

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 2월 19일
감 수 이호춘 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 운임은 20,247달러/일을 기록함
- 컨테이너선** '컨' 운임지수(SCFI)는 계절적 수요 약세로 인한 하락 전망
- 탱커선** 지난 주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 13.0p 상승한 76.6을 기록

황수진 해운시장연구실장 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
류희영 해운경영금융연구실장 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915
최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

최건우 해운정책연구실장 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638
김병주 전문연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

ONE-WanHai, 아시아-북미 서안 공동 운항 서비스 합의

- ▶ ONE(Ocean Network Express)은 디 얼라이언스 파트너인 Hapag-Lloyd의 탈퇴가 예정되어 있어 태평양 횡단 서비스 축소 위기에 직면함
 - 이에 ONE은 대만선사 WanHai와 새로운 아시아-북미 서안 서비스 공동 운영에 합의함
 - ONE에 따르면 새롭게 시작될 AP1(ASIA PACIFIC1) 서비스는 승인 대기로 올해 4~5월에 처음 시작될 것으로 예상됨
- ▶ ONE은 타이베이 및 서커우를 기항하는 AP1 서비스를 제공함으로써 기존 태평양 횡단 네트워크를 더욱 강화한다고 밝힘
 - WanHai는 별도의 성명에서 AP1서비스는 13,000TEU급 선박 6척이 투입되고 있는 기존 AA3 태평양 횡단 서비스를 개편한 것이며, AP1 서비스에는 WanHai가 5척, ONE이 2척 각각 배치할 것이라고 밝힘
 - 또한 AP1 서비스는 AA3 서비스에서 기항하지 않던 베트남 하이퐁을 포함하여 하이퐁-카이맵-서커우-사면-타이베이-닝보-상하이-로스앤젤레스-오클랜드-서커우-하이퐁으로 운영된다고 언급함

자료: <https://www.joc.com/article/one-wan-hai-align-revamp-trans-pacific-service-west-c>

최건우 부연구위원

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

중소형 선박의 공급 부족 전망

- ▶ 컨테이너 시장은 2008년 이후 최대 규모의 신조 발주량으로 인해 공급과잉에 직면했지만 피더선의 경우 노후선박의 비중이 높아 잠재적인 공급부족 가능성이 있음
 - 팬데믹 기간 2021년 390만 TEU, 2022년 320만 TEU, 2023년 170만 TEU의 신조 발주를 기록하며 지난 3년간 총 신조 발주량은 약 900만 TEU에 달함
 - 대부분의 신조 발주는 대형선 위주로 이루어졌으며 대부분의 선사들이 선대 교체 수요를 충족 했을 것이라 예상됨에 따라 향후 신조 발주는 제한적일 것으로 전망됨
- ▶ 따라서 피더 운임은 컨테이너 시장 흐름에 따른 공급과잉으로 당분간 하락할 것으로 예상되지만 원양 운임 대비 하락폭은 상대적으로 낮을 것으로 전망됨
 - Sea-Intelligence에 따르면 “컨테이너 운임은 당분간 전반적으로 하락할 것으로 예상하고 있지만 피더 부문의 경우 공급 압력이 작으며, 선박 노후화로 인해 폐선량이 높을 것으로 예상된다.”고 언급함
 - 노르웨이 해운 · 조선 조사기관인 비아마(ViaMar)에 따르면 피더 선대는 올해 3% 증가가 예상되나 2025년에는 성장이 정체되고 2026년부터는 다시 감소하기 시작한다고 밝힘

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1148270/Smaller-boxship-segment-set-to-shrink>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

건화물선 시장, 올해 극심한 변동성이 예상됨

- ▶ 수요 측면의 긍정 및 부정 요인이 수급 균형에 극심한 변동성을 야기할 것이라 예상
 - Precious Shipping의 Khalid Hashim 전무는 올해 역시 지난 3년과 마찬가지로 수급 균형 상태가 이어짐에 따라 작은 변화에도 시장이 민감하게 반응하는 극심한 변동성이 예상된다고 언급함
 - 수요 측면은 각국의 경기부양책 실시, 미국의 경제성장 회복 등의 긍정적인 요인과 함께 지정학적 긴장 고조, 중국의 경기 둔화, 유가 상승, 보호무역주의 강화 등의 부정적 요인이 혼재함
- ▶ 공급 측면은 수요와는 달리 안정적으로 유지될 전망
 - 또한 Hashim 전무는 올해 공급 측면에 대해 금세기 가장 낮은 수준의 증가율을 보일 것이라 언급했으며, 역사적으로 낮은 수준의 신조 발주량이 공급 측면의 압력을 줄이는 것에 도움이 될 것이라 말했음
 - 그리고 전체 선대의 약 14%를 차지하는 20년 이상의 노후 선박들이 향후 강화될 규제 요건으로 인해 2026년까지 노후 핸디사이즈 선박 위주의 폐선이 시작될 것이라 예상함

자료: <https://www.loydslist.com/LL1148239/Precious-Shipping-sees-extreme-volatility-ahead-for-shipping-market>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

석탄, 중국의 추가 경기부양책 발표 시 발전용 수요 증가 전망

- ▶ 다음 달 중국의 추가 경기부양책 발표가 예상되며 이에 따라 석탄 위주의 전력 생산 증가가 예상됨
 - 부동산 부문 부채 위기로 2022년 이후 정체된 중국의 경제성장을 촉진하기 위해 다음 달 중국 의회에서 주요 분야의 투자와 소비 진작을 위한 감세 및 대출 등의 재정정책 발표가 있을 것이라고 예상됨
 - 추가 경기부양책 실시는 중국의 전력 수요 급증으로 이어지고, 이에 대해 탄력적으로 대응하기 위해서 가장 저렴한 석탄을 사용하는 화력 발전을 중심으로 전력 공급이 확대될 것임
- ▶ 중국의 석탄 발전 비중이 지난해에 이어 올해 역시 확대될 것이라 예상됨
 - 에너지 싱크탱크 Ember의 데이터에 따르면, 중국의 2023년 석탄 발전량은 2022년 전체 발전량보다 약 6% 많은 5,760 테라와트시(TWh)로 석탄 발전이 대폭 확대된 것으로 나타남
 - 이에 따라 전 세계 석탄 사용량에서 차지하는 중국의 비중은 2023년 64.4%였으며, 추가 경기부양책이 실시되어 중국의 산업용 전력 공급 증가가 이루어진다면 올해에는 더욱 늘어날 전망이다

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/china-may-upend-global-coal-emissions-trends-in-2024/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



1. 주간뉴스

유조선 시장, 2024년 이후에도 강세가 이어질 전망

- ▶ 지정학적 긴장 고조 및 원유의 주요 공급처 변화로 항로가 연장되어 유조선 시장 수요가 증가
 - 2022년 러-우 전쟁 이후 기존의 러시아산 원유 및 제품유에 대한 서방의 제재로 인해 전 세계 원유 및 제품유 운송 루트가 연장되면서 투입 선박이 증가하고 유조선 운임 또한 상승하였음
 - 이러한 추세는 팬데믹 이후 중국 및 인도의 신규 정유시설 투자 확대로 원유 수요가 회복되고 석유수출국기구(OPEC)의 감산에 대응하기 위한 미국의 원유 수출 가속화로 더욱 뚜렷해졌음
- ▶ 선대 노후화, 환경 규제 압력 강화 등으로 신조 발주량이 증가할 전망이나 유조선 운임 강세는 이어질 듯
 - 전 세계 유조선 선대의 노후화가 상당한 수준으로 VLCC는 29%, Suezmax는 32%, Aframax는 50%가 선령 15년 이상 선박이며, 환경 규제가 더욱 강화됨에 따라 신조 대체 수요가 점점 확대되고 있음
 - 그러나 한국과 중국의 조선소는 수익성이 높은 컨테이너 및 가스 운반선 위주로 운영되어 유조선 발주량은 여전히 낮은 수준으로 향후 수급 상황을 고려할 때 유조선 시장은 강세를 유지할 것으로 전망됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/strong-outlook-for-the-tanker-market-in-2024-and-beyond/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

홍해 위기, 유럽의 경유 수입 감소 및 에너지 가격 상승으로 이어질 것이라 예상

- ▶ 경유의 중동 의존도가 높은 유럽은 홍해 위기로 인한 공급 불안정 해소를 위해 노력 중임
 - 선박중개업체 Intermodal은 홍해 위기가 전 세계 경유 공급 및 가격에 큰 영향을 미쳤으며, 특히 경유 수요의 약 30%를 중동에 의존하고 있는 유럽은 홍해 리스크에 취약하다고 언급함
 - Insight Global의 데이터에 따르면, 유럽의 경유 재고가 2월 1일 기준 277,000 배럴로 5년 평균 대비 11.23% 감소하였고, 이에 따라 유럽은 대체 공급원 모색 및 수급 전략 개선을 위해 노력하고 있음
- ▶ 홍해 위기로 유럽의 경유 수입이 위축됨에 따라 유럽 경제의 에너지 비용 상승이 예상됨
 - 중동산 경유는 희망봉 우회로 운임이 상승하여 수입량이 급감하였고, 이를 대체하는 미국산 경유 수입이 올해 초 증가하였으나 미국 주요 정유시설의 유지 보수 시즌이 다가옴에 따라 일시적 증가에 그칠 것이라 예상됨
 - 이에 대해 Intermodal은 유럽의 경유 수입량이 당분간 감소할 것이므로 유럽의 경유 소매 가격 상승이 예상되며, 이는 유럽 경제 전체의 에너지 비용 상승으로 이어질 것이라 결론 내렸음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/eus-rise-in-product-oil-imports-from-the-us-is-shifting-tanker-market-trade-flows/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	2월 2주					
	주간평균운임	전주대비차이		'24년 3월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	20,247	▲	1,415	7.5 %	21,273	▲ 650 3.2 %
파나마스선 5TC (달러/일)	14,269	▲	1,174	9.0 %	17,132	▲ 422 2.5 %
수프라maks선 10TC (달러/일)	11,609	▲	105	0.9 %	15,115	▼ -102 -0.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

