

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 3월 6일
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	23

건화물선 지난주 케이프선 운임은 7,553달러/일 기록, 중국의 리오프닝 기대감 지속

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 주요 항로 약세로 전주 대비 15.6p 하락한 931.1p를 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 5.5p 상승한 70.2 기록, 중국 원유 수요 회복세가 시황 상승 유도

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

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



1. 주간뉴스

미국 소매기업들에 대한 탄소배출량 감축 요구가 해운에 영향

- ▶ 월마트, 홈 디포(Home Depot)를 포함한 미국 소매기업들에 대한 탄소배출량 감축 요구가 해운에까지 영향을 미침
 - 환경보호단체인 'SHIP IT ZERO'에 따르면 2021년 기준 18개 미국 소매기업이 약 350만 톤의 온실가스를 배출한 것으로 추정되며, 특히 월마트와 타겟(Target)은 상품 운송시 발생하는 온실가스가 많은 것으로 나타남
 - 기업의 탄소배출에 대한 범위가 직접배출에서 구매, 운송까지 포함되는 스코프3(Scope3)로 확대되면서 해운에 대한 탈탄소 요구가 증가함
- ▶ 해운산업의 무탄소 배출 선박에 대한 요구는 더 커질 수밖에 없음
 - SHIP IT ZERO는 미국에서도 FuelEU Maritime와 같이 온실가스를 배출하지 않는 연료 사용 의무화를 제안하였으며 2040년까지 해운에서 탄소배출 제로 실현을 목표로 해야 한다고 강조함
 - 월마트는 2017년부터 스코프3에 따른 탄소배출량을 약 5.7억 톤을 감축시켰으며 2030년까지 10억 톤 줄이는 것으로 목표로 함에 따라 해운산업에 대한 요구도 커질 것으로 예상됨

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144174/Major-US-retailers-face-call-to-abandon-polluting-ships>

최건우 부연구위원

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

CMA CGM, 4분기 수익 약세 및 친환경선 투자

- ▶ CMA CGM에 따르면 2022년 4분기 수요 감소로 인한 운임의 하락은 연간 실적에 충격으로 이어졌으며 향후 1년 전망 또한 낙관적이지 않다고 언급함
 - 또한 컨테이너 시장에 공급되는 선대가 증가될 것으로 예상되며, 화물 수요 회복도 불투명해 수급 불균형은 향후 더 악화될 것으로 전망됨
 - 그럼에도 불구하고 CMA CGM은 2022년까지 친환경 에너지 전환을 가속화하기 위해 비즈니스 전반에 걸쳐 상당한 투자를 해왔다고 밝힘
- ▶ CMA CGM의 2022년 수익은 전년 대비 40% 증가한 249억 달러를 기록했지만, 4분기 수익은 전년 동기(67억 달러)에 대비 절반 이상 감소한 30억 달러를 기록함
 - 이러한 해운 시장의 약세 추세에도 불구하고 CMA CGM은 작년 수익의 90%를 선대 확보 및 '녹색 전환'을 위한 친환경 에너지 선박에 투자를 실시함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144179/CMA-CGMs-weak-fourth-quarter-shows-the-shape-of-things-to-come>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

2023년 미국 옥수수 수출 상승세 조짐

- ▶ 옥수수 수출에 관한 주요 국가인 브라질 아르헨티나 우크라이나의 옥수수 수출량이 줄어들에 따라, 연초의 저조한 미국 옥수수 수출이 향후 호조를 보일 것으로 전망됨
 - 브라질의 옥수수 수출의 경우 옥수수 풍작으로 7월 이후 4,500만 톤의 옥수수를 수출함. 다만 브라질이 대두 수출에 주력함에 따라 2월 옥수수 수출량은 1월 620만 톤 대비 급격히 감소한 230만 톤임
 - 아르헨티나의 경우 60년 만에 맞이한 최악의 가뭄으로 인해, 옥수수를 포함한 농산물 수확에 관한 전망치가 지속해서 하향 조정되고 있음. 러시아가 흑해 곡물 수출협정이 연장이 불투명해짐에 따라, 3월 18일 이후 우크라이나산 농산물 수출이 중단될 수 있음
- ▶ 미국 농무부는 자국 내 옥수수 공급 감소를 고려하여 올해 수출을 21-22년과 20-21년 수출량 대비 각각 22%, 30% 감소한 4,680만 톤으로 전망했음에도 전망치 도달이 쉽지 않을 것이라 예상됨
 - 2022년 9월부터 올해 2월 23일까지 미국 옥수수 수출량은 올해 수출량 전망치의 60%인 2,920만 톤으로 집계되었으며, 과거 15년간 같은 기간의 옥수수 수출량 중 사상 최저치임
 - 중국의 경우 중단된 미국산 옥수수 수입이 재개될 조짐이 있음. 120,800톤의 미국산 옥수수가 2월 17일 중국으로 인도될 예정이며, 상당량의 오래된 미국산 옥수수가 중국으로 수입될 수 있음

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/global-corn-buyers-may-finally-be-headed-us-supply-competition-wanes-2023-03-03/>

이상혁 전문연구원

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

23-24년 밀 수출 규제 완화 기대

- ▶ 우크라이나의 농업정책식품부 차관인 타라스 비소츠키(Taras Vysotskiy)에 따르면, 자국의 23-24년의 밀 수출량은 일정 수준을 유지할 것으로 전망됨
 - 일부 우크라이나 농업단체는 적은 밀 수확량으로 인한 밀 부족 사태에 대비하여 정부가 밀 수출을 제한할 것으로 전망했음. 그러나 농업정책식품부는 수집한 남부지역 밀 경작지 관련 인공위성 사진을 근거로 수확량 증가로 인한 밀 수급 안정을 예상했으며, 이에 따라 밀 수출이 제한할 필요가 없음을 피력함
 - 비소츠키는 전국적으로 410만 헥타르에 겨울 밀을 파종한 것으로 추정되며, 이는 10월의 370만~380만 헥타르보다 증가한 것임
- ▶ 아직 전쟁 이전의 밀 경작지인 620만 헥타르를 회복하지 못했으며, 밀 수확량은 강우량에 의존함. 이에 따라 올해 우크라이나 밀 수확량은 1,600만~1,800만 톤에 달할 것으로 전망됨
 - 우크라이나 곡물 수출의 길을 열어 준 흑해 곡물 수출협정이 이번 달에 만료됨에 따른 밀 수출이 제한될 소지가 있으며, 우크라이나 동쪽과 남부 일부 지역은 전쟁으로 밀 농사짓기가 어려움

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/ukraine-doesnt-plan-curb-202324-wheat-exports-govt-official-2023-03-02/>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

러시아산 원유 수송 불법 유조선 600척으로 증가, 제재 실효성 의문

- ▶ 러시아산 원유를 불법으로 밀수하는 유조선이 약 600척에 달하는 것으로 파악되면서 대 러시아 에너지 제재의 실효성에 의문이 제기됨
 - CNN에 의하면 제재를 피해 러시아산 원유를 중국, 인도 등으로 수송하는 그림자 선대(shadow fleet) 규모가 전 세계 유조선의 약 10%에 해당하는 600척으로 추정됨
 - 그림자 선대는 정유사나 보험업계가 아닌 글로벌 제재 대상 국가에 속하는 러시아, 베네수엘라, 이란 등을 상대하는 유조선들로, 정확한 운항사나 선주사가 밝혀지지 않음
- ▶ 그림자 선대로 운영되는 유조선은 대부분 노후 선박들로, 주요 서구권이 제공하는 해상보험의 가입이 어려워 주로 저렴한 중고 유조선을 이용하는 방식으로 위험부담을 최소화하고 있는 것으로 분석됨
 - 전문가들은 정체가 불분명한 그림자 선대 활동이 늘어나면 러시아는 글로벌 제재와 가격상한제를 회피할 수 있게 될 것이며, 러시아의 실제 원유 수출 규모도 파악하기가 어려워질 수 있을 것으로 우려함
 - 이 외에도 러시아 원유 수송에 동원되는 선박이 증가할수록 전체 유조선 운송 능력에서 차지하는 비중이 높아져 해상운임에 영향을 미칠 수 있을 것으로 예상됨

자료: <https://edition.cnn.com/2023/03/01/business/russia-oil-shadow-fleet/index.html>

