

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 3월 20일  
감 수 고병욱 해운연구본부장

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



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	16
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	24

## 건화물선

케이프선 운임은 16,461달러/일 기록, 중국 인민은행 기준을 인하 vs 중국 조강생산 감소 조치 시행

## 컨테이너선

'컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 3.2p 하락한 909.7p를 기록

## 탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 27.2p 상승한 98.6 기록, 중국 원유 수요 회복세와 경기 부양 기대심리 반영되며 시황 상승

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

윤재웅 부연구위원 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633

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

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

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

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



## 1. 주간뉴스

### 중장기적으로 중대형선의 폐선 증가 예상

- ▶ 현재 소형선박을 중심으로 폐선이 이루어지고 있으나 점차 중대형 선박에 대한 폐선이 증가할 것으로 예상됨
  - 2022년 12월 이후 약 22척, 32,500TEU의 컨테이너선이 폐선을 위해 매각됨. 동 기간 동안 폐선된 컨테이너선 최대 크기는 약 2,100TEU로 대부분 2,000TEU급 미만의 중소형 선박임
  - 용선료 또는 중고선가가 고점 대비 크게 하락했으나 MSC를 비롯한 일부 선사의 적극적인 선대 확대의 영향으로 현재까지는 노후 소형선을 중심으로 폐선이 진행됨
- ▶ 올해 말부터 중대형선의 폐선이 증가할 것으로 예상됨
  - 탄소배출 규제와 함께 운임하락에 따른 영향으로 경쟁력 있는 선대 교체가 진행될 것으로 예상됨. 아시아-유럽항로에서는 15,000TEU급 이하의 선박에 대한 전매 현상이 나타나며 아시아-북미항로를 운항중인 500척의 선박중 절반이 네오 파나막스급으로 교체될 가능성이 높음
  - 또한 20년 이상인 컨테이너선이 전체의 20%인 1,100척이 넘어, 정기검사에서 높은 비용을 지불하는 것보다 폐선될 가능성이 클 것으로 예상됨

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144304/Boxship-recycling-still-dominated-by-feeder-ships>

최건우 부연구위원

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

### MSC-GCMD 해운 탈탄소화 추진을 위한 파트너십 체결

- ▶ 글로벌 선사 MSC와 GCMD(Global Center for Maritime Decarbonisation)는 해양 운송 부문 탈탄소화를 위한 5년간의 파트너십 계약을 체결함
  - MSC는 GCMD와의 이번 파트너십 계약을 통해 해운 분야의 탄소 배출량 감축 추진을 가속화 할 수 있을것 이라고 밝힘
  - 성명서에 따르면 이번 파트너십 체결은 미래 연료에 대한 기준 형성, 프로젝트 자금 조달 및 End-to-End 서비스에서 저탄소 솔루션 시범 운영 등이 포함됨
- ▶ 5년 간의 파트너십 계약에 따라 MSC는 탈탄소화 관련 기술을 개발하기 위해 GCMD와의 공동 재원에 지속 투자할 예정임
  - MSC는 기후 변화에 대처하기 위해 최선을 다하고 있으며 GCMD은 해운 분야의 녹색 전환을 추진하는데 훌륭한 파트너가 될 것이라고 언급함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144322/MS-teams-with-GCMD-to-push-shippings-decarbonisation>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 중국 경기 반등으로 원자재 수요 상승

- ▶ 2022년 후반 중국의 코비드 봉쇄 정책 해제 정책으로 인한 글로벌 원자재 수요 둔화 및 부동산 부문 침체 지속에도 불구하고, 민간 소비와 인프라 시설 투자가 큰 폭으로 증가함에 따라 올해 초 중국 경기가 반등함
  - 2023년 1월과 2월 중국의 내수 생산, 민간 소비는 전년 동기대비 각각 2.4% 3.5% 상승함. 이는 지난해 저조한 연간 성장률(내수 생산: 1.3%, 민간 소비: -1.8%)과도 대비되는 수치임
  - 특히 지난해 중국의 인프라 투자는 전년 동기대비 9.0% 상승했으나, 주택 시장 침체의 여파로 부동산 부문 투자가 5.7% 하강함. 이에 따라 중국 고정자산 투자는 전년 동기대비 5.5% 상승함
  - 캐피탈이코노믹스(Capital Economics)는 코로나바이러스의 영향이 완화되면서 연초 경제 여건이 급속히 개선되었다고 분석함. 골드만삭스(Goldman Sachs)에 따르면 중국의 성장 동력은 지속적인 소비 회복과 거시 경제 정책 완화에 힘입어 지속될 것으로 전망됨
- ▶ 중국의 부동산 투자 약세에도 불구하고 높은 인프라 투자로 인해 올해 1월과 2월 중국 철강 생산량은 전년 동기 대비 5.6% 상승하여 1억 6,780톤을 기록함
  - 금융정보업체인 레피티브(Refinitiv)와 원자재 정보업체인 케이플러(Kpler)는 올해 3월 중국의 철강 수입량 전망치를 각각 9,400만 톤과 9,996만 톤으로 추정함. 이는 일일 303만-322만 톤이 수입됨을 의미하며 전년 9월 이후 가장 높은 일일 수입량임

자료: <https://www.reuters.com/world/china/chinas-economic-activity-uneven-jan-feb-after-covid-reopening-2023-03-15/>,  
<https://www.reuters.com/markets/commodities/chinas-uneven-economic-recovery-be-mirrored-commodity-imports-russell-2023-03-16/>

이상혁 전문연구원

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

### 터키·우크라이나·UN, 흑해수출협정 연장 합의

- ▶ 지난 3월 18일에 튀르키예, 우크라이나, 유엔 대표는 우크라이나 흑해 항만의 농산물 수출을 위한 흑해곡물수출협정이 연장되었다고 발표함. 다만 협정 기한과 관련하여 러시아와 이견이 있음
  - 본 협정은 러시아로부터 우크라이나 흑해 항만을 통해 농산물을 수출하기 위한 선박의 안전을 보장하기 위해 지난해 7월 22일에 체결되었으며, 지난해 11월 18일 연장된 바 있음
  - 우크라이나의 인프라부 장관인 올렉산드르 쿠브라코프(Oleksandr Kubrakov)는 본 협정이 120일 연장되었다고 발표함. 다만 향후 수출협정 개선을 위해 튀르키예에서 진행되는 수출 선박 속도를 향상과 함께 미콜라이프(Mykolaiv)항을 수출항으로 포함, 수출 품목 추가가 필요함
- ▶ 우크라이나는 협정의 결과로 2,500만 톤의 우크라이나산 곡물이 수출될 것으로 전망됨. 곡물 수출 협정은 러시아 우크라이나 튀르키예, 유엔 서명국 중 하나가 반대하지 않는 한 120일마다 자동 연장됨

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/ukraine-doesnt-plan-curb-202324-wheat-exports-govt-official-2023-03-02/>

이상혁 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 러시아 2월 석유 수출금액 약 42% 급감, 국제 제재 효과 발생

- ▶ IEA의 3월 월간보고서에 의하면 지난달 러시아의 석유 수출 금액은 116억 달러(약 15조 원)로 전년 동월(200억 달러) 대비 42%, 전월(143억 달러) 대비 18% 감소함
  - IEA는 지난달 러시아의 석유 생산량은 우크라이나 침공 전 수준에 근접했지만, 수출량은 1월보다도 하루 50만 배럴(b/d) 이상 줄어 750만b/d가 됐다고 밝힘
  - 특히 지난달 EU로의 수출량은 1월 130만 배럴에서 약 절반 감소한 58만b/d에 그쳤으며, 지난해 2월에는 400만b/d에 달함
- ▶ 이 같은 현상은 EU, G7과 호주 등이 2월부터 러시아산 석유제품에도 가격 상한제를 시행한 데 따른 효과로 파악됨
  - IEA는 "가격 상한제로 러시아산 석유제품에 대한 충분한 수요가 있을지, 혹은 제재 여파로 생산량이 감소할지는 두고 볼 일이며 러시아의 수익은 이미 저감하고 있다"고 언급함
  - 또한 IEA는 G7의 대러시아 제재가 전 세계적으로 원유, 석유제품 공급을 제한하지 않으면서도 러시아의 수익 창출력을 위축시키는 효과를 거둔 것으로 분석함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/us-treasury-iae-report-shows-g7-oil-price-cap-is-cutting-russian-revenues-2023-03-15/>, <https://www.iea.org/search?q=monthly%20report>

류희영 연구원

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

### OPEC, 올해 중국 원유 수요 증가 전망, 세계 경제 리스크 잔존

- ▶ OPEC은 월간 시장 보고서를 통해 "올해 원유 수요는 230만 b/d 증가해 이전 추정치와 거의 동일한 1억 190만 b/d이 될 것으로 예상한다"고 밝힘
  - OPEC은 중국의 원유 수요 전망치를 상향 조정했으며, 올해 중국의 원유 수요가 전년 대비 71만 b/d 증가할 것으로 예상함
  - 향후 중국의 수요 증가 기대에도 불구하고 서방국가의 수요 약화가 이를 상쇄할 것으로 분석함
- ▶ OPEC은 "제로 코로나 정책 폐지로 인한 중국의 리오프닝이 세계 경제 성장에 상당한 모멘텀으로 작용할 것"이라며 전망치 상향 근거를 제시함
  - OPEC은 금리와 글로벌 부채 수준의 급격한 상승은 상당한 부정적 파급 효과를 파생시킬 수 있으며, 세계 성장 동력에 부정적인 영향을 미칠 수 있을 것으로 우려함
  - OPEC은 세계 경제 성장 전망률을 올해 중국이 5.2% 성장하는 데 비해, 유로존과 미국은 각각 0.8%와 1.2% 성장하는데 그칠 것으로 예측함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/opec-raises-chinese-oil-demand-growth-forecast-further-2023-03-14/>