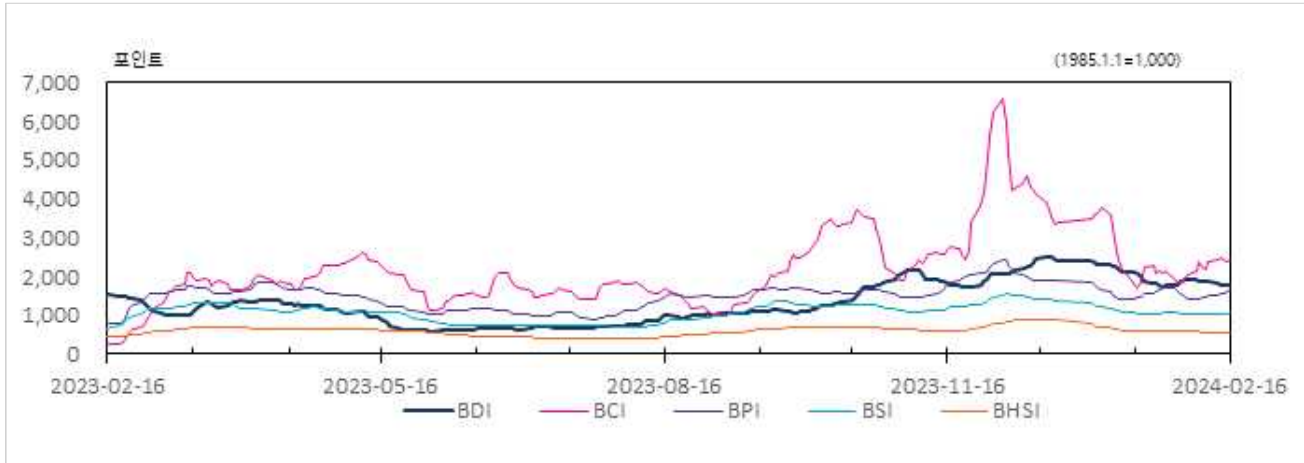


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		2월 2주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,586	▲ 95	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	20,247	▲ 1,415	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	14,269	▲ 1,174	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	11,609	▲ 105	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	10,227	▼ -110	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	케이프	25,750	- -	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
1년 용선료	파나막스	17,500	▲ 550	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	18,250	▲ 250	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	13,938	▼ -438	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 3월물		'24년 2분기물		2025년물		2026년물	
		2월 2주	전주 대비	2월 2주	전주 대비	2월 2주	전주 대비	2월 2주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	21,273	▲ 650	24,126	▲ 554	19,765	▲ 225	19,131	▲ 100
	파나막스(5TC)	17,132	▲ 422	17,936	▲ 355	14,782	▲ 177	13,702	▲ 111
	수프라막스(10TC)	15,115	▼ -102	15,469	▲ 32	12,898	▲ 7	12,173	▼ -21
	핸디(7TC)	13,440	▼ -73	13,837	▼ -43	12,203	▲ 12	11,770	▲ 2

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

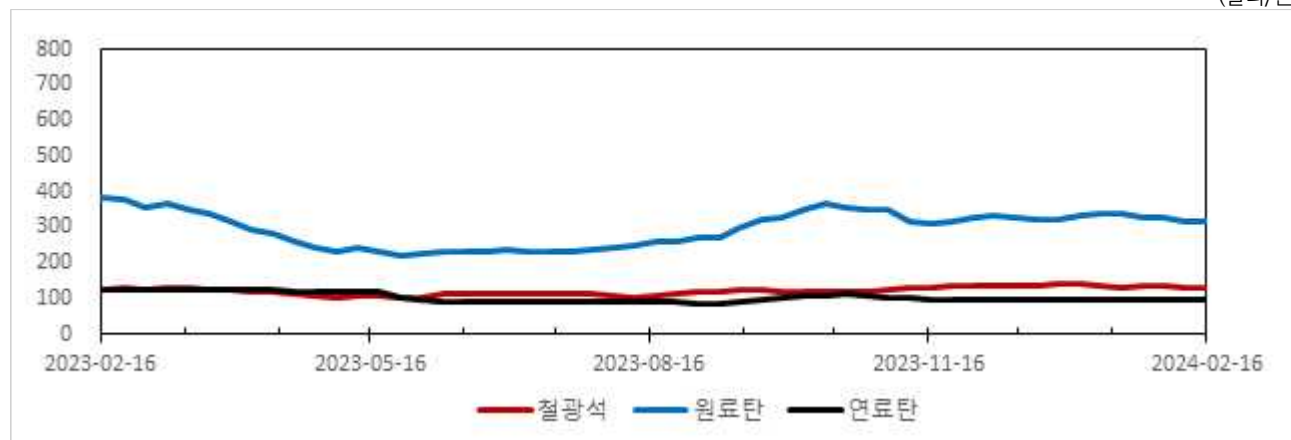
구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	2월 2주	전주 대비					2월 2주	연평균	최저	최고
철광석	126.9	126.9	-	-	-	%	124.1	119.9	117.1	122.7
원료탄	315.1	315.5	▼	-0.4	-0.1	%	366.0	305.4	303.6	307.3
연료탄	97.2	97.1	▲	0.1	0.1	%	129.5	135.6	134.2	136.9
대두	432.4	438.1	▼	-5.7	-1.3	%	559.8	519.7	460.2	573.9
옥수수	166.9	171.5	▼	-4.6	-2.7	%	266.3	259.8	258.9	260.6

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

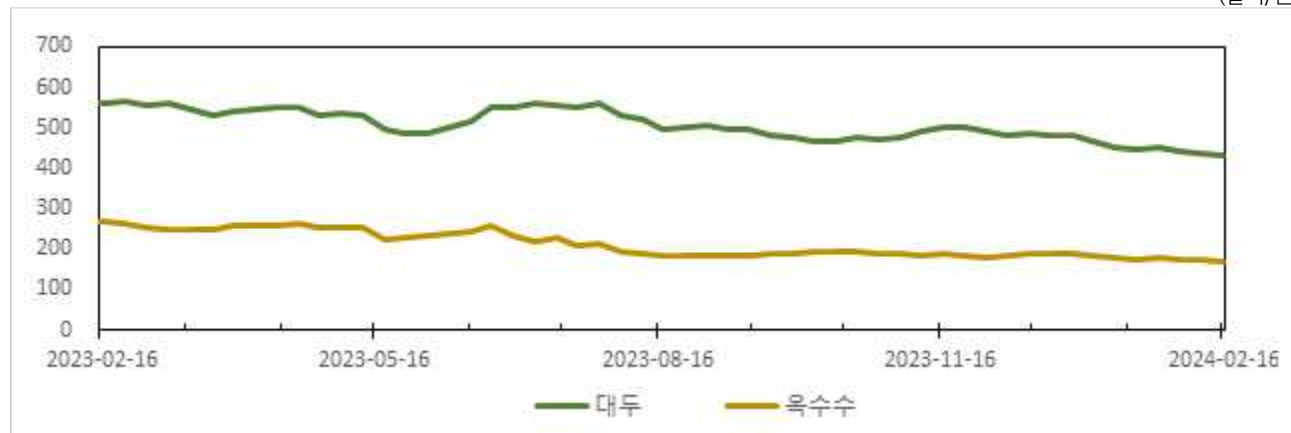
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(2월 1주) 대비 7.5% 상승한 20,247달러/일을 기록함

