

KMI 주간해운시장 포커스

발간일 2022년 08월 08일
감수 고병욱 해운연구본부장

발행인 김종덕 원장
주소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



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

- 건화물선** 지난 주 케이프선 운임은 14,452달러/일 기록, 미국과 중국 지리적 긴장감 고조, 중국 자동차 구매 제한 완화
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 148.13p 하락한 3739.72를 기록하여 8주 연속 하락
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 1.5p 하락한 57.5 기록, 글로벌 원유 수요 회복 불안, 중국 내 원유 재고 증가 등으로 시황 하락

윤재웅 해운빅데이터연구 센터장 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633
최건우 부연구위원 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638
황수진 전문연구원 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
이상혁 전문연구원 / sanghyeoke@kmi.re.kr | 051-797-4625
류희영 연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915
김병주 연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

컨테이너선 75%가 IMO 탄소배출 규제 미충족

- ▶ MSI(Maritime Strategies International)에 따르면 컨테이너선대의 75%가 내년 1월부터 실시되는 IMO의 탄소배출 규제를 충족시킬 수 없는 것으로 조사됨
 - 또한 컨테이너 선대의 50% 이상이 탄소집약도(CII, Carbon Intensity Indicator)를 만족시키지 못하는 D, E 등급일 것으로 추정함. 3년 연속 D등급 또는 E등급 선박인 경우 에너지효율 개선 계획 수립 후 운항 가능함
 - 아울러 탄소집약도는 운항선박의 연간효율인 AER(Annual Efficiency Ratio)로 측정함
- ▶ 5개월 이후 실시될 규정(EEXI)으로 인해 컨테이너 선대 공급 시장에 대한 불확실성 증가
 - 선사들은 단기적으로 속도 제한과 출력제한, 장기적으로 친환경 연료 사용과 함께 대형 선박 발주를 통한 탄소집약도를 하락시킬 것으로 예상됨
 - 아울러 구형 선박에 대한 폐선이 일시적으로 증가할 수 있어 이에 대한 준비도 필요함

자료: <https://www.tradewindnews.com/containerships/most-container-ships-fail-to-meet-imo-carbon-reduction-measures-says-report/2-1-1269462>

최건우 부연구위원

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

일본 해운업계, 불안정한 외부 환경으로 해운 시장이 불확실성 높을 것으로 전망

- ▶ 일본 선사 NYK Line 및 K Line은 하반기 이후 변덕스러운 외부 환경으로 해운 시장 전망에 불확실성이 더해질 것으로 예상하고 있는 것으로 알려짐
 - NYK Line은 우크라이나 전쟁, 러시아에 대한 제재 및 글로벌 인플레이션 등으로 글로벌 경제 성장 둔화가 우려돼 여전히 해운 시장을 낙관적으로 예측하기는 어렵다고 밝힘
 - 또한 성수기가 지나면 컨테이너선 시장의 공급망 혼란이 점차 개선되어 현재 높은 고운임이 완화될 것이라 전망함
- ▶ K Line은 컨테이너선 사업에 대해 글로벌 경제 및 공급망 안정화 시점이 여전히 불확실 하지만 물동량은 견조할 것으로 예상하고 있음
 - 중국의 경제 활동이 정상화됨에 따른 컨테이너 운송 수요가 견조하여 컨테이너 시장은 안정세를 유지할 것으로 전망함

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141826/Japanese-shipping-lines-cautious-on-market-outlook>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

러시아, 인도의 세 번째 석탄 수입국으로 등극

- ▶ 지난 7월 러시아는 인도네시아, 남아프리카 공화국의 뒤를 잇는 인도의 세 번째 석탄 수입국이 됨
 - 인도의 컨설팅 업체인 콜민트(Coalmint)에 따르면, 7월 러시아로부터 수입한 석탄은 206만 톤으로 전월 대비 20% 이상 증가하였음
 - 인도는 세계 2위의 석탄 생산국이자 수입국이며, 철강 제조에 주로 사용되는 점결탄을 러시아로부터 수입해 왔음. 러시아는 인도네시아, 남아프리카 공화국, 호주, 미국, 모잠비크 또는 콜롬비아 뒤를 잇는 인도의 여섯 번째 석탄 수입국이었으나 최근 순위가 상승함
 - 최근 인도 중앙은행이 국제 무역 촉진을 위해 루피 결제 시스템을 도입함에 따라, 대러시아와의 교역이 촉진될 것으로 전망됨. 인도의 대러시아 수입액은 150억 달러로 러시아가 우크라이나를 침공한 직후보다 5배 상승함
- ▶ 최근 몇 달간 러시아가 저렴한 가격으로 석탄을 수출함에 따라 인도의 발전용 석탄의 수입량이 증가했음
 - 러시아로부터 인도로 수입된 발전용 석탄과 점결탄의 수입량은 각각 129만 톤, 28만 톤으로 6월 대비 약 70.3%, 66.7% 상승했음. 시멘트와 철강 제조업체가 러시아산 석탄 수입 증가량의 높은 비중을 차지함
 - 다만 무연탄과 PCI탄(Pulverized Coal Injection, 미분탄)을 포함한 인도의 총 석탄 수입량은 2,380만 톤으로, 6월의 2,629만 톤 대비 약 10% 폭으로 감소했음

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/russia-becomes-indias-third-largest-coal-supplier-july-coalmint-data-shows-2022-08-04/>

이상혁 전문연구원

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

중국 철강업체 7월 철광석 수입량 증가

- ▶ 중국 해관총서 자료(General Administration of Customs)에 따르면, 철광석에 관한 수요 감소 우려에도 불구하고 철강업체들의 수익 구조가 개선되면서 7월 철광석 수입이 전년 동기 대비 3.1% 증가했다고 보고됨
 - 중국은 7월에 9,124만 톤을 수입했으며 이는 전년 동기의 8,851만 톤보다 3.1% 증가한 수치이며, 전월 대비 2.6% 증가함.
 - 코비드 봉쇄령으로 인한 수요 감소로 일시적으로 중단된 철강 제조가 재개될 것으로 전망됨. 상하이메탈마켓(Shanghai Metals Market, SMM)은 중국의 23개의 제철소가 7월 21일부터 8월 1일 사이에 철강 생산을 시작했다고 보고했음.
- ▶ 그러나 중국의 탈탄소화와 부동산 경기 둔화로 인한 철강 수요에 관한 불확실성은 당분간 사그라지지 않을 것이라 예상됨. 특히 중국은 탄소 배출량을 줄이기 위해 2년 연속 철강생산량을 줄이는 것을 목표로 함
 - 중국의 철강 전문 매체인 스틸홈(SteelHome)에 따르면 항만의 철광석 재고량은 6주 연속 지속해서 증가하여, 8월 5일 기준으로 1억 3,660만 톤을 기록함
 - 2022년 초부터 7월까지 중국의 누적 철광석 수입량과 수출량은 각각 6억 2,700만 톤, 4,007만 톤으로 전년 동기 대비 3.4%, 6.9% 감소함

자료: <https://www.reuters.com/article/china-economy-trade-ironore/update-1-china-july-iron-ore-imports-gain-on-year-as-steelmakers-margins-improve-idUSL4N2ZJ07S>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

OPEC+, 9월 원유 일일 생산량 10만 배럴 증산 합의

- ▶ 지난 8월 3일, OPEC+는 정례회의를 통해 내달 9월부터 하루 10만 배럴씩 원유를 증산하는 계획에 합의함
 - 이는 OPEC+의 7~8월 증산 규모인 하루 64만 8천 배럴 대비 매우 적은 수치로, 형식적인 증산에 그치는 수준으로 분석됨
 - 전문가들 또한 하루 10만 배럴의 원유 증산량은 전 세계에서 86초 만에 소비되는 물량으로, 의미를 부여하기 힘든 정도의 적은 양이라고 평가함
- ▶ 지난달 조 바이든 미국 대통령이 사우디아라비아를 직접 방문에 증산을 요청하였지만, 이 같은 소폭의 증산량은 사실상 증산 협조를 거절한 것과 다름없는 결과로 해석됨
 - 백악관 대변인은 3일 “현재 석유, 가스 가격이 내리고 있다는 사실이 중요하며, 바이든 대통령이 중동 방문을 발표한 시점부터 유가가 하락 추세를 보이기 시작했다”고 주장함
 - 미 국무부 또한 이번 바이든 대통령의 중동 방문으로 인해 전체 글로벌 원유 생산량이 증가했고, 유가 하락에도 기여했다고 밝히면서 증산 규모보다 증산 자체에 의미를 부여함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/opec-meets-amid-output-struggles-us-pressure-more-oil-2022-08-03/>, <https://www.reuters.com/business/energy/opec-agrees-raise-september-output-target-by-100000-bpd-source-2022-08-03/>

류희영 연구원

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

미국, 이란산 석유제품 거래 관여 기업들에 대한 제재 발표

- ▶ 미국은 지난 1일, 대 이란 제재를 추가 발표했으며 신규 제재대상으로는 홍콩 기업 4개, UAE 1개, 싱가포르 1개가 포함됨
 - 미 재무부는 이란 석유화학 대기업인 페르시안 걸프 페트로케미칼 인더스트리 커머셜의 석유제품과 석유 화학제품의 해외 판매에 지속해서 관여한 4개 기업을 제재대상으로 지정했다고 밝힘
 - 미 국무부도 이란 석유제품을 운송하는 등 물류 지원을 제공한 골든 워리어스 쉬핑 등 2개의 기업을 제재 대상으로 지정함
- ▶ 해당 기업들은 이란 정부의 주요 수입원인 석유와 석유화학제품과 관련된 불법 거래를 조장하여 수천만 달러에 달하는 이란산 제품 수출에 도움을 주며 이득을 취한 것으로 파악됨
 - 미국은 이란 핵합의(JCPOA·포괄적 공동행동계획)의 완전한 이행에 대한 상호 복귀를 달성하기 위해 의미 있는 외교를 진지하게 추구해왔으며, 이란 측이 준비될 때까지 관련 제재를 지속하겠다고 언급함
 - 이번 미국의 대이란 제재는 서방과 이란의 핵합의 복원에 대한 협상이 장기화되면서 이란에 대한 압박 수위를 높이기 위한 조치로 분석됨

