 중앙은행의 중기유동성지원창구(MLF) 금리 인하 발표를 기대했으나 이는 동결됨. 계절적 요인으로 인해 조강 원자재에 대한 수요가 둔화하고 있는 시점에서 시장의 예측이 빗나가면서 기대감이 상실되어 시장에 하방압력이 가해짐

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	1월 2주	1월 1주	전주대비차이	
BCI	2,828	3,626	▼ -798	-22.0%
스팟운임(5TC)	23,455	30,069	▼ -6,614	-22.0%
용선료	6개월	21,000	▼ -5,750	-21.5%
	1년	20,250	▼ -3,500	-14.7%
	5년	17,750	▼ -1,000	-5.3%
FFA	'24년 1월물	11,971	▼ -2,163	-15.3%
	'24년 1분기물	17,597	▼ -1,502	-7.9%
	'24년	17,250	▼ -638	-3.6%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

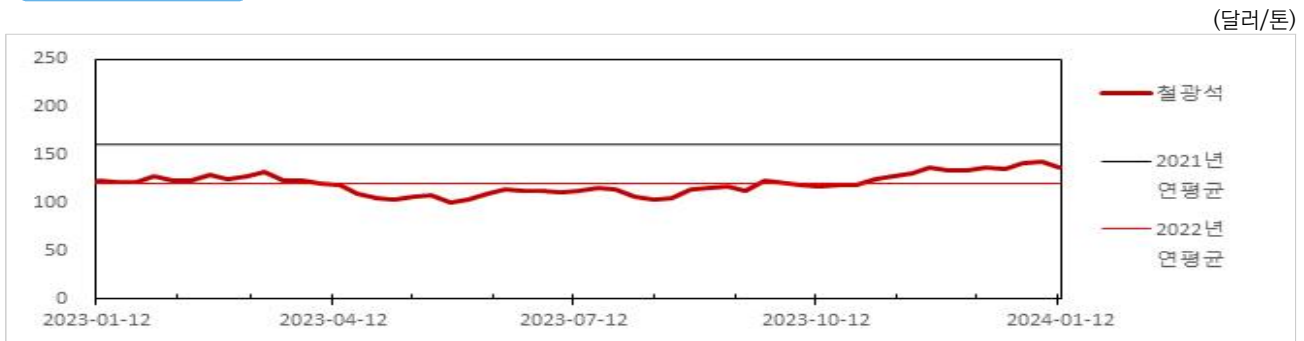
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 4.0% 하락한 136.9달러/톤 기록

철광석 가격 추이



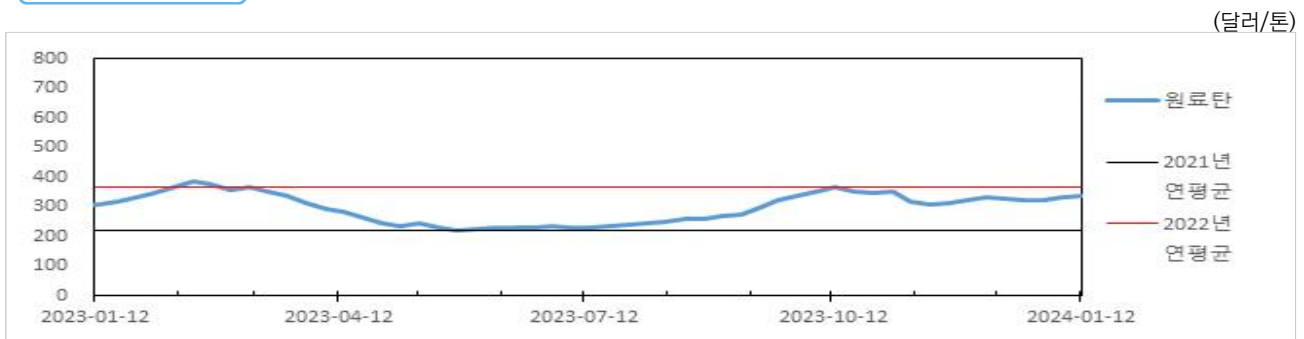
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.0% 상승한 336.8달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