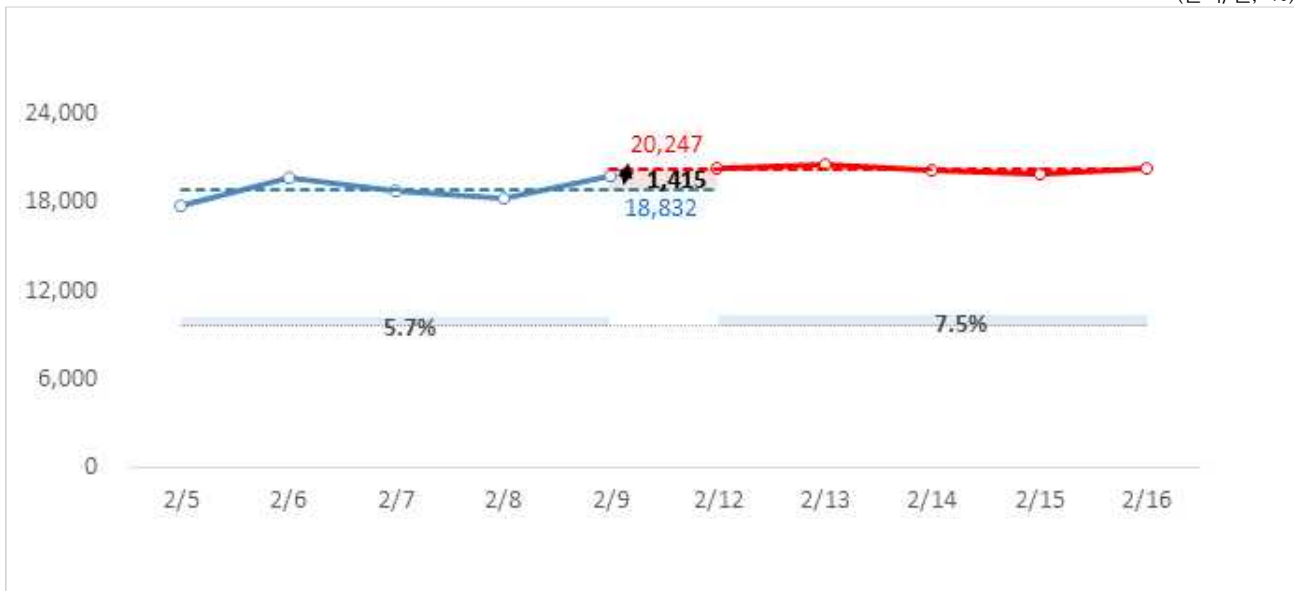
- 중국 춘절 연휴 이후에 대한 기대감이 반영됨

(동향) 저품질 철광석에 대한 수요 증가 전망 vs 공급 차질에 대한 불안감

- 외신에 따르면 중국의 부동산 위기에도 불구하고 중국의 철광석 수요가 증가할 것으로 전망되고 있음. 특히 철광석 재고량과 비용을 절감하기 위해 저품질 철광석에 대한 수요가 늘어날 것으로 내다보고 있음. 중국의 건설 비수기가 끝나고 계절적 성수기로 진입하면서 수요가 회복될 것이라는 예상임
- 지난 11일(현지 시간) 호주의 리오틴토사가 운영하는 자율주행열차가 탈선함. 케이프 램버트(Cape Lambert) 항구를 통해 철광석을 운송하는 열차가 댐피어(Dampier)항구에서 약 120km 떨어진 곳에서 탈선함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	2월 2주	2월 1주	전주대비차이	
BCI	2,441	2,271	▲ 171	7.5%
스팟운임(5TC)	20,247	18,832	▲ 1,415	7.5%
용선료	6개월	28,750	▲ 1,000	3.6%
	1년	25,750	-	-
	5년	20,500	-	-
FFA	'24년 3월물	21,273	▲ 650	3.2%
	'24년 2분기물	24,126	▲ 554	2.4%
	'25년	19,765	▲ 225	1.2%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

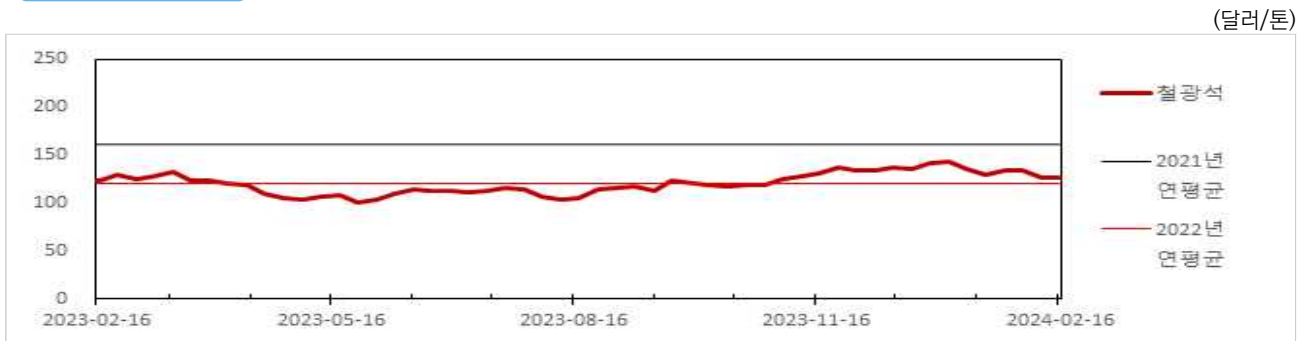
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주와 유사한 수준인 126.9달러/톤 기록

철광석 가격 추이



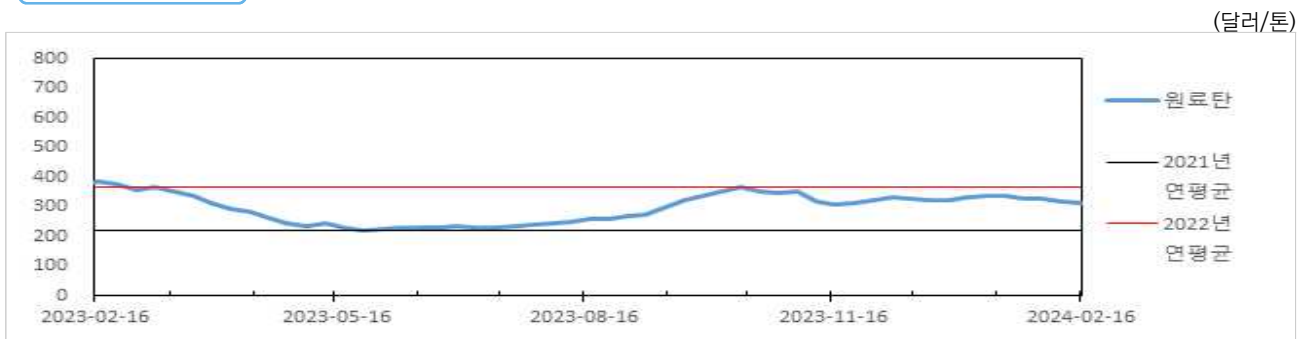
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 0.1% 하락한 315.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

