

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 06월 20일  
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	25

- 건화물선** 케이프선 운임 21,222달러/일 기록, 중국 제철소 수익성 악화와 MLF 동결, 리오틴토사의 철광석 광산 운영 시작
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 11.35p 하락한 4,221.96을 기록
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 0.4p 상승한 44.9 기록, 산유국 생산량 저하로 인한 원유 생산 차질로 시장 수급 불균형 우려

윤재웅 해운빅데이터연구 센터장 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633  
황수진 전문연구원 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635  
류희영 연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

최건우 부연구위원 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638  
이상혁 전문연구원 / sanghyeoke@kmi.re.kr | 051-797-4625  
김병주 연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



## 1. 주간뉴스

### 감속운항(Slow-Steaming)이 온실가스규제에 단기적으로 대응할 수 있는 유일한 방법

- ▶ 노르웨이 해양 오슬로 피요르 동맹(Maritime Oslofjord Alliance)에 따르면 온실가스(GHG) 규제에 따라 선사들은 향후 3~5년간 저속운항 외에 선택할 수 있는 옵션이 거의 없는 것으로 연구됨
  - 현재 친환경 선박의 비중이 낮고, 기술성숙도 또한 낮은 상황에서 단기적으로 선택할 수 있는 대안은 저속운항 외에는 없음
  - 일반적으로 선속이 10% 감소할 경우 연료 및 온실가스 배출량은 27% 감소하는 것으로 조사됨. 14,000TEU급 컨테이너선이 15노트에서 12노트로 저속운항 할 경우 연료소비 및 탄소배출량이 50% 가까이 감소하는 것으로 나타남
- ▶ 온실가스 규제로 인해 선주의 비용 상승은 불가피함
  - 현재 운항하는 선박의 85% 이상은 대체연료 사용이 불가하기 때문에 탄소배출 절감을 위해서는 선주들의 투자가 불가피할 것으로 예상함
  - 다만 대체연료/선박에 대한 투자가 선주들에게 전적으로 부담되어서는 안되며 공급망에 참여한 이해관계자들에게 적절하게 분배되어야 한다고 강조함

자료: <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141230/Reducing-vessel-speed-is-most-powerful-way-to-cut-emissions>

최건우 부연구위원

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

### 미 서부 항만 노사협정 미타결시에도 계약 만료 이후 서비스 지속 예정

- ▶ 국제창고노동조합(ILWU: International Longshore and Warehouse Union)과 태평양해사협회(PMA: Pacific Maritime Association) 간의 기존 노사협정 계약이 만료되는 7월 1일 전까지 새로운 합의가 이루어지지 않을 것으로 예상됨
  - 그러나 지난 6월 10일 조 바이든 미 대통령이 LA항을 방문한 자리에서 양측은 새로운 합의에 도달하기 위한 여러 문제들을 논의한바 있음
- ▶ 하지만 언론 보도의 추측과 달리 파업은 준비하고 있지 않고 있으며, 계약 만료일까지 새로운 합의에 도달하지 못하더라도 화물 양적하 작업은 계속될 것으로 전망됨
  - 새로운 합의에 도달하지 못할 경우 추가적인 공급망 혼란을 초래될 것이라는 우려에 양측은 시장을 진정시키기 위해 다각적인 노력을 하고 있음
  - 조 바이든 대통령은 미국의 공급망 혼란을 해결하기 위해 많은 자본을 투입하고 있으며, ILWU 및 PMA는 조 바이든 대통령과 만남으로 협상을 성공적으로 마무리해야 한다는 압박을 느끼고 있을 것으로 추정됨에 따라 파업과 같은 극단적인 행동은 나타나지 않을 전망이다

자료: <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141229/West-coast-labour-negotiations-to-extend-beyond-contract-expiry>

김병주 연구원

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



## EU의 러시아산 석탄 금수 조치 임박, 남아공산 석탄 수입량 증가

- ▶ 8월 둘째 주부터 유럽연합의 러시아산 석탄 수입이 금지될 것임에 따라, 올해 5월까지의 남아프리카산 석탄 수입량이 전년 석탄 수입량보다 40% 증가했음
  - 남아프리카 공화국의 주요 석탄 허브인 리차드베이 석탄터미널(Richards Bay Coal Terminal, RBCT)은 올해 5월 말까지 324만 752톤의 석탄을 유럽 국가에 수출했음. 이는 RBCT 전체 석탄 수출 물량의 15%이고 며 2021년 수입량인 232만 1,190톤 대비 매우 증가한 수치임
  - 네덜란드, 이탈리아, 프랑스, 스페인, 덴마크, 폴란드, 독일, 우크라이나가 RBCT로부터 석탄을 수입했음. 네덜란드는 러시아의 우크라이나 침공 이후 RBCT로부터 석탄을 수입하여 127만 톤의 석탄을 수입했으며, 프랑스의 석탄 수입량은 46만 4,432톤으로 전년의 6만 8,005톤 대비 약 7배 증가했음
- ▶ 스페인 폴란드, 독일은 지난해 RBCT로부터 석탄을 수입하지 않았으나, 1월부터 5월까지 스페인은 35만 5,250톤, 폴란드는 18만 1,515톤, 독일은 15만 7,383톤이 남아공산 석탄을 수입함
  - 일본도 러시아산 석탄 수입금지 조치에 가세하면서 지난 1월 이래로 RBCT로부터 38만 8,249톤을 수입했으며, 이는 전년 대비 2배 증가한 수치임
  - 반면 지난해 중국은 RBCT로부터 609만 톤의 석탄을 수입하여 세 번째 석탄 수입국이었음. 그러나 중국의 러시아산 석탄이 수입량이 증가함에 따라 올해 RBCT로부터 석탄을 수입하지 않고 있음

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/europe-imports-more-south-african-coal-russian-ban-looms-2022-06-15/>

이상혁 전문연구원

051-797-4625 sanghyeoke@kmi.re.kr

## 아시아, 러-우크라 전쟁 여파로 프랑스, 루마니아 등 밀 대체 시장 탐색

- ▶ 러시아의 우크라이나 침공으로 우크라이나산 밀 수입에 차질을 빚음에 따라 아시아 제분 업체들이 7월부터 프랑스와 루마니아에서 밀 수입을 할 전망이다
  - 러시아의 우크라이나 침공으로 3월 국제 밀 가격이 사상 최고치를 기록했을 뿐 아니라, 세계 주요 밀 생산국인 인도의 밀 수출 금지, 미국의 이상기후로 인해 세계 밀 공급 감소에 관한 우려가 커지고 있음
  - 시카고상품거래소(Chicago Board of Trade)에 따르면, 5월 밀 선물 가격은 부셸당 13.54달러로 최고치를 기록했으며, 올 초 대비 35% 상승한 수치임
  - 8월 프랑스산 밀 가격은 선적 비용과 운임을 포함하여 톤당 495달러(C&F)로 평가되었으며 루마니아 밀 가격은 톤당 470~480달러로 평가됨. 호주산 밀(premium white wheat)은 톤당 470~480달러임
- ▶ 기록적인 밀 수확에 힘입어 올해 세계 2위의 밀 수출국으로 떠오른 호주는 부족한 국제 밀 공급량을 채우기 위해 수출량을 지속적으로 늘릴 것으로 전망됨
  - 호주는 21/22년에 3,600만 톤 이상의 기록적인 밀 수확을 기록했으며, 7월 이후 비시즌에도 밀을 대량으로 수출할 것이라 예상됨. 그러나 호주로부터 출하될 화물 선적량의 한계로 공급 부족량 충당은 어려울 전망
  - 우크라이나 농업정책식품부 장관은 러시아-우크라이나 전쟁으로 인해 우크라이나 곡물이 원활히 수출되지 않아 전 세계 곡물 공급부족은 최소 3개월 이상 지속될 것으로 전망함

자료: <https://www.reuters.com/article/asia-wheat-purchases-idUSKBN2NW097>

이상혁 전문연구원

051-797-4625 sanghyeoke@kmi.re.kr



## EU, 러시아 유조선 선박 보험 퇴출로 러시아산 원유 수출 차질 유도

- ▶ CNN은 16일 러시아산 원유를 선적하는 유조선에 대한 보험 가입을 금지하면 인도, 중국 등 타 국가로의 우회 수출이 어려워질 것으로 분석함
  - EU가 러시아산 원유 금수 제재안에 합의했지만 여전히 인도 등을 통한 원산지 세탁으로 전 세계에 수출되고 있는 것으로 파악됨
  - 이에 EU는 러시아산 원유를 수송하는 선박에 해상보험을 제공하지 않기로 합의하면서, 이러한 제재가 러시아산 원유 수출 차단에 효과가 클 것으로 분석됨
- ▶ EU 집행위원회는 중요한 보험 서비스 제공자인 EU가 러시아의 원유와 석유제품을 다른 국가로 수출하는 것을 어렵게 할 것이라는 성명을 밝힘
  - EU는 6개월간의 계도 기간을 거쳐 러시아산 원유를 제3국으로 운송하는 선박 보험과 자금 조달을 차단할 것이라고 발표했으며, 영국도 EU의 이러한 행보에 동참할 것으로 예상됨
  - 특히 영국 런던의 로이드(Lloyd)사가 해상보험 시장을 주도하고 있으므로 영국의 참여는 러시아의 원유 수출에 큰 차질을 유도할 것으로 전망됨

자료: <https://edition.cnn.com/2022/06/16/energy/russia-oil-ships-insurance/index.html>

류희영 연구원

051-797-4634, hyryu@kmi.re.kr

## 리비아, 지정학적 불안으로 인해 원유 공급 차질 심화

- ▶ 리비아에서 반정부 시위가 발생하면서 2개 항만에서 원유 선적이 중단되고 주요 유전의 가동이 정지하는 등 지정학적 불안으로 인한 원유 공급 차질이 심화되고 있음
  - 모하메드 오운 리비아 석유부장관 발언에 의하면 현재 생산에 차질을 빚고 있는 총 규모는 1.2백만 b/d로, 이는 리비아 전체 생산량의 절반을 초과하는 양임
  - 플랫츠(Platts)에 의하면 22년 5월 리비아의 생산량은 77만 b/d로 16개월 이내 최저치를 기록하였으며, 정세 악화로 현재 원유 생산에 큰 어려움을 겪고 있음
- ▶ 전문가들은 단기적으로 지정학적 갈등이 격화될 가능성이 높으며, 이는 세계시장의 원유 공급 차질 현상을 심화시키고 장기화시킬 것이라고 우려함
  - 리비아 동부 정부(GNS)지지 세력이 트리폴리 기반 과도정부(GNU)가 GNS에게 권력을 이양할 것을 요구하면서 이 같은 사태가 발생함
  - 리비아의 석유 매장량은 전 세계의 2.8%인 484억 배럴로, 아프리카 최대 매장량을 보유한 산유국이며 세계 10위를 차지하고 있음

