

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 07월 11일  
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** 케이프선 운임 17,893달러/일 기록, 호주 폭우로 석탄 수출 지연, 중국 지방정부 특별 채권 발행 가능성 제기
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 59.4p 하락한 4,143.87을 기록하여 4주 연속 하락함
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 3.3p 상승한 56.0 기록, 중국의 봉쇄 완화, 하절기 드라이빙 시즌 도래로 본격적인 수요 증가

윤재웅 해운빅데이터연구 센터장 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633

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

류희영 연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

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

이상혁 전문연구원 / sanghyeoke@kmi.re.kr | 051-797-4625

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



## 1. 주간뉴스

### IMO 환경규제로 공급량 감소 전망

- ▶ 2023년부터 실시되는 선박에 대한 탄소배출 규제(EEXI&CII)는 컨테이너 선대 공급을 줄이는 효과를 가져올 것으로 전망됨
  - 로이즈리스트는 2023년 IMO의 탄소배출 규제가 실시되면 실제 시장에 공급되는 선대량이 2022년 대비 감소할 수 있다고 전망함
  - 노후선에 대한 폐선 증가와 함께 감속운항으로 동일 서비스에 대한 추가 선대 투입이 불가피해 실질적으로 공급되는 선대량은 10~20% 축소될 수 있음
- ▶ 탄소배출 규제 실시에 따른 불확실성 증가로 일시적인 시장 혼란이 예상됨
  - 현재 컨테이너선 발주잔량이 700만 TEU 이상이며, 내년도 인도 예정인 선박은 200만 TEU 이상이나 선사가 원하는 시점에 인도되기는 힘들
  - 인플레이션으로 인한 수요 감소가 공급축소 영향을 상쇄해줄 것으로 기대하지만 현재 컨테이너선 정시성이 30%대에 불과한 상황에서 내년 규제 실시이후 선사와 화주 모두에게 불확실성을 증가시킬 것으로 예상됨
  - 일시적인 시장혼란이 발생할 수 있어 선사들은 혼잡항만에 대한 서비스 조정 등을 통해 대응해야 함

자료: <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141538/Regulations-threaten-to-further-reduce-containership-capacity>

최건우 부연구위원

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

### 하팍로이드-DHL, 바이오 연료 활용 협력

- ▶ 하팍로이드와 DHL은 온실가스를 간접 배출하는 'SCOPE3'\* 기준을 충족시키기 위해 협력을 실시함
  - 이번 협력에서 하팍로이드와 DHL은 화석 연료 대신 바이오 연료를 사용하여 연간 1만 8천 TEU를 운송하기로 합의함
  - \* 'SCOPE3'는 기업이 소유하거나 통제하지 않은 시설에서 발생한 간접적인 온실가스 배출을 의미
- ▶ 하팍로이드는 2020년부터 바이오연료를 테스트 해오고 있으며, 2045년까지 탄소 제로를 달성 하는 과정에 바이오연료가 중요한 역할을 할 것이라고 언급함
  - 바이오연료는 이미 사용한 식용유 및 기타 폐기물과 같은 생물학적 원료를 기반으로 하며, 순수한 바이오연료 제품은 표준 연료 대비 온실 가스 배출량을 80% 이상 낮춘다고 밝힘
  - DHL 또한 친환경 기후보호 프로그램을 테마로 한 'GoGreen' 프로그램을 운영중이며 녹색물류를 실현하기 위해 2030년까지 71억 달러를 투자할 계획이라고 밝힘

자료: <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141498/Hapag-Lloyd-and-DHL-join-forces-on-biofuels>

김병주 연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 브라질 철광석 선적량 감소로 인한 케이프선 운임 하락세

- ▶ 브라질산 철광석 선적이 지연됨에 따라, 7월 5일 기준 케이프선의 운선료가 17,285달러/일을 기록했음. 이는 6월 20일 대비 31%, 7월 초 대비 12% 하락한 수치임
  - 현물 운임은 5월부터 하락세를 지속해 전년 동기의 운임 이하로 하락함. 로이드 리스트 인텔리전스(Lloyd's List Intelligence)의 데이터에 따르면, 케이프선의 경우 브라질 주요 철광석 항만들의 올해 6월까지의 누적 선적량은 전년 동기 대비 21% 하락함
  - 글로벌 선박중개업체인 애로우쉽브로킹(Arrow Shipbroking)에 따르면, 올해 누적 철광석 교역량은 전년 동기 대비 2,700만 톤 하락했음.
  - 그러나 시장의 좋지 않은 펀데멘탈에도 불구하고 케이프선 시황은 개선될 여지가 있으며, 수요감소에 의한 하방리스크가 제한적일 것으로 전망됨. 선박 중개업체인 브레마(Braemar)에 따르면 중국 경기 회복에 대한 기대로 인해 중국의 제조업 지수가 50.2를 기록했으며, 5월 기준 철강생산량은 9,660만 톤으로 올해 들어 최고치 수준임
- ▶ 케이프선에 관한 철광석 수요 감소는 석탄 및 보크사이트 운송을 통해 일부 대체되었으나, 향후 기후로 인한 수요 불확실성이 존재함
  - 호주산 석탄 선적은 강수로 인한 이상기후 리스크로 인해 감소할 가능성이 있으며 기니산 보크사이트의 수요도 우기로 인해 하락할 수 있음. 다만 석탄 운송 수요의 경우 유럽의 러시아 무역 제재로 인해 상승할 여지가 있음

자료: <https://lloydslint.maritimeintelligence.informa.com/LL1141467/Capesize-rates-slide-as-Brazil-iron-ore-disappoints>

이상혁 전문연구원

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

### 호주 동부지역 폭우로 뉴캐슬항 선적 장애

- ▶ 7월 2일부터 시작된 집중호우로 인해 뉴사우스웨일즈(New South Wales, NSW)의 상당 부분이 물에 잠겼으며, 인근 광산 및 항만의 석탄생산과 선적 및 하역 작업에 차질을 빚고 있음
  - 뉴캐슬항은 3개의 터미널을 통해 발전용 열탄 및 철강생산을 위한 야금 석탄이 수출되며, 7월 3일 일요일 이후 세계 최대 석탄 수출항인 뉴캐슬(Newcastle)항의 선적량이 급격히 하락했음
  - 7월 둘째 주 뉴캐슬항으로부터 수출된 석탄의 양은 100만 톤을 조금 상회했으며, 이는 주당 석탄 수출의 평균인 320만~350만 톤 대비 급격히 감소한 양임
- ▶ 현재 뉴캐슬항에서 총 330만 톤의 건화물선 31척이 하역을 위해 대기 중임
  - 7월 첫째 주부터 시작된 뉴캐슬항의 선적 작업 중단은 러시아 무역 제재와 더불어 석탄 수급을 경색시키는 요인 중 하나이며, 뉴캐슬의 벤치마크 석탄 가격은 일주일 만에 6% 인상됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/heavy-rains-and-floods-in-new-south-wales-severely-limit-loading-operations-at-newcastle-port/>

이상혁 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 러시아산 원유 수출가격 상한제, 배럴당 40~60달러 수준으로 논의

- ▶ 미국이 신규 제재안으로 러시아산 원유 수출가격 상한제를 제안하면서 G7 등 동맹국들간 러시아산 원유 수출가격을 배럴 당 40~60달러 수준으로 제한하는 방안을 논의함
  - G7 정상들은 지난 6월 28일, 정상회의에서 러시아산 원유 수출가격 상한제와 제재를 위반한 유조선에 대한 보험 가입 금지 등 구체적 방안을 협의함
  - 조 바이든 미 행정부 관계자들은 러시아의 한계생산비용, 러시아의 우크라이나 침공 전(2월 24일 기준) 원유 가격 등을 고려하여 이와 같은 수출가격 범위를 책정한 것이라고 언급함
- ▶ EU는 이와 같은 조치가 시행되는 경우 기존 6차 제재안인 러시아산 원유 금수조치에 가격상한제에 따른 예외 조항을 두어야 하는 문제가 발생함
  - EU는 대러 6차 제재로 연말까지 해운을 통한 러시아산 원유 수입을 전면 금지하기로 하였으며, 이로 인해 국제유가가 배럴당 185달러까지 치솟을 것이라 우려가 제기되었음
  - 미국은 가격상한에 동참하는 국가에 대한 보상 체계도 논의 중이며, 높은 가격에 러시아산 원유를 운반하는 해운사에 대한 규제 도입, 해당 수출과 관련한 은행과 금융기관에 대한 제재 방안 등도 고려 중임

자료: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-07-06/us-and-allies-discuss-capping-russian-oil-prices-at-40-60>

