

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 01월 29일
감 수 이호춘 해운연구본부장

발 행 인 김종덕 원장
주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	15
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	28

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 13.2% 상승한 17,809달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 60.5p 하락한 2,179.1p를 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 8.1p 하락한 60.3을 기록

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

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

최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

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

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



1. 주간뉴스

로테르담항, 2023년 4분기 bunker유 판매실적 15년 만에 최저치로 감소

- ▶ 로테르담항의 2023년 4분기 해양 연료 판매량은 싱가포르 대비 높은 가격과 입항 척수 감소로 15년 만에 최저수준까지 감소함
 - 로테르담 항만청 자료에 따르면 로테르담항 2023년 4분기 bunker유 판매량은 192만 톤으로 전년동기 대비 26% 감소한 것으로 나타남
 - 2023년 로테르담항에 입항한 원양 선박 수는 전년대비 4% 감소한 27,886척을 기록했으며, bunker유 연간 판매실적은 전년대비 7% 감소함
- ▶ 2023년 로테르담항의 대체연료 판매량은 지난해 높은 LNG bunker링 수요를 바탕으로 증가함
 - 아거스(Argus) 데이터에 따르면 2023년 4분기 LNG bunker 가격은 전년동기 톤당 1,394달러에서 662달러로 절반 이상 하락하여 수요가 급증함
 - 이 밖에 2023년 로테르담 메탄올 재급유량은 3분기 250톤에서 4분기 500톤까지 증가했으며, 바이오 혼합 bunker유 판매량은 전년대비 5% 감소한 752,000톤을 기록함

자료 : <https://www.lloydlist.com/LL1148056/Rotterdam-fourth-quarter-bunker-sales-fall-to-lowest-in-15-years>

최건우 해운금융연구실장

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

디 얼라이언스, 2024년에도 견고한 협력관계 유지

- ▶ 하판로이드, 오션, HMM, 양밍 간의 선박 공유 계약 관계인 디 얼라이언스는 하판로이드가 2025년 1월 탈퇴할 것이라고 발표한 후 시장을 안심시키기 위해 노력하고 있음
 - 디 얼라이언스는 공동 성명에서 “우리는 2024년 내내 강력한 서비스 협력을 유지하겠다.”는 확고한 의지를 발표함
 - 디 얼라이언스 협정은 2030년까지 유효하지만 하판로이드와 같이 12개월 이전 사전 통지로 얼라이언스에 탈퇴할 수 있어 불확실성이 큼
- ▶ 알파라이너 분석가들에 따르면 디얼라이언스는 하판로이드가 공동 운영에 투입되는 선대 비중은 26.2%로서 탈퇴 후에도 잠재적으로 운영을 지속할 수 있다고 언급함
 - 하지만 하판로이드 탈퇴 이후 디 얼라이언스의 입지는 약화될 될 것이며 특히 대서양 횡단 항로 서비스에서 크게 타격을 입을 것이라고 밝힘
 - 한편 알파라이너는 글로벌 얼라이언스에 속하지 않는 대만 선사 WanHai를 디 얼라이언스의 잠재적인 새로운 파트너로 제안하였음

자료 : <https://www.lloydlist.com/LL1148040/The-Alliance-confirms-it-will-meet-2024-commitments>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

브라질, 옥수수 수확량 및 수출량 감소 전망

- ▶ 작년과 올해 내년 브라질 옥수수 수확량 감소 예상
 - 미 농무부(USDA)의 세계 농업 수급 추정(WASDE)에 따르면 지난해 브라질 옥수수는 강력한 수요, 충분한 수확량, 가격경쟁력 등에 힘입어 전례 없는 수출량인 5,700만 톤을 기록했음
 - 그러나 올해에는 엘니뇨의 영향으로 브라질 옥수수 재배 기간이 단축되어 생산량 감소 우려가 있으며, 이로 인해 미국이 다시 옥수수 수출 1위를 탈환할 가능성이 있음
- ▶ 곡물 가격 하락을 주도한 곡물 공급은 더욱 확대될 전망
 - 브라질 전국 곡물 수출 협회(ANEC)의 데이터에 따르면 2024년 1월에 옥수수 수출은 전월 대비 42.2% 감소할 것으로 나타났음
 - 이러한 수출량 감소는 브라질 산토스 항만의 혼잡도에도 영향을 미쳐, 지난해 10월~11월에는 100척 수준에서 현재 38척 수준으로 감소한 것으로 나타나 운임 시장에도 영향이 주고 있음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/is-the-dry-bulk-market-primed-for-a-recovery/>

최영재 연구원

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

홍해 우회로 인해 대서양으로의 건화물 부문 선박공급 감소

- ▶ 수에즈 운하 대신 희망봉을 경유하는 북미발 아시아향 건화물선
 - Braemar Shipbroking에 따르면 캐나다 철광석, 미국 석탄을 운송하는 선박은 수에즈 운하 대신 희망봉 경유를 선호하는 것으로 나타났으며, 4주 간 약 60척이 수에즈 운하 대신 희망봉을 경유하였음
 - 이러한 항로 변경으로 지중해, 흑해 및 북대서양의 선박공급이 감소하였으며 향후에도 이러한 경향은 이어질 것이라 예상됨
- ▶ 유럽의 아시아 연료탄 수입 감소로 심화되는 유럽 인접 해역으로의 선박공급 감소
 - 아시아발 유럽향 연료탄 운송에서 홍해 및 수에즈 운하는 동맥 역할을 담당하였으나, 홍해 및 수에즈 운하 우회로 인해 유럽 국가들은 지난해 연료탄 수입이 감소하였음
 - Braemar Shipbroking은 이러한 유럽의 아시아 연료탄 수입 감소 현상은 지중해, 흑해 및 북대서양으로의 선박공급 감소 경향을 더욱 심화시킬 것이라 언급하였음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/atlantic-bulker-supply-being-soaked-up-as-ships-avoid-red-sea-says-braemar/2-1-1587479>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

수에즈 운하 우회로 인한 유럽 원유 운송패턴 변화

- ▶ 수에즈 운하 우회로 인해 중동 등 아시아발 유조선 운임이 상승
 - 수에즈 운하 우회로 인해 러시아 원유를 대체한 중동 원유의 운송거리가 길어지면서 공급 문제가 발생하고 있으며, 주로 후티 반군의 공격 위험이 높은 유럽 화주에 의해 우회 결정이 이루어지고 있음
 - Kpler에 따르면, 희망봉 경유 시 아시아발 유럽향 원유 운송기간은 약 90일 가량이며 수에즈 운하 경유 대비 2배 이상의 시간이 소요되므로 현물 시장에서 유조선 운임이 인상될 것이라고 예상함
- ▶ 미국 및 브라질 등 대서양 연안 산유국의 향후 전망이 기대됨
 - 유럽으로 가는 러시아 원유를 대체한 중동 원유의 운송이 길어지면서 공급 문제가 발생하고 있으며, 미국, 브라질 등 대서양 연안 국가의 원유 공급 역시 호조세를 띄고 있음
 - 이러한 전환이 장기적이고 고통스러운 사건이 될 것이지만 미국과 브라질 에너지 산업 모두에 활력을 불어넣음과 동시에 유럽의 원유 구매 패턴이 재편성될 것이라 전망함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/as-more-tankers-divert-from-suez-canal-theres-a-sea-change-in-way-europe-is-buying-crude/>

최영재 연구원

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

제품선, 극동발 유럽향 정제유 운송으로 톤마일 수요 증가 전망

- ▶ 홍해 위기로 인해 대안으로 떠오르는 극동발 유럽향 정제유 운송
 - 지난해 유럽의 정제유 수입은 중동 및 인도 정제유가 주목받았으나 홍해 우회로 인해 극동발과 중동발의 운송시간 차이는 이제 단 1.5일로 시간적 측면에서 중국, 한국 등 극동 지역 정제유도 대안이 될 수 있음
 - 현재 진행 중인 홍해 위기와 2월~3월에 예정된 미국과 유럽의 정유시설 정비계획이 맞물려 단기적으로 극동발 정제유 공급이 유럽의 에너지 안보에서 부각될 것임
- ▶ 극동발 유럽향 정제유 운송은 톤마일 수요를 증가시켜 단기적인 운임 상승이 전망됨
 - Gibson은 중동 및 인도 대신 주목받는 극동 지역 정제유로 인해 운임이 큰 폭으로 상승할 가능성이 있으며, 홍해 위기가 계속해서 시장에 변동성을 심화시킬 것이라 언급함
 - 다만, 홍해 위기 등으로 제품선 시장 전체적으로 선박 공급이 고르지 못하여 발생한 운임 강세는 일시적일 것이라 덧붙였음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/product-tankers-to-benefit-from-an-increase-in-ton-mile-demand/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	1월 4주						
	주간평균운임	전주대비차이			'24년 2월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	17,809	▲	2,071	13.2 %	13,776	▲	1,233 9.8 %
파나마스선 5TC (달러/일)	14,828	▲	1,650	12.5 %	15,198	▲	1,075 7.6 %
수프라maks선 10TC (달러/일)	11,519	▲	1	0.008 %	13,032	▲	700 5.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

