

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 03월 25일  
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	26

**건화물선** 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 8.8% 하락한 31,246달러/일 기록

**컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 40p 하락한 1,733p 기록

**탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 7.5p 상승한 78.4p를 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

### 개발도상국, 여전히 공급망 문제로 인한 영향 지속

- ▶ 글로벌 주요 선진국들은 지정학적 위기 등으로 인해 촉발된 공급망 문제를 해결할 능력을 갖추었지만 대부분의 개발도상국은 대응 능력이 미흡함
  - 코로나19 팬데믹 확산은 전례 없는 공급망 충격을 주었으며, 이후 발생한 홍해 지역의 지정학적 위기 및 기후변화로 인한 파나마 운하 통행제한 등 공급망 문제는 지속적으로 발생하고 있음
- ▶ 바베이도스 유엔 상임대표 매튜 윌슨(Matthew Wilson)에 따르면 “소규모 섬 국가들은 해상 운송에 크게 의존하고 있지만 공급망 문제들에 대해 취약하다.”고 언급함
  - 또한 “홍해 위기와 같은 지정학적 문제가 오래 지속될수록 상황은 더욱 악화될 것이라고 경고하며 공급망의 문제로 인해 수입품 및 연료 가격이 상승하고 있다.”고 덧붙임
  - 2024년 5월 바베이도스에서 개최될 UNCTAD의 글로벌 공급망 포럼에서는 개발도상국들이 직면한 공급망 문제를 해결하기 위해 다양한 논의를 가질 예정임

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148616/Developing-nations-still-affected-by-supply-chain-disruptions>

최건우 부연구위원

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

### Gemini 전략에 중요한 허브 항만의 성능

- ▶ 머스크와 하팍로이드로 구성된 Gemini는 허브 앤 스포크(Hub & Spoke) 전략을 활용해 높은 정시성을 갖춘 서비스를 제공할 것이라고 밝힘
  - 물류 분야에서 허브 앤 스포크 모델은 출발지에서 발생하는 물량을 중심 허브로 모으고 분류해 각각의 다른 도착지로 배송하는 형태를 뜻함
  - 드류리 선임분석가 엘리너 해들랜드(Eleanor Hadland)에 따르면 Gemini의 전략은 각 주요 노선의 항만 기항수가 감소하여 대용량 화물을 환적하는 특정 허브 항만에 대한 의존도가 높아질 것이라고 밝힘
- ▶ Gemini가 소속된 머스크와 하팍로이드는 유럽지역에 많은 허브 항만 터미널을 보유 및 운영하고 있음
  - 따라서 북유럽 및 지중해 지역에서는 자사가 보유한 터미널을 독점적으로 활용할 예정이지만 중동 및 아시아 지역의 경우 협력하게 될 파트너 항만 운영사의 능력에 따라 Gemini 전략의 성공 여부가 크게 좌우될 것으로 전망됨
  - 드류리는 동 전략의 주요 위험 중 하나로 특정 항만의 혼잡으로 인해 본선 또는 셔틀 서비스가 중단될 경우 주요 허브 항만의 야드 적치율이 급격히 증가할 수 있다고 경고함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148598/Hub-port-performance-critical-to-Gemini-success>

김병주 전문연구위원

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



## 1. 주간뉴스

### 건화물선 시장, 중국 경제 둔화로 낙관적인 전망에 대한 우려가 제기됨

- ▶ 세계 최대의 원자재 구매국인 중국 경제의 펀더멘털 약화에도 건화물선 시장은 이와 분리된 움직임을 보이고 있으며 향후 시황에 대해서도 낙관적인 전망이 형성되어 있지만, 이러한 시각에 대한 우려가 제기됨
  - 발틱운임지수(Baltic Dry Index)는 비수기인 중국 춘절 연휴에도 평년 대비 강세였고, 이번 달에는 지난해 12월 중순 수준인 2,392포인트로 상승하는 등 양호한 시황을 유지함
  - 상품선물자문사인 브레이크 어드바이저스(Breakwave Advisors)의 최근 보고서에 따르면 향후 시황에 대한 낙관적인 시각은 신중하게 받아들일 신호들을 무시한 채 조성된 것이라고 지적함
- ▶ 중국 경제의 둔화와 부동산 위기를 반영하는 철광석 및 철강 시장의 침체 신호가 현재의 건화물선 시황이 얼마나 지속될 수 있을지에 대한 의구심을 불러일으키고 있음
  - 중국 철광석 항만 재고는 빠른 속도로 누적되고 있으며 철광석 가격 또한 약 30% 급락하여 100 달러/톤 이하로 하락하였으며, 철강 제품의 중국 항만 선적량 역시 하락하여 전년 수준보다 낮음
  - 이러한 상황에 대해 해운 정보중개업체 쉽픽스(Shipfix)는 중국 내수 부족, 재고 누적, 철강 수출 부진 등의 요인들이 향후 철광석 수입에 악영향을 줄 수 있다고 언급함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148593/Dry-bulker-party-lacks-conviction-without-China-tailwinds>

최영재 연구원

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

### 유럽연합, 러시아 수입 곡물에 대한 관세 부과 예고

- ▶ 유럽연합 집행위원회(The European Commission)는 러시아의 전쟁 자금 조달을 저지하고, 탈취한 우크라이나 곡물의 유통 방지를 목적으로 러시아 및 벨라루스 수입 곡물에 대한 관세를 부과할 것이라 발표함
  - 곡물에 톤당 95 유로, 유지종자(Oilseed)에는 50%의 세율을 부과한다는 것이 주요 내용으로, 유럽연합 회원국들로부터 승인을 받은 이후에 시행될 예정이며 승인은 몇 주 내로 이루어질 것이라 보임
  - 이번 조치는 러시아 및 벨라루스 곡물 수입으로 발생할 유럽연합 내 곡물 시장의 왜곡 현상을 방지하는 한편, 저가의 수입 곡물에 대한 불만을 제기해 온 농민들의 우려 해소에 기여할 것이라 예상됨
- ▶ 이번 조치에 대해 무역업계 관계자들은 상징적인 수준에 그칠 것이라 예상하지만, 유럽연합 집행위원회는 러시아 밀 수입이 증가할 위험이 있다고 지적했으며 유럽연합 일부 회원국들은 시행을 촉구하고 있음
  - 지난해 러시아 곡물 및 유지종자 수입량은 약 420만 톤으로 전체 수입량의 1% 수준이나, 러시아 전체 밀 수출이 3,500만 톤에서 5,000만 톤으로 증가했기 때문에 러시아 밀 수입이 증가할 가능성이 높음
  - 러시아 밀 수입 증가 가능성에 대한 우려가 커지는 가운데, 체코, 에스토니아, 라트비아, 리투아니아, 폴란드의 관계 부처 장관들은 유럽연합 집행위원회에 서한을 보내 관세 부과 조치를 촉구함

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/eu-proposes-hitting-russia-belarus-grain-imports-with-tariffs-2024-03-22/>

최영재 연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 유조선, 공급 감소로 인한 장기용선계약 증가세

- ▶ 여러 지정학적 요인과 러-우 전쟁으로 인한 제재로 유조선의 공급이 감소하고 용선료가 상승하면서 유조선 선사들의 안정적인 장기용선계약에 대한 선호도가 높아지고 있음
  - 홍해 위기, 파나마 운하 통행 제한 등으로 운항 기간이 최대 3주 증가하여 비용이 크게 증가하고, 유럽의 러시아 제재로 일부 유조선이 운항 자체를 할 수 없게 됨에 따라 가용 선박량이 줄어들어 유조선 공급이 감소함
  - 이로 인해 아프리카막스 용선료는 지난 11월 39,000 달러/일에서 현재 49,500 달러/일로 상승하였고, 선사들은 안정적인 장기용선계약을 통해 증가하는 비용 및 변동성을 완화하려는 움직임을 나타내고 있음
- ▶ 현재 유조선 선사들은 장기용선계약뿐만 아니라 운임선도계약 거래량도 늘어나고 있으며 일부 선사들은 신조선 계약을 통해 선박을 확보하여 유조선 공급을 확대하려는 움직임을 보이고 있음
  - 싱가포르에 기반을 둔 유조선 선사인 클리어레이크 쉬핑(Clearlake Shipping) 측은 용선료를 절약하기 위해 상대적으로 저렴한 장기용선계약을 선택했으며, 현재 100개 이상의 용선계약을 체결했다고 언급함
  - 또한 일부 선사들은 운임선도계약에 관심을 보여 최근 몇 달간 거래량이 증가하고 있으며, 신조선 계약 역시 증가하고 있어 향후 3년 내 아프리카막스 100척, VLCC 25척이 시장에 진입할 것이라고 덧붙임

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/ceraweek-shippers-turn-longer-term-leases-tanker-supply-tightens-2024-03-20/>

최영재 연구원

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

### 벙커유 수요, 단기적 급증에도 장기적으로 감소할 것이라 예상

- ▶ 홍해 위기 등의 지정학적 이슈로 인해 대규모의 항로 변경이 시작된 이후 최근 몇 개월 동안 싱가포르 등의 벙커유 허브에서 벙커유 판매량이 급증함
  - 홍해의 후티 반군 공격을 피하기 위한 항로 변경이 시작된 지난해 12월부터 세계 최대의 벙커유 허브인 싱가포르에서는 벙커유 판매량이 증가했으며, 올해 2월 판매량은 450만 톤으로 전년 대비 18.1% 증가함
  - 이에 대해 해운중개업체 포텐 앤 파트너스(Poten & Partners)는 선주들이 수에즈 운하를 경유하는 상대적으로 짧은 항로 대신 희망봉을 경유하는 경우를 대비해 싱가포르에서 벙커유를 구매했을 수 있다고 언급함
- ▶ 그러나 포텐 앤 파트너스의 전망에 따르면 지정학적인 긴장으로 발생한 벙커유 수요의 급증은 단기적인 것이라 예상되며 장기적으로는 벙커유 소비 및 수요가 감소할 것이라고 예상됨
  - 국제에너지기구(International Energy Agency)는 올해 석유 수요 증가 전망을 상향 조정했는데, 이러한 수요 증가의 원인 중 하나로 지정학적 긴장으로 운항 거리가 늘어나 벙커유 소비가 증가했다는 것을 언급함
  - 포텐 앤 파트너스 측은 지정학적 갈등은 해결되어 무역 흐름이 정상화될 것이며, 환경 규제와 탈탄소화로 노후 선박들은 청정 연료를 사용하는 선박으로 교체될 것이므로 벙커유 수요는 필연적으로 감소할 것이라 전망함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148565/Bunker-demand-faces-long-term-decline-despite-geopolitical-spikes>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	3월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이		'24년 4월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	31,246	▼ -3,015	-8.8 %	30,236	▼ -3,689	-10.9 %
파나막스선 5TC (달러/일)	20,204	▲ 1,751	9.5 %	19,855	▼ -1,041	-5.0 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	15,005	▲ 568	3.9 %	15,794	▼ -446	-2.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

