

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2021년 7월 19일

자료문의 해운물류연구본부 해운빅데이터연구센터

감 수 김태일

발 행 인 장영태

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

16

탱커선

18

중고선 시장

22

주요 해운지표

26

건화물선

지난 주 대비 1.8% 상승 29,580달러/일 기록, 주요 철광석 수출국의 공급 차질 우려 확산

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 122.08 상승한 4,054.42를 기록, 원양항로의 운임 상승세 지속

탱커선

지난 주 대비 0.2p 상승한 31.6 기록, 대부분의 항로가 소폭 상승

이호춘 해운빅데이터연구 센터장 / leehochoon@kmi.re.kr | 051-797-4623

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

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

최건우 전문연구원 / 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

컨테이너선 신조발주량 증가, 구조적 공급과잉 우려

- ▶ 올해 6월말 기준 컨테이너 발주잔량(orderbook)은 494만 TEU(557척)로 총 선대의 약 19.9%에 달함
 - 이는 전년 동 시점 발주잔량인 229만 TEU(9.8%)에 비해 2배 이상 증가한 수치임
 - 7월에도 신조발주는 지속되어 COSCO는 10척의 초대형선을 신조 계약했으며, TS라인, Seaspan도 7,000TEU급 선박을 발주함
 - 이외에도 ONE, Maersk의 신조발주에 대한 검토가 현실화 될 경우 발주잔량은 600만TEU 이상이 될 수도 있음
- ▶ 현재의 발주잔량은 2009년 수준에 육박하여 향후 구조적 공급 과잉이 우려됨
 - CTS 자료에 따르면 아시아-미주 컨테이너 물동량은 여전히 강하지만 다른 지역들의 증가세는 둔화됨
 - 세계 컨테이너 물동량은 전년대비 크게 증가했지만 2019년과 비교할 때 1월-4월 증가세는 3.0%, 5월은 0.5%에 불과함
 - 일반적인 컨테이너 물동량 증가세를 3%로 가정할 경우 2023년부터 인도량이 크게 증가하여 선사들은 공급과잉에 직면할 수 있음

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1137517/Slowing-container-demand-growth-poses-risk-to-growing-order-book>

Alphaliner weekly no.28

최건우 전문연구원

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

MSC-Shell, 탈탄소화를 위한 협업

- ▶ 스위스 선사 MSC(MEDITERRANEAN Shipping Co)와 글로벌 정유사 Shell은 선박의 탈탄소화를 가속화하기 위한 협력을 체결함
 - 탈탄소화를 위한 다양한 해결방법을 모색하고 있는 MSC는 선박 화석연료를 대체하기 위해 Shell과 협력할 예정임
 - MSC에 따르면 “MSC의 탈탄소화 노력에는 업계 전반의 다양한 기업들과 파트너십이 요구되며, Shell과 파트너십 협약은 해운 부문 저탄소 솔루션을 촉진하는 좋은 예”라고 언급함
- ▶ MSC와 Shell은 ‘탄소배출제로’ 친환경 연료추진 선박 개발을 목표로 넷제로(Net-zero) 솔루션 개발 및 배포를 위해 협력할 예정임
 - Shell에 따르면 “Shell이 넷제로 전환에 중심적인 역할이 되기를 원하며, 새로운 기술과 연료를 개발하기 위해 고객과 협력하며 발전을 가속화하는데 도움을 줄 것이다.”고 언급함
 - 두 회사는 이미 지난 10년 동안 바이오 연료와 저유황유에 대한 협력을 지속해왔으며, 향후 수소 및 메탄올 연료 등을 연구할 예정임

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1137584/MS-C-and-Shell-to-collaborate-on-decarbonisation>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

탈탄소화, 제조시설의 지역화 등으로 광물시장의 트렌드 변화

- ▶ 싱가포르 철광석 포럼에서 스노든(Snowdon)은 탈탄소화 추진, 제조시설의 지역화, 공급망의 전환으로 철광석을 비롯한 광물시장에 대한 트렌드가 변화할 것으로 전망함
 - 탈탄소화를 위한 정부의 시설 투자에 16조 달러가 필요하며, 이를 위해서는 현재 생산되는 철제의 2배, 구리는 4배가 필요하며 배터리의 핵심부품인 코발트, 니켈 등의 상당한 생산 증가가 필요함
 - 팬데믹으로 인해 공급망 차질을 경험했기 때문에 중국 중심의 제조시설에 대한 리쇼어링(지역화)이 진행될 수 있으며 이는 중국 정부의 탈탄소화 정책으로 가속화 될 것으로 예상함
- ▶ 수요의 증가에도 공급은 제한되어 철광석 가격의 호황이 지속될 것으로 전망함
 - 타이탄한 수급상황에서 설비투자(2010년 대비 1/3 수준) 감소로 증가하는 수요를 충족시킬 수 없기 때문에 철광석 가격은 상승할 것으로 예상함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/dry-bulk-driver-iron-ore-poised-for-supercycle-says-goldman-sachs/2-1-1039206>

최건우 전문연구원

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

중국 6월 석탄 수입량, 올해 최고치 기록

- ▶ 2021년 6월 중국의 석탄 수입량은 전달보다 35% 증가하여 올해 최고치를 기록함
 - 중국 2021년 6월 화석연료 수입량은 2,839만 톤으로 전달(2,104만 톤)대비 약 735만 톤 증가하였으며, 전년동월대비 12.3% 증가함
 - 중국 관세청 자료에 따르면 중국 2021년 1-6월 석탄 수입량은 1억 3,956만 톤으로 전년동기대비 19.7% 감소한 것으로 나타남
- ▶ 광둥(Guangdong)성과 윈난(Yunnan)성을 포함한 중국 남부의 몇몇 지역은 2분기 전력공급 상황이 힘들어져 공장 가동 중단 지시가 떨어짐
 - 중국 국유 전력망 관리업체인 국가전망공사(State Grid) 산하 연구기관에 따르면 7월 전력소비는 1년 전보다 약 12.0% 증가할 것으로 추정하고 있음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-june-coal-imports-soar-to-highest-so-far-in-2021/>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

OPEC+, UAE와 사우디의 타협으로 8월부터 석유 증산에 합의

- ▶ OPEC+는 현지시간 18일 석유장관 회의를 개최하여 세계 경제 회복세와 더불어 유가 안정화를 위해 2년 반 만인 8월부터 원유 공급을 늘리기로 합의함
 - 이번 협상은 증산 계획에 반대하던 사우디아라비아와 아랍에미리트(UAE)가 원유 생산량 기준에 동의하면서 성사되었으며, 새로운 원유 생산 기준은 내년 5월부터 적용될 예정임
 - 작년 OPEC+는 COVID-19 대유행으로 인한 수요 감소와 유가 하락으로 1,000만 배럴(bpd)을 감산한바 있으며, 현재 감산 규모는 약 580만 배럴임
- ▶ OPEC+는 2021년 8월부터 12월까지 한 달에 200만 배럴 또는 40만 배럴을 추가 생산할 예정이며, 2022년 9월경까지 감산을 점진적으로 축소할 계획이라고 밝힘
 - OPEC+는 COVID-19 변종 바이러스 확산으로 인해 글로벌 경기회복이 둔화되는 경우에 대비하여 기존 2022년 4월까지인 감산 완화 합의 기한을 2022년 말까지 연장하기로 합의함
 - 이날 회의에서 OPEC+는 UAE의 원유 생산 기준을 하루 320만 배럴에서 350만 배럴로 상향했으며, 사우디와 러시아는 1,100만배럴에서 각각 1,150만 배럴, 이라크와 쿠웨이트도 각각 480만 배럴과 380만 배럴로 15만 배럴 상향 조정하였음

<https://www.reuters.com/business/energy/opec-meets-agree-oil-supply-boost-prices-rise-2021-07-18/>

류희영 연구원

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

인도 6월 원유 수입 9개월 만에 최저치 기록

- ▶ 인도의 6월 원유 수입은 지난 2개월 동안 소비 수요 감소와 신종 COVID-19 바이러스 확산으로 인한 연료 재고 증가로 정유사가 구매를 축소함에 따라 9개월 만에 최저 수준으로 감소함
 - 세계 3위의 석유 수입국이자 소비국인 인도는 지난달 하루 약 390만 배럴(bpd)의 원유를 선적하였으며 이는 5월보다 약 7% 감소했지만 전년동기대비 22% 증가한 수치임
 - 인도는 중국에 이어 아시아에서 지난달 원유 수입이 감소한 두 번째 주요 수입국임
- ▶ 2, 3월 인도에 연료 수요가 급증한 이후 정유사들이 원유 가공과 석유 수입을 늘렸으나, 인도 정부가 COVID-19 2차 유행을 억제하기 위한 규제를 가하자 4, 5월 연료 수요가 급감하면서 정유사의 재고가 증가함
 - 4월-6월 인도 원유 수입은 전년대비 11.7% 증가한 410만 배럴을 기록했으며, 수입에서 중동산 석유가 차지하는 비중은 전월 53%에서 6월 약 59%로 증가한 반면 다른 지역의 석유 비중은 감소함
 - 전월 기준 이라크가 인도에 가장 많은 원유를 수출한 공급 국가로 집계되었으며 사우디아라비아, 아랍에미리트(UAE), 나이지리아, 미국, 캐나다 순으로 그 뒤를 이음

<https://www.reuters.com/world/india/indias-june-oil-imports-hit-their-lowest-9-months-2021-07-16/>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

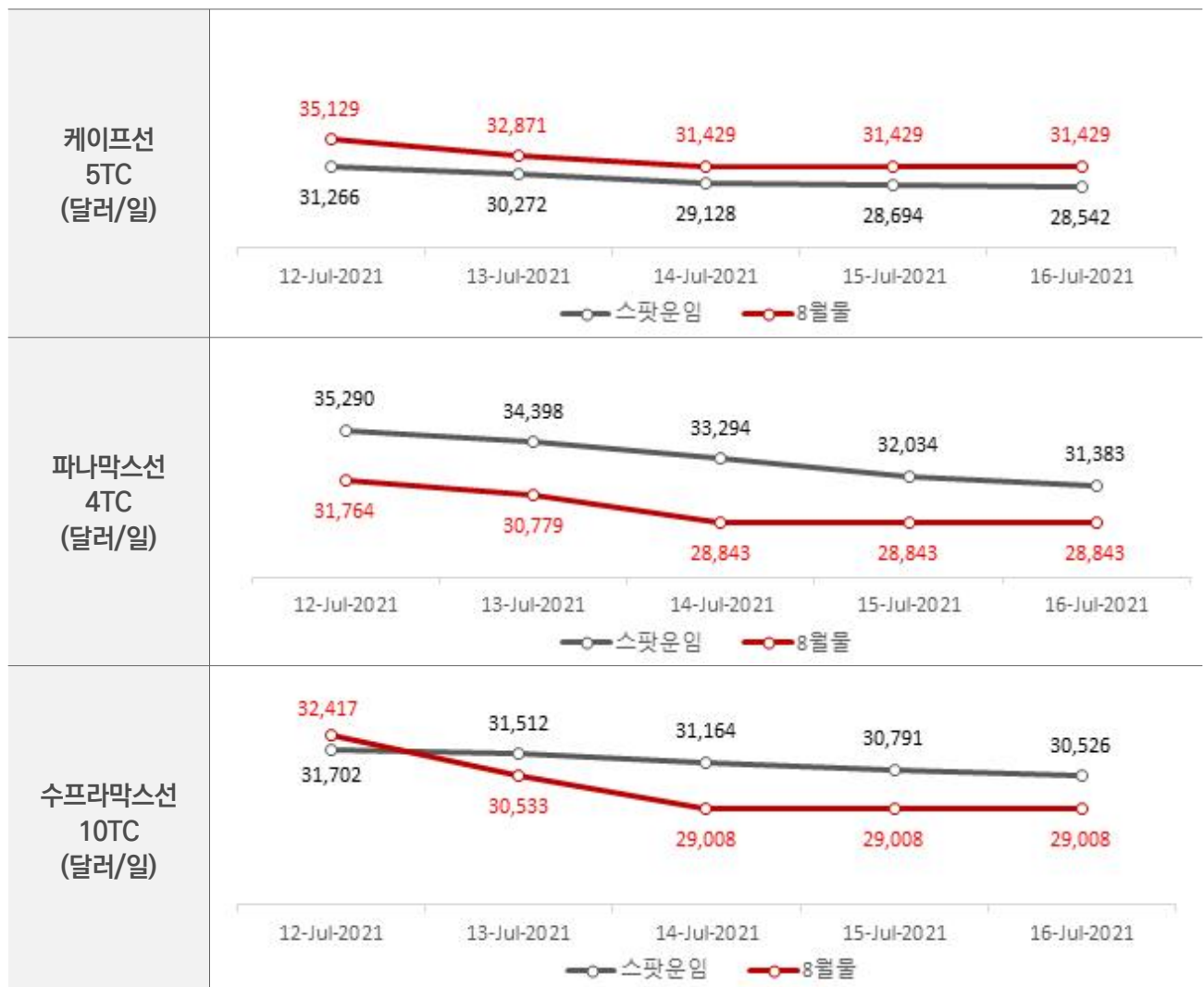
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임전망