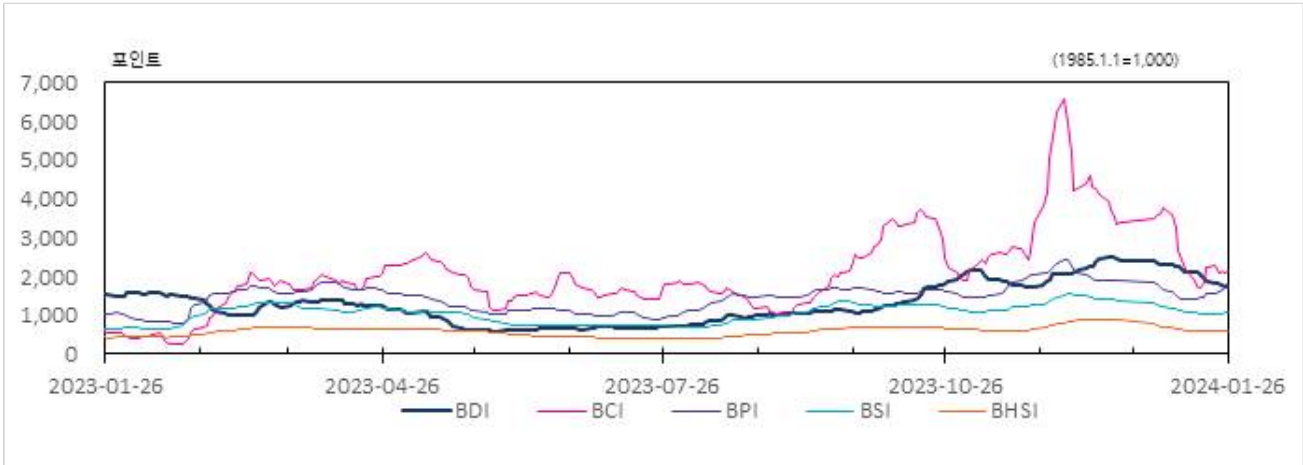


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		1월 4주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,503	▲ 133	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
	케이프(5TC)	17,809	▲ 2,071	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	14,828	▲ 1,650	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	11,519	▲ 1	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	10,730	▼ -29	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	22,000	- -	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
	파나마스	16,875	▲ 950	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	16,875	▲ 500	12,438	18,625	15,131	12,250	29,500	20,066
	핸디	14,125	▲ 250	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 2월물		'24년 2분기물		2025년물		2026년물	
		1월 4주	전주 대비	1월 4주	전주 대비	1월 4주	전주 대비	1월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	13,776	▲ 1,233	19,182	▲ 1,270	17,652	▲ 336	17,564	▲ 279
	파나마스(5TC)	15,198	▲ 1,075	17,070	▲ 719	13,923	▲ 257	13,383	▲ 116
	수프라막스(10TC)	13,032	▲ 700	15,052	▲ 685	12,537	▲ 158	12,017	▲ 82
	핸디(7TC)	12,030	▲ 652	14,106	▲ 591	12,215	▲ 156	11,695	▲ 90

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값
자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

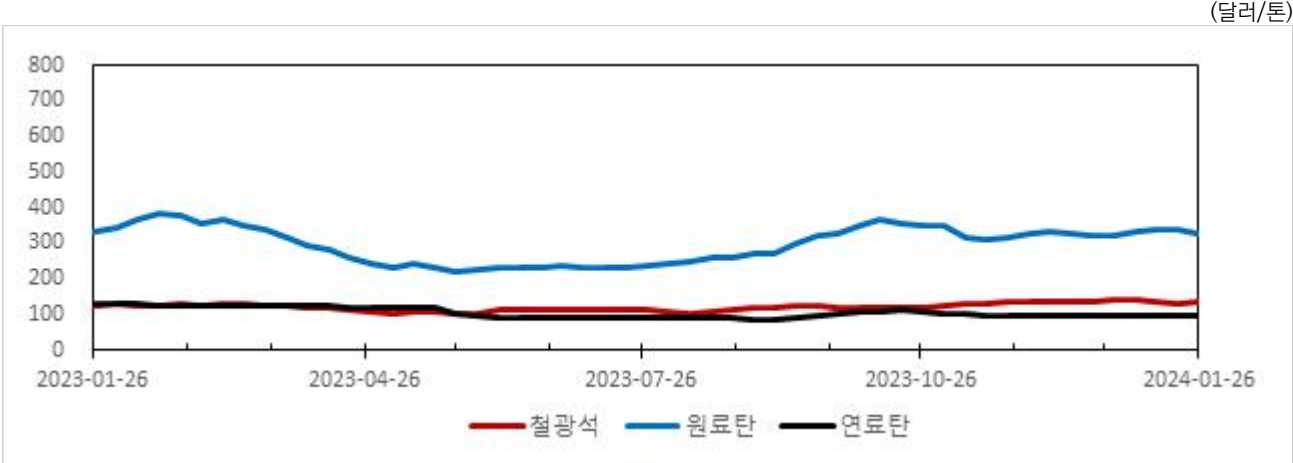
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	1월 4주	전주 대비					1월 4주	연평균	최저	최고
철광석	133.7	129.2	▲	4.4	3.4	%	122.3	119.9	117.1	122.7
원료탄	329.0	335.8	▼	-6.9	-2.0	%	319.4	305.4	303.6	307.3
연료탄	95.9	95.5	▲	0.4	0.5	%	133.4	135.6	134.2	136.9
대두	450.9	446.4	▲	4.5	1.0	%	559.0	519.7	460.2	573.9
옥수수	176.6	174.7	▲	1.8	1.1	%	267.7	259.8	258.9	260.6

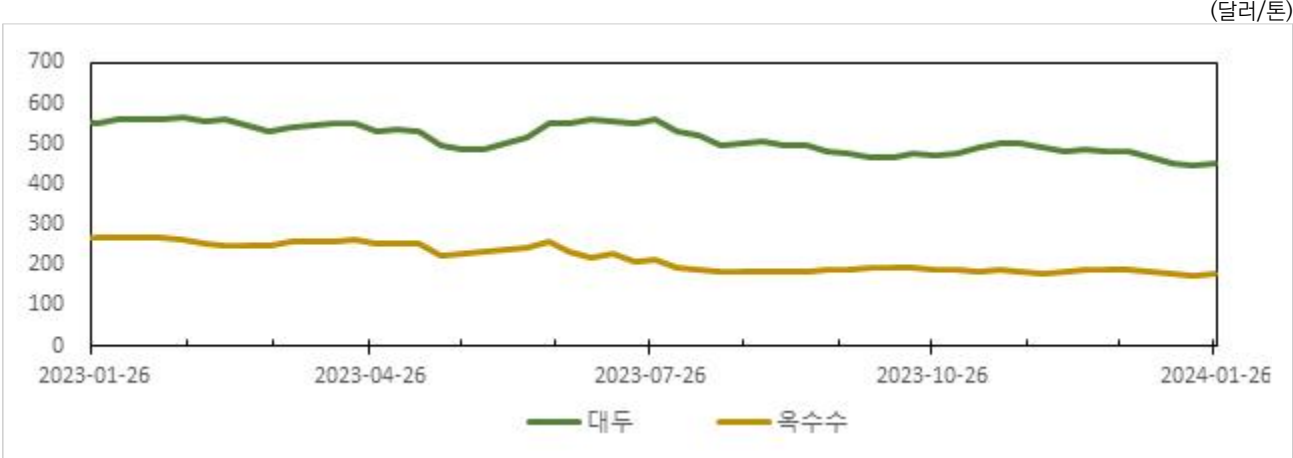
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(1월 3주) 대비 13.2% 상승한 17,809달러/일을 기록함

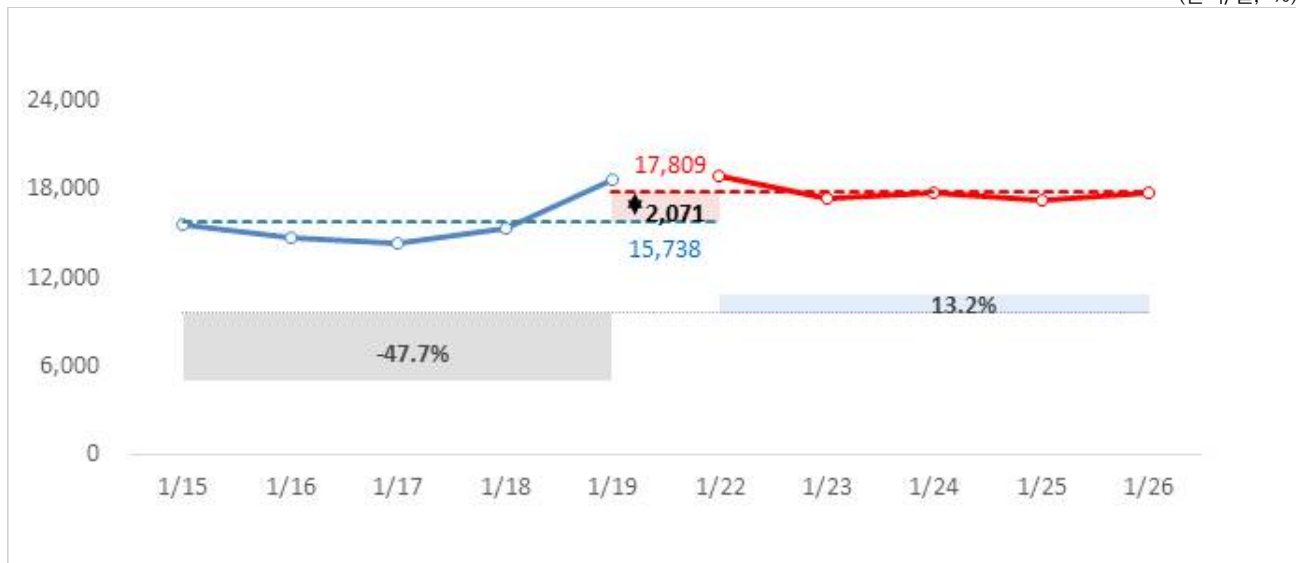
- 중국 유동성 공급에 대한 기대감에 운임에도 영향을 미쳤으나 상승폭이 제한됨