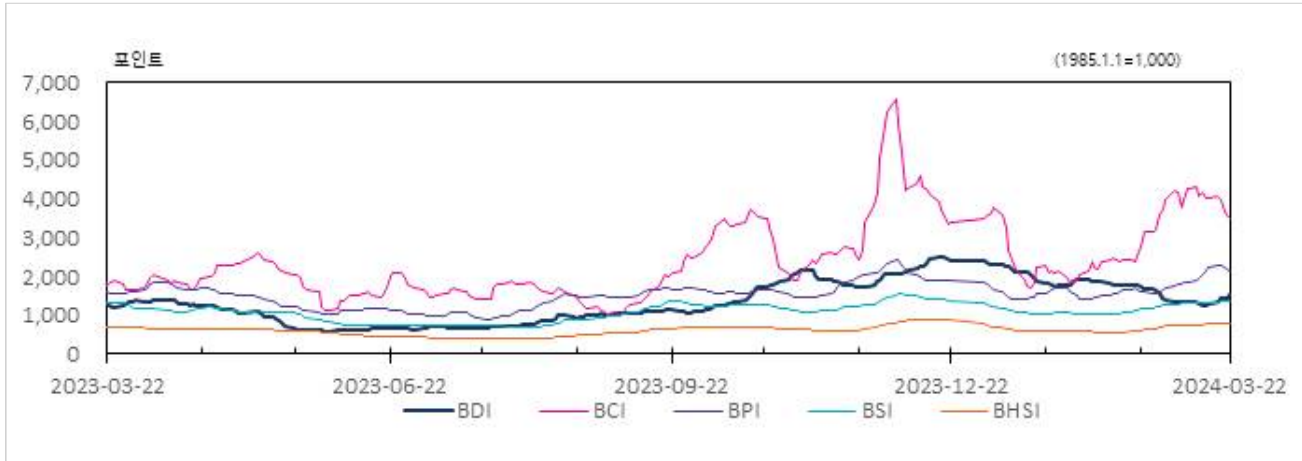


자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

## 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

## 건화물선 운임

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

		3월 3주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	2,306	▼ -51	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	31,246	▼ -3,015	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	20,204	▲ 1,751	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	15,005	▲ 568	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	한디(7TC)	14,222	▲ 335	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	케이프	28,500	▼ -2,000	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
1년 용선료	파나마스	19,075	▼ -500	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	18,375	-	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	한디	14,375	▼ -125	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 4월물		'24년 2분기물		2025년물		2026년물	
		3월 3주	전주 대비	3월 3주	전주 대비	3월 3주	전주 대비	3월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	30,236	▼ -3,689	29,612	▼ -2,666	20,517	▼ -777	19,546	▼ -717
	파나마스(5TC)	19,855	▼ -1,041	19,316	▼ -956	14,653	▼ -82	13,735	▼ -116
	수프라막스(10TC)	15,794	▼ -446	15,638	▼ -337	12,612	▼ -82	12,161	▼ -53
	한디(7TC)	15,098	▼ -225	14,636	▲ 16	12,058	▼ -95	11,652	▼ -104

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

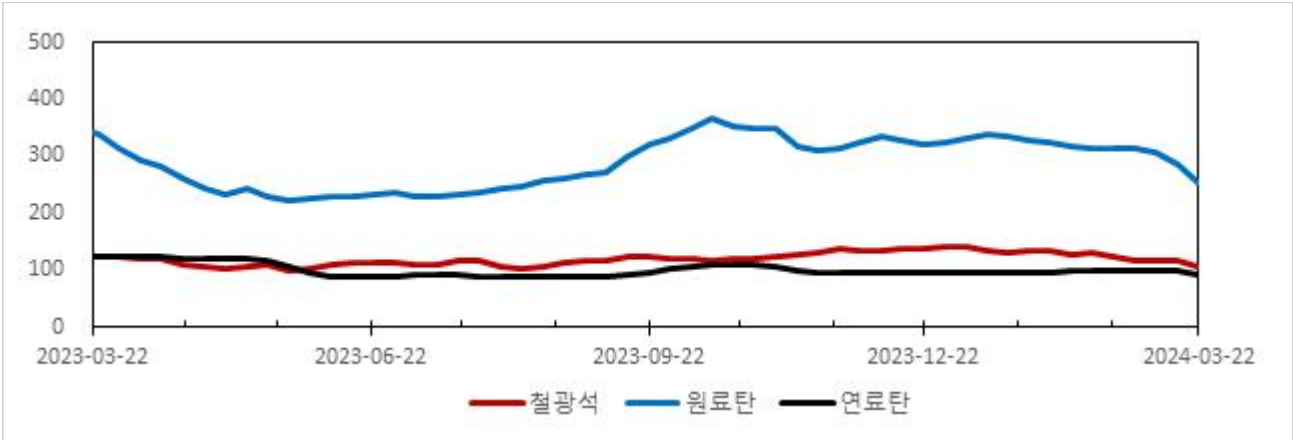
구분	2024년		전주 대비 차이			2023년			
	3월 3주	전주 대비				3월 3주	연평균	최저	최고
철광석	106.2	117.4	▼ -11.2	-9.5	%	131.9	119.9	117.1	122.7
원료탄	254.3	284.4	▼ -30.1	-10.6	%	350.8	305.4	303.6	307.3
연료탄	93.3	98.3	▼ -5.0	-5.1	%	124.3	135.6	134.2	136.9
대두	440.0	438.4	▲ 1.6	0.4	%	546.9	511.2	460.2	567.3
옥수수	172.8	172.8	▼ -0.1	0.0	%	246.3	259.8	258.9	260.6

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

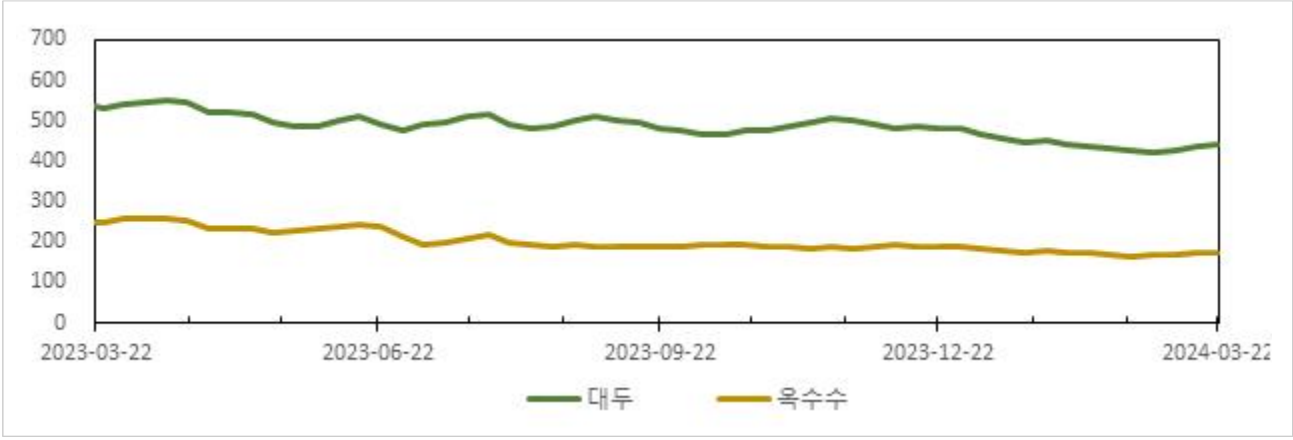
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



## 3 케이프선-동향분석

## I 케이프선

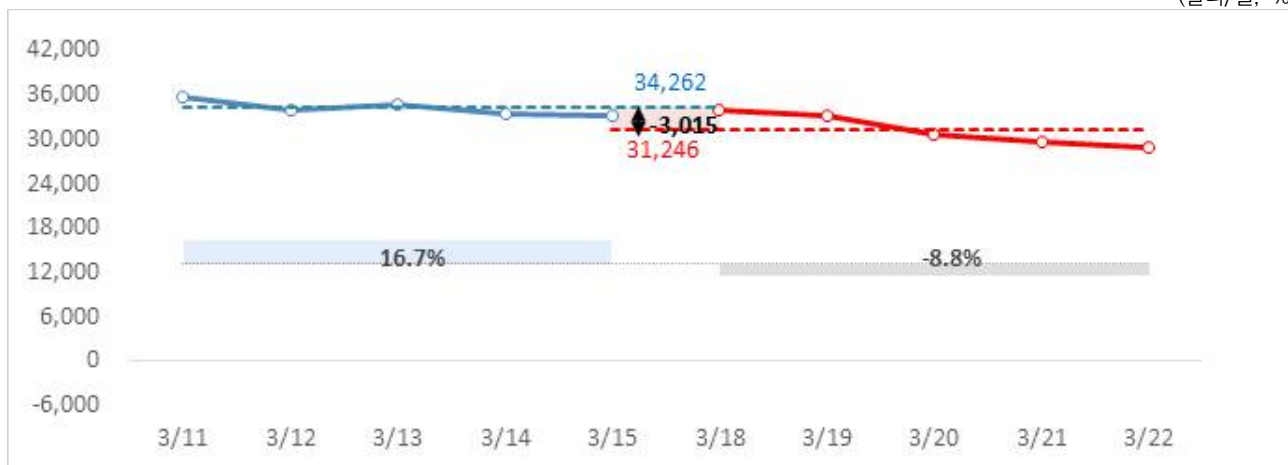
(운임) 케이프선 운임이 전주(3월 2주) 대비 8.8% 하락한 31,246달러/일을 기록함

