

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 03월 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** 지난주 케이프선운임 17,583달러/일 기록, 중국 코로나19 재확산에 따른 봉쇄 장기화 여파
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 106.24 하락한 4,434.07을 기록하여 10주 연속 하락세를 기록함
- 탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 10.2p 하락한 37.0 기록, 중동의 지정학적 리스크까지 겹치며 시황 하락 유도

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

### ‘컨’ 선사들은 팬데믹 이후에 대한 준비 필요

- ▶ 코로나 팬데믹 이후 컨테이너 선사들은 기록적인 수익을 거뒀으나 장기적으로 운임 하락 및 수요 감소에 대비해야 함
  - 2021년 컨테이너 선사들의 매출은 2,650달러를 기록해 전년대비 46% 증가했으나 이자 및 세전이익(EBIT)은 820억 달러로 2020년 대비 387%, 2019년 대비 16배 증가함
  - 하지만 현재의 이례적인 운임 수준은 조정될 가능성이 높으며, 특히 2023년부터 인도량 증가는 운임 하락에 영향을 미칠 수 있음
- ▶ 컨테이너 선사들은 인수합병, 선대 교체 및 확장을 통해 팬데믹 이후를 준비함
  - 지난해 선사들은 인수합병 및 자사주 매입 등을 실시하였을 뿐만 아니라 신조발주를 통한 선대를 교체하거나 확대함
  - 머스크, CMA CGM, MSC는 항공 및 물류 사업 진출을 가속화하고 있으며 ONE은 현재 170만 TEU의 선대를 2030년까지 230만 TEU까지 확장할 계획임

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140298/Carriers-prepare-for-potential-earnings-downtrend>

[https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140268/ONE-outlines-growth-strategy-with-\\$20bn-investment-plan](https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140268/ONE-outlines-growth-strategy-with-$20bn-investment-plan)

최건우 부연구위원

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

### 중국 선전, 제로코로나 정책으로 인한 컨테이너 운송 서비스 효율성 하락

- ▶ 중국 선전(Shenzhen) 지역의 정부 제로코로나 정책을 준수하기 위한 노력으로 인해 동 지역 컨테이너 운송 서비스에 대한 효율성은 하락함
  - 선전시는 일주일 동안의 봉쇄를 해제하고 전반적인 상황이 통제되고 있다고 밝혔지만, 일부 지역에서는 여전히 코로나 양성 사례가 증가함에 따라 코로나 예방 조치가 여전히 유지되고 있음
  - 머스크는 엄격한 도로 통제 및 빈번한 코로나 검사로 인해 선전과 인근 도시 간 트럭 운송 서비스 효율성이 20% 감소할 것으로 예상함
- ▶ 선전컨테이너운송협회(Shenzhen Container Transport Association)는 화주로부터 불만 사항을 전달받았으며, 정부에 코로나 관련 압력을 완화해 줄 것을 요청함
  - 이를 위한 조치로 항만 외부에 공인 트럭이 테스트 결과 없이 통과할 수 있도록 하는 인증 시스템을 구축해야 한다고 언급함
  - 현지 물류업 관계자는 번거로운 코로나 검사로 인해 선전과 인근 도시 간 운송 시간이 2~3배가량 증가했다고 언급함

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140234/Shenzhen-container-shipping-services-remain-under-pressure>

김병주 연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 호주의 러시아 수출 제재로 중소형 벌크선 운임 상승

- ▶ 호주는 러시아에 대한 알루미나 및 보크사이트 수출 금지를 발표하였고, 이러한 조치로 인해 러시아 수출 대비 대안처 모색이 절실해짐에 따라 건화물선 판로의 재편이 전망됨
  - 스코트 모리슨(Scott Morrison) 호주 총리는 러시아가 알루미늄 수요의 약 20%를 자국에 의존하고 있다고 밝혔으며, 20/21년 보크사이트, 알루미나, 알루미늄에 관한 호주의 대러시아 수출량은 각각 3,580만 톤, 1,860만 톤, 140만톤을 기록했으며, 이러한 알루미늄 원자재에 관한 수출 판로 모색이 시급함
  - 로이드리스트인텔리전스(Lloyd's List Intelligence)에 따르면, 호주의 대러시아 수출을 위해 2019년 35척, 2020년 42척 2021년 50척의 건화물선이 이용됐으며, 선종의 대부분은 핸디사이즈선과 수프라막스선임
- ▶ 대서양 항로에 관한 수익 증가로 인해, 핸디사이즈선이 주축이 되어 대부분 선종의 건화물선에 관한 톤-마일 이 증가할 것으로 예상됨에 따라 운임 상승세가 지속될 것으로 전망됨
  - 발틱거래소에 따르면 핸디사이즈선, 수프라막스선, 파나막스선의 3월 22일 운임은 각각 일일 30,878달러, 32,817달러, 27,999달러이며, 이 운임은 전주 대비 24%, 2.8%, 5.6% 상승한 수치임. 한편 케이프사이즈선 운임은 일일 18,041달러로 전주 대비 23% 하락했으나 러시아 침공 직후인 2월 24일 운임보다는 여전히 높음
  - 이 밖에 중소형 벌크선의 수요 증가와 항만 체선 역시 운임 상승을 부채질하고 있으며, 유럽의 석탄 수입수요 증가로 파나막스선의 수요가 핸디사이즈선을 넘어설 것으로 전망됨

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140227/Sub-capesize-segments-strengthen-amid-further-trade-disruption>

이상혁 전문연구원

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

### 핸디사이즈선, 중고선가 전년 대비 63% 상승

- ▶ 최근 중고 건화물선 거래량이 감소함에도 불구하고, 다른 선종의 대비 핸디사이즈선의 중고선가는 전년 동기 대비 63% 상승하며 가장 큰 상승 폭을 보였음
  - 3월 2주차 중고 건화물선 거래량은 12척을 기록했으며, 이는 지난 몇 주간 평균 거래량인 20척 대비 감소한 수치임. 이러한 거래량 감소는 유동성 감소 및 글로벌 변동성 확대에 기인함
  - 그럼에도 건화물선 시장에 대한 낙관적인 기조로 인해 중고선 시장이 곧 회복될 것으로 전망됨. 얼라이드쉽 핑(Allied Shipping Research)에 따르면, 지난 3개월 대비 선령 5년의 핸디사이즈선 및 수프라막스선의 중고선가는 각각 10%, 9% 상승했으며, 전년 동기 대비 63%, 52% 상승하였음
- ▶ 선령 18년의 일본 케이프선이 약 1,880만 달러로 중국에 판매되었으며 4척의 파나막스선, 3척의 수프라막스선 3척의 핸디사이즈선이 거래되었다고 보고됨
  - 2004년에 건조된 일본 Kumiai Senpaku사 소유의 203,000 dwt의 뉴캐슬막스선인 Azul Libero (IMO:9312250)가 1,875만 달러에 중국업체에 판매됨
  - 거래된 3척의 핸디사이즈선 중 2015년에 건조된 Interlink Fidelity (IMO: 970221)은 2,550만 달러에 판매되었으며 거래된 4척의 수프라막스선 중 2013년에 건조된 Seacon Singapore (IMO: 9635614)는 1,945만 달러에 거래됨

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140290/Handysize-bulk-carrier-values-up-63-in-year>

이상혁 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 예멘 반군에 의한 사우디 석유시설 화재, 유가 또 120달러대 상승

- ▶ 지난 25일(현지시간) 예멘 후티족 반군이 사우디아라비아 국영석유회사 아람코 석유설비를 공격함
  - 예멘 반군의 공격으로 사우디아라비아 국영석유회사 아람코(Saudi Arabian Oil Company)의 석유 저장시설에 화재가 발생함
  - 후티 반군 대변인은 성명을 통해 남부 홍해 인근 도시 제다의 석유 저장시설을 공격했으며, 수도 리야드의 중요 시설, 걸프만 라스 타누라·라빅의 정유 시설, 남서부 나지란·자잔의 아람코 시설 등을 공격했다고 발표함
- ▶ 러시아-우크라이나 전쟁에 이어 세계 최대 산유국 사우디아라비아 석유 시설 화재로 인한 또 다른 지정학적 위기가 원유시장을 흔들고 있음
  - 국제유가는 아람코 피격사건 발생 직후 상승세를 보이며 브렌트는 120.02달러, 미국유가 기준물 서부텍사스산 중질유(WTI)는 113.34달러까지 상승함
  - 카자흐스탄 유전과 러시아 흑해의 노보로시스크항을 연결하는 러시아 송유관 가동이 전면 중단되면서 국제유가가 지속적인 상승세를 기록하는 가운데 이번에 중동의 지정학적 갈등이 석유 공급을 위협하고 있음

자료: <https://www.reuters.com/world/middle-east/saudi-air-defences-destroy-houthi-drones-state-tv-2022-03-25/>

류희영 연구원

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

### 러시아 유조선, 대 러시아 국제제재 피해 불법 환적 시도

- ▶ 러시아 유조선들이 대 러시아 국제제재를 회피하기 위해 항로를 은폐하며 환적을 시도하는 등 불법 거래를 시도하고 있는 것으로 추정됨
  - 이스라엘 해상보안 컨설팅업체 윈드워드(Windward)는 지난 19일부터 25일까지 러시아 유조선이 위치 전송 시스템 전원을 내린 상태로 운항하는 '암흑 활동'(dark activity)을 최소 33건 시도한 것으로 분석함
  - 러시아 유조선의 불법 활동은 주로 러시아 베타경제수역과 그 주변에서 발생했으며, 석유제품 선적이 가능한 항만에서 러시아 국적 선박과 타국적 선박들이 접촉한 것으로 확인됨
- ▶ 지난 8일 미국 조 바이든 미 대통령은 러시아산 석유·가스 수입을 금지하는 행정명령을 발표했으며, 같은 날 영국은 올해 말까지 단계적으로 러시아산 석유 수입을 중단하겠다고 밝힘
  - 현재 미국, 영국, 캐나다 등도 러시아 선박의 자국 항만 입항을 금지하는 등 국제제재로 인해 러시아의 원활한 무역, 상업 거래가 어려워지면서 러시아 유조선들도 불법 운송에 나서고 있는 것으로 분석됨
  - 해상컨설팅업체 IR컨실리움은 "러시아 해운과 관련하여 지속적인 암흑 활동이 발생할 우려가 있고, 다양한 제재 대상이 될 수 있다"고 언급하며 향후 제재를 받는 국가들 간 내부 거래가 가능한 시장이 등장할 것이라고 예상함

자료: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-03-27/russian-tankers-going-dark-raises-flags-on-sanctions-evasion>