류희영 연구원

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



## 2. 건화물선

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

## 1 주간평균운임

구분	3월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이	4월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	16,461	▲ 3,596	27.9 %	18,287	▲ 1,270	7.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	15,589	▲ 1,132	7.8 %	17,908	▼ -218	-1.2 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,131	▲ 1,172	9.0 %	16,449	▲ 274	1.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



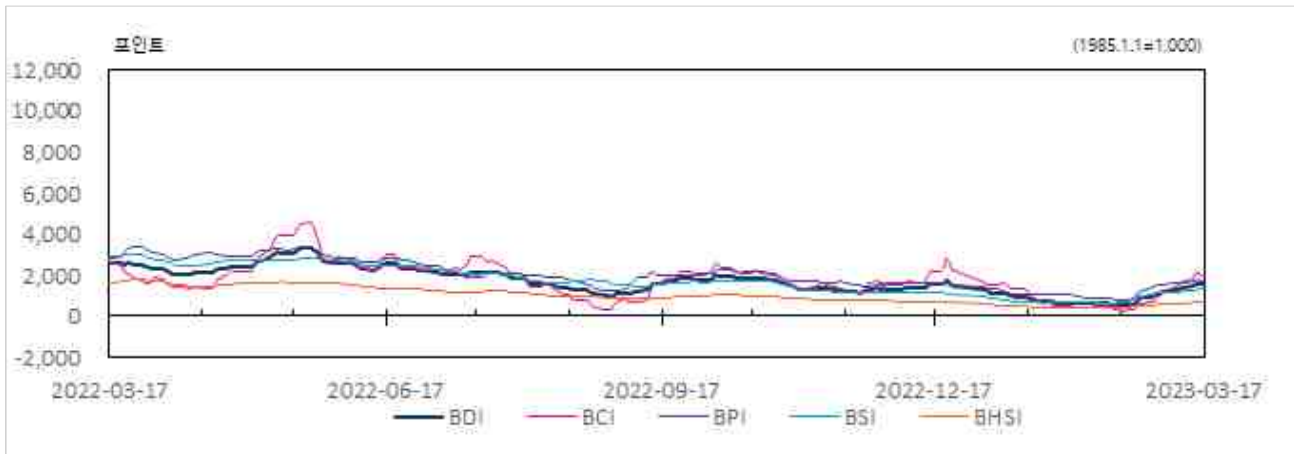
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 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	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	1,550	▲ 213	530	1,603	929	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	16,461	▲ 3,596	2,246	17,500	8,109	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	15,589	▲ 1,132	7,277	15,912	10,740	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	14,131	▲ 1,172	6,874	14,502	9,401	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	12,143	▲ 1,134	7,763	12,500	9,168	11,941	32,166	21,337
	케이프	19,750	▲ 500	15,125	19,750	17,045	10,125	23,000	16,591
1년 용선료	파나막스	17,500	▼ -500	12,500	14,125	13,284	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	15,875	▼ -125	9,875	10,625	10,284	8,250	12,500	10,356
	핸디	12,875	▲ 250	8,063	8,563	8,403	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		4월물		2분기물		2023년물		2024년물	
		3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,287	▲ 1,270	19,640	▲ 1,435	16,205	▲ 129	16,276	▲ 87
	파나막스(5TC)	17,908	▼ -218	18,162	▲ 13	14,726	▼ -290	14,726	▼ -290
	수프라막스(10TC)	16,449	▲ 274	16,519	▲ 294	13,652	▼ -80	13,083	▼ -86
	핸디(7TC)	15,113	▲ 375	15,106	▲ 452	13,265	▲ 49	12,773	▼ -10

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

## 원자재 가격

(달러/톤)

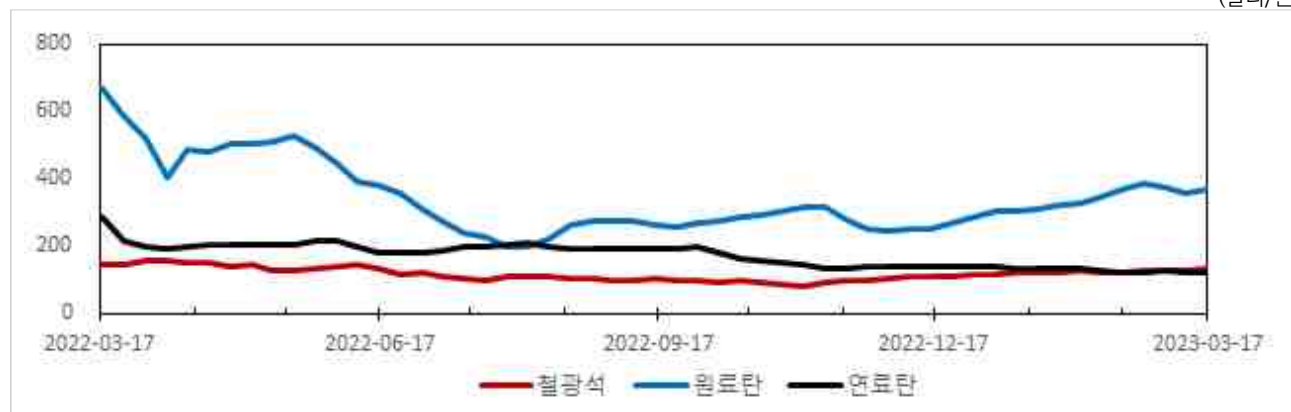
구분	2023년		전주 대비 차이				2022년			
	3월 3주	3월 2주					3월 3주	연평균	최저	최고
철광석	132.1	127.7	▲	4.4	3.4	%	159.8	120.3	82.4	159.8
원료탄	366.2	357.2	▲	9.0	2.5	%	650.3	365.0	196.1	670.1
연료탄	124.3	122.7	▲	1.6	1.3	%	288.1	179.1	107.5	288.2
대두	548.0	560.4	▼	-12.4	-2.2	%	616.1	569.4	503.5	638.0
옥수수	247.7	249.1	▼	-1.4	-0.6	%	295.8	273.1	231.6	319.9

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

## 철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

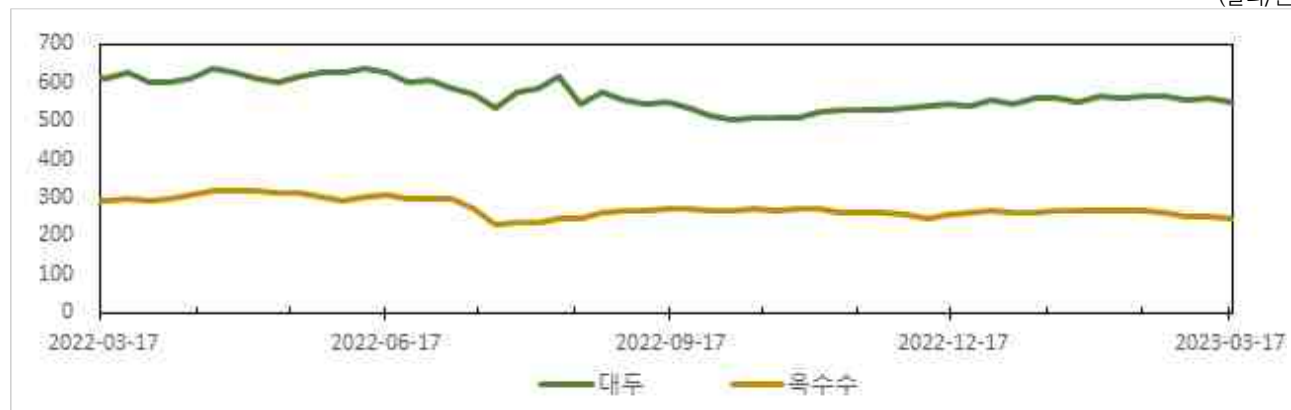
(달러/톤)



