

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 08월 29일
감 수 고병욱 해운연구본부장

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



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

건화물선 지난주 케이프선 운임 하락폭 확대, 중국 수요 둔화에 철강 원재료 수요 약세

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 275.6 하락한 3,154.6을 기록, 아시아-북미 항로 등 원양항로 약세 지속

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 0.4p 하락한 80.6 기록, 미국 전략유 방출로 강보합세 유지

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

하파로이드, 선박 효율성 개선을 통해 탄소배출 규제에 대응

- ▶ 독일 선사인 하파로이드는 효율성이 높은 프로펠러 교체를 통해 연료소비를 감축할 예정임
 - 최소 86척의 컨테이너선에 독일 MMG사가 제조한 프로펠러를 장착할 예정이며 이를 통해 10~13%의 연료 및 탄소배출 감축을 기대함
 - 프로펠러 교체작업은 올해 9월에 2002년에 건조된 7,500TEU급 'Ningo Express'를 시작으로 실시될 예정임
- ▶ 하파로이드는 2030년까지 탄소집약도 30% 감축, 2045년까지 탄소중립을 목표로 함
 - 이를 위해 프로펠러 교체와 더불어 최소 36척의 컨테이너선에 대해 구상선수(Bulbous Bow)도 교체작업도 진행함
 - 기존 일부 운항 선박이 최대 26노트 운항에 적합하게 설계되었기 때문에 이를 18~20노트에서 최적 효율이 나오게 구상선수를 교체할 예정임
 - 아울러 전 선대에 대한 저항을 감소시킬 수 있는 방오 도료를 적용하며 2025년까지 마무리할 계획임

자료: <https://loydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1142022/Hapag-Lloyd-launches-ship-efficiency-retrofit-programme>

최건우 부연구위원

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

세계경제 불확실성으로 인한 수요 감소, 컨테이너 운임 약세로 이어져

- ▶ 컨테이너 선적 부문은 인플레이션으로 인한 수요 감소로 여전히 불확실성이 아주 크며 올해 하반기에는 상반기보다 더 적은 물량을 선적할 전례 없는 상황이 발생할 가능성이 있음
 - Xeneta에 따르면 컨테이너 수요 감소로 상반기 컨테이너 교역량이 이미 1.8% 감소했으며 하반기까지 컨테이너 수요 약세가 이어질 경우 전 세계 컨테이너 교역량은 총 2.7% 감소할 것으로 전망함
 - 또한 우크라이나-러시아 전쟁 및 대만해협 봉쇄와 같은 지정학적 위험까지 더해 세계 경제에 대한 전망이 더욱 흐려짐
- ▶ 치솟는 인플레이션이 컨테이너 교역량에 가장 부정적인 영향을 미치고 있음
 - 미국의 7월 소비자물가 상승률은 안정세를 유지했지만 연간 기준으로는 8.5%를 유지하고 있으며, 이는 1980년대 초반에 기록했던 인플레이션 수치와 유사함
 - Xeneta에 따르면 컨테이너 현물 운임이 시장을 뒤흔들 정도로 급격히 떨어지지는 않겠지만 이미 몇 달 동안 하락 추세를 보였으며 컨테이너 운임 약세는 지속될 것으로 전망된다고 언급함

자료: <https://loydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1142053/Inflation-threatens-to-end-container-demand-party>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

중국·인도, 값싼 러시아산 석탄 선호

- ▶ S&P 글로벌의 상반기 분석에 따르면, 유럽의 러시아산 석탄 수입 금지 조치의 영향으로 러시아산 석탄이 호주 및 남아프리카산 석탄 대비 저렴한 가격으로 중국, 인도 튀르키예에 수출됨
 - 러시아가 우크라이나를 침공한 2월 이후, 중국과 인도의 러시아산 석탄 수입량 증가 양상임. 3월 두 국가의 석탄 수입량은 각각 90만, 70만 톤이었으나 8월의 경우 각각 460만, 230만 톤이 수입되었고, 지난해 3월부터 8월까지 두 국가는 280만, 400만 톤의 석탄을 수입함
 - 올해 초부터 7월까지의 세계 최대 석탄 수출국인 인도네시아의 석탄 수출량은 7,800만 톤으로 전년 동기 대비 26% 감소했음.
- ▶ 호주 석탄 가격이 상대적으로 비싸짐에 따라 일본, 한국 및 대만을 제외한 대부분의 석탄 수입국의 호주 석탄 점유율이 하락하고 있음.
 - 호주 뉴캐슬의 석탄(5,500kcal/kg NAR)의 본선인도가격은 톤당 185달러인데 반해 러시아산 석탄은 (6,300kcal/kg GAR) 151달러로 훨씬 경제적임
 - 유럽의 무역 금지 조치로 인해 러시아산 석탄이 중국으로 유입됨에 따라, 중국 석탄(5,500 kcal/kg NAR)의 가격은 3월 11일 기준 톤당 284.65달러였으나 8월 24일 기준 톤당 155.5달러로 평가됨
 - 비록 인도의 발전용 석탄 수입량은 전년과 유사한 수준이지만, 인도의 시멘트 및 해면철(연철 원료) 산업에서 러시아산 발전용 석탄을 이용이 확인됨에 따라 인도의 석탄 수입량 역시 향후 증가할 것으로 전망됨

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/coal/082522-europes-loss-on-russian-coal-translates-into-sizeable-gains-for-asia-turkey>

이상혁 전문연구원

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

우크라이나 남미 곡물 수요 증가, 호수산 밀 가격 하락

- ▶ S&P 글로벌에 따르면, 8월 19일 기준 호주 프리미엄 밀(APW)과 표준 밀(ASW)의 본선인도가격은 각각 톤당 360, 347달러로 전월 대비 5.2%, 6.2% 하락했음
 - 두 등급의 밀(APW, ASW) 가격은 톤당 473, 441달러(5월 18일)로 최고치를 기록한 이후로 지속적인 하락세를 보이고 있으며, 호주 밀의 주요 수입국인 인도네시아와 필리핀의 밀 수요가 매우 감소한 것의 영향인 것으로 분석됨
 - 필리핀의 밀 수입 업체인 산미구엘 코퍼레이션(San Miguel Corporation)은 비료용 밀과 보리를 대신하여 남미산 옥수수과 호주 보리를 톤당 340달러, 330달러에 수입함.
- ▶ 미국농무부의 세계 농업 공급 및 수요 예측에 관한 보고서는 풍부한 강수량으로 인해 2022년 10월에서 2023년 9월까지의 호주 밀 수확 전망치를 3,000만 톤에서 3,300만 톤으로 상향 조정함
 - 이러한 수확량 대비 호주의 물류 공급망 내 숙련된 노동자가 부족해져, 막대한 체선료가 발생할 예정
 - 호수산 밀 가격은 브라질산 밀 가격에 영향을 받음. 8월 20일의 브라질산 밀 가격(12월 선적)은 톤당 328달러이며, 브라질-한국 항로 기준으로 파나마선과 수프라막스의 운임은 각각 톤당 49달러와 51달러임

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/082222-australian-wheat-under-pressure-from-ukraine-south-america-competition>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

러시아, 일부 아시아 국가에 “장기 계약 시 원유가격 30% 할인 제공” 제안

- ▶ 러시아는 원유 장기 공급 계약 체결 시 최대 30%까지 할인된 가격을 제시함
 - 최근 인도네시아 관광창조경제부 장관은 사회관계망서비스(SNS)에 “러시아가 국제 시장 원유 가격 대비 30% 낮은 가격에 원유를 수출하겠다고 제안했다”는 글을 게재함
 - 러시아의 이 같은 제안은 향후 G7의 러시아 원유 가격 상한제 도입 대응을 위한 방안으로 분석됨
- ▶ 지난 2월, 러시아의 우크라이나 침공 이후 미국, 영국 등 주요 국가들이 글로벌 제재의 일환으로 러시아산 원유 금수 조치 시행을 예고하자, 러시아는 러시아산 원유 수입국을 모색하고 있음
 - 러시아산 원유 가격 상한제는 오는 12월 5일 시행 예정이며, 일정 가격 이상으로 판매된 러시아 원유를 선적한 유조선에 대해서는 국제보험업계가 해상보험 서비스 가입을 금지하는 방안 등도 포함됨
 - 블룸버그는 러시아산 원유 가격 상한제 도입을 공개적으로 지지한 아시아 국가는 거의 없는 것으로 파악했으며, 특히 할인 가격으로 러시아산 원유를 대거 수입하는 인도는 동참을 원하지 않는 것으로 밝힘

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/russia-mulls-up-30-oil-discounts-some-asian-buyers-bloomberg-news-2022-08-24/>

류희영 연구원

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

OPEC, 사우디의 원유 생산 감축 제안에 공감대 표시

- ▶ 최근 사우디아라비아 에너지부 장관은 블룸버그와의 인터뷰를 통해 국제 유가가 향후 더 하락하게 되면 OPEC이 감산에 돌입할 수 있다고 언급함
 - 이에 OPEC 의장 또한 OPEC과 OPEC+ 모두 사우디아라비아의 원유 감산 제안에 긍정적인 반응을 보이며 “사우디의 감산 제안은 우리의 견해와 목표에 부합한다”고 밝힘
 - 의장은 최근 몇 년 동안 코로나19 확산에 의한 글로벌 경기 둔화 현상이 아직 완전히 해소되지 않았기 때문에 충분히 감산 조치를 지지할 수 있다는 의견을 피력함
- ▶ 미국은 유가를 낮추기 위해 산유국들이 증산을 결정하길 바라고 있으며, 이에 지난달 미국 조 바이든 대통령은 증산을 요청하기 위해 사우디아라비아 방문을 강행함
 - 이라크, 쿠웨이트, 알제리, 베네수엘라 등의 산유국도 사우디의 감산 제안을 찬성했으며, 다음 의장국인 적도기니도 감산 검토를 동의하는 것으로 알려짐
 - OPEC은 내달 5일 회의를 개최할 것으로 예정되어 있으나, 다음 회의 시 감산을 논의할 계획은 없으며, 일부 회원국 또한 경기 침체 현상이 이어지면 감산에 동의할 것으로 예상됨

자료: <https://www.wsj.com/articles/opec-president-is-open-to-cutting-oil-production-11661426929>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