류희영 연구원

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



## 2. 건화물선

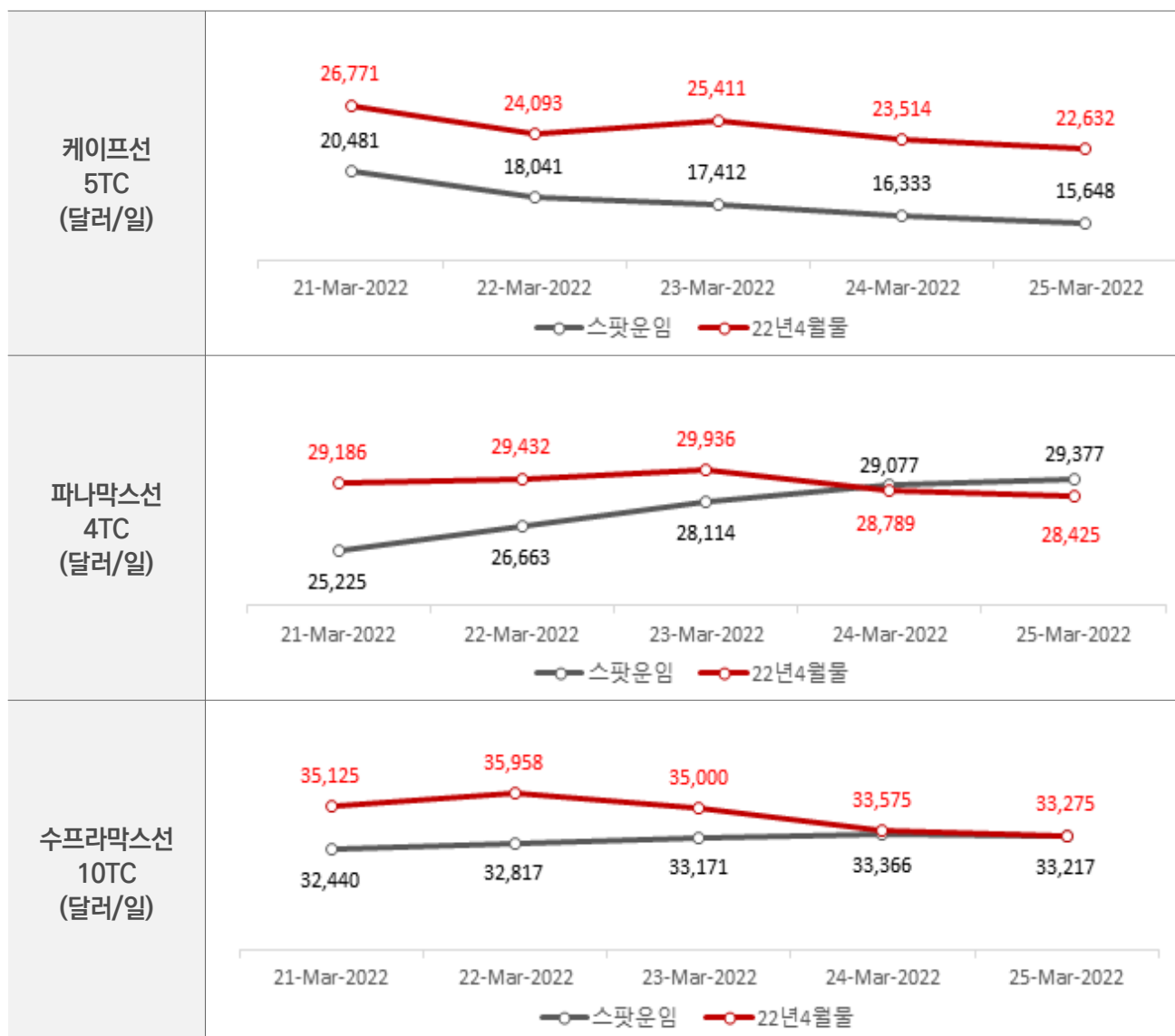
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

## 1 주간평균운임 전망

구분	3월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 4월물 주간평균가격		전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	17,583	▼ -4,726	-21.2 %	24,484	▼ -3,114	-11.3 %
파나막스선 4TC (달러/일)	27,691	▲ 2,731	10.9 %	29,154	▲ 1,694	6.2 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	33,002	▲ 1,045	3.3 %	34,587	▲ 1,442	4.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



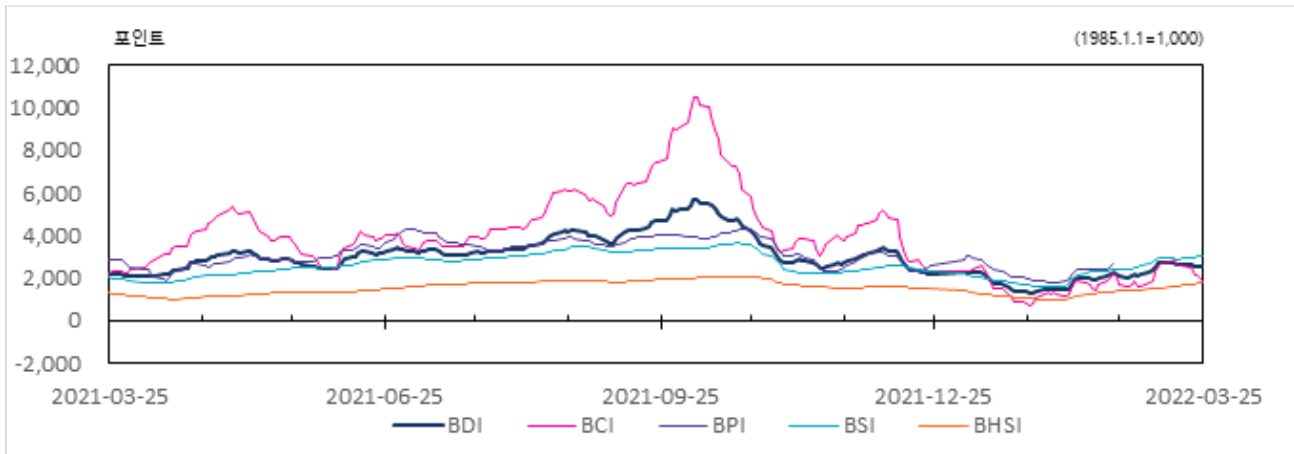
자료: Clarkson, Baltic Exchange





## 2 시장동향

## 건화물선 운임지수



자료: Clarkson

## 건화물선 운임

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

		3월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
운임지수	BDI	2,564	-76	1,296	2,727	2,016	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	17,583	-4,726	5,826	23,413	14,793	10,304	86,953	33,290
	파나막스(4TC)	27,691	2,731	14,549	29,377	21,453	10,936	37,616	25,580
	수프라막스(10TC)	33,002	1,045	17,273	33,366	24,695	11,242	39,860	26,790
	핸디(6TC)	31,308	2,430	17,776	32,082	23,566	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	27,625	-3,125	15,125	19,750	16,885	10,125	23,000	16,623
	파나막스	28,375	1,500	11,250	12,750	11,921	8,425	14,750	11,191
	수프라막스	29,500	1,500	9,875	10,625	10,307	8,250	12,500	10,349
	핸디	25,750	1,000	8,063	8,688	8,427	7,313	9,250	8,428
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 4월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		3월 4주	전주대비	3월 4주	전주대비	3월 4주	전주대비	3월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	24,484	-3,114	29,720	-1,144	21,083	-31	18,803	10
	파나막스(4TC)	29,154	1,694	29,399	1,861	17,225	306	17,225	306
	수프라막스(10TC)	34,587	1,442	33,813	2,008	17,150	304	14,039	89
	핸디(6TC)	33,221	2,081	32,297	2,343	16,045	112	13,424	-48

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



## 2 시장동향

### 원자재 가격

(달러/톤)

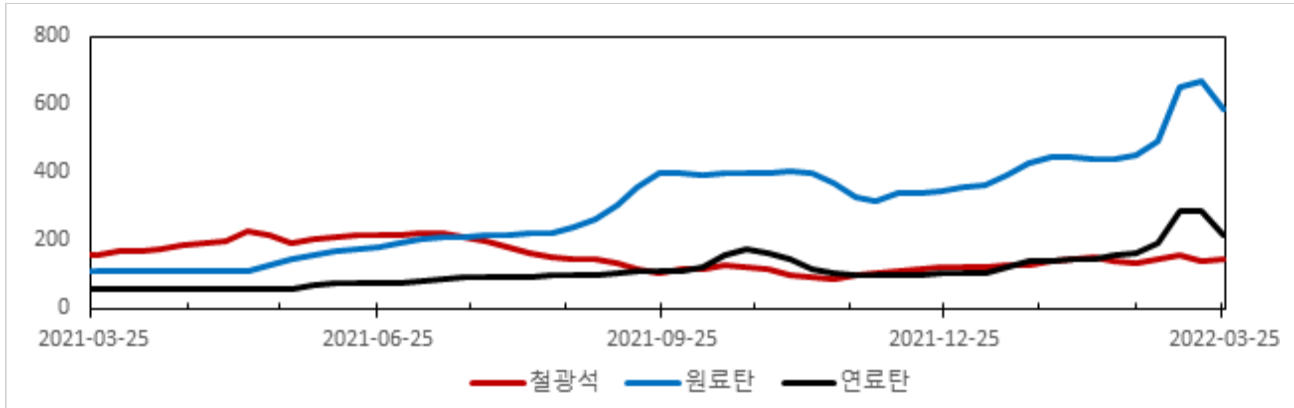
구분	2022년						2021년			
	3월 4주	3월 3주	전주대비차이				3월 4주	연평균	최저	최고
철광석	145.5	142.6	▲	3.0	2.1	%	164.8	160.3	82.4	167.3
원료탄	586.0	670.1	▼	-84.1	-12.6	%	112.5	223.1	97.9	163.2
연료탄	217.5	288.2	▼	-70.6	-24.5	%	57.9	84.8	36.1	61.2
대두	625.9	611.0	▲	14.9	2.4	%	519.5	500.6	306.5	474.4
옥수수	296.8	293.9	▲	2.9	1.0	%	217.8	224.6	122.5	185.1

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

### 철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

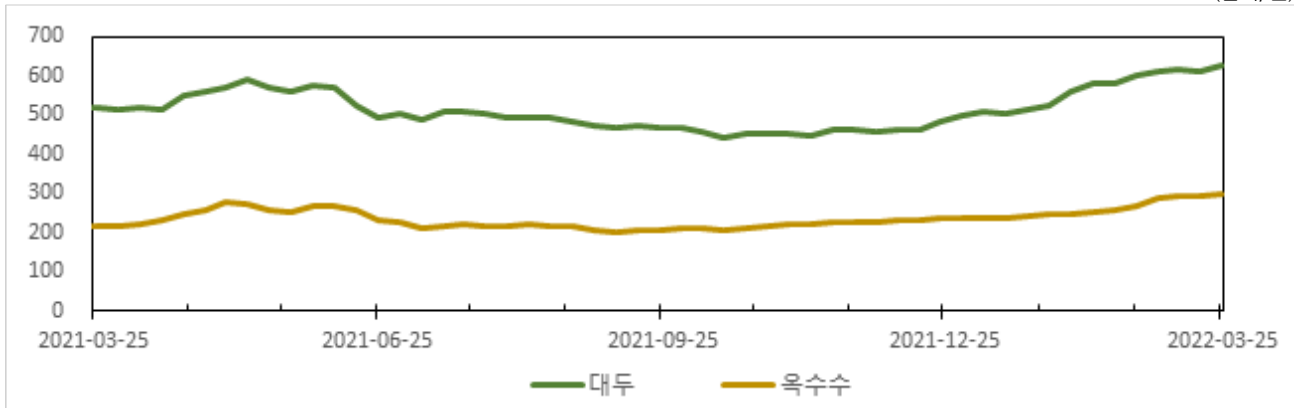
(달러/톤)



