

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 9월 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

지난주 케이프선 운임은 9,256달러/일 기록. 중국 NDRC 철광석 가격 안정화 시도, 중국 전통적 건설 성수기 진입

#### 컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 34.4p 하락한 999.3p를 기록

#### 탱커선

지난주 유조선 운임지수(VLS)는 전주 대비 5.4p 상승한 36.7 기록, 사우디아라비아-러시아의 원유 감산 기한 연장으로 물동량 둔화 지속

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

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

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

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



## 1. 주간뉴스

### 인도 폐선 시장에 대한 수요 증가 전망

- ▶ 탈 탄소규제로 인해 올해 4분기부터 폐선에 대한 수요가 증가할 것으로 예상됨에 따라 이를 처리할 수 있는 국가들에 대한 상황 인식이 필요함
  - 세계에서 가장 많은 폐선이 이루어지는 방글라데시와 파키스탄은 에너지 가격 상승으로 외화유출이 심각해 신용장(L/C)개설에 차질이 발생함
  - 지난 1년 동안 방글라데시 통화인 '타카'는 미국 달러대비 29%, 파키스탄 '루피'는 55% 가치가 하락함
  - 방글라데시는 신용장 개설 비용이 크게 증가했을 뿐만 아니라 소요기간도 30~45일에 달해 일부 선박은 인도로 폐선지가 변경됨
- ▶ 방글라데시, 파키스탄에 비해 상대적으로 상황이 나은 인도로 폐선 수요가 몰릴 것으로 전망됨
  - 인도 서부 알랑(Alang)지역의 연간 수용 능력이 200~300만 톤(1000)에 이르기 때문에 현재 발생하는 폐선 처리 수요를 충족할 수 있음
  - 2025년 홍콩협약의 발효로 인해 협약 의무사항을 이행하고 적합증서를 발급받아야만 폐선 처리가 가능하며 90개 이상의 시설에서 이미 인증 받은 인도가 상대적으로 유리함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1146520/Indian-recyclers-appear-as-winners-in-the-deluge-of-year-end-recycling-tonnage>

최건우 부연구위원

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

### ZIM Line, MSC와 서비스 협력 강화

- ▶ 이스라엘 선사 ZIM Line은 MSC와 지중해, 북유럽 및 아대륙을 서비스하는 여러 항로에서 선박과 슬롯을 공유하기로 합의함
  - 이번 발표는 지난 달 MSC와의 오세아니아 지역 서비스를 공동 운항하기로 합의한 것에 이어 추가로 서비스 협력이 강화된 것임
  - 추가 발표된 주요 협력 서비스 국가들은 인도, 튀르키예, 이스라엘 및 북유럽 지역을 포함하고 있음
- ▶ ZIM Line은 “신뢰할 수 있는 파트너이자 업계 리더인 MSC와의 운영 협력은 상호 모두에게 비용 효율성 및 고객 서비스를 향상 시킬 것”이라고 밝힘
  - 또한 MSC와의 협력은 컨테이너 해운 시장의 약세가 지속되는 가운데 선단 효율성을 향상시키기 위한 전략이 일치하여 가능했다고 덧붙임
  - 양 선사는 2M 동맹 관계를 포함하여 오랜 협력 관계를 유지해 오고 있으며 2025년 2M 동맹 해체가 예정되어 있는 상황에서 협력 관계를 더욱 강화하고 있음

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1146511/Zim-expands-ties-with-MS>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 벌크시장은 중국 경기부양책에 따라 달라져

- ▶ 발틱국제해사협의회(BIMCO)는 중국의 경기부양책 실패시 건화물 수요가 정체될 것으로 전망함
  - 동 기관이 발표한 보고서에 따르면 기본 시나리오시 건화물 물동량은 2023년 1.5~2.5%, 2024년 1~2% 증가할 것으로 예상했지만 중국의 부양책이 실패할 경우에는 물동량이 2023년에는 0.5%, 2024년 1.0% 감소할 것으로 전망함
  - 현재 중국에서 추진중인 정책이 경기둔화를 막기에는 충분한지는 의문이며 국가 부채비율을 더 늘리기에 부담스러울 수 있다는 의견임
  - 다만 벌크 해운시장에서는 선대 증가율이 2023년 2.8%, 2024년 2.1%로 낮은 수준이어서 운임은 소폭 상승할 것으로 전망함
- ▶ 선박중계회사인 BRS도 중국 경기부양책을 통해 벌크 시장이 개선될 것으로 전망함
  - 아직까지 중국 경기부양책을 평가하기 어려우나 주택 구입에 대한 제약을 해지하고 가격 상한선을 폐지하여 시장에 긍정적인 효과를 줄 것으로 기대함
  - 올해 8월까지 중국의 철광석 수입량이 7.8억 톤으로 전년대비 5,000만 톤 이상 증가했으며 석탄 수입량은 2.4억 톤으로 전년대비 약 1억 톤 증가해 예상보다 최악의 상황은 아닌 것으로 추정됨

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1146480/BIMCO-Dry-bulk-demand-may-flatline-if-Chinas-stimulus-fails>

최건우 부연구위원

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

### 중국 8월 대두 수입량 전년동기 대비 31% 증가

- ▶ 관세청 자료에 따르면 중국의 올해 8월 및 1~8월 누적 대두 수입량은 936만 톤 및 7,165만 톤을 기록하며 전년동기 대비 각각 31%, 17.9% 증가한 것으로 나타남
  - 중남미 국가에서 기록적인 수확량을 기록하며 대두 가격이 낮은 가격을 형성함에 따라 세계 최대 대두 생산국인 브라질로부터 중국의 수입이 급증함
  - 중국이 수입한 대두는 대부분 동물 사료 및 음식용 기름을 만들기 위해 사용되고 있음
- ▶ 중국 상하이에 위치한 농업 컨설팅 회사 JCI의 애널리스트에 따르면 엄격한 통관으로 인해 항만에서 화물이 수입이 지연되어 8월 수입량이 예상보다 높았다고 언급함
  - 무역업자들에 따르면 중국 항만에서 대두 화물을 검사하고 통관하는데 최대 20일이 걸리고 있는 것으로 알려짐
  - 전문가들은 브라질에 이어 대두 생산량이 두 번째로 많은 미국의 가뭄에 대한 우려가 가격 상승을 촉발시켜 향후 몇 달 안에 중국의 대두 수입량이 감소할 것이라고 밝힘

자료 : <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-august-soybean-imports-jump-31-from-a-year-earlier/>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### G7, 러시아산 원유 가격 상한 초과 거래에도 불구하고 적극적 조치 미흡

- ▶ 국제유가의 상승으로 러시아산 원유가 G7이 설정한 가격상한제를 초과하여 거래되고 있음에도 불구하고 가격 상한 재조정에는 필요한 정기 검토를 보류하는 등 적극적으로 제재에 임하지 않고 있음
  - G7, EU, 호주 등은 지난 22년 12월 러시아산 원유에 배럴당 60달러의 가격 상한을 설정하며 가격상한제를 실시해왔으며, 원유 외에 중유는 45달러, 경유는 100달러로 가격 상한이 결정됨
  - G7은 당초 2개월에 1회씩 가격 상한제 재검토 회의를 통해 필요한 경우 가격 상한제를 재조정하기로 합의했으나 지난 3월 이후 가격상한제에 대한 별도의 검토가 이루어지지 않고 있는 실정임
- ▶ 런던증권거래소그룹(LSEG)에 따르면 러시아산 원유는 지난 7월 중순부터 상한선을 초과하여 거래된 바 있으며, 현재는 배럴당 67달러를 기록하고 있으며 연료유나 디젤 등 석유제품도 상한선을 초과한 상태임
  - 러시아는 그간 서방의 선박, 보험 서비스를 이용하지 않고 자국 원유 대부분을 국내나 비서구권 국가의 유조선을 통해 운송하고 있으며, 관련 기업들은 G7의 가격 상한제 영향권 밖에 있는 것으로 파악됨
  - 로이터에 따르면 9월 말 개최되는 유엔 총회 시, 별도로 유가 상한선 재검토 문제가 비공식적으로 논의될 수 있을 것으로 예상함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/g7-shelves-regular-russian-oil-cap-reviews-prices-soar-sources-2023-09-06/>

류희영 전문연구원

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

### 사우디·러시아, 2023년 말까지 자발적 원유 감산기간 연장

- ▶ 사우디아라비아와 러시아가 올해 9월까지로 예정되어있던 원유 감산 기간을 올해 연말까지 연장한다는 계획을 공표함
  - 사우디아라비아(이하 사우디)는 기존 100만b/d 규모의 원유 감산을 올해 연말까지 연장한다고 발표했으며, 사우디는 원유 생산을 연말까지 900만b/d로 유지하며 적은 수준의 공급을 지속할 것 예상됨
  - 러시아 또한 원유 감산 계획을 올해 연말까지 연장하기로 했으며, 8월 50만 b/d에서 9월 30만 b/d로 감산 규모를 조정함
- ▶ 당초 시장에서는 양국이 10월까지로 1개월의 감산 기간을 연장할 것으로 전망했으나, 예상보다 긴 연말까지로 감산이 결정되었으며 양국은 매 달 평가를 거쳐 원유 감산 정책의 조정 여부를 검토할 계획이라고 밝힘
  - 양국의 감산 계획 연장으로 유가는 2022년 11월 이후 처음으로 90불로 급등했으며, 이같은 연장 조치는 휘발유 가격 상승 등을 유도하며 재선을 앞둔 미 바이든 행정부에게 큰 리스크로 작용할 것으로 전망됨
  - 연장 발표 직후 미국 정부는 바이든 대통령이 자국 내 휘발유 가격 안정을 위해 허용가능한 모든 수단 내에서 조치를 취할 수 있도록 집중하고 있다고 발표함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/saudi-arabia-extends-voluntary-oil-output-cut-1 mln-bpd-end-2023-09-05/>, <https://www.bloomberg.com/news/newsletters/2023-09-05/saudi-move-boosting-oil-price-s-raises-political-risk-for-biden>

