

KMI 주간해운시장 포커스

발간일 2023년 01월 02일
감수 고병욱 해운연구본부장

발행인 김종덕 원장
주소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	15
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	25

- 건화물선** 2023년 세계 철강 수요 부진 전망
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 0.5p 상승한 1,107.6p를 기록하며 소폭 반등
- 탱커선** 2023년 유조선 시장, 본격적인 세계 원유 수요 회복세와 톤마일 증가 예상되며 운임시장에 긍정적 영향 미칠 것으로 전망

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



1. 주간뉴스

선사들은 다양한 방법으로 공급 조절 실시

- ▶ 수요 감소로 인한 컨테이너 운임 하락을 막기 위해 선사들은 다양한 방법으로 공급조절을 실시중
 - 하팍로이드, HMM, ONE, 양밍은 백홀(backhaul)에서 파나마, 수에즈 운하를 통과하지 않고 일부 선대를 우회함
 - 기존에 실시한 임시결항과 함께 10노트로 초 저속으로 운항함. 아시아-유럽항로에서 10노트로 운항할 경우 1개의 서비스에 추가 2척의 선박이 필요함
 - 이외에 인도시기를 조절하거나 폐선량을 늘려 운항선대를 조절함. MSC는 2022년 11월 인도 예정인 24,000TEU급 선박에 대해 2023년으로 연기를 요청하였으며 완하이, Euroseas 등은 대단위 폐선을 실시함
- ▶ 선사들의 공급조절에도 불구하고 2023년 2분기까지 운임 약세 전망
 - Sea-Intelligence는 올해 투입되는 선대량이 2021년보다 많은 상황에서 중국 및 동남아 제조 공장의 가동 중단 기간이 길어져 수요마저 감소할 것으로 예상되어 운임 약세는 지속될 것으로 전망됨

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143340/Boxships-on-Europe-Asia-trade-rerouted-to-avoid-Suez-Canal-fees>

최건우 부연구위원

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

MSC, 컨테이너선 정시성 1위 선사로 등극

- ▶ 해운컨설팅업체 씨인텔리전스(Sea Intelligence)가 발표한 월간 컨테이너선 정시성 통계에 따르면 MSC는 올해 처음으로 머스크를 제치고 가장 높은 컨테이너선 정시성을 기록하였음
 - 2022년 11월 기준 컨테이너 정시성은 MSC 및 머스크가 63.4%, 61.7%를 각각 기록하며 유일하게 60%를 웃도는 수준을 기록하였음
 - 이 밖에 상위 14개 선사 모두 컨테이너선 정시성이 상승하여 11월 글로벌 컨테이너선 정시성은 전월 대비 4.7%p 상승한 56.6%를 기록함
- ▶ 항만 평균 체선도 연초부터 꾸준히 개선되어 11월 항만 평균 체선은 전월대비 0.58일 감소한 5.04일을 기록함
 - 화물 수요 약세 및 선대 공급 증가로 인해 글로벌 공급망 혼잡이 정상화가 되고 있어 향후 컨테이너선 정시성 및 항만 체선은 점차 개선될 것으로 전망됨

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143447/MS-C-overtakes-Maersk-as-most-reliable-carrier>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

글로벌 경기 침체 & 중국 부동산 불확실성으로 2023 1분기 건화물선 시황 약세 전망

- ▶ 세계 경기에 관한 불확실성, 중국의 코로나바이러스 관련 문제 및 러시아와 우크라이나 무력 분쟁 지속으로 원자재 대부분에 관한 수요 약세가 올해 1분기까지 지속될 것으로 전망함
 - 중국 부동산 경기 회복에 대한 불확실성이 철강, 목재, 시멘트와 같은 건설 관련 원자재에 관한 수요 부족으로 이어지면서 수프라막스 및 핸디선 운임에 많은 부정적 영향을 미칠 것으로 분석되며 반대로 중국의 부동산 경기 부양을 위한 저금리 정책은 현재 건화물선 물동량 증가로 이어지고 있지 않는 것이 수요 약화 전망으로 이어지고 있음
 - 다만 효율적인 화물운송을 위한 화물이 '업사이징' 이루어짐에 따라 소형선인 핸디 및 수프라막스선 보다 대형선인 파나막스 및 케이프선에 관한 수요가 증가함
- ▶ 탈탄소화 및 온실가스 배출 규제에 관한 불명확성으로 인해 올해 신조 발주량은 감소하여 전체 건화물 선박 공급은 2~3% 증가할 것으로 전망됨
 - 러시아-우크라이나 분쟁이 해결된다면, 전후 재건 노력으로 시멘트, 철강, 알루미늄 등 건설 원자재 관련 수요가 급증이 역수송(back-haul routes)에 관한 물동량 증가로 이어지면서 톤-마일이 증가될 수 있음

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/shipping/122822-macroeconomic-china-real-estate-woes-may-pressure-dry-bulk-market-in-2023>

이상혁 전문연구원

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

2023 브라질 대두 수출량 사상 최고치 전망

- ▶ 세계 최대 대두 수출국인 브라질의 대두 수확에 관한 2023년 전망치는 1억 5천만 톤 이상으로 사상 최대치가 전망됨.
 - 브라질의 농산물공급공사(Conab)은 올해 대두 수출량 역시 전년 대비 1,800만 톤 증가하여 역대 최대치인 9,660만 톤을 기록할 것으로 전망함
 - 미국 농무부(USDA)는 브라질의 풍부한 대두 수확과 브라질 환율 약세가 브라질 대두 수출량 증가로 이어질 것으로 전망함. 미국의 대두 수확에 관한 전망치는 1억 1,830만 톤으로 브라질 대비 낮은 수준임
 - 퓨처스인터네셔널(Futures International)의 상품분석가 테리 레일리(Terry Reilly)에 따르면 브라질산 대두에 대한 중국의 수입 전망치는 6,170만 톤으로 전년 대비 9% 증가했으나, 미국의 수입 전망치는 2,840만 톤으로 전년 대비 5% 감소함
- ▶ 브라질 컨설팅업체인 에이지컨설팅서비스(Ag Consulting Services)와 S&P글로벌(S&P Global)에 따르면, 1억 톤 이상의 브라질산 대두로 인해 글로벌 시장의 공급과잉이 예상됨
 - 아르헨티나의 대두 작황에 관한 전망치, 대두 수출에 관한 특혜 환율 정책인 'soy dollar', 대두박 및 대두유에 관한 수출세 인하가 브라질산 대두 수출에 영향을 줄 것임
 - 농업 컨설팅업체인 에이지리소스브라질(AgResource Brasil)의 총책임자인 라파엘 만다리노(Raphael Mandarino)는 올해 대두 가격이 약세일 것으로 전망함

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/123022-brazils-my-2022-23-soybeans-trade-likely-to-soar-amid-record-harvest>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

러시아, 오는 2월부터 러시아 유가상한제 도입국가에 석유 수출 금지

- ▶ 지난 27일, 푸틴 러시아 대통령이 러시아산 원유 가격 상한제를 도입한 국가, 기업 등에 대해 석유, 석유제품 판매를 금지하는 대통령령에 서명을 완료함
 - 이번 대통령령은 2023년 2월 1일부터 7월 1일까지 5개월간 일시적으로 유지될 예정이며, 석유는 2월 1일부터 수출 금지되며, 석유 제품은 정부 결정에 의해 시기가 늦춰질 수 있음
 - 석유 및 석유제품 공급 계약 시 가격 제한이 명시되어 있는 경우 공급이 금지되며, 푸틴 대통령의 특별 허가가 있어야 수출이 가능함
- ▶ 러시아는 사우디아라비아에 이은 세계 2위의 석유 수출국으로, 러시아의 공급량 감소는 세계 에너지 공급망에 큰 영향을 미칠 것으로 전망됨
 - 해당 대통령령은 특별한 경우에 한해 푸틴 대통령이 금지령을 무효로 할 수 있는 조항이 포함되었으며, 2023년 2월 1일부터 시행되어 2023년 7월 1일까지 적용되는 것으로 명시되어 있음
 - 원유 가격 상한제는 지난 12월 5일부터 실시되고 있으며, 배럴당 60달러 이하의 가격으로 러시아산 원유 거래 체결 시에만 해상 운송 시 해당 국가의 기업이 제공하는 보험, 금융 서비스 등을 제공받을 수 있음

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/putin-bans-russian-oil-exports-countries-that-imposed-price-cap-decree-2022-12-27/>

류희영 연구원

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

미국, 2월 5일부터 러시아산 석유제품에도 가격상한제 적용

- ▶ 미국은 러시아산 원유에 이어 석유제품에 대한 가격 상한제를 내년 2월 5일부터 시행할 것으로 공표함
 - 미 재무부 해외자산통제국(OFAC)은 지난 12월 30일 '러시아산 석유제품에 대한 가격 상한 정책 예비 지침' 문서를 통해 해당 내용을 공식화함
 - 미국은 러시아산 원유와 석유 제품 수입을 금지하기로 합의한 G7, EU, 호주 등과 연합하여 시행되며, 예비 지침에 따르면 러시아산 석유제품에 대한 가격상한제는 내년 2월 5일 0시 1분부터 발효됨
- ▶ OFAC는 러시아산 석유제품에 대한 가격상한제 또한 원유와 같이 석유제품이 해상운송을 위해 선적될 때부터 러시아 이외 지역에 하역될 때까지 적용된다고 설명함
 - 또한 OFAC는 러시아산 석유제품이나 원유가 러시아 이외 국가에서 정제 등 가공되는 경우에는 가격 상한제 대상이 되지 않는다고 밝힘
 - OFAC는 러시아산 원유 가격 상한제 시행 당시와 마찬가지로 러시아산 석유제품 가격 상한제 실시를 위한 별도의 상세 결정문을 발표할 것이라고 언급함

자료: <https://home.treasury.gov/policy-issues/office-of-foreign-assets-control-sanctions-programs-and-information>

류희영 연구원

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



2. 건화물선1)

