

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 11월 28일
감 수 고병욱 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** 케이프선 운임 10,676달러/일 기록, 중국 부동산 위기에 대응한 추가적 통화정책 발표, 인도 철광석 수출관세 인상 철회
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 76.9p 하락한 1,229.9p를 기록하며 하락세 지속
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 5.8p 하락한 102.0 기록, 중국 코로나 봉쇄 정책 확대에 의한 원유 수요 약세로 시황 하락세

윤재웅 해운빅데이터연구 센터장 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633
황수진 전문연구원 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
류희영 연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

최건우 부연구위원 / 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

해운의 탈탄소화를 위해서는 다양한 요인이 고려되어야

- ▶ 머스크는 19척의 메탄올 추진선박을 운영하기 위해 연료 수급방안을 모색중
 - 머스크는 2040년까지 순탄소출량을 '제로'로 맞추기 위해 친환경선박을 발주하였으며, 2030년까지 25%의 화물은 탄소배출하지 않는 선박에서 처리할 계획임
 - 동 선사는 친환경 연료 수급을 위해 지난해부터 관련 기업과 협약을 체결함. 올해까지 8개 기업과 협약을 체결해 연간 약 150만 톤의 메탄올을 확보함
- ▶ 친환경 선대 교체로 인해 이를 운영하는 인력에 대한 수급도 고려되어야 함
 - OOCL이 발주한 24,000TEU급 이중연료선 7척을 운영하기 위해 약 400명의 인력에 대한 별도의 교육이 필요한 것으로 조사됨
 - 제27차 유엔기후변화협약 당사국총회(COP27)에서는 해운산업의 탈탄소화로 인해 2030년 중반까지 최대 80만 명의 인원에 대한 추가 교육이 필요할 것으로 전망함

자료 : <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143104/Maersk-still-seeking-to-fuel-decarbonisation-plans>

<https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143111/OOCL-says-using-greener-fuels-requires-significant-crew-training>

최건우 부연구위원

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

세계 주요 터미널의 파업으로 인한 글로벌 공급망 위험 가능성

- ▶ 영국 해운 컨설팅 업체 드류리(Drewry)에 따르면 “물가 상승으로 증가하는 생활비를 충족하기 위해 항만 노동자들이 임금 인상을 요구하고 있다”고 언급함
 - 영구 리버풀 항만의 노동자 분쟁은 합의에 도달하였지만, 남아프리카공화국, 칠레, 호주를 포함한 전 세계 주요 터미널에 노동자 파업 위험은 여전히 남아있음
- ▶ 고조되는 노사분규 위험은 장기적인 공급망 중단 및 급격한 임금 인상에 직면한 터미널 운영사에게 마진 압력을 가하고 있음
 - 북미 지역은 아직 해결되지 않은 북미 서부 항만 노동자 협정 외에도, 다가오는 철도 파업이 북미 항만에 더 많은 혼란을 가져 올 가능성이 있음
 - 드류리에 따르면 남아프리카공화국 파업의 영향으로 10월 첫 3주 동안 평균 선박 기항 횟수는 이전 10주간에 비해 60% 가까이 감소한 것으로 나타남

자료 : <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143091/Supply-chains-still-at-risk-from-industrial-action>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

석탄 무역의 혼란, 파나마스선 수요에 희소식

- ▶ 러시아에 관한 EU의 무역 금지 조치 이후 유럽이 러시아산 석탄의 대체제를 모색함과 동시에 중국 및 인도가 러시아산 석탄 수입량을 늘리는 등, 석탄 향로 재편으로 톤·마일 및 운항 일수 증가하였음
 - 종래 러시아가 유럽 석탄 수입량의 21%의 비중을 차지했으나, 무역 금지 조치 이후 유럽의 러시아산 석탄 수입량이 감소함. 이러한 부족분을 충당하기 위해 유럽의 미국산 석탄 수입이 증가하고 있음
 - 유럽의 무역 금지 조치 이후 러시아산 석탄이 저렴한데 따라 중국과 인도의 러시아산 석탄 수입이 매우 증가하였음. 이에 따라 두 아시아 국가의 석탄 물동량이 각각 35%, 45%가 파나마스선, 20%, 20% 수프라막스선에 의해 운송됨
- ▶ 선박중개업체인 반체로코스타(Banchero Costa)에 따르면, 올해 초에서 10월까지의 석탄 거래량은 1억 9,500만 톤으로 전년 대비 4% 증가했음
 - 올해 인도네시아와 러시아의 석탄 수출량은 각각 전년 동기대비 17%, 1.6% 증가하여, 전 세계 석탄 물동량 비중의 32%와 15%를 차지함. 또한 EU가 러시아산 석탄에 대한 부족분을 미국산 석탄으로 보충함에 따라, 유럽의 석탄 수입량 중 미국이 차지하는 비중이 6%에 달함
 - 중국은 러시아산 석탄을 가장 많이 수입하는 국가이며, EU 27개국, 한국, 인도, 튀르키예가 뒤를 이었으며, EU를 제외한 모든 국가의 러시아산 석탄 수입이 증가함

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143127/Coal-trades-shake-up-to-continue-to-benefit-bulkers>

이상혁 전문연구원

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

친환경 선박, 신조 발주량 급증

- ▶ 중국조선업협회(China's shipbuilding association, CANSI)에 따르면, 올해 이중연료추진 엔진에 부착된 친환경 선박의 신조 발주량이 증가했음. 이는 탈탄소화를 위한 해운업계의 노력의 일환으로 분석됨
 - 선박 톤수를 기준으로 했을 때, 중국의 이중연료식 선박의 신조 발주량 비중은 자국 내 신조 발주량의 약 50%로 전년의 24.4%, 2020년의 18.5%임. 전 세계 이중연료식 선박의 신조 발주량 비중 역시 전체 신조 발주량의 56%이며 전년의 30% 대비 높은 비중을 차지함
 - 한국 조선업계의 친환경 선박 발주량이 세계 최대 수준을 유지함에 따라, 중국의 이중연료식 선박 발주량이 경쟁적으로 증가하고 있으며, 발주되는 선종 역시 가스 운반선이나 여객선 같은 고가의 선박 외에도 컨테이너선, 유조선, 건화물선으로 확장되고 있음
- ▶ 메탄올 연료 선박에 대한 신조 발주 역시 증강하고 있어, 중국의 조선소인 난통 NACKS(Nantong Cosco KHI Ship Engineering)와 다롄 DACKS(Dalian Cosco KHI Ship Engineering)에서 12척의 메탄올 이중 연료 선박이 발주되었음
 - 액화천연가스(LNG)와 액화석유가스(LPG) 연료 추진 선박의 신조 발주량이 904척으로, 친환경 선박의 높은 비중을 차지함. 이러한 이중연료추진 선박에 관한 발주량 증가는 선주와 용선주들의 친환경 선박에 대한 니즈가 반영되었음

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1143128/Sharp-rise-in-demand-for-dual-fuel-newbuild-orders>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

EU, 러시아 원유 상한제 도입 협의 결렬 후 금주 재논의 예정

- ▶ EU는 12월 1일~2일경 러시아산 원유 가격상한제 시행을 위한 회원국 간 이견을 조율하기 위한 논의를 재개할 예정인 것으로 알려짐
 - 지난 23일, 벨기에에서 개최된 EU 회의에서 가격 수준을 두고 27개 회원국 간 입장 차가 발생하면서 러시아산 원유 가격상한제에 대한 협력이 결렬됨
 - 당초 미국 등 G7, EU는 다음 달 5일부터 러시아산 원유에 대한 가격상한제를 시행하기로 함
- ▶ EU가 러시아산 원유 가격상한제 시행을 위해서는 27개 회원국 전체 동의가 필요하나, 현재 회원국들은 세부 실시 방안, 상한 가격 설정 등을 두고 합의안을 도출하지 못하고 있음
 - EU 집행위원회는 현재 러시아의 원유 판매가격 대비 비싼 배럴당 65~70달러를 검토하고 있는 것으로 전해짐
 - 러시아에 대한 가장 강력한 제재를 원하는 폴란드, 리투아니아, 에스토니아 등 발트해 국가들은 배럴당 생산비용 수준인 2~30달러의 가격 제한을 요구하고 있는 등 회원국 간 가격 설정 합의에 난항이 지속됨

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/g7-looking-russian-oil-price-cap-65-70-per-barrel-eu-diplomat-2022-11-23/>

류희영 연구원

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

러시아, 원유 가격상한제 동참국가에 원유 수출 원천 차단 예정

- ▶ 다음 달 5일 시행을 앞둔 러시아산 원유 가격상한제의 세부 논의가 주요국 간 지속되는 가운데, 러시아 정부는 해당 제도에 참여하는 국가에 원유 수출 자체를 금지하는 대통령령을 준비 중인 것으로 알려짐
 - 블룸버그에 의하면 러시아 대통령실(크렘린궁)은 러시아산 원유 가격상한제에 동참하는 국가와 기업에게는 석유 판매를 금지하는 내용을 담은 대통령령 초안을 마련 중인 것으로 파악됨
 - 해당 대통령령은 러시아 기업들, 석유사업자들이 러시아산 원유 및 제품 관련 계약에서 가격 상한을 언급하는 것을 금지하며, 상한제에 동참하고 있는 국가로의 원유, 제품 선적을 금지하는 내용을 포함하고 있음
- ▶ 러시아 대통령실은 앞서 푸틴 대통령이 러시아산 원유 가격상한제는 시장원리에 어긋나고 글로벌 에너지 시장에 심각한 결과를 초래할 가능성이 높을 것으로 강조했다고 밝힘
 - 현재 주요 국가들이 주도하는 원유 가격상한제나 이에 대응할 목적으로 마련되고 있는 러시아의 대통령령이 실제 원유운송에 얼마나 큰 영향을 미칠지는 분명하지 않은 것으로 분석됨
 - 현재 논의 중인 상한선 배럴당 65달러는 현재 시장가보다 훨씬 높은 수치이며, 가격상한제에 동참 의사를 밝힌 EU, 미국, 오스트레일리아 등의 국가들은 이미 러시아산 원유를 구매하지 않고 있음

자료: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-11-25/russia-drafts-decree-banning-oil-sales-to-price-cap-participants?leadSource=verify%20wall>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임 전망