류희영 전문연구원

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

2. 건화물선<sup>1)</sup>

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

## 1 주간평균운임

구분	9월 1주			
	주간평균운임	전주대비차이	10월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이
케이프선 5TC (달러/일)	9,256	▲ 21	0.2 %	15,840 ▲ 2,553 19.2 %
파나마선 5TC (달러/일)	13,297	▼ -202	-1.5 %	15,231 ▲ 876 6.1 %
수프라마크선 10TC (달러/일)	11,383	▲ 925	8.8 %	13,908 ▲ 1,527 12.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



자료: Clarkson, Baltic Exchange

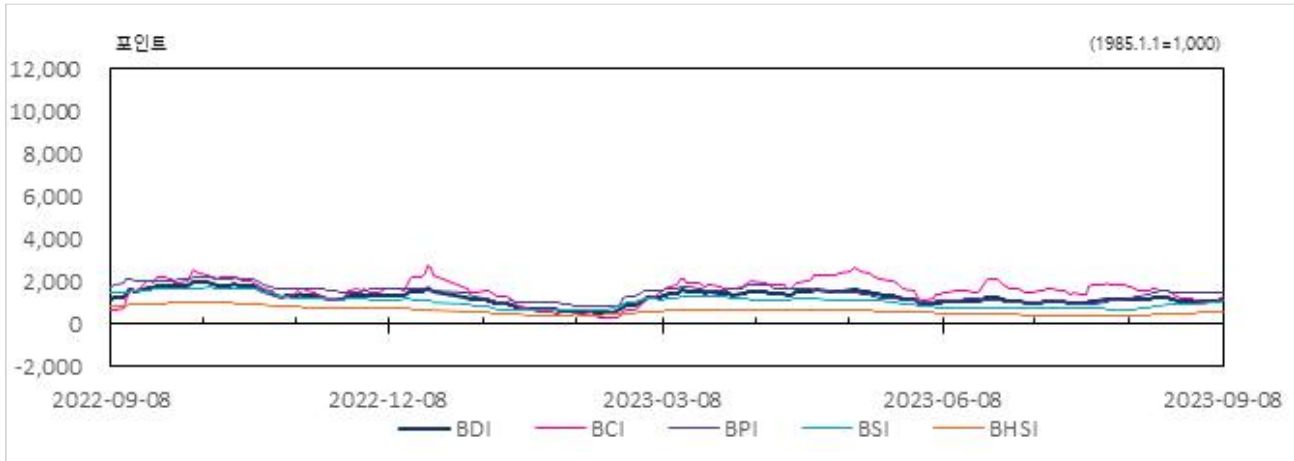
1) 8월 5주는 8월 29일부터 9월 1일까지 평균임





## 2 시장동향

## 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

## 건화물선 운임

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

		9월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	1,111	▲ 23	530	1,640	1,140	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	9,256	▲ 21	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	13,297	▼ -202	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	11,383	▲ 925	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	한디(7TC)	10,111	▲ 601	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	14,750	▲ 1,000	13,500	20,500	16,587	10,125	23,000	16,591
	파나막스	14,625	▲ 750	11,200	18,625	13,430	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	12,750	▲ 375	9,500	16,875	11,064	8,250	12,500	10,356
	한디	10,125	▲ 375	8,063	13,500	9,141	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		10월물		4분기물		2023년물		2024년물	
		9월 1주	전주대비	9월 1주	전주대비	9월 1주	전주대비	9월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	15,840	▲ 2,553	15,981	▲ 1,042	14,013	▲ 442	14,470	▲ 491
	파나막스(5TC)	15,231	▲ 876	14,687	▲ 697	13,091	▲ 516	13,091	▲ 516
	수프라막스(10TC)	13,908	▲ 1,527	13,053	▲ 931	11,559	▲ 408	11,240	▲ 194
	한디(7TC)	12,375	▲ 1,411	11,821	▲ 768	10,780	▲ 123	10,642	▲ 30

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

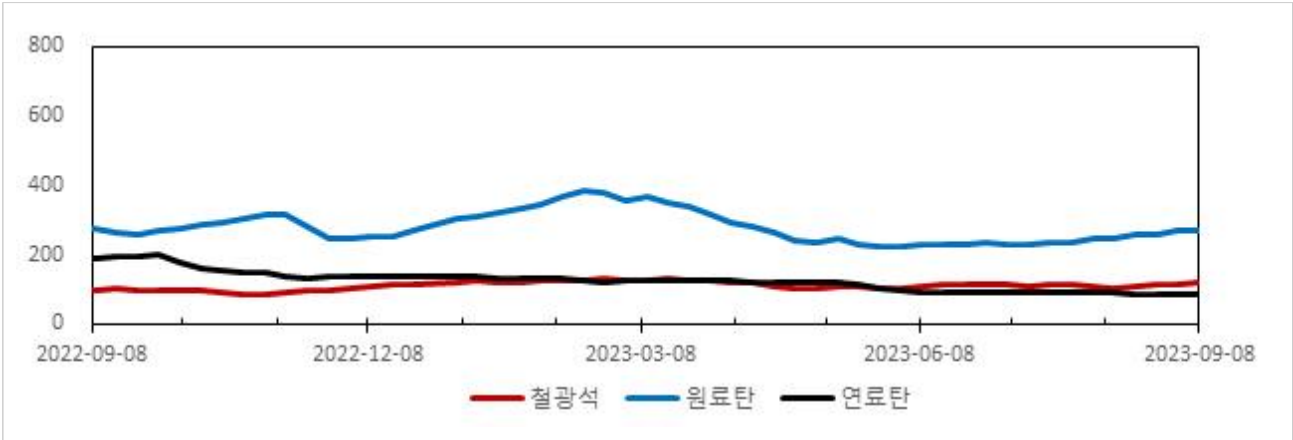
구분	2023년		전주 대비 차이				2022년			
	9월 1주	8월 5주					9월 1주	연평균	최저	최고
철광석	118.3	115.7	▲	2.6	2.2	%	99.0	120.3	82.4	159.8
원료탄	271.3	268.0	▲	3.3	1.2	%	273.5	365.0	196.1	670.1
연료탄	87.2	87.4	▼	-0.1	-0.1	%	189.8	179.1	107.5	288.2
대두	496.4	505.2	▼	-8.8	-1.7	%	554.0	569.4	503.5	638.0
옥수수	185.2	183.9	▲	1.3	0.7	%	264.9	273.1	231.6	319.9

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

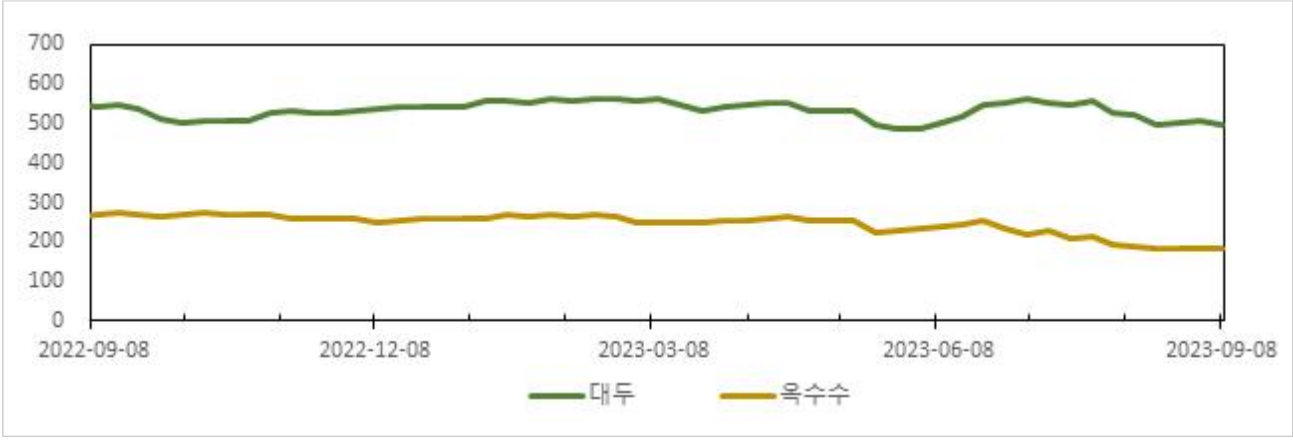
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



