

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 11월 20일  
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	27

- 건화물선** 지난주 BDI는 전주 대비 9.3% 상승한 1,717 기록
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 30.3p 하락한 999.9p를 기록
- 탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 0.1p 상승한 69.6 기록

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

### MSC, 탄소포집장치 설치 추진

- ▶ 중국 ZEME(Zhejiang Energy Marine Environmental Technology)는 최근 그리스 피레우스(Piraeus)에서 개최된 행사에서 MSC 컨테이너선에 탄소포집장치 설치를 발표함
  - ZEME는 탈황장치인 '스크러버(scrubber)'를 제조하는 기업으로 스크러버 배기 시스템을 탄소 포집 장치로 업그레이드 하는 연구를 완료함
  - MSC는 24,000TEU급 선박에 탄소포집장치(CCUS, Carbon Capture Utilisation and Storage)는 장착하며, 이를 위해 약 900만 달러의 비용과 30~45일의 개조기간이 소요될 것으로 예상됨
- ▶ 탄소포집장치를 활용한 탄소 배출량 감축은 IMO에서 논의중인 사안으로 현재까지 탈탄소 방안으로 인정되지 못함
  - 다만 이번에 설치되는 MSC선박에 탄소포집장치가 설치운영될 경우 연간 24,000톤의 탄소배출량이 감축될 것으로 예상됨
  - 감축된 탄소배출량을 통해 MSC는 연간 84.8만 달러를 절감할 수 있는 것으로 추정됨

자료 : <https://www.tradewindsnews.com/containerships/china-s-zeme-grows-with-msc-carbon-capture-plan-and-greek-scrubbers/2-1-1555271>

최건우 부연구위원

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

### 불확실성에 대응하기 위한 공급망 다각화 움직임

- ▶ 팬데믹 기간 발생했던 공급망 혼잡이 최근 완화되었음에도 불구하고 기업들은 공급망 다변화를 통해 불확실성을 줄여 신뢰할 수 있는 서비스를 제공하고자 노력함
  - 코로나19 팬데믹기간 극심한 글로벌 공급망 혼잡을 겪은 기업들은 불확실성과 변동성에 대처하기 위해 탄력성 있는 공급망을 확보하기 위한 욕구가 늘어남
  - UNCTAD에 따르면 “경제와 지정학에 의해 무역 패턴이 변화하고 있으며 공급망을 다각화하는 것이 나아가야 할 길이지만 프렌드쇼어링과 니어쇼어링과 같은 개념은 경제적 해결책이 아니다.”고 언급함
- ▶ 글로벌 물류회사 Toll Group 이사 Beacham에 따르면 “공급망 변화는 이미 시작되었으며 기업들은 공급망 탄력성을 구축하기 위해 중국 외에 베트남, 인도, 말레이시아 등에 투자를 하고 있다.”고 밝힘
  - 또한 Beacham은 많은 기업들이 리드타임을 줄이기 위해 생산지를 소비국에 더 가깝게 하려고 노력하고 있다고 덧붙임
  - 하지만 최근에는 선사들의 저속운항, 임시결항 등의 공급조절로 정시성이 하락하고 있어 이러한 환경에서는 안정적인 공급망 탄력성을 구축하는 것이 어려울 수 있다고 언급함

자료 : <https://www.lloydlist.com/LL1147272/Shippers-seek-sanctuary-in-diversification>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 중국 부동산 경기에 대한 낙관론으로 철광석 가격 상승세

- ▶ 철광석 가격은 세계 최대 소비국인 중국의 긍정적인 펀더멘털에 힘입어 8개월 만에 최고치까지 오르는 등 대부분의 상품에서 상승세를 나타냄
  - 싱가포르 SZZFc1의 철광석 계약은 지난 월요일 미터톤당 129.24달러로 마감되었으며, 이는 올해 3월 16일 이후 최고치이며 올해 8월 3일 최저치(103.21 달러) 대비 25% 상승한 가격임
  - 대련 상품 거래소 DCIOcv1 선물 가격은 미터톤당 963위안(132.1달러)으로 거래를 마치며 올해 최저치인 587.5위안 대비 64% 상승함
- ▶ 이러한 철광석 가격 상승세는 중국의 방대한 부동산 부문이 최근 침체기에서 벗어나고 있다는 새로운 낙관론에 의해 주도되고 있음
  - 최근 매체에서는 중국 핑안 그룹(Ping An Insurance Group)이 중국 최대 부동산 개발업체인 Country Garden의 지배 지분을 인수할 것이라는 로이터기사가 보도된 바 있음
  - 항만의 낮은 철광석 재고량 또한 철광석 가격 상승세를 이끌고 있는 주요 원인 중 하나인 것으로 판단됨

자료 : <https://www.hellenicshippingnews.com/iron-ore-defies-commodity-gloom-amid-china-property-hopes/>

최건우 전문연구원

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

### 석탄 수요 강세로 벌크선 수요 증가

- ▶ 선박 중개인 Xclusiv 최신 보고서에 따르면 최근 친환경 연료로의 전환 움직임이 일어나고 있음에도 불구하고 여전히 석탄 무역은 활발히 이루어지고 있다고 밝힘
  - 최근 건화물선 운임 상승세는 인도네시아 석탄 교역량 증가가 중요한 요인인 것으로 파악됨
  - 2023년 1~10월 인도네시아 유연탄 수출량은 전년동기 대비 약 12% 증가해 4억 1,300만 톤을 넘어선 것으로 나타남
- ▶ 또한 인도네시아는 사상 처음으로 세계 석탄 수출의 50% 이상을 차지했으며 두 번째로 큰 석탄 수출국인 호주는 동 기간 동안 19.5%의 점유율을 차지하며 크게 뒤쳐져 있음
  - 인도네시아의 최대 수출국은 중국으로서 전체 수출량 중 약 44%에 해당하는 물량(약 1억 8,300만 톤)이 수출된 것으로 나타남
  - 중국은 호주에서 수출하는 고급 석탄에 비해 인도네시아 석탄 가격이 상대적으로 저렴하기 때문에 인도네시아 석탄 수입을 선호하고 있는 것으로 파악됨

자료 : <https://www.hellenicshippingnews.com/coal-resurgence-going-strong-boosting-demand-for-bulkers/>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 미국, 가격상한제 초과한 러시아산 원유 수송 해운사 제재 돌입

- ▶ 지난 16일, 미국 재무부는 가격상한제를 위반한 러시아산 원유를 수송한 해운사와 유조선 3곳에 제재를 가한다고 발표함
  - 미국 재무부는 아랍에미리트 소재 해운사 3곳의 미국 내 자산을 동결했으며, 해당 회사의 유조선도 제대 대상 목록에 올림
  - 러시아산 원유 가격 상한제는 지난 2022년 시행되며, 우크라이나를 침공한 러시아의 에너지 관련 수입을 감소시켜 전쟁 자금 조달을 막고자 하는 것임
- ▶ 미 재무부는 이들 회사들이 러시아가 유가 상한제에서 정한 가격인 60달러를 초과한 가격이상으로 원유를 수출할 수 있도록 우회적으로 지원한 것으로 해석함
  - 지난달 러시아산 석유를 운송한 선박 134척 중 37척만이 서구권 국가의 해상 보험을 이용한 것으로 파악되었으며, 보험 가입없이도 러시아산 원유가 다량 거래된 것으로 분석되면서 제재의 헛점이 드러남
  - 미 재무부 차관은 에너지 시장 안정을 위해 미국이 최선을 다해 노력하고 있으며, 유가 상한제 회피를 조장하는 대상은 지속해서 제재를 가할 것이라고 경고함

자료: <https://www.ft.com/content/f540d59e-8b6f-429c-873b-251028e8a8df>

류희영 전문연구원

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

### OPEC+, 이스라엘-하마스 전쟁에 대한 반발로 원유 추가 감산 고려

- ▶ 사우디아라비아가 올해 연말까지 계획했던 하루 100만 배럴의 감산을 최소한 내년 봄까지 연장하는 계획을 검토 중이며 OPEC+ 차원의 추가 감산도 논의 중인 것으로 알려짐
  - 이는 이스라엘과 하마스 간 전쟁으로 인해 가자지구 내 인도적 위기감이 고조되면서 중동 산유국들의 분노와 여론 반발이 확산되는 것을 고려한 조치로 분석됨
  - 또한 이같은 추가 감산 조치는 국제유가 상승을 유도하고 서구권 국가들을 압박하기 위한 전략으로도 활용이 가능함
- ▶ 사우디의 감산 연장 계획과 더불어 사우디가 주도하는 OPEC+의 추가 감산도 논의 중이며, 회원국은 지난 5월부터 하루 120만 배럴을 감산해왔으며 추후 최대 100만 배럴 추가 감산을 검토하고 있는 것으로 파악됨
  - 하루 1200만배럴의 원유를 생산하던 사우디는 현재 약 900만배럴의 산유량을 유지하고 있으며, 추가 감산으로 유가가 다시 급등하면 내년 재선을 앞둔 미 바이든 대통령은 상당한 타격을 입을 것으로 예상됨
  - 현재 쿠웨이트, 알제리, 이란 등 주요 중동 산유국이 이스라엘 전쟁에 격분하면서 추가 감산을 주장하고 있으며, 오는 26일 오스트리아에서 개최될 석유수출국 각료회의에서 추가 감산 관련 사항을 논의할 전망이다

자료: <https://www.ft.com/content/b2828be2-a3a7-4b3f-bb50-d816ee7162ca>

류희영 전문연구원

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



## 2. 건화물선

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

## 1 주간평균운임

구분	11월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이	12월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	21,864	▲ 1,730	8.6 %	16,925	▲ 1,806	11.9 %
파나마선 5TC (달러/일)	15,341	▲ 2,018	15.1 %	14,545	▲ 2,100	16.9 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,723	▲ 536	4.4 %	12,875	▲ 1,504	13.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