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/oil/061022-libyan-oil-supply-outages-intensify-as-political-crisis-deepens>

류희영 연구원

051-797-4634, hyryu@kmi.re.kr



## 2. 건화물선

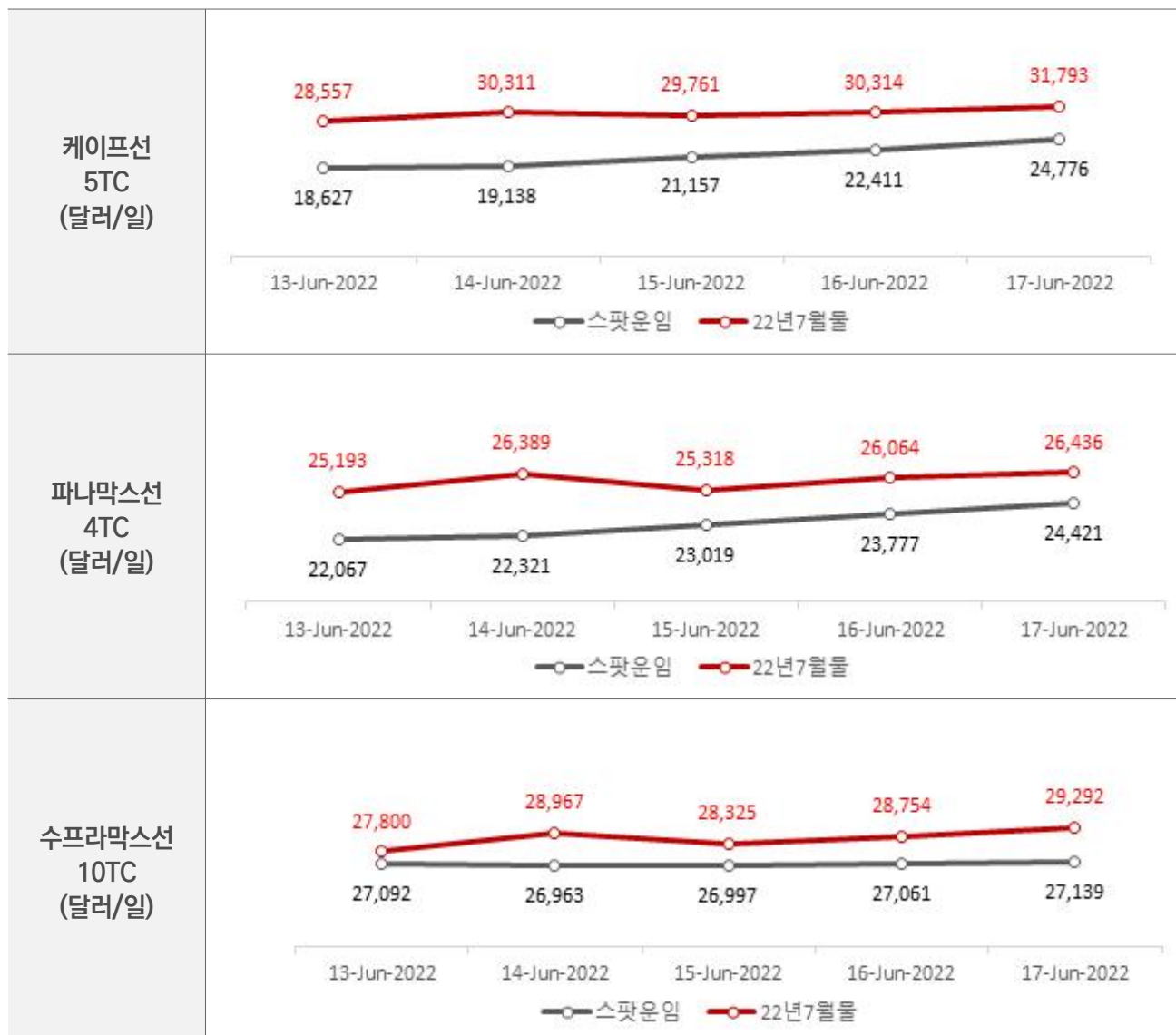
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

## 1 주간평균운임 전망

구분	6월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 7월물 주간평균가격		전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	21,222	▲ 285	1.4 %	30,147	▼ -853	-2.8 %
파나마스선 4TC (달러/일)	23,121	▼ -215	-0.9 %	25,880	▼ -141	-0.5 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	27,050	▼ -1,326	-4.7 %	28,628	▲ 459	1.6 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



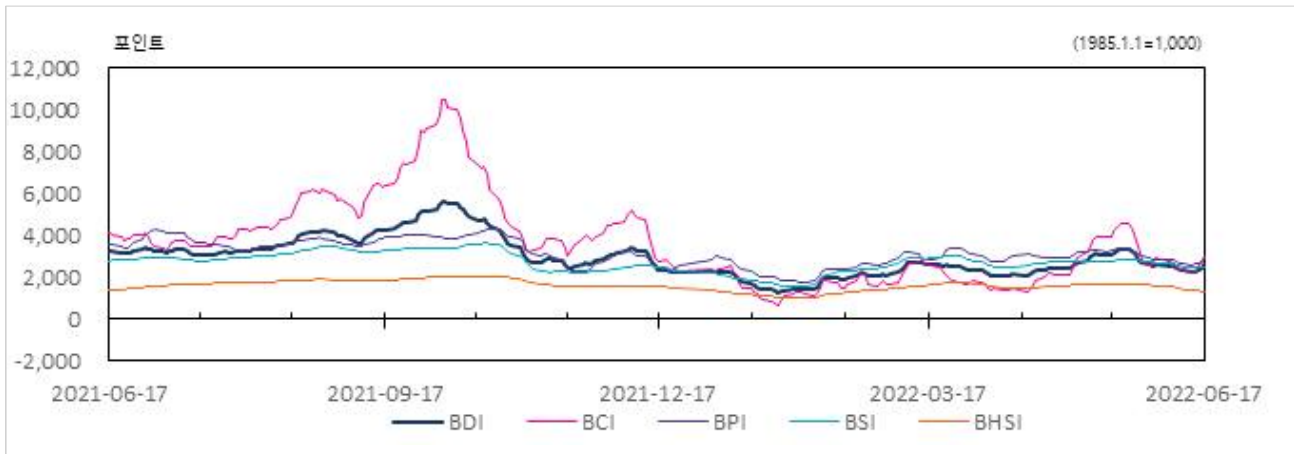
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 2 시장동향

## 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

## 건화물선 운임

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

		6월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	2,394	-35	1,296	3,369	2,275	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	21,222	285	5,826	38,169	17,916	10,304	86,953	33,326
	파나막스(4TC)	23,121	-215	14,549	29,410	23,597	10,936	37,616	25,561
	수프라막스(10TC)	27,050	-1,326	17,273	33,366	27,004	11,242	39,860	26,766
	핸디(6TC)	24,497	-2,496	17,776	32,166	25,937	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	27,250	250	13,500	19,750	16,130	10,125	23,000	16,682
	파나막스	26,125	-125	11,200	14,125	12,693	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	25,000	-1,250	9,500	10,625	10,245	8,250	12,500	10,340
	핸디	21,750	-2,000	8,063	9,063	8,526	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 7월물		2022년 3분기물		2022년물		2023년물	
		6월 3주	전주대비	6월 3주	전주대비	6월 3주	전주대비	6월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	30,147	-853	33,632	-694	21,617	-282	19,459	-279
	파나막스(4TC)	25,880	-141	26,073	-116	16,742	-79	16,742	-79
	수프라막스(10TC)	28,628	459	28,362	362	17,006	48	13,955	25
	핸디(6TC)	26,655	-1,025	26,707	-625	16,285	-5	13,520	-83

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

## 원자재 가격

(달러/톤)

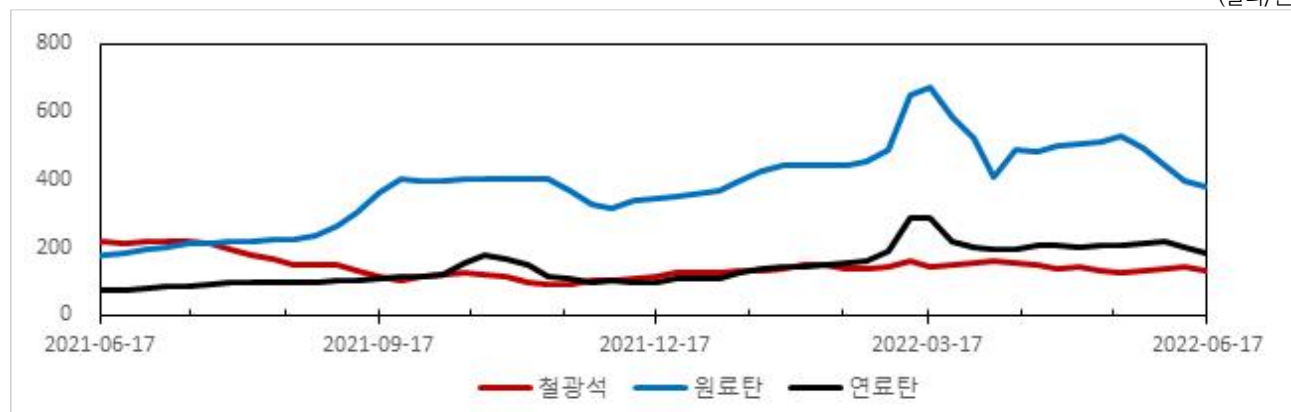
구분	2022년					2021년			
	6월 3주	6월 2주	전주대비차이			6월 3주	연평균	최저	최고
철광석	132.5	145.2	▼	-12.7	-8.8 %	212.1	161.1	89.8	226.5
원료탄	378.9	394.1	▼	-15.2	-3.9 %	168.2	220.5	102.2	403.0
연료탄	181.6	198.4	▼	-16.8	-8.5 %	73.7	84.3	52.0	175.4
대두	625.5	638.0	▼	-12.5	-2.0 %	569.9	500.6	444.3	589.0
옥수수	305.8	300.0	▲	5.8	1.9 %	270.3	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