자료: <https://www.reuters.com/world/us-adds-firms-iran-sanctions-list-ties-iranian-petrochemical-company-2022-08-01/>, <http://apnews.com/article/biden-iran-asia-donald-trump-3b8efe23b60df46ebf8ead0ac5570f08>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

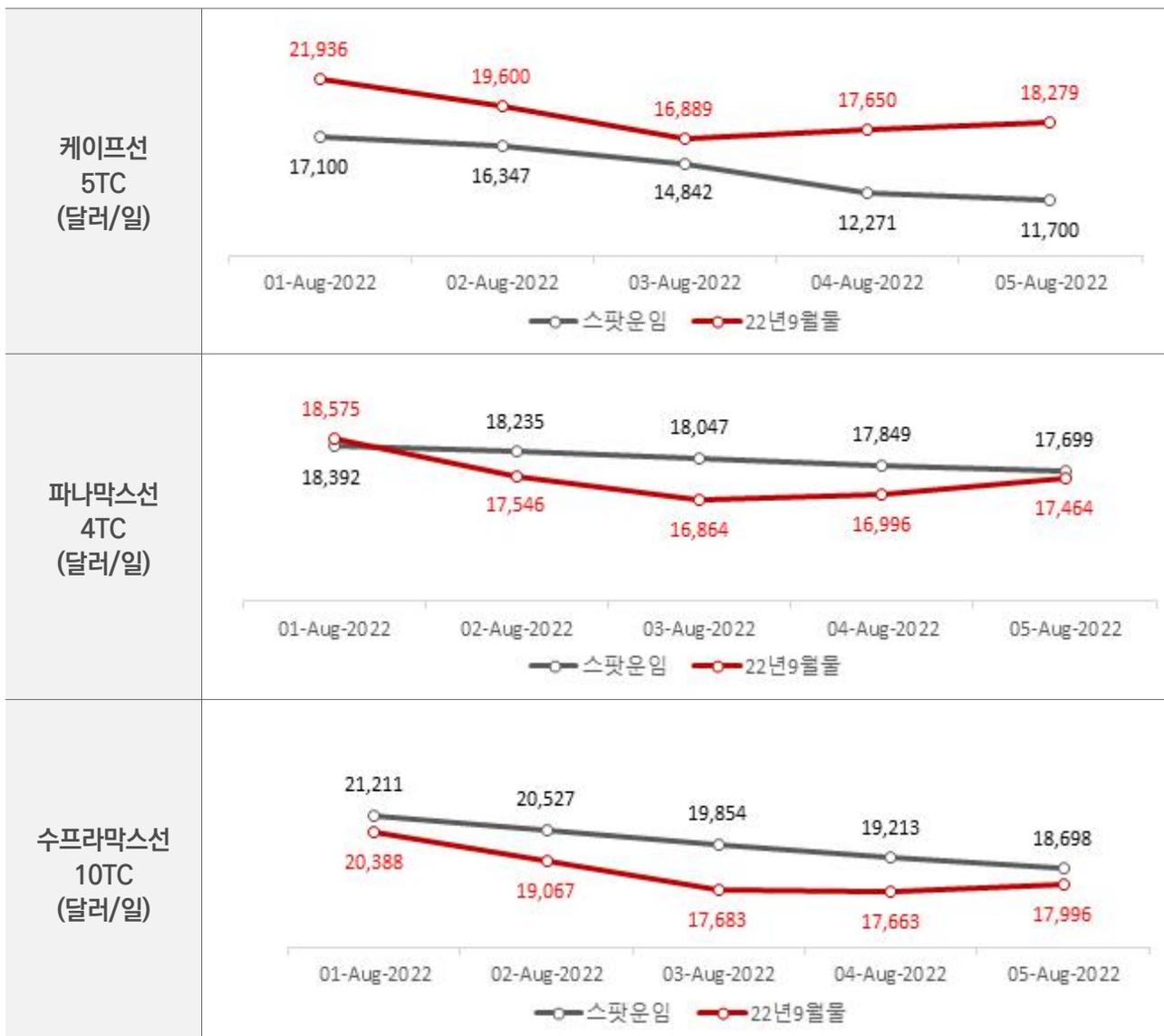
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임 전망

구분	8월 1주				
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 9월물 주간평균가격	전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	14,452	▼ -4,879	-25.2 %	18,871	▼ -1,331 -6.6 %
파나막스선 4TC (달러/일)	18,044	▲ 698	4.0 %	17,489	▼ -10 -0.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	19,901	▼ -2,453	-11.0 %	18,559	▼ -2,475 -11.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

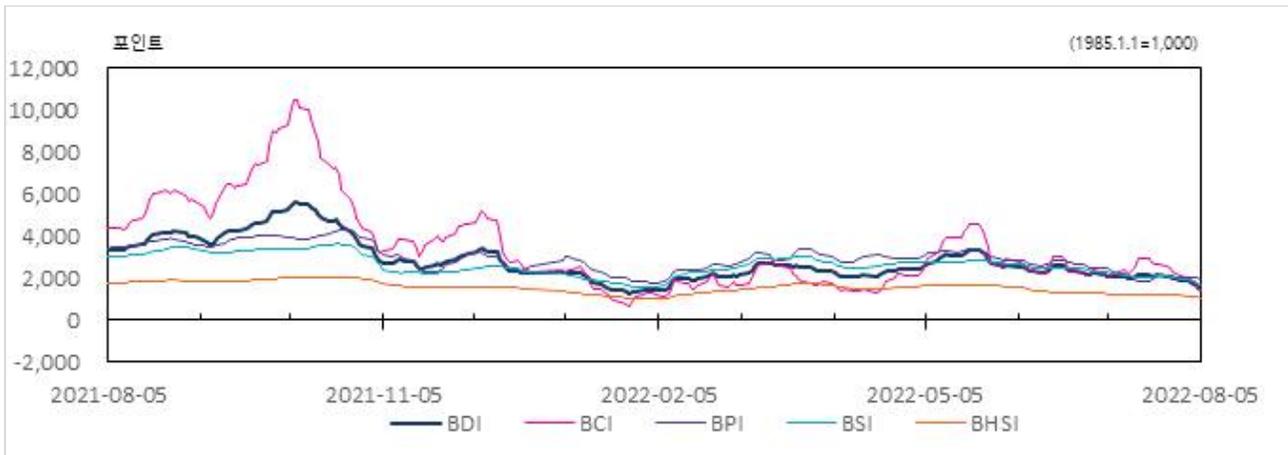


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		8월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물)¹⁾									
운임지수	BDI	1,717	-288	1,296	3,369	2,232	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	14,452	-4,879	5,826	38,169	18,261	10,304	86,953	33,296
	파나마스(4TC)	18,044	698	14,549	29,410	22,543	10,936	37,616	25,531
	수프라막스(10TC)	19,901	-2,453	17,273	33,366	26,215	11,242	39,860	26,744
	핸디(7TC)	20,032	-1,557	17,776	32,166	25,009	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	15,750	-2,875	13,500	19,750	16,333	10,125	23,000	16,682
	파나마스	18,500	-875	11,200	15,125	12,823	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	15,875	-375	9,500	12,125	10,429	8,250	12,500	10,340
	핸디	14,750	-1,250	8,063	9,688	8,683	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 9월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		8월 1주	전주대비	8월 1주	전주대비	8월 1주	전주대비	8월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,871	-1,331	19,626	-4,023	15,933	-1,460	15,249	-597
	파나마스(4TC)	17,489	-10	17,248	-968	13,251	-591	13,251	-591
	수프라막스(10TC)	18,559	-2,475	17,600	-1,552	13,529	-932	12,275	-530
	핸디(7TC)	18,540	-2,623	17,447	-1,368	13,225	-750	12,060	-340

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

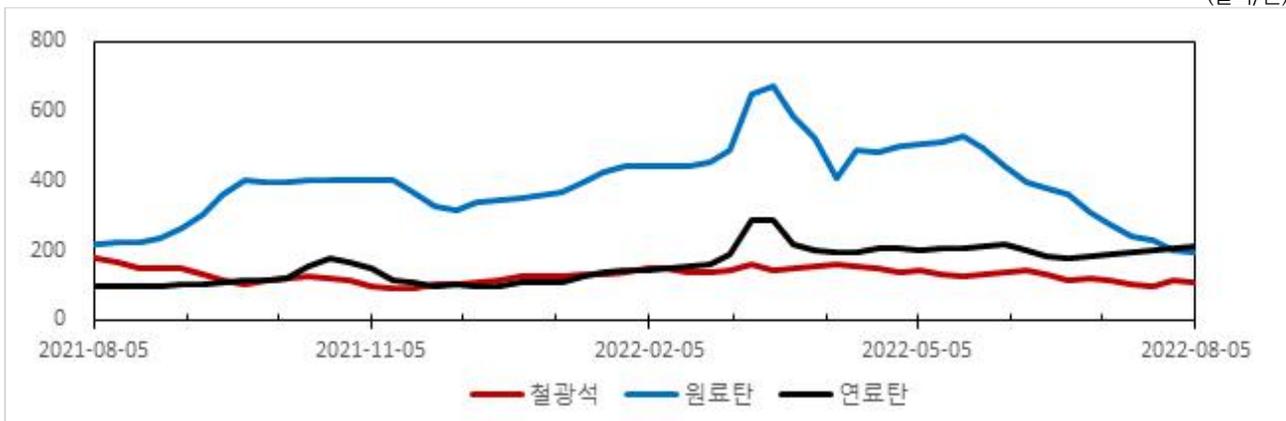
구분	2022년			2021년			
	8월 1주	7월 4주	전주대비차이	8월 1주	연평균	최저	최고
철광석	110.6	112.4	▼ -1.8	197.1	161.1	89.8	226.5
원료탄	196.1	200.4	▼ -4.3	215.1	220.5	102.2	403.0
연료탄	209.9	206.3	▲ 3.6	94.0	84.3	52.0	175.4
대두	584.3	575.5	▲ 8.9	502.7	500.6	444.3	589.0
옥수수	236.4	236.9	▼ -0.5	216.7	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