류희영 연구원

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

### 러시아 푸틴 대통령, “대러 추가 제재 지속 시, 글로벌 에너지 가격 재앙적 상승 초래할 것”

- ▶ 지난 8일, 러시아 블라디미르 푸틴 대통령은 러시아에 대한 추가 제재가 지속될 시, 유가, 가스 가격 급등으로 인해 글로벌 에너지 시장의 재앙을 초래하게 될 것이라고 경고함
  - 푸틴 대통령은 화상을 통한 내각회의에서 대러 제재를 결의한 국가들이 해당 제재로 인해 더 피해를 겪고 있으며 향후 추가적 제재가 지속될 시, 국제 에너지 시장은 재앙적인 결과를 초래할 것이라고 밝힘
  - 이 외에도 그는 현재 유럽이 러시아산 에너지 대체를 시도하고 있지만, 결국 제재 시행의 결과는 현물시장의 유가, 가스 가격 등의 상승과 최종 소비자들의 에너지비용 증대만을 촉발한다고 지적함
- ▶ 또한 푸틴 대통령은 관련 러시아 기업들에게 유럽의 새로운 제재 패키지에 포함된 원유 금수조치에 선제적으로 대응해야 한다고 지시함
  - 그는 불법적인 국제제재로 인해 해운, 물류, 화물 보험 등에서 발생하는 어려움을 정부도 인지하고 있으며, 관련 업체들은 미리 협력 업체들과 문제를 검토해 적절한 방식으로 대응해야 한다고 주장함
  - 올해 2월 24일 러시아의 우크라이나 침공 이후 유럽권의 에너지 현물 가격은 23일 종가의 2배 이상으로 급등하면서 가스의 약 40%와 원유의 약 30%를 러시아에서 수입하는 등 대러 에너지 의존도가 큰 EU 국가들의 피해가 큰 실정임

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/putin-warns-west-sanctions-risk-price-catastrophe-energy-consumers-2022-07-08/>

류희영 연구원

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



## 2. 건화물선

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

## 1 주간평균운임 전망

구분	7월 1주				
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 8월물 주간평균가격		전주대비차이
케이프선 5TC (달러/일)	17,893	▼ -1,181	-6.2 %	27,690	▲ 2,450 9.7 %
파나막스선 4TC (달러/일)	19,857	▼ -1,650	-7.7 %	20,308	▼ -1,529 -7.0 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	24,553	▼ -1,430	-5.5 %	22,650	▼ -2,229 -9.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



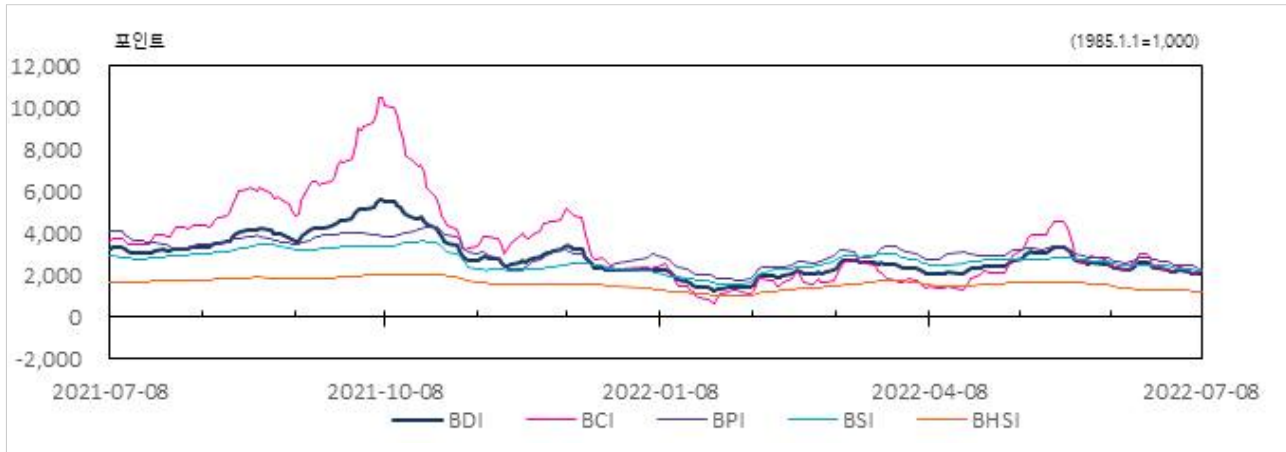
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 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	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	2,088	-140	1,296	3,369	2,271	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	17,893	-1,181	5,826	38,169	18,094	10,304	86,953	33,306
	파나막스(4TC)	19,857	-1,650	14,549	29,410	23,377	10,936	37,616	25,547
	수프라막스(10TC)	24,553	-1,430	17,273	33,366	26,875	11,242	39,860	26,758
	핸디(6TC)	21,961	-1,460	17,776	32,166	25,613	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	22,750	-625	13,500	19,750	16,063	10,125	23,000	16,682
	파나막스	20,250	-3,625	11,200	14,125	12,663	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	18,000	-5,500	9,500	10,625	10,269	8,250	12,500	10,340
	핸디	17,500	-3,500	8,063	9,063	8,567	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 8월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비	7월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	27,690	2,450	26,492	-926	18,581	-592	16,869	-518
	파나막스(4TC)	20,308	-1,529	19,144	-2,327	14,080	-878	14,080	-878
	수프라막스(10TC)	22,650	-2,229	19,240	-4,037	14,800	-823	12,643	-275
	핸디(6TC)	22,235	-1,660	18,873	-3,492	14,193	-560	12,158	-240

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

## 원자재 가격

(달러/톤)

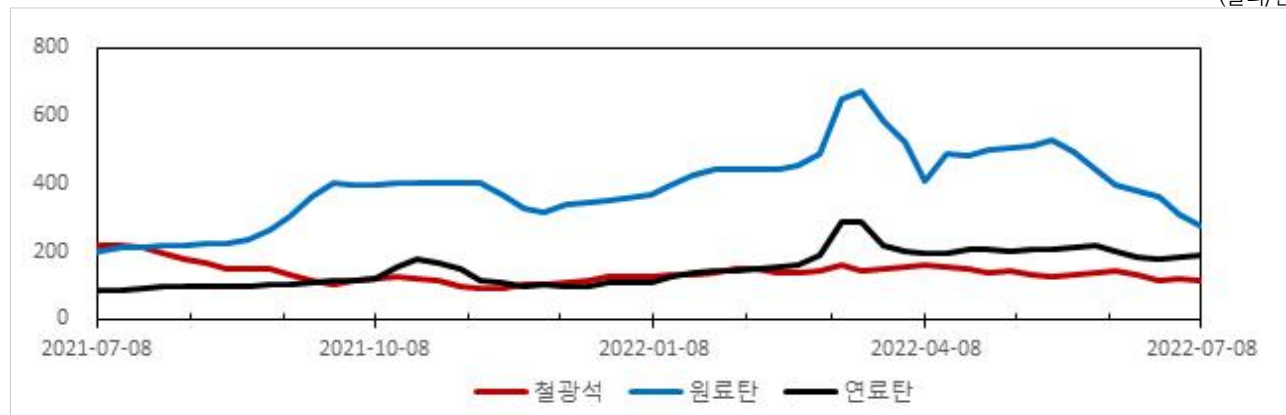
구분	2022년					2021년			
	7월 1주	6월 5주	전주대비차이			7월 1주	연평균	최저	최고
철광석	112.2	121.0	▼ -8.8	-7.3	%	216.5	161.1	89.8	226.5
원료탄	274.2	311.8	▼ -37.6	-12.1	%	193.1	220.5	102.2	403.0
연료탄	186.8	180.2	▲ 6.6	3.6	%	78.1	84.3	52.0	175.4
대두	585.8	607.7	▼ -21.9	-3.6	%	501.1	500.6	444.3	589.0
옥수수	295.8	297.0	▼ -1.2	-0.4	%	224.6	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

## 철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

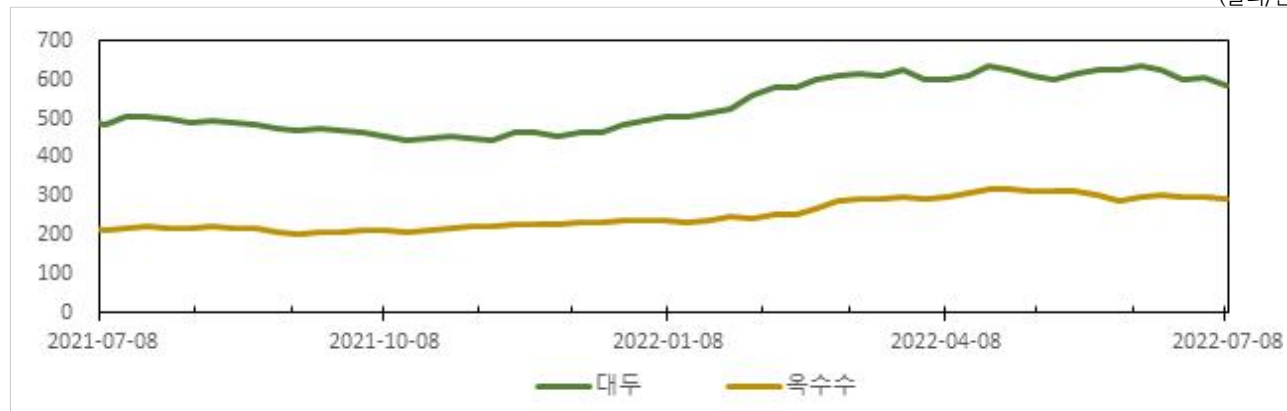
(달러/톤)