## 철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

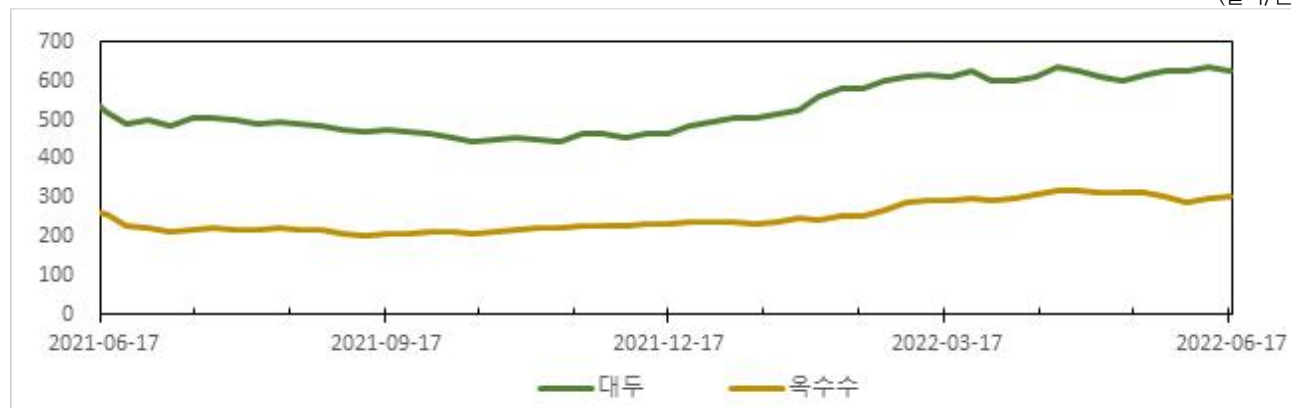
(달러/톤)



자료: Clarkson

## 곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(6월 2주) 대비 1.4% 상승한 21,222달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임은 완만한 상승세를 나타냄

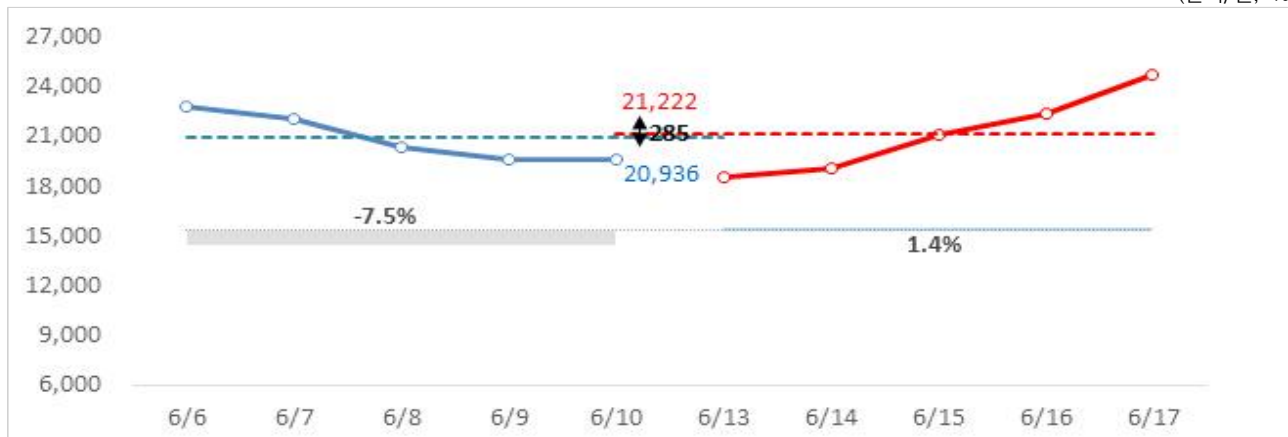
- 주 초반 운임 부진했으나, 중후반부터 상승세를 보임

(동향) 중국 제철소 수익성 악화와 MLF 동결, 리오티토사의 철광석 광산 운영 시작

- 중국 제철소가 수익성 악화에 조강 생산량을 줄이려는 움직임을 보이는 가운데 여름철 비수기 진입으로 철강 수요 감소는 불가피할 전망이다. 중국 탕산(Tanshan)에 위치한 제철소 중 일부가 유지보수 작업에 들어감
- 중국 정부가 봉쇄지역을 확대할 것이라는 불안감에 시장 심리가 위축됨. 또한 지난 15일 중국 중앙은행이 '중기유동성지원창구(MLF, Mid-tram Loan Facility)' 금리를 동결해 경기부양을 위한 추가 통화 정책에 대한 기대감이 무너짐
- 리오티토사가 구다이-다리(Gudai-Darri) 광산에서 처음으로 철광석 생산을 시작함. 동 광산의 연간 생산량은 4,300만 톤 정도가 될 것으로 예상됨. 리오티토사의 올해 1분기 철광석 출하량이 예상을 밑돌면서 시장에 철광석공급의 차질이 발생할 것이라는 우려가 제기된 바 있음

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	6월 3주	6월 2주	전주대비차이	
BCI	2,559	2,524	▲ 34	1.4%
스팟운임(5TC)	21,222	20,936	▲ 285	1.4%
용선료	6개월	37,250	▲ 1,625	4.6%
	1년	27,250	▲ 250	0.9%
	5년	21,000	▼ -250	-1.2%
FFA	7월물	30,147	▼ -853	-2.8%
	3분기	33,632	▼ -694	-2.0%
	22년	21,617	▼ -282	-1.3%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

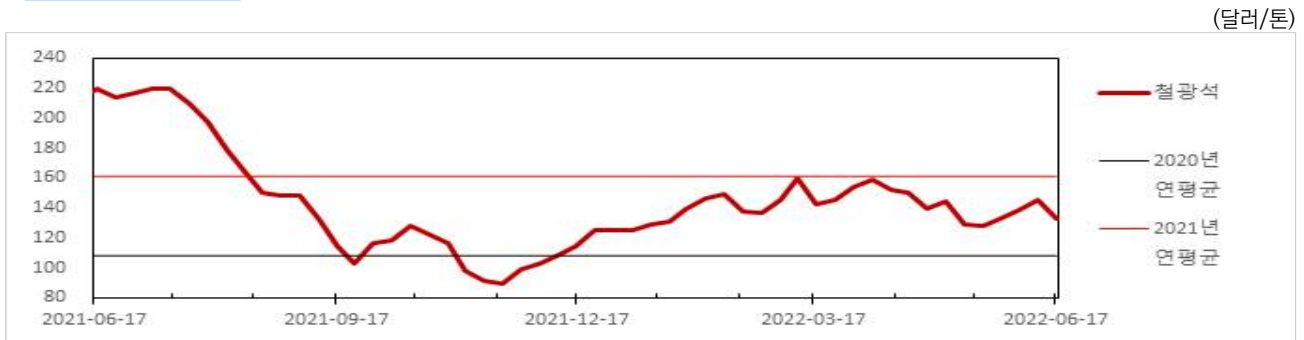




### 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 8.8% 하락한 132.5달러/톤 기록

철광석 가격 추이



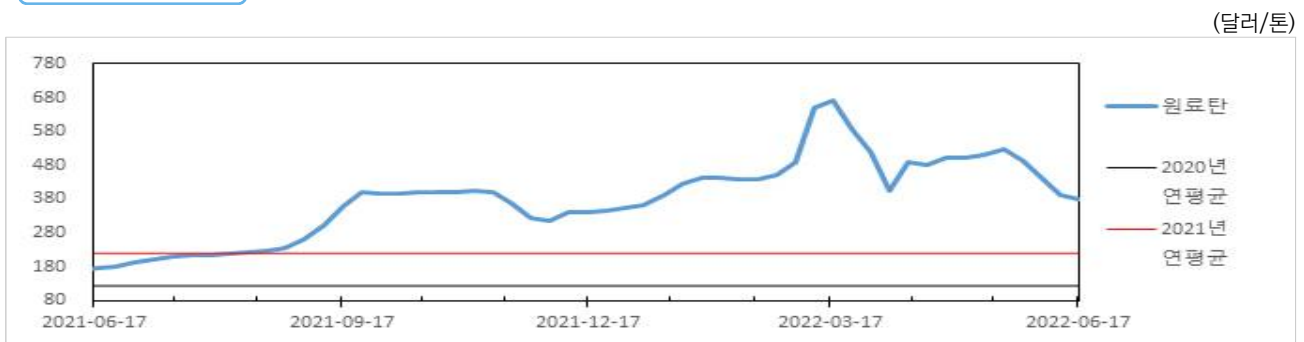
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 3.9% 하락한 378.9달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