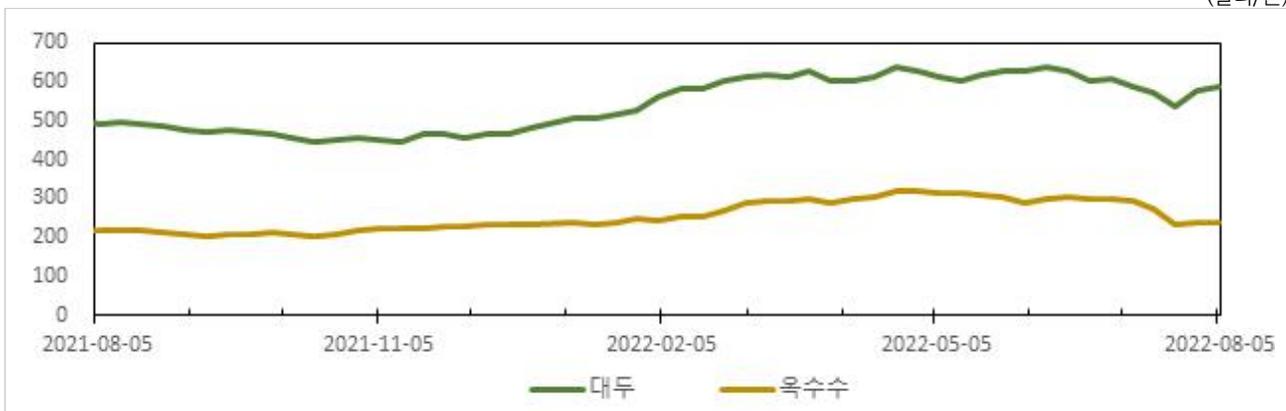
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

케이프선 : 지난 주(7월 4주) 대비 25.2% 하락한 14,452달러/일 기록

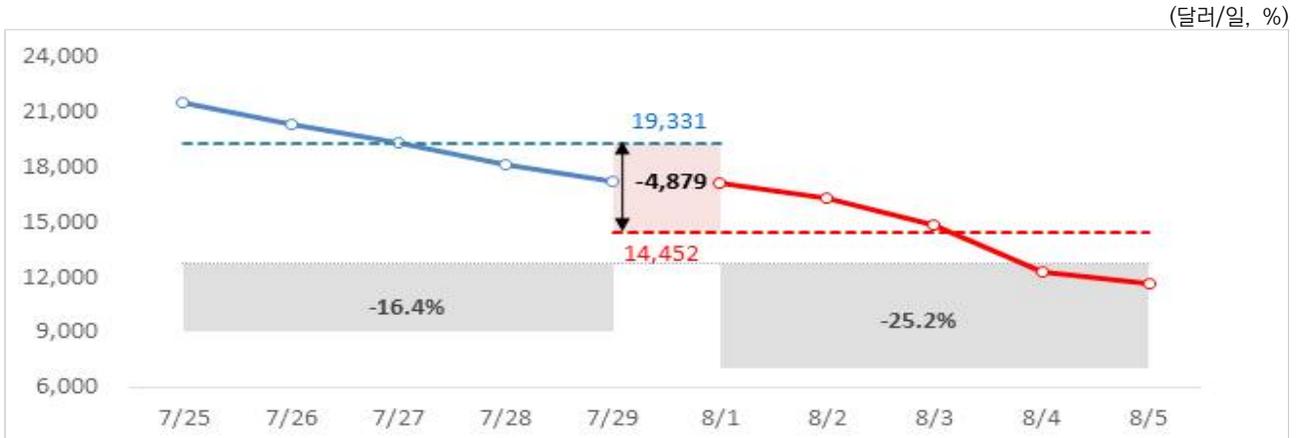
(운임) 케이프선 운임이 큰 폭으로 하락함

- 시장에 유입되는 선박량 증가로 운임이 하락함

(동향) 미국과 중국의 긴장감 고조 vs 중국 자동차 구매 제한 완화

- 지난 2일 미국 하원의원장의 대만 방문에 중국과 미국 양국 간의 긴장감이 고조되며 지정학적 리스크가 확대되었다는 평가임
- 중국의 철강 마진이 소폭 개선되면서 조강업체들이 생산을 재개하고 있다는 소식도 있었으나, 여전히 유지보수 중이거나 재개 속도가 느린 업체들 비중이 큰 것으로 파악됨
- 지난 29일 중국 국무원 발표에 따르면 중국 특정 지역에 자동차 및 부동산 판매 제한을 완화하고 친환경 제품에 대한 보조금과 세금 혜택을 확대할 예정임. 중국 정부는 특정 지역에서 번호판 발급을 제한하는 방식으로 판매를 제한했었으나, 향후 실수요 확대를 위해 구매 허용 쿼터를 확대할 것으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 1주	7월 4주	전주대비차이	
BCI	1,743	2,331	▼ -588	-25.2%
스팟운임(5TC)	14,452	19,331	▼ -4,879	-25.2%
용선료	6개월	23,500	▼ -3,500	-14.9%
	1년	18,625	▼ -2,875	-15.4%
	5년	16,750	▼ -1,000	-6.0%
FFA	9월물	20,201	▼ -1,331	-6.6%
	4분기	23,649	▼ -4,023	-17.0%
	22년	17,393	▼ -1,460	-8.4%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

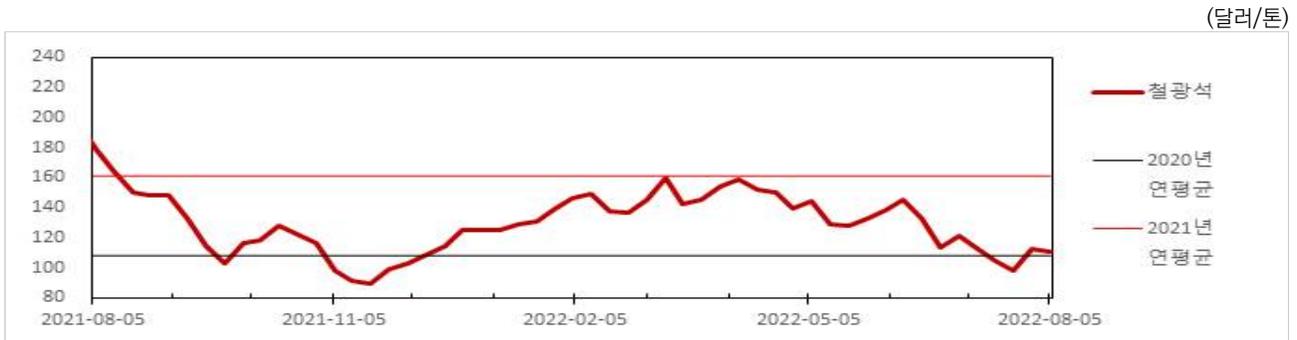
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 지난 주 대비 1.6% 하락한 110.6달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson

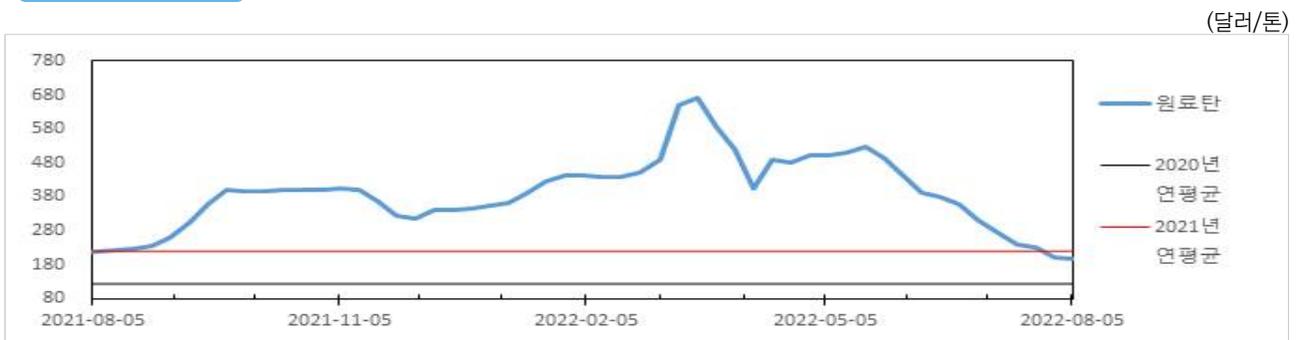


구분	철광석 가격	전주대비차이		
7월 2주	104.7	▼ -7.5	-6.7	%
7월 3주	98.2	▼ -6.5	-6.2	%
7월 4주	112.4	▲ 14.2	14.5	%
8월 1주	110.6	▼ -1.8	-1.6	%

자료: Clarkson

원료탄 가격 : 지난 주 대비 2.1% 하락한 196.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



구분	원료탄 가격	전주대비차이		
7월 2주	240.5	▼ -33.7	-12.3	%
7월 3주	229.3	▼ -11.2	-4.7	%
7월 4주	200.4	▼ -28.9	-12.6	%
8월 1주	196.1	▼ -4.3	-2.1	%