구분	11월 4주			
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 12월물 주간평균가격	전주대비차이
케이프선 5TC (달러/일)	10,676	▼ -40	-0.4 % 10,214	▲ 676 7.1 %
파나마스선 5TC (달러/일)	13,417	▼ -1,488	-10.0 % 13,154	▼ -807 -5.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,853	▼ -146	-1.1 % 12,553	▲ 17 0.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

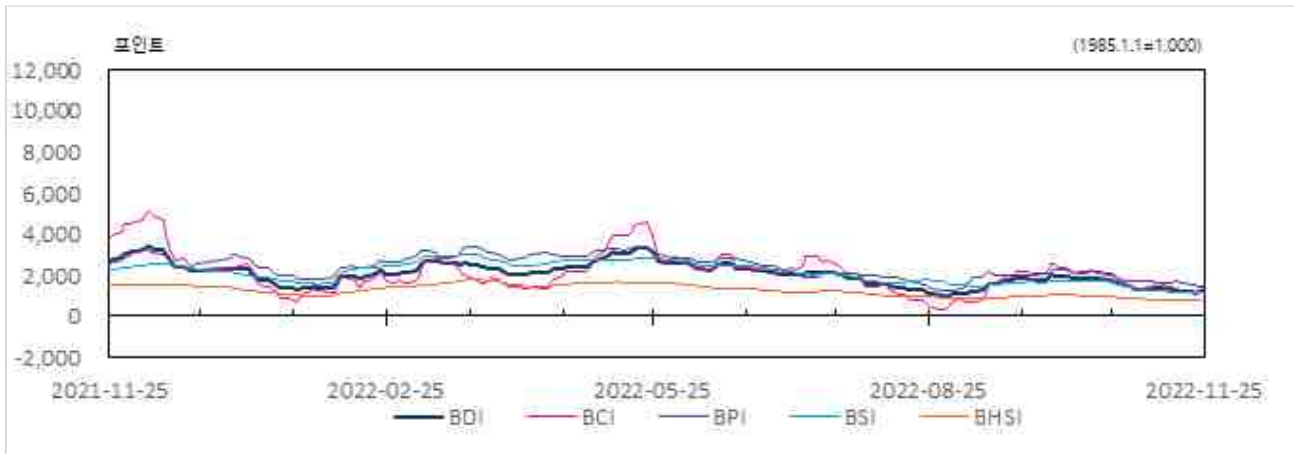


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		11월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,215	-51	965	3,369	1,978	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	10,676	-40	2,505	38,169	16,233	10,304	86,953	33,301
	파나막스(5TC)	13,417	-1,488	10,956	30,746	21,283	10,936	38,952	25,887
	수프라막스(10TC)	12,853	-146	12,756	33,366	22,991	11,242	39,860	26,730
	핸디(7TC)	13,514	-330	13,403	32,166	22,076	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	13,750	1,250	13,500	30,375	18,402	10,125	23,000	16,682
	파나막스	15,250	-	11,200	23,875	15,116	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	13,000	500	9,500	18,875	12,462	8,250	12,500	10,340
	핸디	10,500	-	8,063	16,125	10,452	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 12월물		2023년 1분기물		2022년물		2023년물	
		11월 4주	전주대비	11월 4주	전주대비	11월 4주	전주대비	11월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	10,214	676	6,426	-161	12,115	-250	12,860	-169
	파나막스(5TC)	13,154	-807	12,241	-269	13,298	-65	13,298	-65
	수프라막스(10TC)	12,553	17	11,117	7	12,119	69	11,358	53
	핸디(7TC)	12,794	-136	11,032	13	11,825	14	10,958	13

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

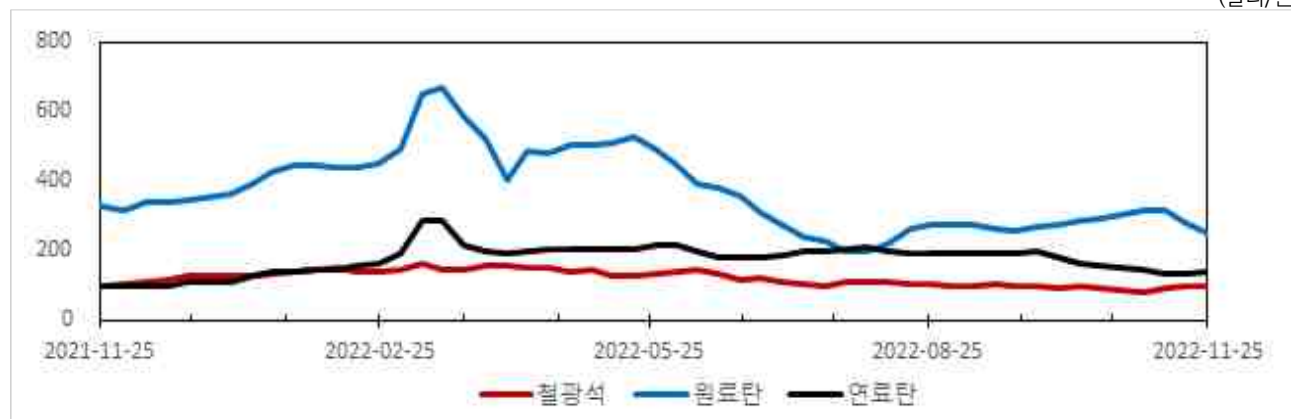
구분	2022년						2021년			
	11월 4주	11월 3주	전주대비차이				11월 4주	연평균	최저	최고
철광석	95.6	96.4	▼ -0.8	-0.9	%		89.8	161.1	89.8	226.5
원료탄	248.1	278.8	▼ -30.7	-11.0	%		368.8	220.5	102.2	403.0
연료탄	136.1	132.6	▲ 3.6	2.7	%		105.4	84.3	52.0	175.4
대두	527.1	527.2	▼ 0.0	0.0	%		464.0	500.6	444.3	589.0
옥수수	260.6	261.8	▼ -1.2	-0.5	%		225.7	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

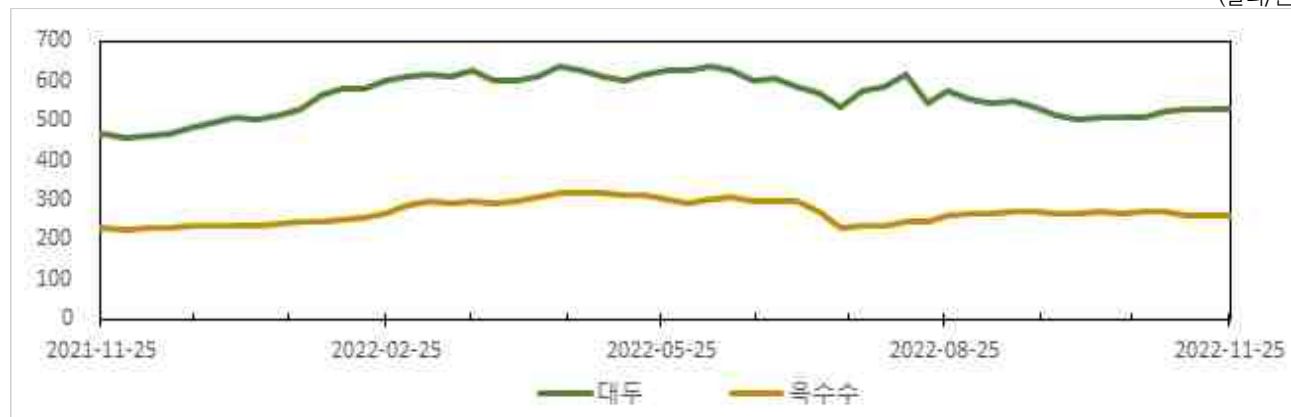
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(11월 3주) 대비 0.4% 하락한 10,676달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임은 주초 약보합을 보였으나, 주 후반부 상승 흐름이 나타남

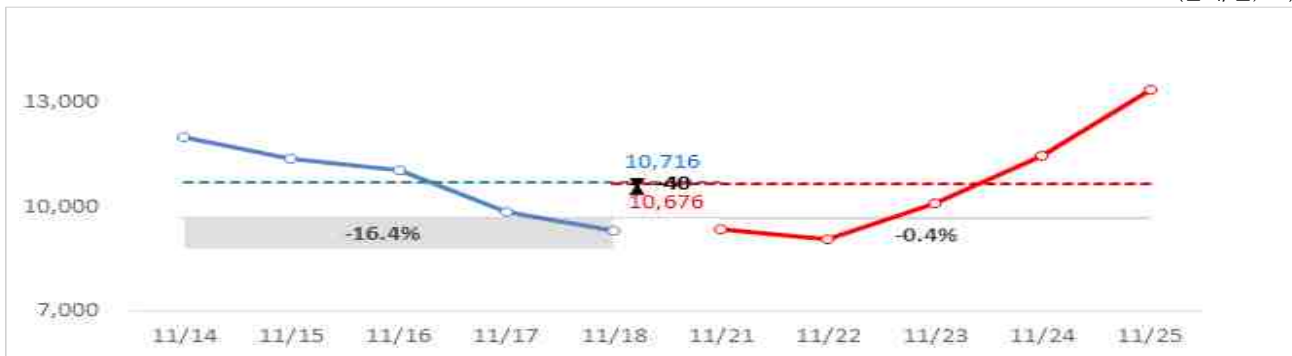
○ 중국 철강 원재료에 대한 수요 둔화에도 인도 철광석 수출세 인상 철회와 중국의 부양정책 발표에 시장 심리가 개선됨