(동향) 중국 인민은행의 기준율 인하, 호주 사이클론 영향

- 지난 24일(현지 시간) 중국 인민은행이 2월 5일부터 기준율(RRR)을 0.5%p 인하하겠다고 발표함. 이로써 시장에는 약 1조 위안 규모의 유동성이 공급될 것으로 예상됨. 또한 3월에는 전국인민대표대회가 있을 예정으로 이에 따른 추가 경기 부양책에 대한 기대감이 커지고 있으나, 시장 상황을 주시할 필요가 있음
- 호주 기상청에 따르면 지난 24일(현지 시간) 사이클론 키릴리(Kirily)가 호주 퀸즈랜드에 상륙해 호주의 최대 석탄 매장지인 보웬 분지와 석탄 터미널인 헤이포인트(Hay Point), DBCT와 애봇포인트(Abbot Point)를 지나 갈 것으로 예상되면서 터미널 운영에 일시적인 차질이 발생함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	1월 4주	1월 3주	전주대비차이	
BCI	2,147	1,898	▲ 250	13.2%
스팟운임(5TC)	17,809	15,738	▲ 2,071	13.2%
용선료	6개월	23,750	▲ 750	3.3%
	1년	22,000	-	-
	5년	18,500	-	-
FFA	'24년 2월물	13,776	▲ 1,233	9.8%
	'24년 2분기물	19,182	▲ 1,270	7.1%
	'25년	17,652	▲ 336	1.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

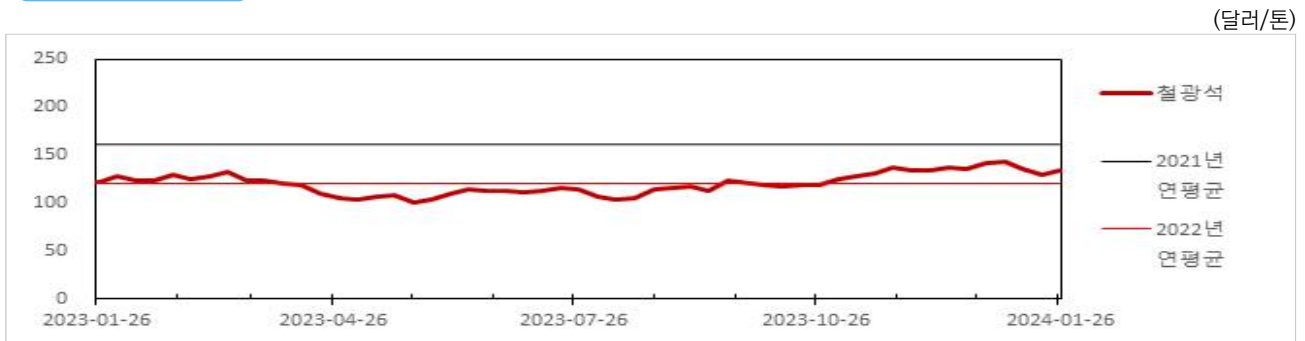
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 3.4% 상승한 133.7달러/톤 기록

철광석 가격 추이



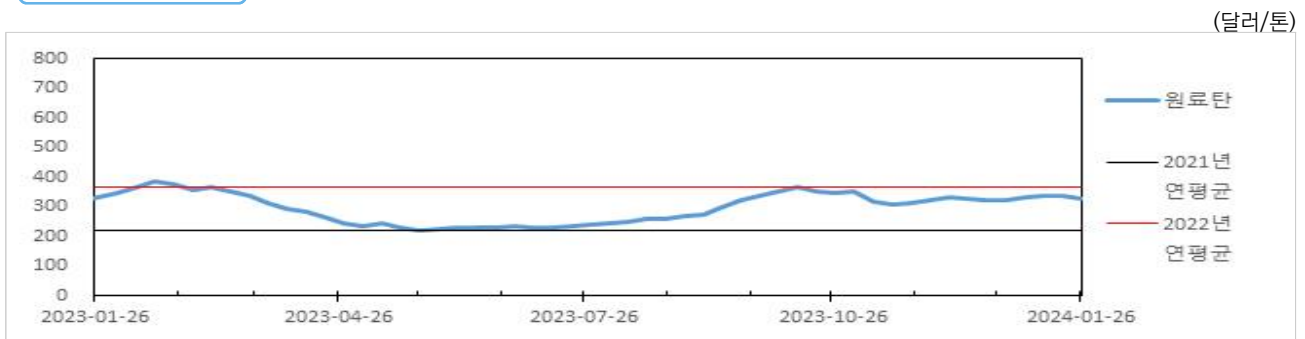
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.0% 하락한 329.0달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

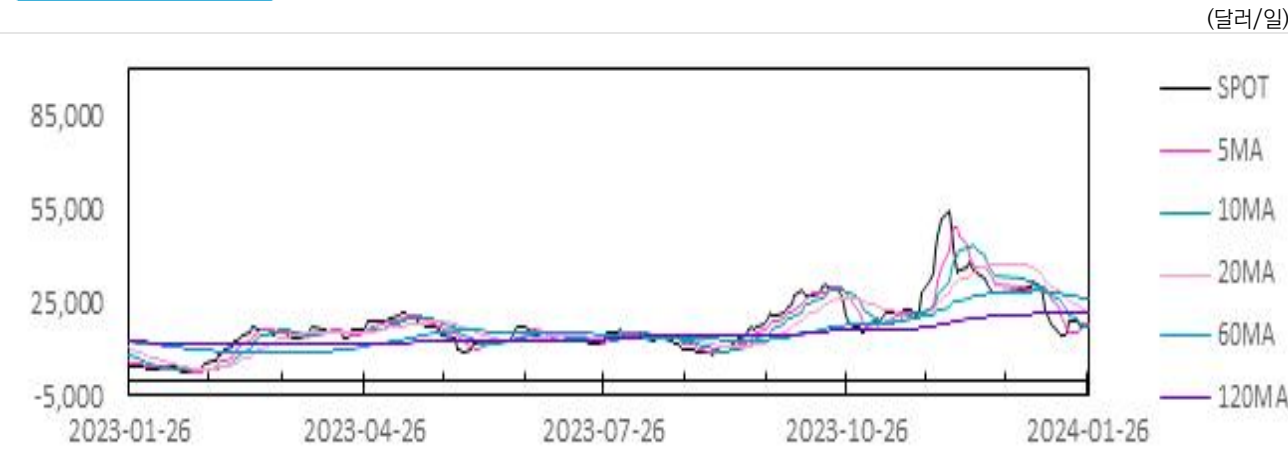


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

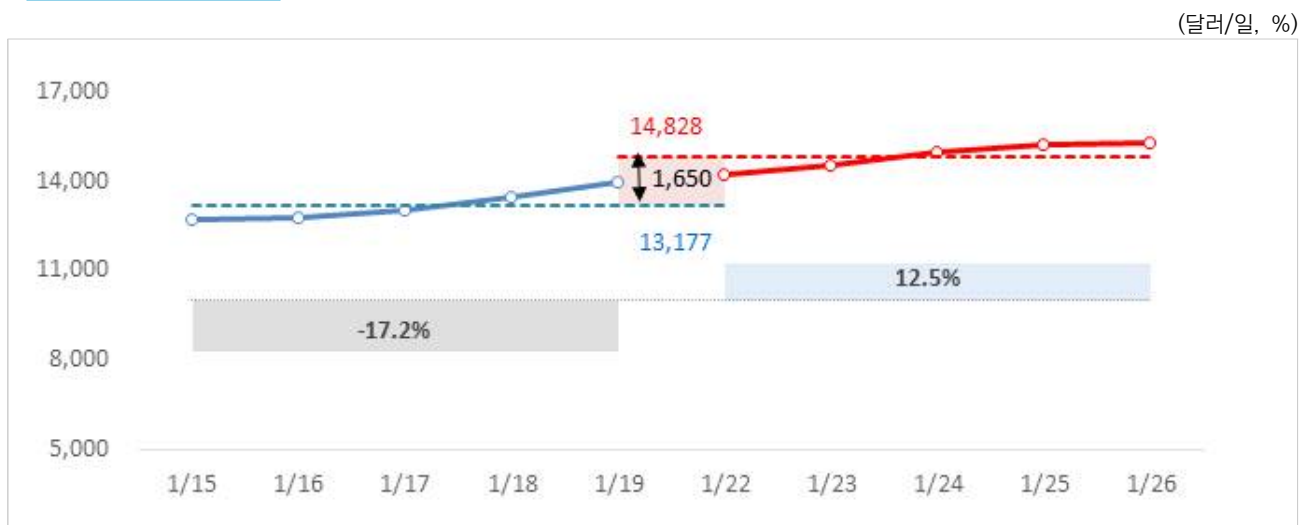
(운임) 전주 대비 12.5% 상승한 14,828달러/일 기록

- 시장에 신규 물동량 유입으로 운임이 상승함

(동향) 인도 막바지 조강 생산 작업 돌입

- 외신에 따르면 인도의 회계연도(4월부터 이듬해 3월) 마감에 다가오면서 연간 목표를 달성하기 위해 제철소에서 증산 움직임이 나타남. 특히 5월 총선을 앞두고 인프라 투자가 증가할 것으로 예상되며, 이에 따라 조강 원료 특히 원료탄에 대한 수요가 증가하고 있는 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	1월 4주	1월 3주	전주대비차이			
BPI	1,648	1,464	▲	183	12.5	%
스팟운임(5TC)	14,828	13,177	▲	1,650	12.5	%
용선료	6개월	18,000	▲	1,250	7.5	%
	1년	16,875	▲	950	6.0	%
	5년	13,500	▲	50	0.4	%
FFA	'24년 2월물	15,198	▲	1,075	7.6	%
	'24년 2분기물	17,070	▲	719	4.4	%
	'25년	13,923	▲	257	1.9	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

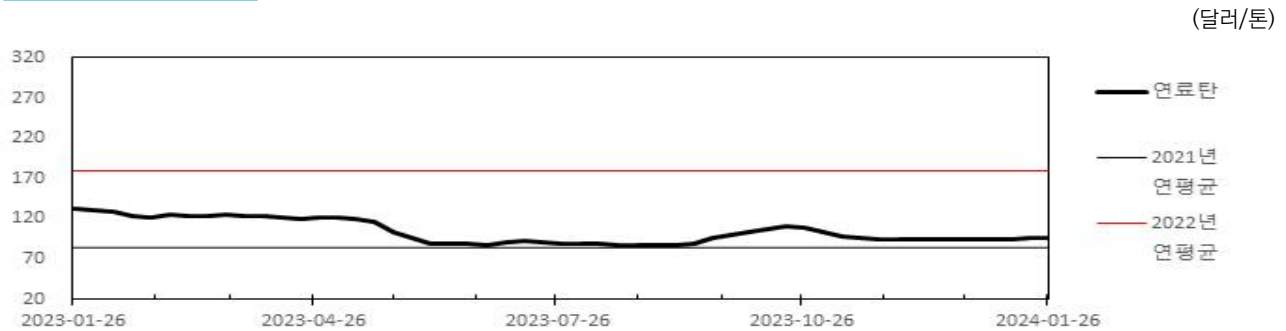
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.5% 상승한 95.9달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