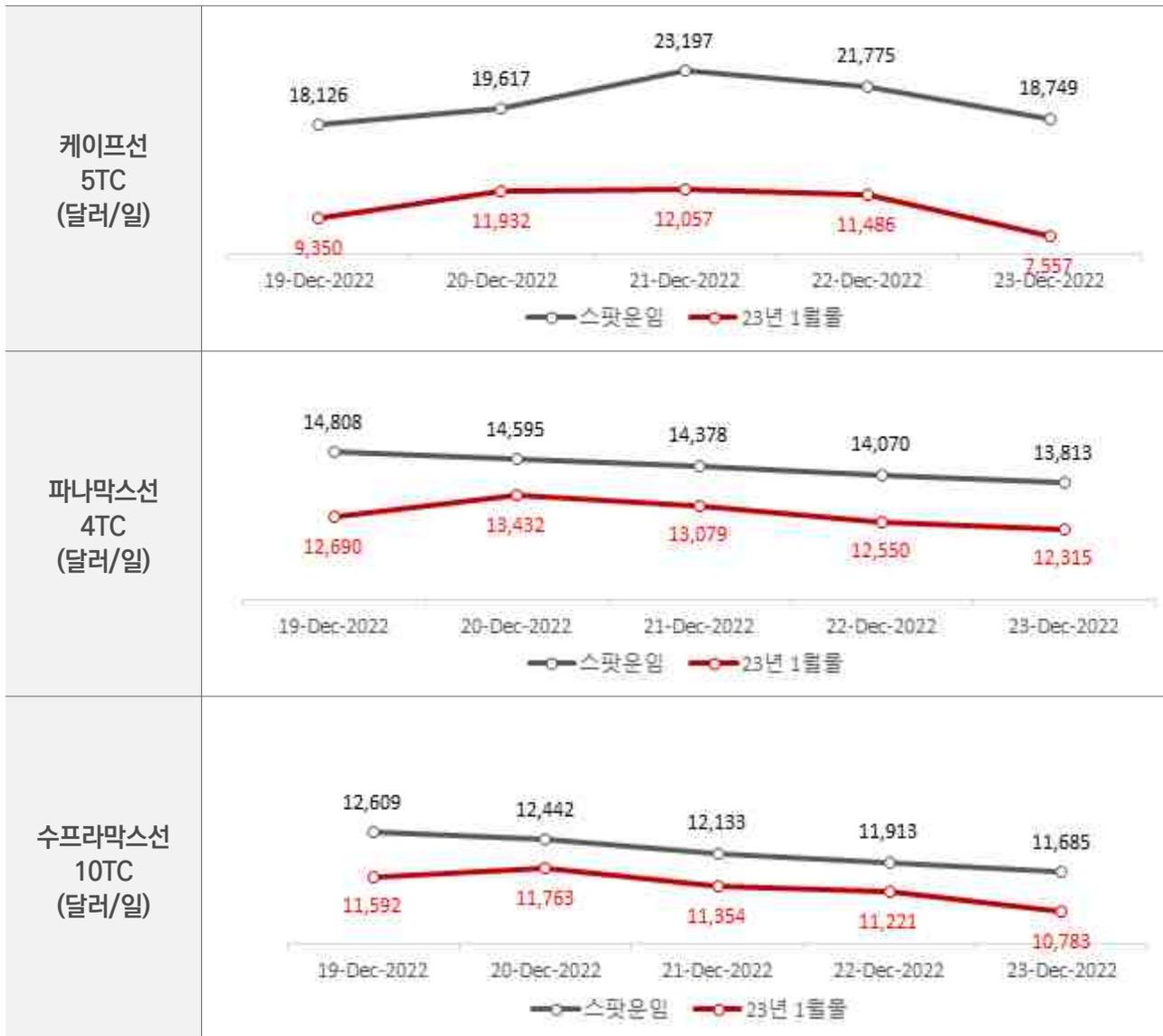
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

구분	12월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이	'23년 1월물 FFA 주간평균가격		전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	20,293	▲ 4,957	32.3 %	10,476	▲ 851	8.8 %
파나막스선 5TC (달러/일)	14,333	▼ -481	-3.2 %	12,813	▼ -1,003	-7.3 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,156	▼ -632	-4.9 %	11,343	▼ -472	-4.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



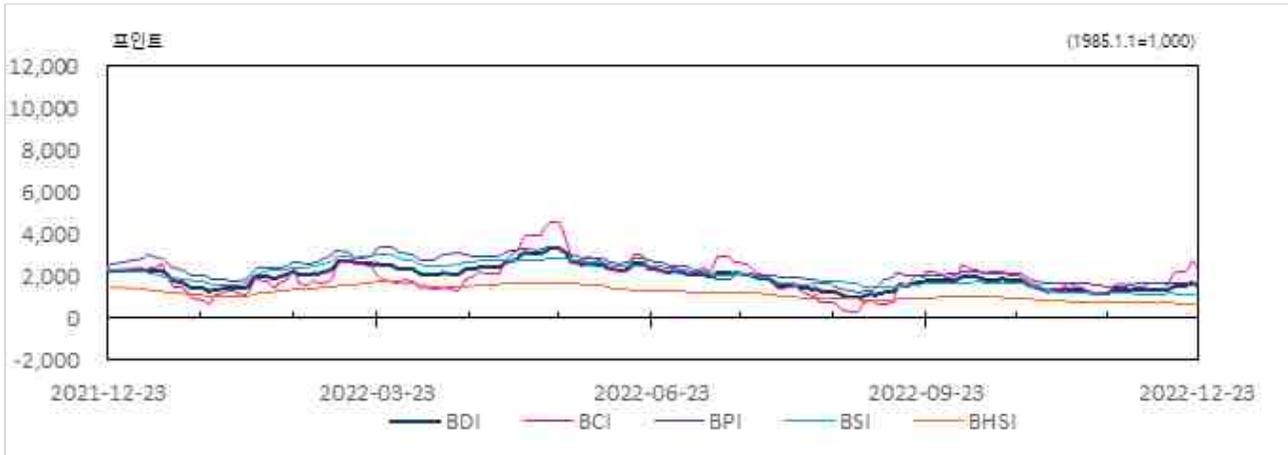
자료: Clarkson, Baltic Exchange

1) 2022년 12월 26일부터 30일까지 볼틱, 클락슨 데이터 미공시



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		12월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물)¹⁾									
운임지수	BDI	1,606	165	965	3,369	1,934	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	20,293	4,957	2,505	38,169	16,177	10,304	86,953	33,301
	파나마스(5TC)	14,333	-481	10,956	30,746	20,736	10,936	38,952	25,887
	수프라막스(10TC)	12,156	-632	11,685	33,366	22,152	11,242	39,860	26,730
	핸디(7TC)	12,276	-652	11,941	32,166	21,337	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	17,000	1,750	13,500	30,375	19,085	10,125	23,000	16,682
	파나마스	15,825	-550	11,200	26,625	15,941	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	13,375	-188	9,500	21,750	13,096	8,250	12,500	10,340
	핸디	10,250	-125	8,063	18,125	10,988	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2023년 1월물		2023년 1분기물		2023년물		2024년물	
		12월 4주	전주대비	12월 4주	전주대비	12월 4주	전주대비	12월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	10,476	851	9,891	1,021	13,507	13	13,950	-55
	파나마스(5TC)	12,813	-1,003	13,581	-265	14,035	-576	14,035	-576
	수프라막스(10TC)	11,343	-472	11,778	-101	12,569	-437	11,985	-291
	핸디(7TC)	11,279	-466	11,632	-34	12,295	-328	11,605	-4

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

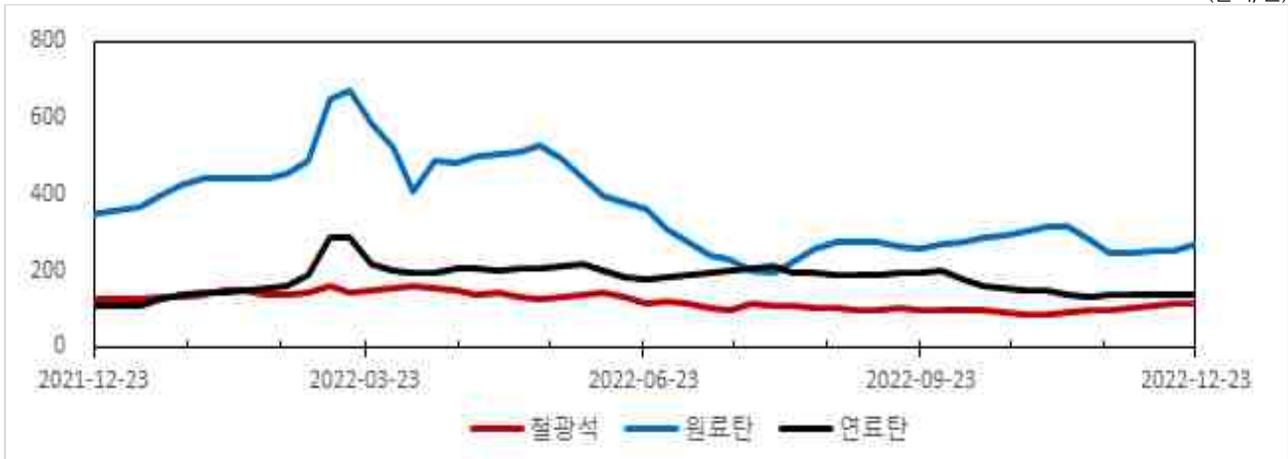
구분	2022년					2021년				
	12월 4주	12월 3주	전주대비차이			12월 2주	연평균	최저	최고	
철광석	111.1	111.1	-	-	-	%	114.6	161.1	89.8	226.5
원료탄	270.2	252.8	▲	17.4	6.9	%	341.4	220.5	102.2	403.0
연료탄	138.9	139.5	▼	-0.6	-0.4	%	99.3	84.3	52.0	175.4
대두	541.4	542.0	▼	-0.7	-0.1	%	465.1	500.6	444.3	589.0
옥수수	258.9	254.4	▲	4.5	1.8	%	231.9	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