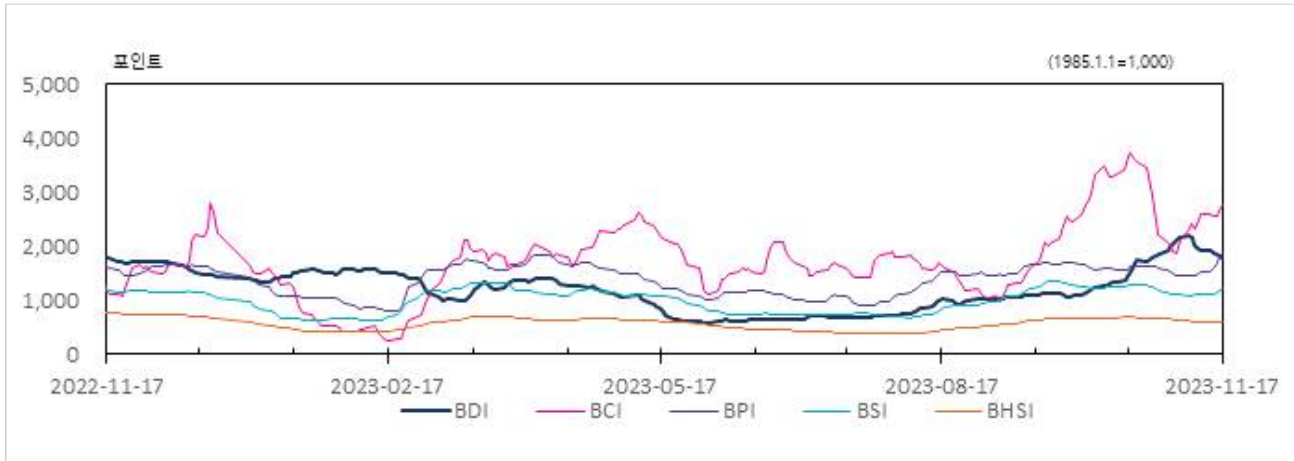
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 2 시장동향

## 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

## 건화물선 운임

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

		11월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	1,717	▲ 146	530	2,105	1,263	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	21,864	▲ 1,730	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	15,341	▲ 2,018	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	12,723	▲ 536	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	10,640	▼ -320	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	17,000	▲ 250	13,750	20,000	16,538	12,250	31,500	21,406
	파나막스	14,750	▲ 625	12,050	18,750	15,108	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	12,813	▲ 438	10,688	16,000	13,150	12,250	29,500	20,066
	핸디	12,000	▲ 313	9,750	15,500	12,371	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		12월물		2024년 1분기물		2023년물		2024년물	
		11월 3주	전주대비	11월 3주	전주대비	11월 3주	전주대비	11월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	16,925	▲ 1,806	9,697	▲ 912	14,639	▲ 543	14,846	▲ 269
	파나막스(5TC)	14,545	▲ 2,100	11,661	▲ 975	12,842	▲ 446	12,472	▲ 278
	수프라막스(10TC)	12,875	▲ 1,504	10,075	▲ 712	11,386	▲ 297	11,031	▲ 134
	핸디(7TC)	11,065	▲ 801	9,269	▲ 589	10,792	▲ 283	10,584	▲ 160

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

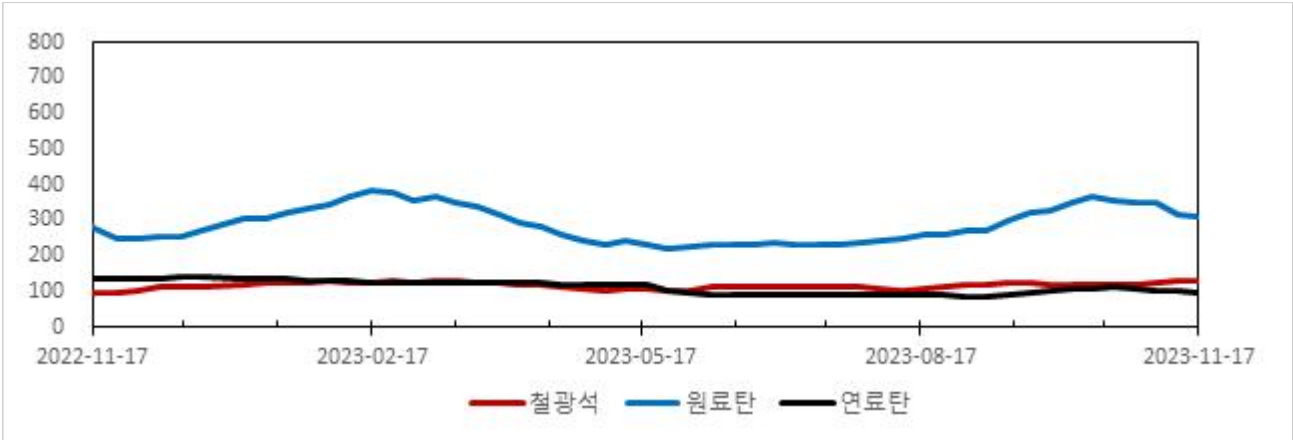
구분	2023년		전주 대비 차이			2022년			
	11월 3주	11월 2주				11월 3주	연평균	최저	최고
철광석	131.3	127.5	▲ 3.8	3.0	%	89.0	120.4	82.4	159.8
원료탄	309.9	316.4	▼ -6.5	-2.0	%	314.5	366.5	196.1	670.1
연료탄	95.8	98.9	▼ -3.1	-3.2	%	135.0	179.9	107.5	288.2
대두	501.3	492.3	▲ 9.0	1.8	%	531.3	569.3	493.8	650.0
옥수수	186.5	185.3	▲ 1.1	0.6	%	261.3	273.2	231.6	319.9

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

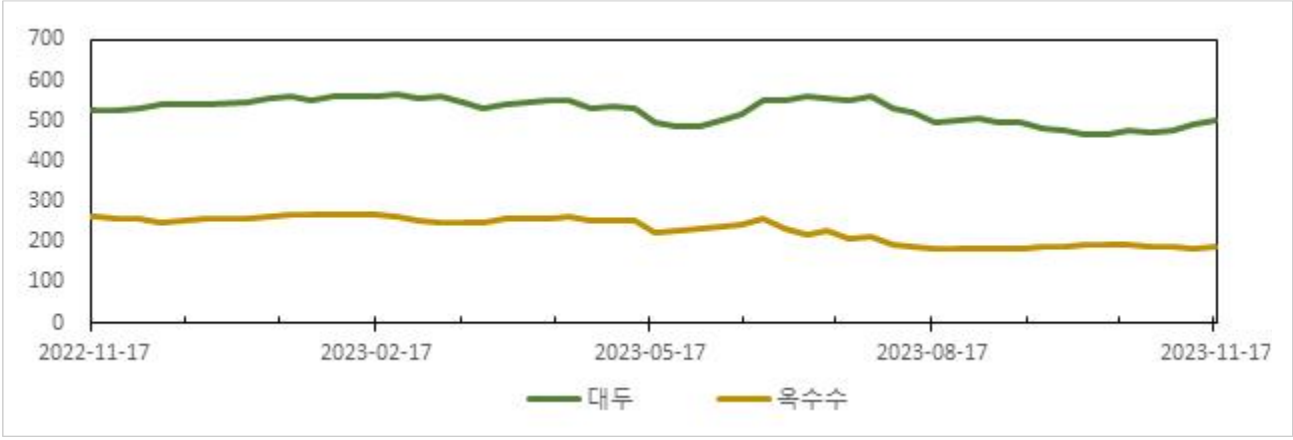
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



## 3 케이프선-동향분석

## I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(11월 2주) 대비 8.6% 상승한 21,864달러/일을 기록함

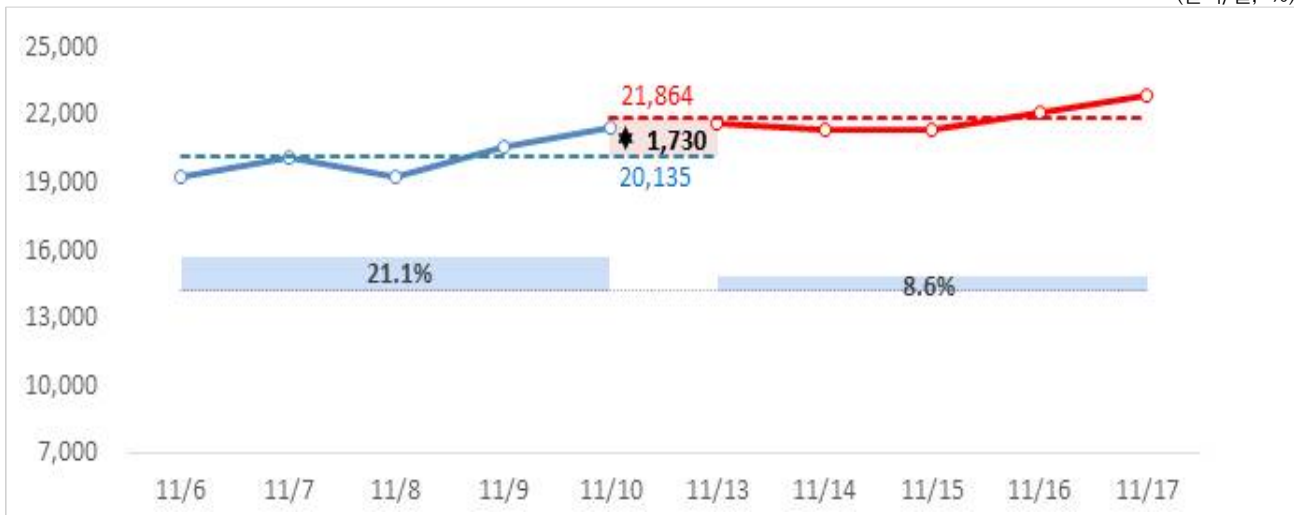
- 철광석의 낮은 재고 수준과 철강 마진 개선, 공급 중단에 대한 우려가 운임에는 긍정적 영향을 미침