류희영 연구원

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

중국 3월 러시아산 원유 수입량, 사상 최대 기록할 것으로 전망

- ▶ 중국의 올해 3월 러시아산 원유 수입량이 사상 최대치가 될 것으로 전망됨
 - 보르텍사, 케이플러 데이터에 의하면 3월 기준 중국의 러시아산 원유 수입량은 4300만 배럴로 사상 최대치를 기록할 것으로 예상되었으며, 기존 최대 수입량은 2020년 6월 4248만 배럴인 것으로 파악됨
 - 이는 중국이 자국 봉쇄정책 해제 이후 본격적인 리오프닝에 돌입하면서 주요국의 제재로 상대적으로 가격이 저렴해진 러시아산 원유를 적극적으로 도입하고 있는 것으로 분석됨
- ▶ 현재 러시아는 미국, EU, G7 등으로부터 원유, 석유제품 수출 제재를 받고 있어 중국, 인도 등이 최대 원유 수출국이자 주 수입원임
 - 중국 정유업계 관계자는 중국의 견고한 수요가 러시아산 원유가격을 지지하면서 할인 폭이 축소될 가능성이 크며, 러시아가 원유가격 인상을 위해 수출량을 감소시키면 당분간 중국의 수입량도 감소할 것으로 전망함
 - 이미 러시아가 원유 가격 인상을 위해 수출량을 삭감할 것이라는 예측으로 발트해 항만에서 선적하는 러시아산 원유가격이 상승세를 보이고 있음

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/chinas-march-imports-russian-oil-may-hit-record-shiptracking-data-2023-03-02/>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	3월 1주						
	주간평균운임	전주대비차이	3월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이		
케이프선 5TC (달러/일)	7,553	▲ 3,928	108.3 %	13,721	▲ 6,385	87.0 %	
파나막스선 5TC (달러/일)	13,273	▲ 4,197	46.2 %	17,135	▲ 4,064	31.1 %	
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,524	▲ 2,971	31.1 %	15,872	▲ 2,985	23.2 %	

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

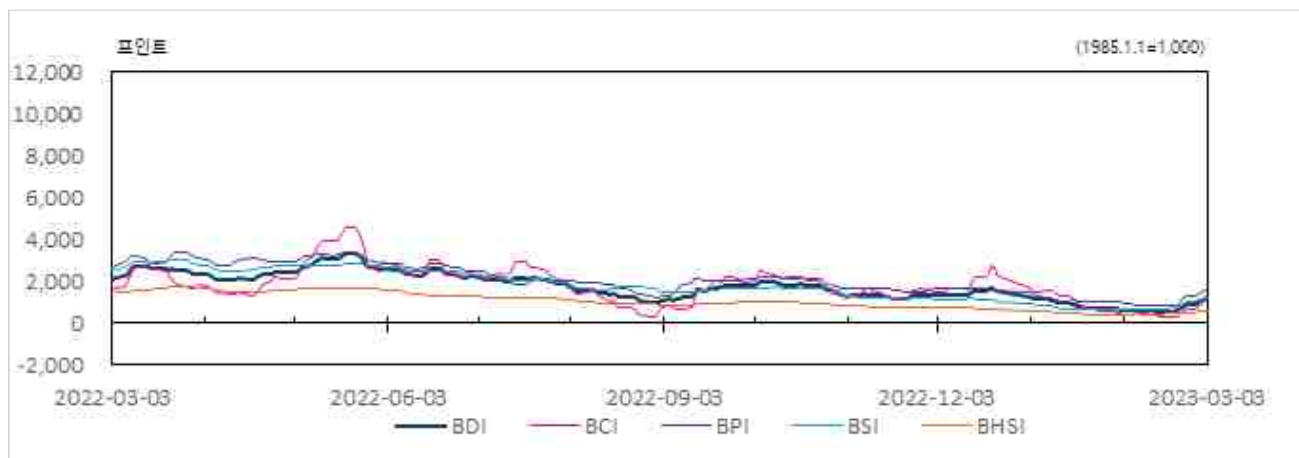


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		3월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,076	372	530	1,250	812	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	7,553	3,928	2,246	13,561	6,620	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	13,273	4,197	7,277	14,087	9,766	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	12,524	2,971	6,874	13,113	8,459	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	9,964	1,392	7,763	11,051	8,620	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	17,375	1,875	15,875	19,750	17,417	10,125	23,000	16,591
	파나막스	17,250	625	12,500	14,125	13,297	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	15,750	813	9,875	10,625	10,222	8,250	12,500	10,356
	핸디	12,375	1,375	8,063	8,563	8,375	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		4월물		2분기물		2023년물		2024년물	
		3월 1주	전주대비	3월 1주	전주대비	3월 1주	전주대비	3월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	13,721	6,385	16,621	2,709	15,628	540	16,214	224
	파나막스(5TC)	17,135	4,064	17,354	1,825	14,840	251	14,840	251
	수프라막스(10TC)	15,872	2,985	16,031	1,751	13,671	199	13,205	99
	핸디(7TC)	14,655	2,655	14,869	1,425	13,526	286	12,880	272

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

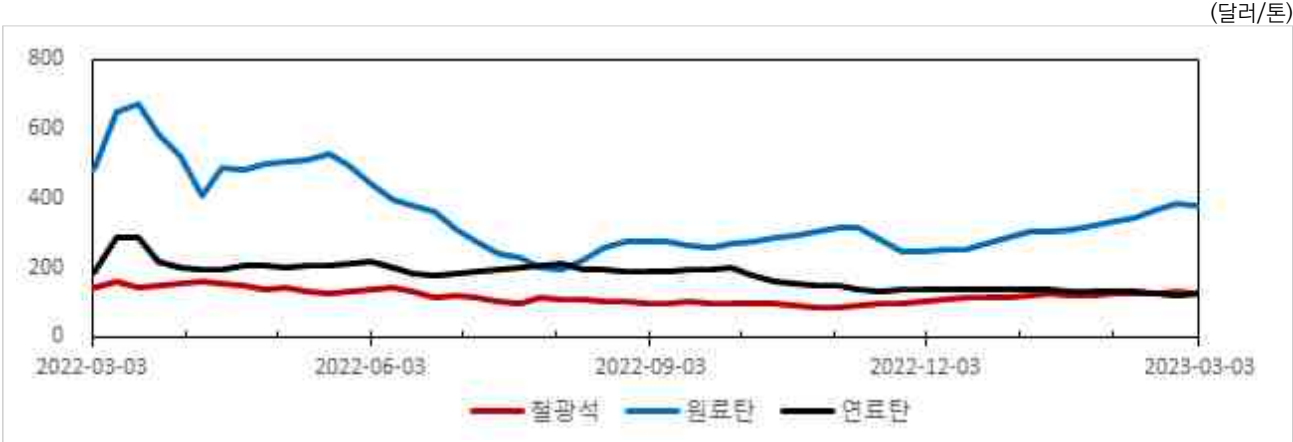
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2023년		전주 대비 차이			2022년			
	3월 1주	2월 4주				3월 1주	연평균	최저	최고
철광석	125.0	129.6	▼ -4.6	-3.5	%	136.9	120.3	82.4	159.8
원료탄	377.0	385.0	▼ -8.0	-2.1	%	451.1	365.0	196.1	670.1
연료탄	124.7	121.8	▲ 3.0	2.5	%	162.3	179.1	107.5	288.2
대두	555.8	565.1	▼ -9.3	-1.6	%	602.8	569.4	503.5	638.0
옥수수	251.6	262.3	▼ -10.6	-4.1	%	267.0	273.1	231.6	319.9

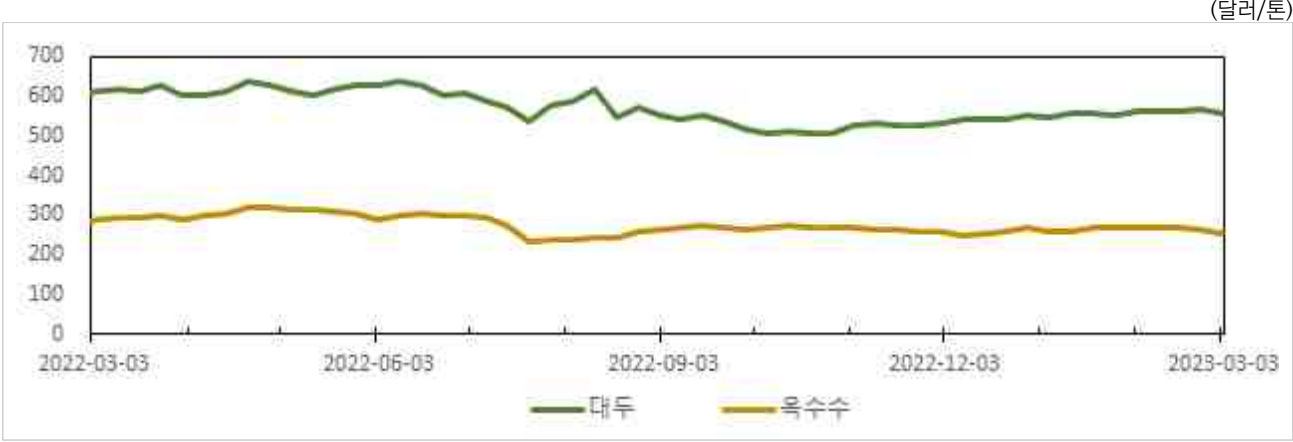
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(2월 4주) 대비 108.3% 상승한 7,553달러/일을 기록함