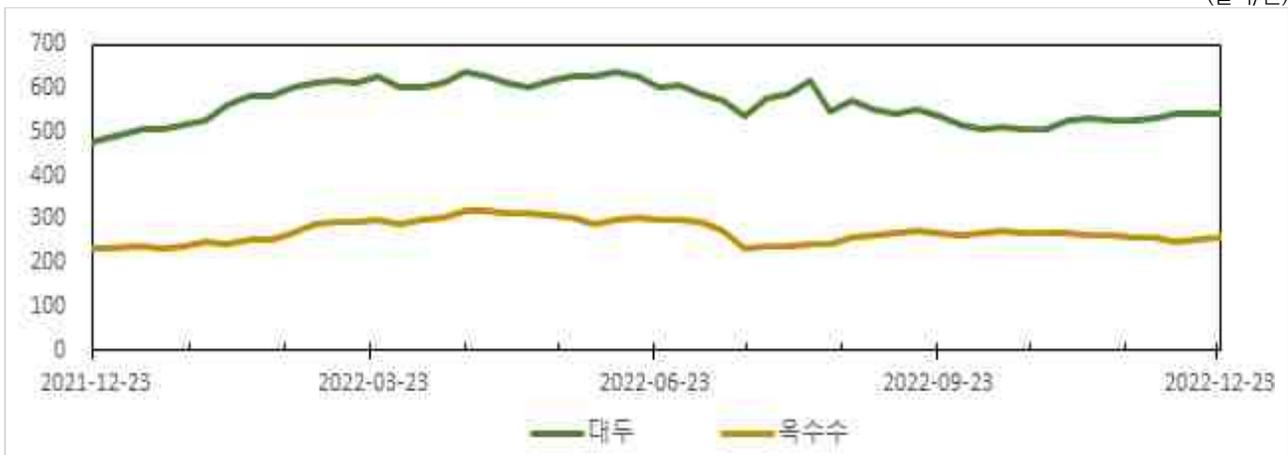
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

1 케이프선

(동향) 올해 세계 철강 수요 부진 전망

- 지난 10월 IMF가 올해 경제성장을 전망치를 인플레이션, 고금리 등을 이유로 2.9%(작년 7월)에서 2.7%로 하향 조정한 바 있음. 또한 최근 세계철강협회(WSA) 또한 올해 철강 수요가 전년 대비 1% 증가한 18억 1,500만 톤에 그칠 것으로 전망함
- (주요 철강 생산업체, 철광석 생산/수출량 목표치 하향 조정) 올해 전 세계 철광석 수출량(해상)은 14억 8,900만 톤으로 전년 대비 0% 증가에 그칠 것이라는 전망임(클락슨)
- 발레사가 올해 철광석 수출량이 올해와 유사한 수준(3억 1,000만 톤에서 3억 2,000만 톤 사이)이 될 것이라고 발표함. 대다수 전문가도 발레사의 올해 철광석 수출량이 3억 2,560만 톤을 밑돌 것이라는 의견임. 앵글로 아메리카(Anglo American)사는 올해 5,700만~ 6,100만 톤의 철광석을 생산/수출할 계획이라고 밝힘. 이는 앞서 발표한 6,400만~6,800만 톤을 밑도는 수준임
- (중국의 철강 수요 회복이 시장 분위기 결정) 중국 당국의 추가 경기 부양 기대감과 코로나19 방역에 대한 규제 완화, 광산업체의 수익이 다소 개선되면서 시장의 분위기가 호전되고 있다는 평가임. 다만 방역 방침 완화 이후 확진자가 폭증하고 있어, 이러한 흐름이 세계 및 중국 경제에 큰 타격을 줄 것으로 예상됨. 향후 철강 수요 변화에 주목할 필요가 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	12월 4주	12월 3주	전주대비차이	
BCI	2,447	1,849	▲ 598	32.3%
스팟운임(5TC)	20,293	15,336	▲ 4,957	32.3%
용선료	6개월	19,500	▲ 3,375	20.9%
	1년	17,000	▲ 1,750	11.5%
	5년	15,250	14,500	▲ 750
FFA	'23년 1월물	10,476	▲ 851	8.8%
	'23년 1분기물	9,891	▲ 1,021	11.5%
	23년	13,507	13,494	▲ 13

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

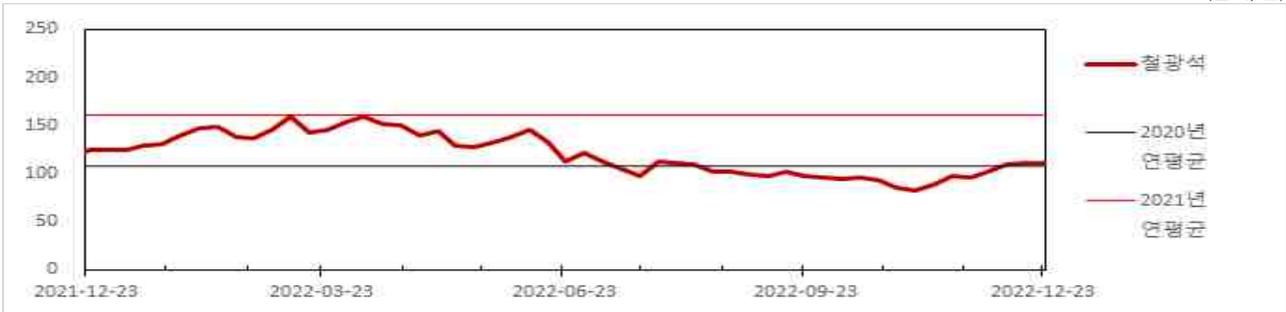


3 케이프선-동향분석

철광석 가격

철광석 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

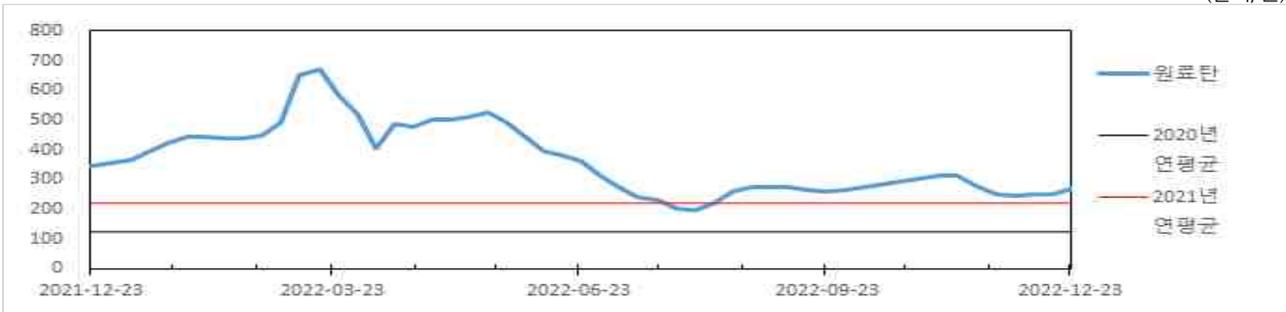
구분	철광석 가격	전주대비차이		
12월 1주	102.4	▲	6.1	6.3 %
12월 2주	110.1	▲	7.8	7.6 %
12월 3주	111.1	▲	0.9	0.8 %
12월 4주	111.1	-	0.0	0.0 %

자료: Clarkson

원료탄 가격

원료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

구분	원료탄 가격	전주대비차이		
12월 1주	247.7	▼	-0.4	-0.2 %
12월 2주	251.2	▲	3.5	1.4 %
12월 3주	252.8	▲	1.6	0.6 %
12월 4주	270.2	▲	17.4	6.9 %

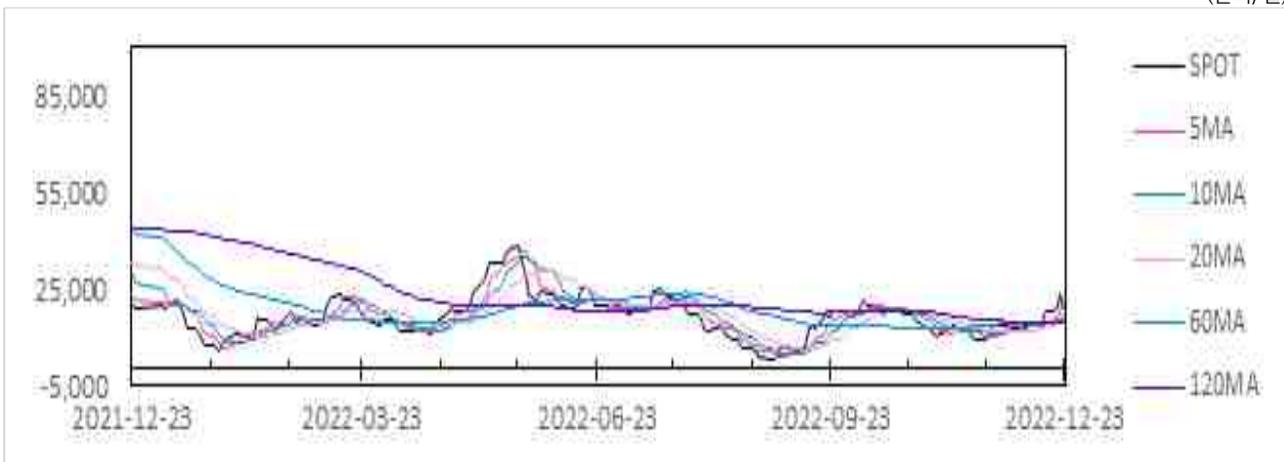
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