(동향) 중국 정부 부동산 경기 부양을 위한 추가 부양책 발표, 호주 BHP 파업 예고에 공급 우려 확산

- 로이터 등 외신에 따르면 중국 정부가 지난 14일에 부동산 부문의 경기 부양을 위해 1조 위안 규모의 자금을 조달할 계획임을 밝힘. 이에 따라 시장에서는 기대감이 상승하고 있으며, 이러한 상황은 철광석 가격 상승으로 확인할 수 있음
- 외신에 따르면 BHP사의 철도 노조 파업 가능성이 커지면서 시장에 공급 차질에 대한 우려가 확산되고 있다는 평가임. 또한 중국 주요 항만의 철광석 재고량이 낮은 수준을 기록 중으로 조강 원재료에 대한 수입 수요가 증가함
- 하지만 여전히 운임에 대한 불안 요인들이 산재해 있음. 중국 NDRC는 최근 중국의 철광석 가격 상승에 따라 가격 안정화를 위한 감독 관리 방안을 검토 중인 것으로 파악됨. 중국의 주요 철강 생산 허브인 탕산(Tangshan) 등에서 발령 중인 2단계 비상 대응 조치도 아직 시행 중임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	11월 3주	11월 2주	전주대비차이	
BCI	2,636	2,428	▲ 209	8.6%
스팟운임(5TC)	21,864	20,135	▲ 1,730	8.6%
용선료	6개월	18,750	▲ 500	2.7%
	1년	17,000	▲ 250	1.5%
	5년	16,500	▲ 1,000	6.5%
	11월물	16,925	▲ 1,806	11.9%
FFA	'24년 1분기물	9,697	▲ 912	10.4%
	'24년	14,639	▲ 543	3.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

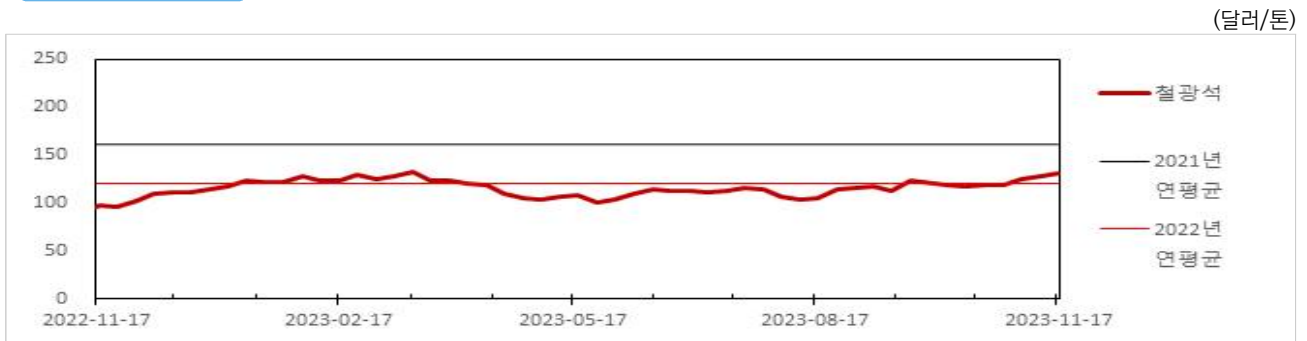




### 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 3.0% 상승한 131.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



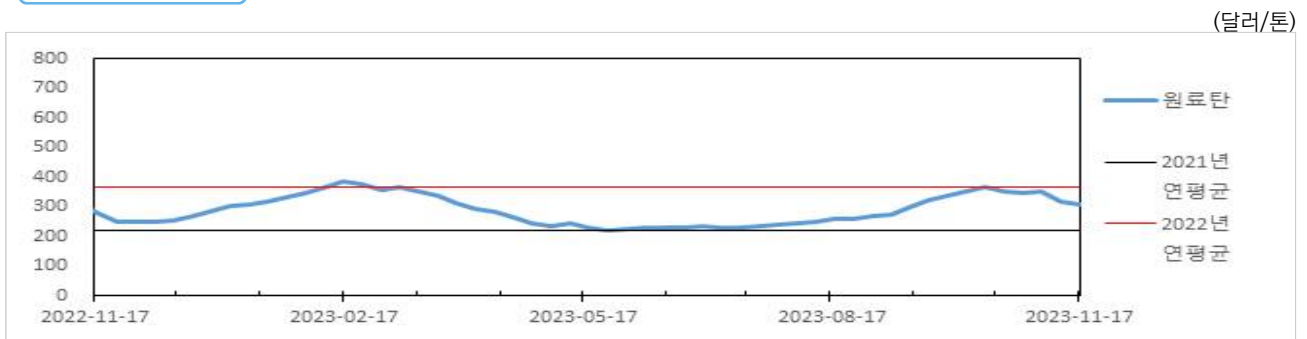
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.0% 하락한 309.9달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

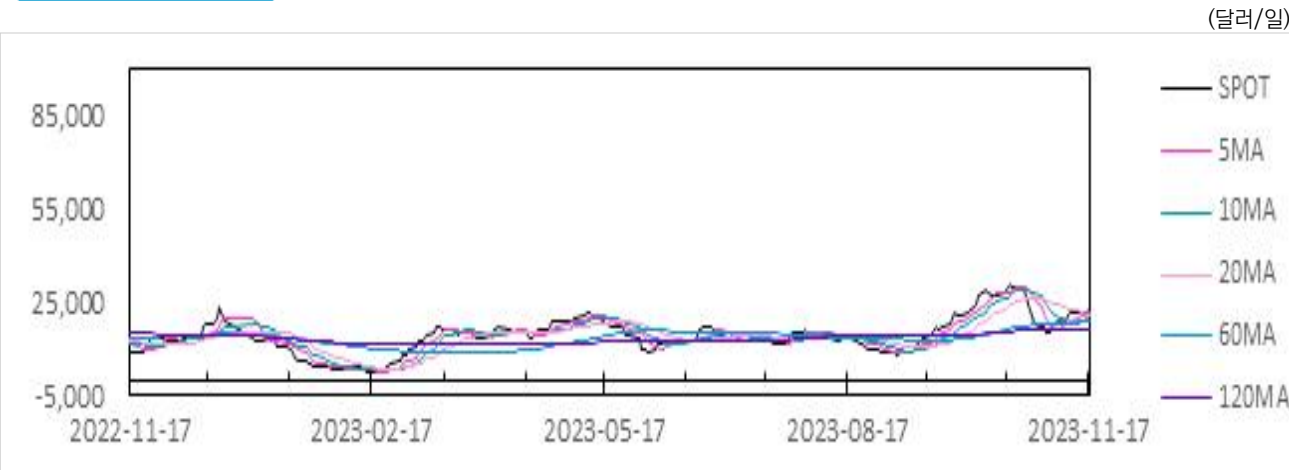


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

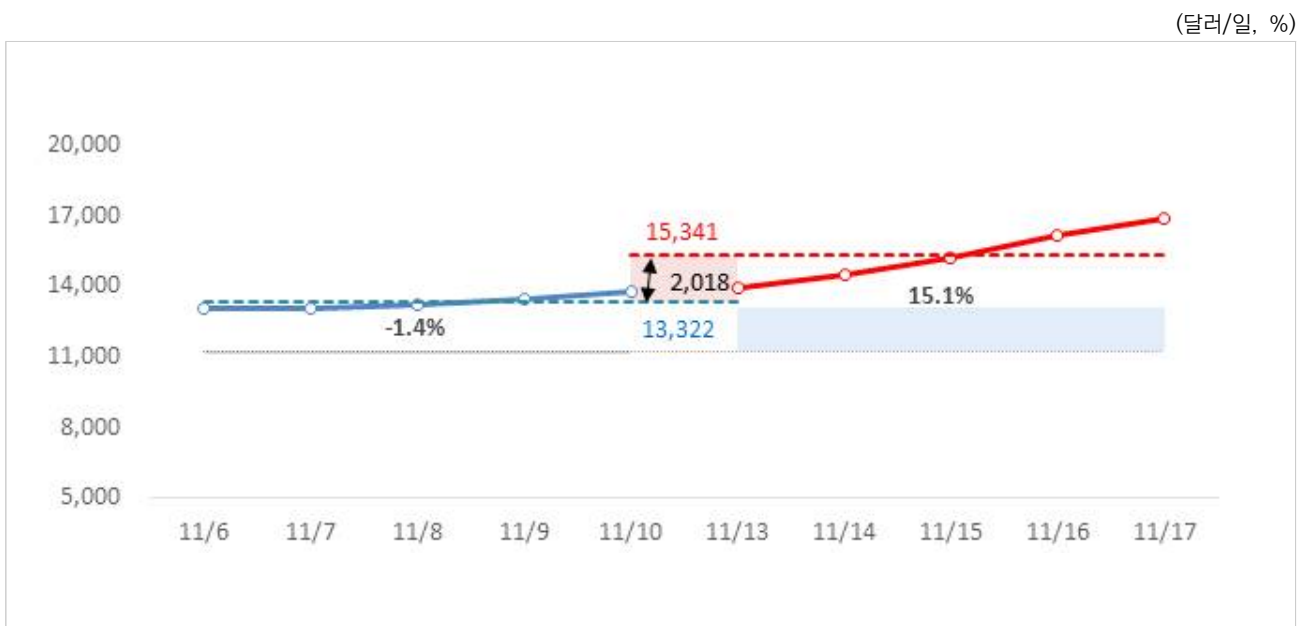
(운임) 전주 대비 15.1% 상승한 15,341달러/일 기록

- 호주와 인도네시아발 선박에 대한 수요가 증가함

(동향) 인도 화력 발전소의 석탄 수요 증가

- 로이터에 따르면 화력 발전소의 수입산 석탄 혼합비율이 내년 3월까지 기존 4%에서 6%로 늘어날 계획임. 인도의 연료탄에 대한 수입 수요가 증가할 것으로 전망됨. 또한 이는 단기간 시장의 상승을 주도할 것으로 보임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 3주	11월 2주	전주대비차이		
BPI		1,704	1,480	▲	224	15.1 %
스팟운임(5TC)		15,341	13,322	▲	2,018	15.1 %
용선료	6개월	16,125	15,375	▲	750	4.9 %
	1년	14,750	14,125	▲	625	4.4 %
	5년	12,700	12,650	▲	50	0.4 %
FFA	11월물	14,545	12,445	▲	2,100	16.9 %
	'23년 1분기물	11,661	10,686	▲	975	9.1 %
	'23년	12,842	12,396	▲	446	3.6 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

