

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 03월 04일
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	29

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주대비 32.7% 상승한 29,365달러/일을 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 131p 하락한 1,979p 기록

탱커선 지난주 유조선 WS는 전주 대비 18.3p 하락한 61.8을 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

홍해 위협으로 피레아스항 기항 감소

- ▶ 로이즈리스트 데이터에 따르면 1만 TEU급 이상 선박의 피레아스(Piraeus)항 기항수는 희망봉 항로로 우회하기 시작한 12월 중순 이후 절반 이상 감소한 것으로 나타남
 - 이러한 1만 TEU급 이상 선박들의 피레아스항 기항수는 홍해 사태 발발 이전에는 주간 평균 8-10회 수준을 기록하였지만 최근에는 3-5회로 감소함
 - 1만 8천 TEU급 이상의 초대형 컨테이너선만 고려할 경우 감소세는 더욱 두드러지는 반면, 3천 TEU급 미만 피더선의 기항수는 홍해 사태 발발 이후 오히려 증가함
- ▶ 피레아스항은 총 처리량의 70%가 환적 물동량일 만큼 동지중해 지역 주요 환적 거점이었지만 후티 반군이 아시아-유럽 서비스의 주요 항로인 바브엘만데브 해협을 봉쇄하고 있어 직접적인 피해를 받고 있음
 - 후티 반군이 바브엘만데브 해협을 봉쇄함으로써 선박들이 희망봉을 경유하여 우회함에 따라 환적항으로서 피레아스항의 지리적 강점이 크게 하락함
 - 로이즈리스트의 선박 추적 데이터에 따르면 지브롤터 해협 인근에 위치한 모로코의 탕헤르 메드(Tanger Med)항과 스페인의 알헤시라스(Algeciras)항이 피레아스항의 대체항으로서 떠오르고 있는 것으로 파악됨

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1148414/Red-Sea-crisis-deals-blow-to-Piraeus-standing-as-East-Meds-transshipment-king>

최건우 부연구위원

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

해운 얼라이언스 추가 재편 가능성

- ▶ 2025년 머스크와 하판로이드의 새로운 'Gemini Cooperation'의 출범과 오션 얼라이언스가 2032년까지 협력을 연장하겠다고 발표하면서 하판로이드 탈퇴 이후 디 얼라이언스의 행보가 주목됨
 - 드류리에 따르면 2025년 이후 대서양 횡단 항로를 제외한 주요 노선에서 오션 얼라이언스 40개, Gemini Cooperation 21개, 디 얼라이언스 19개, MSC는 15개 루프를 각각 제공할 예정임
 - 디 얼라이언스는 하판로이드의 탈퇴 이후에도 아시아-북미 서안 2위, 중동을 제외한 모든 항로에서 3위를 차지하며 비교적 견고한 서비스를 유지할 것으로 전망됨
- ▶ 하지만 현재 운영되고 있는 서비스를 기반으로 전망한 디 얼라이언스의 대서양 횡단 서비스는 하판로이드의 탈퇴로 인해 단 하나의 루프만 남는 것으로 파악되어 해당 지역 서비스 경쟁력 약화가 전망됨
 - 디 얼라이언스에서 발주한 선박 크기별 비중을 살펴보면 대부분 1만-1만 4천 TEU급 선박이 차지하고 있으며, 1만 6천 TEU급 이상 선박 비율이 낮아 유럽 지역의 서비스 공백을 매우기에는 한계가 있음
 - 드류리에 따르면 디 얼라이언스는 1만 6천 TEU급 선박을 다량 보유한 MSC와 새로운 동맹 관계를 맺을 가능성은 낮지만, 유럽 지역 서비스에 한정된 협력 가능성은 있을 것이라고 밝힘

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1148386/Alliance-reshuffle-could-still-see-further-realignments>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국 양회, 대대적인 추가 부양책 발표에 대한 기대감 부재

- ▶ 중국의 경기 지표가 5개월 연속으로 부진한 모습을 보이는 가운데, 중국 양회가 개최될 예정이나 중국 정부가 대대적인 추가 부양책을 제시하지 못할 것으로 예상되면서 철광석 선물 가격이 2주 연속 하락함
 - 중국의 2월 제조업 구매 관리자 지수가 49.1을 기록하며 5개월 연속 위축 국면을 나타내고 있음
 - 양회를 통해 부동산 경기 부양을 위한 추가 부양책이 발표될 것으로 예상되지만, 현재 부동산 시장의 문제를 해결하기에는 여전히 부족할 것으로 대다수 전문가들이 전망하고 있음
 - 이러한 시장의 심리가 반영되어 중국의 대련 상품거래소 DCE(Dalian Commodity Exchange)에서 거래된 5월 철광석 선물 가격은 전주 대비 3.6% 하락한 817.5위안/톤을 기록, 싱가포르 거래소 SGX(Singapore Exchange)의 4월 선물 가격은 113.3달러/톤을 기록함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/iron-ore-falls-for-second-straight-week-on-soft-china-data-doubts-around-stimulus/>

최영재 연구원

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

인도 연료탄 수입량, 팬데믹 이후 첫 감소 전망

- ▶ 인도의 석탄 수입량은 자국 석탄 생산 증가와 높은 재고로 인해 감소할 것으로 예상됨
 - 인도 석탄 생산량의 80% 이상을 차지하는 국영석탄 기업 석탄인디아(COAL.NS)사는 최근 생산과 공급이 증가하면서 발전소의 비축량이 4,300만 톤을 넘어섰다고 밝힘
 - 연료탄 비축량이 충분해 전통적으로 연료를 수입해서 사용하는 산업 부분인 해면철(sponge iron)과 알루미늄 제철소(aluminium smelters)에도 연료탄 공급이 가능해짐
 - 인도는 2023년 발전소를 통해 1억 7,600만 톤의 연료탄을 수입했으며, 인도 SEIL Energy India SEBM.NS는 올해 연료탄 수입량이 3% 이상 감소, Noble Resources는 6% 감소할 것으로 전망함
 - Noble Resources에 따르면 2020년 이후 처음으로 세계 석탄 시장이 공급 과잉 국면으로 향하고 있으며, 세계 경제 둔화, 겨울철 기온 상승, 유럽 수입량 감소 등으로 올해 공급 과잉량은 약 3,200만 톤으로 추정됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/indias-thermal-coal-imports-seen-falling-for-first-time-since-pandemic/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

OPEC+, 자발적 감산 기조 연장 가능성 제기

- ▶ OPEC+ 감산 연장 가능성이 제기되면서 감산 기조가 뚜렷해질 전망
 - 전 세계 고금리 기조 및 경제 성장에 대한 우려에도 홍해 위기 등 지정학적 긴장으로 유가는 올해 상승세였고, 이러한 시장 상황을 고려하여 OPEC+가 감산 기조를 2분기 또는 연말까지 연장할 가능성이 높아지고 있음
 - 지난해 11월 러시아를 중심으로 한 석유수출국가(OPEC)의 올해 1분기 총 220만 배럴/일 감산 합의로 시작된 감산 기조는 OPEC+의 4월 초부터 시작될 366만 배럴/일 감산으로 이어질 가능성이 제기됨
- ▶ 전 세계 인플레이션 대응을 위한 주요국 고금리 기조 등의 요인으로 올해 원유 수요 전망 역시 불확실한 상황임
 - 2022년 말부터 이어진 OPEC+의 감산은 미국 등 OPEC+ 비회원국의 원유 생산량 증가 및 전 세계적 인플레이션 억제를 위해 시행된 주요국의 고금리 기조로 인해 원유 수요 둔화에 대한 우려로 시작되었음
 - 올해 원유 수요 전망은 불투명한 상황으로, OPEC은 아시아 중심의 수요 증가로 인해 금년 원유 수요를 올해 225만 배럴/일로 예측하였으나 국제에너지기구(IEA)는 절반 수준인 122만 배럴/일로 예측함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/opec-to-consider-extending-voluntary-oil-output-cuts-sources-say/>

최영재 연구원

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

중국, 올해 정제 용량 증가 및 제품유 수요 성장 둔화 전망

- ▶ 신규 정제시설 확대로 올해 중국의 정제 용량은 전년 대비 2.7% 증가한 9억 6,100만 톤/년
 - 중국석유천연가스공사 경제기술연구소(ETRI)는 지난 2월 28일 발간한 보고서에 올해 중국의 정제 용량은 전년 대비 2.7% 증가하여 9억 6,100만 톤(1,930만 배럴/일)로 확대될 것이라 언급하였음
 - 이러한 정제 용량 증가는 올 하반기에 가동을 시작할 예정인 Yulong Petrochemical과 올 연말에 새로운 에틸렌 생산 시설을 가동할 Zhenhai Petrochemical & Refining을 중심으로 이루어질 것이라 말함
- ▶ 중국의 제품유 수요 성장 둔화로 원유처리량 및 제품유 생산량은 전년 대비 낮은 성장세 전망
 - 또한, ETRI는 지난해 원유처리량 증가율이 8.6%인데 반해 올해는 제품유 수요 증가세 둔화로 인해 전년 대비 1.8% 증가에 그친 7억 5,200만 톤(1,506만 배럴/일)이라고 예측함
 - 올해 제품유 생산량은 약 4억 5,100만 톤으로 예상되나, ETRI가 예측한 제품유 국내 수요는 약 4억 톤으로 국내에서 소화하지 못하는 제품유 약 5,000만 톤 이상을 해외로 수출해야 한다고 언급함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-refining-capacity-to-cross-19-mil-b-d-in-2024-throughput-up-2-on-year-etri/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	2월 4주						
	주간평균운임	전주대비차이			'24년 4월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	29,365	▲ 7,231	32.7	%	29,708	▲ 6,226	26.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	14,742	▼ -161	-1.1	%	17,906	▲ 1,184	7.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	13,598	▲ 980	7.8	%	15,663	▲ 673	4.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