구분	7월 3주(전망)		7월 2주					
	인공지능	시계열	주간평균운임	전주대비차이		FFA 8월물 주간평균가격	전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	▲	▼	29,580	▲	514	1.8 %	33,143	▼ -1,942 -5.5 %
파나마스선 4TC (달러/일)	▼	▼	33,280	▼	-2,788	-7.7 %	30,462	▼ -3,054 -9.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	▼	▼	31,139	▼	-876	-2.7 %	30,653	▼ -2,451 -7.4 %

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

		7월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	3,156	-89	1,303	3,418	2,342	393	2,097	1,066
선형별 운임	케이프(5TC)	29,580	514	10,304	44,817	24,506	10,304	44,817	22,928
	파나막스(4TC)	33,280	-2,788	10,936	37,086	22,184	10,590	26,404	19,286
	수프라막스(10TC)	31,139	-876	11,242	32,324	21,978	11,242	27,720	19,400
	핸디(6TC)	27,928	902	9,729	28,082	18,457	9,729	23,706	16,485
1년 용선료	케이프	28,250	-1,625	15,875	31,250	23,655	10,125	19,750	14,808
	파나막스	24,750	-3,625	11,200	28,375	19,102	8,425	12,750	10,530
	수프라막스	24,313	-1,188	10,563	25,500	17,560	8,250	10,625	9,834
	핸디	20,000	0	9,063	20,000	14,582	7,313	9,063	8,285
건화물선 시장(FFA)									
		2021년 8월물		2021년 4분기물		2021년물		2022년물	
		7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	33,143	-1,942	32,474	-1,120	28,258	-679	22,831	-897
	파나막스(4TC)	30,462	-3,054	25,594	-2,376	24,400	-750	17,572	-1,388
	수프라막스(10TC)	30,653	-2,451	25,415	-1,886	22,605	-792	17,317	-980
	핸디(6TC)	26,597	-485	21,659	-357	27,887	-1,932	14,930	-247

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

달러/톤

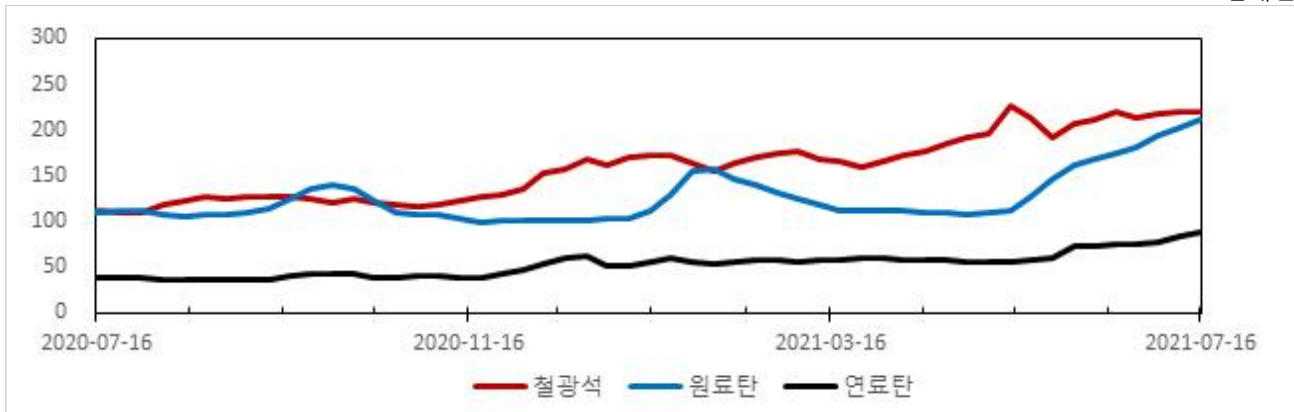
구분	2021년						2020년			
	7월 3주	7월 2주	전주대비차이				7월 3주	연평균	최저	최고
철광석	219.7	219.9	▼	-0.2	-0.1	%	104.3	108.0	82.4	167.3
원료탄	210.6	202.6	▲	8.0	3.9	%	115.7	124.2	97.9	163.2
연료탄	87.8	83.1	▲	4.7	5.7	%	37.7	45.9	36.1	61.2
대두	505.8	487.8	▲	18.0	3.7	%	328.3	348.7	306.5	461.3
옥수수	219.4	212.7	▲	6.7	3.1	%	135.6	142.9	122.5	175.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

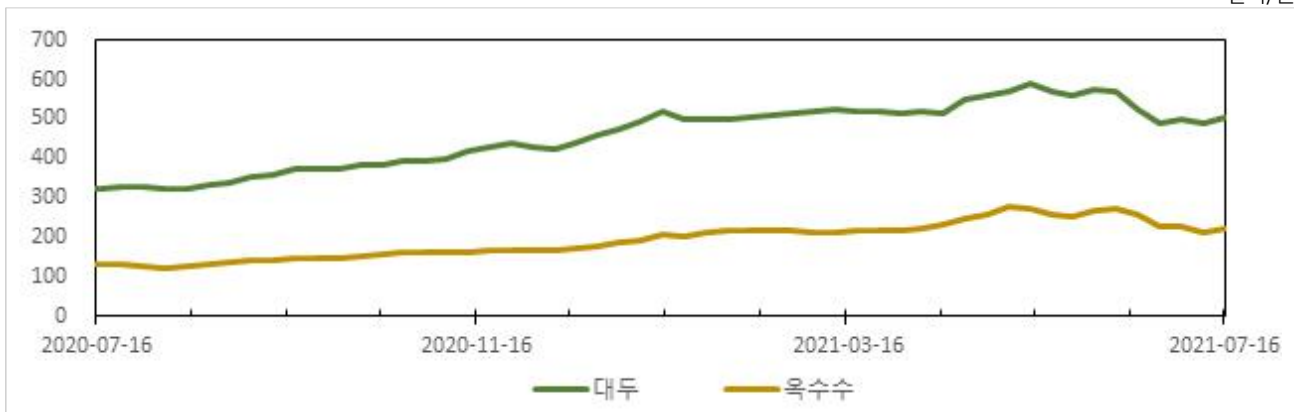
달러/톤



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

달러/톤



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주 대비 1.8% 상승한 29,580달러/일 기록

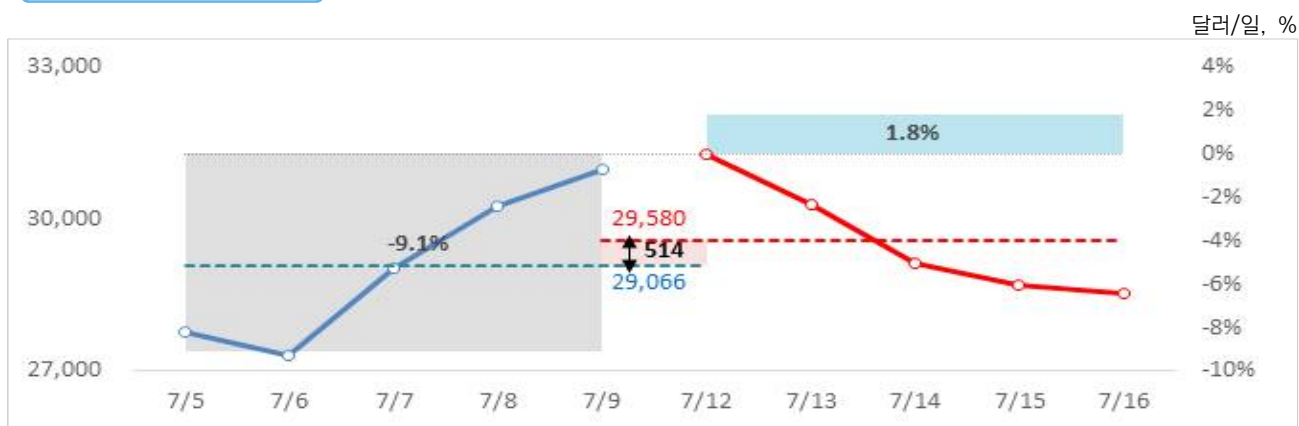
(운임) 케이프선 일일 운임, 가파른 하락세

- 지난 월요일 31,266달러/일(7월 12일)에서 8.7% 하락한 28,542달러/일(7월 16일)을 기록함

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 주요 철광석 수출국의 공급 차질 우려

- 주요 철광석 수출국인 호주, 남아프리카공화국의 철광석 수출 일정에 차질이 발생할 것으로 전망됨. 호주는 이상기후 현상인 라니냐(La Nina) 영향으로 오는 8월부터 10월까지 폭우와 열대성 사이클론의 발생 가능성이 더 클 것으로 예보됨. 이에 앞서 호주의 리오틴토사의 1분기 생산량이 폭우와 코로나19로 인한 노동력 부족으로 감소함
- 남아공에서 발생한 대규모 폭동과 약탈로 인해 육상 운송, 하역, 생산 작업 등의 일정 차질에 대한 우려가 발생하였고, 브라질도 코로나19로 인한 노동력 부족 문제 등으로 철광석 생산, 하역, 수출 일정 차질이 우려됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 3주	7월 2주	전주대비차이	
BCI		3,567	3,505	▲ 62	1.8%
스팟운임(5TC)		29,580	29,066	▲ 514	1.8%
용선료	6개월	37,625	40,125	▼ -2,500	-6.2%
	1년	28,250	29,875	▼ -1,625	-5.4%
	5년	19,750	20,125	▼ -375	-1.9%
FFA	8월물	33,143	35,085	▼ -1,942	-5.5%
	4분기	32,474	33,594	▼ -1,120	-3.3%
	21년	28,258	28,937	▼ -679	-2.3%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

