

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2021년 12월 10일

감 수 김태일 해운물류연구본부장

발 행 인 김종덕 원장 직무대행

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

16

탱커선

18

중고선

22

주요 해운지표

25

## 건화물선

케이프선 운임 40,948달러/일 기록, 해상물동량에 대한 수요 증가와 선박공급 부족으로 운임 상승세 지속

## 컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 125.09 상승한 4,727.06을 기록, 오미크론 출현으로 시장 변동성은 확대

## 탱커선

지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 34.7p 하락한 34.9 기록, 오미크론 확산 우려로 대부분의 항로가 하락세를 보임

이호춘 해운빅데이터연구 센터장 / leehochoon@kmi.re.kr | 051-797-4623

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

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

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

이상혁 전문연구원 / sanghyeoke@kmi.re.kr | 051-797-4625

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



## 1. 주간뉴스

### 미국의 수출입 불균형 심화

- ▶ 전미소매협회(National Retail Federation)에 따르면 미국의 수출입 컨테이너 불균형은 역대 최고수준인 것으로 나타남
  - 올해 10월 말까지 미국 9대 항만에서 처리된 수입 컨테이너 물동량은 전년 동기 대비 22.0% 증가한 2,060만 TEU를 기록했으나 수출 컨테이너는 10.7% 감소한 830만 TEU를 기록함
  - 동 기간 중 미국 9대 항만에서 반출된 컨테이너 중 59.0%(약 1,210만 TEU)가 공컨테이너이며 이는 전년 동기 대비 46.2% 증가한 수치임
  - 글로벌 포트 트래커(Global Port Tracker)는 미국의 2021년 예상 수입량은 2,933만 TEU로 전년대비 16.4% 증가할 것으로 예상되며 내년 상반기에는 올해 동기 대비 4.1% 증가할 것으로 예상함
- ▶ 미국, 수출 컨테이너 확보 및 선적에 어려움
  - 선사들은 회전율을 높이기 위해 공컨테이너를 가급적 항만에서 회수하기 때문에 미국 내 수출업자들은 공컨테이너 수급에 어려움을 겪고 있음
  - 물류 컨설팅 기업인 프로젝트44에 따르면 LA/LB항에서 수출 컨테이너가 선적하는데 평균 10일 이상 소요되어 수입컨테이너에 비해 약 2배의 시간이 필요한 것으로 조사됨

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1139241/US-containerised-imports-continue-to-surge-as-exports-languish>

<https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1139236/Supply-chain-disruption-affecting-export-cargoes>

최건우 전문연구원

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

### 컨테이너 물류, 글로벌 공급망 붕괴로 변화에 직면

- ▶ 컨설팅 기업 컨테이너 엑스체인지(Container xChange)가 수행한 800여개의 기업을 대상으로 한 설문 결과에 따르면 대다수의 기업들이 글로벌 공급망 문제가 지속될 것으로 전망하며 물류 전략을 재고할 수 있다고 응답함
  - 설문 조사에 참여한 응답자 중 65%는 공급망 혼란이 내년에도 비슷한 수준으로 유지될 것으로 예상했으며, 11%는 더 악화될 것으로 예상함
  - 이에 따라 응답자 대다수(71%)는 공급 다변화, 재고 확대 및 장기계약 체결 등 물류 전략을 재고하고 있다고 응답함
- ▶ 컨테이너 엑스체인지 CEO에 따르면 “2022년에도 팬데믹으로 인한 공급망 혼란이 지속될 것으로 예상되며, 빠르면 내년 하반기에 회복될 수 있다”고 언급함
  - 또한 컨테이너 수요 증가세가 둔화되고 있으며 컨테이너 운임은 이미 소폭 하락하기 시작했다고 덧붙임

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1139233/Container-logistics-industry-faces-another-challenging-year-finds-survey>

김병주 연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 선복 공급 감소로 인한 건화물선 운임 상승

- ▶ 중국 항만의 혼잡이 지속적 강세와 더불어 상하이와 닝보 같은 항만과 터미널의 물류 적체로 인해 지난 몇 주 동안 건화물선 전반의 운임이 상승해 왔음
  - 12월 6일 강풍으로 차오페이텐 및 징장 항만의 일시적 폐쇄는 중국의 양하 지연시키는데 일조하였을 뿐 아니라 몇몇 호주 항만까지 폐쇄됨에 따라 케이프사이즈급 선박 운임은 12월7일 기준 일일 41,324달러로 전주 대비 11% 상승했으며, 파나마급 선박 운임은 일일 29,275달러로 전주 대비 16% 상승함
  - 로이드리스트 인텔리전스 데이터에 따르면, 중국 항만 밖에서 석탄 곡물 미네랄 광석을 위한 터미널에 화물을 양하 하기 위해 체선된 건화물선 및 광석 운반선은 총 262척, 2,020만 톤으로 보고됨
  - 길어진 체선은 중국의 '제로 코비드(zero Covid)' 정책에 따라 선박이 항구에 기항하기까지 2주간의 대기 시간이 필요함과 동시에 엄격한 이민 및 검역 정책에 기인함
- ▶ 중국의 항만 혼잡은 철광석, 석탄, 곡물의 수요 강세와 동시에 터미널의 화물 처리능력보다 많은 선적량에 기인하며, Breakwave advisor는 1분기 계절성으로 인한 물동량감소에도 불구하고 향후 몇 주간 건화물선의 '상대적 강세'가 지속할 것으로 전망함
  - 현재는 중소형 건화물선 선박이 대형 케이프사이즈급 선박 대비 더 많은 수입이 기대되는 이례적인 상황이며, 미국 걸프와 남아메리카에서 수프라막스급 및 울트라막스급 선박의 수요가 상승함에 따라 즉각적인 운송을 위한 선복 공급 감소로 이어짐
  - 12월 7일 기준 수프라막스급 및 핸디사이즈급 선박의 운임은 각각 일일 27,367달러 및 28,224달러로 전주 대비 6.3% 및 1.5% 상승함

자료: <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1139202/Tonnage-tightness-leads-to-higher-dry-bulk-rates>

이상혁 전문연구원

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

### 중국, 프랑스 우크라이나 사료용 곡물 대량 확보

- ▶ 무역 소식통에 따르면 중국 수입업자들이 우크라이나산 옥수수 및 보리와 함께 프랑스산 밀과 보리를 대량 구매했으며 전체 구매량은 최소 수십만 톤으로 추정됨
  - 중국의 옥수수 수확과 양돈산업의 어려움에도 불구하고 중국의 주요 곡물 수입에 대한 지속적인 니즈와 동시에 국제 곡물 가격 하락을 막기 위해 프랑스와 우크라이나로부터 곡물 수입을 추진함
  - 호주의 폭풍우로 인한 밀 수확량 감소 및 러시아 수출 억제에 대한 우려로 인해 밀 선물가는 미국에서 9년 만에 최고치를 기록했고 유럽에서는 기록적인 최고점을 기록했으나, 12월 첫째 주 이후 급락함
  - 프랑스산 밀의 현재 가격은 정점에서 하락한 후이기에 중국 수입업자들에게 매력적이고, 2021년과 2022년 프랑스의 대중국 밀 누적 수출량이 200만 톤에 도달할 것으로 전망됨
- ▶ 보리 수입을 위해 최소한 중국의 4곳의 수입업체는 2022년 7-8월 프랑스 선박 4척 및 우크라이나 화물 10개를 예약했으며, 옥수수의 경우 2022년 1-4월 화물 선적을 위해 10개 이상의 화물이 주문되었고 전체 물동량이 100만 톤에 이를 것이라 추정됨

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/exclusive-china-snaps-up-large-volumes-french-ukrainian-feed-grain-2021-12-10/>

이상혁 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### OPEC+ 11월 원유 생산량, 전월 대비 50만 b/d 증가

- ▶ 에너지정보업체 S&P 글로벌 플랫츠(이하 플랫츠)의 조사에 따르면 OPEC+의 11월 원유 생산량은 전월 대비 50만 b/d 증가한 4,171만 b/d를 기록한 것으로 집계됨
  - 11월 원유 생산 증가량 50만 b/d 중 약 80%가 사우디아라비아, 러시아, 이라크, 카자흐스탄, 나이지리아 5개 국가에 의해 발생함
  - OPEC 13개국은 전월 대비 30만 b/d 증가한 2,785만 b/d를 생산하였으며 러시아 등 비OPEC 8개국은 전월 대비 20만 b/d 증가한 1,386만 b/d를 생산함
- ▶ 러시아를 포함한 여러 국가들의 생산량이 생산쿼터에 미달된 것으로 분석되면서 향후 OPEC+의 잉여 생산 능력 부족 가능성이 지적됨
  - 플랫츠는 최근 코로나19 변이바이러스 오미크론 발생, 미국의 전략비축유 방출 등으로 인해 유가가 하락세를 보였으나 미국 전략비축유 방출 시기, 이란 핵협상 차질 등 잠재적인 유가 상승 요인들도 존재한다고 언급함
  - OPEC+는 12월 회의 당시, 향후 글로벌 환경 변화에 따라 원유 생산량을 유동적으로 조정할 수 있다는 가능성을 시사한 바 있으며, 2월 생산량을 결정하기 위해 1월 4일에 차기 회의를 개최할 예정임

자료: <https://www.spglobal.com/platts/ko/market-insights/latest-news/oil/120821-opec-lifts-crude-output-by-500000-bd-in-nov-amid-omicron-uncertainty>

류희영 연구원

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

### 미국-이란 핵 협상 교착상태 지속

- ▶ 미국과 이란이 2015년 핵 합의(JCPOA·포괄적 공동행동계획)복원을 위한 회담을 재개함에 따라 일부 비관적인 전망에도 불구하고 이란산 원유 공급이 증가할 것으로 예상됨
  - 유엔 안보리 5개 상임이사국(미국, 중국, 러시아, 영국, 프랑스)과 독일로 구성된 P5+1과 이란은 지난 2015년 이란의 고농축 우라늄 개발 포기, 이란 제재 해제를 골자로 한 JCPOA를 체결한 바 있음
  - 그러나 2018년 미국 대통령 도널드 트럼프가 JCPOA를 일방적으로 탈퇴하면서 이란산 원유 거래 금지 등 다시 대이란 경제제재를 단행함
- ▶ 미국의 대이란 제재 이후 일부 선주들이 식별 정보가 불분명한 노후 유조선들을 통해 이란산 원유를 지속적으로 불법 반출 해오면서 이에 대한 우려가 제기되어 옴
  - Kpler의 데이터에 따르면 이란은 2021년 11월을 제외하고 전년 대비 매월 더 많은 원유를 수출했으며, 알파라이너에 따르면 향후 이란은 원유 정제 및 수출 능력을 제재 전 수준보다 50% 증가시키는 것을 목표로 하고 있음
  - 전문가들은 이번 회담 성공으로 인한 대이란 제재 해제 시, 이란산 원유의 합법적인 거래 증가로 불법 노후 유조선들이 폐선 시장으로 이동될 것으로 전망하면서 이는 유조선 시황에 긍정적인 것으로 예상함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/us-iran-talks-turn-negative-as-tehran-pushes-for-more-oil-exports/2-1-1114130>