(동향) 중국 부동산 위기에 대응한 추가적 통화정책 발표, 인도 철광석 수출관세 인상 철회

- 중국에 코로나19가 재확산하면서 경기침체로 인한 철강 원재료에 대한 수요 둔화 우려가 여전하며, 운임이 전반적으로 낮은 수준을 기록 중임. 다만, 인도 정부가 올해 5월에 발표한 저품위 철광석 및 스크랩에 대한 수출세 인상을 철회하고 중국인민은행이 통화정책을 발표하면서 이에 시장 심리가 반응하고 있다는 평가임
- 다음 달 5일부터 중국인민은행이 통화 기준율을 0.25%p 인하할 예정이며, 이는 올해 4월 이후 두 번째 발표임. 기준율 인하를 통해 시중의 통화량을 늘림으로써 중국 경기를 부양하려는 목적임
- 한편 중국의 코로나19 확진자 수는 여전히 증가추세를 보이는 상황이며, 주요 도시에 내린 봉쇄로 시위까지 발생해 중국 정부의 강력한 코로나 방역 정책이 시장의 불안 요소로 작용하고 있음
- 로이터에 따르면 지난 19일 인도 정부가 저품위 철광석 및 스크랩에 부과한 수출세 인상안을 20일부로 폐지한다는 내용의 성명을 발표함. 앞서 올해 5월 인플레이션 억제를 위해 인도 정부가 저품위 철광석 및 스크랩 수출세를 인상할 것이라는 내용의 성명을 발표한 바 있음. 이에 따라 인도의 철광석 등 수출량이 증가할 것이라는 전망임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	11월 4주	11월 3주	전주대비차이	
BCI	1,287	1,292	▼ -5	-0.4%
스팟운임(5TC)	10,676	10,716	▼ -40	-0.4%
용선료	6개월	10,875	▲ 2,125	19.5%
	1년	12,500	▲ 1,250	10.0%
	5년	13,750	▲ 625	4.5%
FFA	12월물	9,537	▲ 676	7.1%
	'23년 1분기물	6,588	▼ -161	-2.5%
	22년	12,365	▼ -250	-2.0%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

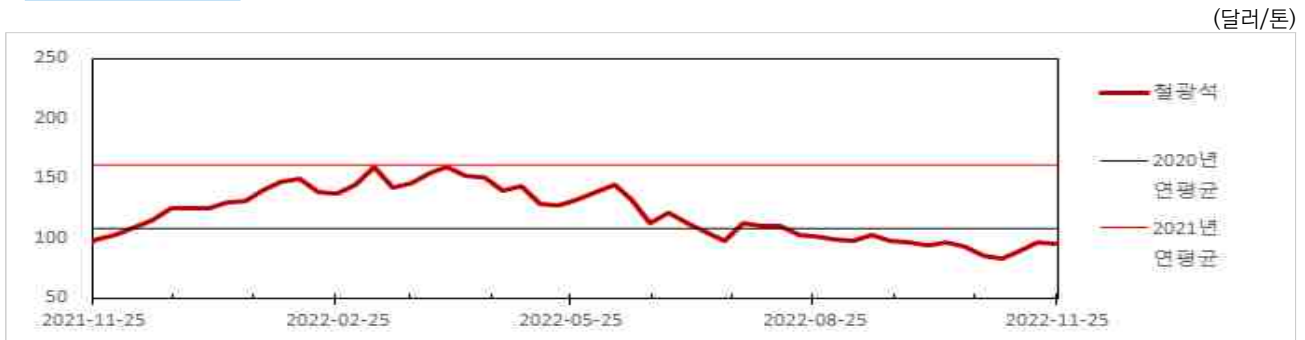
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 0.9% 하락한 95.6달러/톤 기록

철광석 가격 추이



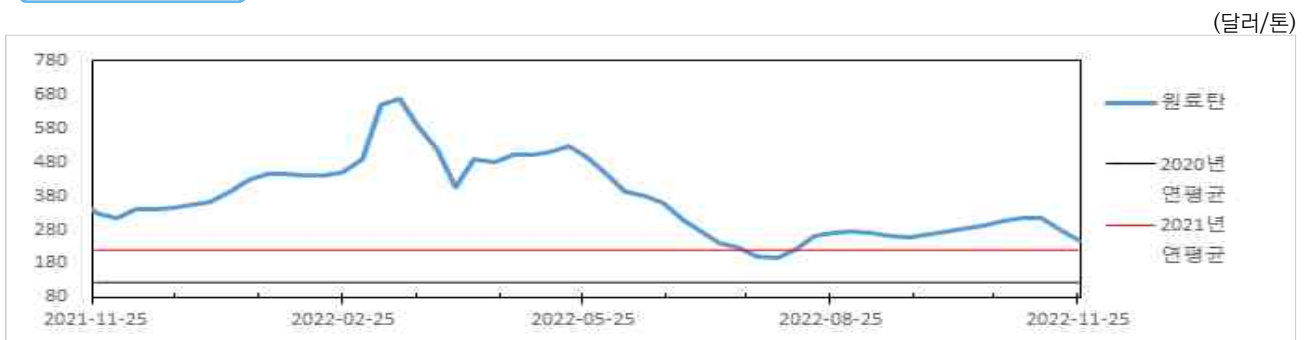
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 11.0% 하락한 248.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



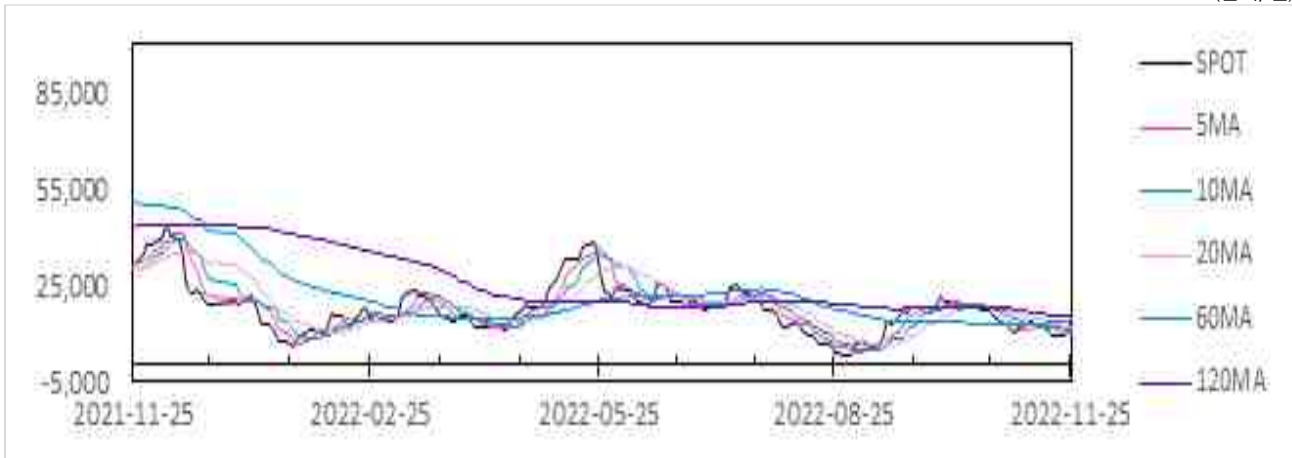
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 10.0% 하락한 13,417달러/일 기록

(운임) 파나막스선 운임이 하락함

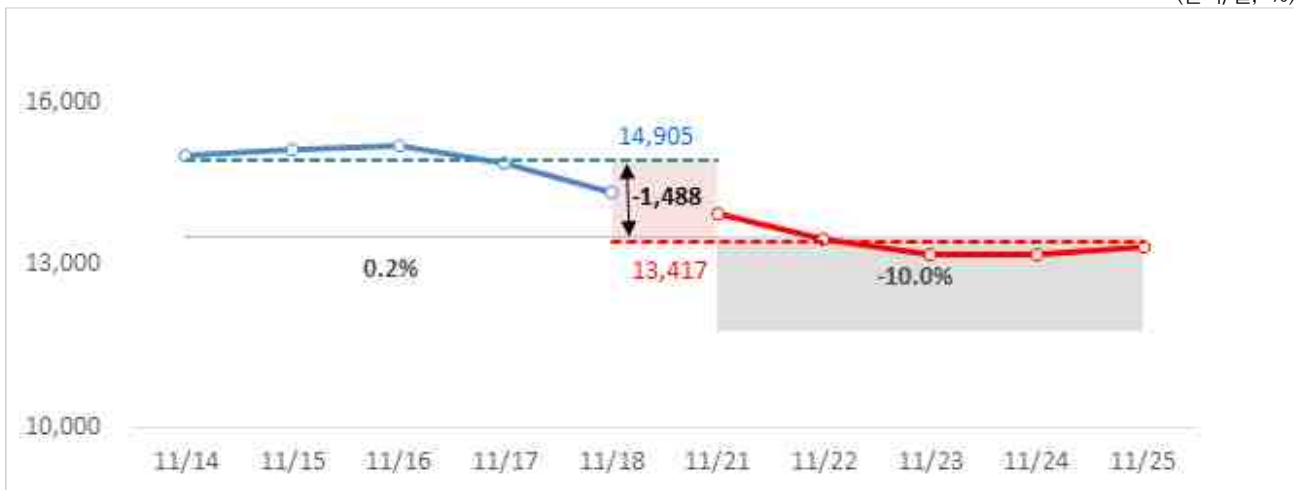
- 가용선박수가 늘어나고 있는 가운데 시장에 유입되는 신규 곡물 및 석탄 물량이 제한되어 운임이 하락함

(동향) 중국 석탄 생산량 최고치 기록, NDRC 발전소 석탄재고 비축을 위한 성명 발표

- 중국의 올해 석탄 생산량이 전년 대비 8% 증가한 44억 톤에 달할 것으로 전망됨. 이는 중국 당국이 겨울철 전력 수요에 앞서 발전소의 석탄 비축분을 늘리기 위해 자국 광산업체를 독려한 결과임
- 국가발전개혁위원회(NDRC)는 중국의 석탄 공급과 가격안정을 위해 2023년까지 연료탄 가격을 일정 수준으로 유지하도록 자국 광산업체에게 장기계약을 맺도록 독려하고 있음. 11월 25일 이전까지 내년도 분에 대한 계약을 체결해야 하는 상황이며, 광산업체는 생산하는 연료탄의 약 75%분에 대해 장기계약을 체결해야함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 4주	11월 3주	전주대비차이		
BPI		1,491	1,656	▼	-165	-10.0 %
스팟운임(5TC)		13,417	14,905	▼	-1,488	-10.0 %
용선료	6개월	16,100	16,100	-	0	0.0 %
	1년	15,250	15,250	-	0	0.0 %
	5년	13,250	13,250	-	0	0.0 %
FFA	12월물	13,154	13,960	▼	-807	-5.8 %
	'23년 1분기물	12,241	12,510	▼	-269	-2.1 %
	22년	13,298	13,362	▼	-65	-0.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