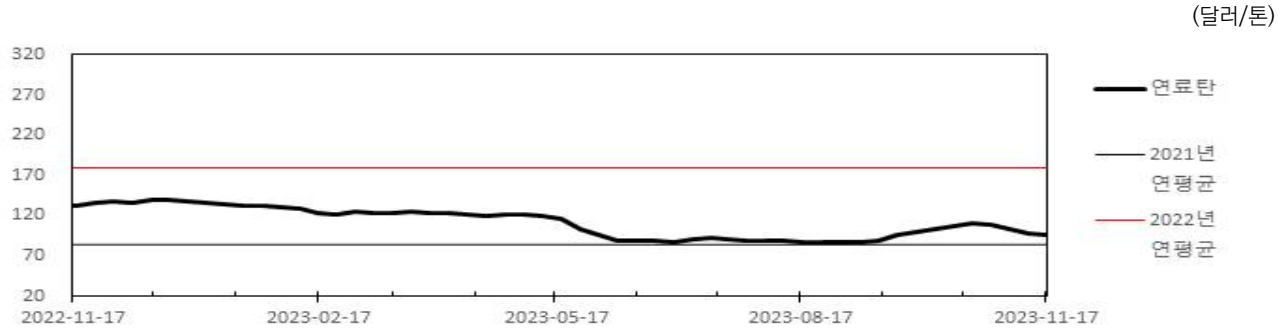
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



## 3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 3.2% 하락한 95.8달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



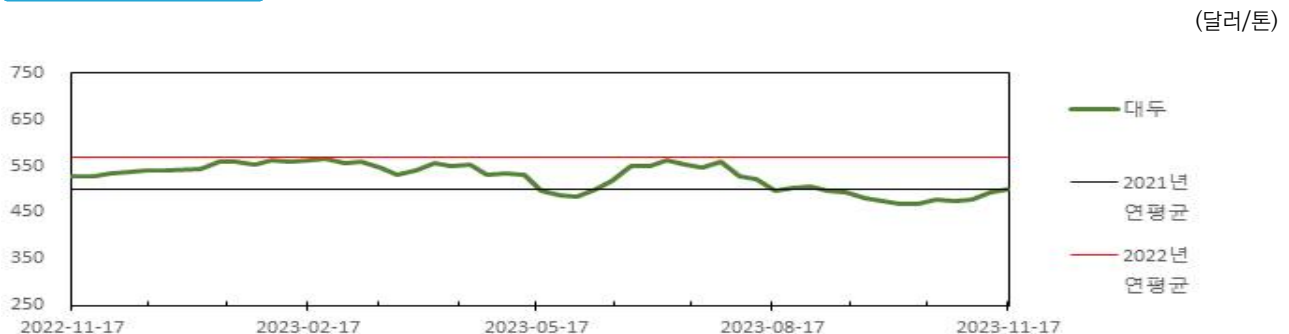
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
10월 4주	108.7	▼ -1.6	-1.5	%
11월 1주	104.0	▼ -4.7	-4.4	%
11월 2주	98.9	▼ -5.1	-4.9	%
11월 3주	95.8	▼ -3.1	-3.2	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 1.8% 상승한 501.3달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
10월 4주	473.8	▼ -4.8	-1.0	%
11월 1주	477.1	▲ 3.3	0.7	%
11월 2주	492.3	▲ 15.2	3.2	%
11월 3주	501.3	▲ 9.0	1.8	%

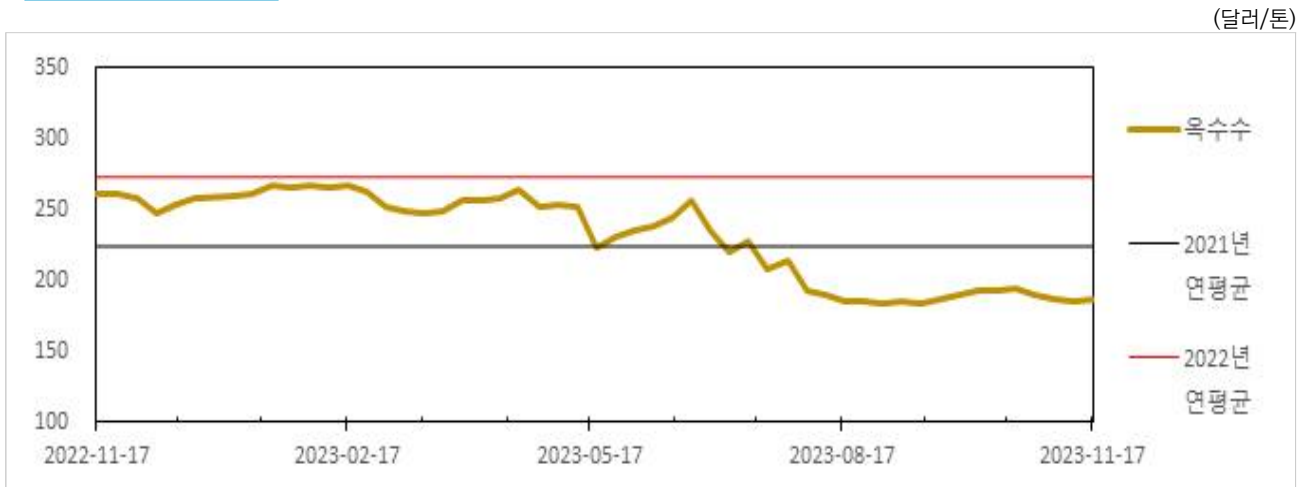
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



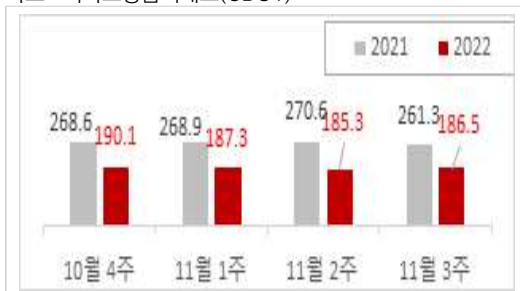
### 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 0.6% 상승한 186.5달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



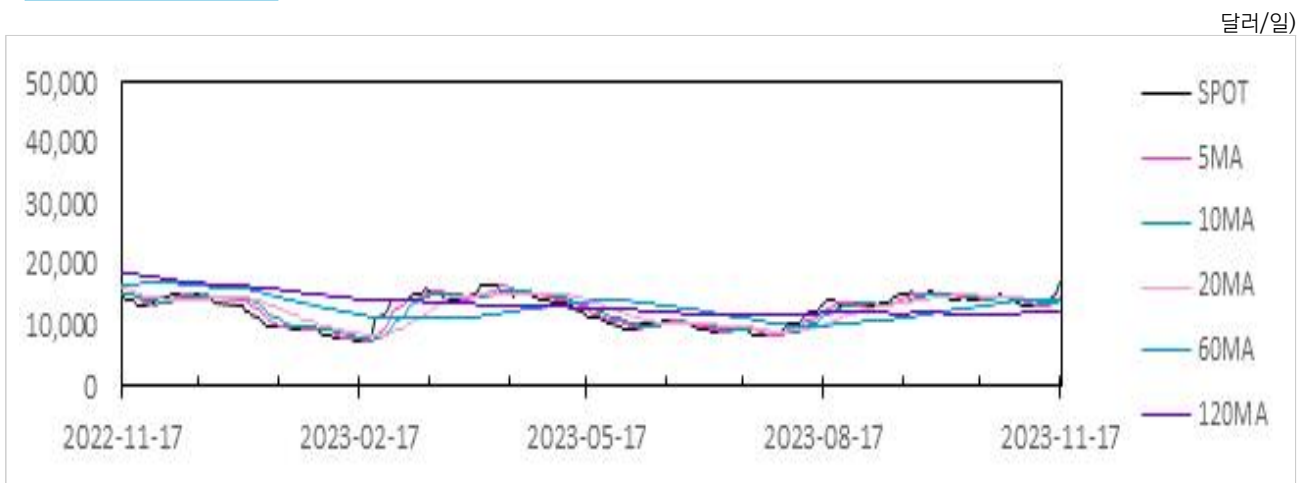
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
10월 4주	190.1	▼ -4.5	-2.3	%
11월 1주	187.3	▼ -2.8	-1.4	%
11월 2주	185.3	▼ -2.0	-1.1	%
11월 3주	186.5	▲ 1.1	0.6	%