류희영 연구원

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



## 2. 건화물선

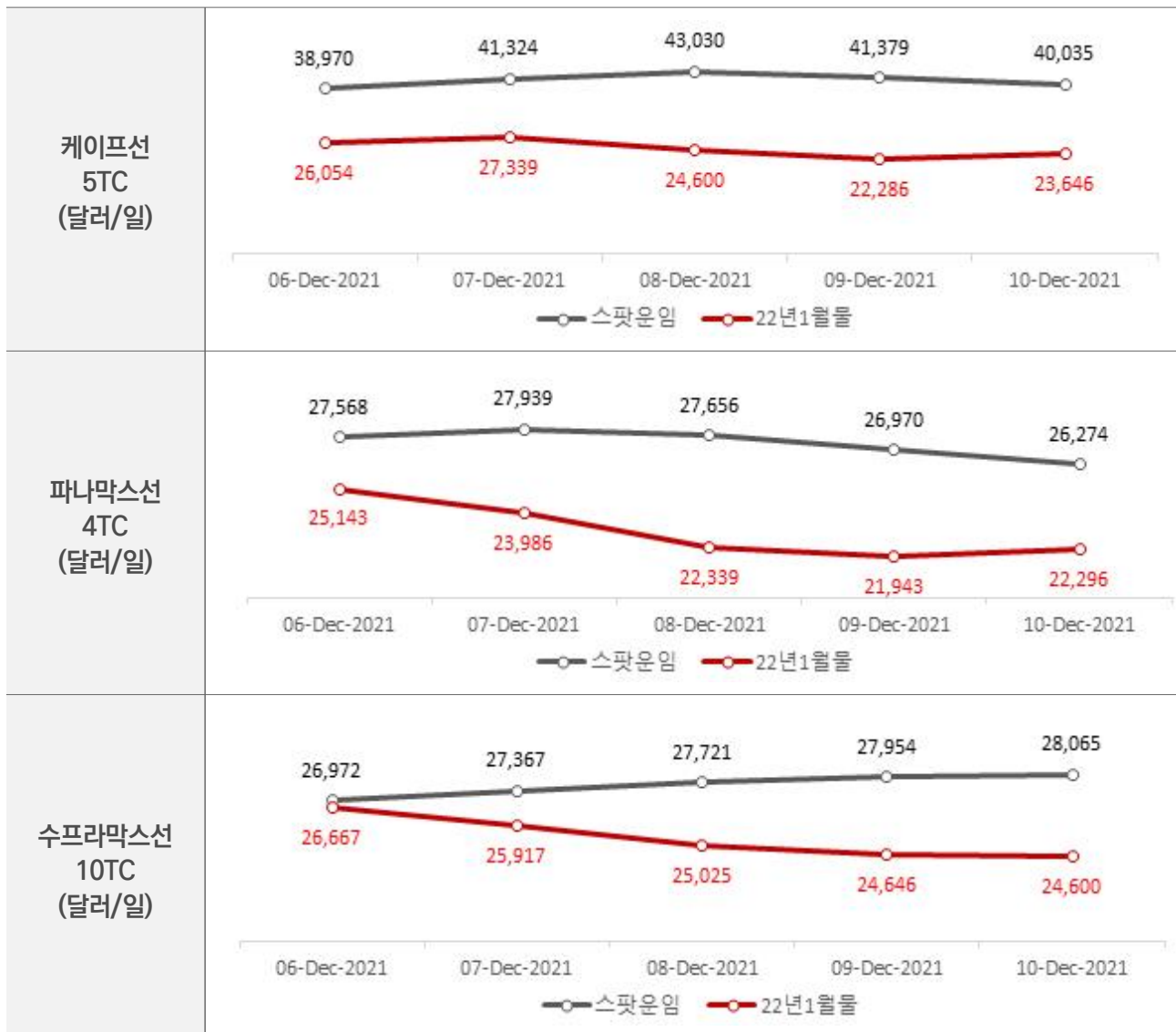
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

## 1 주간평균운임전망

구분	12월 3주(전망)		12월 2주						
	인공지능	시계열	주간평균운임	전주대비차이		FFA '22년1월물		주간평균가격	
케이프선 5TC (달러/일)	▼	—	40,948	▲	4,095	11.1 %		24,785	▼ -993 -3.9 %
파나마스선 4TC (달러/일)	▼	▼	27,281	▲	2,335	9.4 %		23,141	▼ -769 -3.2 %
수프라maks선 10TC (달러/일)	—	—	27,616	▲	1,493	5.7 %		25,371	▼ -328 -1.3 %

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

		12월 2주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
선형별 운임	운임지수 BDI	3,325	279	1,303	5,650	2,962	393	2,097	1,066
	케이프(5TC)	40,948	4,095	10,304	86,953	33,736	1,992	34,896	13,073
	파나막스(4TC)	27,281	2,335	10,936	37,616	25,720	3,345	15,079	8,587
	수프라막스(10TC)	27,616	1,493	11,242	39,860	26,767	4,208	11,631	8,189
	핸디(7TC)	28,228	328	11,695	37,109	25,624	4,108	12,205	8,003
1년 용선료	케이프	27,250	-375	15,875	40,625	26,578	10,125	19,750	14,808
	파나막스	22,000	-625	11,200	30,400	21,959	8,425	12,750	10,530
	수프라막스	24,250	500	10,563	31,250	21,171	8,250	10,625	9,834
	핸디	21,750	-250	9,063	27,250	18,350	7,313	9,063	8,285
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 1월물		2022년 1분기물		2022년물		2023년물	
		12월 2주	전주대비	12월 2주	전주대비	12월 2주	전주대비	12월 2주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	24,785	-993	20,094	924	23,247	652	18,313	221
	파나막스(4TC)	23,141	-769	23,103	77	21,008	162	21,008	162
	수프라막스(10TC)	25,371	-328	24,209	630	21,819	834	14,759	540
	핸디(7TC)	26,308	227	24,743	1,010	21,364	804	13,991	467

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

## 원자재 가격

달러/톤

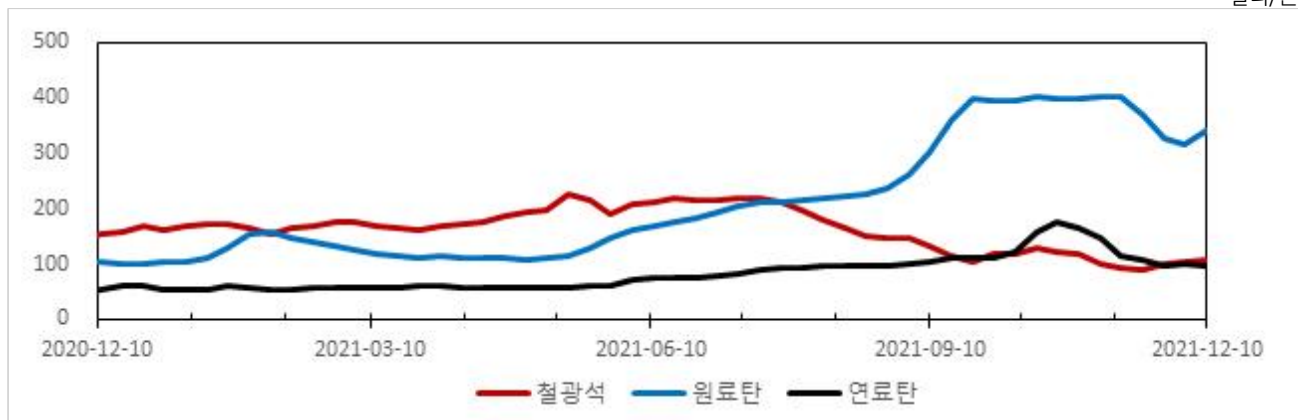
구분	2021년						2020년			
	12월 2주	12월 1주	전주대비차이				12월 2주	연평균	최저	최고
철광석	108.4	102.8	▲	5.6	5.4	%	136.4	108.0	82.4	167.3
원료탄	339.8	315.9	▲	23.9	7.6	%	101.8	124.2	97.9	163.2
연료탄	97.7	100.6	▼	-2.9	-2.9	%	47.7	45.9	36.1	61.2
대두	463.3	455.5	▲	7.8	1.7	%	427.3	348.7	306.5	461.3
옥수수	231.4	226.8	▲	4.6	2.0	%	165.4	142.9	122.5	175.4

자료: 한국광물자원공사, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

## 철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

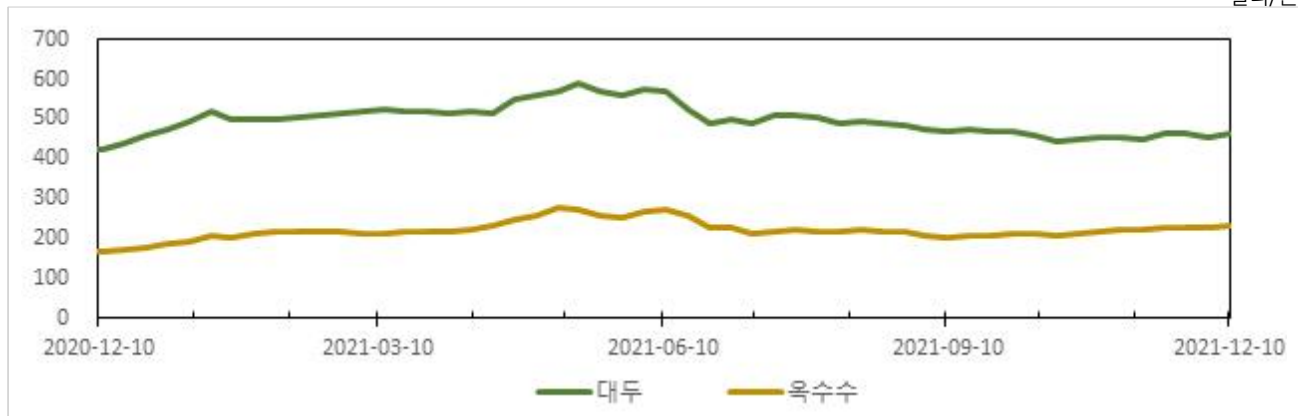
달러/톤



자료: 한국광물자원공사

## 곡물가격 추세(주간)

달러/톤



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(12월 1주) 대비 11.1% 상승한 40,948달러/일 기록

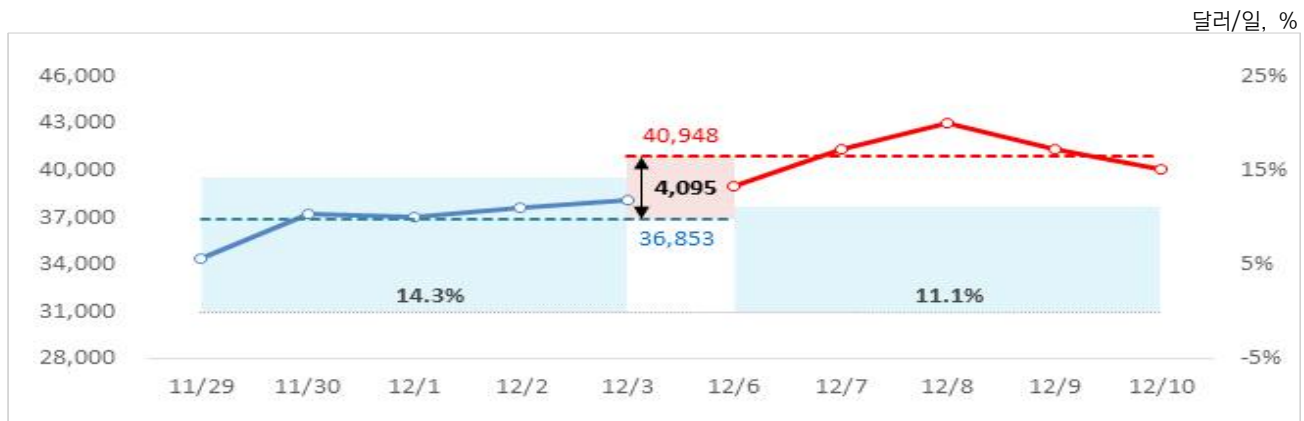
(운임) 해상물동량에 대한 수요 증가와 선박공급 부족으로 운임 상승세 지속