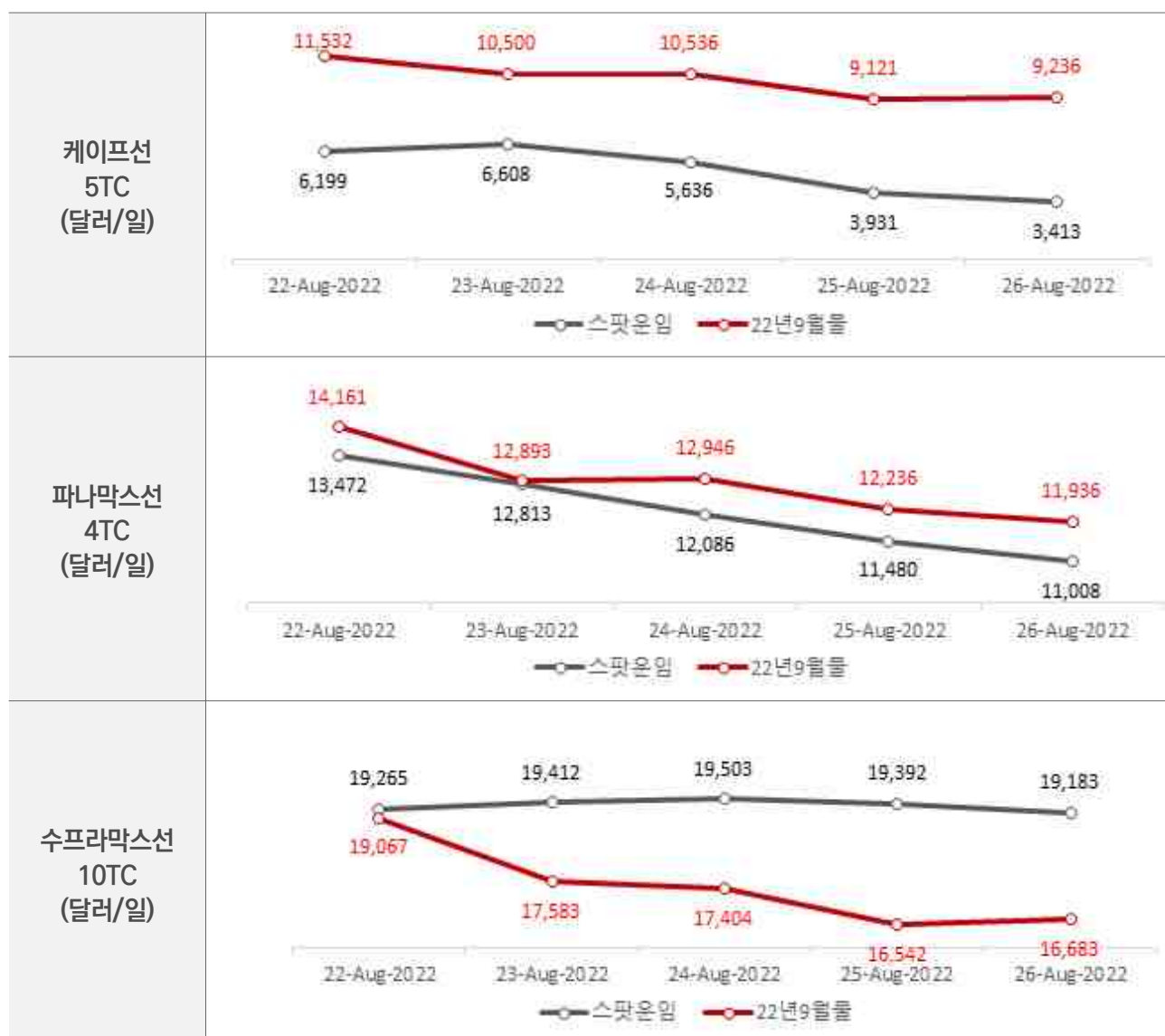
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임 전망

구분	8월 4주			
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 9월물 주간평균가격	전주대비차이
케이프선 5TC (달러/일)	5,157	▼ -2,907	-36.0 %	10,185 ▼ -2,512 -19.8 %
파나마스선 4TC (달러/일)	12,172	▼ -2,650	-17.9 %	12,834 ▼ -2,434 -15.9 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	19,351	▲ 1,035	5.7 %	17,456 ▼ -2,022 -10.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

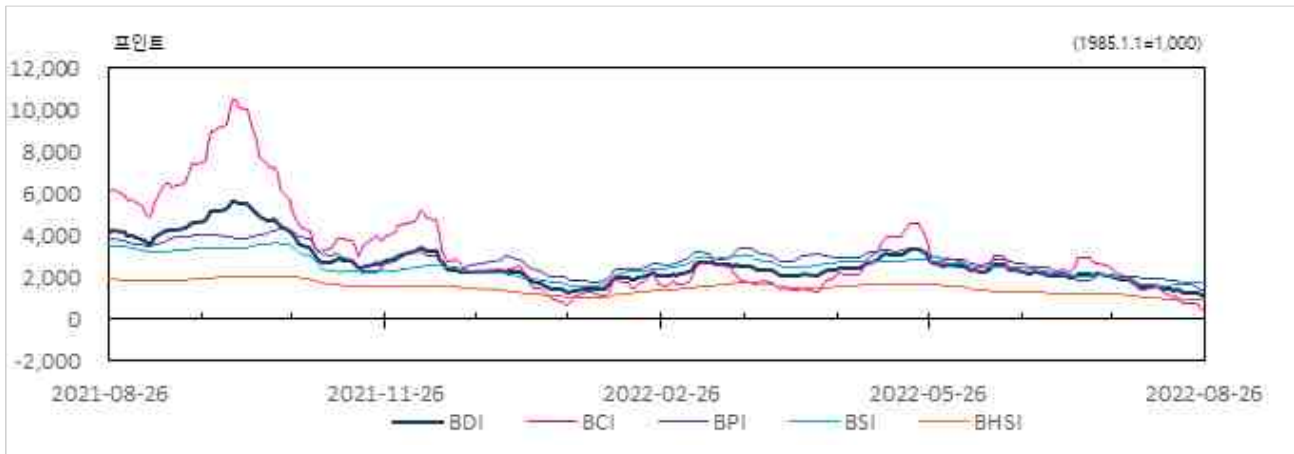


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		8월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,192	-165	1,082	3,369	2,143	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	5,157	-2,907	3,413	38,169	17,291	10,304	86,953	33,296
	파나막스(4TC)	12,172	-2,650	11,008	29,410	21,723	10,936	37,616	25,531
	수프라막스(10TC)	19,351	1,035	17,273	33,366	25,397	11,242	39,860	26,744
	핸디(7TC)	17,005	-414	16,794	32,166	24,240	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	13,000	-1,000	13,500	19,750	16,390	10,125	23,000	16,682
	파나막스	16,000	-1,125	11,200	15,400	13,033	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	17,250	0	9,500	13,500	10,631	8,250	12,500	10,340
	핸디	14,500	-125	8,063	10,688	8,820	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 9월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		8월 4주	전주대비	8월 4주	전주대비	8월 4주	전주대비	8월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	10,185	-2,512	15,026	-1,482	14,018	-573	14,796	104
	파나막스(4TC)	12,834	-2,434	13,879	-2,377	11,671	-1,247	11,671	-1,247
	수프라막스(10TC)	17,456	-2,022	15,393	-2,580	12,435	-1,231	11,797	-746
	핸디(7TC)	16,791	-1,676	15,207	-1,878	12,216	-1,054	11,687	-508

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

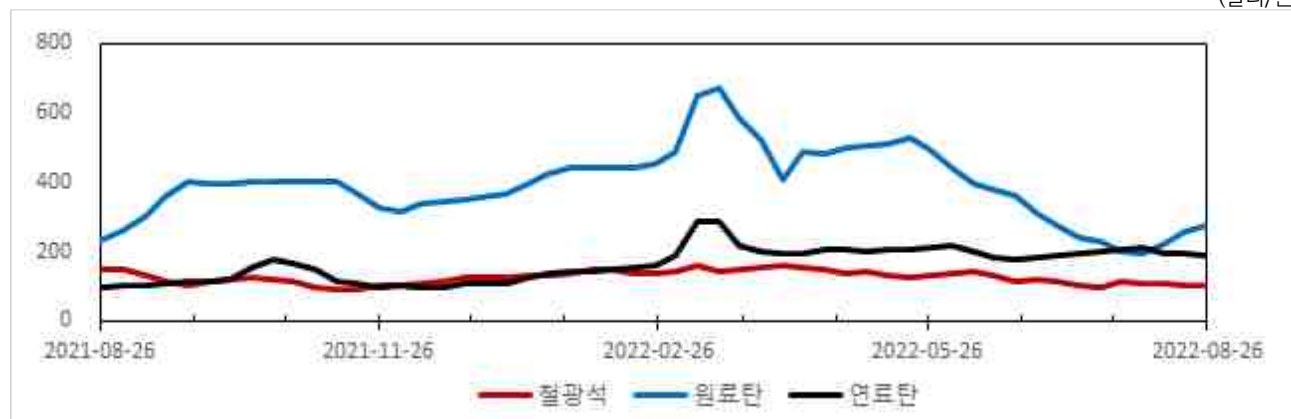
구분	2022년						2021년			
	8월 4주	8월 3주	전주대비차이				8월 4주	연평균	최저	최고
철광석	102.1	102.6	▼	-0.6	-0.6	%	150.2	161.1	89.8	226.5
원료탄	272.9	260.5	▲	12.4	4.8	%	225.2	220.5	102.2	403.0
연료탄	189.2	192.3	▼	-3.1	-1.6	%	96.4	84.3	52.0	175.4
대두	574.1	544.4	▲	29.7	5.5	%	491.9	500.6	444.3	589.0
옥수수	258.7	244.0	▲	14.7	6.0	%	219.3	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