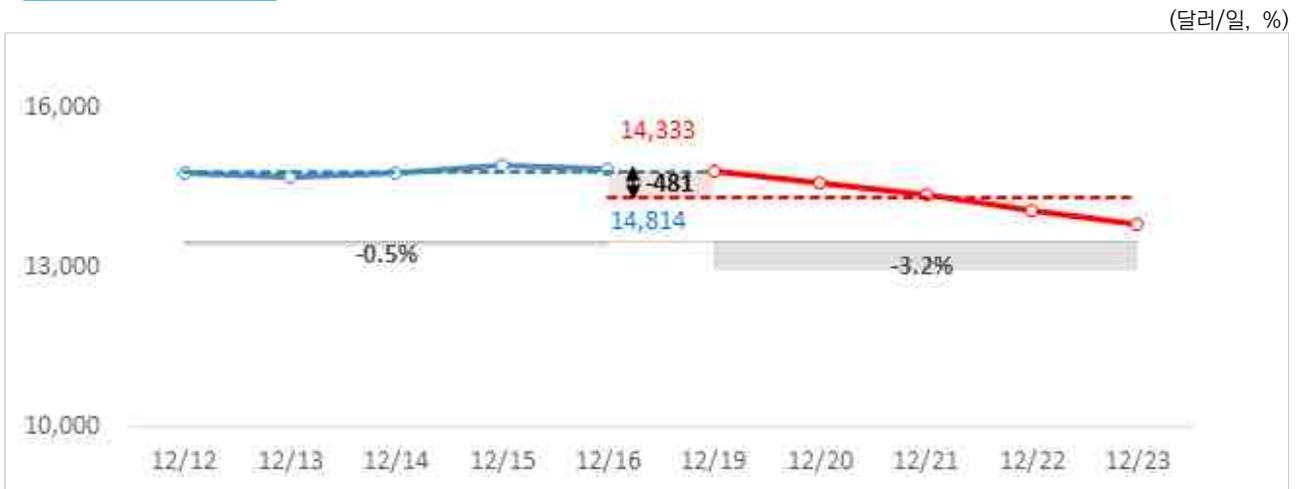
3 파나마스선-동향분석

파나마스선

(동향) 올해 석탄 소비량 전년 대비 1.2%, 연료탄 해상물동량 전년 대비 2% 증가 전망

- IEA가 올해 석탄 소비량이 전년 대비 1.2% 증가한 80억 톤을 넘어설 것이라고 발표함. 클락슨에 따르면 에너지 안보측면에서 연료탄 확보가 주요 이슈 중 하나로 떠오르면서 올해 연료탄 해상물동량이 전년 대비 증가한다는 전망이다
- 일각에서는 탄소중립 달성을 위해 대체 에너지에 대한 관심과 필요성이 대두되고 개발을 위한 투자가 이루어지고 있으나, 전력난에 대비하기 위한 내수 수요 충족이 시급하기 때문이라는 분석임
- (러시아의 우크라이나 침공 사태 이후 연료탄 무역 패턴 변화) 2022년 2월 러시아의 우크라이나 침공 이후 유럽 연합은 8월부터 러시아산 석탄 수입 금지 조치가 시행된 바 있음. 유럽연합이 연료탄에 대한 내수 수요를 충족하기 위해 호주, 인도네시아 등 수입지에 변화를 준 반면, 중국, 인도 등은 러시아산 석탄을 수입하기 시작해 무역 패턴이 변화함
- (중국, 인도 등 석탄 증산에 성공) 중국, 인도 등 연료탄의 주요 수입국에서 내수 수요충족을 위해 광산업체를 독려해 석탄 생산능력을 늘림. 중국의 석탄 생산량(2022년 1~11월)은 40억 9,000만 톤이며, 작년 대비 9.7% 늘어난 수준이며, 인도의 2022년 석탄 생산량은 6억 2,700만 톤(12월 20일 기준)으로 석탄 증산에 성공했으며, 6억 6,300만 톤을 생산할 계획임을 밝힌 바 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	12월 4주	12월 3주	전주대비차이	
BPI	1,593	1,646	▼ -53	-3.2 %
스팟운임(5TC)	14,333	14,814	▼ -481	-3.2 %
용선료	6개월	17,125	▼ -625	-3.6 %
	1년	15,825	▼ -550	-3.4 %
	5년	13,613	13,625	▼ -13
FFA	'23년 1월물	13,816	▼ -1,003	-7.3 %
	'23년 1분기물	13,846	▼ -265	-1.9 %
	23년	14,611	▼ -576	-3.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

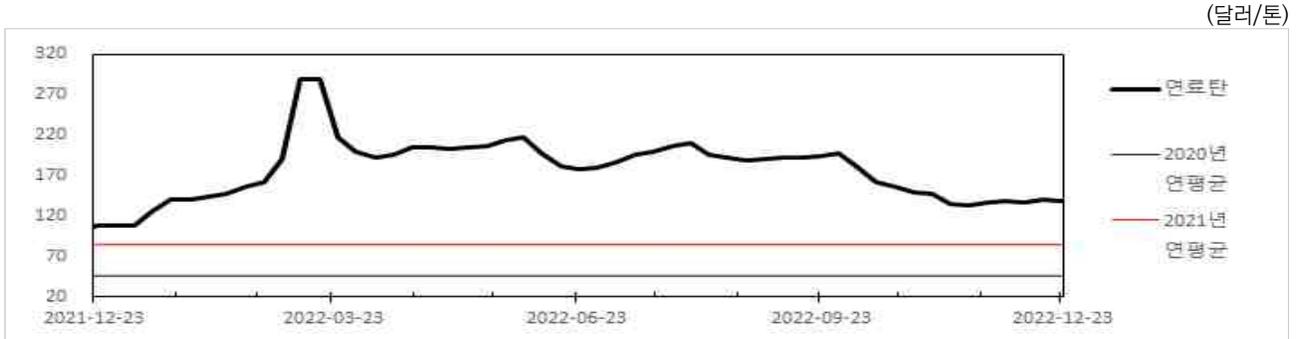
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



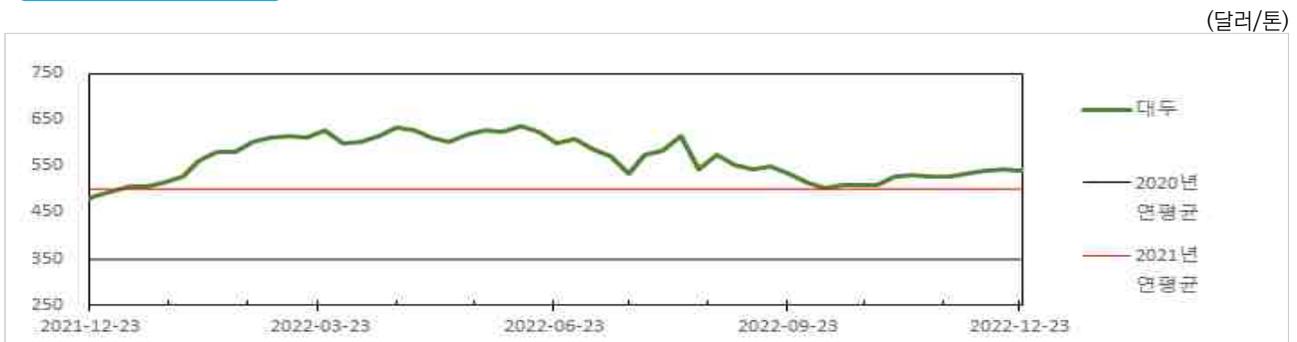
구분	연료탄가격	전주대비차이		
12월 1주	137.8	▲ 1.7	1.2	%
12월 2주	136.7	▼ -1.1	-0.8	%
12월 3주	139.5	▲ 2.8	2.1	%
12월 4주	138.9	▼ -0.6	-0.4	%

(달러/톤)

자료: Clarkson

대두 가격

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



구분	대두 가격	전주대비차이		
12월 1주	533.1	▲ 6.0	1.1	%
12월 2주	539.0	▲ 5.9	1.1	%
12월 3주	542.0	▲ 3.0	0.6	%
12월 4주	541.4	▼ -0.7	-0.1	%

(달러/톤)

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

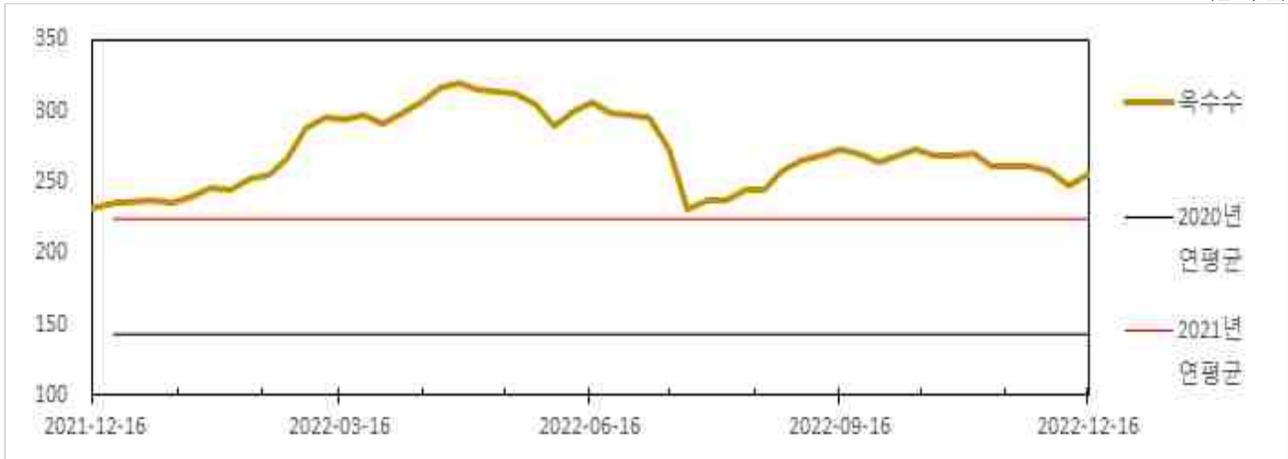


3 파나마스선-동향분석

옥수수 가격

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

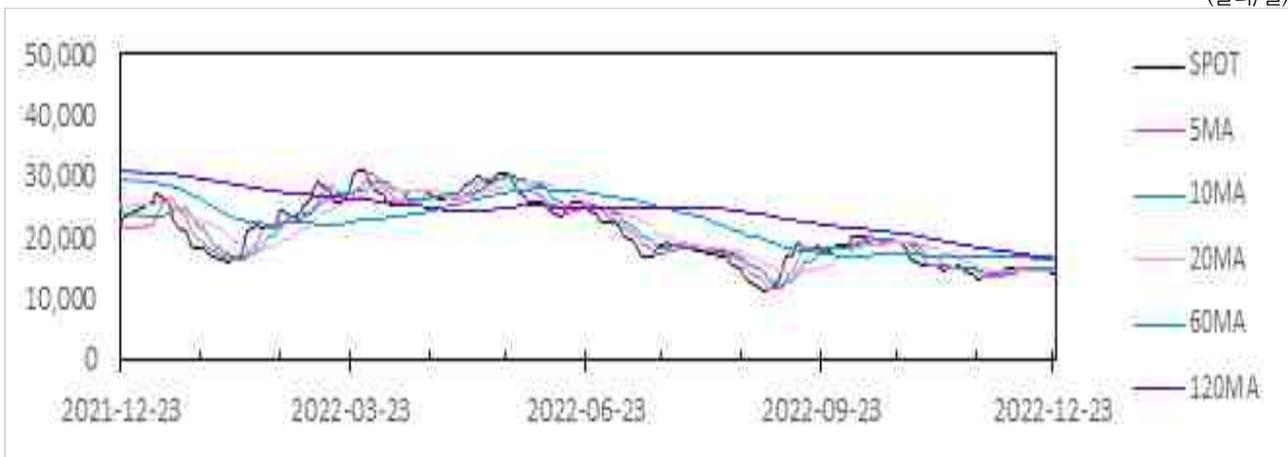
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
12월 1주	258.4	▼ -2.2	-0.8	%
12월 2주	247.9	▼ -10.5	-4.0	%
12월 3주	254.4	▲ 6.4	2.6	%
12월 4주	258.9	▲ 4.5	1.8	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