● 주 중반까지 상승하던 케이프선 운임이 하락세로 전환했으나 높은 수준을 기록 중임

(동향) 운임 하락요인 우세, 중국의 철광석 수요 증가는 시장의 기대 심리 반영된 일시적 결과

- 최근 높은 운임 수준을 기록한 원인이 중국의 철광석 수요 증가 때문이기는 하나 제철소의 수요 증가가 아닌 중앙은행의 지급준비율 인하 등으로 인한 시장의 기대감이 반영된 일시적 수요 증가일 가능성이 높음
- 로이터에 의하면 중국 당국이 오는 15일부터 중국인민은행의 지급준비율(지준율: 중앙은행에 예비금으로 맡겨야 하는 현금 비율)을 0.5%p 인하함에 따라 시장이 경기 부양에 대한 기대감과 철광석 가격하락에 따른 재고를 확보하면서 미래에 대한 기대감에 철광석 수요가 증가한 것이라는 분석 결과가 제기됨
- 중국의 조강생산량(올해 1월~10월)이 기준치(2020년 조강생산량)에 미치지 못했고, 11월 철광석 수입량이 전월 대비 14.6% 증가(1억 496만 톤)한 사실을 통해 철광석 수요가 증가할 것이라는 기대감이 형성되었지만 2월 동계올림픽을 앞두고 중국 제철소들은 여전히 감산 조치를 준수 중임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		12월 2주	12월 1주	전주대비차이	
BCI		4,937	4,444	▲ 494	11.1%
스팟운임(5TC)		40,948	36,853	▲ 4,095	11.1%
용선료	6개월	32,125	31,750	▲ 375	1.2%
	1년	27,250	27,625	▼ -375	-1.4%
	5년	18,250	18,625	▼ -375	-2.0%
FFA	22년 1월물	24,785	25,778	▼ -993	-3.9%
	22년 1분기	20,094	19,170	▲ 924	4.8%
	22년	23,247	22,595	▲ 652	2.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

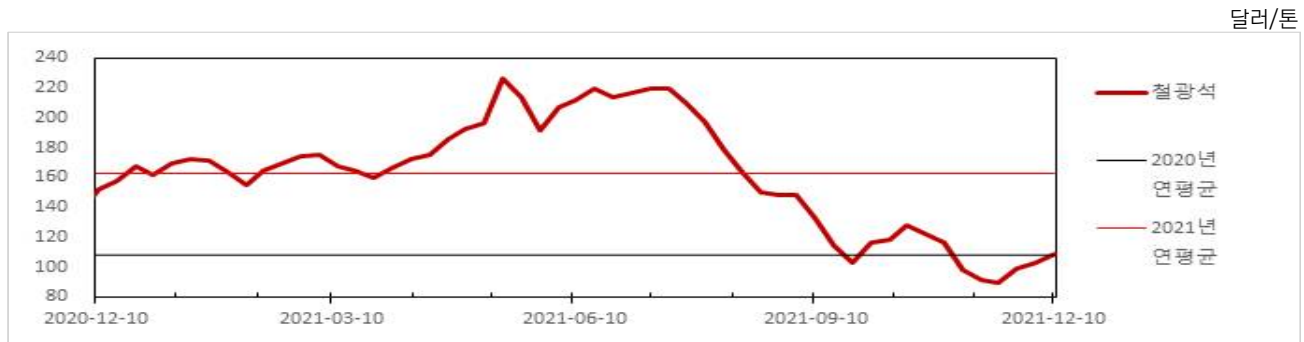




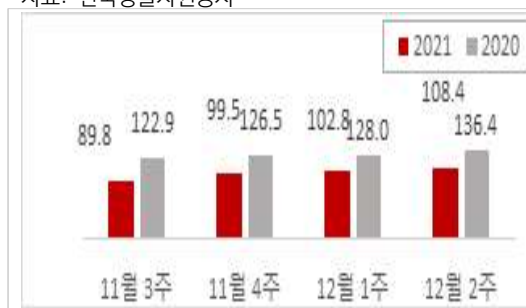
## 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 5.4% 상승한 108.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: 한국광물자원공사



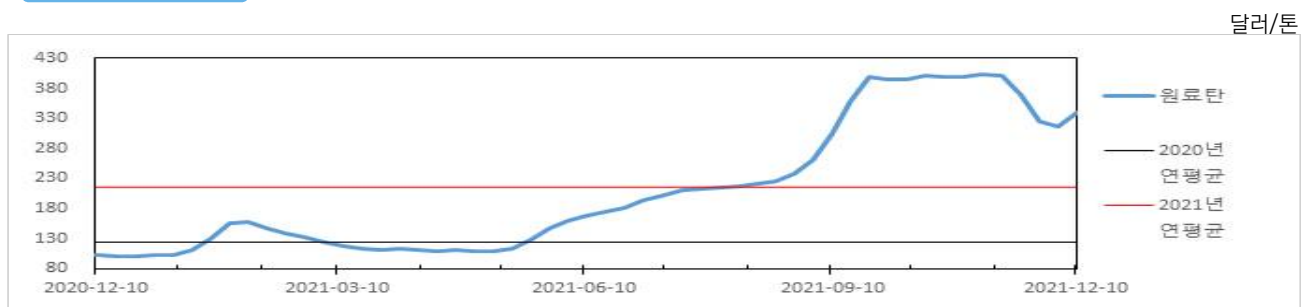
자료: 한국광물자원공사

달러/톤

구분	철광석 가격	전주대비차이		
11월 3주	89.8	▼	-1.6	-1.8 %
11월 4주	99.5	▲	9.6	10.7 %
12월 1주	102.8	▲	3.4	3.4 %
12월 2주	108.4	▲	5.6	5.4 %

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 7.6% 상승한 339.8달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: 한국광물자원공사



자료: 한국광물자원공사

달러/톤

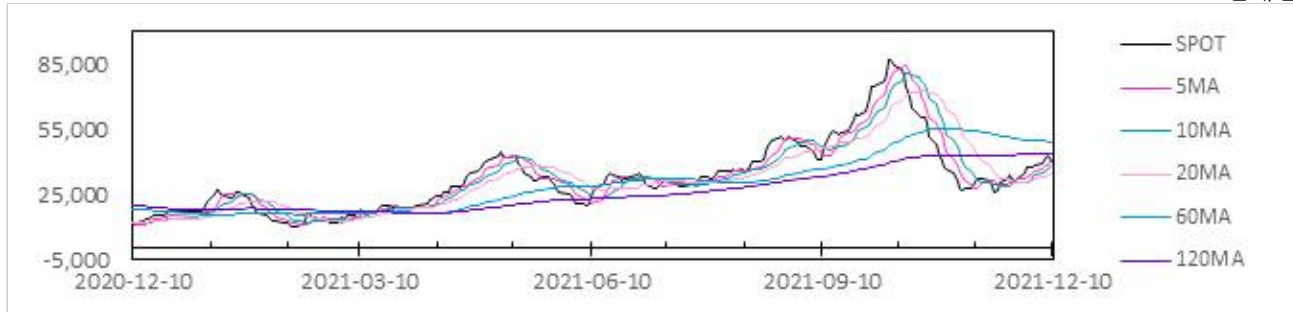
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
11월 3주	368.8	▼	-31.7	-7.9 %
11월 4주	325.7	▼	-43.1	-11.7 %
12월 1주	315.9	▼	-9.8	-3.0 %
12월 2주	339.8	▲	23.9	7.6 %



## 3 케이프선-기술분석

이동평균

달러/일



## 3 케이프선-운임전망

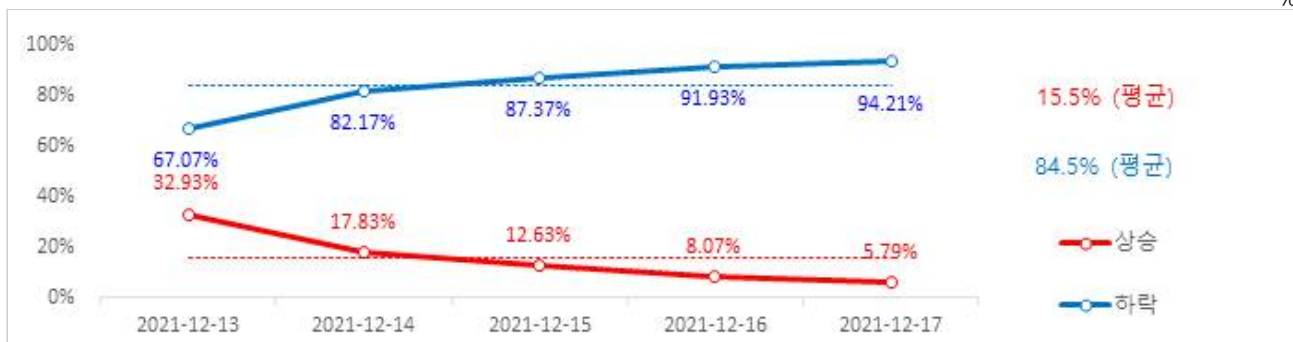
| 12월 3주('21.12.13~'21.12.17)

