

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 7월 10일  
감 수 고병욱 해운연구본부장

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



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

15

탱커선

17

중고선

21

주요 해운지표

26

**건화물선**

지난주 케이프선 운임은 12,819달러/일 기록. 중국 조강생산량 감소, 골드만삭스 중국 은행 신용등급 강등

**컨테이너선**

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 21.9p 하락한 931.7p를 기록

**탱커선**

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 4.3p 상승한 56.5 기록, OPEC+의 본격적인 감산 시행으로 원유 시장 공급 불확실성 증대

황수진 해운시장연구센터 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 해운금융연구실 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

### MAN, 메탄올 전환 등 탈탄소 부문에 강점

- ▶ 엔진 제조업체인 MAN은 Seaspan이 보유한 컨테이너선 15척에 대한 메탄올 추진선 전환을 진행함
  - 이는 MAN이 지난 6월 Maersk와 체결한 메탄올 추진선 전환 계약에 이는 2번째 계약이며 추가로 45척 까지 확대할 수 있는 옵션이 포함됨
  - 개조 대상선박은 2015년에서 2017년 사이에 인도된 네오파나막스급 15척으로 현재 하팍로이드에서 선박 운영중
  - 기존 선박의 개조는 온실가스 배출을 줄일 뿐만 아니라 기존 선대에 대한 효율성을 향상시켜 선사의 경쟁력을 강화시키는데 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됨
- ▶ MAN은 최근 암모니아 엔진을 공개했으며 2024년 말에 상용화를 목표로 함
  - 동 기업은 최근 IMO 회의에 맞춰 암모니아 엔진을 공개했으며 실제로 연소 테스트도 진행함
  - 향후 암모니아 엔진에 대한 테스트를 통해 자료를 축적하고 안정성을 확인할 계획이며 2024년 말 상용화를 통해 2026년 실제 인도 되는 선박에 탑재 가능할 것으로 전망함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1145799/MAN-ties-up-second-big-boxship-methanol-fuel-conversion-project>

<https://www.tradewindnews.com/technology/man-energy-solutions-reveals-ammonia-engine-breakthrough-in-911-call-to-imo/2-1-1482238>

최건우 부연구위원

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

### MSC, 6월 대규모 선박 인도로 2위와 선대 격차 벌려

- ▶ 6월 약 30만 TEU의 컨테이너 선박 신조 인도량 중 MSC가 약 11만 TEU(약 39%)의 선박을 인도하면서 2위 Maersk와 약 100만 TEU의 용량 차이로 격차를 벌임
  - 이는 MSC가 선대 기준 세계 최대 선사로 등극한 2022년 1월 이후 매주 평균 12,800 TEU씩 격차를 벌였다는 것을 의미함
  - 알파라이너에 예측 자료에 따르면 MSC는 아직 상당량의 신조 인도가 예정되어 있어 향후 글로벌 선사 선두 자리를 더욱 확고히 할 것으로 전망됨
- ▶ 당초 컨테이너 선박 6월 예상 인도량은 40만 TEU 수준이었지만, 조선소 인력 부족과 컨테이너 시장 화물 수요 침체로 상당수의 선박 인도가 3분기로 연기됨
  - EEXI 규제에 의한 저속 운항이 공급을 일부 상쇄하지만, 신규 선박을 모두 커버할 만큼 컨테이너 화물량의 증가는 발생하지 않음
  - 따라서 알파라이너에서는 새롭게 인도될 선박들의 대부분은 기존 선대 교체 수요로 발생할 것으로 예측하고 있음

자료: 알파라이너 2023-27호

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 중국, 석탄 공급 과잉으로 수입 제한 조치

- ▶ 중국의 여름철 폭염에 따른 전력 수요 증가에도 불구하고 높은 석탄 재고량과 국제 석탄 가격 하락에 힘입어 자국 내 석탄 생산량 감소와 더불어 석탄 수입량 제한 조치도 고려 됨
  - 2021년 석탄 공급 및 전력 위기와 이후 러-우크라 전쟁으로 촉발된 에너지 공급 불안정에 관한 우려로 인해 중국은 새로운 광산 개발과 더불어 석탄 수입 증가로 인해 석탄 비축량이 증가함
  - 중국 북부 항만에서 발열량이 5,500kcal인 발전용 연료탄의 현재 가격은 올해 초 대비 30% 감소하여 톤당 850위안(117달러)을 기록함. 일부 중국 항만에서는 낮은 석탄 현물가로 인해 광산업체 및 발전소와 맺은 기존 장기 계약이 취소되는 사례가 발생함
  - 중국석탄운송및유통협회(China Coal Transportation and Distribution Association)에 따르면 마진 감소와 재고량 증가로 생산량을 감소해야 하며, 향후 석탄 수입량은 국제 석탄가에 의존할 것으로 분석됨
- ▶ 중국석탄운송및유통협회에 따르면 섬서성(Shanxi), 산서성(Shaanxi), 내몽고 지역 442곳의 주요 광산의 지난 6월 가동률은 82%로, 5월의 84% 대비 감소함
  - 5월 중국의 석탄 생산량은 2022년 10월 이후 최저 수준이었으며, 6월 말 발전소의 석탄 재고량은 2억 톤으로, 전년 동기대비 16% 증가함. 또한 현재 항만 비축량은 전년 동기대비 17% 증가한 7,480만 톤으로 보고 됨
  - 다만 올해 5월까지의 누적 석탄 생산량은 19억 톤으로 다른 해의 동기 대비 최대치를 기록하였으며, 올해 중국의 석탄 수입량은 2013년 최고치보다 22% 증가한 4억 톤이라고 전망됨

자료: <https://www.reuters.com/article/china-coal/china-miners-seek-coal-import-curbs-to-ease-glut-idUSL4N38S113>

이상혁 전문연구원

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

### 브라질 옥수수 수출량, 미국 제치고 1위 등극

- ▶ 브라질과 중국의 옥수수 수입 계약에 힘입어 올해 봄에 이어 여름 역시 미국을 뛰어넘어 브라질산 옥수수 수출량이 가장 높은 비중을 차지할 것으로 전망되며, 이는 글로벌 옥수수 시장에서 지난 몇십 년간 지속된 미국의 주도권 상실로 분석됨
  - 미국산 옥수수에 관한 주요 수입국 중 하나인 멕시코는 유전자 조작 옥수수 수입 제한을 계획하고 있음. 수출된 미국 옥수수의 90% 이상이 유전자 조작 옥수수임
  - 가축 사료 공급 및 에탄올 생산으로 인한 미국 내 수요도 감소하고 있어 900억 달러 규모의 미국산 옥수수에 관한 글로벌 시장 점유율이 하락함. 이에 향후 몇 년간의 미국 옥수수 수입 역시 감소할 것으로 전망됨
  - 네덜란드 농업 전문 금융회사인 라보뱅크(Rabobank)에 따르면 브라질산 옥수수는 글로벌 시장에서 더 높은 점유율을 차지할 가능성이 높을 것으로 전망함
- ▶ 미국 농무부에 따르면 22/23 마케팅 연도의 미국산 옥수수 수출량은 약 4,400만 톤으로 전망되며, 이는 10년 만에 최저 수준으로 세계 무역의 24.8%를 차지함. 반면 브라질의 수출 전망치는 5,500만 톤으로 추정됨
  - 급속한 브라질산 옥수수 생산량은 러-우크라 전쟁 이후 감소한 우크라이나 옥수수 수출 감소량을 상쇄시켰으며, 7월 월간 보고서에서 미국 농무부는 미국산 옥수수 수출 전망치를 하향 조정할 것이라 예상됨

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/decades-us-corn-export-dominance-fade-brazil-seizes-top-supplier-crown-2023-07-07/>

이상혁 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 미국, “이란 혁명수비대 걸프해역에서 민간 유조선 나포”

- ▶ 미국 해군은 이란 혁명수비대가 걸프해역의 호르무즈 해협에서 탄자니아 국적의 민간 유조선을 나포했다고 발표함
  - 지난 6일, 중동지역을 담당하고 있는 미 해군 5함대는 성명을 통해 “이란 수비대가 민간 유조선을 나포한 것을 확인했으나, 원유 밀수 활동 정황을 인지하여 추가적인 대응을 하지 않기로 했다”고 발표함
  - 미 해군 5함대 대변인은 “미군은 걸프해역 내 경계 태세를 유지하고 있으며, 합법적으로 해상운송 선박들의 항해 권리를 보호할 준비가 되어 있다”고 언급함
- ▶ 호르무즈 해협은 걸프해역의 전략적 요충지이자 세계 원유 운송량의 약 20%가 통과되는 해역이나, 분쟁 지역으로 선박의 나포 위험이 높은 지역임
  - 전날 호르무즈 해협으로 연결되는 오만 해역 인근에서 미국 정유업체 셰브론의 대형 유조선 ‘리치먼드 보이저’호가 총기 공격을 당한 바 있음
  - 또한 해당 사건 발생 약 1시간 전에는 동 해역에서 마셜 제도 국적 유조선 ‘TRF 모스’호에 이란군의 함정이 접근을 시도하는 등 최근 걸프해역에서 미국과 이란 간 긴장이 고조되고 있음

자료: <https://www.reuters.com/world/middle-east/iran-says-it-obtained-court-order-seizure-richmond-voyager-iran-2023-07-06/>, <https://www.reuters.com/world/middle-east/shots-fired-oil-tanker-gulf-maritime-security-bo-dies-2023-07-05/>