자료: Clarkson

### 곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



## 3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(3월 3주) 대비 21.2% 하락한 17,583달러/일 기록

## (운임) 케이프선 운임은 하락세 기록

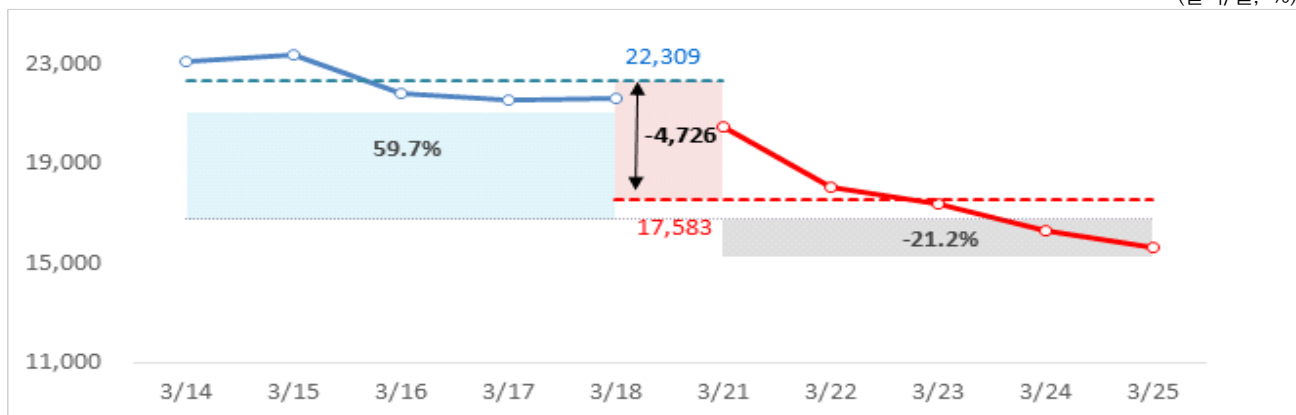
- 중국 탕산(Tangshan)이 코로나19 재확산에 따른 봉쇄조치를 시행한 것이 운임에 악영향을 미침

## (동향) 중국 코로나19 재확산에 따른 봉쇄 장기화 여파

- 지난 19일부터 중국 탕산의 봉쇄가 시작해 현재까지 진행 중임. 탕산에 위치한 제철소의 생산활동 중단과 조강생산량 감소 소식이 시장에 전해지면서 운임에 일시적으로 악영향을 미침
- 로이터에 따르면 탕산에 밀집한 제철소가 중국 전체 조강생산량의 약 13%(1억 3,111만 톤)를 생산하며, 이는 세계 2위 생산국인 인도의 생산량(1억 1,800만 톤)을 능가하는 수준임(2021년 연간생산량 기준)
- 이처럼 중국 최대 철강 생산지 중 하나이자 제철소가 밀집된 탕산에 봉쇄가 시행되면서, 광업 활동 및 내륙 운송 서비스가 중단되었으며, 제철소는 조강생산을 위해 철강 원료 재고를 사용 중인 것으로 파악됨. 중국 제철소는 비축해 놓은 철강 원료 재고를 소진 중이며 생산량에 악영향을 미칠 것이라는 입장임
- 이러한 상황에 대해 전문가들은 중국의 봉쇄로 인해 철강 원료에 대한 수요가 감소한 것처럼 보이나, 봉쇄 해제 이후 수요가 증가할 가능성이 크다고 분석함

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 4주	3월 3주	전주대비차이	
BCI	2,120	2,690	▼ -570	-21.2%
스팟운임(5TC)	17,583	22,309	▼ -4,726	-21.2%
용선료	6개월	31,625	▼ -2,125	-6.3%
	1년	27,625	▼ -3,125	-10.2%
	5년	20,625	▼ -750	-3.5%
FFA	4월물	24,484	▼ -3,114	-11.3%
	2분기	29,720	▼ -1,144	-3.7%
	22년	21,083	▼ -31	-0.1%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

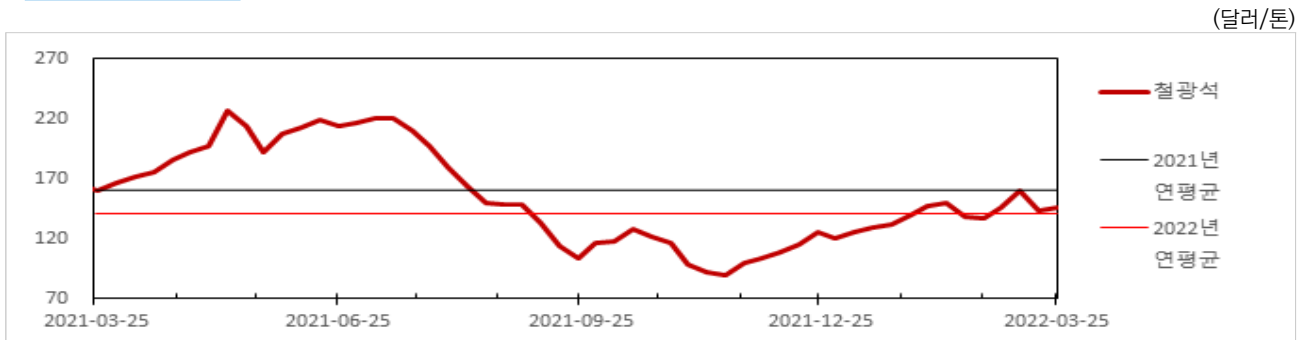




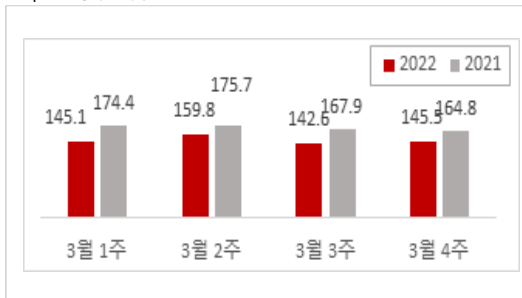
### 3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 지난 주 대비 2.1% 상승한 145.5달러/톤

철광석 가격 추이



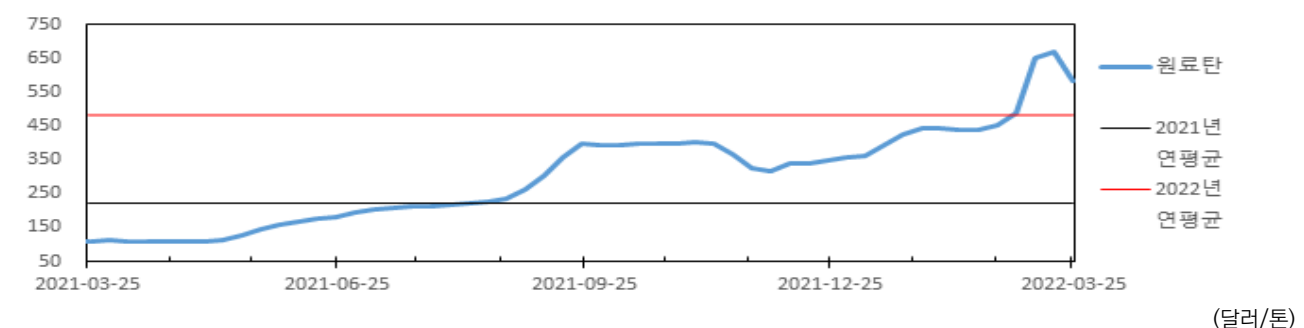
자료: Clarkson



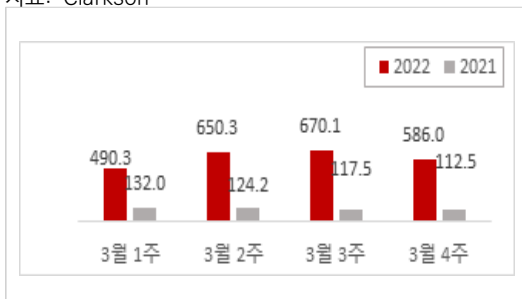
자료: Clarkson

원료탄 가격 : 지난 주 대비 12.6% 하락한 586.0달러/톤

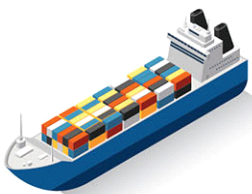
원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



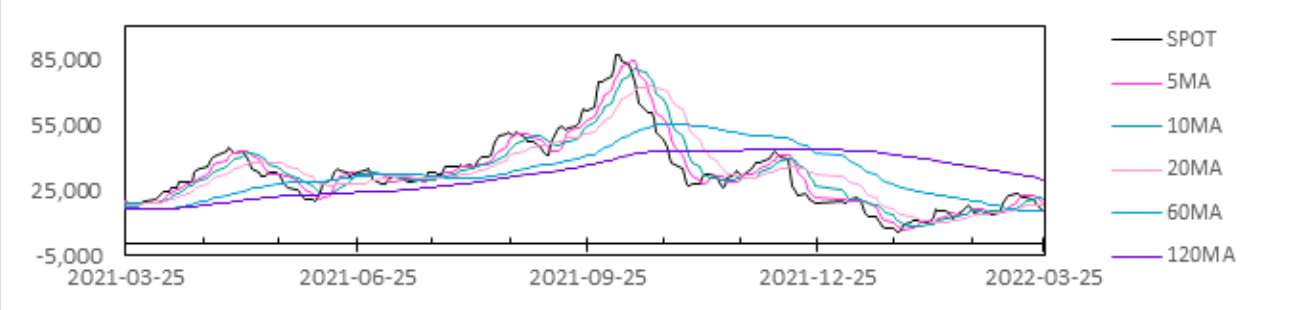
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)





## 3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 10.9% 상승한 27,691달러/일 기록

(운임) 파나막스선 운임은 곡물 수요증가에 따라 가파른 상승세 시현

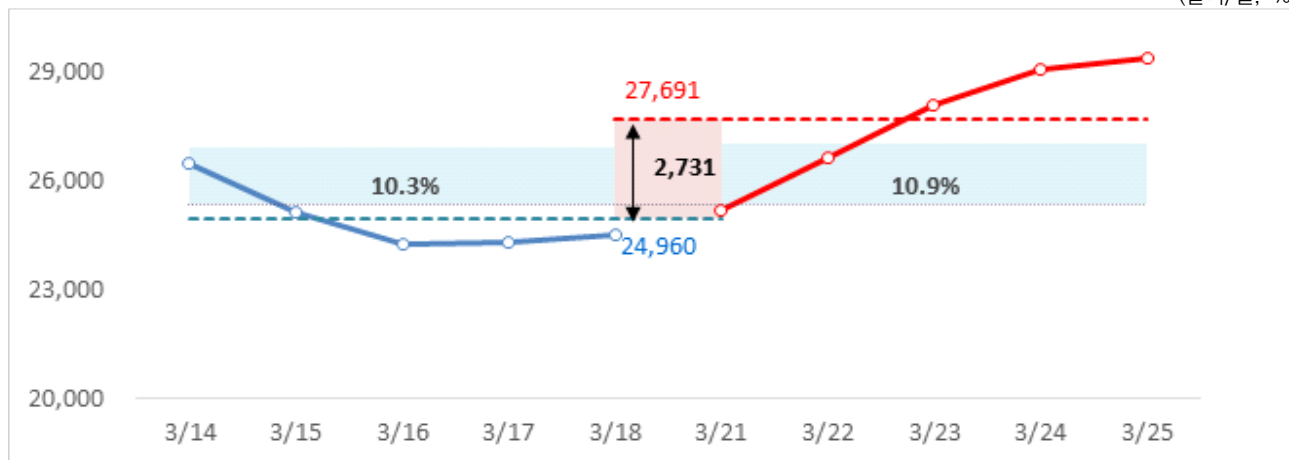
- 러시아의 우크라이나 침공 여파에 따른 곡물 수요증가가 운임상승을 견인함

