

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2021년 10월 18일

감 수 김태일 해운물류연구본부장

발 행 인 김종덕 원장 직무대행

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

16

탱커선

18

중고선

22

주요 해운지표

26

건화물선

지난주 케이프선 운임 여전히 역대 최고 수준, 석탄 수요 증가와 남아공 석탄 터미널에 화재, 리오틴토사 철광석 생산량 하향 조정

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 59.53 하락한 4,588.07을 기록, 북미 및 유럽 항만의 정체 지속

탱커선

지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 0.4p 하락한 40.4 기록

이호춘 해운빅데이터연구 센터장 / leechoon@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

2022년 해상물동량 3.2% 증가 전망

- ▶ 클락슨은 2022년 해상물동량이 2021년 대비 3.2% 증가한 124억 톤을 기록하며 항만 정체도 지속될 것으로 전망함
 - 코로나19 이후 세계 각국에서 약 16조 달러의 경기부양책이 계획되었고 이미 2/3 이상이 실행됨
 - 이에 컨테이너, 벌크 물동량은 반등해 이미 코로나 이전 시점으로 회복되었으며, 2021년 해상물동량은 전년대비 3.9% 증가한 약 120억 톤을 기록할 것으로 예상됨(톤 마일 기준 전년대비 4.4% 증가)
 - 다만 탱커 교역량은 팬데믹 이전보다 10% 감소한 상태로 내년까지 약세를 기록할 것으로 전망됨
- ▶ 항만 정체로 인해 공급량 증가에 한계
 - 클락슨 자료에 따르면 항만의 혼잡으로 인해 컨테이너선대의 4%, 벌크선대의 3%의 공급 감소효과가 발생하는 것으로 추정됨
 - 2022년 컨테이너선 인도량이 100만 TEU 내외로 예정되어 있어 항만혼잡이 지속될 경우 공급 증가효과는 크지 않을 것으로 예상됨

자료: <https://www.tradewindsnews.com/containerhips/more-good-news-clarksons-research-forecasts-3-2-seaborne-trade-growth-in-2022/2-1-1080222>

최건우 전문연구원

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

공 컨테이너, 글로벌 무역 공급망 균열 초래

- ▶ 아시아에서 북미 및 유럽으로 수출되는 소비재가 크게 증가하며 대륙 간 컨테이너 운송 물동량 불균형이 발생해 일부 지역에 공 컨테이너(Empty container)양이 크게 증가함
 - LA항은 이러한 문제로 장치장 적치 공간 부족현상이 발생해 선박 입항 지연 등 글로벌 수출입에 부정적인 영향을 미침
 - 2021년 8월 미국 LA항에서 아시아로 운송된 컨테이너 물동량 총 95.4만 TEU 중 36.7만 TEU가 공 컨테이너로 물동량에서 차지하는 비중이 상당히 높음
- ▶ 영국 잉글랜드 남동부에 위치한 펠릭스토우(Felixstowe)항 또한 장치장에 크게 증가한 공 컨테이너로 인해 입항 지연이 길어져 일부 선박의 기항을 취소함
 - 몇 주 전 펠릭스토우항은 크게 증가한 공 컨테이너로 인해 장치장 적치율이 90%까지 증가하여 머스크와 에버그린에 공 컨테이너 운송을 중단해달라는 요청을 한바 있음
 - 항만이 효율적으로 운영되기 위해서는 컨테이너 장치장 적치율이 60% 이하 수준을 유지해야함

자료: <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1138487/Empty-containers-expose-supply-chain-fractures>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

건화물선 시장 2022년 '맑음'

- ▶ BIMCO에 따르면 항만 혼잡으로 현재 건화물선 운임은 강세를 기록하고 있으며 내년에도 과거에 비해 높은 운임을 기록할 것으로 전망됨
 - 대기 척수는 감소하고 있으나 여전히 250척의 벌크선박이 중국 항만에 입항하기 위해 대기하는 것으로 나타남
 - '홍콩 밉 와(Ming Wah) 해운'에 따르면 내년 항만 혼잡은 현재보다 완화될 수 있지만 예년에 비해서는 높은 수준일 것으로 전망됨
 - 또한 올해 적은 신조선 인도량이 공급 부족의 원인 중 하나이며 소형선박의 증가세가 상대적으로 낮은 것으로 나타남
- ▶ 낮은 화물 수요 증가세에도 불구하고 항만 혼잡으로 인한 선박 공급 부족이 운임을 견인할 것으로 예상됨
 - 중국의 고정자산에 대한 투자가 감소하면서 건화물에 대한 수요는 둔화되어 증가세는 올해 3.6%에서 내년 2.0%를 기록할 것으로 전망됨
 - 2022년 세부적인 물동량 증가세는 철광석이 1.0%(2021년 2.0%), 석탄 1.0%(2021년 4.0%), 마이너 벌크 2.0%(2021년 3.0%)을 기록할 것으로 전망됨

자료: <https://lloydslst.maritimeintelligence.informa.com/LL1138498/Dry-bulk-rates-handed-temporary-lift-from-congestion>

최건우 전문연구원

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

인도, 러시아와 광업 및 철강 관련 MOU 체결

- ▶ 인도 철강부(Union Minister of Steel) 장관은 러시아 에너지부(Minister of Energy) 장관과 원료탄(coking coal)을 포함한 광업 및 철강 분야 협력을 위한 MOU를 체결함
 - 이번 MOU는 인도가 2017년 국가철강정책에서 발표한 2030년까지 철강생산량을 3억 톤으로 증대 시키겠다는 목표를 달성하기 위한 일환으로 파악됨
 - 모스크바에서 체결된 동 MOU는 원료탄의 장기 공급, 매장지 개발 및 생산관리 노하우 공유 등을 포함함
- ▶ 인도 철강부 장관은 최근 인도 일간지 비즈니스 스탠다드(Business Standard)와의 인터뷰에서 원료탄 수입에 연간 7,500억 루피(11조 8,200억 원)를 지출하고 있다고 밝히며 공급망 다변화의 필요성을 표명함
 - 현재 인도는 주로 호주산 원료탄을 수입하고 있는데 이번 MOU를 통한 공급망 다변화로 수입 가격 결정에 경쟁력을 확보할 수 있을 것으로 파악됨
 - 원료탄은 철강 총 생산비의 40%를 차지하며 공급망 다변화를 통한 저렴한 원자재 확보는 철강 생산 경쟁력 제고에 주요 포인트임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/india-to-buy-coking-coal-from-russia-steel-firms-look-to-diversify-imports/>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

아시아 정유사들, 이란산 원유의 국제 시장 복귀 기대

- ▶ 아시아 지역 정유사들(BPCL, Petronas, ENEOS 등)은 에너지 시장조사기관 플랫츠(Platts)의 설문조사에서 최근 유가 상승으로 인한 석유 소비 심리 위축을 근거로 OPEC+가 최소 80만배럴 수준으로 증산해야 한다고 응답함
 - 아시아 정유사들은 유가 상승으로 인해 석유 소비가 크게 위축된 상태이며, 아시아 주요 도시의 휘발유 가격이 몇주째 최고가를 경신하면서 소비자물가지수 상승을 가속화시키고 가계부담을 가중시키고 있다고 밝힘
 - 플랫츠는 미국-이란 간 핵합의(JCPOA·포괄적공동행동계획) 복원 협이가 22년 1분기 내 완료될 것이며 22년 4월 이란산 원유의 국제 시장 복귀가 가능할 것으로 예측했으나 '노 딜(No deal)' 가능성도 배제할 수 없다고 언급함
- ▶ 아시아 지역 정유사들은 현재 OPEC+의 신중한 원유 공급 방식에 불만을 표하며, 고유가 상황이 지속되자 아시아 소비자들의 수요 회복세가 위축될 것을 우려함
 - 아시아 정유사들은 늦어도 2022년 2분기에는 이란산 원유가 국제 원유 시장에 복귀할 것으로 예상했으며, 이로 인한 원유 공급 부족이 해소되면서 유가가 70달러 선 미만으로 하락할 것으로 전망함
 - 또한 이란산 원유의 시장 복귀로 인해 중동산 원유의 아시아 시장 점유율 확보 경쟁이 심화될 것으로 예상된다고 밝힘

자료: <https://www.spglobal.com/platts/ko/market-insights/latest-news/oil/101121-asian-refiners-unhappy-with-opec-supply-expect-iranian-cru-de-to-balance-market>