구분	인공지능	시계열
케이프선(5TC)	▼	—

## I (인공지능) 케이프선 운임 하락 전망

인공지능 모형 전망

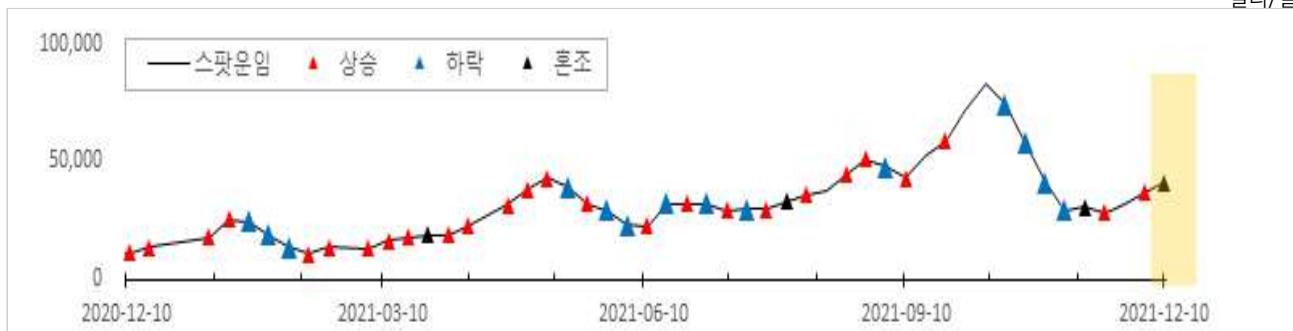
%



## I (시계열) 케이프선 운임 혼조 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



## 3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주(12월 1주) 대비 9.4% 상승한 27,281달러/일 기록

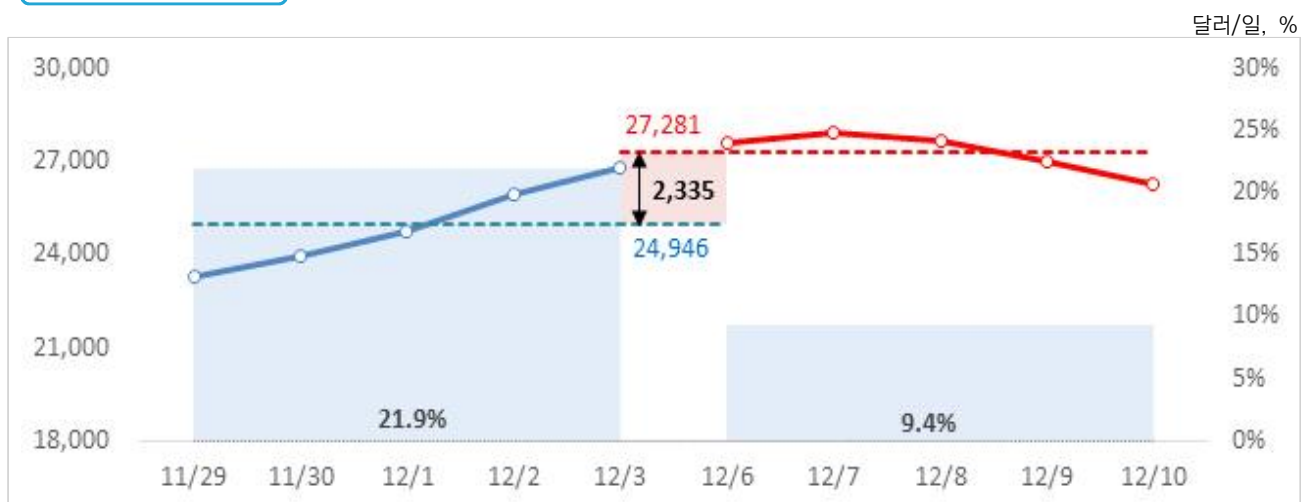
(운임) 시장에 선박 공급 증가로 운임 상승폭 제한했으나, 운임 3주 연속 상승 중

- 인도네시아산 연료탄 수요 및 우크라이나, 프랑스산 곡물에 대한 수요는 여전히나 공급 증가로 운임 상승이 제한됨

(동향) 운임 하락요인 우세, 크리스마스 휴가철 진입으로 성약활동 둔화 및 선박공급 증가

- 중국이 겨울철 난방수요 충족을 위해 인도네시아산 연료탄을 수입하고 있어, 동향로의 운임이 강세를 기록 중임
- 중국의 사료용 곡물에 대한 지속적인 수요도 파나막스선 운임을 지지함. 중국이 우크라이나산 옥수수과 보리, 프랑스산 밀과 보리, 호주산 밀을 대량 구매함. 중국의 국내 사료용 곡물 생산량이 감소해, 중국의 사료용 곡물에 대한 수입이 지속될 것으로 전망됨
- 하지만 클락슨에 따르면 유럽과 미국에서 크리스마스 휴가철이 다가오면서 성약 활동이 둔화되고 시장에 가용선박이 증가하기 시작해 운임의 상승폭을 제한함

## 최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

## 파나막스선 운임

BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분		12월 2주	12월 1주	전주대비차이	
BPI		3,180	2,920	▲ 260	8.9 %
스팟운임(4TC)		27,281	24,946	▲ 2,335	9.4 %
용선료	6개월	25,875	27,000	▼ -1,125	-4.2 %
	1년	22,000	22,625	▼ -625	-2.8 %
	5년	14,000	14,000	- 0	0.0 %
FFA	22년 1월물	23,141	23,911	▼ -769	-3.2 %
	22년 1분기	23,103	23,026	▲ 77	0.3 %
	22년	21,008	20,846	▲ 162	0.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

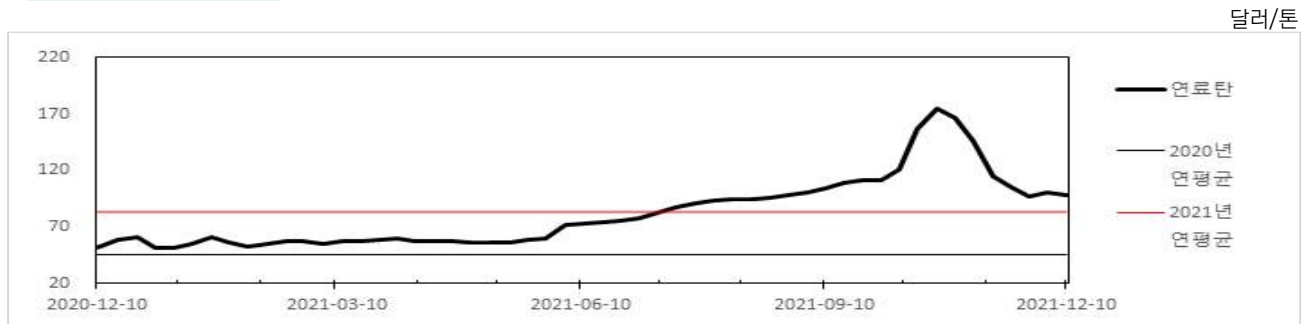
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 2.9% 하락한 97.7달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: 한국광물자원공사



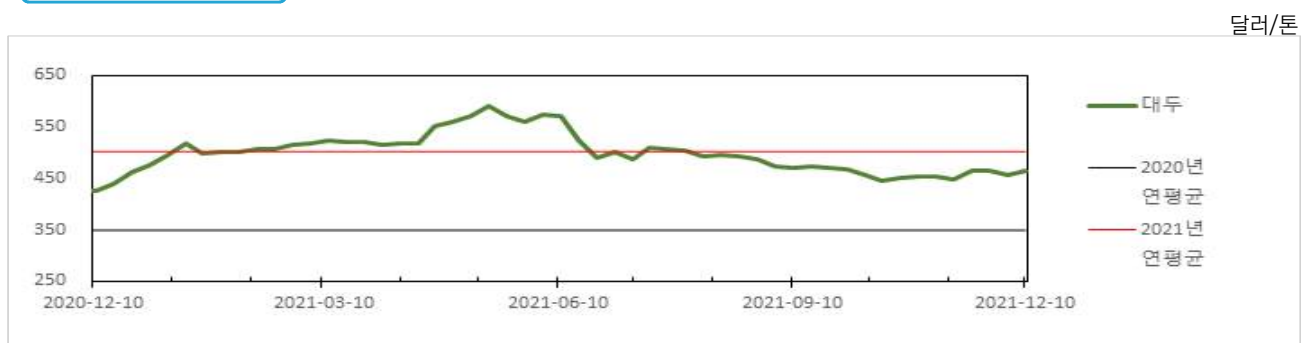
자료: 한국광물자원공사

달러/톤

구분	연료탄가격	전주대비차이		
11월 3주	105.4	▼ -9.1	-7.9	%
11월 4주	97.3	▼ -8.2	-7.8	%
12월 1주	100.6	▲ 3.3	3.4	%
12월 2주	97.7	▼ -2.9	-2.9	%

대두 가격 : 지난 주 대비 1.7% 상승한 463.3달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

달러/톤

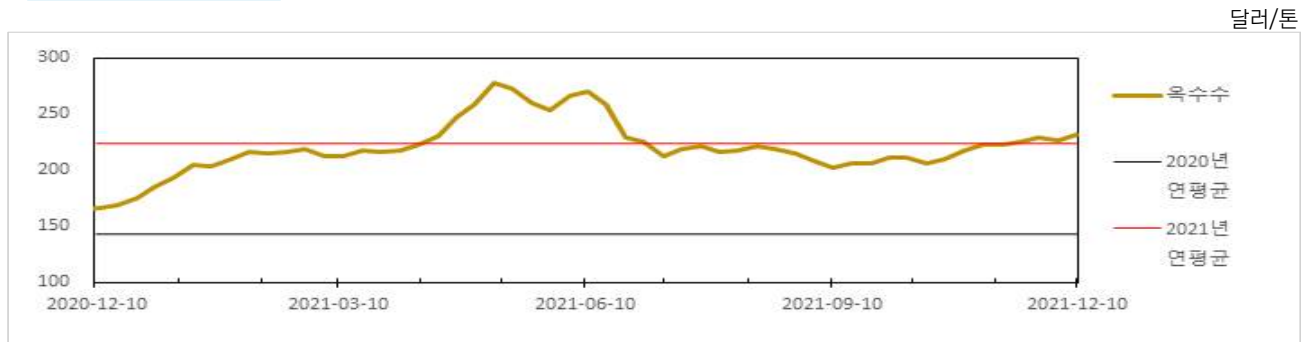
구분	대두 가격	전주대비차이		
11월 3주	464.0	▲ 17.0	3.8	%
11월 4주	465.4	▲ 1.4	0.3	%
12월 1주	455.5	▼ -9.9	-2.1	%
12월 2주	463.3	▲ 7.8	1.7	%



## 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 2.0% 상승한 231.4달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

달러/톤

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
11월 3주	225.7	▲ 3.5	1.6	%
11월 4주	228.7	▲ 3.0	1.3	%
12월 1주	226.8	▼ -1.9	-0.8	%
12월 2주	231.4	▲ 4.6	2.0	%