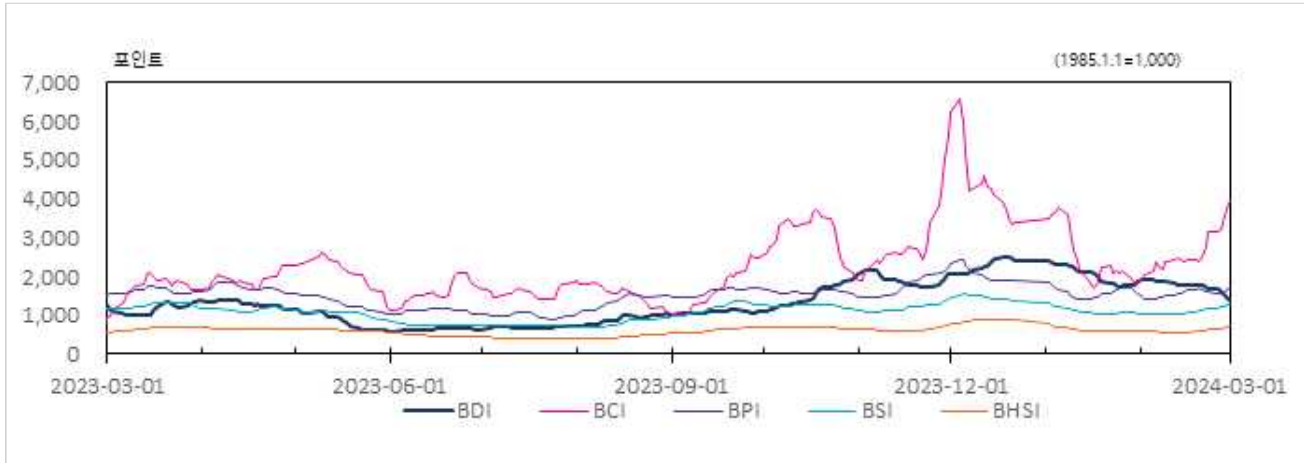


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		2월 4주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	2,025	▲ 314	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	29,365	▲ 7,231	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	14,742	▼ -161	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	13,598	▲ 980	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	한디(7TC)	12,323	▲ 1,410	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	케이프	30,625	▲ 2,125	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
1년 용선료	파나마스	18,625	▲ 1,250	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	18,500	▲ 250	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	한디	14,500	▲ 375	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 4월물		'24년 2분기물		2025년물		2026년물	
		2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	29,708	▲ 6,226	29,914	▲ 3,766	21,503	▲ 991	20,300	▲ 736
	파나마스(5TC)	17,906	▲ 1,184	18,711	▲ 847	15,038	▲ 199	13,915	▲ 141
	수프라막스(10TC)	15,663	▲ 673	16,050	▲ 302	12,993	▲ 23	12,190	▲ 1
	한디(7TC)	14,093	▲ 810	14,418	▲ 473	12,363	▲ 188	11,853	▲ 85

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

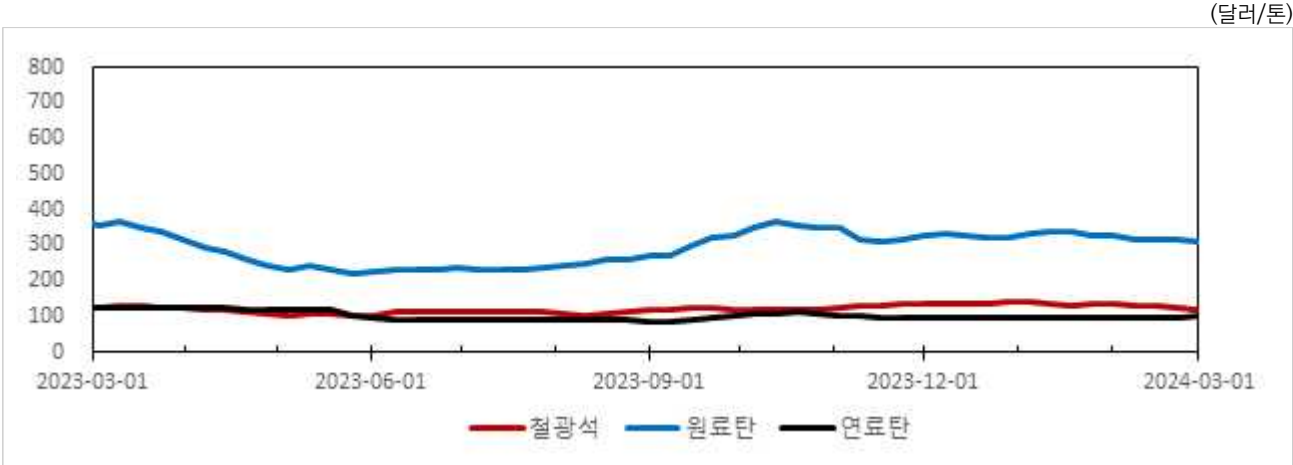
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이			2023년			
	2월 4주	전주 대비				2월 4주	연평균	최저	최고
철광석	117.4	123.0	▼ -5.6	-4.5	%	129.6	119.9	117.1	122.7
원료탄	312.3	314.1	▼ -1.8	-0.6	%	377.0	305.4	303.6	307.3
연료탄	99.3	97.4	▲ 1.9	1.9	%	121.8	135.6	134.2	136.9
대두	416.9	424.4	▼ -7.6	-1.8	%	565.1	519.7	460.2	573.9
옥수수	161.9	161.0	▲ 1.0	0.6	%	262.3	259.8	258.9	260.6

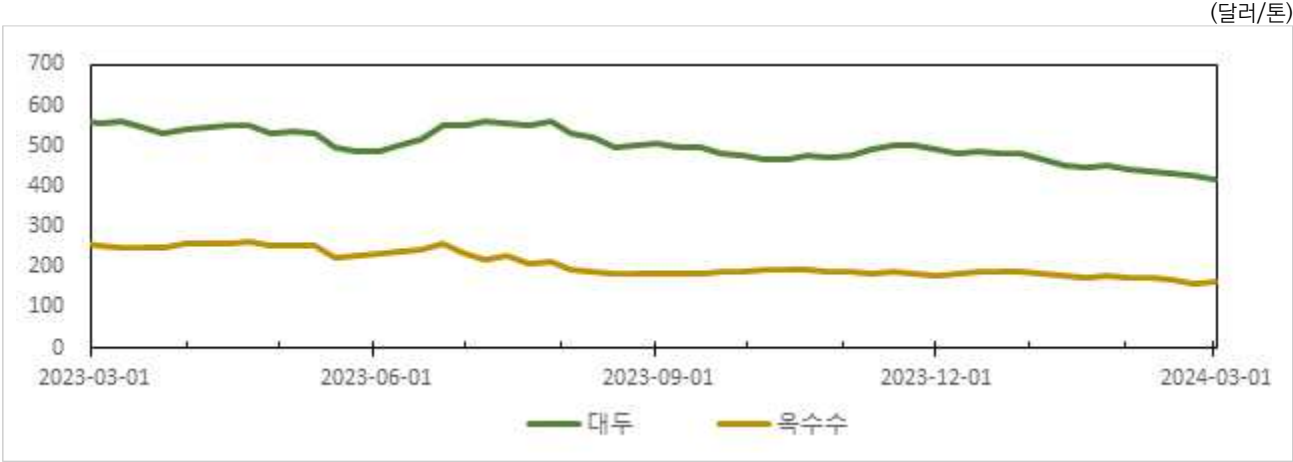
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

케이프선

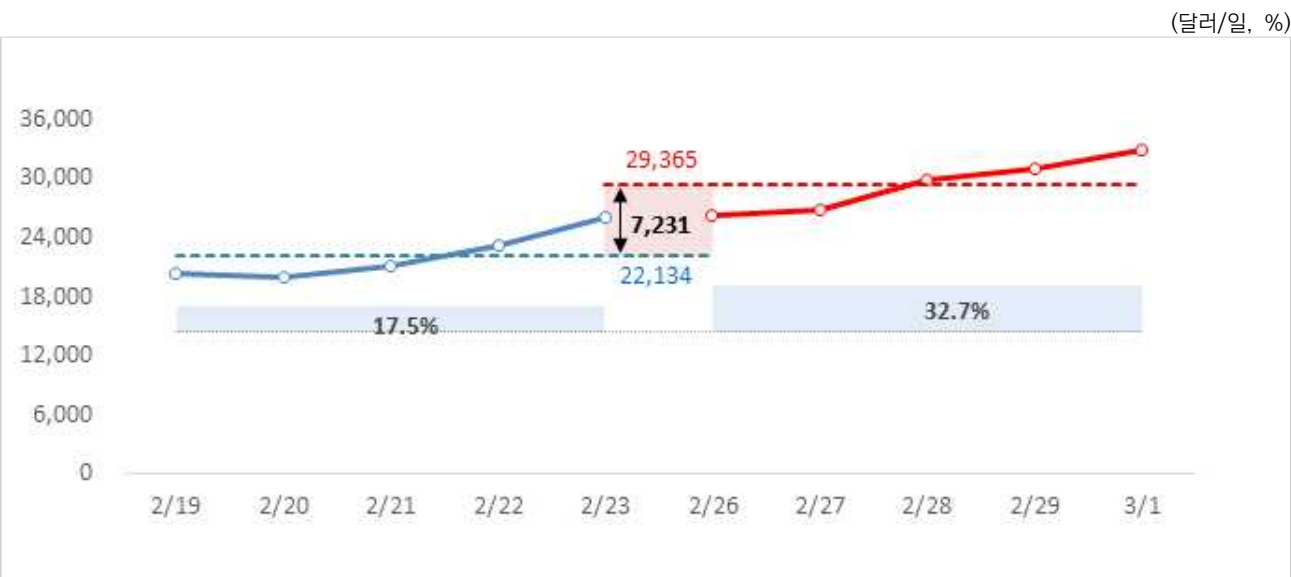
(운임) 케이프선 운임이 전주(2월 3주) 대비 32.7% 상승한 29,365달러/일을 기록함