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

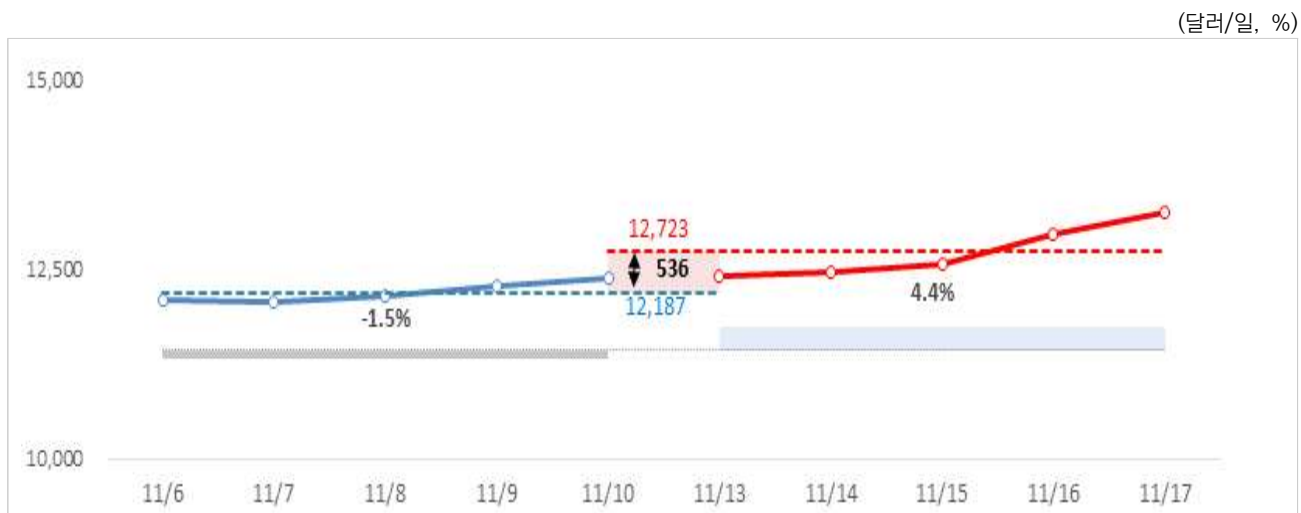
(운임) 전주 대비 4.4% 상승한 12,723달러/일 기록

- 신규 곡물 해상물동량의 유입과 가용선박수의 제한으로 운임이 상승함

(동향) 석탄에 대한 인도의 단기간 수요 증가

- 인도의 화력발전소에 사용하는 수입산 석탄 비중을 늘리기로 한 결정은 전반적인 건화물선 시장 전반에 긍정적인 영향을 미침. 현재 인도 석탄 수입 중 21%는 수프라막스선, 31%는 파나막스선 나머지는 케이프선이 운송함
- 인도 철강 협회는 연간 조강생산량을 2022년 1억 2,500만 톤에서 2030년까지 2억 1,000만 톤까지 늘리는 것을 목표로 하고 있으며, 이는 원료탄 수입 수요를 자극할 것으로 기대됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 3주	11월 2주	전주대비차이	
BSI		1,157	1,108	▲ 49	4.4 %
스팟운임(10TC)		12,723	12,187	▲ 536	4.4 %
용선료	6개월	11,500	11,375	▲ 125	1.1 %
	1년	12,813	12,375	▲ 438	3.5 %
	5년	11,750	11,750	-	- %
FFA	11월물	12,875	11,372	▲ 1,504	13.2 %
	'23년 1분기물	10,075	9,363	▲ 712	7.6 %
	'24년	11,386	11,089	▲ 297	2.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

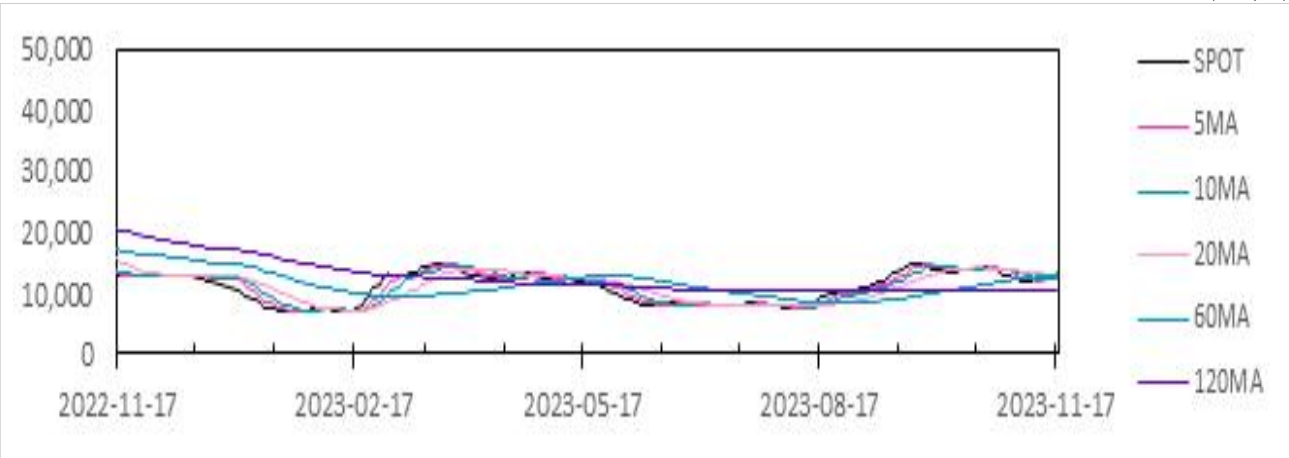
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공,000



## 3. 컨테이너선

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

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 30.3p 하락한 999.9p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 미 서부 항로 등의 약세로 1,000p 이하로 하락

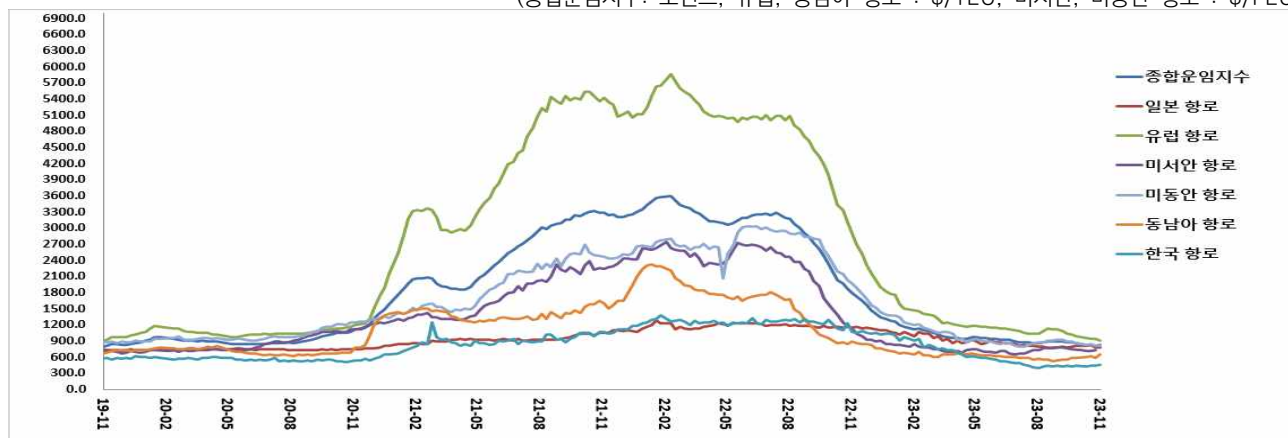
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 아시아-미 서안 운임이 가장 큰 하락을 보이며 10월 말 이후 다시 1,000p 이하로 하락함

(현황) 컨테이너 운임 약보합 전망

- 최근 Zim Line 및 CMA CGM의 미 서안 노선 증설로 인해 디 얼라이언스가 이전에 용량을 감산한 효과는 다소 약화될 것으로 전망됨(Linerlytica)
- 올해 연휴 기간 동안 기록적인 매출이 예상됨에도 불구하고 이미 소매업체들은 수요를 충족하기 위한 대규모 재고를 보유하고 있어 올해 말까지 운임이 급등할 가능성은 낮은 것으로 파악됨(National Retail Association)

## 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)

		11월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	999.9	-30.3	886.9	1,067.9	980.6	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	707	-15	562	1,050	825.6	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,696	-147	1,148	2,136	1,572	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,351	-3	2,010	3,132	2,498.1	3,096	11,833	8,514
	한국항로	139	-3	131	238	164.6	225	456	321
	일본항로	319	-2	317	927	340.6	281	362	320
	동남아항로	194	0	140	199	170	189	1,537	837

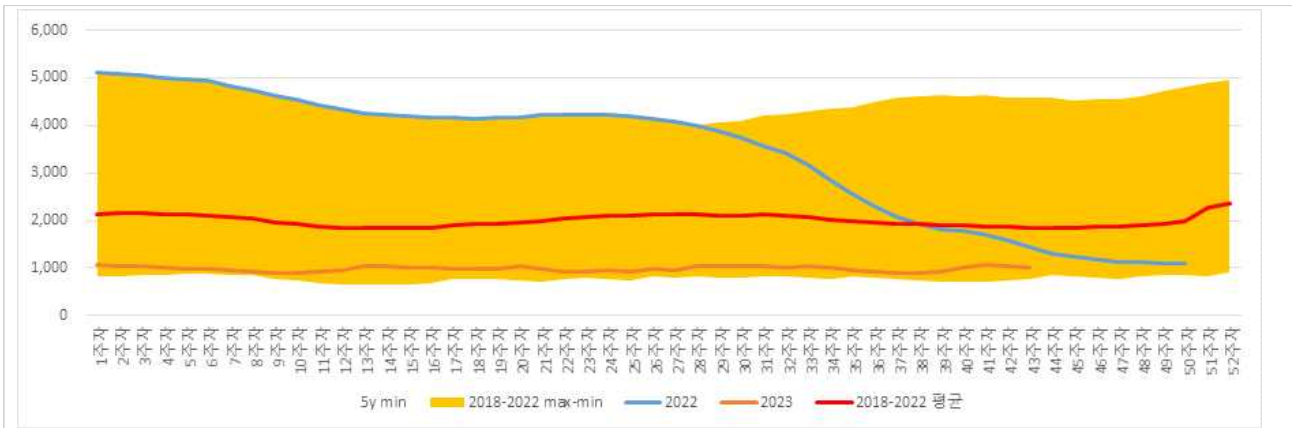
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