자료: Clarkson

## 곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

## I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(3월 2주) 대비 27.9% 상승한 16,461달러/일을 기록함

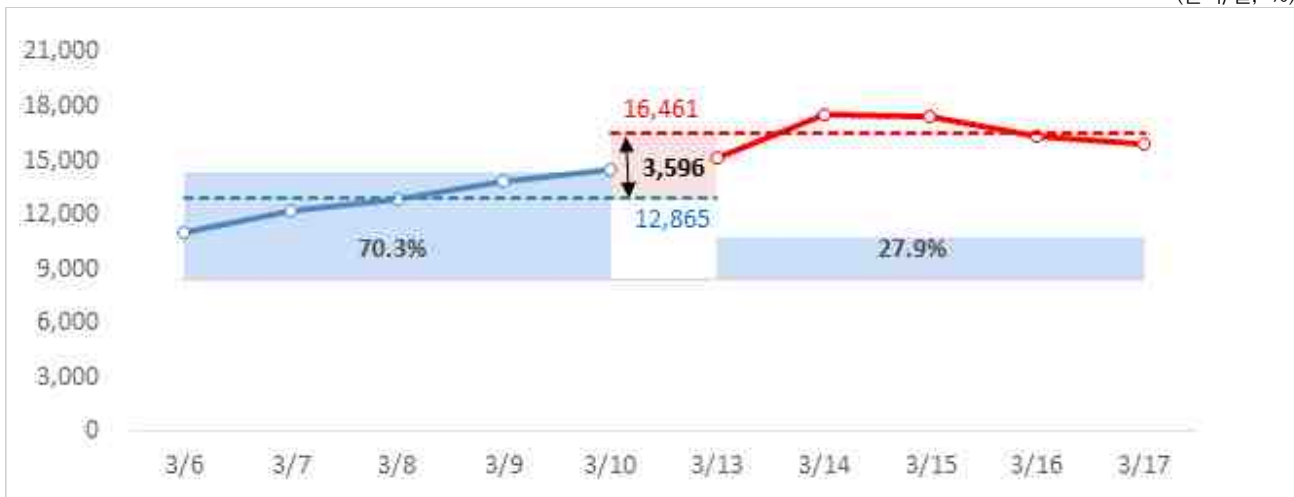
- 중국 리오프닝 기대감으로 철강 원재료에 대한 수요가 증가함

(동향) 중국 인민은행 기준율 0.25%p 인하 vs 중국 조강생산 감소 조치 시행

- 로이터에 따르면 지난 17일 중국 인민은행이 오는 27일부터 기준율(지급준비율)을 0.25%p 인하할 계획이라고 발표함. 이 같은 인민은행의 결정이 시장에 약 5천억 위안 규모의 유동성을 공급하는 효과를 불러올 것이라는 기대임. 중국 인민은행의 인하 결정은 지난해 4월(0.25%p)과 12월(0.25%p) 인하한 후 3개월 만임
- 블룸버그에 따르면 기준율 인하에 이어 LPR 금리 인하 계획이 발표될 가능성도 언급됨. 기준율과 LPR 금리 인하는 시장에 자금 유동성을 공급함으로써 경제를 지원하는 효과가 나타날 것이라는 설명임
- 블룸버그에 따르면 중국이 연간 조강생산 감소 조치를 시행할 계획임. 지난 2021년부터 올해까지 3년 연속 감소 조치를 단행하는 것이며, 아직 중국 당국의 공식적인 입장은 발표되지 않은 것으로 파악됨. 이를 두고 대부분 전문가는 2023년 연간 조강 생산량이 작년 수준을 기록하거나 소폭 증가할 것으로 전망함

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson---

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 3주	3월 2주	전주대비차이	
BCI	1,985	1,551	▲ 434	28.0%
스팟운임(5TC)	16,461	12,865	▲ 3,596	27.9%
용선료	6개월	22,750	▲ 1,500	7.1%
	1년	19,750	▲ 500	2.6%
	5년	17,250	-	-
FFA	4월물	18,287	▲ 1,270	7.5%
	2분기물	19,640	▲ 1,435	7.9%
	23년	16,205	▲ 129	0.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

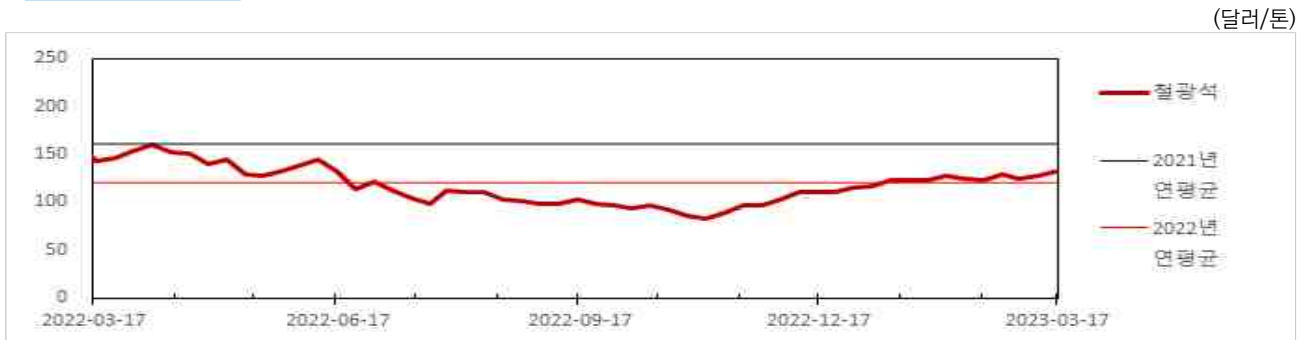




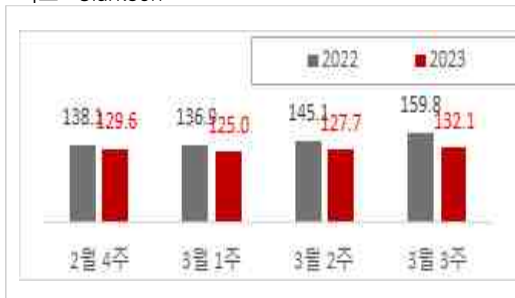
## 3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 3.4% 상승한 132.1달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson



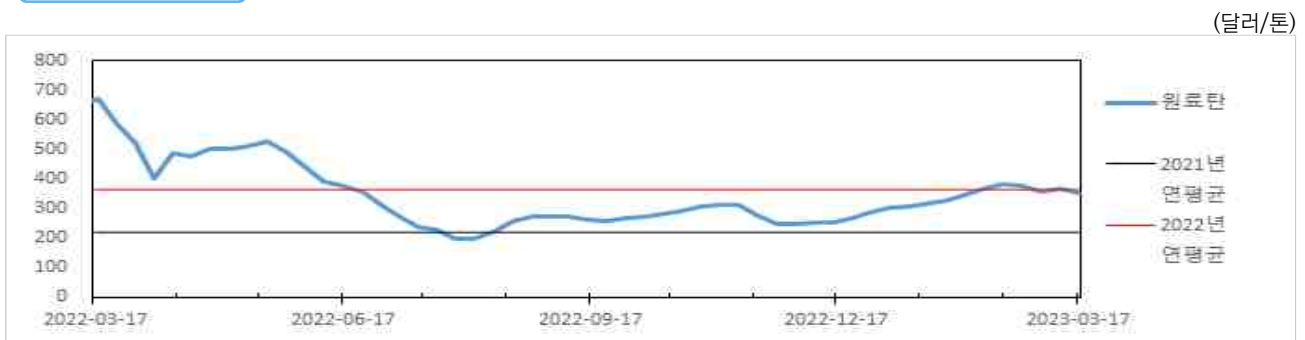
자료: Clarkson

(달러/톤)

구분	철광석 가격	전주대비차이		
2월 4주	129.6	▲	5.9	4.8 %
3월 1주	125.0	▼	-4.6	-3.5 %
3월 2주	127.7	▲	2.7	2.2 %
3월 3주	132.1	▲	4.4	3.4 %

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.5% 상승한 366.2달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



자료: Clarkson

(달러/톤)

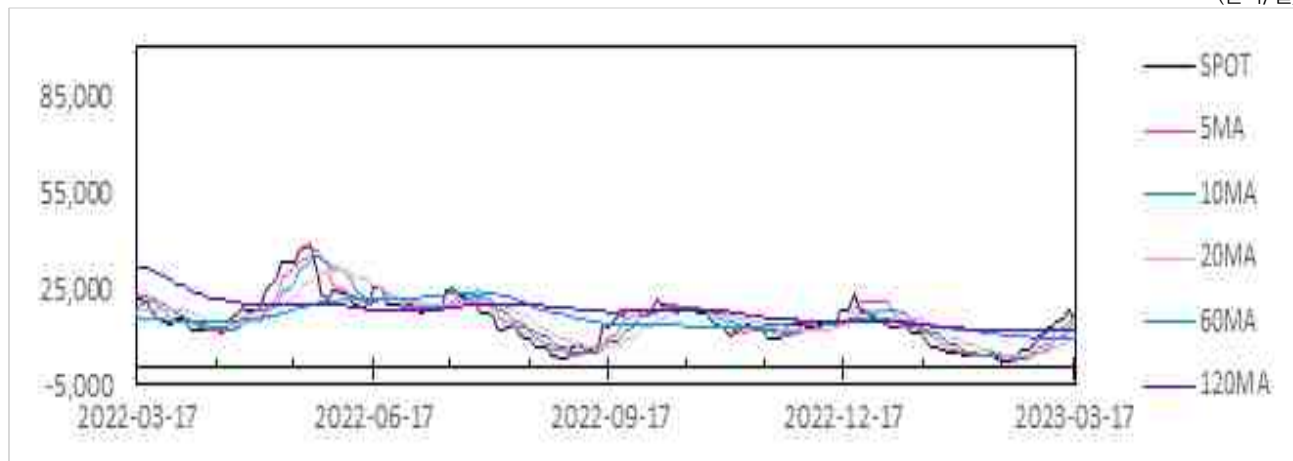
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
2월 4주	385.0	▲	19.0	5.2 %
3월 1주	377.0	▼	-8.0	-2.1 %
3월 2주	357.2	▼	-19.8	-5.3 %
3월 3주	366.2	▲	9.0	2.5 %