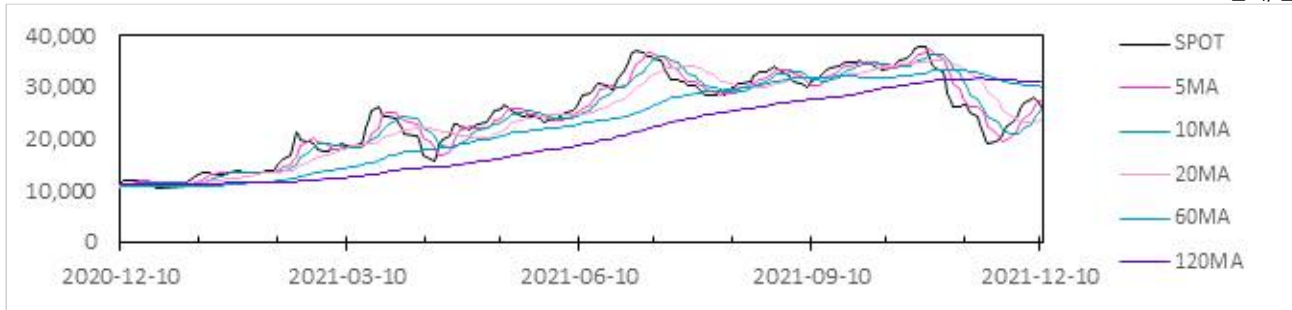




### 3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



### 3 파나막스선-운임전망

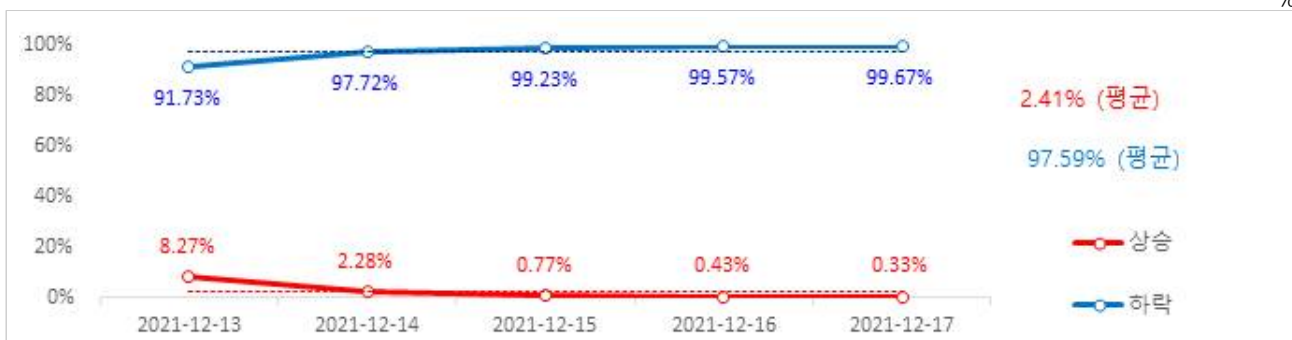
| 12월 3주('21.12.13~'21.12.17)

구분	인공지능	시계열
파나막스선(4TC)	▼	▼

#### I (인공지능) 파나막스선 운임 하락 전망

인공지능 모형 전망

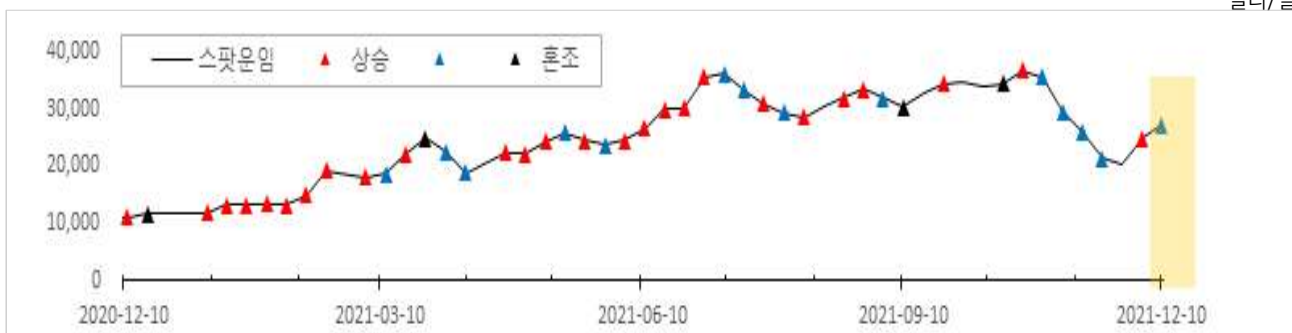
%



#### I (시계열) 파나막스선 운임 하락 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선 : 지난 주(12월 1주) 대비 5.7% 상승한 27,616달러/일 기록

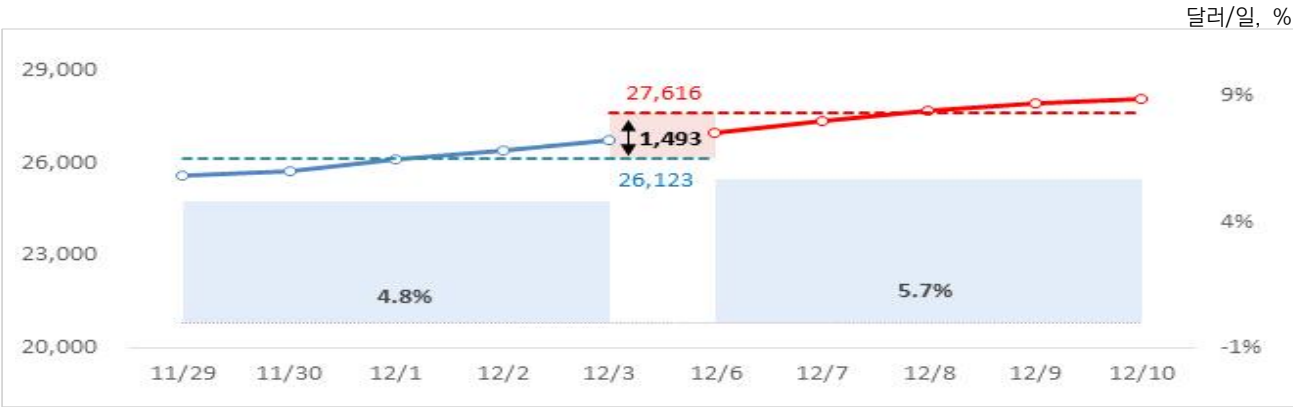
(운임) 가용선박 감소로 운임 상승

- 미국과 유럽에 크리스마스 연휴를 앞두고 시장에 공급되는 선박 부족으로 운임이 상승 중임

(동향) 운임 상승·하락 요인 혼조, 러시아 곡물 쿼터제 대한 우려, 인도 석탄 생산 증산 성공

- 로이터에 의하면 세계 주요 밀 수출국인 러시아가 내년 2월 15일부터 6월 30일까지 약 1,400만 톤의 곡물(이 중 64.3%에 해당하는 900만 톤이 밀임)에 대해 수출 할당량 제도를 도입할 것을 검토 중인 것으로 파악됨
- 올해 러시아가 1,750만 톤의 곡물에 대해 수출 할당량 제도를 도입했으나 밀은 포함하지 않았음. 이로 인해 할당량 제도가 본격적으로 시행되기 전에 밀 등의 러시아산 곡물에 대한 수요가 증가할 것으로 전망됨
- 최근 인도의 석탄 수입 물동량이 증가했지만 지난 수요일(8일) 인도 정부의 발표에 의하면 11월 인도 석탄 생산량이 6,784만 톤으로 전년 동월 대비 10.4% 증가한데다, 석탄 수입을 줄일 계획이라고 발표해 수요 감소가 예상됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

구분		12월 2주	12월 1주	전주대비차이	
BSI		2,510	2,375	▲ 136	5.7 %
스팟운임(10TC)		27,616	26,123	▲ 1,493	5.7 %
용선료	6개월	28,000	28,000	- 0	0.0 %
	1년	24,250	23,750	▲ 500	2.1 %
	5년	11,000	11,000	- 0	0.0 %
FFA	22년 1월물	25,371	25,699	▼ -328	-1.3 %
	22년 1분기	24,209	23,579	▲ 630	2.7 %
	22년	21,819	20,985	▲ 834	4.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

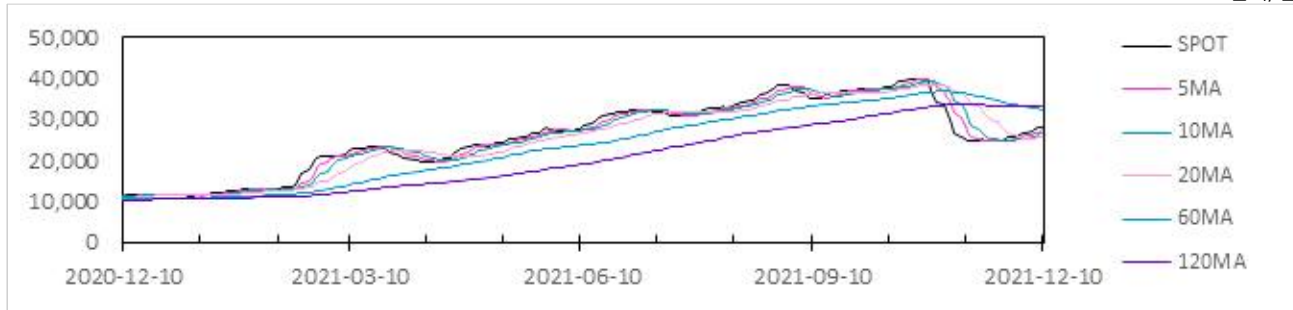
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



## 3 수프라막스선-기술분석

이동평균

달러/일



## 3 수프라막스선-운임전망

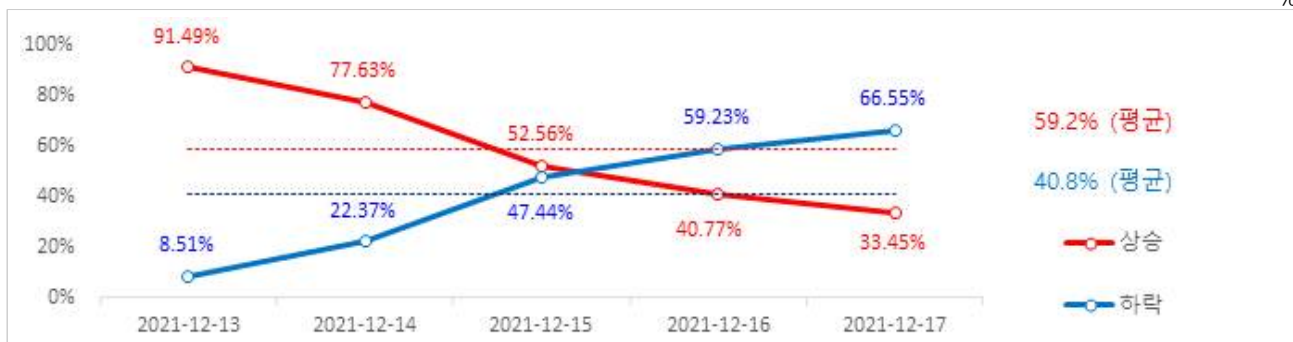
| 12월 3주('21.12.13~'21.12.17)

구분	인공지능	시계열
수프라막스선(10TC)	-	-

## I (인공지능) 수프라막스선 운임 혼조 전망

인공지능 모형 전망

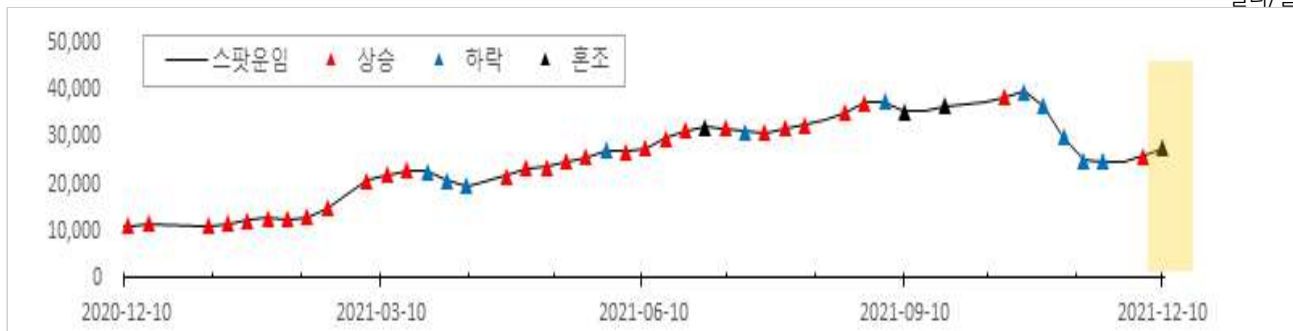
%



## I (시계열) 수프라막스선 운임 혼조 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



## 3. 컨테이너선

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

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난 주 대비 83.92 상승한 4,810.98을 기록