3 파나마스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



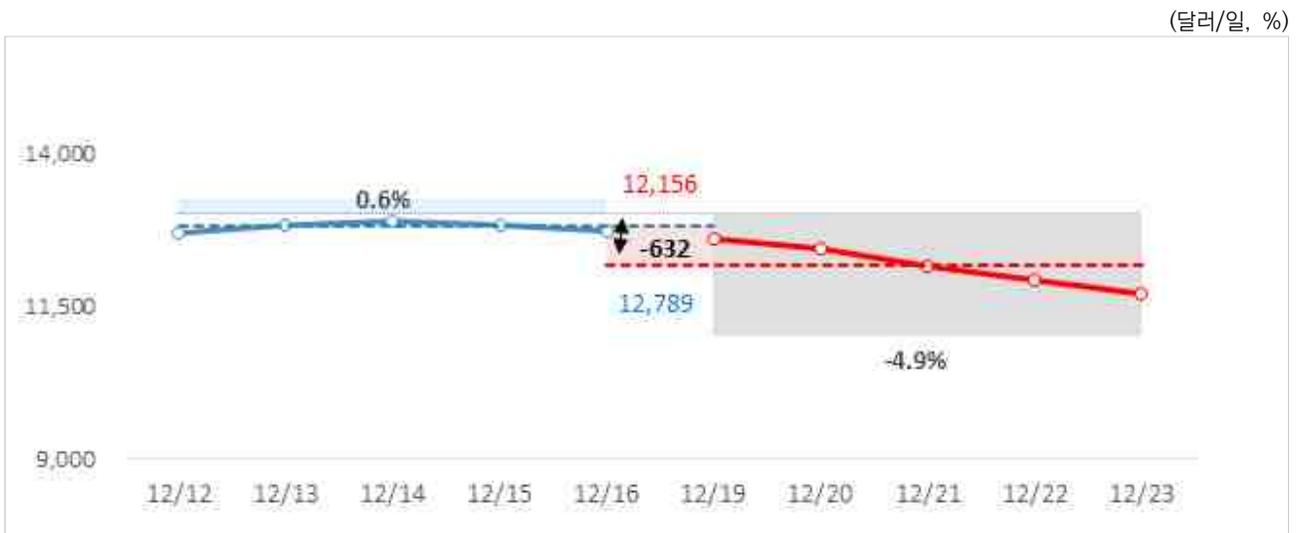
3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

(동향) 곡물 해상물동량 전년 대비 5% 증가 전망

- 러시아의 우크라이나 침공 사태로 흑해 지역 항만 운영이 중단되었으며, 곡물 공급망 붕괴에 대한 불안감이 시장에 확산된 바 있음. 2022년도 곡물 해상물동량 증가세가 전년 대비 -3%를 기록함
- 하지만 지난 7월 유엔과 터키 중재하에 '흑해 곡물 이니셔티브'가 체결됨에 따라 흑해 주요 곡물 항만을 통해 수출이 재개되었으며, 11월에 연장에 성공하면서 우크라이나의 곡물 수출량이 올해 3,440만 톤으로 전년(2,640만 톤) 대비 30% 증가할 전망이다

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	12월 4주	12월 3주	전주대비차이		
BSI	1,105	1,163	▼ -58	-5.0	%
스팟운임(10TC)	12,156	12,789	▼ -632	-4.9	%
용선료	6개월	13,188	▼ -688	-5.0	%
	1년	13,375	▼ -188	-1.4	%
	5년	11,500	11,500	- 0	0.0
FFA	'23년 1월물	11,343	▼ -472	-4.0	%
	'23년 1분기물	11,778	▼ -101	-0.9	%
	23년	12,569	▼ -437	-3.4	%

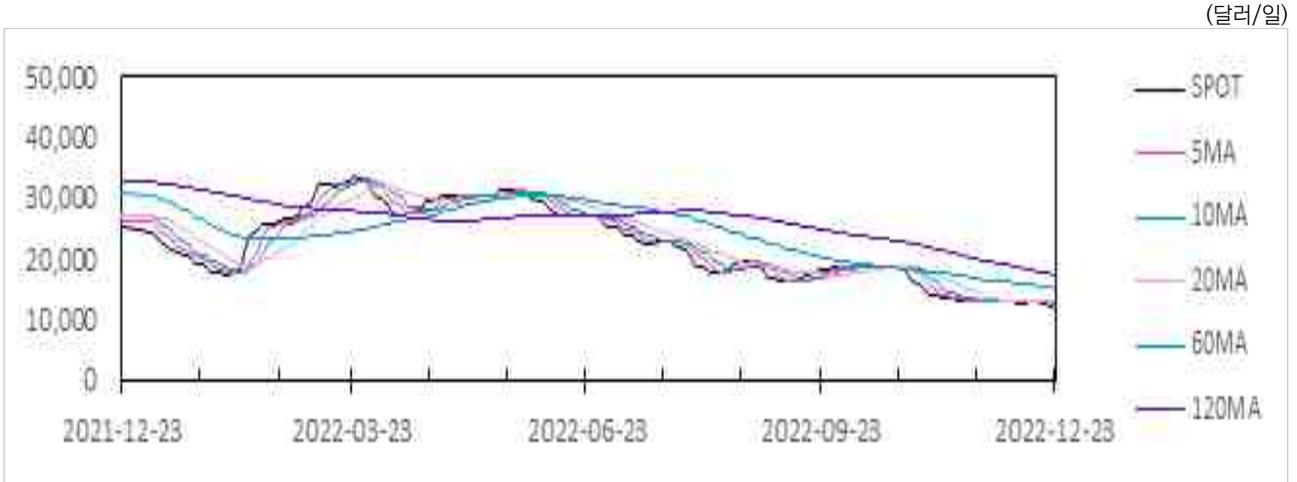
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 0.5p 상승한 1,107.6p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 소폭 반등

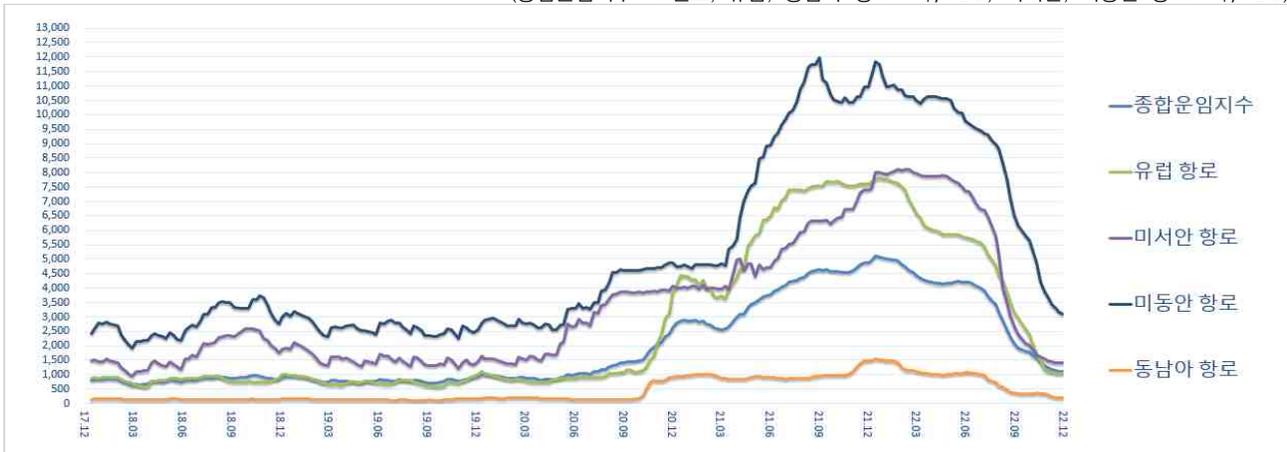
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 중국의 위드코로나 정책 및 다가올 춘절 영향으로 인한 일시적 물동량 증가로 전주 대비 0.5p 상승한 1,107.6p를 기록

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 2023년 컨테이너 운임은 수요 감소 및 공급 증가로 인한 수급 불균형으로 선사들의 물동량 확보를 위한 운임 경쟁이 치열할 것으로 전망함(Container xChange)
- 선사들은 수요 감소 및 공급 증가로 인한 유휴 선대량 증가로 인해 임시 결항, 선박 인도 연기 및 항로 우회 등 수급 균형을 맞추기 위해 노력하고 있음(Alphaliner, Linerlytica)

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)

		12월 5주	전주대비	2022년			2021년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,108	0.46	1,107	5,110	3,410	2,570	4,956	3,769
		유럽항로	1,078	29	1,047	7,797	4,846	3,651	7,714	6,078
		미서안항로	1,423	5	1,418	8,117	5,656	3,931	7,444	5,317
		미동안항로	3,067	-28	3,096	11,833	8,514	4,679	11,976	8,353
		한국항로	238	13	225	456	321	184	386	286
		일본항로	331	0	281	362	320	251	340	285
		동남아항로	188	-1	189	1,537	837	840	1,494	964

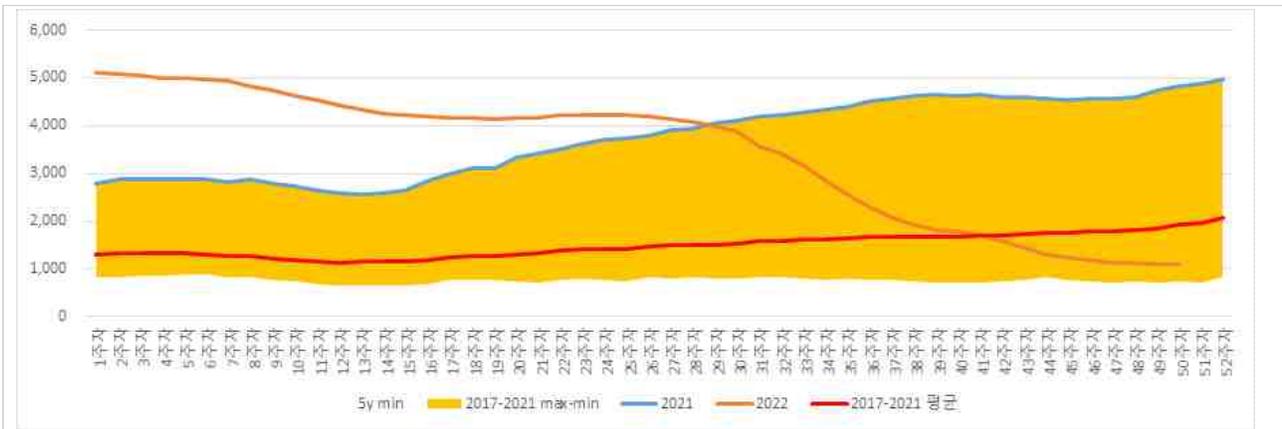
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