(동향) 중국 철강협회의 조강 생산제한 촉구

- 외신에 따르면 중국 철강협회(China Iron and Steel Association)가 지난 3월 18일에 제철소의 수익성 악화와 예상을 상회하는 높은 재고로 인해 조강 생산을 억제할 것을 요구하고 있음. 일부 협회에서는 이미 조강 생산 감축에 관한 내용을 발표한 것으로 알려짐. 3월 7일에는 중국 윈난성(Yunnan Province)의 제철소가 월평균 생산량의 40% 이상에 해당하는 50만 톤 이상을 감축할 것이라고 발표했으며, 3월 14일에는 중국 광둥성(Guangdong Province)이 20~50%의 감산을 발표함
- 다만, 작년 10월부터 12월까지 브라질의 기상이변으로 인해 항만에 철광석 재고가 쌓였으며, 올해 1월부터 현재까지 철광석 수출이 지속되고 있음. 이러한 현상은 3월까지 지속될 것으로 예상되어 현재 운임의 낙폭을 제한하는 주요 원인 중 하나로 분석됨. 또한 일부에서는 여전히 인프라 부문의 중국의 철강 수요가 3월 말이나 4월 초에 증가할 것이라는 기대감이 남아 있어, 운임의 하락을 제한하고 있음

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 3주	3월 2주	전주대비차이	
BCI	3,768	4,131	▼ -363	-8.8%
스팟운임(5TC)	31,246	34,262	▼ -3,015	-8.8%
용선료	6개월	35,250	▼ -2,250	-6.0%
	1년	28,500	▼ -2,000	-6.6%
	5년	21,500	▼ -500	-2.3%
FFA	'24년 4월물	30,236	▼ -3,689	-10.9%
	'24년 2분기물	29,612	▼ -2,666	-8.3%
	'25년	20,517	▼ -777	-3.6%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

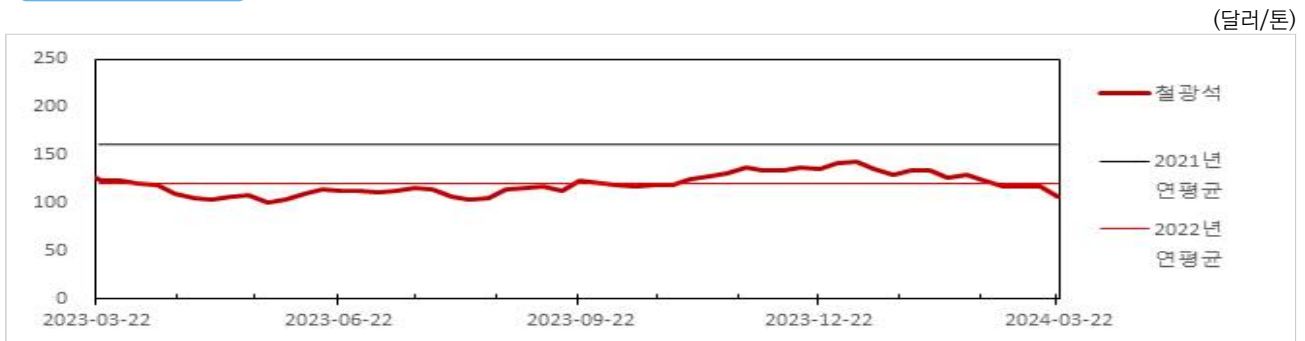
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 9.5% 하락한 106.2달러/톤 기록

철광석 가격 추이



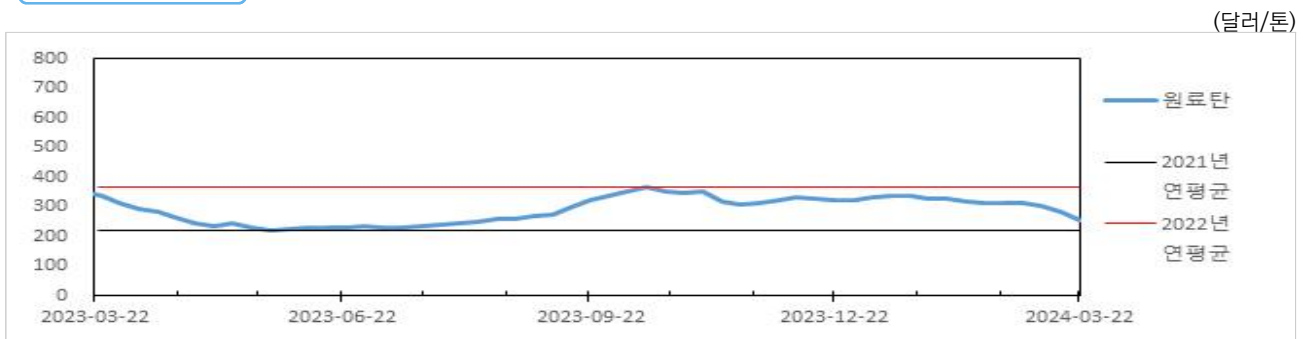
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 10.6% 하락한 254.3달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



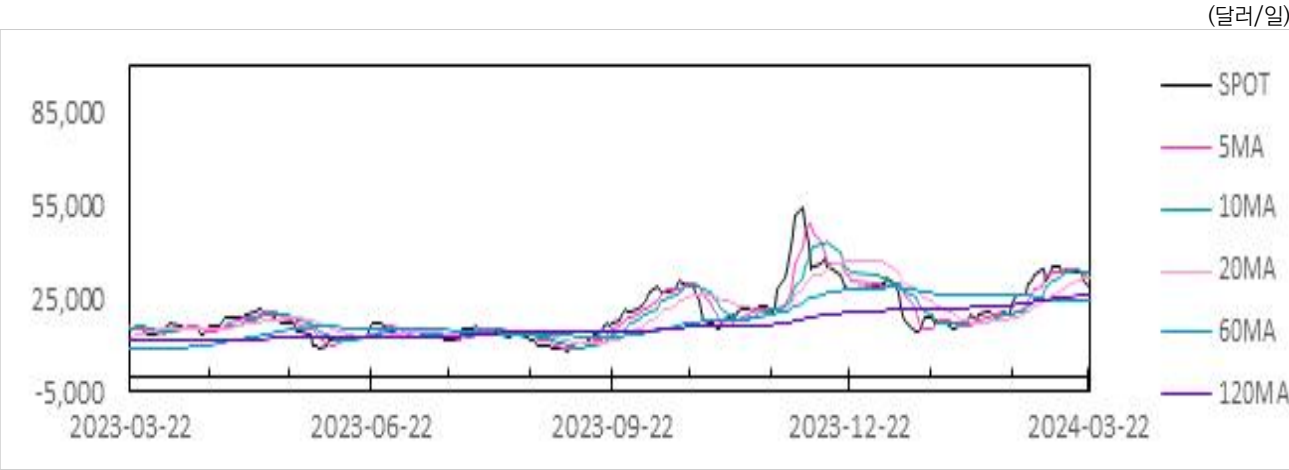
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



L

3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

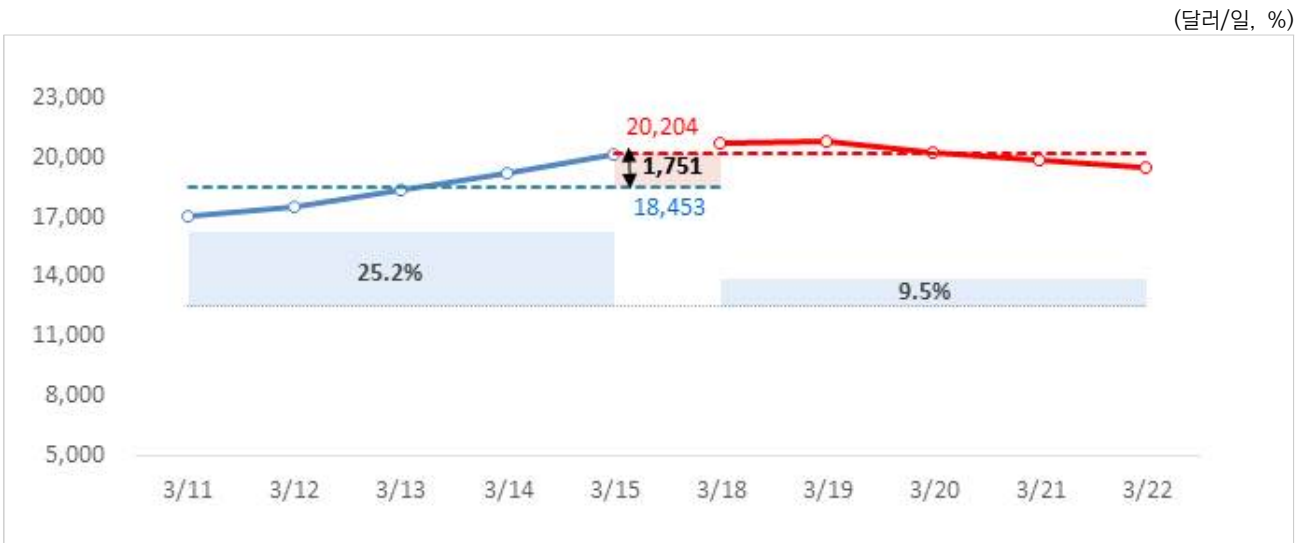
파나막스선

(운임) 전주 대비 9.5% 상승한 20,204달러/일 기록

(동향) 중국의 브라질산 대두, 옥수수 수입 비중 증가

- 외신에 따르면 올해 1월과 2월 중국이 브라질산 대두를 전년 동기 대비 200% 증가한 수준인 696만 톤을 수입했다고 중국 해관총서(GACC)의 데이터를 인용하여 발표함. 반면에 미국산 대두는 496만 톤을 수입함. 브라질산 옥수수에 대한 중국의 수입 수요도 증가한 것으로 나타남. 올해 1월과 2월 중국은 브라질산 옥수수를 410만 톤 수입했으나, 미국산은 77만 톤에 그침