### 3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3 파나막스선-동향분석

## I 파나막스선

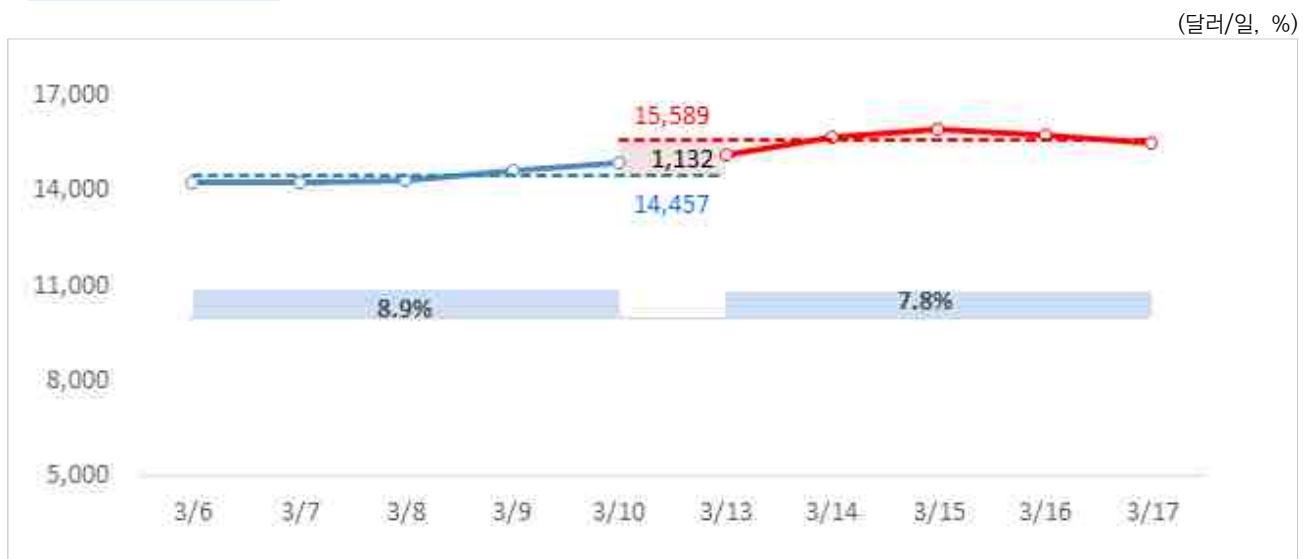
(운임) 전주 대비 7.8% 상승한 15,589달러/일 기록

- 옥수수, 대두 등 시장에 유입되는 곡물량이 증가하고 있음

(동향) 미국산 옥수수에 대한 수요 증가

- '흑해곡물이니셔티브' 협정의 추가 연장을 두고 형성된 시장의 우려와 달러화 약세가 곡물에 대한 시장 수요를 자극했으며, 특히 미국산 옥수수에 대한 중국의 수요가 증가함
- 지난해 7월 '흑해곡물이니셔티브' 협정이 체결된 후 같은 해 11월 17일에 한 차례 기한을 연장한 바 있으며, 오는 3월 18일에 협정이 만료될 예정으로 재연장 협상이 진행 중임

## 최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

## 파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 3주	3월 2주	전주대비차이		
BPI	1,732	1,606	▲	126	7.8 %
스팟운임(5TC)	15,589	14,457	▲	1,132	7.8 %
용선료	6개월	18,125	▼	-500	-2.7 %
	1년	17,500	▼	-500	-2.8 %
	5년	14,800	▼	-75	-0.5 %
FFA	4월물	17,908	▼	-218	-1.2 %
	2분기물	18,162	▲	13	0.1 %
	23년	14,726	▼	-290	-1.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

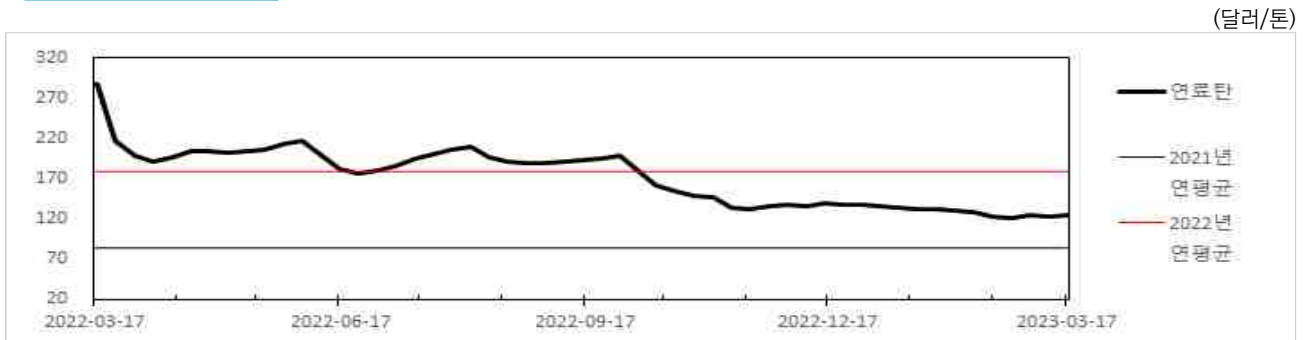
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 1.3% 상승한 124.3달러/톤 기록

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



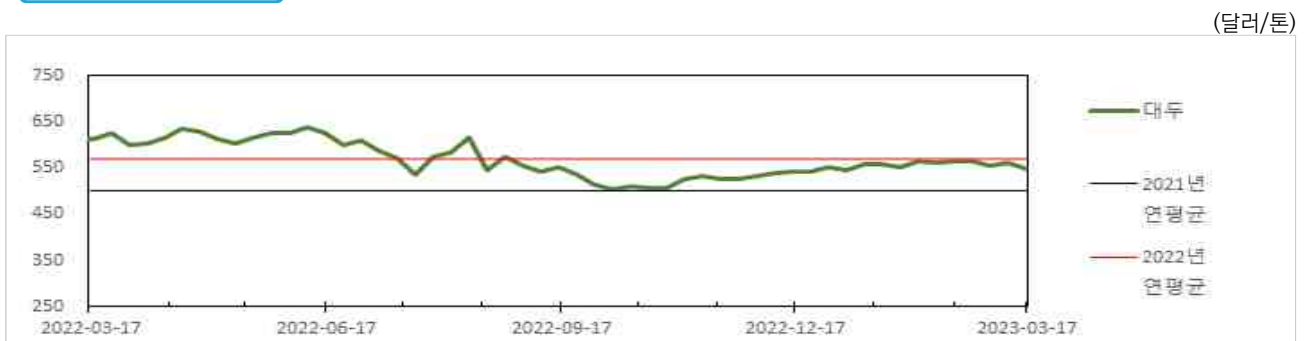
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
2월 4주	121.8	▼ -1.0	-0.8	%
3월 1주	124.7	▲ 3.0	2.5	%
3월 2주	122.7	▼ -2.1	-1.7	%
3월 3주	124.3	▲ 1.6	1.3	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 전주 대비 2.2% 하락한 548.0달러/톤 기록

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
2월 4주	565.1	▲ 2.2	0.4	%
3월 1주	555.8	▼ -9.3	-1.6	%
3월 2주	560.4	▲ 4.6	0.8	%
3월 3주	548.0	▼ -12.4	-2.2	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

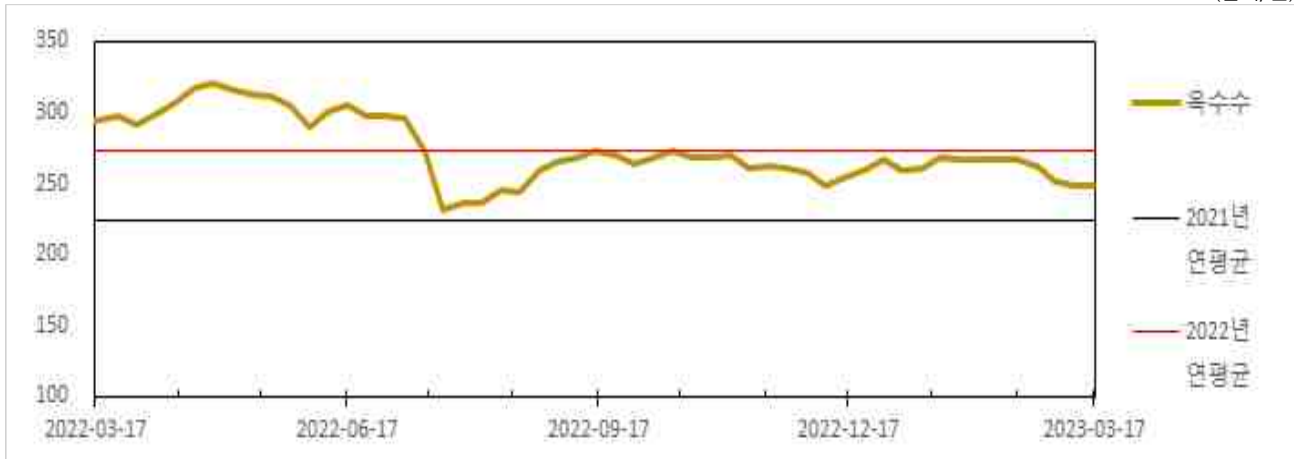


### 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 0.6% 하락한 247.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



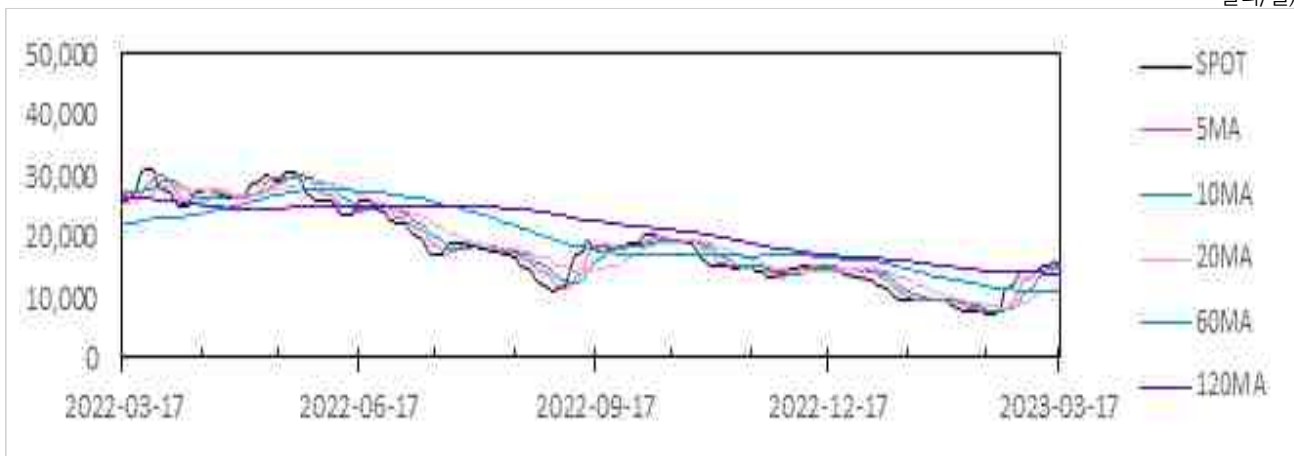
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