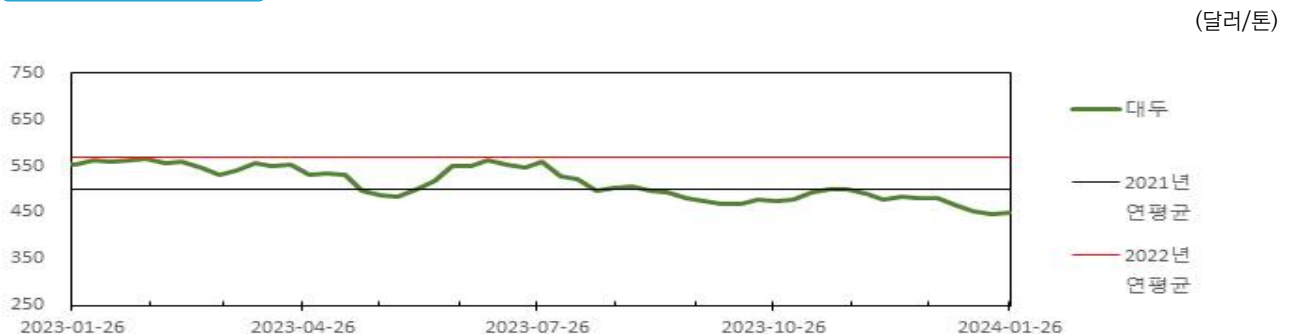
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
1월 1주	94.5	▲	0.3	0.3 %
1월 2주	94.8	▲	0.3	0.3 %
1월 3주	95.5	▲	0.7	0.7 %
1월 4주	95.9	▲	0.4	0.5 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 1.0% 상승한 450.9달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
1월 1주	464.4	▼	-15.9	-3.3 %
1월 2주	451.7	▼	-12.7	-2.7 %
1월 3주	446.4	▼	-5.3	-1.2 %
1월 4주	450.9	▲	4.5	1.0 %

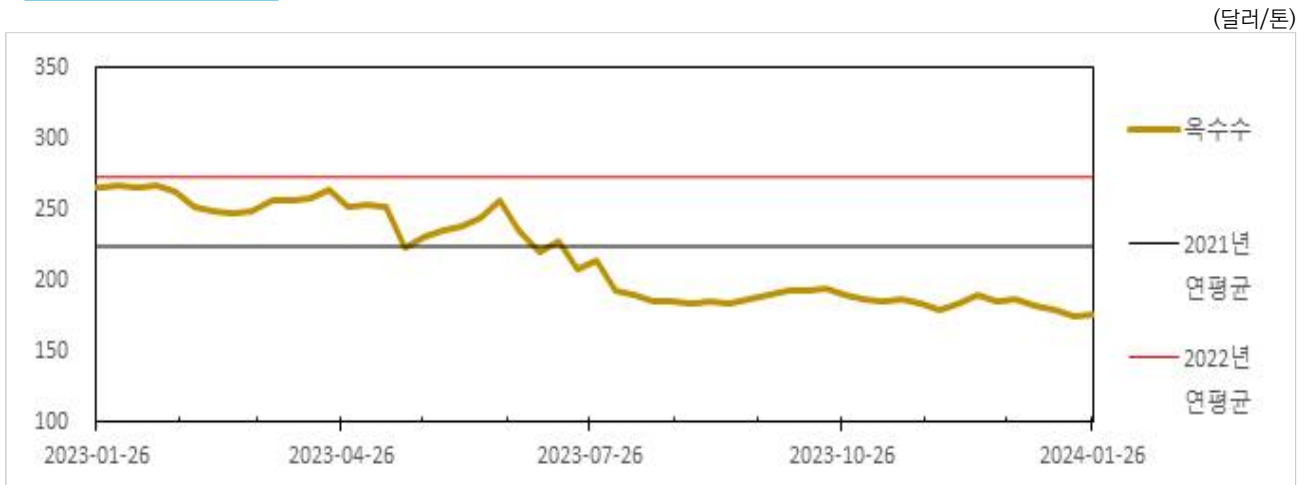
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.1% 상승한 176.6달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

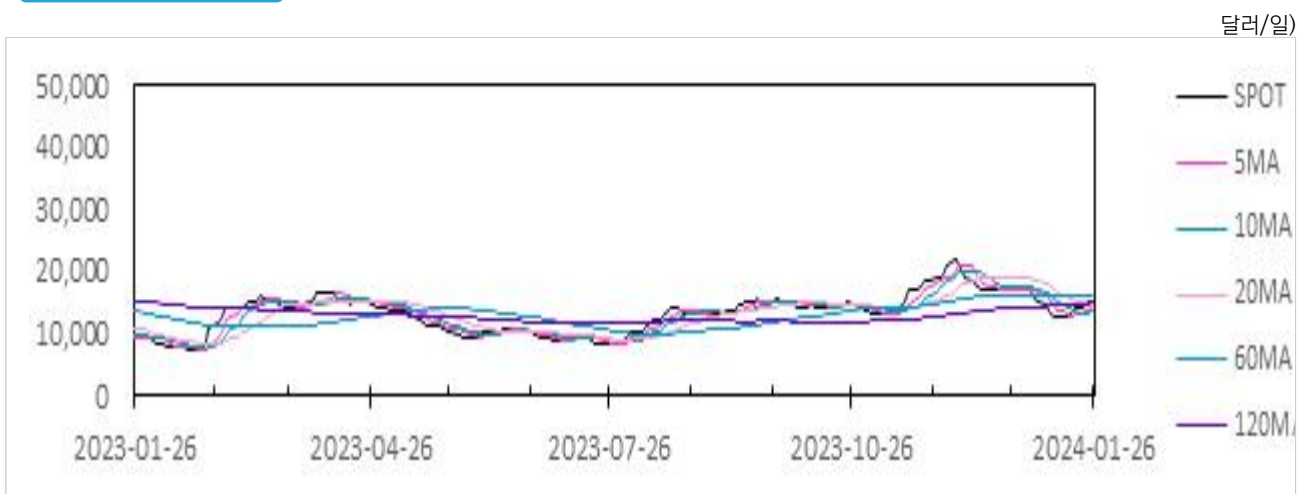


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
1월 1주	182.7	▼ -4.5	-2.4	%
1월 2주	179.4	▼ -3.3	-1.8	%
1월 3주	174.7	▼ -4.7	-2.6	%
1월 4주	176.6	▲ 1.8	1.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

I 수프라막스선

(운임) 전주와 유사한 수준인 11,519달러/일 기록

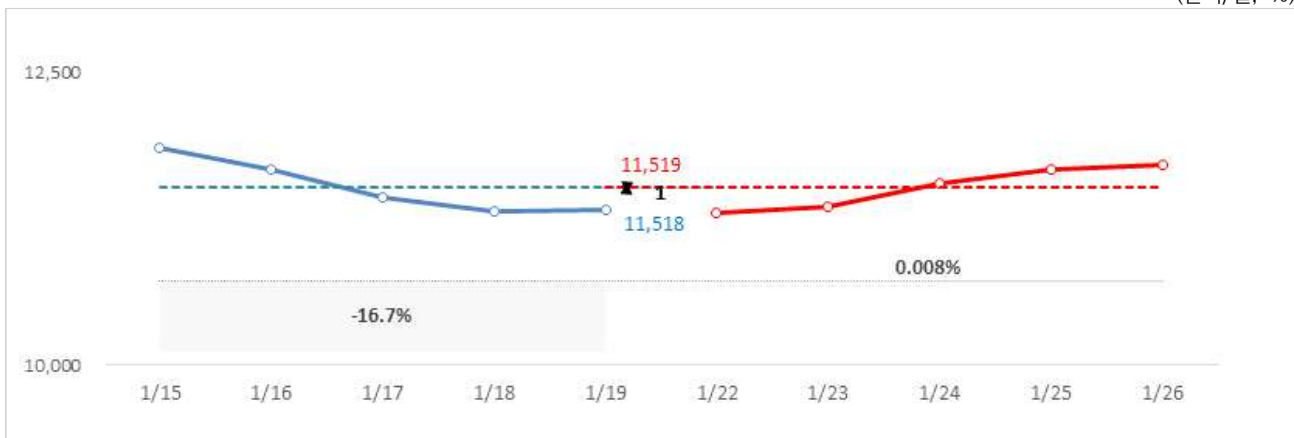
- 희비가 엇갈리며 시장 운임이 전주와 유사한 흐름을 이어감

(동향) 중국 차오펬이텐 철광석 통관 지연 발생, BHP 희망봉 우회 발표

- 외신에 따르면 중국 북부 허베이성 탕산에 위치한 차오펬이텐 항에서 고형폐기물 검사로 인해 이례적으로 철광석 통관 지연이 발생하고 있음. 중국의 부동산 시장 침체 영향으로 제철소의 수익성이 악화되면서 저품질 철광석에 대한 수요가 증가하고 있는 상황임. 이에 호주의 포테스큐(Fortescue)사가 차오펬이텐 항을 통해 철광석을 중국으로 수출하는 과정에서 영향을 받고 있는 것으로 파악됨
- 외신에 따르면 호주 광산업체 BHP사가 지난 25일(현지 시간) 중동의 지정학적 위험에 대응해 희망봉으로 항로를 우회하기로 결정함. BHP사의 자체 평가에 따르면 단기적으로 선박 공급 부족 현상이 나타날 수 있으나, 장기적인 관점에서 큰 영향을 미치지 않을 것이라는 입장임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 4주	1월 3주	전주대비차이	
BSI		1,047	1,047	▲ -	- %
스팟운임(10TC)		11,519	11,518	▲ 1	0.008 %
용선료	6개월	18,250	17,000	▲ 1,250	7.4 %
	1년	16,875	16,375	▲ 500	3.1 %
	5년	14,750	14,750	- -	- %
	'24년 2월물	13,032	12,332	▲ 700	5.7 %
FFA	'24년 2분기물	15,052	14,367	▲ 685	4.8 %
	'25년	12,537	12,379	▲ 158	1.3 %