류희영 전문연구원

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

### 아랍에미리트, “현 시점에서 추가 원유 감산 예정 없어”

- ▶ 지난 5일, 오스트리아 빈에서 개최된 OPEC 세미나에서 아랍에미리트(UAE)는 현재 시점에서 추가 감산은 고려하지 않고 있다고 밝힘
  - UAE에너지인프라부 장관은 현재의 감산 수준이 원유 시장의 균형을 맞추는데 충분한 것으로 언급함
  - 또한 장관은 UAE가 이미 최대 생산량인 400만 b/d 대비 약 100만 b/d 적은 원유를 생산하고 있으며, 이는 OPEC 회원국들의 시장 안정화 노력에 충분히 기여하고 있는 것이라는 의견을 피력함
- ▶ 지난 3일 사우디는 7월부터 시행한 100만 b/d의 감산을 8월에도 지속할 것이라고 예고했으며, 러시아도 8월부터 기존 감산량에 추가적으로 50만 b/d의 원유 수출을 감소시킬 것이라고 공표함
  - 전문가들은 산유국들의 이러한 조치들이 원유가격을 배럴당 80달러 수준으로 유도하기 위한 노력의 일환이라고 해석함
  - 세미나에서 사우디 에너지부 장관은 자발적인 감산 연장은 사우디의 이익 외에도 원유시장 전체를 위한 것이며, OPEC 회원국들이 시장에 이익을 줄 수 있도록 긴밀한 협력과 소통을 지속할 것이라고 강조함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/uae-says-additional-oil-cuts-should-be-enough-balance-market-2023-07-05/>, <https://www.reuters.com/business/energy/saudi-arabia-says-new-oil-cuts-show-teamwork-with-russia-is-strong-2023-07-05/>

류희영 전문연구원

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



## 2. 건화물선

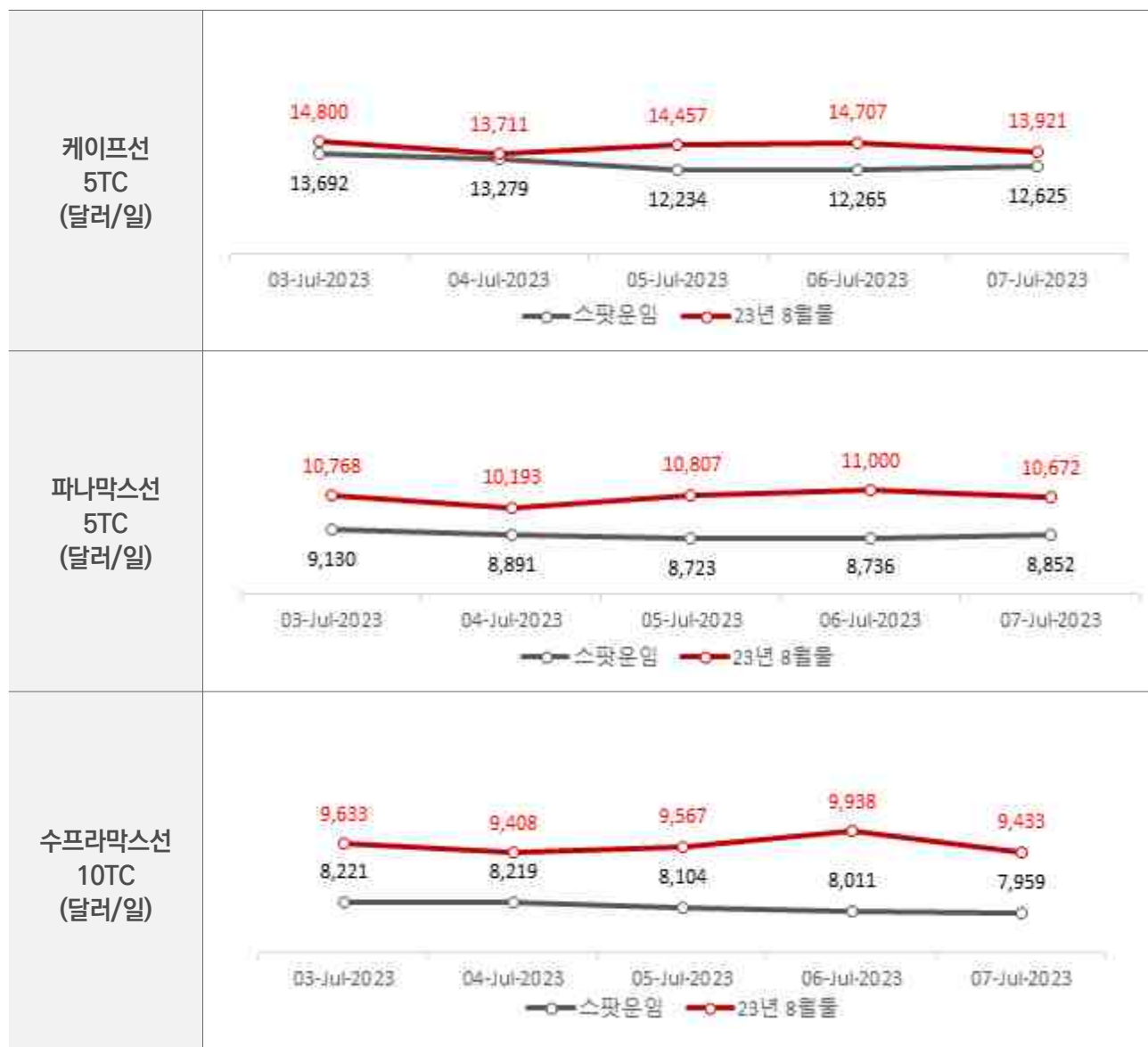
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

## 1 주간평균운임

구분	7월 1주					
	주간평균운임	전주대비차이	8월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	12,819	▼ -2,603	-16.9 %	14,319	▼ -1,468	-9.3 %
파나마선 5TC (달러/일)	8,866	▼ -729	-7.6 %	10,688	▼ -143	-1.3 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	8,103	▼ -122	-1.5 %	9,596	▼ -109	-1.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



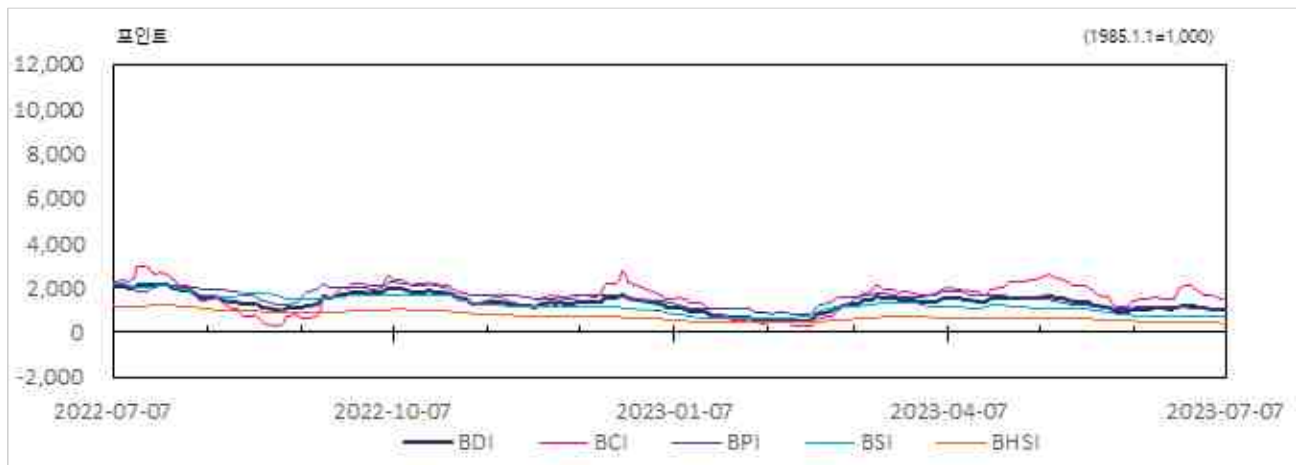
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 2 시장동향

### 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

### 건화물선 운임

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

		7월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	1,022	▼ -130	530	1,640	1,152	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	12,819	▼ -2,603	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	8,866	▼ -729	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	8,103	▼ -122	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	7,776	▼ -340	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	14,750	▼ -1,000	13,500	19,750	16,079	10,125	23,000	16,591
	파나막스	13,125	▼ -375	11,200	14,125	12,653	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	10,750	▼ -413	9,500	10,625	10,280	8,250	12,500	10,356
	핸디	9,000	▲ 750	8,063	9,063	8,586	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		8월물		4분기물		2023년물		2024년물	
		7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	14,319	▼ -1,468	15,682	▼ -869	13,715	▼ -605	14,076	▼ -522
	파나막스(5TC)	10,688	▼ -143	11,615	▼ -279	11,554	▼ -642	11,554	▼ -642
	수프라막스(10TC)	9,596	▼ -109	10,459	▼ -215	10,372	▼ -580	10,443	▼ -513
	핸디(7TC)	8,840	▼ -439	9,737	▼ -419	10,092	▼ -699	10,258	▼ -563