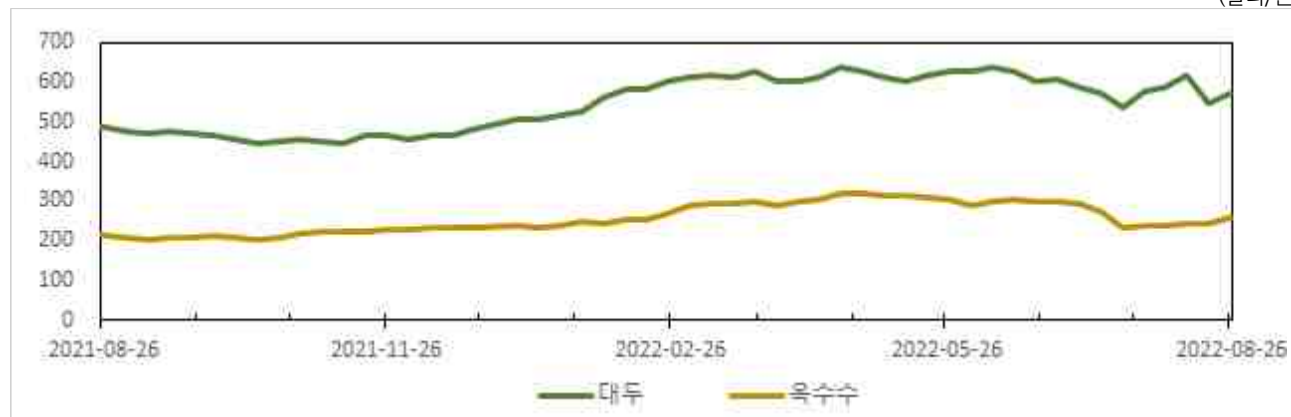
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(8월 3주) 대비 36.0% 하락한 5,157달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임의 하락세가 확대됨

- 중국 경기 침체에 따른 철강 원재료에 대한 수요 약세가 운임 하락의 주요 원인임

(동향) 중국 수요 둔화에 철강 원재료 수요 약세

- 중국 경기 침체가 케이프선 시장에 악영향을 미치고 있음. 헝다 사태로 촉발된 중국 부동산 경기 위기가 쉽게 해결될 것으로 보이지 않는다는 것이 시장의 평가이며, 현재 계절적 비수기로 중국의 철강 수요가 부진함. 일부 제철소는 수요 둔화에 대응해 자발적으로 생산을 억제함에 따라 철강 원재료 재고가 증가함
- 또한 중국에 이례적인 폭염, 폭우 등 이상기후가 나타나면서 건설 활동이 둔화함. 7월 말까지 중국의 철광석 수입량은 전년 동기 대비 3.5% 감소한 6억 2,700만 톤이며, 7월 한 달 동안 조강 생산량은 전년 동기 대비 5.2% 감소함
- 중국 당국과 지방 정부를 중심으로 경기 부양책에 대한 논의가 장기간 지속되자 시장에 피로감이 누적되고 있으며, 경기 회복에 대한 기대감도 낮아짐. 최근에는 중국 은행이 LPR 인하를 발표했으나, 이 또한 "안심할 수 없는 상태다."라는 것이 시장의 분위기인 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 4주	8월 3주	전주대비차이	
BCI	622	973	▼ -351	-36.1%
스팟운임(5TC)	5,157	8,064	▼ -2,907	-36.0%
용선료	6개월	13,250	▼ -1,750	-11.7%
	1년	13,000	▼ -1,000	-7.1%
	5년	14,750	▼ -500	-3.3%
FFA	9월물	10,185	▼ -2,512	-19.8%
	4분기	15,026	▼ -1,482	-9.0%
	22년	14,018	▼ -573	-3.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

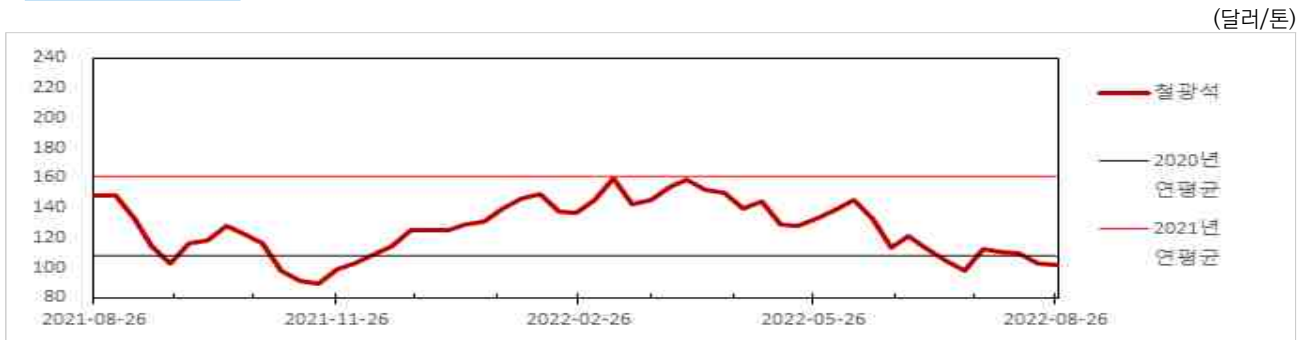
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 0.6% 하락한 102.1달러/톤 기록

철광석 가격 추이



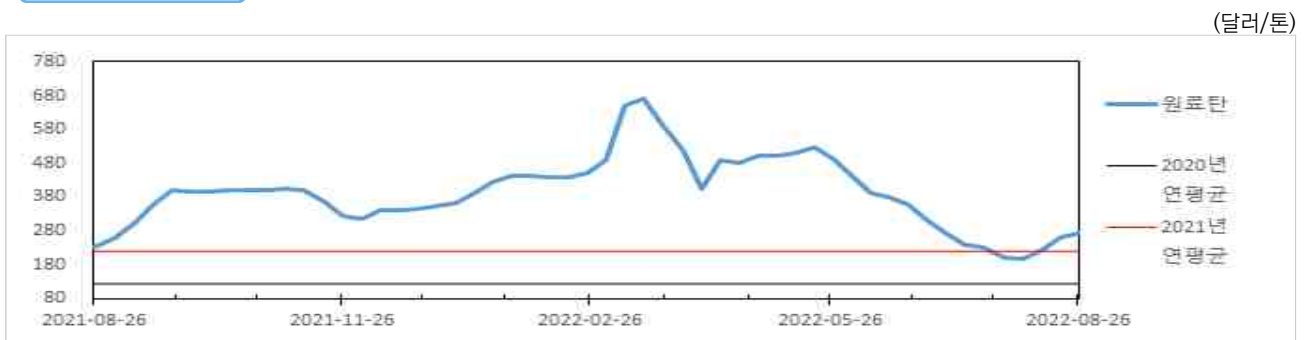
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 4.8% 상승한 272.9달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



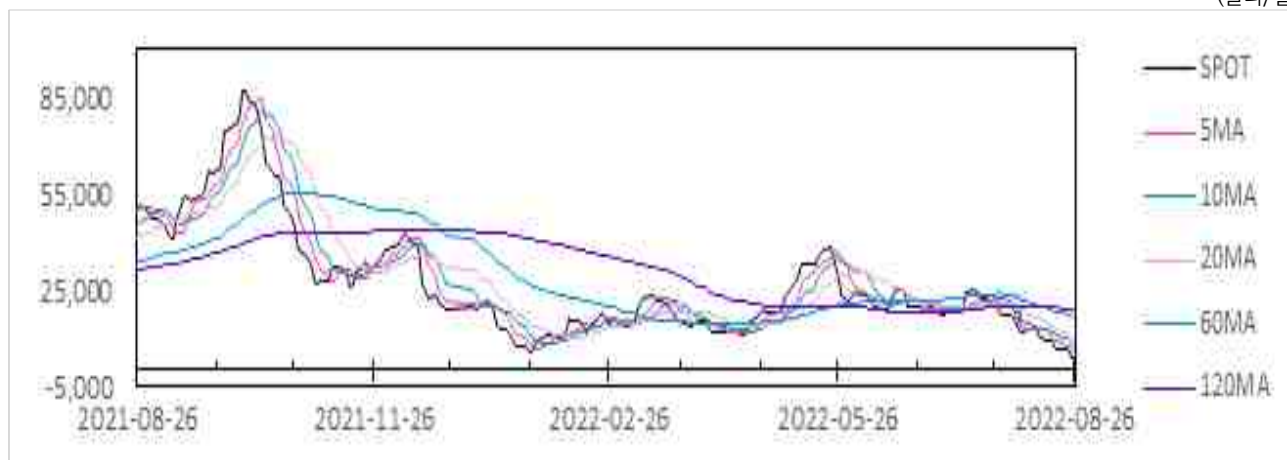
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 17.9% 하락한 12,172달러/일 기록

