

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 09월 30일
감 수 이호춘 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	27

- 건화물선** 케이프선 운임은 전주 대비 9.3% 상승한 28,465달러/일 기록
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 231p 하락한 2,135p 기록
- 탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 2.9p 하락한 53.6p를 기록

황수진 해운시장연구실장 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
류희영 해운경영금융연구실장 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915
최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

최건우 해운정책연구실장 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638
김병주 전문연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

중국 조선소, 2024년 주문된 선박의 80% 수주

- ▶ 2024년 컨테이너선 신조 발주는 2021년(약 400만 TEU)에 이어 두 번째로 높은 수준(약 300만 TEU)을 기록하고 있음
 - 로이즈리스트 데이터에 따르면 2024년 중국 조선소들이 수주한 컨테이너선은 전체 주문의 약 80%를 기록하고 있음
 - Braemar에 따르면 최근 5년 동안 중국 조선소는 경쟁력 있는 가격으로 인해 신조 발주된 물량의 대부분을 수주하고 있다고 밝힘
- ▶ 조선 산업 강국 중 하나인 한국의 조선소들은 최근 노동 인력 및 도크 부족 문제 등으로 인해 중국 조선소의 수주 비율이 증가하고 있음
 - 한국 조선 산업은 젊은 인력의 신규 유입이 낮아 노동 인력 부족 현상을 겪고 있으며, 이는 최근 한국 조선소에 큰 문제가 되고 있음
 - 또한 한국 조선소는 여유 토크가 부족해 상대적으로 조선소 규모가 큰 중국 대형 조선소들이 수주 경쟁에서 유리한 것으로 분석됨

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1150782/China-wins-80-of-all-containership-orders-booked-in-2024>

최건우 부연구위원

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

HSBC, 미 동부 항만 1주일 파업 시 글로벌 선대 약 1.7% 마비

- ▶ HSBC는 미국 동부 및 걸프 연안의 컨테이너 터미널 파업이 1주일 동안 지속된다면 전 세계 해상 운송 용량의 약 1.7%가 마비될 것이라고 전망함
 - 또한 파업이 장기화될 경우 선대 공급 능력의 감소 효과를 일으켜 2025년 초까지 화물 운임이 상승할 가능성이 있다고 덧붙임
 - 파업 시기가 임박함에 따라 동부 해안의 항만 운영사들은 파업에 대비한 비상 계획을 발표했으며, 운송업 등 영향을 받는 산업의 영향을 최소화하기 위해 자체적인 선제적 조치를 시행하고 있음
- ▶ 해상 운송업체들도 손실을 완화하기 위한 다양한 방안을 고려하고 있음
 - 디 얼라이언스는 전체 상황을 살펴보고, 필요할 경우 기항 항만을 옮겨 선박이 가능한 한 빨리 미 동부를 떠날 수 있도록 대응할 것이라고 밝힘
 - 한편 동부 및 걸프 연안 항만이 폐쇄되는 경우 미 서부 항만이 가장 가능성 있는 대안이 될 것이지만 모든 화물을 흡수하기에는 무리가 있을 것으로 전망됨

자료: <https://www.joc.com/article/weeklong-ila-strike-would-tie-up-about-2-of-global-shipping-capacity-hsbc-5736702>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

건화물선 시장, 중국 경기부양책에 따른 수요 증가 전망

- ▶ 최근 중국 정부가 발표한 경기부양책은 단기적으로 건화물선 시장에 긍정적인 영향으로 작용할 것으로 예상되며, 특히 중국 GDP 성장과 밀접한 관련이 있는 케이프선 등 대형 건화물선 시장의 수요 확대가 기대됨
 - 해운중개업체 애로우 쉽브로킹(Arrow Shipbroking) 측은 이번 경기부양책은 건화물선 시장에 긍정적인 신호라고 평가하며 향후 몇 개월 동안의 원자재 수요에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상한다고 언급함
 - 또한 애로우 쉽브로킹 측은 향후 추가적인 통화 정책과 재정 정책이 도입될 것으로 예상되지만, 구체적인 세부 사항이 제시되지 않아 건화물선 시장에 미칠 영향의 정도와 시기는 가늠하기 어렵다고 평가함
- ▶ SSY 측은 건화물선 시장 수요의 회복은 중국의 소비자 심리 개선과 신용 및 주택 수요 증가와 같은 진정한 의미의 경기 회복에 달려 있으며, 중국 정부의 이번 경제부양책은 올바른 방향으로의 큰 걸음이라고 평가함
 - 애로우 쉽브로킹 측은 이번 경기부양책은 중국 정부가 소비 측면보다는 경기 대응에 중점을 두고 있으며, 구체적인 내용은 부족하지만 수요 촉진을 위한 인프라 투자 증가가 곧 이루어질 가능성이 있다고 평가함
 - 해운 전문지 트레이드 윈즈(Trade Winds)는 이번 조치에 대출 금리 인하 등은 포함되었지만 주요 건화물인 철광석과 석탄 수요에 직접적인 영향을 줄 수 있는 신규 주택 수요 확대를 위한 대책은 없다고 지적함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/-turning-point-beijing-surprise-stimulus-bodes-well-for-bulker-owners-with-more-positives-in-pipeline/2-1-1715982>

최영재 연구원

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

세계 철강 생산, 2개월 연속 감소

- ▶ 세계철강협회(World Steel Association)의 데이터에 따르면 2024년 8월 전 세계 철강 생산량은 2024년 7월 전년 대비 4.7% 감소에 이어 2023년 8월 대비 6.5% 감소한 약 1억 4,480만 톤으로 나타났음
 - 국가별로는 중국과 러시아의 철강 생산량이 전년 대비 10% 이상 감소한 것으로 나타났으며, 튀르키예의 8월 철강 생산량은 전년 대비 약 13.8% 증가했으며 브라질, 인도, 미국, 독일도 증가한 것으로 나타남
 - 또한 유럽연합의 철강 생산량은 2024년 7월에는 전년 대비 5.7% 증가, 2024년 8월에는 전년 대비 2.2% 증가했으며, 올해 1월~8월의 누적 생산량은 전년 대비 1.5% 증가한 8,720만 톤으로 나타났음
- ▶ 최근 중국이 발표한 경기부양책이 침체된 부동산 시장을 활성화할 수 있을지에 대한 확신은 여전히 부족한 가운데, 시장 관계자들은 철광석 수요 강세와 부동산 시장 약세 간 괴리에 대한 우려를 제기하고 있음
 - 중국의 꾸준한 철광석 수요 강세와는 달리 전 세계에서 가장 큰 비중을 차지하는 철강 생산 지역인 아시아 및 오세아니아의 2024년 8월 철강 생산량은 전년 대비 2.2% 하락한 것으로 나타났음
 - 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list) 측은 현재까지 재고 확보를 위한 철광석 수입은 높은 수준으로 유지되고 있지만, 철강 생산이 계속 감소한다면 이러한 상황이 얼마나 유지될 것인지에 대한 우려를 제기함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1150766/World-steel-production-down-for-second-month-in-a-row>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

VLCC 운임, 사우디아라비아 증산으로 상승 가능성

- ▶ 영국 경제지 파이낸셜 타임즈(Financial Times)는 석유수출국기구(OPEC)가 올해 12월부터 감산을 해제하기 시작함에 따라 사우디아라비아 역시 시장 점유율 유지 차원에서 저유가를 감수할 전망이다이라고 보도함
 - 선박중개업체 퍼니스(Fearnleys) 측은 사우디아라비아의 증산으로 중동 걸프 지역의 물동량이 증가하고 유가가 하락함에 따라 톤마일 수요 확대 등이 예상되므로 VLCC 시장이 긍정적일 것이라 평가함
 - 그러나 일각에서는 중동산 원유의 공급 증가로 유가가 하락하게 되면 더 긴 운항 거리로 손익 분기점이 중동산 원유에 비해 상대적으로 높은 미국산 원유 수출은 장기적으로 감소할 수 있다고 지적함
- ▶ OPEC+는 2022년 말부터 강도 높은 감산을 이어왔으며 사우디아라비아가 전체 감산량의 3분의 1을 부담해 왔으나 최근 들어 중국의 석유 수요 둔화와 비OPEC 국가들의 증산으로 감산 효과가 반감되고 있음
 - 이에 따라 국제 유가 역시 올해 7월 이후 80 달러/배럴대에서 70 달러/배럴 수준으로 급락하는 움직임을 보이고 있으며, VLCC 운임 역시 중동-극동 노선을 중심으로 약 2,800~2,900 달러/일 하락하였음
 - 해운전문지 트레이드 윈즈(Trade Winds)는 OPEC+는 올해 11월까지로 예정된 감산이 해제되면 VLCC 운임이 상승할 것이라고 예상되나, 저유가가 지속된다면 감산이 더 유지될 가능성도 있다고 보도함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/tankers-set-for-short-term-boost-as-saudi-arabia-signals-end-to-production-cuts/2-1-1715760>

최영재 연구원

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

MR 제품선 시장, 홍해 특수 종료로 운임 하락세

- ▶ 중국 정유사들의 제품유 수출 감소로 인해 태평양 MR 제품선 현물 운임은 지난주 9개월 만에 최저치를 기록했으며 최근 중국 정부의 올해 4분기 제품유 수출 쿼터 축소 발표로 운임 하락 압력은 이어질 전망이다
 - 제품유 수출 마진이 저조한 가운데 최근 농업, 제조업, 건설업에서의 수요 증가와 국경절 연휴 대비 휘발유, 항공유 수요 증가를 대비해 중국 정유사들은 8월부터 국내 공급을 우선시하고 있음
 - 태평양 MR 제품선 용선료는 올해 6월 46,020 달러/일에서 9월 17,413 달러/일로 급락했는데, 올해 초 홍해 우회로 인한 톤마일 상승 효과가 중국의 제품유 수출 감소로 인해 소멸했음을 보여주고 있음
- ▶ 전 세계적으로 경유 수요가 감소하고 중동 걸프 지역에 신규 정유시설이 개장하면서 제품유 공급 과잉이 심화되는 가운데 국제에너지기구(IEA)에 따르면 아시아 지역 정제마진은 전년 대비 74% 하락하였음
 - 에너지시장 분석업체 볼텍사(Vortexa) 측은 단기적으로 동북아시아 제품유 수출이 증가할 가능성이 있지만, 전반적인 제품유 수요 둔화로 태평양 지역의 MR 제품선 수요가 지속적으로 압박받을 것이라 예상함
 - 태평양 지역의 MR 제품선 공급에 대해서 볼텍사 측은 현재 호주를 포함한 오세아니아 지역으로의 장거리 운항 수요가 부족한 상황이라 태평양 지역의 MR 제품선 공급 역시 높은 수준이라고 분석함