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		3월 3주	3월 2주	전주대비차이		
BPI		2,245	2,050	▲ 194	9.5	%
스팟운임(5TC)		20,204	18,453	▲ 1,751	9.5	%
용선료	6개월	21,375	21,000	▲ 375	1.8	%
	1년	19,075	19,575	▼ -500	-2.6	%
	5년	14,700	14,825	▼ -125	-0.8	%
FFA	'24년 4월물	19,855	20,895	▼ -1,041	-5.0	%
	'24년 2분기물	19,316	20,272	▼ -956	-4.7	%
	'25년	14,653	14,735	▼ -82	-0.6	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

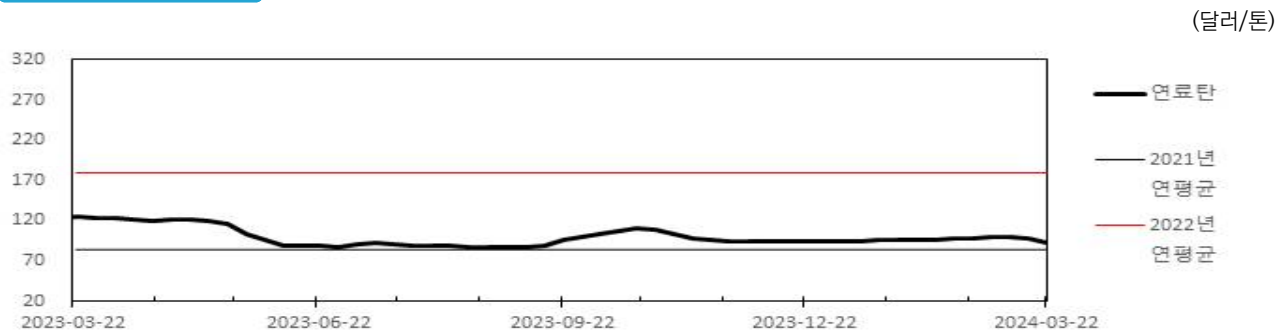
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 5.1% 하락한 93.달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



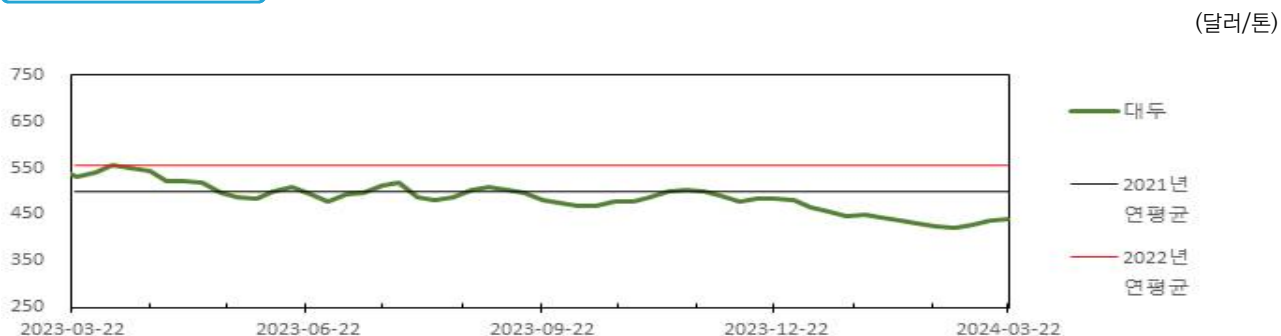
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
2월 4주	99.3	▲ 1.9	1.9	%
3월 1주	99.3	▲ 0.1	0.1	%
3월 2주	98.3	▼ -1.0	-1.0	%
3월 3주	93.3	▼ -5.0	-5.1	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.4% 상승한 440.0달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
2월 4주	420.6	▼ -5.1	-1.2	%
3월 1주	426.4	▲ 5.8	1.4	%
3월 2주	438.4	▲ 12.0	2.8	%
3월 3주	440.0	▲ 1.6	0.4	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

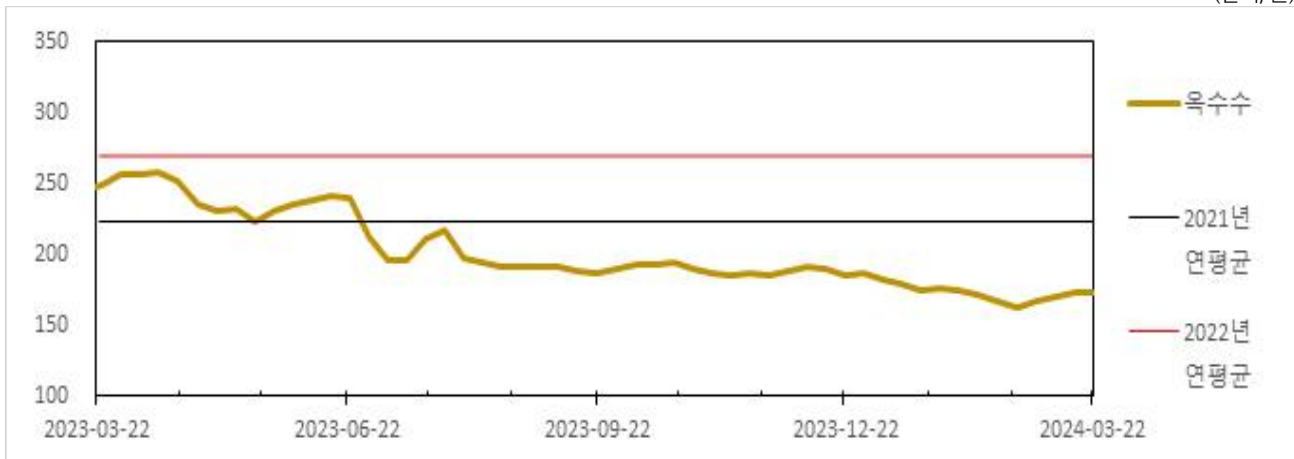


## 3 파나막스선-동향분석

## I 옥수수 가격 : 전주와 같은 수준을 기록

## 옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

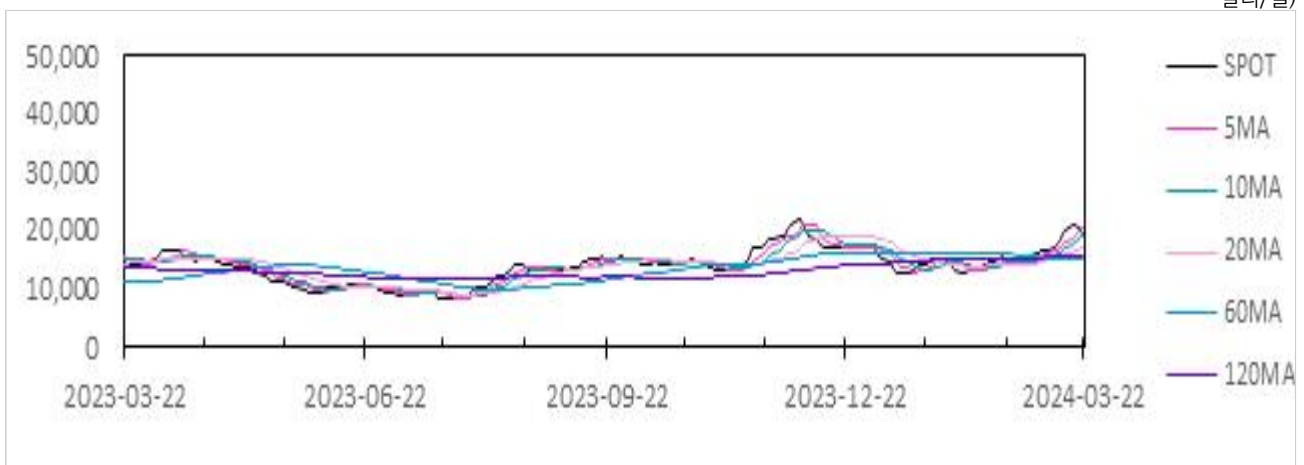
(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
2월 4주	167.5	▲	4.0	2.4 %
3월 1주	170.3	▲	2.8	1.6 %
3월 2주	172.8	▲	2.6	1.5 %
3월 3주	172.8	-	-	- %