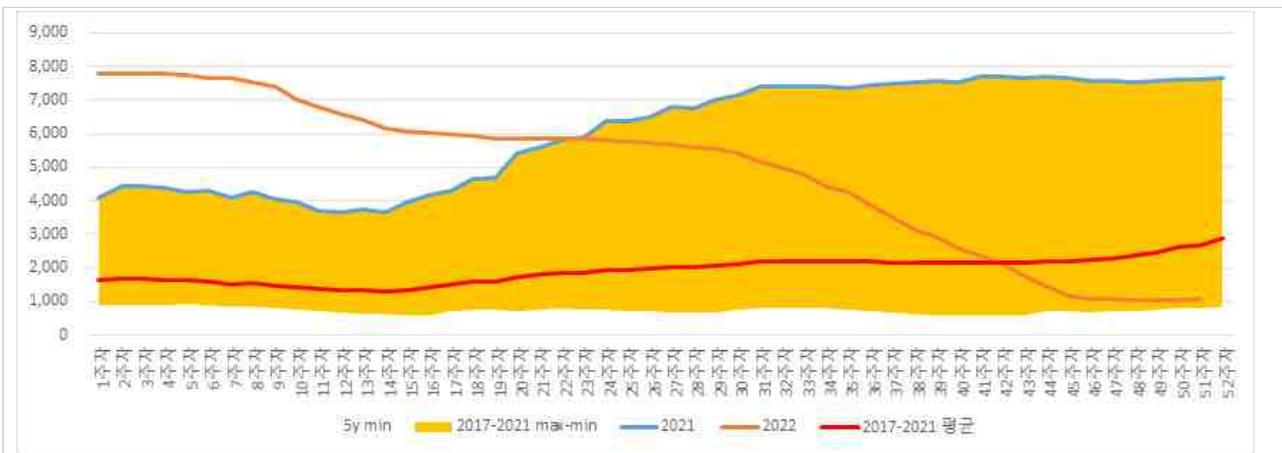
2 운임전망

| 1월 1주('23.1.2~'23.1.6)

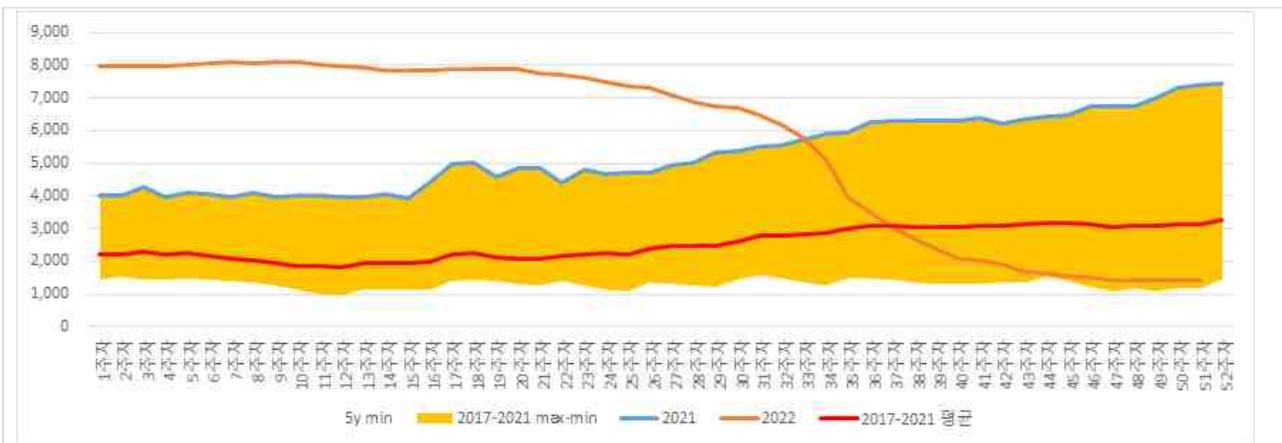
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



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

유조선 WS(VLCC World Scale)

(달러/톤)

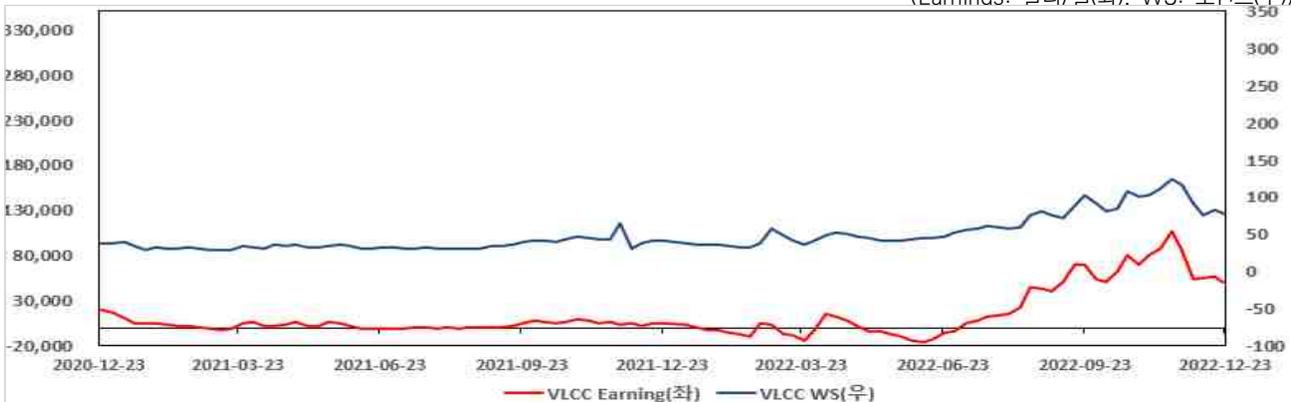
구분	12월 4주(WS)		전주 대비 차이	
중동-중국 항로(TD3C)	77.4	▼	5.5	6.5 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	53.0	▼	4.5	7.8 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	73.5	▼	9.5	11.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	75.0	▼	7.0	8.5 %

(동향) 2023년 유조선 시장, 본격적인 세계 원유 수요 회복세와 톤마일 증가 vs 공급 부족

- 2023년 유조선 시장은 러시아-우크라이나 전쟁 장기화로 인한 지정학적 갈등 지속, OPEC+의 증산 여력 부족, 미국 원유 증산 한계 등 글로벌 원유 공급에 대한 불안 요인이 여전히 잔존하고 있어 유조선 시장에 하방 압력을 가할 것으로 전망됨
- 그러나 러시아산 원유 및 석유제품의 상한제 도입 등으로 인해 유럽이 공급망 확보를 위한 에너지 수급 채널 다변화에 나서면서 톤마일 증가 효과가 지속 발생하고 있음
- 또한 중국이 위드코로나로 정책을 전환하며 원유 수요가 회복될 것으로 기대되면서 운임 시장에 긍정적인 영향을 미칠 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)

구분	12월 4주	전주대비	2022년			2021년			
			최저	최고	평균	최저	최고	평균	
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	77.4	-5.5	32.4	123.3	63.3	28.4	65.1	35.4
	평균 수익	44,422	-6,938	-24,517	101,230	16,596	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	41,500	-500	15,000	47,500	25,333	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

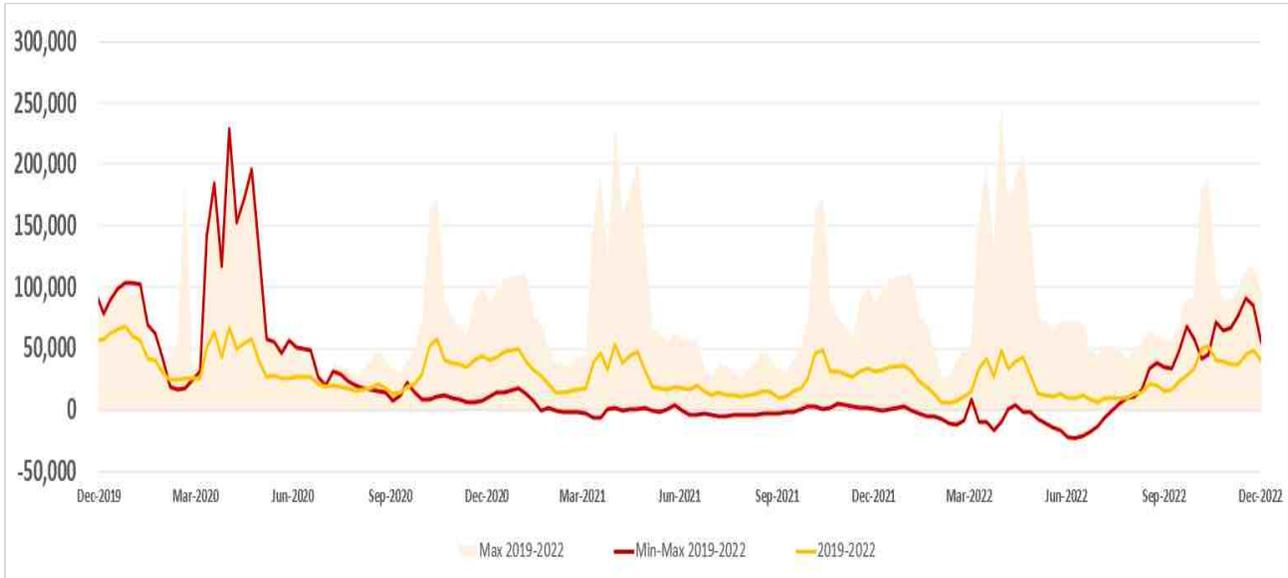


1 유조선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 14% 하락함

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

(달러/일)



자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 전주와 유사하게 보험세를 유지함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

1 석유제품선 WS(MR World Scale)