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1150765/Red-Sea-rates-party-ends-for-medium-range-tankers-in-Pacific>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	9월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이		'24년 9월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	28,465	▲ 2,425	9.3 %	30,496	▲ 1,119	3.8 %
파나막스선 5TC (달러/일)	13,678	▲ 223	1.7 %	14,894	▼ -316	-2.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,528	▲ 469	3.3 %	14,931	▲ 251	1.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange▲ 상승 ▼ 하락 혼조

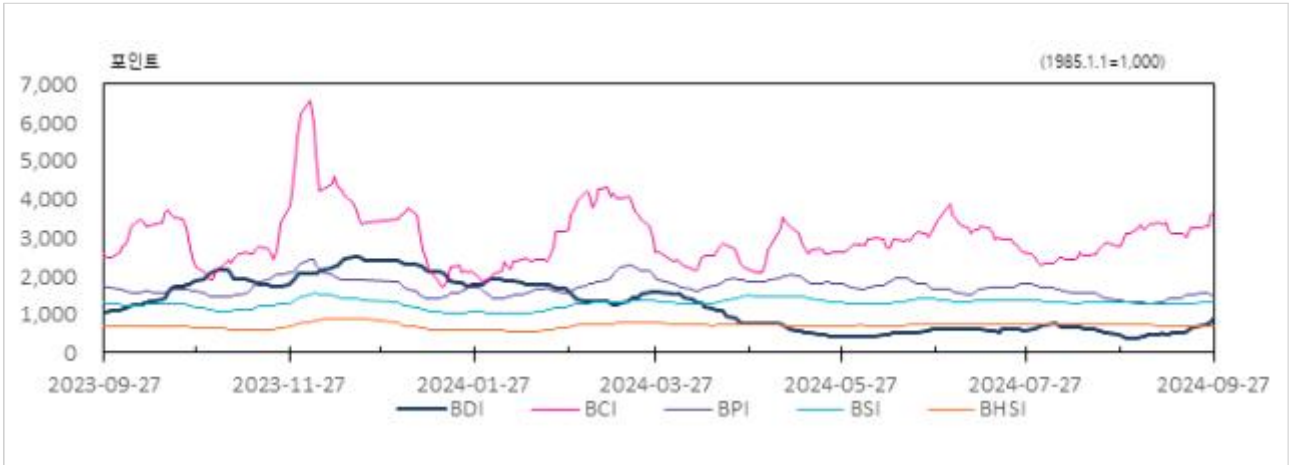


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		9월 4주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	2,046	▲ 118	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
	케이프(5TC)	28,465	▲ 2,425	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	13,678	▲ 223	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	14,528	▲ 469	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	12,793	▲ 73	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	25,500	▲ 500	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
	파나마스	15,850	▼ -275	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	16,375	▲ 125	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	14,250	▲ 250	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 10월물		'24년 4분기물		2025년물		2026년물	
		9월 4주	전주 대비	9월 4주	전주 대비	9월 4주	전주 대비	9월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	30,496	▲ 1,119	28,286	▲ 692	21,810	▲ 388	21,022	▲ 83
	파나마스(5TC)	14,894	▼ -316	15,078	▼ -232	14,039	▼ -7	13,837	▲ 3
	수프라막스(10TC)	14,931	▲ 251	14,568	▲ 135	12,897	▲ 87	12,522	▼ -21
	핸디(7TC)	13,514	▲ 56	13,272	▲ 17	11,830	▲ 96	11,547	▼ -1

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

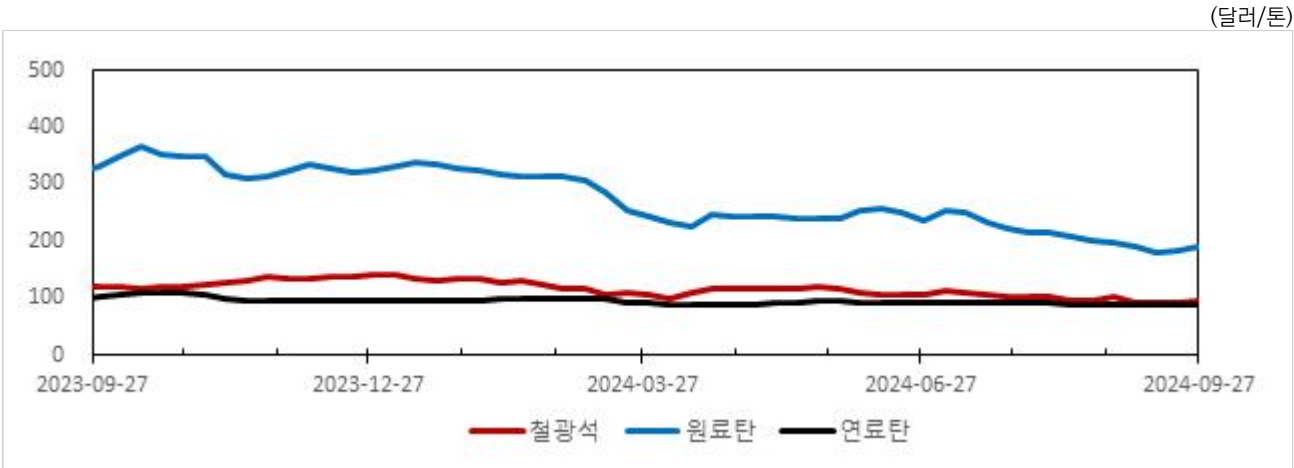
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	9월 4주	전주 대비					9월 4주	연평균	최저	최고
철광석	94.6	91.2	▲	3.4	3.8	%	118.6	120.5	117.9	123.1
원료탄	190.6	181.5	▲	9.0	5.0	%	329.8	305.4	303.6	307.3
연료탄	87.3	86.7	▲	0.6	0.7	%	100.6	135.6	134.2	136.9
대두	385.2	371.1	▲	14.1	3.8	%	476.1	519.8	460.2	573.9
옥수수	163.1	159.0	▲	4.2	2.6	%	189.7	259.8	258.9	260.6

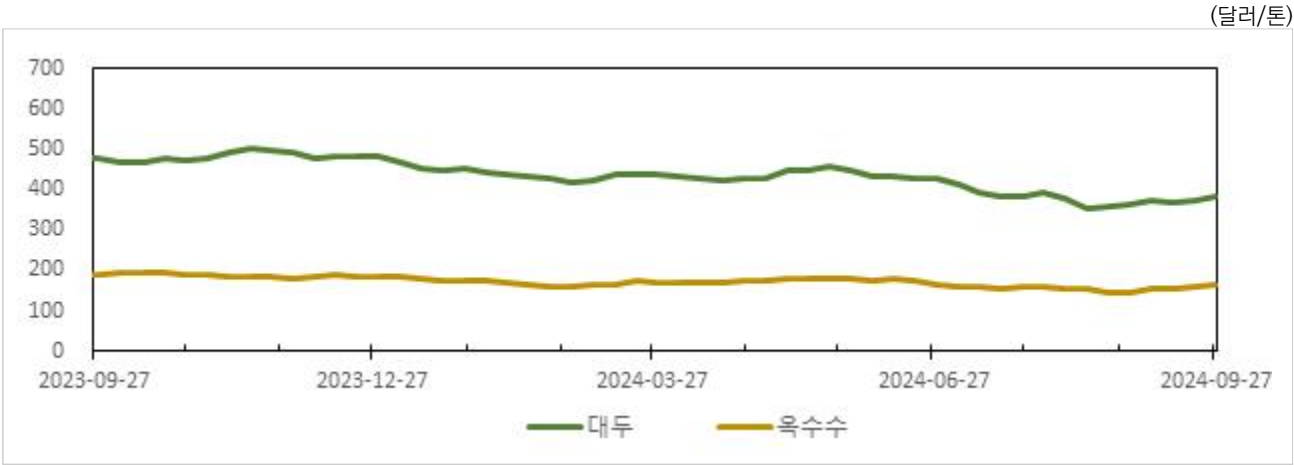
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(9월 3주) 대비 9.3% 상승한 28,465달러/일을 기록함

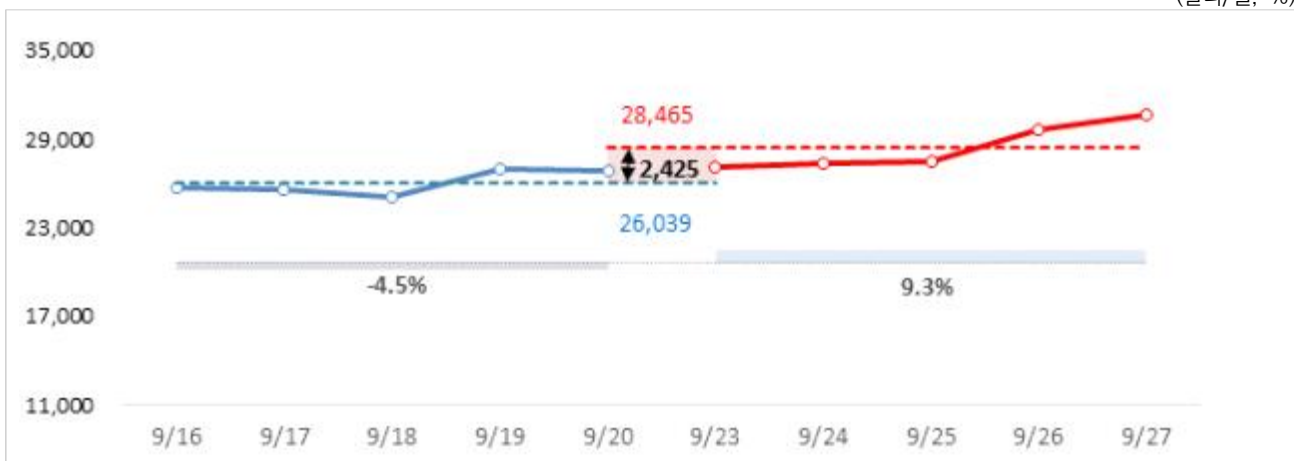
- 중국 국경절 연휴(10월 1일부터 7일까지)를 앞두고 대다수 제철소의 재고 비축 수요가 증가함