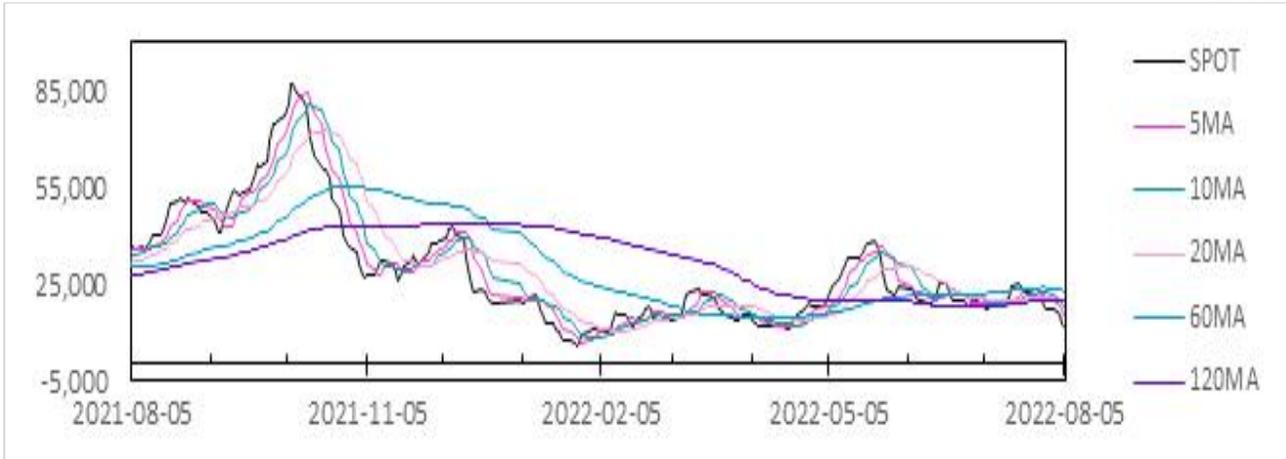
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

파나마스선 : 지난 주 대비 4.0% 상승한 18,044달러/일 기록

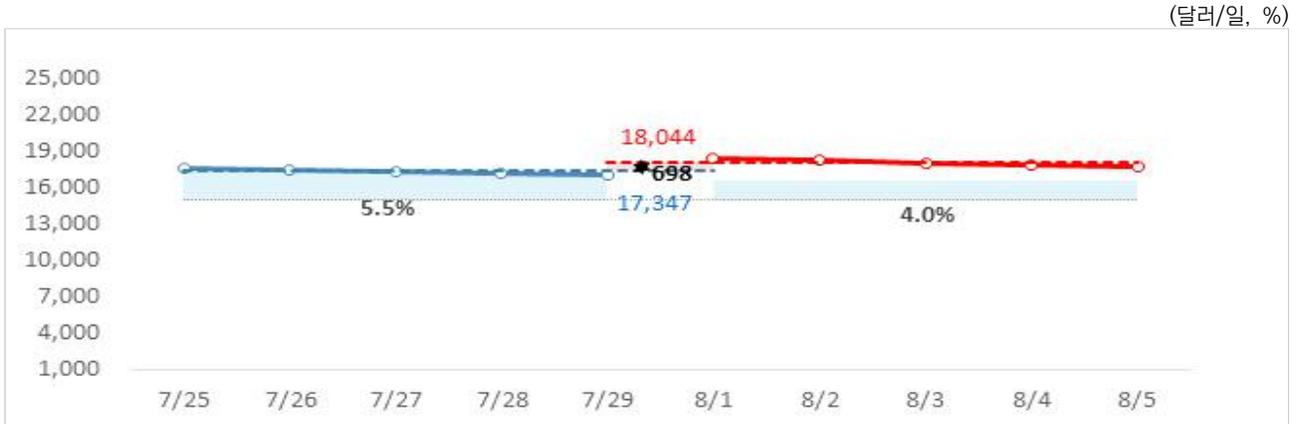
(운임) 파나마스선 운임은 소폭 상승함

- 중국의 석탄 수요 증가가 운임에 긍정적 영향을 미치고 있음

(동향) 중국 폭염으로 석탄 수요 증가, 미국과 중국 긴장감 고조

- 폭염으로 인해 중국의 전력 수요가 증가하고 있는 가운데, 화력발전소의 석탄 재고량이 감소하고 있음
- 미국과 중국의 긴장감이 고조되고 있음. '하나의 중국'을 주장하는 중국이 미국 펠로시 하원의장의 대만 방문 예고에 불편한 모습을 숨기지 않았음에도 미 하원의원장이 일정을 강행했기 때문임. 중국 시진핑 주석은 20차 당대회를, 미국 조 바이든 대통령은 11월 중간선거를 앞둔 상황이라 향후 귀추가 주목됨
- 미중 긴장감이 고조되는 가운데 과거 2018년 미국과 중국의 무역 분쟁에 중국이 미국산 대두 수입을 중단한 바 있으며, 1단계 무역 합의 이후 수입을 점진적으로 재개함. 향후 양국의 지리학적 긴장이 파나마스 화물 시장에 미칠 영향에 주목해야 함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 1주	7월 4주	전주대비차이	
BPI	2,005	2,076	▼ -71	-3.4 %
스팟운임(4TC)	18,044	17,347	▲ 698	4.0 %
용선료	6개월	23,000	▼ -1,250	-5.4 %
	1년	19,375	▼ -875	-4.5 %
	5년	14,750	▼ -125	-0.8 %
FFA	9월물	17,499	▼ -10	-0.1 %
	4분기	18,216	▼ -968	-5.3 %
	22년	13,843	▼ -591	-4.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

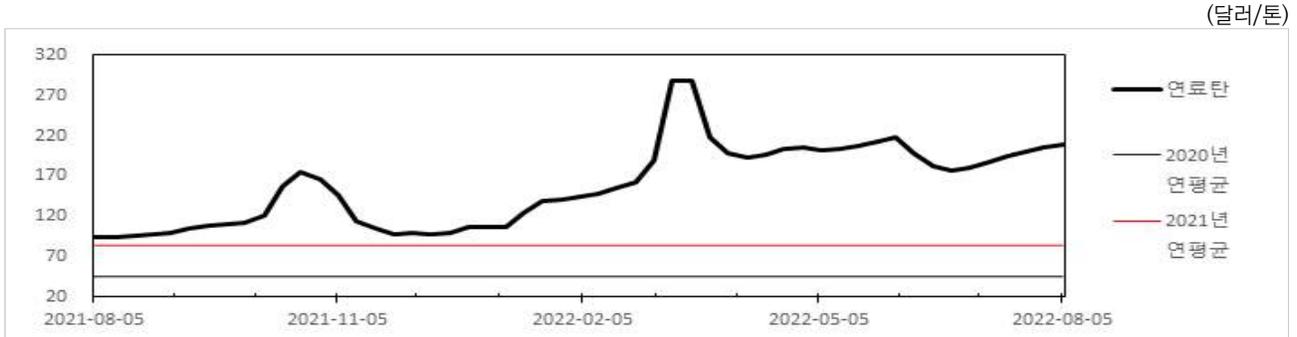
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 1.7% 상승한 209.9달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



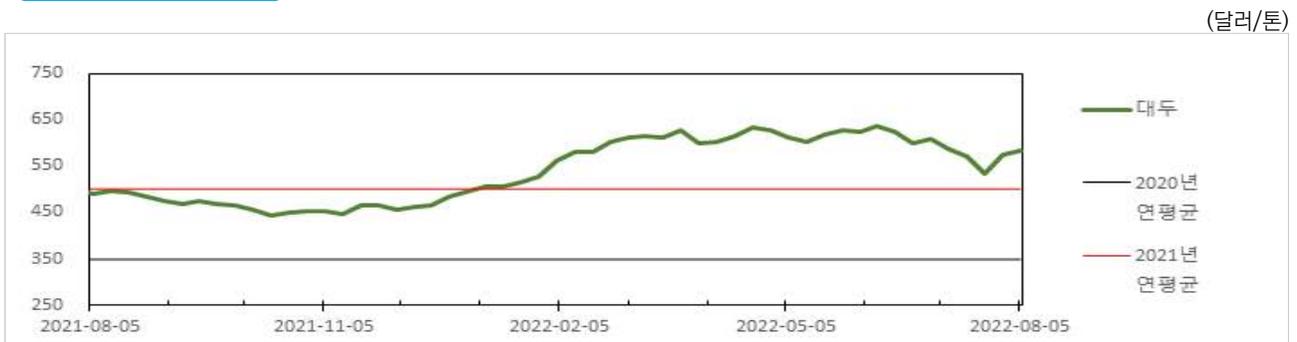
구분	연료탄가격	전주대비차이		
		▲	달러	%
7월 2주	195.5	▲	8.7	4.7 %
7월 3주	200.2	▲	4.7	2.4 %
7월 4주	206.3	▲	6.1	3.0 %
8월 1주	209.9	▲	3.6	1.7 %

(달러/톤)

자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 9.3% 상승한 584.3달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



구분	대두 가격	전주대비차이		
		▲	달러	%
7월 2주	585.8	▼	-21.9	-3.6 %
7월 3주	570.2	▼	-15.5	-2.7 %
7월 4주	534.7	▼	-35.5	-6.2 %
8월 1주	584.3	▲	49.6	9.3 %

(달러/톤)