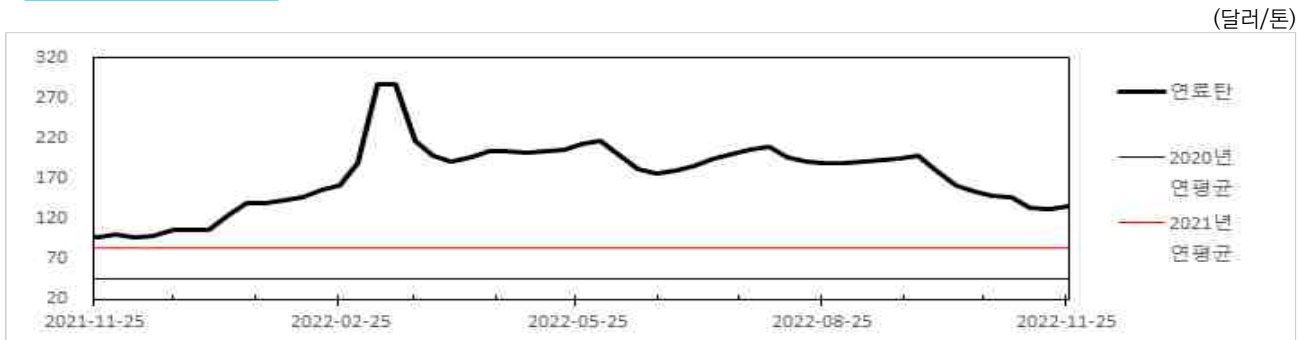
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 2.7% 상승한 136.1달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



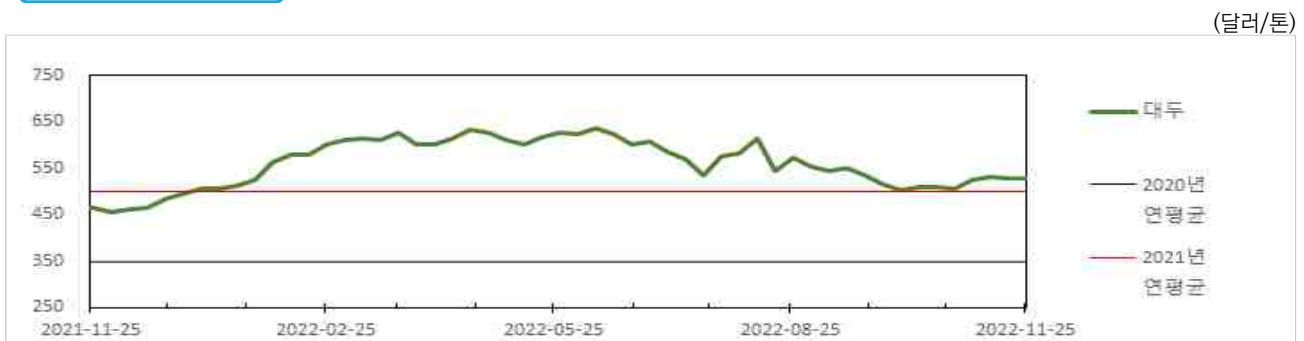
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
11월 1주	147.2	▼ -1.1	-0.8	%
11월 2주	135.0	▼ -12.1	-8.2	%
11월 3주	132.6	▼ -2.5	-1.8	%
11월 4주	136.1	▲ 3.6	2.7	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 0.8% 하락한 527.1달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
11월 1주	507.5	▼ -0.8	-0.2	%
11월 2주	526.2	▲ 18.8	3.7	%
11월 3주	531.3	▲ 5.1	1.0	%
11월 4주	527.1	▼ -4.1	-0.8	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

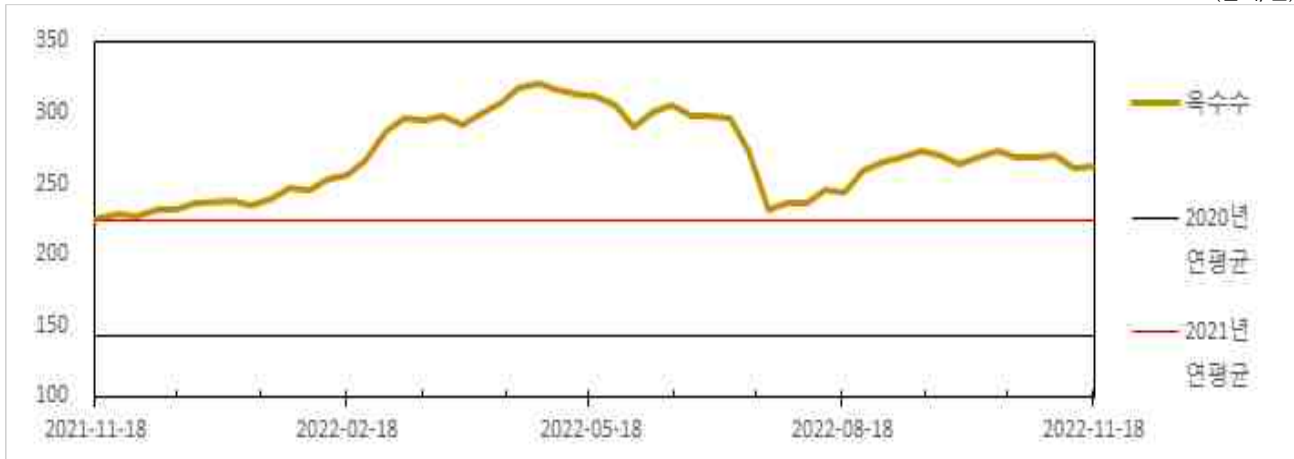


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 0.3% 하락한 260.6달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



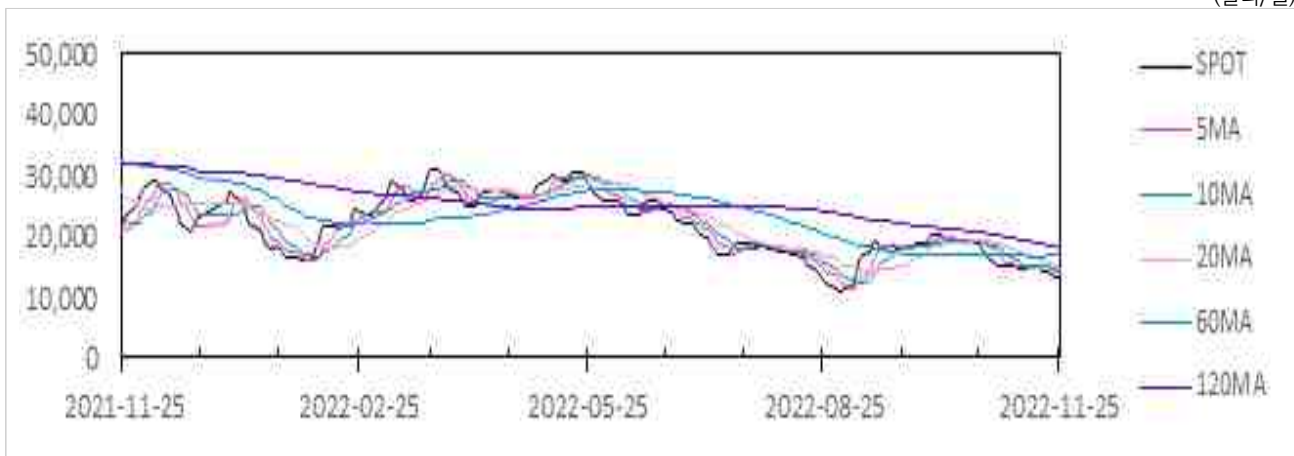
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

		(달러/톤)			
구분	옥수수 가격	전주대비차이			
11월 1주	268.9	▲ 0.4	0.1	%	
11월 2주	270.6	▲ 1.7	0.6	%	
11월 3주	261.3	▼ -9.3	-3.4	%	
11월 4주	260.6	▼ -0.8	-0.3	%	

3 파나막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 1.1% 하락한 12,853달러/일 기록

(운임) 수프라막스선 운임이 약보합세를 보임

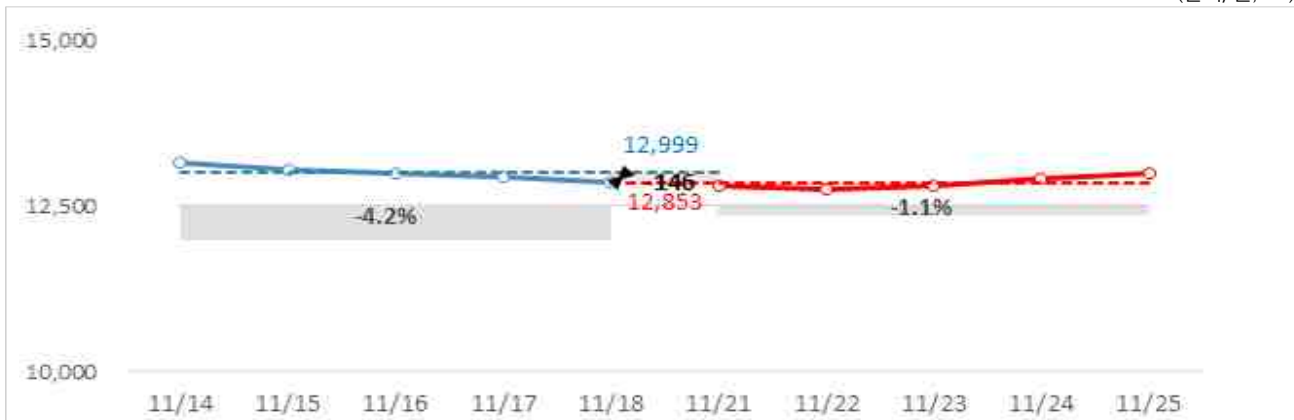
- 브라질 옥수수 등 수출 일정 차질에 시장에 유입되는 물량은 줄어드나 가용선박수는 증가하고 있음