## 3 케이프선-동향분석

## I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(8월 5주) 대비 0.2% 상승한 9,256달러/일을 기록함

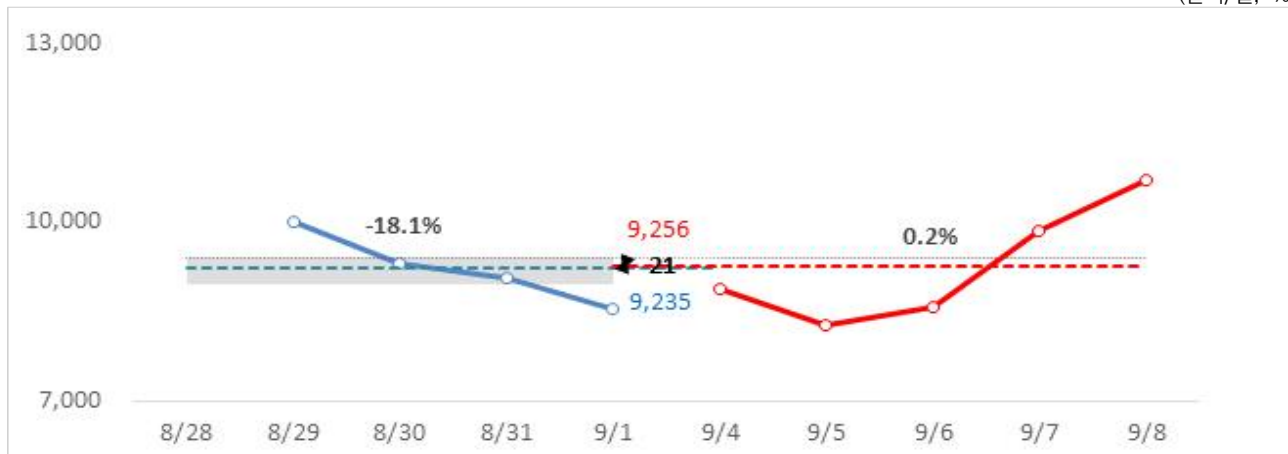
- 운임이 전반적으로 낮은 수준을 기록 중임. 발레(Vale)와 BHP 등 대형 광산업체의 선박 수요가 증가하고 있으며, 중국 태풍 사올라(Saola)의 영향으로 시장에 공급되는 선박 수가 제한되고 있음. 하지만 큰 폭의 운임 상승을 이끌 동력이 부족한 상황임

(동향) 중국 NDRC 철광석 가격 안정화 시도, 중국 전통적 건설 성수기 진입

- 로이터에 따르면 최근 중국의 인민은행 등이 부동산 시장의 경기 부양을 위한 대책을 발표한 결과로 철광석 가격이 상승함. 이에 따라 중국 국가발전개혁위원회 NDRC가 철광석 가격 안정화를 위한 감독을 강화할 예정임
- 마이스틸에 따르면 9월 7일 기준 중국 항만의 철광석 재고량은 1억 1,870만 톤으로 2020년 9월 이후 최저치를 기록함. 이로 인해 철광석 수요가 증가할 가능성이 크지만, 중국의 철강업체 수익성이 악화되고 있어 이로 인한 철광석 수요가 줄어든 가능성을 배제하기 어려움
- 중국의 전통적인 건설 성수기(9-10월) 이전에 제철소가 철광석 등 원자재 확보에 노력하여 8월 철광석 수입량이 전월 대비 13.8% 증가함. 다만 10월 이후에는 탄소 배출을 제한하기 위해 조강 생산을 감축할 가능성이 제기되면서 중국의 철광석 수요가 둔화할 것으로 전망됨

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	9월 1주	8월 5주	전주대비차이	
BCI	1,116	1,114	▲ 3	0.2%
스팟운임(5TC)	9,256	9,235	▲ 21	0.2%
용선료	6개월	16,875	▲ 1,625	10.7%
	1년	14,750	▲ 1,000	7.3%
	5년	15,375	▲ 625	4.2%
FFA	10월물	15,840	▲ 2,553	19.2%
	4분기물	15,981	▲ 1,042	7.0%
	'23년	14,013	▲ 442	3.3%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

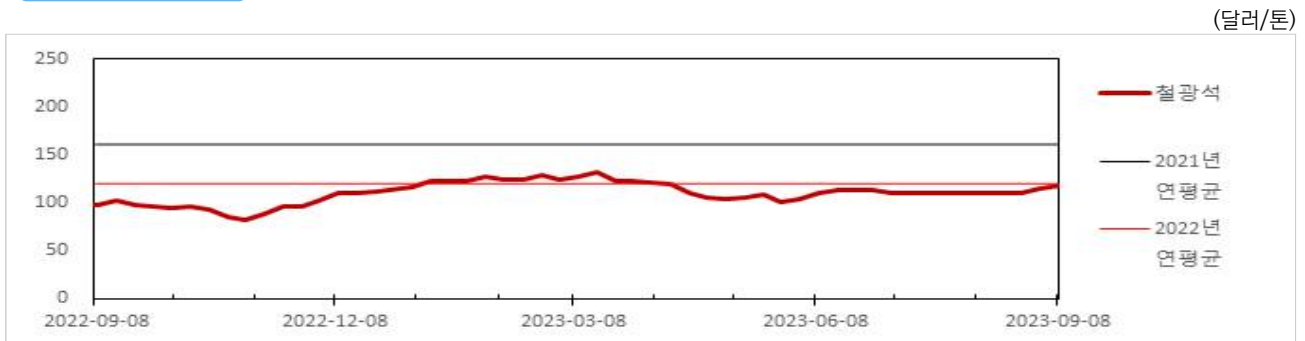




## 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 2.2% 상승한 118.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



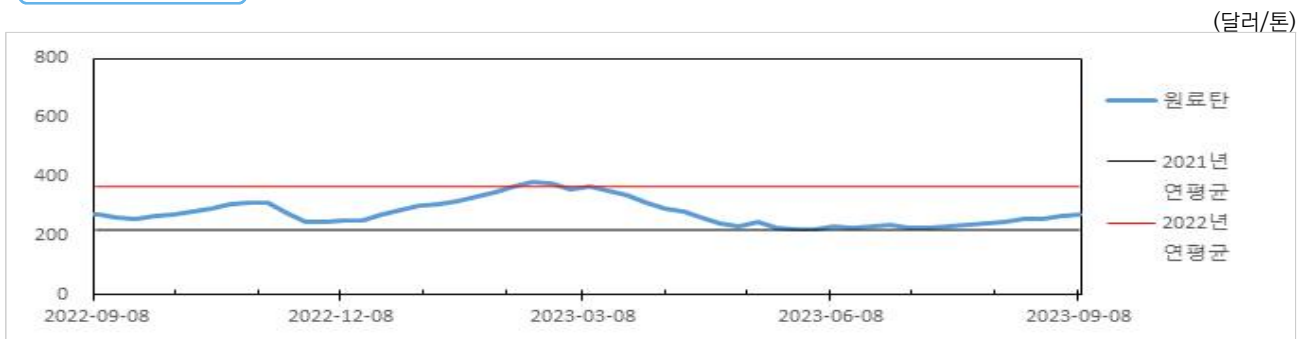
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 1.2% 상승한 271.3달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



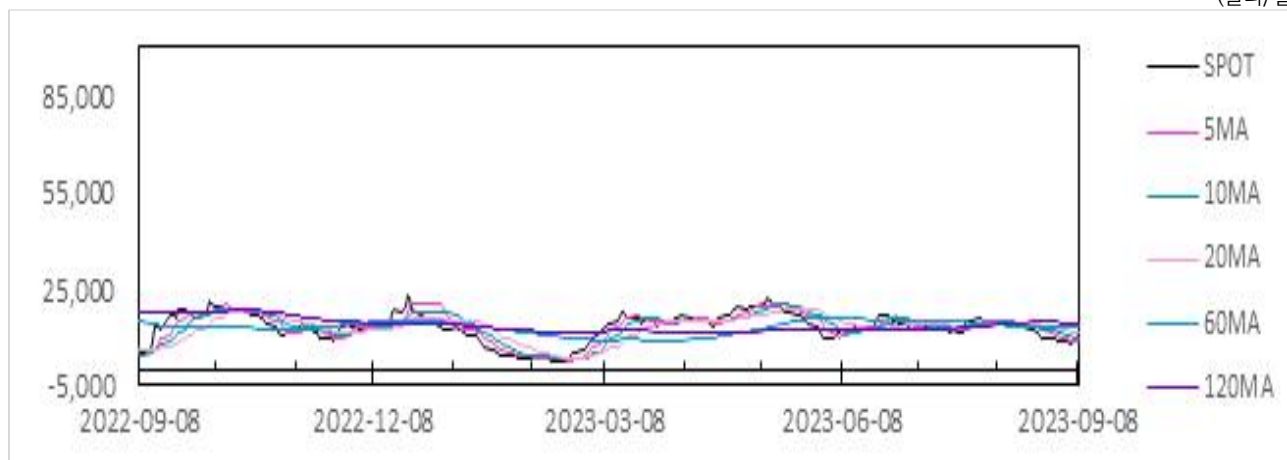
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