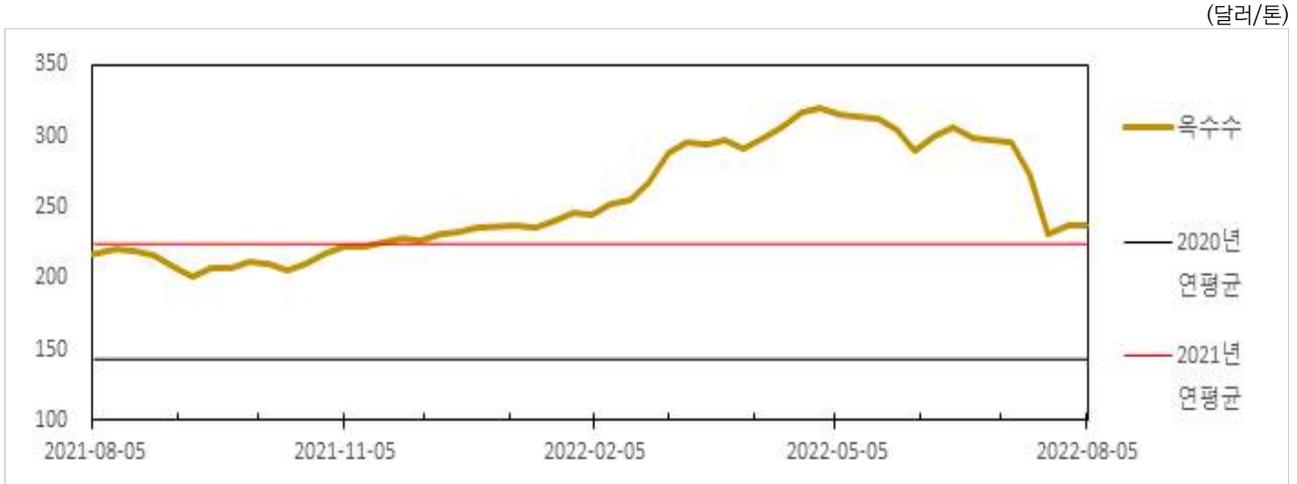
자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 파나마스선-동향분석

옥수수 가격 : 지난 주 대비 2.1% 상승한 236.4달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

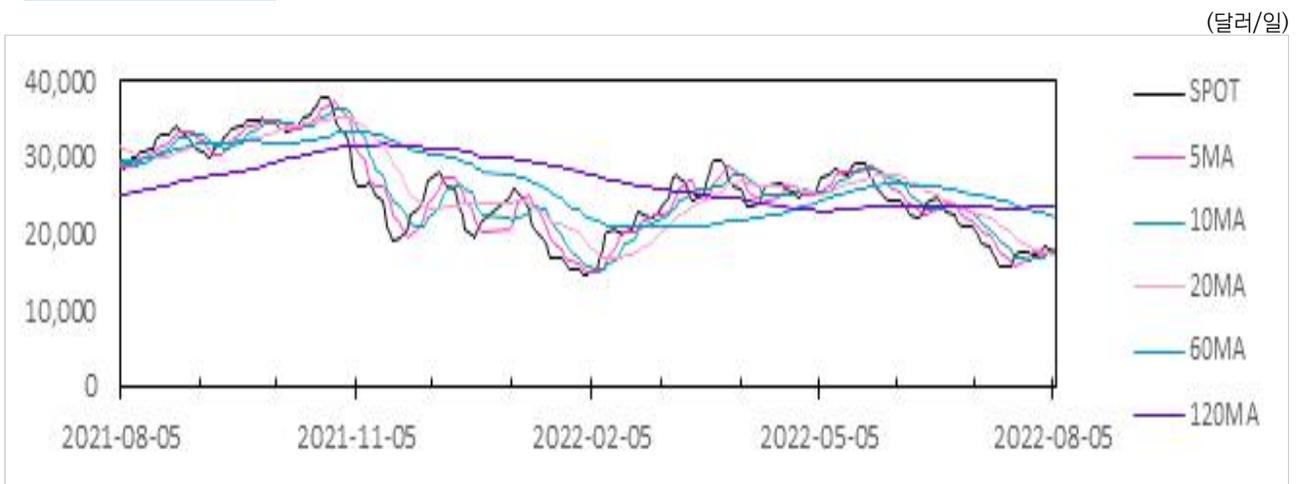


자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
7월 2주	295.8	▼ -1.2	-0.4	%
7월 3주	272.7	▼ -23.1	-7.8	%
7월 4주	231.6	▼ -41.1	-15.1	%
8월 1주	236.4	▲ 4.8	2.1	%

3 파나마스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선 : 지난 주 대비 11.0% 하락한 19,901달러/일 기록

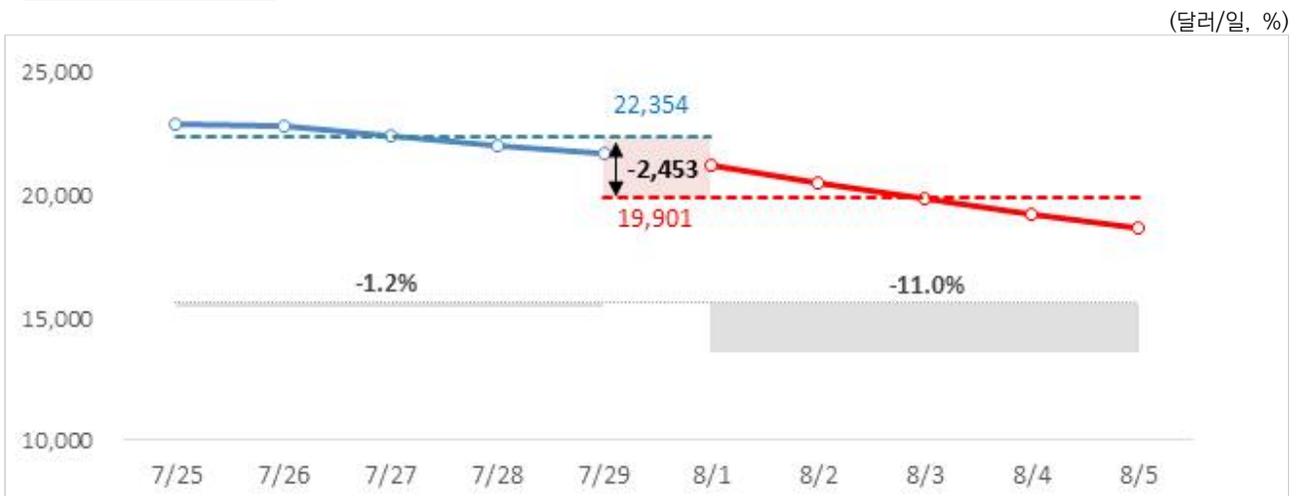
(운임) 수프라막스선 운임이 하락세를 보임

- 시장에 유입되는 신규 물량 증가세 둔화에도 선박공급은 증가해 운임이 하락함

(동향) 인도 정부 석탄 수입 비율 결정 자율화

- 로이터에 따르면 인도 정부가 각 화력발전소에서 전력 생산을 위해 사용하는 석탄 중 수입량 사용 비율을 자율적으로 결정할 수 있도록 규정을 완화한 것으로 파악됨
- 지난 5월 인도 정부가 화력발전소에서 전력을 생산하기 위해 사용하는 석탄 중 10%를 수입하라고 지시한 바 있으며, 이는 작년 10월과 올해 4월에 발생한 정전 사태를 반복하지 않기 위해 인도 정부 주도로 발전소에 석탄 수입을 독려함으로써 재고를 확보하고자 한 행동임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 1주	7월 4주	전주대비차이	
BSI	1,809	2,032	▼ -223	-11.0 %
스팟운임(10TC)	19,901	22,354	▼ -2,453	-11.0 %
용선료	6개월	22,000	▼ -2,750	-12.5 %
	1년	16,250	▼ -375	-2.3 %
	5년	11,000	-	-
FFA	9월물	21,034	▼ -2,475	-11.8 %
	4분기	19,152	▼ -1,552	-8.1 %
	22년	14,461	▼ -932	-6.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

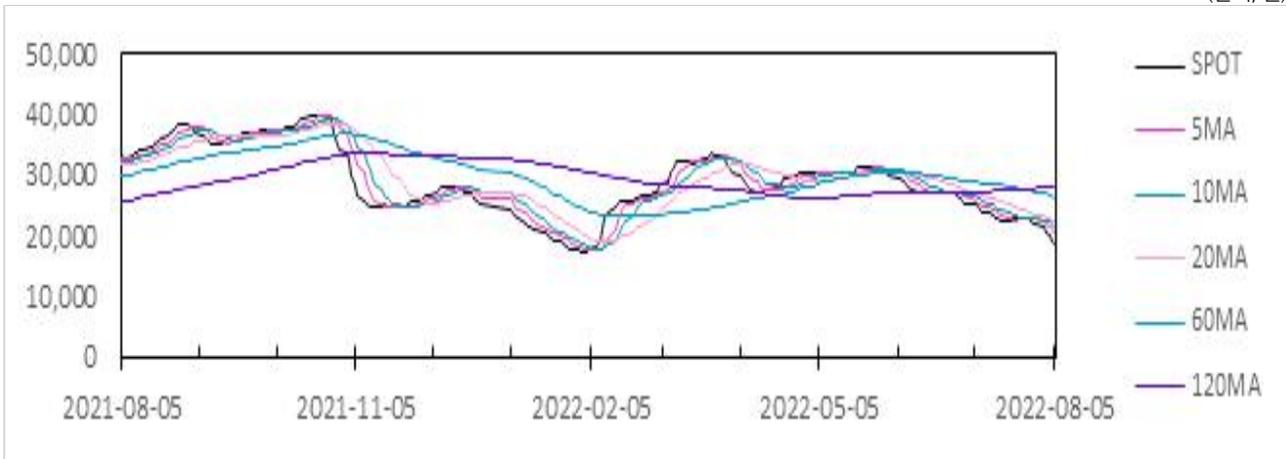
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 148.13p 하락한 3,739.7을 기록