(동향) '흑해 곡물 이니셔티브' 연장 확정, 브라질 옥수수 수출 일정 차질 전망

- 로이터에 따르면 지난 11월 18일에 '흑해 곡물 이니셔티브'가 120일 연장됨. 지난 7월 첫 합의한 이후, 옥수수 450만 톤, 밀 320만 톤을 포함해 약 1,110만 톤의 농산물이 거래됨. 일각에서는 7월 이후 선박 및 보험 확보가 어려워졌다는 평가임
- 브라질산 옥수수 수출 일정이 브라질 선거 결과에 대한 불복종 시위로 도로가 봉쇄되면서 차질이 발생할 것으로 예상됨. 현재 브라질은 옥수수 수출 시기이며, 이번 시위를 계기로 브라질산 옥수수에 대한 중국의 수요가 둔화될 것인지 주목할 필요가 있음
- 한편, 중국은 미-중간 관계가 악화하기 전까지 브라질산 보다는 미국산 대두 수입을 선호했으며, 지난 7월 중국은 브라질 옥수수에 대한 검역 요건을 면제한 바 있음

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	11월 4주	11월 3주	전주대비차이			
BSI	1,169	1,182	▼	-13	-1.1	%
스팟운임(10TC)	12,853	12,999	▼	-146	-1.1	%
용선료	6개월	13,375	▲	625	4.9	%
	1년	13,000	▲	500	4.0	%
	5년	11,500	-	0	0.0	%
FFA	12월물	12,553	▲	17	0.1	%
	'23년 1분기물	11,117	▲	7	0.1	%
	22년	12,119	▲	69	0.6	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

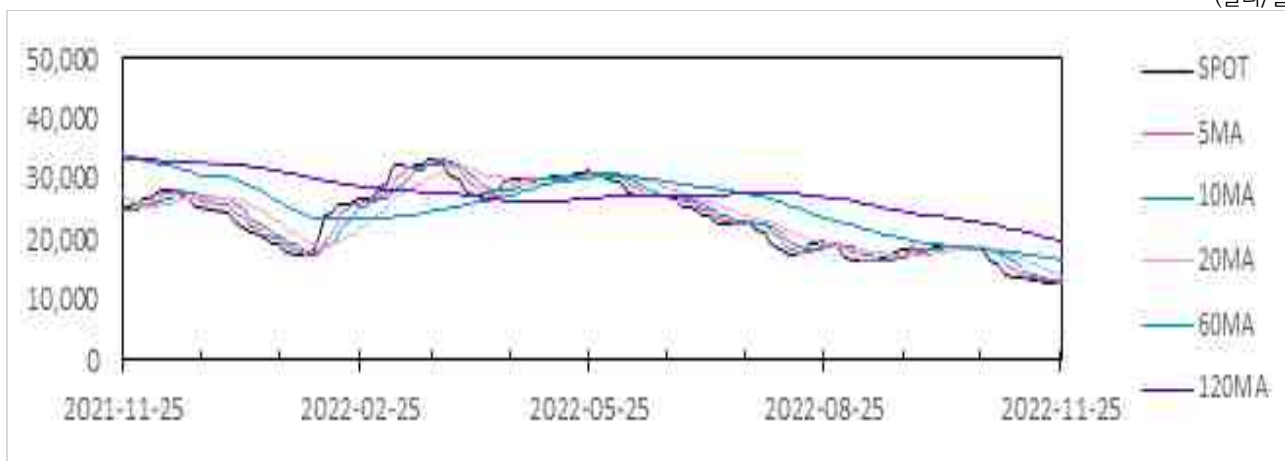
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 76.9p 하락한 1,229.9p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 하락세 지속

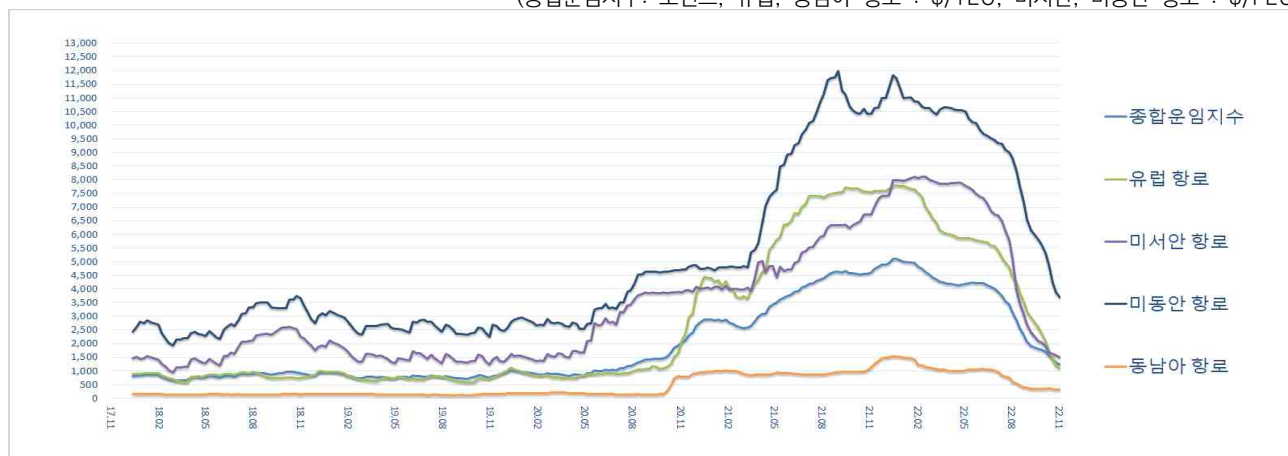
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 화물 수요 위축으로 주요 항로 운임 약세가 이어져 지난주 대비 5.9% 하락한 1,229.9p를 기록함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 유럽 및 북미 지역 수요 감소로 2022년 9월 기준 TEU-MILE은 전년 대비 13.2% 감소하였으며, 공급과잉 문제를 더욱 악화시켜 현물 운임 하락의 주요 요인이 되고 있음(Container Trade Statistics)
- 이러한 공급과잉 문제로 아시아-북미 서안, 아시아-북미 동안 및 아시아-북유럽 항로의 42-44주차에 예고한 11-12월 추가 임시 결항이 34회, 16회, 6회 각각 발생함(Sea-Intelligence)

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)

		11월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,229	-77	1,229	5,110	3,663	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	1,100	-73	1,100	7,797	5,266	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	1,496	-63	1,496	8,117	6,126	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	3,687	-190	3,687	11,833	9,103	4,679	11,976	8,353
	한국항로	251	-4	251	456	330	184	386	286
	일본항로	337	29	281	362	319	251	340	285
	동남아항로	303	-24	303	1,537	907	840	1,494	964

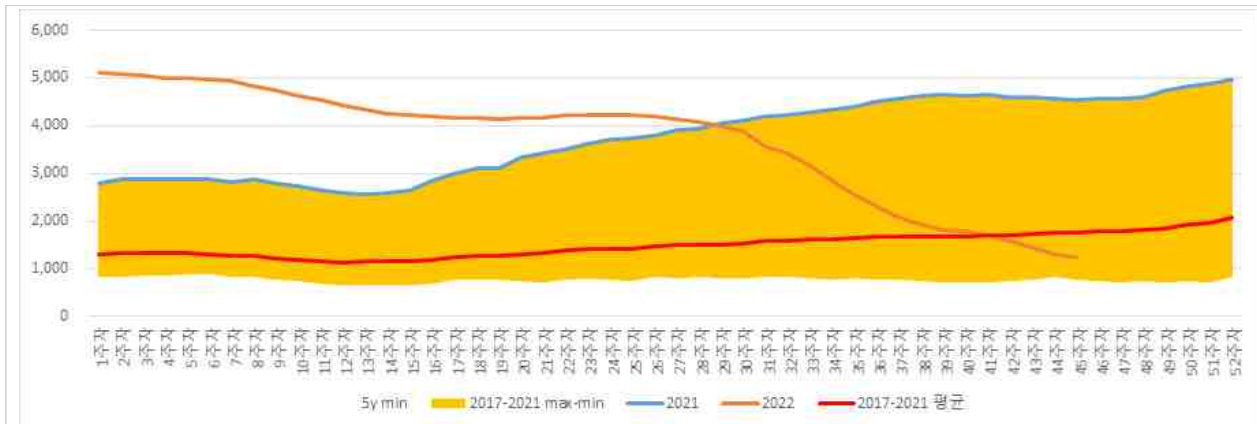
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



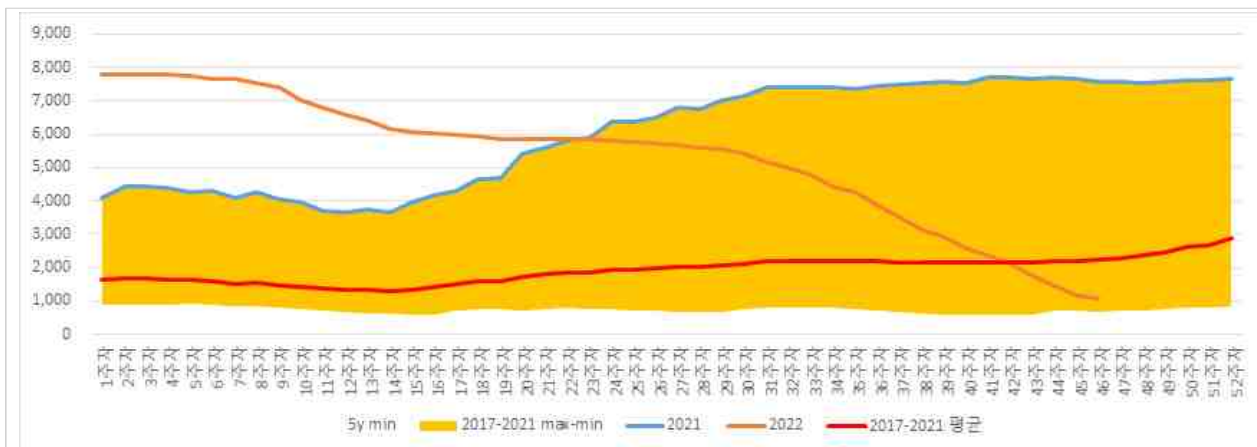
2 운임전망

| 11월 5주('22.11.28~'22.12.2)