류희영 연구원

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

유조선 4분기 운임, 수요 강화에도 불구하고 제한적인 수익 예상

- ▶ 전문가들은 COVID-19 봉쇄 조치 완화에 따른 수요 증가가 원유 비축량 감소와 에너지 가격 상승을 유도하여 21년 4분기 유조선 운임이 회복세를 보일 것으로 예상했으나 저조한 선박 해체량과 선박 공급 과잉 현상이 상승폭을 제한할 것으로 전망함
 - OPEC+는 지난 달 회의에서 2022년 4월까지 월간 일평균 40만 배럴씩 원유 생산량을 늘리기로 합의한 바 있음
 - 노르웨이 해운·조선 분석기관 아크틱 시큐리티즈(Arctic Securities)의 애널리스트 올레 리카드 해머(Ole-Rikard Hammer)는 최근의 유가 상승 기조에 따라 향후 OPEC+가 원유를 증산할 가능성이 있으며 동절기를 앞두고 유조선 물동량이 증가할 것이라고 언급함
- ▶ 그러나 발트국제해운협의회(BIMCO)의 수석애널리스트 피터 샌드(Peter Sand)는 동절기 유조선 물동량의 급상승을 본격적인 회복세로 판단하기에는 선부르다며 신중을 기해야 한다고 언급함
 - 또한 영국 해운컨설팅사 MSI(Maritime Strategies International)의 팀 스미스(Tim Smith) 이사는 보고서를 통해 중국의 국유 매장량 원유 공개 판매 결정이 원유 가격 상승을 제한하고 있는 상태라고 밝힘
 - 중국은 세계 최대의 원유 수입국으로 평균 선적량은 하루 평균 4~5척의 VLCC에 해당하는 물량임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/global-tankers-q4-freight-earnings-to-rise-as-demand-strengthens/>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

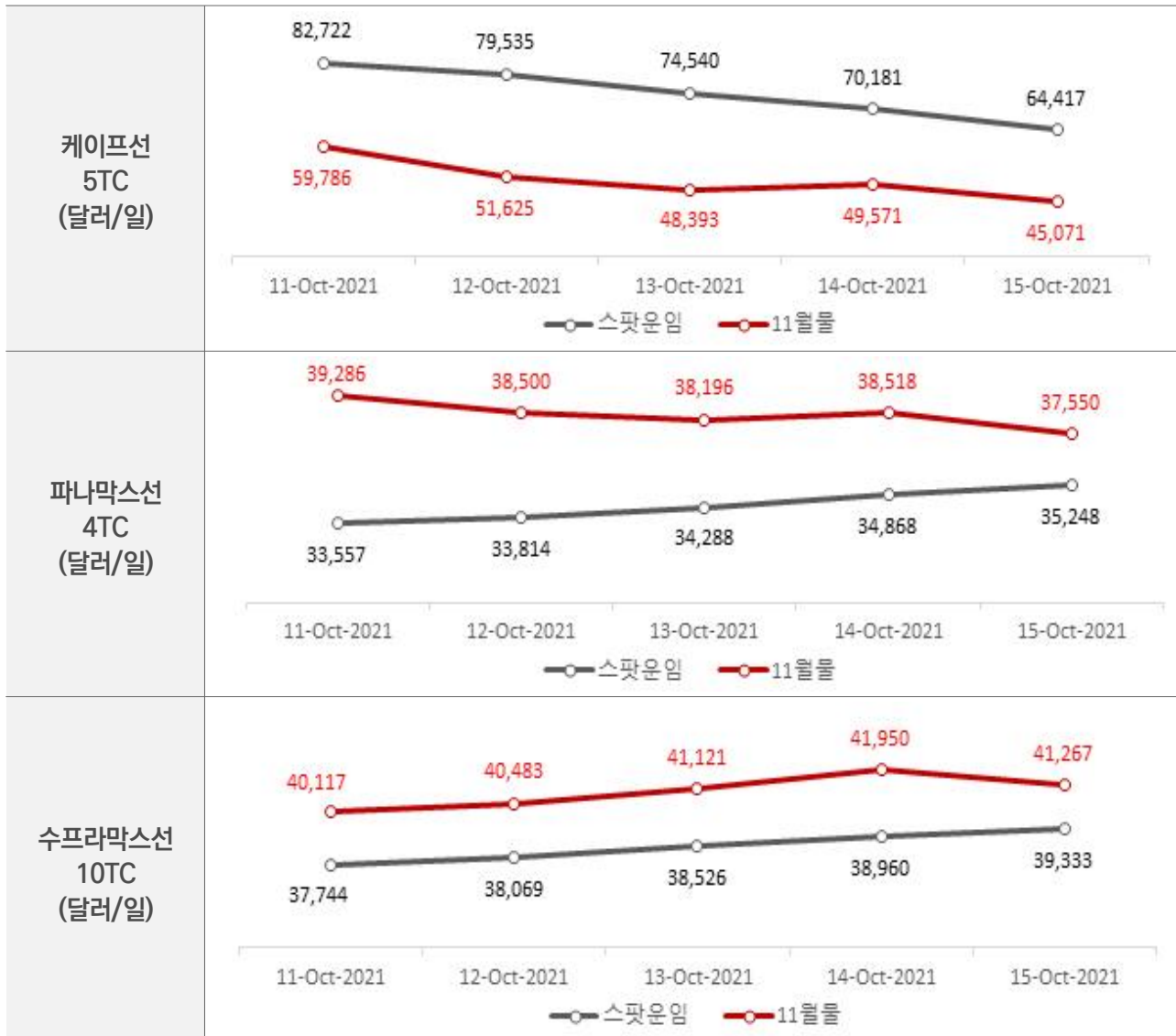
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임전망

구분	10월 3주(전망)		10월 2주						
	인공지능	시계열	주간평균운임	전주대비차이			FFA 11월물 주간평균가격	전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	▼	▼	74,279	▼	-8,841	-10.6 %	50,889	▼	-7,194 -12.4 %
파나막스선 4TC (달러/일)	▲	-	34,355	▲	534	1.6 %	38,410	▲	291 0.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	▲	▲	38,526	▲	1,188	3.2 %	40,988	▲	1,308 3.3 %

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

		10월 2주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	5,198	-302	1,303	5,650	2,906	393	2,097	1,066
선형별 운임	케이프(5TC)	74,279	-8,841	10,304	86,953	33,160	10,304	86,953	33,078
	파나막스(4TC)	34,355	534	10,936	37,086	25,368	10,590	37,086	25,294
	수프라막스(10TC)	38,526	1,188	11,242	39,333	26,304	11,242	39,333	26,230
	핸디(7TC)	36,343	316	11,695	36,372	24,548	11,695	36,372	24,486
1년 용선료	케이프	37,500	-3,125	15,875	40,625	26,589	10,125	19,750	14,808
	파나막스	30,000	0	11,200	30,000	21,814	8,425	12,750	10,530
	수프라막스	31,250	1,375	10,563	31,250	20,784	8,250	10,625	9,834
	핸디	27,250	1,500	9,063	27,250	17,685	7,313	9,063	8,285
건화물선 시장(FFA)									
		2021년 11월물		2021년 4분기물		2021년물		2022년물	
		10월 2주	전주대비	10월 2주	전주대비	10월 2주	전주대비	10월 2주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	50,889	-7,194	27,578	611	26,572	51	28,290	417
	파나막스(4TC)	38,410	291	30,745	2,336	21,647	371	25,430	1,392
	수프라막스(10TC)	40,988	1,308	30,988	1,778	20,630	112	25,872	1,555
	핸디(7TC)	38,478	1,155	28,626	1,233	21,965	1,105	23,755	932