## (운임) 운임 상승세 지속

- 남미, 일본 항로 운임을 제외한 대부분의 항로에서 운임이 상승함. 계절적 요인 외에도 오미크론의 영향으로 선수요 증가와 함께 공급망 충격은 지속되고 있어 연말까지 강보합세를 유지할 가능성이 큼
- 특히 중국의 올림픽 개최에 따른 항만 검·방역 강화로 관련 운임 상승세가 클 수 있음

## (현황) 지속되는 항만 정체로 공급망 압력 가중

- 로이즈리스트에 따르면 LA/LB 항에 대기중인 선박은 96척에 달하는 것으로 조사됨. 최근 일시적으로 대기선박수가 감소하는 것으로 나타났지만 이는 새로운 대기 시스템으로 인한 일시적 현상으로 파악됨
- 유럽 및 중국에서 항만 정체는 이어지고 있으며, 미국에서 수출 컨테이너는 선적까지 10일, 유럽에서는 6일 이상 소요되는 것으로 조사됨

## 컨테이너 운임지수

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



자료: 상하이해운거래소, Clarkson

## 컨테이너 운임

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

		12월 2주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,810	83	2,570	4,810	3,701	818	2,641	1,234
운임	유럽항로	7,597	10	3,651	7,714	5,985	725	3,797	1,146
	미서안항로	7,300	281	3,931	7,300	5,900	1,361	4,080	2,719
	미동안항로	10,644	21	4,679	11,976	8,188	2,542	4,876	3,587
	한국항로	338	-5	184	351	283	116	206	133
	일본항로	288	-10	251	340	286	230	255	241
	동남아항로	1,368	102	840	1,266	944	130	910	264

자료: 상하이해운거래소, Clarkson

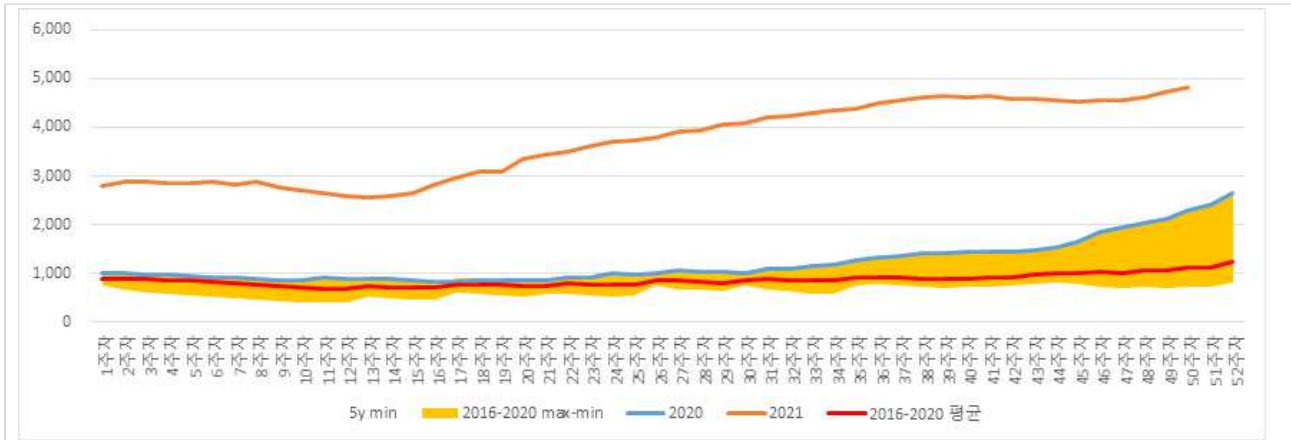




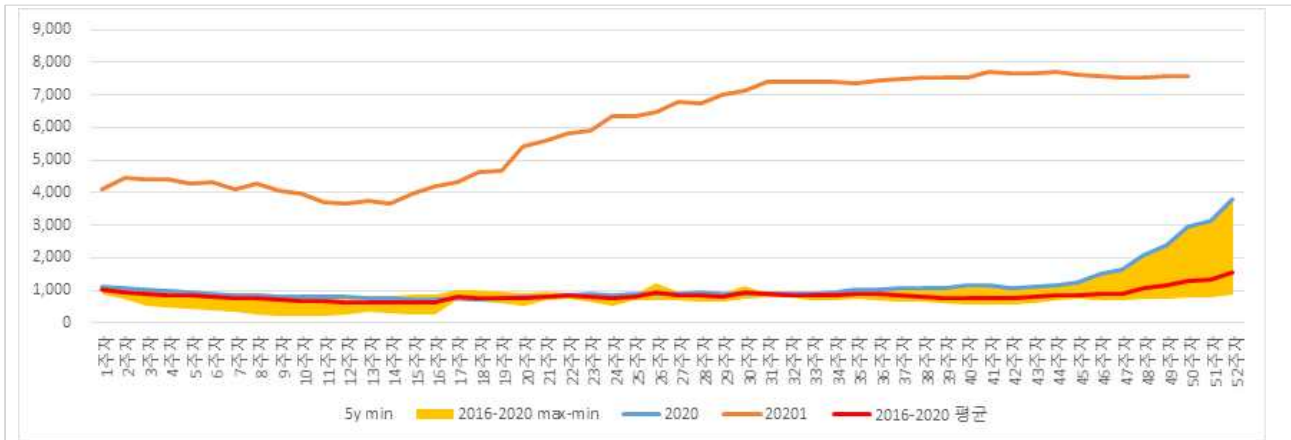
2 운임전망

| 12월 3주('21.12.13~'21.12.17)

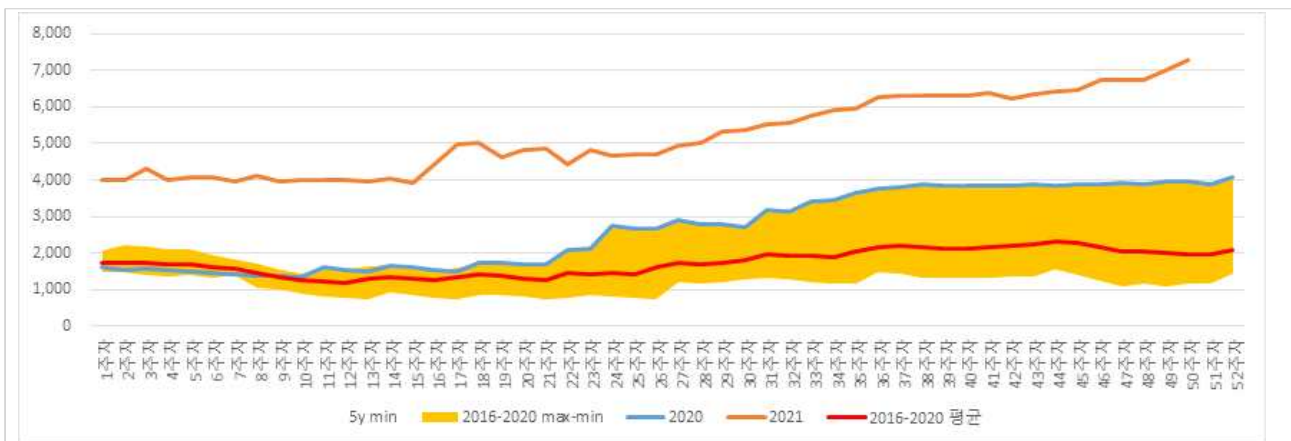
SCFI 지수는 소폭 상승할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합세 지속 전망



아시아-북미운임(미 서부)은 체선으로 고운임 유지 전망







## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(12월 1주) 대비 7.5p 상승한 37.9 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로 운임지수(WS)가 하락함

(달러/톤)

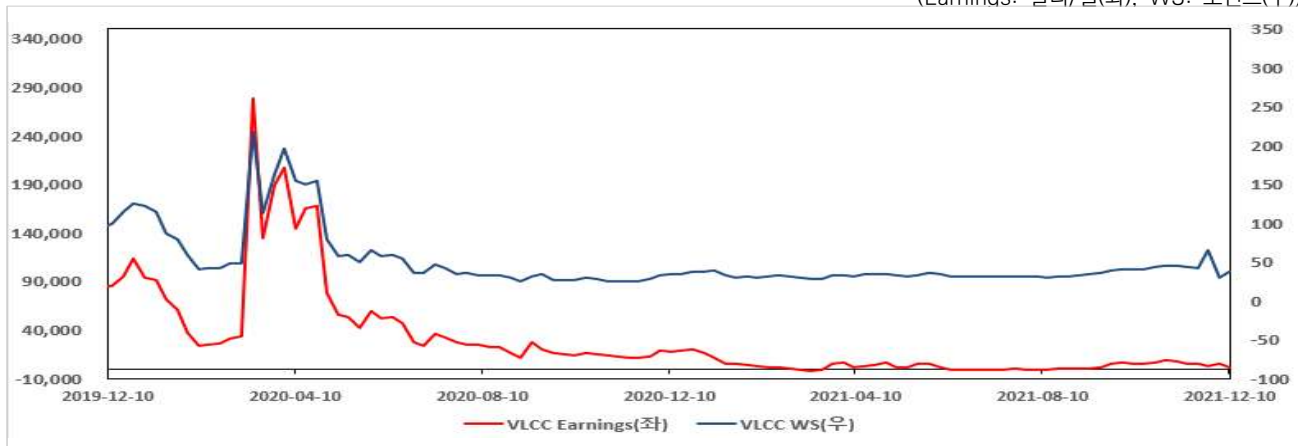
구분	12월 2주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	37.9	▲	7.5	24.7 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	19.5	▼	1.5	7.1 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	36.0	▼	4.0	10.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	40.0	▼	1.0	2.4 %

(동향) 오미크론 확산에 따른 원유 수요 둔화로 인해 선박 공급 상태 지속되며 당분간 유조선 시장 약세 지속

- EIA는 최근 보고서를 통해 오미크론 변이 바이러스 발생과 이에 따른 인적·물적 이동 제한 재개 등을 반영하여 금년 4분기와 내년 1분기 원유 수요 전망치를 하향 조정 하였으며, 이같은 원유 수요 둔화는 수급 불균형을 야기해 당분간 시장 하락세가 지속될 것으로 전망됨
- 또한 최대 원유 수입국인 중국의 원유 수입량이 전년 대비 8% 감소한 4,179만톤으로 집계되는 등 국경 간 이동 제한으로 인한 인도, 중국 등 주요 원유 수입국의 원유 수입량 감소 현상도 유조선 시장 침체를 지속시키는 요인으로 분석되고 있음

## VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 유조선 운임

(운임지수: WS 수익과 용선료: 달러/일)