## 3 파나막스선-기술분석

## 이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3 수프라막스선-동향분석

## I 수프라막스선

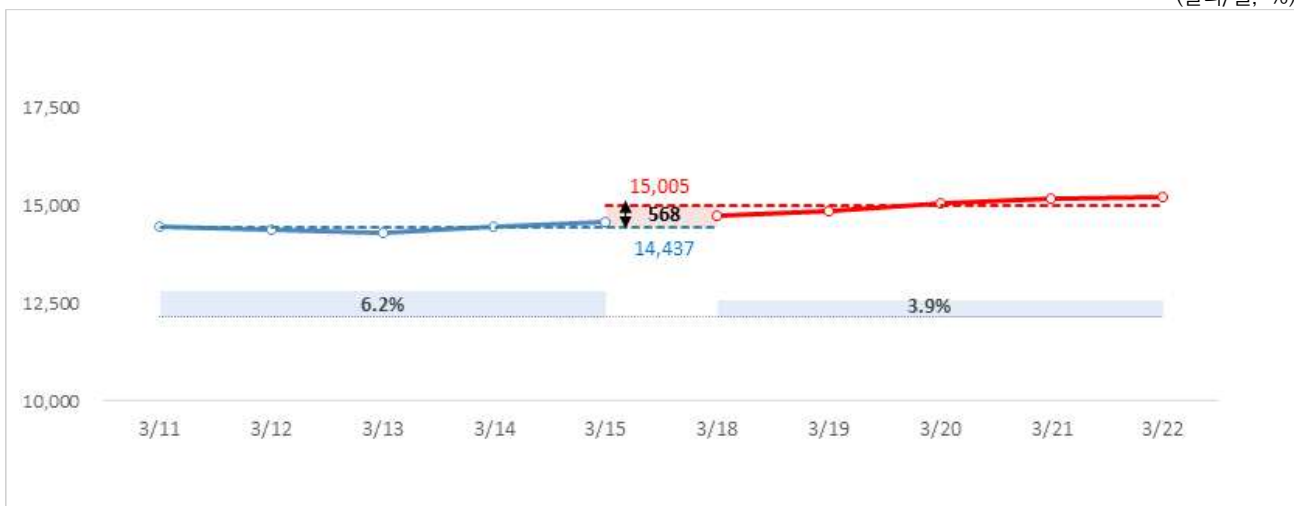
(운임) 전주 대비 3.9% 상승한 15,005달러/일 기록

(동향) 인도네시아 정부 올해 석탄 생산할당량 RKAB 상향 조정, ECSA 대두 출하량 증가 전망

- 외신에 따르면 지난 3월 20일 인도네시아 정부가 2024년 연간 석탄 생산 할당량(RKAB: 인도네시아 정부가 광산업체의 연간 생산과 판매량을 정하여 승인하는 제도)을 당초 계획되었던 7억 1,000만 톤에서 30% 상향한 9억 2,214만 톤으로 수정함
- ECSA 대두 출하량 증가가 중소형 선박의 운임에 긍정적 영향을 미칠 것으로 분석됨

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		3월 3주	3월 2주	전주대비차이	
BSI		1,364	1,313	▲ 52	3.9 %
스팟운임(10TC)		15,005	14,437	▲ 568	3.9 %
용선료	6개월	19,000	19,500	▼ -500	-2.6 %
	1년	18,375	18,375	- -	- %
	5년	14,750	14,750	- -	- %
FFA	'24년 4월물	15,794	16,239	▼ -446	-2.7 %
	'24년 2분기물	15,638	15,975	▼ -337	-2.1 %
	'25년	12,612	12,694	▼ -82	-0.6 %

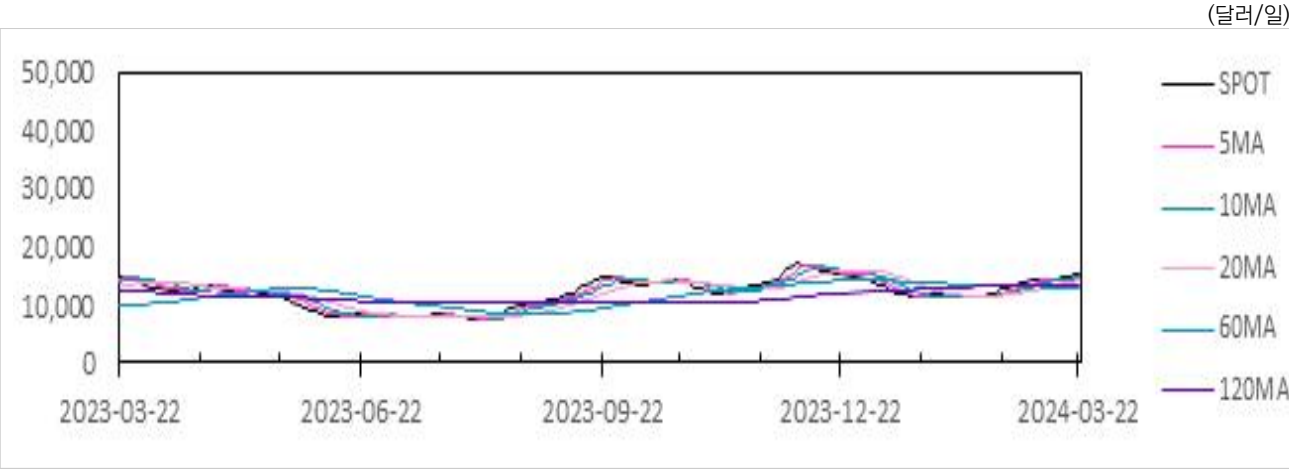
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 40p 하락한 1,733p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 지수는 미 동부 운임이 큰 폭으로 하락하며 하락 추세 이어가

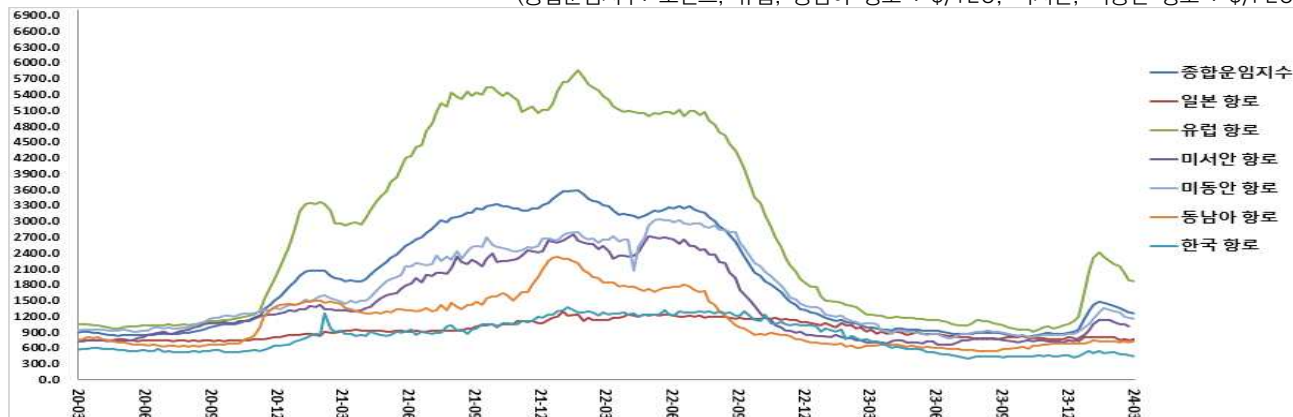
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 중국발 수요 부진 및 희망봉 경유 노선 안정화로 인한 가용선박 증가로 주요 원양 항로인 북미 및 유럽 운임 모두 하락 추세를 이어감

(현황) 운임 하락 추세 지속되고 있지만 평년대비 여전히 높은 수준

- 미 동부 운임은 노선 안정화와 파나마 운하 여건이 회복 조짐을 보이며 큰 폭의 하락을 기록함. 미 서부 운임 또한 4월 사전 물량 확보를 위한 선사별 특가가 제공되고 있는 것으로 파악되어 하락 추세가 이어질 것으로 전망
- 유럽 항로 운임은 오션 얼라이언스의 네트워크 재편으로 인해 일부 서비스에 한하여 임시결항 및 서비스 중단 등이 발생할 가능성이 있으나 운임을 반등시키기에는 역부족일 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)

		03월 4주	전주대비	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,733	-40	1,773	2,240	2,035	887	1,760	1,006
		유럽항로	1,943	-28	1,943	3,103	2,552	562	2,694	882
		미서안항로	3,621	-155	2,775	5,005	4,155	1,148	2,553	1,607
		미동안항로	4,842	-410	3,931	6,652	5,736	2,010	3,559	2,529
		한국항로	158	0	138	159	152	131	238	161
		일본항로	300	-2	300	302	302	306	927	337
		동남아항로	281	1	259	327	295	140	208	173.8

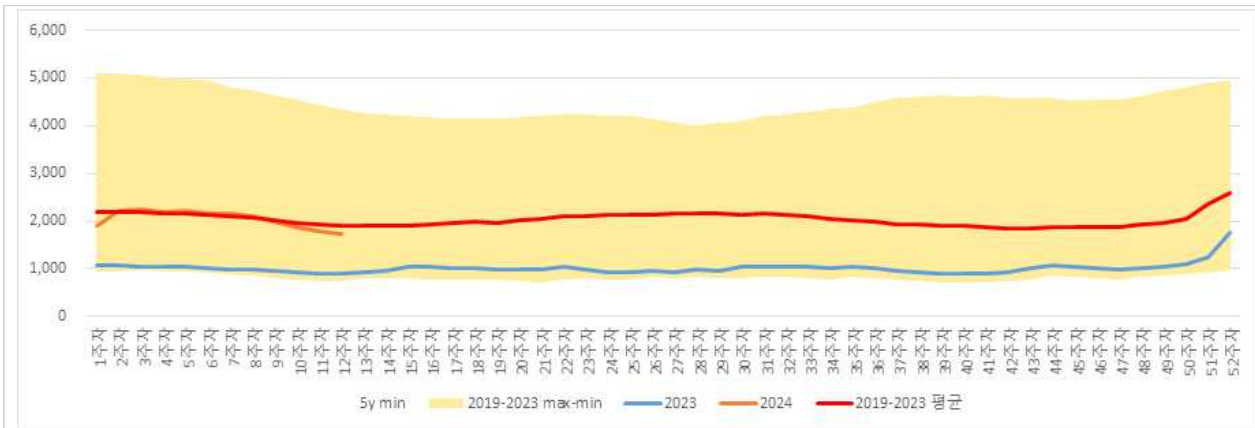
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