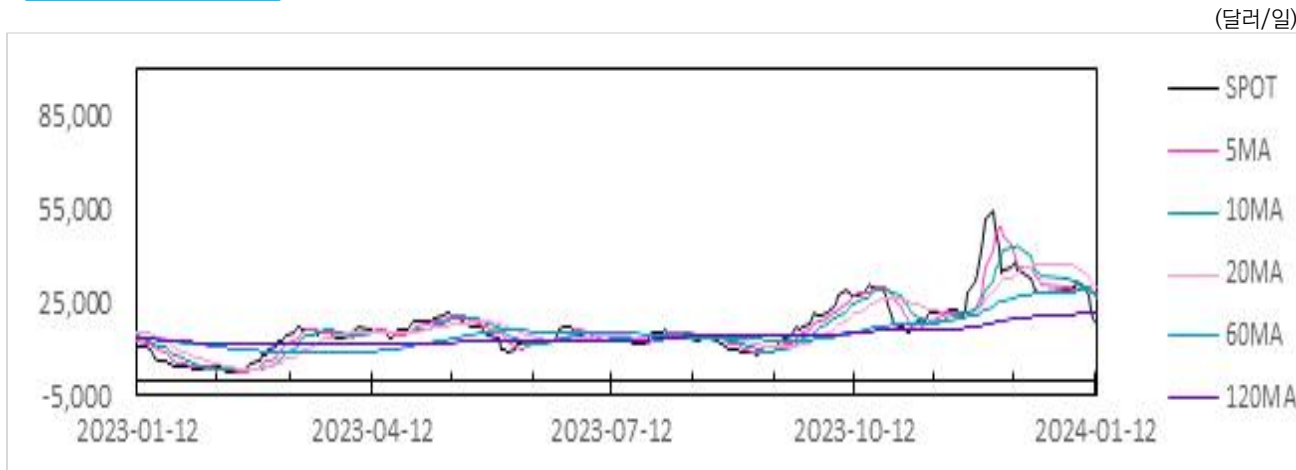


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

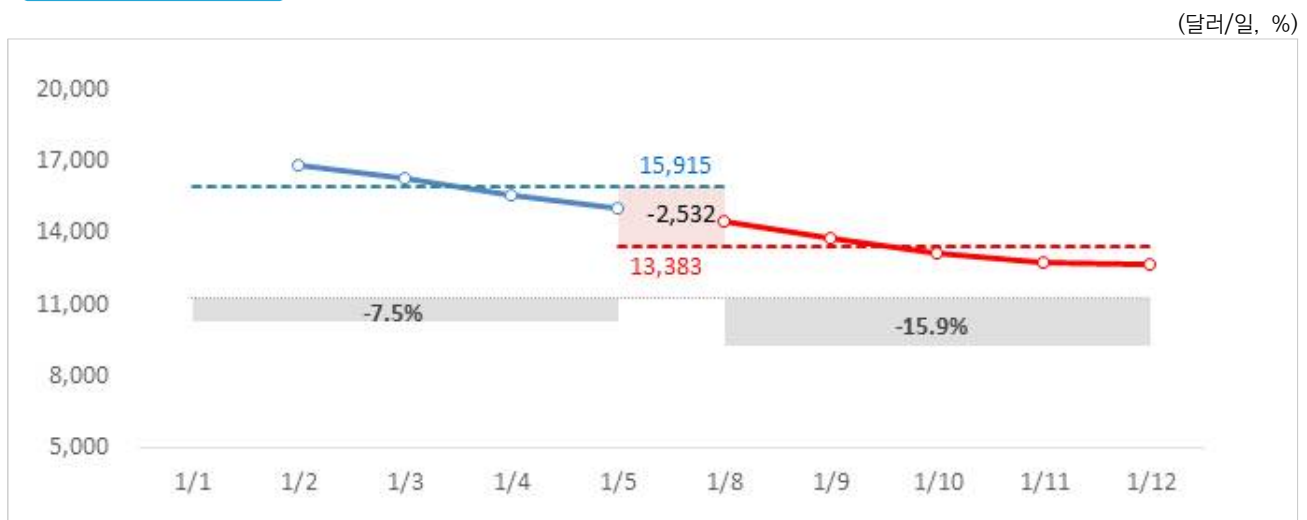
(운임) 전주 대비 15.9% 하락한 13,383달러/일 기록

- 석탄에 대한 수요가 감소하나 시장에 공급되는 선박수가 증가해 운임에 하방압력을 가함

(동향) 중국 핑당산 탄광 석탄 생산 중단

- 외신에 따르면 지난 12일에 중국 중부 허난성 핑딩산(Pingdingshan)에 위치한 탄광에서 사고가 발생함. 비상관리국은 성명을 통해 가스 폭발 사고로 추정되나 자세한 사고 경위를 조사 중이며, 이번 사고로 중국 텐안석탄유한공사가 관리하는 13개의 광산 운영을 중단했다고 밝힘

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	1월 2주	1월 1주	전주대비차이		
BPI	1,487	1,768	▼	-281	-15.9 %
스팟운임(5TC)	13,383	15,915	▼	-2,532	-15.9 %
용선료	6개월	16,000	▼	-1,050	-6.2 %
	1년	15,225	▼	-525	-3.3 %
	5년	13,250	▼	-250	-1.9 %
FFA	'24년 1월물	12,228	▼	-1,183	-8.8 %
	'24년 1분기물	14,999	▼	-511	-3.3 %
	'23년	13,231	▼	-308	-2.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

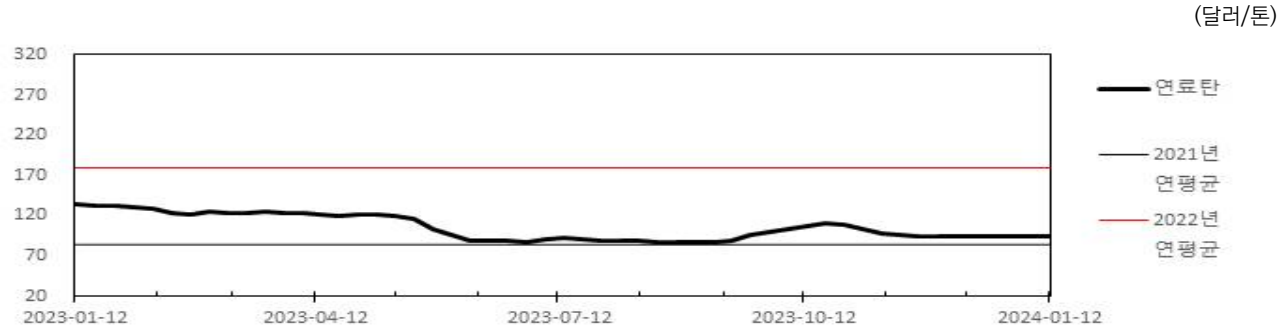
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 0.3% 상승한 94.8달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



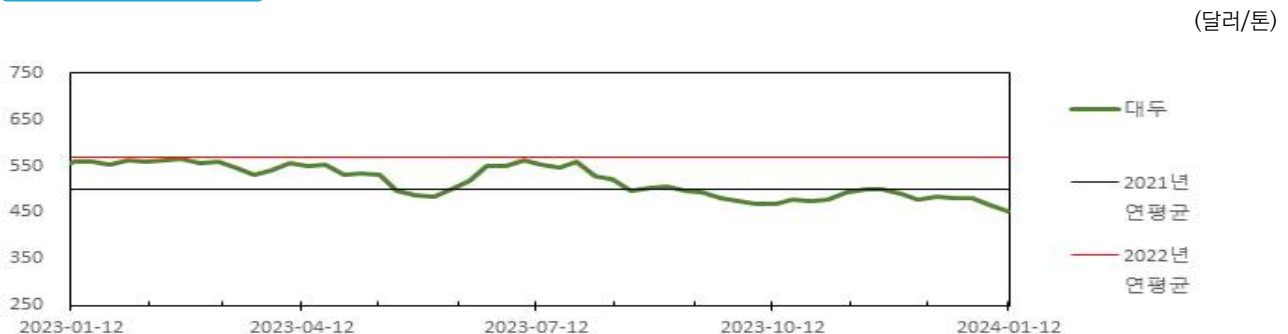
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
'23년 12월 3주	94.6	▲	0.1	0.1 %
'23년 12월 4주	94.2	▼	-0.4	-0.4 %
1월 1주	94.5	▲	0.3	0.3 %
1월 2주	94.8	▲	0.3	0.3 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 2.7% 하락한 451.7달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
'23년 12월 3주	480.9	▼	-3.8	-0.8 %
'23년 12월 4주	480.3	▼	-0.6	-0.1 %
1월 1주	464.4	▼	-15.9	-3.3 %
1월 2주	451.7	▼	-12.7	-2.7 %