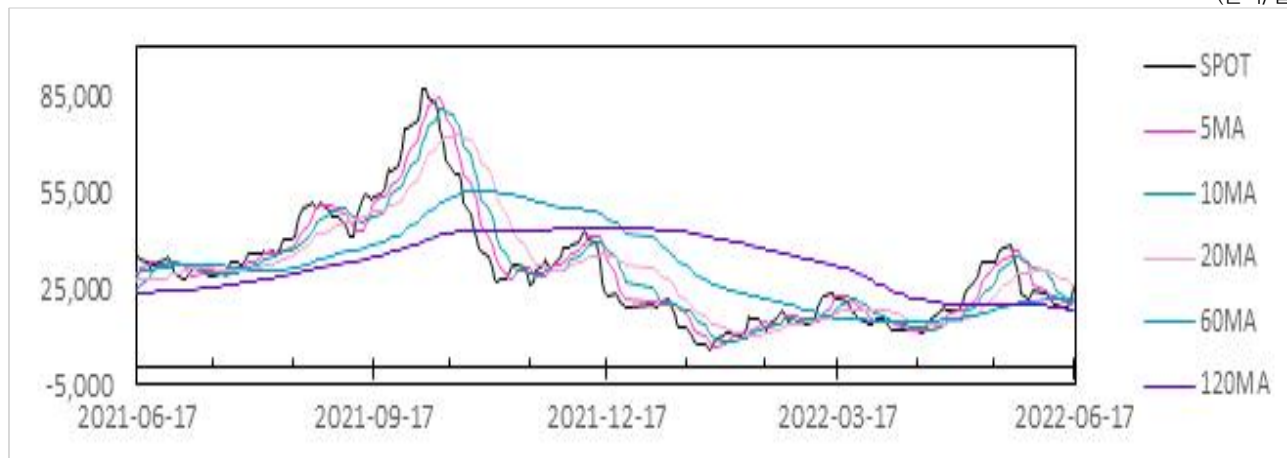
자료: Clarkson



### 3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 0.9% 하락한 23,121달러/일 기록

(운임) 파나막스선 운임은 약보합세를 기록함

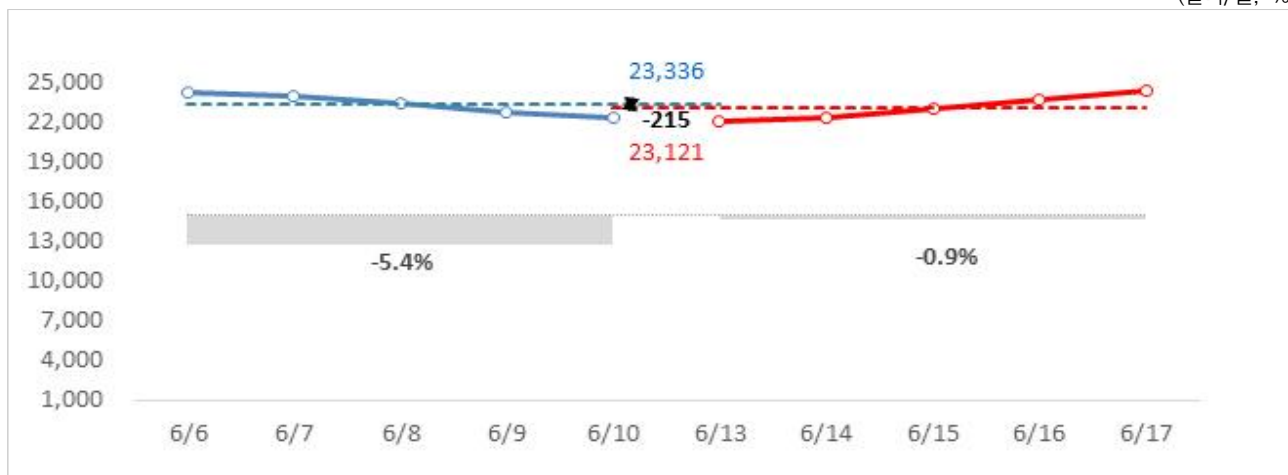
- 경기 침체에 대한 우려 확산이 운임에 영향을 미치고 있음

(동향) 유럽의 남아공 석탄 수입 확대, 주요국 금리 인상

- 로이터에 의하면 EU가 재고 비축을 위해 남아공산 석탄 수입을 늘리고 있음. 올해 1~5월까지 유럽이 수입한 남아공산 석탄 수입량은 '21년 연간 수입량의 1.4배에 달하며, 남아공 리처드-베이 석탄 터미널(RBCT. Richard Bay Coal Terminal)에서 EU로 수출된 석탄량은 약 324만 톤인 것으로 파악됨
- 남아공 석탄 수출량 중 EU의 비중이 커지고 있으나, 주요 수입국인 중국의 수입 비중은 크게 줄어든 것으로 나타남. 중국은 '21년 기준 남아공 석탄의 주요 수입국(3위) 중 하나였음. EU는 대러 제재의 일환으로 8월 둘째 주부터 러시아산 석탄 수입을 전면 금지한다고 발표한 바 있음
- 미국 연방준비제도가 금리를 0.75%포인트 인상하는 '자이언트 스텝'을 단행했으며, 유럽중앙은행(ECB)도 금리 인상을 예고하였음. 급격한 금리인상이 경기 침체에 따른 연료탄 수요감소로 이어질 우려로 나타나고 있음

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		6월 3주	6월 2주	전주대비차이		
BPI		2,717	2,741	▼	-24	-0.9 %
스팟운임(4TC)		23,121	23,336	▼	-215	-0.9 %
용선료	6개월	28,500	28,750	▼	-250	-0.9 %
	1년	26,125	26,250	▼	-125	-0.5 %
	5년	16,625	16,450	▲	175	1.1 %
FFA	7월물	25,880	26,021	▼	-141	-0.5 %
	3분기	26,073	26,189	▼	-116	-0.4 %
	22년	16,742	16,821	▼	-79	-0.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

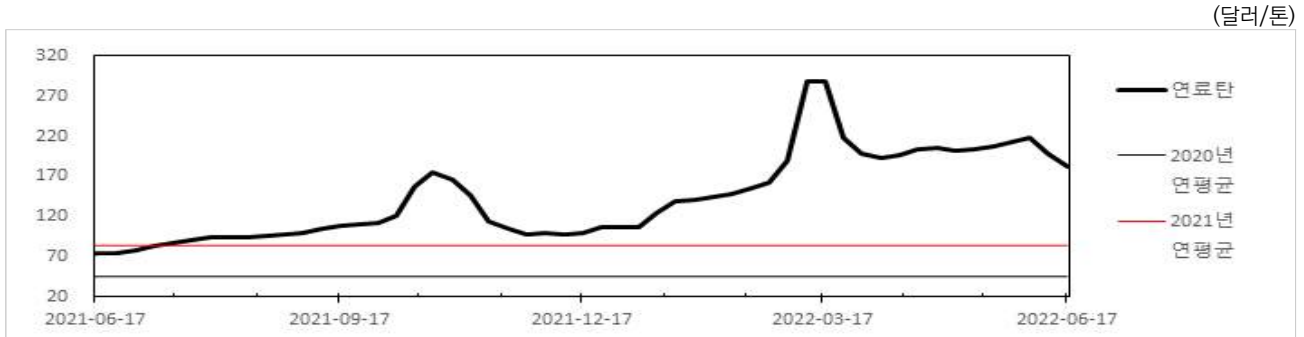
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 8.5% 하락한 181.6달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



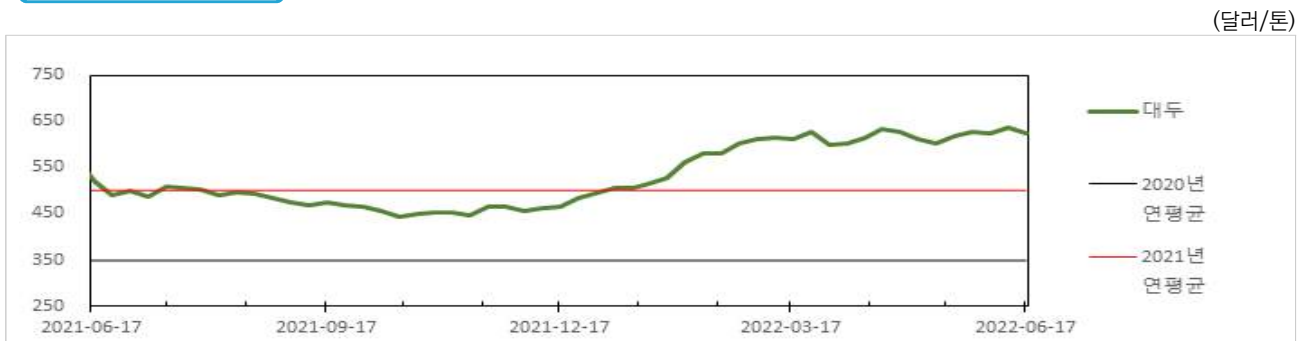
자료: Clarkson

(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
5월 4주	213.5	▲ 6.9	3.4	%
6월 1주	217.6	▲ 4.1	1.9	%
6월 2주	198.4	▼ -19.1	-8.8	%
6월 3주	181.6	▼ -16.8	-8.5	%

대두 가격 : 지난 주 대비 0.1% 상승한 625.5달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
5월 4주	616.8	▲ 13.6	2.3	%
6월 1주	626.1	▲ 9.3	1.5	%
6월 2주	624.7	▼ -1.4	-0.2	%
6월 3주	625.5	▲ 0.8	0.1	%

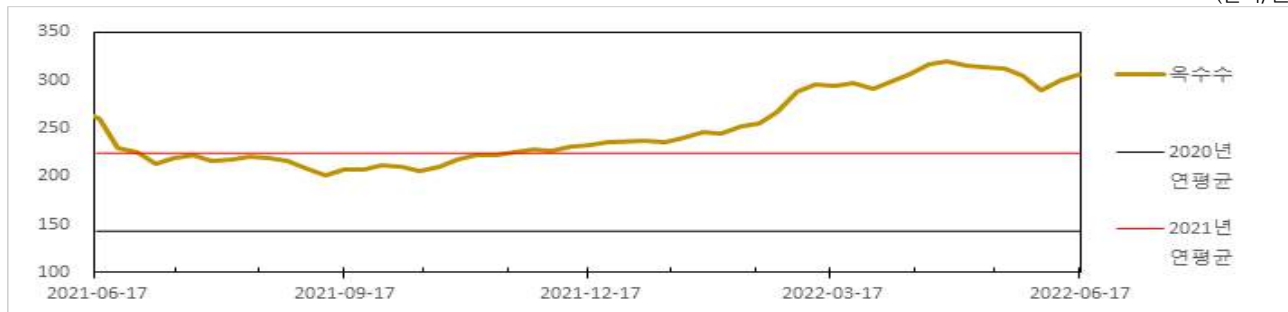


### 3 파나막스선-동향분석

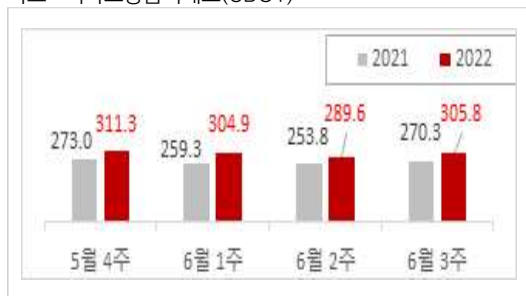
■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 5.6% 상승한 305.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



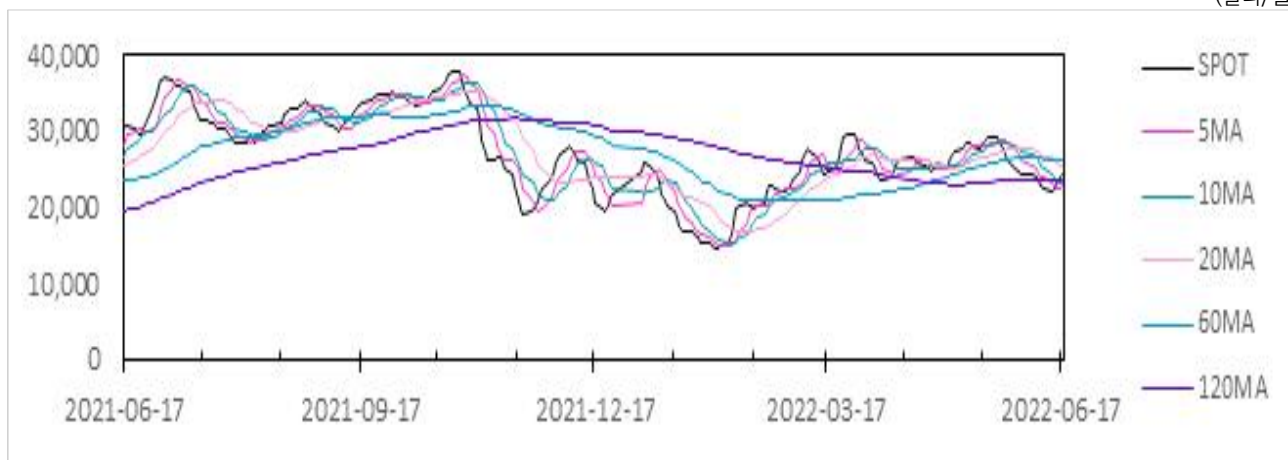
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
5월 4주	311.3	▼ -1.9	-0.6	%
6월 1주	304.9	▼ -6.4	-2.1	%
6월 2주	289.6	▼ -15.4	-5.0	%
6월 3주	305.8	▲ 16.3	5.6	%