(운임) 컨테이너 운임 하락세 지속

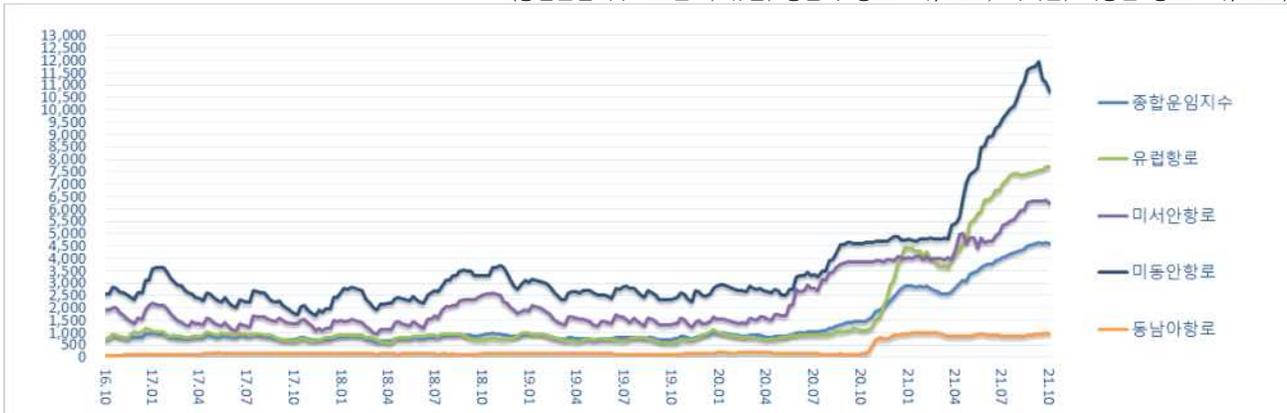
- 남미를 제외한 모든 원양항로에서 운임 하락이 지속되어 컨테이너운임지수는 8주 연속 하락함

(현황) 컨테이너 시장 수급에 대한 불확실성 지속

- 2022년 상반기 중국의 컨테이너 물동량은 코로나 확산으로 인한 주요 도시 봉쇄 조치에도 불구하고 2.6% 증가함
- 인플레이션 등으로 인한 수요 약화 및 항만 혼잡 완화로 인해 수급 불균형이 일부 완화되며 운임이 하락세를 이어가고 있음. 하지만 성수기 물동량 증가로 인한 혼잡으로 운임이 반등할 가능성 또한 존재함

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)

		8월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	3,739	-148	3,739	5,109	4,404	2,570	4,956	3,769
	유럽항로	5,166	-249	5,166	7,797	6,414	3,651	7,714	6,078
운임	미서안항로	6,498	-195	6,498	8,117	7,688	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	9,330	-18.4	9,329	11,833	10,444	4,679	11,976	8,353
	한국항로	343	-9.4	325	456	363	184	386	286
	일본항로	305	-0.2	281	362	324	251	340	285
	동남아항로	846	-121	849	1,537	1,138	840	1,494	964

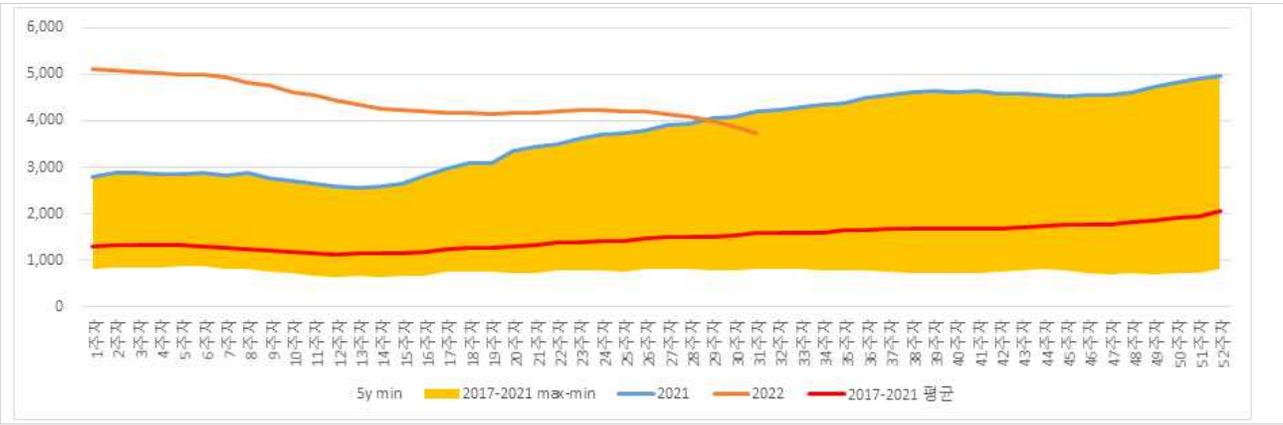
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



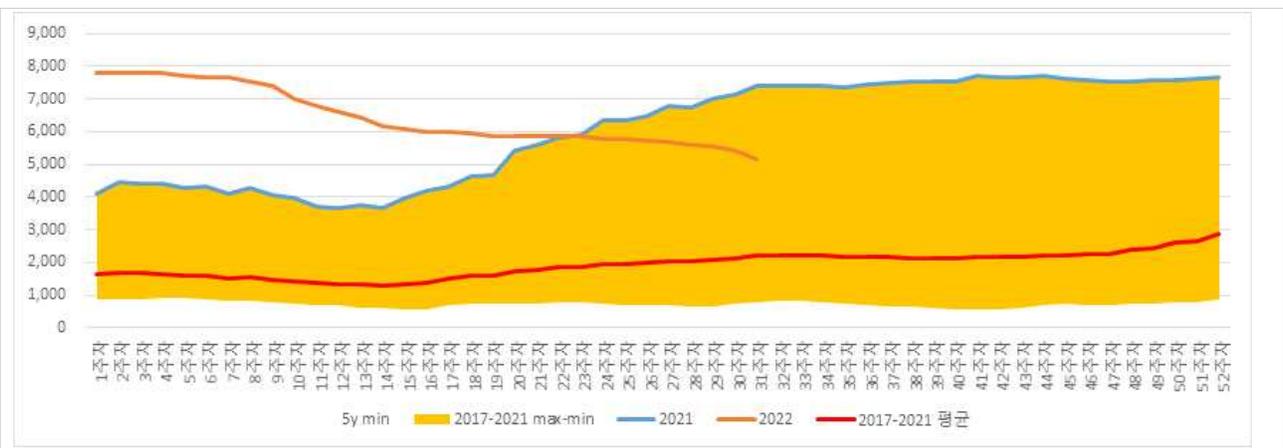
2 운임전망

| 8월 2주('22.8.8~'22.8.12)

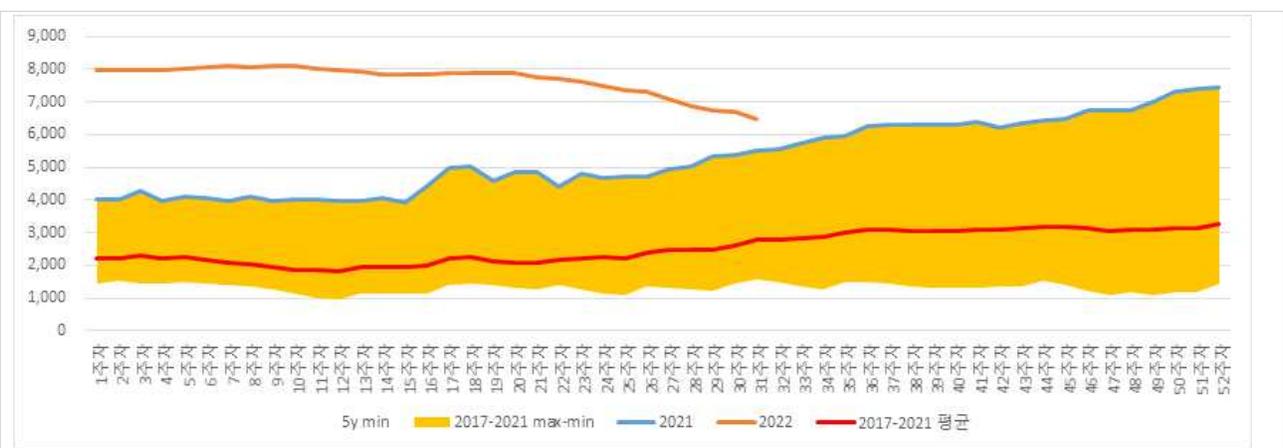
SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약세를 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(7월 4주) 대비 1.5p 하락한 57.5 기록

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

(달러/톤)

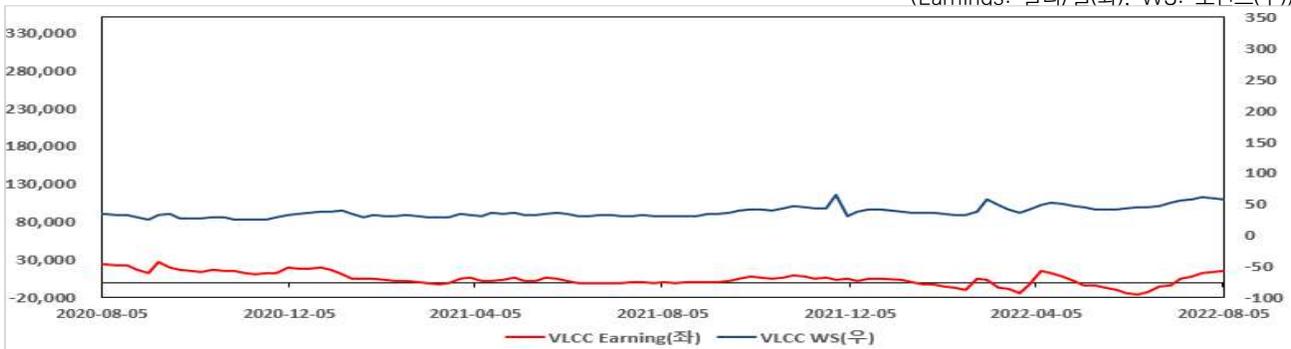
구분	8월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	57.5	▼	1.5	2.5 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	32.0	▼	3.0	8.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	57.0	▼	2.0	3.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	58.0	▼	1.5	1.7 %