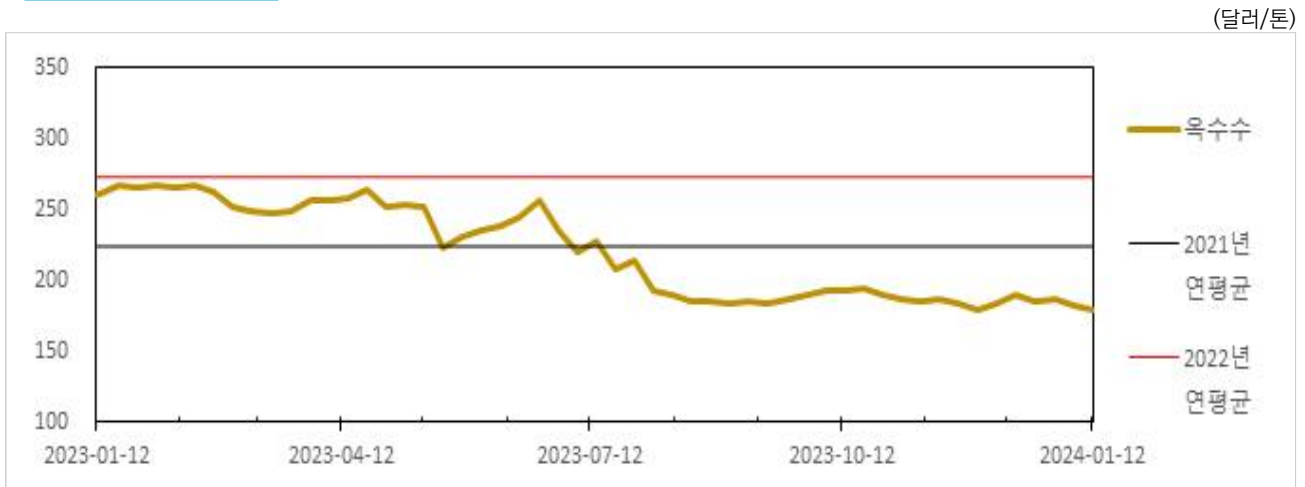
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.8% 하락한 179.4달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



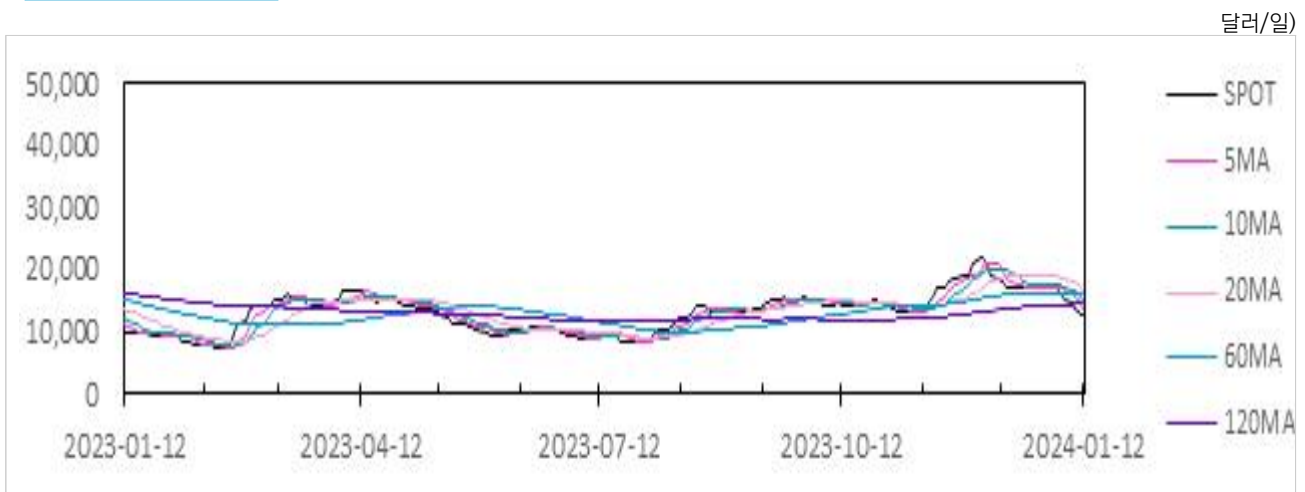
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
'23년 12월 3주	186.2	▼ -3.4	-1.8	%
'23년 12월 4주	187.2	▲ 1.0	0.5	%
1월 1주	182.7	▼ -4.5	-2.4	%
1월 2주	179.4	▼ -3.3	-1.8	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

(운임) 전주 대비 9.5% 하락한 12,512달러/일 기록

- 시장에 공급되는 선박수가 증가하면서 운임이 하락함

(동향) 중국 몽골산 석탄 수입 수요 증가

- 로이터에 따르면 몽골산 석탄에 대한 중국의 수입 수요가 증가 중임. 중국 제철소가 부동산 침체로 인해 마진이 축소되면서 가격 경쟁력을 가진 몽골산 석탄에 대한 수요가 증가함. 몽골산 석탄 가격은 러시아산의 20% 수준이며, 호주산에 비해 50%가량 낮은 수준을 형성함
- 한편 2023년 간치마오두 통상구(중국-몽골 최대 육로)의 인프라 개선을 위해 중국 당국이 4천만 위안을 투자한 바 있으며, 그 결과 트럭 통행 횟수가 전년 동기 대비 39% 증가함(12월 기준). 중국은 몽골산 석탄의 60%를 동 육로를 통해 수입함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 2주	1월 1주	전주대비차이	
BSI		1,137	1,257	▼ -119	-9.5 %
스팟운임(10TC)		12,512	13,827	▼ -1,315	-9.5 %
용선료	6개월	16,500	17,500	▼ -1,000	-5.7 %
	1년	15,625	16,000	▼ -375	-2.3 %
	5년	14,750	14,750	-	- %
FFA	'24년 1월물	10,963	11,784	▼ -821	-7.0 %
	'24년 1분기물	13,221	13,499	▼ -278	-2.1 %
	'24년	11,923	12,085	▼ -161	-1.3 %