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

달러/톤

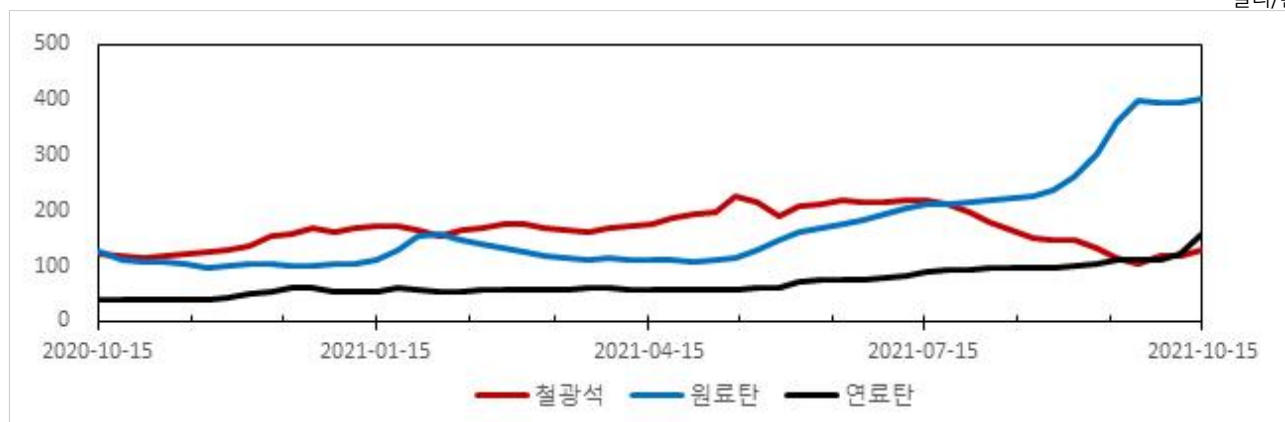
구분	2021년						2020년			
	10월 2주	10월 1주	전주대비차이				10월 2주	연평균	최저	최고
철광석	127.9	118.2	▲	9.7	8.2	%	123.9	108.0	82.4	167.3
원료탄	400.7	394.6	▲	6.0	1.5	%	134.8	124.2	97.9	163.2
연료탄	156.7	120.7	▲	36.0	29.8	%	43.3	45.9	36.1	61.2
대두	444.3	457.0	▼	-12.7	-2.8	%	384.5	348.7	306.5	461.3
옥수수	205.5	210.6	▼	-5.1	-2.4	%	152.4	142.9	122.5	175.4

자료: 한국광물자원공사, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

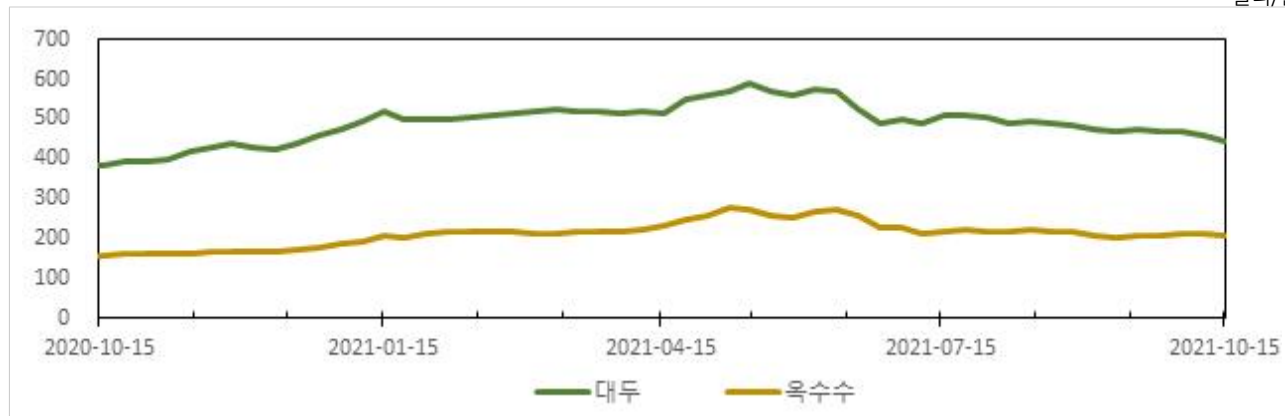
달러/톤



자료: 한국광물자원공사

곡물가격 추세(주간)

달러/톤



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

I 케이프선 : 지난 주 대비 10.3% 하락한 74,279달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임, 2014년 2월 이후 역대 최고 수준을 기록 중임

- 지난 10월 1일부터 7일까지 중국의 국경제로 인해 선박의 수송수요가 급증한 데 반해 선박의 공급 부족으로 운임이 일시적으로 급등했으며, 신규화물의 시장 유입이 감소하면서 운임이 다시 급락함

(동향) 운임 하락요인 우세, 남아공 석탄 터미널에 화재, 리오틴토사 철광석 생산량 하향 조정

- 지난 18일에 세계철강협회가 발표한 세계철강 수요 단기 전망 보고서(SRO, Short Report Outlook)에 따르면 중국은 부동산 규제와 조강 생산 제한으로 올 한해 철강 수요가 -1.0%를 기록할 전망이다
- 중국의 산업부는 중국 북부 지역에 있는 공장에 대기질 개선을 위해 11월 15일부터 3월 중순까지 조강생산량에 대한 감산 조치를 내렸으며, 이러한 조치가 난방 시즌과 동계올림픽기간에도 이어질 것으로 예상됨
- 지난 금요일에 남아프리카공화국(“남아공”)의 국영 물류기업인 트랜스넷(Transnet)은 성명서를 통해 자사가 운영하는 리처드 베이 터미널(Richard bay terminal)에 화재가 발생해 터미널 운영을 중단함
- 세계 1위 철광석 생산업체인 호주의 리오틴토사는 서호주 필바라 지역의 쿠다이데리(Koodaideri) 광산의 완공 지연으로 올해 철광석 출하량을 3억 2,500만 톤 ~ 3억 4,000만 톤에서 3억 2,000만 톤 ~ 3억 2,500만 톤 사이로 하향 조정함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	10월 2주	10월 1주	전주대비차이	
BCI	8,956	10,023	▼ -1,066	-10.6%
스팟운임(5TC)	74,279	83,120	▼ -8,841	-10.6%
용선료	6개월	50,500	▼ -8,500	-14.4%
	1년	37,500	▼ -3,125	-7.7%
	5년	21,250	▼ -750	-3.4%
FFA	11월물	50,889	▼ -7,194	-12.4%
	4분기	27,578	▲ 611	2.3%
	21년	26,572	▲ 51	0.2%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

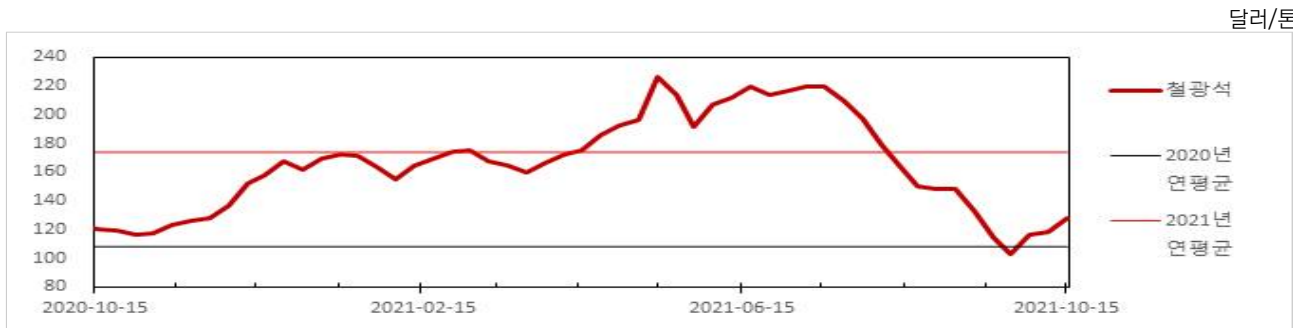
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



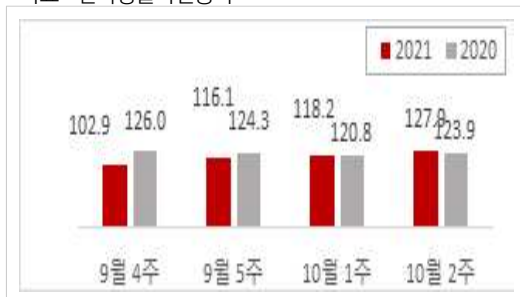
3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 8.2% 상승한 127.9달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: 한국광물자원공사

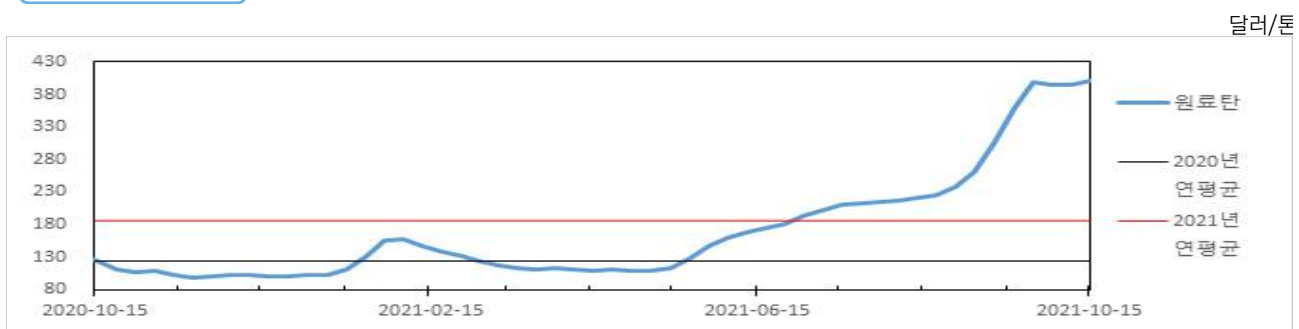


자료: 한국광물자원공사

구분	철광석 가격	전주대비차이		
9월 4주	102.9	▼ -11.3	-9.9	%
9월 5주	116.1	▲ 13.2	12.8	%
10월 1주	118.2	▲ 2.1	1.8	%
10월 2주	127.9	▲ 9.7	8.2	%

