

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 2월 26일
감 수 이호춘 해운연구본부장

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



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	16
탱커선	18	중고선	22	주요 해운지표	25

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 9.3% 상승한 22,134달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 56.4p 하락한 2,109.9p 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 0.1p 상승한 80.1p를 기록

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

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

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

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

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



1. 주간뉴스

화주, 홍해 할증료에 대한 투명성 요구

- ▶ 유럽 화주들은 홍해 사태로 인한 희망봉 우회로 인한 운임 증가에 대해 운송업체가 실제 비용보다 높게 책정하고 있다고 주장함
 - 유럽 화주 협회 사무총장 Godfried Smit은 “화주들의 가장 큰 관심사는 비용 증가이며 홍해 화물에 적용되는 할증료 수준에 대해 점점 더 우려가 커지고 있어 선사로부터 투명성을 요구한다.”고 언급함
 - 현재 희망봉 우회로 인한 항해는 최대 10~15일 길어져 운송비용이 상승하겠지만 할증료 형태의 가격 인상은 TEU당 약 1,000유로에 달하고 있어 선사들이 과도한 요구를 하고 있다고 덧붙임
- ▶ 화주 협회는 할증료 인상 수준이 증가하는 운송비용 규모를 크게 상회하면 EU의 경제 발전에 해를 끼칠 수 있다고 주장함
 - 또한 EU가 미국 연방해사위원회(FMC)의 뒤를 이어 화물 비용에 대한 규제를 면밀히 감시할 것을 촉구함
 - 한편 DG MOVE(유럽연합 교통당국) 해양 운송 및 물류 책임자 Annika Kroon은 “홍해 위기의 경제적 영향이 팬데믹 확산으로 인한 항만 혼잡 기간 동안 나타난 것보다 훨씬 덜 심각하다.”고 밝힘

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1148357/Shippers-call-for-transparency-over-Red-Sea-surcharges>

최건우 부연구위원

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

운하 통행 제약으로 컨테이너 박스 수요 증가

- ▶ Drewry의 최근 컨테이너 장비 관련 분석에 따르면 무역 전망 개선과 수에즈 및 파나마 운하 통행 제약으로 컨테이너 박스 수요가 증가함
 - Drewry 수석 분석가인 John Fossey에 따르면 “후티 반군이 홍해에서 선박을 공격으로 파나마 운하에서 계속되는 통행 제한에 수에즈 운하에서 희망봉을 우회하는 사태까지 겹쳐 상황이 악화되고 있다.”고 밝힘
 - 따라서 컨테이너 선박의 항해 시간이 증가했으며, 이는 실질 가용 컨테이너 박스가 감소하는 효과를 일으켜 공 컨테이너의 재고가 크게 감소하고 있음
- ▶ Drewry에 따르면 파나마 및 수에즈 통행 제약으로 인한 영향은 약 600~700만 TEU의 컨테이너 박스 용량에 영향을 미치고 있음
 - Drewry는 2024년이 2023년보다 컨테이너 장비 수요가 더 높아질 것이라고 예상하며 글로벌 컨테이너 물동량은 2.3% 증가할 것으로 예상함
 - 또한 현재 공급망 문제에 대처하기 위해 장비의 완충 재고가 증가함에 따라 해상 운송업체의 컨테이너 박스대 슬롯 비율이 단기적으로 증가할 것으로 예상함

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1148329/Equipment-demand-rises-as-chokepoints-slow-movement>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

호주 원자재, 인도 수요를 중심으로 해상 물동량 회복 전망

- ▶ 올해 철강 부문 원자재의 성장은 인도가 주도할 것으로 전망
 - 호주 광산기업 BHP의 Mike Henry 대표이사는 인도의 철강 생산 및 주택 등의 철강 집약적 부문에 대한 투자를 통한 경제성장의 동력이 계속될 것으로 예상된다고 언급함
 - 지난해 인도 철강 생산은 전년 대비 약 12% 증가한 1억 4천만 톤이며, 올해는 인도의 건설 수요와 인도 정부의 2030년 철강생산 목표 연간 3억 톤 설정 등으로 더욱 성장할 것이라 예상됨
- ▶ 예상되는 여러 불확실성에도 불구하고 올해 호주발 해상물동량은 증가할 것이라 예상됨
 - 또한, Mike Henry 대표이사는 호주발 해상물동량에 대해 중국의 원자재 수입선 다변화, 홍해 위기, 러-우 전쟁, 중동의 지정학적 긴장 고조 등의 불확실성이 존재한다고 언급함
 - 그러나 이러한 불확실성에도 올해는 원자재 수요가 전 세계적으로 고르게 성장할 것이라 예상되므로 작년 보다 다소 호전된 성과가 있을 것이라 기대된다고 언급함

자료: <https://www.loydslist.com/LL1148306/BHP-sees-India-continuing-to-drive-iron-ore-coking-coal-demand>

최영재 연구원

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

곡물, 중국 수요의 장기적인 증가 추세로 건화물선 시장에 긍정적 영향

- ▶ 지난해 옥수수에 대한 중국의 수입 증가와 브라질의 수출 증가가 맞물려 건화물 시장 수요가 확대됨
 - 선박 중개업체 Braemar에 따르면, 중국의 작년 12월 브라질 옥수수 수입량은 전체 옥수수 수입량의 56%인 500만 톤으로 급증해 무역 패턴이 변화하였으며 이에 따라 건화물선 시장 수요가 확대됨
 - 이로 인해 특히 지난해 파나마스 및 캄사르막스 수요가 거의 400만 톤 증가하였으며, 수프라막스 및 울트라막스 수요 역시 140만 톤이 증가하는 등 건화물 시장 전반에 영향을 미침
- ▶ 중국의 밀 수입 또한 남미 국가인 아르헨티나로 확대될 전망
 - 최근 중국이 아르헨티나의 여러 기업에 대한 곡물 수출을 승인함에 따라 지난해 브라질 옥수수 수입에 이어 향후 중국의 아르헨티나 밀 수입이 확대될 것이라 예상됨
 - 또한, 아르헨티나의 새 대통령 하비에르 밀레이(Javier Milei)가 올해 전체 곡물 수출 40% 확대를 발표함에 따라 다가오는 2024/2025 수확 시즌에 중국의 아르헨티나 밀 수입 확대가 추진될 것이라 예상됨

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/chinese-grains-appetite-goes-increasingly-long-haul-and-that-is-good-for-dry-bulk/2-1-1601271>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

VLCC, OPEC 수출 증가로 아시아 점유율 회복 전망

- ▶ 홍해 위기로 인해 OPEC 회원국들이 감산을 포기하고 아시아 수출량을 확대할 유인이 발생함
 - 중동의 원유 수출업체들은 홍해 위기로 중동의 유럽향 원유 수출이 제한되면서 발생한 손실을 벌충하기 위해 감축 기조를 포기하고 유럽으로의 수출 대신 아시아향 원유 수출을 확대할 것이라 예상됨
 - 선박중개업체 BRS에 따르면, 사우디 주도의 석유수출기구(OPEC)과 러시아가 원유 생산량을 확대하면 중동 수출업체들이 더 많은 물량을 아시아로 전환하면서 VLCC 이익 규모가 증가할 전망이다
- ▶ 두바이유의 가격경쟁력과 VLCC 부문의 낮은 발주량으로 하반기 VLCC 운임 강세가 예상됨
 - 홍해 위기로 야기된 중동 수출업체의 아시아향 원유 공급 증가와 함께 브렌트유 대비 저렴한 두바이유의 가격경쟁력은 최근 아시아향 항로를 중심으로 한 VLCC 운임 강세를 주도했음
 - BRS는 올해 하반기에 OPEC+가 증산을 단행할 가능성이 높고, VLCC 발주량이 여전히 낮은 수준일 것이라 전망되기 때문에 VLCC 운임은 수에즈막스와 아프리카막스보다 강세일 것이라고 전망함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/strong-outlook-for-the-tanker-market-in-2024-and-beyond/>

최영재 연구원

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

중국, 춘절 연휴 이후 휘발유 수요 감소가 정제유 생산량에 악영향

- ▶ 춘절 연휴를 앞두고 중국의 1월 휘발유 생산량 및 판매량이 급증하였음
 - 중국 문화관광부에 따르면 중국의 올해 춘절 연휴 간 국내 이동 수요는 전년 대비 34.3%, 팬데믹 이전인 2019년 대비 19% 증가했고, 페트로차이나 데이터 기준 연휴 기간 일일 정제유 판매량 또한 전년 대비 10% 증가함
 - 올해 춘절 연휴 이동은 자동차 중심의 도로 교통 위주였으며 산둥성 동부 정유사들의 1월 휘발유 판매량은 2년 내 최고치인 68.8만 배럴/일, 휘발유 생산량은 6개월 내 최고치인 66만 배럴/일을 기록했음
- ▶ 중국 정유업체들은 정제 마진 하락을 막기 위해 정제유 생산량을 감축할 것이라 예상됨
 - 중국의 춘절 연휴 이후 이동 수요 감소로 중국 휘발유 수요가 둔화되는 가운데 중국 정유사, 특히 산둥성 동부 정유사들을 중심으로 정제 마진 하락을 막기 위해 원유 처리량을 감축할 것이라고 예상됨
 - 에너지 정보 제공 업체 JLCI의 데이터에 따르면, 정제 마진은 1월 14 위안/톤에서 83 위안/톤으로 상승한 반면, 산둥성 동부 정유사들의 2월 21일 기준 평균 가동률은 1월 평균인 63.18%에서 59.4%로 하락하였음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-gasoline-demand-slows-weighing-on-independent-refineries-feb-throughput/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	2월 3주						
	주간평균운임	전주대비차이		'24년 3월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	22,134	▲	1,887	9.3 %	23,482	▲	2,209 10.4 %
파나마스선 5TC (달러/일)	14,903	▲	634	4.4 %	16,722	▼	-410 -2.4 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,618	▲	1,009	8.7 %	14,990	▼	-125 -0.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