자료: Clarkson

## 곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(6월 5주) 대비 6.2% 하락한 17,893달러/일 기록

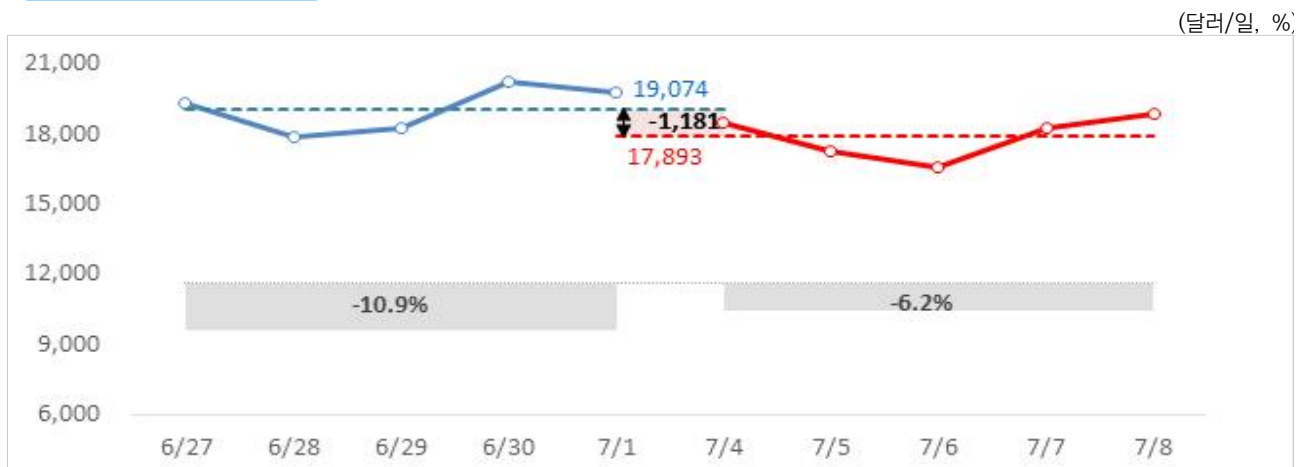
(운임) 케이프선 운임은 하락세를 나타냄

- 주요 자원 수출국의 기상악화로 공급 차질 우려 발생

(동향) 호주 폭우로 석탄 수출 지연, 중국 지방정부 특별 채권 발행 가능성 제기

- 호주의 최대 석탄 수출항인 뉴캐슬항에 폭우가 내려 수출 일정에 차질이 발생함. 주간 평균 320~350만 톤의 석탄이 동향을 통해 처리되나, 이번 폭우로 절반에도 못 미치는 100만 톤가량이 처리됨. 현재 약 31척의 선박(330만 톤 분)이 하역 대기 중인 것으로 파악됨
- 중국 정부가 지방정부의 특별채권 추가 발행을 검토 중이라는 소식임. 중국 정부가 올해 상반기에 한 해분 특별채권 할당량 대부분을 채웠으며, 이번 특별채권은 내년 할당량을 앞당겨 소진하는 방식으로 발행될 예정이며 대부분 인프라 건설에 투입될 것으로 알려짐

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	7월 1주	6월 5주	전주대비차이	
BCI	2,157	2,300	▼ -142	-6.2%
스팟운임(5TC)	17,893	19,074	▼ -1,181	-6.2%
용선료	6개월	30,750	▲ 750	2.5%
	1년	22,750	▼ -625	-2.7%
	5년	18,500	▼ -500	-2.6%
FFA	8월물	27,690	▲ 2,450	9.7%
	4분기	26,492	▼ -926	-3.4%
	22년	18,581	▼ -592	-3.1%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

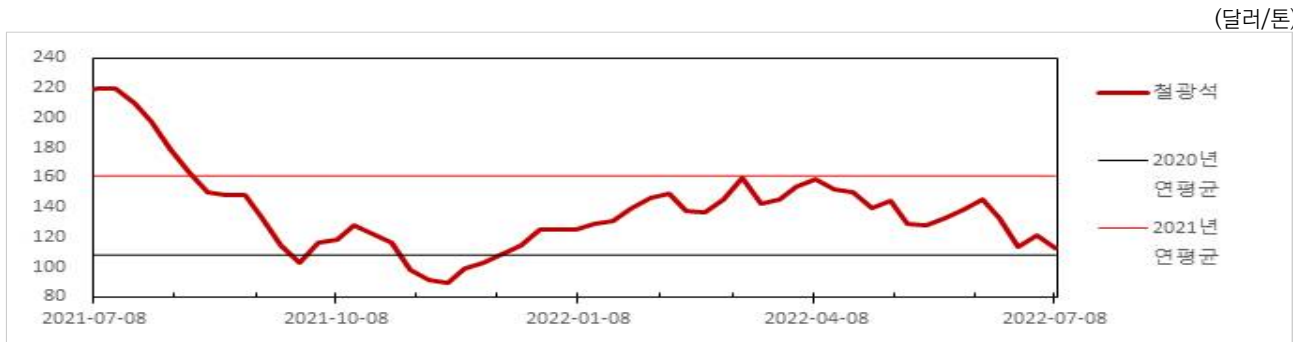




## 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 7.3% 하락한 112.2달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson

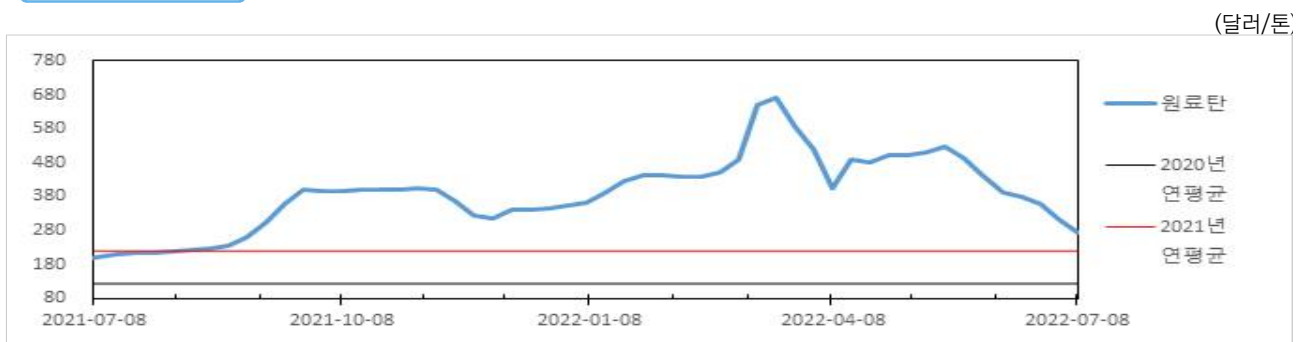


자료: Clarkson

구분	철광석 가격	전주대비차이		
6월 3주	132.5	▼	-12.7	-8.8 %
6월 4주	113.1	▼	-19.4	-14.6 %
6월 5주	121.0	▲	7.9	7.0 %
7월 1주	112.2	▼	-8.8	-7.3 %

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 12.1% 하락한 274.2달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



자료: Clarkson

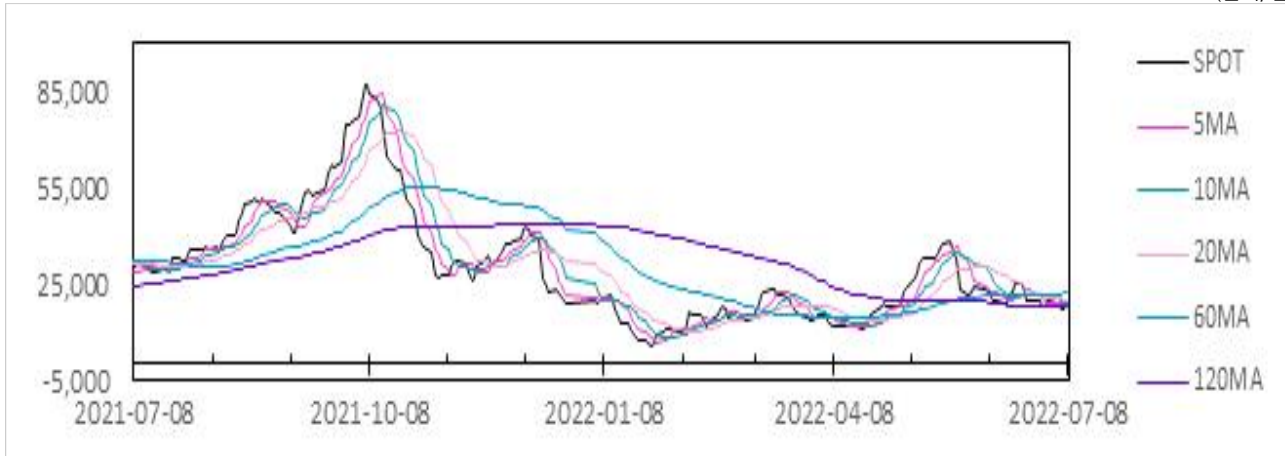
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
6월 3주	378.9	▼	-15.2	-3.9 %
6월 4주	359.6	▼	-19.3	-5.1 %
6월 5주	311.8	▼	-47.8	-13.3 %
7월 1주	274.2	▼	-37.6	-12.1 %