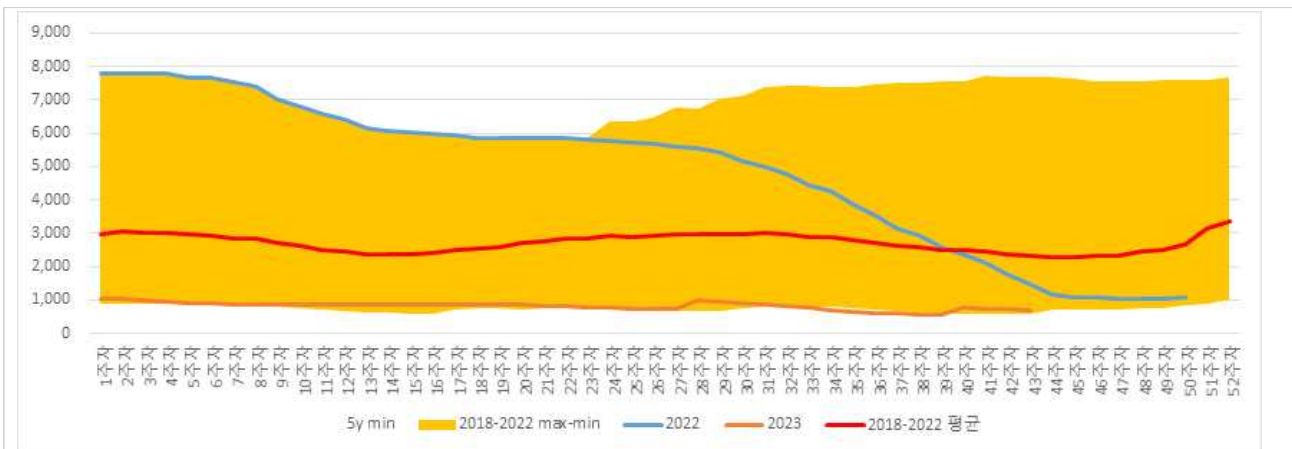
2 운임전망

| 11월 3주('23.11.20~'23.11.24)

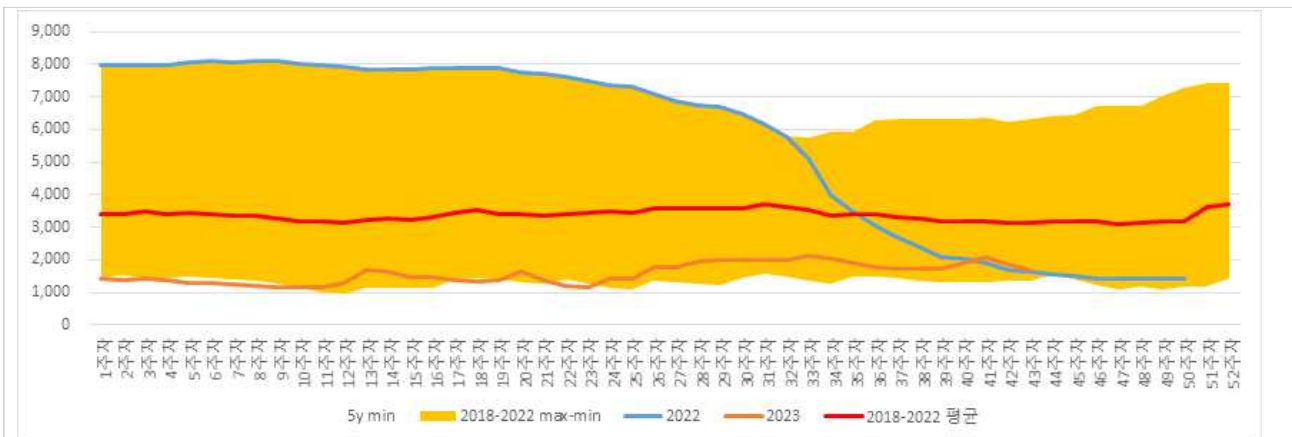
SCFI 지수는 약보합 할것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 할것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 할것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 0.1p 상승한 69.6 기록

(운임) 전주 대비 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

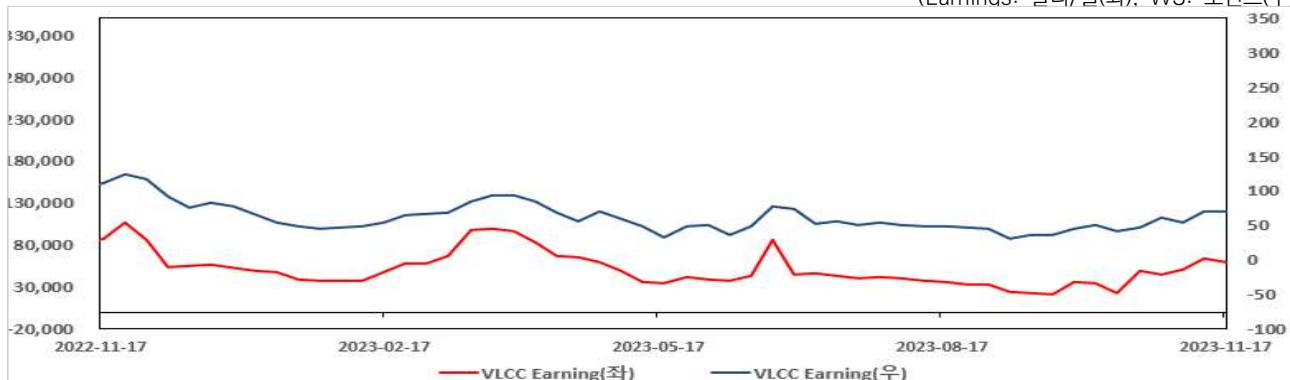
구분	11월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	69.6	▲	0.1	0.1 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	40.0	▲	0.1	2.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	72.5	▲	5.5	8.2 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	71.5	▲	5.5	8.3 %

(동향) 동절기 진입으로 인한 성약 체결 증가, OPEC+ 감산 장기화는 향후 운임 약세요인으로 작용

- 동절기 진입에 따른 원유 수요 개선이 성약 체결 증가를 견인하며 대부분의 항로가 상승세를 유지하고 있으나, 경기 둔화로 인한 원유 수요 감소 우려로 유가가 하락하자 산유국들이 감산 연장 계획을 모색하고 있어 향후 감산이 장기화되는 경우, 계절적 성수기 진입에도 불구하고 유조선 시장에 하방압력을 가할 것으로 예상됨
- OPEC이 월간보고서를 통해 올해 원유 수요 전망치를 전월 전망치 대비 250만 배럴 증가한 평균 1억 210만 배럴로 상향한데 이어, IEA 또한 미국의 원유 증산에 따른 견조한 공급과 중국의 수요 증가를 근거로 올해 원유 수요를 전년 하루 230만 배럴에서 240만 배럴로 상향조정하여 발표하는 등 원유 수급에 대한 긍정적 평가를 제시함

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	70	0.1	31	94	56	32	123	63
	평균 수익	50,116	2,173	2,945	97,526	35,251	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	45,750	0	36,500	50,000	40,777	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson



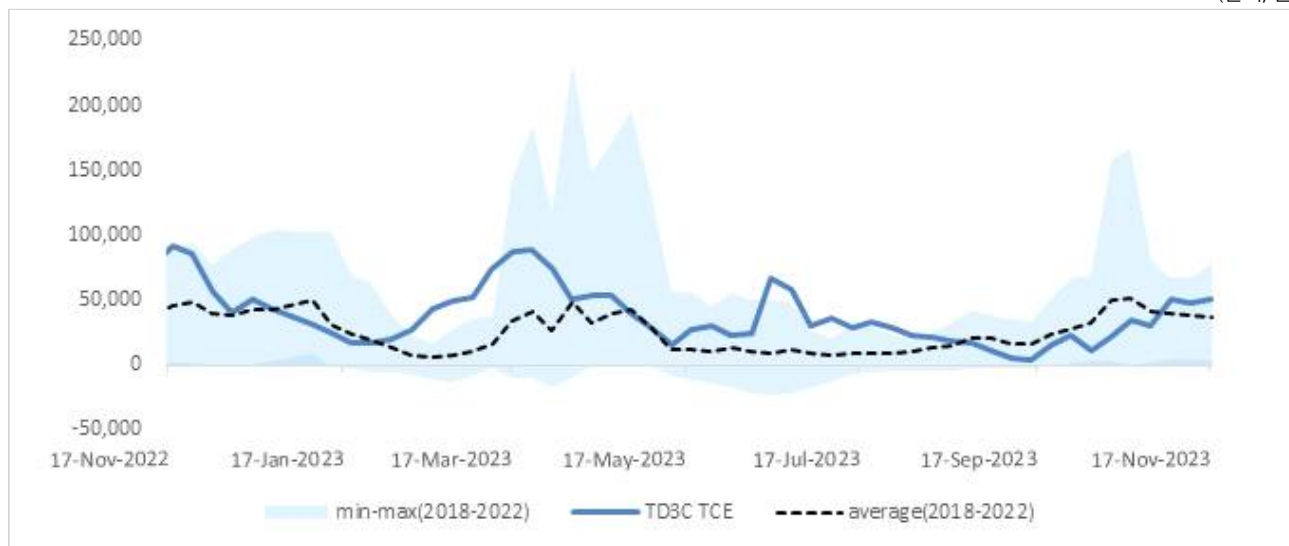


## 1 유조선-기술분석

■ 중동-중국 항로는 11월 이후 상승세를 보이며 보험권을 유지하고 있음

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

(달러/일)