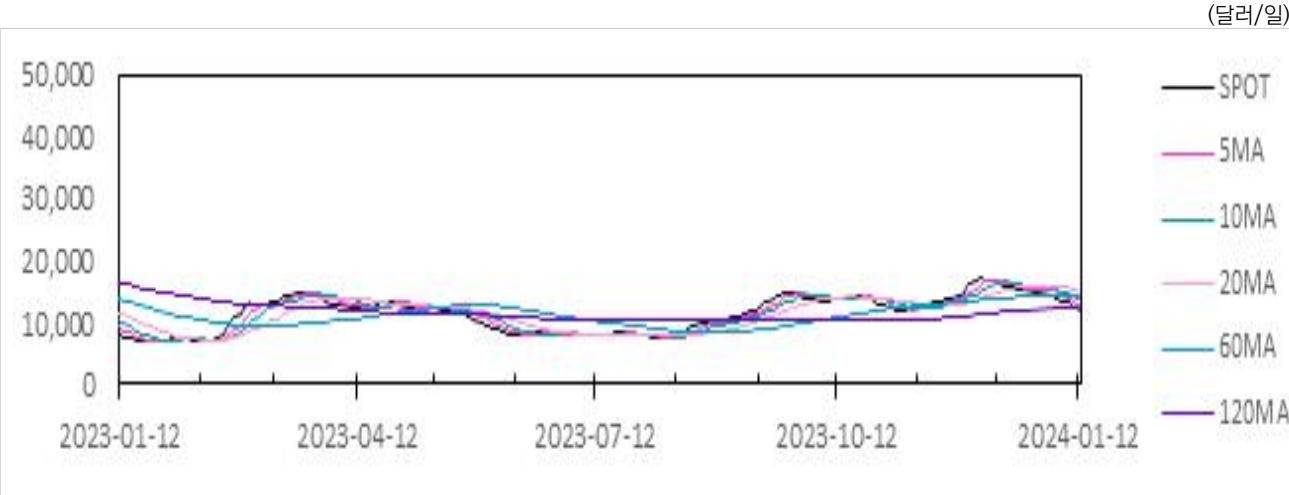
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공,000



3. 컨테이너선

김병주 전문연구원 | bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 309.3p 상승한 2,206p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 지수는 2022년 9월 이후 처음으로 2천p 상회

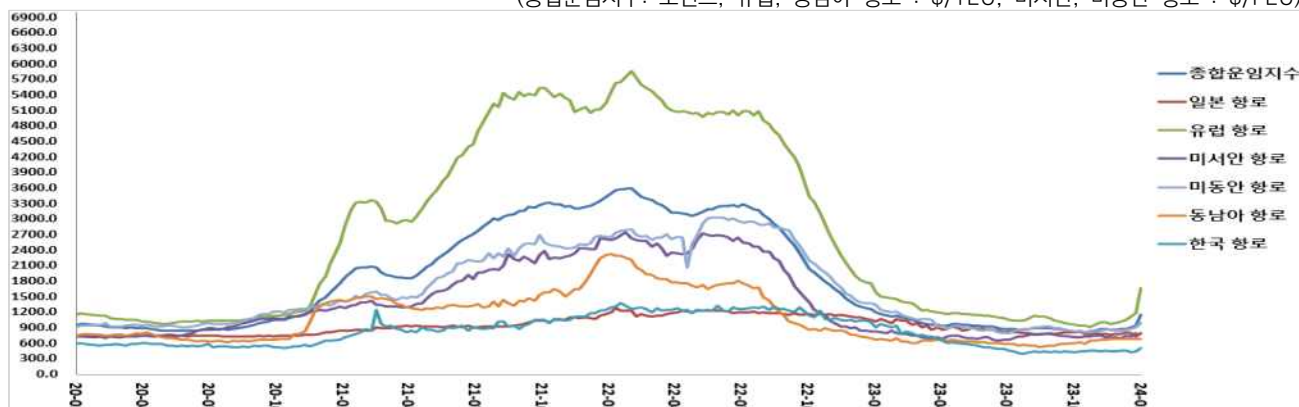
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미지역 운임이 급등하며 전주대비 309.3p 상승한 2,206p를 기록함. 주요 원양항로 운임은 홍해 이슈로 인한 상승 심리가 전반적으로 이어지고 있음

(현황) 컨테이너 운임 상승 전망

- 북미 운임은 최근 홍해 이슈로 인한 운임 상승 추세 및 중국 춘절로 인한 물량 상승 등의 요인이 GRI 시도에 탄력을 받아 크게 상승하였으며, 최근 일시적 선박 부족 문제가 발생함에 따라 추가 운임 인상 시도를 계획 중인 것으로 파악됨
- 아시아-유럽 서비스는 백홀(Back Haul) 선박들이 희망봉으로 우회하면서 아시아에 입항하는 선박 일정 지연이 발생함. 선사들은 우회 경로로 인한 추가 비용을 상쇄하기 위해 운임 인상을 지속 추진할 것으로 전망

컨테이너 운임지수

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)



자료: 상하이해운거래소

컨테이너 운임

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 한국, 일본 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)

		1월 2주	전주대비	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	2,206	309	1,896.7	2,206	2,051.3	886.9	1,760	1,006
		유럽항로	3,103	232	2,871	3,103	2,987	562	2,694	882
		미서안항로	3,974	1,199	2,775	3,974	3,374/5	1,148	2,553	1,607
		미동안항로	5,813	1,882	3,931	5,813	4,872	2,010	3,559	2,529
		한국항로	140	2	138	140	139	131	238	161.3
		일본항로	300	-1	300	301	300.5	306	927	337
		동남아항로	309	50	259	309	284	140	208	173.8

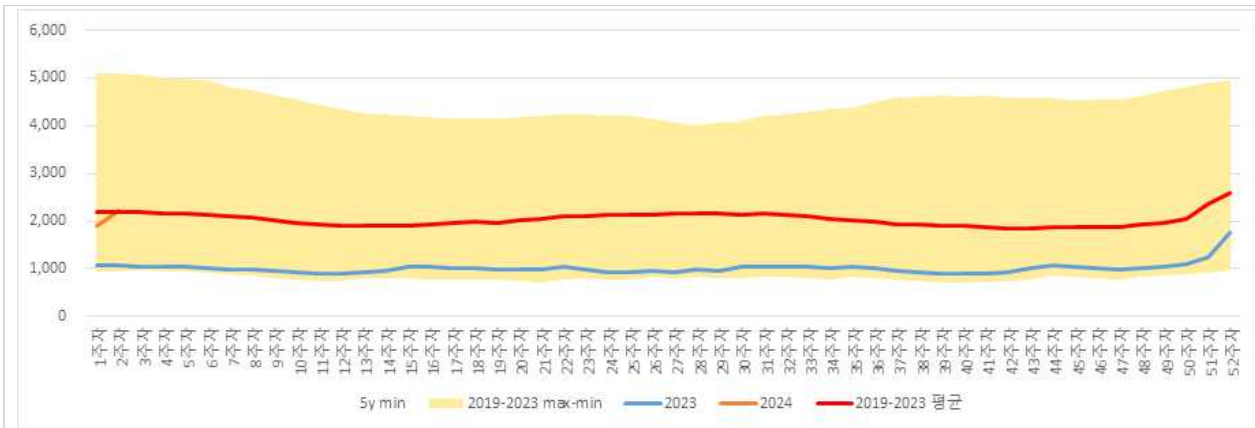
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