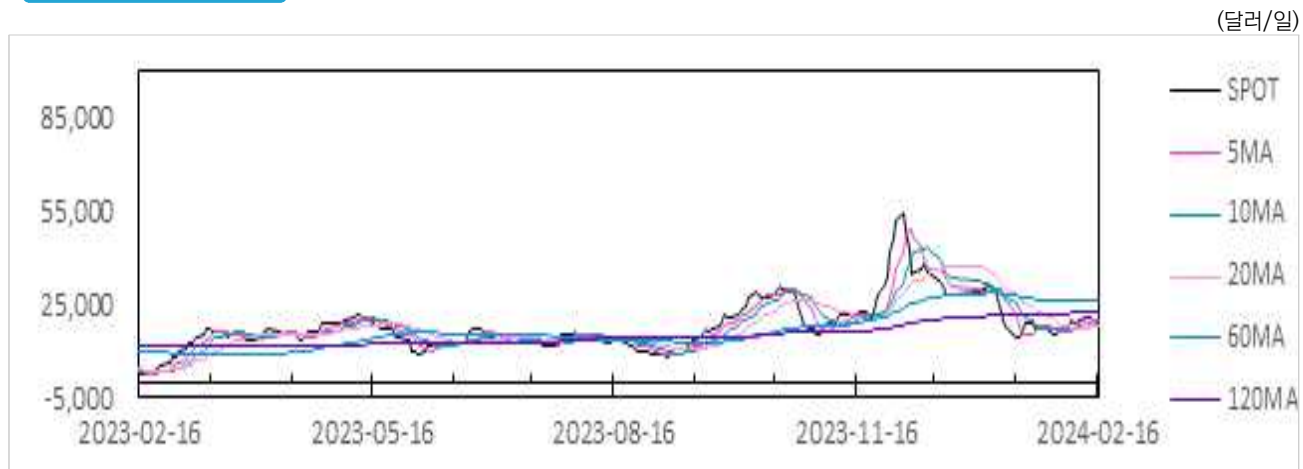


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

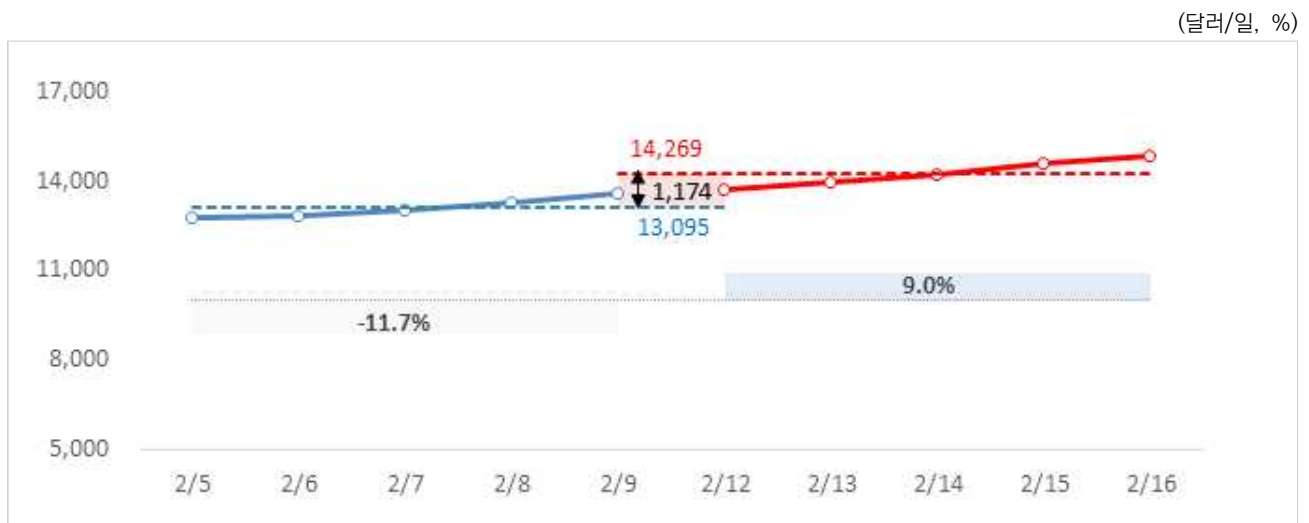
(운임) 전주 대비 9.0% 상승한 14,269달러/일 기록

- 남미 곡물 수출 시즌 도래하여 운임에 긍정적인 영향을 미치고 있음

(동향) 브라질 대두, 전국 재배면적의 20.9% 수확

- 브라질 식량공사 Conab에 따르면 지난 10일까지 2023/24년 브라질 대두 수확량은 전국 재배 면적의 20.9%에 달했으며, 이는 전년 대비 5.5% 증가한 수준이라고 발표함. 클락슨에 따르면 국제곡물이사회 IGC는 2023/24년 브라질 대두 생산량을 1억 5,050만 톤으로 전망하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 2주	2월 1주	전주대비차이		
BPI		1,585	1,455	▲ 130	9.0	%
스팟운임(5TC)		14,269	13,095	▲ 1,174	9.0	%
용선료	6개월	17,875	17,250	▲ 625	3.6	%
	1년	17,500	16,950	▲ 550	3.2	%
	5년	13,875	13,700	▲ 175	1.3	%
FFA	'24년 3월물	17,132	16,709	▲ 422	2.5	%
	'24년 2분기물	17,936	17,581	▲ 355	2.0	%
	'25년	14,782	14,605	▲ 177	1.2	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

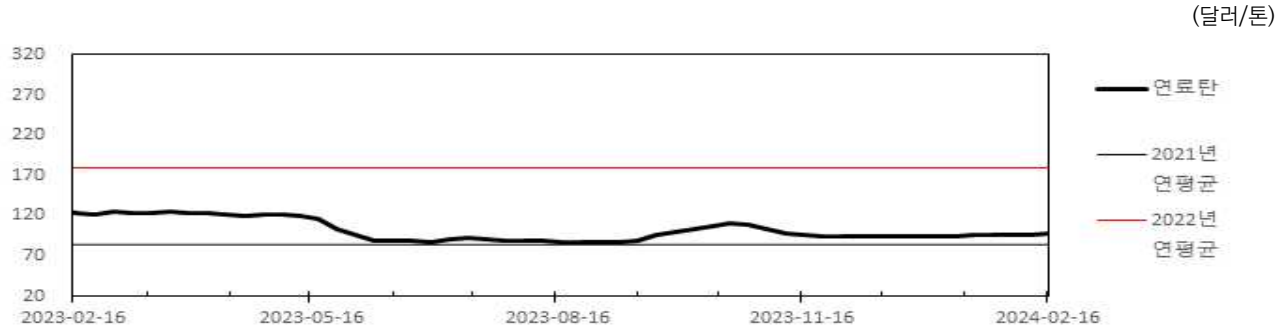
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 0.1% 상승한 97.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



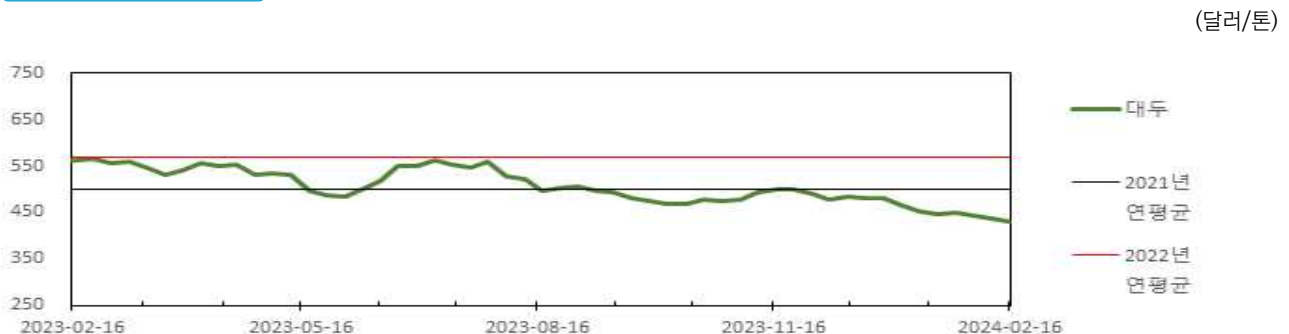
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
1월 4주	95.9	▲	0.4	0.5 %
1월 5주	96.2	▲	0.3	0.3 %
2월 1주	97.1	▲	0.8	0.9 %
2월 2주	97.2	▲	0.1	0.1 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 1.3% 하락한 432.4달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
1월 4주	450.9	▲	4.5	1.0 %
1월 5주	442.9	▼	-8.0	-1.8 %
2월 1주	438.1	▼	-4.8	-1.1 %
2월 2주	432.4	▼	-5.7	-1.3 %

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

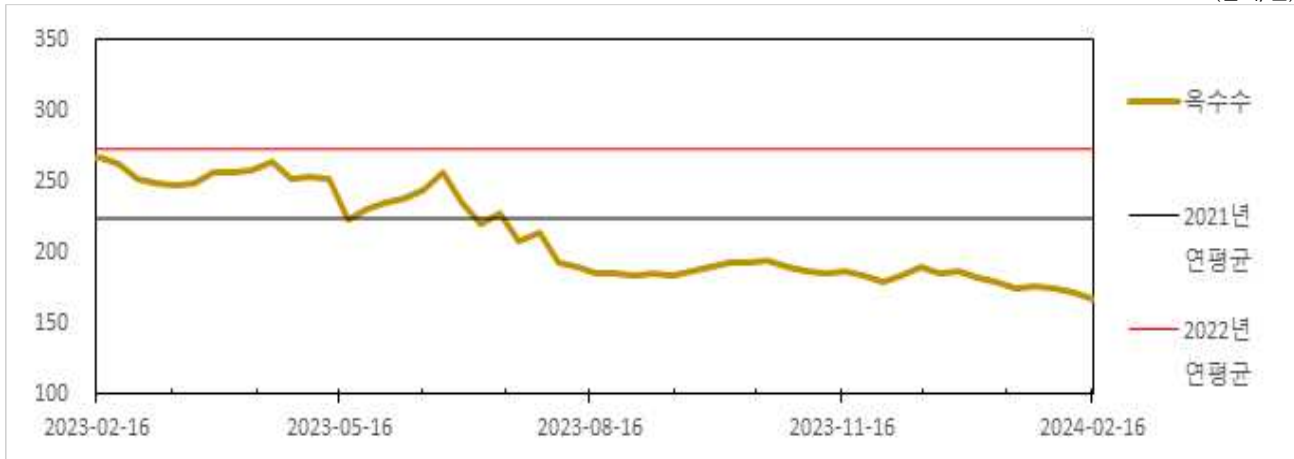


3 파나마스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 2.7% 하락한 166.9달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



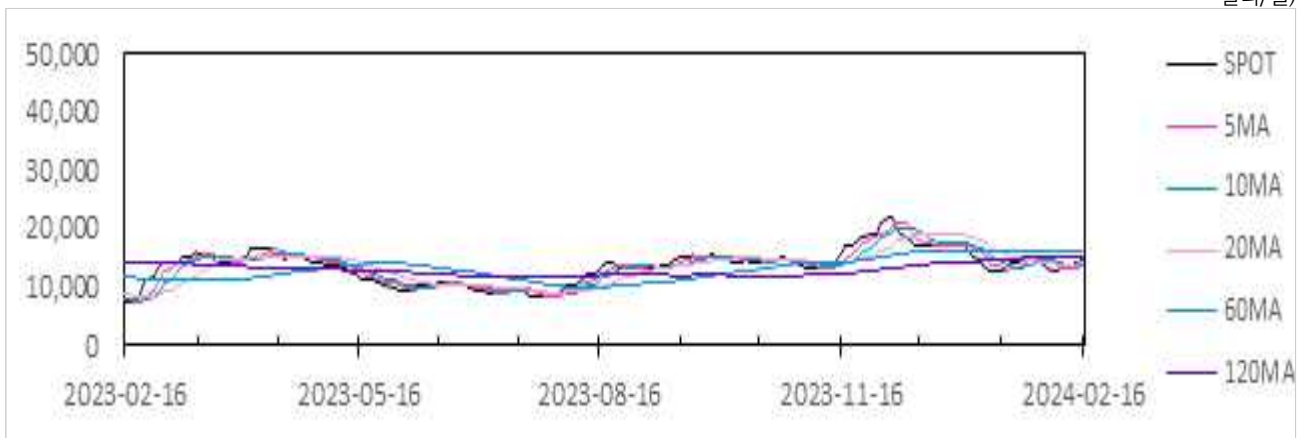
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
1월 4주	176.6	▲ 1.8	1.1	%
1월 5주	175.3	▼ -1.3	-0.7	%
2월 1주	171.5	▼ -3.8	-2.2	%
2월 2주	166.9	▼ -4.6	-2.7	%