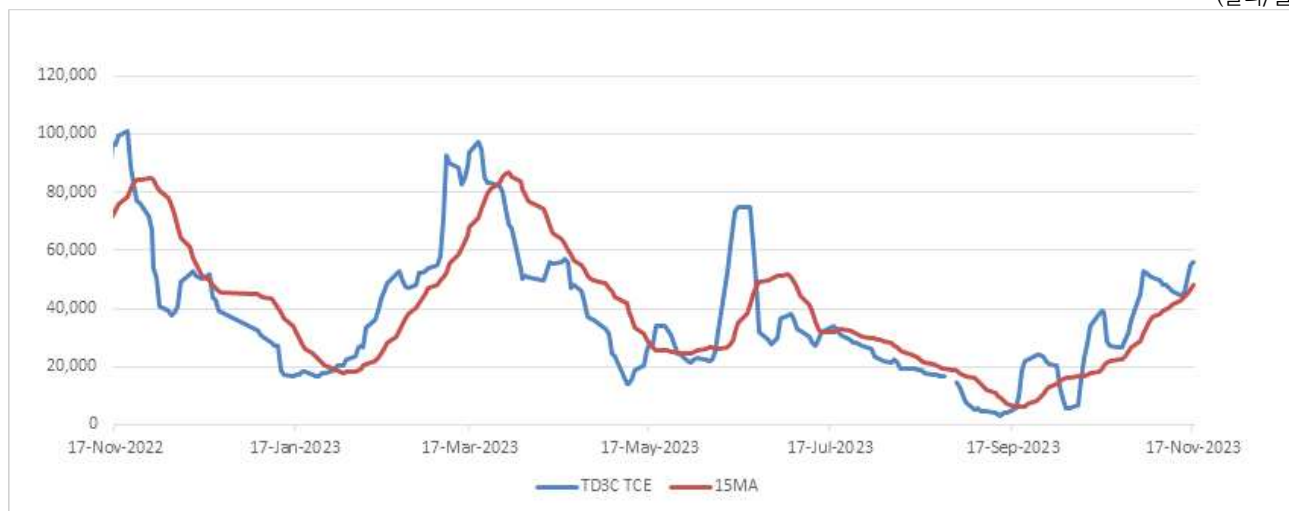


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 소폭 하락세를 보이다 전주 상승반등함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 1.1p 하락한 159.5 기록

(운임) 전주 대비 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	11월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	159.5	▼	1.1	0.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	125.0	▼	10.0	7.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	135.0	▼	10.0	6.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	155.0	-	0	0 %

(동향) 중국의 점진적인 수요 개선세와 계절적 성수기에 따른 소비 증가 등으로 동절기 시황 회복 기대

- 글로벌 경기 둔화, 중국의 석유제품 자급률 상승으로 인한 수급 불균형 등이 지속되며 물동량 둔화로 시황 약세가 이어짐. 지난 주 사우디아라비아의 감산 연장 계획 발표 외에도 러시아 또한 하루 30만 배럴씩 원유 및 석유제품 공급 감축 계획을 올해 연말까지 연장하기로 하면서 공급 감소가 시황 악화 요인으로 작용할 것으로 분석됨
- 현재 중국, 미국, 호주 등 주요국에서 노후화된 정유시설 폐쇄에 속도를 내면서 향후 석유제품의 공급 부족 현상이 발생할 수 있을 것으로 예상되며, 동절기 진입에 따른 난방유 수요 증가, 중국의 점진적인 수요 증가 등의 요인으로 운임이 회복세를 보일 것으로 전망됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	160	-1.1	139	266	190	120	447	278
	평균 수익	19,387	-129	15,516	50,916	30,063	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	26,000	0	24,000	31,250	26,908	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

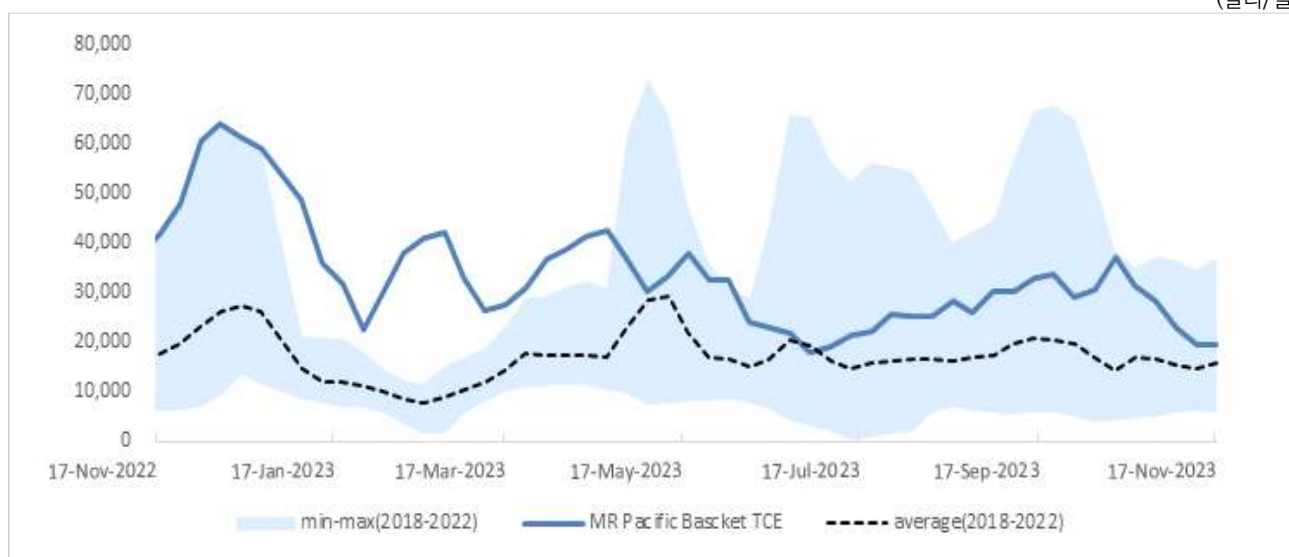


## 2 석유제품선-기술분석

Ⅰ 수익 추세선은 지난 주에 이어 물동량 둔화로 인해 하방압력이 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

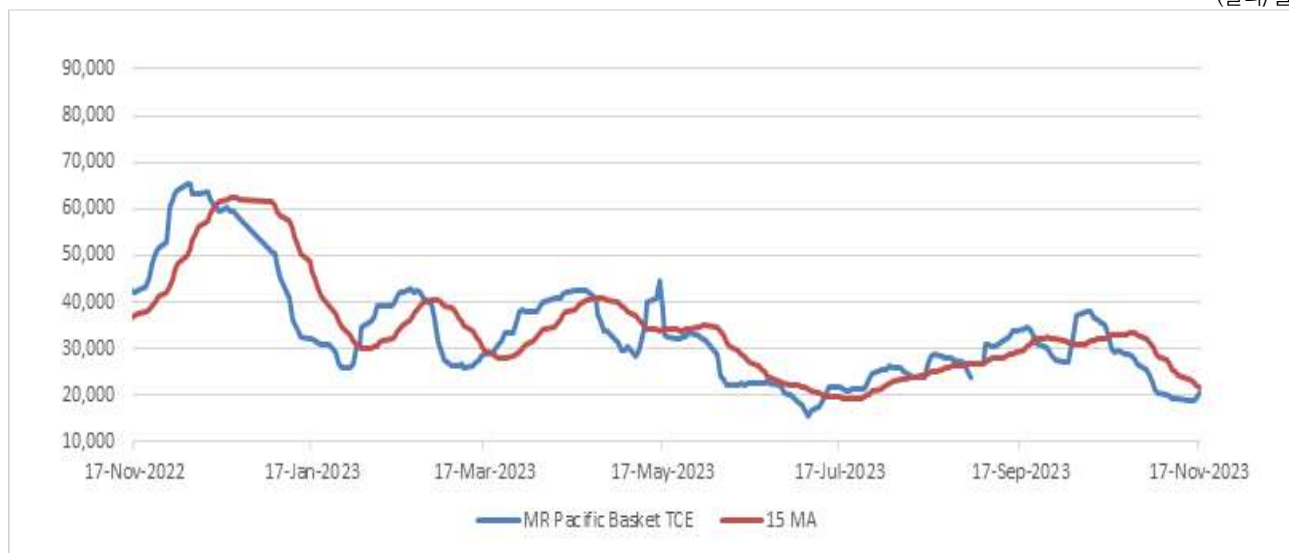


자료: Clarkson

Ⅰ 수익 추세선은 10월에 이어 11월 진입 후에도 하락추세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

### 1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 24.95p로 전주 대비 0.4p 상승함

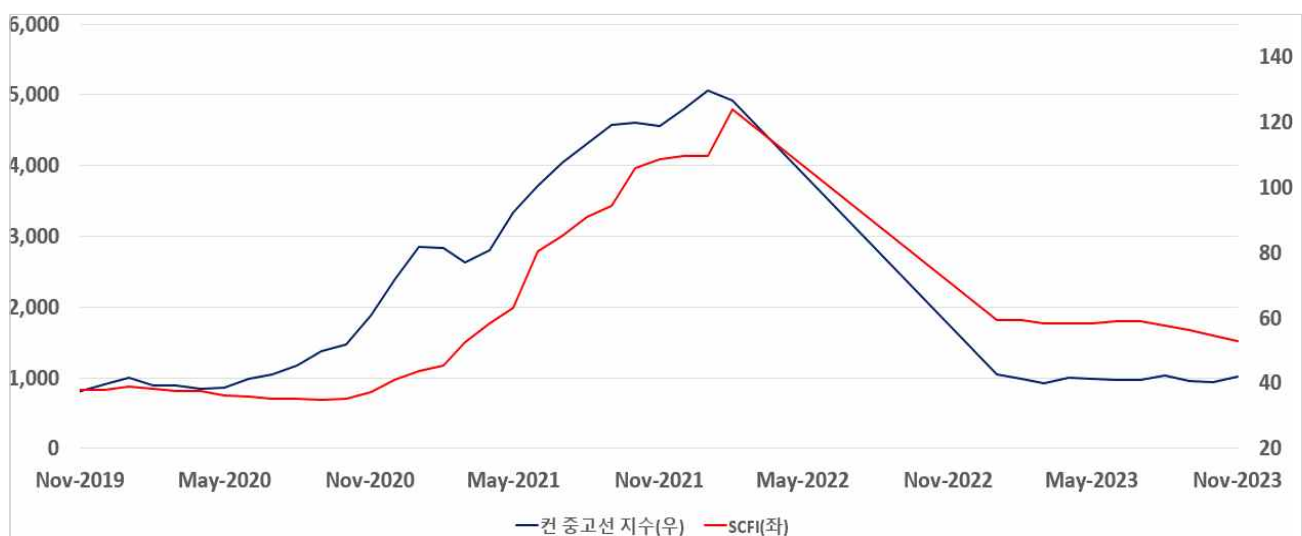
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 52.7로 전월 대비 1.9p 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