(동향) 러시아와 우크라이나 전쟁 여파, 곡물 재고 비축 수요 확대, 중국 양돈산업 부흥 노력 지속

- 러시아의 우크라이나 침공으로 인해 전 세계 곡물 생산량 감소가 불가피하다는 전망이 이어지면서 식량난에 대한 우려가 커짐. 이 같은 소식이 곡물 재고 비축 수요를 확대해 운임상승으로 이어짐
- 오는 28~30일 중 이틀간 열릴 러시아와 우크라이나 간 '5차 평화협상' 결과에 대한 귀추가 주목됨
- 우크라이나와 러시아는 주요 곡물 수출국이자, 비료 공급국임. 이번 전쟁으로 인해 비료 공급이 원활히 이루어지지 않는다면, 전 세계 곡물 생산자들이 파종과 수확시기를 놓치게 될 가능성이 크다는 전망임
- 국제곡물위원회 IGC에 따르면 중국이 양돈산업 부흥을 위해 노력 중이며, 이에 따라 곡물 및 대두에 대한 구매 수요가 증가할 것이라는 예상임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 4주	3월 3주	전주대비차이		
BPI	3,225	2,922	▲	303	10.4 %
스팟운임(4TC)	27,691	24,960	▲	2,731	10.9 %
용선료	6개월	28,375	▲	1,875	6.6 %
	1년	28,375	▲	1,500	5.6 %
	5년	16,000	▲	250	1.6 %
FFA	4월물	29,154	▲	1,694	6.2 %
	2분기	29,399	▲	1,861	6.8 %
	22년	17,225	▲	306	1.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

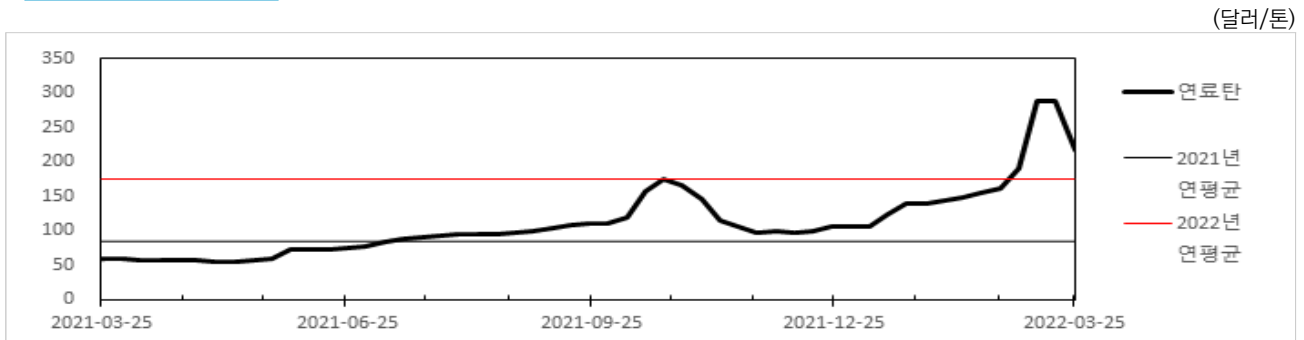
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



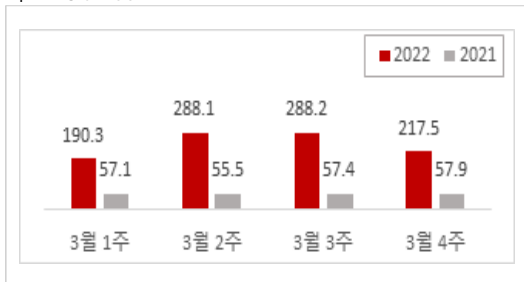
### 3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 24.5% 하락한 217.5달러/톤

#### 연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



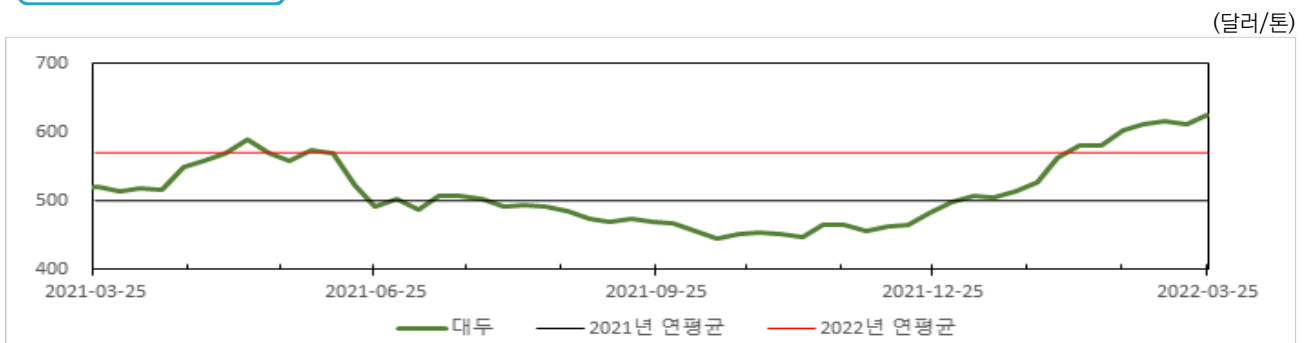
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이
3월 1주	190.3	28.0
3월 2주	288.1	97.9
3월 3주	288.2	0.0
3월 4주	217.5	-70.6

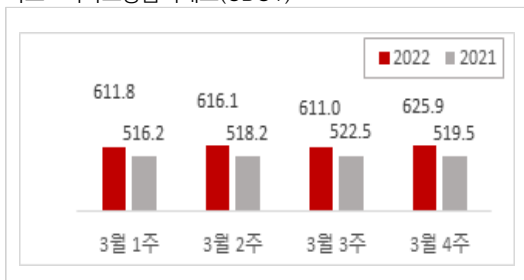
자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 2.4% 상승한 625.9달러/톤

#### 대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이
3월 1주	611.8	9.1
3월 2주	616.1	4.2
3월 3주	611.0	-5.0
3월 4주	625.9	14.9

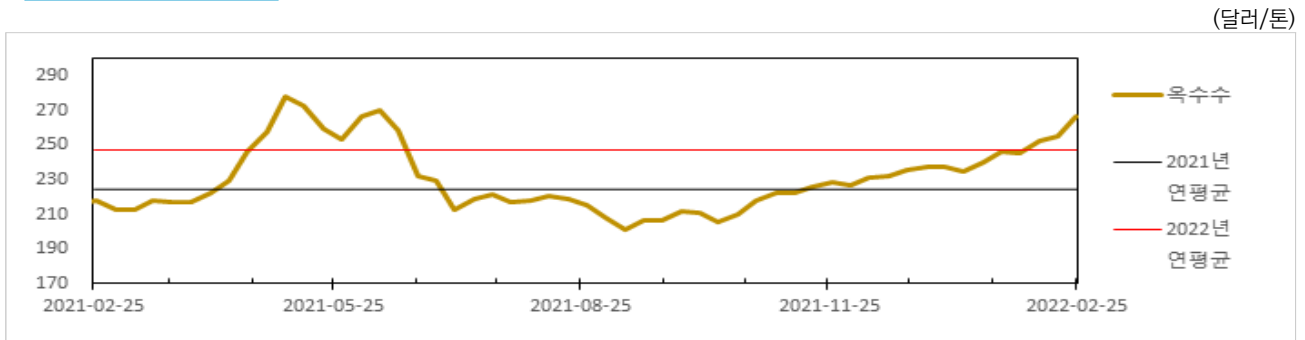
자료: 시카고상품거래소(CBOT)



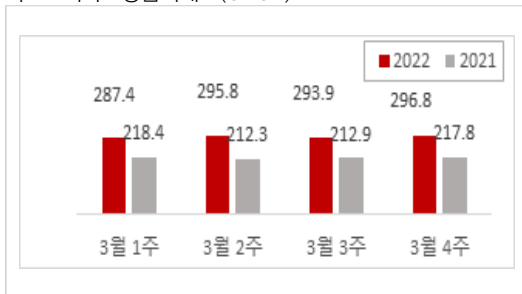
### 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 1.0% 상승한 296.8달러/톤

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



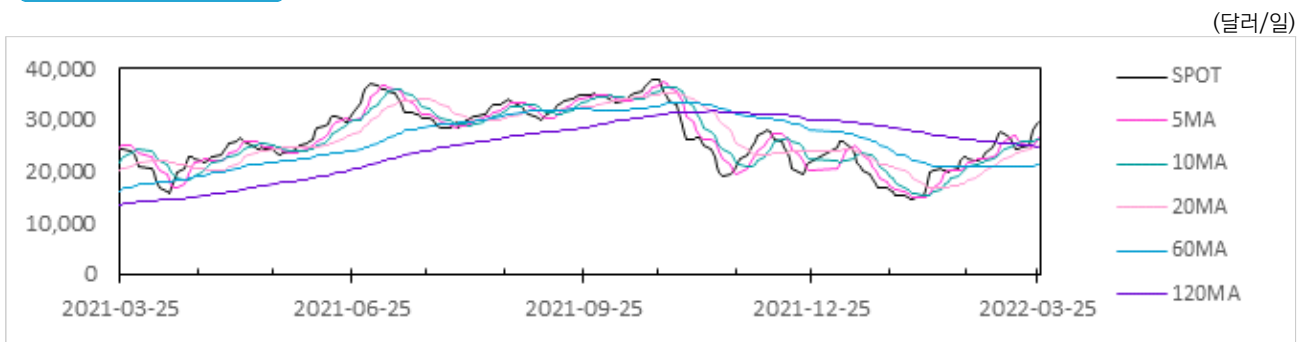
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
3월 1주	287.4	▲	20.4	7.6 %
3월 2주	295.8	▲	8.4	2.9 %
3월 3주	293.9	▼	-1.9	-0.6 %
3월 4주	296.8	▲	2.9	1.0 %