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





## 3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 4.7% 하락한 27,050달러/일 기록

## (운임) 수프라막스선 운임은 하락세를 보임

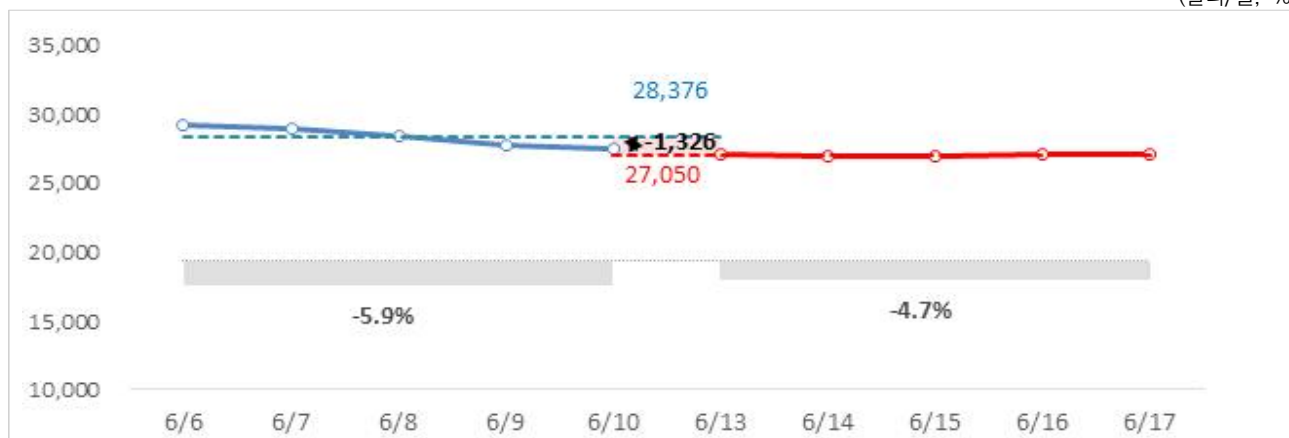
- 인도의 러시아산 석탄 수입량이 확대되고 있으나, 몬순 시즌에 도래하면서 수요가 위축됨

## (동향) 인도 러시아산 석탄 수입 급증

- 인도의 러시아산 석탄 수입량이 증가하고 있는 것으로 파악됨. 로이터에 따르면 인도 정부가 지난 5월 27일부터 20일 동안 러시아에서 약 3억 3,117달러 규모의 석탄 및 관련 제품을 수입한 것으로 파악되며, 이는 전년 동기 대비 6배나 증가한 수준임
- 러시아의 주요 석탄 생산 및 수출 회사인 SUEK AG, KTK 등이 현재 석탄 가격을 25-30% 대폭 할인해 판매 중이며, 지불 수단으로 인도 화폐 루피와 아랍에미리트 디르함 사용 중임. 한편 러시아 국책은행 '스베르뱅크'가 SWIFT를 대체할 시스템을 개발 중임을 밝힘

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	6월 3주	6월 2주	전주대비차이		
BSI	2,459	2,580	▼ -121	-4.7	%
스팟운임(10TC)	27,050	28,376	▼ -1,326	-4.7	%
용선료	6개월	30,000	▼ -750	-2.4	%
	1년	25,000	▼ -1,250	-4.8	%
	5년	11,000	- -	-	%
FFA	7월물	28,628	▲ 459	1.6	%
	3분기	28,362	▲ 362	1.3	%
	22년	17,006	▲ 48	0.3	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

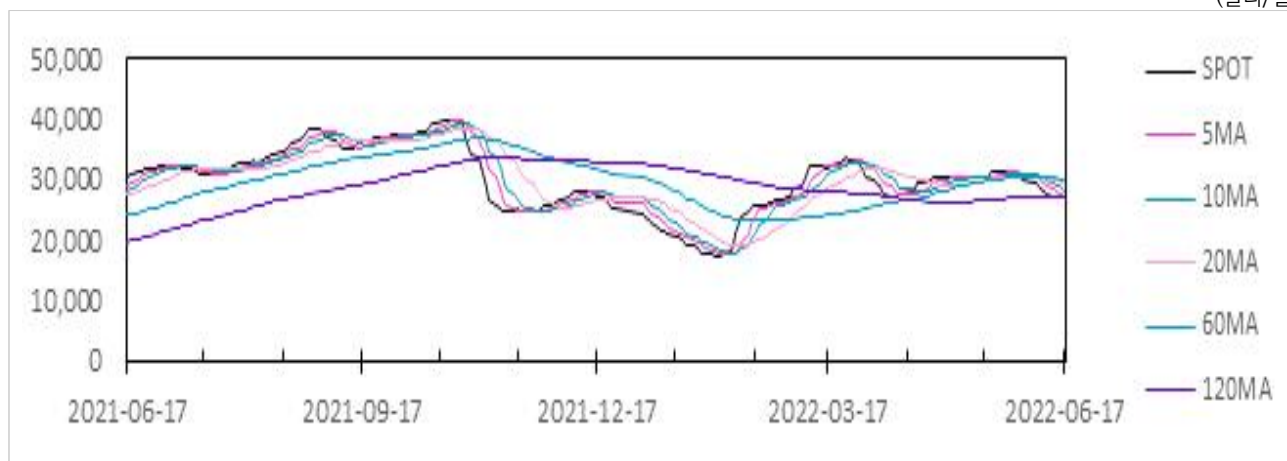
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3. 컨테이너선

최건우 부연구위원 | ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 11.35p 하락한 4,221.96을 기록

## (운임) 컨테이너 운임 하락세 전환

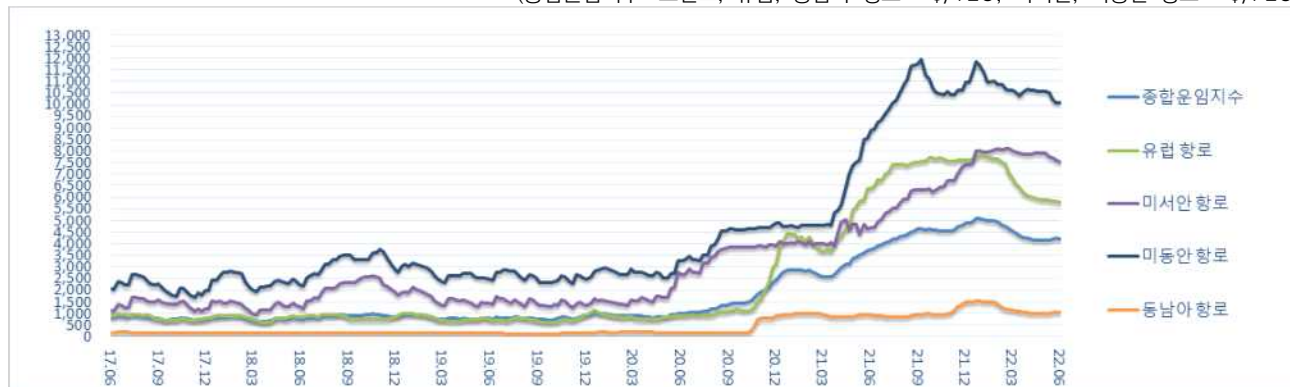
- 남미 및 중동항로의 상승세는 지속됐지만 과거 운임 상승폭이 높았던 유럽 및 북미 항로의 운임이 하락세를 기록중
- 하락폭이 낮아 보이니 유류할증료(BAF) 상승분을 고려할 경우 실질적인 해상운임은 하락세가 진행 중임

## (현황) 컨테이너 수요 감소 우려 확대

- 올해 4월 누적 컨테이너 물동량은 2019년 대비 4.3% 증가했지만 전년대비 2.4% 감소한 것으로 나타남. 최근 클락슨은 세계 컨테이너 물동량 증가세가 3.8%에서 1.3%로 하향 조정하는 등 수요 증가세가 둔화될 것으로 전망함
- 상하이의 봉쇄 조치 해제에도 불구하고 급격한 물동량 증가는 없는 것으로 파악됨. 여전히 내륙운송부문에서 제약이 발생하고 있어 일부 화물은 Ningbo-저우항으로 이동함

## 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)

		6월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,221	-11.4	4,147	5,109	4,516	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	5,793	-50.0	5,793	7,797	6,673	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	7,489	-70.0	7,489	8,117	7,913	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	10,073	-25.0	10,073	11,833	10,721	4,679	11,976	8,353
	한국항로	325	-8.0	325	456	367	184	386	286
	일본항로	362	19.0	276	362	320	251	340	285
	동남아항로	1,049	-9.0	992	1,537	1,182	840	1,494	964

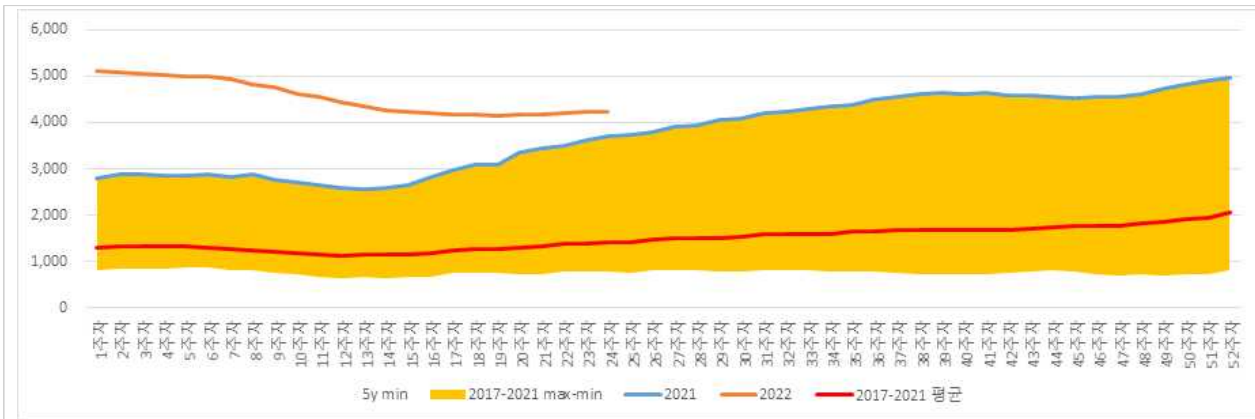
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