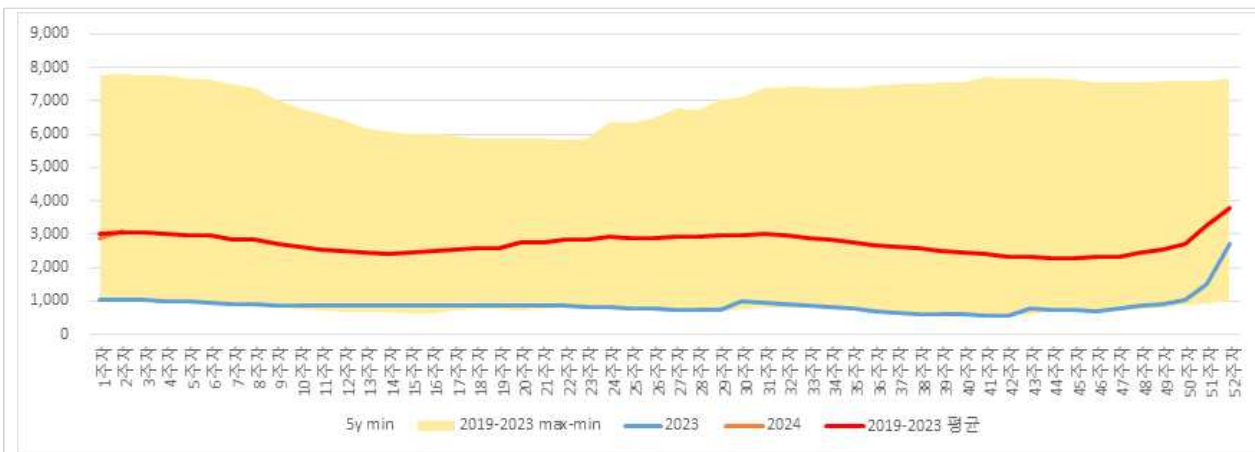
2 운임전망

| 1월 3주('24.1.15~'24.1.19)

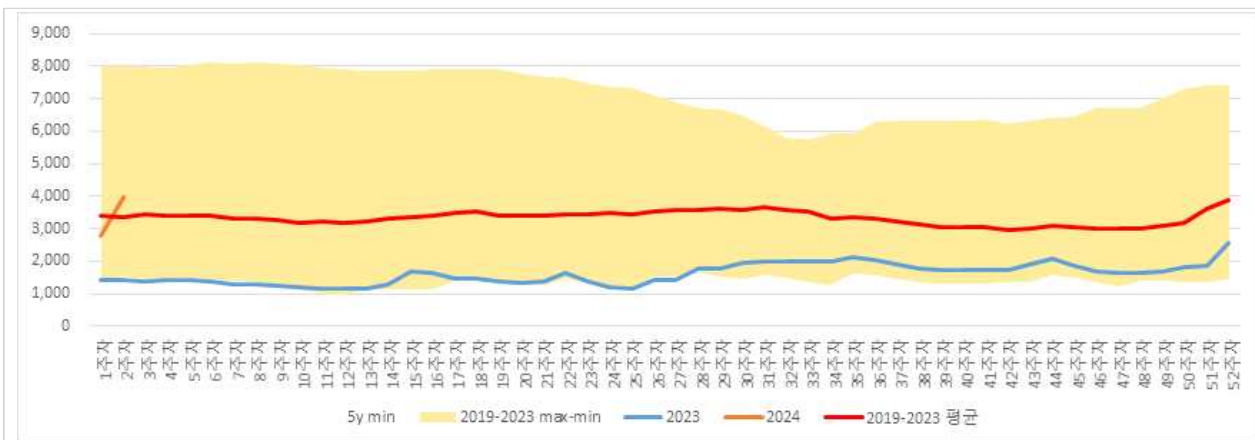
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 상승할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 보합할 것으로 전망





4. 탱커선

류희영 연구원 | hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4643

1 유조선-동향분석

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 10.3p 상승한 67.8를 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

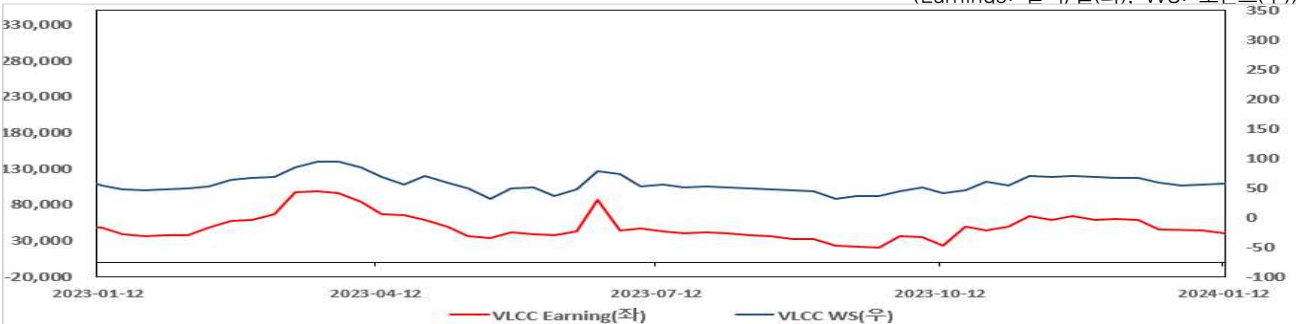
구분	1월 2주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	67.8	▲	10.3	17.9 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	32.5	▲	10.0	30.8 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	67.0	▲	10.7	19.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	72.5	▲	12.5	20.8 %

(동향) 중동 지정학적 긴장 이어지면서 유조선 운임 상승세 지속, 원유시장 변동성 확대 가능성

- 중동지역 갈등이 고조되면서 홍해지역의 통항 리스크가 운임 상승 동력으로 작용하며 시황은 강세를 이어감. 미국 원유 증산 계획으로 유가가 하락하자 사우디아라비아는 아시아로 수출되는 석유 가격을 배럴당 2달러 인하하기로 했으며, 이는 2021년 11월 이후 최저가로 분석됨. 또한 지난 7일, 리비아 국영 석유공사가 내전으로 인해 자국 최대 유전인 Sharara유전에 대해 불가항력을 선언하며, 원유 생산 중단을 발표하는 등 원유 시장 변동성 확대되고 있음
- 지난 12일 로이터에 따르면 유조선 3척이 홍해 진입 전 회항했으며, 다른 유조선 5척 또한 항로 변경이나 운항 중지를 택하는 등 선박이 정상적인 운항 패턴을 회복하기까지는 수개월의 시간이 소요될 것으로 전망함. 향후 분쟁이 장기화 되는 경우 위험지역 운항에 따른 선박보험료 추가 상승, 전쟁위험할증료(WRS) 부가 등으로 운임은 더욱 상승할 것으로 예상됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	68	10	58	68	63	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	41,658	13,021	27,395	28,239	27,936	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	45,250	0	45,250	45,250	45,250	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