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 1.5% 상승한 400.7달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: 한국광물자원공사



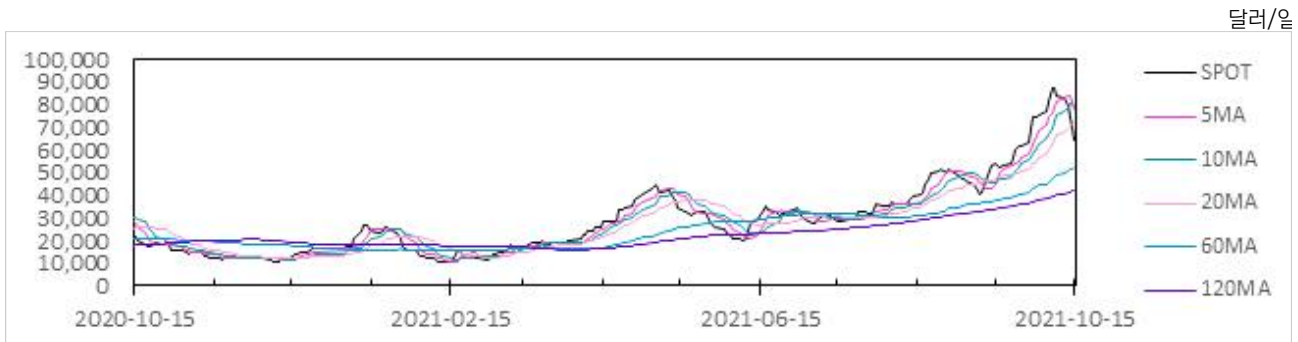
자료: 한국광물자원공사

구분	원료탄 가격	전주대비차이		
9월 4주	399.1	▲ 39.7	11.0	%
9월 5주	395.7	▼ -3.4	-0.9	%
10월 1주	394.6	▼ -1.1	-0.3	%
10월 2주	400.7	▲ 6.0	1.5	%



3 케이프선-기술분석

이동평균



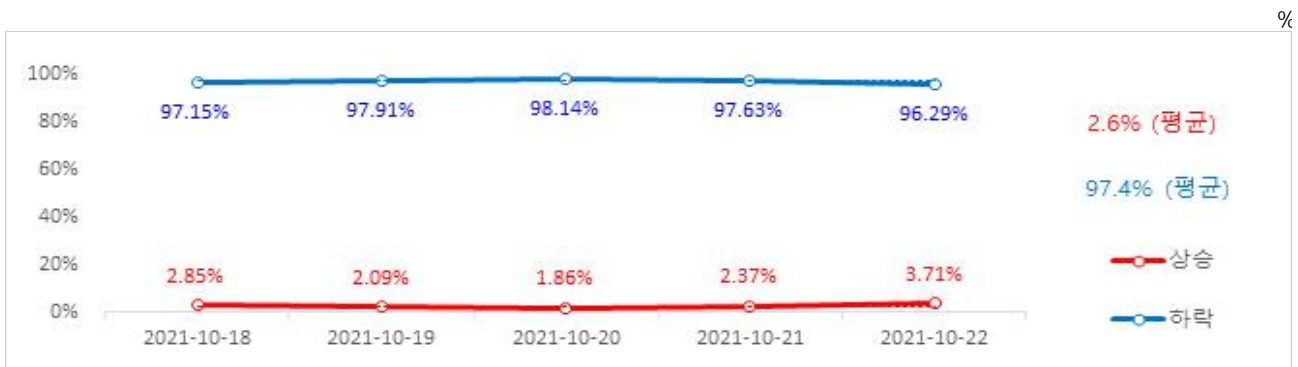
3 케이프선-운임전망

| 10월 3주('21.10.18~'21.10.22)

구분	인공지능	시계열
케이프선(5TC)	▼	▼

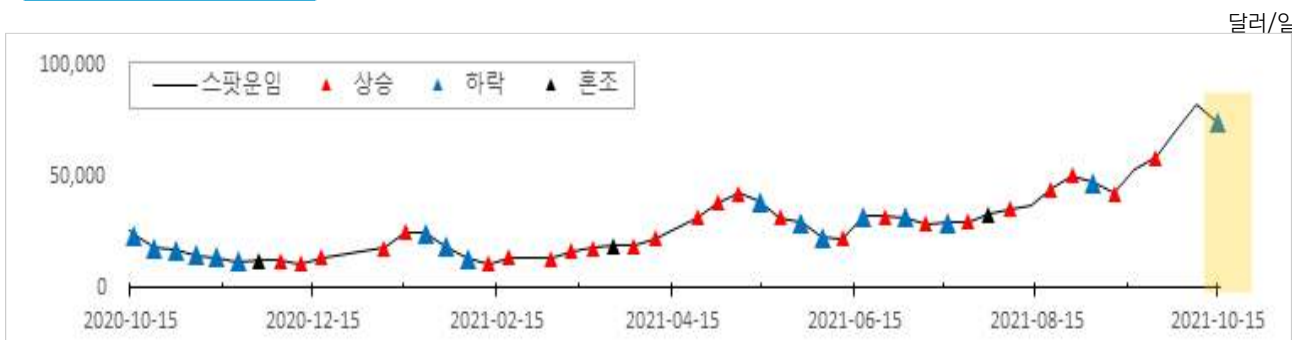
I (인공지능) 케이프선 운임 하락 전망

인공지능 모형 전망



I (시계열) 케이프선 운임 하락 전망

스팟운임과 시계열 모형전망



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



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선 : 지난 주 대비 1.6% 상승한 34,355달러/일 기록

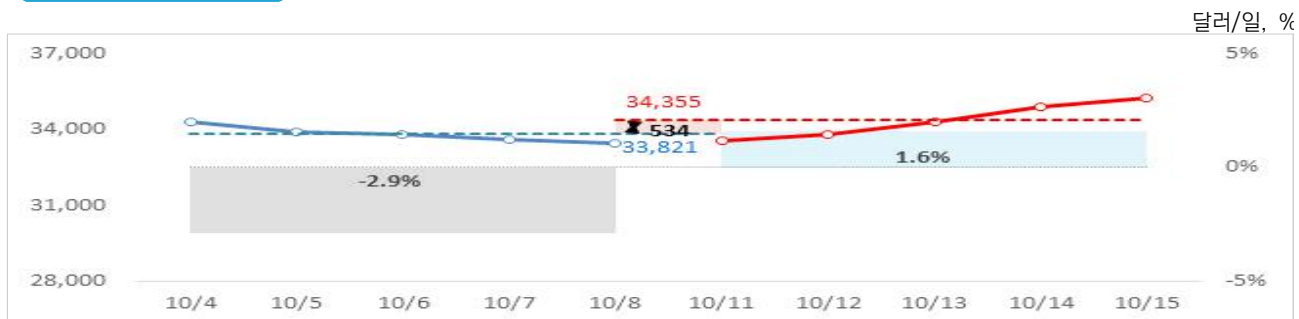
(운임) 운임, 석탄 수요 증가에도 운임은 일정 수준 유지 중

- 인도, 중국 등이 전력난으로 인해 석탄에 대한 수요가 증가하고 있으며 이는 운임에 긍정적 영향을 주었으나, 케이프선에 비해 운임의 변동성이 크지 않음