(동향) 중국 철광석 누적 생산량 증가, 중국 중앙은행 통화 정책 발표, 몽골 주요 석탄 항만 운영 일시적 중단

- 중국 국가통계국 NBS에 따르면 올해 1월부터 8월까지 8개월 동안 철광석 생산량은 총 6억 9,650만 톤으로 전년 동기 대비 4.1% 증가한 것으로 집계됨
- 지난 24일 중국 중앙은행인 인민은행은 지급준비율을 05%p로 낮춰 시중에 유동성을 확대하겠다고 발표함. 또한 정책 금리 인하 등 연이어 통화 정책 발표를 예고함. 그러나 대다수 전문가는 기대심리가 실제 철광석 등 조강 원재료의 수요로 이어지기에는 어려울 것이라고 분석함
- 중국 국경절 연휴 기간 동안 몽골의 주요 석탄 항만인 간치마오두(Ganqimaodu), 세케(Ceke), 만둘라(Manadula) 항만의 통관 및 행정 기능이 중단될 예정임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	9월 4주	9월 3주	전주대비차이	
BCI	3,432	3,140	▲ 292	9.3%
스팟운임(5TC)	28,465	26,039	▲ 2,425	9.3%
용선료	6개월	30,750	▲ 1,500	5.1%
	1년	25,500	▲ 500	2.0%
	5년	21,375	▲ 375	1.8%
FFA	10월물	30,496	▲ 1,119	3.8%
	4분기물	28,286	▲ 692	2.5%
	'25년	21,810	▲ 388	1.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

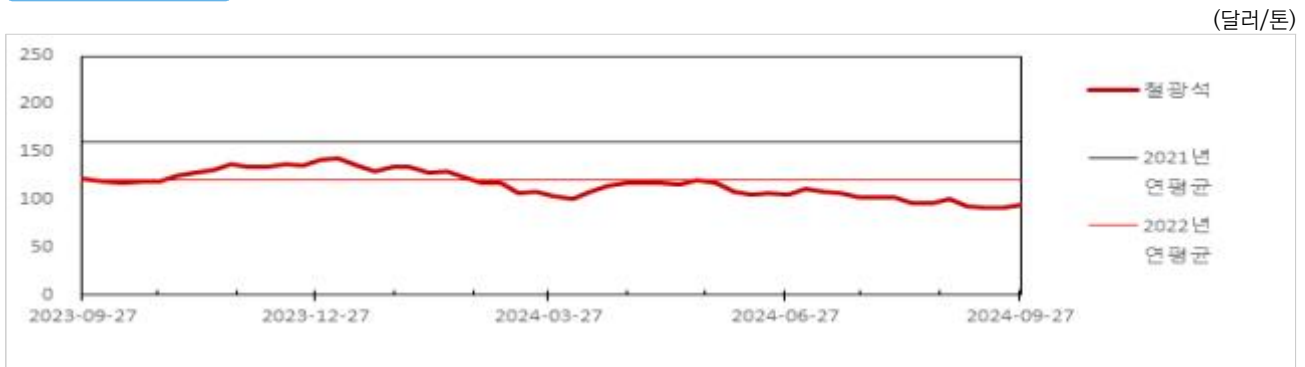
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 3.8% 상승한 94.6달러/톤 기록

철광석 가격 추이



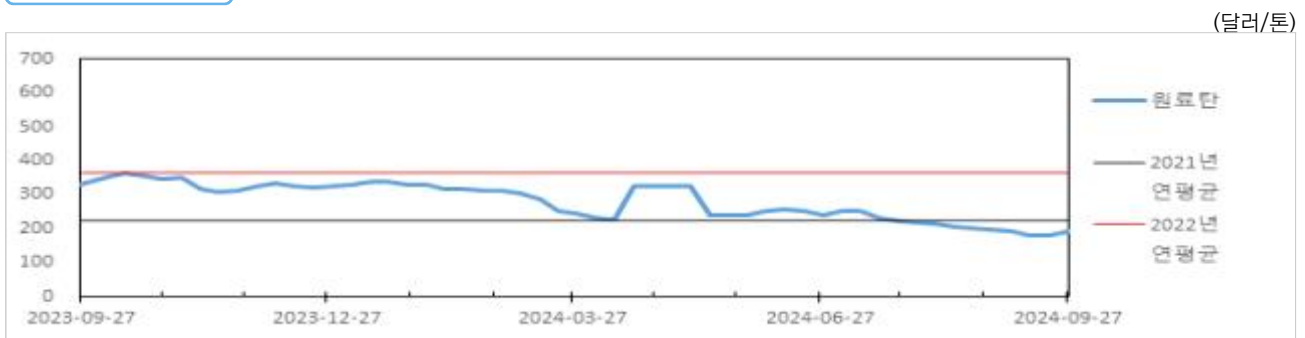
자료: Clarkson



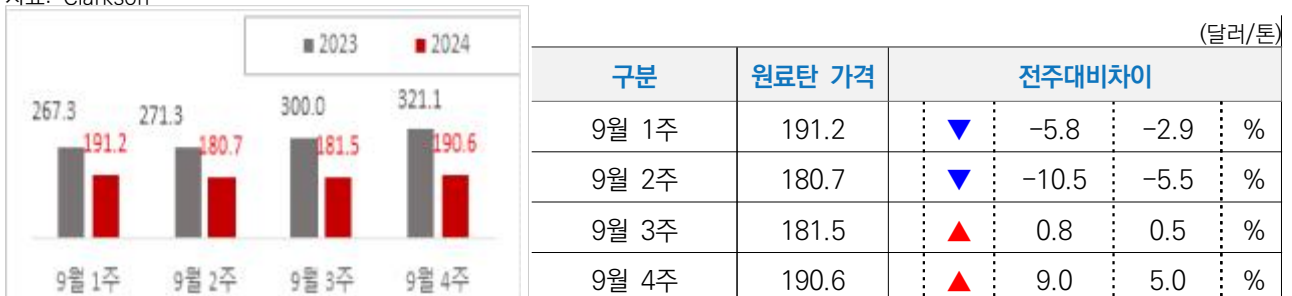
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 5.0% 상승한 190.6달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