|('23.11.01~'23.11.17)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 68건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Frontier Brilliance	2013	181,412	DWT	2023-11-17	30.50	Daiwa Kisen Co Ltd	Far Eastern interests
Bulk	Katerina	2004	76,015	DWT	2023-11-17	10.00	Safe Bulklers	Undisclosed interests
Bulk	Nord Beluga	2015	81,841	DWT	2023-11-17	27.00	Norden A/S	Greek interests
Offshore	Western Isles	2017	44,000	bopd	2023-11-17		Dana E&P	Clients of NEO Energy
Bulk	Jin Quan	2006	52,525	DWT	2023-11-16	9.35	Jinhui Shpg & Trans	Chinese interests
Bulk	Star Athena	2015	63,371	DWT	2023-11-16	23.00	Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Bulk	Star Glory	2012	58,680	DWT	2023-11-16	19.00	Star Bulk Carriers	Greek interests
Bulk	Star Jennifer	2006	82,209	DWT	2023-11-16	14.50	Star Bulk Carriers	Middle Eastern interests
Tanker	Concord Express	2003	111,920	DWT	2023-11-15	26.30	Jie Sheng	Undisclosed interests
Offshore	Standard Defender*	2019	4,200	DWT	2023-11-15	72.20	Standard Supply	Undisclosed interests
Offshore	Standard Supplier*	2007	5,100	DWT	2023-11-15		Standard ETC	Undisclosed interests
Offshore	Standard Viking*	2007	5,000	DWT	2023-11-15		Standard ETC	Undisclosed interests
Tanker	P. Kikuma	2007	115,917	DWT	2023-11-14	39.30	Performance Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Ju Hang 666*	2011			2023-11-14	1.89	ICBC Leasing	Chinese interests





Dry Genl	Ju Hang 777*	2011			2023-11-14		ICBC Leasing	Chinese interests
Dry Genl	Ju Hang 999*	2011			2023-11-14		ICBC Leasing	Chinese interests
Bulk	Star Theta	2003	52,425	DWT	2023-11-13	8.50	Star Bulk Carriers	Chinese interests
Bulk	Xin Bin Hai	2010	180,086	DWT	2023-11-10	21.50	Rainbow Maritime HK	Greek interests
Tanker	Cedar*	2022	158,289	DWT	2023-11-10		Euronav NV	Clients of Ocean Yield
Tanker	Cypress*	2022	158,388	DWT	2023-11-10		Euronav NV	Clients of Ocean Yield
Offshore	Liza Unity	2021	220,000	bopd	2023-11-09	1,260.00	SBM Offshore	Clients of ExxonMobil
Bulk	Royal Knight	2013	58,721	DWT	2023-11-09	19.50	Chiba Shipping	Greek interests
TankChem	Shen Zhou 3512	2013			2023-11-09	2.30	New Jinhang Spg	Chinese Interest
Tanker	SKS Dee*	2010	119,456	DWT	2023-11-09	399.00	K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Delta*	2010	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Demini*	2012	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Doda*	2012	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Dokka*	2010	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Donggang*	2011	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
Tanker	SKS Douro*	2010	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S



Tanker	SKS Doyles*	2010	119,456	DWT	2023-11-09		K. G. Jebsen (KGJS)	Clients of TORM A/S
TankChem	Enford*	2012	16,788	DWT	2023-11-09	14.00	Union Maritime	Clients of Seacon Shipping
TankChem	Kenrick*	2012	16,788	DWT	2023-11-09	14.00	Union Maritime	Clients of Seacon Shipping
TankChem	Dong Gui 7	2006	1,500	DWT	2023-11-08	0.30	Wuzhou Tongzhou Shpg	Chinese interests
Tanker	Shun An You 198	2011			2023-11-08	0.12	Changde Chengguan	Clients of Hanshou Huaxing
Dry Genl	Jiang Hai 7799	2014			2023-11-07	0.73	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Shimanami Queen	2011	61,472	DWT	2023-11-06	18.00	Misuga Kaiun Co Ltd	Undisclosed interests
Container	Contship Dax*	2016	1,102	TEU	2023-11-06		Contships Management	Clients of Neptune Pacific
Container	Contship Rex*	2015	1,102	TEU	2023-11-06		Contships Management	Clients of Neptune Pacific
TankChem	Dolphin 02*	2007	13,080	DWT	2023-11-06	18.00	ITC Corp	Undisclosed interests
TankChem	Dolphin 03*	2007	13,063	DWT	2023-11-06		ITC Corp	Undisclosed interests
Bulk	AP Lovrijenac	2024	82,000	DWT	2023-11-03	37.65	Atlantska Plovidba	Egyptian interests
Bulk	Aprilia	2017	35,100	DWT	2023-11-03	20.70	Total Shipmgmt	Greek interests
TankChem	Bow Emma	2009	25,594	DWT	2023-11-03	24.00	EGD Shipholding	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 2588	2021			2023-11-03	0.83	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Guo Yue 666	2014			2023-11-03	0.95	Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Guo Yue 838	2014			2023-11-03	0.95	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Nodus	2010	33,421	DWT	2023-11-03	8.00	Seadar Shipmngt.	Middle Eastern interests
Dredger	Yong Gang Gong Jun 2	2009			2023-11-03	0.16	Zhejiang Haijian	Chinese interests
Gas C'rier	N/B Jiangnan SY Group H2742*	2024	93,000	cu.m.	2023-11-03	180.39	Pearl Petrochemical	Clients of CSSC Leasing
Gas C'rier	N/B Jiangnan SY Group H2743*	2024	93,000	cu.m.	2023-11-03		Pearl Petrochemical	Clients of CSSC Leasing
Gas C'rier	N/B Jiangnan SY Group H2744*	2024	93,000	cu.m.	2023-11-03		Pearl Petrochemical	Clients of CSSC Leasing
Tanker	Dong-A Thetis	2016	113,284	DWT	2023-11-02		Dong-A Tanker Co	Clients of LSC SIA
Tug	Ning Zhu Tuo 2	1985		HP	2023-11-02	0.75	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Peace Pearl	2013	76,431	DWT	2023-11-02	15.00	Peace Ocean Shpg.	Greek interests
Offshore	Xing Yun Yang	2013	13,705	HP	2023-11-02	9.27	Jiangsu Fanzhou	Chinese interests
Bulk	FJM Glory*	2019	61,166	DWT	2023-11-02	29.60	Fukujin Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Lowlands Mimosa*	2018	63,939	DWT	2023-11-02	25.50	Fukujin Kisen	Undisclosed interests
Container	AS Petra	2004	2,556	TEU	2023-11-01		MPC Container Ships	Undisclosed interests
Bulk	Darya Jamuna	2012	36,845	DWT	2023-11-01	16.00	Chellaram Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Gloriuship	2004	171,314	DWT	2023-11-01	10.00	United Maritime Corp	Chinese interests
Bulk	Glory Harvest	2014	63,338	DWT	2023-11-01	21.50	Glory Ships	Greek interests



Bulk	Goodship	2005	177,536	DWT	2023-11-01	10.00	United Maritime Corp	Chinese interests
TankChem	MR Euphrates	2008	49,999	DWT	2023-11-01	20.20	Empire Navigation	Greek interests
Offshore	Nor Spring	2008	70	LOA	2023-11-01		Solstad Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Corona	2009	180,220	DWT	2023-11-01	20.00	Imabari Senpaku	Chinese interests
Gas C'rier	Tessa Kosan	1999	5,900	cu.m.	2023-11-01		BW Epic Kosan	Clients of Uni Fleet Sdn. Bhd.
Bulk	Tradership	2006	176,925	DWT	2023-11-01	10.00	United Maritime Corp	Chinese interests



## 6. 주요 해운지표

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	11월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>중고선가 (\$ Million)</b>										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18	18	18
유조선(5년)	VLCC	98	0	98	98	100	99	70	95	81
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	17	0	17	17	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	0	128	120	128	124	114	120	118
컨테이너선	Sub-Panamax	41	0	41	41	43	42	40	43	42

자료: Clarkson

<b>연료유 (\$/Tonne)</b>										
380 CST	Rotterdam	473	-3	488	367	592	473	354	689	512
	Singapore	457	8	459	378	580	471	374	774	529
	Korea	488	12	486	439	583	504	418	785	581
	Hong Kong	490	14	484	421	577	492	414	804	554
VLSFO	Rotterdam	570	7	577	514	631	572	526	980	729
	Singapore	678	7	681	554	695	621	599	1,138	804
	Hong kong	686	11	680	574	691	634	606	1,189	818

자료: Clarkson

<b>주요 원자재가 (\$)</b>										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	157	2.5	155	-	162	137	-	195	143
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	104	1.1	103	-	133	107	-	141	124
	중국産	132	1.4	131	-	149	128	-	193	142
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	758	146
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	310	13	306	-	371	199	-	530	119
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1340	-7.3	1,400	1,253	1,544	1,399	1,344	1,769	1,538
	밀(국제)	576	0.5	574	542	792	656	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