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

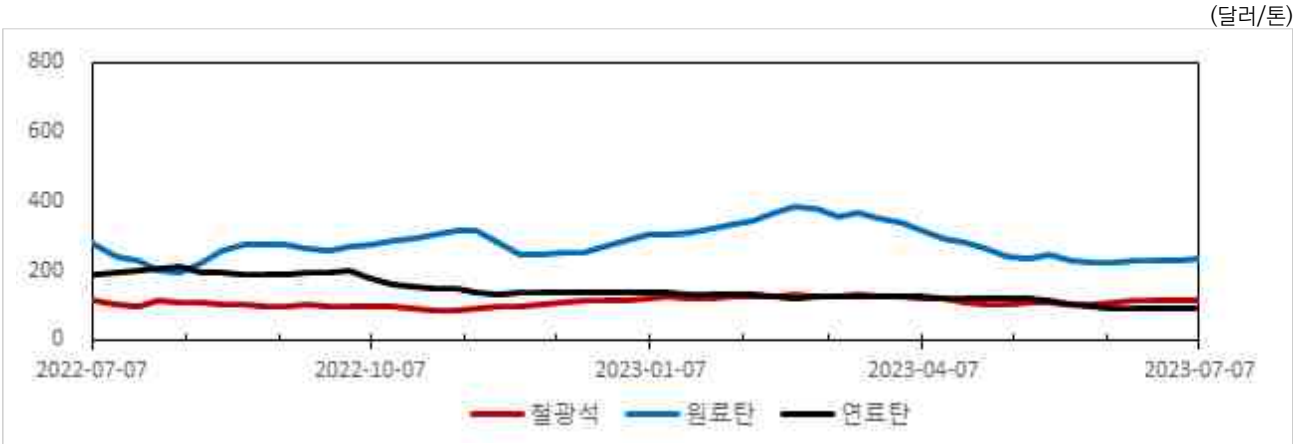
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2023년		전주 대비 차이			2022년			
	7월 1주	6월 5주				7월 1주	연평균	최저	최고
철광석	111.4	113.1	▼ -1.7	-1.5	%	121.0	120.3	82.4	159.8
원료탄	235.3	231.7	▲ 3.6	1.5	%	311.8	365.0	196.1	670.1
연료탄	90.6	88.0	▲ 2.6	2.9	%	180.2	179.1	107.5	288.2
대두	562.2	551.7	▲ 10.5	1.9	%	607.7	569.4	503.5	638.0
옥수수	219.8	235.1	▼ -15.3	-6.5	%	297.0	273.1	231.6	319.9

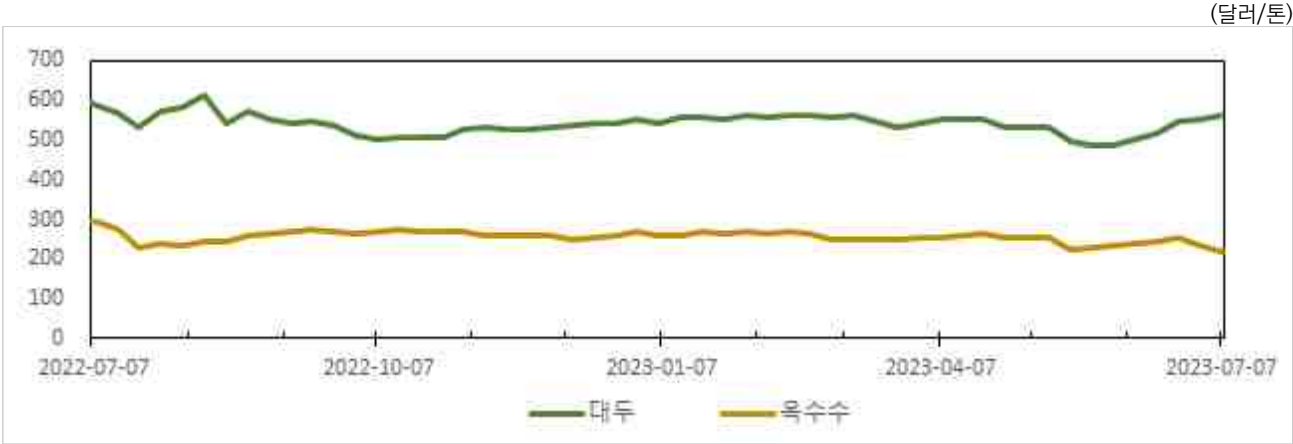
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)      ▲ 상승    ▼ 하락    - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

## I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(6월 5주) 대비 16.9% 하락한 12,819달러/일을 기록함

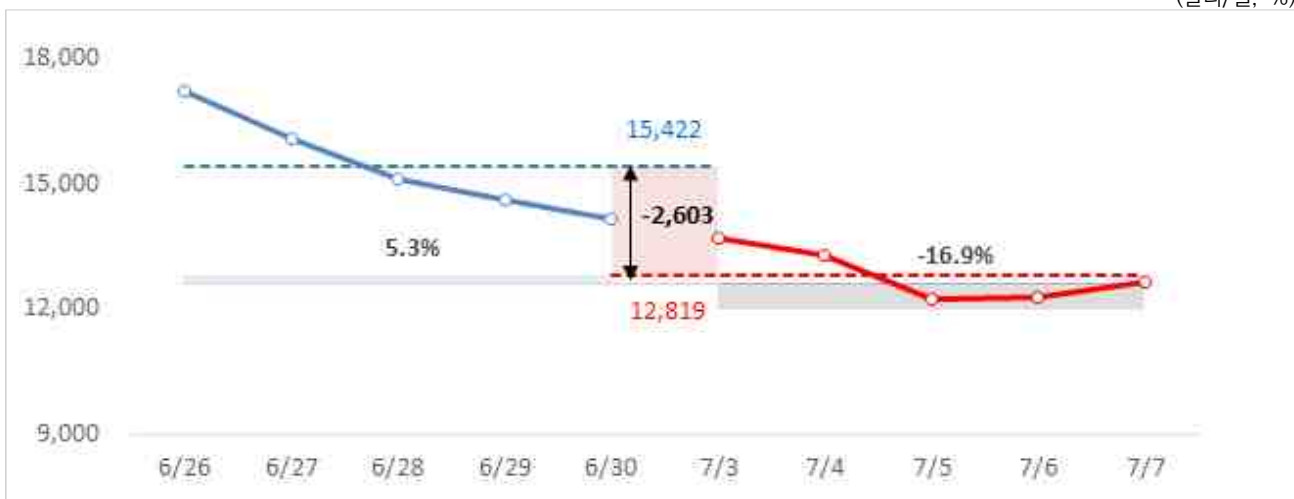
- 신규 해상물동량 유입이 제한되면서 운임이 하락함

(동향) 중국 조강생산량 감소, 중국 은행 신용 등급 강등, 중국 철광석 광산 대규모 안전 점검 실시 가능성

- 7월 1일부터 31일까지 대기질 개선을 위해 중국 정부가 탕산시에 위치한 제철소의 조강 생산량을 줄이도록 권고한 것으로 파악됨. 이번 감소 규모는 제철소의 환경등급에 따라 차등적으로 적용되며, 환경등급 A에 해당하는 제철소는 생산량을 30% 감축해야 하고, B등급 제철소는 50% 감축해야 함
- 로이터에 따르면 글로벌락스가 중국은행의 신용 등급을 금리 인하로 인한 수익감소와 지방정부 부채에 노출되어 수익 위험이 있다는 이유 등으로 강등함
- 중국 쇼우강 그룹(Shougang Group)이 소유한 Malanzhuang 광산에서 인명사고가 발생하여 중국 정부가 대규모 안전점검을 실시할 가능성이 제기되고 있음. 이러한 대규모 안전점검이 장기간에 걸쳐 진행된다면 철광석 공급에 차질이 발생할 수 있다는 전망이다. 이에 따라 안전 점검의 규모, 실시 기간 및 시행 여부에 관심이 집중되고 있음

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson--

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	7월 1주	6월 5주	전주대비차이	
BCI	1,546	1,859	▼ -314	-16.9%
스팟운임(5TC)	12,819	15,422	▼ -2,603	-16.9%
용선료	6개월	18,750	▼ -2,000	-9.6%
	1년	14,750	▼ -1,000	-6.3%
	5년	15,250	▼ -250	-1.6%
FFA	8월물	14,319	▼ -1,468	-9.3%
	4분기물	15,682	▼ -869	-5.3%
	'23년	13,715	▼ -605	-4.2%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

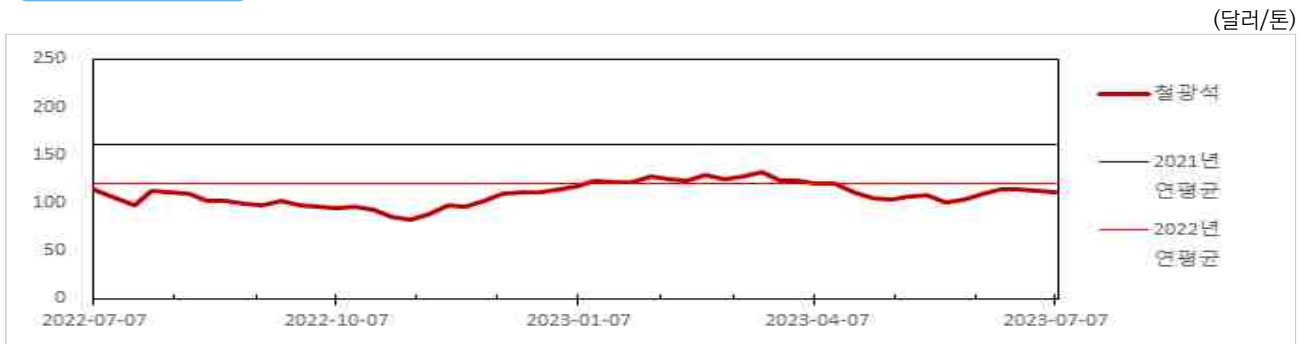




### 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 1.5% 하락한 111.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이



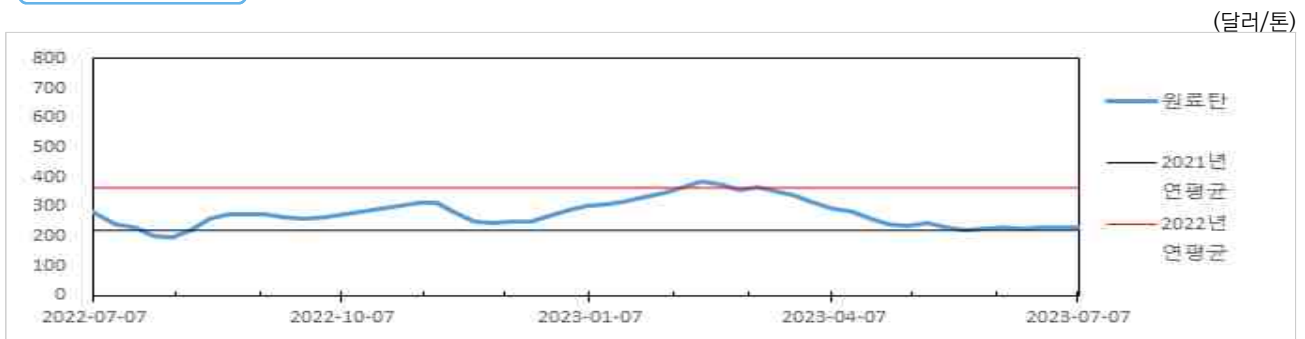
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 1.5% 상승한 235.3달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