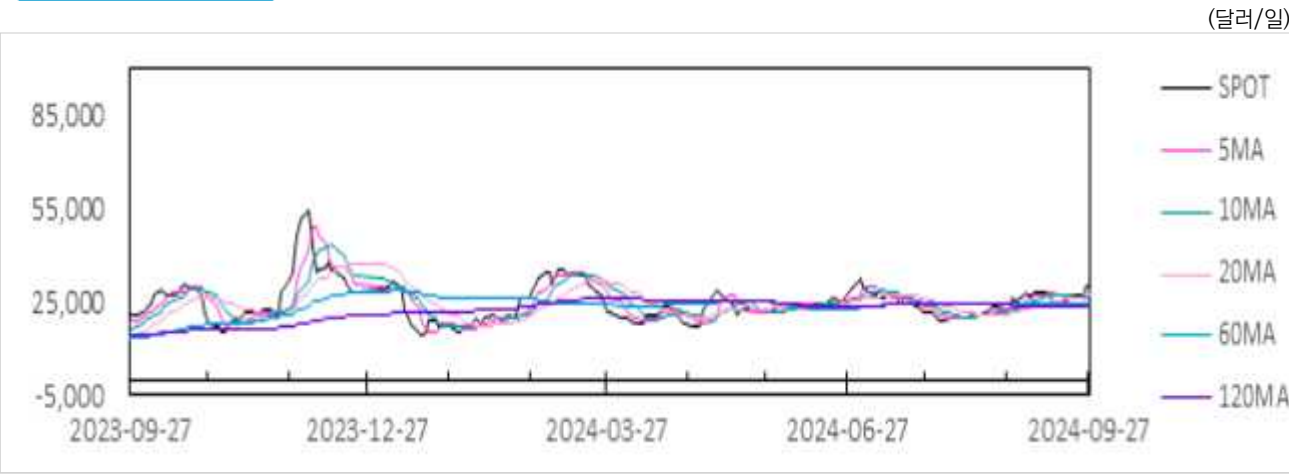


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

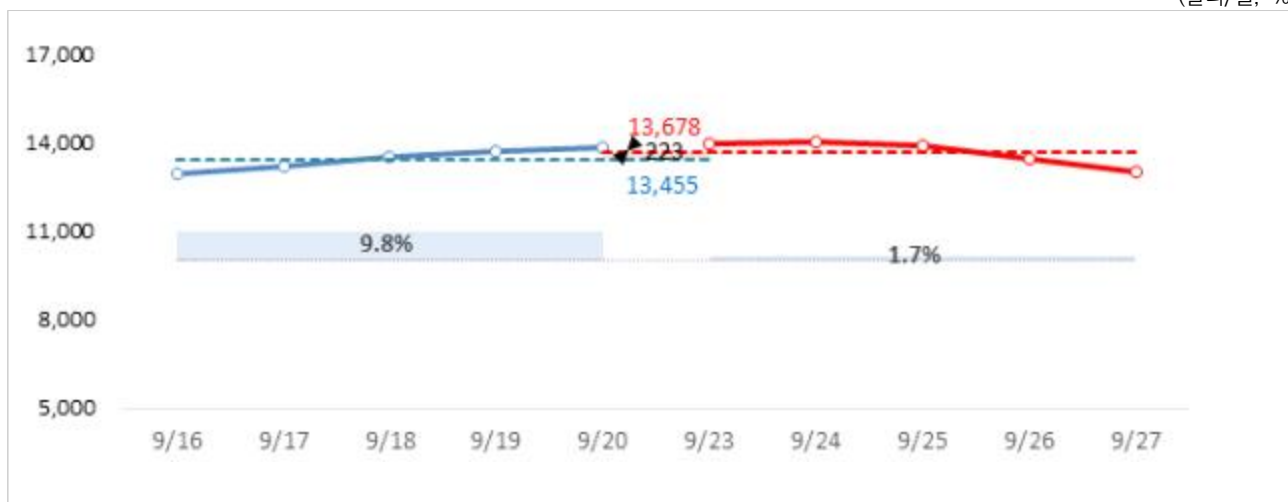
(운임) 전주 대비 1.7% 하락한 13,678달러/일 기록

(동향) 브라질 가뭄으로 강수위 저하, 미국 해안경비대 USCG 미시시피강 하류 통항 추가 제한

- 브라질에서 극심한 가뭄으로 인해 마데라이강(Maderia river)의 수위가 낮아져 곡물 수송에 차질이 발생함. 마데라이강은 브라질 최대 대두 생산지인 혼도니아주(Rondonia)와 마투그로수주(Mato Grosso) 지역에서 생산된 곡물을 브라질 북부에 위치한 수출 터미널까지 운송하는 주요 경로임. 이로 인해 곡물 운송 용량이 줄어들면서 운송 비용이 증가했으나, 대부분의 곡물이 이미 수출된 상태로 운송 중단에 영향을 크지 않을 것이라는 설명임
- 미국 해안경비대 USCG가 미시시피강의 수위가 낮아짐에 따라 선박의 흘수를 추가로 하향 조정함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	9월 4주	9월 3주	전주대비차이			
BPI	1,520	1,495	▲	25	1.6	%
스팟운임(5TC)	13,678	13,455	▲	223	1.7	%
용선료	6개월	16,650	▼	-350	-2.1	%
	1년	15,850	▼	-275	-1.7	%
	5년	13,800	-	-	-	%
FFA	10월물	14,894	▼	-316	-2.1	%
	4분기물	15,078	▼	-232	-1.5	%
	'25년	14,039	▼	-7	0.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

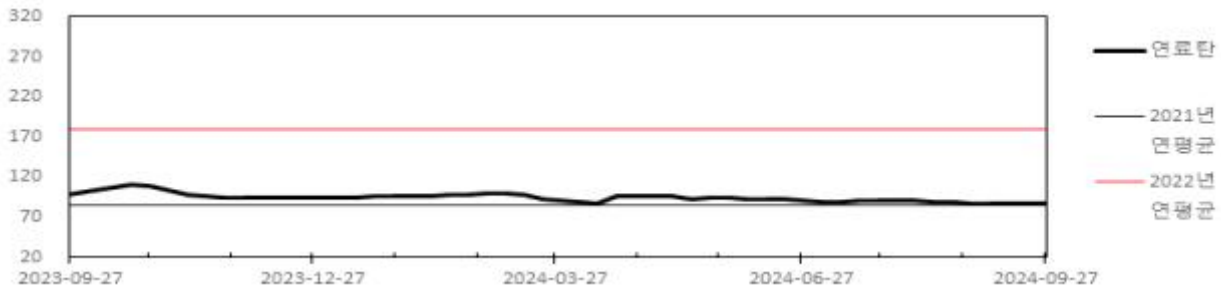


3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.7% 상승한 87.3달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

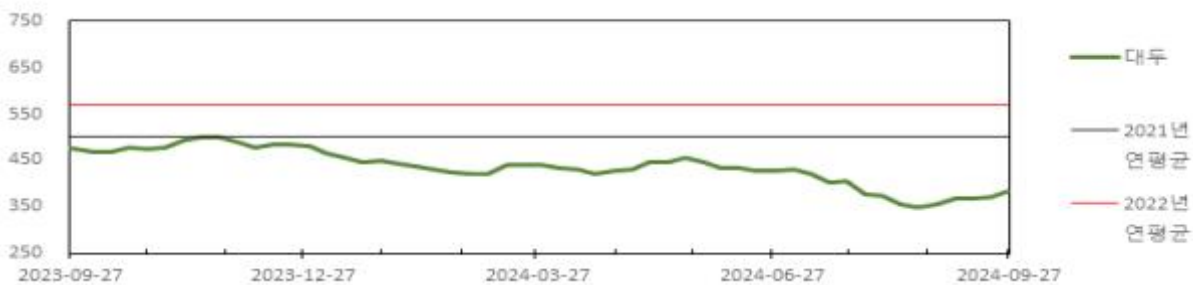
구분	연료탄가격	전주대비차이		
9월 1주	86.7	▼ -0.1	-0.1	%
9월 2주	86.6	▼ -0.1	-0.1	%
9월 3주	86.7	▲ 0.1	0.1	%
9월 4주	87.3	▲ 0.6	0.7	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 3.8% 상승한 385.2달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
9월 1주	373.1	▲ 10.3	2.9	%
9월 2주	369.8	▼ -3.3	-0.9	%
9월 3주	371.1	▲ 1.3	0.3	%
9월 4주	385.2	▲ 14.1	3.8	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

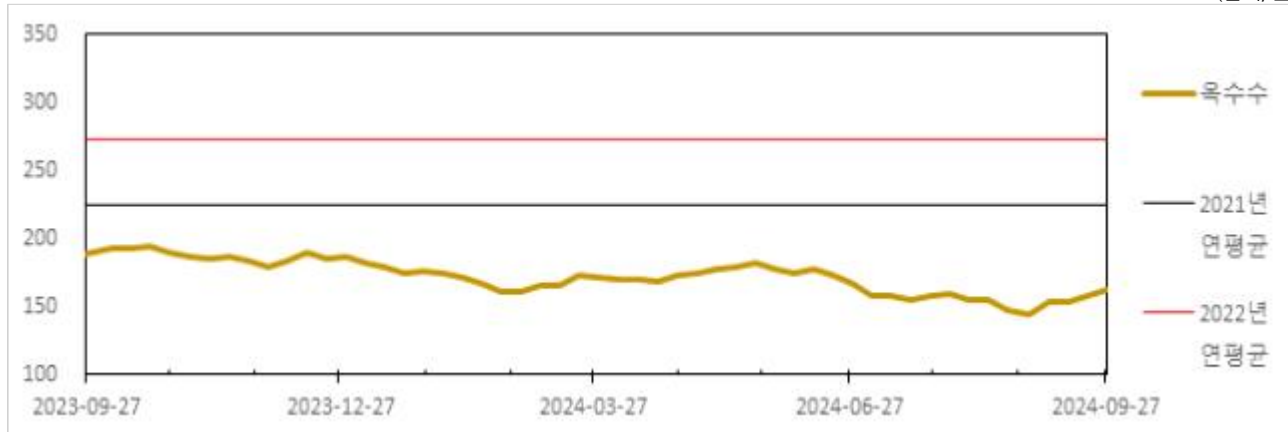


3 파나막스선-동향분석

Ⅰ 옥수수 가격 : 전주 대비 2.6% 상승한 163.1달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

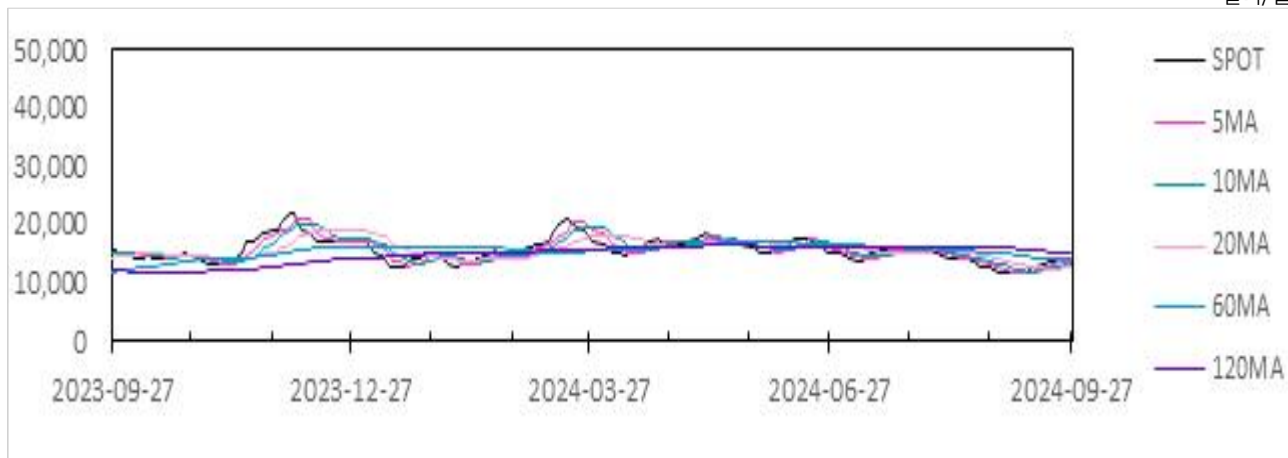
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
9월 1주	153.1	▲ 7.9	5.5	%
9월 2주	153.1	-	-	%
9월 3주	159.0	▲ 5.8	3.8	%
9월 4주	163.1	▲ 4.2	2.6	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