		12월 2주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	37.9	7.5	28.4	65.1	35.1	24.8	217.5	61.2
항로(TD3C)	평균 수익	-750	-1,370	-6,779	14,966	-598	5,603	250,354	49,069
VLCC	1년 용선료	18,500	0	18,500	24,125	21,995	22,875	80,000	39,788

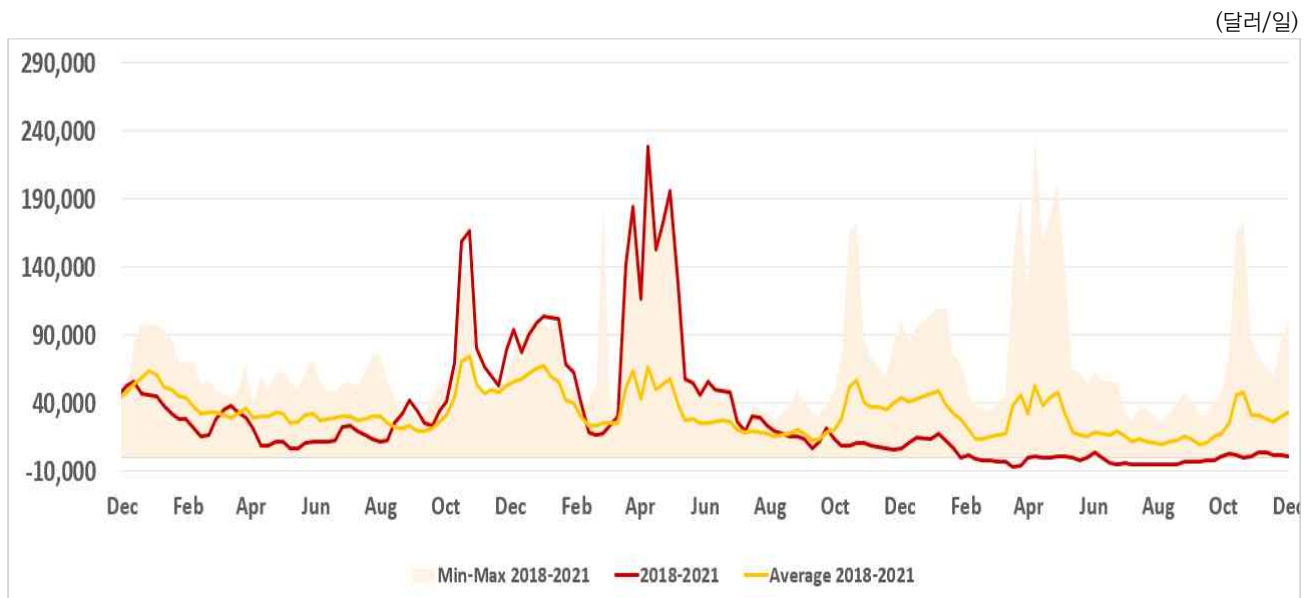
자료: Clarkson



## 1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 전주 대비 -211.4% 수준으로 큰 폭으로 하락함

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



자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 12월 둘째 주 이후 마이너스를 기록하며 하락 추이가 지속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(12월 1주) 대비 23p 증가한 146.6 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

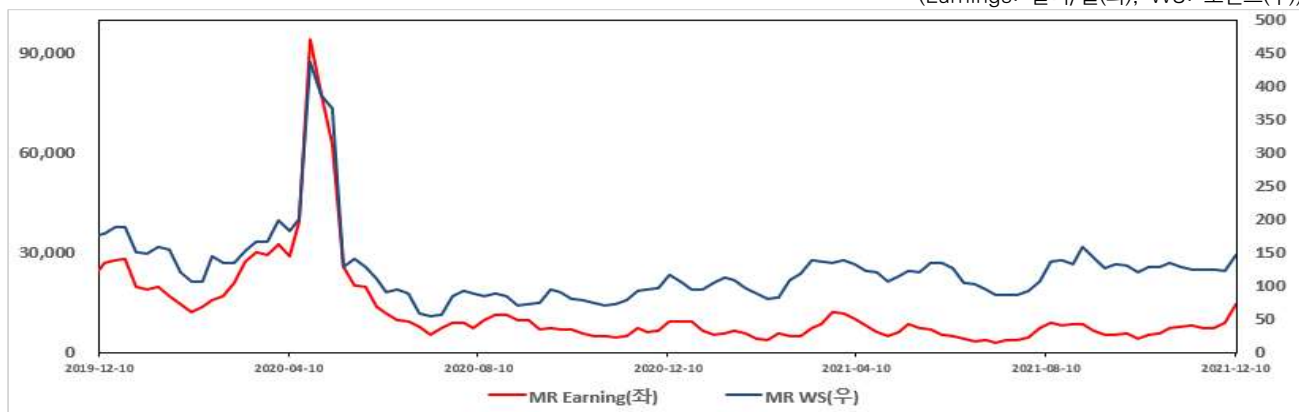
구분	12월 2주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	146.6	▲	23.0	18.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	105.0	▼	2.0	1.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	130.0	▲	10.0	8.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	125.0	▲	25.0	20.0 %

(동향) 오미크론 변이 바이러스에 대한 우려가 다소 완화되면서 석유제품선 시장 충격은 제한적일 것으로 전망됨

- 코로나19 변이바이러스인 오미크론 확산으로 유가가 급락하였으며 주요국의 엄격한 봉쇄 조치가 시행되면서 석유제품 소비가 위축되었으나, 최근 기존 백신 효과에 대한 WHO, 화이자 등 주요 기관의 긍정적인 의견이 발표되면서 유가와 정제마진이 반등을 꾀함
- 오미크론 바이러스에 대한 기존 백신의 안전성이 확보되는 경우, 항공유, 경유, 연료유 등 주요 석유제품 수요가 빠른 회복세를 보일 것으로 예상되며, 이는 4분기 내 정제마진 강세와 석유제품선 시장 상승을 유도할 것으로 전망됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		12월 2주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	146.6	23	80.6	160.0	119.2	55.5	437.2	126.8
	평균 수익	9,153	2,389	-96	15,345	7,420	2,664	79,699	15,830
MR	1년 용선료	13,000	250	11,625	13,000	12,395	11,625	20,000	14,440

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

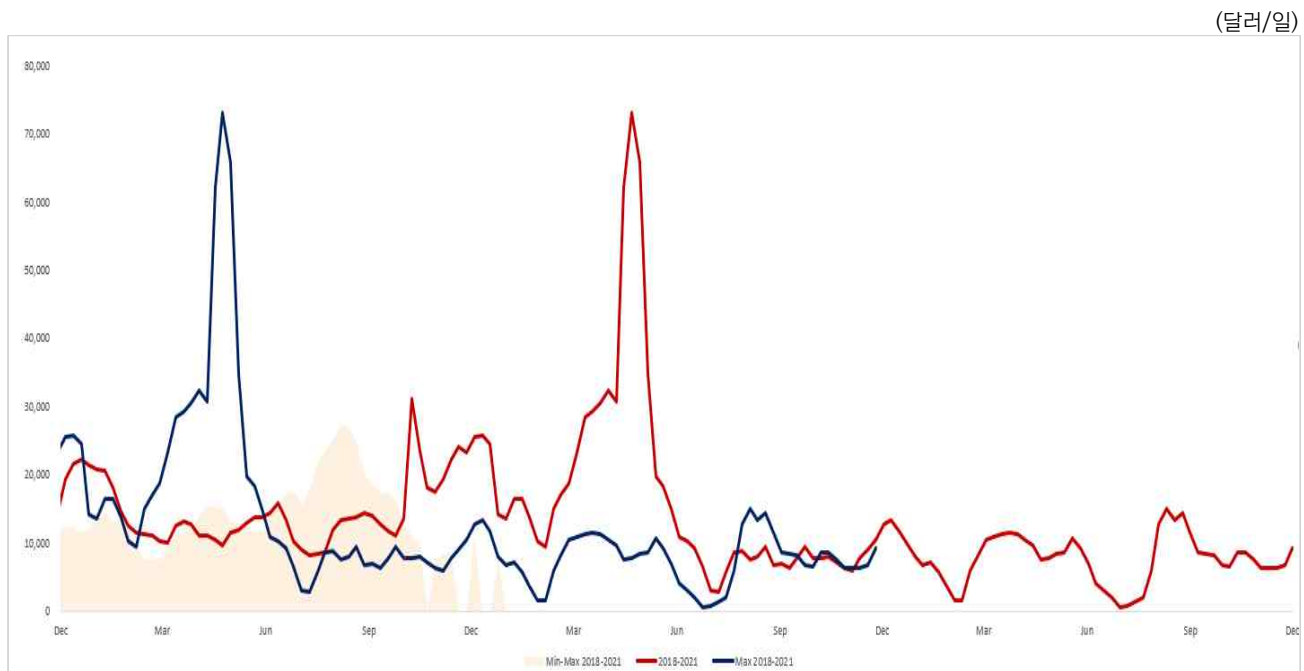
자료: Clarkson



## 2 석유제품선-기술분석

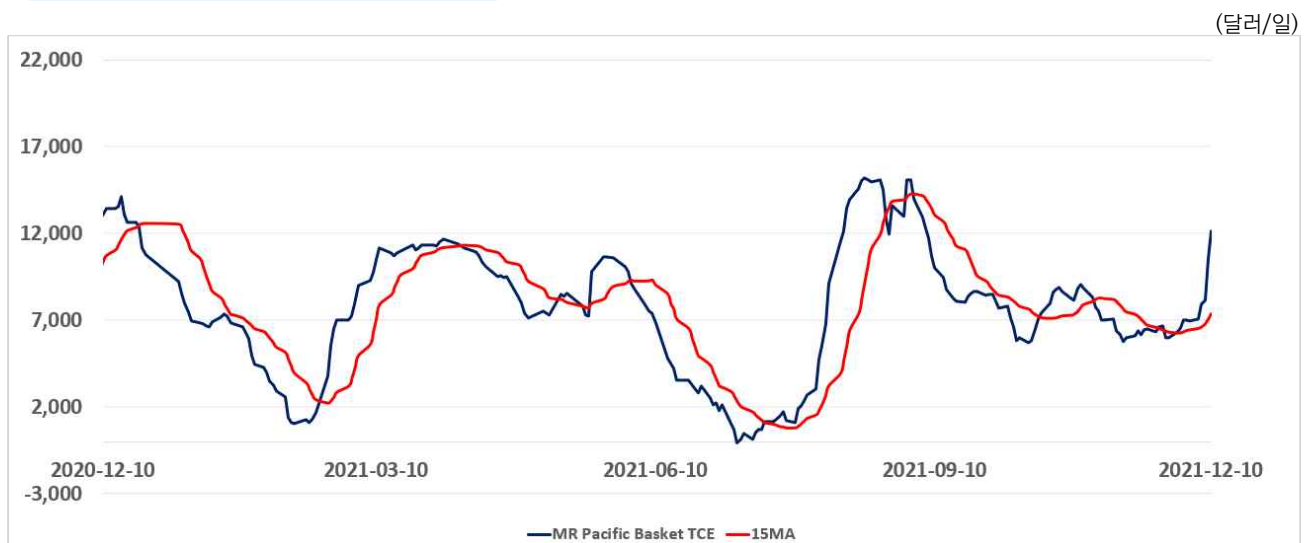
수익 추세선은 지속적으로 낮은 수준을 지속하다 전주 대비 36% 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket)