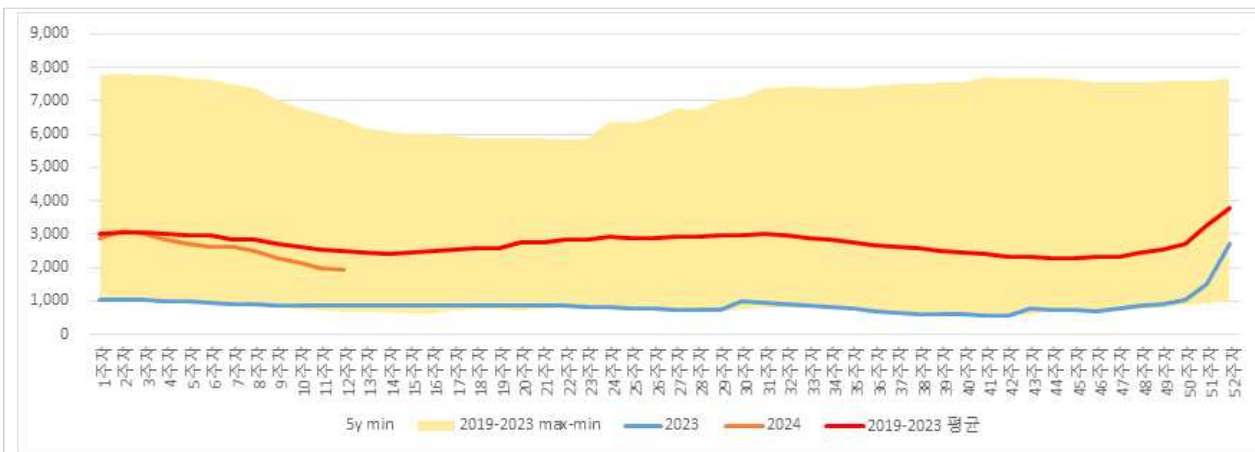
2 운임전망

| 3월 4주('24.3.25~'24.3.29)

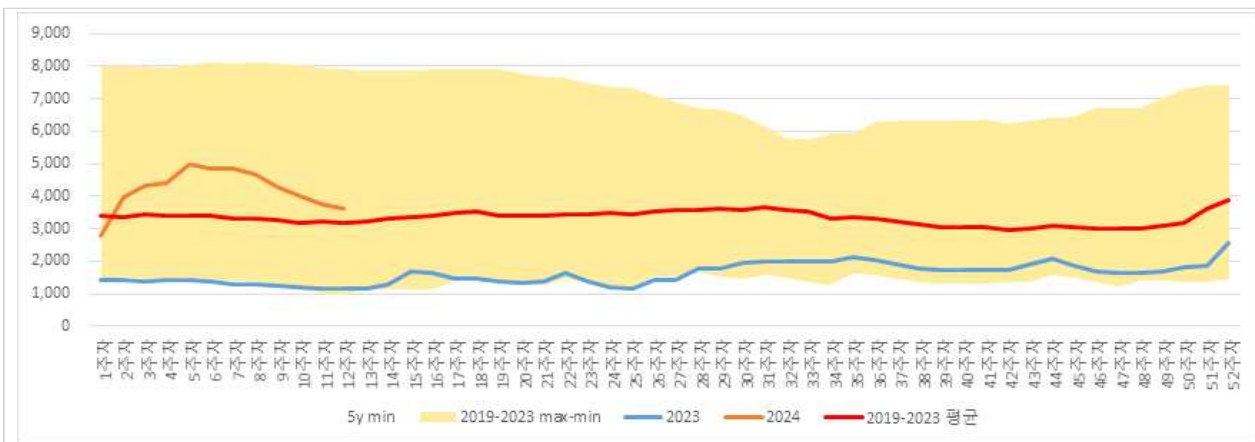
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 7.5p 상승한 78.4를 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

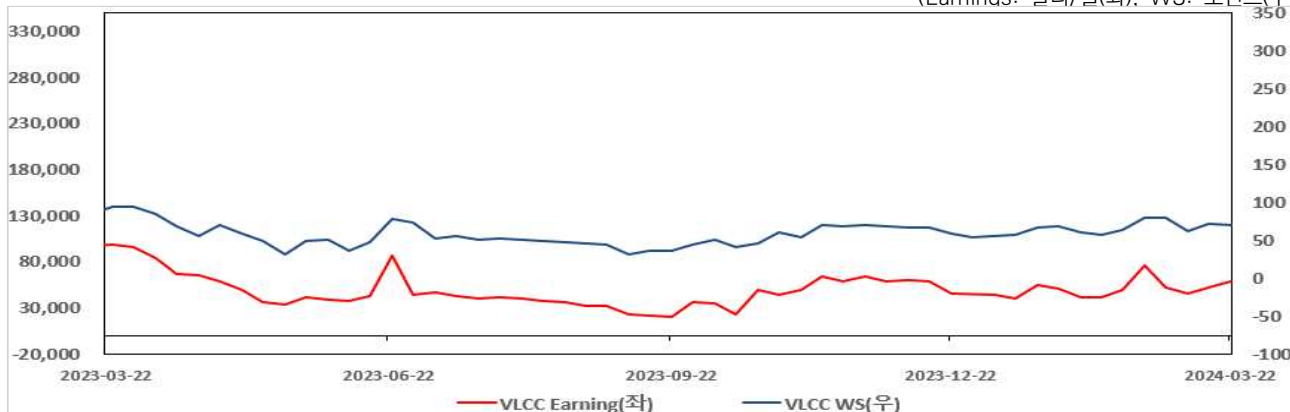
구분	3월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	78.4	▲	7.5	10.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	40.0	▼	5.0	11.1 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	70.0	▼	7.5	9.7 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	72.5	▼	3.5	4.6 %

(동향) 선박 공급 감소로 인한 대폭 상승세 이후 소폭 하락하며 보험세로 전환

- 유조선 시장은 급격한 운임 상승세를 보인 직후 하락세를 보였으며, 중동-중국항로의 원유 수요는 증가 추세를 보임. 시장 수급은 러시아, 이란 등과 같은 경제 제재 대상국가의 원유를 운송하는 그림자 선대가 기존 유조선 시장과 분리, 운항되면서 공급이 감소한 측면이 있는 것으로 분석됨
- 케이플러에 따르면 중국의 3월 러시아산 원유 수입량은 하루 최대 170만 배럴로, 사상 최대를 기록할 것으로 전망됨, 이는 G7의 대러 제재 강화로 인해 인도가 러시아산 원유 수입량을 줄이자 중국 정유업체가 러시아산 원유의 구매를 늘린 것으로 파악됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 4주	전주대비	2024년			2023년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	78	8	58	80	68	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	54,371	4,677	27,395	74,778	43,493	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	48,500	0	45,250	48,500	46,604	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

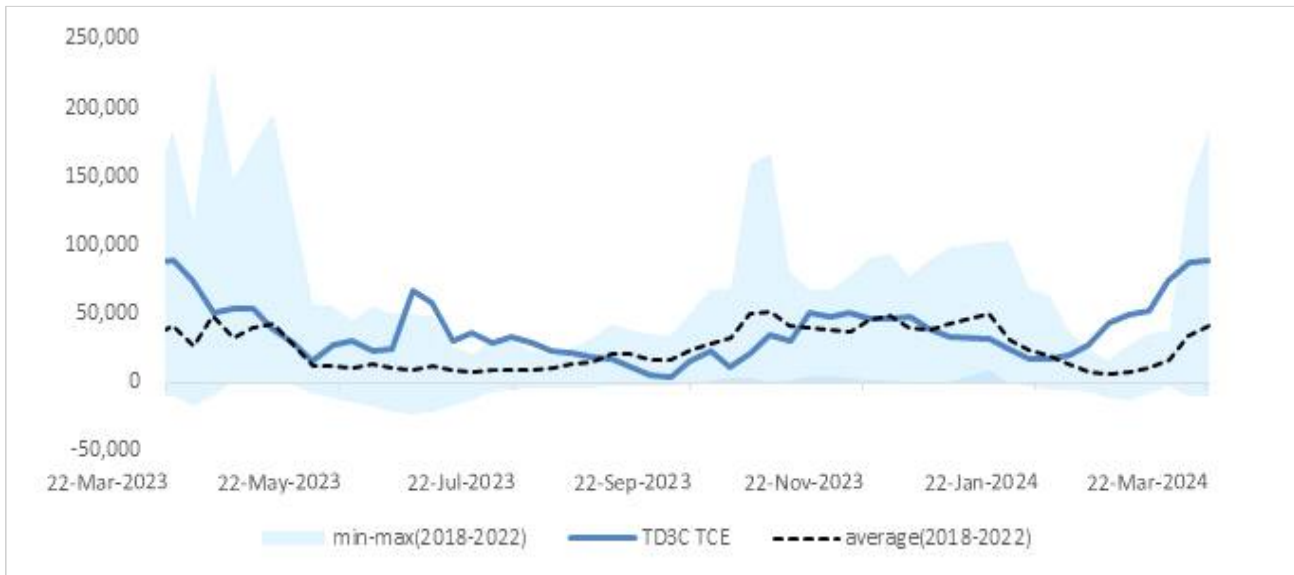


## 1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 약 17% 수준으로 상승하며 회복세를 이어감

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

(달러/일)