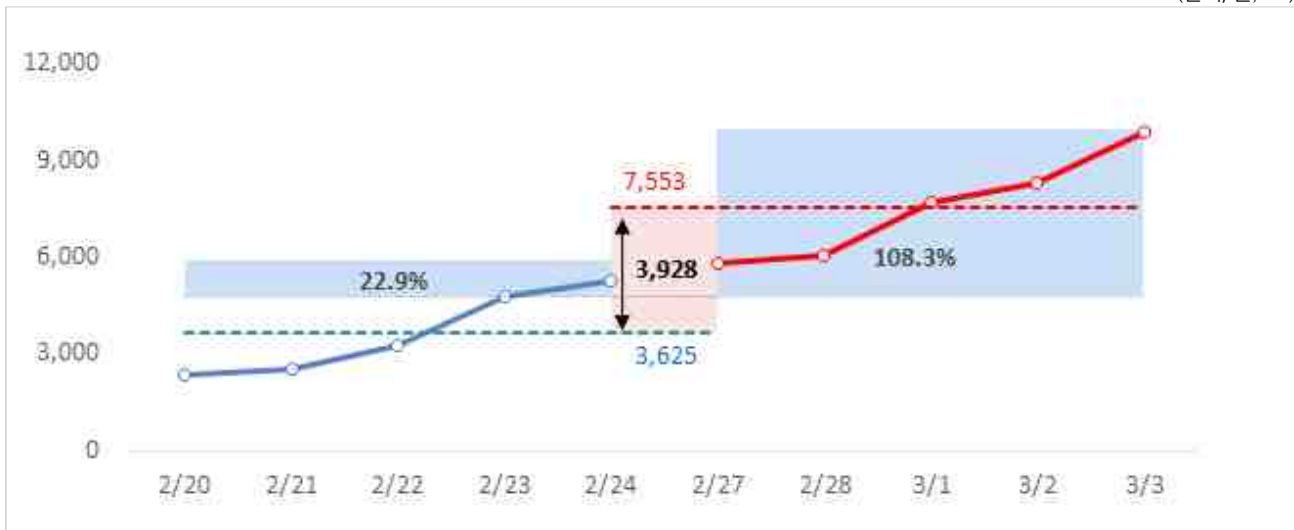
- 중국 수요 회복에 대한 기대감에 철광석, 원료탄 등 화물 수요가 증가함

(동향) 중국의 리오프닝(경제활동 재개) 기대감 지속

- 중국의 주요 경제 지표인 2월 PMI가 52.6으로 1월(50.1) 대비 2.5p 상승하며 2개월 연속 확장 국면에 진입했으며, 중국 항만 철광석 재고량 감소 소식이 전해지면서 주요 조강 원재료에 대한 중국 수요가 회복될 것이라는 기대감이 커짐
- 지난 2월 27일 중국 당국이 대기질 개선을 위해 탕산(Tangshan)시와 한단(Handan)시에 위치한 제철소의 조강 생산 활동을 제한한다는 소식이 전해지면서 단기적인 수요 약세가 나타날 것이라는 우려가 있었으나, 양회 개막을 앞두고 생산 제한이 해제됨에 따라 그 우려가 경감됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson--

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 1주	2월 4주	전주대비차이	
BCI	911	437	▲ 474	108.3%
스팟운임(5TC)	7,553	3,625	▲ 3,928	108.3%
용선료	6개월	17,500	▲ 2,500	16.7%
	1년	17,375	▲ 1,875	12.1%
	5년	16,750	▲ 500	3.1%
FFA	4월물	13,721	▲ 6,385	87.0%
	2분기물	16,621	▲ 2,709	19.5%
	23년	15,628	▲ 540	3.6%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

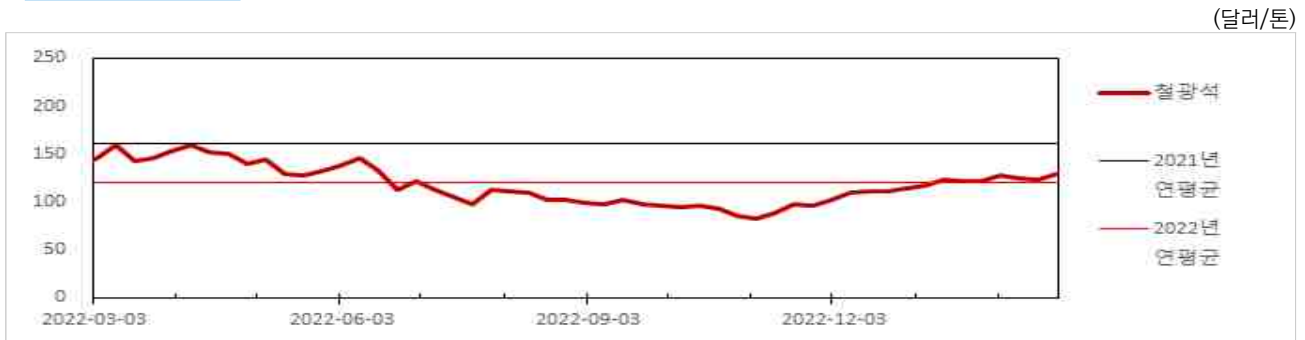
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 3.5% 하락한 125.0달러/톤 기록

철광석 가격 추이



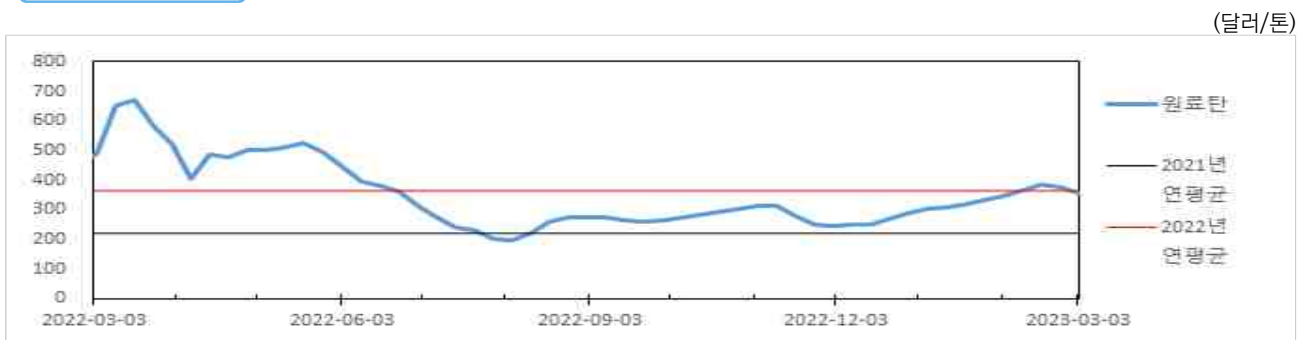
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.1% 하락한 377.0달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



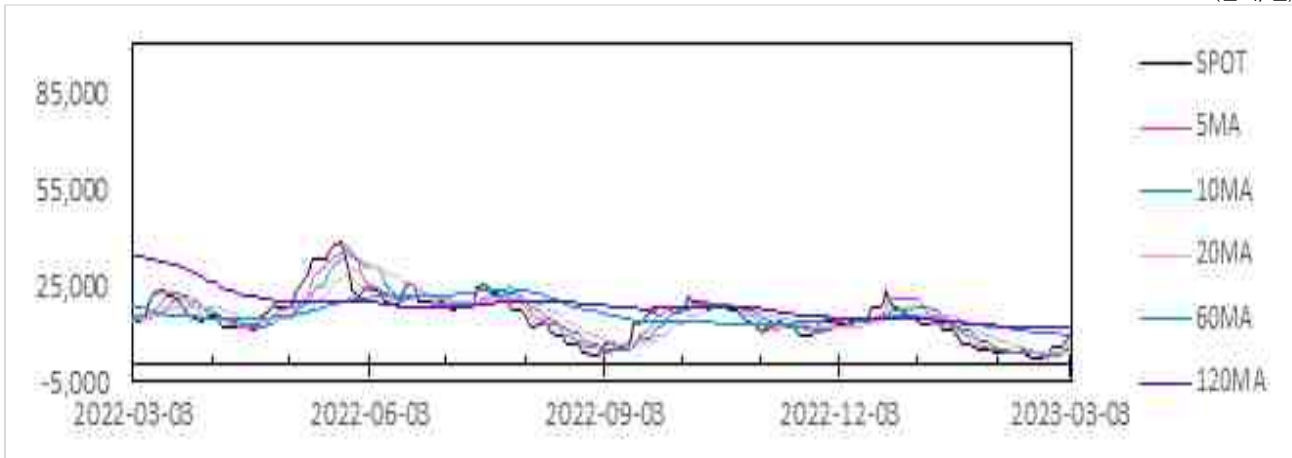
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