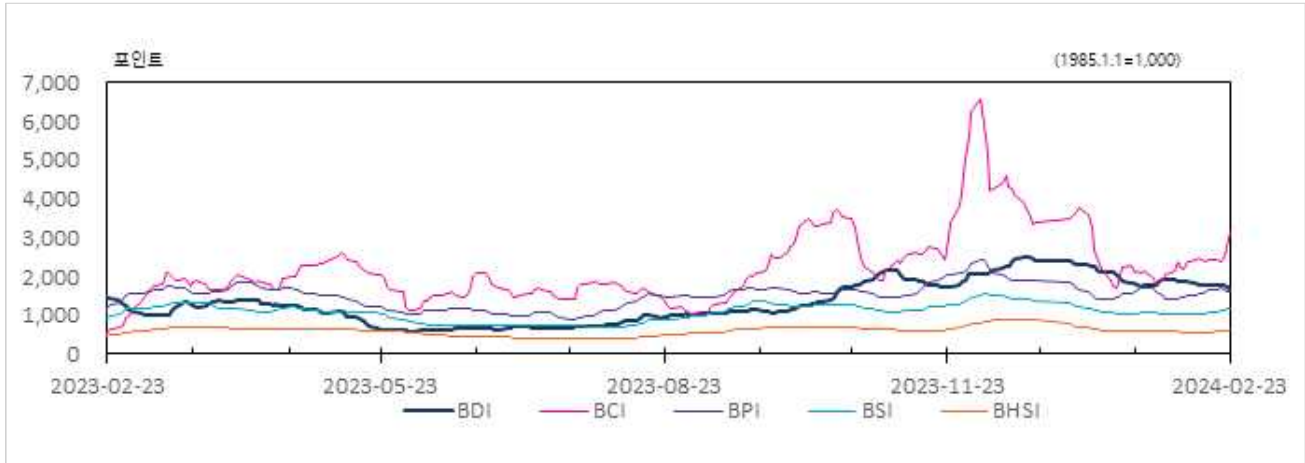


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		2월 3주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,711	▲ 125	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	22,134	▲ 1,887	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	14,903	▲ 634	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	12,618	▲ 1,009	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	한디(7TC)	10,913	▲ 686	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	케이프	28,500	▲ 2,750	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
1년 용선료	파나마스	17,375	▼ -125	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	18,250	- -	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	한디	14,125	▲ 188	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 3월물		'24년 2분기물		2025년물		2026년물	
		2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	23,482	▲ 2,209	26,148	▲ 2,022	20,512	▲ 747	19,564	▲ 434
	파나마스(5TC)	16,722	▼ -410	17,864	▼ -72	14,839	▲ 58	13,774	▲ 71
	수프라막스(10TC)	14,990	▼ -125	15,747	▲ 279	12,970	▲ 73	12,189	▲ 16
	한디(7TC)	13,283	▼ -158	13,944	▲ 107	12,175	▼ -28	11,768	▼ -2

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

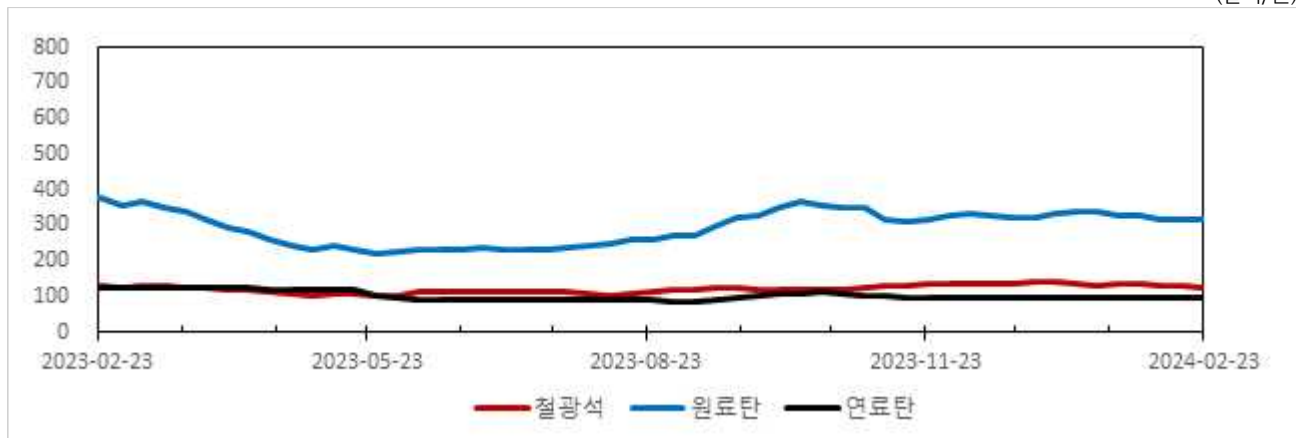
구분	2024년		전주 대비 차이			2023년			
	2월 3주	전주 대비				2월 3주	연평균	최저	최고
철광석	123.3	129.6	▼ -6.3	-4.9	%	123.6	119.9	117.1	122.7
원료탄	314.1	315.1	▼ -1.1	-0.3	%	385.0	305.4	303.6	307.3
연료탄	97.4	97.2	▲ 0.2	0.2	%	122.7	135.6	134.2	136.9
대두	424.4	432.4	▼ -8.0	-1.8	%	562.9	519.7	460.2	573.9
옥수수	161.0	166.9	▼ -5.9	-3.6	%	267.5	259.8	258.9	260.6

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

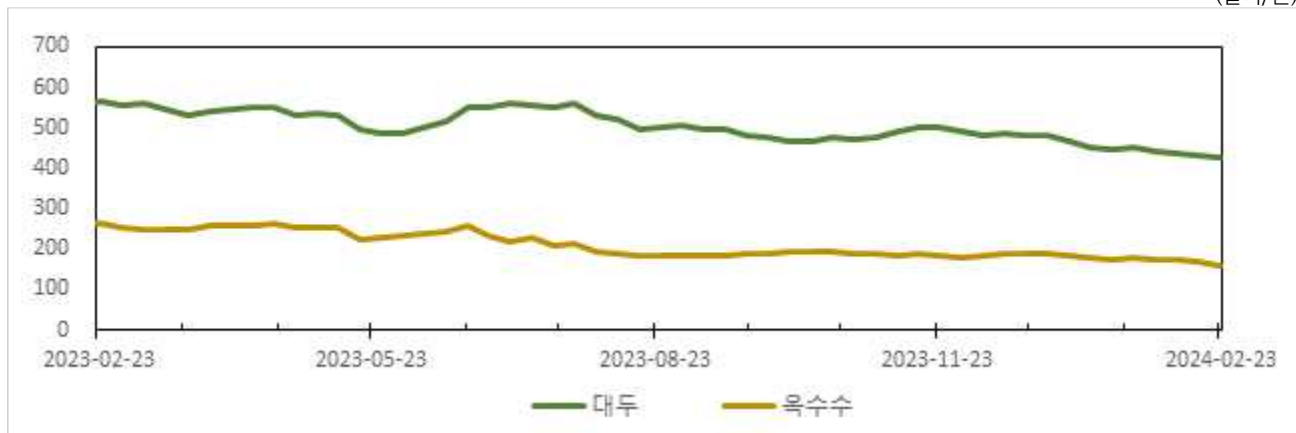
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

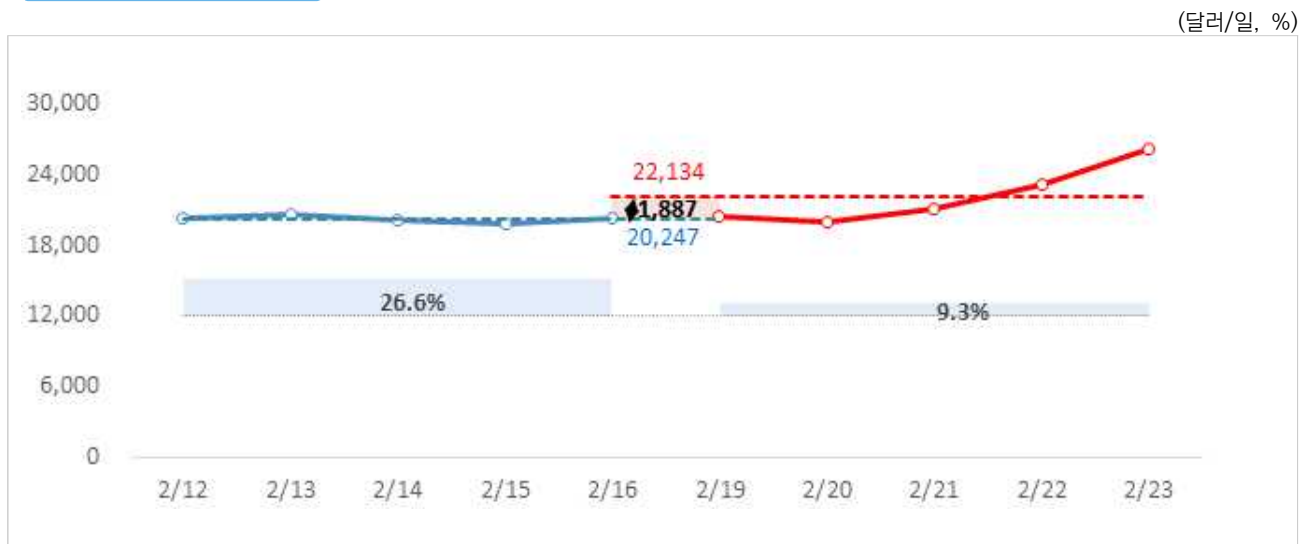
(운임) 케이프선 운임이 전주(2월 2주) 대비 9.3% 상승한 22,134달러/일을 기록함