3 파나마스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

I 수프라막스선

(운임) 전주 대비 0.9% 상승한 11,609달러/일 기록

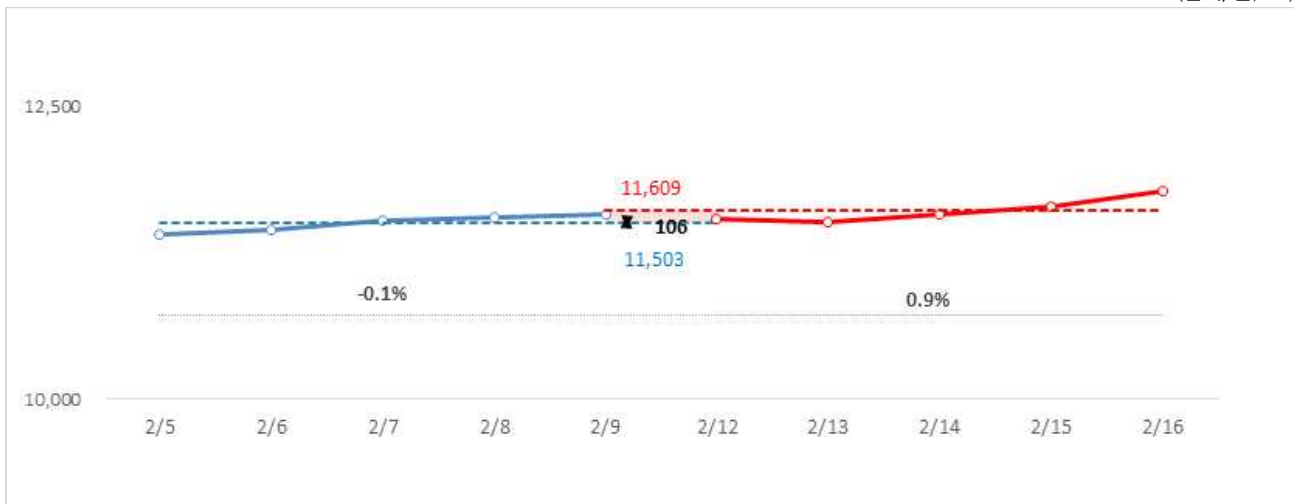
- 신규 물량이 시장에 유입되어 시장을 지지함

(동향) 호주 폭풍 영향으로 석탄 화력 발전소 운영 중단

- 외신에 따르면 호주 빅토리아주에서 폭풍의 영향으로 AGL 에너지가 2,210메가와트 석탄 화력발전소 로이양(Loy Yang)의 운영을 2월 13일에 강제로 중단한 후 재개함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 2주	2월 1주	전주대비차이		
BSI		1,055	1,046	▲ 10	0.9	%
스팟운임(10TC)		11,609	11,503	▲ 105	0.9	%
용선료	6개월	19,250	19,000	▲ 250	1.3	%
	1년	18,250	18,000	▲ 250	1.4	%
	5년	14,750	14,750	-	-	%
FFA	'24년 3월물	15,115	15,217	▼ -102	-0.7	%
	'24년 2분기물	15,469	15,436	▲ 32	0.2	%
	'25년	12,898	12,891	▲ 7	0.1	%

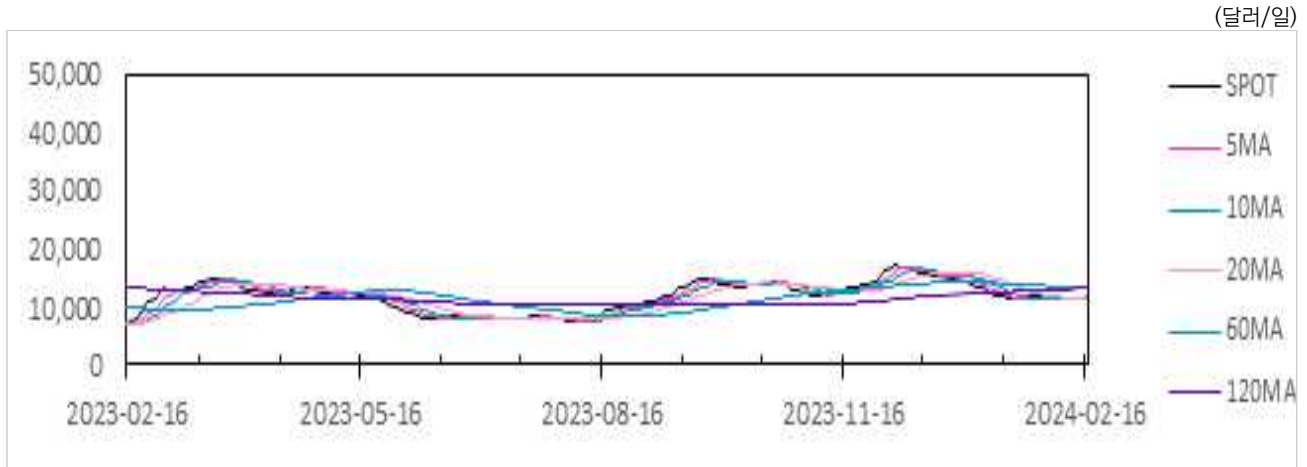
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공,000



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 중국 춘절 연휴로 인한 미발표

(운임) 중국 춘절 이후 계절적 수요 약세로 인한 하락 전망

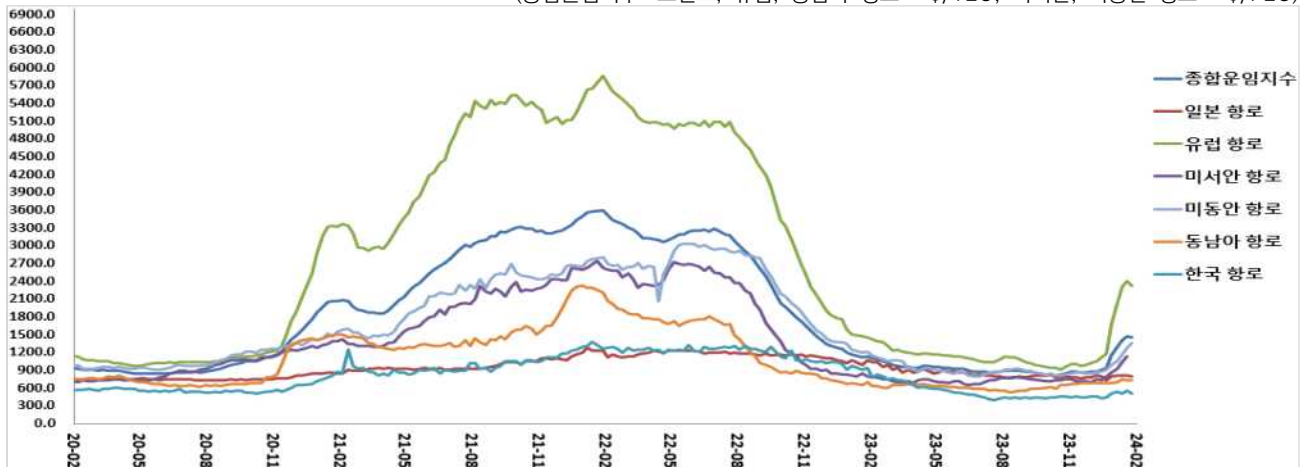
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 중국 춘절 연휴 이후 전반적인 계절적 물량 약세로 인한 하락 추세가 전망됨

(현황) 중국 춘절 연휴로 인한 하락 추세 이어가

- 유럽항로는 홍해 사태 장기화로 희망봉 우회 노선이 뉴노멀로 자리 잡고 있으나 여전히 스케줄 안정화는 완전히 이루어지지 않아 당분간은 서비스 지연이나 임시 결항 등의 지속적인 영향을 미칠 것으로 전망
- 북미항로는 임시 결항으로 인한 공급 축소 효과로 2월 말까지 국내 기항 선박 대부분이 최대 적재량 수준에 달해 춘절 연휴 이후 시장운임은 크게 하락하지 않을 것으로 전망

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)

		2월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	-	-	1,896.7	2,239.6	2,150.9	886.9	1,760	1,006
운임	유럽항로	-	-	2,648	3,103	2,872.7	562	2,694	882
	미서안항로	-	-	2,775	5,005	4,219.8	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	-	-	3,931	6,652	5,920.5	2,010	3,559	2,529
	한국항로	-	-	138	159	150.5	131	238	161.3
	일본항로	-	-	300	302	301.5	306	927	337
	동남아항로	-	-	259	327	303.7	140	208	173.8