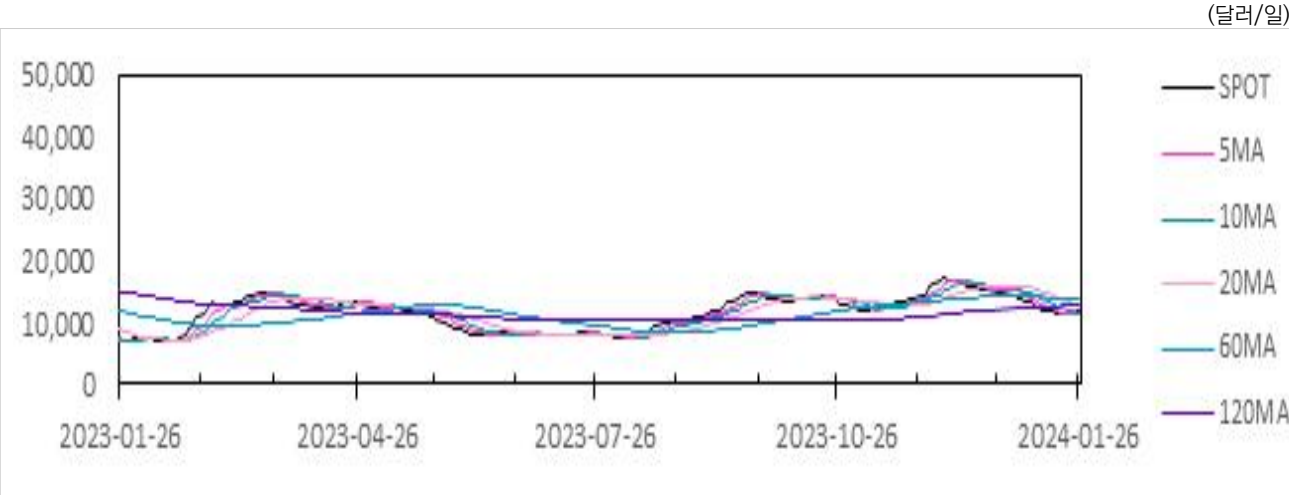
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 60.5p 하락한 2,179.1p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 지수는 유럽항로 운임 하향 안정화로 하락

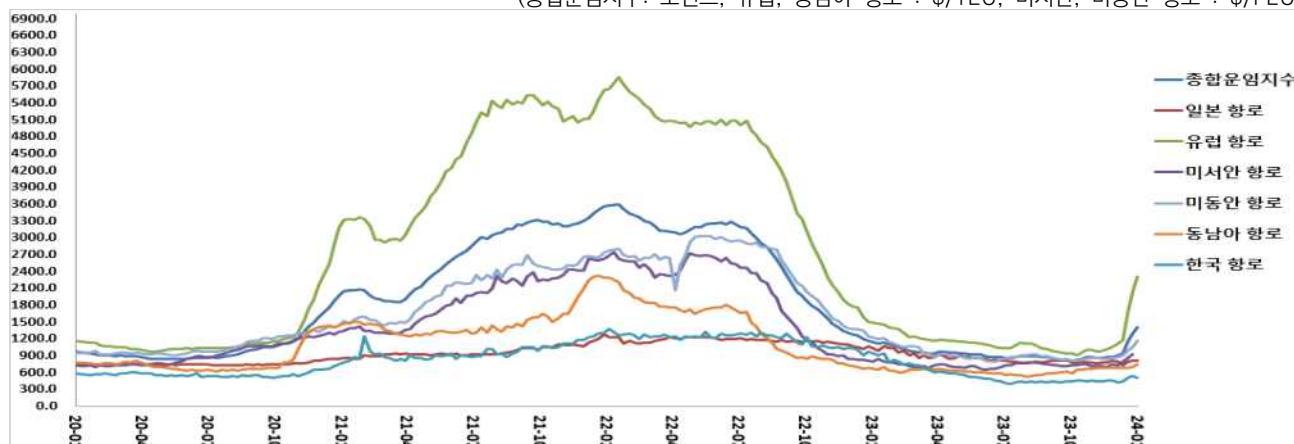
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 유럽, 홍해, 지중해 항로 운임의 하락으로 약 2달간의 연속 상승세를 마침. 반면 북미항로 운임은 여전히 강세가 지속되고 있음

(현황) 컨테이너 보합 전망

- 유럽항로 운임은 희망봉 우회로 인한 일시적 공급 부족이 해소되고 있음. 희망봉 우회 항로가 안정화되기 시작하면서 급등했던 운임이 다시 하락하고 있음
- 북미항로 운임은 중국 춘절 수요로 인한 일시적 공급 부족 상황이 해소되지 않은 것으로 파악됨. 장비 수급에 어려움을 겪고 있어 각 선사별 운임 인상 통보가 전반적으로 이루어지고 있음

컨테이너 운임지수

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)



자료: 상하이해운거래소

컨테이너 운임

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 한국, 일본 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)

		01월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2179.1	-60.5	1,896.7	2,239.6	2,130.4	886.9	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,861	-169	2,861	3,103	2,966.3	562	2,694	882
	미서안항로	4,412	92	2,775	4,412	3,870.3	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	6,413	151	3,931	6,413	5,604.8	2,010	3,559	2,529
	한국항로	159	6	138	159	147.5	131	238	161.3
	일본항로	302	0	300	302	301.3	306	927	337
	동남아항로	320	-7	259	327	303.8	140	208	173.8

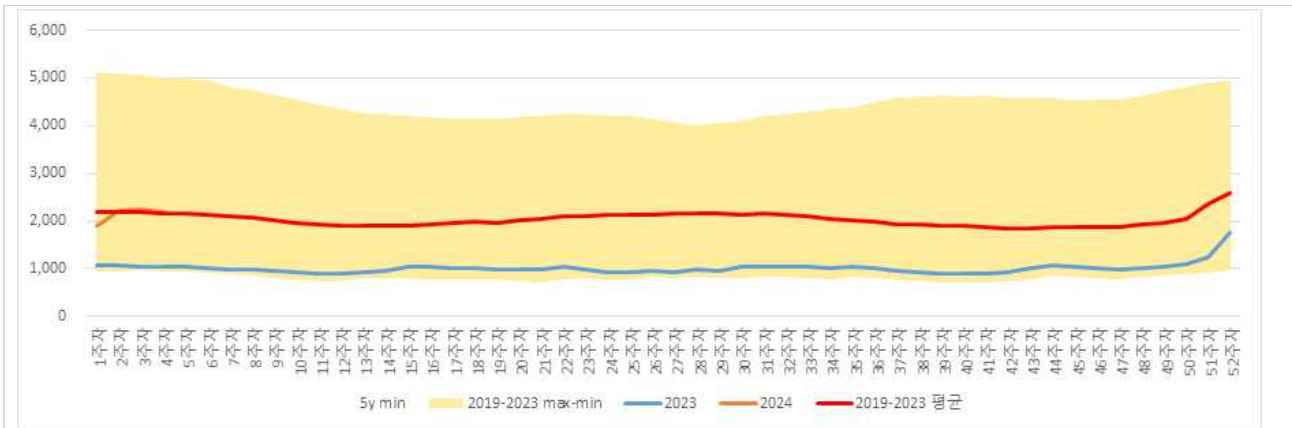
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



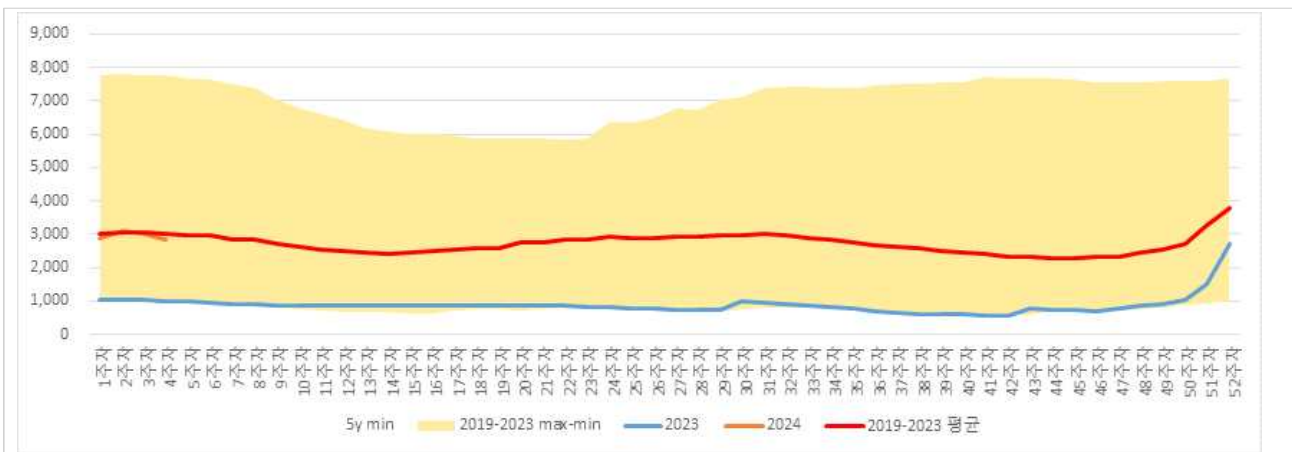
2 운임전망

| 1월 5주('24.1.29~'24.2.2)