- 시장에 공급되는 선박이 제한되어 운임에 긍정적 영향을 미침

(동향) 호주 주요 철광석 항만 운영 재개, 인도 철광석 판매 급증에 수출 금지 논란

- 외신에 따르면 사이클론 링컨으로 인해 서호주 지역의 주요 철광석 항만 운영이 중단되었지만, 케이프 프레스턴 웨스트(Cape Preston West)와 바라누스 섬 터미널(Varanus Island Terminal)의 운영은 재개된 것으로 알려짐. 그러나 애쉬버튼(Ashburton)과 댐피어(Dampier) 항만 운영은 아직 재개되지 않았음
- 외신에 따르면 최근 인도의 철광석 수출이 급증하여 현지 가격이 상승하자, 철광석 수출을 금지해야 한다는 의견이 제기되고 있음. 한편 인도 정부는 2022년 5월에 비용절감과 공급 개선을 위해 모든 등급의 철광석에 대해 50%의 수출 관세를 부과했으나, 6개월 뒤인 11월 19일부로 철회한 바 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	2월 3주	2월 2주	전주대비차이	
BCI	2,669	2,441	▲ 227	9.3%
스팟운임(5TC)	22,134	20,247	▲ 1,887	9.3%
용선료	6개월	28,750	▲ 3,750	13.0%
	1년	25,750	▲ 2,750	10.7%
	5년	20,500	▲ 1,000	4.9%
FFA	'24년 3월물	21,273	▲ 2,209	10.4%
	'24년 2분기물	24,126	▲ 2,022	8.4%
	'25년	19,765	▲ 747	3.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

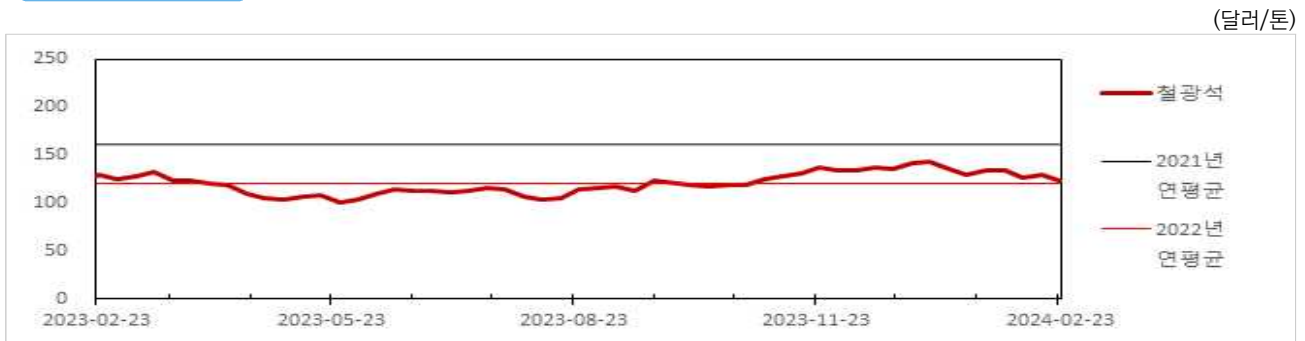
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 4.9% 하락한 123.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



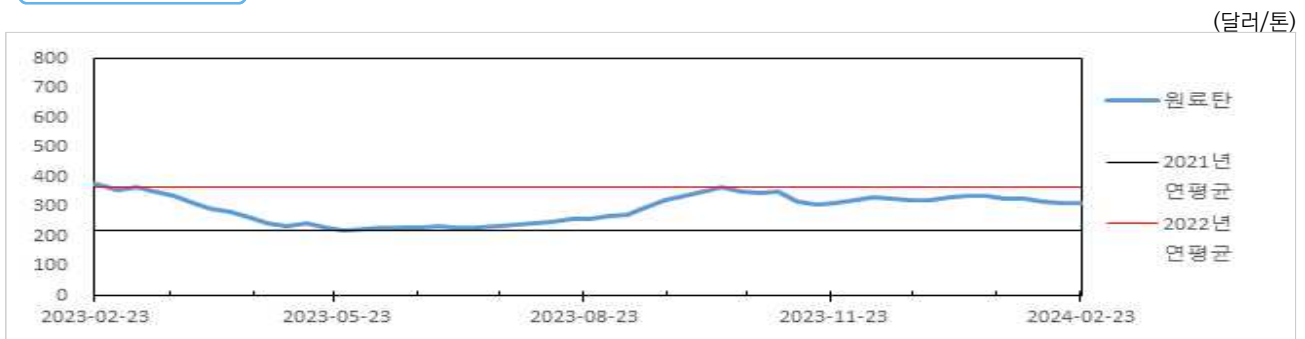
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 0.3% 하락한 314.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

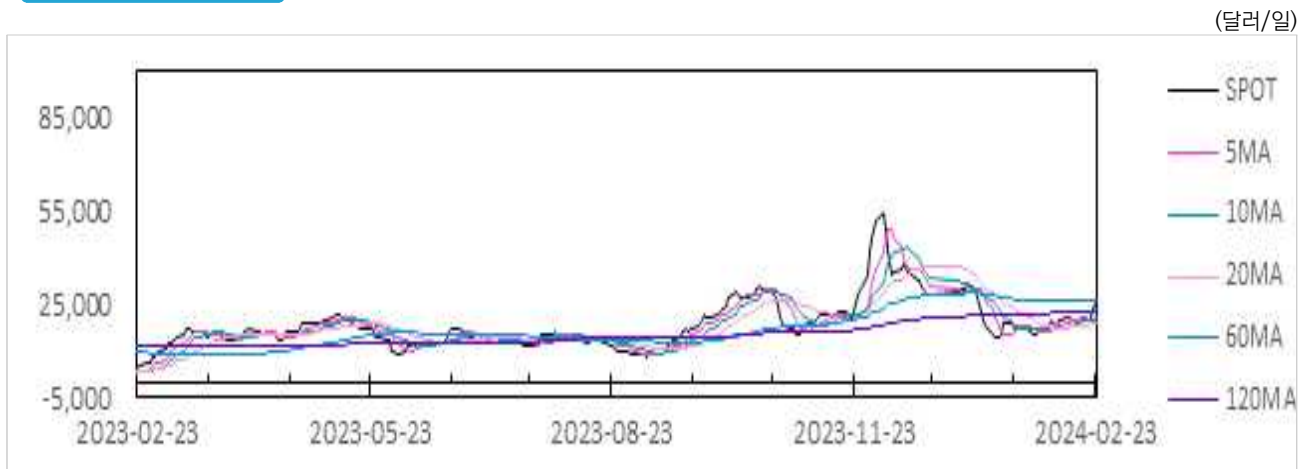


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

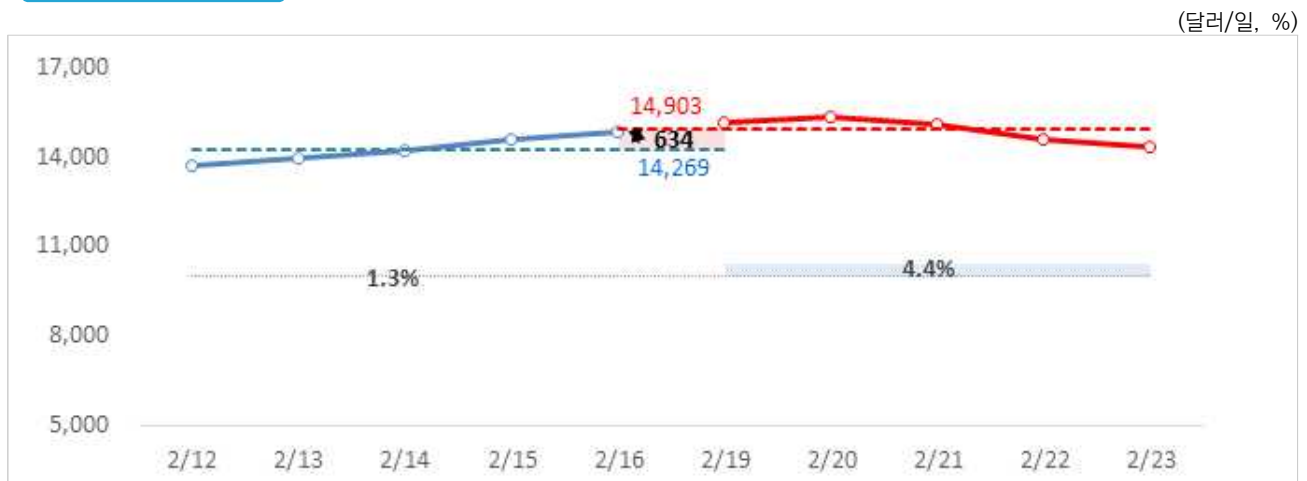
(운임) 전주 대비 4.4% 상승한 14,903달러/일 기록

- 곡물 수출 시즌 도래로 운임에 긍정적인 영향을 미치고 있음

(동향) 러시아 밀 수출 출하량 증가 vs 브라질 파라나구아 항만에 발생한 화재로 일시적 운영 중단

- 외신에 따르면 2월 러시아의 밀 수출량이 전년 동기(300만 톤)보다 증가한 330만 톤을 기록할 것으로 전망함
- 외신에 따르면 지난 2월 23일 브라질 파라나구아(Paranagua port) 항만의 곡물 터미널에 화재가 발생해 운영이 중단되었으나, 다음 날 오후 1시(현지 시간 기준) 일부 장비에 대한 유지보수가 진행 중이기는 하나, 수출입 작업은 재개되었음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 3주	2월 2주	전주대비차이		
BPI		1,656	1,585	▲ 70	4.4	%
스팟운임(5TC)		14,903	14,269	▲ 634	4.4	%
용선료	6개월	17,750	17,875	▼ -125	-0.7	%
	1년	17,375	17,500	▼ -125	-0.7	%
	5년	13,825	13,875	▼ -50	-0.4	%
FFA	'24년 3월물	16,722	17,132	▼ -410	-2.4	%
	'24년 2분기물	17,864	17,936	▼ -72	-0.4	%
	'25년	14,839	14,782	▲ 58	0.4	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