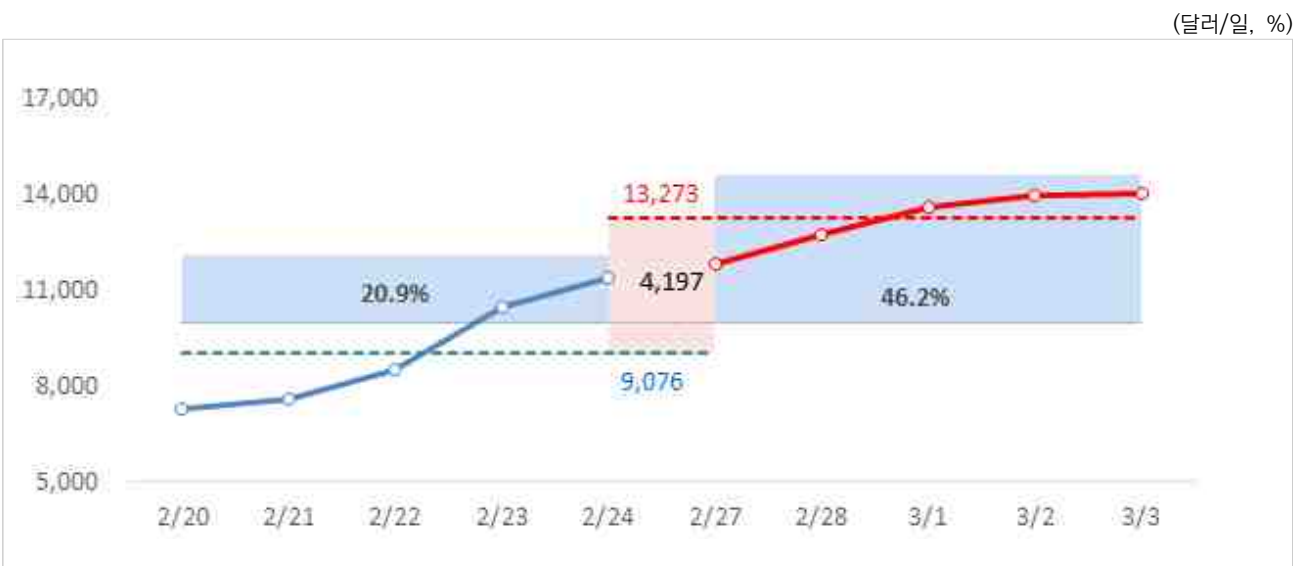
(운임) 전주 대비 46.2% 상승한 13,273달러/일 기록

- 곡물과 석탄 수요 증가가 운임에 긍정적 영향을 미침

(동향) 브라질 대두 수확량 역대 최대치 전망

- 브라질 농업 컨설팅 기업인 아그후랄(AgRural)에 따르면 2022/2023년 브라질의 대두 생산량은 1억 5,300만 톤으로 전망되며, 현재 재배면적의 43%를 수확했다고 발표함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		3월 1주	2월 4주	전주대비차이		
BPI		1,475	1,009	▲	466	46.2 %
스팟운임(5TC)		13,273	9,076	▲	4,197	46.2 %
용선료	6개월	17,875	17,125	▲	750	4.4 %
	1년	17,250	16,625	▲	625	3.8 %
	5년	14,550	14,125	▲	425	3.0 %
FFA	4월물	17,135	13,072	▲	4,064	31.1 %
	2분기물	17,354	15,528	▲	1,825	11.8 %
	23년	14,840	14,589	▲	251	1.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

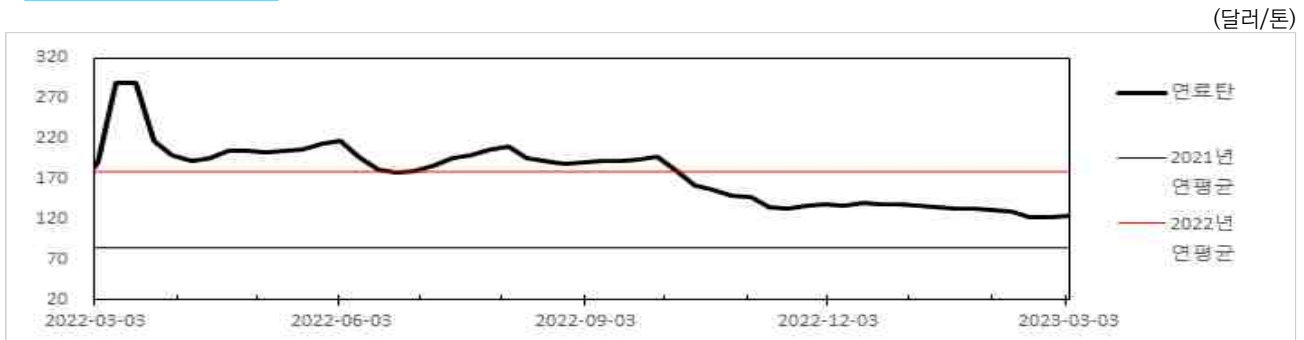
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 2.5% 상승한 124.7달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



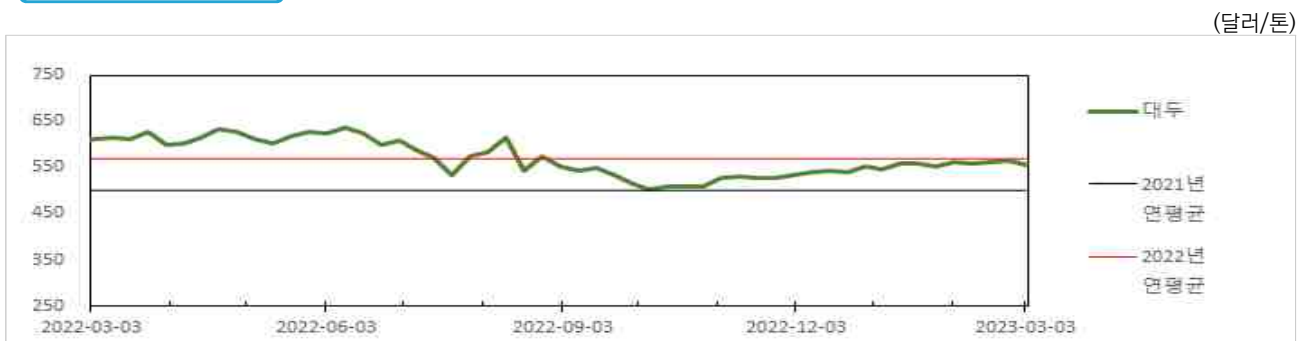
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
2월 2주	129.5	▼ -1.2	-0.9	%
2월 3주	122.7	▼ -6.8	-5.2	%
2월 4주	121.8	▼ -1.0	-0.8	%
3월 1주	124.7	▲ 3.0	2.5	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 전주 대비 1.6% 하락한 555.8달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
2월 2주	559.8	▼ -3.1	-0.5	%
2월 3주	562.9	▲ 3.1	0.5	%
2월 4주	565.1	▲ 2.2	0.4	%
3월 1주	555.8	▼ -9.3	-1.6	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

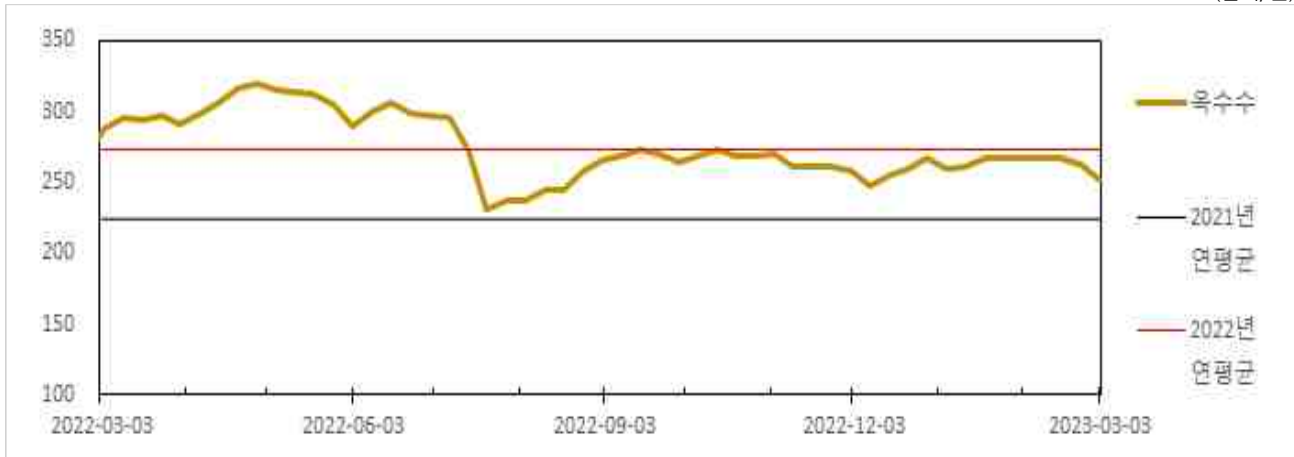


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 4.1% 하락한 251.6달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