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균







## 3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 3.3% 상승한 33,002달러/일 기록

(운임) 수프라막스선 운임, 케이프선과 파나마스선보다 높은 수준 기록 중

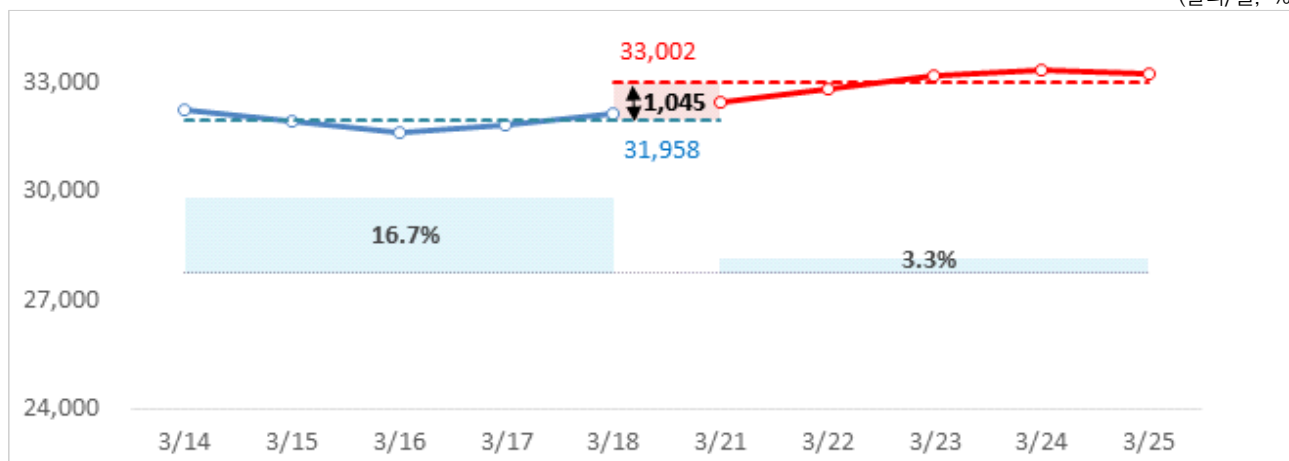
- 파나마스와 마찬가지로 곡물 수요 확대가 운임상승을 견인함

(동향) 러시아의 우크라이나 침공에 따른 곡물 수요 확대 및 비료 공급망 붕괴에 대한 우려 확산

- 유럽의 곡물 재고 비축에 대한 수요가 크게 확대하고 있으며, 주요 수입지였던 우크라이나와 러시아 대신 호주와 인도에서 곡물을 대체 수입 중임. 여기에 비료 공급망 붕괴에 대한 우려 확산에 따라 시장의 곡물 재고 비축을 위한 노력이 지속될 것으로 예상됨
- 허리케인 아이다로 인해 미국 걸프만 지역의 비료 공장이 운영을 중단한 바 있으며, 천연가스 가격 폭등으로 인해 유럽에 위치한 대부분 비료 생산 공장이 운영을 중단한 상황임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 4주	3월 3주	전주대비차이		
BSI	3,000	2,905	▲ 95	3.3	%
스팟운임(10TC)	33,002	31,958	▲ 1,045	3.3	%
용선료	6개월	32,000	▲ 3,500	10.9	%
	1년	28,000	▲ 1,500	5.4	%
	5년	11,000	-	-	%
FFA	4월물	33,145	▲ 1,442	4.3	%
	2분기	31,805	▲ 2,008	6.3	%
	22년	16,846	▲ 304	1.8	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

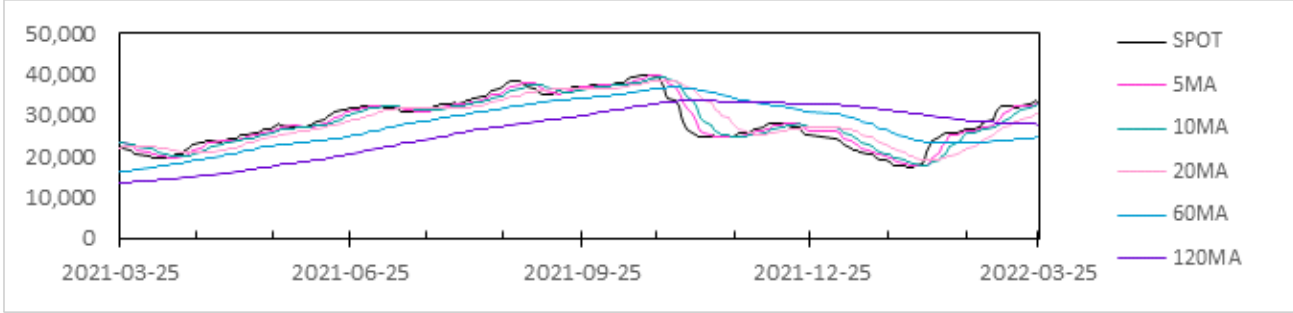
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)





## 3. 컨테이너선

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

## 1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 106.24 하락한 4,434.07을 기록

## (운임) 컨테이너 운임 10주 연속 하락

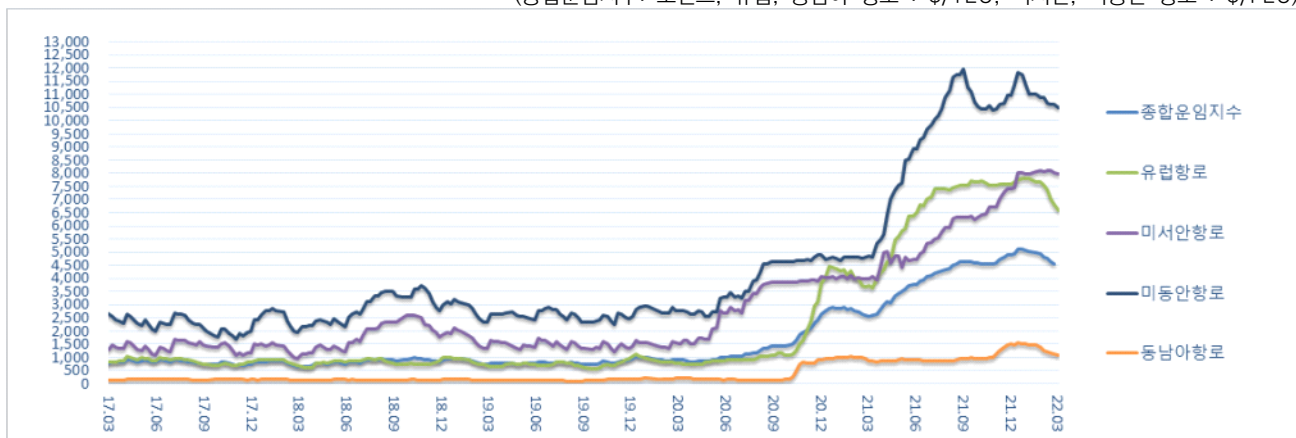
- 원양항로의 운임 하락세가 지속되고 있으며 단기적으로 운임 약세 지속 전망

## (현황) 중국의 코로나 정책으로 공급망 혼란 가중

- 중국의 제로코로나 정책으로 인한 도시 봉쇄에 제조시설의 생산 및 이동에 차질이 발생함. 이에 현재 정체중인 미국 항만은 일시적으로 대기척수가 감소할 수 있음
- 하지만 중국 내 도시 재제가 풀리면 몰렸던 화물에 대한 운송수요가 동시에 발생할 수 있어 성수기를 앞당기는 효과로 혼잡이 예상되니 화주들의 대비가 필요함

## 컨테이너 운임지수

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



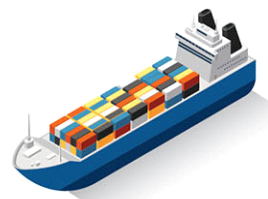
자료: 상하이해운거래소

## 컨테이너 운임

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

		3월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,434	-106	4,434	5,109	4,850	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	6,593	-204	6,593	7,797	7,434	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	7,960	-63	7,957	8,117	8,032	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	10,504	-130	10,504	11,833	11,008	4,679	11,976	8,353
	한국항로	374	21	353	456	401	184	386	286
	일본항로	329	20	276	329	295	251	340	285
	동남아항로	1,098	-37	1,098	1,537	1,339	840	1,494	964

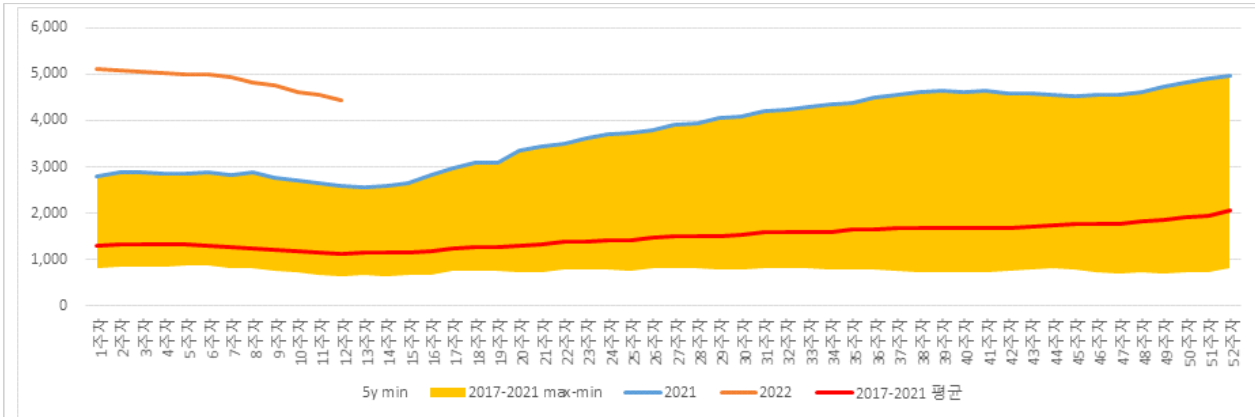
자료: 상하이해운거래소



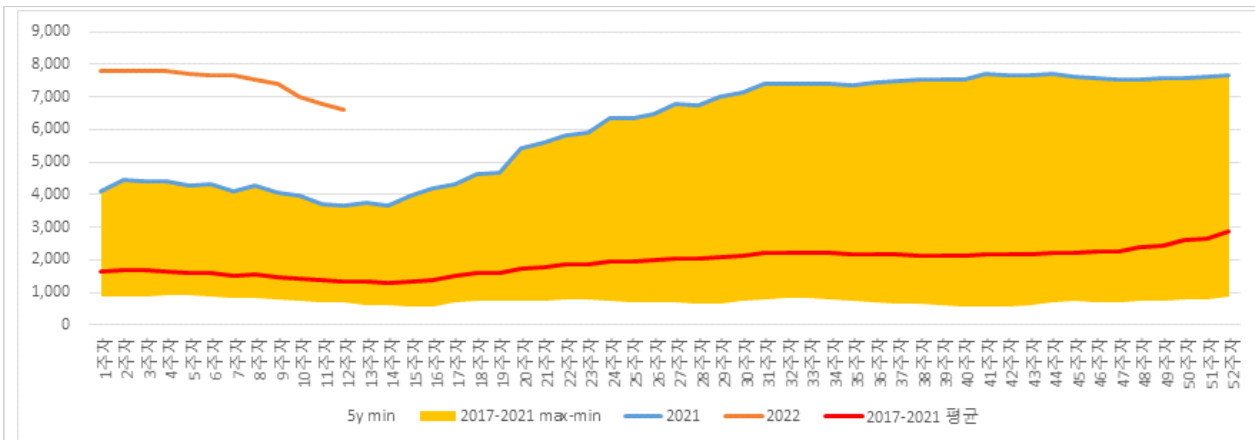
## 2 운임전망

| 3월 3주('22.3.28~'22.4.1)