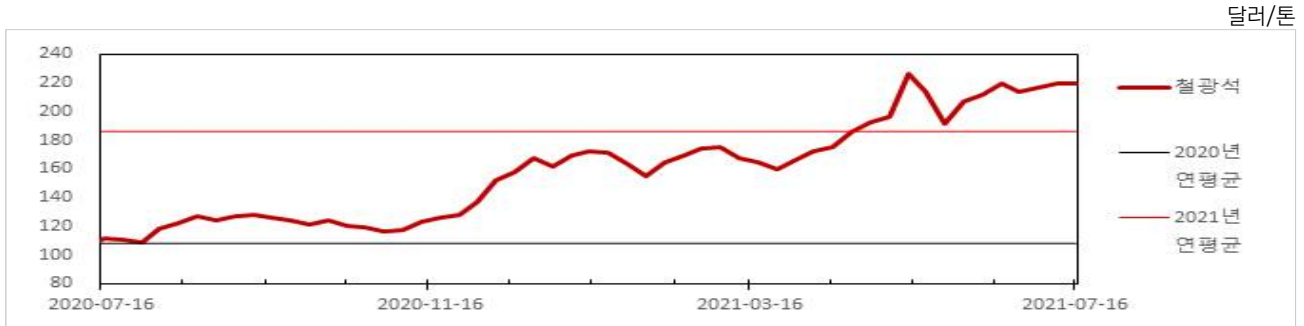
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



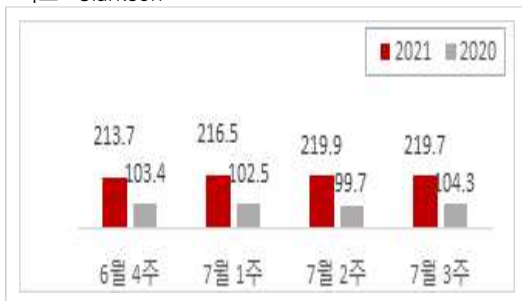
3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 0.1% 하락한 219.7달러/톤

철광석 가격 추이



자료: Clarkson



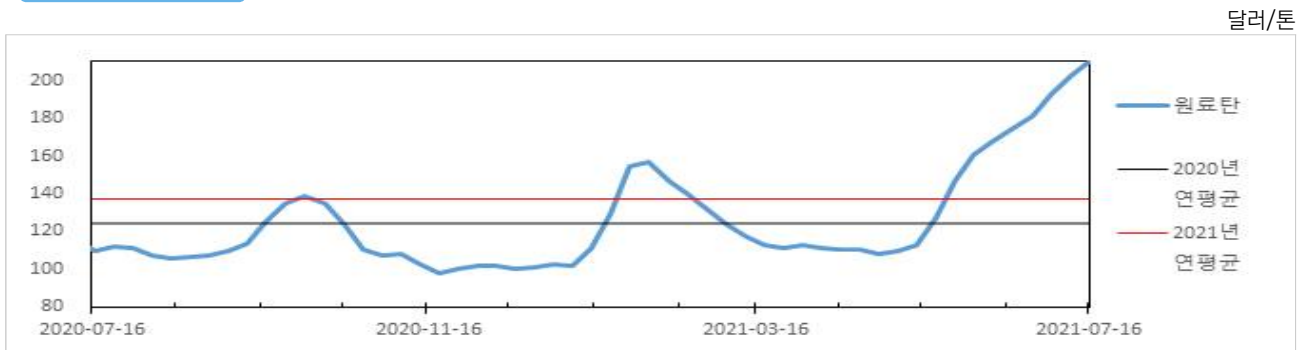
자료: Clarkson

달러/톤

구분	철광석 가격	전주대비차이		
6월 4주	213.7	▼ -5.6	-2.6	%
7월 1주	216.5	▲ 2.8	1.3	%
7월 2주	219.9	▲ 3.4	1.6	%
7월 3주	219.7	▼ -0.2	-0.1	%

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 3.9% 상승한 210.6달러/톤

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



자료: Clarkson

달러/톤

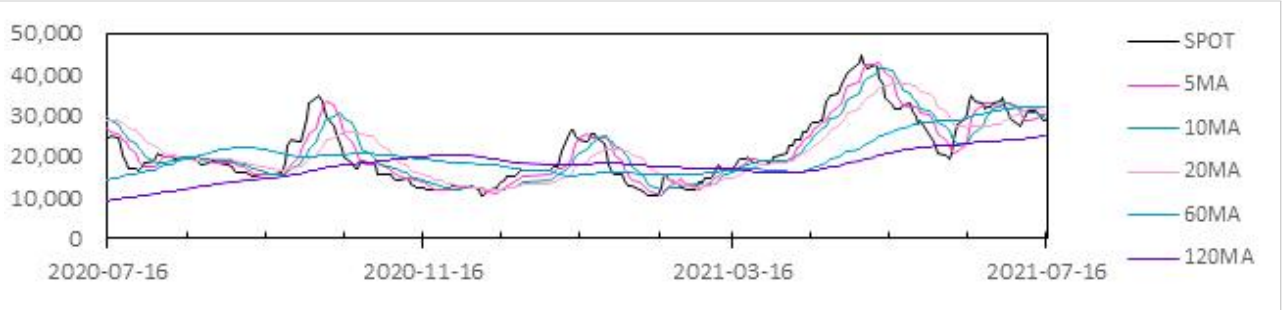
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
6월 4주	181.6	▲ 6.7	3.8	%
7월 1주	193.1	▲ 11.5	6.3	%
7월 2주	202.6	▲ 9.5	4.9	%
7월 3주	210.6	▲ 8.0	3.9	%



3 케이프선-기술분석

이동평균

달러/일



3 케이프선-운임전망

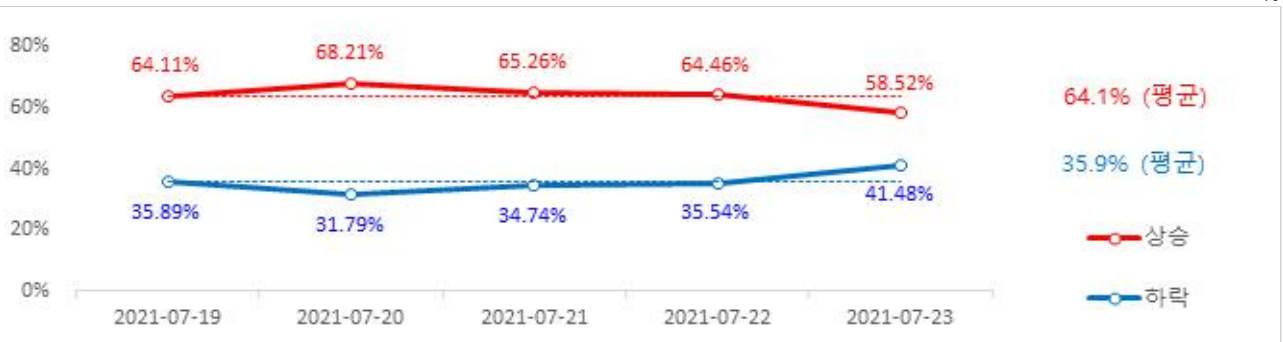
| 7월 4주('21.7.19~'21.7.23)

구분	인공지능	시계열
케이프선(5TC)	▲	▼

I (인공지능) 케이프선 운임 상승 전망

인공지능 모형 전망

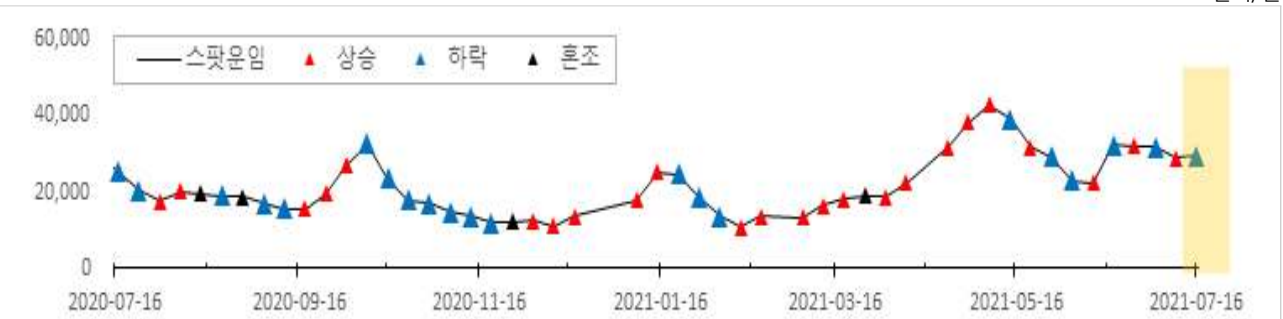
%



I (시계열) 케이프선 운임 하락 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 7.7% 하락한 33,280달러/일 기록

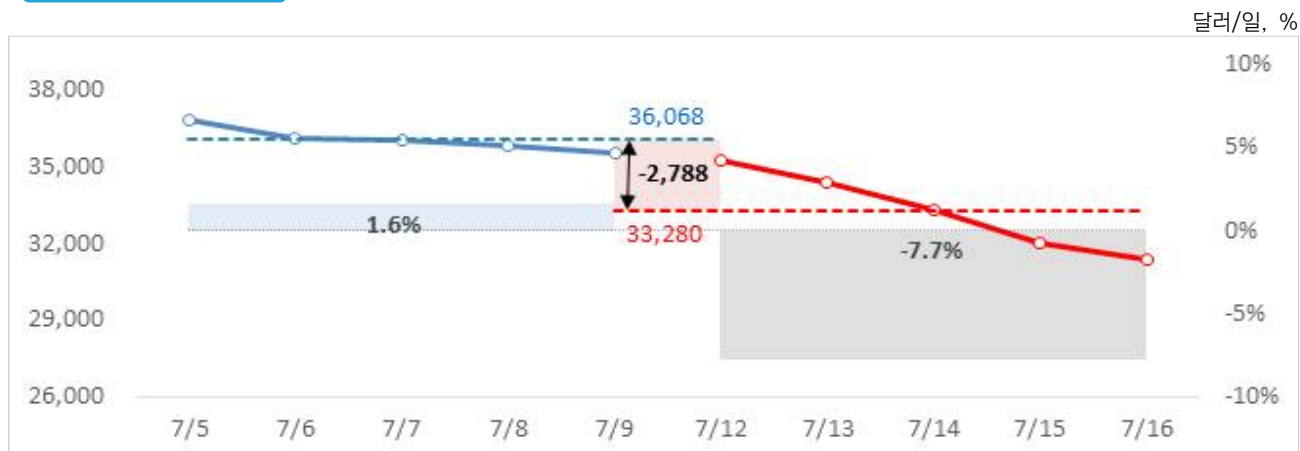
(운임) 용선주 관망세 지속

- 파나막스선 주간평균운임이 3주 연속 케이프선 보다 높은 운임 수준을 기록 중이며, 이로 인해 파나막스선에 대한 수송수요가 케이프선으로 대체되는 움직임도 나타나는 것으로 파악됨
- FFA 8월물 가격이 스팟운임보다 저평가됨. 이에 대해 편리는 FFA 가격의 하락이 단기용선료에 부정적 영향을 미친 것으로 평가함

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 남아공 석탄 운송 철도 보수 기간 연장, 아르헨티나 곡물 수출항 홀수 제약