- 시장에 공급되는 선박수 제한으로 운임이 상승함

(동향) 중국 정부의 추가 경기 부양책 발표 기대감

- 외신에 따르면 중국 최대 연례행사인 양회(전국인민정치협상회의, 전국인민대표대회)가 오는 3월 4일, 3월 5일부터 11일까지 열릴 예정임. 이번 양회에서는 중국의 올해 경제성장률 목표치와 부동산 경기 부양을 위한 추가 정책에 대한 관심이 집중되고 있음. 특히 IMF, 세계은행, 블룸버그 등에서는 중국의 올해 경제성장률이 4%대를 기록할 것으로 예상하고 있는 가운데 양회를 통해 발표될 중국의 경제 성장률 목표치에 대한 관심이 높아지고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	2월 4주	2월 3주	전주대비차이	
BCI	3,541	2,669	▲ 872	32.7%
스팟운임(5TC)	29,365	22,134	▲ 7,231	32.7%
용선료	6개월	36,750	▲ 4,250	13.1%
	1년	30,625	▲ 2,125	7.5%
	5년	22,125	▲ 625	2.9%
FFA	'24년 3월물	29,708	▲ 6,226	26.5%
	'24년 2분기물	29,914	▲ 3,766	14.4%
	'25년	21,503	▲ 991	4.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

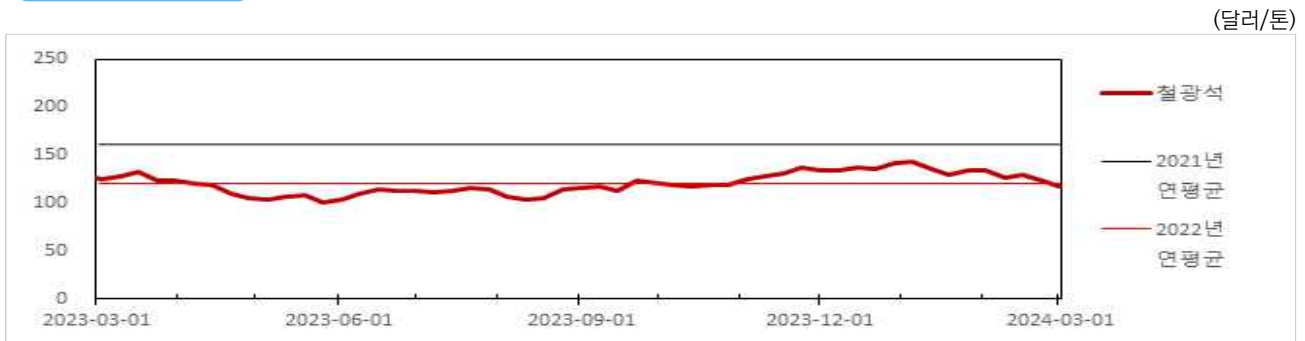
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



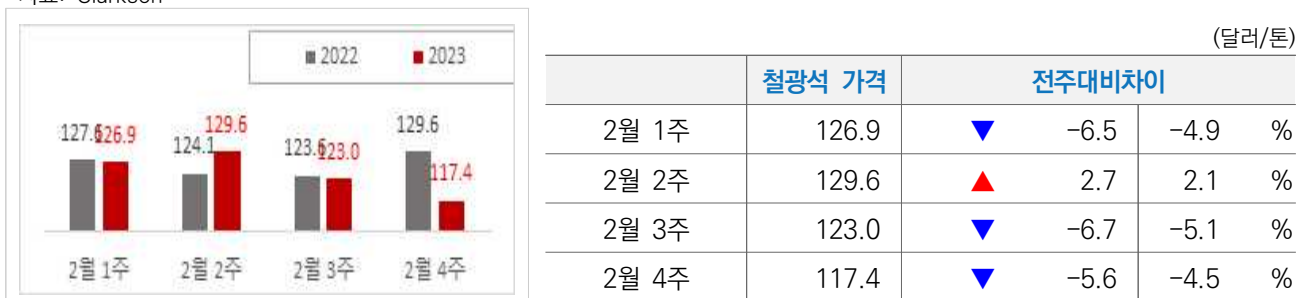
3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 4.5% 하락한 117.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이



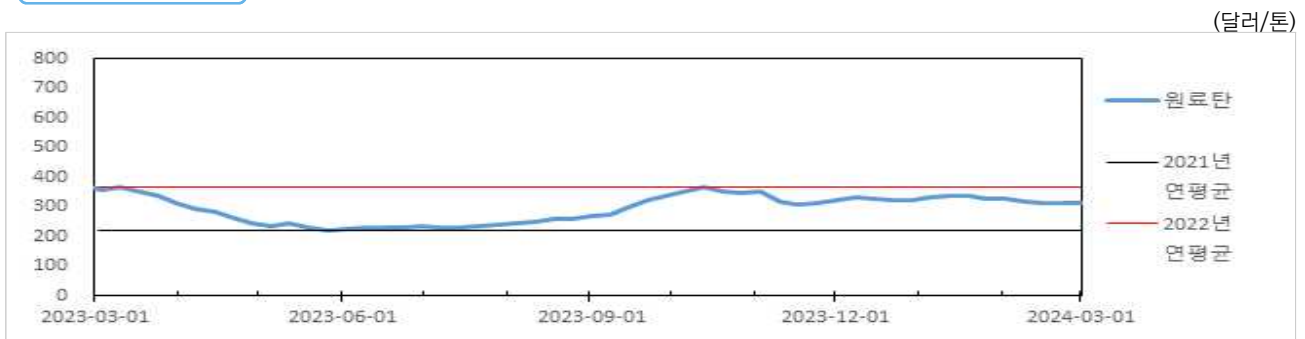
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 0.6% 하락한 312.3달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