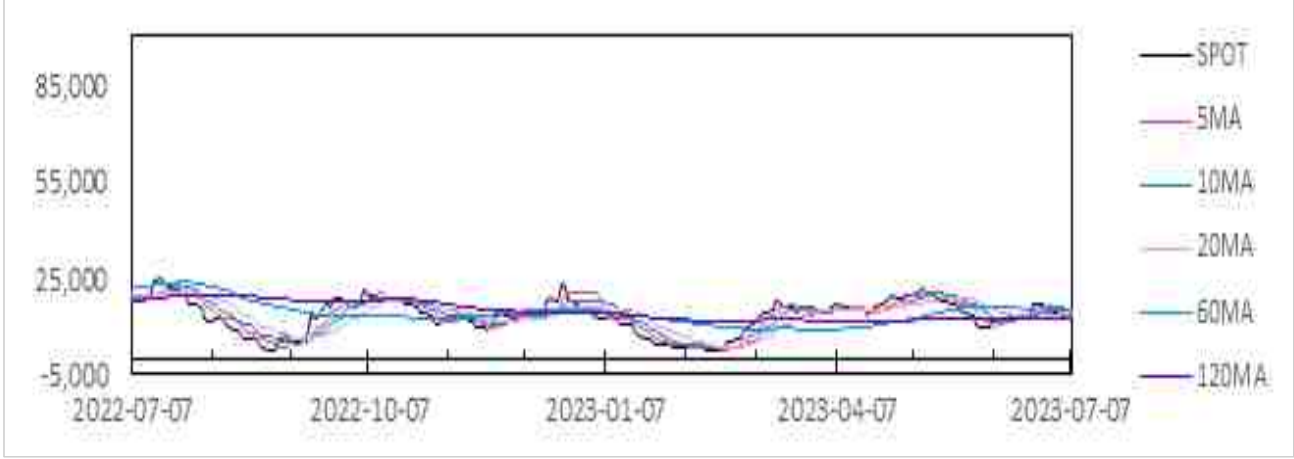
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

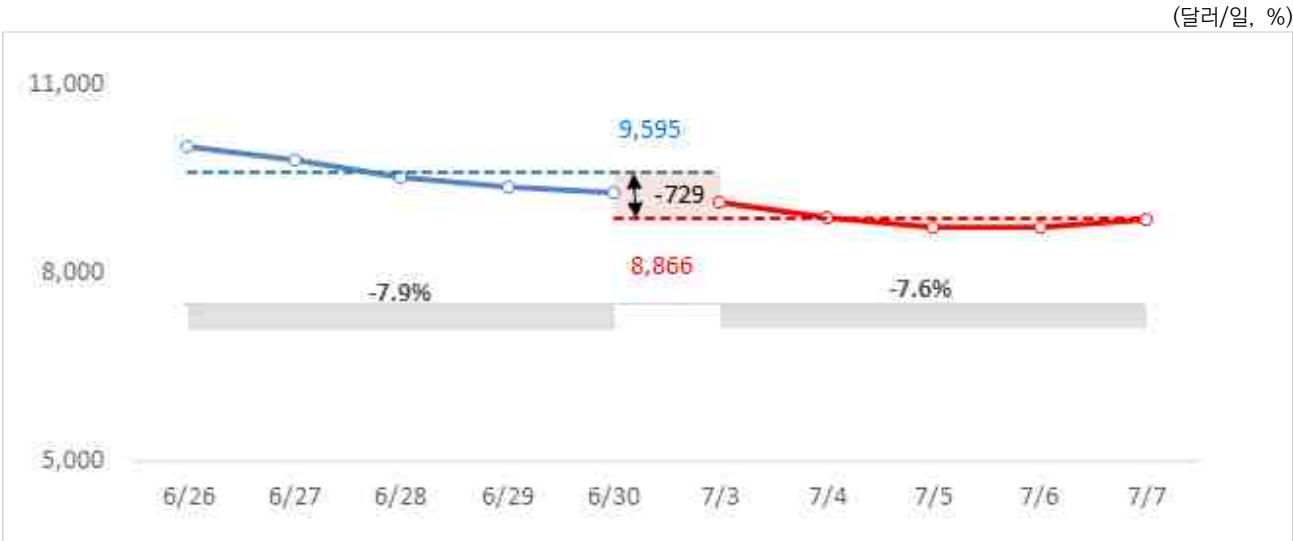
(운임) 전주 대비 7.6% 하락한 8,866달러/일 기록

- 신규 해상물동량 유입 제한과 선박 공급 과잉으로 운임이 하락함

(동향) EU 밀 수출 부진

- 로이터에 따르면 EU의 밀 수출업자들이 러시아와의 밀 수출 경쟁으로 인해 어려움을 겪는 것으로 파악됨. 지난해 러시아가 우크라이나를 침공하여 흑해 무역이 사실상 중단되면서 EU의 밀에 대한 수요가 급증한 바 있음
- 2023/24년에도 EU의 밀 수출량이 증가할 것으로 기대되었으나, 올해 7월에는 러시아가 기록적인 밀 수확량과 대량의 재고를 보유하고 있으며, 러시아의 비공식 수출 가격(FOB)은 톤당 230달러로 EU보다 약 25~30달러 낮은 수준을 유지하고 있어 EU가 밀 수출에 어려움을 겪고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 1주	6월 5주	전주대비차이		
BPI		985	1,066	▼	-81	-7.6 %
스팟운임(5TC)		8,866	9,595	▼	-729	-7.6 %
용선료	6개월	13,750	14,300	▼	-550	-3.8 %
	1년	13,125	13,500	▼	-375	-2.8 %
	5년	11,850	12,175	▼	-325	-2.7 %
FFA	8월물	10,688	10,831	▼	-143	-1.3 %
	4분기물	11,615	11,894	▼	-279	-2.3 %
	'23년	11,554	12,196	▼	-642	-5.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

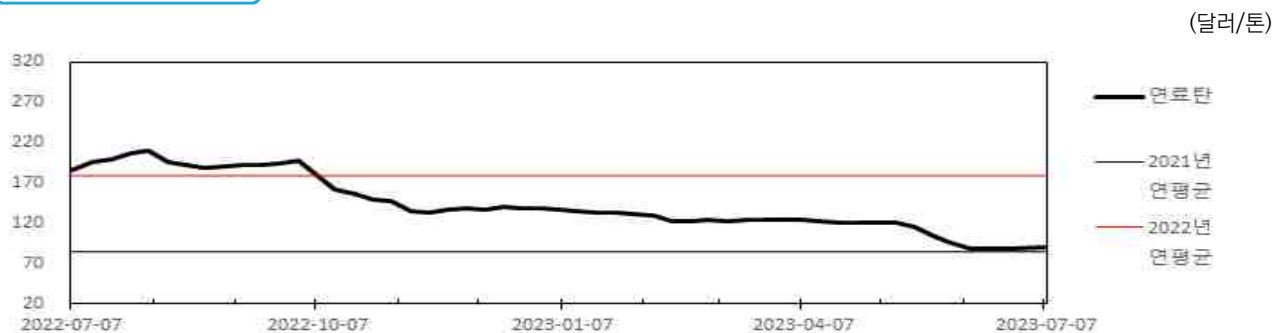
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 2.9% 상승한 90.6달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



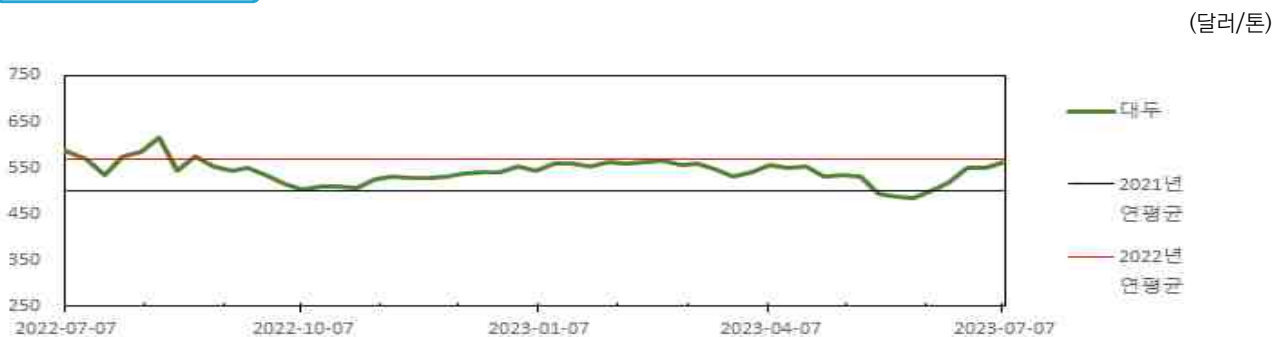
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
6월 3주	88.9	▲ 0.1	0.1	%
6월 4주	88.7	▼ -0.2	-0.2	%
6월 5주	88.0	▼ -0.7	-0.8	%
7월 1주	90.6	▲ 2.6	2.9	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 전주 대비 1.9% 상승한 562.2달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
6월 3주	518.4	▲ 17.7	3.5	%
6월 4주	550.0	▲ 31.5	6.1	%
6월 5주	551.7	▲ 1.7	0.3	%
7월 1주	562.2	▲ 10.5	1.9	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