- 7월 13일에서 19일까지로 예정되어 있었던 남아공 석탄 운송 철도(리차드베이 석탄 수출 터미널에서 광산을 연결하는 철도) 보수공사 일정이 26일까지로 연장되었으며, 이 기간동안 리차드베이 항만의 운영은 일시 중단됨
- 아르헨티나 농수산물 수출의 약 80%를 담당하고 있는 로사리오 항은 가뭄으로 인해 곡물 선적량이 평소보다 15%가량 감소한 상태로 선박들이 출항하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분	7월 3주	7월 2주	전주대비차이		
BPI	3,846	4,156	▼ -310	-7.5	%
스팟운임(4TC)	33,280	36,068	▼ -2,788	-7.7	%
용선료	6개월	30,875	▼ -3,125	-9.2	%
	1년	24,750	▼ -3,625	-12.8	%
	5년	14,000	▼ -100	-0.7	%
FFA	8월물	30,462	▼ -3,054	-9.1	%
	4분기	25,594	▼ -2,376	-8.5	%
	21년	24,400	▼ -750	-3.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

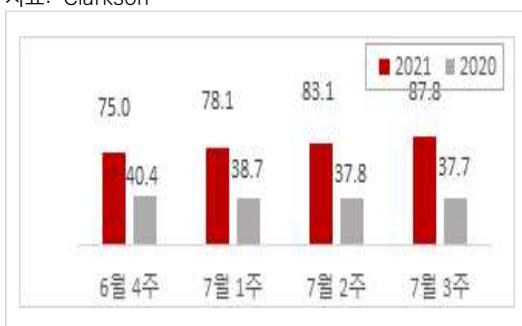
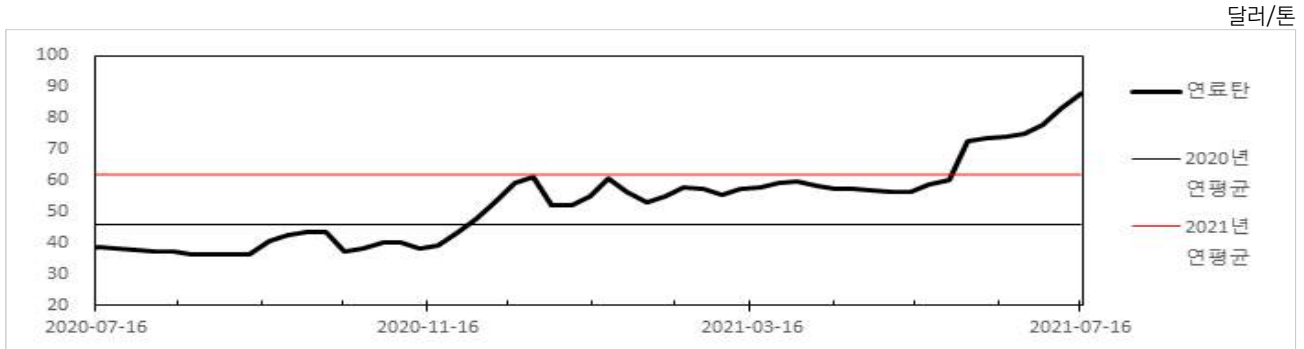
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 5.7% 상승한 87.8달러/톤

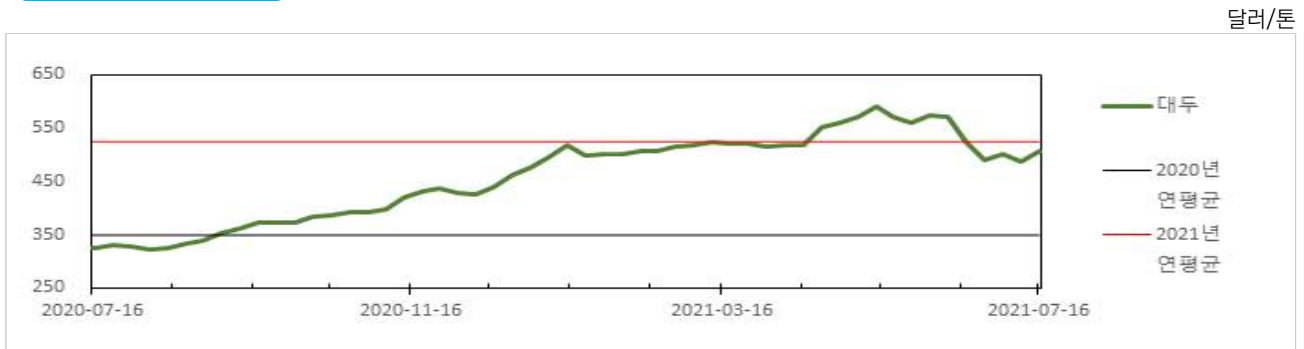
연료탄 가격 추이



구분	연료탄가격	전주대비차이		
6월 4주	75.0	▲	0.8	1.1 %
7월 1주	78.1	▲	3.1	4.1 %
7월 2주	83.1	▲	5.1	6.5 %
7월 3주	87.8	▲	4.7	5.7 %

대두 가격 : 지난 주 대비 3.7% 상승한 505.8달러/톤

대두 가격 추이



구분	대두 가격	전주대비차이		
6월 4주	490.2	▼	-32.4	-6.2 %
7월 1주	501.1	▲	10.8	2.2 %
7월 2주	487.8	▼	-13.3	-2.7 %
7월 3주	505.8	▲	18.0	3.7 %

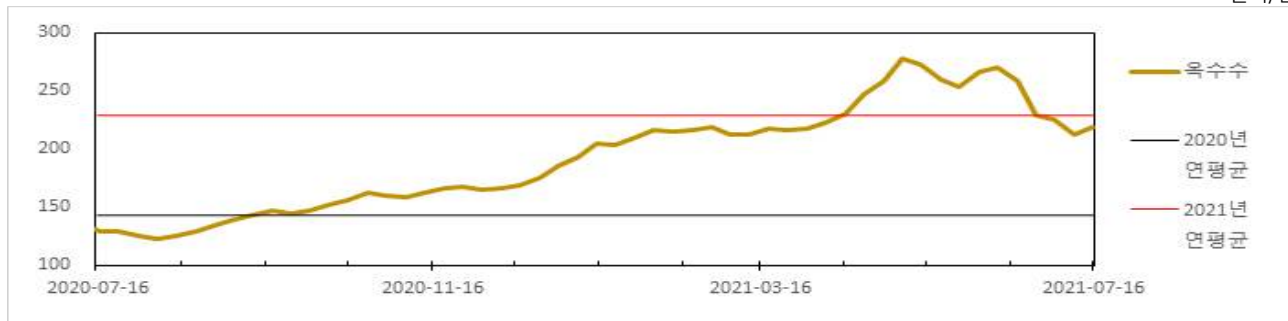


3 파나마스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 3.1% 상승한 219.4달러/톤

옥수수 가격 추이

달러/톤



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

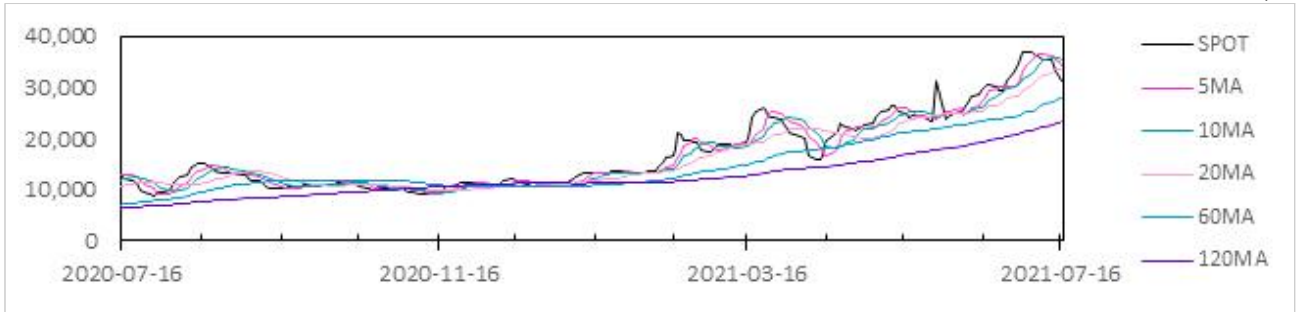
구분	옥수수 가격	전주대비차이			
6월 4주	229.1	▼ -29.8	-11.5	%	
7월 1주	224.6	▼ -4.5	-2.0	%	
7월 2주	212.7	▼ -11.9	-5.3	%	
7월 3주	219.4	▲ 6.7	3.1	%	



3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



3 파나막스선-운임전망

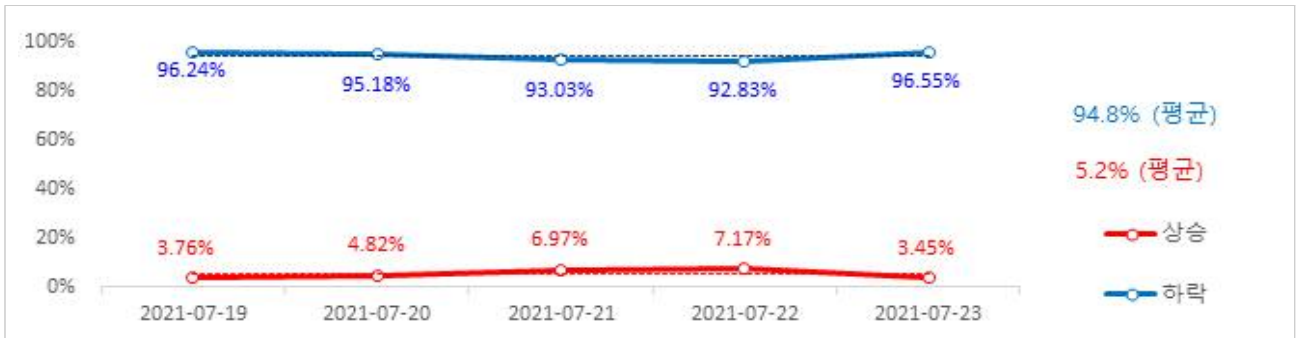
| 7월 4주('21.7.19~'21.7.23)

구분	인공지능	시계열
파나막스선(4TC)	▼	▼

I (인공지능) 파나막스선 운임 하락 전망

인공지능 모형 전망

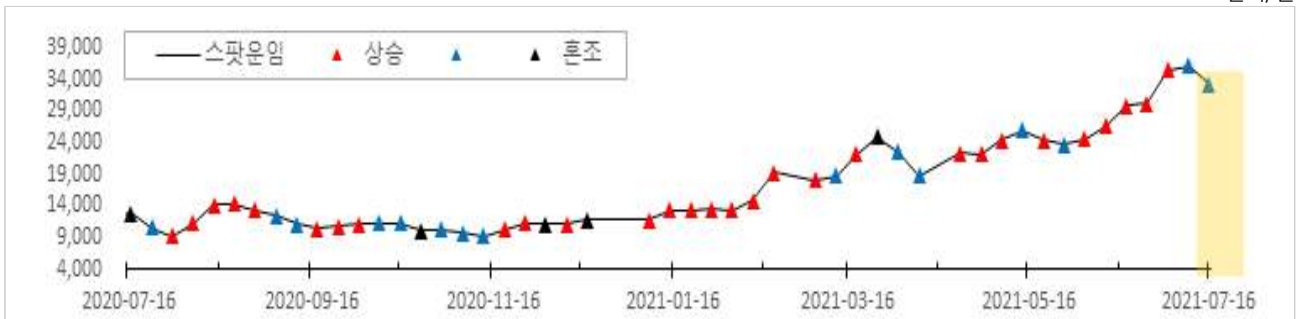
%



I (시계열) 파나막스선 운임 하락 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 2.7% 하락한 31,139달러/일 기록