### 3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

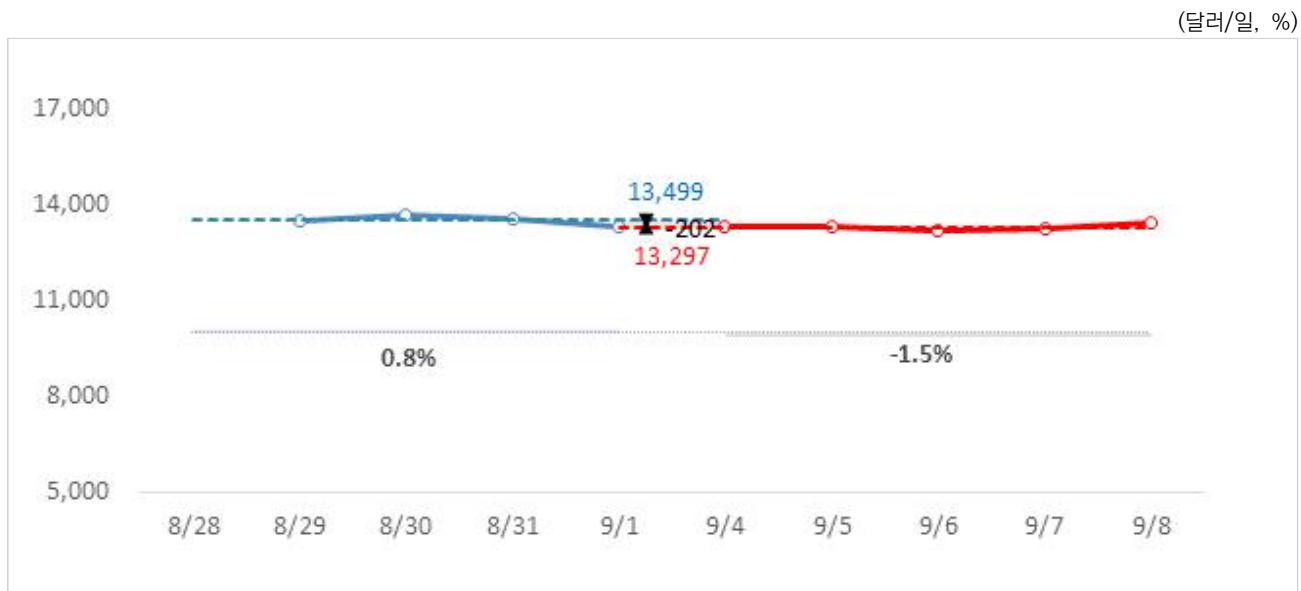
(운임) 전주 대비 1.5% 하락한 13,297달러/일 기록

- 편리에 따르면 선주와 용선주 사이에 여전히 관망세가 나타나고 있다는 분석임

(동향) 인도네시아 석탄 화력발전 조기 폐쇄를 위한 관련 법개정 예정

- 외신에 따르면 인도네시아 금융감독원 OJK가 석탄화력발전소의 조기 폐쇄를 위한 자금 조달을 촉진하기 위해 해당 활동을 친환경 범주에 포함하기로 했으며, 이 결정에 따라 녹색분류체계(THI)를 올해 말까지 개정할 예정이라고 밝힘
- OJK는 자금 부족으로 석탄 화력발전소의 폐쇄가 어려웠다고 설명하며, 이번 개정을 통해 조기 폐쇄를 촉진할 것으로 기대한다고 밝힘

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 1주	8월 5주	전주대비차이		
BPI		1,477	1,500	▼	-23	-1.5 %
스팟운임(5TC)		13,297	13,499	▼	-202	-1.5 %
용선료	6개월	16,150	15,000	▲	1,150	7.7 %
	1년	14,625	13,875	▲	750	5.4 %
	5년	12,925	12,400	▲	525	4.2 %
FFA	10월물	15,231	14,356	▲	876	6.1 %
	4분기물	14,687	13,990	▲	697	5.0 %
	'23년	13,091	12,575	▲	516	4.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

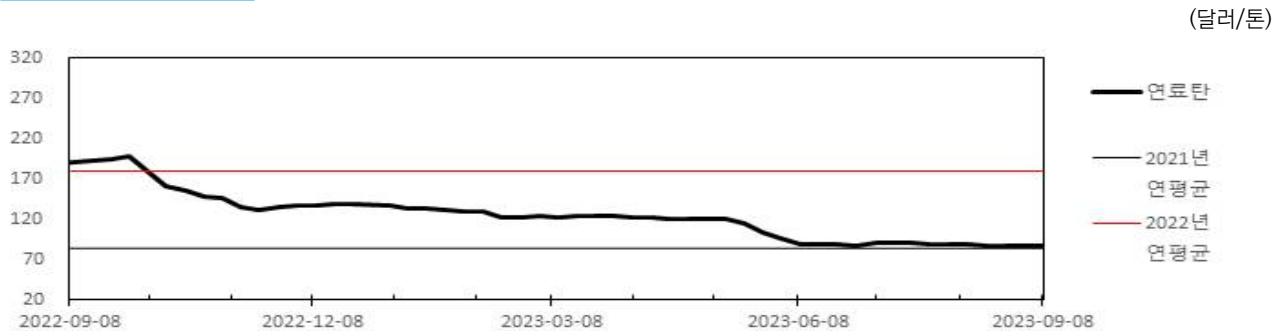
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 0.1% 하락한 87.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



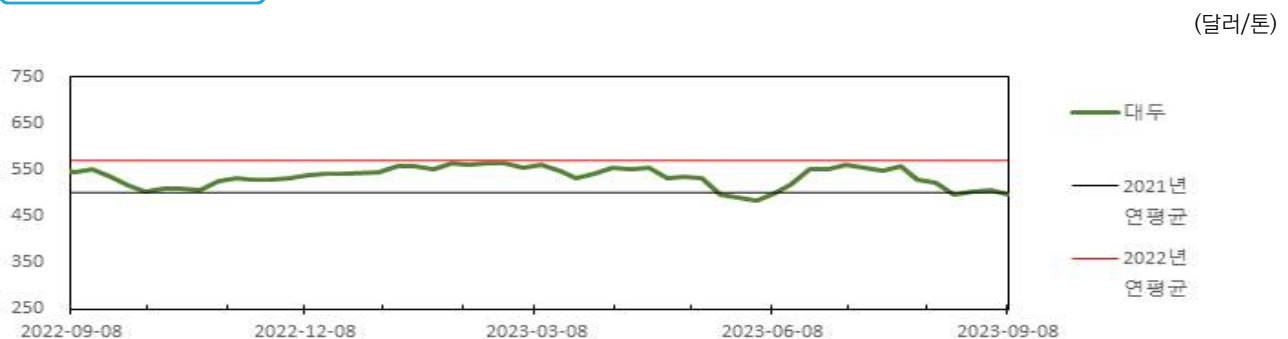
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
8월 3주	87.7	▼ -0.7	-0.8	%
8월 4주	87.7	▼ -	-	%
8월 5주	87.4	▼ -0.4	-0.4	%
9월 1주	87.2	▼ -0.1	-0.1	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 1.7% 하락한 496.4달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
8월 3주	495.9	▼ -25.0	-4.8	%
8월 4주	501.7	▲ 5.8	1.2	%
8월 5주	505.2	▲ 3.5	0.7	%
9월 1주	496.4	▼ -8.8	-1.7	%

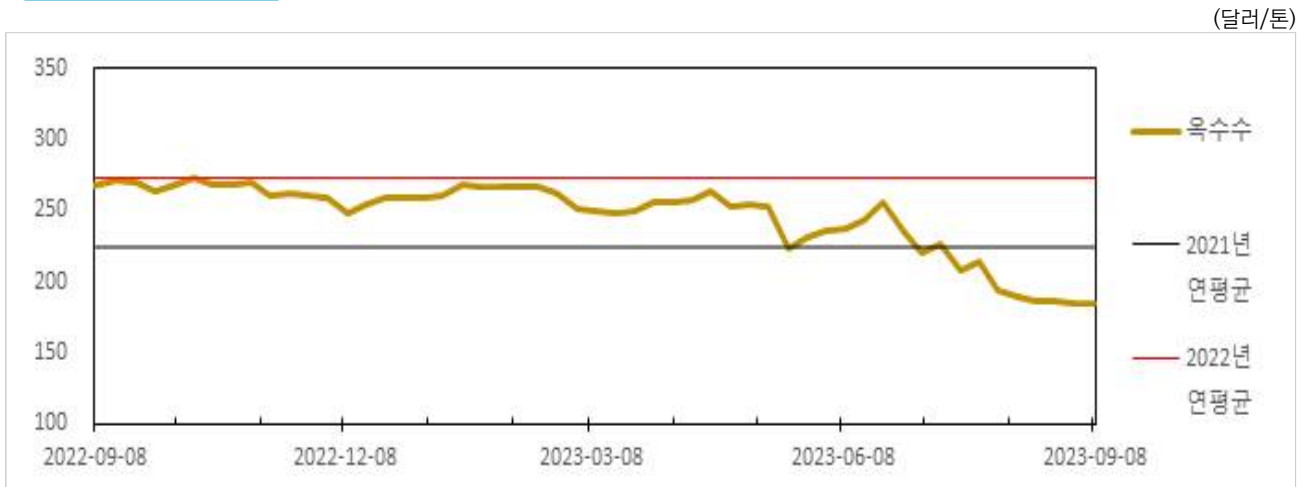
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