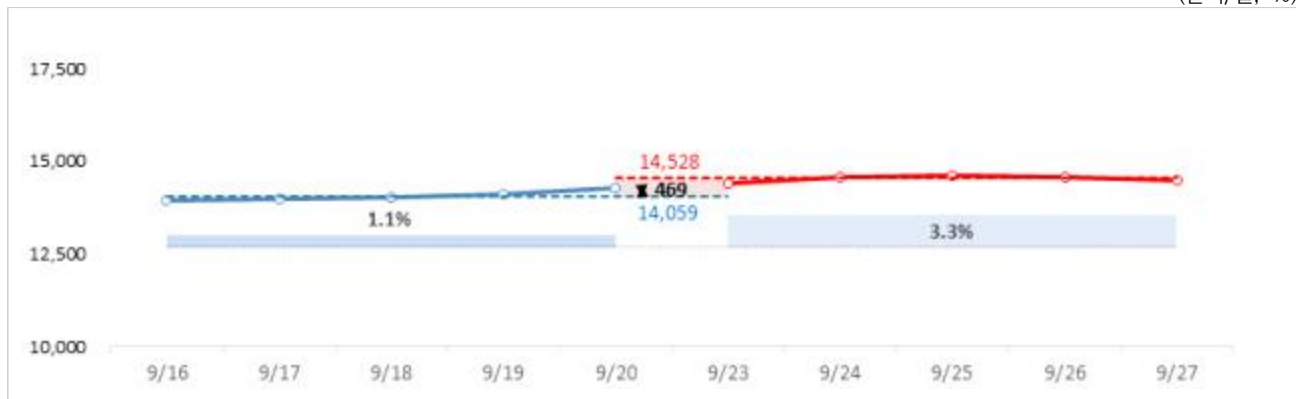
(운임) 전주 대비 3.3% 상승한 14,528달러/일 기록

(동향) 베트남 8월 석탄 수입량 감소, 베트남 2024년 수입량 전년 대비 증가 전망

- 베트남 세관이 발표한 자료에 따르면 8월 석탄 수입량은 전월 대비 23.7% 감소한 538만 톤으로, 6개월 만에 최저치를 기록함. 이는 7월 강우량 증가로 인해 여름철 냉방 수요가 감소한 결과라는 분석임. 그러나 전년 동월 대비 석탄 수입량은 7.73% 증가한 것으로 나타남
- 베트남의 석탄 광산 기업그룹 비나코민(Vinacomin)은 증가하는 전력 수요를 충족하기 위해 향후 6년간 석탄 수입을 2배 이상 확대할 계획임을 밝힘. 올해부터 석탄 수입량을 점진적으로 늘려 화력발전소에서 사용하는 석탄의 수입 비중을 확대할 계획임. 자국 내 석탄 생산만으로는 내수 수요를 충족하기에 부족하다고 판단해 수입을 늘릴 방침이며, 이러한 계획에 따라 올해 베트남의 석탄 수입량이 사상 최고치를 기록할 것으로 전망됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 4주	9월 3주	전주대비차이	
BSI		1,310	1,273	▲ 37	2.9 %
스팟운임(10TC)		14,528	14,059	▲ 469	3.3 %
용선료	6개월	17,625	17,125	▲ 500	2.9 %
	1년	16,375	16,250	▲ 125	0.8 %
	5년	15,250	15,250	-	- %
FFA	10월물	14,931	14,680	▲ 251	1.7 %
	4분기물	14,568	14,433	▲ 135	0.9 %
	'25년	12,897	12,810	▲ 87	0.7 %

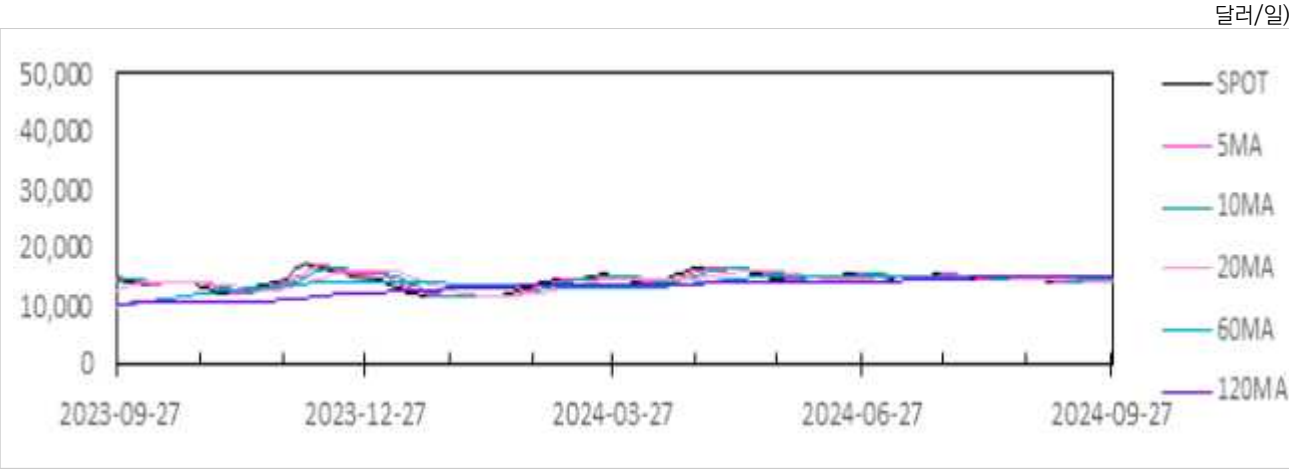
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



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 231p 하락한 2,135p를 기록

(운임) 태풍 여파로 글로벌 선박 정체 심화되고 있지만 운임 하락세는 이어가

○ 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전반적인 모든 항로에서 운임 하락세 지속 이어가고 있음

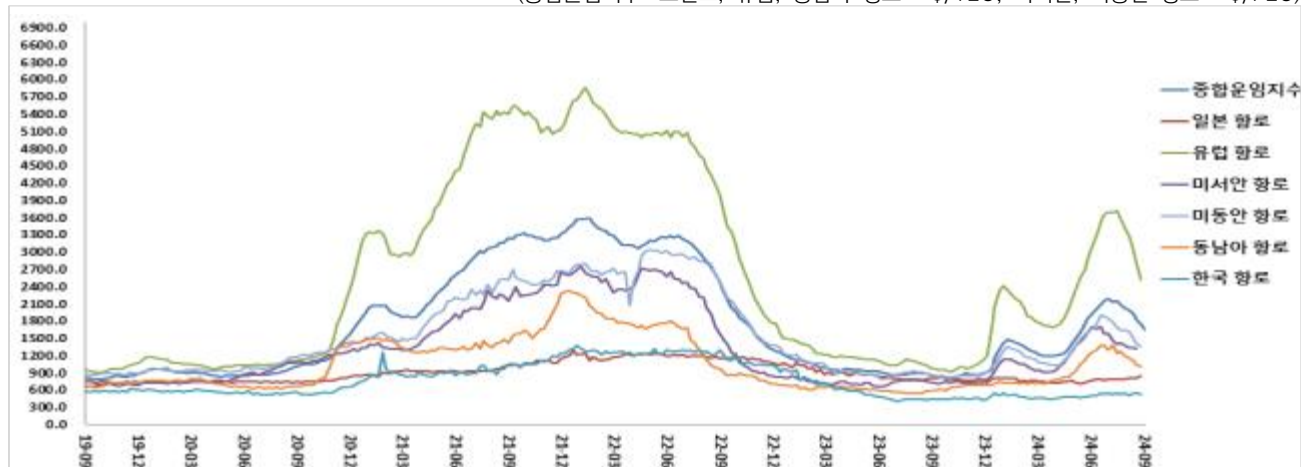
(현황) 미 동부 파업 예정일 임박한 상황에서 큰 폭의 운임 하락 기록

○ 아시아-유럽 항로는 본격적인 국경절 연휴 기간에 돌입하면서 선사들은 수요 부진으로 인한 화물 집하에 어려움을 겪어 운임 하락세는 계속 이어질 것으로 전망

○ 아시아-북미 항로는 글로벌 대형선사의 운임 하향 조정으로 하락세를 이어가고 있지만, 10월 1일 미 동부 파업 진행 여파에 따라 운임 반등 가능성이 있음

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)

		09월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2,135	-231	1,731	3,734	2,587	887	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,250	-342	1,943	5,051	3,306	562	2,694	882
	미서안항로	4,852	-489	2,775	8,103	5,220	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	5,626	-860	3,931	9,945	6,848	2,010	3,559	2,529
	한국항로	144	3	138	172	157	131	238	161
	일본항로	307	-2	297	309	302	306	927	337
	동남아항로	396	-16	259	753	451	140	208	173.8

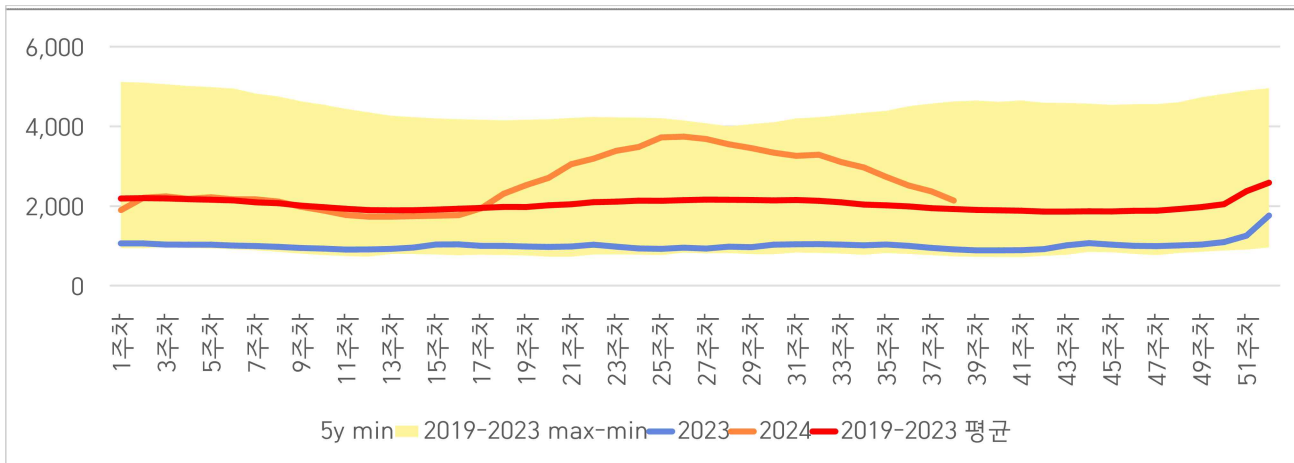
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