(동향) 운임 상승요인 우세, 미국 대두 수출 점진적 회복, 전력난으로 인한 인도 석탄 수요 증가 전망

- 미국의 대두 수출량이 허리케인 아이다(Ida)의 영향권에서 완전히 벗어나진 못했으나 서서히 증가하고 있는 것으로 파악됨. 지난 10월 7일에 대두 약 160만 톤의 수출검사를 완료했으며 이 중 약 71.2%가 중국으로 수출될 예정임
- BIMCO의 피터샌드는 대두 수출은 통상적으로 당해 10월부터 시작해 이듬해 1월까지 이어지며, 허리케인 아이다로 인해 일시적으로 중단된 대두 수출이 본격적인 출하 시점에 회복세를 보이는 것은 긍정적인 신호로 해석된다고 평가함
- 인도의 석탄 수요가 전력난을 극복하기 위해 증가할 것으로 전망됨. 현재 인도는 전력난으로 인해 일부 지역에서는 전력 제한 조치를 시행 중이며, 발전소 석탄 재고량을 14일에서 10일 미만으로 줄여 석탄이 부족한 지역으로 운송함
- 인도는 주요 수입자인 인도네시아의 건기에 석탄 가격이 하락할 것으로 예상했으나 예상치 못한 폭우와 중국, 일본, 유럽 등의 인도네시아산 석탄에 대한 수요가 급등하면서 결국 비축량을 확보하지 못해 어려움을 겪고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분		10월 2주	10월 1주	전주대비차이		
BPI		3,966	3,906	▲	59	1.5 %
스팟운임(4TC)		34,355	33,821	▲	534	1.6 %
용선료	6개월	35,625	35,375	▲	250	0.7 %
	1년	30,000	30,000	-	0	0.0 %
	5년	14,625	14,625	-	0	0.0 %
FFA	11월물	38,410	38,119	▲	291	0.8 %
	4분기	30,745	28,409	▲	2,336	8.2 %
	21년	21,647	21,276	▲	371	1.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

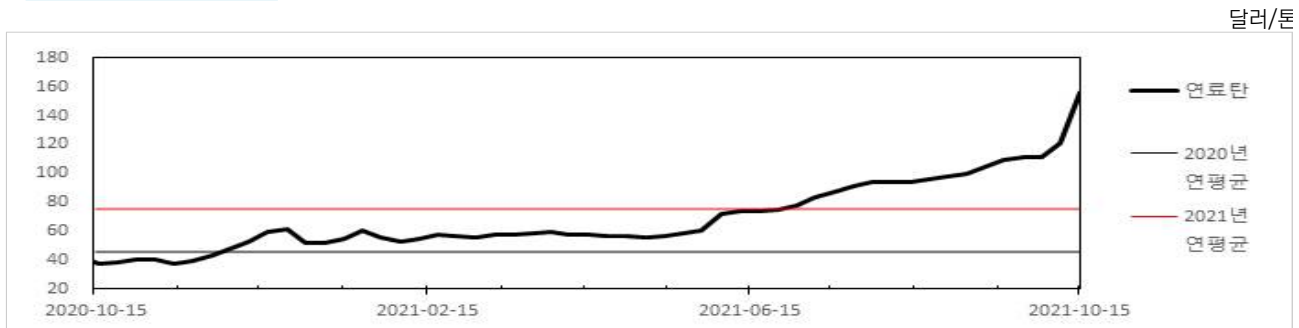
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 29.8% 상승한 156.7달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: 한국광물자원공사



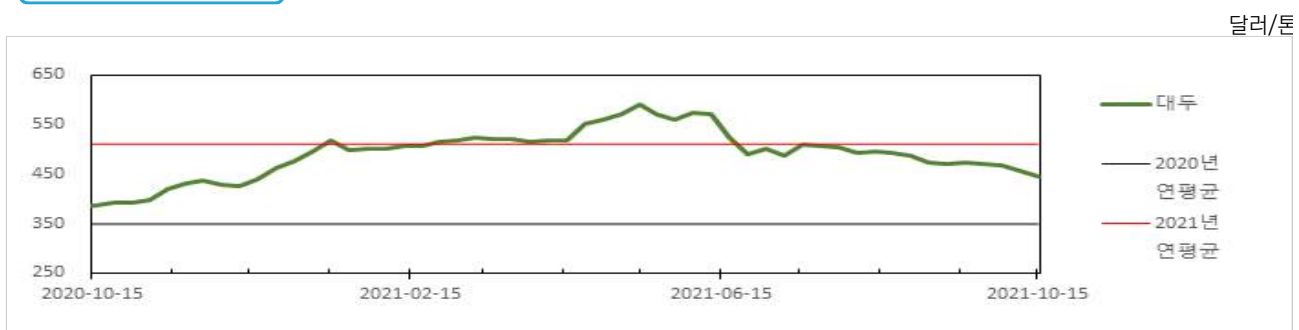
달러/톤

구분	연료탄가격	전주대비차이		
9월 4주	111.2	▲	1.6	1.5 %
9월 5주	111.6	▲	0.4	0.4 %
10월 1주	120.7	▲	9.1	8.2 %
10월 2주	156.7	▲	36.0	29.8 %

자료: 한국광물자원공사

대두 가격 : 지난 주 대비 2.8% 하락한 444.3달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



달러/톤

구분	대두 가격	전주대비차이		
9월 4주	469.5	▼	-3.9	-0.8 %
9월 5주	466.7	▼	-2.8	-0.6 %
10월 1주	457.0	▼	-9.7	-2.1 %
10월 2주	444.3	▼	-12.7	-2.8 %

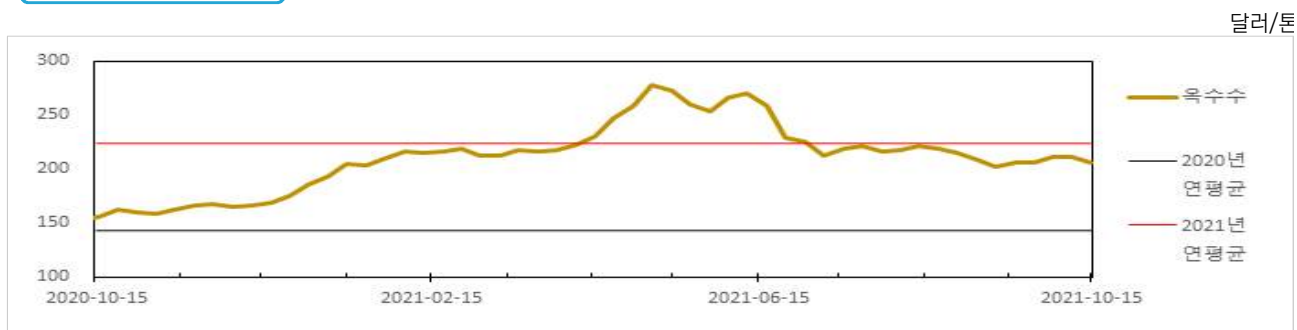
자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 2.4% 하락한 205.5달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

달러/톤

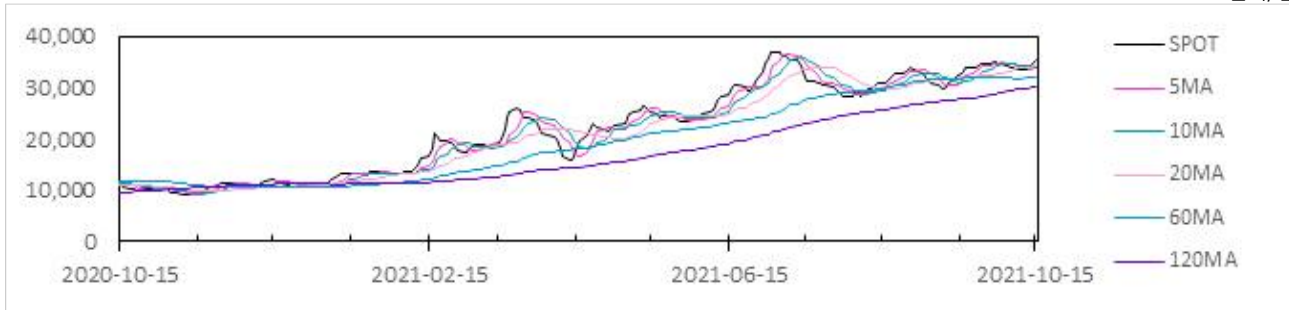
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
9월 4주	206.3	▼	-0.3	-0.1 %
9월 5주	211.7	▲	5.4	2.6 %
10월 1주	210.6	▼	-1.1	-0.5 %
10월 2주	205.5	▼	-5.1	-2.4 %