		(달러/톤)		
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
2월 4주	262.3	▼ -5.2	-2.0	%
3월 1주	251.6	▼ -10.6	-4.1	%
3월 2주	249.1	▼ -2.5	-1.0	%
3월 3주	247.7	▼ -1.4	-0.6	%

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





## 3 수프라막스선-동향분석

## I 수프라막스선

(운임) 전주 대비 9.0% 상승한 14,131달러/일 기록

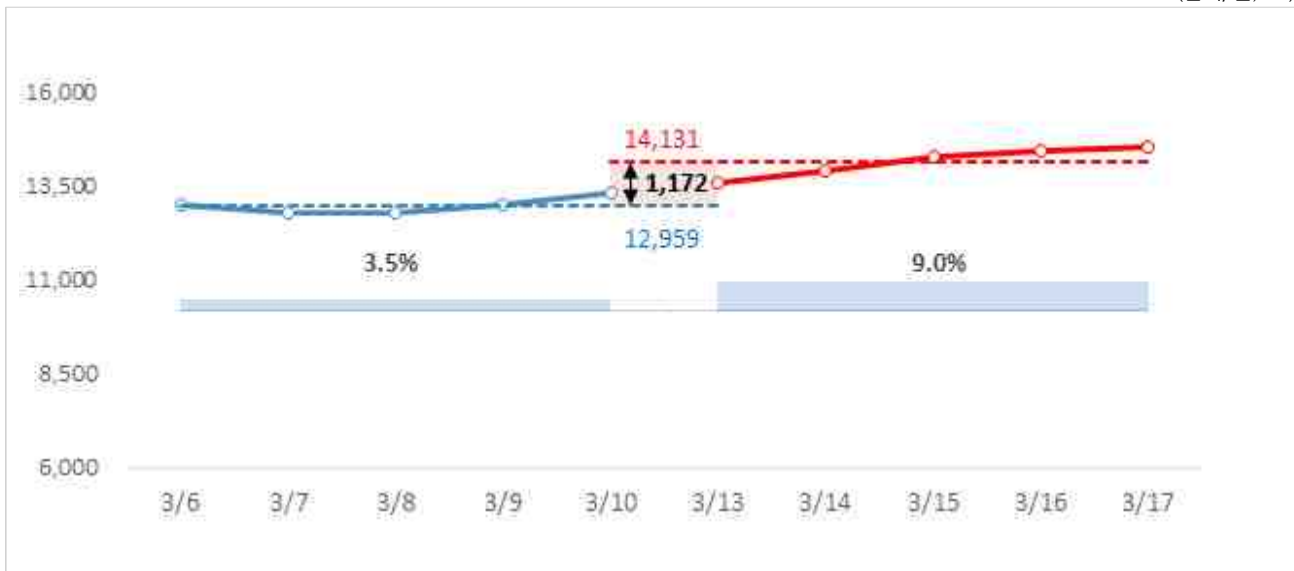
- 석탄에 대한 수요 증가로 완만한 운임 상승세가 나타남

(동향) 이상고온 현상으로 인도 석탄 수요 증가

- 인도의 이상 기후 현상이 지속되면서 석탄에 대한 수요가 증가하고 있음

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		3월 3주	3월 2주	전주대비차이	
BSI		1,285	1,178	▲ 107	9.0 %
스팟운임(10TC)		14,131	12,959	▲ 1,172	9.0 %
용선료	6개월	17,375	16,000	▲ 1,375	8.6 %
	1년	15,875	16,000	▼ -125	-0.8 %
	5년	12,500	12,500	- -	- %
FFA	4월물	16,449	16,175	▲ 274	1.7 %
	2분기물	16,519	16,225	▲ 294	1.8 %
	23년	13,652	13,732	▼ -80	-0.6 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

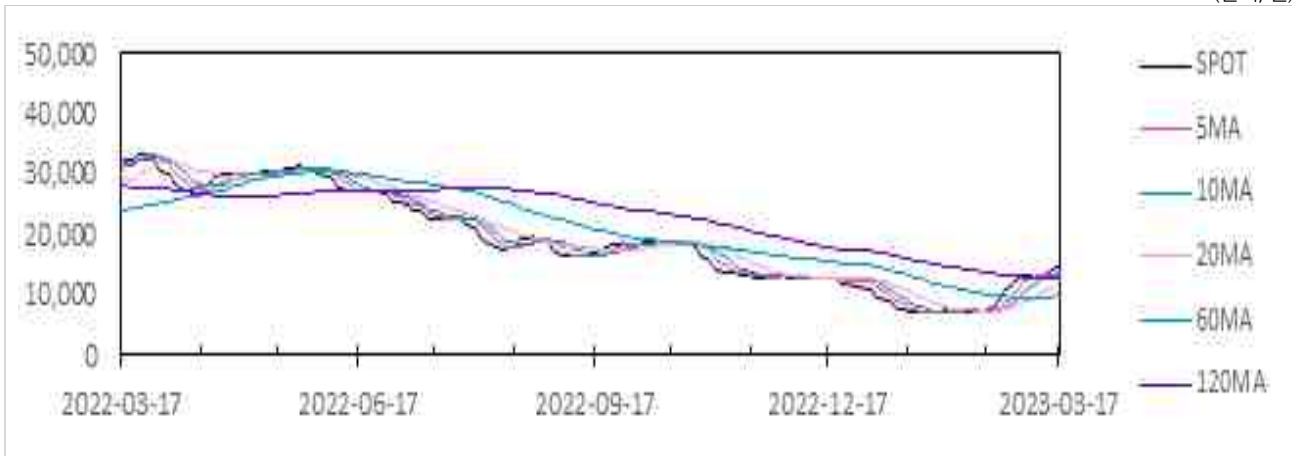
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



### 3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



## 3. 컨테이너선

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

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 3.2p 상승한 909.7p를 기록

## (운임) 컨테이너 운임 약세 지속

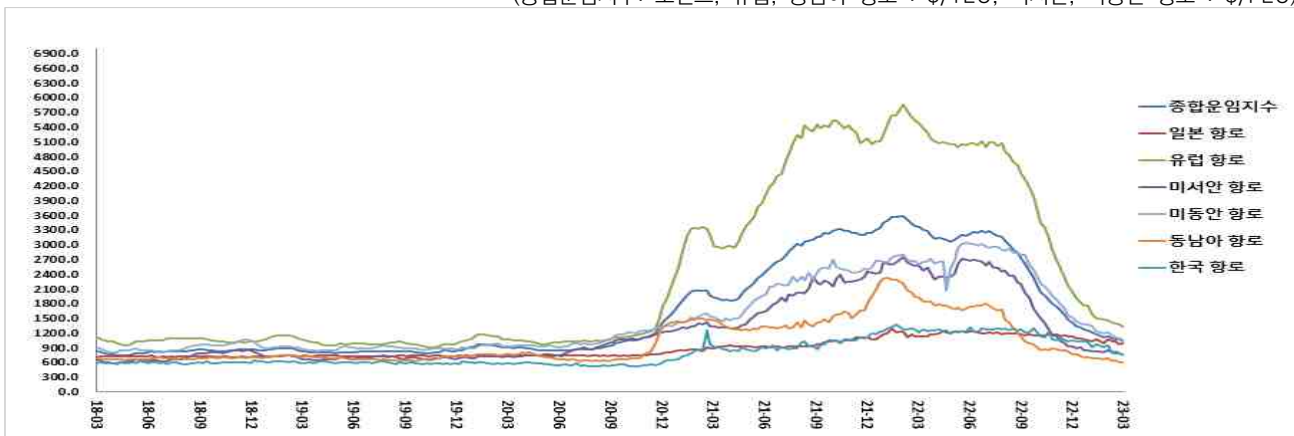
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 유럽, 지중해 지역 운임 소폭 상승 및 남아메리카, 남아프리카 지역 운임 하락 등으로 약보합하며 전주 대비 3.2p 상승한 909.7p를 기록함

## (현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 여전히 2019년 수준을 훨씬 상회하는 선대 용량과 내후년까지 신조 인도량이 대량으로 이어질 것으로 예상되어, 임시결항으로는 수급불균형을 해소하기에 충분치 않을 것으로 전망됨(Sea-Intelligence)
- 북미 및 EU 지역의 재고가 여전히 높아 재고 보충을 위한 컨테이너 수요는 당분간 제한적일 것으로 전망됨(Container xChange)

## 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)

		3월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	910	3.2	907	1,061	979	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	878	13.0	865	1,050	937	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,161	-2.0	1,161	1,414	1,288	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,088	-106.0	2,088	2,845	2,520	3,096	11,833	8,514
	한국항로	197	-3.0	197	238	217	225	456	321
	일본항로	328	0.0	317	340	329	281	362	320
	동남아항로	190	10.0	150	190	165	189	1,537	837

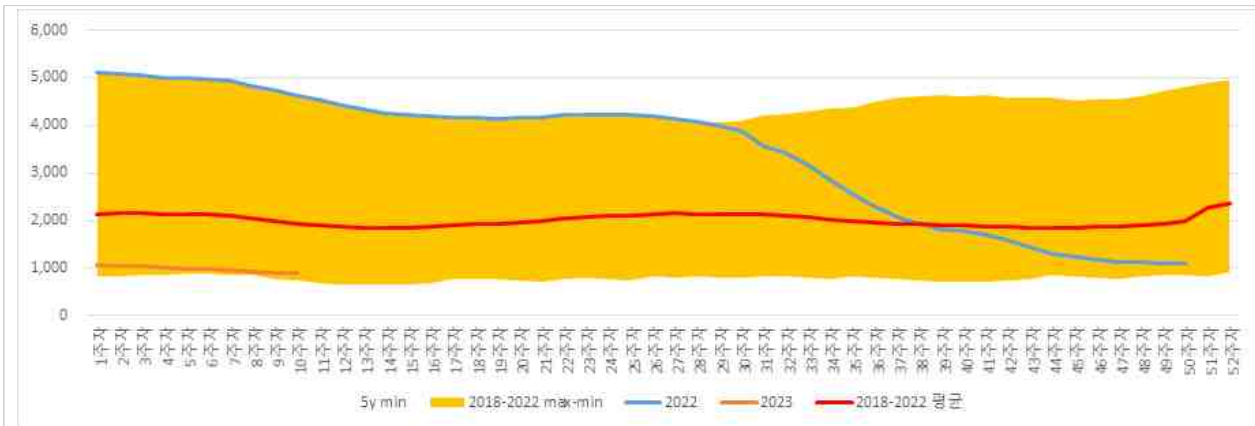
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