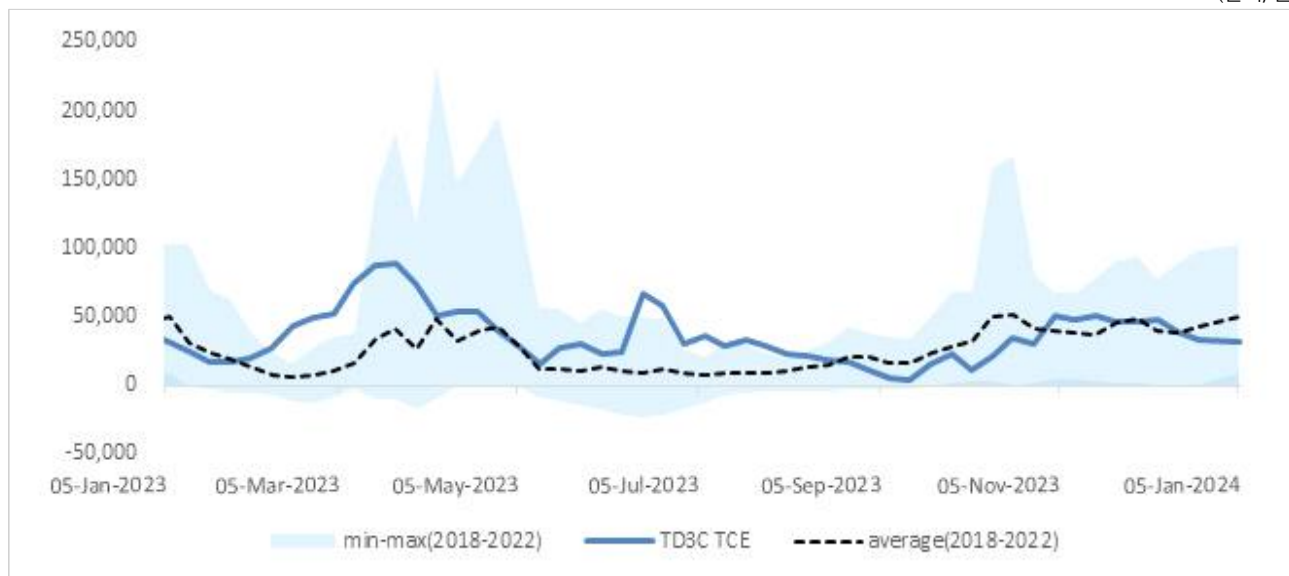


1 유조선-기술분석

■ 중동-중국 항로는 전주 대비 약 47% 수준으로 상승하며 대폭 오름세를 보임

VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)

(달러/일)

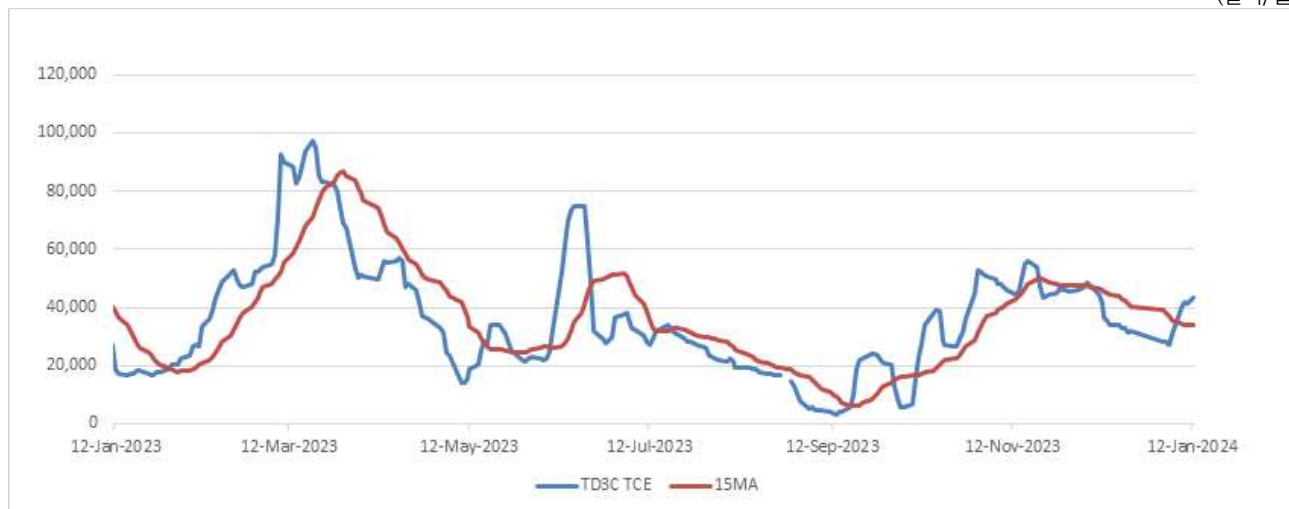


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 1월 이후 상승보합세가 지속되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 6.2p 하락한 195.7를 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 상승보합세를 보임

(달러/톤)

구분	1월 2주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	195.7	▼	6.2	3.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	150.0	▼	20.0	11.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	200.0	▲	10.0	5.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	200.0	▲	10.0	5.3 %

(동향) 수급 부진과 중동 지정학적 위기 우려로 성약 활동 둔화, 석유제품선 운임 약보합세 전환

- 홍해 지역의 지정학적 리스크가 심화되면서 선박 공격을 피하기 위한 우회 운항이 지속되며 성약 활동이 둔화세를 보이자, 시황은 약보합 추세로 전환됨. 향후 국제유가가 중동발 지정학적 리스크로 상승하는 경우, 석유제품 시장은 정제마진 축소로 인한 수요 회복 둔화가 야기될 것으로 전망됨
- EIA에 따르면 지난해 말 기준, 미국의 석유제품 재고가 큰 폭의 증가세를 보였으며 이 같은 석유제품의 재고 증가는 미국의 원유 소비 감소를 시사하며 시황에 부정적 요인을 미칠 것으로 예상됨. 중동 지정학적 리스크로 시장 변동성 확대되고 있으며, 중국의 석유제품 자급률 상승과 더딘 수요 회복세가 시황 약세 요인으로 잔존하고 있음

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	196	-6	196	202	199	139	266	187
	평균 수익	30,189	1,209	28,295	30,871	29,487	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	26,750	-	26,750	26,750	26,750	24,000	31,250	26,832