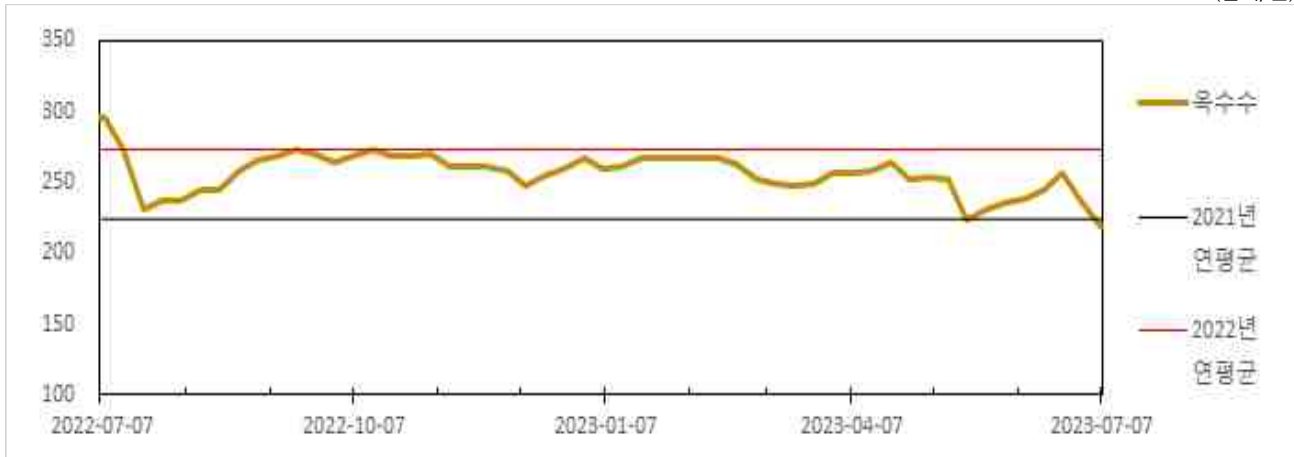


### 3 파나마선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 6.5% 하락한 219.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



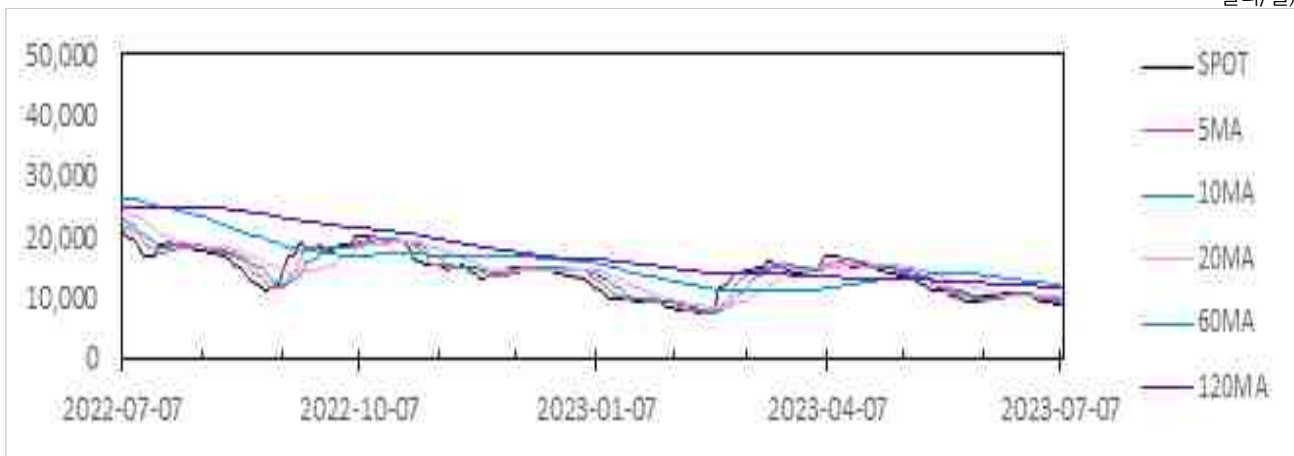
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
6월 3주	244.2	▲ 6.0	2.5	%
6월 4주	256.5	▲ 12.3	5.0	%
6월 5주	235.1	▼ -21.4	-8.3	%
7월 1주	219.8	▼ -15.3	-6.5	%

### 3 파나마선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

(운임) 전주 대비 1.5% 하락한 8,103달러/일 기록

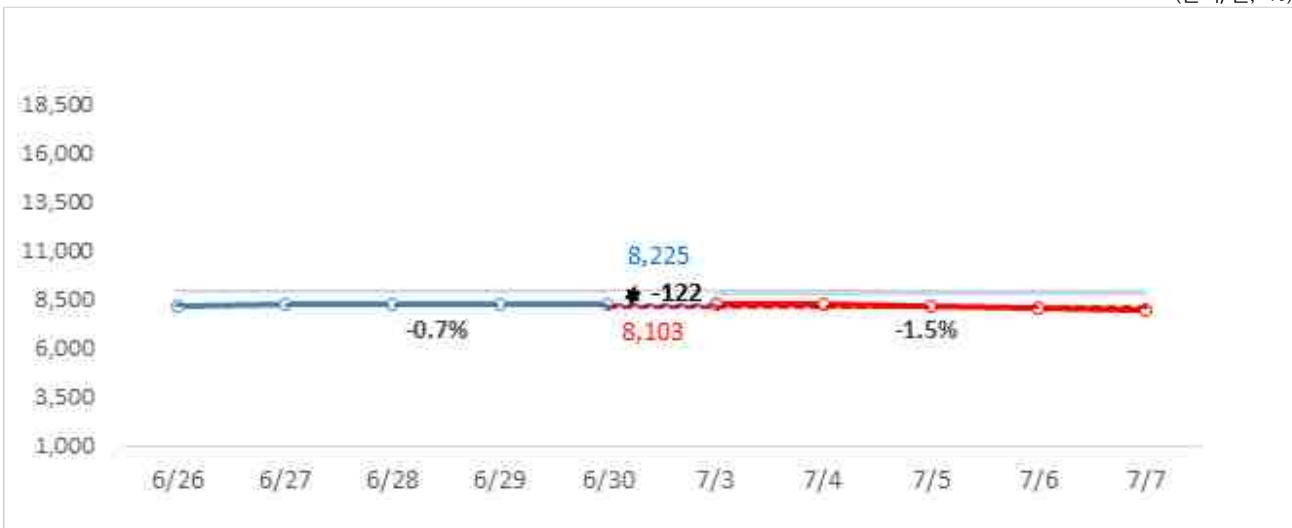
- 선박 수요가 감소하며 운임이 하락함

(동향) 중국 반도체 활용 일부 재료에 대한 수출 제한 경고, 칠레 국영 광산 구리 생산량 감소

- 지난 3일 중국 상무부가 반도체 등의 재료로 활용되는 게르마늄과 갈륨에 대한 수출을 오는 8월 1일부로 제한할 것이라고 밝힘
- 칠레 국영 광산 기업인 코델코(CODELCO)사가 지난달 내린 폭우로 인해 핵심 광산인 엘테니엔테(El Teniente) 광산(2,000톤)과 안디나(Andina) 광산(5,000톤)에서 구리 생산량이 감소할 것으로 전망됨. 올해 구리 생산량은 약 7,000톤 줄어든 것으로 예상되며, 총 구리 생산량은 1억 3,500만 톤에서 1억 4,200만 톤으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 1주	6월 5주	전주대비차이		
BSI		737	748	▼	-11	-1.5 %
스팟운임(10TC)		8,103	8,225	▼	-122	-1.5 %
용선료	6개월	10,938	11,475	▼	-538	-4.7 %
	1년	10,750	11,163	▼	-413	-3.7 %
	5년	12,500	12,500	-	-	- %
FFA	8월물	9,596	9,705	▼	-109	-1.1 %
	4분기물	10,459	10,674	▼	-215	-2.0 %
	'23년	10,372	10,953	▼	-580	-5.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

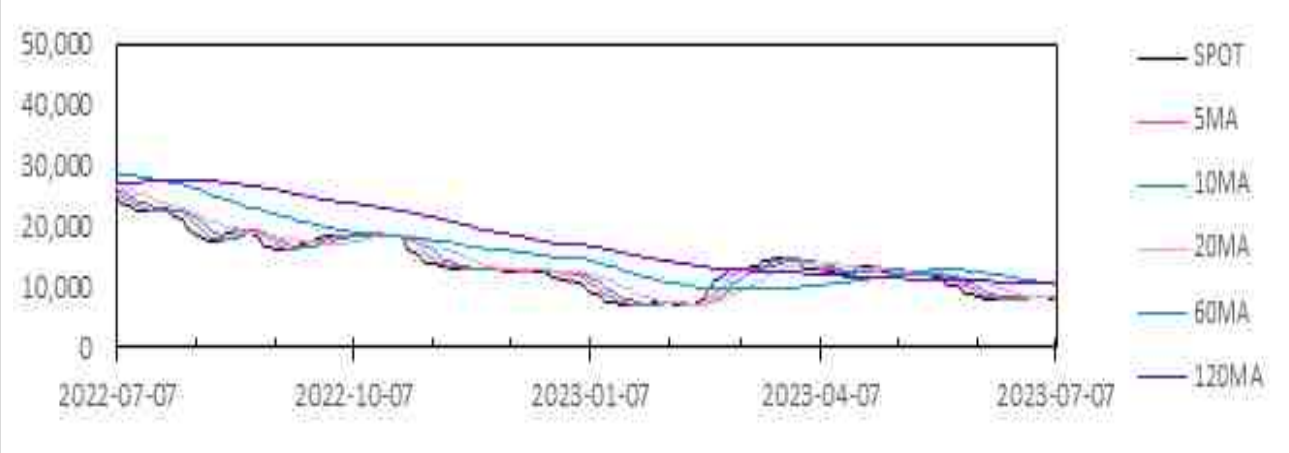
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