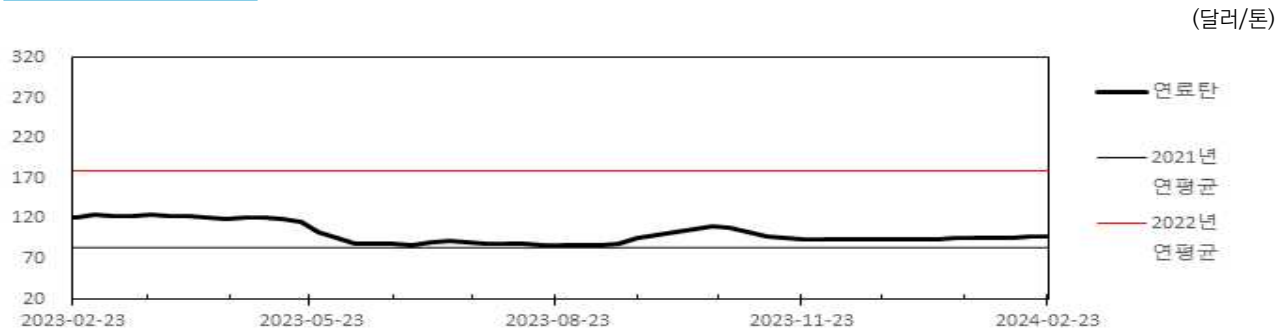
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 0.2% 상승한 97.4달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



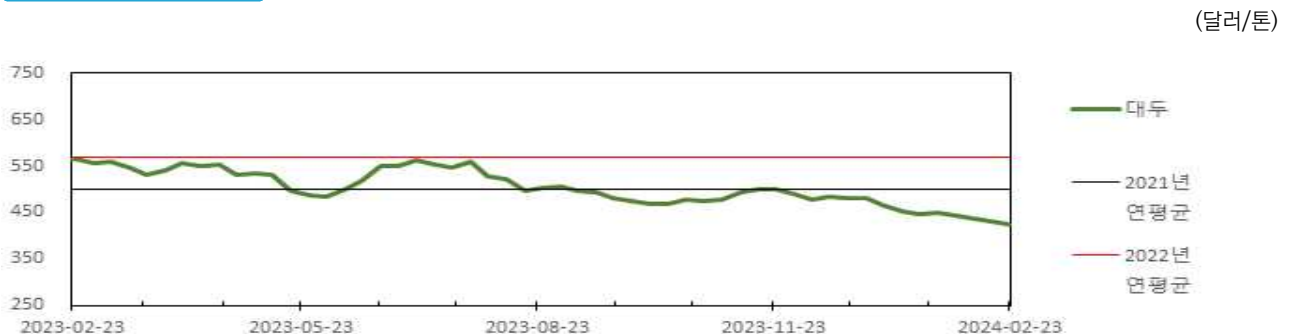
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
1월 5주	96.2	▲	0.3	0.3 %
2월 1주	97.1	▲	0.8	0.9 %
2월 2주	97.2	▲	0.1	0.1 %
2월 3주	97.4	▲	0.2	0.2 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 1.8% 하락한 424.4달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
1월 5주	442.9	▼	-8.0	-1.8 %
2월 1주	438.1	▼	-4.8	-1.1 %
2월 2주	432.4	▼	-5.7	-1.3 %
2월 3주	424.4	▼	-8.0	-1.8 %

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

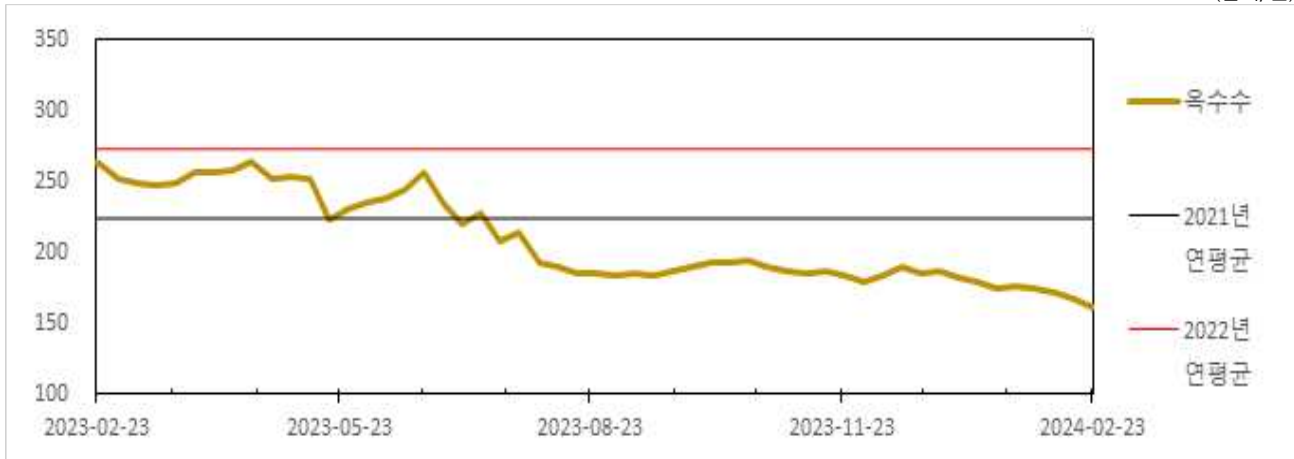


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 3.6% 하락한 161.0달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



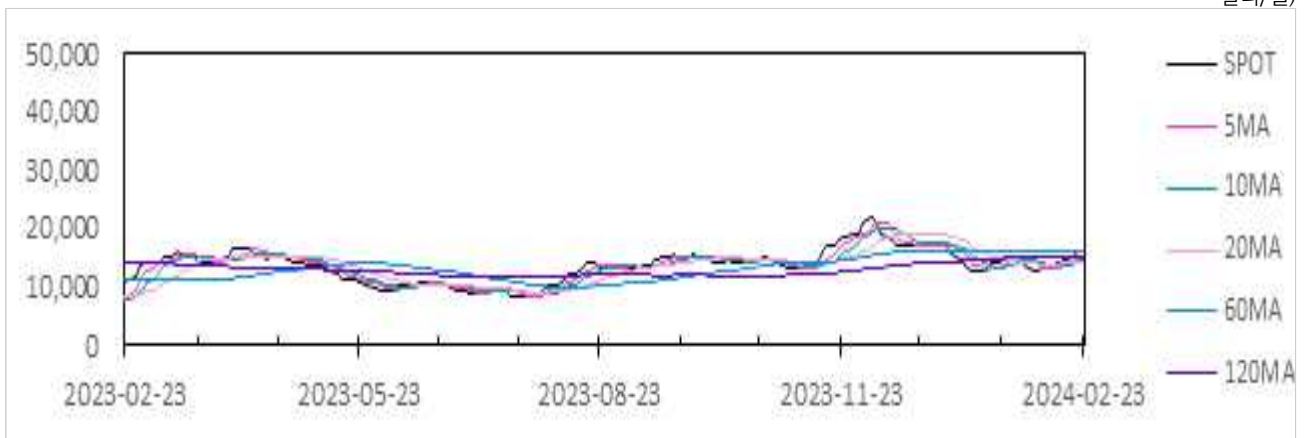
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
1월 5주	175.3	▼ -1.3	-0.7	%
2월 1주	171.5	▼ -3.8	-2.2	%
2월 2주	166.9	▼ -4.6	-2.7	%
2월 3주	161.0	▼ -5.9	-3.6	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

I 수프라막스선

(운임) 전주 대비 8.7% 상승한 12,618달러/일 기록

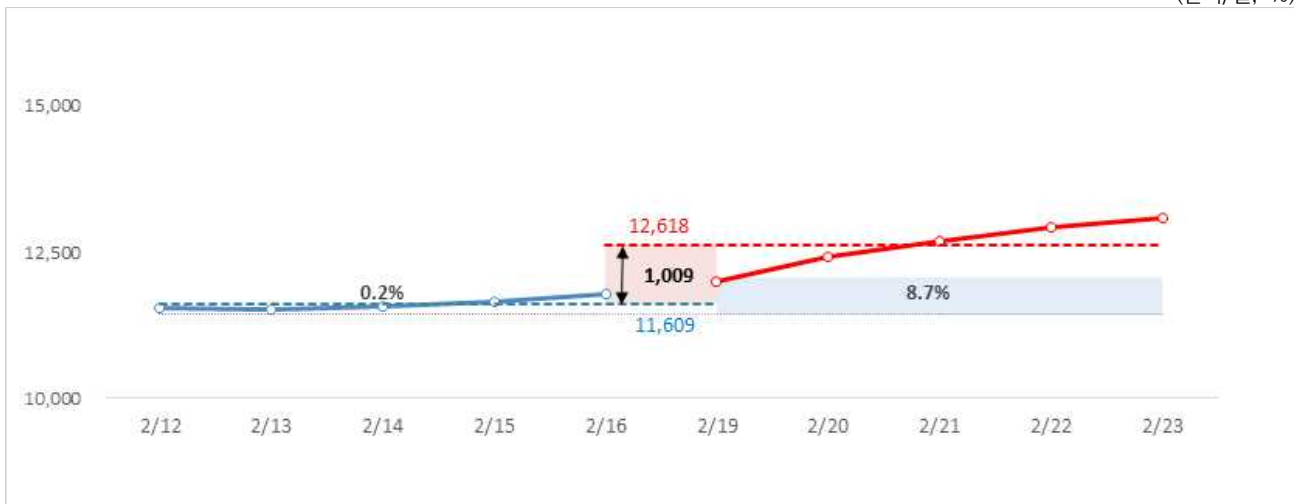
○ 시장에 가용선박수가 제한되면서 운임이 상승함

(동향) 인도네시아 연료탄 수출 전년 동기 대비 증가

○ 외신에 따르면 2024년 1월부터 2월까지 인도네시아가 수출한 연료탄과 역청탄(Thermal bituminous coal)은 9,000만 톤으로 전년 동기 대비 24% 증가한 수준임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 3주	2월 2주	전주대비차이		
BSI		1,147	1,055	▲ 92	8.7	%
스팟운임(10TC)		12,618	11,609	▲ 1,009	8.7	%
용선료	6개월	19,750	19,250	▲ 500	2.6	%
	1년	18,250	18,250	-	-	%
	5년	14,750	14,750	-	-	%
FFA	'24년 3월물	14,990	15,115	▼ -125	-0.8	%
	'24년 2분기물	15,747	15,469	▲ 279	1.8	%
	'25년	12,970	12,898	▲ 73	0.6	%