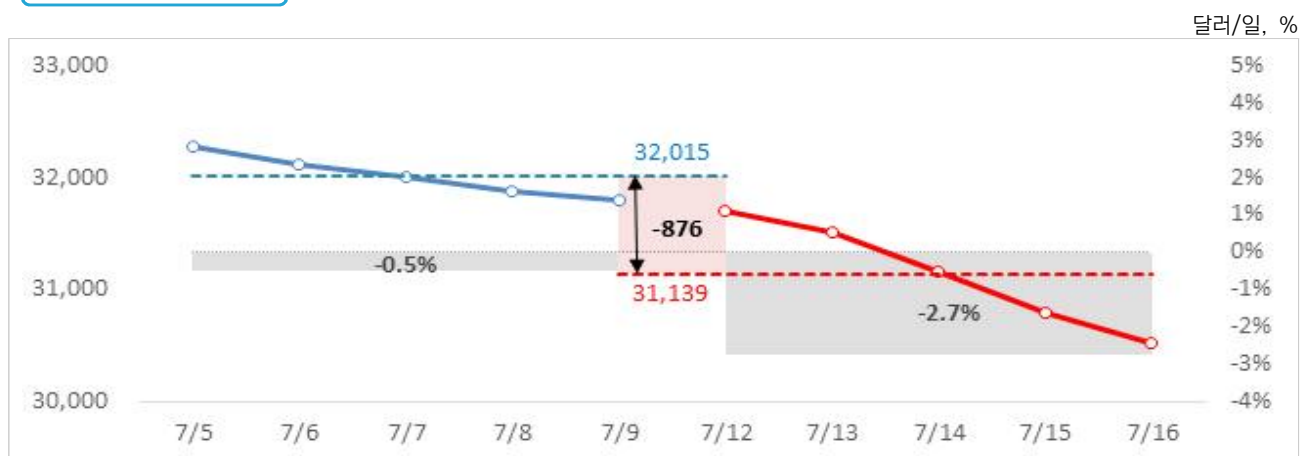
(운임) 일일 운임, 2주 연속 하락

- 수프라막스선 일일 운임이 2주 연속 가파르게 하락했으나, 30,000달러/일대를 상회하는 높은 수준임

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 중국 전력난 속 여름철 냉방전력 수요 증가, 중국 석탄 비축분 방출

- 올해 상반기 중국의 전력소비량(중국 경제활동의 핵심지표 중 하나임)이 3조 9,300억 Kwh로 전년동기대비 16.2% 늘어났으며, 올 여름에는 폭염으로 인한 냉방 수요가 급증할 것으로 전망됨
- 현재 중국의 전력난이 심각한 것으로 파악됨. 중국 정부는 중국 경제 생산량의 10% 이상을 담당하는 제조 중심지인 광둥성(Guandong)과 윈난성(Yunnan) 지역에 전력을 배급제로 공급받도록 규제를 시행 중임
- 중국의 국가발전개혁위원회(NDRC)가 석탄 가격 안정화를 위해 정부의 석탄 비축분 1,000만 톤을 방출하기로 함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분	7월 3주	7월 2주	전주대비차이		
BSI	2,831	2,910	▼ -80	-2.7	%
스팟운임(10TC)	31,139	32,015	▼ -876	-2.7	%
용선료	6개월	33,375	▼ -3,125	-8.6	%
	1년	24,313	▼ -1,188	-4.7	%
	5년	10,500	-	-	%
FFA	8월물	30,653	▼ -2,451	-7.4	%
	4분기	25,415	▼ -1,886	-6.9	%
	21년	22,605	▼ -792	-3.4	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

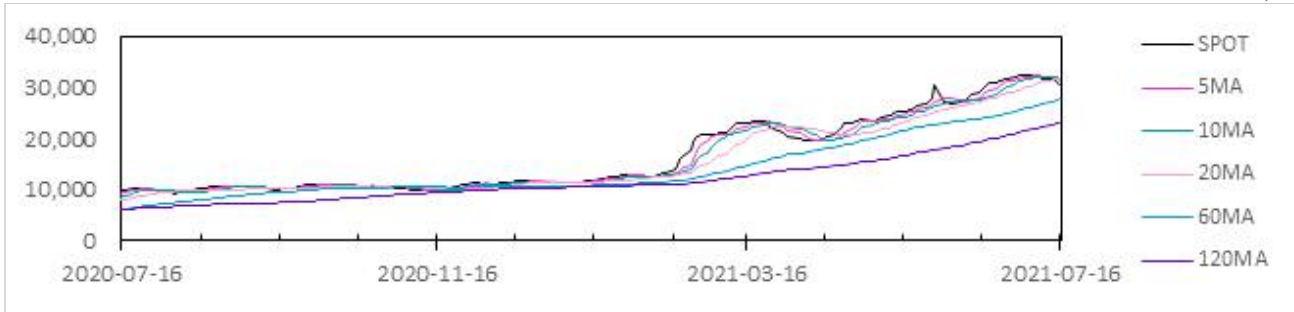
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

달러/일



3 수프라막스선-운임전망

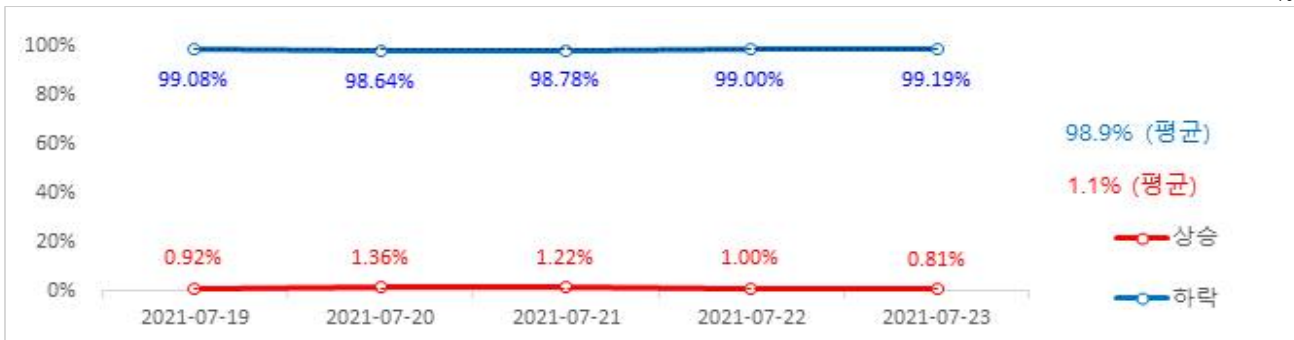
| 7월 4주('21.7.19~'21.7.23)

구분	인공지능	시계열
수프라막스선(10TC)	▼	▼

I (인공지능) 수프라막스선 운임 하락 전망

인공지능 모형 전망

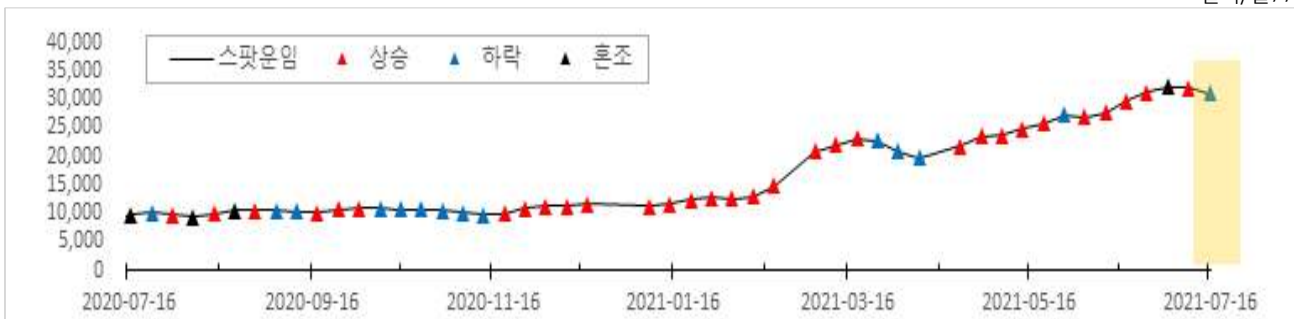
%



I (시계열) 수프라막스선 운임 하락 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일77



주: '20년 5월부터 시계열 모형의 전망(상승: 붉은색, 하락: 파란색), 배경이 노란색으로 음영처리된 부분이 이번 주 전망임



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난 주 대비 122.08 상승한 4,054.42를 기록

(운임) 원양항로 강세 지속, 인트라항로는 약보합세

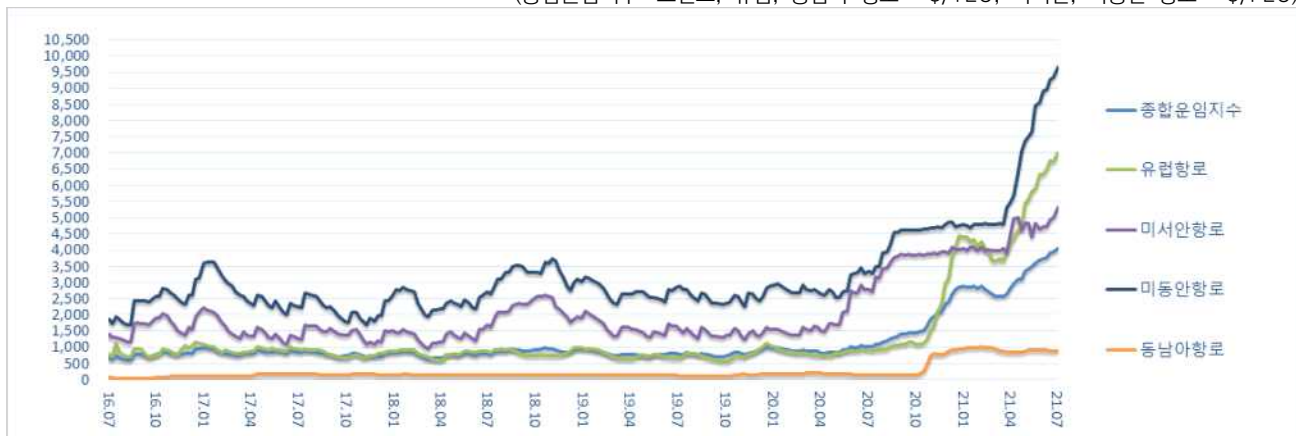
- 남미를 제외하고 대부분의 원양항로에서 운임이 상승함. 컨테이너 공급망에 대한 충격이 지속되고 있어 단기간에 해소 가능성은 낮음

(현황) 아시아-미주항로의 수요 강세 유지

- 미 서부의 LA, 롱비치항의 상반기 처리실적은 전년동기대비 43.3% 급증한 것으로 잠정 집계되었으며 올해 처리실적은 전년대비 17.0% 증가할 것으로 예상됨. 또한 미 동부의 뉴욕&뉴저지, 서배너 항만의 처리실적도 크게 증가함
- 최근 산 패드로만의 컨테이너선 대기척수는 18척으로 정상수준에 가까워졌으나 할로윈, 개학 등으로 연말까지 소비지출은 이어져 컨테이너 수요 강세도 유지될 것으로 전망됨

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)