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 21.9p 하락한 931.7p를 기록

## (운임) 컨테이너 운임 다시 하락

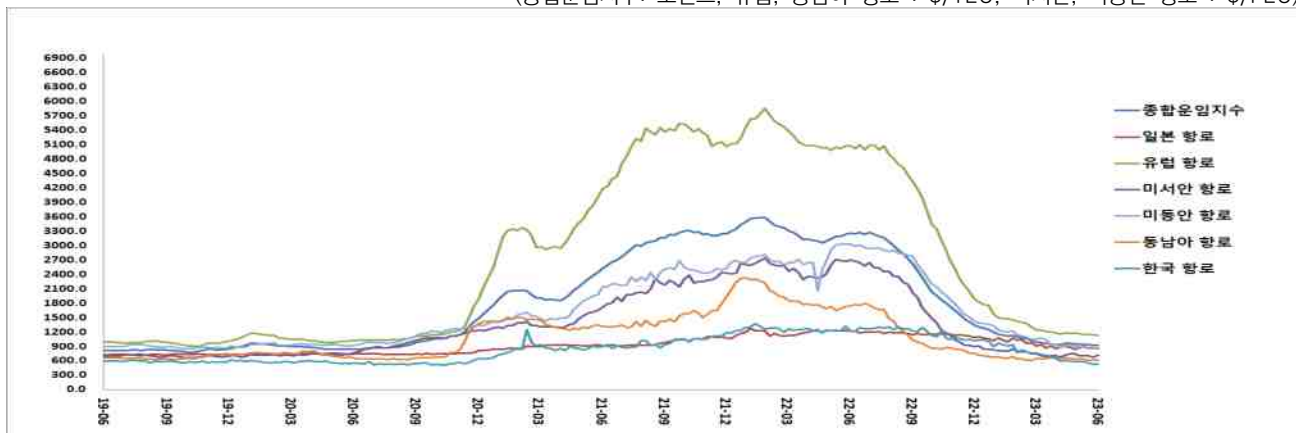
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전주 대비 21.9p 하락한 931.7p를 기록하며 한주 만에 다시 소폭 하락

## (현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 아시아-북미 시장 운임은 7월 1일부 일괄운임인상(GRI) 이후 소석을 저하로 선사간의 화물 유치 경쟁이 심화되어 운임 하방 움직임이 보임. 7월 15일부 추가 운임인상 시도 및 캐나다 항만 파업 장기화 여부에 따라 운임 상승 발생 가능성이 있음
- 인트라아시아 시장은 한국발 운임 약세가 지속되면서 전반적인 선사들의 운임 하락 방어에 대한 공감대가 형성되어 있지만 여전히 물동량 확보 경쟁이 치열해 약보합세를 이어 갈 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)

		6월 5주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	932	-22	907	1,061	975	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	740	-23	763	1,050	880	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,404	-4	1,148	1,668	1,348	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,368	0	2,010	2,845	2,399	3,096	11,833	8,514
	한국항로	131	0	131	238	179	225	456	321
	일본항로	335	8	317	927	353	281	362	320
	동남아항로	153	-16	150	199	173	189	1,537	837

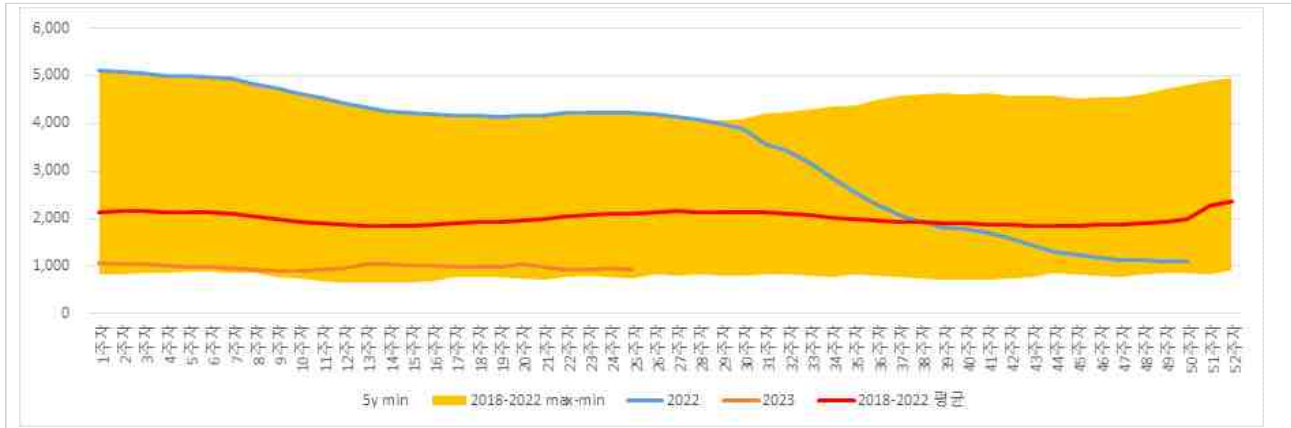
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



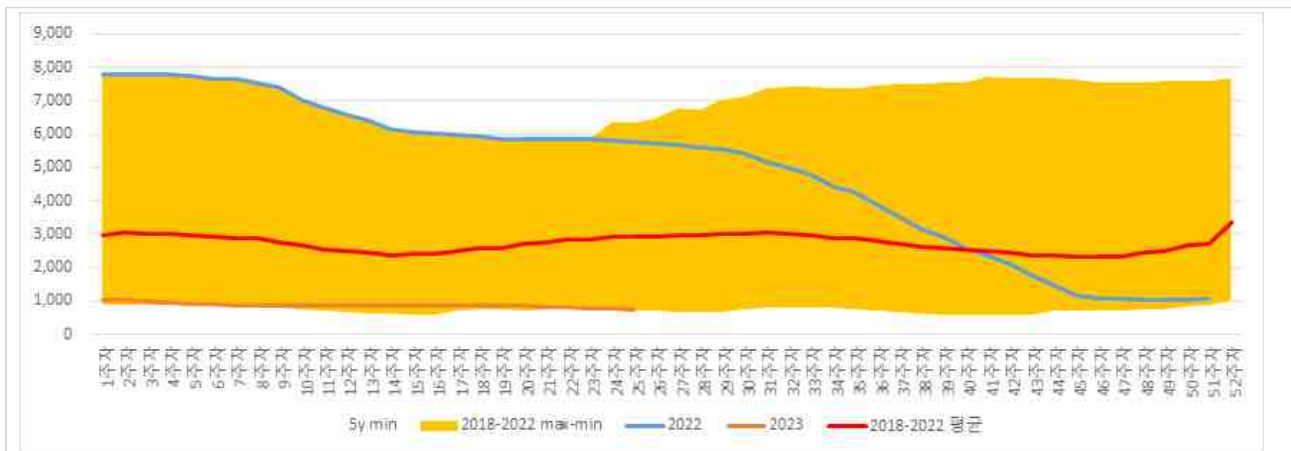
2 운임전망

| 7월 2주('23.7.10~'23.7.14)

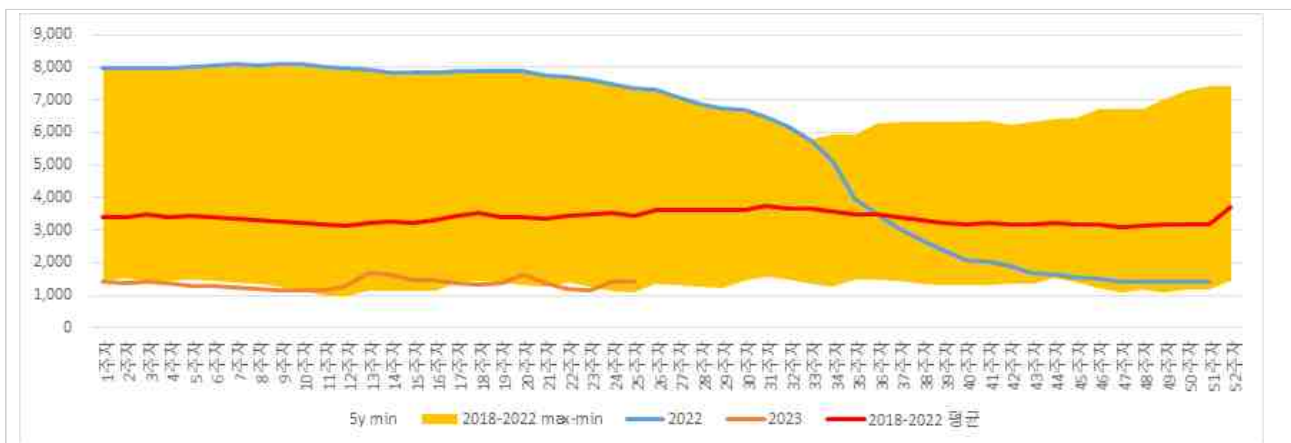
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



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 4.3p 상승한 56.5 기록

(운임) 전주 대비 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

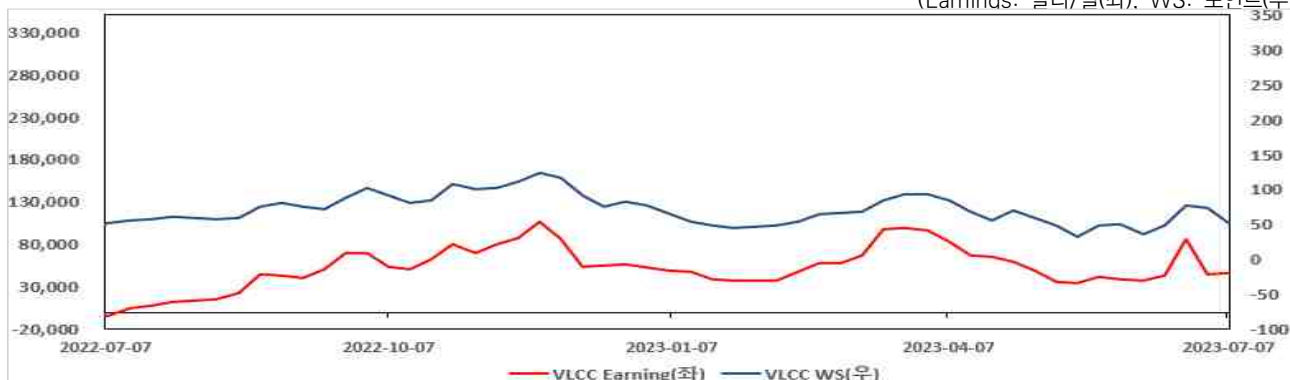
구분	7월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	56.5	▲	4.3	8.2 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	34.0	▼	2.0	5.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	52.5	▼	0.5	0.9 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	52.5	▼	2.5	4.5 %