### 3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 7.7% 하락한 19,857달러/일 기록

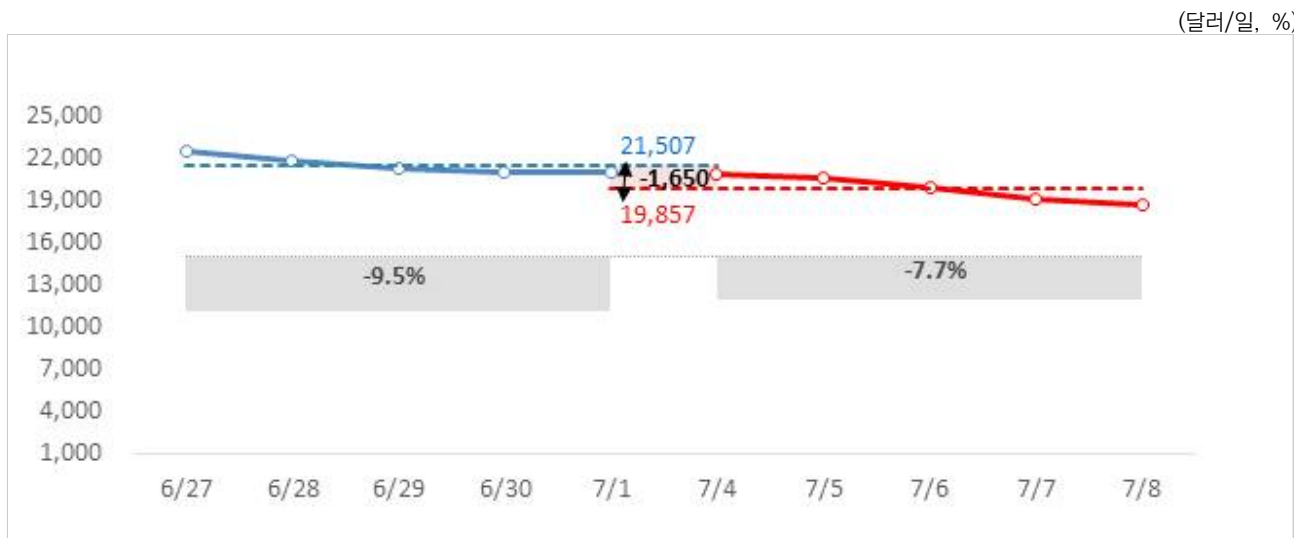
(운임) 파나막스선 운임은 연일 완만한 하락세를 기록 중임

- 여름철 냉방수요가 지속적이나 공급이 기대만큼 원활하지 않아 운임은 지속적으로 약보합세를 유지하고 있음

(동향) 중국 호주산 석탄 하역작업 일시 허용, 러시아 농림부 해바라기유 수출세 인하

- 중국이 호주산 석탄을 싣고 있는 선박의 하역을 일부 허용해 1,400만 톤가량의 석탄 양하 작업이 완료됨. 하지만 이러한 중국의 움직임이 호주산 석탄 수입 재개 신호로 판단하기에는 이르다는 지적임
- 러시아 농림부가 루블화 강세에 따라 7월 해바라기유에 대한 수출관세를 163.3달러로 인하하겠다고 발표함. 앞서 러시아는 4월 15일부로 해바라기유에 대한 수출 할당량에 150만 톤을 적용했으며, 7월 1일부로 수출관세를 톤당 560.1달러 인상할 계획이었음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 1주	6월 5주	전주대비차이		
BPI		2,355	2,538	▼	-183	-7.2 %
스팟운임(4TC)		19,857	21,507	▼	-1,650	-7.7 %
용선료	6개월	23,250	26,750	▼	-3,500	-13.1 %
	1년	20,250	23,875	▼	-3,625	-15.2 %
	5년	15,375	16,250	▼	-875	-5.4 %
FFA	8월물	20,308	21,836	▼	-1,529	-7.0 %
	4분기	19,144	21,471	▼	-2,327	-10.8 %
	22년	14,080	14,957	▼	-878	-5.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

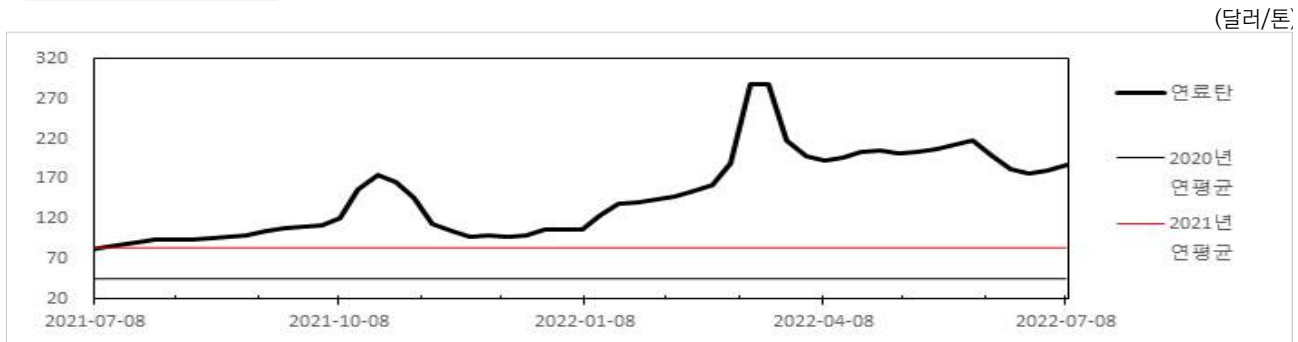
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 3.6% 상승한 186.8달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



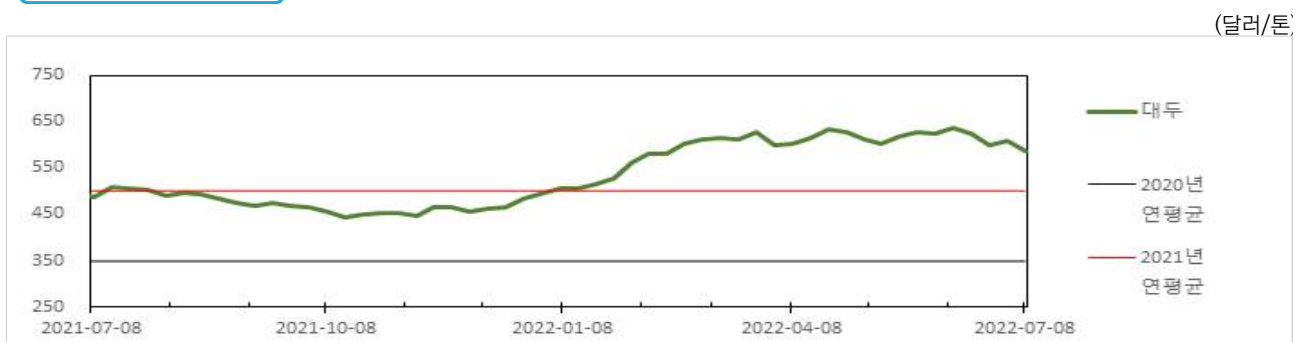
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
6월 3주	181.6	▼	-16.8	-8.5 %
6월 4주	177.4	▼	-4.2	-2.3 %
6월 5주	180.2	▲	2.8	1.6 %
7월 1주	186.8	▲	6.6	3.6 %

자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 2.5% 하락한 585.8달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이
6월 3주	638.0	▲ 13.3
6월 4주	625.5	▼ -12.5
6월 5주	600.5	▼ -24.9
7월 1주	585.8	▼ -14.8