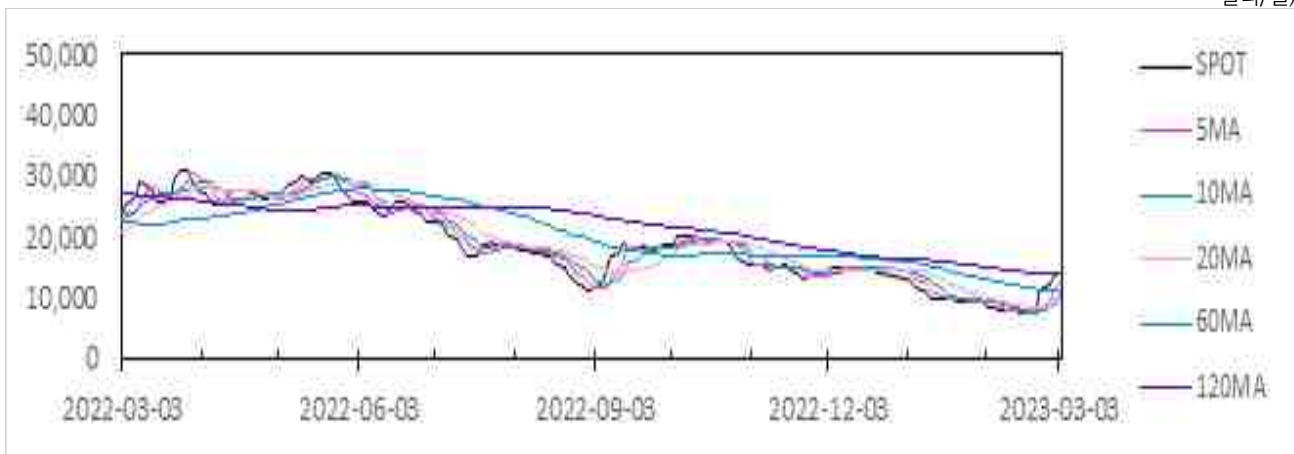
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
2월 2주	266.3	▼ -1.1	-0.4	%
2월 3주	267.5	▲ 1.1	0.4	%
2월 4주	262.3	▼ -5.2	-2.0	%
3월 1주	251.6	▼ -10.6	-4.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

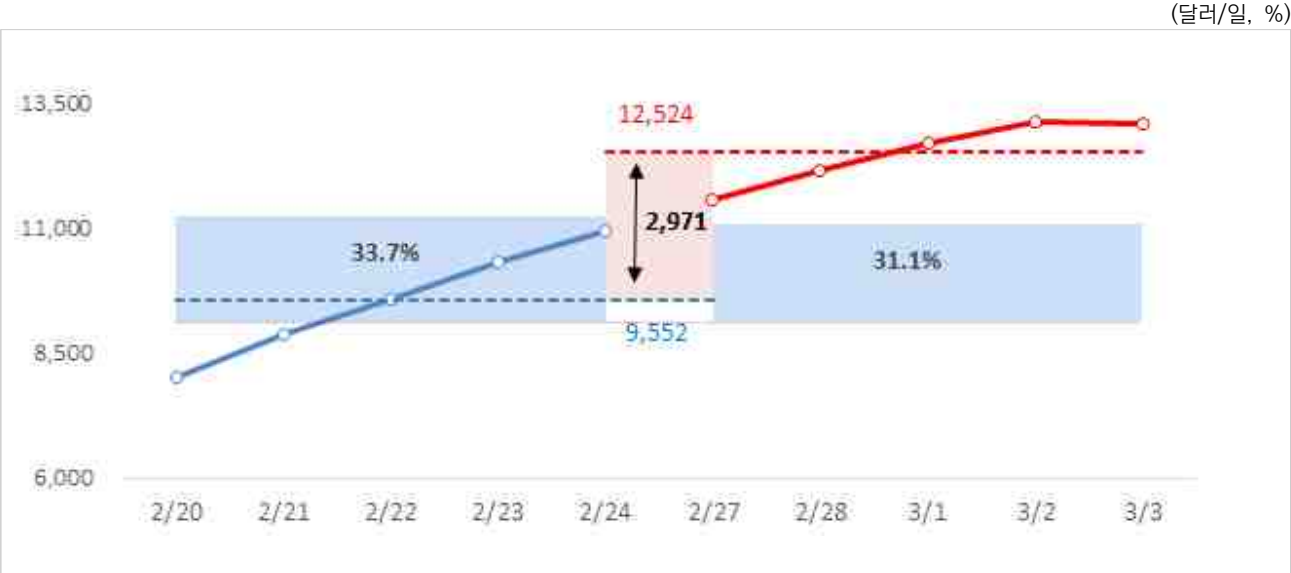
(운임) 전주 대비 31.1% 상승한 12,524달러/일 기록

- 석탄에 대한 수요 증가로 운임 상승이 지속됨

(동향) 인도 연료탄 수요 증가

- 인도 정부가 올해 여름 전력난을 피하고자 석탄 수입을 늘리라고 독려하고 있음. 인도 전력부는 화력 발전소에 전력 생산에 필요한 석탄의 최대 6%까지 수입 석탄 사용을 권고함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		3월 1주	2월 4주	전주대비차이	
BSI		1,138	868	▲ 270	31.1 %
스팟운임(10TC)		12,524	9,552	▲ 2,971	31.1 %
용선료	6개월	16,125	15,125	▲ 1,000	6.6 %
	1년	15,750	14,938	▲ 813	5.4 %
	5년	12,500	12,500	- -	- %
FFA	4월물	15,872	12,887	▲ 2,985	23.2 %
	2분기물	16,031	14,280	▲ 1,751	12.3 %
	23년	13,671	13,472	▲ 199	1.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

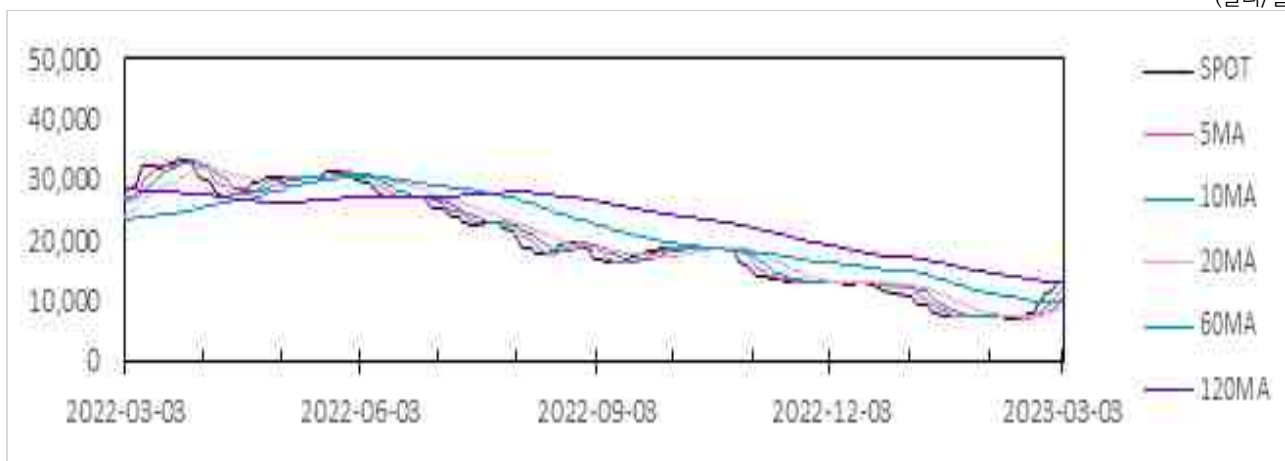
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 15.6p 하락한 931.1을 기록