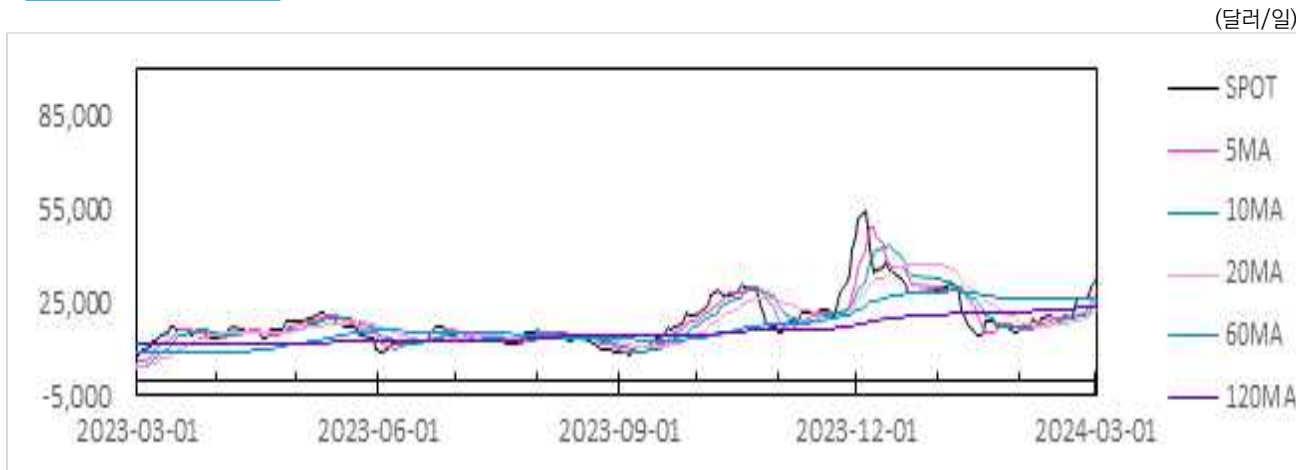


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

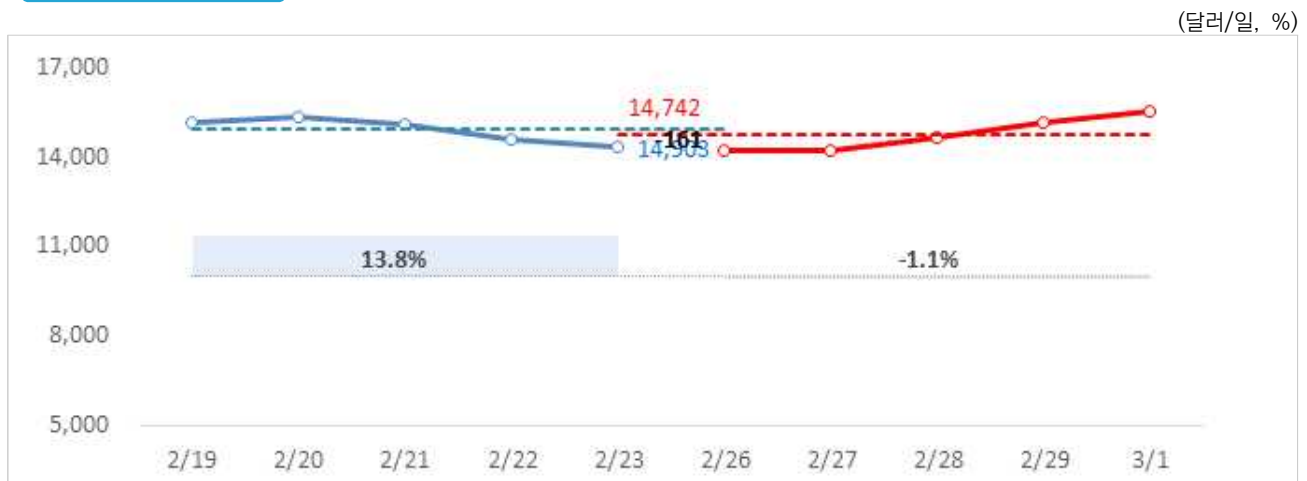
(운임) 전주 대비 1.1% 하락한 14,742달러/일 기록

- 신규 곡물 물동량이 시장에 유입되고 있음에도 불구하고, 가용선박수도 일정 수준을 유지해 운임이 약보합을 나타냄

(동향) 미국의 대(對)러시아 제재로 인해 인도의 러시아산 석탄 수입 제한 가능성 제기

- 외신에 따르면 미국이 최근 러시아에 추가로 가한 제재 명단에 러시아의 주요 석탄 수출업체인 수크(SUEK)와 메첼 (Mechel) 등이 포함함. 이러한 제재로 인도는 러시아산 연료탄에 대한 의존도를 낮추기 위해 노력할 것으로 예상됨
- 또한 관계자들은 인도의 대기업들이 러시아산 연료탄 수입을 망설이게 될 가능성이 크다고 언급하고 있으며, 부족분은 호주, 인도네시아, 남아공 등의 업체를 통해 수입할 것으로 보고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 4주	2월 3주	전주대비차이		
BPI		1,638	1,656	▼ -18	-1.1	%
스팟운임(5TC)		14,742	14,903	▼ -161	-1.1	%
용선료	6개월	18,750	17,750	▲ 1,000	5.6	%
	1년	18,625	17,375	▲ 1,250	7.2	%
	5년	14,375	13,825	▲ 550	4.0	%
FFA	'24년 3월물	17,906	16,722	▲ 1,184	7.1	%
	'24년 2분기물	18,711	17,864	▲ 847	4.7	%
	'25년	15,038	14,839	▲ 199	1.3	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

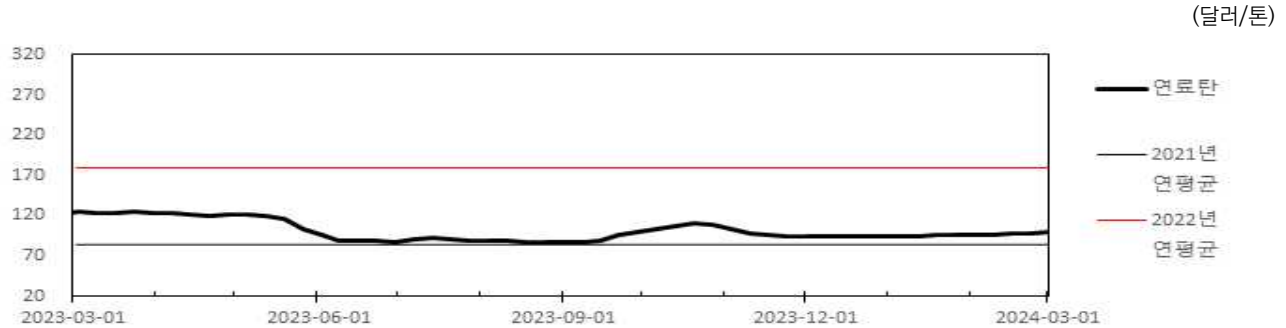
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 1.9% 상승한 99.3달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



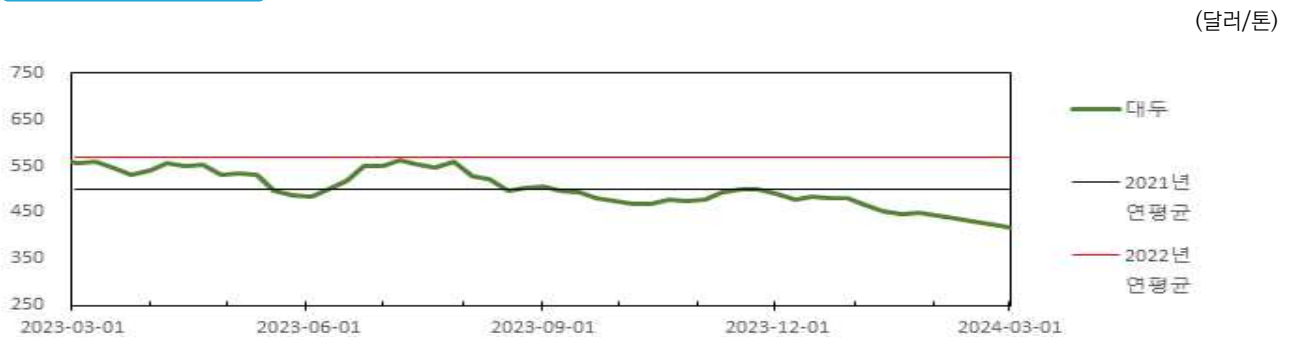
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
2월 1주	97.1	▲	0.8	0.9 %
2월 2주	97.2	▲	0.1	0.1 %
2월 3주	97.4	▲	0.2	0.2 %
2월 4주	99.3	▲	1.9	1.9 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 1.8% 하락한 416.9달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
2월 1주	438.1	▼	-4.8	-1.1 %
2월 2주	432.4	▼	-5.7	-1.3 %
2월 3주	424.4	▼	-8.0	-1.8 %
2월 4주	416.9	▼	-7.6	-1.8 %

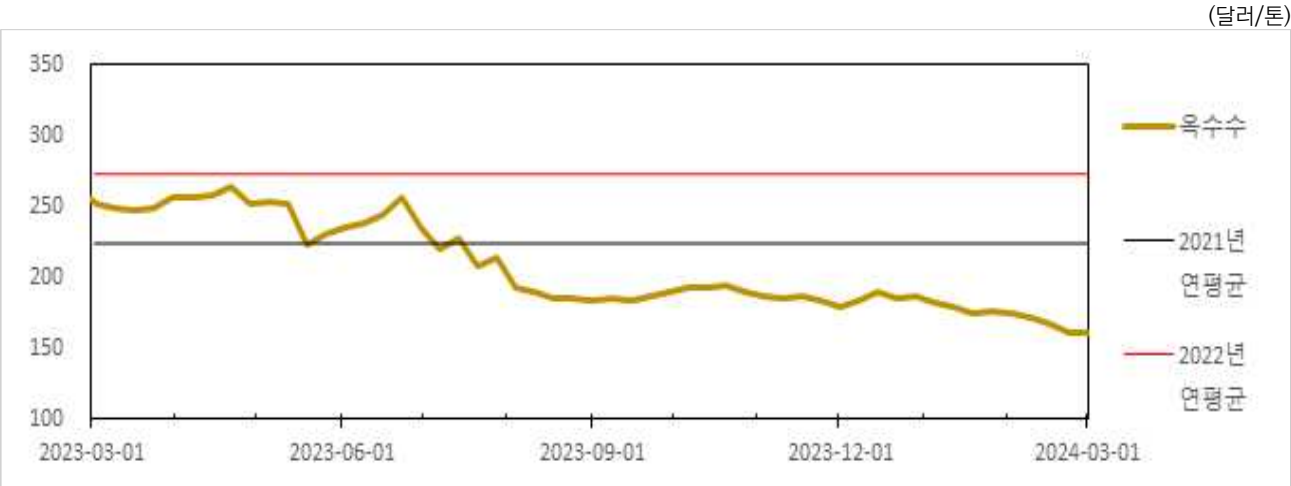
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 0.6% 상승한 161.9달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

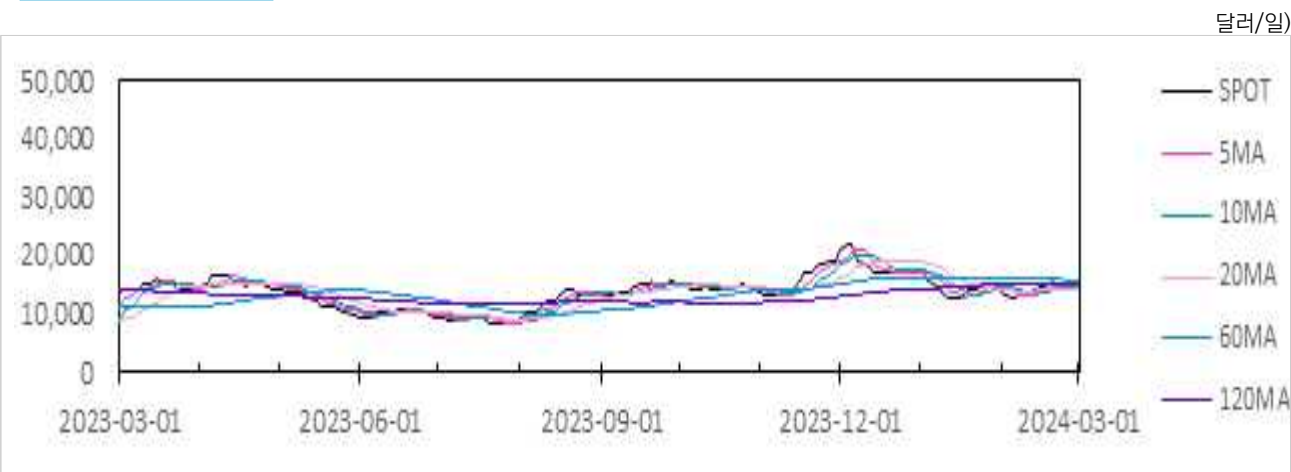


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이
2월 1주	171.5	▼ -3.8 -2.2 %
2월 2주	166.9	▼ -4.6 -2.7 %
2월 3주	161.0	▼ -5.9 -3.6 %
2월 4주	161.9	▲ 1.0 0.6 %