주: 인도-극동(Pacific Basket) 항로는 4일 평균(월-목) 사용. 전주비도 동일기간 평균 적용

자료: Clarkson

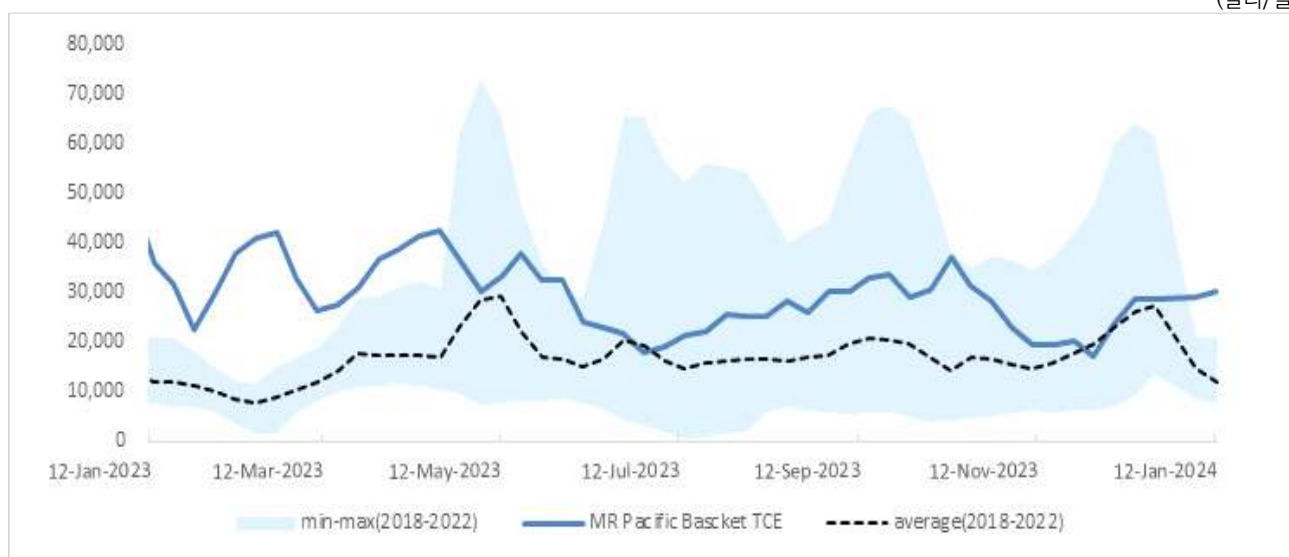


2 석유제품선-기술분석

Ⅰ 수익 추세선은 중동지역 리스크로 전주까지 상승세를 이어오다 약보합세를 유지하고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

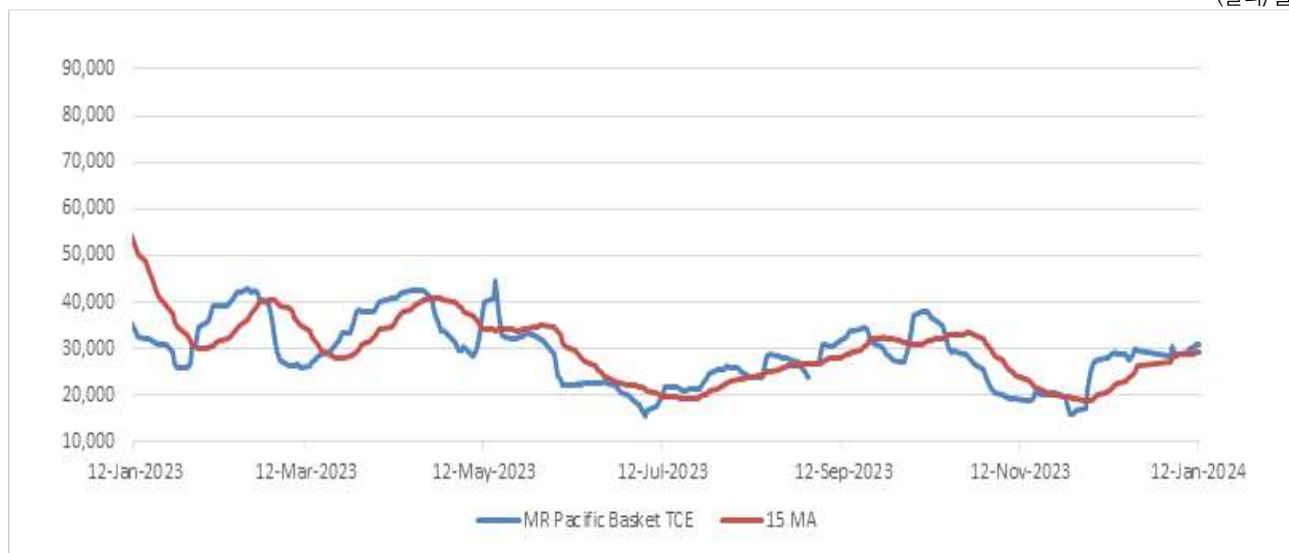


자료: Clarkson

Ⅰ 수익 추세선은 지난 연말 이후 약보합세가 지속되고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 29.9p로 전주 대비 0.15p 상승함

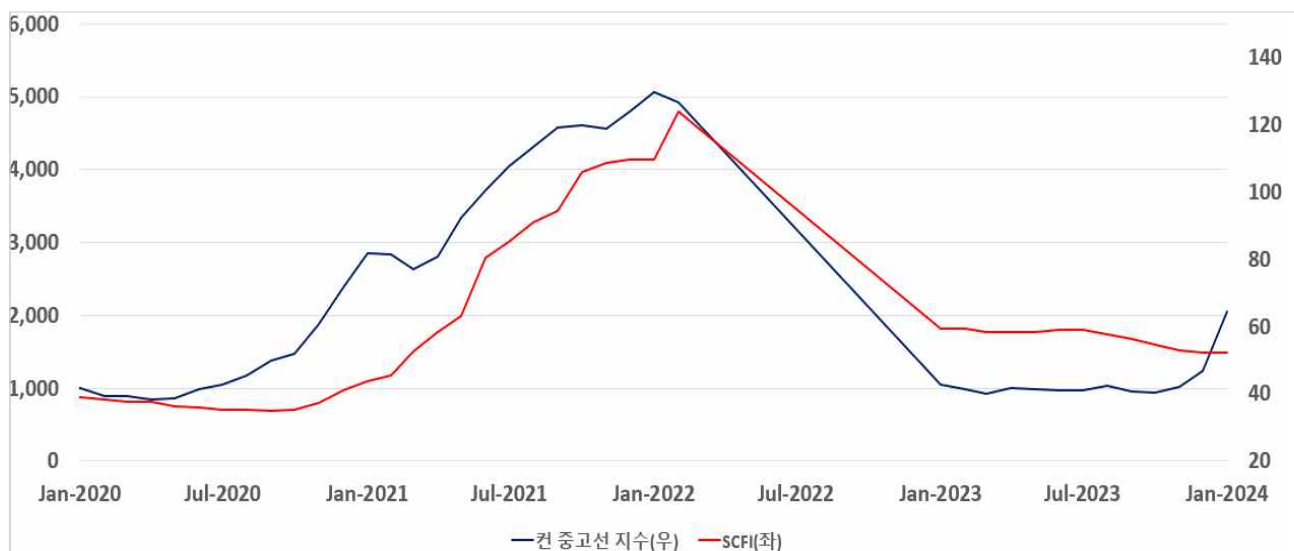
건화물선 운임지수와 중고선 지수



주: 건화물선 중고선지수는 선형별 10년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음
자료: Clarkson