3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



3 파나막스선-운임전망

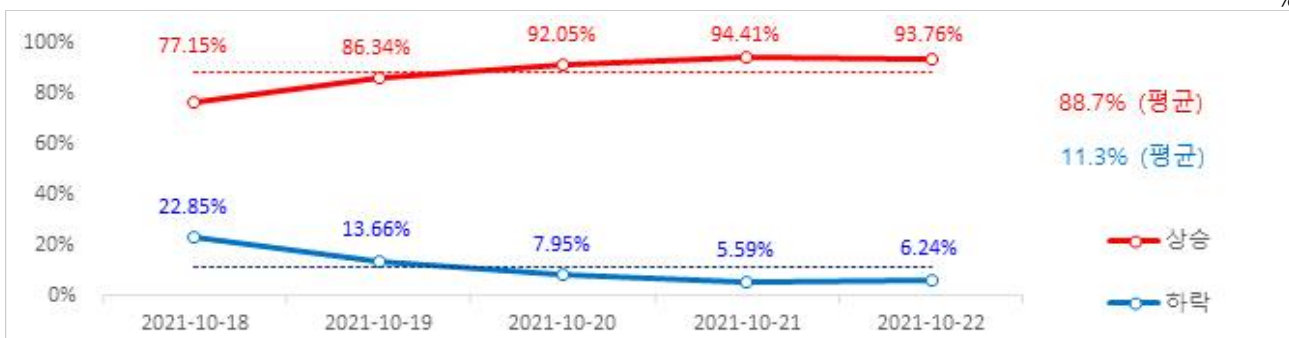
| 10월 3주('21.10.18~'21.10.22)

구분	인공지능	시계열
파나막스선(4TC)	▲	-

I (인공지능) 파나막스선 운임 상승 전망

인공지능 모형 전망

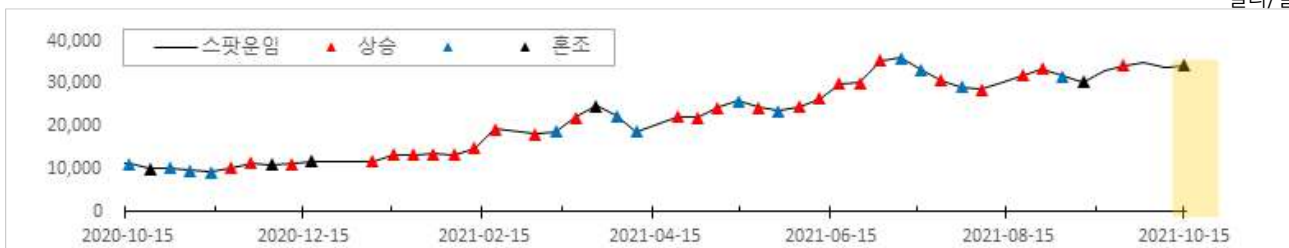
%



I (시계열) 파나막스선 운임 혼조 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 3.2% 상승한 38,526달러/일 기록

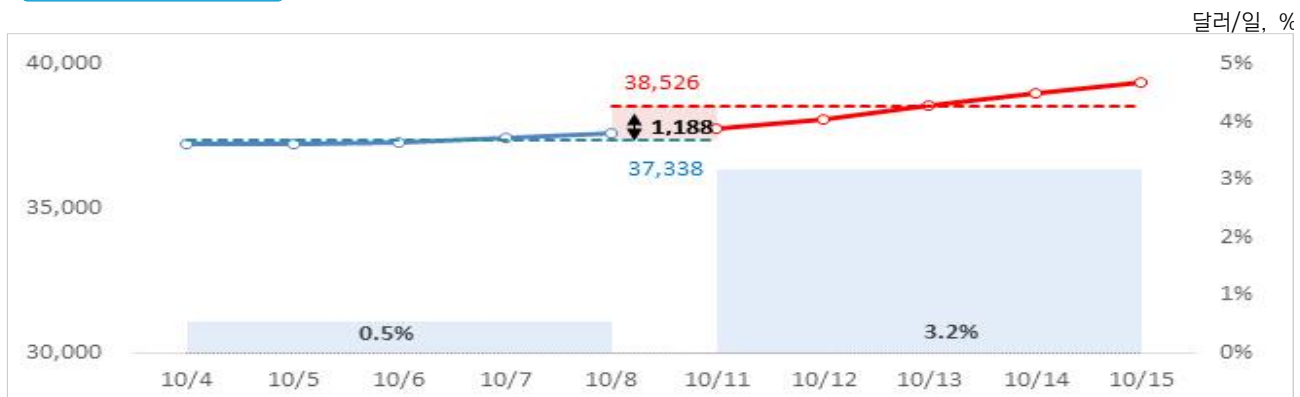
(운임) 수프라막스선 운임, 완만한 상승세 지속

- 중국 등의 강한 석탄 수요로 인해 운임의 상승세가 이어짐

(동향) 운임 상승요인 우세, 주요 석탄 수출 터미널 화재로 터미널 운영 중단, 홍수로 인해 중국 석탄 광산 운영 차질

- 에스엔피글로벌에 의하면 지난 10월 11일에 러시아의 석탄 생산업체이자 수출업체인 SUEK AG가 운영 중인 바니노 석탄 터미널(Vanino Bulk Terminal)에 화재가 발생해 터미널 운영을 중단했으며, 재개 시점은 아직 미지수임
- 이에 대해 전문가들은 바니노 석탄 터미널을 우회할 다른 터미널이 있다고 언급하면서 러시아산 석탄 대신에 인도네시아산 석탄으로 대체될 가능성도 있다고 설명함. 또한 현재 남아공의 리차드 베이 석탄 터미널도 화재로 인해 운영이 중단됨
- 중국의 주요 석탄 생산지역인 산시성(Shanxi)에 발생한 폭우와 홍수로 인해 60여 개의 광산 운영이 중단됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분		10월 2주	10월 1주	전주대비차이		
BSI		3,502	3,394	▲ 108	3.2	%
스팟운임(10TC)		38,526	37,338	▲ 1,188	3.2	%
용선료	6개월	41,500	40,000	▲ 1,500	3.8	%
	1년	31,250	29,875	▲ 1,375	4.6	%
	5년	11,000	11,000	- 0	0.0	%
FFA	11월물	40,988	39,679	▲ 1,308	3.3	%
	4분기	30,988	29,210	▲ 1,778	6.1	%
	21년	20,630	20,519	▲ 112	0.5	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

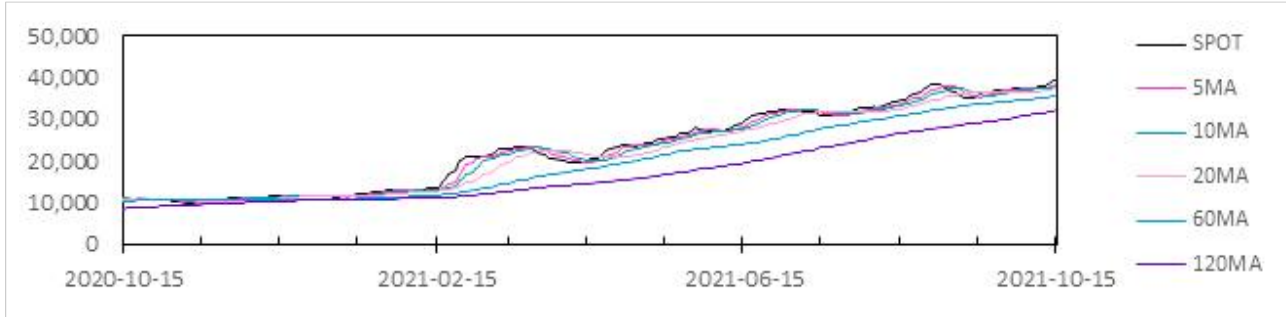
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

달러/일



3 수프라막스선-운임전망

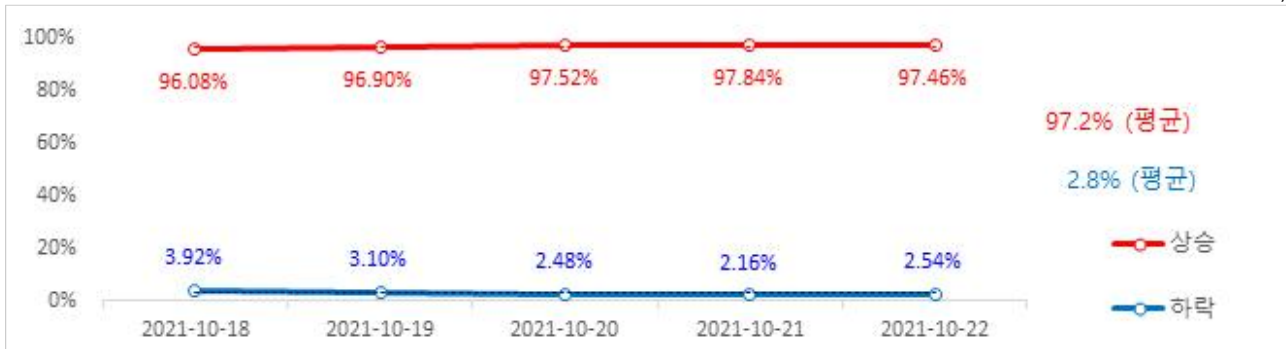
| 10월 3주('21.10.18~'21.10.22)