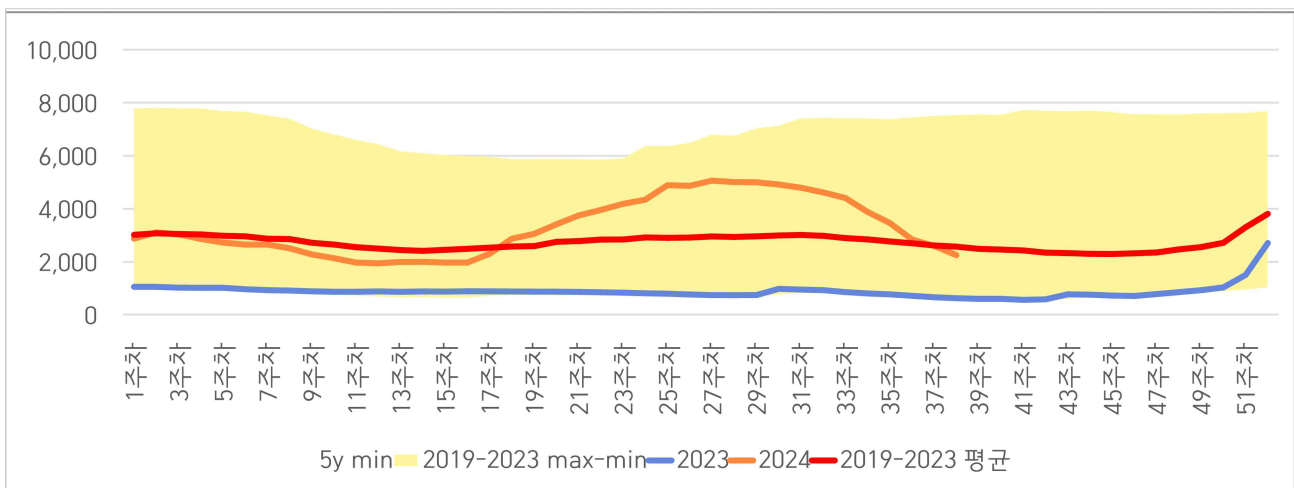
2 운임전망

| 9월 5주('24.9.30~'24.10.4)

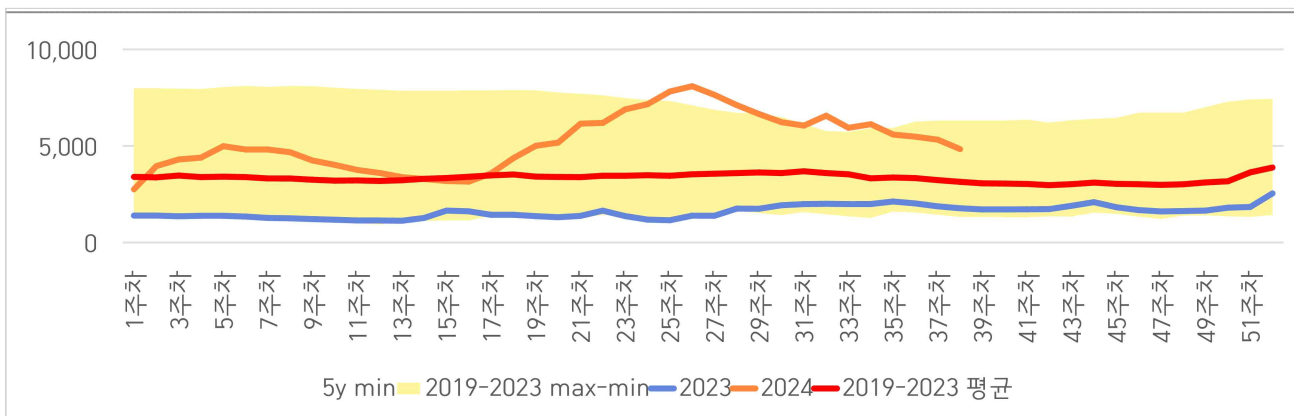
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 2.9p 하락한 53.6을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

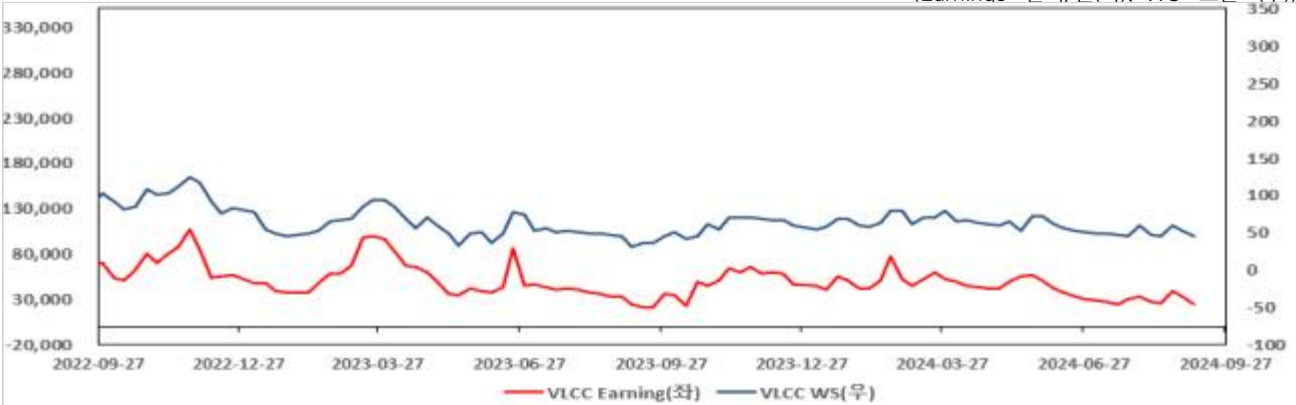
구분	9월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	53.6	▼	2.9	5.1 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	30.5	▼	4.0	11.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	53.5	▼	6.5	10.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	58.0	▼	4.5	7.2 %

(동향) 주 후반 이후 물동량 유입 및 동절기 진입 등으로 인한 시황 상승 동력 마련

- VLCC 시장은 대부분의 항로에서 하락 추세를 나타냈으나 US 걸프 및 서아프리카 지역 등에서 전주 후반 이후 물동량이 유입되면서 동절기 진입에 따른 상승 모멘텀을 마련함. 일일 100만 배럴의 원유를 수출하는 리비아는 최근 정치적 분란을 해소하면서 원유 공급 불안을 소거함
- OPEC은 장기 에너지 전망 연간 보고서를 통해 2050년 원유수요는 2023년 하루 1억220만 배럴 대비 약 24% 증가한 하루 1억2010만 배럴로 증가할 것으로 분석함. 특히 2029년에는 원유 수요가 강한 상승 추세를 보이며 하루 1억1230만 배럴에 달할 것이라고도 예측하는 등 원유 수요 증가가 향후 20년간 지속될 것으로 전망함

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		9월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	54	-3	45	80	60	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	34,578	-1,288	20,609	74,778	36,881	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	45,250	1,250	44,000	48,500	46,750	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

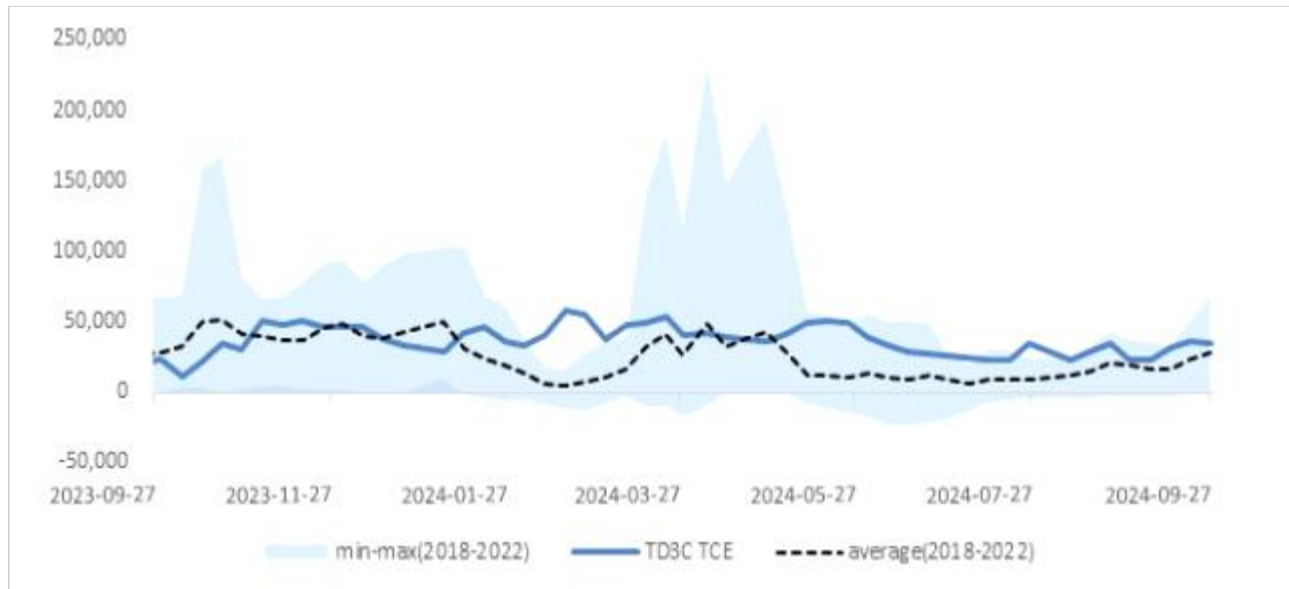


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 소폭 하락세를 보이며 전주와 유사한 흐름을 나타냄

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

(달러/일)

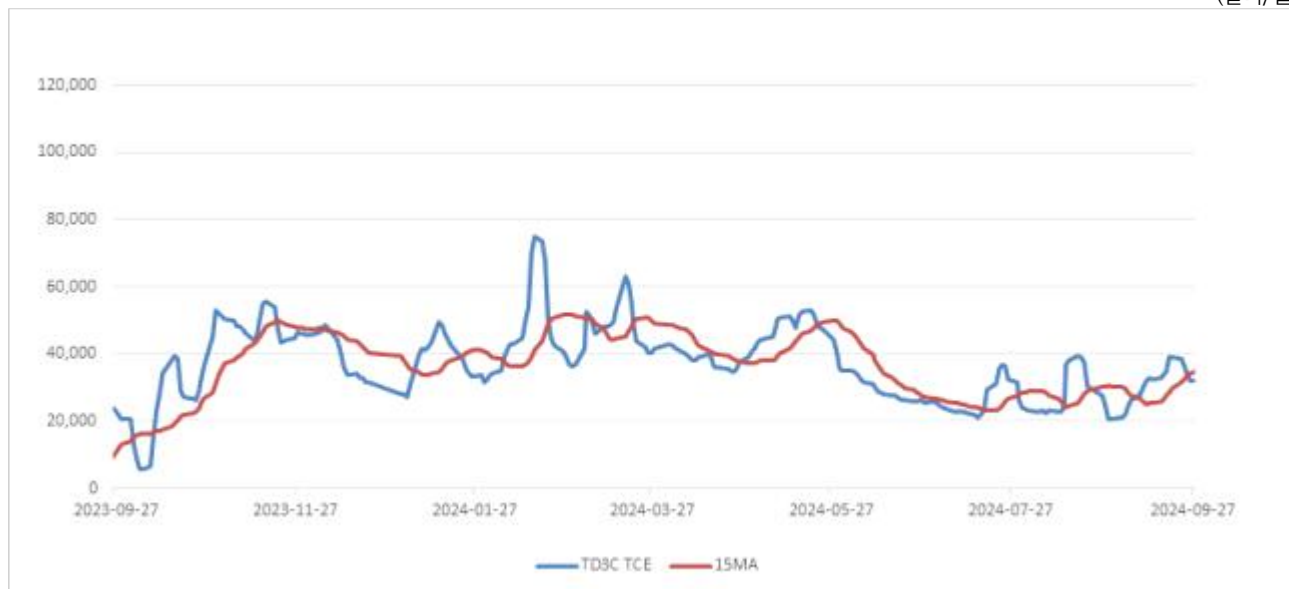


자료: Clarkson

수익 추세선은 약보험 추세를 나타내며 보험권에 머무르고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 12.7p 하락한 137.7을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