(운임) 컨테이너 운임 약세 지속

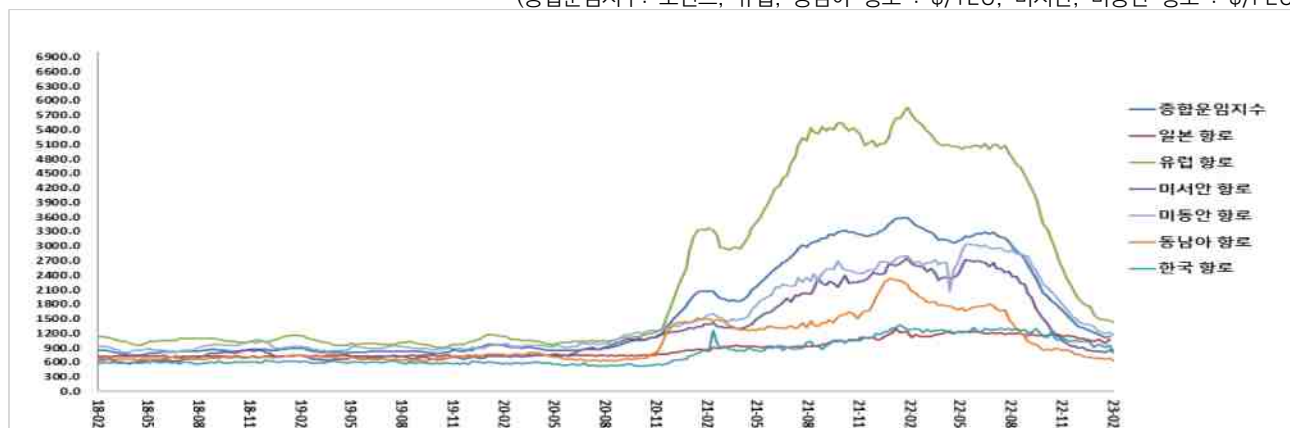
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 일부 항로를 제외한 전반적인 주요 항로 운임 약세로 전주 대비 15.6p 하락한 931.1을 기록함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 선사들의 전략적 이해관계가 다양화되고 상충됨에 따라 향후 2M 얼라이언스 결별에 이어 또 다른 얼라이언스의 해체 가능성이 있다고 경고함(Vespucci Maritime)
- 최근 컨테이너 신조 계약 중 대체 연료선 비중이 상승하여 총 발주 잔량의 약 40%에 달함. 이 중 LNG 이중연료선 발주 잔량 비중이 약 30%(231만 TEU, 198척)로 가장 높은 것으로 나타남(Alphaliner)

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)

		3월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	931	-15.6	931	1,061	997	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	865	-17	865	1,050	953	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,200	-34	1,200	1,414	1,320	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,321	-70	2,321	2,845	2,615	3,096	11,833	8,514
	한국항로	202	-6	202	238	222	225	456	321
	일본항로	328	-8	317	340	330	281	362	320
	동남아항로	177	22	150	177	160	189	1,537	837

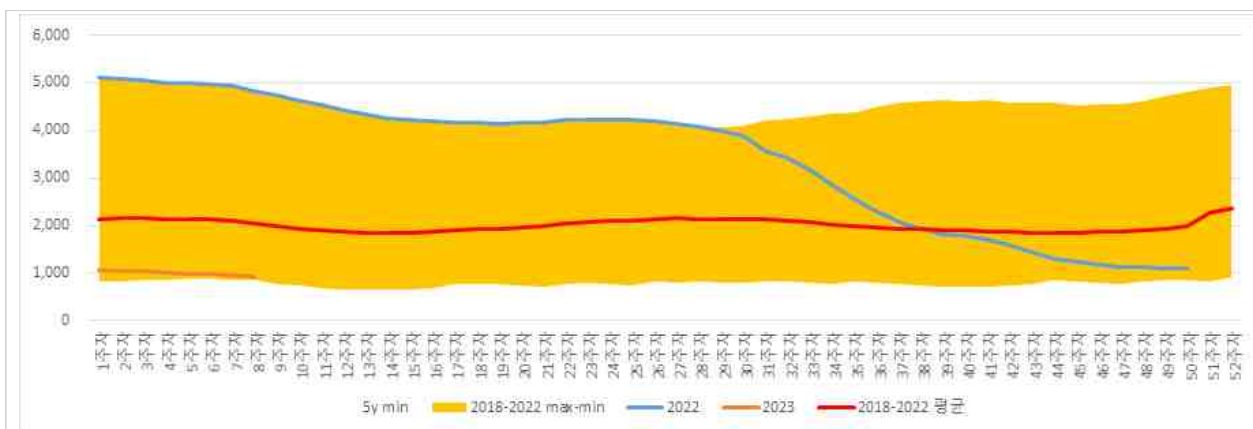
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



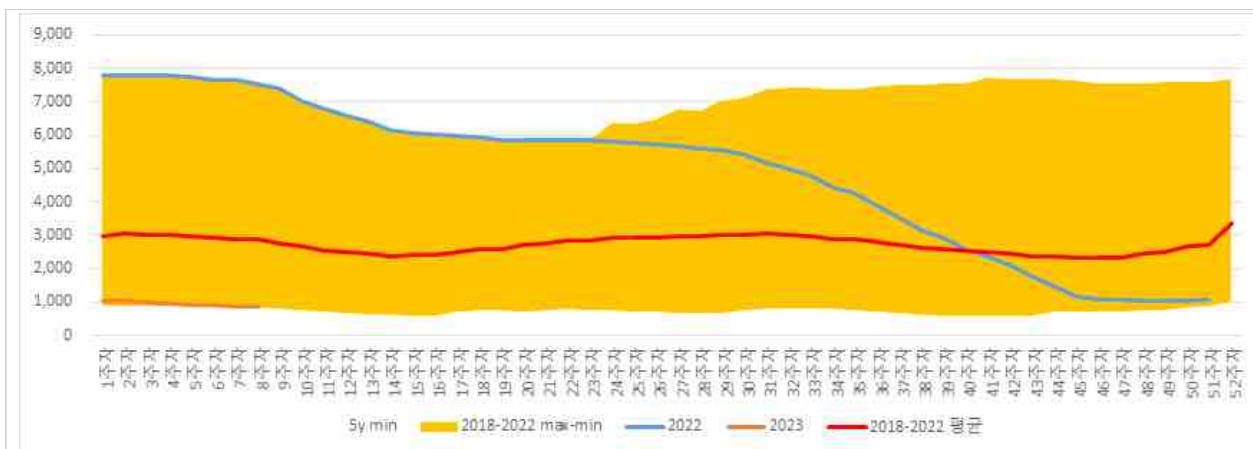
2 운임전망

| 3월 2주('23.3.6~'23.3.10)

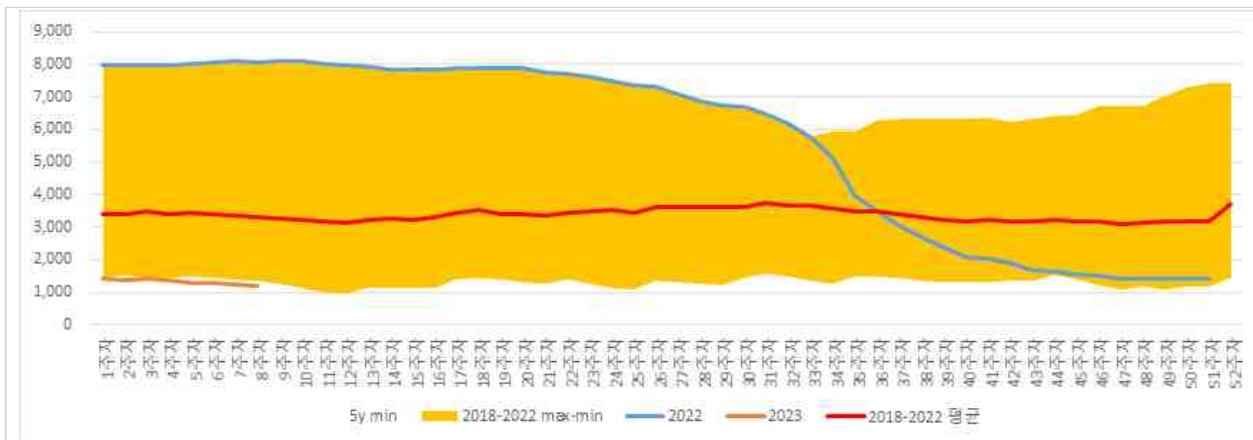
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 5.5p 상승한 70.2 기록

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

(달러/톤)

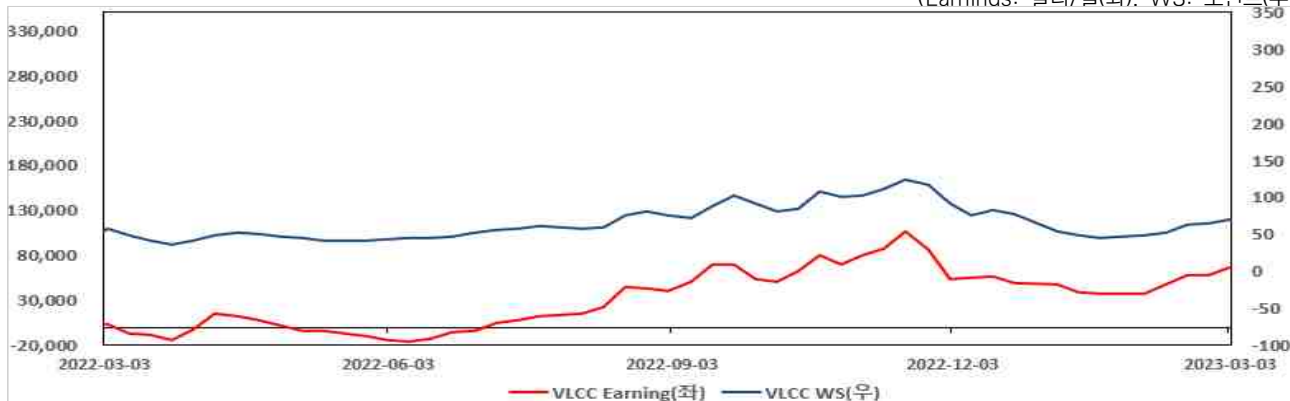
구분	3월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	70.2	▲	5.5	8.5 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	43.0	▲	3.0	7.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	72.0	▲	7.0	10.7 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	66.0	▲	5.0	7.6 %