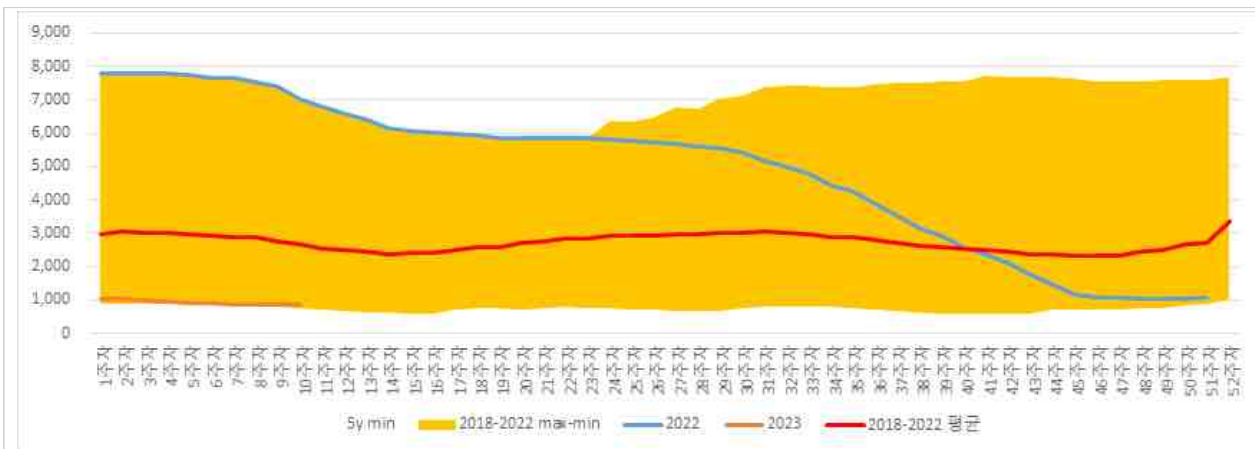
2 운임전망

| 3월 4주('23.3.20~'23.3.24)

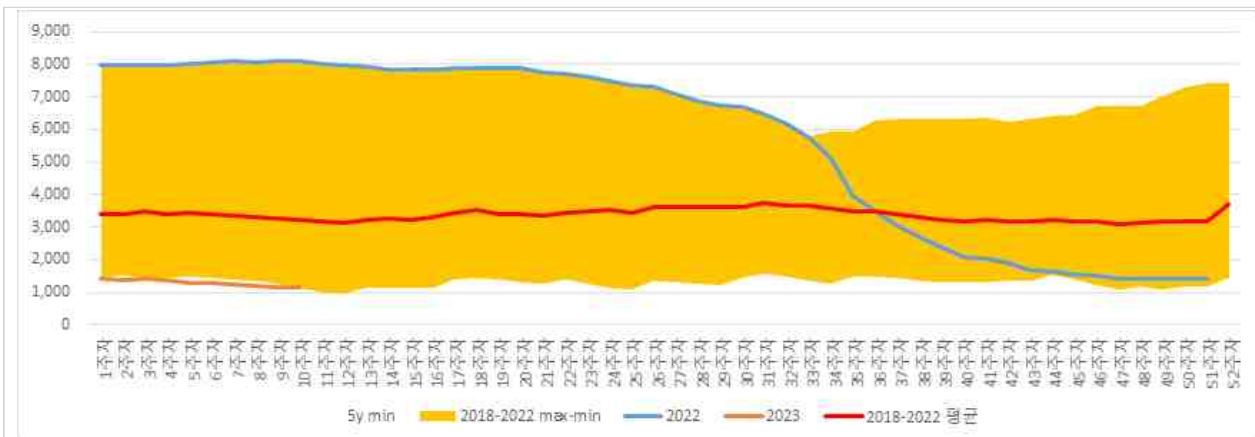
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 기록할 것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 8.2p 상승한 93.2 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승보합세를 보임

(달러/톤)

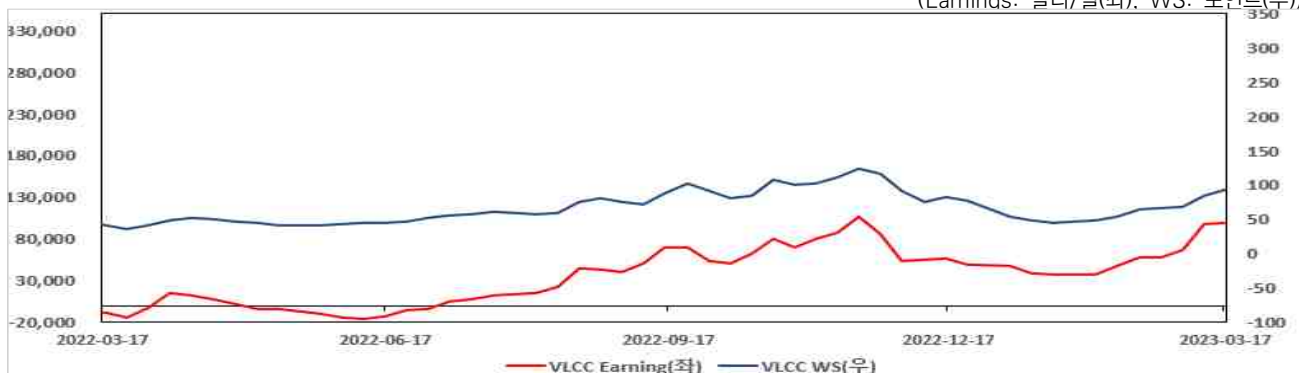
구분	3월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	93.2	▲	8.2	9.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	60.0	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	95.0	-	-	- %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	95.0	▼	2.5	2.6 %

(동향) 미국의 원유 수출량 증가 및 중국 원유 소비 회복 기대심리가 반영되면서 고운임 기조 지속

- 금주 VLCC 시장은 미국의 원유 수출 증가세와 중국의 원유 수요 회복세에 힘입어 상승 기조가 지속되고 있음. 블룸버그는 중국의 2월 원유 수입량이 최근 1년 사이 가장 큰 폭으로 증가했으며, 경기 반등에 대한 기대감이 커지고 있는 것으로 분석함
- 한편 OPEC+를 주도하는 사우디 아라비아의 빈살만 에너지 장관은 원유 수요에 대한 긍정적인 전망에도 불구하고 중국의 리오프닝에 의한 회복 전망 수요가 여전히 불확실하다고 언급하며, 올해 연말까지 원유 감산 합의를 고수할 것이라고 강조함. 향후 경기 회복세, OPEC+의 감산 영향 등에 따라 유조선 시장의 수급이 타이트해질 수 있을 것으로 전망됨

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 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	93	8.2	46	93	62	32.4	123.3	63.3
항로(TD3C)	평균 수익	86,222	12,833	16,766	92,522	39,953	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	43,750	0	38,000	43,750	40,614	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson



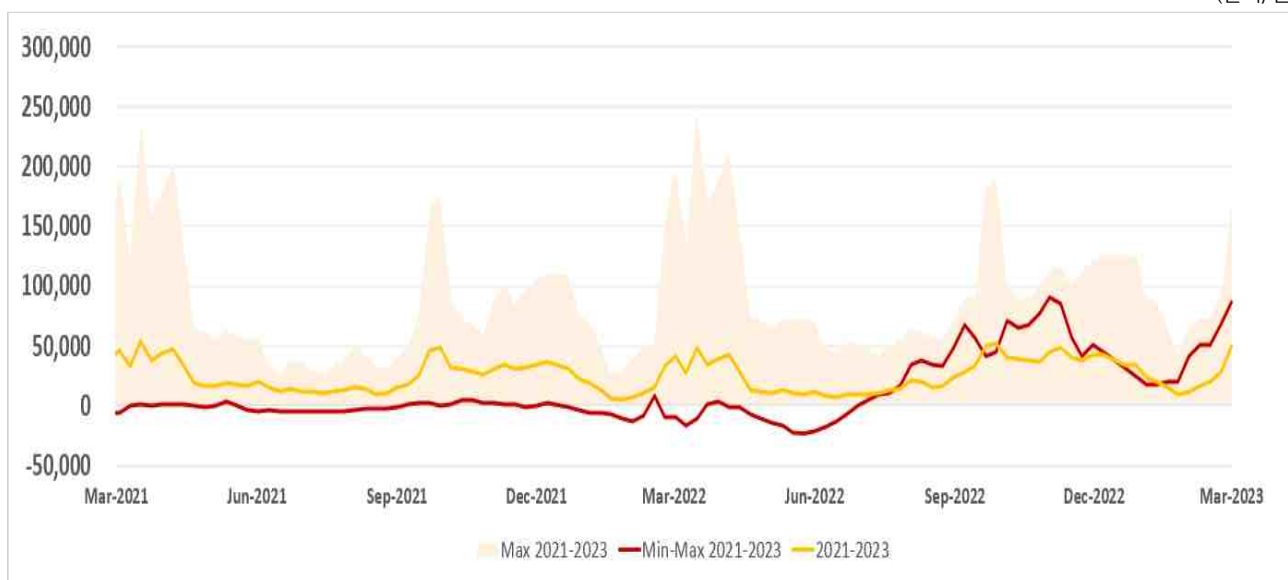


## 1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 24.6% 상승했으며, 1월 중순 이후 점진적으로 상승세가 지속됨

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

(달러/일)