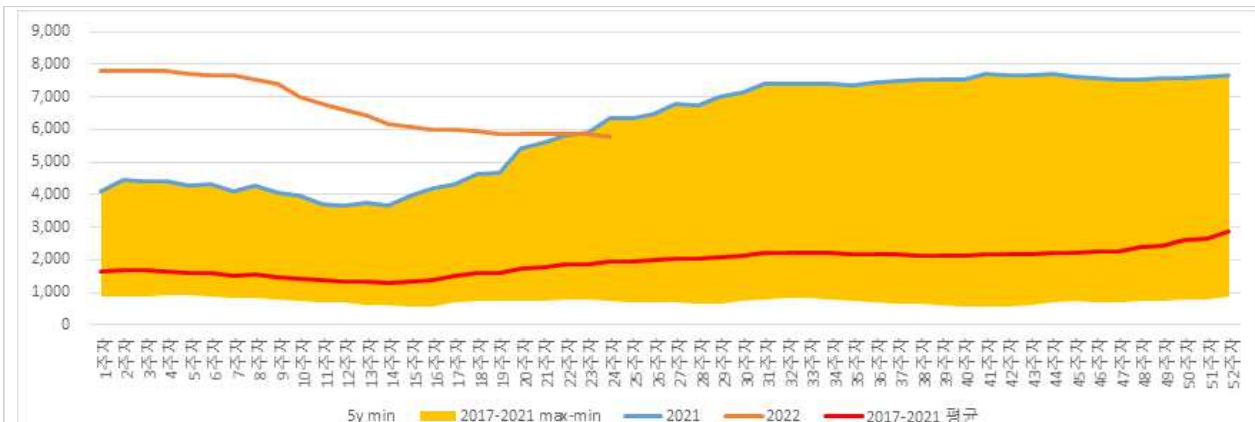
2 운임전망

| 6월 3주('22.6.20~'22.6.24)

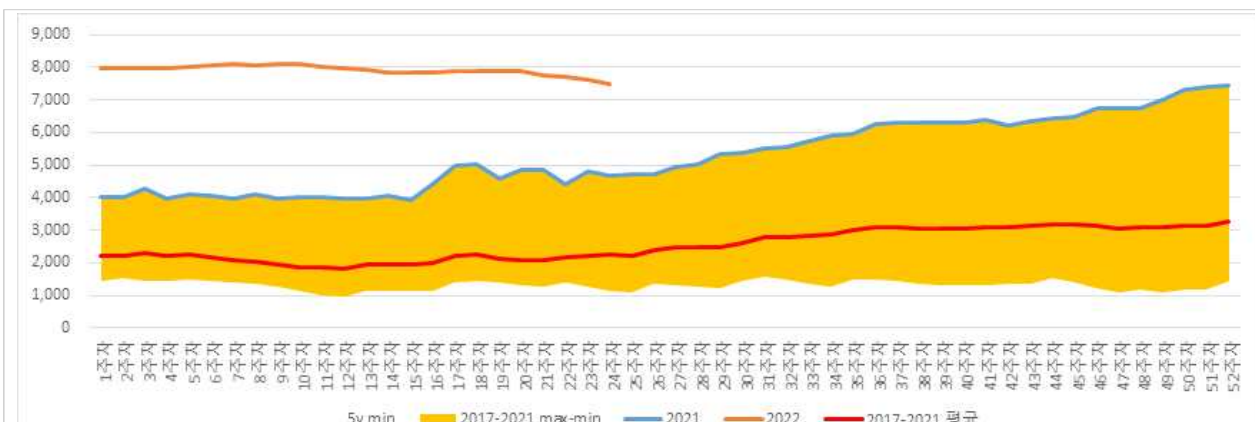
SCFI 지수는 보험세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 보험세를 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 보험세를 기록할 것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(6월 2주) 대비 0.4p 상승한 44.9 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보합세를 보임

(달러/톤)

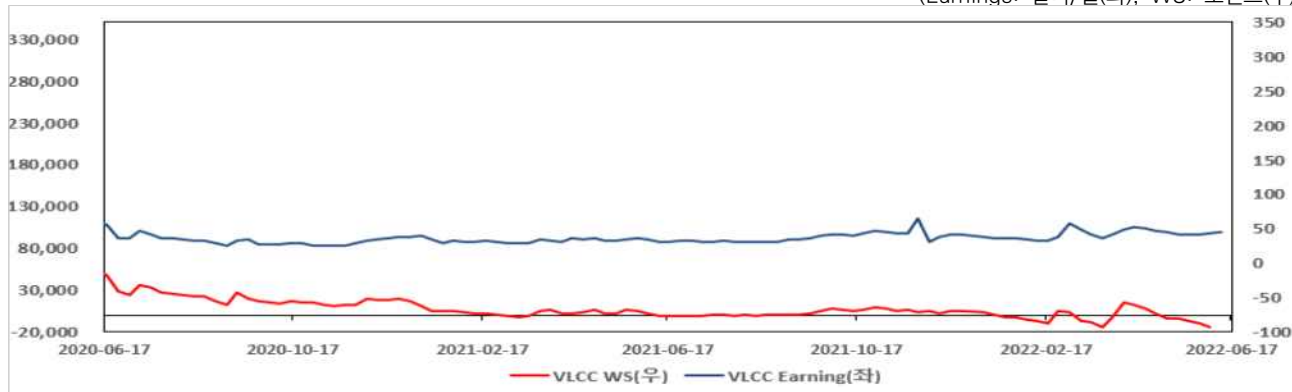
구분	6월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	44.9	▲	0.4	0.9 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	25.0	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	45.0	-	-	- %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	46.5	▲	0.5	4.2 %

(동향) 산유국 생산량 저하로 인한 원유 생산 차질로 시장 수급 불균형 우려

- 현재 EU의 러시아산 원유 금수 조치로 인한 공급 위축 지속과 중국 방역 규제 완화에 따른 원유 수요 회복 및 경기 부양책으로 고유가 및 저운임 우려가 존재함. 다만 금주 중동-극동 간 물동량 증가로 시황이 소폭 상승함
- IEA는 최근 6월 보고서를 통해 러시아와 OPEC의 산유국 원유 공급 제한으로 인해 2023년 세계 원유 공급량이 수요를 충족시키기 어려울 것으로 분석함
- 하반기 OPEC+의 원유 생산량 증가, 석유 수요 증가, 전략 비축유 방출 등의 요인으로 인해 원유시장이 재조정 될 것으로 예상되면서 향후 원유 수급 동향에 의해 유조선 시장의 변동성이 확대될 것으로 전망됨

## VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		6월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	44.9	0.4	32.1	57.1	42.3	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	-22,214	713	-24,517	14,308	-8,728	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	16,000	-	15,000	19,250	16,750	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson



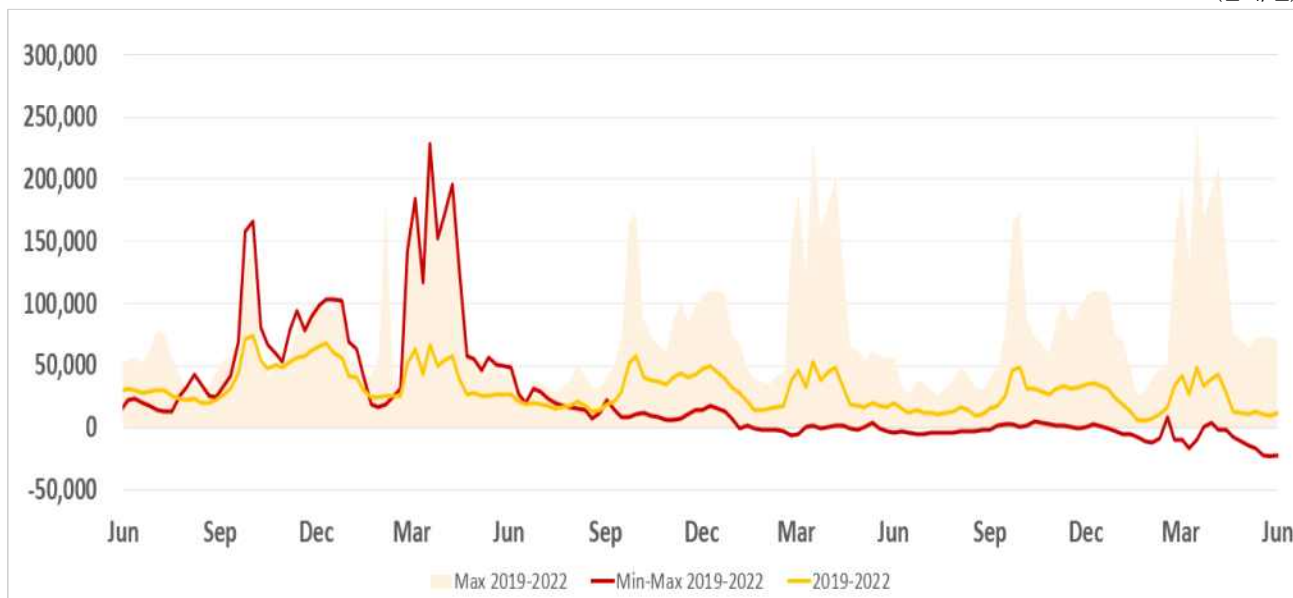


## 1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 4월 말 이후 하락 추세를 지속하며 마이너스를 기록하고 있음

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

(달러/일)