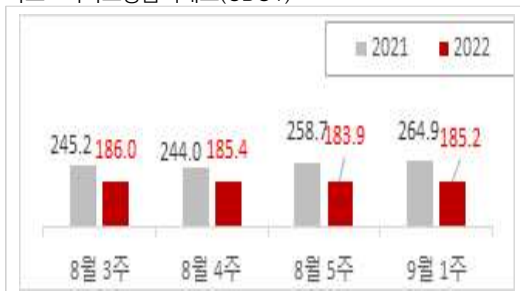
### 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 0.7% 상승한 185.2달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



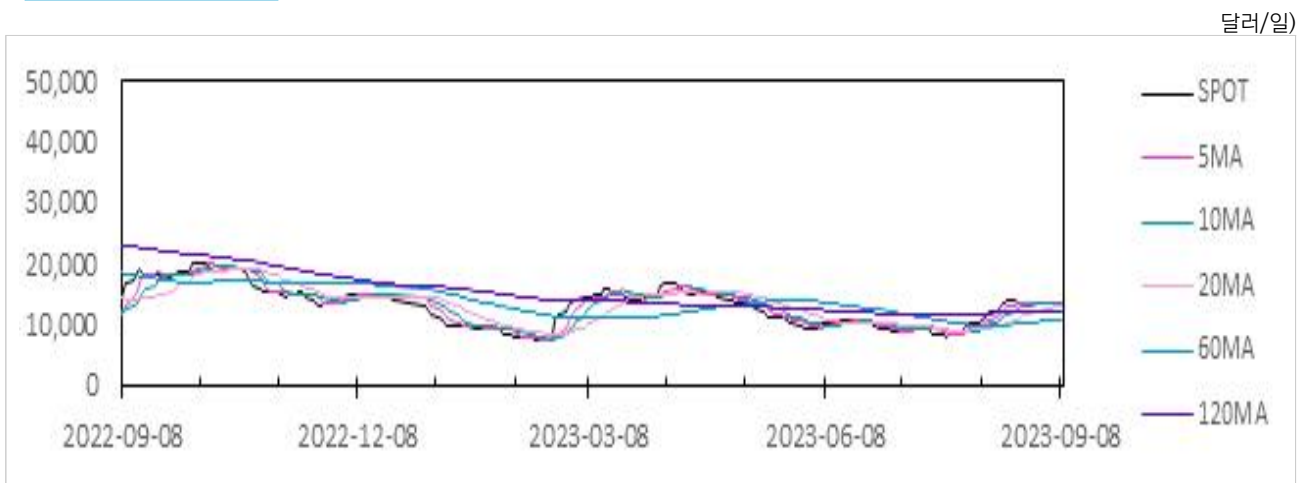
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
8월 3주	186.0	▼ -3.5	-1.9	%
8월 4주	185.4	▼ -0.5	-0.3	%
8월 5주	183.9	▼ -1.5	-0.8	%
9월 1주	185.2	▲ 1.3	0.7	%

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

(운임) 전주 대비 8.8% 상승한 11,383달러/일 기록

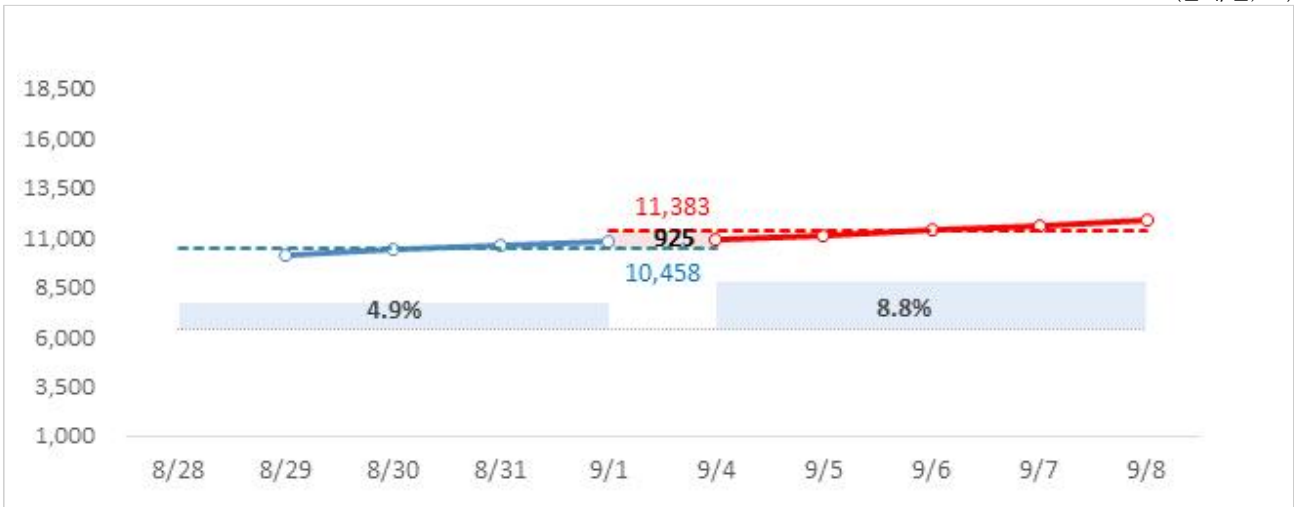
- 선박에 대한 신규 수요 증가로 운임이 상승함

(동향) 중국 수력발전 생산량 감소와 탄광 안전 점검 강화에 석탄 수입량 증가

- 중국의 석탄 생산량 감소와 수력 발전량 감소로 인해 석탄 화력발전소를 활용해 전력량을 늘려 전력을 공급하고 있으며, 이로 인해 석탄에 대한 수입 수요가 증가하고 있음
- 로이터에 따르면 중국의 주요 수력발전 지역인 쓰촨성(Sichuan)과 윈난성(Yunnan)에서 가뭄으로 인한 물 부족 현상이 나타나고 있으며, 이로 인해 수력 발전량이 급격히 감소하고 있음. 또한, 중국은 탄광 안전 점검을 강화하고 있어 석탄 생산량도 감소하고 있음

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 1주	8월 5주	전주대비차이	
BSI		1,035	951	▲ 84	8.9 %
스팟운임(10TC)		11,383	10,458	▲ 925	8.8 %
용선료	6개월	13,500	12,625	▲ 875	6.9 %
	1년	12,750	12,375	▲ 375	3.0 %
	5년	12,000	12,000	-	- %
FFA	10월물	13,908	12,381	▲ 1,527	12.3 %
	4분기물	13,053	12,122	▲ 931	7.7 %
	'23년	11,559	11,151	▲ 408	3.7 %

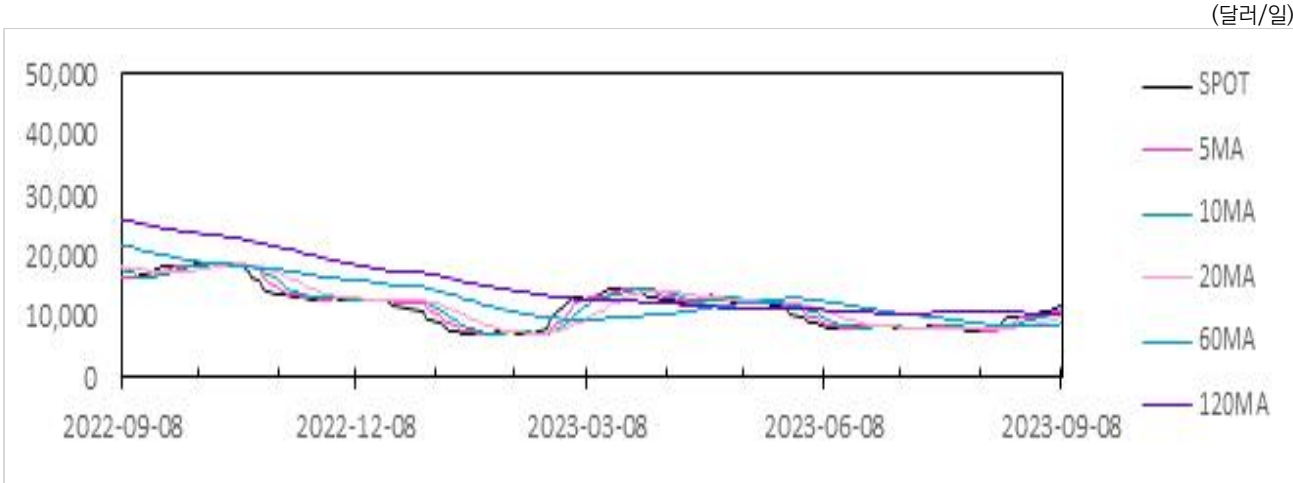
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