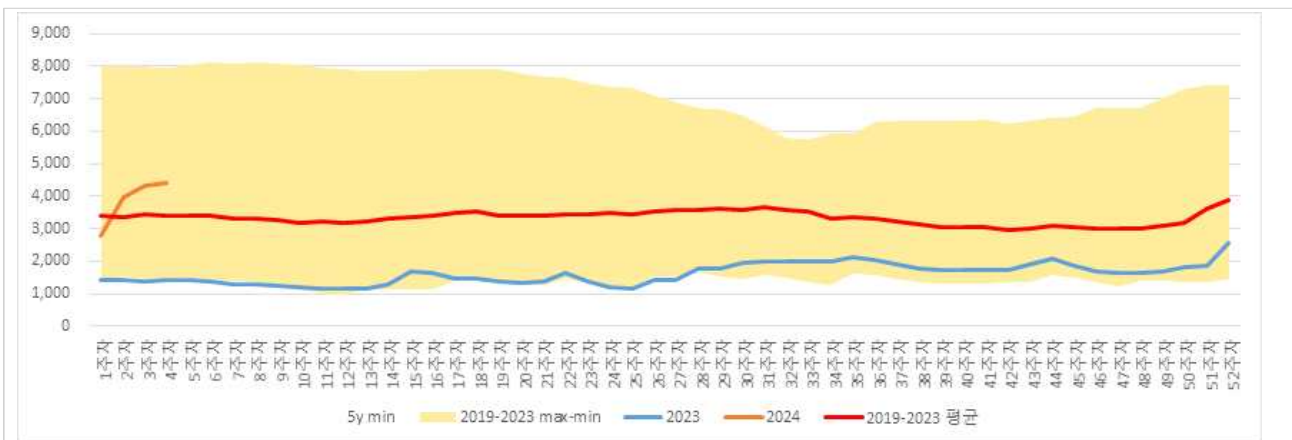
SCFI 지수는 보합할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 상승할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 8.1p 하락한 60.3을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락보합세를 보임

(달러/톤)

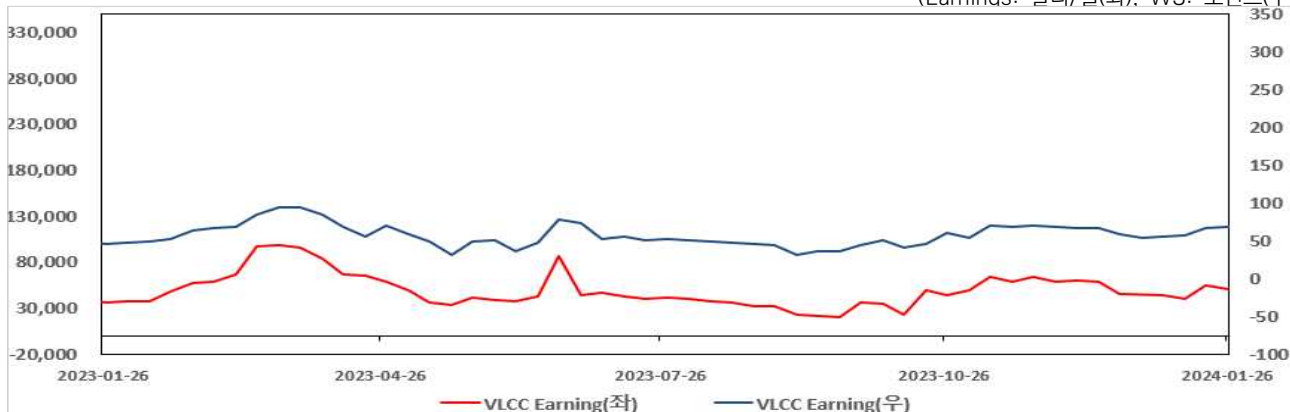
구분	1월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	60.3	▼	8.1	11.8 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	40.0	▼	2.0	4.8 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	57.5	▼	7.5	11.5 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	58.0	▼	7.0	10.8 %

(동향) 선박 수급 불균형으로 운임 약세 지속, 아시아 지역 명절 이전 물동량 회복 기대감 유입

- 유조선 시장은 수요 부진에 따른 물동량 둔화로 적체된 수급 불균형 현상이 해소되지 못하며 전주에 이어 약세를 나타냄. 곧 도래할 예정인 한국의 설, 중국의 춘절 전후 등 연초 성수기에 따른 수요 회복에 대한 기대감이 형성되고 있음
- IEA는 월간보고서를 통해 24년에도 중국이 원유 수요를 주도할 것으로 전망하여 전 세계 원유 증가분의 약 60%를 차지할 것으로 분석함. 또한 중동의 정세 불안으로 인한 원유 수송에 차질이 없을 경우, 원활한 공급으로 유가가 안정세를 보일 것으로 전망함

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	60	-8	58	68	64	31	94	57
	평균 수익	36,165	-10,123	27,395	49,640	39,353	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	45,250	0	45,250	45,250	45,250	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

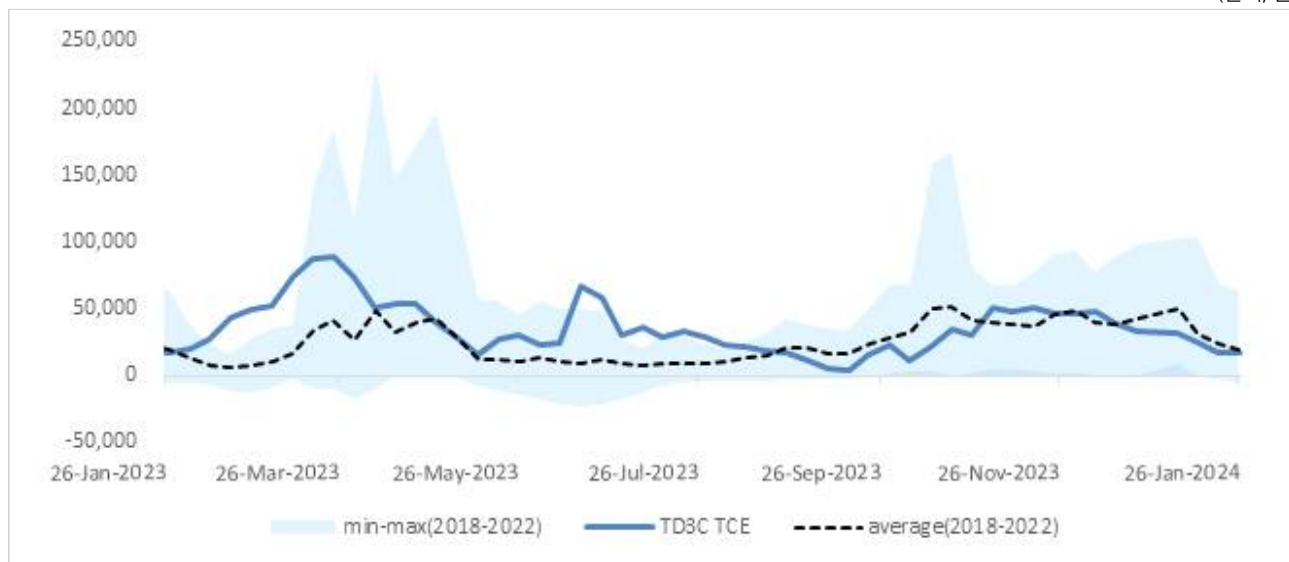


1 유조선-기술분석

Ⅰ 중동-중국 항로는 전주 대비 약 20% 수준으로 하락하며 하방압력이 지속됨

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

(달러/일)

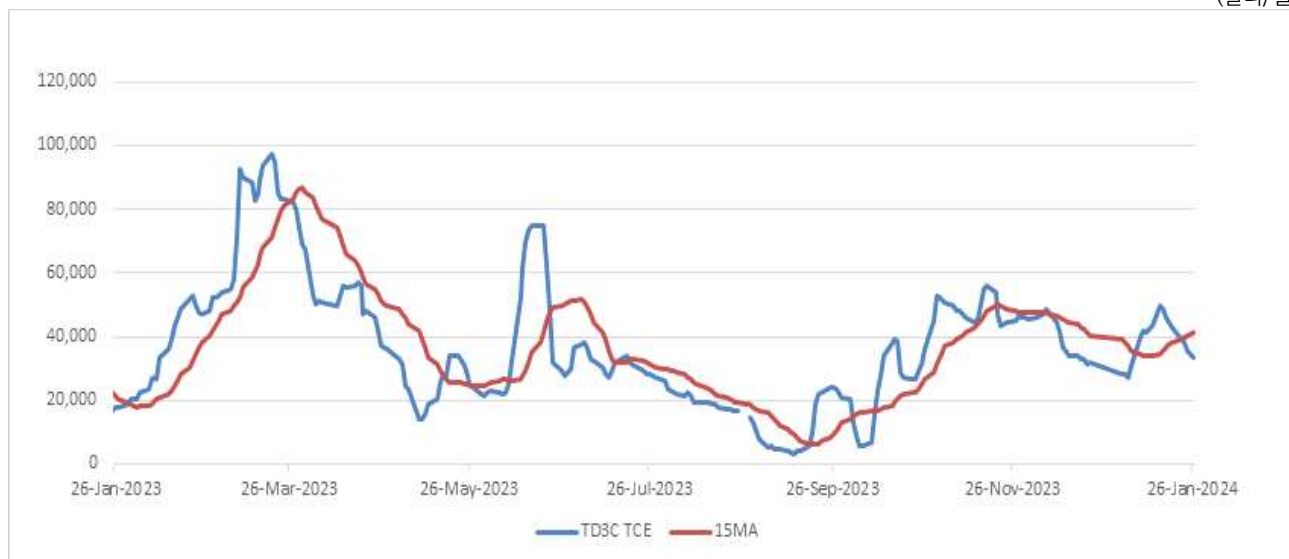


자료: Clarkson

Ⅱ 수익 추세선은 전주 대비 약 22% 수준으로 하향하며 약세를 보이고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