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

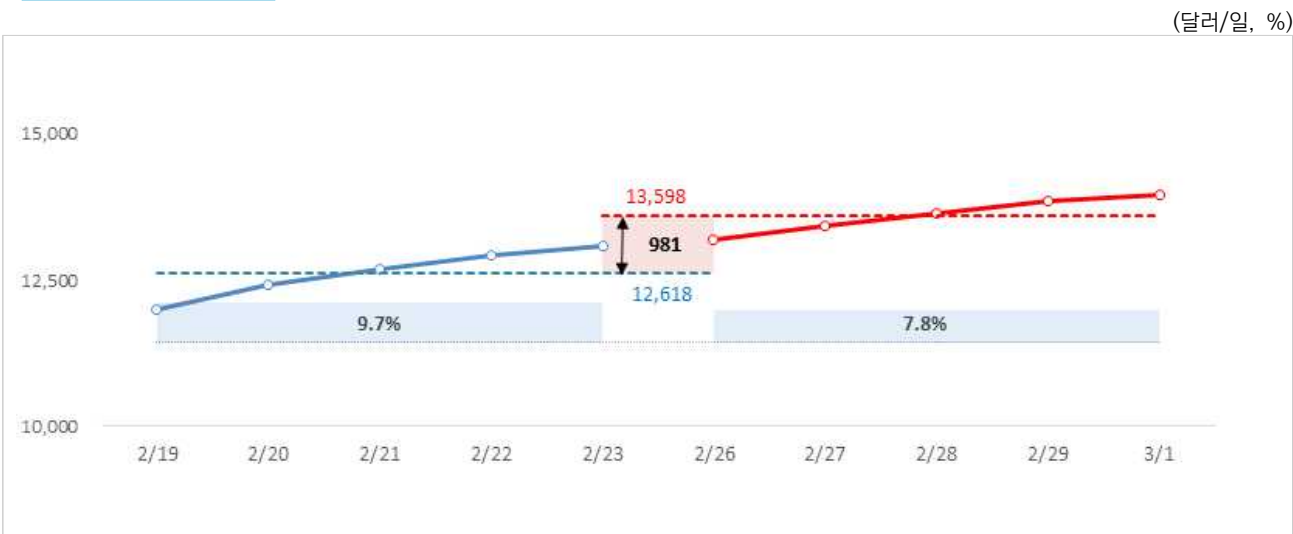
(운임) 전주 대비 7.8% 상승한 13,598달러/일 기록

- 시장의 가용선박수 부족으로 운임이 상승함

(동향) 아르헨티나 옥수수 수확량 전 시즌 대비 53% 증가한 5,700만 톤 기록 전망

- 아르헨티나 로사리오 곡물거래소에 따르면 올 시즌에는 옥수수 수확량이 5,700만 톤을 기록할 것으로 전망됨. 이는 당초 전망치(5,900만 톤)를 하회하는 수준이나, 지난 시즌 대비 53% 증가한 수준임. 아르헨티나는 현재 세계 3위의 옥수수 수출국으로 12%의 수출 관세를 부과하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 4주	2월 3주	전주대비차이	
BSI		1,236	1,147	▲ 89	7.8 %
스팟운임(10TC)		13,598	12,618	▲ 980	7.8 %
용선료	6개월	20,000	19,750	▲ 250	1.3 %
	1년	18,500	18,250	▲ 250	1.4 %
	5년	14,750	14,750	-	- %
FFA	'24년 3월물	15,663	14,990	▲ 673	4.5 %
	'24년 2분기물	16,050	15,747	▲ 302	1.9 %
	'25년	12,993	12,970	▲ 23	0.2 %

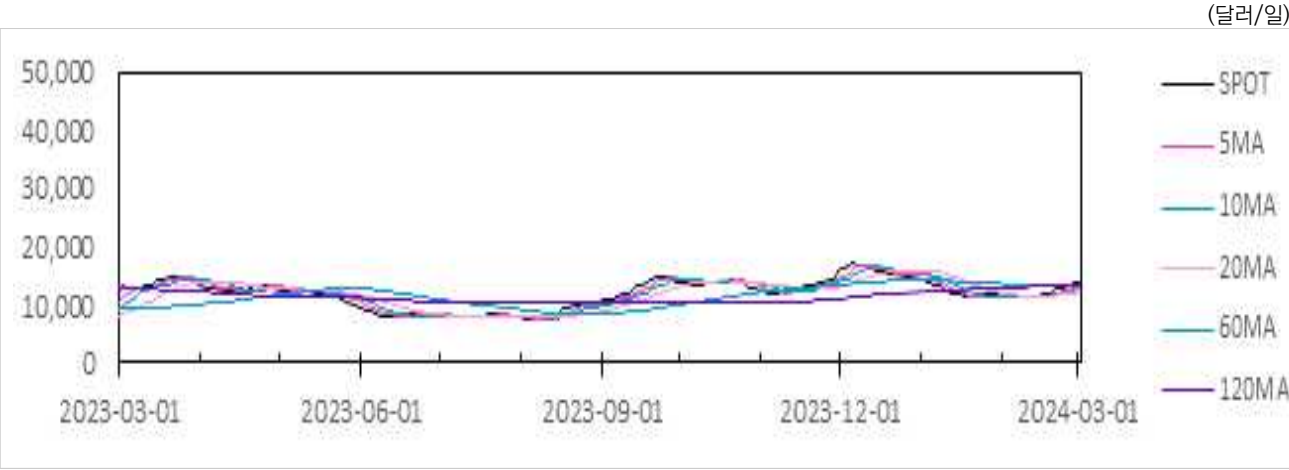
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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) : 전주 대비 131p 하락한 1,979p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 지수는 주요 원양항로 운임의 큰 폭 하락으로 다시 1천p대를 기록

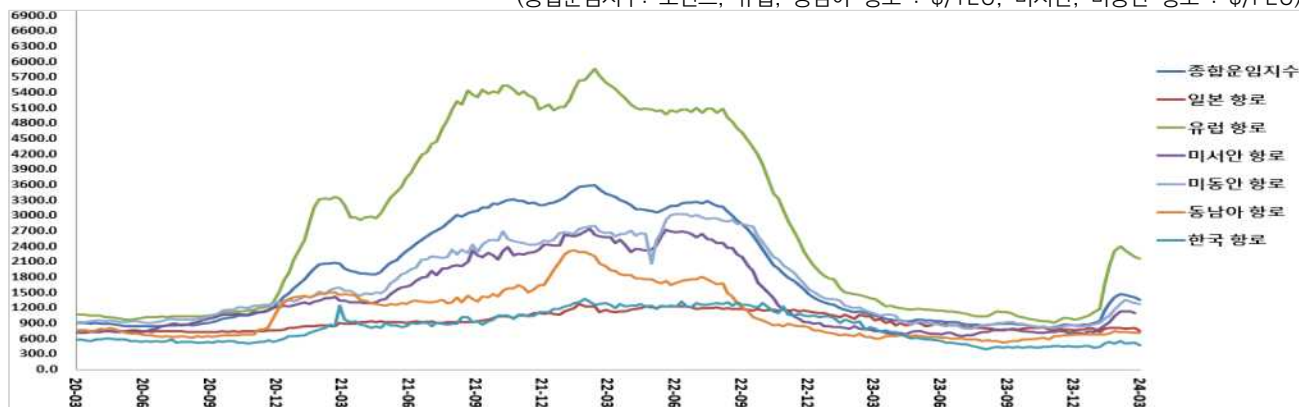
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 주요 원양항로 운임 하락세가 지속 이어가고 있지만 홍해 사태로 인해 여전히 평년수준 대비 높은 수준으로서 당분간 하향 안정화 추세가 지속될 것으로 전망

(현황) 춘절 장기연휴 이후 수요감소 요인이 시장운임에 반영되어 하향추세 이어가

- 춘절 이후 중국발 물량 약세와 주요 글로벌 선사들의 임시결항 선박 복귀로 인한 물량 집하 경쟁이 시장 운임 하락의 주요 요인으로 작용함
- 파나마 운하 가뭄 및 홍해 사태로 인한 우회 경로 등의 요인으로 컨테이너 선대가 재배치되는 과정에서 극심했던 공급과잉 문제가 일시적으로 해결된 듯 보였으나 대량의 발주잔량으로 인해 이러한 효과는 장기화되지 못할 것으로 전망(Alix Partners)

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)

		03월 1주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,979	-131	1,897	2,240	2,124	887	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,277	-231	2,508	3,103	2,753	562	2,694	882
	미서안항로	4,262	-429	2,775	5,005	4,284	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	5,747	-380	3,931	6,652	5,925	2,010	3,559	2,529
	한국항로	153	-2	138	159	151	131	238	161
	일본항로	302	0	300	302	302	306	927	337
	동남아항로	285	-12	259	327	301	140	208	173.8