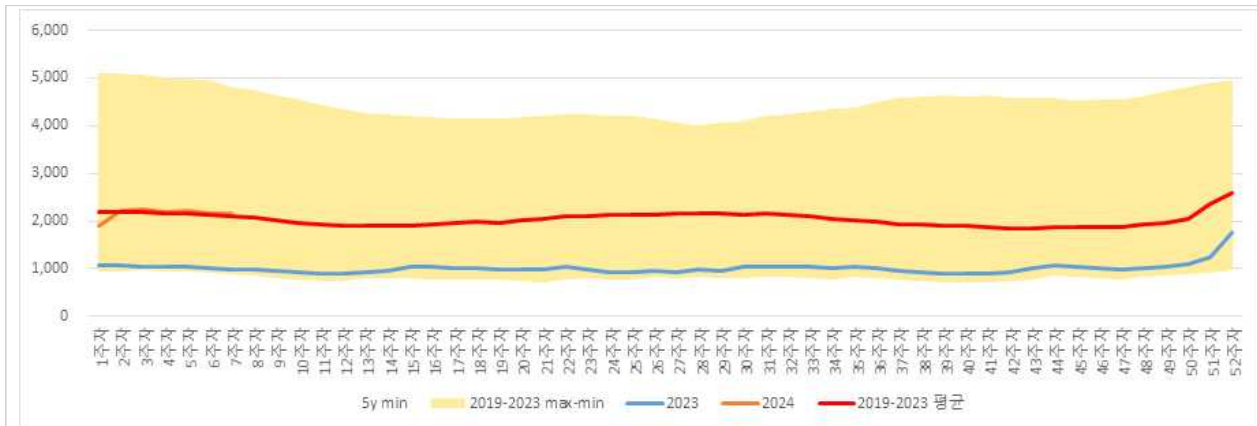
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



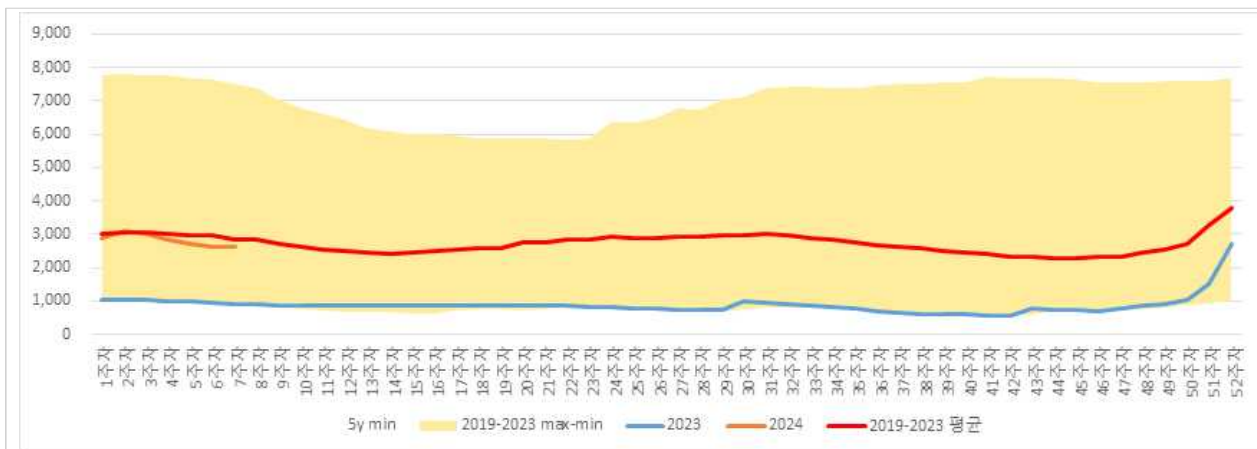
2 운임전망

| 2월 4주('24.2.19~'24.2.23)

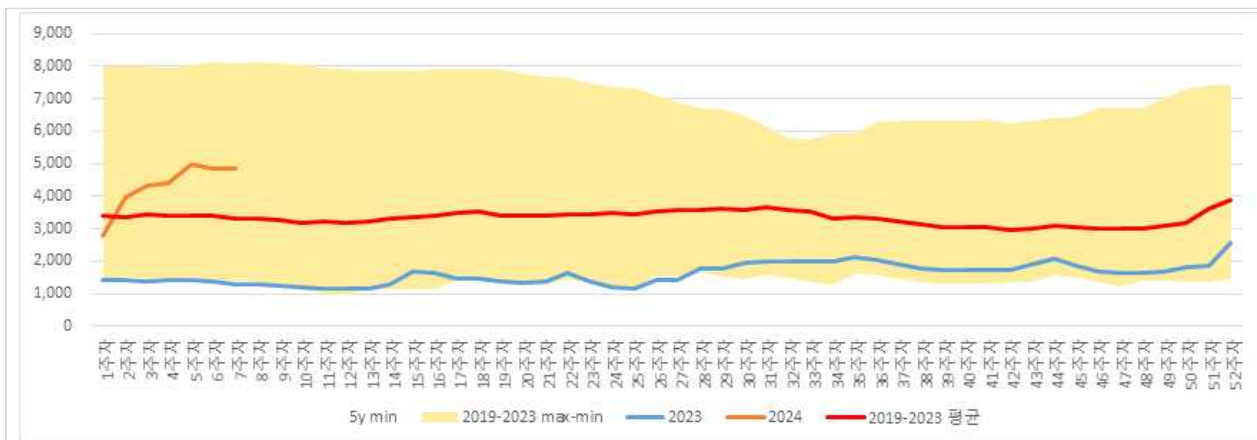
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 보합할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 13.0p 상승한 76.6을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

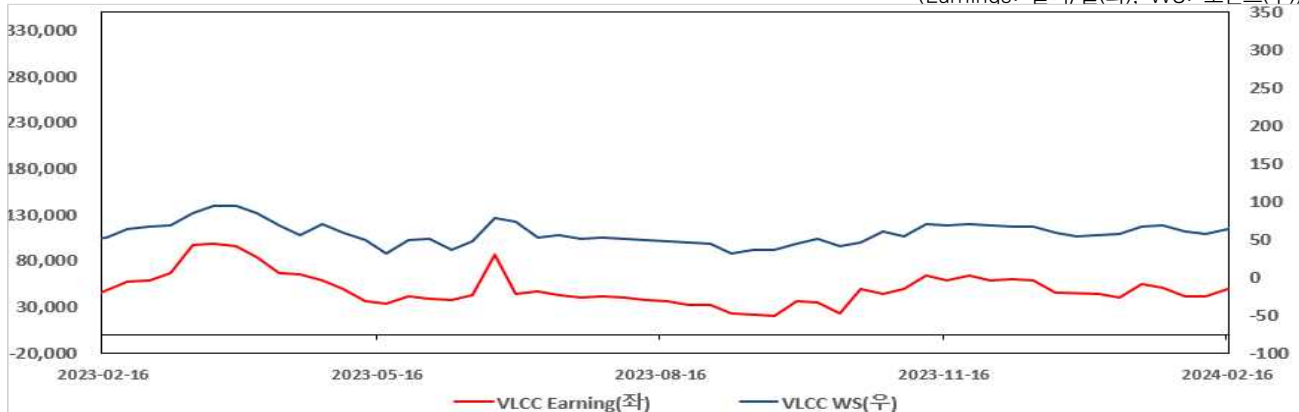
구분	2월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	76.6	▲	13.0	20.4 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	60.0	▲	17.5	41.2 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	92.5	▲	26.3	40.2 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	87.5	▲	19.5	28.7 %

(동향) 아시아 지역 명절 이후 극동지역 원유 수요 증가, 대부분의 항로에서 큰 폭의 상승세 구현

- 아시아지역 명절 연휴 이후 극동으로 향하는 원유 물동량이 증가하면서 중국을 포함하여 대부분의 항로에서 상승 추세를 보이고 있으며, 수요 회복세로 인해 당분간 강보합을 유지할 것으로 전망됨. 한편 지난 17일, 예멘 후티 반군이 홍해에서 인도향 파나마 선적 유조선을 또 다시 공격하는 등 국제사회가 수차례 전쟁 중단을 촉구함에도 불구하고 '무법적 공격'을 가하며 지정학적 긴장을 가중시키고 있음
- 지난 16일, IEA는 월간보고서를 통해 올해 전년 대비 하루 120만 배럴의 원유 수요가 증가할 것으로 전망했으며, 미주지역의 석유 공급 확대가 유가에 하락 압력을 가할 것으로 분석함

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 3주	전주대비	2024년			2023년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	77	13	58	77	65	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	58,631	18,357	27,395	69,754	40,003	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	45,250	0	45,250	45,250	45,250	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