		7월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,054	122	2,570	4,054	3,117	818	2,641	1,234
운임	유럽항로	7,023	282	3,651	7,023	4,874	725	3,797	1,146
	미서안항로	5,334	310	3,931	5,334	4,399	1,361	4,080	2,719
	미동안항로	9,655	299	4,679	9,655	6,294	2,542	4,876	3,587
	한국항로	229	2	196	323	275	116	206	133
	일본항로	284	-12	251	311	272	230	255	241
	동남아항로	870	-10	840	1,017	924	130	910	264

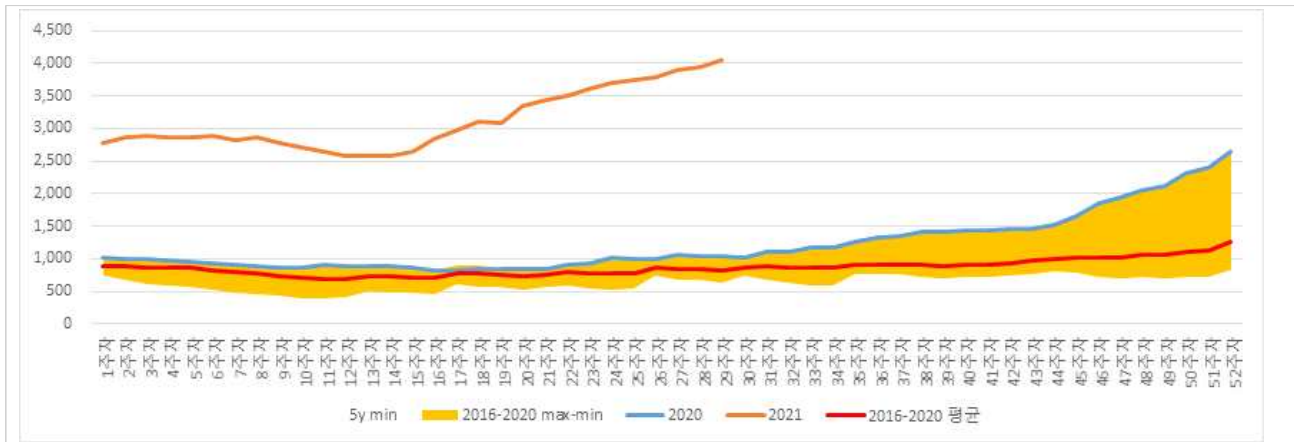
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



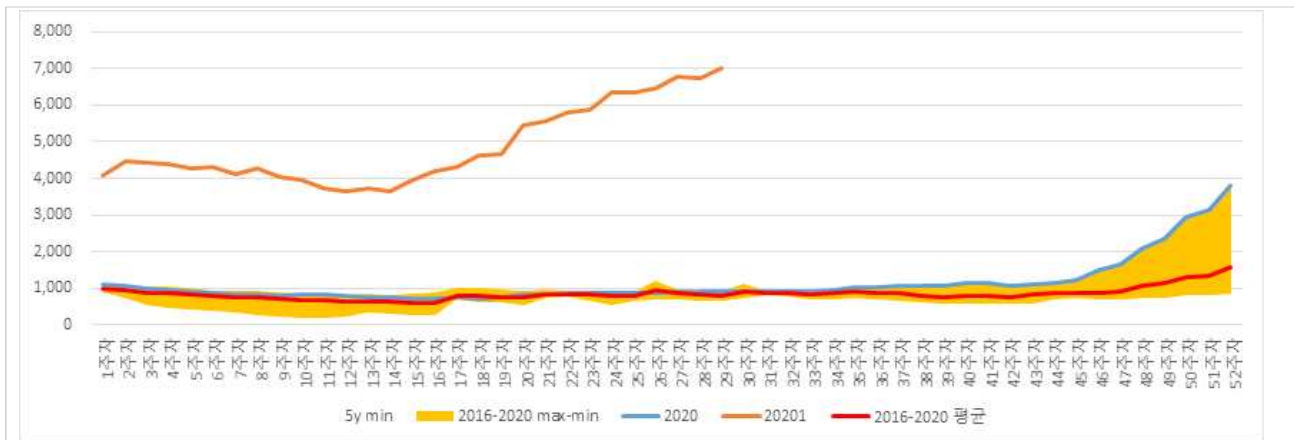
2 운임전망

| 7월 4주('21.7.19~'21.7.23)

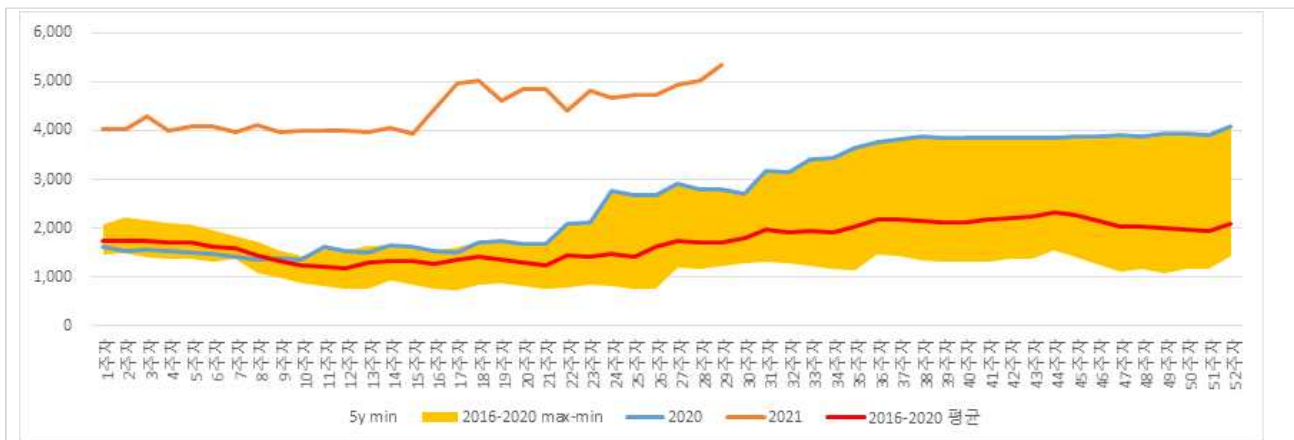
■ SCFI 지수는 계절적 성수기로 인해 고운임 유지되나 상승폭은 둔화될 것으로 전망



■ 아시아-유럽운임은 공급망 충격으로 고운임 지속 전망



■ 아시아-북미운임(미 서부)은 수급불안으로 고운임 유지 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 지난 주 대비 0.2p 상승한 31.6 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로가 소폭 상승함

(달러/톤)

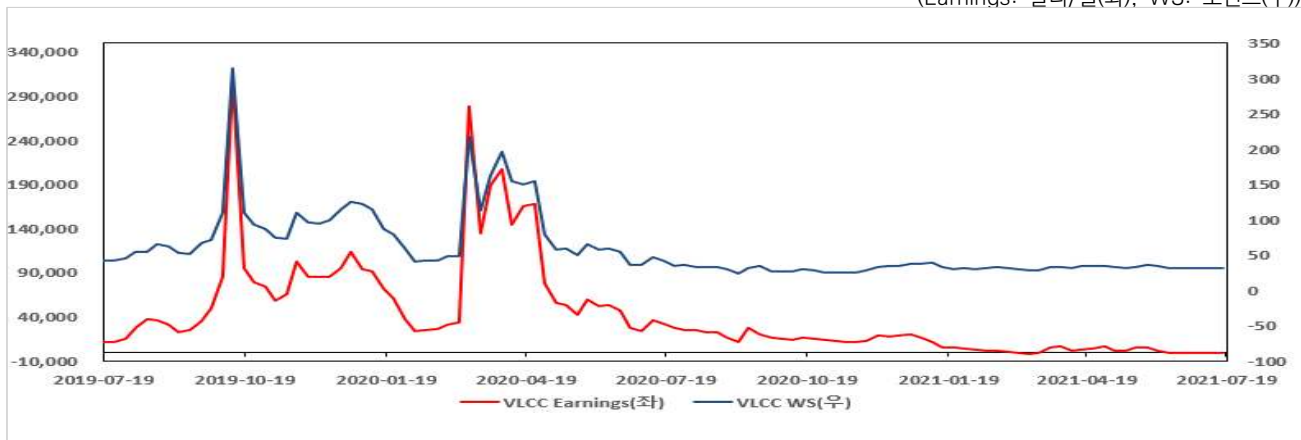
구분	WS	전주대비차이		
7월 3주	31.6	▲	0.2	0.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	18.0	-	0.0	0.0 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	32.5	▲	1.0	3.2 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	35.0	▲	1.5	4.8 %

(동향) OPEC+의 증산 합의로 원유 시장의 가장 큰 불확실성이 해소되면서 유조선 시장 개선에 호재로 작용할 전망

- Gibson은 최근 보고서에서 중동산 원유의 총 수출량이 전년 상반기 대비 올해 하루 1,525만 배럴(bpd)로 12% 이상 감소했다고 언급했으며, 이러한 급격한 수요 감소는 VLCC 시장 회복을 더디게 하는 요인이 됨
- OPEC+의 증산 합의와 OPEC, IEA 등 글로벌 에너지기관의 원유 수요 회복 전망치 등은 유조선 시장에 긍정적인 요소로 작용하며, 이번 원유 증산으로 유가가 하락하면 원유 수요 및 해상물동량이 증가할 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)

		7월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	31.6	0.2	28.4	40.0	32.7	24.8	217.5	61.2
항로(TD3C)	평균 수익	-5,216	188	-6,779	14,966	-746	5,603	250,354	49,069
VLCC	1년 용선료	19,000	-	19,000	24,125	22,295	22,875	80,000	39,788

자료: Clarkson

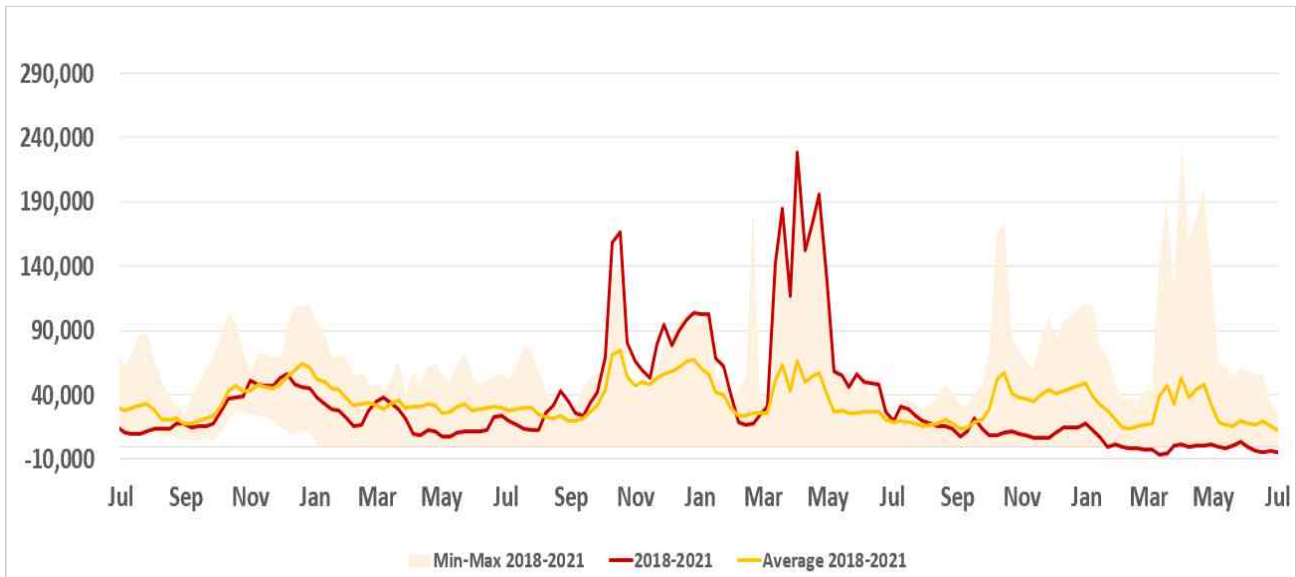


1 유조선-기술분석

추세선(붉은색)은 최저치에 근접한 수준이며 전주(-5,404달러)를 기록하며 올해 최저치 수준에 머무르고 있음

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

(운임과 용선료: 달러/일)