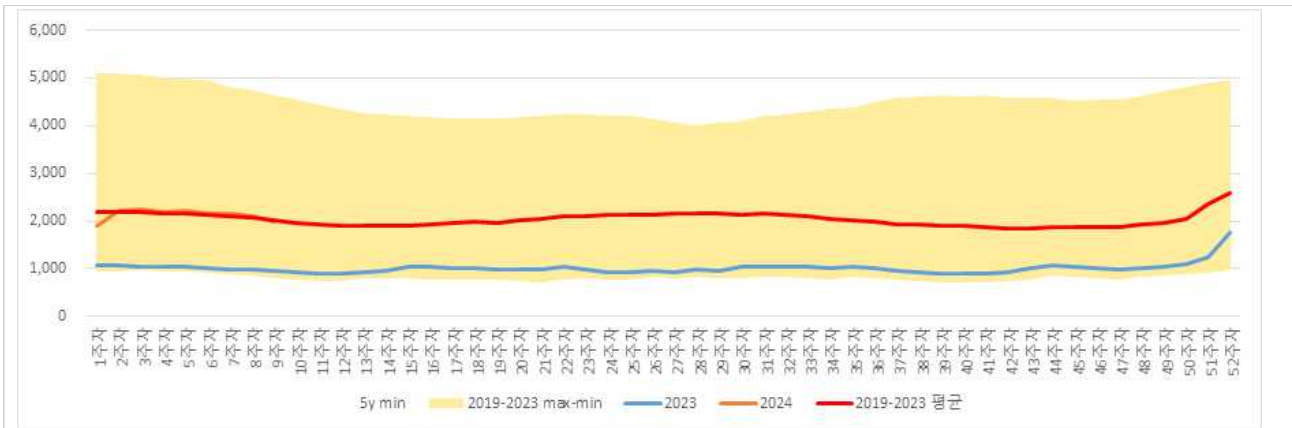
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



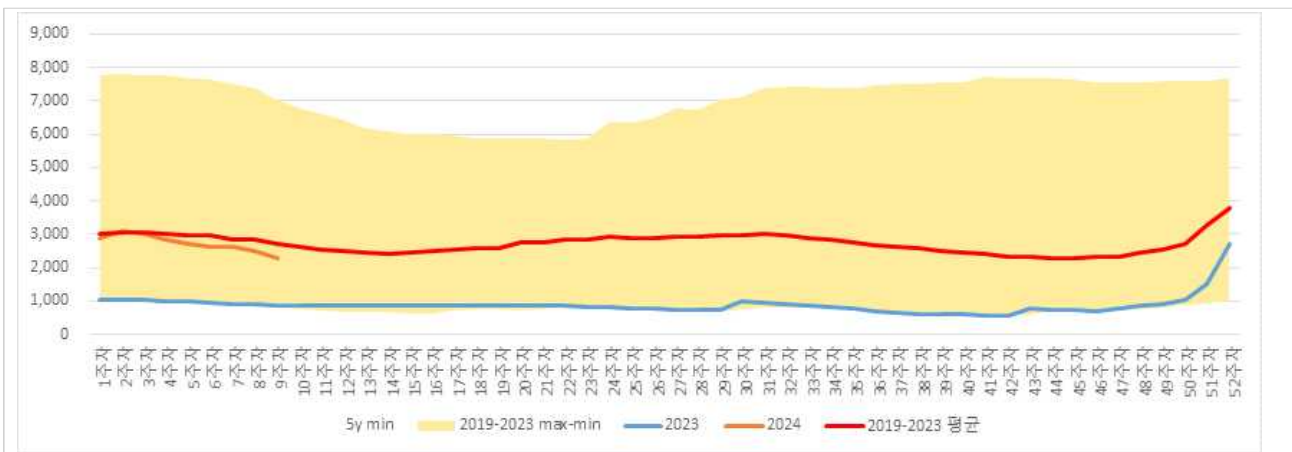
2 운임전망

| 3월 2주('24.3.4~'24.3.8)

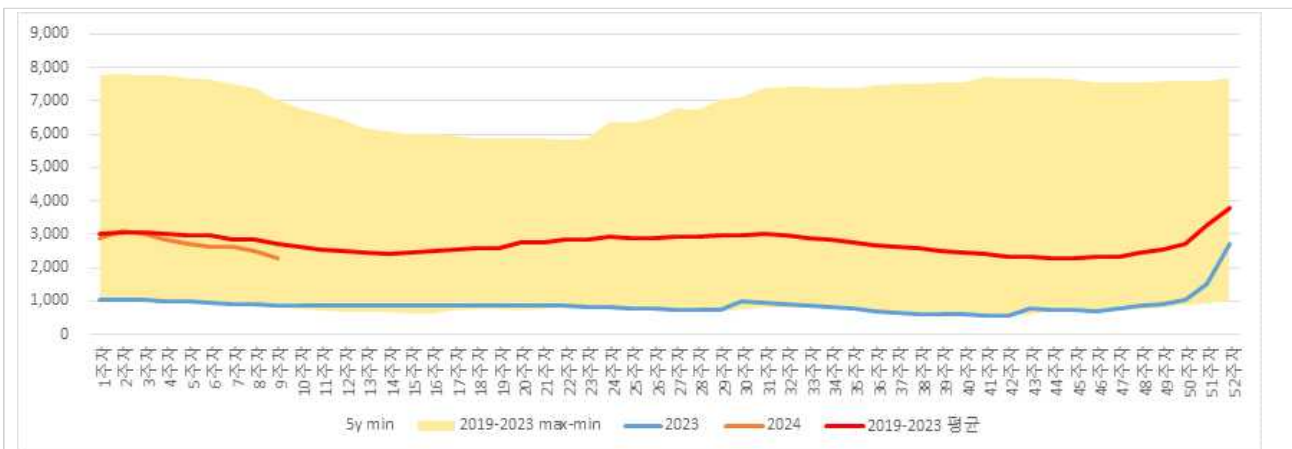
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 18.3p 하락한 61.8을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

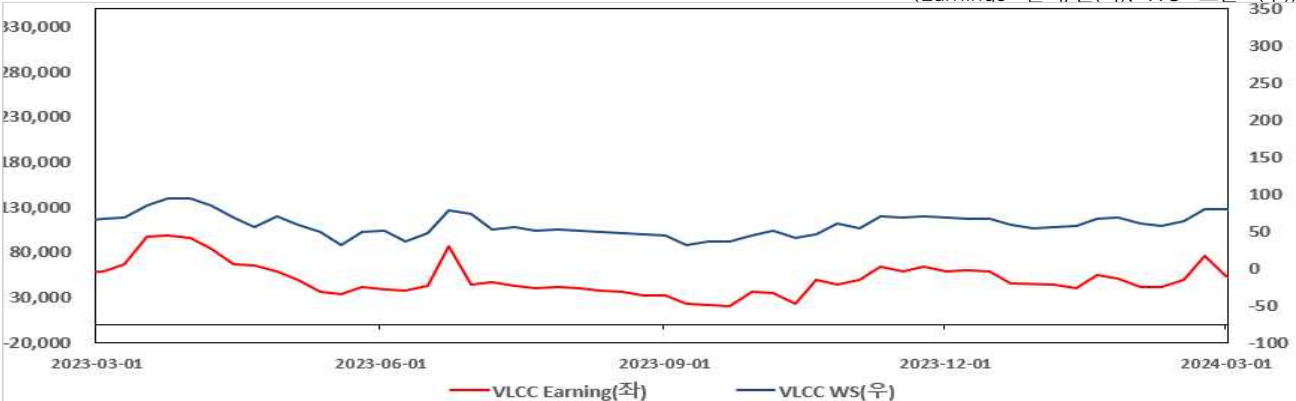
구분	3월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	61.8	▼	18.3	22.8 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	37.5	▼	5.0	11.8 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	61.0	▼	6.5	9.6 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	63.5	▼	6.5	6.5 %

(동향) OPEC+ 2분기까지 자발적 감산 기조 유지 결정, 수요 침체로 유조선 시황 약세 지속

- 유조선 시황은 전주에 이어 대부분의 항로에서 뚜렷한 모멘텀이 부재한 상황이 지속되는 가운데 수요 둔화로 인한 하락세가 두드러지며 시황 개선 속도가 약화되고 있음. IEA는 월간보고를 통해 24년 상반기까지 원유 수요 증가 둔화기 지속될 것으로 전망했으며, 특히 중국의 경기 침체 영향이 원유 수요 증가폭을 제한 할 것으로 예상함
- 로이터에 따르면 OPEC+는 24년 1분기로 계획했던 원유 감산(하루 약 220만 배럴)을 2분기까지 연장하기로 합의했으며, 이같은 OPEC+의 감산기조 유지는 중국의 경기침체 지속으로 인한 수요 감소와 미국의 산유량 증가에 대비하기 위한 것으로 분석됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 1주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	62	18	58	80	66	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	37,928	-17,813	27,395	74,778	42,478	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	48,500	0	45,250	48,500	45,972	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