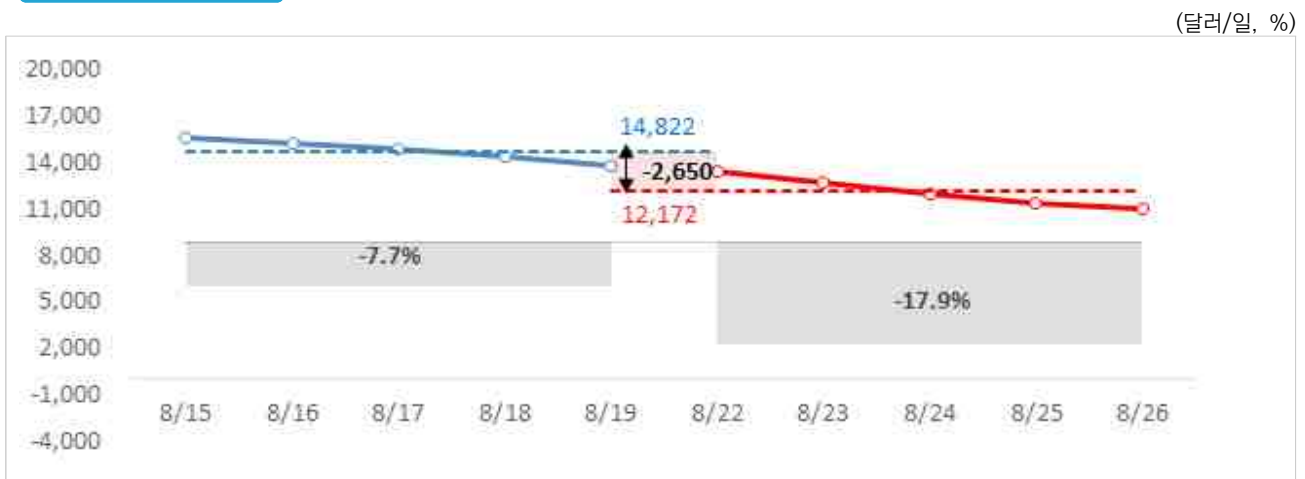
(운임) 파나막스선 운임은 하락세를 나타냄

- 러시아산 석탄 수입 금지에 따른 석탄에 대한 수요 감소로 운임이 하락함

(동향) 유럽연합 러시아산 석탄 수입 금지 여파

- 유럽연합의 러시아산 석탄 수입을 금지해 석탄에 대한 수요가 일시적으로 약해짐. 주요 화물 중 하나인 곡물의 유입이 시장에 꾸준히 나타나고 있으나, 하위 선형인 수프라막스선에 대한 수요가 큼
- 중국이 전력난에 직면했으며, 여기에 폭염과 폭우가 동시에 나타나는 등 이례적인 현상 발생으로 수력 등의 발전이 어려운 상황 속에 석탄에 대한 수요가 급증해야 하나 자체적으로 석탄 생산을 늘려 충당하기 위해 노력 중인 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 4주	8월 3주	전주대비차이		
BPI		1,501	1,795	▼ -295	-16.4	%
스팟운임(4TC)		12,172	14,822	▼ -2,650	-17.9	%
용선료	6개월	17,000	18,925	▼ -1,925	-10.2	%
	1년	16,000	17,125	▼ -1,125	-6.6	%
	5년	13,750	14,000	▼ -250	-1.8	%
FFA	9월물	12,834	15,269	▼ -2,434	-15.9	%
	4분기	13,879	16,257	▼ -2,377	-14.6	%
	22년	11,671	12,918	▼ -1,247	-9.7	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

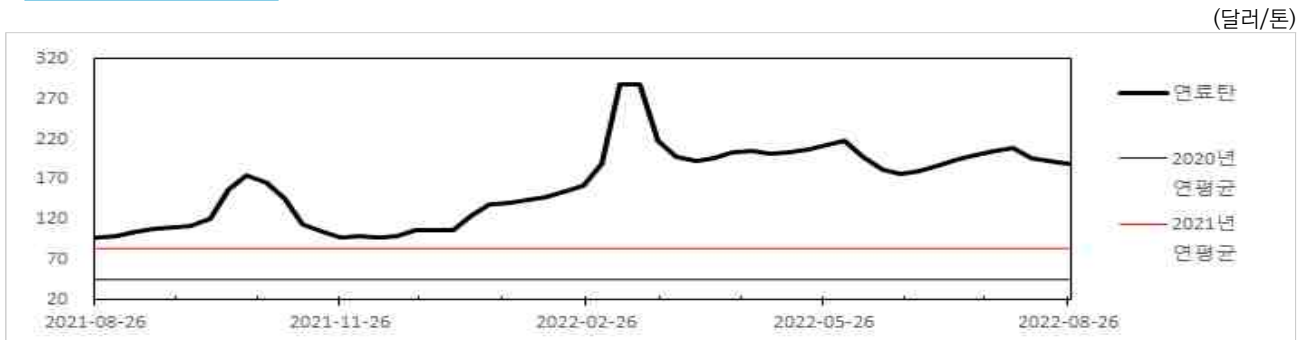
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 1.6% 하락한 189.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



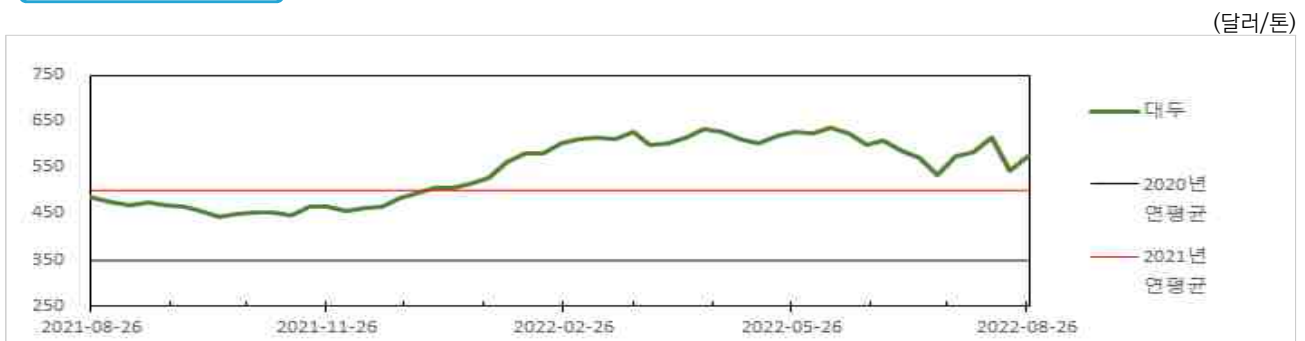
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
8월 1주	209.9	▲ 3.6	1.7	%
8월 2주	196.5	▼ -13.4	-6.4	%
8월 3주	192.3	▼ -4.2	-2.1	%
8월 4주	189.2	▼ -3.1	-1.6	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 6.8% 하락한 574.1달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
8월 1주	575.5	▲ 40.7	7.6	%
8월 2주	584.3	▲ 8.9	1.5	%
8월 3주	615.8	▲ 31.5	5.4	%
8월 4주	574.1	▼ -41.7	-6.8	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

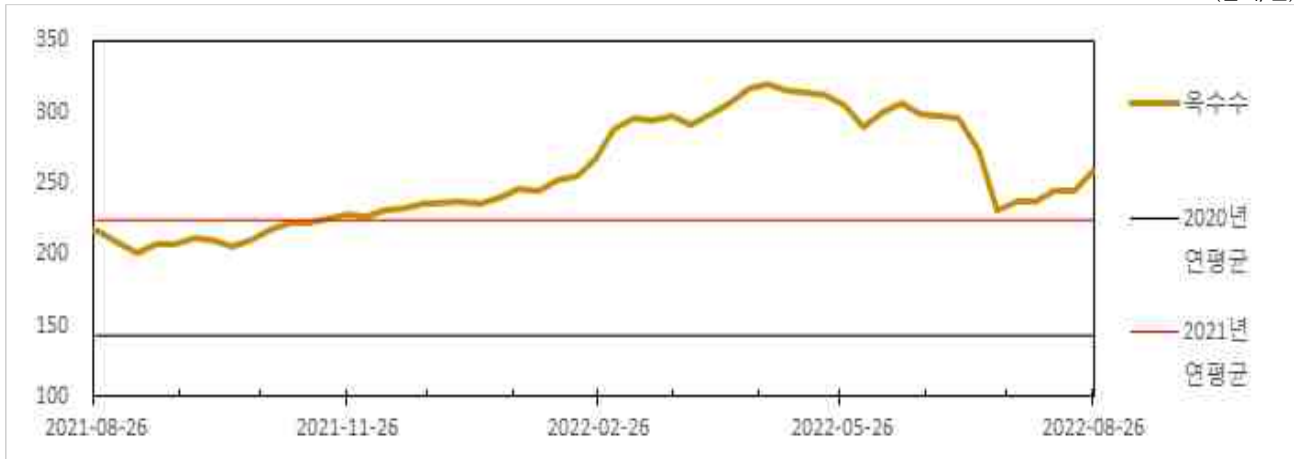


3 파나마스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 5.5% 상승한 258.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



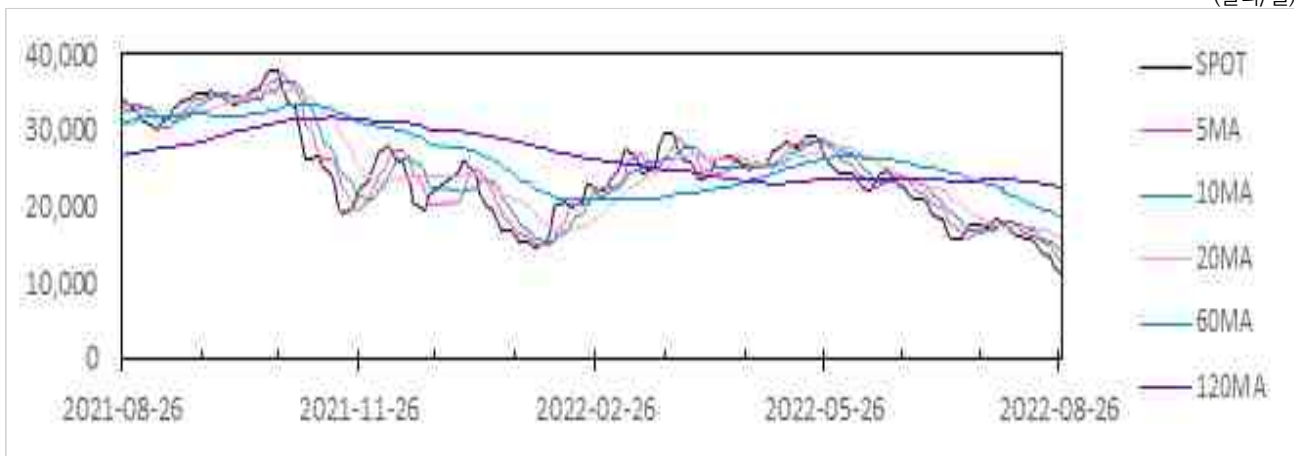
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

		(달러/톤)			
구분	옥수수 가격	전주대비차이			
8월 1주	236.9	▲ 5.3	2.3	%	
8월 2주	236.4	▼ -0.5	-0.2	%	
8월 3주	245.2	▲ 8.8	3.7	%	
8월 4주	258.7	▲ 13.5	5.5	%	

3 파나마스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 5.7% 상승한 19,351달러/일 기록