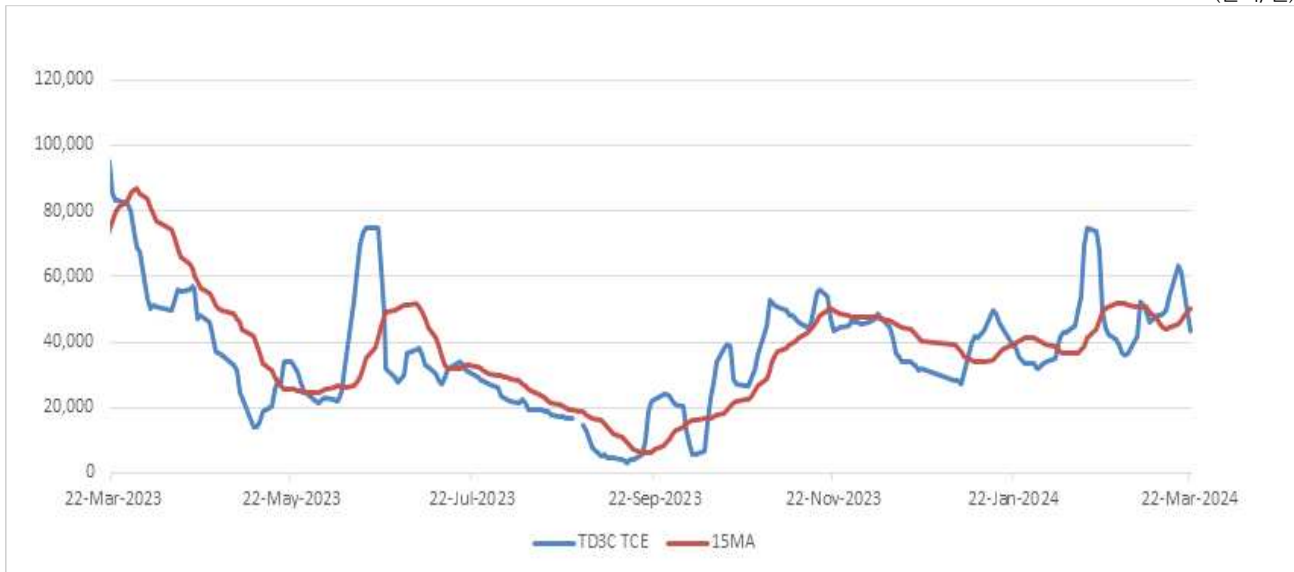


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 급등세 이후 하락세를 보이며 약보합세가 지속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 57.6p 상승한 304.5를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

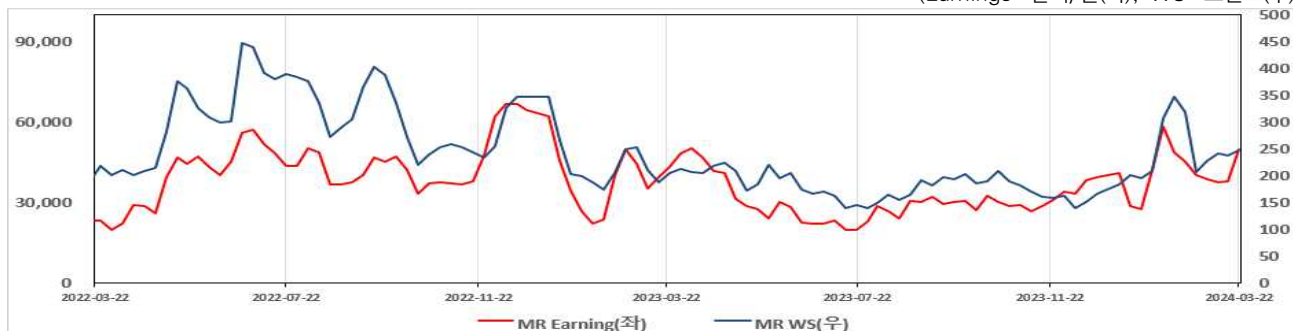
구분	3월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	304.5	▲	57.6	23.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	312.5	▲	22.5	7.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	310.0	▲	30.0	10.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	305.0	▲	40.0	15.1 %

(동향) 석유제품 수요 증가와 공급 불균형으로 인한 선박 부족으로 급등세 이후 상승 추세 지속

- 석유제품선 시황은 드라이빙 시즌에 따른 계절적인 수요 회복세, 공급 불균형으로 인한 선박 부족으로 급등세를 기록한 이후 상승 추세가 지속됨. 그러나 경기 회복 둔화 등으로 인해 소비가 본격적으로 개선되기까지는 시간이 소요될 것으로 전망되며 당분간 약보합세를 보일 것으로 예상됨
- IEA는 올해 전 세계 원유 수요를 1억 320만 배럴로 상향 조정했으며, 주요 산유국 감산 연장, 러시아-우크라이나 전쟁 장기화 등을 근거로 석유 공급 부족현상이 올해 지속적으로 이어질 것으로 전망함. 전쟁으로 러시아 석유제품 정제 시설이 파괴되며 러시아산 경유 수출이 난항을 겪고 있으며, 이로 인해 석유제품 가격 상승과 정제마진 강세가 예측됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	305	58	196	348	254	139	266	187
	평균 수익	42,114	3,613	28,295	59,894	42,253	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	29,750	0	25,000	30,000	28,292	24,000	31,250	26,832

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

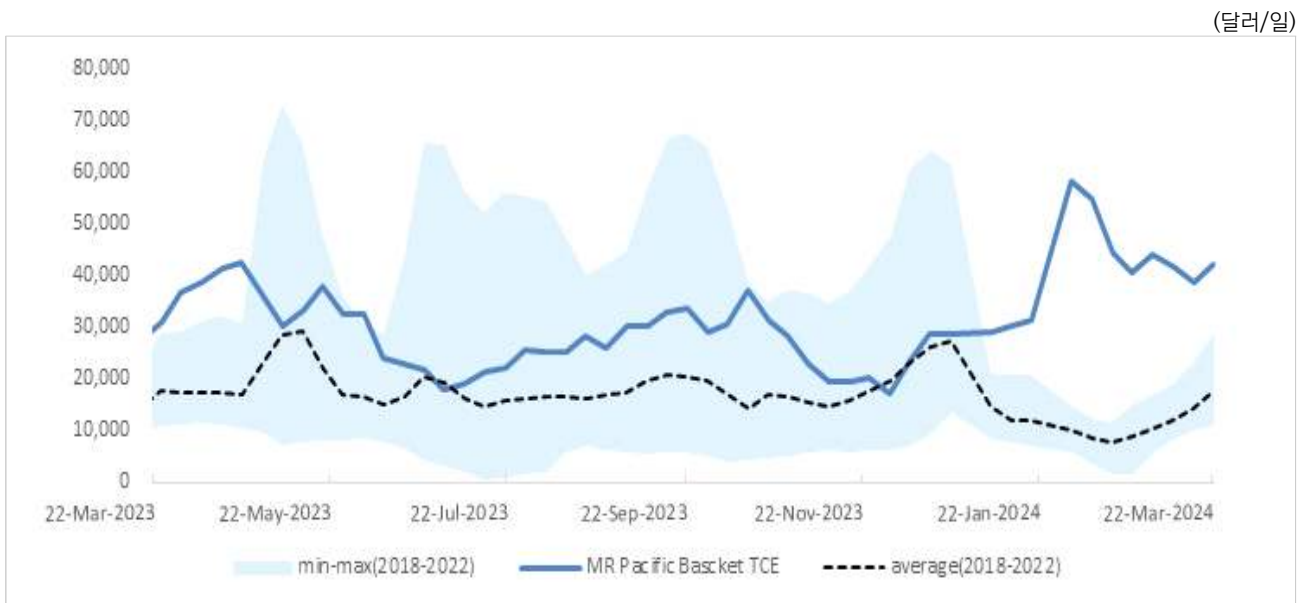
자료: Clarkson



## 2 석유제품선-기술분석

### 수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며 상승 추세를 유지함

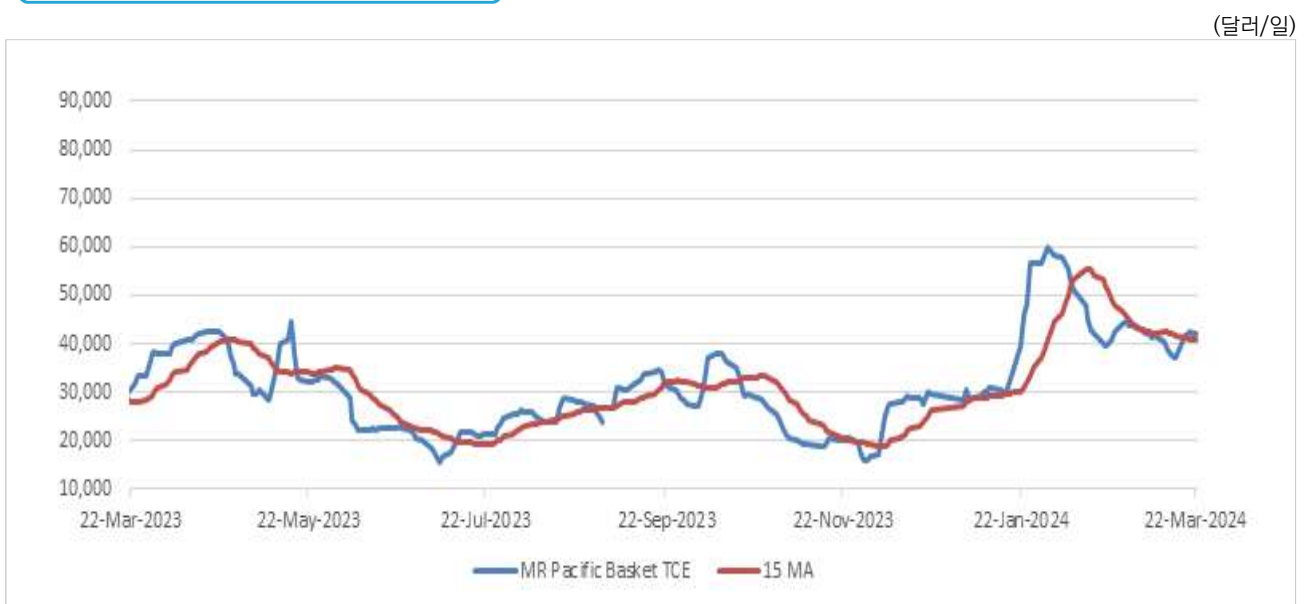
#### MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