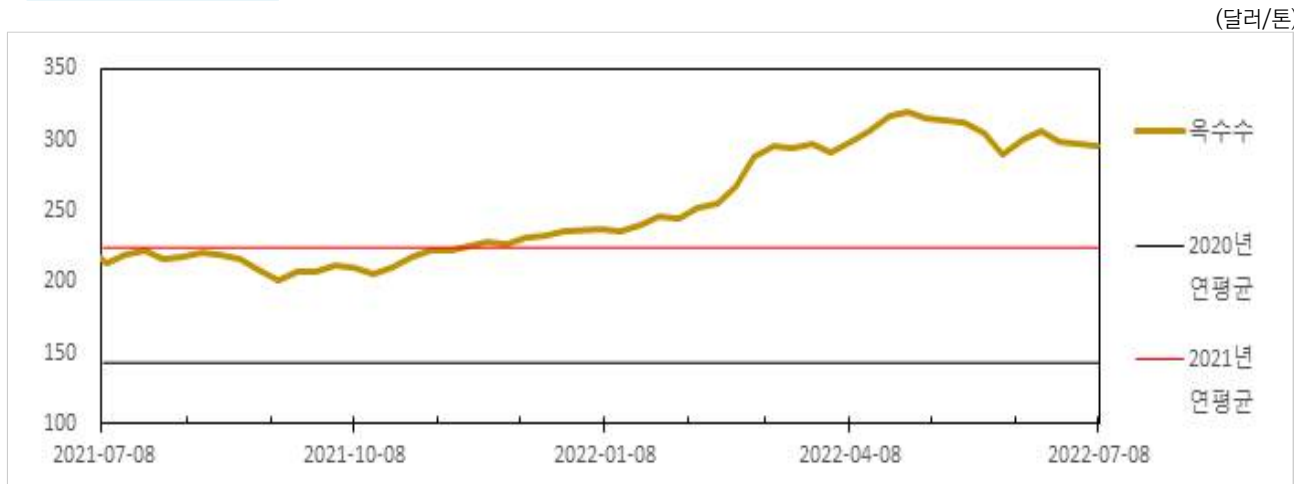
자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 0.7% 하락한 295.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

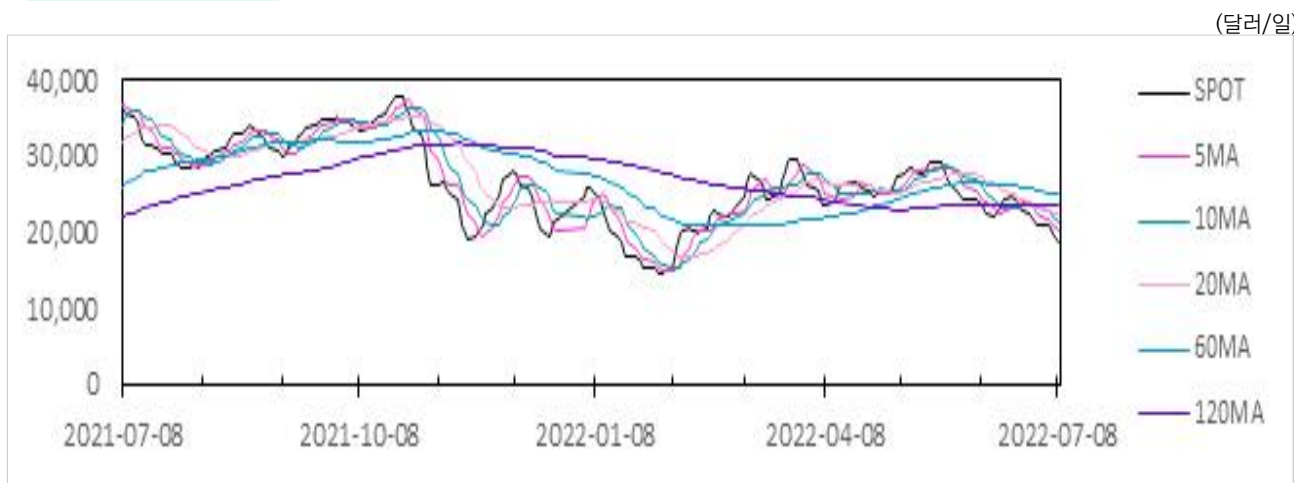


자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
6월 3주	300.0	▲ 10.5	3.6	%
6월 4주	305.8	▲ 5.8	1.9	%
6월 5주	297.8	▼ -8.0	-2.6	%
7월 1주	295.8	▼ -2.0	-0.7	%

## 3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





## 3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 5.5% 하락한 24,553달러/일 기록

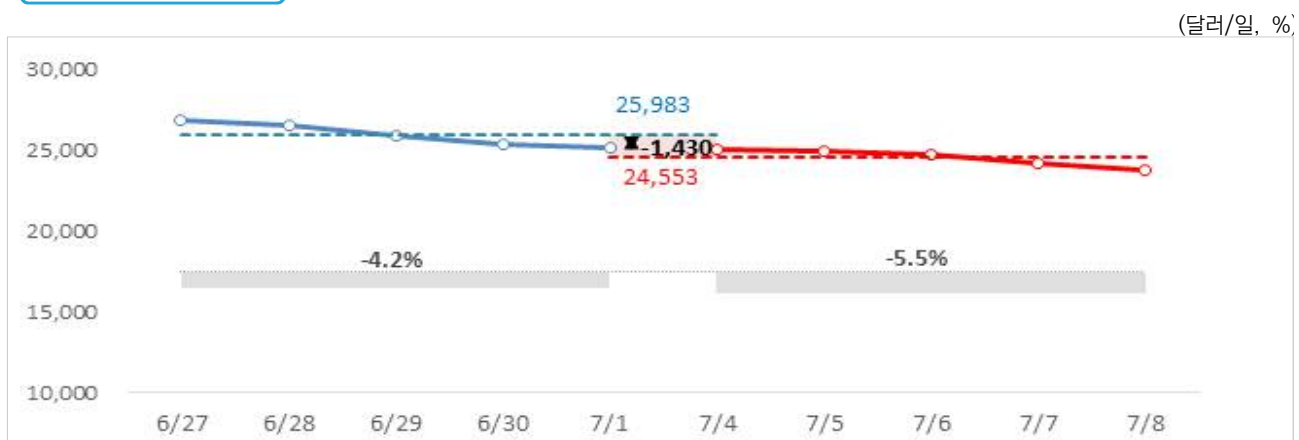
## (운임) 수프라막스선 운임이 하락세를 보임

- 중국, 인도 등 재고확보 수요가 지속되나 공급 부족에 운임은 여전히 하락세를 지속

## (동향) 중국, 인도 전력난 대비를 위해 러시아산 석탄 수입 지속

- 중국과 인도가 전력난을 대비해 러시아산 석탄 수입을 지속 중인 것으로 파악됨. 케이플러(Kpler)에 따르면 6월 러시아의 석탄 수출량(1,645만 톤)은 5월 1,656만 톤 대비 불과 0.7% 감소함. 일본과 유럽의 비중은 줄어들고 있으나, 중국과 인도, 터키의 비중이 커짐
- 6월 일본(48.3만 톤)과 유럽(147만 톤)의 러시아산 석탄 수입량은 전월 대비 각각 15.6%, 43.2% 감소했지만, 인도는 5월(약 83.6만 톤) 대비 38.8% 증가한 116만 톤의 러시아산 석탄을 수입했으며, 터키는 181만 톤으로 전월(106만 톤)대비 70.8%, 중국은 472만 톤으로 전월(457만 톤)대비 3.3% 수입량이 늘어남

## 최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

## 수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 1주	6월 5주	전주대비차이	
BSI		2,232	2,362	▼ -130	-5.5 %
스팟운임(10TC)		24,553	25,983	▼ -1,430	-5.5 %
용선료	6개월	23,250	27,500	▼ -4,250	-15.5 %
	1년	18,000	23,500	▼ -5,500	-23.4 %
	5년	11,000	11,000	- 0	0.0 %
FFA	8월물	22,650	24,879	▼ -2,229	-9.0 %
	4분기	19,240	23,277	▼ -4,037	-17.3 %
	22년	14,800	15,623	▼ -823	-5.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

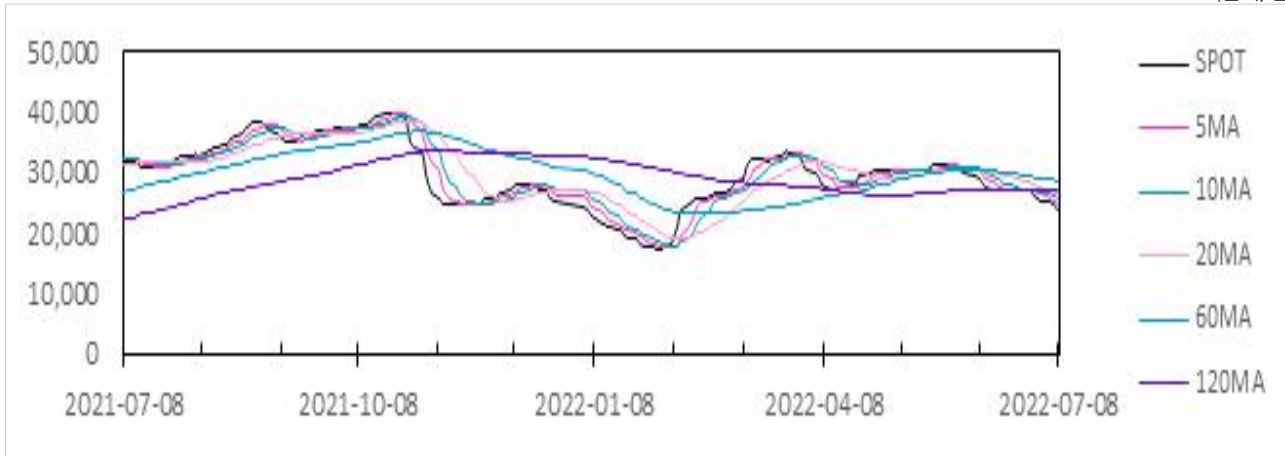
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3. 컨테이너선