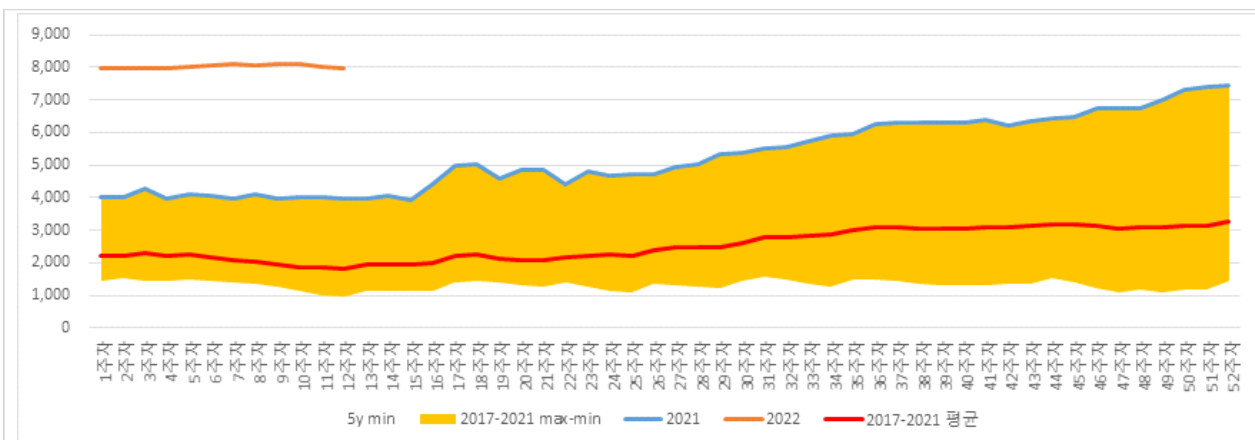
### SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



### 아시아-유럽운임은 약세를 기록할 것으로 전망



### 아시아-북미운임(미 서부)은 계절적 비수기임에도 급락보다는 약보합세를 기록할 것으로 전망





## 4. 탱커선

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

## 1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(3월 3주) 대비 10.2p 하락한 37.0 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 대부분 하락함

(달러/톤)

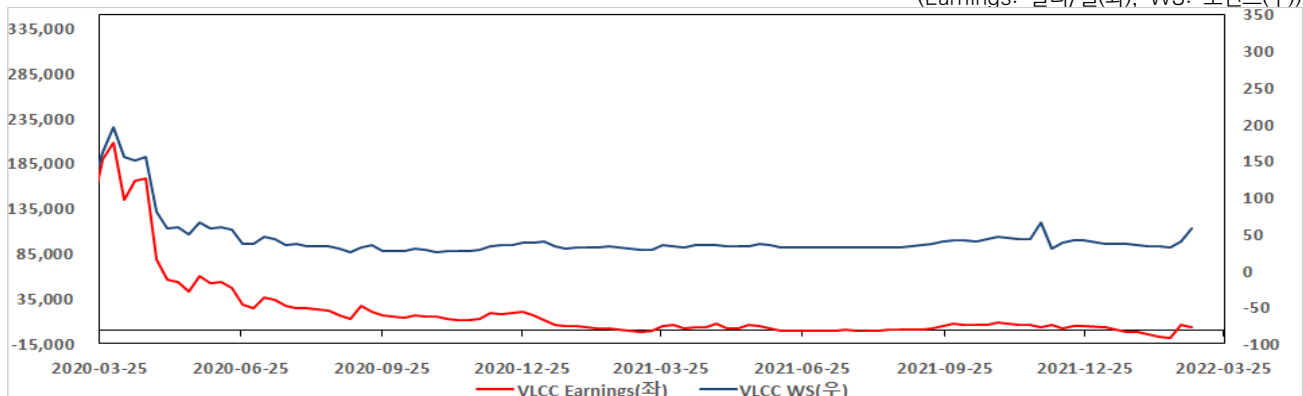
구분	3월 4주(WS)		전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	37.0	▼	10.2	21.6	%
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	19.0	-	0	0	%
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	37.0	▼	0.5	1.3	%
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	37.0	▼	3.0	7.5	%

(동향) 러시아-우크라이나 사태 장기화와 중동의 지정학적 리스크로 인한 공급 부족 우려로 시황 악화

- 러시아-우크라이나 사태로 러시아산 원유 금수 조치가 지속되고 있는 가운데 사우디 석유시설 공격 등 중동지역 지정학적 갈등까지 겹치고 있음. 향후 사우디의 원유 공급 능력이 저하될 수 있을 것으로 예상되며 원유 공급 부족 우려가 심화됨
- 원유 시장조사업체 케이플러(kpler)에 의하면 전주 러시아산 원유 해상 수출 규모는 214만 b/d로 8개월 만에 최소치를 기록했음. 이는 러시아의 우크라이나 침공이 시작된 2월 21~27일 주간 대비 38.2% 감소한 수치임
- 국제에너지기구(IEA)는 러시아의 원유 수출 감소 규모가 다음 달에는 300만 b/p까지 증가할 것으로 전망했으며, 이같은 러시아산 원유 수출 차질은 글로벌 원유 공급 부족과 해상물동량 감소로 이어져 시황하락 요인이 될 것으로 예상됨

## VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



## 유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	37.0	-10.2	32.1	57.1	38.8	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	-16,564	-6,700	-18,927	14,308	-6,887	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	15,000	0	15,000	19,250	17,583	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

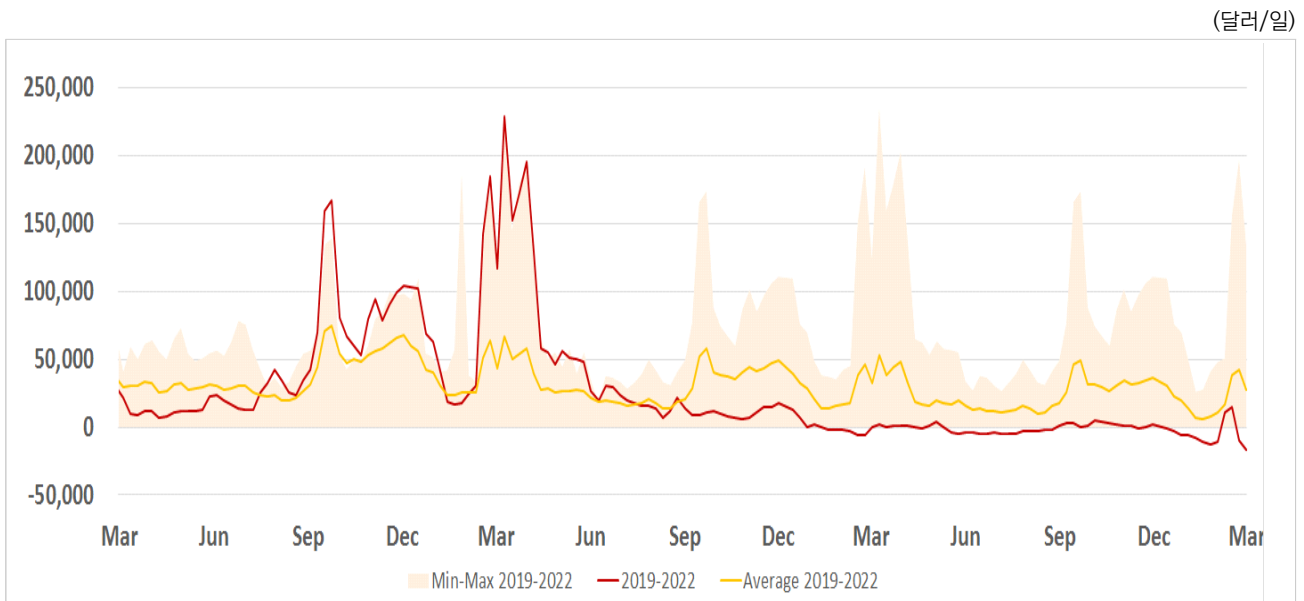




## 1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 전주 대비 큰 폭의 하락세를 기록함

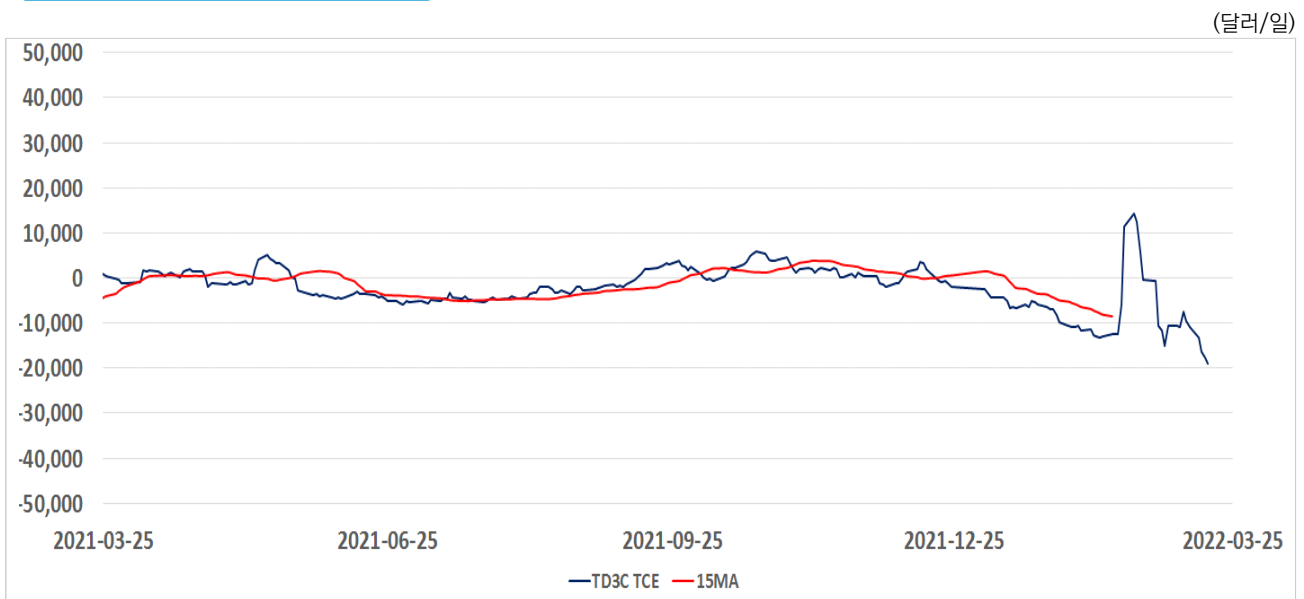
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 지속적으로 마이너스를 기록하며 하락 추이를 보임

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



## 2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(3월 3주) 대비 17.5p 하락한 200.6 기록

(운임) 전주 대비 인도-극동항로를 제외한 대부분의 항로는 운임지수(WS)가 하락함

(달러/톤)

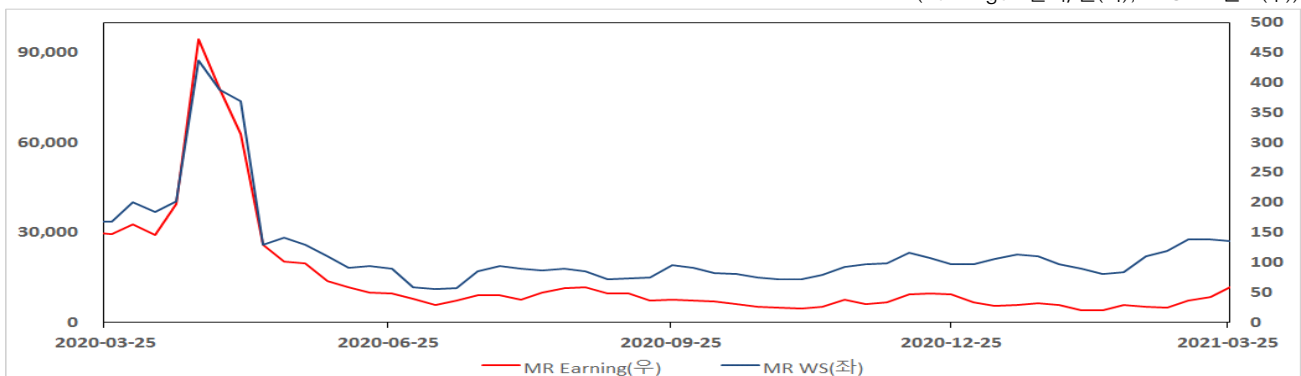
구분	3월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	200.6	▼	17.5	8.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	165.0	▼	10.0	5.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	185.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	200.0	-	0	0 %