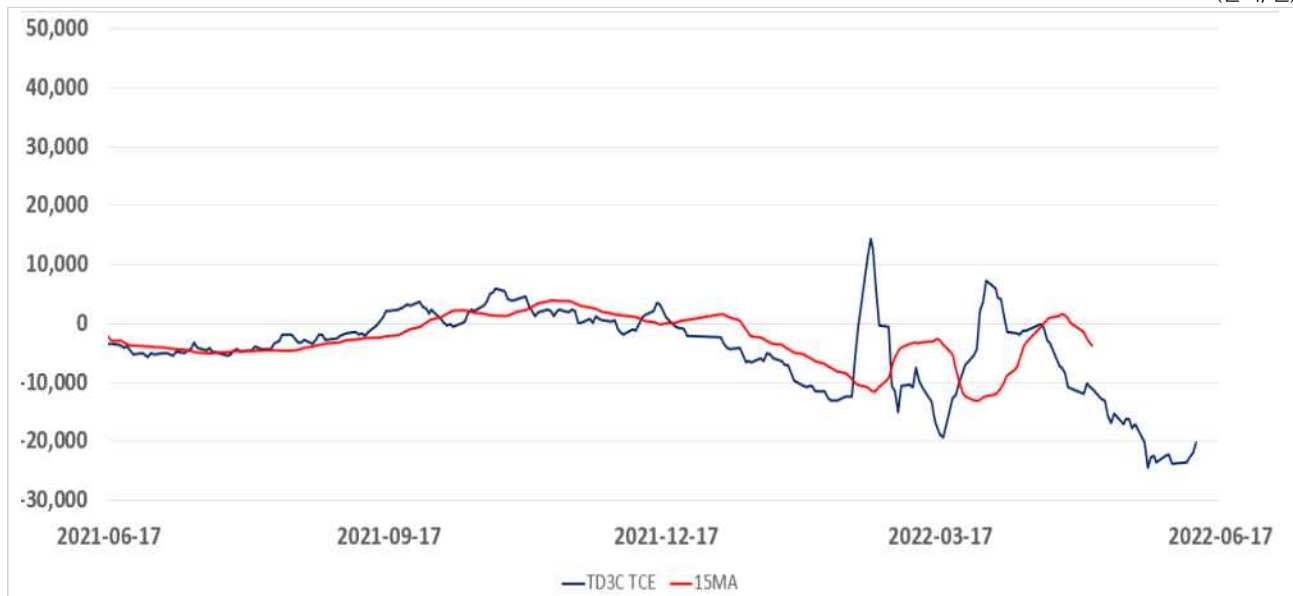


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 마이너스가 지속되면서 시황 악화가 계속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(6월 2주) 대비 136.9p 상승한 438.9 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승함

(달러/톤)

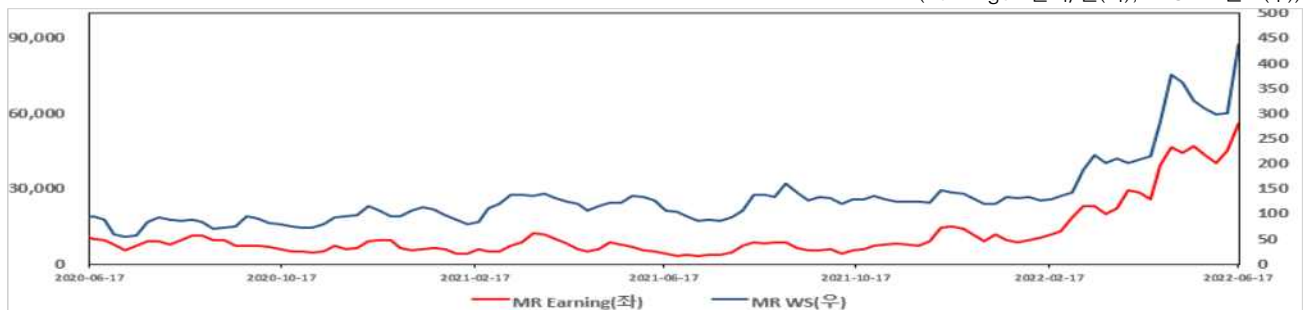
구분	6월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	438.9	▲	136.9	45.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	300.0	▲	60.0	25.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	375.0	▲	90.0	31.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	450.0	▲	70.0	18.4 %

(동향) 러시아 제재로 인한 공급 우려 속 극동-유럽 수출 물동량 증가로 시황 상승

- 러시아산 석유제품에 대한 세계 각국의 제재가 지속되면서 주요 석유제품의 수급 불확실성이 증대되고 있음. 금주는 아시아-유럽 경유 물동량 증가 등 극동 지역의 석유제품 수출이 늘면서 시황이 상승세를 보임
- 블룸버그는 현재 유가 급등과 공급 부족으로 인해 미국 등 주요국은 석유제품 생산 시설을 최대한 가동하고 있으나, 중국은 코로나19로 인한 여파와 수출 쿼터제 등으로 인해 71% 정도의 가동률만을 보이고 있어, 이는 석유제품 시장의 수급 불균형을 가중시킬 것으로 분석함
- 다만 중국 주요 도시 봉쇄 조치 완화와 미국 드라이빙 시즌 도래로 석유제품 수요가 증가하면 수욕 폭발에 대한 기대로 석유제품선 시황은 단기간 상승세를 유지할 수 있을 것으로 전망됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		6월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	438.9	136.9	119.8	438.9	225.9	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	64,232	20,453	6,216	70,642	23,189	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	19,500	500	12,375	19,500	14,974	11,625	13,000	12,429

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

자료: Clarkson

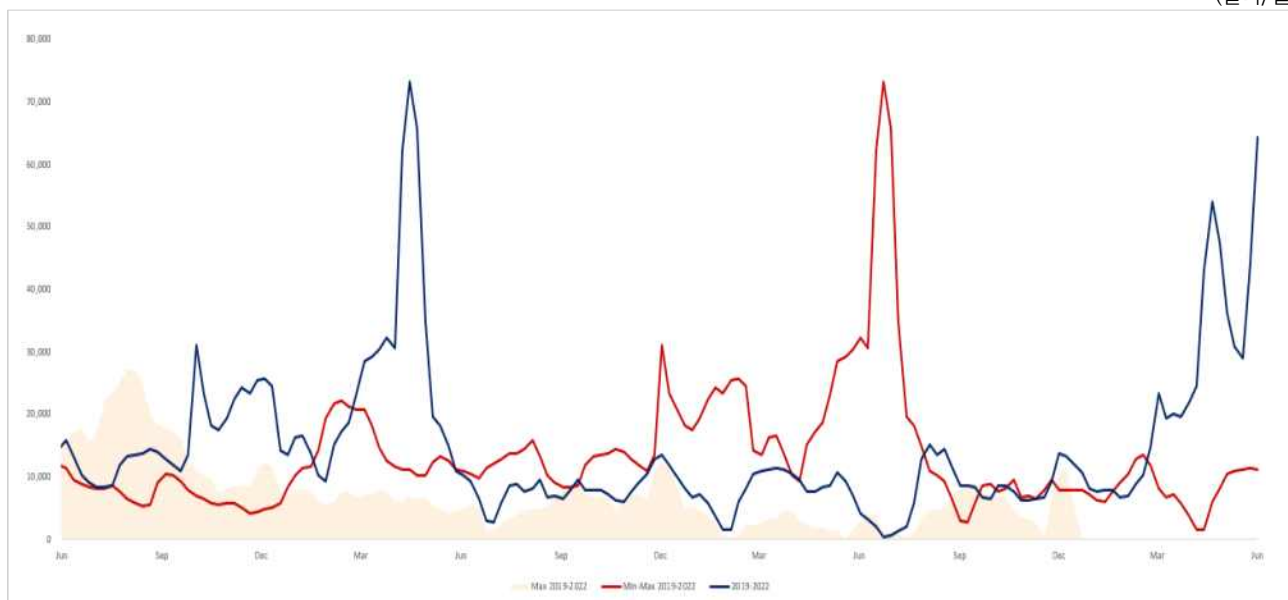


## 2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 46.7% 증가하며 2주 연속 큰 폭으로 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

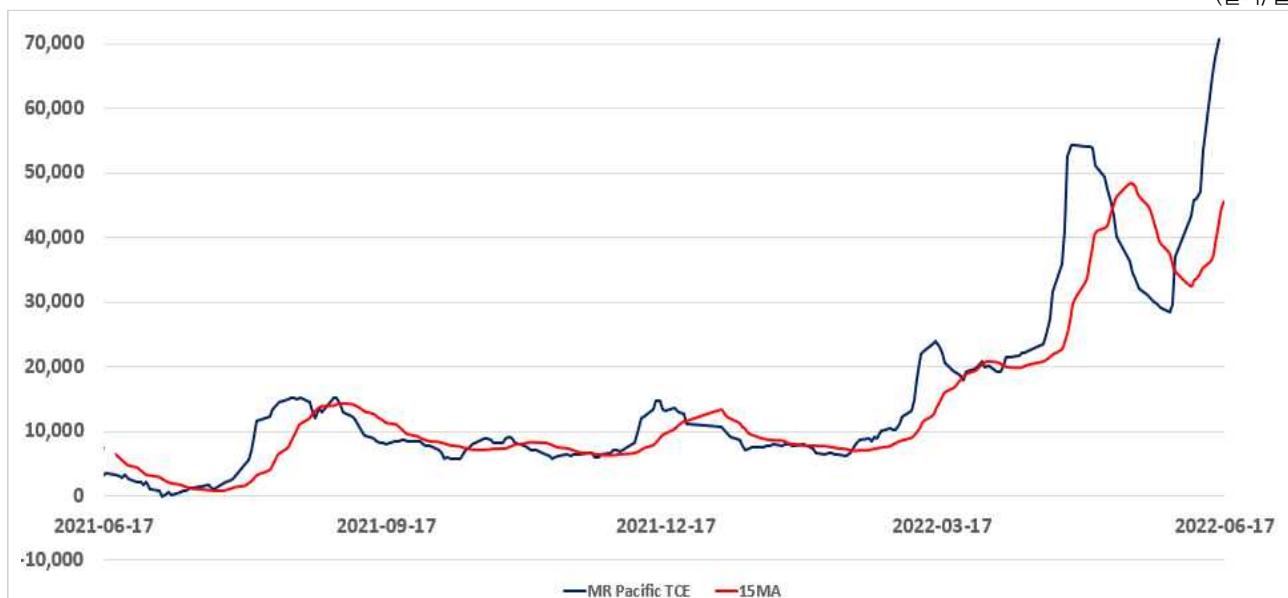


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 6월 이후 지속적으로 상승세를 보이고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