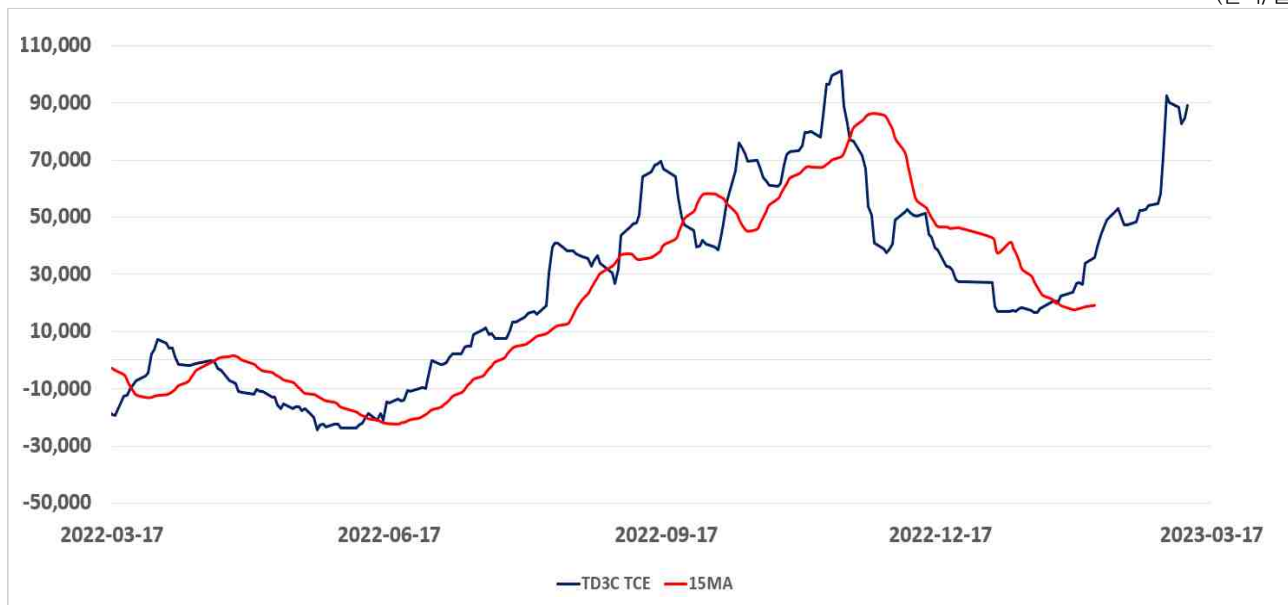


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 전주 큰 폭의 상승세 이후 상승 보합세가 계속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 17.9p 상승한 204.9 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승보합세를 보임

(달러/톤)

구분	3월 3주(WS)		전주 대비 차이	
인도-극동 항로	204.9	▲	17.9	9.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	180.0	▼	10.0	5.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	195.0	▼	5.0	2.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	210.0	▲	10.0	5.0 %

(동향) 유럽, 가격 상한제 시행 전 석유제품 재고 확대, 향후 재고 소진 및 정제마진 개선으로 운임 회복 기대

- 내달 1일부터 EU가 추진하는 러시아산 석유제품 가격 상한제 시행으로 유럽 국가들이 선제적으로 등유, 경유 등 석유제품 재고를 늘리고 있으며, 이달 말부터 재고량 소비가 이루어질 것으로 예상됨. 또한 중국의 내수 회복에 대응하는 수출 감소 등으로 주요국의 재고가 소진되면서 정제마진이 반등할 것으로 전망되면서 제품선 시황에 상방 압력을 가할 수 있을 것으로 기대됨
- IEA는 지난 1년 동안 EU, 북미 등에 수출하던 물량을 아시아, 아프리카, 중동 등이 소화했다고 설명함. 아시아에서는 인도, 중국이 러시아산 원유 수입에 적극적이며, 양국은 러시아의 지난달 원유 수출의 70% 이상을 차지한 바 있음. 해당 국가들은 수입한 러시아 원유를 정제하여 석유제품 형태로 EU로 수출하고 있는 것으로 알려짐

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	205	18	175	266	213	120.1	447.1	277.7
	평균 수익	27,387	11,036	21,713	86,222	34,909	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	30,500	1,250	26,000	30,500	27,841	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