(동향) 러시아산 석유제품 생산 중단과 중국 내 코로나19 재확산으로 인한 수요 감소로 대부분의 항로 시장 하락

- 최대 석유 수입국인 중국의 국가발전개혁위원회(NDRC)는 석유제품 가격 상승으로 국영 정유사에 오는 4월 휘발유와 경유 수출 중단을 명령함. 현재 석유제품 재고가 최저 수준으로 낮은 가운데 중국 생산량 및 수출 감소 현상까지 발생하며 제품선 시장 하락을 야기할 것으로 예상됨
- 최근 유가 강세로 중국 소규모 민간정유사 티팟(teapot) 가동률이 하락하고 자국 국영석유공사 수출까지 감소하고 있어 글로벌 재고가 전반적으로 낮은 상황에서 공급 차질이 발생하면서 수급불균형이 당분간 지속될 것으로 분석됨

## 석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

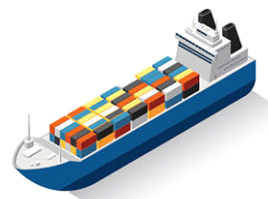
## 석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	200.6	-17.5	119.8	218.1	148.6	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	19,336	-3,689	6,216	23,986	11,045	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	14,250	250	12,375	14,250	12,927	11,625	13,000	12,429

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

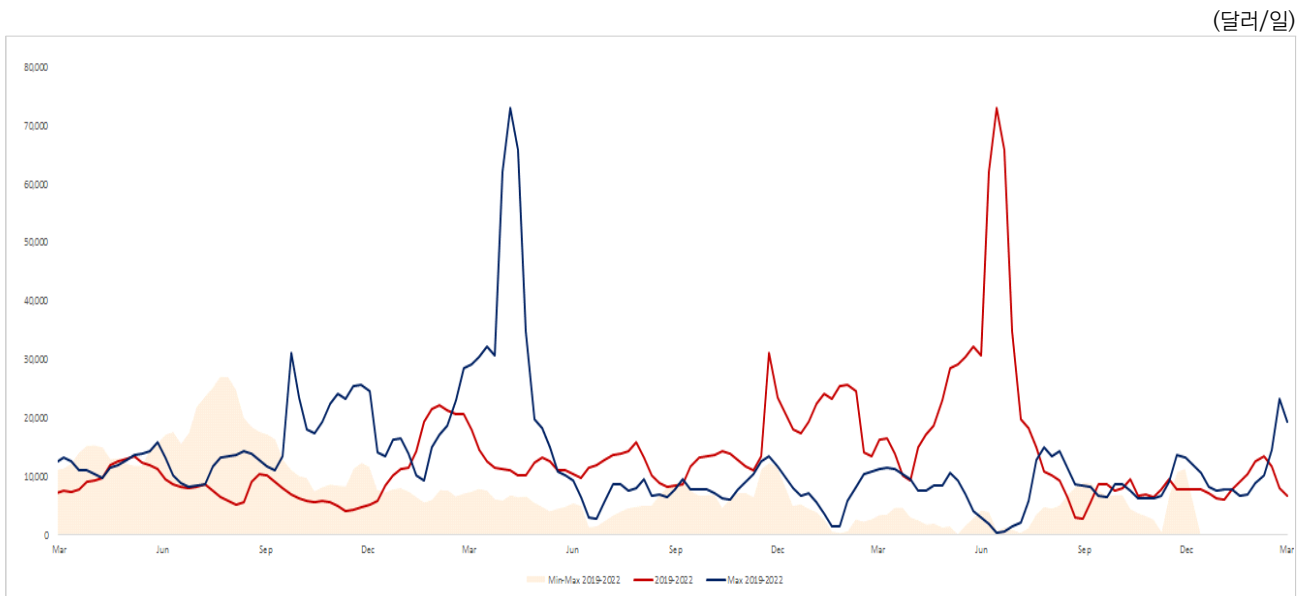
자료: Clarkson



## 2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 16.9% 하락하며 감소 추이를 보임

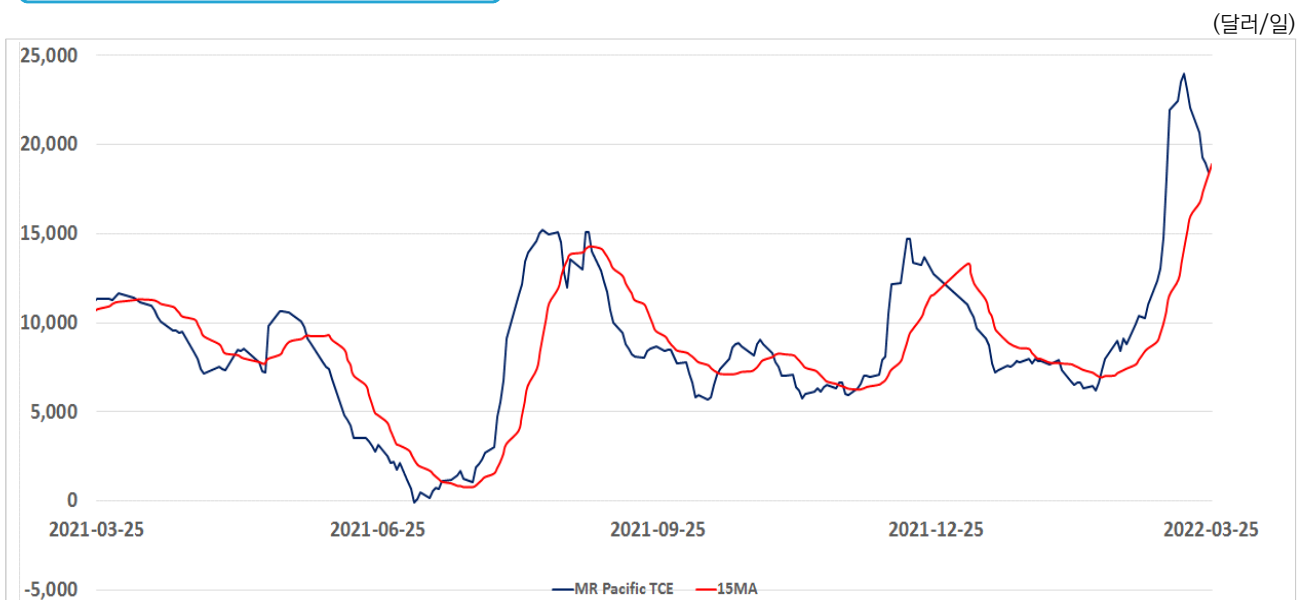
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 3월 들어 지속적인 상승 추세를 보이다 전주 대비 소폭 하락함

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson

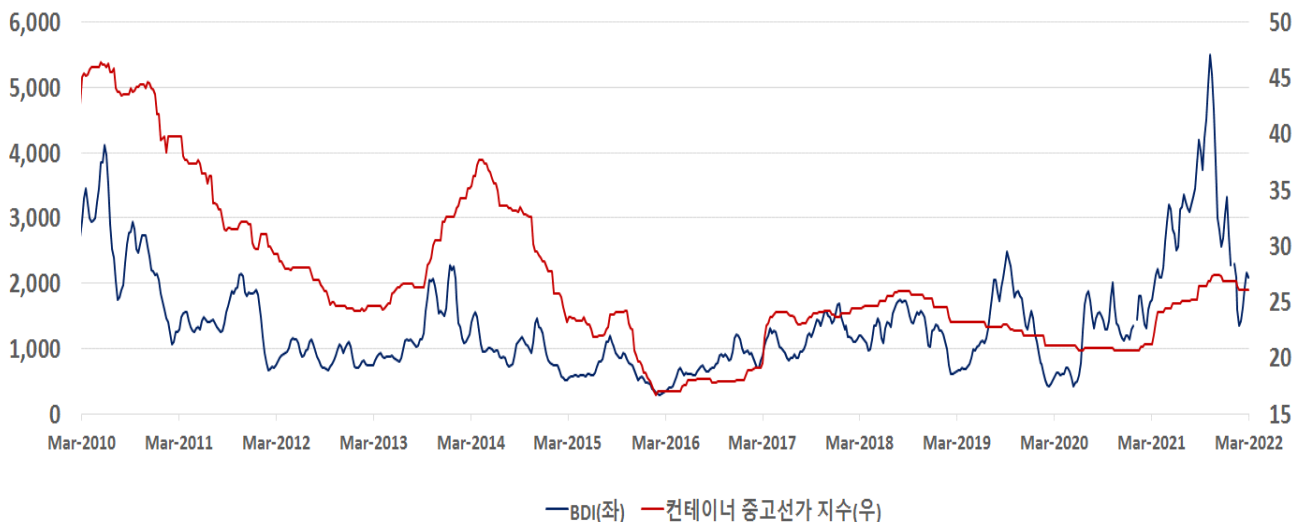


## 5. 중고선

### 1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 26.05로 전주와 동일함

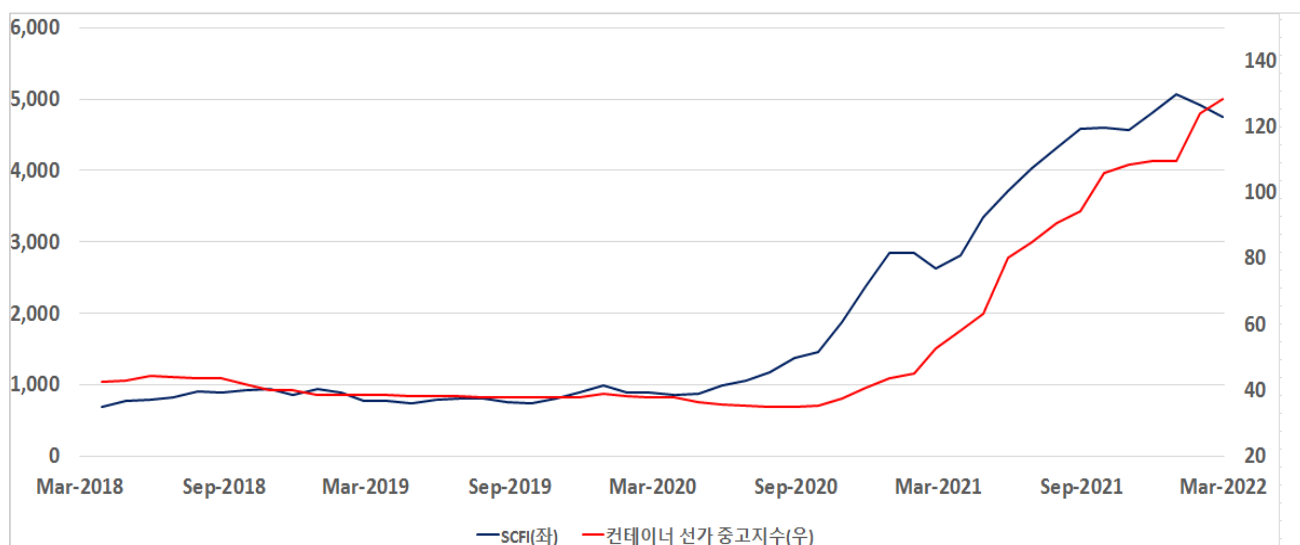
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 128.53으로 전월 대비 4.46p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