구분	9월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	137.7	▼	12.7	8.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	150.0	▲	10.0	7.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	165.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	140.0	▼	5.0	3.6 %

(동향) 전주 초반 가용 선박 소진하며 시황 보험권 유지, 석유제품 수요 부진으로 약세 지속

- 석유제품선 시황은 전주 초반 성악 체결 증가로 가용 선박을 소진했으나 이후 상승폭을 축소하며 보험권을 유지함. 글로벌 경기 침체 지속, 중국의 대규모 내수 부양책 불확실성 등으로 석유제품 수요가 위축되면서 2분기 이후 정제마진도 하락 추세를 보임
- IEA는 중국의 심각한 소비 침체, 내수시장 및 관련 산업 둔화 등으로 석유제품 소비가 둔화되고 있는 것으로 분석했으며, 뚜렷한 수요 증가 요인이 발생하지 않는 한 당분간 정제마진 약화 등의 요인에 따라 시황 약세가 불가피할 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		9월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	138	-13	135	348	223	139	266	187
	평균 수익	17,149	-37	15,460	59,894	34,434	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	26,500	0	24,750	41,750	29,154	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

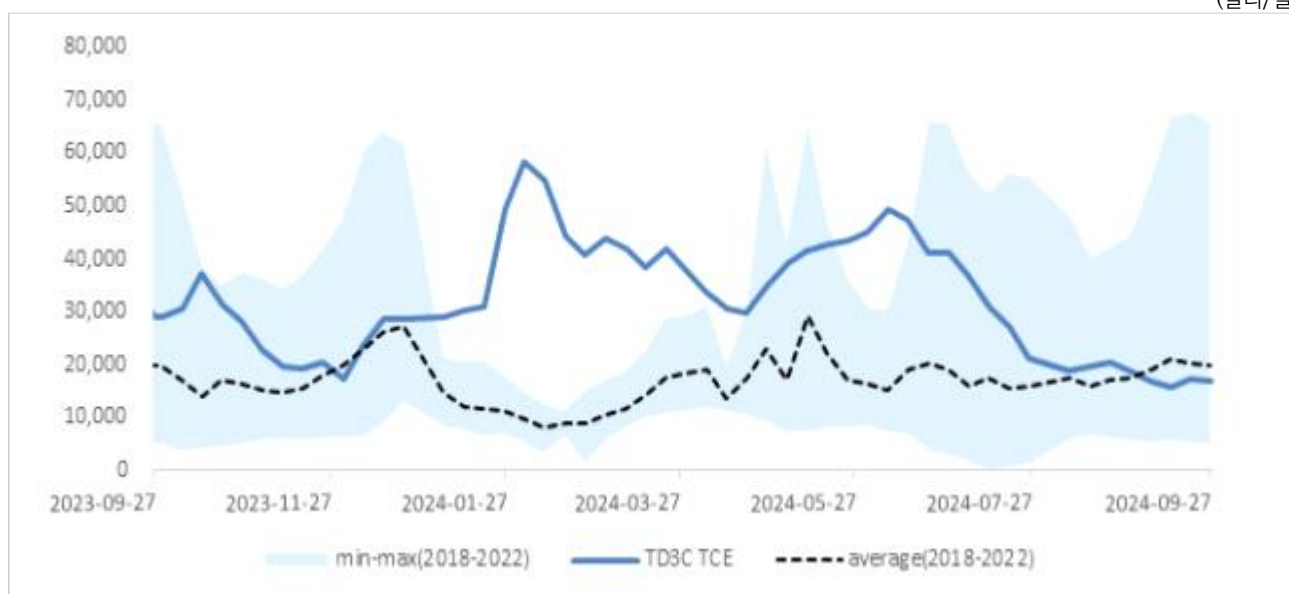


2 석유제품선-기술분석

Ⅰ 수익 추세선은 수요 부진으로 인해 약보합세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

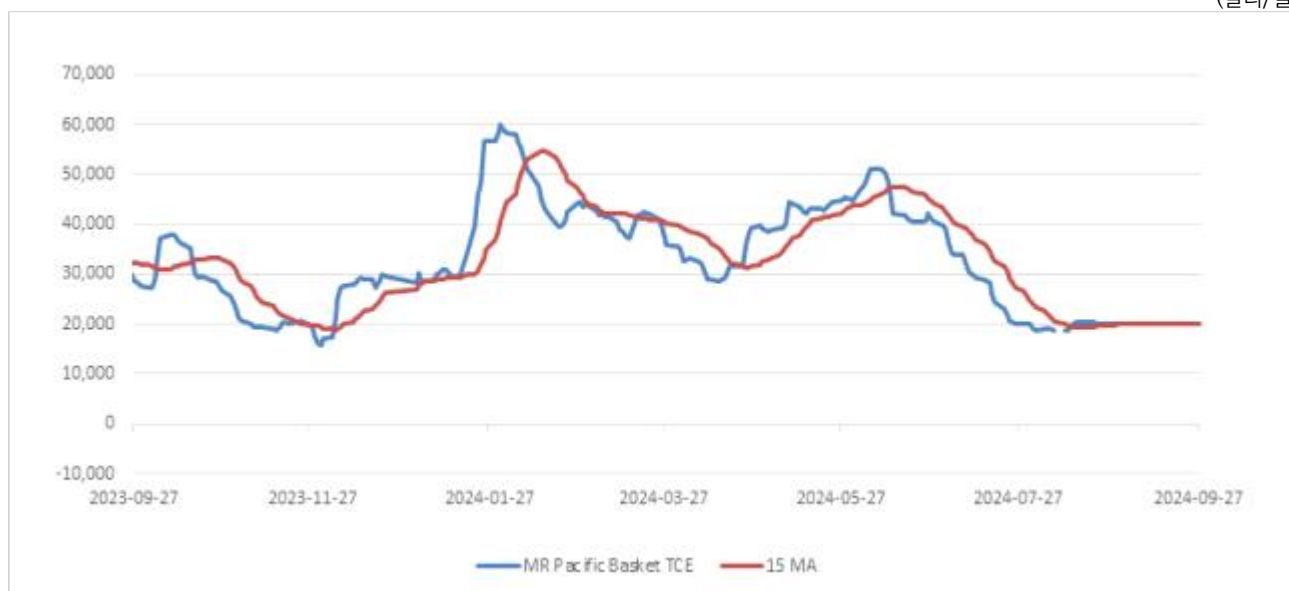


자료: Clarkson

Ⅰ 수익 추세선은 보합 추세를 유지하며 약세가 이어지고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 33.2p로 전주 대비 0.5p 상승함

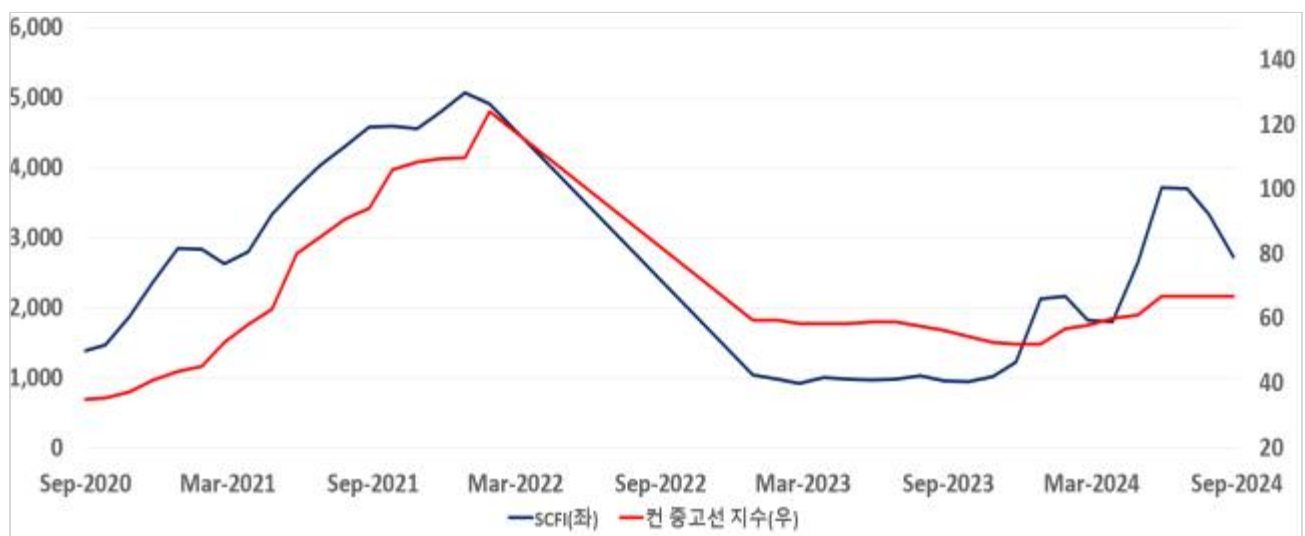
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 66.9p로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