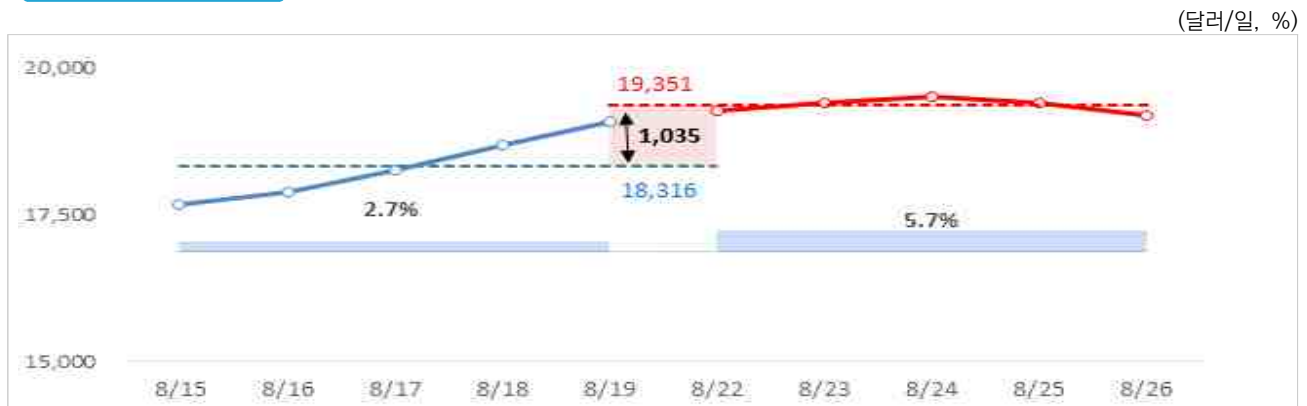
(운임) 수프라막스선 운임 상승세는 지속 중임

- 시장에 유입되는 곡물 물량 증가로 운임 상승세가 지속됨

(동향) 우크라이나 JCC를 통해 수출품 확대 협의, 브라질, 캐나다 곡물 수출 시즌

- 러시아의 우크라이나 침공사태 이후, 호주가 주요 밀, 옥수수 수출국으로 부상 중이며, 계절적 패턴이 보이지 않을 정도로 호주로부터 곡물 공급이 원활히 진행 중임. 전문가들은 이러한 흐름이 몇 달간 지속될 것으로 전망함
- 흑해를 통한 우크라이나의 곡물 수출이 원활히 진행되고 있으며, 브라질의 옥수수 수출과 캐나다 밀 수출 시즌이 겹쳐 시장에 곡물 물량이 안정적으로 유입되고 있음. 또한 하반기 미국의 곡물 수확 시즌이 다가오고 있어 곡물 공급에 대한 불안감이 다소 완화된 상태임
- 다만, '흑해 곡물 이니셔티브'의 합의 사항은 120일 동안만 유효하며, 11월 말 이전에 재협상이 필요하다는 점에서 우크라이나의 곡물 수출의 지속 여부에 대한 불확실성이 남아 있음
- 우크라이나가 '흑해 곡물 이니셔티브'에 대한 내용을 일부 수정하고자 하는 것으로 파악됨. 흑해 지역의 3개 항을 통해 곡물, 비료 등을 수출하는 내용으로 합의했으나, 여기에 우크라이나의 미콜라이프항(Mykolaiv Port) 이용과 철재까지 수출 품목을 확대한다는 내용을 논의하고자 계획 중임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 4주	8월 3주	전주대비차이		
BSI	1,759	1,665	▲ 94	5.7	%
스팟운임(10TC)	19,351	18,316	▲ 1,035	5.7	%
용선료	6개월	20,000	▼ -750	-3.6	%
	1년	17,250	- 0	0.0	%
	5년	11,000	- 0	0.0	%
FFA	9월물	17,456	▼ -2,022	-10.4	%
	4분기	15,393	▼ -2,580	-14.4	%
	22년	12,435	▼ -1,231	-9.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

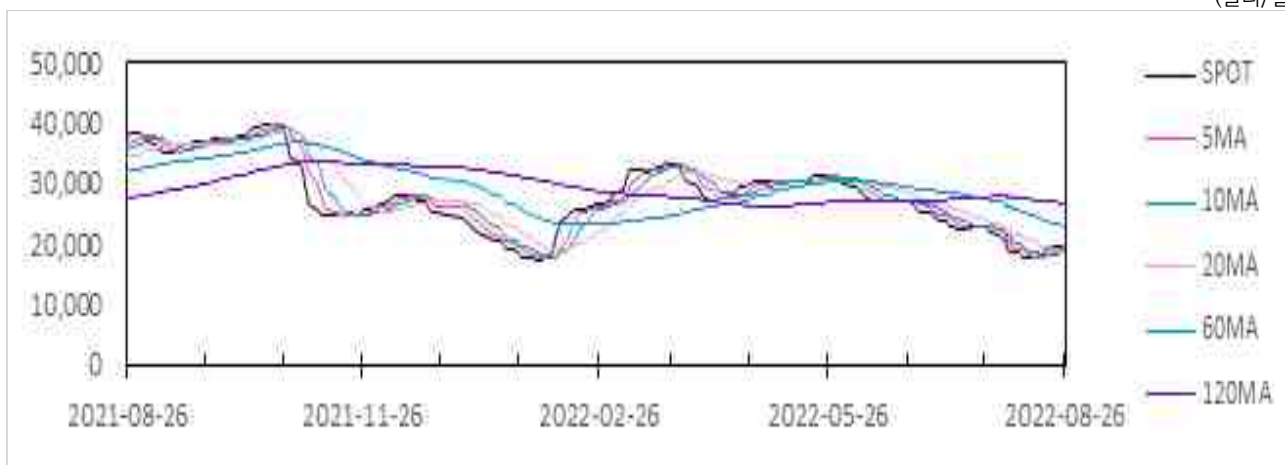
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



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 275.6p 하락한 3,154.6을 기록

(운임) 컨테이너 운임 하락세 지속

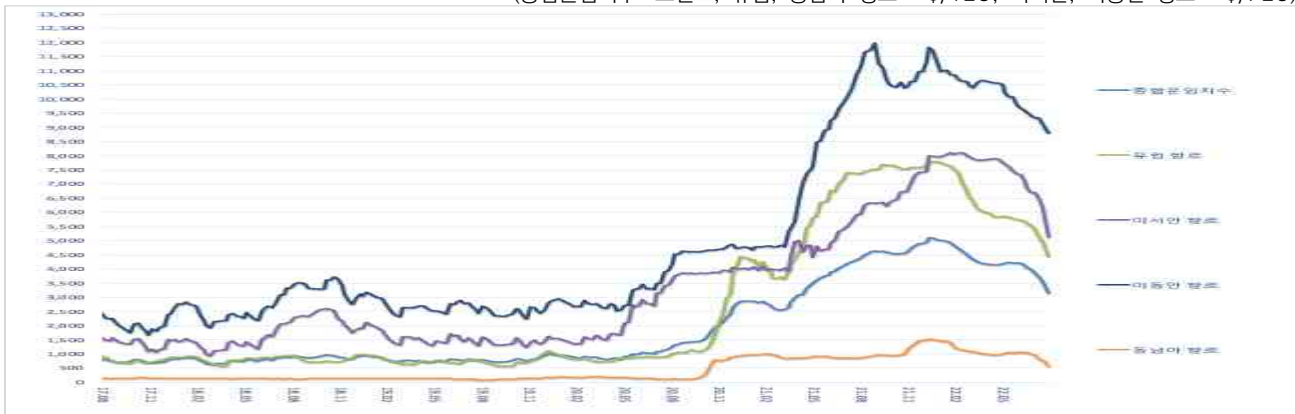
- 컨테이너 운임지수는 계절적 성수기에도 불구하고 아시아-북미 항로 등 원양항로의 약세로 11주 연속 하락함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 인플레이션으로 컨테이너 수요 감소가 예상되는 상황으로 이미 상반기 컨테이너 교역량이 전년 동기 대비 1.8% 감소함. 하반기에도 물동량 감소가 지속되어 올해 약 2.7%의 컨테이너 물동량 감소가 예상됨(Xeneta)
- 우크라이나, 대만 등 지정학적인 리스크와 함께 코로나 팬데믹 이후 원양항로에 참여한 중소 선사들의 운임 경쟁으로 향후 운임 약세는 지속될 것으로 예상됨

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)

		8월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	3,154	-275	3,154	5,109	4,311	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	4,441	-347	4,441	7,797	6,261	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	5,134	-648	5,134	8,117	7,506	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	8,801	-191	8,801	11,833	10,310	4,679	11,976	8,353
	한국항로	262	-27.0	262	456	356	184	386	286
	일본항로	317	12.2	281	362	322	251	340	285
	동남아항로	591	-158	591	1,537	1,099	840	1,494	964

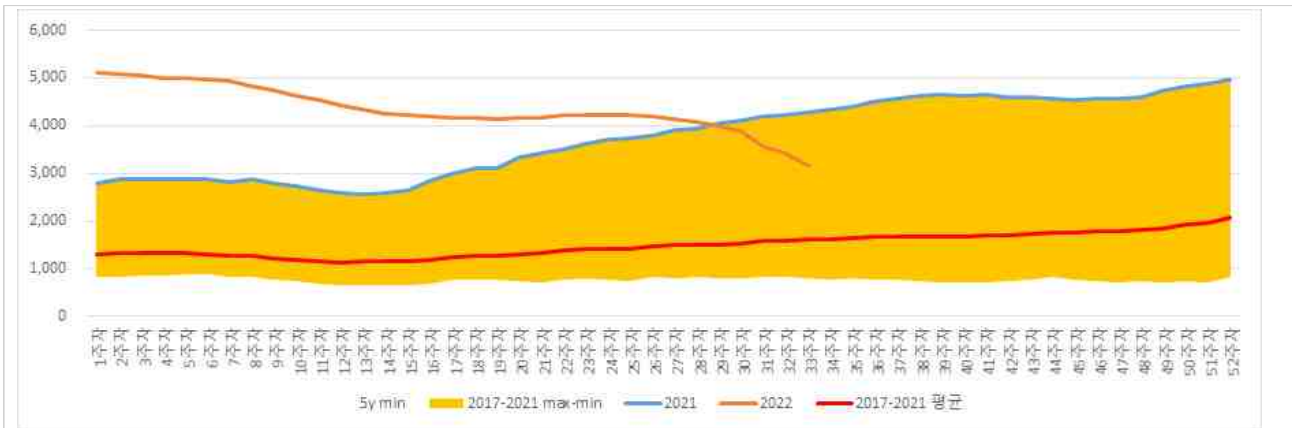
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