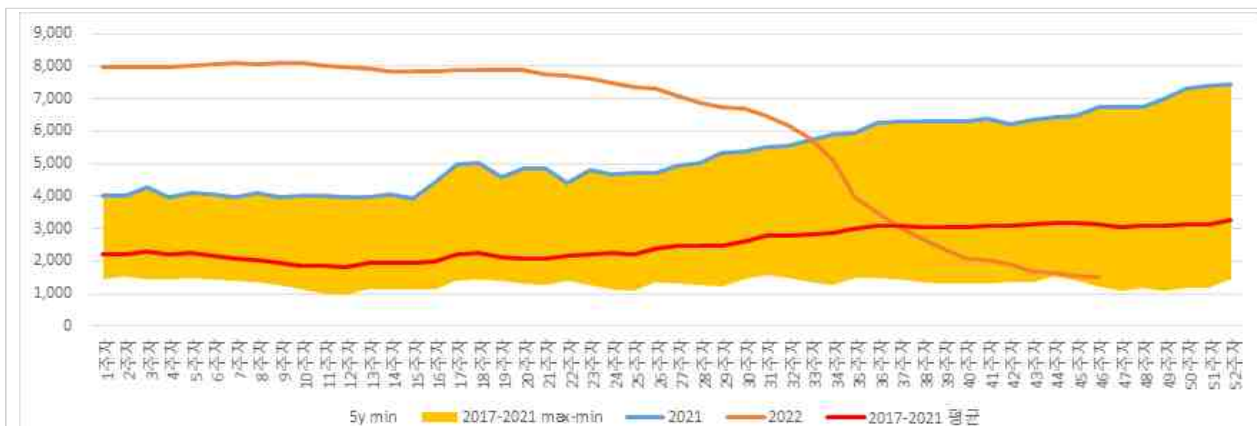
SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약세를 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(11월 3주) 대비 5.2p 하락한 118.1 기록

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

(달러/톤)

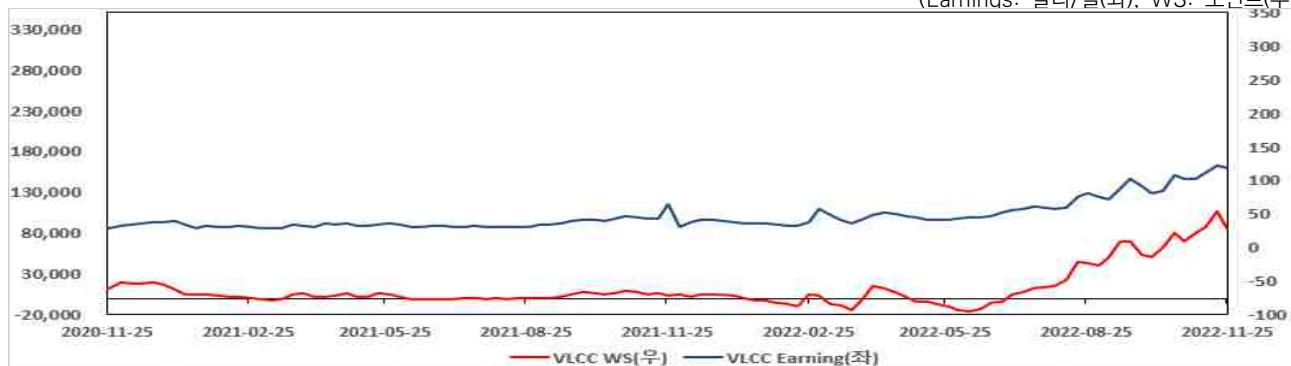
구분	11월 4주(WS)		전주 대비 차이	
중동-중국 항로(TD3C)	118.1	▼	5.2	4.2 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	75.5	▲	7.5	11.1 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	107.5	▼	22.5	17.3 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	110.0	▼	15.0	12.0 %

(동향) 중국, 인도 등의 러시아산 원유 선수요 발생에도 불구하고 선박 수급 불균형으로 시황 하락세

- 러시아산 원유 금수조치 시행에 앞서 중국, 인도 등의 러시아 원유 선수요가 지속 발생하고 있으나 가용 선박 증가로 인한 선박 수급 불균형으로 시황은 전주 대비 소폭 하락세를 기록함
- 중국, 인도 등은 현재 러시아가 유조선을 통해 수출하는 원유량의 약 3분의 2를 헐값에 수입하고 있는 것으로 분석됨. 전년도 러시아산 원유와 브렌트유의 가격 차는 배럴당 2.85달러 수준이었으나 현재는 33.28달러에 육박하고 있음
- 또한 중국 내 코로나19 신규 확진자 수가 사상 최고치를 기록, 봉쇄가 지속되면서 원유 수요 둔화를 야기하고 있음. 글로벌 원유 수요에 대한 불확실성이 확대되는 시점에서 다음 달부터 본격적인 동절기 진입, 러시아산 원유 가격상한제 시행일까지 도래하면서 12월은 유조선 시황의 향방을 결정할 중요한 변곡점이 될 것으로 예상됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	123.3	-5.2	32.4	123.3	61.8	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	87,440	-3,769	-24,517	101,230	13,615	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	47,500	3,000	15,000	47,500	23,835	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

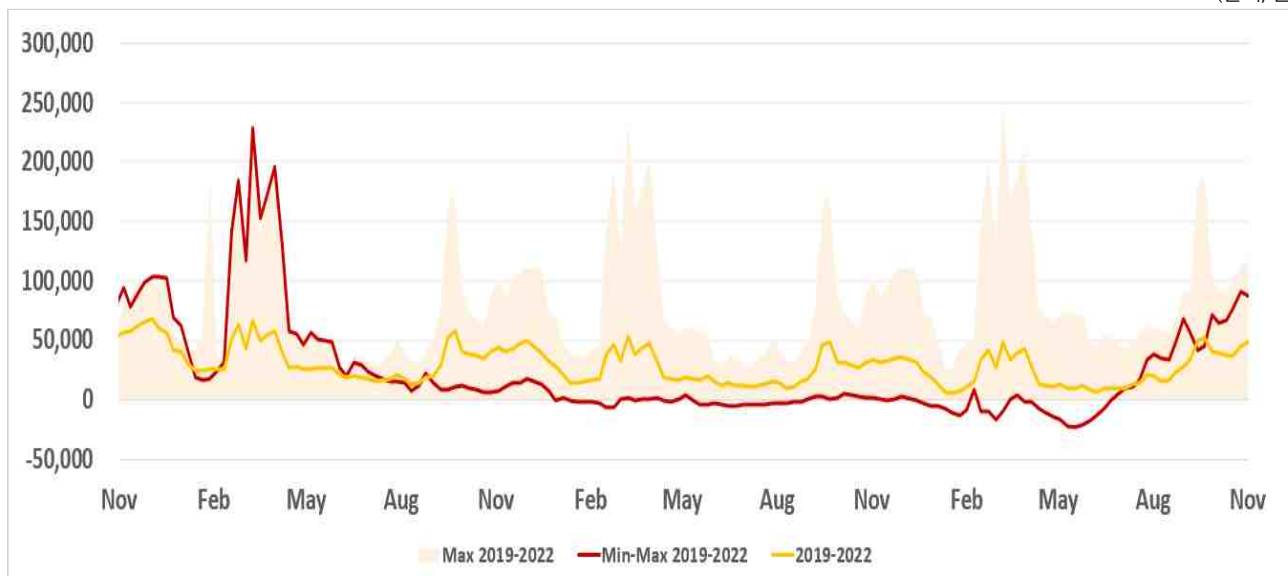


1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 전주 대비 소폭 하락했으나, 10월 이후 본격적인 상승추세가 계속되고 있음

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

(달러/일)

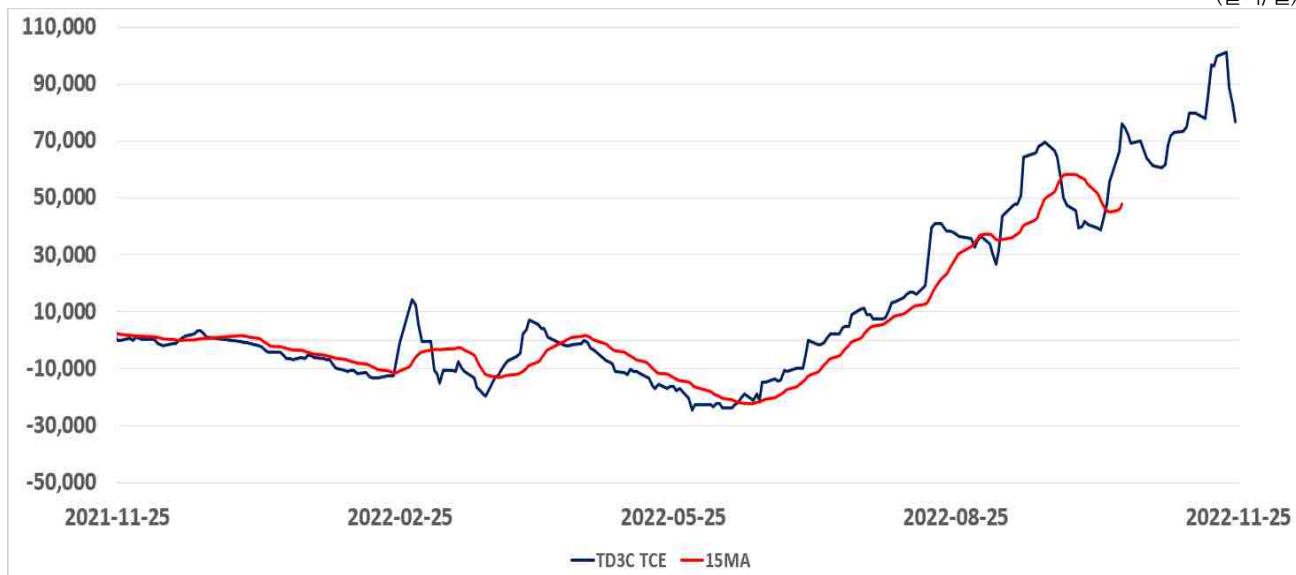


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 상승세를 지속하며 2020년 5월 이후 최고치 수준(11월 21일 101,230\$/day)을 기록함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(11월 3주) 대비 17.4p 하락한 250.5 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 대폭 상승세를 보임

(달러/톤)