구분	인공지능	시계열
수프라막스선(10TC)	▲	▲

I (인공지능) 수프라막스선 운임 상승 전망

인공지능 모형 전망

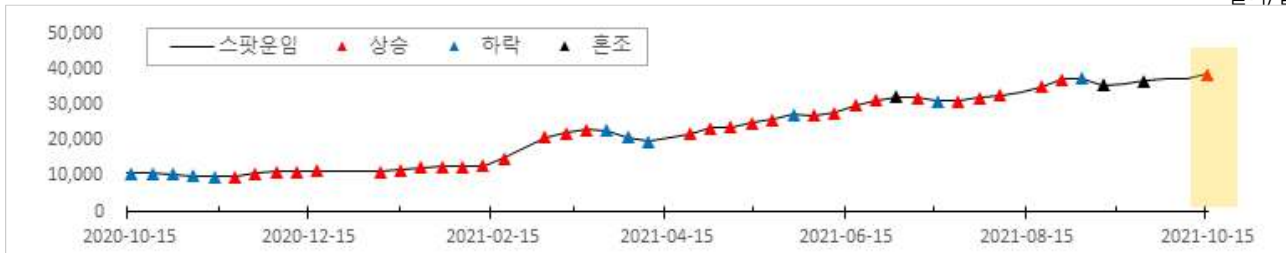
%



I (시계열) 수프라막스선 운임 상승 전망

스팟운임과 시계열 모형전망

달러/일



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 | 051-797-4636

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난 주 대비 59.53 하락한 4,588.07을 기록

(운임) 원양항로 운임이 약세이나 하락세 전환으로 보기는 어려워

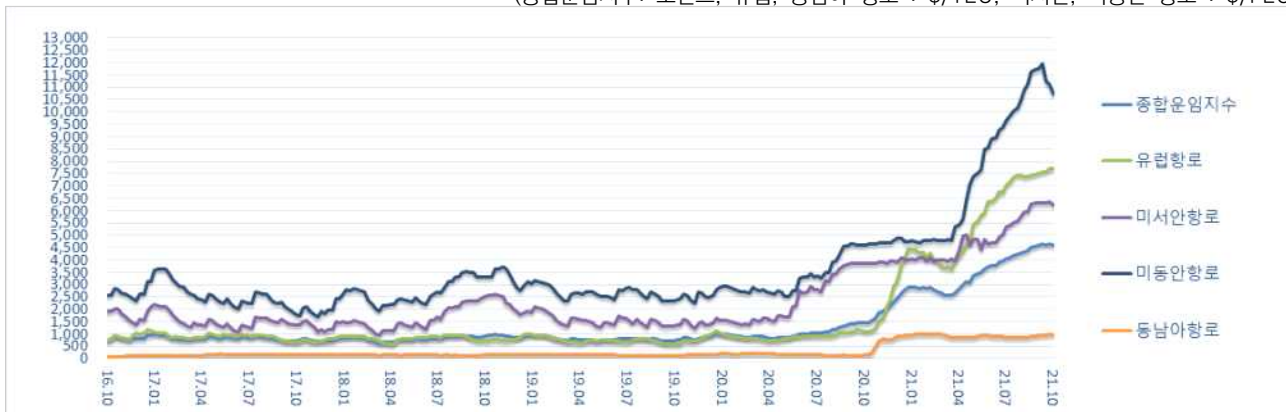
- 원양항로를 중심으로 운임이 하락하였으나 여전히 항만정체가 지속되고 있으며 화주들의 선박 확보는 어려운 상황이므로 운임 급락은 기대하기 힘들

(현황) 북미 및 유럽 주요항만의 정체 지속

- 지난주 LA/LB항 컨테이너 대기척수는 50척 이상이며 유럽의 앤트워프, 로테르담항도 20척 이상의 선박이 대기하는 것으로 알려짐. 선사들은 북미에서 대체항만이 거의 없어 기존 항만을 이용하기 위해 대기하나 유럽은 대체 항만으로 기항지를 변경하거나 스킵(skip)하여 대응함
- 북미로 공급이 집중되어 항만정체가 가중되는 가운데 인트라 아시아 서비스를 주로하는 TS line도 동 항로에 11월부터 서비스를 개시하여 공급 집중도는 심화될 것으로 예상됨

컨테이너 운임지수

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



자료: 상하이해운거래소, Clarkson

컨테이너 운임

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

		10월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수 SCFI	4,588	-59	2,570	4,647	3,526	818	2,641	1,234
	유럽항로	7,687	-27	3,651	7,714	5,676	725	3,797	1,146
	미서안항로	6,219	-152	3,931	6,371	4,900	1,361	4,080	2,719
	미동안항로	10,700	-414	4,679	11,976	7,744	2,542	4,876	3,587
	한국항로	351	0	184	351	272	116	206	133
	일본항로	339	-1	251	340	282	230	255	241
	동남아항로	963	-10	840	1,017	918	130	910	264

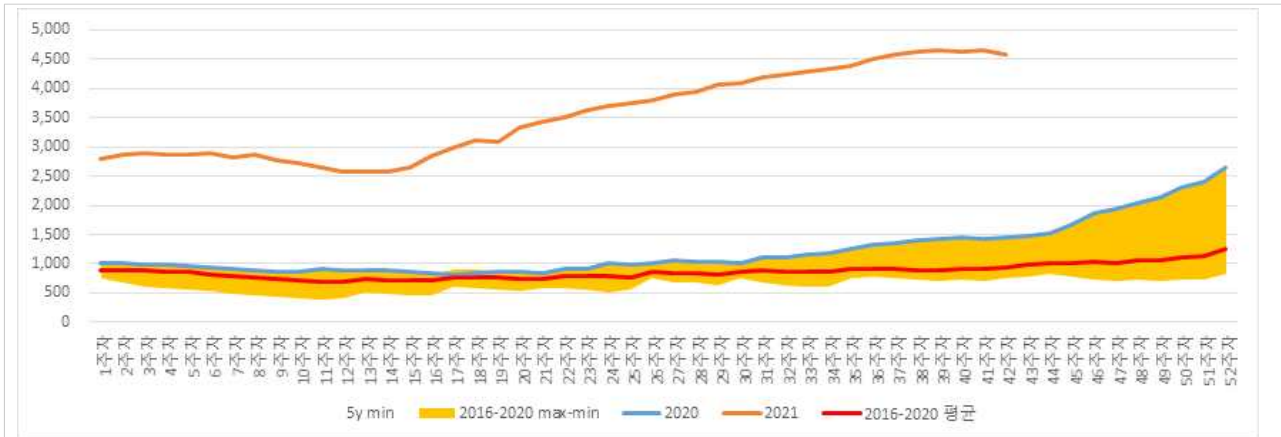
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



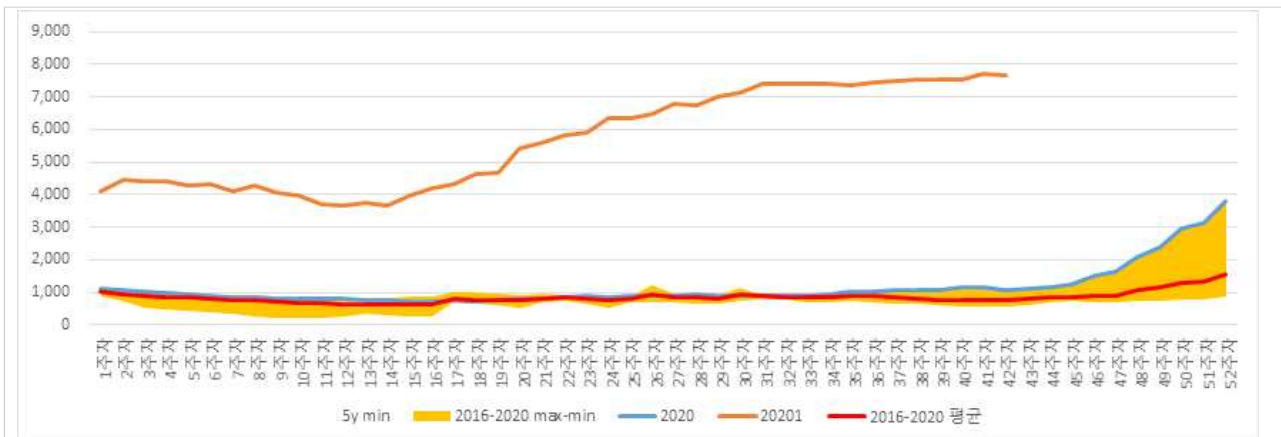
2 운임전망

| 10월 3주('21.10.15~'21.10.22)