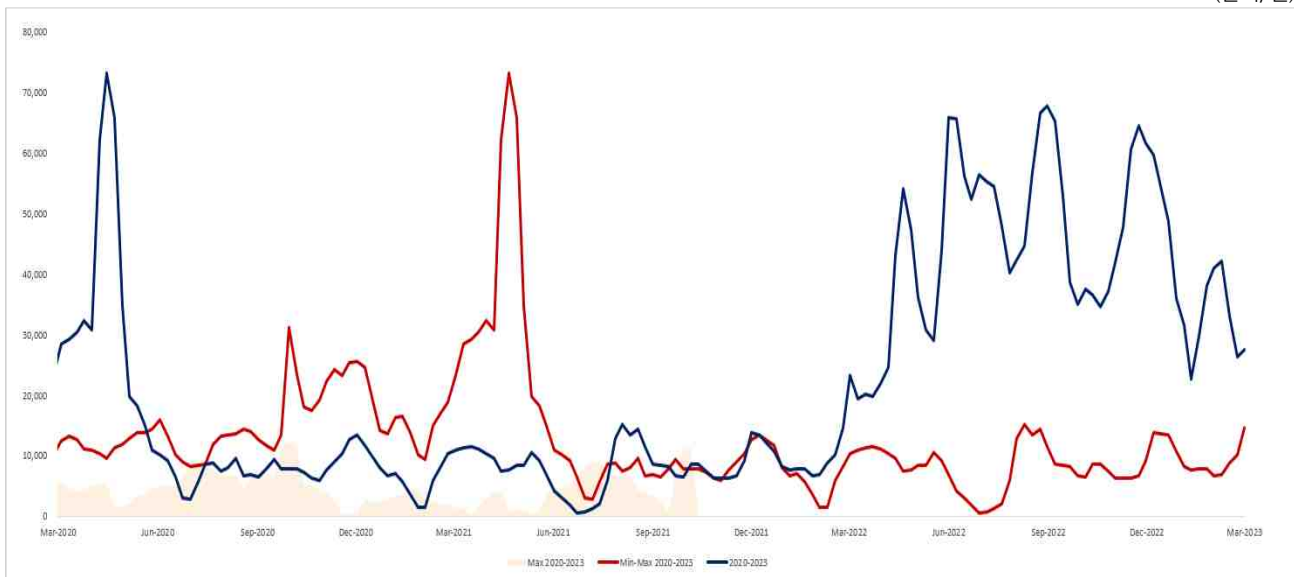


## 2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며 보험세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

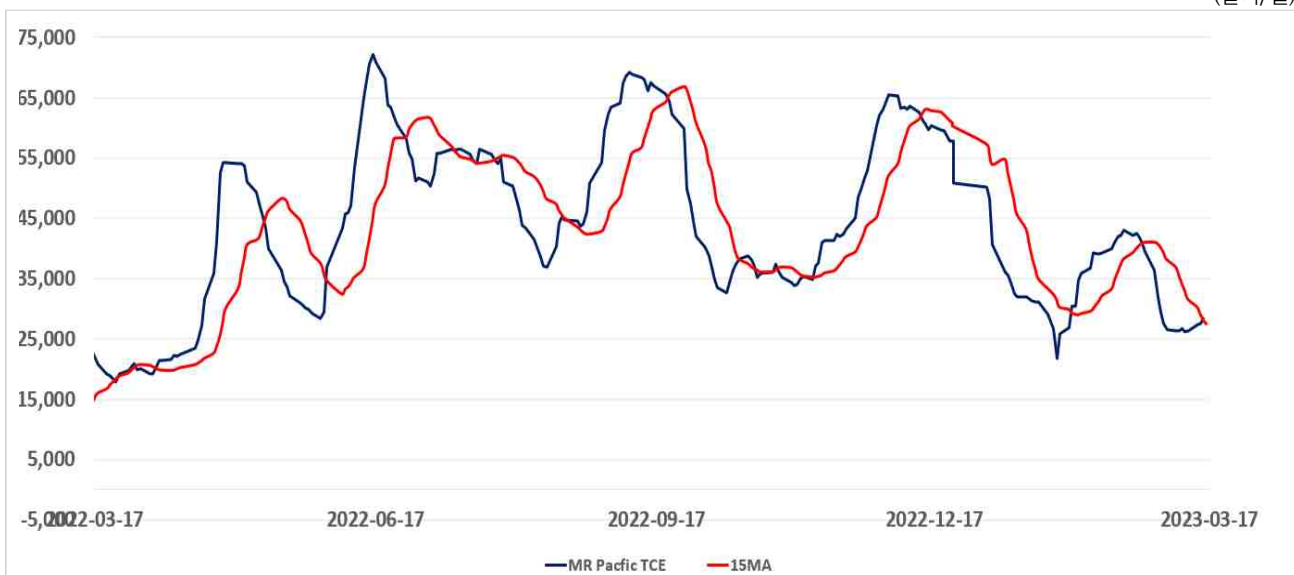


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승반등함

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

### 1 동향분석

■ 건화물선 중고선가 지수는 24.05로 전주와 동일함

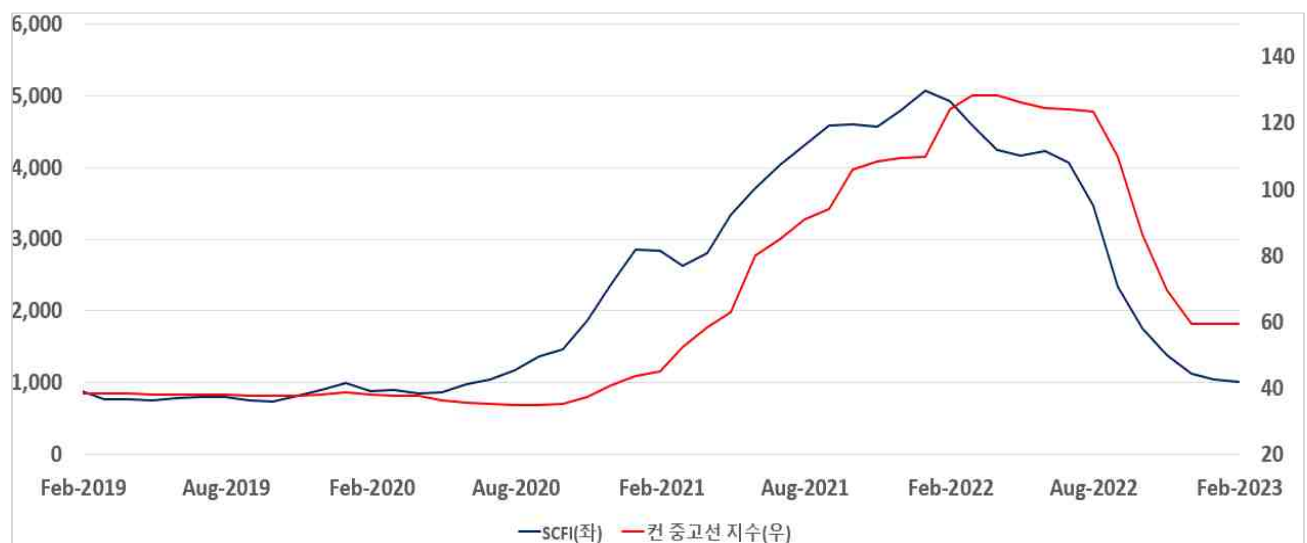
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너선 중고선가 지수는 57.9로 전월 대비 1.55p 감소함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

|('23.03.01~'23.03.17)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 53건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Xin Jin Hai	2009	180,406	DWT	2023-03-14	23.00	Rainbow Maritime HK	Chinese interests
TankChem	MTM Manila*	2003	44,999	DWT	2023-03-14	14.80	MTM	Taiwanese interests
TankChem	MTM Mumbai*	2003	44,996	DWT	2023-03-14	14.80	MTM	Taiwanese interests
TankChem	MTM Yangon*	2003	44,999	DWT	2023-03-14	14.80	MTM	Taiwanese interests
Bulk	IVS Sentosa	2010	32,701	DWT	2023-03-13	10.95	Island View Shpg.	Undisclosed interests
Container	Northern Debonair	2007	3,534	TEU	2023-03-13	14.80	Northern Shipping	Chinese interests
TankChem	Stream Arctic*	2018	19,998	DWT	2023-03-13	34.00	Stream Tankers AS	Clients of Ace Tankers
TankChem	Stream Atlantic*	2019	19,998	DWT	2023-03-13	34.00	Stream Tankers AS	Clients of Ace Tankers
TankChem	Stream Baltic*	2019	19,999	DWT	2023-03-13	34.00	Stream Tankers AS	Clients of Ace Tankers
TankChem	Stream Pacific*	2019	19,999	DWT	2023-03-13	34.00	Stream Tankers AS	Clients of Ace Tankers
Tanker	Energy Champion	2005	70,681	DWT	2023-03-11	19.00	Golden Energy Mgmt	Clients of Beks Shipmanagement
Bulk	MP The Vrabel*	2021	208,286	DWT	2023-03-11	121.00	Mangrove Partners	Middle Eastern interests
Bulk	MP The Bruschi*	2020	208,214	DWT	2023-03-11		Mangrove Partners	Middle Eastern interests
Offshore	BW Opportunity	1989	35,000	bopd	2023-03-10	125.00	BW Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Ecopacific	2010	57,696	DWT	2023-03-10	14.80	Econav S.A.	Undisclosed interests
Bulk	Glovis Magellan	2013	56,582	DWT	2023-03-10	15.00	Pacific Shipping	Greek interests
Bulk	IVS Pinehurst	2015	57,811	DWT	2023-03-10	23.00	Island View Shpg	Greek interests





선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Kassos I	2007	318,683	DWT	2023-03-10	60.00	Aeolos Managem ent	Undisclosed interests
Tanker	Lila Hong Kong	2003	159,149	DWT	2023-03-10	31.00	Lila Global	Chinese interests
Gas C'rier	Rodberg	1998	20,928	cu.m.	2023-03-10	15.00	Unknown	Undisclosed interests
Bulk	Soho Principal	2016	63,229	DWT	2023-03-10	26.30	Raven Capital Mgmt	European interests
Pass./Car	Straitsman	2005	400	Passenge rs	2023-03-10		Strait Shipping Ltd	Clients of Condor Ferries
Tanker	Yufusan	2005	311,389	DWT	2023-03-10	52.00	Mitsui OSK Lines	Asian interests
Offshore	Lewek Antares	2011	2,900	DWT	2023-03-08	4.30	EMAS Offshore	Clients of Shinfox Energy
Tanker	Seamuse	2007	48,012	DWT	2023-03-06	21.70	Signal Maritime	Undisclosed interests
Offshore	Jana 71	2014	5,116	DWT	2023-03-03		Jana Marine	Undisclosed interests
Bulk	Elizabeth II	2007	180,184	DWT	2023-03-02	17.50	Tsakos Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Bulk	Supra Oniki	2010	57,022	DWT	2023-03-02	13.00	Union Commerci al	Undisclosed interests
Gas C'rier	GasLog Athens	2006	145,000	cu.m.	2023-03-01	55.00	GasLog	Clients of Cardiff Marine
Container	GSL Amstel	2008	1,118	TEU	2023-03-01		Global Ship Lease	Clients of Contships Management
Tanker	Sand Shiner	2006	73,727	DWT	2023-03-01	23.30	Prime Tanker Mgmt	Greek interests
TankChem	Tradewind Passion	2008	7,739	DWT	2023-03-01	5.60	Tradewind Tankers SL	Undisclosed interests



## 6. 주요 해운지표

(2023.03.10 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	3월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	100.0	0	100.0	100.0	100.0	100.0	70.0	95.0	80.8
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20.0	0	20.0	20.0	20.0	20.0	21.0	56.0	45.3

자료: Clarkson

<b>신조선가 (\$ Million)</b>									
건화물선 Panamax	-	-	-	-	-	-	33.5	37.0	35.5
유조선 VLCC	120.0	0	120.0	120.0	120.0	120.0	114.0	120.0	117.7
컨테이너선 Sub-Panamax	42.0	0	42	42.0	42.0	42.0	40.0	43.0	42.3

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	391.0	-27.0	407.0	366.5	418.0	397.9	353.8	688.8	512.3
	Singapore	421.5	-31.5	441.8	377.5	453.0	417.8	373.8	773.5	525.8
	Korea	480.75	-30.0	484.8	438.5	498.5	467.7	417.5	784.5	580.8
	Hong Kong	453.5	-22.8	466.4	420.8	484.5	458.1	413.8	803.8	554.3
VLSFO	Rotterdam	534.5	-45.8	561.8	528.3	599.8	570.4	526.0	980.0	729.0
	Singapore	562.3	-38.8	590.3	562.3	695.3	628.7	598.8	1,137.8	804.2
	Hong kong	583.5	-25.8	603.0	583.5	689.8	639.0	606.0	1,189.3	818.1

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	158.5	1.9	154.9	-	162.1	139.1	0.0	194.5	143.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	129.4	0.4	129.1	-	132.8	118.5	-	141.3	123.6
	중국産	145.4	0.4	145.0	-	149.2	133.1	-	192.9	142.3
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	757.5	146.2
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	-	-	-	529.5	118.6
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1477	-30.50	1503.4	1,471	1,544	1,513	1,344	1,769	1,538.1
	밀(국제)	710.5	31.25	696.2	665.8	792.0	737.3	729	1,425.3	905.1

자료: mysteel, CBOT,

<b>세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)</b>									
		11월	12월	1월	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계	
ASEAN	수출	10,546	11,248	10,268	10,268	108,50	89,017	95,086	
	수입	5,745	6,556	7,180	7,180	67,703	54,830	56,186	
NAFTA	수출	9,673	10,385	10,426	10,426	11,914	87,821	89,839	
	수입	7,954	6,969	8,319	8,319	87,464	68,263	73,797	
EU	수출	5,299	5,968	5,414	5,414	63,606	47,870	52,758	
	수입	5,059	6,700	5,023	5,023	65,913	55,517	55,795	
BRICs	수출	17,988	18,160	16,049	16,049	193,174	155,346	163,882	
	수입	17,333	17,218	16,498	16,498	170,649	128,653	131,656	

자료: 한국무역협회



주)

1. 본 보고서의 내용은 한국해양수산개발원의 공식적 견해와 다를 수 있음
2. 인공지능(AI) 분석을 활용한 예측은 한국해양수산개발원이 개발 중인 분석모델의 예측결과로서 제공되는 내용임. 향후 산학연 공동연구를 통하여 모델의 성과를 지속적으로 향상시켜 나갈 예정임
3. 인공지능 분석을 포함한 본 보고서의 예측결과는 단순한 '참고용' 자료이므로 한국해양수산개발원은 본 보고서를 기반으로 한 이용자의 의사결정으로 인하여 초래된 손실, 손해 또는 기타 법적 의무에 대해서는 어떠한 책임도 부담하지 않음. 이 자료를 수령하는 것으로 정보 이용자는 위에 언급된 모든 책임의 한계에 대하여 명확히 인식하고 동의하는 것으로 간주함