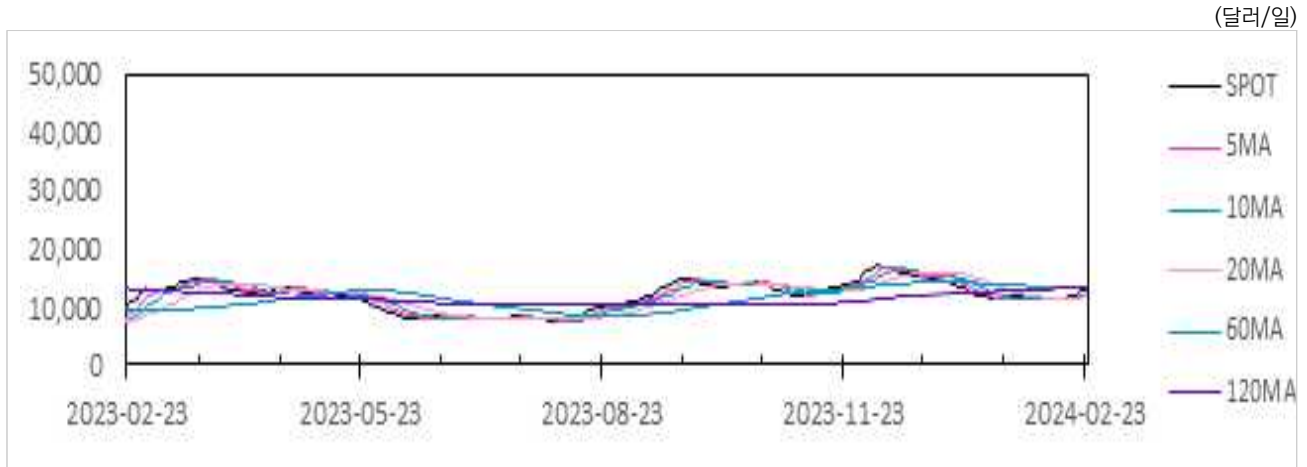
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 56.4p 하락한 2,109.9p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 지수는 주요 원양항로 운임 하락으로 하락세 이어가

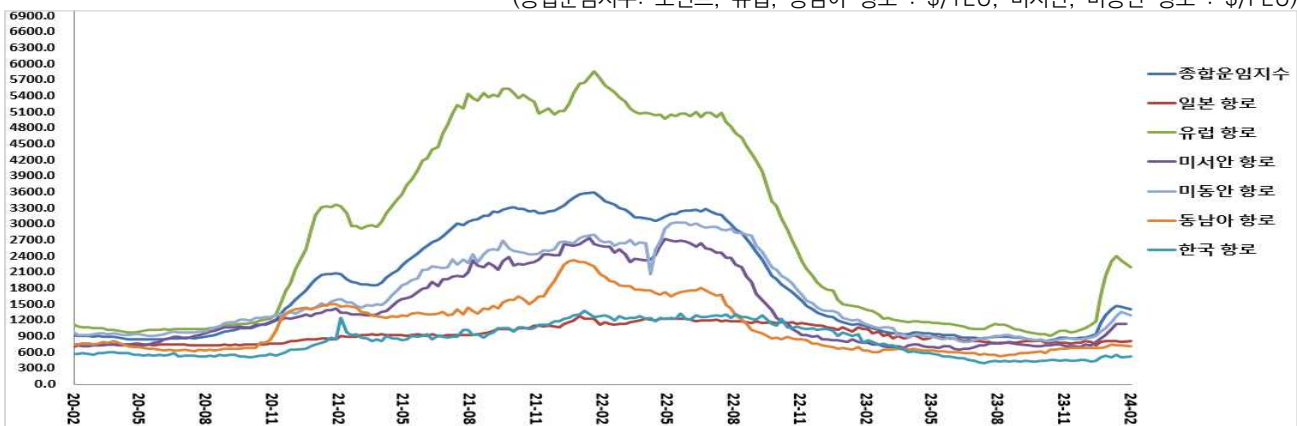
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 홍해 사태로 크게 상승했던 유럽, 북미항로 운임이 하락 추세를 지속 이어가고 있음

(현황) 중국 춘절 이후 계절적 수요 약세 기간으로 전반적인 운임 하향 안정화 추세

- 중국 춘절 연휴를 대비한 사전 확보 물량과 주요 원양 선사의 임시결항으로 인해 2월말 운임 하락폭은 크지 않았으며, 연휴 이후 선사별 소식을 확보를 위한 경쟁이 발생하고 있음
- 주요 원양항로 운임은 중국 춘절 연휴 이후 공장 가동 지연 영향에 따른 전반적인 물동량 수요 약세를 보이고 있으며 춘절 기간 임시결항 모선의 3월 복귀에 따른 실질 공급 증가로 하락세 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)

		02월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2,110	-	1,896.7	2,239.6	2,145.1	886.9	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,508	-	2,508	3,103	2,820.6	562	2,694	882
	미서안항로	4,691	-	2,775	5,005	4,287.1	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	6,127	-	3,931	6,652	5,950.0	2,010	3,559	2,529
	한국항로	155	-	138	159	151.1	131	238	161.3
	일본항로	302	-	300	302	301.6	306	927	337
	동남아항로	297	-	259	327	302.8	140	208	173.8

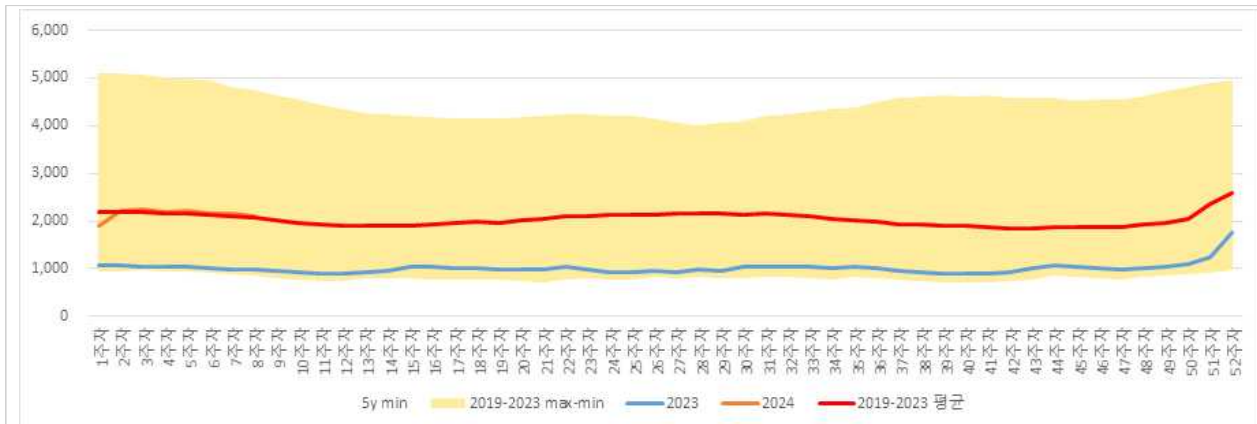
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



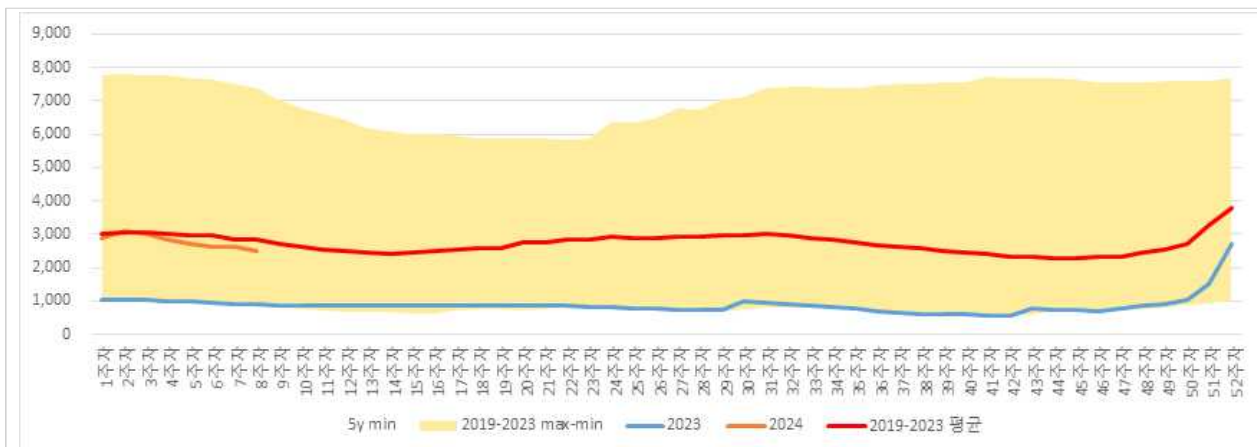
2 운임전망

| 2월 4주('24.2.26~'24.3.1)

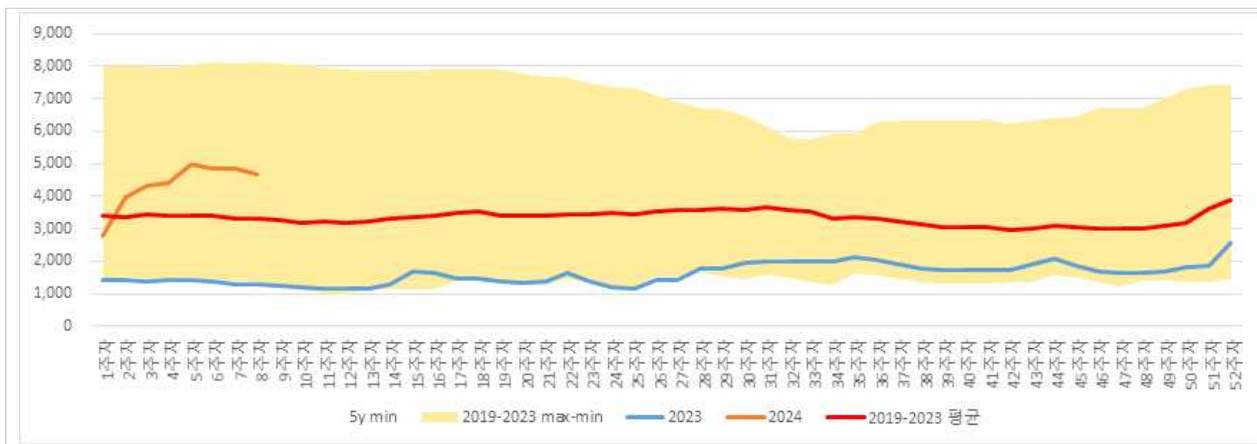
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 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 0.1p 상승한 80.1을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