최건우 부연구위원 | ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4636

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 59.4p 하락한 4,143.87을 기록

## (운임) 계절적 성수기에도 컨테이너 운임 하락세 지속

- 남미를 제외한 대부분의 원양항로에서 운임 하락이 지속되어 컨테이너운임지수는 4주 연속 하락함

## (현황) 시장의 수급상황 완화로 운임 정점 구간 지나

- 4월 누적 세계 컨테이너 물동량은 전년대비 5.6% 감소하였으며 인플레이션 등의 영향으로 하반기 수요 급등을 기다리는 어려움. 또한 항만 정체 완화로 올해 1월 대비 4%p 이상의 선대 효율성이 향상된 것으로 분석됨 (Sea-Intelligence)
- 올 초 대비 컨테이너 수급상황이 완화되었으며 계절적 성수기임에도 운임이 하락하여 운임의 정점은 이미 지난 것으로 풀이됨. 다만 일부 구간에서 반등이 있을 수 있으나 과거와 같은 운임 급등을 기대하기는 어려움

## 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)

		7월 2주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,143	-59.4	4,143	5,109	4,478	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	5,697	-34.0	5,697	7,797	6,564	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	7,116	-218.0	7,116	8,117	7,840	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	9,602	-82.0	9,602	11,833	10,603	4,679	11,976	8,353
	한국항로	362	3.0	325	456	365	184	386	286
	일본항로	347	0	276	362	323	251	340	285
	동남아항로	1,060	-19.0	992	1,537	1,164	840	1,494	964

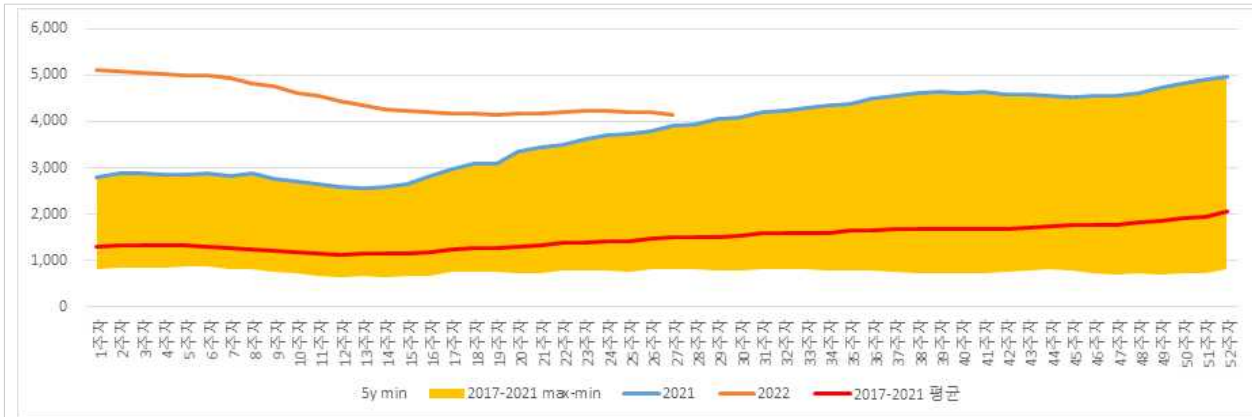
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



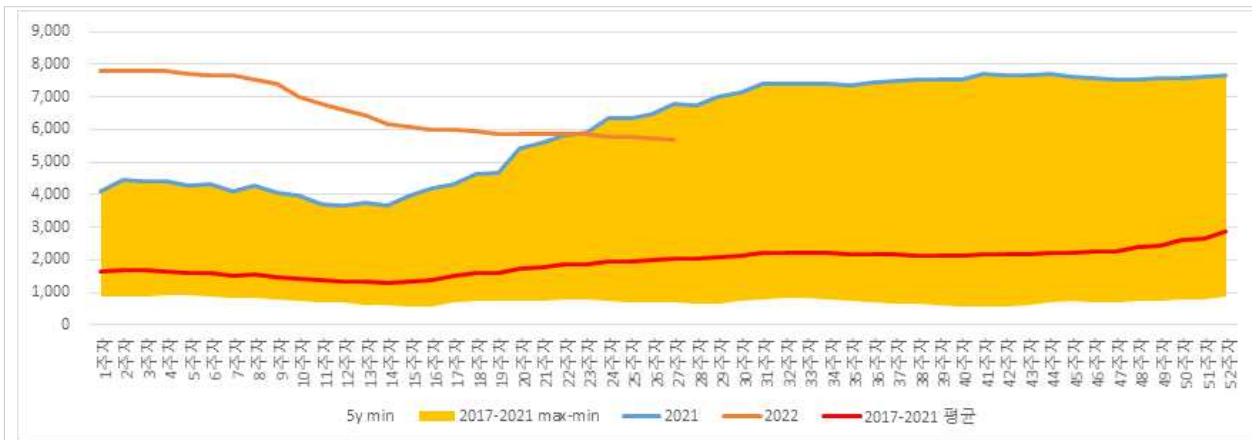
2 운임전망

| 7월 2주('22.7.11~'22.7.15)

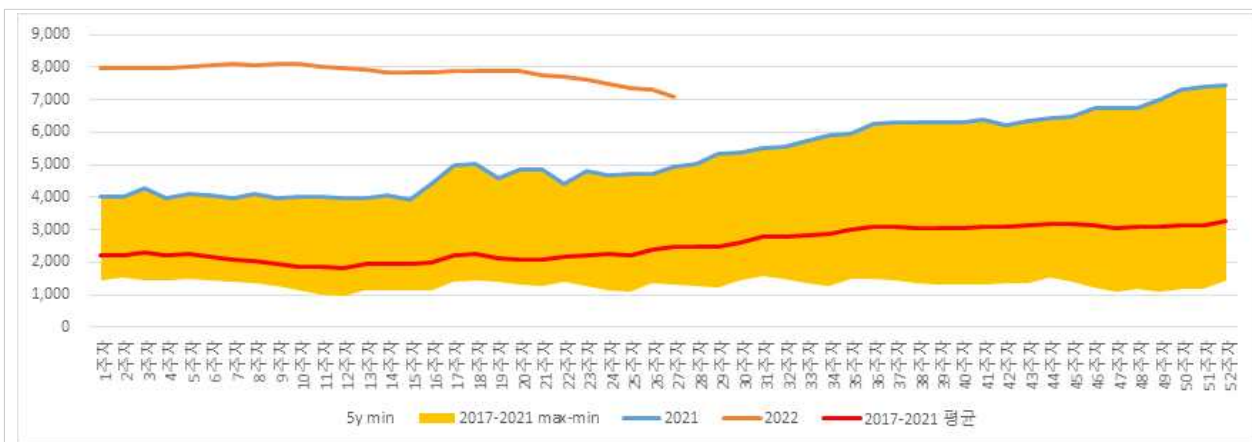
SCFI 지수는 약보합세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 보합세를 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

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(6월 5주) 대비 3.3p 상승한 56.0 기록

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

(달러/톤)

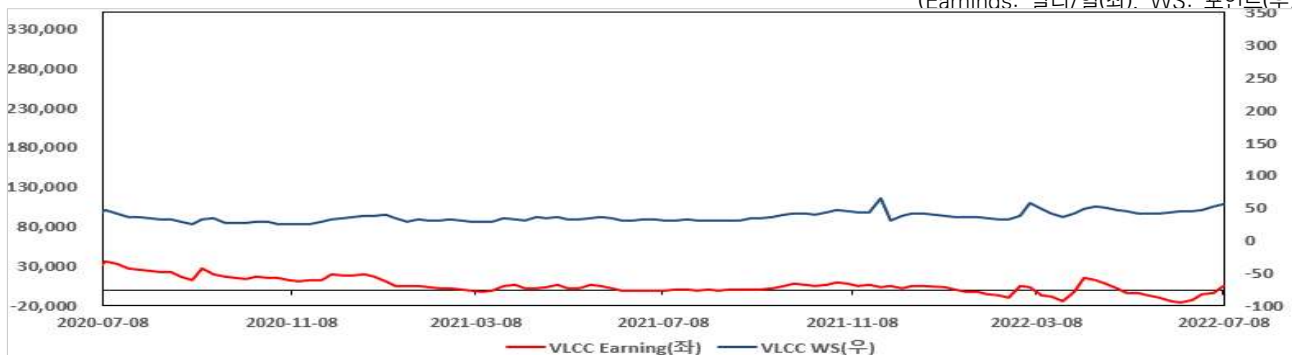
구분	7월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	56.0	▲	3.3	6.3 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	33.5	▲	3.5	11.7 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	56.0	▲	1.0	1.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	57.5	-	-	- %