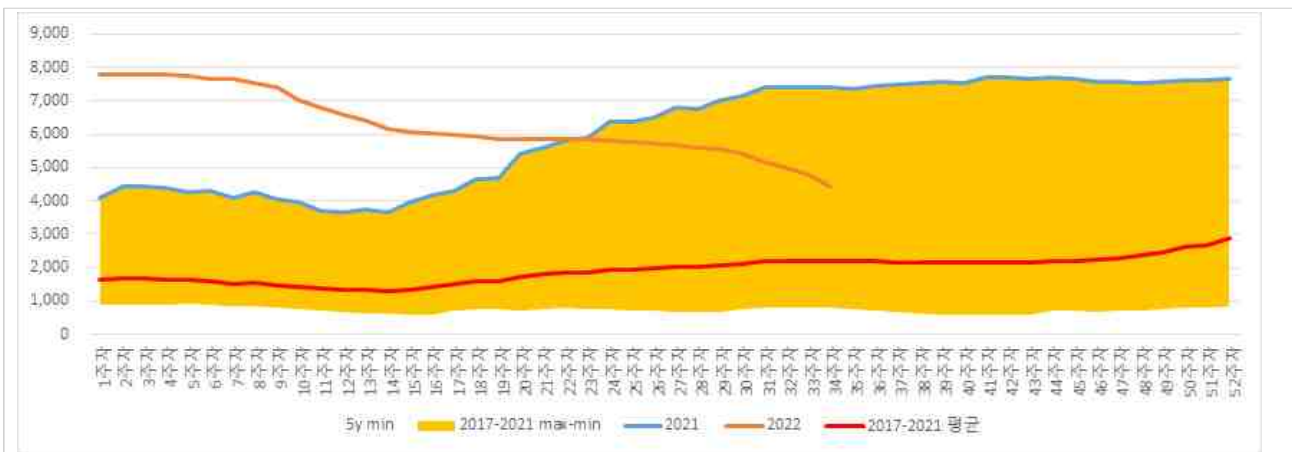
2 운임전망

| 8월 5주('22.8.29~'22.9.2)

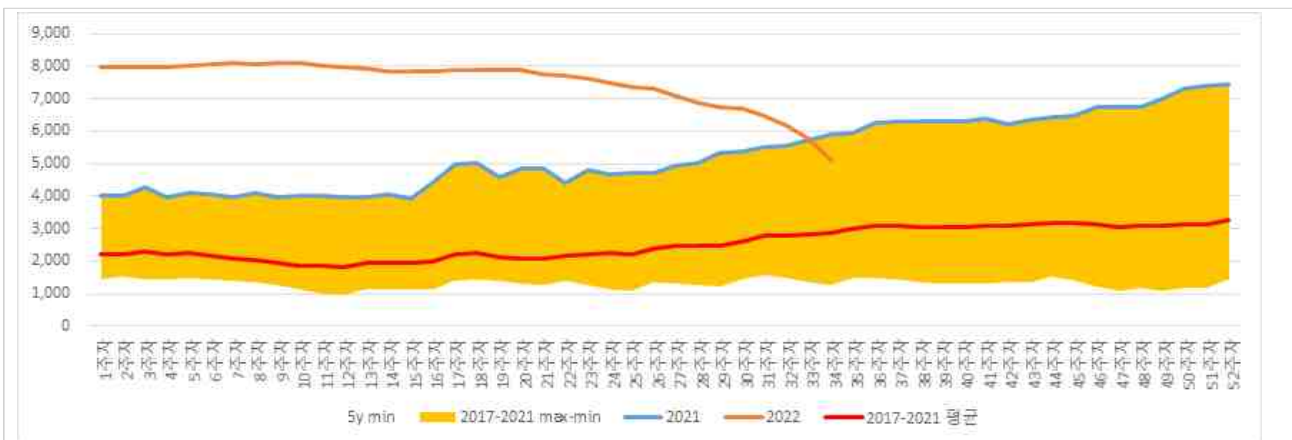
SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



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(8월 3주) 대비 0.4p 하락한 80.6 기록

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

(달러/톤)

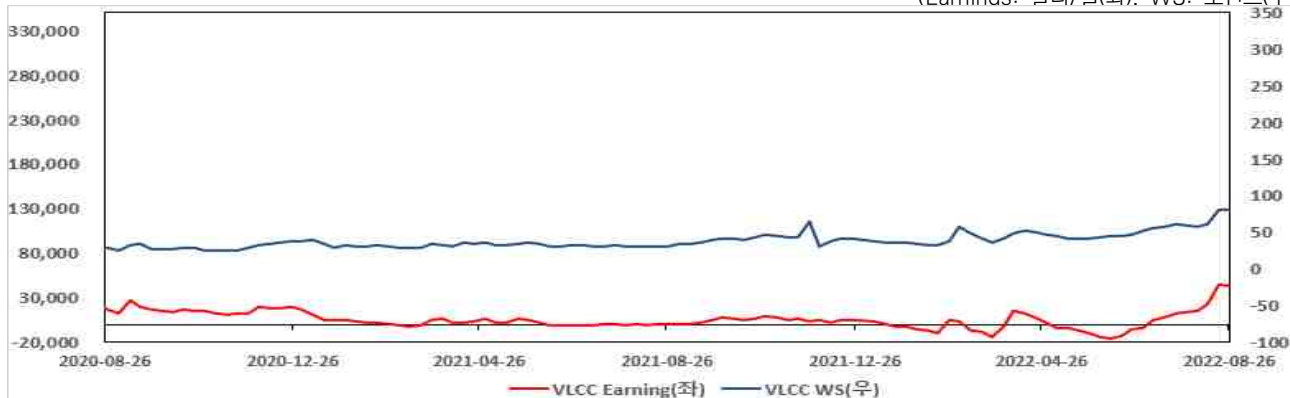
구분	8월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	80.6	▼	0.4	0.5 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	45.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	80.0	-	0	0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	82.5	▲	0.5	0.6 %

(동향) 미국 전략비축유 방출로 유조선 시황은 강보합세를 유지

- 최대 산유국인 사우디는 최근 원유 선물 가격이 수급의 펀더멘털을 반영하지 못하고 있으며, 극심한 시장 변동성과 유동성 축소로 인해 원유가격의 안정성이 훼손되고 있다고 지적하였음. 국제 유가는 사우디가 감산 가능성을 시사하자 3주 만에 다시 배럴당 100달러를 넘어서는 등 강세를 보임
- OPEC의 감산 기조가 확실시되면 원유 운송 수요 감소로 유조선 시황에 악영향을 미칠 것으로 예상되나, 현재 유가 안정화를 도모하는 미국이 이란과의 핵 협상을 진행하고 있어 이란산 원유의 시장 공급 확대가 향후 유조선 시황의 향방을 결정하는 변수가 될 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)

		8월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	80.6	-0.4	32.1	81.0	48.1	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	37,591	4,166	-24,517	40,833	-4,206	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	20,000	500	15,000	20,000	17,059	18,500	24,125	20,851

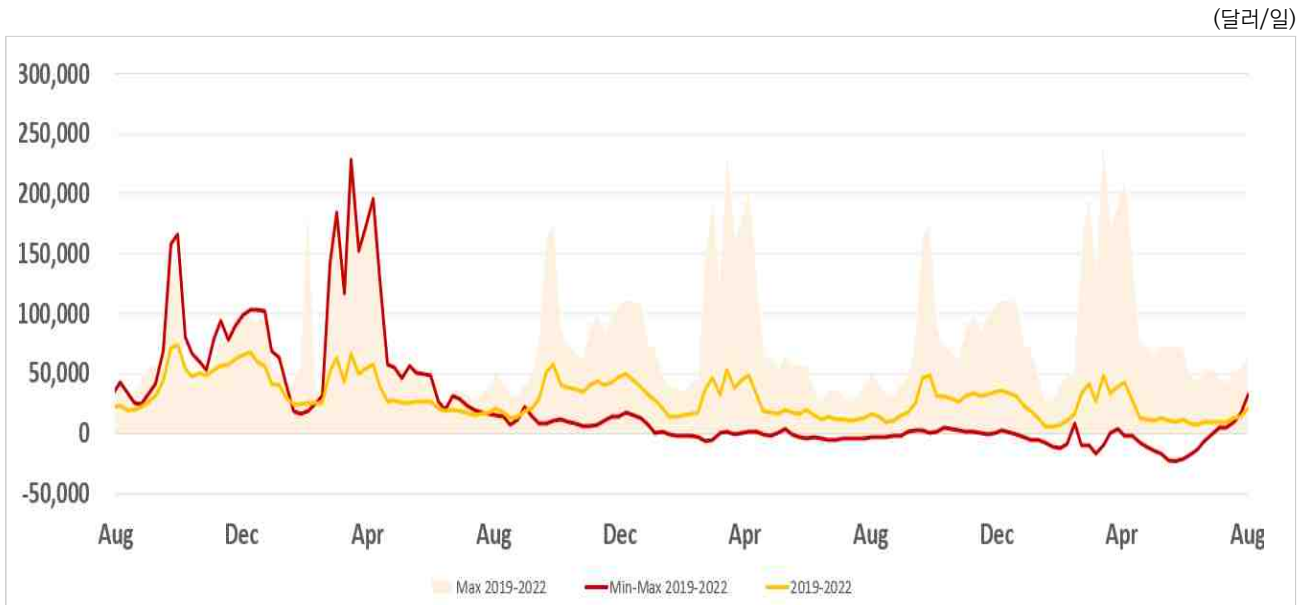
자료: Clarkson



1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 7월 말 이후 큰 폭의 상승세가 지속되었으며, 전주 대비 약 17% 상승함