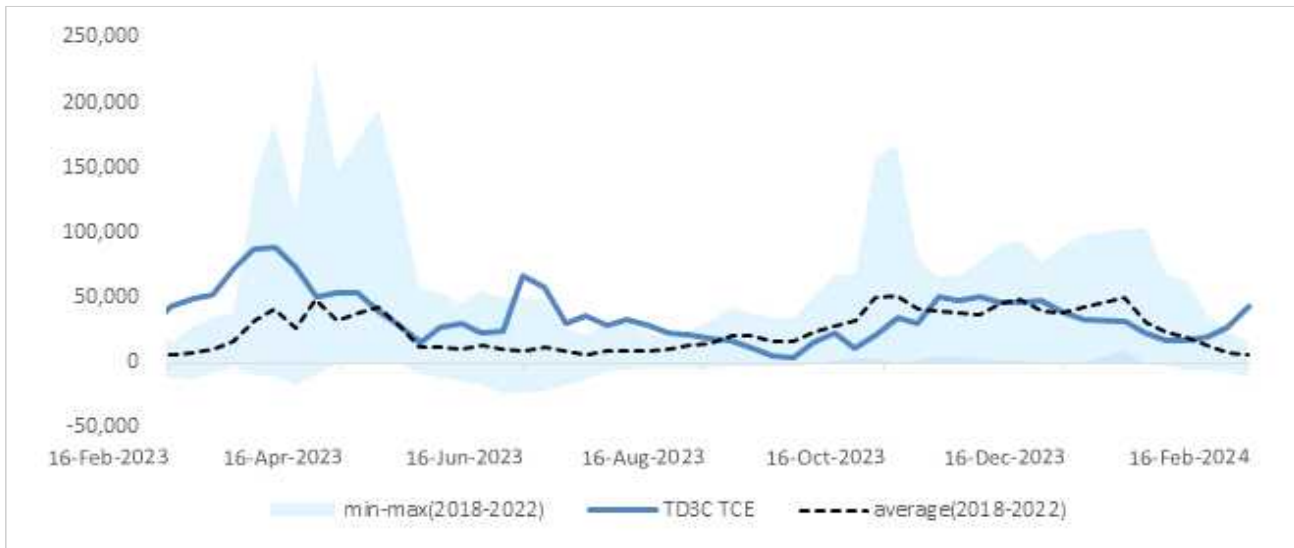


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 약 36% 반등하며 상승세를 이어감

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

(달러/일)

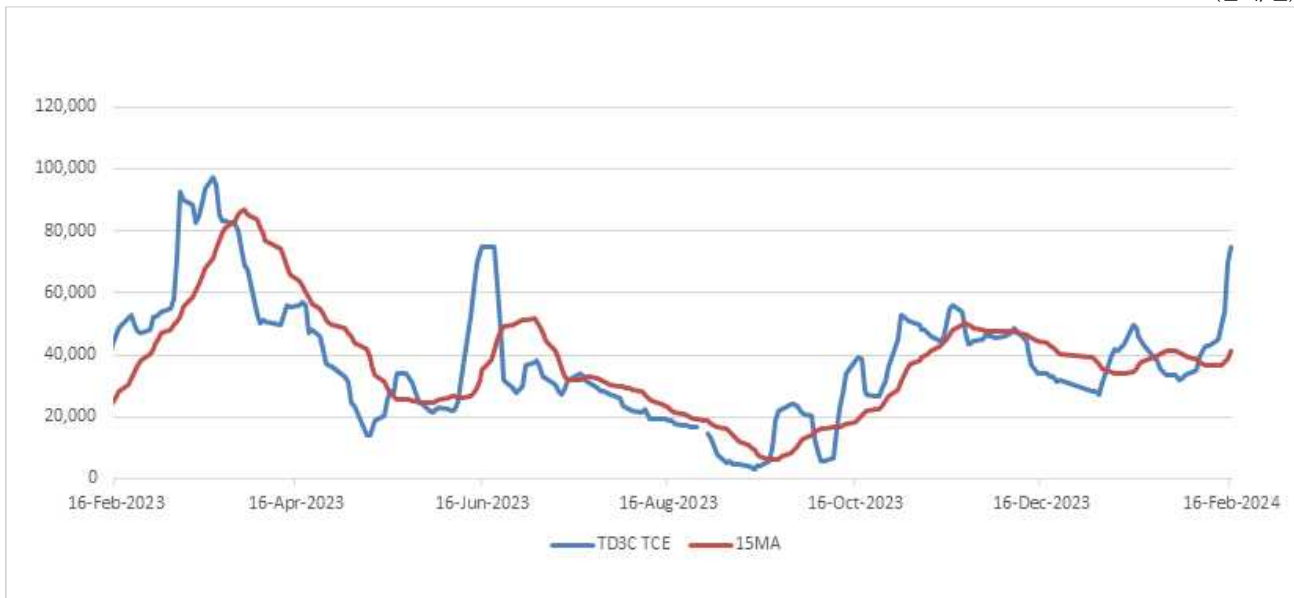


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 약 74% 수준으로 대폭 상승 추세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 119.4p 하락한 198.6을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	2월 3주(WS)	전주 대비 차이
인도-극동 항로	198.6	▼ 119.4 37.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	245.0	▼ 15.0 5.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	240.0	▼ 35.0 12.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	220.0	▼ 60.0 21.4 %

(동향) 선복량 감소로 시황 하방 압력 가해지며 하락세, 홍해 이슈 장기화로 유럽지역 경유 수급 우려

- 연초 홍해 운항 리스크 증가로 인한 운임 급등 추세가 이어졌으나, 물동량 감소로 인한 선복 수급 불균형 발생하며 하락세를 나타내고 있음. 현재 중동 지정학적 이슈로 인해 유럽지역의 경유 공급에 차질이 발생한데 이어 휘발유 또한 미국, 인도 등의 수요 증가로 정제마진 강세가 지속되고 있음
- 현재 중국이 내수 경기 부양을 위해 자국산 석유제품의 수출쿼터를 확대하지 않고 있으며, 올해 글로벌 정제시설 증설 규모가 전년 대비 약 47% 감소할 것으로 분석되면서 안정적인 재고 수준과 수요 개선이 예상되나, 향후 중동 지역 정세불안 지속 여부가 시황 회복 변수로 작용할 것으로 예상됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	199	-119	196	348	254	139	266	187
	평균 수익	44,473	-10,426	28,295	59,894	42,901	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	29,000	0	26,750	29,000	27,893	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

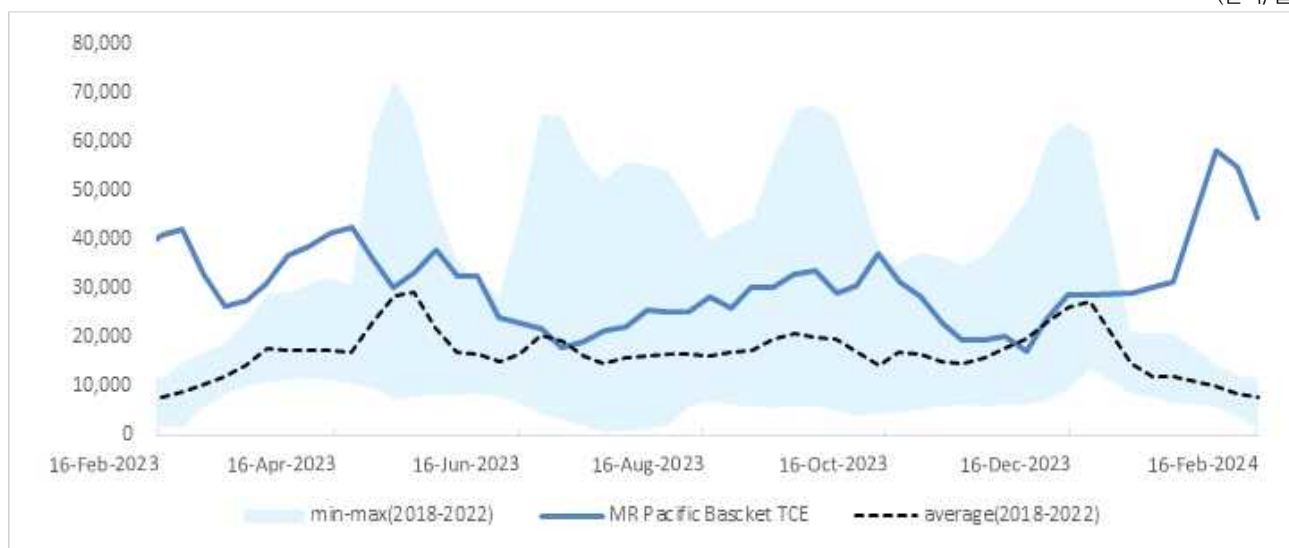


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 지난 달 급등 추세 발현 이후 하락폭이 확대되며 하락세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)



자료: Clarkson

수익 추세선은 약 40% 수준으로 하향하며 조정세를 보이고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 30.p로 전주 대비 0.3p 상승함