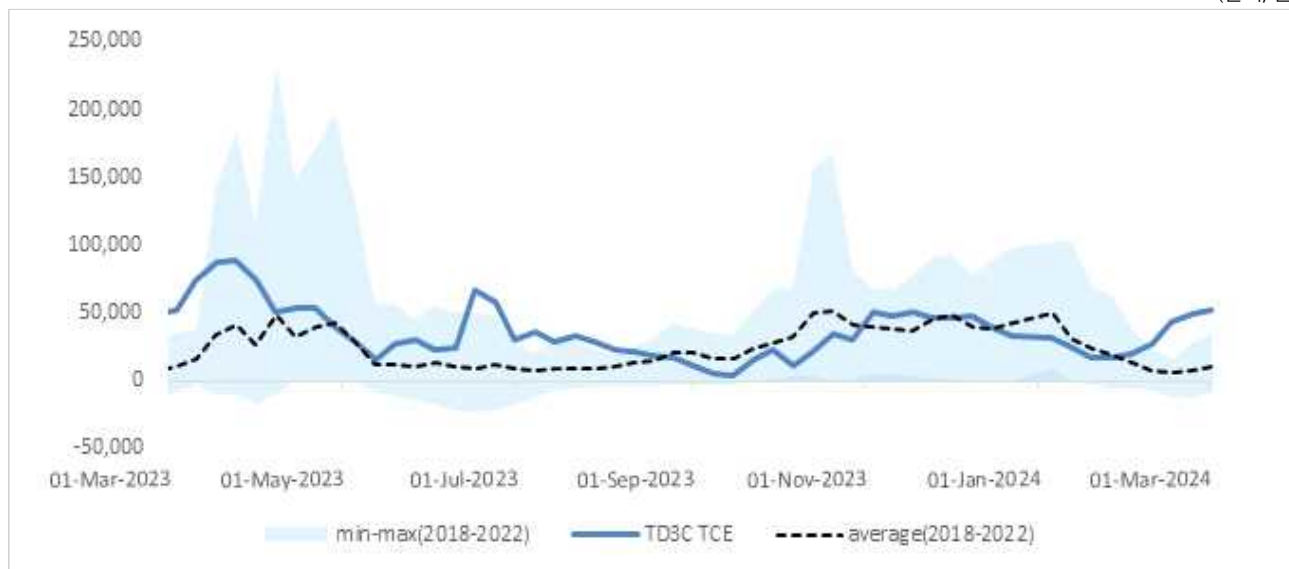


1 유조선-기술분석

■ 중동-중국 항로는 전주 대비 약 35% 수준으로 하락세를 보이며 약세를 나타냄

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

(달러/일)

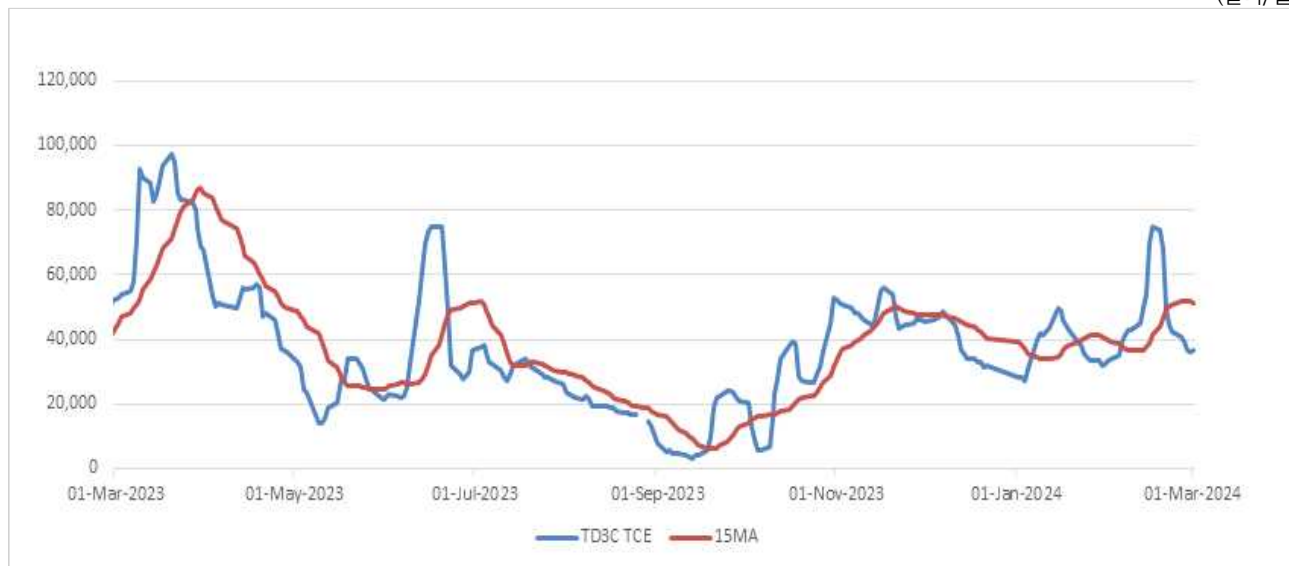


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 2월 중순 이후 지속적으로 하락 추세가 이어지고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 14.6p 상승한 242.0를 기록함

(운임) 일부 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	3월 1주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	242.0	▲	14.6	6.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	145.0	▼	45.0	23.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	170.0	▼	50.0	22.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	240.0	▲	15.0	6.7 %

(동향) 글로벌 경기 회복 지연, 석유제품 수요 둔화 원인으로 지목되며 시황 약세 지속

- 석유제품선 시황은 수요 둔화로 인해 전반적으로 약세가 이어지고 있으나, 주 후반부터 물동량이 회복세를 보임. 나프타 소비 증가에도 불구하고 글로벌 경기 침체 지속으로 휘발유, 항공유 등 주요 석유제품의 본격적인 수요 개선은 아직 제한적으로 파악되면서 여전히 시황에 하방압력을 가하고 있음
- 러시아는 자국의 수요 충족과 가격 안정화를 위해 3월 1일을 기점으로 6개월 간 휘발유 수출 금지에 돌입했으며, 이번 조치가 여행 수요 증가와 정제설비 유지보수에 따른 타이트한 수급 상황을 완화할 수 있을 것으로 밝힘. 현재 유럽 내 석유제품 재고도 낮은 수준을 유지하고 있으며, 1분기 정제설비 유지보수 규모 또한 증가하면서 정제마진 상승세가 지속될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 1주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	242	15	196	348	251	139	266	187
	평균 수익	43,979	3,363	28,295	59,894	42,720	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	30,000	5,000	25,000	30,000	27,806	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

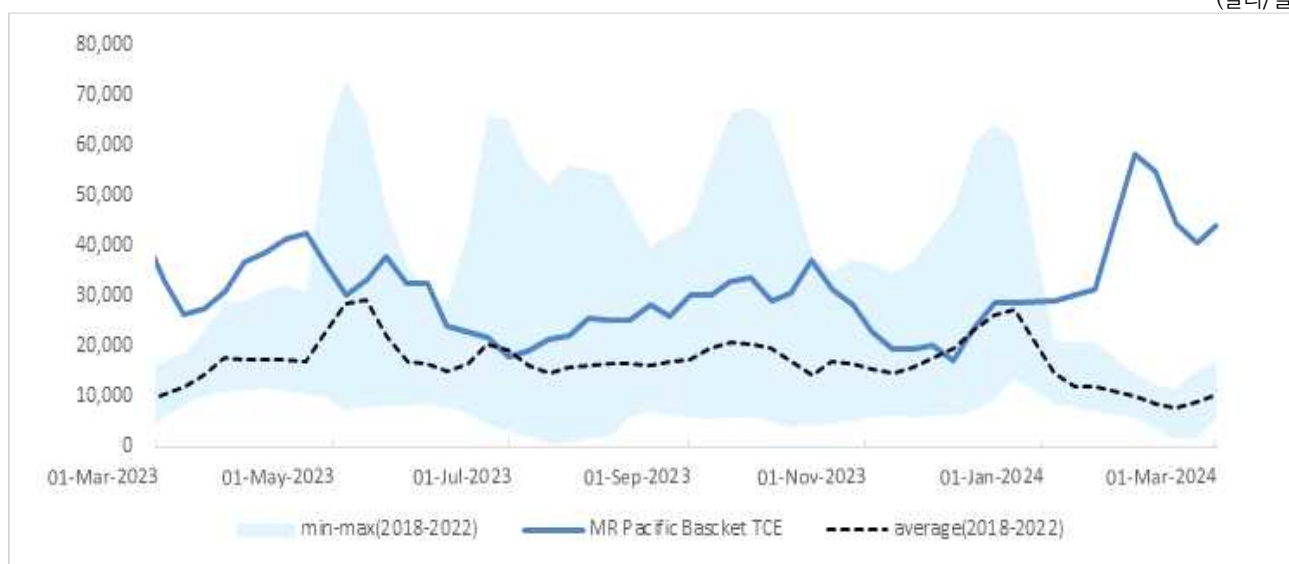


2 석유제품선-기술분석

Ⅰ 수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승세를 나타냈으며 보험세를 유지함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

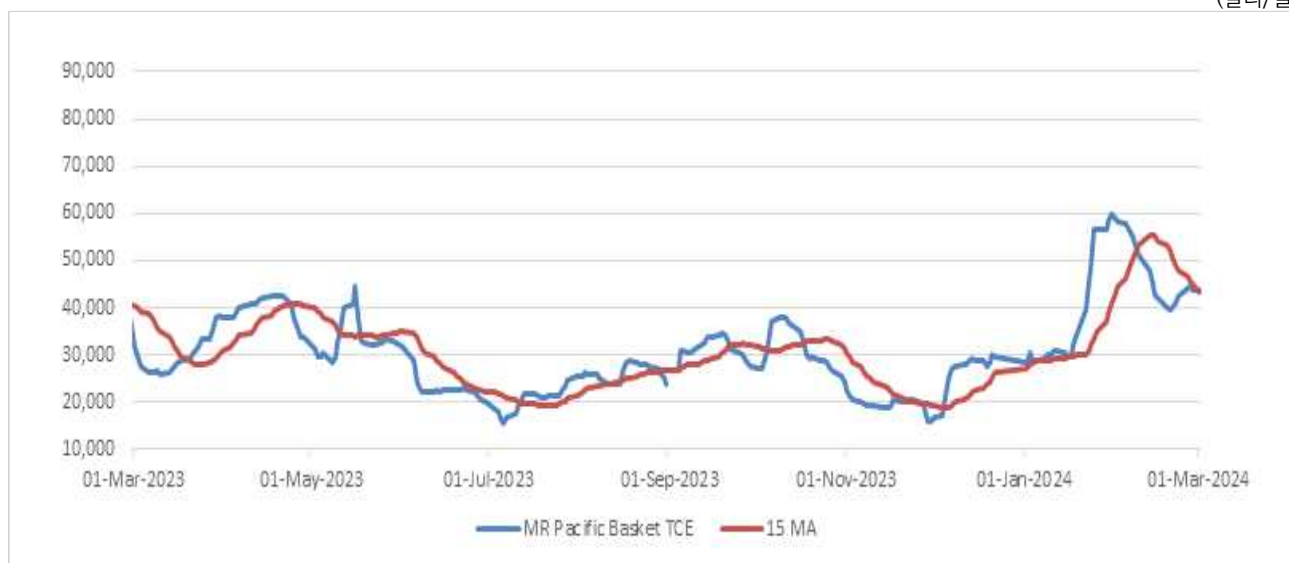


자료: Clarkson

Ⅰ 수익 추세선은 전주에 이어 약보험세를 보이고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 33.7p로 전주 대비 0.9p 상승함