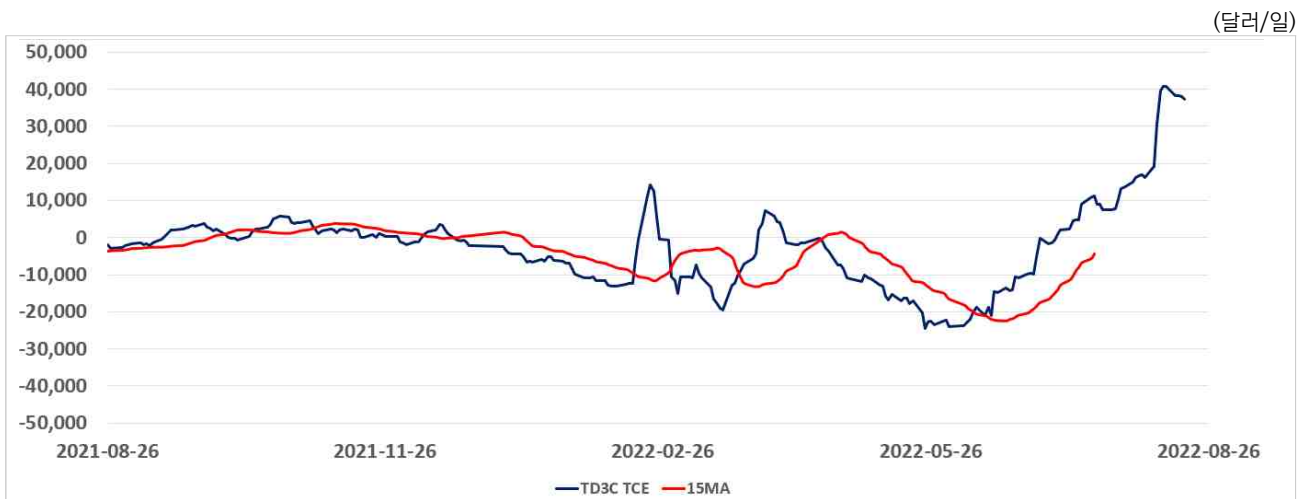
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 8월 이후 상승 추세를 보이며 강보합세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(8월 3주) 대비 0.3p 상승한 305.9 기록

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

(달러/톤)

구분	8월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	305.9	▲	0.9	0.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	270.0	▲	50.0	22.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	290.0	▲	15.0	5.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	310.0	▲	10.0	3.3 %

(동향) 석유제품 재고 감소로 인한 주요 석유제품의 견고한 시황 상승

- 중국의 석유제품 수출 쿼터 축소, 인도의 석유제품 관세 부과 등 주요 국가의 석유제품 수출제한 조치로 인해 경유 수급난이 심화됨. 미국 행정부 또한 허리케인 시즌을 앞두고 자국 석유제품 재고 확충을 위해 정유사들에게 휘발유, 경유 등의 수출 확대 금지를 요구하면서 단기적으로 석유제품선 시황에 하락 압력을 가할 것으로 예상됨
- 프랑스, 독일 등의 유럽 주요 지역의 석유제품 수급에 극심한 차질이 발생하고 있음. 경유 대체제인 천연가스 가격 역시 계속 상승하고 있어 당분간 경유 공급 부족 심화 현상은 지속될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		8월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	305.9	0.9	119.8	447.1	265.0	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	44,200	1,897	6,216	72,108	31,910	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	24,000	0	12,375	24,000	16,875	11,625	13,000	12,445

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

자료: Clarkson

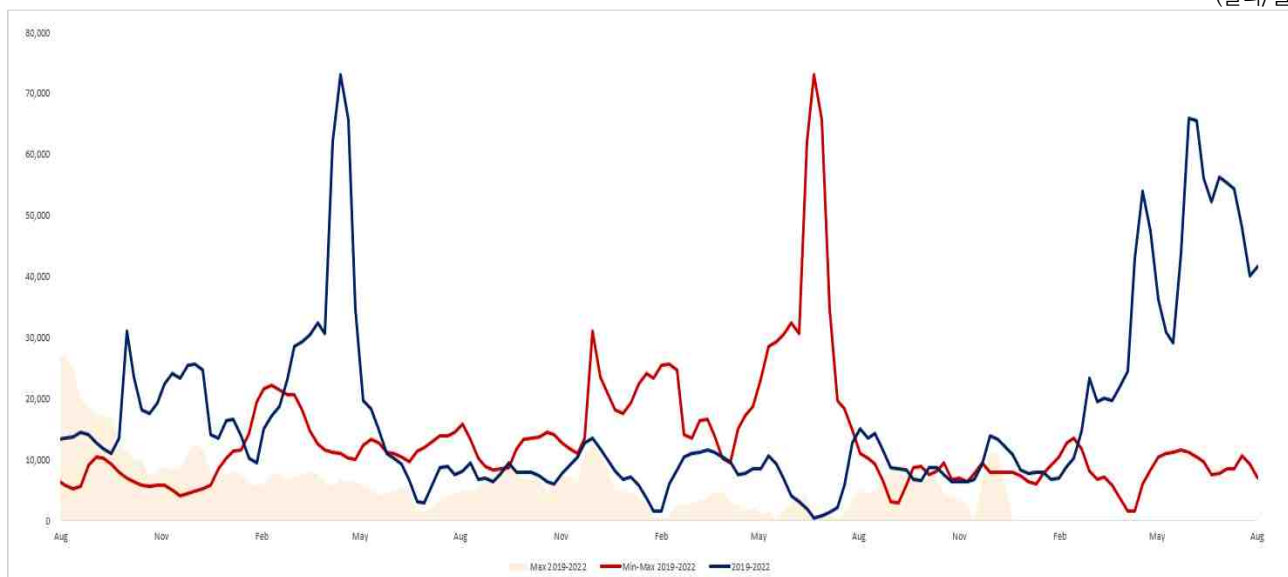


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 7월 중순 이후 하락 추세를 보이다 전주에 이어 소폭 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

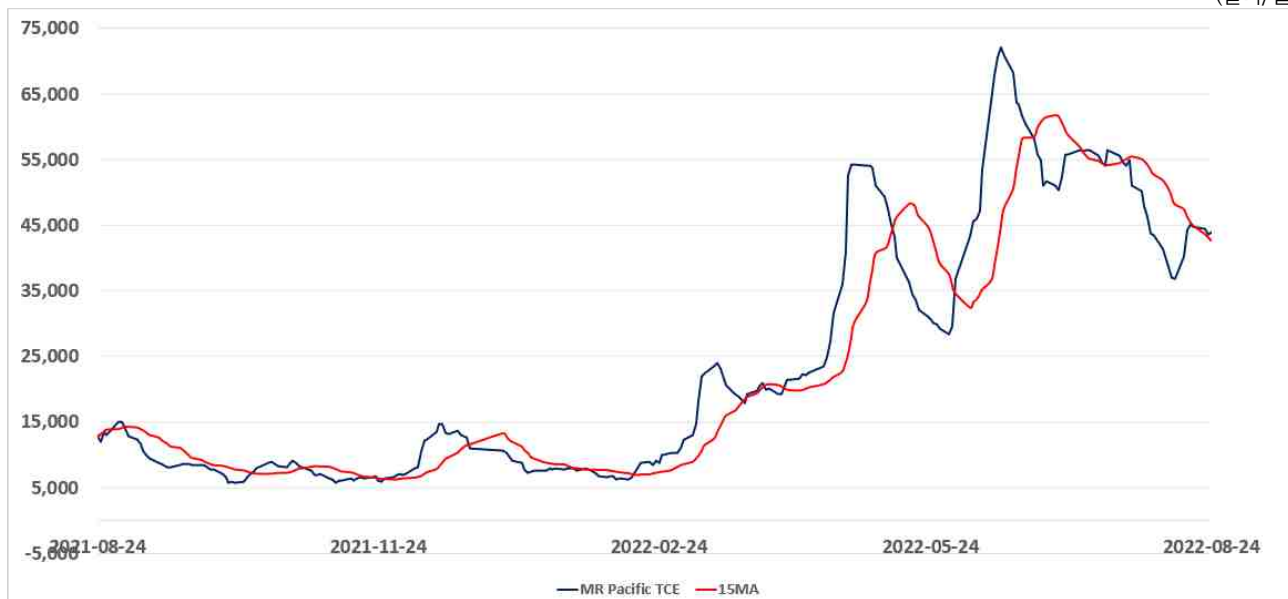


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 8월 이후 하락 추이가 지속되어오다 전주 상승 반등했으며 보험세를 유지 중임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 16.8로 전주 대비 1.4포인트 하락함