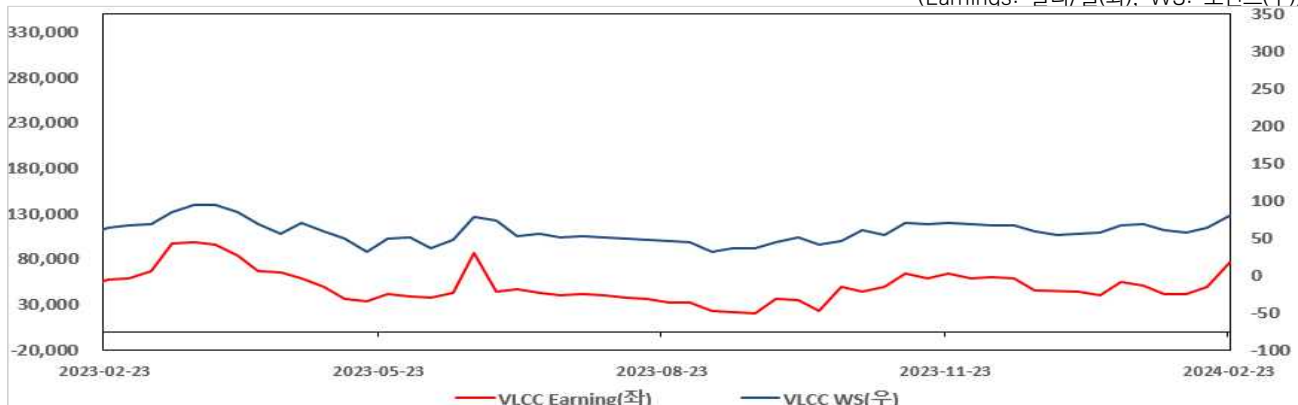
구분	2월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	80.1	▲	0.1	0.1 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	42.5	▼	17.5	29.2 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	67.5	▼	25.0	27.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	70.0	▼	17.5	20.0 %

(동향) 수요 둔화로 운임 하락 전환, 홍해 지역 분쟁 장기화로 원유 공급망 교란 발생 우려

- 전주 강한 상승 추세를 보이던 VLCC 시장은 수요 급감으로 하락 전환하며 약세를 나타냄. 미국은 작년 10월 부과한 제재 영향으로 러시아산 원유를 수출하던 유조선 상당수가 운항을 중단했다고 밝힌 데 이어 지난 23일 러시아 최대 국영 해운사 소브콤플로트를 제재 대상으로 지정하며 러시아산 원유 가격 상한제 강화에 대한 의지를 표명함
- 블룸버그에 따르면 금년 신규 투입되는 대형 유조선이 단 2척으로 추산되며, 이는 최근 40년 이내 가장 적은 수치로 파악됨. 이같은 현상은 중동지역 지정학적 리스크 장기화 영향으로 기존 홍해, 수에즈 운하 대신 아프리카 남부를 경유해 운항하는 선박 수 증대, 특정 화주만 이용하는 '다크플릿(Dark Fleet)'이 증가하고 있기 때문으로 분석됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	80	0	58	80	67	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	55,741	-2,890	27,395	74,778	42,922	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	48,500	3,250	45,250	48,500	45,656	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

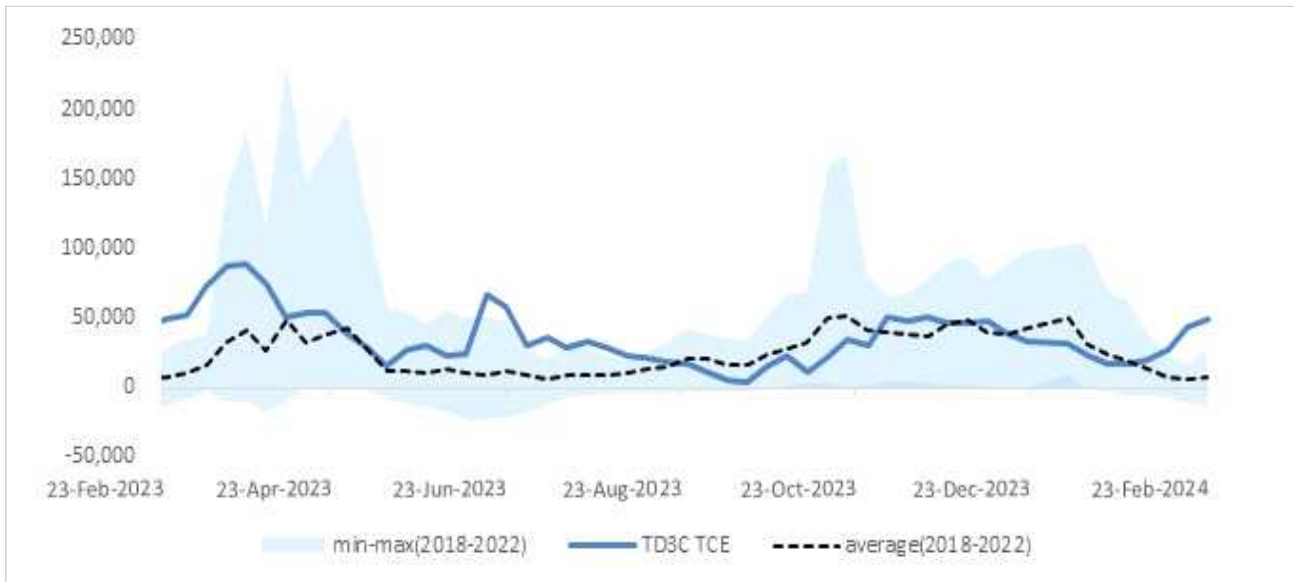


1 유조선-기술분석

■ 중동-중국 항로는 전주 대비 소폭 상승하며 보험세를 유지함

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

(달러/일)

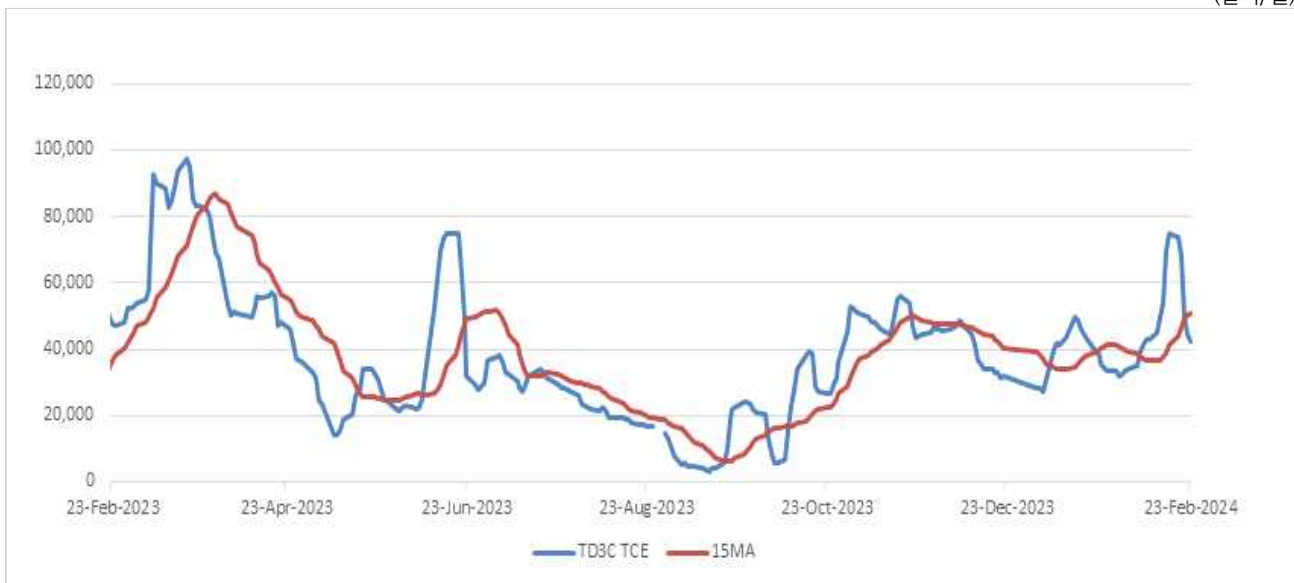


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 전주 대비 큰 폭의 하락 추세를 보이며 시황 약세를 기록함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 19.5p 상승한 227.4를 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	2월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	227.4	▲	19.5	9.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	190.0	▼	55.0	22.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	220.0	▼	20.0	8.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	225.0	▲	5.0	2.3 %

(동향) 수요 부진과 운송 차질로 물동량 감소, 유럽 중심으로 석유제품 공급 불안 확대되며 시황 하락 유도

- 석유제품선 시황은 아시아 지역 연휴 이후 납사, 석유제품 등의 수요 부진이 계속되며 전주 대비 하락세를 나타냄. 우크라이나의 드론 공격으로 러시아 정유시설에 생산 차질이 발생했으며, 홍해 반군 공격 리스크로 해상운송 비용 상승세가 지속되면서 수출량이 급감하며 시황에도 악영향을 미치고 있음
- 현재 미국, 러시아, 인도 등 주요 석유제품 생산 국가들이 지정학적 리스크 장기화로 인해 정제, 운송 등 수급 측면에서 차질을 빚고 있으며, 이로 인해 유럽 경유 가격은 강세를 보임. 홍해 지역 분쟁이 당분간 지속될 것으로 전망되면서 유럽지역으로의 석유제품 공급 차질이 미국까지 확대될 수 있을 것으로 예상되며 시황에 악영향을 미칠 것으로 우려됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	227	20	196	348	252	139	266	187
	평균 수익	40,616	-3,857	28,295	59,894	42,585	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	25,000	-4,000	25,000	29,000	27,531	24,000	31,250	26,832