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 34.4p 하락한 999.3p를 기록

## (운임) 컨테이너 운임 주요 원양항로 약세로 전주 대비 3.3% 하락

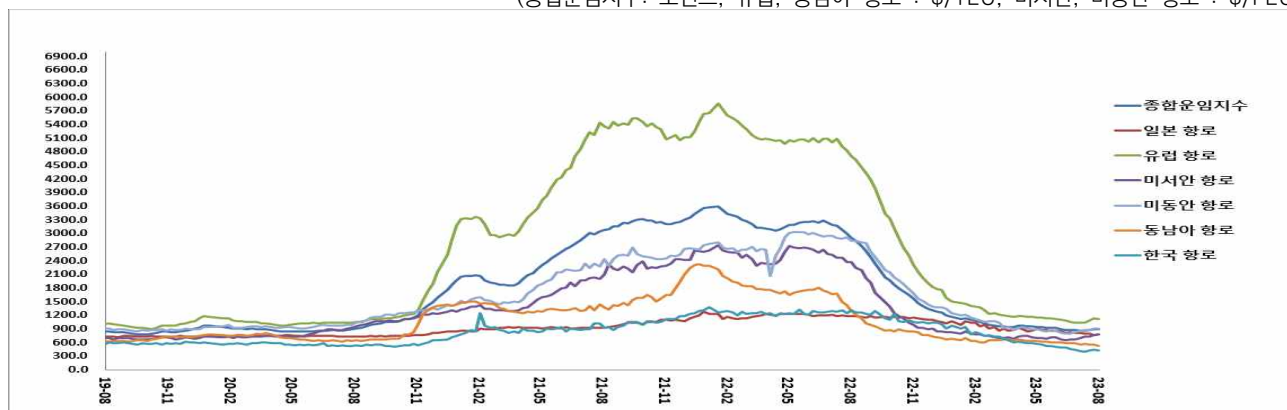
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 명절 연휴를 앞두고 성수기 효과가 일찍 끝나면서 지난주 상승세를 이어가지 못하며 1천p 이하로 하락

## (현황) 컨테이너 운임 약보합 전망

- 아시아-북미 항로 운임은 선사들이 명절 연휴 이전에 성수기 할증료를 일찍 철회하면서 9월 말까지 운임 하방 압력이 더욱 커질 것으로 전망(Linerlytica)
- 인트라 아시아 항로 운임은 명절 연휴를 앞두고 물량 증가가 예상에 미치지 못하고 있으나 최근 잇따른 태풍 영향으로 선박 일부가 감소되어 약보합세를 이어갈 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)

		9월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	999	-34	907	1,061	985	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	714	-54	714	1,050	867	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	2,037	-99	1,148	2,136	1,506	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,869	-263	2,010	3,132	2,538	3,096	11,833	8,514
	한국항로	145	0	131	238	170	225	456	321
	일본항로	318	0	317	927	346	281	362	320
	동남아항로	162	10	140	199	166	189	1,537	837

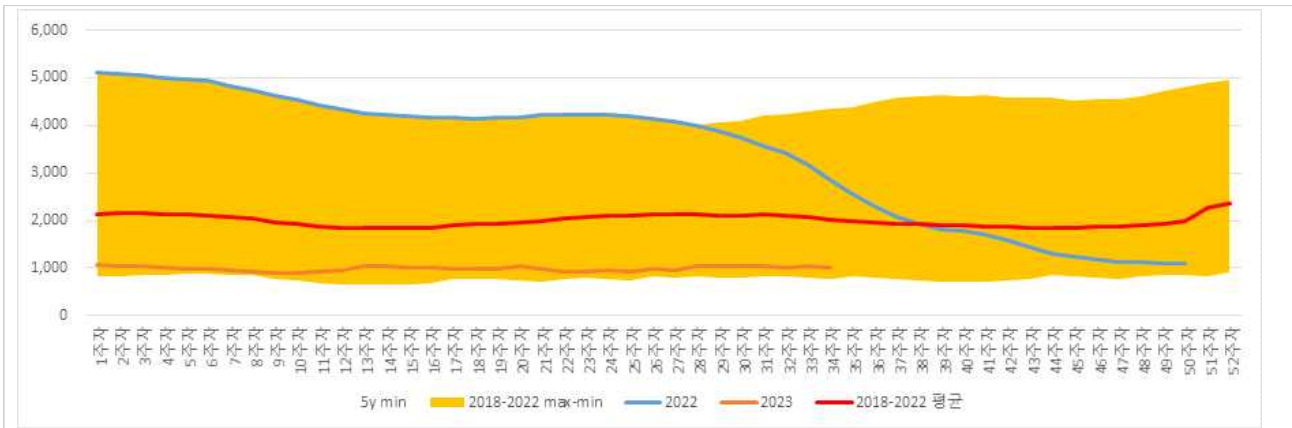
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



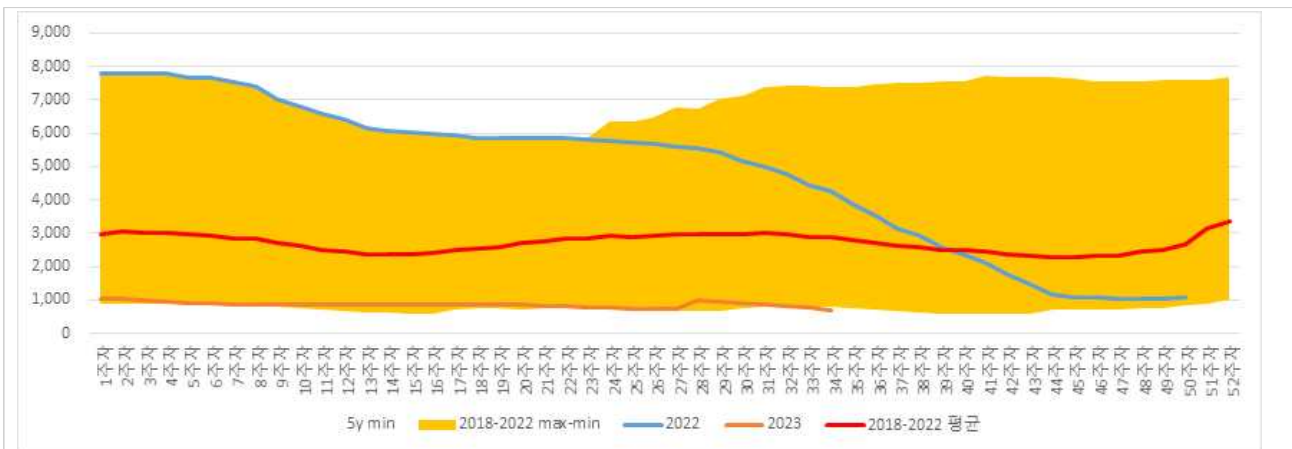
2 운임전망

| 9월 2주('23.9.11~'23.9.15)

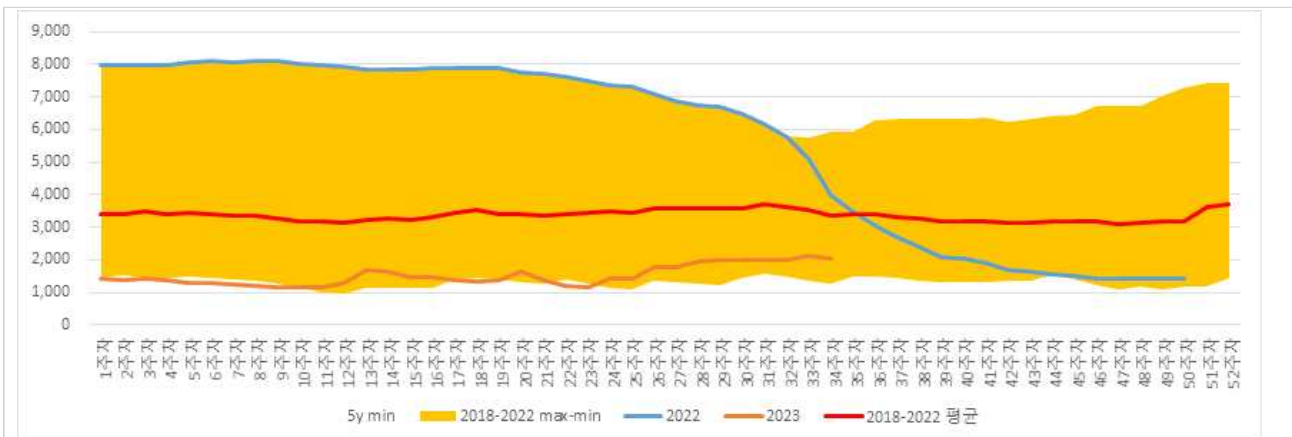
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 기록할 것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 5.4p 상승한 36.7 기록

(운임) 전주 대비 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 약세를 보임

(달러/톤)