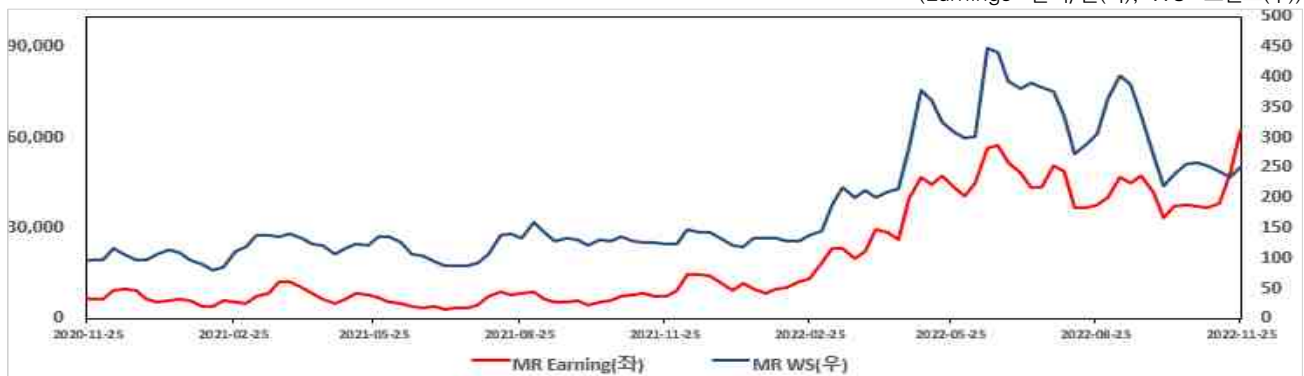
구분	11월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	250.5	▲	17.4	7.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	396.0	▲	92.5	48.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	310.0	▲	100.0	47.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	225.0	▲	50.0	22.2 %

(동향) 중동 지역 정제유 물동량 증가, 서방의 아시아 지역 석유제품 의존도 증대 등으로 시황 대폭 상승

- 유럽, 미국 등 주요 석유제품 소비국이 러시아산 석유제품 수입을 금지하면서 중동, 아시아 등에서 수송되는 석유제품에 대한 의존도가 갈수록 높아지고 있음. 장거리 수송 석유제품의 수요 증가가 석유제품선 시황을 견인하며 올해 최고치 수준을 기록함
- 블룸버그에 의하면 미국, 유럽 등이 정유시설에 대한 투자를 꺼리는 사이 아시아, 중동 등이 정유 시설 투자 확대로 제품시장의 주요 공급자로 부상하면서 휘발유, 디젤 등 정제유 시장에서 큰 비중을 차지하고 있음

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	250.5	-17.3	120.1	447.1	272.0	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	46,725	4,841	6,216	72,180	36,099	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	27,500	0	12,357	27,500	19,598	11,625	13,000	12,445

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

자료: Clarkson

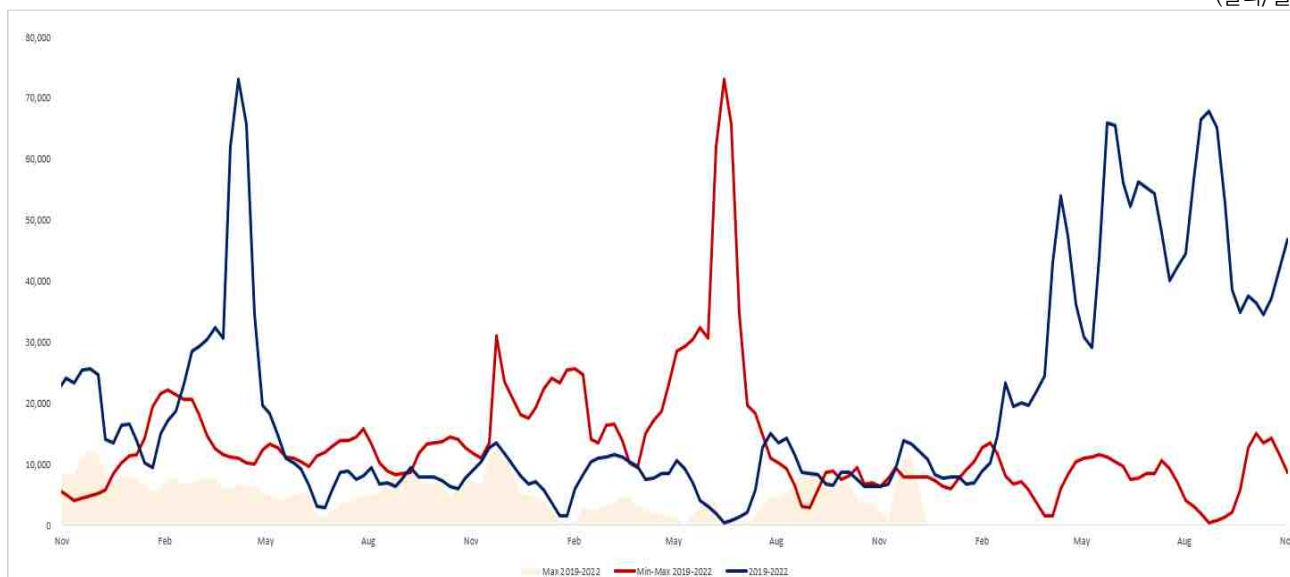


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 약 11.6% 상승하며, 지속적인 상승추세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

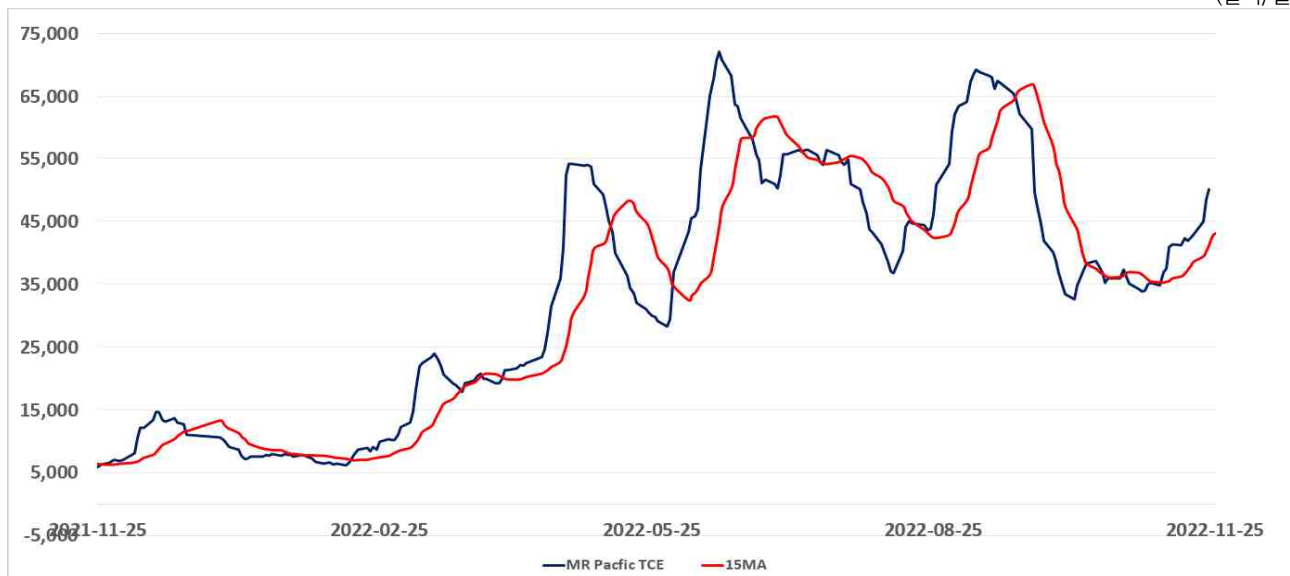


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 11월 이후 상승세를 보이고 있으며, 이는 전년동기 대비 대폭 상승(약 600%)한 수치임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물선 중고선가 지수는 24.05로 전주 대비 0.2포인트 하락함

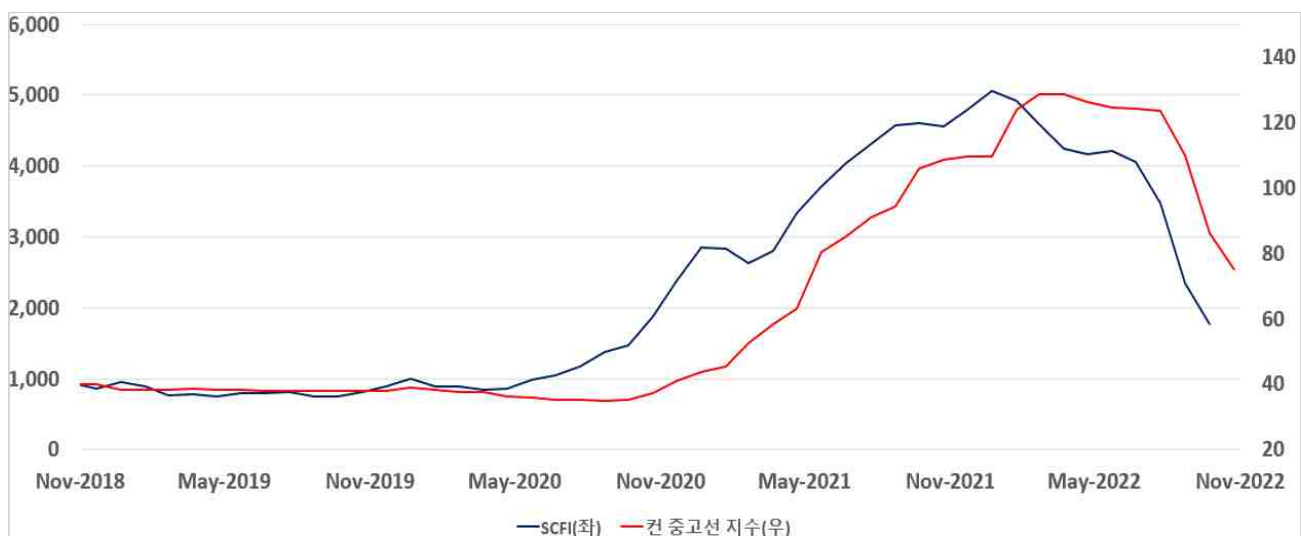
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너선 중고선가 지수는 75.0으로 전월 대비 11.3포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