(동향) 중국의 원유 수요 회복세가 시황 견인하며 상승, UAE가 OPEC 탈퇴 가능성 내비쳐 향후 귀추가 주목됨

- EIA(미국에너지정보청)은 올해 중국의 원유 수요가 하루 1580만 배럴에 달하며 역대 최고를 기록할 것으로 전망함. 중국 원유 수요는 2021년 1530만 배럴, 2022년 코로나19 봉쇄정책에 의해 1520만 배럴로 감소했지만 올해 리오프닝으로 큰 폭의 수요 회복이 이루어질 것으로 분석되며 유조선 시황 상승의 동력이 될 것으로 예상됨
- OPEC의 주요 산유국인 UAE가 OPEC 탈퇴를 검토하고 있는 것으로 알려지면서 향후 유조선 시장의 수급 불안을 가중시키는 요인이 될 것으로 분석됨. UAE는 현재 전 세계 원유 생산량의 약 38%를 차지하고 있으며, 향후 UAE가 OPEC에서 이탈하는 경우 OPEC의 영향력이 위축될 수 있을 것으로 파악됨

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(현물)		3월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	70	6	46	70	55.2	32.4	123.3	63.3
항로(TD3C)	평균 수익	51,494	1,688	16,766	52,954	30,792	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	43,750	0	38,000	43,750	39,917	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson

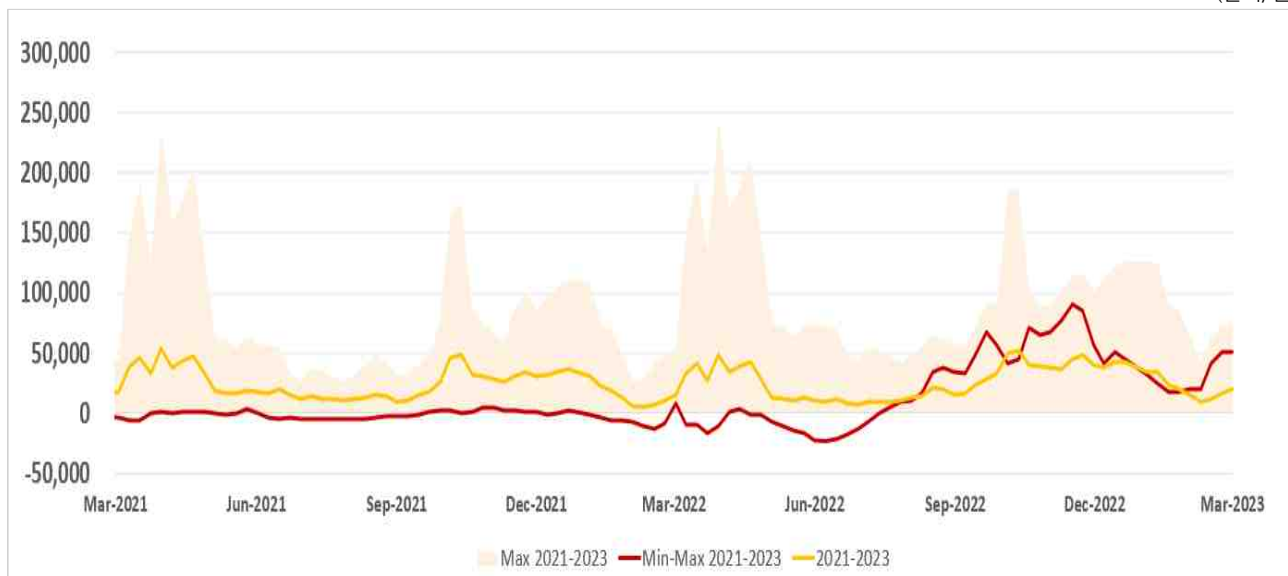


1 유조선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며 상승세를 지속함

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

(달러/일)

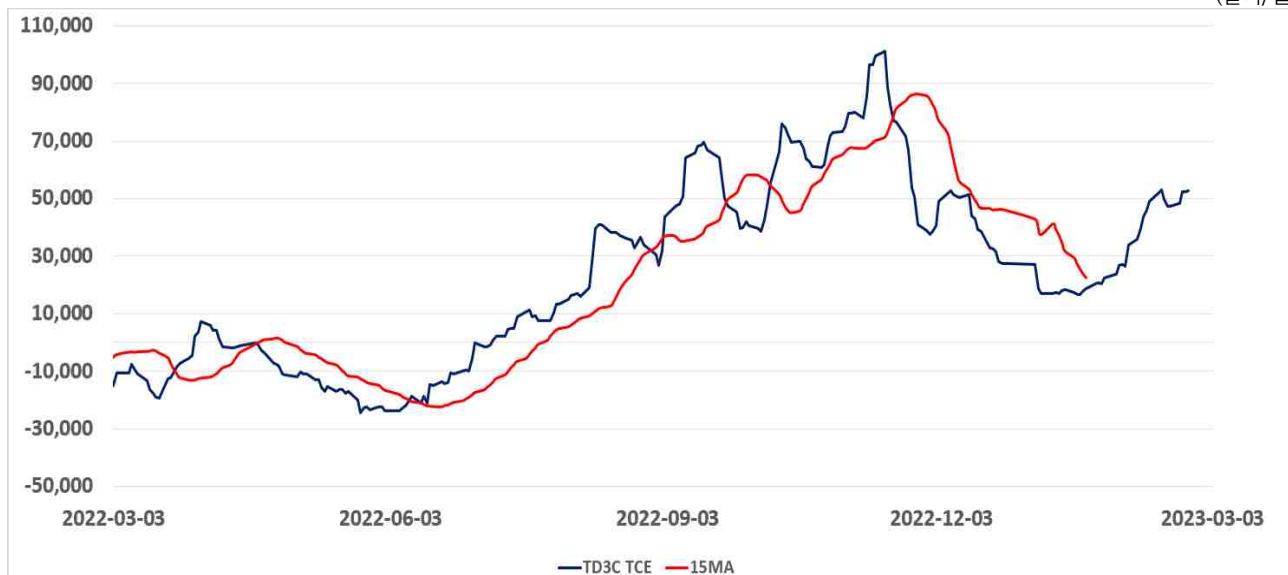


자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 상승 보험세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 7.1p 하락한 195.6 기록

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

(달러/톤)

구분	3월 1주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	195.6	▼	58.8	23.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	185.0	▼	10.0	5.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	210.0	▼	30.0	14.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	175.0	▼	65.0	27.1 %

(동향) 석유제품 소비 개선 둔화로 시황 악화 지속, 향후 중국 경기 회복과 수요 반등이 시황 상승 모멘텀

- 세계 경기 불황으로 석유제품 수요 회복이 지연되고 있으며, 인플레이션, 유가 상승, 공급과잉 등으로 인해 시황 부진이 지속됨. IEA는 올해 세계 석유 증가분의 약 45%를 항공유가 차지할 것으로 전망하는 등 이동수요 증가에 따른 항공유, 휘발유, 경유 등의 점진적 수요 증가가 석유제품선 시황 상승 모멘텀이 될 것으로 예상됨
- 오늘 4일 중국 베이징에서 개최되는 연례 최대 정치행사인 양회에서 주요 경기부양책과 올해 경제성장률 목표치 등이 공개될 예정임. 중국은 석유제품 수출국과 수입국을 겸하고 있어 중국 내수 시장 경기에 따른 영향이 큰 편이며, 내수 활성화가 되면 소비제품인 석유제품 수요 증대와 더불어 정제마진과 시황에도 긍정 요인으로 작용할 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 1주	전주대비	20223			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	196	59	173	266.3	212.2	120.1	447.1	277.7
	평균 수익	42,356	1,479	21,713	42,356	34,199	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	29,500	1,000	26,000	30,500	27,389	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