| 3월 4주('22.3.1~'22.3.25)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 78건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Eneos Tokyo	2004	300,976	DWT	2022-03-25	30.00	Eneos Ocean	Chinese interests
Bulk	Ocean Ibis	2013	38,486	DWT	2022-03-25	24.50	Minamoto Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Shangrila	2001	52,342	DWT	2022-03-25	12.00	Moral Bright Int.	Undisclosed interests
Gas C'rier	Cratis*	2015	84,146	cu.m.	2022-03-25	70.00	Dorian LPG	Japanese interests
Gas C'rier	Copernicus*	2015	84,146	cu.m.	2022-03-25	70.00	Dorian LPG	Japanese interests
Offshore	Thanh Long 2	2004	5,500	HP	2022-03-24		HD Marine Corp	Indonesian interests
Car C'rier	Honor	1996	5,730	Cars	2022-03-23		ARC	Clients of Crowley Maritime
Bulk	Lucky Sea	2005	52,246	DWT	2022-03-23	12.00	Seadar Shipmngt.	Chinese interests
Tanker	Proteas	2006	117,055	DWT	2022-03-23	20.10	Tsakos Energy Nav	Far Eastern interests
Bulk	Dayang Century	2011	56,780	DWT	2022-03-22	17.90	New Unite Marine	Chinese interests
Bulk	Mandarin Crown	2012	56,405	DWT	2022-03-22	17.25	Dasin Shipping	Chinese interests
Bulk	Mandarin Ocean	2012	56,693	DWT	2022-03-22	17.25	Dasin Shipping	Singaporean interests
Offshore	MMA Leveque	2010	3,100	DWT	2022-03-22	7.75	MMA Offshore	Clients of Fortescue Metals
Container	Pros Fortune	1999	411	TEU	2022-03-22		Amann Ship Mgmt	Undisclosed interests
Container	Talisker	2001	1,121	TEU	2022-03-22	17.00	Pioneer Line Pte	Clients of MSC
Bulk	Corsair	2001	35,062	DWT	2022-03-21	11.70	New Horizon Shipmgmt	Chinese interests
Gas C'rier	Providence	2008	84,104	cu.m.	2022-03-21	46.50	Avance Gas	Clients of Foresight Group
Bulk	Seacon Singapore	2013	56,450	DWT	2022-03-21	19.60	Seacon Ships	Chinese interests
Bulk	Azul Libero	2004	203,278	DWT	2022-03-18	18.00	Kumiai Navigation	Chinese interests
Bulk	Orient Rise	2010	56,700	DWT	2022-03-18	17.00	Tongli Shipping	Greek interests
Container	Thana Bhum	2005	1,800	TEU	2022-03-18	31.00	RCL	Clients of Mount Street
Bulk	Venture Team	2015	38,947	DWT	2022-03-18	24.80	HBC Hamburg	Italian interests





선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Agri Grande	2017	81,966	DWT	2022-03-16	30.00	China Minsheng Trust	Chinese interests
Tanker	High Priority	2005	46,847	DWT	2022-03-16	9.00	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Container	TRF Pescara	2010	3,534	TEU	2022-03-16	-	TRF	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Fidelity	2015	38,792	DWT	2022-03-15	25.50	Interlink Ltd	European interests
TankChem	Nord Swan	2009	38,431	DWT	2022-03-15	10.00	Norden A/S	Greek interests
Offshore	Skandi Rona	2002	4,263	DWT	2022-03-15	-	DOF Management	Undisclosed interests
Bulk	Ionic Halo	2012	34,375	DWT	2022-03-14	18.00	Ionic Holdings Inc	Undisclosed interests
Bulk	Oceanic	2007	82,471	DWT	2022-03-14	20.00	Unisea Shipping	Greek interests
Dredger	Xiang Yue Yang Wa 1206	1999	758	GT	2022-03-12	-	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Alam Kukuh	2019	82,079	DWT	2022-03-11	38.75	Pacific Carriers	Far Eastern interests
Container	Allegoria	2006	5,527	TEU	2022-03-11	109.50	Danz und Tietjens	Clients of Wan Hai Lines
Bulk	Friendly Seas	2008	58,779	DWT	2022-03-11	18.00	Allseas Marine	Undisclosed interests
Bulk	Happy Hiro	2006	32,610	DWT	2022-03-11	13.00	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
TankChem	Paragon 11	2007	40,208	DWT	2022-03-11	9.00	Tan Nhat Minh Pet.	Undisclosed interests
Bulk	Prabhu Gopal	2003	56,025	DWT	2022-03-11	14.00	Tolani Group	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Veracity*	2016	38,763	DWT	2022-03-11	-	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Probity*	2015	38,635	DWT	2022-03-11	-	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Tanker	Sandra*	2011	323,527	DWT	2022-03-11	-	Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Sara*	2011	323,182	DWT	2022-03-11	-	Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Simone*	2012	323,182	DWT	2022-03-11	-	Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Sonia*	2012	314,000	DWT	2022-03-11	-	Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Container	Dongjin Aube	2005	1,060	TEU	2022-03-09	-	Dong Jin Shipping	Clients of MSC



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Goya	2008	75,750	DWT	2022-03-09	15.00	Mowinckels Rederi	Chinese interests
Bulk	Hai Long	2007	56,083	DWT	2022-03-09	16.00	Yuzhishun Shipping	Chinese interests
Bulk	Hanton Trader II	2014	63,486	DWT	2022-03-09	25.75	Nisshin Shipping	Chinese interests
Bulk	Nathan Brandon	2013	56,489	DWT	2022-03-09	19.00	Independent Marine	Undisclosed interests
Container	Providence	1998	653	TEU	2022-03-09	6.50	Kotoku Kaiun KK	Undisclosed interests
Bulk	Sea Melody I	2002	75,957	DWT	2022-03-09	13.40	Hellenic Star Shpg	Far Eastern interests
Pass./Car	Epsilon	2011	800	Passengers	2022-03-08		Irish Ferries	Clients of Euroafrica Shpg
Car C'rier	Hoegh Maputo	2011	4,902	Cars	2022-03-08		Pioneer Leasing	Undisclosed interests
Car C'rier	Hoegh Singapore	2011	4,902	Cars	2022-03-08		Pioneer Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Jin Cheng	2004	53,806	DWT	2022-03-08	13.90	Jinhui Shpg & Trans	Undisclosed interests
Dry Genl	Xin Yi 88	2019	5,024	DWT	2022-03-08		Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Happy Bird	1999	8,606	cu.m.	2022-03-07	6.10	Navigator Gas	Undisclosed interests
Dry Genl	Shen Zhou 988	2015	5,230	DWT	2022-03-07		Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	N/B STX SB (Jinhae)*	2023	49,736	DWT	2022-03-07	38.50	K SB (Jinhae)	Clients of Pacific Carriers
TankChem	N/B STX SB (Jinhae)*	2023	49,736	DWT	2022-03-07	38.50	K SB (Jinhae)	Clients of Pacific Carriers
Offshore	Bourbon Gulf Star	2010	2,889	DWT	2022-03-04		Bourbon Offshore	Clients of Braveheart Marine
Bulk	Coral Ruby	2008	76,596	DWT	2022-03-04	18.00	Mizuho Sangyo	Undisclosed interests
Bulk	ES Mercury	2008	32,248	DWT	2022-03-04	15.50	Glory Ships	Undisclosed interests
Bulk	Galaxy	2012	81,666	DWT	2022-03-04	19.50	Standard Chartered	Undisclosed interests
Offshore	Caballo Marango	2011	142	LOA	2022-03-03		Coastline Maritime	Clients of MARS Inc
Offshore	Norshore Atlantic	2014	115	LOA	2022-03-03		NSA Bondco Ltd	European interests
Tanker	Axel Spirit	2004	115,390	DWT	2022-03-02	13.20	Teekay Tankers	Chinese interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Blue Power	2003	106,360	DWT	2022-03-02	13.50	Estoril Navigation	Vietnamese interests
Bulk	BW Rye	2019	81,783	DWT	2022-03-02	37.50	BW Dry Cargo	Clients of Primerose Shipping
Dredger	Chang Zhi 1 Hao	2009	814	GT	2022-03-02		Nanjing Futianyunmao	Chinese interests
Bulk	Coral Opal	2012	78,090	DWT	2022-03-02		Nippon Yusen Kaisha	Undisclosed interests
Offshore	Steady Kestrel	2016	6,600	HP	2022-03-02		Steady Offshore	Undisclosed interests
Tug	UV Alatna	2021	2,276	HP	2022-03-02		Poet SB & Eng	Undisclosed interests
Offshore	Fairplay 33	2011	8,160	HP	2022-03-01		Fairplay Towage	Clients of EDT Offshore
Tanker	Nordic Grace	2002	149,921	DWT	2022-03-01	15.00	Nordic American	Undisclosed interests
Bulk	Orchid	2012	55,598	DWT	2022-03-01	22.60	Drylog Bulkcarriers	Greek interests
Tanker	Tectus	2009	74,862	DWT	2022-03-01	14.85	Formosa Plastics Co	Clients of Centrofin Management
Tanker	Nautilus*	2006	307,284	DWT	2022-03-01	63.50	Ridgebury Tankers	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Navarin*	2007	307,284	DWT	2022-03-01		Ridgebury Tankers	Clients of Sinokor Merchant



## 6. 주요 해운지표

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	3월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	18.0	0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	72.0	0	71.8	70.0	73.0	71.4	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	56.0	0	56.0	44.0	56.0	52.0	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	35.0	0.5	34.6	34.3	35.0	34.4	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	115.0	0	115.0	113.0	115.0	114.5	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.0	0	42.0	40.0	42.0	41.0	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	688.8	67.5	646.1	445.5	688.8	548.7	311.3	488.0	396.2
	Singapore	681.8	67.5	642.9	456.8	681.8	555.1	324.8	523.5	416.5
	Korea	742.75	88.8	691.9	515.5	742.8	604.3	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	709.5	75.0	664.0	458.8	709.5	568.1	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	918.0	90.3	871.4	567.0	924.3	726.1	387.8	605.8	505.6
	Singapore	913.5	108.5	889.9	639.5	953.8	766.2	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	915.0	77.5	893.4	629.0	961.0	767.5	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-				105.4	233.7	180.6
	중국産	180.2	-13.2	182.8	-	193.6	156.9	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	140.1	-0.1	140.6	-	141.3	123.6	-	244.3	127.7
	중국産	157.4	-0.1	158.0	-	192.9	155.8	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	661.2	-91.6	676.8	-	757.5	506.1	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-				-	-	-
	중국産	468.3	-0.4	460.8	-	470.3	389.7	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,710	42	1,682	1,344	1,718	1,555	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	1,102	35	1,148	741.5	1,425	907	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