Ⅰ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 96.5p 상승한 306.2를 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 대폭 상승세를 보임

(달러/톤)

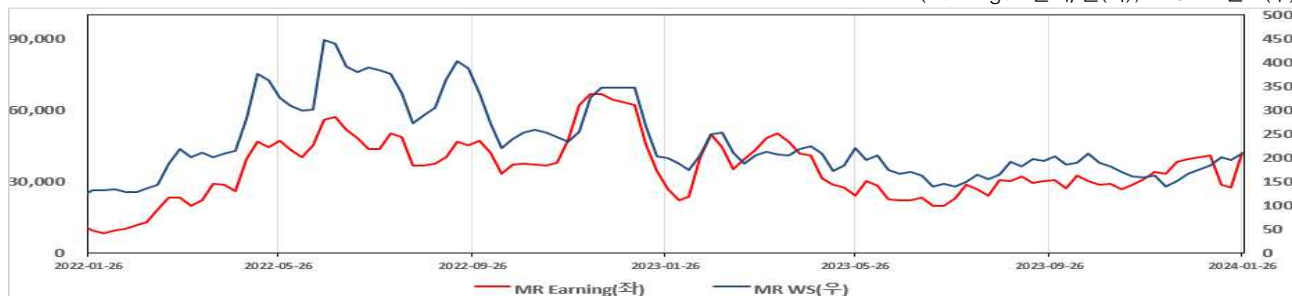
구분	1월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	306.2	▲	96.5	46.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	350.0	▲	110.0	45.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	350.0	▲	85.0	32.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	280.0	▲	50.0	17.9 %

(동향) 홍해 지역 갈등 격화로 인한 항로 변경 지속, 톤마일 증가 유도하여 석유제품선 운임 급등

- 홍해 지역의 지정학적 리스크에 따라 희망봉으로의 항로 변경이 지속 발생하면서 석유제품선 시황은 대폭 상승세를 보임. 지난 주 석유제품선 피격으로 인해 우회 운항을 선택하는 선박이 더욱 증가할 것으로 예상되면서 당분간 톤 마일 증가로 인한 운임 상승세가 전망됨
- 지난 27일 예멘 후티 반군은 미사일 격추를 통해 러시아산 나프타를 선적한 영국 석유제품선을 공격했으며, 이는 지난해 11월 이후 후티반군의 30차례 상선 공격 가운데 가장 큰 피해를 낸 것으로 파악됨. 그간 주변 중동 산유국을 자극할 수 있어 유조선에 대한 공격을 자제해온 그 간의 예멘 후티 반군의 행보를 고려하면 이번 공격은 위험 수위를 더욱 높인 것으로 보여 향후 아덴만 지역에서의 운항에 대한 변동성은 더욱 커질 것으로 예상됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	306	97	196	306	228	139	266	187
	평균 수익	49,437	18,172	28,295	32,073	29,936	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	28,000	1,250	26,750	28,000	26,063	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

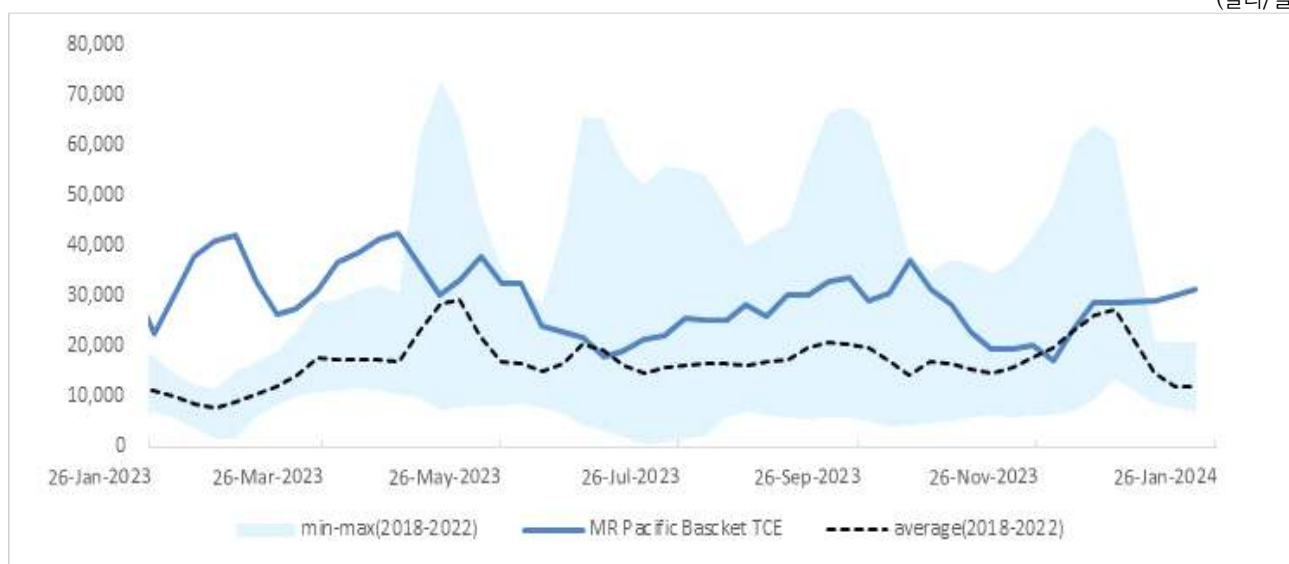


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 약 67%로 대폭 상승하며 운임이 급등함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)



자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 전주 대비 약 56% 수준으로 큰 폭으로 상승하며 상승추세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 29.9p로 전주와 동일함

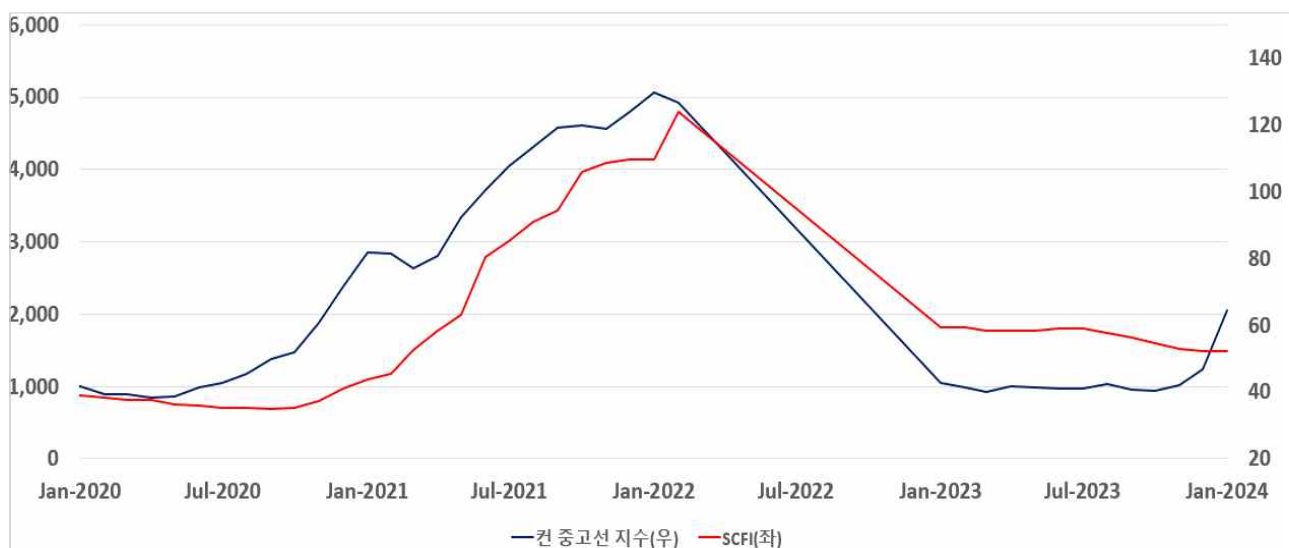
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 52.06으로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.01.01~'24.01.29)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 88건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Fos	2007	48,673	DWT	2024-01-25	22.50	Flynn Ventures	Middle Eastern interests
Bulk	Nordic London	2010	34,904	DWT	2024-01-25	12.50	Nordic Hamburg	Turkish interests
Bulk	King Baton Rouge	2014	55,884	DWT	2024-01-24	22.00	Murakami Sekiyu	Greek interests
Bulk	Charlotte Oldendorff	2010	93,296	DWT	2024-01-23	15.45	Oldendorff Carriers	Greek interests
Container	GH Bora	2009	2,702	TEU	2024-01-23	12.50	Greenheart Mngt	Clients of Peter Doehle
TankChem	Pelagic Taimen	2006	50,890	DWT	2024-01-23	20.00	Pelagic Partners	Undisclosed interests
Offshore	Harvey Falcon*	2009	2,437	DWT	2024-01-23		Harvey Gulf Intl	Undisclosed interests
Offshore	Harvey Sea-Hawk*	2010	2,448	DWT	2024-01-23		Harvey Gulf Intl	Undisclosed interests
Ro-Ro	Cadena 4	1998	1,775	Lane m.	2024-01-22		CLdN Cobelfret	Spanish interests
Car C'rier	Morning Camilla	2009	6,502	Cars	2024-01-22	30.00	Shoei Kisen Kaisha	Clients of Eukor Car Carriers
Car C'rier	Morning Cecilie	2008	6,502	Cars	2024-01-22	10.00	Excel Marine	Clients of Eukor Car Carriers
Container	Wan Hai 305	2002	2,495	TEU	2024-01-22	8.00	Wan Hai Lines	Chinese interests
Bulk	Hai Yang Zhi Hua*	2011	56,603	DWT	2024-01-22	12.50	Minsheng Leasing	European interests
Bulk	Lan Hai Sheng Hui*	2011	56,616	DWT	2024-01-22	12.50	Minsheng Leasing	European interests