### 1 동향분석

■ 건화물선 중고선가 지수는 18.6으로 전주 대비 동일함

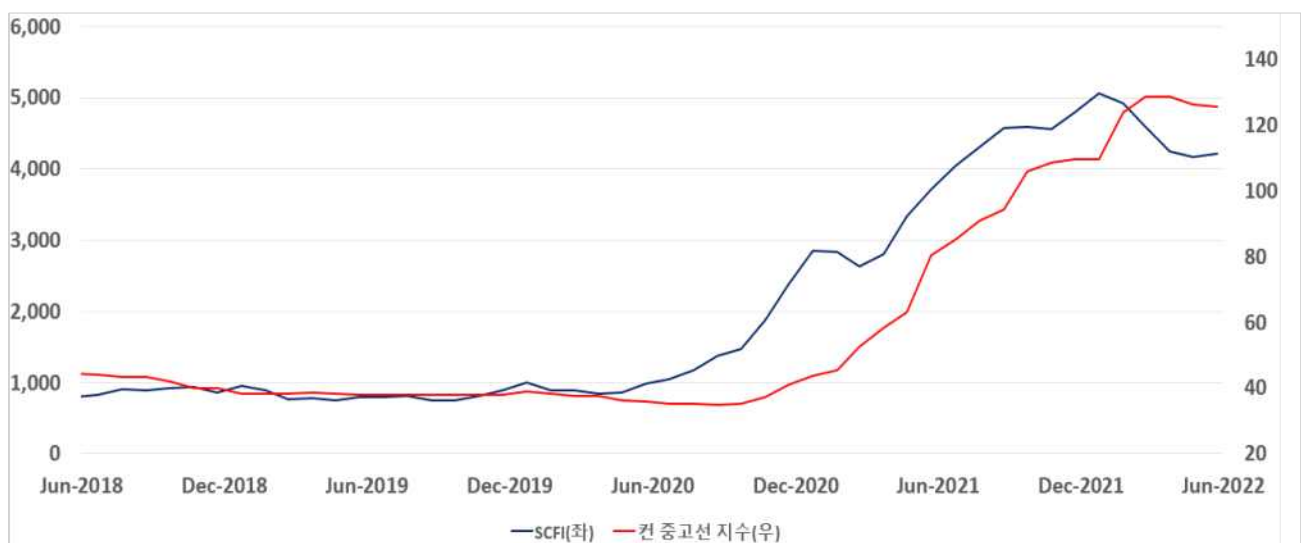
건화물선 운임지수와 중고선 지수



주: 건화물선 중고선지수는 선형별 5년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음  
자료: Clarkson

■ 컨테이너선 중고선가 지수는 125.48로 전월 대비 0.7포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

| 6월 3주('22.6.1~'22.6.17)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 55건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Angelica Schulte	2005	106,433	DWT	2022-06-17	19.50	Schulte Group	Undisclosed interests
Tanker	Celsius Richmond	2010	50,093	DWT	2022-06-17	19.50	Celsius Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Emilia	2002	53,098	DWT	2022-06-17	13.90	Navitramp Freight	Chinese interests
Bulk	Cardinal	2004	55,362	DWT	2022-06-16	15.00	Eagle Bulk Shipping	Chinese interests
Tug	Uniwise Songkhla	2011	5,994	HP	2022-06-16		Uniwise Offshore	Australian interests
Cruise	Crystal Symphony*	1995	940	Berths	2022-06-16	25.00	Genting Hong Kong	Undisclosed interests
Cruise	Crystal Serenity*	2003	1,070	Berths	2022-06-16	103.00	Genting Hong Kong	Undisclosed interests
Cruise	AIDAvida	2002	1,266	Berths	2022-06-15		Aida Cruises	Undisclosed interests
Cruise	Crystal Endeavor	2021	200	Berths	2022-06-15		Crystal Cruises	Clients of Silversea Cruises
Tanker	Koho I	2002	301,045	DWT	2022-06-15	28.50	Iino Kaiun Kaisha	Undisclosed interests
Bulk	Triton Swan	2012	61,457	DWT	2022-06-15		Triton Navigation	Hong Kong interests
Container	N/B H2415*	2023	1,500	TEU	2022-06-15	31.50	Cosmoship Management	Asian interests
Container	N/B H2416*	2023	1,500	TEU	2022-06-15	31.50	Cosmoship Management	Asian interests
Container	N/B 4193*	2023	2,800	TEU	2022-06-15		Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Container	N/B 4194*	2023	2,800	TEU	2022-06-15		Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Bulk	Clemens Oldendorff*	2012	92,759	DWT	2022-06-15	21.65	Oldendorff Carriers	U.A.E. interests
Bulk	Constantin Oldendorff*	2012	92,762	DWT	2022-06-15	21.65	Oldendorff Carriers	U.A.E. interests
Bulk	Ansac Columbia	2017	37,993	DWT	2022-06-14	28.00	OMC Shipping	Undisclosed interests
Offshore	Normand Corona	2006	4,000	DWT	2022-06-14		Solstad Offshore	Undisclosed interests
Tanker	Sea Beech	2003	106,138	DWT	2022-06-14	15.90	Seaworld Mgmt & Trdg	Middle Eastern interests
Bulk	Pan Crocus	2009	57,269	DWT	2022-06-13	18.00	Pan Ocean	Undisclosed interests
Bulk	HL Pride	2016	179,656	DWT	2022-06-10	45.00	H-Line Shipping	European interests





선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Ro-Ro	Shuri	2002	1,464	Lane m.	2022-06-10		Seno Kisen	Undisclosed interests
Container	Seamax Fairfield*	2006	8,204	TEU	2022-06-10	300.00	MC Seamax Shipping	Clients of MSC
Container	Seamax Greenwich*	2004	8,690	TEU	2022-06-10		MC Seamax Shipping	Clients of MSC
Container	Seamax New Haven*	2005	8,463	TEU	2022-06-10		MC Seamax Shipping	Clients of MSC
Container	Seamax Darien*	2003	8,384	TEU	2022-06-10		MC Seamax Shipping	Clients of MSC
Container	Seamax Bridgeport*	2003	8,384	TEU	2022-06-10		MC Seamax Shipping	Clients of MSC
Bulk	Navigare Boreas	2016	61,491	DWT	2022-06-09	29.00	Navigare Capital	Undisclosed interests
Tug	SL Mandji	2004	4,010	HP	2022-06-09		Smit Intl Gabon	Undisclosed interests
Offshore	Anne Candies*	2002	2,723	DWT	2022-06-09		Otto Candies	Undisclosed interests
Offshore	Kimberly Candies*	2002	3,028	DWT	2022-06-09		Otto Candies	Undisclosed interests
Bulk	Canopus	2006	28,515	DWT	2022-06-08	13.00	Universal Nav Pte	Undisclosed interests
Container	Irenes Rainbow	2006	2,824	TEU	2022-06-08	45.00	Tsakos Shpg & Trdg	Clients of CMA CGM
Offshore	Mac Centaurus	2014	5,116	DWT	2022-06-08		MAC	Clients of Jana Marine
Dredger	Xin Hao 1	2006	930	GT	2022-06-08		Ningbo Xinhao	Chinese interests
Container	Paris II*	2001	6,447	TEU	2022-06-08		Conti Reederei	Clients of MSC
Container	Lyon II*	2001	6,447	TEU	2022-06-08		Conti Reederei	Clients of MSC
TankChem	Cygnus*	2007	51,218	DWT	2022-06-08	15.00	Third Eye Capital	European interests
TankChem	Sextans*	2007	51,218	DWT	2022-06-08	15.00	Third Eye Capital	European interests
Bulk	Adriatic Pearl	2012	37,294	DWT	2022-06-07	20.00	SMT Shipping	European interests
TankChem	Baltic Commander I	2000	37,418	DWT	2022-06-07	5.80	Interorient Germany	Turkish interests
TankChem	Bianca Amoretti	2003	29,523	DWT	2022-06-07	6.00	Marittima Emiliana	Undisclosed interests
Bulk	CL Antwerp	2010	33,687	DWT	2022-06-07	16.50	Conti-Lines	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
TankChem	Miss Claudia	2006	40,158	DWT	2022-06-07	11.50	Navig8 Group	Greek interests
Container	Suderoog	2005	1,402	TEU	2022-06-07	22.00	Briese Schifffahrts	Clients of MSC
Bulk	Van Fortune	2009	56,847	DWT	2022-06-06	16.50	Xiamen ITG	Clients of HNA Tech
Tanker	Seacrown I	2003	40,039	DWT	2022-06-02	8.50	Thenamaris	Clients of Transgas Shpg Lines
TankChem	Valle di Navarra	2002	42,721	DWT	2022-06-02	6.10	Navi Montanari	Undisclosed interests
Bulk	Agia Skepi	1999	73,018	DWT	2022-06-01	11.00	Samios Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Duqm	2008	310,084	DWT	2022-06-01	39.00	Mitsui OSK Lines	Undisclosed interests
Bulk	ES Sakura	2007	76,596	DWT	2022-06-01	18.00	Glory Ships	Undisclosed interests
Gas C'rier	Golar Tundra	2015	170,000	cu.m.	2022-06-01	350.00	Golar LNG Partners	Clients of SNAM SpA
Bulk	Golden Maple	2009	32,527	DWT	2022-06-01	14.00	Hangang Global	Chinese interests
Bulk	Super Kate	2008	32,162	DWT	2022-06-01	16.00	Taylor Maritime	Undisclosed interests



## 6. 주요 해운지표

(2022.06.17 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	6월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	77.0	0	77.0	70.0	77.0	73.5	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	54.0	0	54.0	44.0	56.0	53.7	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	36.3	0	36.3	34.3	36.3	35.2	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	117.5	0	117.2	113.0	117.5	115.4	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.0	41.8	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	640.8	0	653.4	445.5	688.8	595.6	311.3	488.0	396.2
	Singapore	628.0	13.0	628.1	456.8	773.5	621.3	324.8	523.5	416.5
	Korea	695.5	-4.5	713.3	515.5	784.5	672.9	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	661.3	0.3	682.8	458.8	803.8	642.9	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	920.0	-60.0	927.9	567.0	980.0	792.4	387.8	605.8	505.6
	Singapore	1104.0	-33.8	1124.9	639.5	1137.8	852.7	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	1178.8	-10.5	1156.8	629.0	1189.3	864.1	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-				105.4	233.7	180.6
	중국産	178.1	5.4	160.8	-	194.5	161.0	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	132.8	-0.2	122.9	-	141.3	124.7	-	244.3	127.7
	중국産	149.2	-0.2	134.3	-	192.9	148.5	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	313.4	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	259.2	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1702	-43	1716	1,344	1,769	1,618	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	1034	-36	1061	741	1,425	998	601.8	856.0	702.5

자료: mysteel, CBOT,

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		11월	12월	1월	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계	
ASEAN	수출	10,546	11,248	10,268	10,268	108,50	89,017	95,086	
	수입	5,745	6,556	7,180	7,180	67,703	54,830	56,186	
NAFTA	수출	9,673	10,385	10,426	10,426	11,914	87,821	89,839	
	수입	7,954	6,969	8,319	8,319	87,464	68,263	73,797	
EU	수출	5,299	5,968	5,414	5,414	63,606	47,870	52,758	
	수입	5,059	6,700	5,023	5,023	65,913	55,517	55,795	
BRICs	수출	17,988	18,160	16,049	16,049	193,174	155,346	163,882	
	수입	17,333	17,218	16,498	16,498	170,649	128,653	131,656	

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