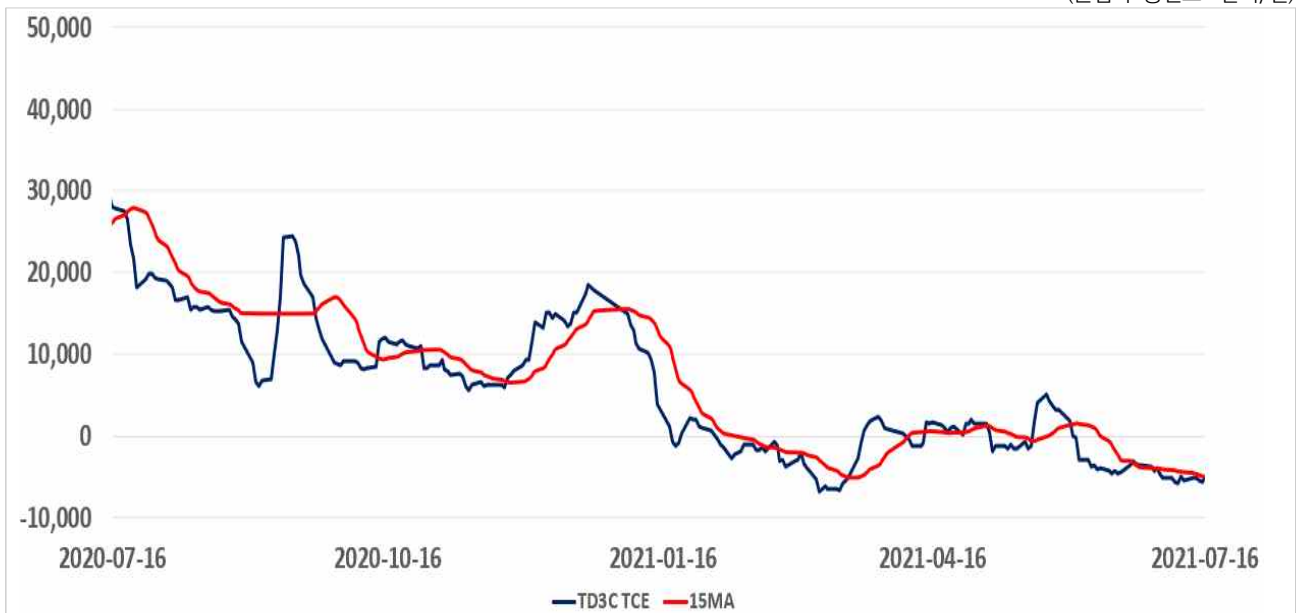


자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 15일 이동평균선과 근접해 있으며 6월 이후 마이너스가 지속되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(운임과 용선료: 달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 지난 주 대비 0.2p 상승한 87.2 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로가 상승세를 나타냄

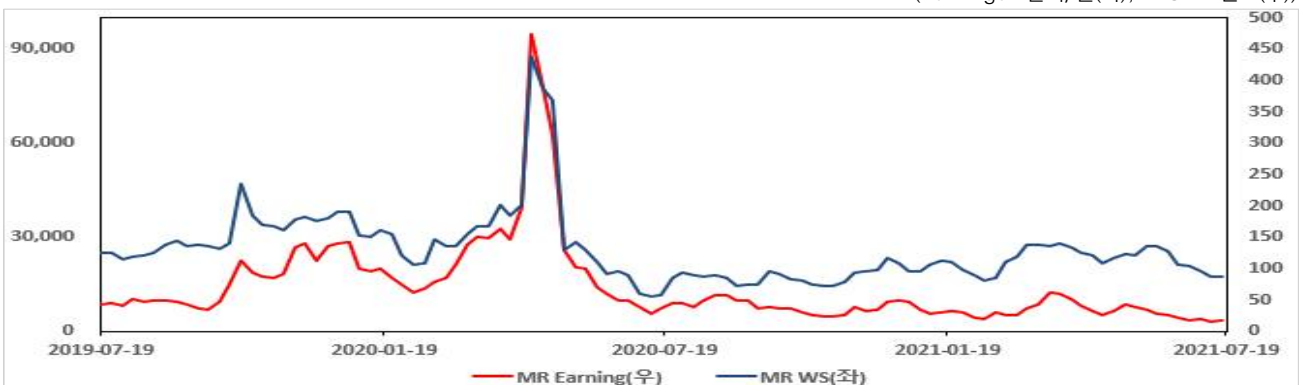
		(달러/톤)		
구분	WS	전주대비차이		
7월 3주	87.2	▲ 0.2	0.2	%
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	90.0	▲ 15.0	20.0	%
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	90.0	▲ 10.0	12.5	%
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	87.5	- 0.0	0.0	%

(동향) COVID-19 백신 보급 확대와 세계 경기 회복세로 올해 하반기부터 석유제품 수요 개선될 것으로 전망

- VLCC의 저운임 상황 지속으로 석유제품선의 운송 수요 일부가 VLCC로 이동하게 되면서 석유제품선 상황에 악재로 작용하고 있으나, 최근 정유사들의 수익성 지표인 정제 마진이 상승 추세를 보이며 석유제품 수요 회복이 기대됨
- 국제에너지기구(IEA)는 7월 보고서에서 올 하반기부터 백신 보급 확산으로 인해 팬데믹 이동제한 조치가 완화되고 여행 제재가 해제되면서 내년 석유 수요는 전년 대비 높은 수준을 나타낼 것으로 예상됨
- 그러나 백신 접종 속도가 낮은 비OECD 국가들과 변이바이러스 확산 등은 석유 수요 회복의 걸림돌로 남아 있음

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	87.2	0.2	80.6	139.7	115.3	55.5	437.2	126.8
	평균 수익	515	84	-96	11,650	6,803	2,664	79,699	15,830
MR	1년 용선료	12,750	-	11,625	13,000	12,534	11,625	20,000	14,440

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

자료: Clarkson

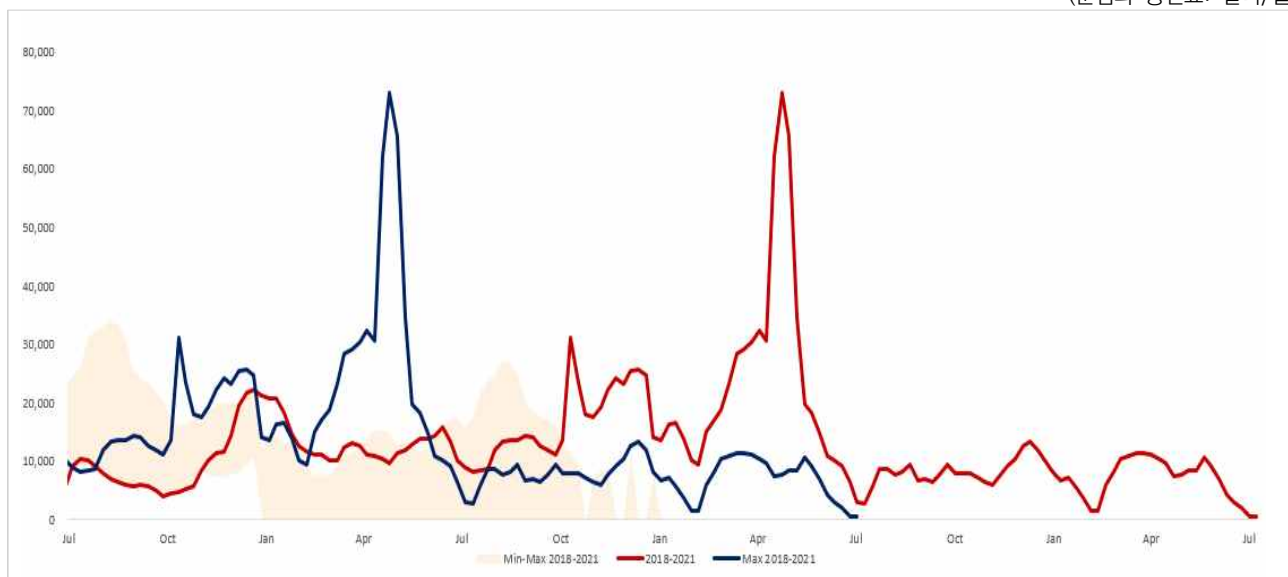


2 석유제품선-기술분석

6월 이후 지속적인 하락세를 보이며, 지난 주 스팟운임(515달러/일)은 올해 최저치 수준에 머무르고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(운임과 용선료: 달러/일)

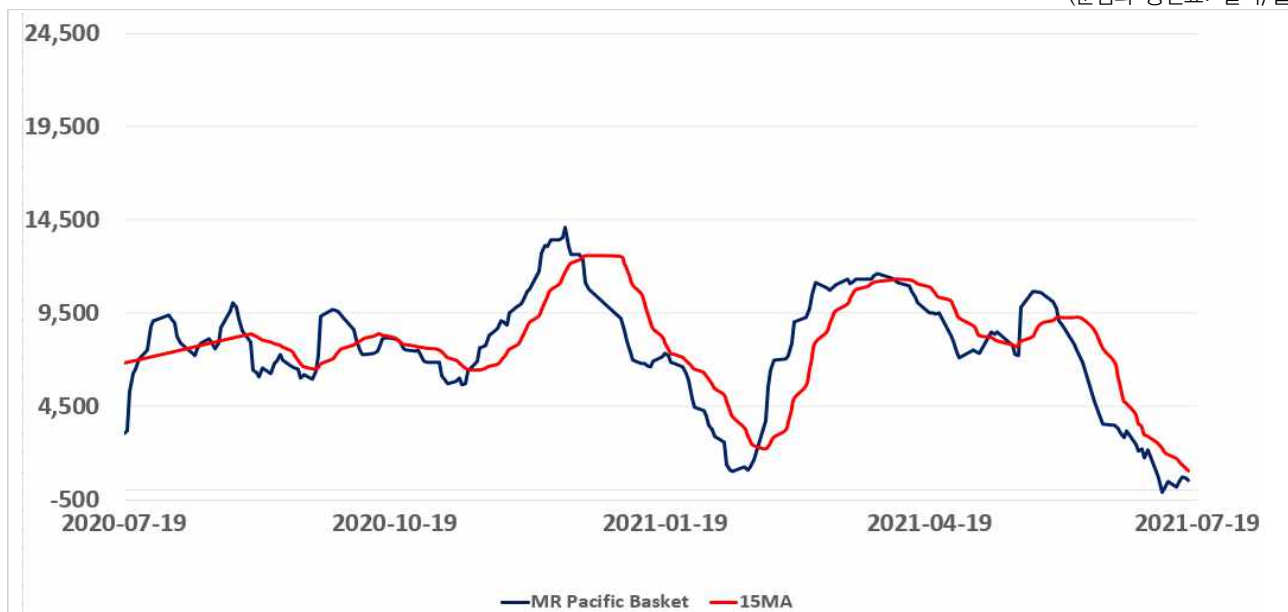


자료: Clarkson

수익 추세선은 5월 말 이후 지속적으로 하락 추이를 나타내며 올해 최저치 수준에서 보합세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(운임과 용선료: 달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선 시장