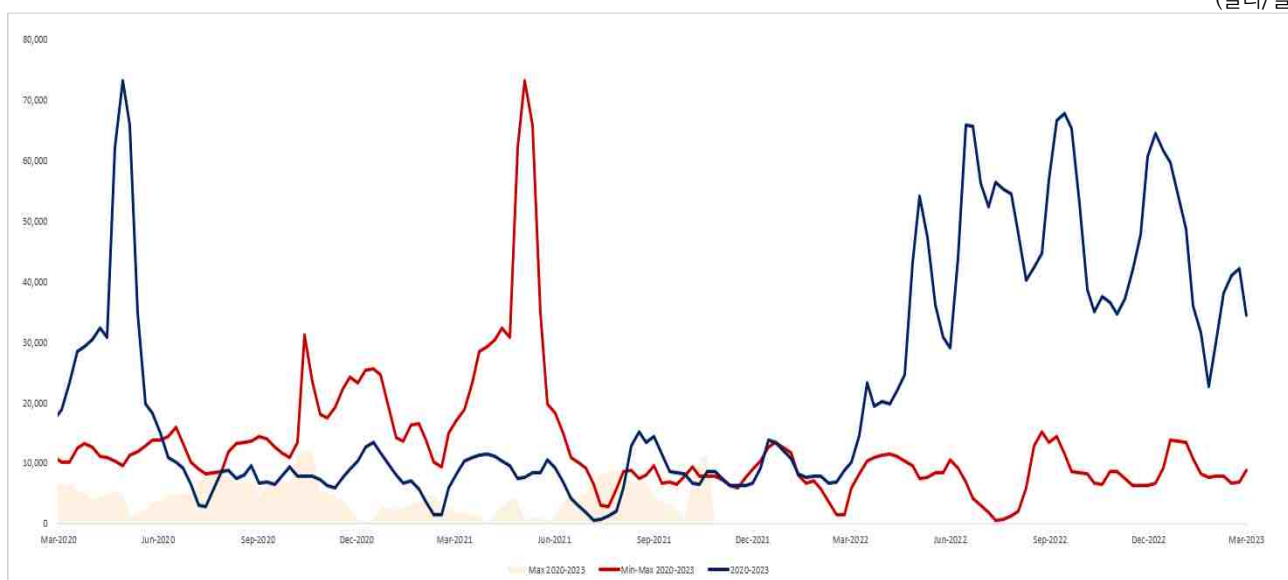


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 4주 연속 상승세 지속 이후 약 18% 하락함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

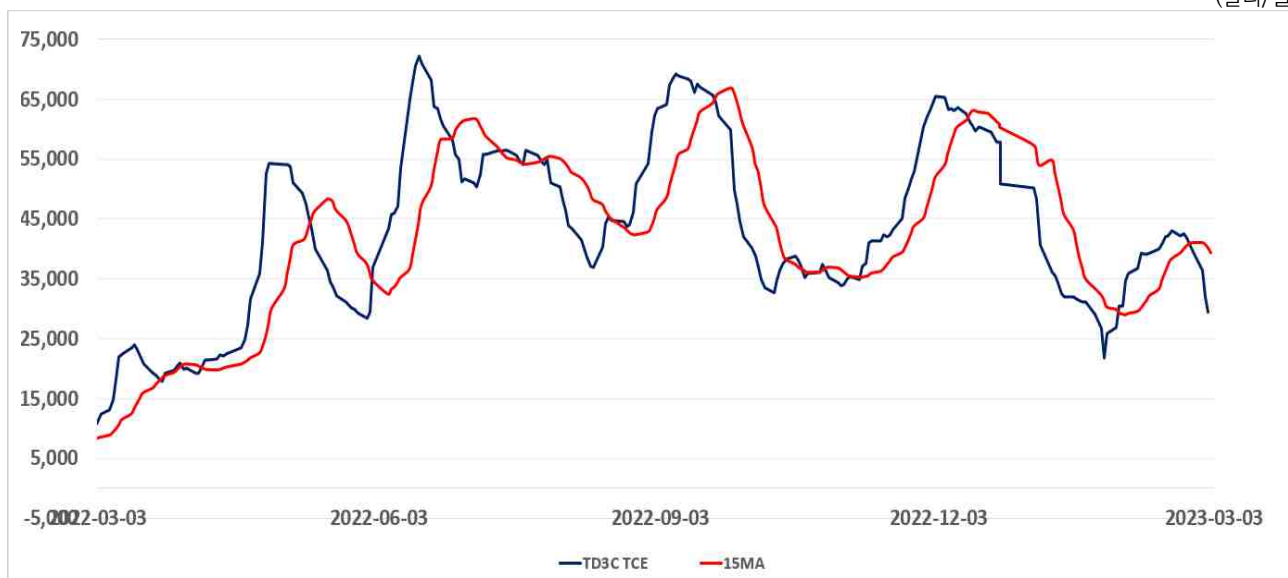


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 약 30% 수준의 낙폭을 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물선 중고선가 지수는 24.05로 전월과 동일함

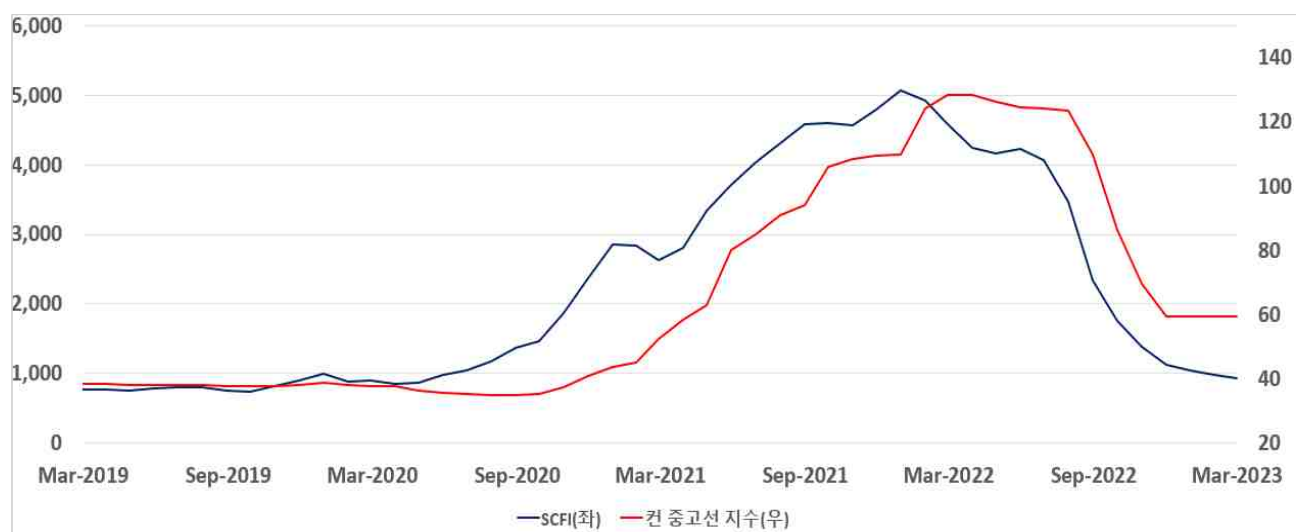
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너선 중고선가 지수는 59.5로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

|('23.03.01~'23.03.06)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 53건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Jana 71	2014	5116	DWT	2023-03-03		Jana Marine	Undisclosed interests
Bulk	Elizabeth II	2007	180184	DWT	2023-03-02	17.5	Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Bulk	Supra Oniki	2010	57022	DWT	2023-03-02	13	Union Commercial	Undisclosed interests
Gas Carrier	GasLog Athens	2006	145000	cu.m.	2023-03-01	55	GasLog	Undisclosed interests
Container	GSL Amstel	2008	1118	TEU	2023-03-01		Global Ship Lease	Clients of Contships Management
Tanker	Sand Shiner	2006	73727	DWT	2023-03-01	23.3	Prime Tanker Mgmt	Greek interests



6. 주요 해운지표

(2023.02.17 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	2월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	100.0	0	100.0	100.0	100.0	100.0	70.0	95.0	80.8
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20.0	0	20.0	20.0	20.0	20.0	21.0	56.0	45.3

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	-	-	-	-	-	-	33.5	37.0	35.5
유조선	VLCC	120.0	0	120.0	120.0	120.0	120.0	114.0	120.0	117.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.0	0	42	42.0	42.0	42.0	40.0	43.0	42.3

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	412.0	7	402.3	366.5	412.0	396.4	353.8	688.8	512.3
	Singapore	450.8	23.8	414.8	377.5	450.8	413.5	373.8	773.5	525.8
	Korea	475.25	-0.8	467.7	438.5	476.0	462.8	417.5	784.5	580.8
	Hong Kong	469.5	7	472.6	420.8	484.5	456.6	413.8	803.8	556.6
VLSFO	Rotterdam	561.3	-32	593.0	528.3	599.8	575.4	526.0	980.0	732.6
	Singapore	594.8	-58.8	668.3	594.8	695.3	650.0	598.8	1137.8	807.8
	Hong kong	621.6	-45.5	676.4	613.5	689.8	657.0	606.0	1189.3	821.9

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	152.2	1.7	160.5	141.2	153.3	141.8	-	194.5	143.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	129.0	0.8	131.1	128.2	132.8	130.7	-	141.3	123.6
	중국産	144.9	0.9	147.3	144.0	149.2	146.9	-	192.9	142.3
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	757.5	146.2
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	-	-	-	529.5	118.6
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1518.8	-0.5	1528.0	1,471	1,540	1501	1,344	1,769	1,538.1
	밀(국제)	708.8	-13	763.6	720	776	743.3	729	1,425.3	905.1

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