(동향) 중국의 봉쇄 완화, 하절기 드라이빙 시즌 도래로 본격적인 수요 증가

- 중국 등 주요 선진국의 경기 회복세와 미국의 하절기 드라이빙 시즌 도래 등으로 인해 원유 수요가 증가하고 있음. 그러나 미국의 드라이빙 시즌 종료 시기인 3분기 이후 원유 수요가 급감할 수 있다는 우려도 제기되고 있어 향후 글로벌 경기 회복 여부가 원유 수요 증감 폭을 결정하는 주요인이 될 것으로 분석됨
- 현재 중국 경제 또한 하반기 경기 부양책 실현 계획 발표 등 개선 흐름을 보이고 있으나, 최근 상하이, 베이징, 시안 등 주요 지역의 확진자 수 증가로 코로나19 재 확산세로 인한 봉쇄 재개 등 경제성장 저해 요인이 아직 상존해있어 유조선 시장의 불확실성은 여전히 진행 중임

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	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	56.0	3.3	32.1	57.1	43.4	28.4	65.1	35.4
	평균 수익	-8,719	3,986	-24,517	14,308	-9,326	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	16,000	-	15,000	19,250	16,692	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

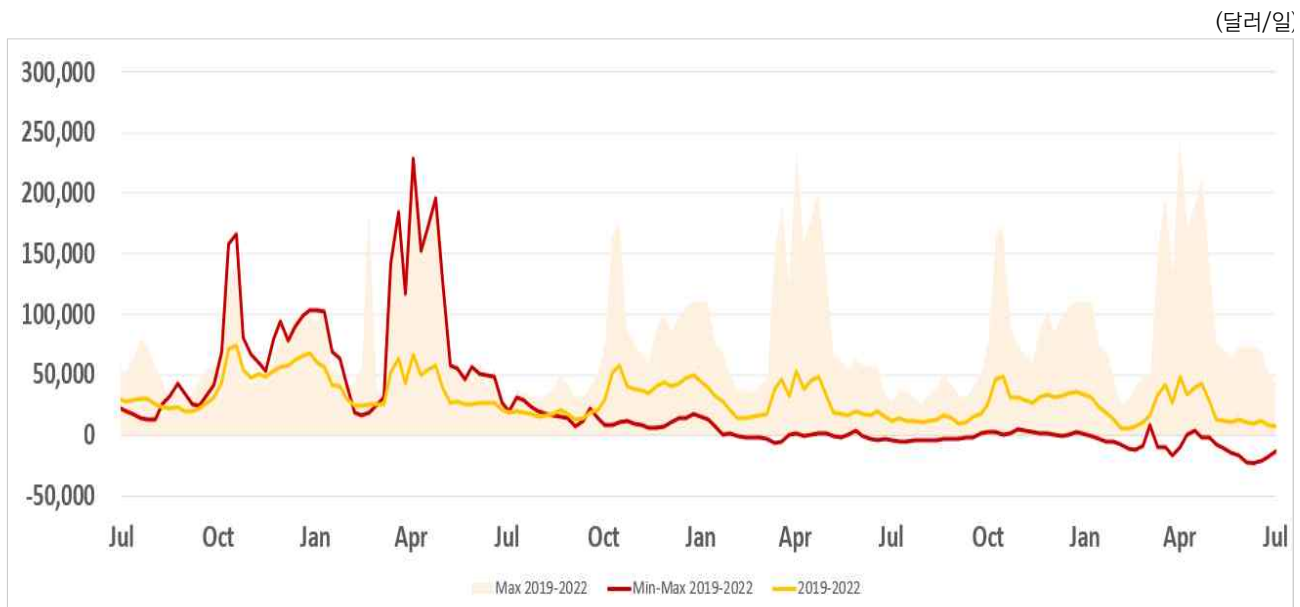




## 1 유조선-기술분석

수익 추세선(붉은색)은 하락 추세가 지속되어오다 6월 4주 차 이후부터 상승 반등하는 추세를 나타냄

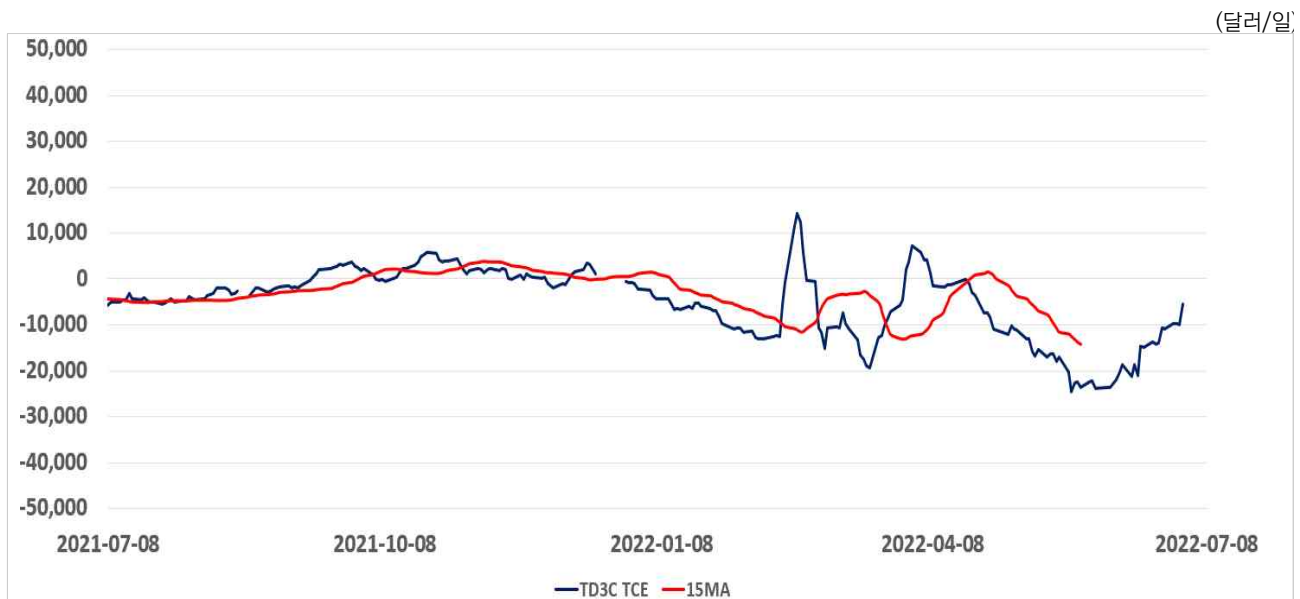
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 마이너스가 지속되어오다 6월 4주 차 이후 상승세를 지속하며 마이너스 폭을 완화함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(6월 5주) 대비 19.0p 하락한 378.4 기록

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

(달러/톤)

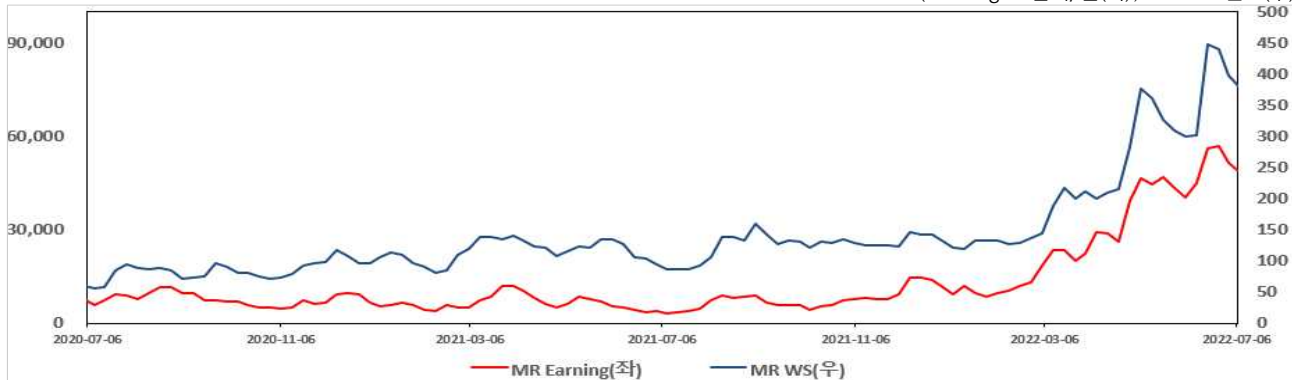
구분	7월 1주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	378.4	▼	19.0	4.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	215.0	▼	10.0	4.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	280.0	▲	10.0	3.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	380.0	▲	10.0	2.7 %