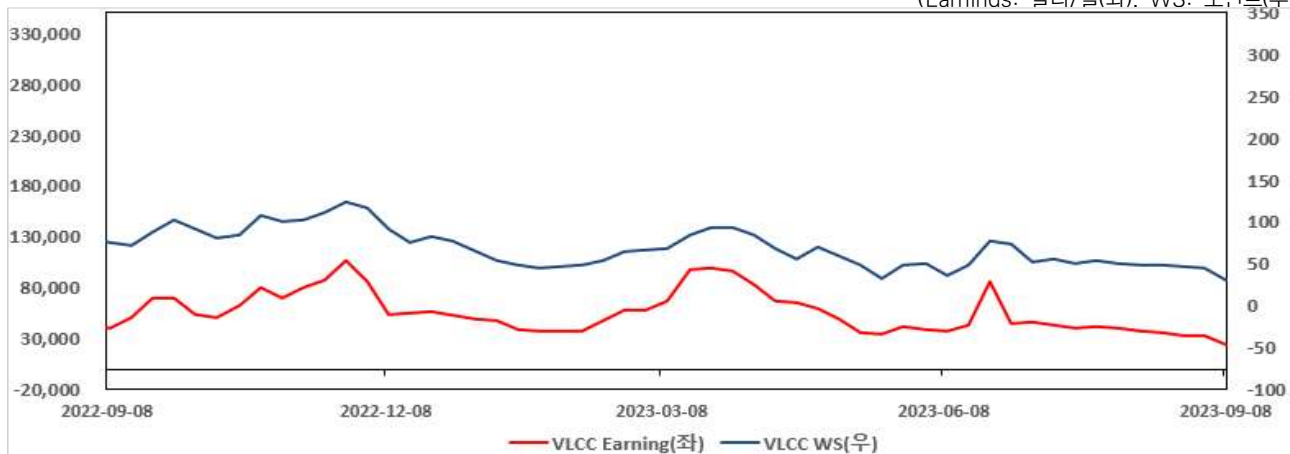
구분	9월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	36.7	▲	5.4	17.3 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	21.5	▼	0.5	2.3 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	37.0	-	0	0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	45.0	▼	2.0	4.3 %

(동향) 사우디아라비아·러시아의 원유 감산 기간 연장, 물동량 둔화로 인한 시장 변동성 확대 지속

- 사우디아라비아, 러시아가 2023년 말까지 각 하루 100만배럴, 하루 50만배럴의 추가 원유 감산 기한 연장을 결정하면서 물동량 둔화로 인한 선박 수급 불균형 발생하며 불안정한 시장 상황이 지속될 것으로 전망됨
- 감산 영향으로 유가는 상승세가 계속되고 있으며, 사우디와 러시아의 자발적 원유 감산 연장 발표가 최대 원유 소비국인 중국의 경기 부진 심화로 인한 세계 경제 성장 둔화 우려에 기반한 것이라는 분석이 제기되면서 향후 시장 변동성은 더욱 확대될 것으로 전망됨

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 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	37	5	31	94	58	32	123	63
항로(TD3C)	평균 수익	4,985	-6,527	10,173	97,526	38,321	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	43,500	-500	36,500	50,000	40,257	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson



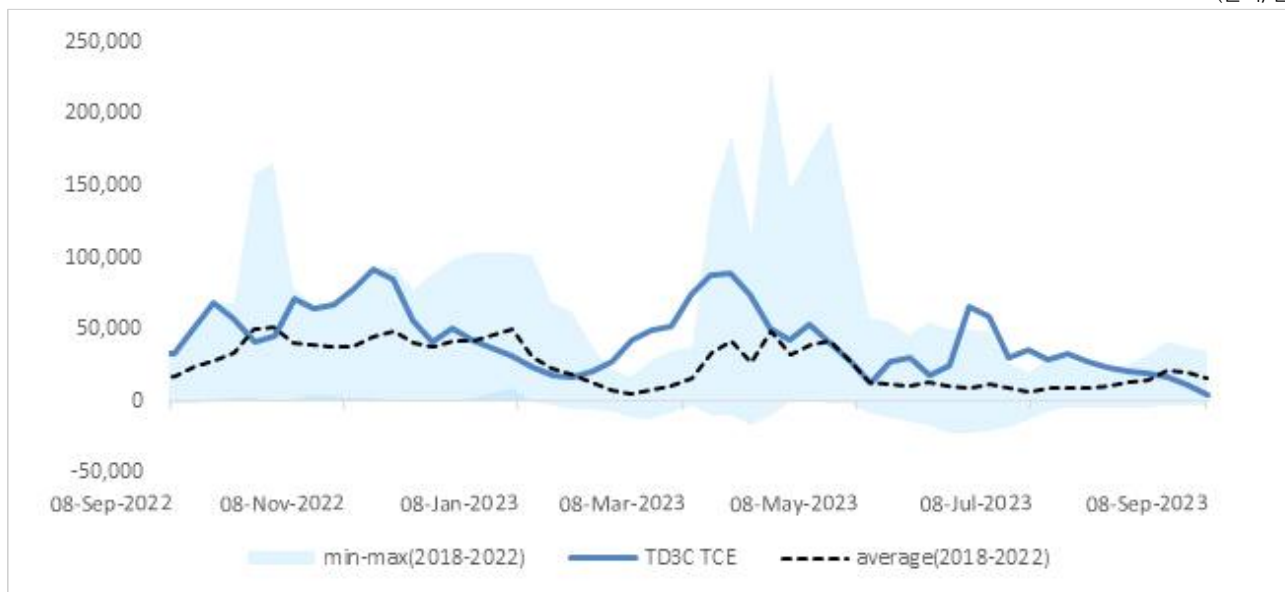


## 1 유조선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 46% 수준으로 하락하며 올해 들어 최저치를 기록함

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

(달러/일)

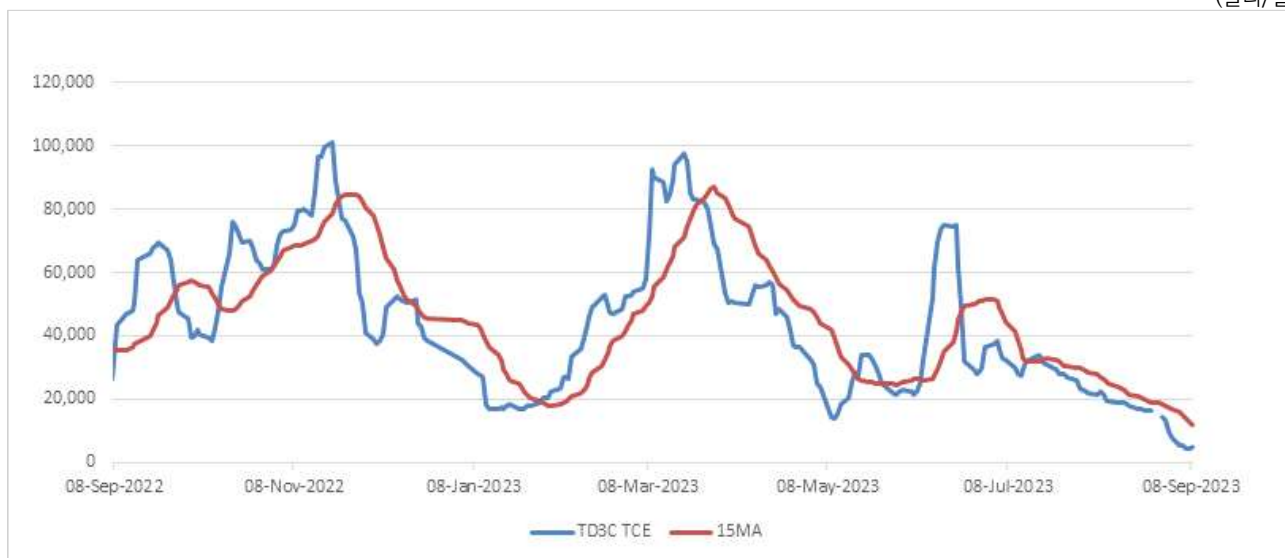


자료: Clarkson

수익 추세선은 올해 들어 최저수준을 나타내며 상황 악화가 지속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 16.3p 상승한 197.9 기록

(운임) 전주 대비 일부 항로에서 운임지수(WS)가 상합세를 보임

(달러/톤)

구분	9월 1주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	197.9	▲	16.3	9.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	140.0	▲	5.0	3.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	145.0	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	190.0	▼	10.0	5.0 %

(동향) 정제마진 상승으로 인한 물동량 증가, 중국 올해 3차 석유제품 수출 쿼터 확대 발표로 시황 개선 전망

- 중국이 글로벌 정제마진 개선 시기와 맞물려 석유제품 쿼터를 대폭 상향 조정하면서 수출 확대에 의한 물동량 증가세가 시장에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됨. 지난 8월 중국 국영 정유사의 정제가동률은 11년 만에 최고치를 기록한 바 있으며, 중국 석유정제공장 유지 보수 종료와 더불어 올해 3차 쿼터 확대 발표로 인해 9월 석유제품 수출량도 증가할 것으로 예상되면서 시황 개선을 유도할 것으로 전망됨
- 향후 경기 부진이 완화되면서 석유제품 수요는 원유 감산을 통한 공급 감소, 낮은 석유제품 재고 감소, 미국·유럽 등 일부 정제시설 보수 등의 요인으로 점진적으로 회복세를 나타낼 것으로 분석됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		9월 1주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	198	16	139	266	192	120	447	278
	평균 수익	30,319	4,572	15,516	50,916	30,422	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	25,500	0	24,000	31,250	27,236	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