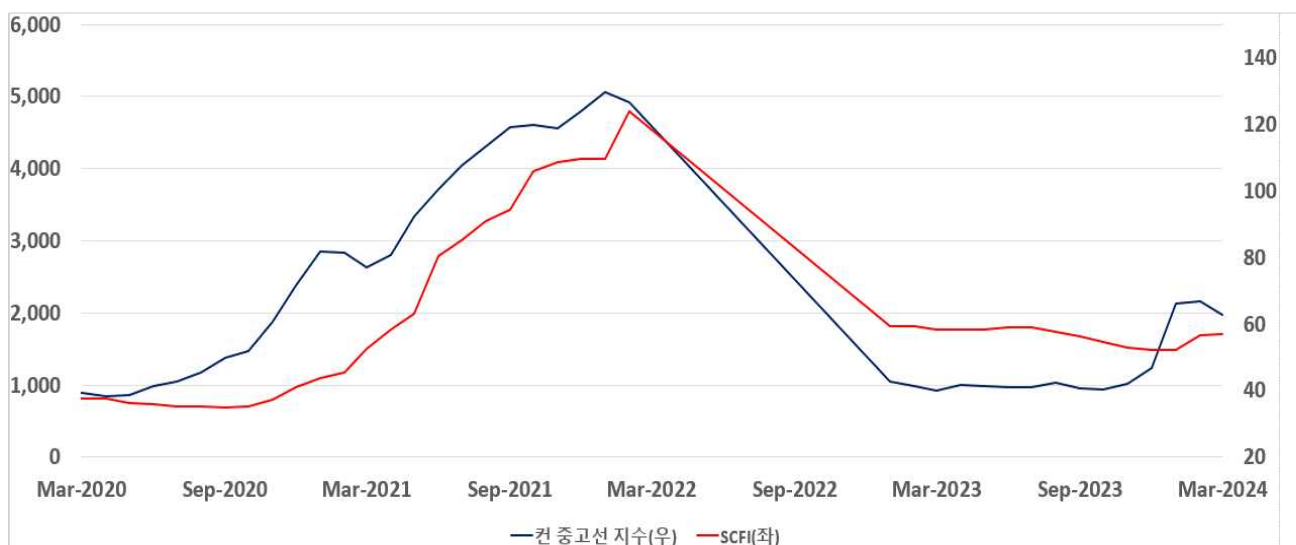
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 57.0p로 전월 대비 0.4p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.02.26~'24.03.01)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 99건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Angelina	2001	74,540	DWT	2024-02-23	7.00	Sea Justice SA	Chinese interests
Bulk	Australian Bulker	2017	36,228	DWT	2024-02-23	24.00	Lauritzen Bulkers	Undisclosed interests
Bulk	Pacific Assurance	2014	207,842	DWT	2024-02-22	48.50	OMC Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Pacific Integrity	2013	56,100	DWT	2024-02-22	20.00	Shinomiya Tanker Co	Undisclosed interests
Bulk	Zhong Xin Pearl	2013	75,321	DWT	2024-02-22	17.50	Zhong Xin Marine Co	Chinese interests
Pass./Car	Baja Star	1992	660	Passengers	2024-02-21		Baja Ferries	Clients of Ventouris Group
Ro-Ro	Eurocargo Sicilia	1998	1,690	Lane m.	2024-02-21		Finnlines Plc	Clients of Balearia
Container	Thorswind	1999	2,169	TEU	2024-02-21		Thor Dahl Shipping	Clients of MSC
Bulk	True Cartier	2014	181,380	DWT	2024-02-21	40.00	Global Meridian	Clients of Oldendorff Carriers
TankChem	N/B K SB (Jinhae) 1952*	2025	50,000	DWT	2024-02-21	49.00	SteelShips LLC	Undisclosed interests
TankChem	N/B K SB (Jinhae) 1953*	2025	50,000	DWT	2024-02-21	49.00	SteelShips LLC	Undisclosed interests
Pass./Car	Moby Vinci*	2004	2,908	Passengers	2024-02-21		Compagnia Italiana	Clients of MSC
Pass./Car	Sharden*	2005	2,908	Passengers	2024-02-21		Compagnia Italiana	Clients of MSC
TankChem	Beatrice	2013	25,932	DWT	2024-02-20	29.00	Maruta Industries	Clients of DM Shipping



TankChem	Shogun	2002	44,485	DWT	2024-02-20		Mediterranea di Nav	Undisclosed interests
Bulk	Ultra Vanscoy	2013	38,215	DWT	2024-02-20	18.00	Toei Japan Ltd.	Greek interests
Cruise	Braemar	1993	924	Berths	2024-02-19		Fred Olsen Cruise	Undisclosed interests
Bulk	Darya Padma	2015	60,935	DWT	2024-02-19	29.00	Chellaram Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Hang Peng 168	2010			2024-02-19	0.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass./Car	Oslofjord	1993	1,800	Passengers	2024-02-19		Fjord Line AS	Clients of Jadrolinija
Pass./Car	Santorini Palace	2005	810	Passengers	2024-02-19		Minoan Lines	Clients of Seajets
Ro-Ro/Pass	Urd	1981	186	Passengers	2024-02-19		Stena Line	Undisclosed interests
Container	YM Wisdom	2019	13,870	TEU	2024-02-19		Doun Kisen	Clients of Yang Ming
Dry Genl	Yu Xin Huo 12007	2008			2024-02-19	0.15	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass./Car	Osman Gazi I*	2007	800	Passengers	2024-02-19		Istanbul Deniz Otob.	Clients of Seajets
Pass./Car	Orhan Gazi 1*	2007	800	Passengers	2024-02-19		Istanbul Deniz Otob.	Clients of Seajets
Gas C'rier	Clipper Helen	2007	17,000	cu.m.	2024-02-16	32.00	Solvang ASA	Clients of Sanmar Group
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	9.19	Heinz Moje	U.A.E. interests
Tanker	Raptor	2007	159,395	DWT	2024-02-14	46.50	Roswell Tankers	Chinese interests
Container	Zhong Gu Ji Lin	2002	4,367	TEU	2024-02-14		Zhonggu Logistics	Clients of Safetrans Line
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
Bulk	Eco Splendor	2013	38,302	DWT	2024-02-09	18.50	Kotoku Kaiun KK	Clients of Deval Shipping
Bulk	Vincent Trader	2019	81,567	DWT	2024-02-09	31.25	Nisshin Shipping	Clients of Jinhui Shpg & Trans
Bulk	W-Galaxy	2006	76,629	DWT	2024-02-09	12.90	W Marine Inc.	Chinese interests
Gas C'rier	Chinagas Glory*	2020	84,000	cu.m.	2024-02-09	90.00	Fortune China Shpg	Clients of Jovo Group
Gas C'rier	Chinagas Legend*	2020	84,000	cu.m.	2024-02-09	90.00	Fortune China Shpg	Clients of Jovo Group
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
Dry Genl	Li Wei 6318	2016			2024-02-06	0.71	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Shun Ying 8999	2022			2024-02-06	0.88	Unknown Chinese	Chinese 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
Dry Genl	Xiang Lou Di Ji 8688	2005			2024-02-06	0.19	Unknown Chinese	Chinese 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
Dry Genl	Gui Gang De Qin 836	2011			2024-02-05	0.95	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hai Tai 818	2022			2024-02-05	0.75	Unknown Chinese	Chinese 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	Gui Gang Wei Hang 78	2021			2024-02-04	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
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
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 0988	2020			2024-02-02	1.02	Dongtai Qianzhifu	Chinese 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
Bulk	Melia 1	2011	55,612	DWT	2024-02-01	17.80	Macario Shipping	Undisclosed interests
Car C'rier	Tulane	2012	7,934	Cars	2024-02-01		Wallenius Wilhelmsen	Clients of ARC



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2024.03.01. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	03월 평균	2024년			2023년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	113	0	113	106	113	109	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	15	20	18	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	457	-5	457	434	462	449	367	592	471
	Singapore	444	-8	444	444	481	453	378	580	470
	Korea	476	-5	476	476	497	482	439	583	501
	Hong Kong	457	-12	457	457	494	474	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	578	1	578	543	583	566	514	631	570
	Singapore	637	-3	637	587	657	629	554	705	622
	Hong Kong	642	-11	642	620	680	642	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)	호주産	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,151	10	1151	1,141	1,277	1,202	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	558	-11	558	558	616	592	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)								
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계
ASEAN	수출	8,761			8,761	109,153	124,889	108,826
	수입	7,478			7,478	78,027	82,529	67,705
NAFTA	수출	12,255			12,255	136,373	130,259	113,907
	수입	7,491			7,491	85,103	98,901	87,472
EU	수출	6,565			6,565	74,145	74,413	69,576
	수입	4,798			4,798	73,009	73,966	71,740
BRICs	수출	13,126			13,126	154,149	187,108	194,151
	수입	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