(동향) 고유가, 수요 감소 등으로 인한 석유제품 시장의 변동성이 확대되고 있음

- 고유가에 의한 나프타 등 원재료 단가 상승, 경기 둔화로 인한 수요 감소, 중국, 호주 등 주요 생산국들의 정제설비 가동률 하락으로 수급 및 가격 변동성이 증대되면서 일부 항로의 시황 조정이 지속되고 있음
- 석유제품은 시장 상황, 경기변동 등 시장 이슈에 대한 민감도가 원유 대비 높은 편이며, 현재 원유시장의 회복세와는 달리 정제능력 부족 현상이 원재료인 원유 수급, 유가 흐름 등과는 무관하게 석유제품의 가격 변동 폭을 높이면서 석유제품선 시황에 하락 압력을 가중하고 있음

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	378.4	-19.0	119.8	447.1	246.9	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	51,387	-4,670	6,216	72,180	27,493	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	20,500	1,000	12,375	20,500	15,399	11,625	13,000	12,429

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

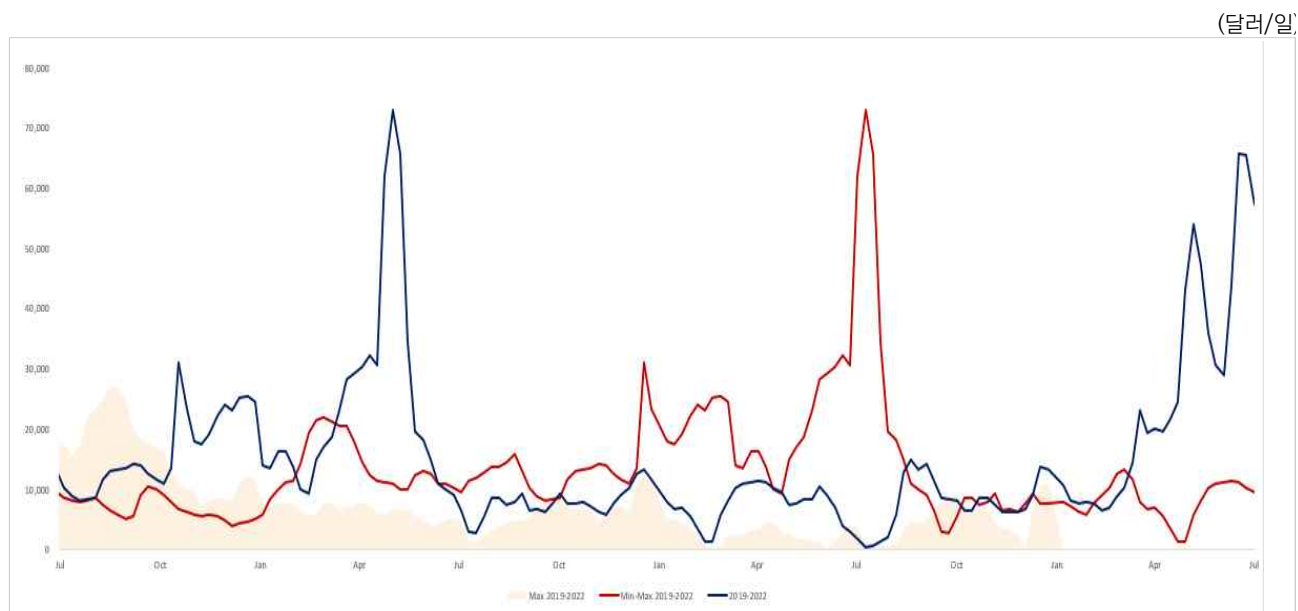
자료: Clarkson



## 2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 6월 들어 지속적인 상승세를 보이다 7월 1주 차 대비 10.3% 하락함

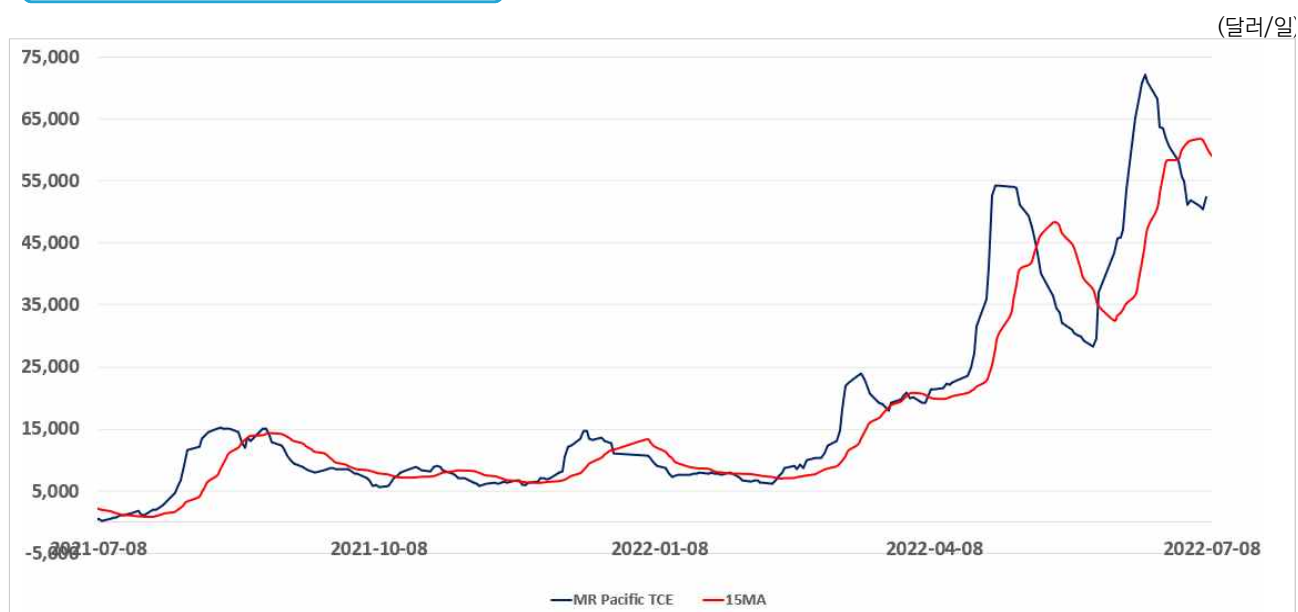
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 6월 이후 상승세가 지속되어오다 6월 4주 차 이후 이후 하락 추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

## 1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 18.6으로 전주와 같음

건화물선 운임지수와 중고선 지수



주: 건화물선 중고선지수는 선형별 5년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음

자료: Clarkson

컨테이너선 중고선가 지수는 124.44로 전월 대비 0.17포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

| 7월 1주

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 3건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Lord Wellington	2005	31,921	DWT	2022-07-01	14.30	British Bulkers Inc	Chinese interests
Gas Crier	N/B Sasaki Zosen 717	2022	7,350	cu.m.	2022-07-01	25.15	Global One (Gloen)	Clients of Jadroplov
Gas Crier	Sonoma Spirit	2003	8,556	cu.m.	2022-07-01		Seapeak	Clients of LX Pantos





## 주요 해운지표

## 6. 주요 해운지표

(2022.07.08 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	7월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>중고선가 (\$ Million)</b>										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	82.0	2.0	81.0	70.0	82.0	74.1	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	52.0	0	52.0	52.0	56.0	54.3	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

<b>신조선가 (\$ Million)</b>										
건화물선	Panamax	37.0	0.2	36.9	34.3	37.0	35.3	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	118.5	0.5	118.3	113.0	118.5	115.7	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.0	41.9	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

<b>연료유 (\$/Tonne)</b>										
380 CST	Rotterdam	494.8	-86.8	538.1	445.5	688.8	590.5	311.3	488.0	396.2
	Singapore	501.0	-97.3	549.6	456.8	773.5	614.5	324.8	523.5	416.5
	Korea	569.3	-110.8	624.6	515.5	784.5	668.1	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	531.3	-100.8	581.6	458.8	803.8	638.0	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	834.0	-54.3	861.1	567.0	980.0	800.0	387.8	605.8	505.6
	Singapore	1012.8	-98.5	1062.0	639.5	1137.8	876.2	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	1083.0	-67.0	1116.5	629.0	1189.3	893.2	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

<b>주요 원자재가 (\$)</b>										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	153.9	6.4	153.0	-	194.5	160.2	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	132.6	-0.4	132.8	-	141.3	125.7	-	244.3	127.7
	중국産	149.0	-0.5	146.5	-	192.9	148.3	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	-	-	757.5	278.1	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	230.0	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1513	-112	1556	1,344	1,769	1,617	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	891	60	829	741	1,425	987	601.8	856.0	702.5

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	108,500	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