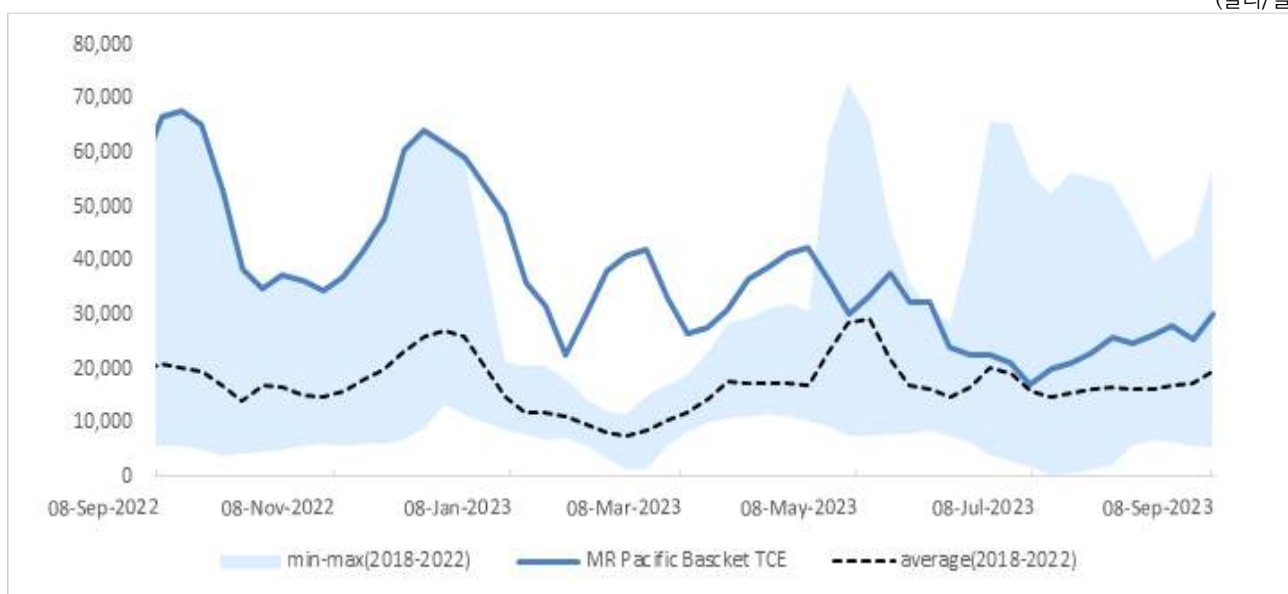


## 2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 약 17.4% 상승하며 강보합세가 나타남

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

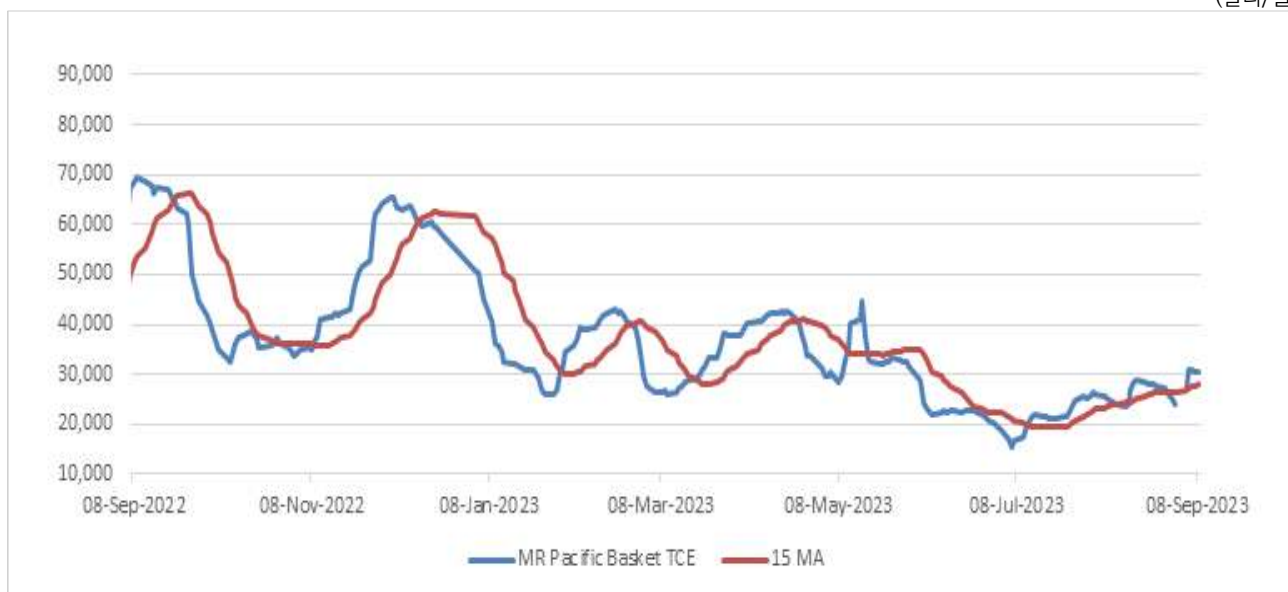


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 성약 체결이 늘어나면서 상승추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

### 1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 23.8p로 전주 대비 0.4p 상승함

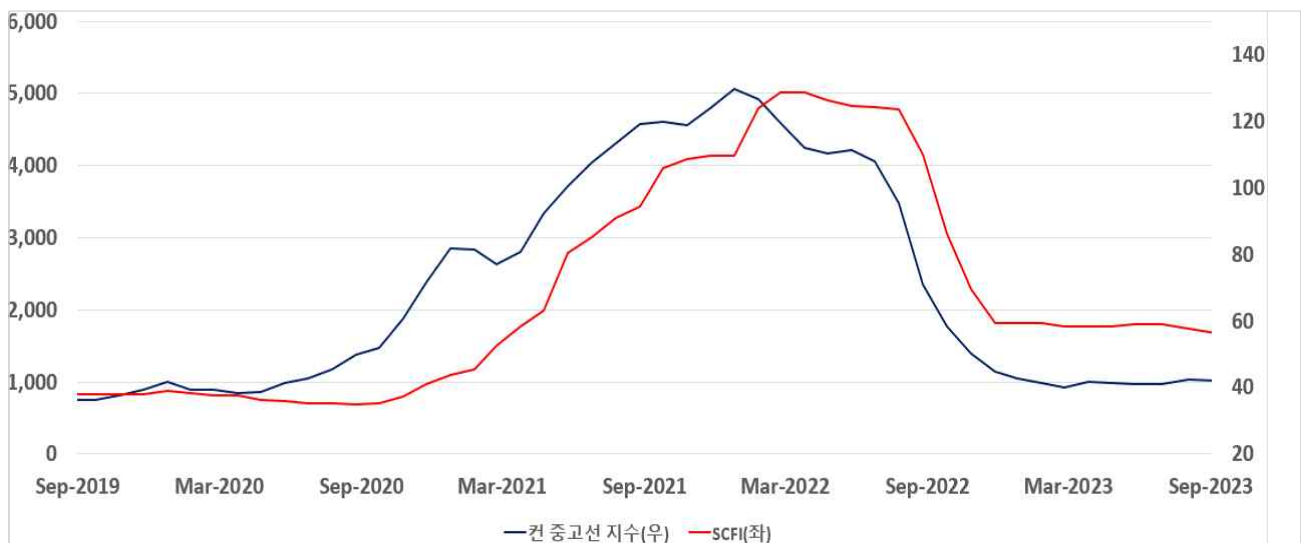
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 56.2로 전월 대비 1.4p 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

|('23.09.01~'23.09.08)

Ⅰ 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 19건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Lowlands Breeze	2013	61,430	DWT	2023-09-01	20.80		Fukusei Sangyo
Bulk	Port Star	2012	82,177	DWT	2023-09-01	20.50	region	Kobe Shipping





## 6. 주요 해운지표

(2023.09.08. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	9월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18	18	18
유조선(5년)	VLCC	98	0	98	98	100	98	70	95	81
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	20	21	20	21	56	45

자료: Clarkson

<b>신조선가 (\$ Million)</b>									
건화물선 Panamax	34	0	34	33	34	34	34	37	36
유조선 VLCC	128	2	127	120	128	123	114	120	118
컨테이너선 Sub-Panamax	41	0	41	41	43	42	40	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	571	25	558	367	583	452	354	689	512
	Singapore	547	10	542	378	580	462	374	774	529
	Korea	568	4	561	439	583	496	418	785	581
	Hong Kong	567	4	565	421	577	483	414	804	554
VLSFO	Rotterdam	609	7	605	514	620	562	526	980	729
	Singapore	649	11	643	554	695	605	599	1,138	804
	Hong kong	683	2	682	574	690	620	606	1,189	818

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	149	1	149	-	162	138	0	195	143
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	101	0	101	-	133	111	-	141	124
	중국産	128	1	128	-	149	132	-	193	142
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	758	146
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	264	-3	265	-	371	180	-	530	119
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,363	-6	1,367	1,265	1,544	1,423	1,344	1,769	1,538
	밀(국제)	596	0	600	591	792	680	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