거래실적				('24.09.02~'24.09.27')				
I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 64건 거래 발생								
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	A Wisdom	2007	53,503	DWT	2024-09-27	13.00	Sea Star Ships Mngt	Undisclosed interests
Bulk	Lowlands Amstel	2015	61,177	DWT	2024-09-27	26.00	Triton Navigation	Far Eastern interests
Bulk	Oriental Navigator	1999	172,940	DWT	2024-09-27	11.00	NYK Bulkship Korea C	Chinese interests
Bulk	Yochow	2015	34,398	DWT	2024-09-27	19.30	Swire Bulk	Greek interests
Pass./Car	Thunder	1998	800	Passengers	2024-09-26	19.73	Fast Ferries	Clients of Attica Group
Tanker	Sapphira*	2008	149,876	DWT	2024-09-26	86.75	Euronav NV	Clients of CMB
Tanker	Statia*	2006	150,205	DWT	2024-09-26		Euronav NV	Clients of CMB
Ro-Ro	Thuleland*	2006	2,950	Lane m.	2024-09-25		Baltic Container Shi.	Clients of Wallenius SOL
Ro-Ro	Tundraland*	2007	2,950	Lane m.	2024-09-25		Baltic Container Shi.	Clients of Wallenius SOL
Tanker	Advantage Virtue	2009	296,440	DWT	2024-09-24	51.00	Advantage Tankers	Clients of Yinghao Shipping
Container	Chopin	2012	3,600	TEU	2024-09-24	24.10	Borealis Maritime	Norwegian interests
Container	Zhong Gu Wu Han	2023	4,636	TEU	2024-09-24		Zhonggu Logistics	Chinese interests
Tanker	Elijah	2007	45,672	DWT	2024-09-23	21.00	Mercure Marine	Nigerian interests
Container	Barcelona Express*	2014	3,832	TEU	2024-09-23	180.00	CMB	Undisclosed interests



Container	Detroit Express*	2014	3,832	TEU	2024-09-23		CMB	Undisclosed interests
Container	Genoa Express*	2014	3,832	TEU	2024-09-23		CMB	Undisclosed interests
Container	Livorno Express*	2014	3,832	TEU	2024-09-23		CMB	Undisclosed interests
Dry Genl	Nan Long 6678	2008			2024-09-21	0.06	Unknown Chinese	Clients of Wuhu Hongri Shpg
Bulk	Martha	2014	81,811	DWT	2024-09-20	26.00	Nikko Kisen KK	Greek interests
Tanker	Sake	2005	300,390	DWT	2024-09-20	40.00	Dynacom Tankers Mgmt	Undisclosed interests
Gas C'rier	Wind 7	1996	39,000	cu.m.	2024-09-20	26.50	CDP Shipping Ltd	U.A.E. interests
Bulk	BH Fortune	1996	45,654	DWT	2024-09-19		New Legend Group	Undisclosed interests
Bulk	Sassy Sofia	2005	32,759	DWT	2024-09-18	9.00	Taylor Maritime	Lebanese interests
Bulk	Giorgos Confidence	2013	32,702	DWT	2024-09-17		Orient Shpg Rot.	Undisclosed interests
Gas C'rier	Grace Cosmos	2008	149,790	cu.m.	2024-09-17		Nippon Yusen Kaisha	Chinese interests
Bulk	Great Arsenal	1997	26,566	DWT	2024-09-17	4.85	AB Bulkers	Undisclosed interests
Bulk	Apollon	2017	75,614	DWT	2024-09-16		Lavinia Bulk	Chinese interests
Container	Manila Voyager	1997	2,109	TEU	2024-09-16		Sinokor Merchant	Chinese interests
Container	Melanesian Chief	2008	1,118	TEU	2024-09-16	9.40	Songa Box	U.S. interests
TankChem	Songa Peace	2009	19,993	DWT	2024-09-16	23.80	Arne Blystad AS	Far Eastern interests



Container	Turkon Istanbul	2008	1,878	TEU	2024-09-16	16.49	Turkon Line	Greek interests
Dry Genl	Hua Lun 1668	2014			2024-09-13	1.17	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Jag Lalit	2005	158,344	DWT	2024-09-13	33.00	Great Eastern Shpg	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Shun Ying 6668	2022			2024-09-13	0.90	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 5509	2022			2024-09-13	0.90	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Bashundhara LPG Warrior	2005	78,908	cu.m.	2024-09-12	61.00	Bashundhara LP Gas	U.A.E. interests
Offshore	Calista	2013	78	LOA	2024-09-12		Hermes Panama	Middle Eastern interests
Bulk	HB Golden Eagle	2020	37,720	DWT	2024-09-12	28.50	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Tug	Jin Dong Hai Gang Zuo 2	2011	1,014	HP	2024-09-12	0.23	Guangdong Jindonghai	Clients of Jiangsu Jingsifang
Offshore	Posh Antares	2016	6,600	HP	2024-09-12		POSH	Middle Eastern interests
Dry Genl	Gui Ping Bin Hai 0621	2020			2024-09-11	0.99	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Tong 66	2021			2024-09-11	0.80	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Ziris	2018	41	LOA	2024-09-11		Advanced Way	Undisclosed interests
Bulk	Eternal Hakata	2014	61,353	DWT	2024-09-10	24.70	Shikishima Kisen	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Gang Yu Hang 8004	2021			2024-09-10	0.75	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ming Bo 51888	2011			2024-09-10	0.22	Unknown Chinese	Clients of Jingdezhen Minkang



Bulk	Vincent Triton	2020	81,485	DWT	2024-09-10	30.30	Nisshin Shipping	Greek interests
Bulk	Visayas	2010	56,136	DWT	2024-09-10	16.80	Unisea Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Xiang Yue Yang Huo 2051	2016			2024-09-10	0.43	Xiangyin Jiayun Shpg	Chinese interests
Bulk	Azure Ocean	2007	180,184	DWT	2024-09-09	24.60	Yangpu Weihai	Chinese interests
Gas C'rier	Gas Cauayan	2006	5,020	cu.m.	2024-09-09	7.40	Pinnacle Logistics	Undisclosed interests
Car C'rier	Hoegh New York	2005	6,500	Cars	2024-09-09	60.60	Hoegh Autoliners	Undisclosed interests
Bulk	Kitaura	2012	119,363	DWT	2024-09-09	25.00	Nissen Kaiun	Clients of Alberta Shipmngt.
TankChem	Maersk Barry	2006	29,041	DWT	2024-09-09		Maersk Tankers	Far Eastern interests
Offshore	Soehanah*	2007	375	Water Depth	2024-09-09	190.00	Vantage Drilling	Clients of ADES
Offshore	Topaz Driller*	2009	375	Water Depth	2024-09-09		Vantage Drilling	Clients of ADES
Container	Spirit of Hong Kong	2010	4,431	TEU	2024-09-06	30.00	Asian Spirit SS	Clients of SM Line
Bulk	Mineral Charlie	2012	205,236	DWT	2024-09-05	39.00	Bocimar NV	Undisclosed interests
Dry Genl	Ju Hang 79	2012			2024-09-04	0.80	Chongqing Juhang	Chinese interests
Bulk	Nord Magnes	2011	179,545	DWT	2024-09-04	31.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Bulk	Titan I	2009	58,090	DWT	2024-09-04	16.00	Costamare Shipping	Indonesian interests
Dry Genl	Yu Hang 5188	2014			2024-09-04	1.30	Unknown Chinese	Chinese interests



Bulk	African Egret	2016	34,370	DWT	2024-09-03	21.75	MUR Shipping BV	Clients of Manta Denizcilik
Tanker	Conqueror	2004	70,616	DWT	2024-09-03	19.00	Peninsula Petroleum	Chinese interests
Dry Genl	Ju Hang 68	2012			2024-09-03	0.80	Chongqing Juhang	Chinese interests
TankChem	Lyderhorn	2006	33,849	DWT	2024-09-03	26.66	Chem Tank Invest	Far Eastern interests
Bulk	Maple Fortitude	2011	32,491	DWT	2024-09-03	11.00	Maple Leaf Shipping	Undisclosed interests
TankChem	STI San Antonio*	2014	49,990	DWT	2024-09-03	42.50	Scorpio Tankers	Undisclosed interests
TankChem	STI Texas City*	2014	49,990	DWT	2024-09-03	42.50	Scorpio Tankers	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Ping Fei Da 6666	2021			2024-09-02	0.75	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass.	Jin Zhi Yun 07	2001			2024-09-02	0.02	Guilin Dingyin	Chinese interests
Pass.	Jin Zhi Yun 08	2001			2024-09-02	0.03	Guilin Dingyin	Chinese interests
Pass.	Jin Zhi Yun 09	2002			2024-09-02	0.03	Guilin Dingyin	Chinese interests
Dry Genl	Ming Zhu 6028	2021			2024-09-02	0.73	Unknown Chinese	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2024.09.27 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	09월 평균	2024년			2023년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	116	0	116	106	116	113	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	27	0	27	15	27	23	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	37	0	37	35	37	36	33	35	34
유조선	VLCC	129	0	129	128	131	129	120	128	125
컨테이너선	Sub-Panamax	42	0	42	41	42	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	432	-4	423	407	517	469	367	592	471
	Singapore	454	2	447	439	536	488	378	580	470
	Korea	502	-10	489	475	563	516	439	583	501
	Hong Kong	456	10	460	456	568	503	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	520	-8	517	505	615	565	514	631	570
	Singapore	585	5	596	578	657	622	554	705	622
	Hong Kong	595	-1	601	591	680	630	574	703	635

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			130	165	149
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			98	133	114
	중국産				-			119	149	136
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,066	54	1,020	957	1,277	1,136	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	580	12	576	524	700	583	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	8,779	8,556		17,335	109,153	124,889	108,826		
	수입	7,475	6,206		13,681	78,027	82,529	67,705		
NAFTA	수출	12,256	11,669		23,925	136,373	130,259	113,907		
	수입	7,487	6,561		14,048	85,103	98,901	87,472		
EU	수출	6,566	6,198		12,764	74,145	74,413	69,576		
	수입	4,798	5,311		10,110	73,009	73,966	71,740		
BRICs	수출	13,137	12,341		25,478	154,149	187,108	194,151		
	수입	14,368	11,549		25,918	168,677	189,991	173,284		

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