■ 컨테이너 중고선가 지수는 52.06으로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.01.01~'24.01.15)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 26건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Gas C'rier	Formosagas Crystal	2006	16,582	cu.m.	2024-01-12		undisclosed	Formosa Plastics Co
Bulk	APJ Jad	2002	52,454	DWT	2024-01-11	7.00	low	Apeejay Shipping
Bulk	Queen Kobe	2009	55,444	DWT	2024-01-11	15.00	region	TS Maritime
Tanker	Alpine Pembroke*	2010	74,602	DWT	2024-01-11	64.50		ST Shipping & Trans
Tanker	Alpine Pioneer*	2011	74,552	DWT	2024-01-11			ST Shipping & Trans
TankChem	Dinah*	2008	34,999	DWT	2024-01-11	41.75		Tufton
TankChem	Pluto*	2008	37,282	DWT	2024-01-11			Tufton
Cruise	Celestyal Olympia	1982	1,450	Berths	2024-01-10		undisclosed	Celestyal Cruise
Bulk	Kavala	2009	83,688	DWT	2024-01-10	16.30		Chronos Shipping
Tanker	Bella Ciao	2020	156,586	DWT	2024-01-09	86.00		NGM Energy
Bulk	GH Harmony	2010	93,315	DWT	2024-01-09	12.00	high	Great Harvest
TankChem	Owl 2	2008	13,019	DWT	2024-01-09	9.00	low	Sokana Shipping
Bulk	Seastar Tradition	2009	30,465	DWT	2024-01-09	9.00		Seastar Maritime Ltd
TankChem	Sochrina	2008	46,584	DWT	2024-01-09	24.50		Flynn Ventures



중고선

TankChem	Aurelia	2006	24,025	DWT	2024-01-08	13.00	region	Carl Buttner
Bulk	Lowlands Hopper	2015	36,309	DWT	2024-01-08	17.00	excess	CLdN Cobelfret
Container	MSC Lausanne	2005	6,296	TEU	2024-01-08	18.00		GEBAB
Gas C'rier	Transgas Force*	2021	174,000	cu.m.	2024-01-08		Undisc./TC incl.	Dynagas Ltd
Gas C'rier	Transgas Power*	2021	174,000	cu.m.	2024-01-08		Undisc./TC incl.	Dynagas Ltd
Bulk	Anthia	2002	28,740	DWT	2024-01-07	6.00	high	Seven Seas Maritime
Bulk	Magic Venus	2010	83,416	DWT	2024-01-05	17.50		Castor Maritime
Bulk	Highland Park	2006	174,092	DWT	2024-01-04	15.00	low	Pioneer Line Pte
Gas C'rier	Venus Glory	2008	83,700	cu.m.	2024-01-03	66.00		Avance Gas
Dry Genl	Xiang Yi Yang Ji 6031	2019	4,903	DWT	2024-01-03	0.70	at auction	Unknown Chinese
Tanker	Zhe Zhou Liang You 12	2009	947	DWT	2024-01-03	0.17	at auction	Yongfeng Jiacheng
Bulk	Ikan Parang	2011	56,618	DWT	2024-01-02	11.00	high	Pacific Carriers



6. 주요 해운지표

(2024.01.12. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	01월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	
유조선(5년)	VLCC	106	0	106	106	106	106	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	15	0	15	15	15	15	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	35	0	35	35	35	35	33	35	34
유조선 VLCC	128	0	128	128	128	128	120	128	125
컨테이너선 Sub-Panamax	41	0	41	41	41	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	448	-4	450	448	452	450	367	592	471
	Singapore	449	-32	465	449	481	465	378	580	470
	Korea	488	-9	492	488	497	492	439	583	501
	Hong Kong	470	-24	482	470	494	482	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	543	-18	552	543	561	552	514	631	570
	Singapore	587	-24	599	587	611	599	554	705	622
	Hong Kong	620	-7	623	620	627	623	574	703	635

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			130	165	149
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			98	133	114
	중국産				-			119	149	136
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,224	-32	1,252	1,224	1,277	1,252	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	596	-20	606	596	616	606	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		9월	10월	11월	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	
ASEAN	수출	9,408	10,532	9,824	99,744	124,889	108,826	89,017	
	수입	6,168	6,313	6,126	71,520	82,529	67,705	54,830	
NAFTA	수출	11,743	11,757	12,798	123,302	130,259	113,907	87,821	
	수입	6,346	7,215	7,256	77,487	98,901	87,472	68,263	
EU	수출	6,218	5,438	5,872	68,711	74,413	69,576	51,977	
	수입	5,889	5,870	5,920	66,625	73,966	71,740	59,511	
BRICs	수출	13,440	13,323	13,679	140,861	187,108	194,151	156,013	
	수입	13,309	14,681	13,848	155,849	189,991	173,284	130,345	

자료: 한국무역협회



주)

1. 본 보고서의 내용은 한국해양수산개발원의 공식적 견해와 다를 수 있음
2. 인공지능(AI) 분석을 활용한 예측은 한국해양수산개발원이 개발 중인 분석모델의 예측결과로서 제공되는 내용임. 향후 산학연 공동연구를 통하여 모델의 성과를 지속적으로 향상시켜 나갈 예정임
3. 인공지능 분석을 포함한 본 보고서의 예측결과는 단순한 '참고용' 자료이므로 한국해양수산개발원은 본 보고서를 기반으로 한 이용자의 의사결정으로 인하여 초래된 손실, 손해 또는 기타 법적 의무에 대해서는 어떠한 책임도 부담하지 않음. 이 자료를 수령하는 것으로 정보 이용자는 위에 언급된 모든 책임의 한계에 대하여 명확히 인식하고 동의하는 것으로 간주함