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

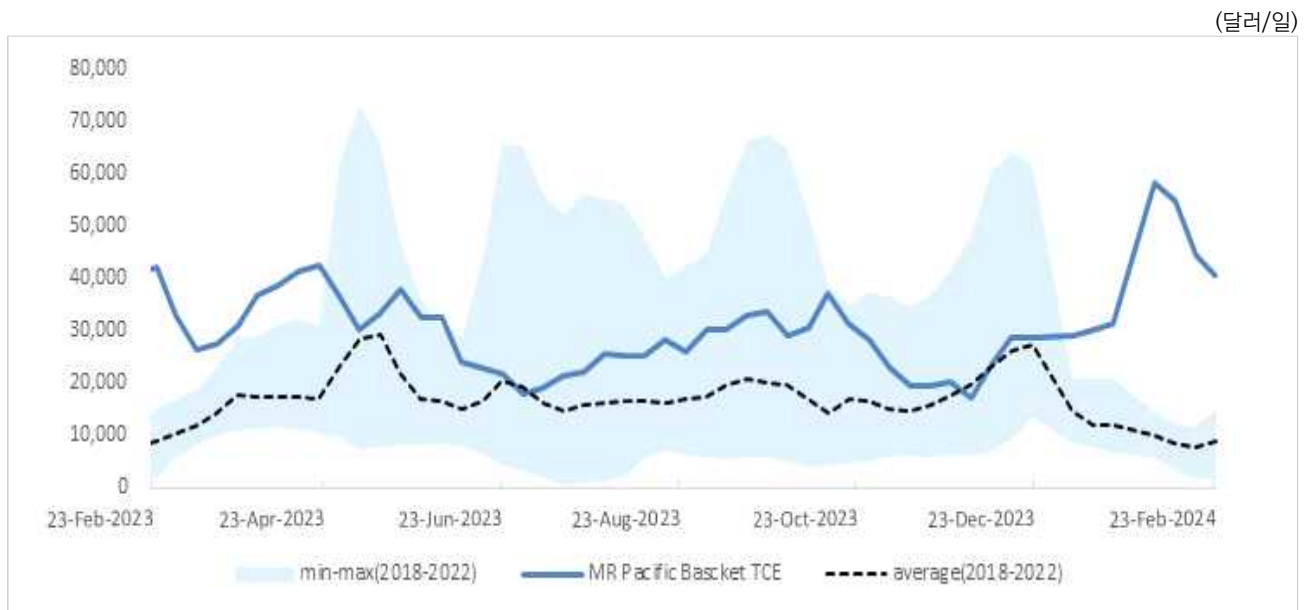
자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승세를 보였으며 약보합세를 나타냄

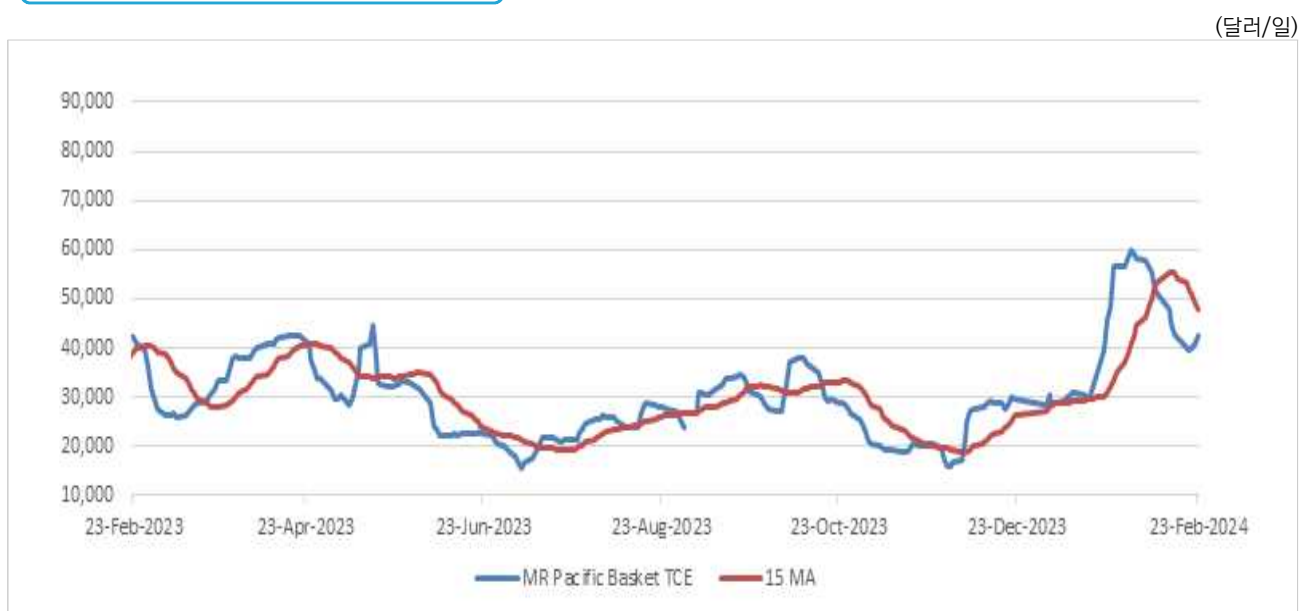
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 하방 압력이 지속되며 계단식 하락 추세가 이어짐

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 32.7p로 전주 대비 2.1p 상승함

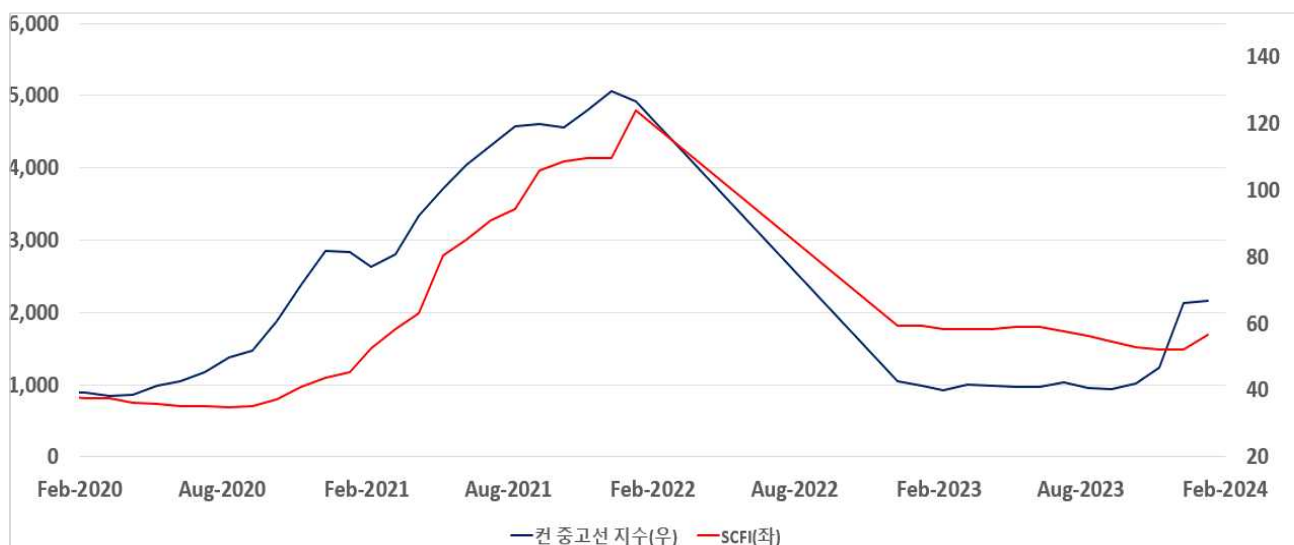
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 56.79p로 전월 대비 4.7p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.02.01~'24.02.23)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 92건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Angelina	2001	74,540	DWT	2024-02-23	7.00	Sea Justice SA	Chinese interests
Bulk	Australian Bulker	2017	36,228	DWT	2024-02-23	24.00	Lauritzen Bulkera	Undisclosed interests
Bulk	Pacific Assurance	2014	207,842	DWT	2024-02-22	48.50	OMC Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Pacific Integrity	2013	56,100	DWT	2024-02-22	20.00	Shinomiya Tanker Co	Undisclosed interests
Bulk	Zhong Xin Pearl	2013	75,321	DWT	2024-02-22	17.50	Zhong Xin Marine Co	Chinese interests
Pass./Car	Baja Star	1992	660	Passengers	2024-02-21		Baja Ferries	Clients of Ventouris Group
Ro-Ro	Eurocargo Sicilia	1998	1,690	Lane m.	2024-02-21		Finnlines Plc	Clients of Balearia
Container	Thorswind	1999	2,169	TEU	2024-02-21		Thor Dahl Shipping	Clients of MSC
Bulk	True Cartier	2014	181,380	DWT	2024-02-21	40.00	Global Meridian	Clients of Oldendorff Carriers
TankChem	N/B K SB (Jinhae) 1952*	2025	50,000	DWT	2024-02-21	49.00	SteelShips LLC	Undisclosed interests
TankChem	N/B K SB (Jinhae) 1953*	2025	50,000	DWT	2024-02-21	49.00	SteelShips LLC	Undisclosed interests
Pass./Car	Moby Vinci*	2004	2,908	Passengers	2024-02-21		Compagnia Italiana	Clients of MSC
Pass./Car	Sharden*	2005	2,908	Passengers	2024-02-21		Compagnia Italiana	Clients of MSC
TankChem	Beatrice	2013	25,932	DWT	2024-02-20	29.00	Maruta Industries	Clients of DM Shipping