|('22.11.01~'22.11.25)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 71건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Energy Scout	2005	3,300	DWT	2022-11-25		Golden Energy Offsh.	Undisclosed interests
Bulk	Aquataine	2010	181,725	DWT	2022-11-24	24.75	GoodBulk	Greek interests
Container	Ariana A*	2005	2,702	TEU	2022-11-24		Pavimar SA	Clients of Castor Maritime
TankChem	Athlos	2016	50,136	DWT	2022-11-24	41	Capital Ship Mgmt	U.S. interests
Ro-Ro	Color Carrier	1998	1,775	Lane m.	2022-11-24		Color Line AS	Undisclosed interests
Offshore	Edda Sun	2009	85.3	LOA	2022-11-24	29	ON Sunde	Clients of Reach Subsea
Container	Gabriela A*	2005	2,702	TEU	2022-11-24		Pavimar SA	Clients of Castor Maritime
Tanker	Concord	2005	159,156	DWT	2022-11-23	33	Seven Islands Shpg	Undisclosed interests
Bulk	DL Carnation	2014	81,805	DWT	2022-11-23	18.8	Daelim Corporation	Undisclosed interests
Tanker	Nordneptun	2004	74,999	DWT	2022-11-23	16	Reederei Nord	Undisclosed interests
Bulk	Seastar Harrier	2022	40,393	DWT	2022-11-23	30.9	Seastar Maritime Ltd	Japanese interests
Bulk	TS Bravo	2015	38,896	DWT	2022-11-23	17	Dalian Tiger Shpg	European interests
Offshore	Geo Maritimer	2010	3,250	DWT	2022-11-22		PDE Offshore	Clients of Allianz Marine
Bulk	Nord Libra	2014	77,134	DWT	2022-11-22	22	Misuga Kaiun Co Ltd	Greek interests
Tanker	Nordbay	2007	116,104	DWT	2022-11-22	34	Reederei Nord	Undisclosed interests
Tanker	Seabreeze	2007	53,714	DWT	2022-11-22	19.5	Thenamaris	Undisclosed interests
Container	Teera Bhum	2005	1,858	TEU	2022-11-22		RCL	Undisclosed interests
Offshore	Yeo Tide	2005	7,179	HP	2022-11-22		Tidewater Marine	Undisclosed interests
Dry Genl	Yong Tai 1998	2005	4,000	DWT	2022-11-22		Yongtai Shipping	Chinese interests
Offshore	N/B DSME 3623	2023	11,815	Water Depth	2022-11-18	200	Daewoo (DSME)	Clients of Liquila Ventures
Bulk	China Steel Entrepreneur*	2007	203,512	DWT	2022-11-17		China Steel Express	Greek interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	China Steel Team*	2006	203,512	DWT	2022-11-17	35.5	China Steel Express	Greek interests
Tanker	Fos Hamilton	2013	105,408	DWT	2022-11-17	43.75	Marla Tankers	Clients of Performance Shipping
Tanker	PGC Ikaros	2004	72,829	DWT	2022-11-17	12.7	Pareto Maritime	Undisclosed interests
Tanker	Sifis	2007	105,827	DWT	2022-11-17	32	Westport Tankers	Undisclosed interests
Offshore	Surf Allamanda	2015	100.2	LOA	2022-11-17		Bourbon Offshore	Turkish interests
TankChem	Vallermosa	2003	42,721	DWT	2022-11-17	12	Navi Montanari	Chinese interests
Cruise	Global Dream	2025	6,000	Berths	2022-11-16		Undisclosed interests	Clients of Disney Cruise Lines
Bulk	HL Shinboryeong	2010	179,294	DWT	2022-11-15	25	H-Line Shipping	Greek interests
Tanker	Maria Grace	2002	160,288	DWT	2022-11-15		Grit Ship Mgmt	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Echo	2013	37,084	DWT	2022-11-15	17.5	Glory Ships	Undisclosed interests
Bulk	Blue Baie	2006	31,734	DWT	2022-11-13	13	Toko Kaiun Kaisha	Turkish interests
Bulk	Azzura	2004	52,050	DWT	2022-11-11	12	Nomikos Transworld	Undisclosed interests
Tanker	Celsius Rimini	2009	53,603	DWT	2022-11-11	24.5	Celsius Shipping	Clients of Doria Shipping Ltd
Gas C'rier	G Dancer	1996	5,601	cu.m.	2022-11-11		Global One (Gloen)	Middle Eastern interests
Bulk	Navios Aldebaran	2008	76,529	DWT	2022-11-11	14	Ehime Kaiun	Undisclosed interests
Bulk	Navios Obeliks	2012	181,415	DWT	2022-11-11	29	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Bulk	Nord Quebec	2013	36,546	DWT	2022-11-11	17	Norden A/S	Undisclosed interests
Gas C'rier	Promise	2009	84,014	cu.m.	2022-11-11	50	Avance Gas	Clients of Foresight Group
TankChem	Atlantica Bridge	2005	50,903	DWT	2022-11-10	19.75	Atlantica Shipping	Undisclosed interests
TankChem	Golden Camellia	2021	34,783	DWT	2022-11-10	34.5	Seacon Ships	Undisclosed interests
Offshore	Lewek Alphard	2014	5,126	DWT	2022-11-10		EMAS Offshore	Mediterranean interests
TankChem	Woojin Chems	1999	12,675	DWT	2022-11-10		Woo Jin Shipping	Clients of Berlian Laju Tanker
Bulk	Cerafina	2005	74,759	DWT	2022-11-09	12	Hadley Shipping	Greek interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	CMB Partner	2016	81,805	DWT	2022-11-09	29	Bocimar NV	Greek interests
Tanker	Erawan 10	2003	47,999	DWT	2022-11-09	12	Pelayaran Sakti	Far Eastern interests
Bulk	Key Light	2012	83,027	DWT	2022-11-09	23	Hachiuma Steamship	Japanese interests
Tanker	Nordic Tristan	2007	73,604	DWT	2022-11-09	20.5	Nordic Hamburg	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Rosemary	2013	82,265	DWT	2022-11-09	21	Hongsun Shipping	Greek interests
TankChem	Avalon	2005	24,035	DWT	2022-11-07	9.4	Carl Buttner	Greek interests
Ro-Ro	Exporter*	1991	1,278	Lane m.	2022-11-07		Eckero Line	Clients of Norwest Ship Mngt.
Ro-Ro	Shipper*	1992	1,278	Lane m.	2022-11-07		Eckero Line	Clients of Norwest Ship Mngt.
Bulk	Trudy	2009	30,790	DWT	2022-11-07	12.5	MINSHIP	Swedish interests
Bulk	True Patriot	2016	180,967	DWT	2022-11-07	40	Dakota Holding	Undisclosed interests
Bulk	Aquafortune	2011	174,725	DWT	2022-11-06	27	Carras Ltd.	Undisclosed interests
Bulk	Bulk Carina	2016	57,819	DWT	2022-11-06	22	Chofuku Kisen KK	Greek interests
Bulk	Interlink Activity	2015	38,710	DWT	2022-11-06	21	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Caro Padre	2012	63,301	DWT	2022-11-04	21	Total Shipmgmt	Chinese interests
Bulk	Edward N	2011	176,216	DWT	2022-11-04	23	Neu Seeschiffahrt	Taiwanese interests
Gas C'rier	Epic Balta	2000	6,311	cu.m.	2022-11-03	6	BW Epic Kosan	Clients of Siam Lucky Marine
Offshore	Go Pegasus	2013	21,456	HP	2022-11-03	13.16	Boskalis Offshore BV	Clients of Guangzhou Salvage
Gas C'rier	Kool Baltic*	2015	170,200	cu.m.	2022-11-03		Eastern Pacific Shpg	Clients of CoolCo
Gas C'rier	Kool Boreas*	2015	170,200	cu.m.	2022-11-03		Eastern Pacific Shpg	Clients of CoolCo
Gas C'rier	Kool Firn*	2020	174,095	cu.m.	2022-11-03		Eastern Pacific Shpg	Clients of CoolCo
Gas C'rier	Kool Orca*	2021	174,095	cu.m.	2022-11-03	660	Eastern Pacific Shpg	Clients of CoolCo
Offshore	La Muralla IV	2012	10,000	Water Depth	2022-11-03	60	Grupo R	Operadora CICSA
TankChem	PSS Energy*	2001	37,243	DWT	2022-11-03	25	Tehama Shipping	Far Eastern interests



중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
TankChem	PSS Vitality*	2002	37,297	DWT	2022-11-03		Tehama Shipping	Far Eastern interests
Bulk	Waal Confidence	2009	33,387	DWT	2022-11-03	15.2	Orient Shpg Rot.	Greek interests
Container	X-Press Kangchenjunga	2008	2,690	TEU	2022-11-03		Sea Consortium	Clients of MSC
Bulk	Jian Da	2005	52,677	DWT	2022-11-01	13.2	Jierui Shpg	Turkish interests



6. 주요 해운지표

(2022.11.25 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	11월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	90.0	0	89.8	70.0	90.0	79.4	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	21.0	-9.0	21.0	25.0	56.0	47.5	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	34.0	-0.3	34.4	34.0	37.0	35.7	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	120.0	0	120.0	114.0	120.0	117.4	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.5	0.0	42.5	40.0	43.0	42.3	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	380.0	-40.3	404.1	380.0	688.8	527.3	311.3	488.0	396.2
	Singapore	420.5	-12.5	420.4	378.8	773.5	540.7	324.8	523.5	416.5
	Korea	464.25	-13.3	464.1	435.8	784.5	595.9	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	467.5	-3	456.7	413.8	803.8	567.7	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	561.0	-57.0	611.2	561.0	980.0	749.2	387.8	605.8	505.6
	Singapore	668.0	-10.3	683.9	639.5	1137.8	823.7	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	674.0	-24.3	700.2	629.0	1189.3	838.2	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	122.12	-0.9	125.0	-	194.5	144.1	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	124.3	-0.9	124.3	-	141.3	123.3	-	244.3	127.7
	중국産	139.7	-1.0	139.6	-	192.9	142.4	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	158.7	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	131.3	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1436.3	-8.0	1440.8	1,344	1,769	1,544.8	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	797.0	-6.25	824.9	731.5	1,425.3	920.2	601.8	856.0	702.5

자료: mysteel, CBOT,

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		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