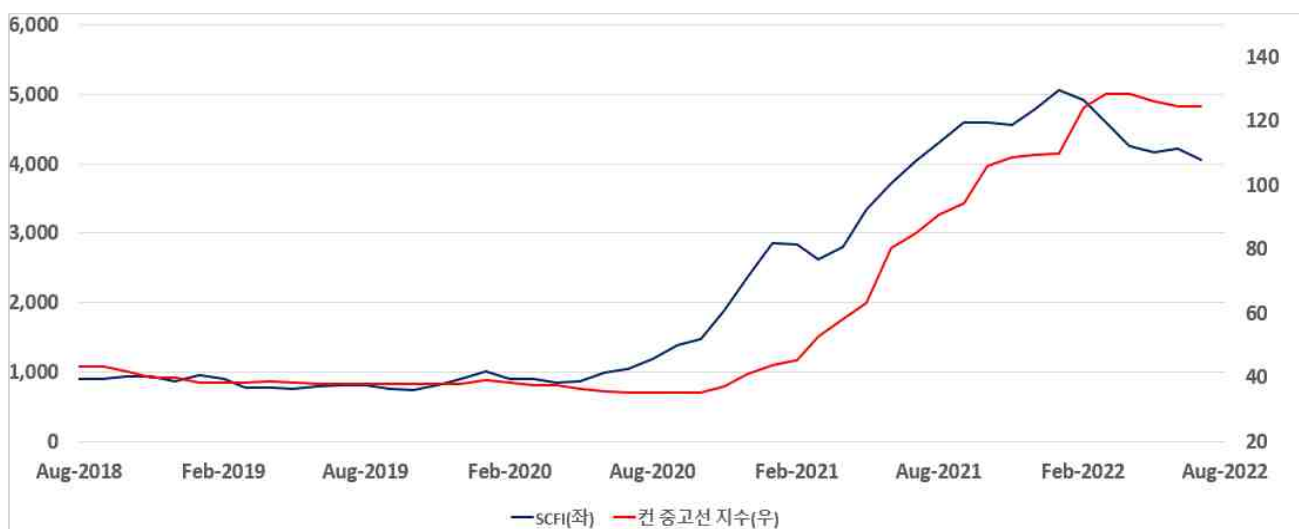
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 124.27로 전월 대비 0.17포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 8월 4주('22.08.22~'22.08.26)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 74건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Taker	Aksta	2003	159438	DWT	2022-Aug-24	18.5	Centauri Ship Man	Undisclosed interests
Offshore	Deep Driller 2	2006	350	Water Depth	2022-Aug-24	26	Deep Drilling Invest	Clients of ADES
TankChem	Gennaro Ievoli	2002	27912	DWT	2022-Aug-24	13.5	Marnavi	Undisclosed interests
Container	Rio Cadiz*	2008	4300	TEU	2022-Aug-24		Wilhelmsen Ahrenkiel	Clients of MSC
Container	Rio Charleston*	2008	4300	TEU	2022-Aug-24		Wilhelmsen Ahrenkiel	Clientsn of MSC
Bulk	Bei Lun 6	1989	43665	DWT	2022-Aug-23		Ningbo Beilun Shpg.	Chinese interests
Container	Pinara	2004	1740	TEU	2022-Aug-23	20	Atlantica Shipping	Clients of Akar Deniz Tasimac
Container	TRF Partici	2010	3534	TEU	2022-Aug-23		TRF	Undisclosed interests
Tanker	Alpine Amalia	2010	105304	DWT	2022-Aug-22	36.5	Oceangold Tankers	Greek interests
Container	N/B CSBC (Kaohsiung)*	2023	2800	TEU	2022-Aug-22		CSBC Corporation	Clients of Wan Hai Lines
Container	N/B CSBC (Kaohsiung)*	2023	2800	TEU	2022-Aug-22		CSBC Corporation	Clients of Wan Hai Lines
Container	N/B CSBC (Kaohsiung)*	2023	2800	TEU	2022-Aug-22		CSBC Corporation	Clients of Wan Hai Lines
Container	N/B CSBC (Kaohsiung)*	2023	2800	TEU	2022-Aug-22	220	CSBC Corporation	Clients of Wan Hai Lines
Bulk	FW Adventurer	2019	34487	DWT	2022-Aug-20	28.2	Sincere Industrial	Clients of Meadway Shpg. & Trdg
Cruise	Aegean Myth	1993	1258	Berths	2022-Aug-19	30	Seajets	Clients of CFC Cruises
Bulk	Dem Five	2002	31842	DWT	2022-Aug-19	11	Lydia Mar Shipping	Undisclosed interests
Offshore	Boa Deep C	2003	119.3	LOA	2022-Aug-18		Boa Offshore	Clients of POSH
TankChem	Crown II	2003	45976	DWT	2022-Aug-18		Ancora Investment	Undisclosed interests
Offshore	Dong Nan 07	2021	5218	HP	2022-Aug-18		Coastal Offshore	Undisclosed interests
Tanker	Atina*	2015	159500	DWT	2022-Aug-17		Ciner Denizcilik	Clients of SFL Corporation
Tanker	Ayşe C*	2020	158060	DWT	2022-Aug-17		Ciner Denizcilik	Clients of SFL Corporation



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Dee4 Cedar*	2010	45994	DWT	2022-Aug-17	44	Dee4 Capital	Undisclosed interests
Tanker	Dee4 Dogwood*	2008	47399	DWT	2022-Aug-17	.	Dee4 Capital	Undisclosed interests
Tanker	Istanbul*	2015	159500	DWT	2022-Aug-17	.	Ciner Denizcilik	Clients of SFL Corporation
TankChem	Ridgebury Saturn	2007	49999	DWT	2022-Aug-17	18	Ridgebury Tankers	Greek interests
Tanker	Zeynep*	2020	158060	DWT	2022-Aug-17	222.5	Ciner Denizcilik	Clients of SFL Corporation
Tanker	Oberon	2006	106004	DWT	2022-Aug-16	26	Kondinave	Middle Eastern interests
Bulk	Biscayne Light	1997	23604	DWT	2022-Aug-13	7	Santana Shipping	Undisclosed interests
Bulk	STH Athens*	2015	60508	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Chiba*	2017	60456	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Kure*	2016	60309	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH London*	2015	60446	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Montreal*	2018	60362	DWT	2022-Aug-12	330	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH New York*	2015	60309	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Oslo*	2018	60404	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Sydney*	2016	60309	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Bulk	STH Tokyo*	2016	60309	DWT	2022-Aug-12	.	Sea Trade Holdgs	Clients of Diana Shipping
Tanker	Baroness	2011	105335	DWT	2022-Aug-11	35	NGM Energy	Undisclosed interests
TankChem	Bro Naskov*	2007	16428	DWT	2022-Aug-09	.	Brostrom Tankers	Clients of Stenersen
TankChem	Bro Nibe*	2007	16553	DWT	2022-Aug-09	.	Brostrom Tankers	Clients of Stenersen
Pontoon	Feng Yu Lun Gang Dun 06	2017	.	.	2022-Aug-09	.	Fengdu Yuantong	Clients of Fengdu Mingshan
Tanker	Maran Andromeda	2005	320472	DWT	2022-Aug-09	37	Maran Tankers Mgmt	Undisclosed interests
Offshore	Normand Sira	2008	3500	DWT	2022-Aug-09	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Zhong Liang Dong Nan	2001	52551	DWT	2022-Aug-09	.	Xinliang Shipping	Chinese Interests



중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Stefanie	2003	37248	DWT	2022-Aug-08	10.8	Babylon Navigation	Undisclosed interests
Tanker	Zhe Zhou Liang You 7	2005		DWT	2022-Aug-08		Putuo Oil Transport	Clients of Zhejiang Gaoyu
Tanker	Zhe Zhou Liang You 8	2005		DWT	2022-Aug-08		Putuo Oil Transport	Clients of Zhejiang Gaoyu
Pass./Car	Amorella	1988	2480	Passenger	2022-Aug-05		Viking Line Abp	Clients of Corsica Ferries
Bulk	Eco Angelbay*	2009	32165	DWT	2022-Aug-05	39	Brave Maritime	Greek interests
Bulk	Eco Bushfire*	2011	32081	DWT	2022-Aug-05		Brave Maritime	Greek interests
Dry Genl	Fu Hang 2399	2020			2022-Aug-05		Unknown Chinese	Chinese Interests
Dry Genl	Ping Nan Hai Yu 6696	2020			2022-Aug-05		Unknown Chinese	Chinese Interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 6999	2018			2022-Aug-05		Unknown Chinese	Chinese Interests
Dry Genl	Yu Yang 0168	2005			2022-Aug-05		Xincai Xinyun Shpg	Chinese Interests
Dry Genl	Yu Yang 988	2005			2022-Aug-05		Xincai Xinyun Shpg	Chinese Interests
Tanker	Kioni	2004	299980	DWT	2022-Aug-04	29.5	Agavita Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Jun Xing 2288	2021			2022-Aug-04		Pingnan Junxing Shpg	Chinese Interests
Bulk	Ultra Alpha	2015	63203	DWT	2022-Aug-04	27	Sammok Shipping Co.	Undisclosed interests
Tanker	Altair Trader	2005	311110	DWT	2022-Aug-03	36	Mitsui OSK Lines	Undisclosed interests
Gas Crier	Bastogne	2002	35229	cu.m.	2022-Aug-03	19	Exmar LPG BVBA	Undisclosed interests
Tanker	Chola Queen	2002	107123	DWT	2022-Aug-03	16.5	Chola Gas Shpg	Singaporean interests
Dry Genl	Gui Gang Hong Xin 2	2018			2022-Aug-03		Unknown Chinese	Chinese Interests
Dry Genl	Jun Jin Da 999	2012	4350	DWT	2022-Aug-03		Yancheng Binjiang	Chinese Interests
Bulk	Kriton	2003	73975	DWT	2022-Aug-03	15	Navina Maritime Co.	Undisclosed interests
Container	Northern Decision	2008	3534	TEU	2022-Aug-03	44	Northern Shipping	Clients of MSC
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 8728	2020			2022-Aug-03		Unknown Chinese	Chinese Interests
Container	Endurance	2005	750	TEU	2022-Aug-02	8	JR Shipping BV	Turkish interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Global Orion	2002	91.05	LOA	2022-Aug-02	.	Dynamic Positioning	Clients of Geoquip Marine
Dry Genl	Guan Yang 08	2022	.	.	2022-Aug-02	.	Unknown Chinese	Chinese Interests
Dry Genl	Gui Ping Heng Yun 888	2020	.	.	2022-Aug-02	.	Unknown Chinese	Chinese Interests
Bulk	Miss Simona	2010	34602	DWT	2022-Aug-02	16.8	Gecomar S.r.l.	Greek interests
Bulk	Nautical Anne	2016	63593	DWT	2022-Aug-02	31	Nautical Bulk	Undisclosed interests
Container	Songa Ocelot	2007	1688	TEU	2022-Aug-02	.	Songa Container AS	Undisclosed interests
Tanker	Stavanger Falcon	2009	105419	DWT	2022-Aug-02	28.75	DSD Shipping AS	Middle Eastern interests
Dry Genl	Xiang Shun 8158	2019	.	.	2022-Aug-02	.	Unknown Chinese	Chinese Interests



6. 주요 해운지표

(2022.08.26 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	8월 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	84.0	0	84.0	70.0	84.0	76.1	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	51.0	0	51.0	51.0	56.0	53.4	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	37.0	0	36.9	34.3	37.0	35.5	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	120.0	0	119.3	113.0	120.0	116.3	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.0	42.1	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	531.0	4.5	511.6	445.5	688.8	570.4	311.3	488.0	396.2
	Singapore	519.8	-0.3	511.3	456.8	773.5	590.5	324.8	523.5	416.5
	Korea	573.5	7.0	563.0	515.5	784.5	647.3	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	571.0	17.0	538.6	458.8	803.8	613.6	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	743.8	15.5	731.1	567.0	980.0	790.4	387.8	605.8	505.6
	Singapore	786.8	41.5	768.8	639.5	1137.8	873.2	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	781.3	22.8	778.9	629.0	1189.3	885.3	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	141.4	0.5	143.2	-	194.5	154.3	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	129.8	-1.2	131.4	-	141.3	126.9	-	244.3	127.7
	중국産	145.8	-1.3	147.7	-	192.9	147.9	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	220.1	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	182.1	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셀)	대두(국제)	1461.3	-27.5	1507.3	1,344	1,769	1,593	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	805.3	52.00	785.3	731.5	1,425	946.0	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