(동향) 글로벌 원유 수요 회복 불안, 중국 내 원유 재고 증가로 인한 해상물동량 둔화 등으로 시황 하락

- 글로벌 경기 둔화 현상 지속으로 원유 수요 회복에 대한 불안감이 높아지면서 OPEC+의 증산 결정에도 불구하고 시황은 지난주에 이어 하락세를 보임
- 중국 내 원유 재고 증가로 인해 정유사의 재고 소진 기간이 9월까지 이어질 것으로 파악되며, 당분간 중국의 원유 수입량이 대폭 증가하기는 어려울 것으로 예상되면서 이는 유조선 시황 회복에 부담으로 작용할 것으로 전망됨
- BIMCO에 의하면 중국의 대만 포위 군사 훈련이 동아시아에서 미국과 유럽을 오가는 주요 항로가 밀집한 대만해협에서 3일째 계속되고 있으며, 현재 일부 유조선이 전시 상황을 대비하여 보안 경계 수준을 높이고 항로를 우회하여 운항 중임. 선박들의 대체 항로 운항이 장기화되면 향후 운송 지연으로 인한 물류난 발생 가능성이 높아질 것으로 우려됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

유조선 시장(항로)	구분	8월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	57.5	-1.5	32.1	61.6	45.5	28.4	65.1	35.4
	평균 수익	9,732	232	-24,517	14,308	-7,792	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	19,500	-	15,000	19,500	16,806	18,500	24,125	20,851

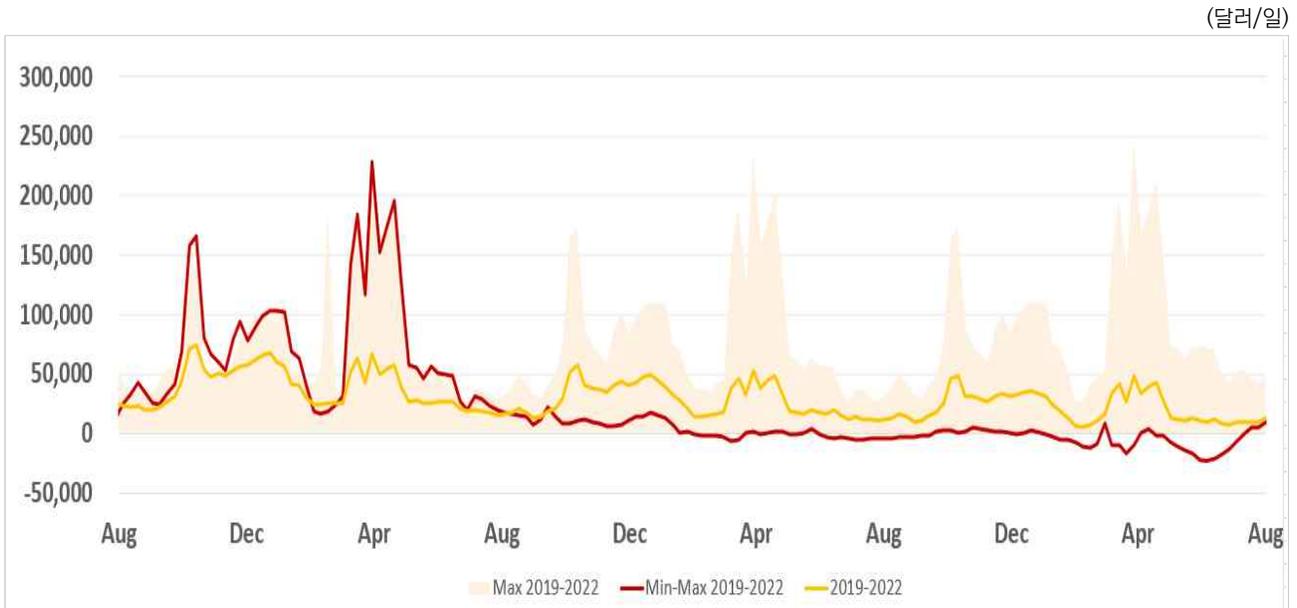
자료: Clarkson



1 유조선-기술분석

수익 추세선(붉은색)은 7월 중순 이후부터 마이너스권에서 벗어났으며 전주 대비 약 92% 상승함

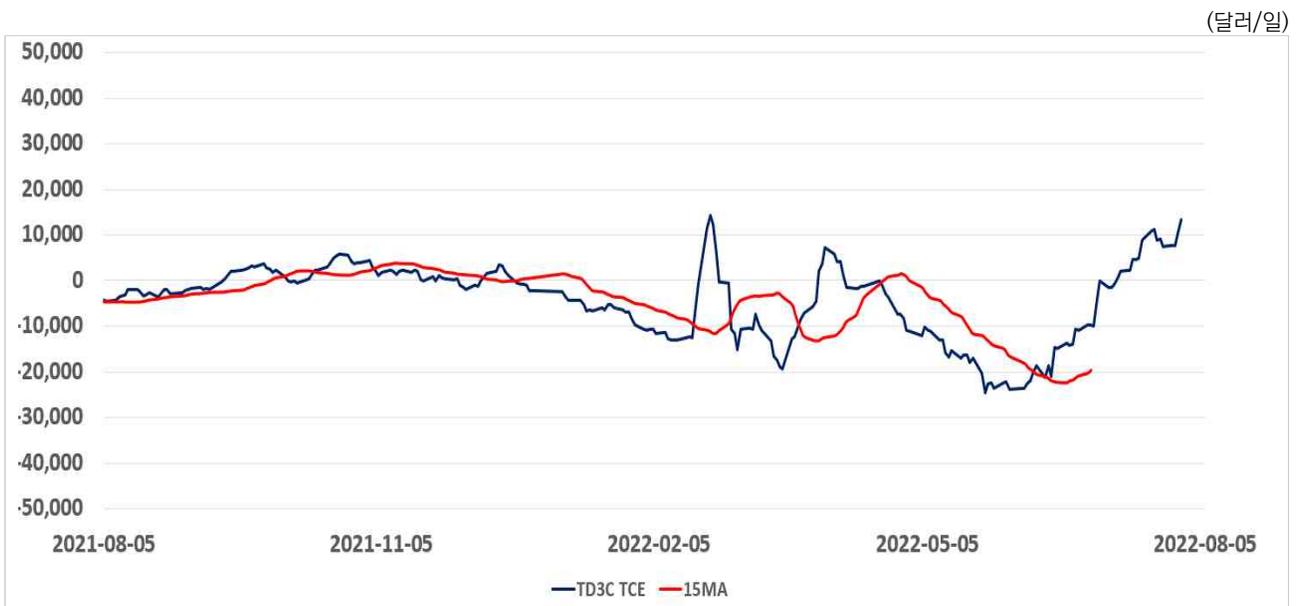
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 8월 이후 지속적인 상승 추세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

1 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(7월 4주) 대비 7.0p 하락한 382.5 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 대부분 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	8월 1주(WS)		전주 대비 차이	
인도-극동 항로	317.2	▼	58.0	15.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	230.0	▼	10.0	4.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	265.0	▲	5.0	1.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	280.0	▼	50.0	15.2 %

(동향) 나프타 가격 상승, 정제마진 하락, 석유제품 재고 증가 등 수요 부진으로 석유제품선 시장 약세 지속

- 중국의 석유 수요 회복이 시장 예상보다 부진을 지속하며, 두 달 연속 증가세를 보이던 정제 투입량도 7월 이후 감소함. 나프타 가격 상승으로 인한 수익성 감소 외에도 정제마진 또한 최근 급격한 하락 추세를 보이면서 한 달 사이 연중 최고치(6월 넷째 주 배럴 당 29.5달러)에서 최저 수준(7월 셋째 주 배럴 당 3.9달러)을 기록함
- 2분기 여름 휴가 등으로 인해 휘발유, 항공유 등의 연료유 소비가 증가했으나 산발적인 코로나19 이동 제한조치가 본격적인 수요 회복을 저해했으며, 경유 소비 또한 농업, 건설 부문 수요둔화 등으로 더딘 회복세를 보이며 석유제품선 시장 악화를 유도함

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

	8월 1주	전주대비	2022년			2021년			
			최저	최고	평균	최저	최고	평균	
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	317.2	-58.1	119.8	447.1	262.7	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	48,905	-5,454	6,216	72,180	30,466	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	24,000	-	12,375	24,000	16,415	11,625	13,000	12,429

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

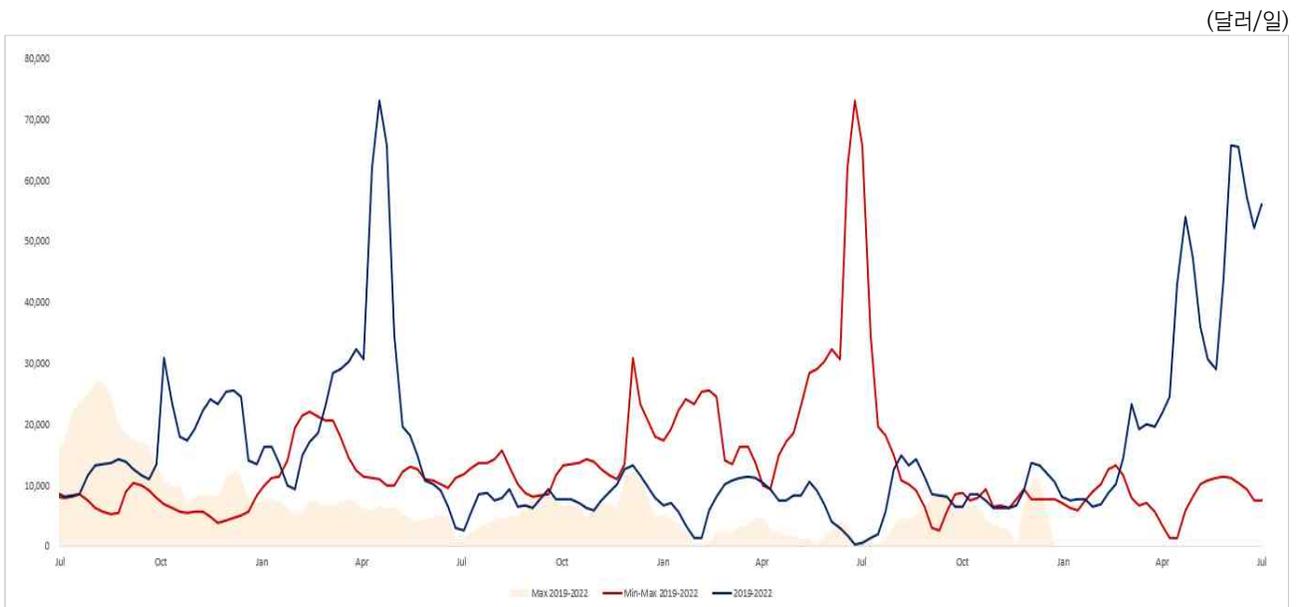
자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 11% 하락하며 7월 중순 이후 하락 추세를 나타냄