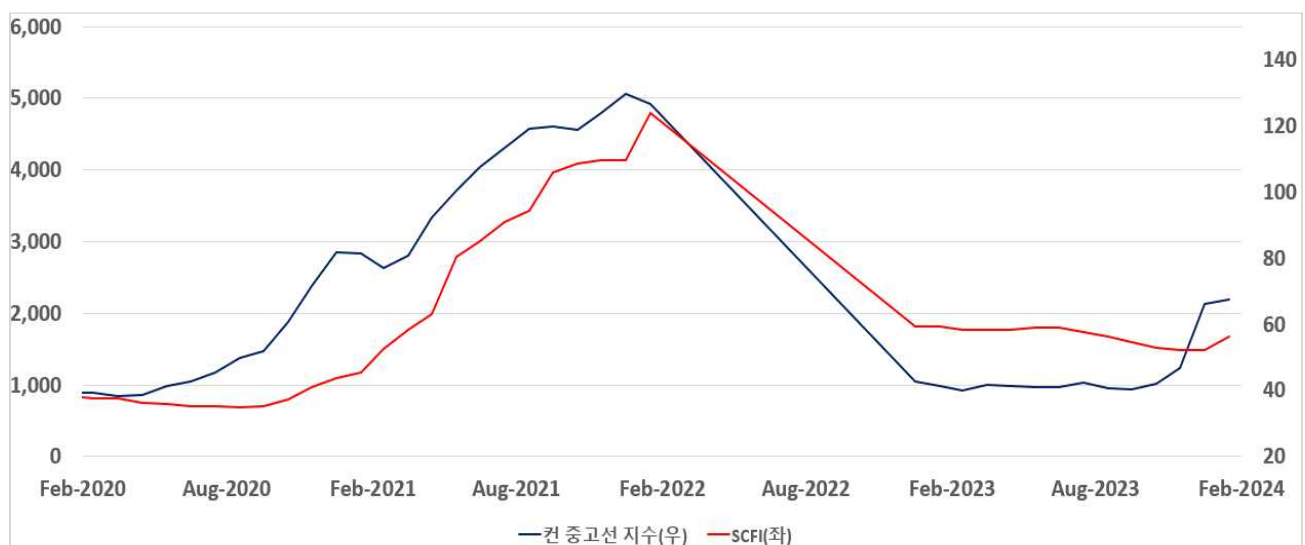
건화물선 운임지수와 중고선 지수



주: 건화물선 중고선지수는 선형별 10년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음
자료: Clarkson

■ 컨테이너 중고선가 지수는 56.26p로 전월 대비 4.2p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.02.12~'24.02.16)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 57건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Santa Johanna	2017	61,255	DWT	2024-02-16	30.00	Mitsui OSK Lines	Undisclosed interests
TankChem	STI Gramercy*	2015	50,145	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Tanker	STI Oxford*	2015	109,999	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Queens*	2015	49,990	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Tanker	STI Selatar*	2017	109,999	DWT	2024-02-15		AVIC Leasing	Clients of Scorpio Tankers
Container	ALS Clivia	2010	4,498	TEU	2024-02-14		Asiatic Lloyd	Clients of Ignazio Messina
Bulk	FPMC B 102	2011	104,990	DWT	2024-02-14	16.00	Formosa Plastics Co	Undisclosed interests
TankChem	Hansa Oslo	2007	51,218	DWT	2024-02-14	22.00	Leonhardt & Blumberg	Chinese interests
Bulk	Jakob Selmer	2011	33,716	DWT	2024-02-14	12.00	Selmer Bulk	Undisclosed interests
Bulk	Kinokawa Maru	2013	181,392	DWT	2024-02-14	34.00	Shunzan Kaiun	Greek interests
Bulk	Magic Nebula	2010	80,282	DWT	2024-02-14		Castor Maritime	Undisclosed interests
Container	Mistral	2008	862	TEU	2024-02-14	9.20	Heinz Moje	U.A.E. interests
Tanker	Raptor	2007	159,395	DWT	2024-02-14	46.50	Roswell Tankers	Chinese interests
Offshore	Aurora	1999	99,999	DWT	2024-02-13	19.00	Omni Offshore	Clients of Valeura Energy



Bulk	Maritsa	2005	76,015	DWT	2024-02-13	12.20	Safe Bulkiers	Undisclosed interests
Bulk	Bulk Seoul*	2019	208,445	DWT	2024-02-13	128.00	2020 Bulkiers	Greek interests
Bulk	Bulk Shanghai*	2019	208,445	DWT	2024-02-13		2020 Bulkiers	Greek interests
Container	Antibes Express	2002	3,237	TEU	2024-02-12		Lomar Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Chang Hang Fa Xian	2006	45,841	DWT	2024-02-12	20.00	CMG Nanjing Tanker	Chinese interests
Offshore	Edda Passat	2018	60	Accommodation	2024-02-12		Edda Wind	Undisclosed interests
Bulk	Pantagruel	2004	180,181	DWT	2024-02-12		Star Bulk Carriers	Chinese interests
Bulk	Rising Loong	2002	91,439	DWT	2024-02-12		Xiamen ITG	Undisclosed interests
Bulk	Star Dorado	2013	56,507	DWT	2024-02-12		Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Tanker	Eco Malibu	2021	157,668	DWT	2024-02-08	41.00	Top Ships	Chinese interests
TankChem	Eco Marina Del Rey	2019	50,314	DWT	2024-02-08	28.00	Top Ships	Japanese interests
Tanker	Eco West Coast	2021	157,668	DWT	2024-02-08	41.00	Top Ships	Chinese interests
Tanker	Julius Caesar	2022	299,937	DWT	2024-02-08	62.50	Top Ships	Chinese interests
Tanker	Legio X Equestris	2022	299,937	DWT	2024-02-08	62.50	Top Ships	Chinese interests
Bulk	SSI Challenger	2004	56,042	DWT	2024-02-08	10.70	Densay Shipping	Chinese interests
Offshore	Topaz Installer	1999	86	LOA	2024-02-08		P&O Maritime Log	Clients of CMOS



Bulk	IVS Naruo	2014	60,317	DWT	2024-02-07	12.00	Santoku Shipping	Clients of Grindrod
Bulk	Beijing Venture	2010	53,378	DWT	2024-02-06	11.00	Wah Kwong Maritime	Undisclosed interests
Container	Hermann Schepers	2003	1,100	TEU	2024-02-06	3.00	HS Schiffahrts	Turkish interests
Bulk	Solar Africa	2011	58,064	DWT	2024-02-06	17.00	Nippon Yusen Kaisha	Greek interests
Car C'rier	Viking Amber	2010	4,087	Cars	2024-02-06	64.60	Gram Car Carriers	Undisclosed interests
Bulk	Xin Hang	2010	178,043	DWT	2024-02-06	26.50	Baoli Marine Shpg	Undisclosed interests
Bulk	Solar Nova*	2021	207,999	DWT	2024-02-06	66.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Oak*	2021	207,999	DWT	2024-02-06	66.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Pride*	2020	207,844	DWT	2024-02-06	65.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Solar Quantum*	2020	209,471	DWT	2024-02-06	65.00	Polaris Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Yasa Fortune	2006	82,849	DWT	2024-02-05	12.00	Yasa Shipping	Chinese interests
Bulk	Yue May	2011	176,000	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	Greek interests
Bulk	Zhong May	2011	176,403	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	European interests
Bulk	Lan May*	2011	206,007	DWT	2024-02-05	73.00	Foremost Maritime	Clients of Winning Intl
Bulk	Qing May*	2012	206,117	DWT	2024-02-05		Foremost Maritime	Clients of Winning Intl
Dry Genl	Teng Xian Ming Yang 6689	2021			2024-02-03	0.76	Unknown Chinese	Clients of Nanning Kaida



Tanker	Afra Rossi	2010	115,830	DWT	2024-02-02	45.50	K Tankercilik	Chinese interests
Bulk	Alliance	2012	33,751	DWT	2024-02-02	12.00	Costamare Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Front Odin	2010	156,719	DWT	2024-02-02	46.00	Frontline	Greek interests
Bulk	Great Venture	2008	77,283	DWT	2024-02-02	14.00	CMG Invst Dev HK	Chinese interests
Bulk	Guo May	2011	176,536	DWT	2024-02-02	24.85	Foremost Maritime	Clients of Danaos Shipping
Gas C'rier	Irmgard Schulte	2009	20,600	cu.m.	2024-02-02		Schulte Group	Clients of Seahawk Maritime
Tanker	Nissos Anafi	2020	318,953	DWT	2024-02-02	73.50	Okeanis Eco Tankers	Clients of CMB Leasing
Bulk	Ocean Venus	2012	61,464	DWT	2024-02-02	21.00	Kobe Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Matsu Arrow*	2014	55,975	DWT	2024-02-02	22.00	Doun Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Western Eyde*	2014	55,816	DWT	2024-02-02	22.00	Doun Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Fenda 18	2000	73,288	DWT	2024-02-01	7.00	Fuwan Shpmngt	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2024.02.16. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	02월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	
유조선(5년)	VLCC	109	0	109	106	109	108	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	15	20	17	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	35	0	35	35	35	35	33	35	34
유조선 VLCC	128	0	128	128	128	128	120	128	125
컨테이너선 Sub-Panamax	41	0	41	41	41	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	458	14	451	434	458	446	367	592	471
	Singapore	451	6	452	446	481	454	378	580	470
	Korea	482	6	481	476	497	484	439	583	501
	Hong Kong	482	9	480	462	494	477	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	578	12	576	543	583	562	514	631	570
	Singapore	647	15	645	587	657	626	554	705	622
	Hong Kong	658	12	661	620	680	640	574	703	635

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			130	165	149
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			98	133	114
	중국産				-			119	149	136
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,172	-11	1187	1,162	1,277	1,216	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	561	-36	590	561	616	597	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		12월	1월	2월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	
ASEAN	수출	9,451	8,761		8,761	109,153	124,889	108,826	
	수입	6,496	7,478		7,478	78,027	82,529	67,705	
NAFTA	수출	13,078	12,255		12,255	136,373	130,259	113,907	
	수입	7,624	7,491		7,491	85,103	98,901	87,472	
EU	수출	5,509	6,565		6,565	74,145	74,413	69,576	
	수입	6,373	4,798		4,798	73,009	73,966	71,740	
BRICs	수출	13,313	13,126		13,126	154,149	187,108	194,151	
	수입	12,833	14,370		14,370	168,677	189,991	173,284	

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