수익 추세선은 보합권을 지속하다 12월 이후 상승세를 보이고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)





## 5. 중고선

## 1 동향분석

■ 건화물선 중고선 지수는 26.85로 전주 대비 변화없음

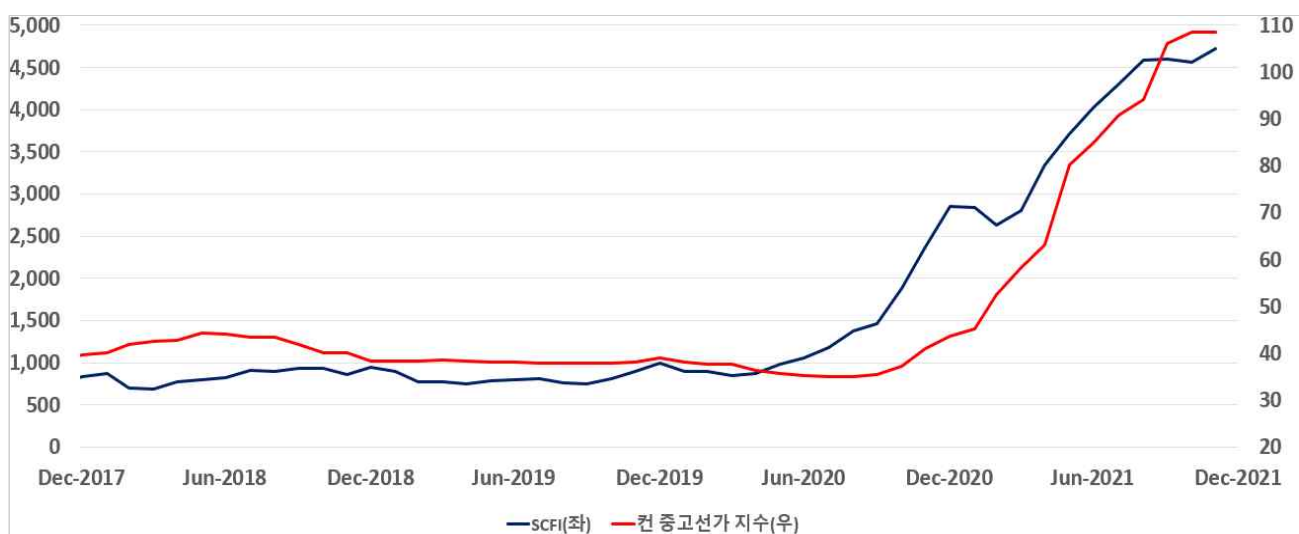
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너선 중고선 지수는 108.49로 전월 대비 변화없음

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson





## 2 거래실적

| 12월 2주('21.12.1~'21.12.10)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 41건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Pass./Car	Fedjefjord	2001	130	Passenger	2021-12-10		Norled	Clients of Alandstrafiken
Offshore	Harvey Cougar*	2011	1,230	DWT	2021-12-10		Harvey Gulf Intl	Clients of Guice Offshore
Offshore	Harvey Mustang*	2011	1,230	DWT	2021-12-10		Harvey Gulf Intl	Clients of Guice Offshore
Gas Crier	BW Niigata	2010	78,907	cu.m.	2021-12-09	50.00	BW LPG Limited	Undisclosed interests
Gas Crier	BW Sakura	2010	78,901	cu.m.	2021-12-09	50.00	BW LPG Limited	Undisclosed interests
TankChem	High Valor	2005	46,992	DWT	2021-12-09	10.30	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Container	Vega Hercules*	2006	957	TEU	2021-12-09		Vega Reederei	Clients of Contships Management
Container	Vega Juno*	2008	957	TEU	2021-12-09		Vega Reederei	Clients of Contships Management
Bulk	Egyptian Mike*	2011	81,601	DWT	2021-12-09	39.00	Archangel Pacific	Clients of Costamare Shipping
Bulk	George P*	2012	81,569	DWT	2021-12-09		Archangel Pacific	Clients of Costamare Shipping
Container	Atlantic Solli	2008	2,007	TEU	2021-12-08	26.00	Atlantica Shipping	Undisclosed interests
Container	COSCO Kawasaki	2010	4,506	TEU	2021-12-08	65.00	Santoku Shipping	Undisclosed interests
TankChem	Karema	2004	46,248	DWT	2021-12-08	8.45	Warm Seas	Undisclosed interests
Bulk	Lan Hai He Xie	2011	56,620	DWT	2021-12-08		Minsheng Financial	Chinese interests
Bulk	Shandong Hai Da	2013	56,734	DWT	2021-12-08		Shandong Shipping	Chinese interests
Bulk	Universal Bangkok	2012	56,729	DWT	2021-12-08	15.00	Universal Marine BV	Undisclosed interests
Container	Irenes Wave*	2008	5,527	TEU	2021-12-08		Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Container	Irenes Rose*	2007	2,553	TEU	2021-12-08		Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Bulk	Cape Treasure	2007	180,201	DWT	2021-12-07	21.50	Keiyo Kisen KK	South Korean interests
Bulk	Leo Star I	1993	22,145	DWT	2021-12-07	5.20	Asterismos Nav. Corp	Undisclosed interests
Bulk	Targa	2009	28,419	DWT	2021-12-07	14.10	Meadway Shpg. & Trdg	European interests
Bulk	Universal Bremen	2010	56,729	DWT	2021-12-07	16.00	Universal Marine BV	Greek interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Wajed	1998	45,621	DWT	2021-12-07	10.20	Unimed Navigation	Undisclosed interests
Bulk	Xiang Hua	2003	53,350	DWT	2021-12-07	11.20	Han Yang Shpg	Undisclosed interests
Offshore	SK Marquis*	2018	5,150	HP	2021-12-07		Nam Cheong Marine	Clients of Allianz Offshore
Offshore	SK Marquee*	2018	5,150	HP	2021-12-07		Nam Cheong Marine	Clients of Allianz Offshore
TankChem	Grazia	2010	49,999	DWT	2021-12-06	15.00	Motia	Clients of Spring Marine Mgmt
TankChem	Evros	2005	47,120	DWT	2021-12-03	9.30	Sun Enterprises	Greek interests
TankChem	Gao Cheng 1	2009	9,087	DWT	2021-12-03		Jiarun Intl H.K.	Chinese interests
Gas C'rier	Jotagas	1997	7,284	cu.m.	2021-12-03		Sloman Neptun Schiff	Clients of Stradeza Shipping
Ro-Ro	Mont Ventoux	1996	1,937	Lane m.	2021-12-03		Stena RoRo AB	Clients of CMA CGM
Bulk	N/B Jiangmen Nanyang N183	2022	40,500	DWT	2021-12-03	28.50	Nisshin Shipping	German interests
Container	OOCL Italy	2007	5,888	TEU	2021-12-03		Shoei Kisen Kaisha	Undisclosed interests
Offshore	POSH Rampart	2012	7,940	HP	2021-12-03		POSH	Undisclosed interests
Container	Songa Lynx	2006	1,118	TEU	2021-12-03		Songa Container AS	Undisclosed interests
Ro-Ro	Valentine	1999	2,270	Lane m.	2021-12-03		CLdN Cobelfret	Clients of Rederi AB Gotland
Bulk	Belnor*	2010	58,018	DWT	2021-12-03		Belships	Clients of Costamare Shipping
Bulk	Belstar*	2009	58,018	DWT	2021-12-03		Belships	Clients of Costamare Shipping
Offshore	Hermit Viking	2015	4,973	HP	2021-12-01		Pearl Bidco AS	Clients of Wagenborg
Bulk	Kai Hang 5	2008	19,045	DWT	2021-12-01	3.75	Beihai Kaihang Shpg	Chinese interests
Offshore	N/B Samsung HI 2119	2023	12,000	Water Depth	2021-12-01	245.00	Samsung HI	Clients of Stena Drilling



## 주요 해운지표

## 6. 주요 해운지표

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	12월 평균	2021년			2020년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
<b>중고선가 (\$ Million)</b>										
건화물선(5년)	Panamax	18.0	-	18.0	18.0	18.0	18.0	17.5	19.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	70.0	-	70.0	63.0	72.0	69.1	63.0	77.0	70.5
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	44.0	-	44.0	14.0	44.0	32.5	8.0	13.0	9.0

자료: Clarkson

<b>신조선가 (\$ Million)</b>										
건화물선	Panamax	34.3	0.3	34.3	25.5	34.3	30.7	25.5	27.0	26.0
유조선	VLCC	110.0	0.0	110.0	85.0	110.0	97.9	85.0	92.0	88.6
컨테이너선	Sub-Panamax	40.0	-	40.0	30.0	40.0	35.5	30.0	31.5	30.4

자료: Clarkson

<b>연료유 (\$/Tonne)</b>										
380 CST	Rotterdam	413.5	28.0	399.5	311.3	488.0	394.4	124.8	303.8	246.3
	Singapore	429.3	25.5	416.5	324.8	523.5	415.3	157.8	388.0	269.7
	Korea	474.9	8.8	474.9	361.8	574.5	443.2	196.3	426.5	314.7
	Hong Kong	430.3	5.0	427.8	325.8	529.0	426.2	181.8	436.8	290.5
VLSFO	Rotterdam	547.0	27.8	533.1	387.8	605.8	503.2	179.0	585.3	328.0
	Singapore	605.0	15.5	597.3	413.0	636.3	530.3	219.8	726.3	371.1
	Hong kong	604.0	26.0	591.0	404.5	619.0	528.8	214.8	722.3	371.1

자료: Clarkson

<b>주요 원자재가 (\$)</b>										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	105.4	233.7	180.6	71.7	176.1	106.4
	중국産	141.4	0.5	120.8	-	264.6	195.2	-	178.5	126.5
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	133.7	0.1	133.8	-	243.3	127.7	-	111.8	71.5
	중국産	223.4	0.2	223.5	-	420.7	181.3	-	138.1	91.2
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	342.1	-	501.1	261.1	-	204.2	149.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	141.1	113.9
	중국産	-	-	147.7	-	577.7	327.5	-	222.7	202.6
곡물 (센트/부셀)	대두(국제)	1,267.8	0.51	1,255.6	1,188.5	1,642.5	1,376.1	821.8	1,770.5	954.4
	밀(국제)	785.3	-9.25	792.7	601.8	856.0	695.6	474.0	640.8	549.4

자료: mysteel, CBOT

<b>세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)</b>										
		7월	8월	9월	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계	2018년 합계		
ASEAN	수출	9,638	8,920	9,614	77,284	89,016	95,086	100,114		
	수입	5,822	5,658	5,758	49,547	54,830	56,186	59,628		
NAFTA	수출	10,430	9,161	9,495	84,257	87,822	89,839	89,921		
	수입	7,530	7,430	7,098	65,162	68,263	73,797	69,712		
EU	수출	5,327	5,040	5,430	47,219	47,870	52,758	57,676		
	수입	6,298	5,209	5,309	48,788	55,517	55,795	62,296		
BRICs	수출	16,020	16,168	17,252	140,088	155,346	163,882	189,936		
	수입	14,190	14,437	14,153	121,168	128,653	131,656	133,785		

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