(동향) OPEC+의 본격적인 감산 시행으로 원유 시장 공급 불확실성 증대되며 해상물동량 둔화 지속

- 사우디가 7월에 이어 8월에도 100만 b/d의 감산 시행을 결정했으며, 러시아의 8월 원유 생산량 50만 b/d 감소, 알제리의 8월 수출량 2만 b/d 감소 등 주요 산유국들이 3분기부터 본격적인 감산에 돌입하면서 해상물동량 둔화가 야기되며 유조선 시장에 하방 압력이 가중되고 있음
- WSJ는 미국의 원유 생산량이 올해 들어 지난 4월까지 전년 동기 대비 9% 증가했으며, 브라질, 캐나다, 노르웨이 등 비 OPEC 산유국의 원유 생산량이 증가하면서 원유 시장 안정화에 기여한 것으로 분석함. 또한 에너지정보 분석업체 리스테드 에너지에 의하면 미국 등이 추가 생산한 원유량은 OPEC 전체 감산량의 3분의 2에 달하는 것으로 파악되는 등 비 OPEC 국가의 원유 수출 증가가 유조선 시장의 추가적인 하락을 제한할 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)

		7월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	57	4	32	94	61	32	123	63
항로(TD3C)	평균 수익	35,437	4,982	14,043	97,526	42,820	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	38,500	0	36,500	50,000	40,324	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson



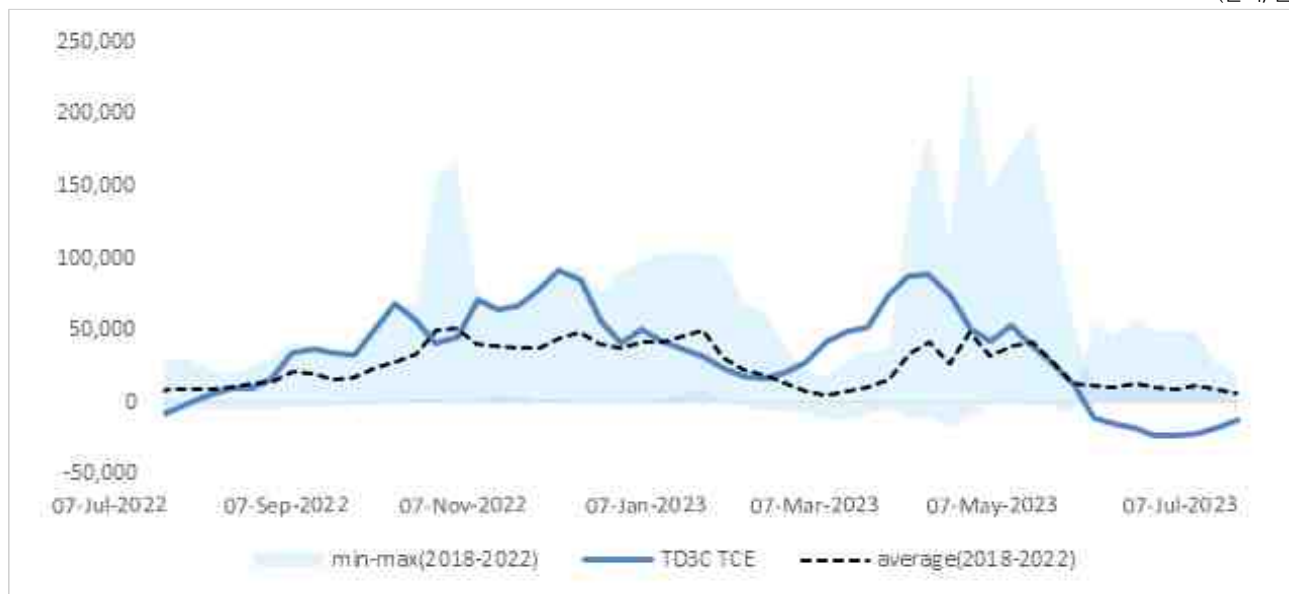


## 1 유조선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 18% 상승했으나, 여전히 저시황 국면에 머무르고 있음

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

(달러/일)

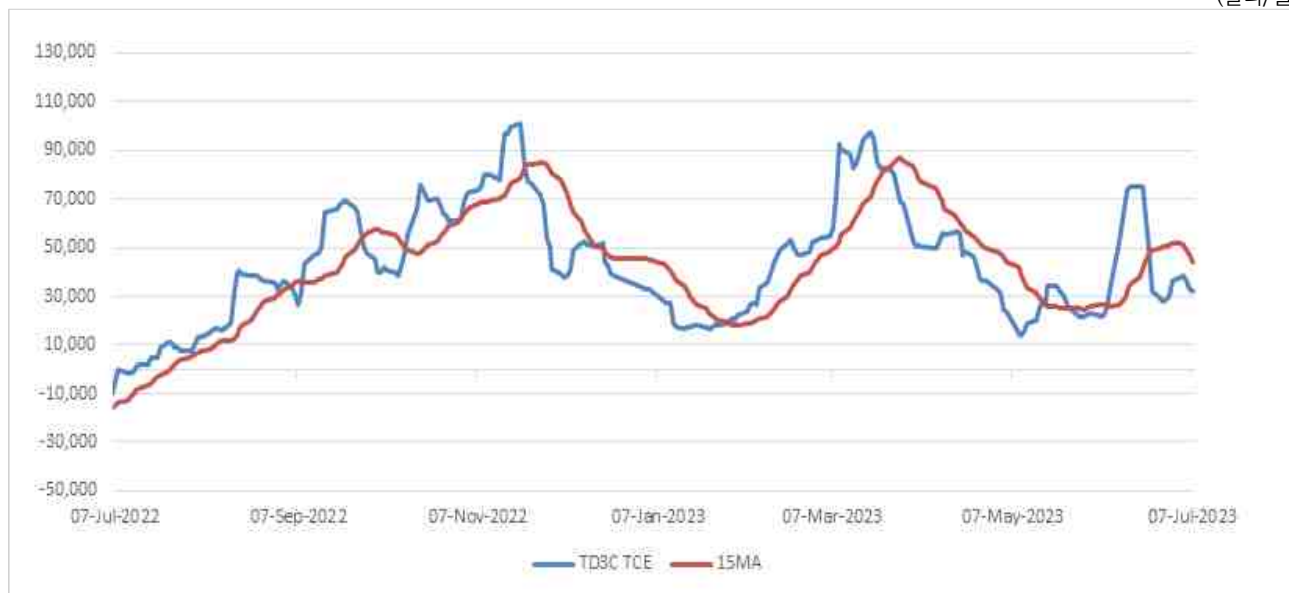


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 소폭 반등하였으나 주중 이후 하락세로 전환됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 22.0p 하락한 140.5 기록

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

(달러/톤)

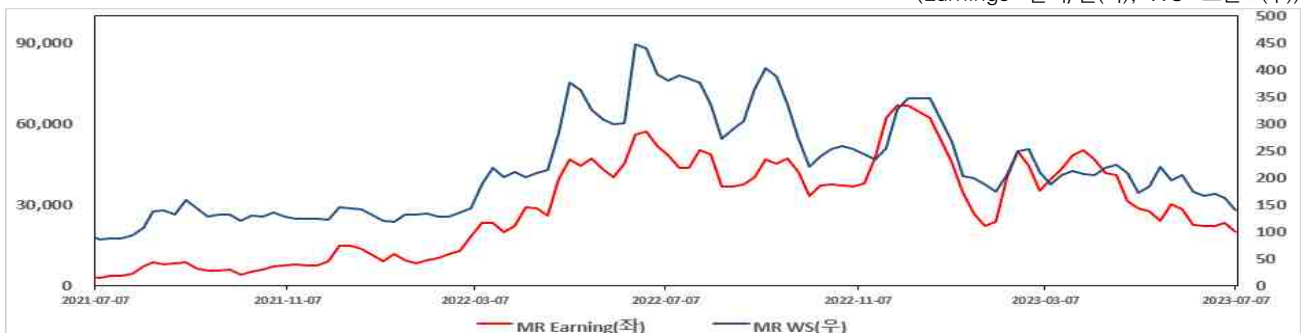
구분	7월 1주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	140.5	▼	22.0	13.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	100.0	▼	15.0	13.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	125.0	▼	25.0	16.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	130.0	▼	30.0	18.8 %

(동향) 수급 불균형 현상 심화, 정제마진 지속 약세 등으로 인해 석유제품선 시장 하락 압력 가중

- 물동량 유입으로 인한 성악활동의 증가세에도 불구하고 수급불균형 심화 현상이 해소되지 못하면서 석유제품선 시장의 운임 하락을 초래하고 있음. 글로벌 경기 침체로 인한 석유제품 수요감소로 정제마진 약세가 계속되고 있으며, 러시아가 중국, 인도 등에 주요 석유제품 소비국에 헐값에 원유를 지속 공급하며 석유제품 가격에 악영향을 미침
- 하반기 미 드라이빙 시즌 도래, 휴가철 이동 수요에 의한 주요 석유제품 소비 증가 등으로 인한 기대감과 경기 불황 장기화에 따른 불확실성이 공존하고 있는 시점으로, 향후 경기 회복에 따른 신규 및 기존 정제설비 가동률, 중국 리오프닝 효과, 인적 물적 이동 수요에 따른 석유제품 소비 회복세 등이 시황 상승의 동력이 될 것으로 전망됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	141	-22	141	266	201	120	447	278
	평균 수익	17,161	-3,921	15,516	50,916	32,411	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	26,000	-	26,000	31,250	27,907	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