TankChem	Shogun	2002	44,485	DWT	2024-02-20		Mediterranea di Nav	Undisclosed interests
Bulk	Ultra Vanscoy	2013	38,215	DWT	2024-02-20	18.00	Toei Japan Ltd.	Greek interests
Cruise	Braemar	1993	924	Berths	2024-02-19		Fred Olsen Cruise	Undisclosed interests
Bulk	Darya Padma	2015	60,935	DWT	2024-02-19	29.00	Chellaram Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Hang Peng 168	2010			2024-02-19	0.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass./Car	Oslofjord	1993	1,800	Passengers	2024-02-19		Fjord Line AS	Clients of Jadrolinija
Pass./Car	Santorini Palace	2005	810	Passengers	2024-02-19		Minoan Lines	Clients of Seajets
Ro-Ro/Pass	Urd	1981	186	Passengers	2024-02-19		Stena Line	Undisclosed interests
Container	YM Wisdom	2019	13,870	TEU	2024-02-19		Doun Kisen	Clients of Yang Ming
Dry Genl	Yu Xin Huo 12007	2008			2024-02-19	0.15	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass./Car	Osman Gazi I*	2007	800	Passengers	2024-02-19		Istanbul Deniz Otob.	Clients of Seajets
Pass./Car	Orhan Gazi 1*	2007	800	Passengers	2024-02-19		Istanbul Deniz Otob.	Clients of Seajets
Gas C'rier	Clipper Helen	2007	17,000	cu.m.	2024-02-16	32.00	Solvang ASA	Clients of Sanmar Group
Bulk	Santa Johanna	2017	61,255	DWT	2024-02-16	30.00	Mitsui OSK Lines	Undisclosed interests
TankChem	STI Gramercy*	2015	50,145	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Tanker	STI Oxford*	2015	109,999	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers



TankChem	STI Queens*	2015	49,990	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Tanker	STI Selatar*	2017	109,999	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Container	ALS Clivia	2010	4,498	TEU	2024-02-14		Asiatic Lloyd	Clients of Ignazio Messina
Bulk	FPMC B 102	2011	104,990	DWT	2024-02-14	16.00	Formosa Plastics Co	Undisclosed interests
TankChem	Hansa Oslo	2007	51,218	DWT	2024-02-14	22.00	Leonhardt & Blumberg	Chinese interests
Bulk	Jakob Selmer	2011	33,716	DWT	2024-02-14	12.00	Selmer Bulk	Undisclosed interests
Bulk	Kinokawa Maru	2013	181,392	DWT	2024-02-14	34.00	Shunzan Kaiun	Greek interests
Bulk	Magic Nebula	2010	80,282	DWT	2024-02-14		Castor Maritime	Undisclosed interests
Container	Mistral	2008	862	TEU	2024-02-14	9.18	Heinz Moje	U.A.E. interests
Tanker	Raptor	2007	159,395	DWT	2024-02-14	46.50	Roswell Tankers	Chinese interests
Container	Zhong Gu Ji Lin	2002	4,367	TEU	2024-02-14		Zhonggu Logistics	Clients of Safetrans Line
Offshore	Aurora	1999	99,999	DWT	2024-02-13	19.00	Omni Offshore	Clients of Valeura Energy
Bulk	Maritsa	2005	76,015	DWT	2024-02-13	12.20	Safe Bulkiers	Undisclosed interests
Bulk	Bulk Seoul*	2019	208,445	DWT	2024-02-13	128.00	2020 Bulkiers	Greek interests
Bulk	Bulk Shanghai*	2019	208,445	DWT	2024-02-13		2020 Bulkiers	Greek interests
Container	Antibes Express	2002	3,237	TEU	2024-02-12		Lomar Shipping	Undisclosed interests



Tanker	Chang Hang Fa Xian	2006	45,841	DWT	2024-02-12	20.00	CMG Nanjing Tanker	Chinese interests
Offshore	Edda Passat	2018	60	Accommodation	2024-02-12		Edda Wind	Undisclosed interests
Bulk	Pantagruel	2004	180,181	DWT	2024-02-12		Star Bulk Carriers	Chinese interests
Bulk	Rising Loong	2002	91,439	DWT	2024-02-12		Xiamen ITG	Undisclosed interests
Bulk	Star Dorado	2013	56,507	DWT	2024-02-12		Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Bulk	Eco Splendor	2013	38,302	DWT	2024-02-09	18.50	Kotoku Kaiun KK	Clients of Deval Shipping
Bulk	Vincent Trader	2019	81,567	DWT	2024-02-09	31.25	Nisshin Shipping	Clients of Jinhui Shpg & Trans
Bulk	W-Galaxy	2006	76,629	DWT	2024-02-09	12.90	W Marine Inc.	Chinese interests
Gas C'rier	Chinagas Glory*	2020	84,000	cu.m.	2024-02-09	90.00	Fortune China Shpg	Clients of Jovo Group
Gas C'rier	Chinagas Legend*	2020	84,000	cu.m.	2024-02-09	90.00	Fortune China Shpg	Clients of Jovo Group
Tanker	Eco Malibu	2021	157,668	DWT	2024-02-08	41.00	Top Ships	Chinese interests
TankChem	Eco Marina Del Rey	2019	50,314	DWT	2024-02-08	28.00	Top Ships	Japanese interests
Tanker	Eco West Coast	2021	157,668	DWT	2024-02-08	41.00	Top Ships	Chinese interests
Tanker	Julius Caesar	2022	299,937	DWT	2024-02-08	62.50	Top Ships	Chinese interests
Tanker	Legio X Equestris	2022	299,937	DWT	2024-02-08	62.50	Top Ships	Chinese interests
Bulk	SSI Challenger	2004	56,042	DWT	2024-02-08	10.70	Densay Shipping	Chinese interests



Offshore	Topaz Installer	1999	86	LOA	2024-02-08		P&O Maritime Log	Clients of CMOS
Bulk	IVS Naruo	2014	60,317	DWT	2024-02-07	12.00	Santoku Shipping	Clients of Grindrod
Bulk	Beijing Venture	2010	53,378	DWT	2024-02-06	11.00	Wah Kwong Maritime	Undisclosed interests
Container	Hermann Schepers	2003	1,100	TEU	2024-02-06	3.00	HS Schiffahrts	Turkish interests
Bulk	Solar Africa	2011	58,064	DWT	2024-02-06	17.00	Nippon Yusen Kaisha	Greek interests
Car C'rier	Viking Amber	2010	4,087	Cars	2024-02-06	64.60	Gram Car Carriers	Undisclosed interests
Dry Genl	Xiang Lou Di Ji 8688	2005			2024-02-06	0.19	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Xin Hang	2010	178,043	DWT	2024-02-06	26.50	Baoli Marine Shpg	Undisclosed interests
Bulk	Solar Nova*	2021	207,999	DWT	2024-02-06	66.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Oak*	2021	207,999	DWT	2024-02-06	66.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Pride*	2020	207,844	DWT	2024-02-06	65.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Quantum*	2020	209,471	DWT	2024-02-06	65.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Yasa Fortune	2006	82,849	DWT	2024-02-05	12.00	Yasa Shipping	Chinese interests
Bulk	Yue May	2011	176,000	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	Greek interests
Bulk	Zhong May	2011	176,403	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	European interests
Bulk	Lan May*	2011	206,007	DWT	2024-02-05	73.00	Foremost Maritime	Clients of Winning Intl



Bulk	Qing May*	2012	206,117	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	Clients of Winning Intl
Dry Genl	Teng Xian Ming Yang 6689	2021			2024-02-03	0.76	Unknown Chinese	Clients of Nanning Kaide
Tanker	Afra Rossi	2010	115,830	DWT	2024-02-02	45.50	K Tankercilik	Chinese interests
Bulk	Alliance	2012	33,751	DWT	2024-02-02	12.00	Costamare Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Front Odin	2010	156,719	DWT	2024-02-02	46.00	Frontline	Greek interests
Bulk	Great Venture	2008	77,283	DWT	2024-02-02	14.00	CMG Invst Dev HK	Chinese interests
Bulk	Guo May	2011	176,536	DWT	2024-02-02	24.85	Foremost Maritime	Clients of Danaos Shipping
Gas C'rier	Irmgard Schulte	2009	20,600	cu.m.	2024-02-02		Schulte Group	Clients of Seahawk Maritime
Tanker	Nissos Anafi	2020	318,953	DWT	2024-02-02	73.50	Okeanis Eco Tankers	Clients of CMB Leasing
Bulk	Ocean Venus	2012	61,464	DWT	2024-02-02	21.00	Kobe Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Matsu Arrow*	2014	55,975	DWT	2024-02-02	22.00	Doun Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Western Eyde*	2014	55,816	DWT	2024-02-02	22.00	Doun Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Fenda 18	2000	73,288	DWT	2024-02-01	7.00	Fuwan Shpmngt	Chinese interests
Car C'rier	Tulane	2012	7,934	Cars	2024-02-01		Wallenius Wilhelmsen	Clients of ARC



6. 주요 해운지표

(2024.02.23. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	02월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	
유조선(5년)	VLCC	111	2	110	106	111	109	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	15	20	18	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	462	4	454	434	462	448	367	592	471
	Singapore	452	1	452	446	481	454	378	580	470
	Korea	481	-1	481	476	497	483	439	583	501
	Hong Kong	470	-13	478	462	494	476	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	577	-1	576	543	583	564	514	631	570
	Singapore	639	-8	644	587	657	628	554	705	622
	Hong Kong	653	-5	659	620	680	642	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)	1,142	-31	1180	1,142	1,277	1,210	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	569	9	587	561	616	594	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		12월	1월	2월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	
ASEAN	수출	9,451	8,761		8,761	109,153	124,889	108,826	
	수입	6,496	7,478		7,478	78,027	82,529	67,705	
NAFTA	수출	13,078	12,255		12,255	136,373	130,259	113,907	
	수입	7,624	7,491		7,491	85,103	98,901	87,472	
EU	수출	5,509	6,565		6,565	74,145	74,413	69,576	
	수입	6,373	4,798		4,798	73,009	73,966	71,740	
BRICs	수출	13,313	13,126		13,126	154,149	187,108	194,151	
	수입	12,833	14,370		14,370	168,677	189,991	173,284	

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