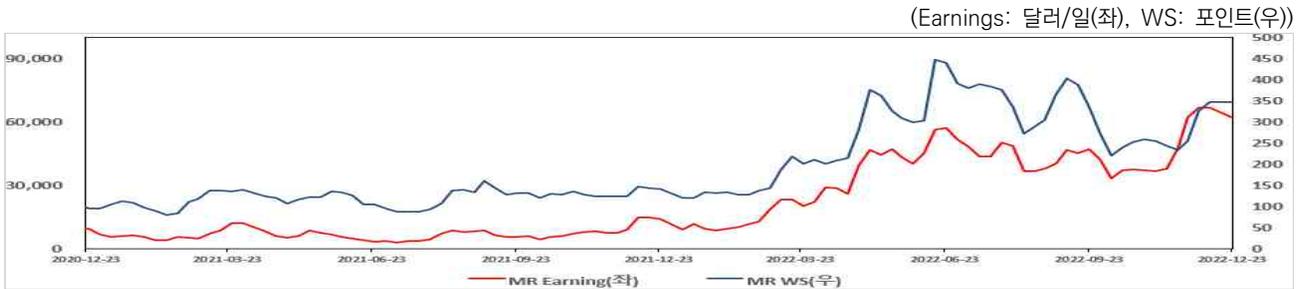
(달러/톤)

구분	12월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	347.7	▼	0.4	0.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	330.0	▲	15.0	4.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	350.0	▼	10.0	2.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	350.0	-	-	- %

(동향) 석유제품 수요 개선, 공급망 다변화로 시황 상승 예상되나 지정학적 갈등 장기화로 인한 변동성 확대

- IEA는 세계 석유 소비량을 22년 기준 하루 9,961만 배럴에서 23년 1억126만 배럴로 약 1.5% 증가할 것으로 예측했으며, EIA도 23년 글로벌 석유 수요가 전년 대비 약 1.7% 증가할 것으로 전망함. 최근 중국의 방역 규제 대폭 완화로 인적·물적 이동이 본격적으로 재개되면서 석유제품 중 특히 항공유, 휘발유 등의 수요 개선이 예상되며, 글로벌 경기 둔화로 경유, 나프타 등의 산업용 제품 수요는 당분간 감소할 것으로 예상됨
- 코로나19 이후 석유제품 수요 위축으로 설비 폐쇄와 제한적 증설로 인해 공급이 감소한 바 있으며, IEA에 따르면 23년 세계 정제 설비 능력은 하루 160만 배럴 정도 증가할 것으로 추정되었으나, 이는 글로벌 석유 수요를 충족시키기에 여전히 부족할 것으로 전망됨. 향후 주요국의 러시아산 석유제품 금수조치 시행과 러시아 원유 및 석유제품 생산능력 감소 현상이 글로벌 석유제품 공급망에 변화를 야기할 것으로 예상되면서 석유제품선 시황의 변동성이 증대될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		12월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	347.7	-0.4	120.1	447.1	277.7	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	59,514	-1,985	6,216	72,180	38,192	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	30,250	0	12,357	30,250	20,380	11,625	13,000	12,445

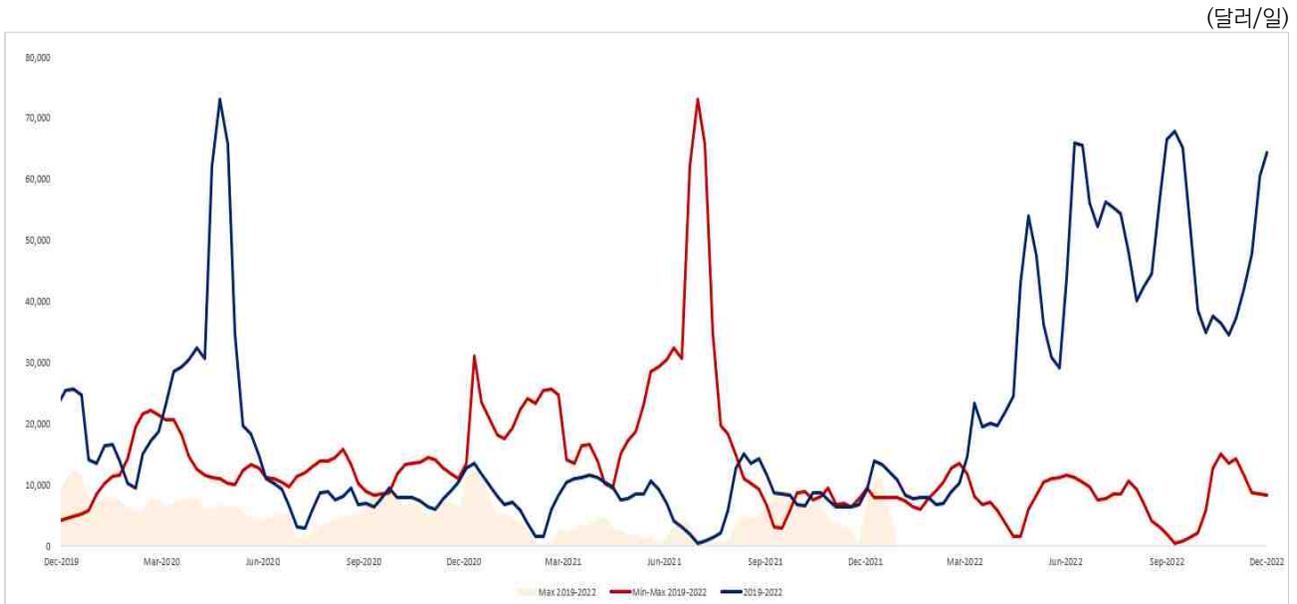
주: 인도-극동(Pacific Basket) 항로는 4일 평균(월-목) 사용. 전주비도 동일기간 평균 적용
 자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 12월 들어 상승세를 유지해오다 전주 대비 약 3.3% 하락함

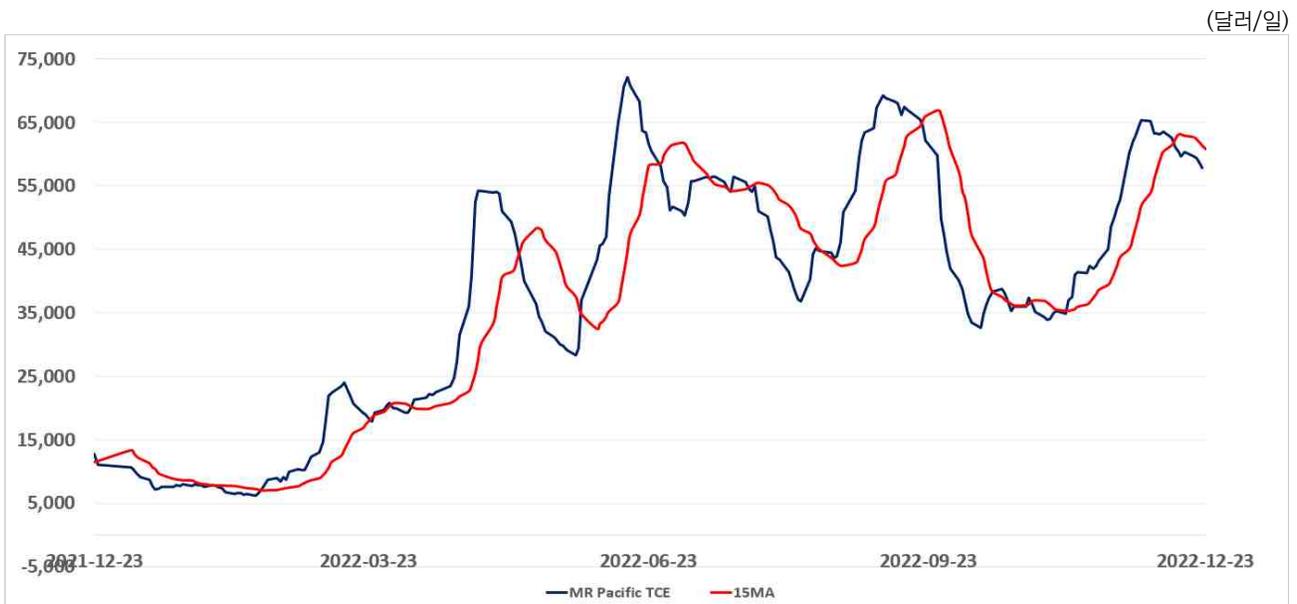
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 하락 추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 24.05로 전주와 동일함

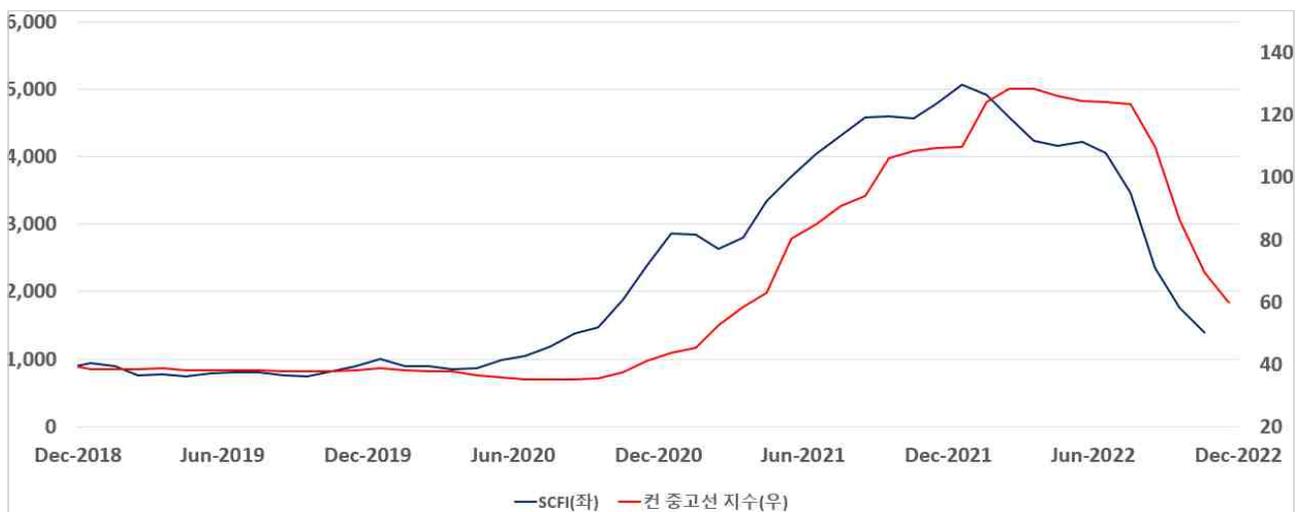
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 59.7로 전월 대비 9.9p 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

[(22.12.01~'22.12.29)]