### 수익 추세선은 상승세를 보이며 보험세를 이어감

#### MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

## 1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 34.0p로 전주 대비 동일함

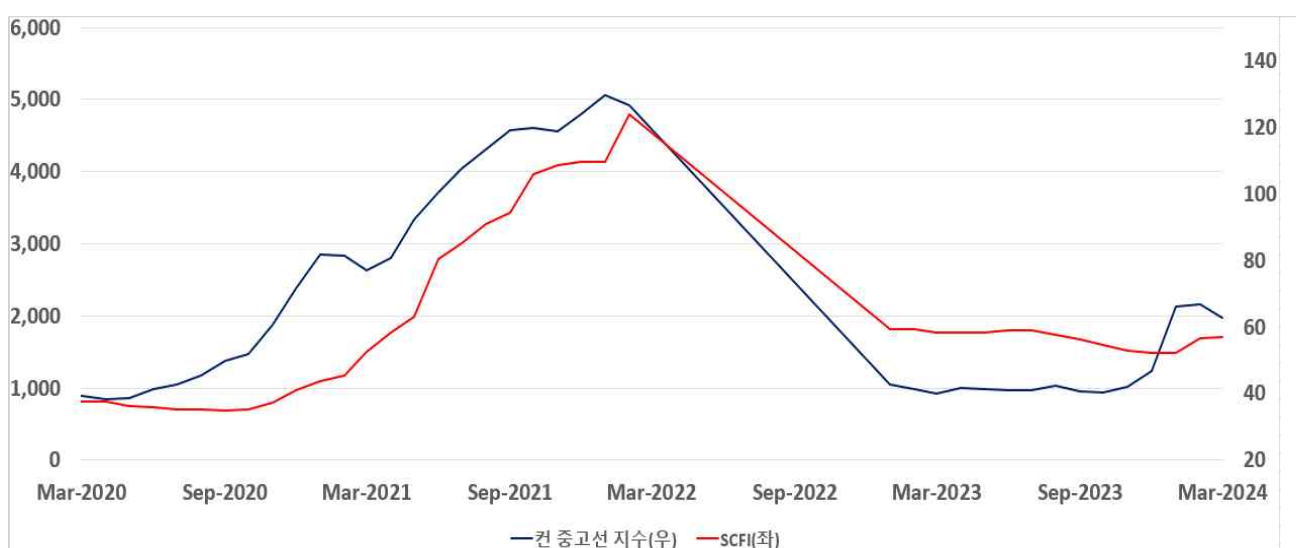
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 57.5p로 전월 대비 0.7p 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

('24.03.18~'24.03.22)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 58건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
TankChem	MTM St Jean	2003	34,528	DWT	2024-03-21		MTM	Undisclosed interests
TankChem	UOG Sparta	2009	49,999	DWT	2024-03-21	24.35	AMCI Poseidon Fund	Undisclosed interests
Tanker	Sea Tucana*	2024	115,000	DWT	2024-03-20	230.00	Seatankers Mgmt	Clients of SFL Corporation
Tanker	N/B New Times SB 0311542*	2024	115,000	DWT	2024-03-20		Seatankers Mgmt	Clients of SFL Corporation
Tanker	N/B New Times SB 0311543*	2024	115,000	DWT	2024-03-20		Seatankers Mgmt	Clients of SFL Corporation
Bulk	Chang Shan Hai	2010	56,907	DWT	2024-03-19	13.80	COSCO Shipping Bulk	Greek interests
Bulk	Queen Busan	2010	55,474	DWT	2024-03-19	17.50	TS Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Omnia	2011	36,787	DWT	2024-03-18	15.00	Serenity Ship Mgmt	Undisclosed interests
Bulk	Arkadia*	2012	56,348	DWT	2024-03-18	37.10	ESL Shipping	Clients of HGFH Denizcilik
Bulk	Kumpula*	2012	56,348	DWT	2024-03-18		ESL Shipping	Clients of HGFH Denizcilik
Dry Genl	Chu Tian 1188	2011			2024-03-15	0.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Lyon II*	2001	6,447	TEU	2024-03-15	20.00	Conti Reederei	Clients of MSC
Container	Paris II*	2001	6,447	TEU	2024-03-15	20.00	Conti Reederei	Clients of MSC
Bulk	Key Guardian	2011	83,468	DWT	2024-03-14	23.00	Mizuho Sangyo	Greek interests



Bulk	Orange Tiara	2012	181,396	DWT	2024-03-14	35.00	Daishin Senpaku KK	Undisclosed interests
Ro-Ro/Lo-L	Eystnes*	1981	348	Lane m.	2024-03-14		Smyril Line	Clients of Norwest Ship Mngt.
Ro-Ro/Lo-L	Hvitanes*	1980	348	Lane m.	2024-03-14		Smyril Line	Clients of Norwest Ship Mngt.
Bulk	Maria G.O.	2011	87,378	DWT	2024-03-13	17.00	Gleamray Maritime	Undisclosed interests
Offshore	Ocean Intervention III	2005	91	LOA	2024-03-13		Island Offshore Mngt	Clients of HydroDive
Bulk	Rin Treasure	2009	28,338	DWT	2024-03-12	9.40	Nakanishi K.K.	Undisclosed interests
Bulk	UBC Tampico	2004	37,821	DWT	2024-03-12	9.00	Intership Navigation	Chinese interests
Bulk	Vitahorizon	2007	74,483	DWT	2024-03-12	12.50	Vita Management SA	Undisclosed interests
Tanker	Yuan Tai You 18	2011	453	DWT	2024-03-12	0.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	DL Lily	2011	5,000	cu.m.	2024-03-11	11.00	Daelim H&L	Korean interests
Dry Genl	Hong Shun 3366	2020			2024-03-11	1.00	Pingnan Hongshun	Chinese interests
Ro-Ro	Finnhawk*	2001	1,890	Lane m.	2024-03-11		Finnlines Plc	Clients of Fred Olsen & Co
Ro-Ro	Finnkraft*	2000	1,320	Lane m.	2024-03-11		Finnlines Plc	Clients of Fred Olsen & Co
Bulk	Aulac Vanguard	2012	55,848	DWT	2024-03-08	18.80	Aulac Corporation	Undisclosed interests
Bulk	Epic	2010	180,149	DWT	2024-03-08	32.50	NGM Energy	Undisclosed interests
Tanker	Karvounis	2013	156,000	DWT	2024-03-08	67.50	Samos Steamship	Undisclosed interests



Dry Genl	Ping Nan Rong Da 6698	2022			2024-03-08	0.90	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Seliger	2009	115,126	DWT	2024-03-08	46.00	Roswell Navigation	Chinese interests
Bulk	Thetis	2013	57,981	DWT	2024-03-08	17.50	Blossom Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Ying Hao 02	2012	75,700	DWT	2024-03-08	16.80	Dongguan Yinghao	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Gang Hai Tai 98	2019			2024-03-07	0.70	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Hui Xi Ji 6	2002			2024-03-07	0.02	Yinhai Leasing	Chinese interests
Yacht	Ju Le Bu 1	2010	9	LOA	2024-03-07	0.01	Changfeng Yacht	Clients of Damao Investments
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 8899	2020			2024-03-07	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hang Hong 2002	2014			2024-03-06	0.67	Yinhai Leasing	Chinese interests
Bulk	Panayiota K	2010	92,018	DWT	2024-03-06	20.45	Safe Bulkiers	Undisclosed interests
Bulk	Paraskevi 2	2011	74,979	DWT	2024-03-06	20.30	Safe Bulkiers	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Xiong Li 8918	2019			2024-03-06	0.76	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yong Jia 56789	2020			2024-03-06	1.11	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Castillo de Catoira	2005	173,587	DWT	2024-03-05	16.00	Elcano	Chinese interests
Ro-Ro/Pass	Ciudad de Alcudia	1994	270	Passengers	2024-03-05		Grimaldi Group	Clients of United Marine
Bulk	Paradise Island	2014	57,835	DWT	2024-03-05	21.90	Shikishima Kisen	Undisclosed interests



Dry Genl	Ping Nan Xiong Li 9088	2021			2024-03-05	0.78	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Teng Xian Wan Da 9668	2021			2024-03-05	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Liangchow*	2015	39,685	DWT	2024-03-05	20.50	Swire Bulk	Clients of Global Meridian
Bulk	Lintan*	2015	39,855	DWT	2024-03-05	20.50	Swire Bulk	Clients of Global Meridian
Dry Genl	Da Fu 638	2023			2024-03-04	1.00	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Yuan Tong 5608	2022			2024-03-04	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Hafnia Achroite	2016	37,295	DWT	2024-03-04		CSSC Leasing	Clients of Hafnia Limited
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 7888	2021			2024-03-04	0.76	Unknown Chinese	Chinese interests
Pontoon	Bao Tai 10	2009			2024-03-02	0.17	Shengsong Shipping	Chinese interests
Bulk	Aquavita Sol	2020	81,541	DWT	2024-03-01	33.50	Nisshin Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 889	2022			2024-03-01	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Manta Salacak	2007	38,458	cu.m.	2024-03-01	40.00	Mantagas	Clients of LOTTE Fine Chem.



6. 주요 해운지표

(2024.03.22. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	03월 평균	2024년			2023년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	113	0	113	106	113	110	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	15	20	18	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	36	1	35	35	36	35	33	35	34
유조선 VLCC	130	1	129	128	130	128	120	128	125
컨테이너선 Sub-Panamax	41	0	41	41	41	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	481	22	466	434	481	454	367	592	471
	Singapore	493	14	470	444	493	459	378	580	470
	Korea	507	13	492	476	507	486	439	583	501
	Hong Kong	500	9	481	457	500	477	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	600	14	588	543	600	572	514	631	570
	Singapore	646	9	639	587	657	632	554	705	622
	Hong Kong	645	2	646	620	680	643	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)	1,193	-6	1,182	1,141	1,277	1,197	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	555	26	545	529	616	579	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	
ASEAN	수출	8,779	8,556		17,335	109,153	124,889	108,826	
	수입	7,475	6,206		13,681	78,027	82,529	67,705	
NAFTA	수출	12,256	11,669		23,925	136,373	130,259	113,907	
	수입	7,487	6,561		14,048	85,103	98,901	87,472	
EU	수출	6,566	6,198		12,764	74,145	74,413	69,576	
	수입	4,798	5,311		10,110	73,009	73,966	71,740	
BRICs	수출	13,137	12,341		25,478	154,149	187,108	194,151	
	수입	14,368	11,549		25,918	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