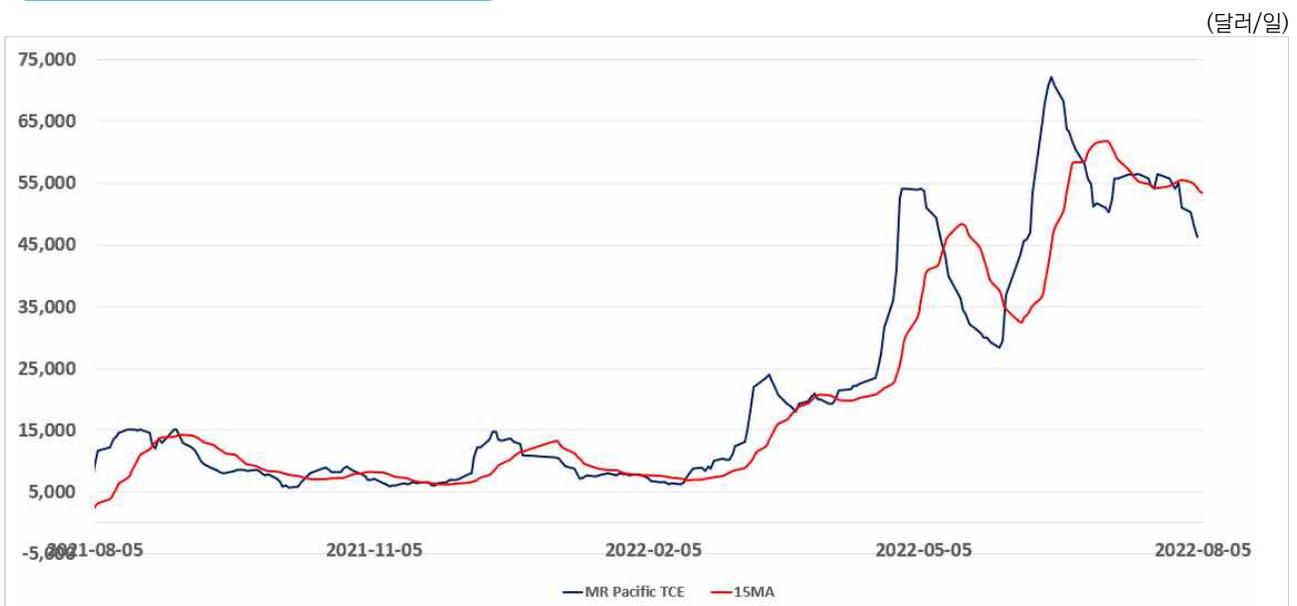
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 7월 중순 이후 보험세를 유지해오다 8월 들어 소폭 하락함

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 18.2로 전주와 같음

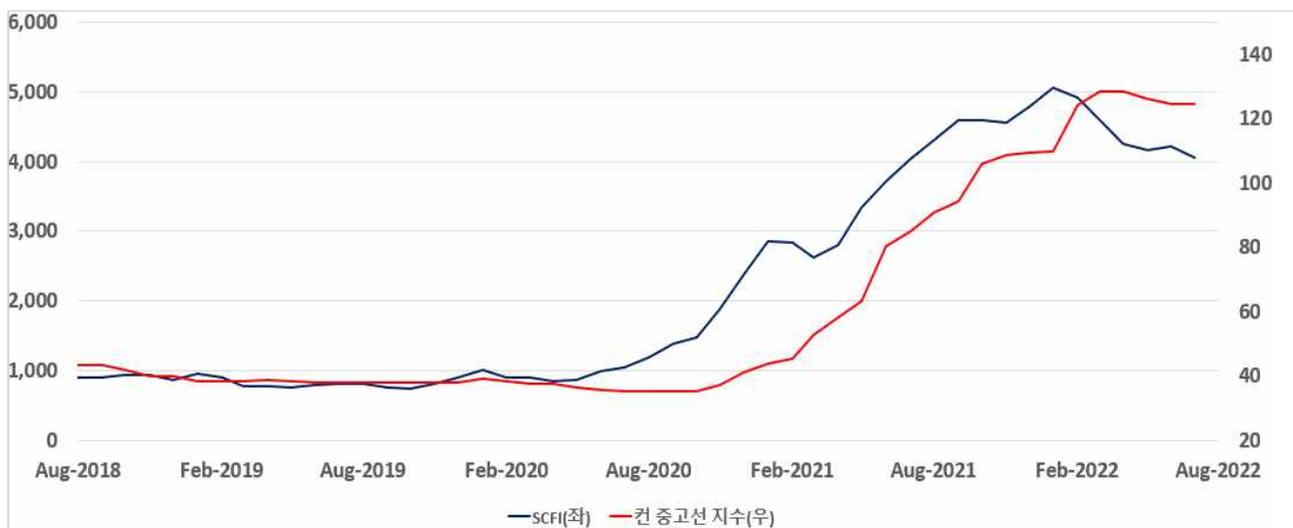
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 124.27로 전월 대비 0.17포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 8월 1주('22.08.01~'22.08.05)

건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 25건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Hui Xin 8	2012	92,974	DWT	2022-Jul-08	22.00	Hainan Jiatai	Undisclosed interests
Bulk	Venture Ocean*	2015	38,947	DWT	2022-Jul-08	50.00	HBC Hamburg	Undisclosed interests
Bulk	Venture Team*	2015	38,947	DWT	2022-Jul-08		HBC Hamburg	Undisclosed interests
Gas Crier	BW Singapore	2015	170,000	cu.m.	2022-Jul-07	400.00	BW LNG	Clients of SNAM SpA
Tanker	Matterhorn Spirit	2005	114,834	DWT	2022-Jul-07	24.75	Teekay Tankers	Undisclosed interests
TankChem	STI Opera*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Virtus*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Venere*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Aqua*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Dama*	2014	50,137	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Regina*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
Bulk	Interlink Eternity	2019	39,094	DWT	2022-Jul-06	29.60	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Christina IV	2000	72,493	DWT	2022-Jul-05	13.00	Modion Maritime SA	Middle Eastern interests
Tanker	Kronviken	2006	113,500	DWT	2022-Jul-05	25.50	Viken Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Mega Maggie	2009	31,922	DWT	2022-Jul-05	17.50	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Bulk	Yong Tai 1111	2011	10,863	DWT	2022-Jul-05		Yongtai Shipping	Chinese interests
Container	Northern Jupiter	2010	8,814	TEU	2022-Jul-04	130.00	Northern Shipping	Clients of Maersk
Bulk	Golden Bonnie	2009	32,258	DWT	2022-Jul-01	17.20	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Tanker	Kirana Sapta	2016	19,000	DWT	2022-Jul-01	20.00	Scorpa Pranedyta	Undisclosed interests
Bulk	Lord Wellington	2005	31,921	DWT	2022-Jul-01	14.30	British Bulkers Inc	Chinese interests
Bulk	Mamba Point	2009	55,614	DWT	2022-Jul-01	20.30	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Gas Crier	N/B Sasaki Zosen 717	2022	7,350	cu.m.	2022-Jul-01	25.15	Global One (Gloen)	Clients of Jadroplov



중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Rui Fu Tai	2002	73,870	DWT	2022-Jul-01	14.00	Weifang Jiaquan	Undisclosed interests
Gas C'rier	Sonoma Spirit	2003	8,556	cu.m.	2022-Jul-01		Seapeak	Clients of LX Pantos
Bulk	Sunroad Yatsuka	2005	24,989	DWT	2022-Jul-01	11.00	Kyowa Sansho	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2022.08.05 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	8월 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	84.0	2.0	82.0	70.0	84.0	75.3	63.0	72.0	69.1	
컨테이너선(10년) Sub-Panamax	51.0	0	51.0	51.0	56.0	53.8	14.0	44.0	32.5	

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선 Panamax	37.0	0	36.9	34.3	37.0	35.5	25.5	34.3	30.9	
유조선 VLCC	119.0	0	119.0	113.0	119.0	116.1	85.0	112.0	98.7	
컨테이너선 Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.0	42.0	30.0	40.0	35.8	

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	492.8	22.8	492.8	445.5	688.8	575.5	311.3	488.0	396.2
	Singapore	502.3	15.8	502.3	456.8	773.5	597.8	324.8	523.5	416.5
	Korea	559.25	-17.5	559.3	515.5	784.5	655.3	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	511.8	1.3	511.8	458.8	803.8	620.0	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	734.5	-40.0	734.5	567.0	980.0	796.3	387.8	605.8	505.6
	Singapore	794.3	-104.3	794.3	639.5	1137.8	881.3	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	799.0	-80.5	799.0	629.0	1189.3	896.2	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	144.9	13	131.7	-	194.5	157.9	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	131.8	-0.4	132.0	-	141.3	126.3	-	244.3	127.7
	중국産	148.1	-0.4	145.1	-	192.9	148.0	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	249.9	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	213.9	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1614.8	-22.25	1590.3	1,344	1,769	1,605	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	775.8	-32.00	779.5	741	1,425	962	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