건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 60건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Amity	2009	180,311	DWT	2022-12-29	19.2	Vision Ship Mgmt	Undisclosed interests
Bulk	Aquahope	2007	177,173	DWT	2022-12-29	18	GoodBulk	Turkish interests
TankChem	Jey Hope	2008	8,981	DWT	2022-12-29	8.3	SM Maritime	U.A.E. interests
Bulk	Sea Ksanti	2012	59,941	DWT	2022-12-29	18.8	Standard Shanghai	Turkish interests
Bulk	Xiangsheng Harmony	2004	52,307	DWT	2022-12-29		Iseaco Holdings Pte	Undisclosed interests
Tanker	Yu Rong	2013	1,879	DWT	2022-12-27		Yucheng Petroleum	Chinese interests
Gas C'rier	BW Austria*	2009	84,614	cu.m.	2022-12-23	59	BW LPG	Clients of FGAS Petrol Co Ltd
Gas C'rier	BW Odin*	2009	82,000	cu.m.	2022-12-23	59	BW LPG	Clients of FGAS Petrol Co Ltd
Tanker	Delta Captain*	2005	111,009	DWT	2022-12-22	35	Delta Tankers	U.A.E interests
Tanker	Delta Pioneer*	2004	111,013	DWT	2022-12-22	35	Delta Tankers	U.A.E interests
Tanker	Delta Sailor*	2005	111,004	DWT	2022-12-22	35	Delta Tankers	U.A.E interests
Tanker	Delta Victory*	2005	111,006	DWT	2022-12-22	35	Delta Tankers	U.A.E interests
Offshore	Latona	2022	65	LOA	2022-12-21		POET SB & Eng	Undisclosed interests
Bulk	Alegre III	2007	55,808	DWT	2022-12-20	14.7	Franco Comp. Nav.	Indonesian interests
Container	JRS Corvus	2008	698	TEU	2022-12-20		StarOcean Marine	Undisclosed interests
Offshore	CMM Continuity	2016	53.25	LOA	2022-12-19		CMM	Undisclosed interests
Gas C'rier	Bastogne	2002	35,229	cu.m.	2022-12-16	23.5	Exmar LPG BVBA	Undisclosed interests
Gas C'rier	Berkshire	2008	35,186	cu.m.	2022-12-16	33	Zodiac Maritime	Clients of Manta Denizcilik
Bulk	Delsa	2015	63,166	DWT	2022-12-16	24.8	Franco Comp. Nav.	Undisclosed interests
Gas C'rier	Gaschem Aachen	2003	37,300	cu.m.	2022-12-16	22.5	Hartmann Schiffahrts	Undisclosed interests
Tanker	Houston Star	2007	116,093	DWT	2022-12-16	40	Atlas Maritime	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Lowlands Sunrise	2011	181,458	DWT	2022-12-16	25.5	Fukujin Kisen	Greek interests
Bulk	Wisdom Of The Sea 1*	2011	180,144	DWT	2022-12-16	23	IS Shipping	European interests
Bulk	Wisdom Of The Sea 2*	2011	180,184	DWT	2022-12-16	23	IS Shipping	European interests
Container	AS Cleopatra	2006	2,742	TEU	2022-12-14	20.9	MPC Container Ships	Undisclosed interests
Container	Carpathia	2003	2,824	TEU	2022-12-14		MPC Container Ships	Clients of MSC
Bulk	Stony Stream	2015	63,576	DWT	2022-12-14	24	Nortus Management	U.S. interests
TankChem	Cape Gavi	2008	37,606	DWT	2022-12-13	17.1	Columbia (Deutsch)	Clients of Chemnav Shipmamt
Bulk	De Xing Hai	1990	43,665	DWT	2022-12-13	5.35607	Minghui Shipping	Chinese interests
Bulk	Golden Ice*	2008	75,750	DWT	2022-12-13		Golden Ocean Group	Greek interests
Bulk	Golden Strength*	2009	75,744	DWT	2022-12-13	31	Golden Ocean Group	Greek interests
Tanker	Minoansea	2008	108,943	DWT	2022-12-13	39	United Maritime Corp	Undisclosed interests
Offshore	Normand Jarl	2013	107.6	LOA	2022-12-13		Solstad Offshore	Undisclosed interests
TankChem	Cape Bacton*	2004	35,156	DWT	2022-12-10	15	Schoeller Holdings	German interests
TankChem	Cape Bradley*	2004	35,089	DWT	2022-12-10	15	Schoeller Holdings	German interests
Bulk	Interlink Sagacity	2015	38,743	DWT	2022-12-10		Ocean Yield	Undisclosed interests
Bulk	Mykonos	2009	34,340	DWT	2022-12-10	11.8	Harworth Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Cygnus	2005	32,642	DWT	2022-12-09	9.5	Stam Shipping	Clients of GMZ Ship
Tanker	Fos Athens	2015	105,171	DWT	2022-12-09	50	Marla Tankers	Turkish interests
Offshore	Karadeniz Powership Tuzluca	2008	4,900	DWT	2022-12-08		Karmarine Karadeniz	Undisclosed interests
Offshore	Norsea Fighter	2012	4,000	DWT	2022-12-08		Maritime Logistic Sv	Undisclosed interests
Pass./Car	Rosella	1980	1,700	Passengers	2022-12-08		Viking Line Abp	Greek interests
TankChem	Straum	2010	19,536	DWT	2022-12-08	19	Anders Utkilens	Chinese interests
Tanker	Centennial Misumi	2008	47,186	DWT	2022-12-07	21.5	Meiji Shipping	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Pass./Car	Connemara	2007	852	Passengers	2022-12-07		Stena RoRo AB	Clients of StraitNZ Bluebridge
Bulk	Gant Grace	2010	28,375	DWT	2022-12-07	12.5	Anthony Giavridis	Middle Eastern interests
Tanker	Grena Knutsen	2003	148,553	DWT	2022-12-07	27.5	Knutsen NYK	Undisclosed interests
Bulk	Nord Pollux	2016	81,839	DWT	2022-12-07	25	Norden A/S	Greek interests
Tanker	Southern Rouse	2018	108,467	DWT	2022-12-07	62	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Offshore	Santorini	2021	12,000	Water Depth	2022-12-06	230	Samsung HI	Clients of Saipem
Bulk	Aquagenie	2003	177,346	DWT	2022-12-03	13.3	Carras Ltd.	Undisclosed interests
Tanker	Summit Africa	2009	73,427	DWT	2022-12-03	23	New Continent Intl	Clients of Intership
Tanker	Luzern	2007	38,431	DWT	2022-12-02	15.25	NSB Niederelb e	Undisclosed interests
TankChem	T Rex	2006	50,530	DWT	2022-12-02	19.2	Stealth Maritime	Undisclosed interests
Offshore	Touchet Tide	2004	7,179	HP	2022-12-02		Tidewater Marine	Undisclosed interests
Tanker	Alhani*	2007	114,795	DWT	2022-12-01	86	GNMTC	Undisclosed interests
Bulk	Glorious Lotus	2007	49,602	DWT	2022-12-01	13	Shikishim a Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Italian Bulker	2017	63,482	DWT	2022-12-01	26.75	Ehime Kaiun	Undisclosed interests
Tanker	Samraa Alkhaleej*	2006	114,858	DWT	2022-12-01		GNMTC	Undisclosed interests
Tanker	Syfnos	2006	298,495	DWT	2022-12-01	56	Aeolos Managem ent	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2022.12.30 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	12월 평균	2022년			2021년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년) Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	
유조선(5년) VLCC	95.0	1	92.8	70.0	95.0	80.8	63.0	72.0	69.1	
컨테이너선(10년) Sub-Panamax	21.0	0	21.0	21.0	56.0	45.3	14.0	44.0	32.5	

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선 Panamax	33.5	-0.5	33.6	33.5	37.0	35.5	25.5	34.3	30.9	
유조선 VLCC	120.0	0	120.0	114.0	120.0	117.7	85.0	112.0	98.7	
컨테이너선 Sub-Panamax	42.0	-0.5	42.4	40.0	43.0	42.3	30.0	40.0	35.8	

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	392.0	26.5	370.7	353.8	688.8	512.3	311.3	488.0	396.2
	Singapore	405.0	30.0	386.0	373.8	773.5	525.8	324.8	523.5	416.5
	Korea	471	36.3	438.5	417.5	784.5	580.8	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	417.5	-8.3	426.7	413.8	803.8	556.6	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	-	-	538.0	526.0	980.0	732.6	387.8	605.8	505.6
	Singapore	-	-	598.8	598.8	1137.8	807.8	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	-	-	630.8	606.0	1189.3	821.9	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	140.0	7.1	133.7	-	194.5	143.0	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	129.2	1.7	127.9	-	141.3	123.6	-	244.3	127.7
	중국産	145.2	1.9	143.7	-	192.9	142.3	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	146.2	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	118.6	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,524.0	39.50	1476.2	1,344	1,769	1,538.1	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	792.0	16.00	759.0	729	1,425.3	905.1	601.8	856.0	702.5

자료: mysteel, CBOT,

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		11월	12월	1월	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계		
ASEAN	수출	10,546	11,248	10,268	10,268	108,50	89,017	95,086		
	수입	5,745	6,556	7,180	7,180	67,703	54,830	56,186		
NAFTA	수출	9,673	10,385	10,426	10,426	11,914	87,821	89,839		
	수입	7,954	6,969	8,319	8,319	87,464	68,263	73,797		
EU	수출	5,299	5,968	5,414	5,414	63,606	47,870	52,758		
	수입	5,059	6,700	5,023	5,023	65,913	55,517	55,795		
BRICs	수출	17,988	18,160	16,049	16,049	193,174	155,346	163,882		
	수입	17,333	17,218	16,498	16,498	170,649	128,653	131,656		

자료: 한국무역협회



주)

1. 본 보고서의 내용은 한국해양수산개발원의 공식적 견해와 다를 수 있음
2. 인공지능(AI) 분석을 활용한 예측은 한국해양수산개발원이 개발 중인 분석모델의 예측결과로서 제공되는 내용임. 향후 산학연 공동연구를 통하여 모델의 성과를 지속적으로 향상시켜 나갈 예정임
3. 인공지능 분석을 포함한 본 보고서의 예측결과는 단순한 '참고용' 자료이므로 한국해양수산개발원은 본 보고서를 기반으로 한 이용자의 의사결정으로 인하여 초래된 손실, 손해 또는 기타 법적 의무에 대해서는 어떠한 책임도 부담하지 않음. 이 자료를 수령하는 것으로 정보 이용자는 위에 언급된 모든 책임의 한계에 대하여 명확히 인식하고 동의하는 것으로 간주함