1 동향분석

건화물선 중고선 지수는 25.05로 전주 대비 변화 없음

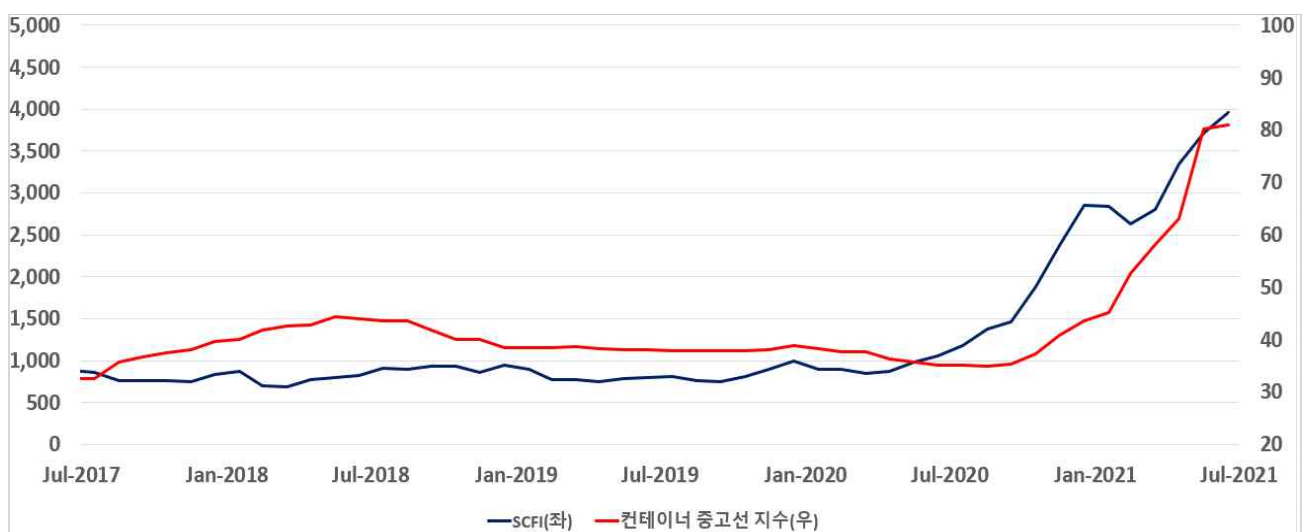
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선 지수는 80.96로 전월 80.26 대비 0.7 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 7월 3주('21.7.5~'21.7.16)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 49건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Bulk Denmark	2010	181,360	DWT	2021-07-16	31.00	Kowa Marine Service	Greek interests
Bulk	Lowlands Green	2011	95,695	DWT	2021-07-16	21.00	CLdN Cobelfret	Undisclosed interests
Bulk	Navios Marco Polo	2011	80,647	DWT	2021-07-16	22.00	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Tanker	Takahashi	2007	314,020	DWT	2021-07-16	33.00	Nippon Yusen Kaisha	Greek interests
TankChem	Gold Ocean	2007	37,320	DWT	2021-07-14	8.80	Thien Minh Duc	Undisclosed interests
Tanker	Vladimir Velikiy	2002	149,953	DWT	2021-07-14	16.00	Rosnefteflot	Undisclosed interests
Container	Banak*	2014	2,546	TEU	2021-07-14	120.00	Torvald Klaveness	Undisclosed interests
Container	Balsa*	2013	2,542	TEU	2021-07-14		Torvald Klaveness	Undisclosed interests
Container	Ballenita*	2013	2,542	TEU	2021-07-14		Torvald Klaveness	Undisclosed interests
Container	Balao*	2013	2,542	TEU	2021-07-14		Torvald Klaveness	Undisclosed interests
Bulk	Hellasship*	2012	181,325	DWT	2021-07-14	31.00	Seanergy Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Patriotship*	2010	181,709	DWT	2021-07-14		Seanergy Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Great Resource	2010	31,776	DWT	2021-07-13	12.60	Sinotrans Shipping	Greek interests
Container	Philippos-Michalis	2015	1,708	TEU	2021-07-13	25.00	Allseas Marine	Clients of CMA CGM
Tanker	Phoenix M	1999	307,151	DWT	2021-07-13		Mercuria Energy	Clients of Nathalin
TankChem	Adara	2011	37,690	DWT	2021-07-09	15.75	SOCATRA	Clients of Leon Shpg & Trdg
Bulk	Belfri	2007	55,866	DWT	2021-07-09	15.30	Belships	Chinese interests
Bulk	Dry Beam Neo	2019	38,180	DWT	2021-07-09	26.00	Libera Corporation	European interests
Bulk	Imperial Fortune	2006	53,505	DWT	2021-07-09	13.15	Yano Kaiun Co. Ltd.	Undisclosed interests
Bulk	Mangas	2011	173,918	DWT	2021-07-09	24.00	Transmed Shipping	Greek interests
Tanker	Olympic Legend	2003	309,270	DWT	2021-07-09	31.00	Olympic Shpg & Mgmt	Middle Eastern interests
Container	Dong Cheng Bi Hai	2007	3,586	TEU	2021-07-08	44.00	Taizhou Dongcheng	European interests



중고선 시장

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Container	Dong Cheng Hao Hai	2007	3,586	TEU	2021-07-08	44.00	Taizhou Dongcheng	European interests
Bulk	Bulk Costa Rica	2012	58,758	DWT	2021-07-07	19.00	Kumiai Navigation	Greek interests
Bulk	Canea	2007	75,356	DWT	2021-07-07	17.50	Osaka Asahi Kaiun	Greek interests
Bulk	Centenario Forza	2012	56,129	DWT	2021-07-07	18.50	Meiji Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Cielo di Capalbio	2012	36,699	DWT	2021-07-07	15.60	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Bulk	Double Providence	2012	95,720	DWT	2021-07-07	21.30	Sugahara Kisen	Greek interests
Bulk	Kmarin Ulsan	2014	63,151	DWT	2021-07-07	21.00	HI Gold Ocean No.9	Chinese interests
Bulk	Ming Yuan	2010	32,300	DWT	2021-07-07	11.00	Shanghai Zhengdong	Greek interests
Tanker	New Breeze	2010	48,064	DWT	2021-07-07	15.50	Shoei Kisen Kaisha	Greek interests
Bulk	QC Matilde	2002	76,015	DWT	2021-07-07	10.00	QC Shpg	Undisclosed interests
Bulk	Sea Express	2012	79,252	DWT	2021-07-07	18.80	Seatankers Mgmt	Greek interests
Bulk	Tian Tai 12	2009	16,286	DWT	2021-07-07		Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Bulk Patagonia*	2012	58,723	DWT	2021-07-07	60.00	Mitsui & Co	Greek interests
Bulk	Bulk Ecuador*	2011	57,937	DWT	2021-07-07		Drylog Services	Greek interests
Bulk	Bulk Curacao*	2011	57,937	DWT	2021-07-07		Drylog Services	Greek interests
Bulk	Interlink Equity	2013	37,071	DWT	2021-07-06	14.65	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Leadership	2001	171,199	DWT	2021-07-06	12.00	Seanergy Maritime	Far Eastern interests
Gas C'rier	Clipper Sun	2008	82,268	cu.m.	2021-07-02		Solvang ASA	Clients of Arcadia Shipping
Bulk	Dream Island	2015	34,467	DWT	2021-07-02	19.00	Shikishima Kisen	Turkish interests
Container	Virginia Trader	2006	2,490	TEU	2021-07-02		Lomar Shipping	Clients of Mount Street
Container	Zarnata Express	2007	4,250	TEU	2021-07-02		Lomar Shipping	Clients of Mount Street
Offshore	Brodospas Beta*	2009	11,040	HP	2021-07-02		Brodospas	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Brodošpas Alfa*	2009	11,040	HP	2021-07-02		Brodošpas	Undisclosed interests
Tanker	SCF Ural*	2002	159,313	DWT	2021-07-02	32.00	Sovcomflot	Far Eastern interests
Tanker	SCF Caucasus*	2002	159,173	DWT	2021-07-02		Sovcomflot	Far Eastern interests
Container	Ilios	2006	1,118	TEU	2021-07-01		Lomar Shipping	Clients of MSC
Offshore	Subtech Paladin	2008	104	LOA	2021-07-01	17.30	James Fisher	Clients of Seamec



6. 주요 해운지표

(2021.7.19기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	7월 평균	2021년			2020년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	18.0	-	18.0	18.0	18.0	18.0	17.5	19.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	72.0	-	71.7	63.0	72.0	68.1	63.0	77.0	70.5
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	35	-	35	14.0	35.0	23.6	8.0	13.0	9.0

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	32.5	0.5	32.0	25.5	32.5	28.5	25.5	27.0	26.0
유조선 VLCC	100.5	1	99.5	85.0	98.5	92.1	85.0	92.0	88.6
컨테이너선 Sub-Panamax	36.5	-	36.5	30.0	36.5	33.5	30.0	31.5	30.4

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	410.3	6.5	410.5	311.3	417.5	372.6	124.8	303.8	246.3
	Singapore	423.8	2.5	424.3	324.8	427.8	386.5	157.8	388.0	269.7
	Korea	443.3	-1.0	445.3	361.8	448.5	409.3	196.3	426.5	314.7
	Hong Kong	441.8	7.3	435.3	325.8	441.8	394.8	181.8	436.8	290.5
VLSFO	Rotterdam	532.3	8.8	527.2	387.8	532.3	474.4	179.0	585.3	328.0
	Singapore	549.5	6.5	547.0	413.0	549.5	497.6	219.8	726.3	371.1
	Hong kong	556.8	9.8	551.2	404.5	591.0	49	214.8	722.3	371.1

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	217.5	-4.1	194.0	149.6	233.7	182.5	71.7	176.1	106.4
	중국産	252.1	6.4	248.1	174.3	264.6	213.9	-	178.5	126.5
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	120.7	-1.1	119.4	100.5	124.8	111.8	-	111.8	71.5
	중국産	167.1	-3.0	166.4	110.6	181.3	149.9	-	138.1	91.2
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	271.4	6.4	257.4	132.8	271.4	175.1	-	204.2	149.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	141.1	113.9
	중국産	296.2	13.0	292.6	234.7	297.0	258.8	-	222.7	202.6
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1454.8	75.5	1413.4	1,311.8	1,642.5	1,441.8	821.8	1,770.5	954.4
	밀(국제)	692.5	77.5	643.0	601.8	773.5	661.8	474.0	640.8	549.4

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		4월	5월	6월	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계	2018년 합계	
ASEAN	수출	8,147	8,674	8,829	49,206	89,017	95,086	100,114	
	수입	5,810	5,242	5,396	32,298	54,830	56,186	59,628	
NAFTA	수출	9,010	8,850	10,287	55,158	87,821	89,839	89,921	
	수입	7,652	7,595	7,696	43,062	68,263	73,797	69,712	
EU	수출	5,163	4,904	5,209	31,428	47,870	52,758	57,676	
	수입	5,656	5,559	5,566	31,945	55,517	55,795	62,296	
BRICs	수출	15,996	15,351	15,614	90,660	155,346	163,882	189,936	
	수입	14,246	13,244	14,064	78,368	128,653	131,656	133,785	

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