Bulk	Sea Star	2014	56,591	DWT	2024-01-21	16.00	Seatankers Mgmt	Greek interests
Bulk	Tomorrow	2013	56,025	DWT	2024-01-21	18.00	Far East Shpg. & Trg	Greek interests
Dry Genl	Hang Hong 907	2011			2024-01-19	0.55	Yinhai Leasing	Chinese interests
Dry Genl	Hong Rui 858	2005			2024-01-19	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	IVS Kingbird	2007	32,561	DWT	2024-01-18	10.40	Island View Shpg.	Turkish interests
Bulk	Artemis	2006	76,942	DWT	2024-01-17	12.99	Diana Shipping	Undisclosed interests
Offshore	Berkat Teguh	2016	71	LOA	2024-01-17	11.00	Dynamic Navigation	Clients of Atlantic Navigation
Dry Genl	Gui Ping Hang Jie 008	2017			2024-01-17	0.37	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Kerveros	2003	76,602	DWT	2024-01-17	9.35	Titan Maritime Ltd	Undisclosed interests
Dredging	Li Shui Ji 1008	2002	412	GT	2024-01-17	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Uni Wealth	2009	29,256	DWT	2024-01-17	8.00	Uni-Asia Shpg (HK)	Undisclosed interests
Bulk	Alam Suria	2012	29,077	DWT	2024-01-16	11.00	Tsurumi Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Amarnath	2004	53,169	DWT	2024-01-16	7.75	Essar Shipping	Undisclosed interests
Cruise	Avitak	2002	1,266	Berths	2024-01-16		Unknown	Clients of CBD Leasing
Bulk	Best Honor	1998	47,183	DWT	2024-01-16	5.20	Ocean Faith	Turkish interests
Container	CTP Delta	1993	1,012	TEU	2024-01-16		PT Pelayaran Caraka	Undisclosed interests



Dry Genl	Quan Cheng 0696	2009			2024-01-16	0.23	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	STI Brixton	2014	38,734	DWT	2024-01-16		CMB Leasing	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Comandante	2014	38,734	DWT	2024-01-16		CMB Leasing	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Finchley	2014	38,734	DWT	2024-01-16		CMB Leasing	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Pimlico	2014	38,734	DWT	2024-01-16		CMB Leasing	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Tribeca	2015	49,990	DWT	2024-01-16	39.10	Scorpio Tankers	Clients of KSS Line
TankChem	STI Westminster	2015	49,687	DWT	2024-01-16		CMB Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Tanker	Brook Trout*	2007	73,673	DWT	2024-01-16	26.00	Prime Tanker Mgmt	Undisclosed interests
Tanker	Lake Trout*	2007	73,580	DWT	2024-01-16	26.00	Prime Tanker Mgmt	Undisclosed interests
Tanker	Fair Seas	2008	115,406	DWT	2024-01-15	43.50	Active Shipping	Chinese interests
Dry Genl	Wan Shou Xian 9566	2010			2024-01-15	0.39	Huainan Zhenyang	Chinese interests
Bulk	Eurus Venture*	2017	43,457	DWT	2024-01-15	23.00	Sucden	Undisclosed interests
Bulk	Notos Venture*	2017	43,477	DWT	2024-01-15	23.00	Sucden	Undisclosed interests
Gas Crier	Formosagas Crystal	2006	16,582	cu.m.	2024-01-12		Formosa Plastics Co	Undisclosed interests
TankChem	Paprika	2003	40,128	DWT	2024-01-12		Imza Marine	Undisclosed interests
Tanker	Wonder Sirius	2005	115,341	DWT	2024-01-12	34.00	Toro Corp.	Undisclosed interests



탱커선

Tanker	Front Cecilie*	2010	296,995	DWT	2024-01-12	290.00	Frontline	Undisclosed interests
Tanker	Front Endurance*	2009	321,300	DWT	2024-01-12		Frontline	Undisclosed interests
Tanker	Front Kathrine*	2009	297,974	DWT	2024-01-12		Frontline	Undisclosed interests
Tanker	Front Queen*	2009	297,974	DWT	2024-01-12		Frontline	Undisclosed interests
Tanker	Front Signe*	2010	297,007	DWT	2024-01-12		Frontline	Undisclosed interests
Bulk	APJ Jad	2002	52,454	DWT	2024-01-11	7.00	Apeejay Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Queen Kobe	2009	55,444	DWT	2024-01-11	15.00	TS Maritime	Indonesian interests
Tanker	Alpine Pembroke*	2010	74,602	DWT	2024-01-11	64.50	ST Shipping & Trans	Undisclosed interests
Tanker	Alpine Pioneer*	2011	74,552	DWT	2024-01-11		ST Shipping & Trans	Undisclosed interests
TankChem	Dinah*	2008	34,999	DWT	2024-01-11	41.75	Tufton	Undisclosed interests
TankChem	Pluto*	2008	37,282	DWT	2024-01-11		Tufton	Undisclosed interests
Cruise	Celestyal Olympia	1982	1,450	Berths	2024-01-10		Celestyal Cruise	Turkish interests
Bulk	Kavala	2009	83,688	DWT	2024-01-10	16.30	Chronos Shipping	Greek interests
Dry Genl	Sheng Long 8 Hao	2010			2024-01-10	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Bella Ciao	2020	156,586	DWT	2024-01-09	86.00	NGM Energy	Clients of Pertamina
Bulk	GH Harmony	2010	93,315	DWT	2024-01-09	12.00	Great Harvest	Undisclosed interests



Dry Genl	Hang Hong 808	2002			2024-01-09	0.17	Chongqing Yinhai	Chinese interests
TankChem	Owl 2	2008	13,019	DWT	2024-01-09	9.00	Sokana Shipping	Turkish interests
Bulk	Seastar Tradition	2009	30,465	DWT	2024-01-09	9.00	Seastar Maritime Ltd	Undisclosed interests
TankChem	Sochrina	2008	46,584	DWT	2024-01-09	24.50	Flynn Ventures	Clients of Besiktas Group
TankChem	Aurelia	2006	24,025	DWT	2024-01-08	13.00	Carl Buttner	Undisclosed interests
Bulk	Lowlands Hopper	2015	36,309	DWT	2024-01-08	17.00	CLdN Cobelfret	Undisclosed interests
Container	MSC Lausanne	2005	6,296	TEU	2024-01-08	18.00	GEBAB	Clients of MSC
Gas C'rier	Transgas Force*	2021	174,000	cu.m.	2024-01-08		Dynagas Ltd	Clients of Energos Inf.
Gas C'rier	Transgas Power*	2021	174,000	cu.m.	2024-01-08		Dynagas Ltd	Clients of Energos Inf.
Bulk	Anthia	2002	28,740	DWT	2024-01-07	6.00	Seven Seas Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Anetos	2009	58,163	DWT	2024-01-05		Empros Lines Shpg.	Undisclosed interests
Bulk	CP Guangzhou	2015	63,527	DWT	2024-01-05	23.50	CP Worldwide	Undisclosed interests
Bulk	Magic Venus	2010	83,416	DWT	2024-01-05	17.50	Castor Maritime	Undisclosed interests
Dry Genl	Wan Wan Shun 9009	2010			2024-01-05	0.38	Yingshang Wantai	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Yue Yang Huo 1161	2009			2024-01-05	0.17	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredging	Xiang Yue Yang Wa 1691	2011	1,391	GT	2024-01-05	0.42	Unknown Chinese	Chinese interests



탱커선

Bulk	Highland Park	2006	174,092	DWT	2024-01-04	15.00	Pioneer Line Pte	Undisclosed interests
Pass.	Xiang Hong 2	2003			2024-01-04	0.01	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yong Tai 6988	2005			2024-01-04	0.24	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredging	Hua Jiang 78 Hao	2002	705	GT	2024-01-03	0.13	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Jia Tai 3	2011		DWT	2024-01-03	0.34	Shanghai Baoyu	Clients of Pengdun Energy
Gas C'rier	Venus Glory	2008	83,700	cu.m.	2024-01-03	66.00	Avance Gas	Undisclosed interests
Dry Genl	Xiang Yi Yang Ji 6031	2019	4,903	DWT	2024-01-03	0.70	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Zhe Zhou Liang You 12	2009	947	DWT	2024-01-03	0.17	Yongfeng Jiacheng	Chinese interests
Bulk	Ikan Parang	2011	56,618	DWT	2024-01-02	11.00	Pacific Carriers	Undisclosed interests
Bulk	Alpha Afovos	2001	74,374	DWT	2024-01-01	7.00	Alpha Bulkera	Clients of Qingdao Bohwa



6. 주요 해운지표

(2024.01.26. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	01월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	109	0	108	106	109	108	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	15	0	15	15	15	15	15	21	19

자료: Clarkson

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

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	437	4	443	434	452	443	367	592	471
	Singapore	447	1	456	446	481	456	378	580	470
	Korea	476	-6	486	476	497	486	439	583	501
	Hong Kong	470	9	474	462	494	474	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	560	16	552	543	561	552	514	631	570
	Singapore	636	22	612	587	636	612	554	705	622
	Hong Kong	626	0	625	620	627	625	574	703	635

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			130	165	149
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			98	133	114
	중국産				-			119	149	136
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,209	-4	1,237	1,206	1,277	1,237	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	600	7	601	582	616	601	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		10월	11월	12월	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	
ASEAN	수출	10,525	9,791	9,451	109,153	124,889	108,826	89,017	
	수입	6,313	6,127	6,496	78,027	82,529	67,705	54,830	
NAFTA	수출	11,753	12,802	13,078	136,373	130,259	113,907	87,821	
	수입	7,217	7,254	7,624	85,103	98,901	87,472	68,263	
EU	수출	5,437	5,800	5,509	74,145	74,413	69,576	51,977	
	수입	5,871	5,919	6,373	73,009	73,966	71,740	59,511	
BRICs	수출	13,323	13,662	13,313	154,149	187,108	194,151	156,013	
	수입	14,679	13,849	12,833	168,677	189,991	173,284	130,345	

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