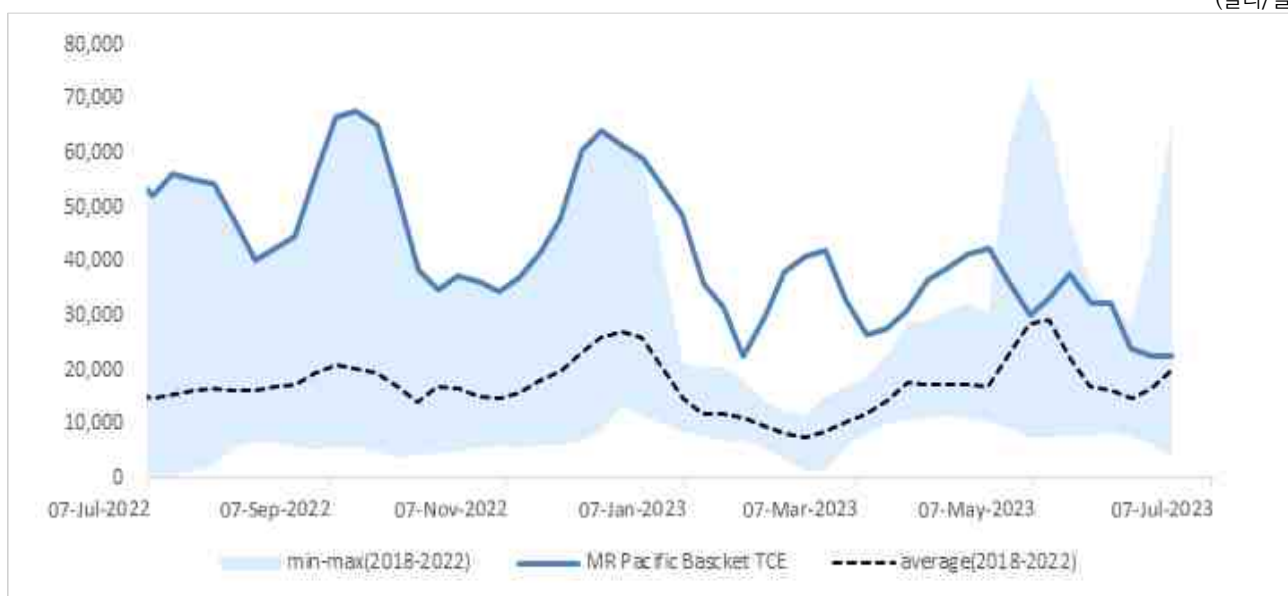


## 2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 18% 하락하면서 하방 압력이 가중됨

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)



자료: Clarkson

수익 추세선은 전주에 이어 하락 추세를 보이며 상황 악화가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

## 1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 전주 대비 0.3 하락한 24.1p를 기록함

건화물선 운임지수와 중고선 지수

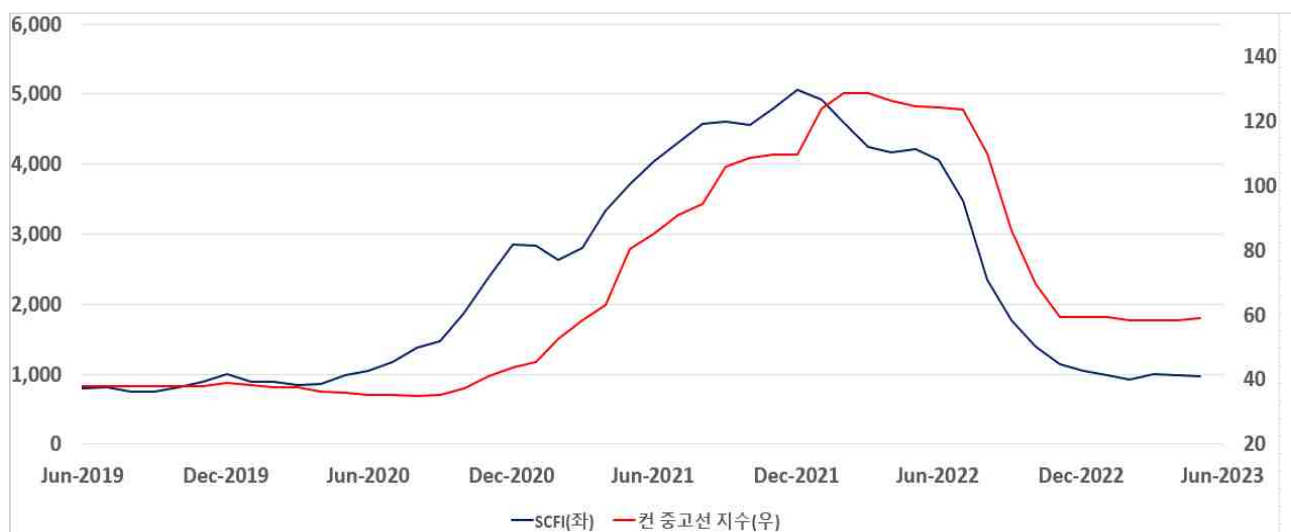


주: 건화물선 중고선지수는 선형별 10년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음

자료: Clarkson

■ 컨테이너 중고선가 지수는 59.2로 전월 대비 0.8p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

|('23.07.01~'23.07.07)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 19건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Aquamarine	2009	182,060	DWT	2023-07-07	18.50		GoodBulk
Bulk	Couga	2010	50,806	DWT	2023-07-07	16.00		Fairfield Japan
Bulk	Ocean Cobalt	2008	180,200	DWT	2023-07-07	19.50		Daiwa Kisen Co Ltd
Bulk	Star Planet	2005	76,812	DWT	2023-07-07	13.00		Chartworld Shipping
Bulk	Tai Honesty	2007	55,418	DWT	2023-07-07	12.30		Taiwan Navigation
Offshore	UOL Polaris	2010	2,960	HP	2023-07-07		undisclosed	OM Offshore
Container	London Bridge*	2024	8,002	TEU	2023-07-05	100.00	excess	Sinokor Merchant
Container	Dubai Bridge*	2024	8,002	TEU	2023-07-05	100.00	excess	Sinokor Merchant
Offshore	Far Symphony*	2003	4,000	DWT	2023-07-05	580.00		Solstad Offshore
Offshore	Normand Arctic*	2012	4,900	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore
Offshore	Normand Carioca*	2012	4,700	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore
Offshore	Normand Carrier*	2010	3,735	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore
Offshore	Normand Falcon*	2013	4,700	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore
Offshore	Normand Falnes*	2011	4,500	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore





선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Normand Fortune*	2013	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Leader*	2013	4,800	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Naley*	2011	4,500	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Searcher*	2008	5,200	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Seeker*	2008	4,500	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Serenade*	2009	5,944	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Server*	2011	5,300	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Service*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Sitella*	2013	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Skimmer*	2012	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Skipper*	2005	6,400	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Solitaire*	2012	5,800	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Spark*	2013	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Spear*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Spica*	2013	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Normand Springer*	2014	4,552	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Starling*	2013	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Sun*	2014	5,580	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Supporter*	2012	5,300	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Supra*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Surfer*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Swan*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Swift*	2014	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Sygna*	2014	5,580	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Tantalus*	2013	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Titus*	2014	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Tortuga*	2014	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Normand Triumph*	2014	4,000	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Sea Flyer*	2013	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore
Offshore	Sea Forth*	2013	4,700	DWT	2023-07-05	.	.	Solstad Offshore



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Sea Frost*	2013	4,700	DWT	2023-07-05			Solstad Offshore
Bulk	Benitamou	2008	206,291	DWT	2023-07-04	22.00	high/BBHP	Doun Kisen
Gas C'rier	Iris Glory	2008	83,700	cu.m.	2023-07-04	60.00		Shintoku Kaiun
Gas C'rier	Kent	2007	35,340	cu.m.	2023-07-04	34.00	region	Eastern Pacific Shpg
Bulk	Marylisa V.	2003	52,428	DWT	2023-07-04	7.55		Alexandria Shipping
Offshore	Harvey Lion*	2010	56	LOA	2023-07-04		undisclosed	Harvey Gulf Intl
Offshore	Harvey Cowboy*	2011	1,657	DWT	2023-07-04			Harvey Gulf Intl



## 6. 주요 해운지표

(2023.07.10. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	7월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18	18	18
유조선(5년)	VLCC	99	0	100	99	100	100	70	95	81
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	21	0	21	20	21	20	21	56	45

자료: Clarkson

<b>신조선가 (\$ Million)</b>									
건화물선 Panamax	34	0	34	33	34	33	34	37	36
유조선 VLCC	126	0	126	120	126	122	114	120	118
컨테이너선 Sub-Panamax	43	0	43	42	43	42	40	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	482	11	482	367	491	428	354	689	512
	Singapore	475	33	475	378	505	439	374	774	529
	Korea	494	31	494	439	526	479	418	785	581
	Hong Kong	482	22	482	421	507	465	414	804	554
VLSFO	Rotterdam	545	16	545	514	600	555	526	980	729
	Singapore	583	2	583	554	695	602	599	1,138	804
	Hong kong	592	-4	592	574	690	617	606	1,189	818

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	140	2	140	-	162	135	0	195	143
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	108	3	107	-	133	114	-	141	124
	중국産	130	3	129	-	149	133	-	193	142
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	758	146
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	241	1	240	-	371	148	-	530	119
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,318	-26	1,342	1,265	1,445	1,448	1,344	1,769	1,538
	밀(국제)	650	-2	656	591	691	692	729	1,425	905

자료: mysteel, CBOT,

<b>세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)</b>									
		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