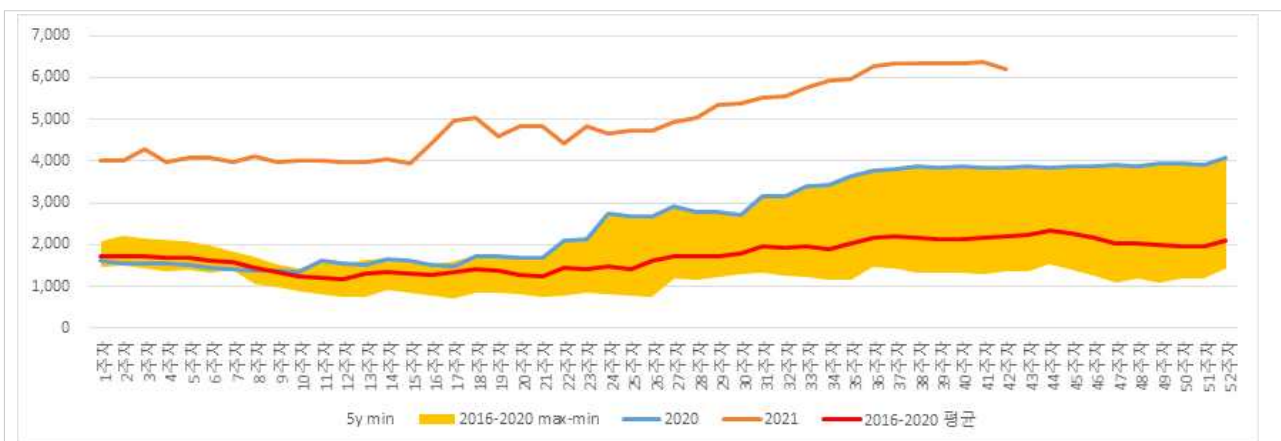
SCFI 지수는 약보합세를 유지할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 공급망 충격으로 고운임 지속 전망



아시아-북미운임(미 서부)은 체선 지속으로 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 0.4p 하락한 40.4 기록

(운임) 전주 대비 일부 항로의 운임지수(WS)가 하락함

(달러/톤)

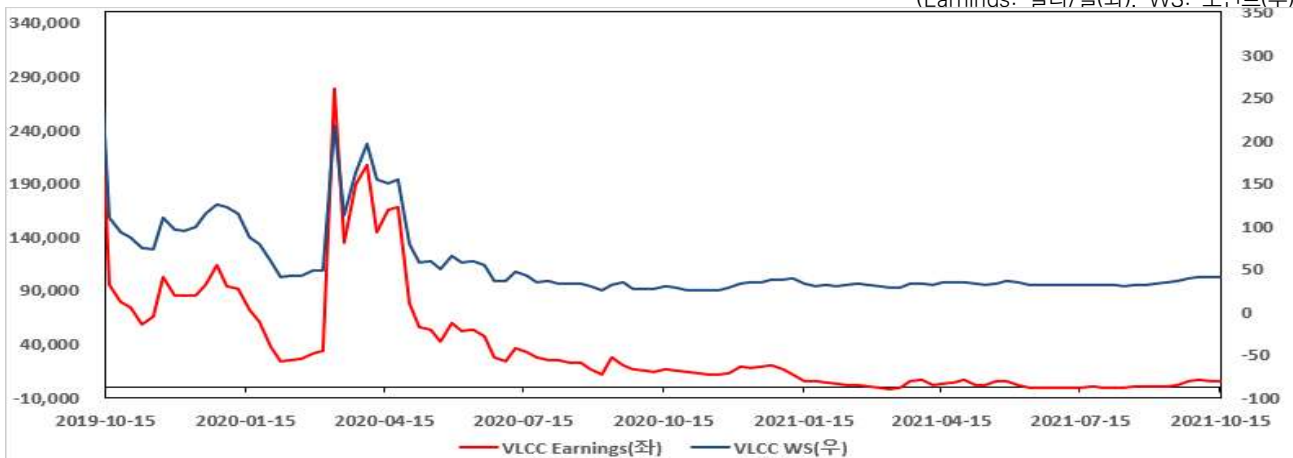
구분	WS		전주대비차이	
10월 3주	40.4	▼	0.4	1.0 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	21.0	▼	1.0	4.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	41.0	-	0.0	0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	45.0	▲	2.5	5.9 %

(동향) 중동-중국항로 VLCC 운임이 올해 1월 초 이후 최고 수준(WS 41.0)을 돌파하며 4분기 시황 회복 기대

- 아크틱 시큐리티즈(Arctic Securities)는 이머징 마켓(Emerging Market, 신흥시장)의 코로나 19 백신 접종률이 선진국을 따라잡으면서 향후 몇 달 동안 원유 수요가 크게 증가할 것으로 전망함
- 현재 원유 재고가 빠르게 감소하고 있으며, OPEC+가 주요 석유 소비국의 추가 증산 요청에 따라 4분기부터 원유를 증산하는 경우 원유의 운송수요 증가와 더불어 전통적 성수기인 겨울 시즌 진입으로 탱커선 시황이 회복될 것으로 기대됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS 수익과 용선료: 달러/일)

		10월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	40.4	-0.4	28.4	41.0	33.4	24.8	217.5	61.2
항로(TD3C)	평균 수익	-42	-2,617	-6,779	14,966	-1,110	5,603	250,354	49,069
VLCC	1년 용선료	19,500	-	18,500	24,125	21,250	22,875	80,000	39,788

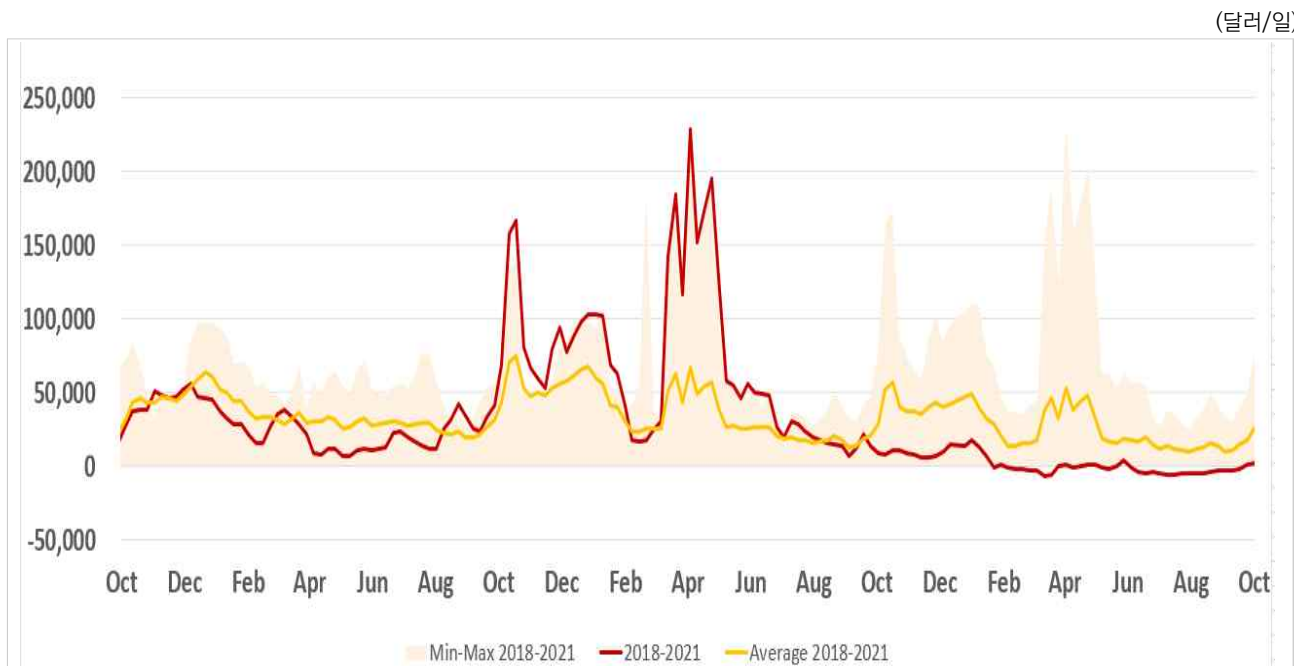
자료: Clarkson



1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 최저치 수준에서 횡보를 지속하였으며 4분기에 진입하며 상승 추이를 보임

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



자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 15일 이동평균선과 근접해 있으며 전주 대비 하락함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 지난 주 대비 5.1p 상승한 126.0 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승함

(달러/톤)

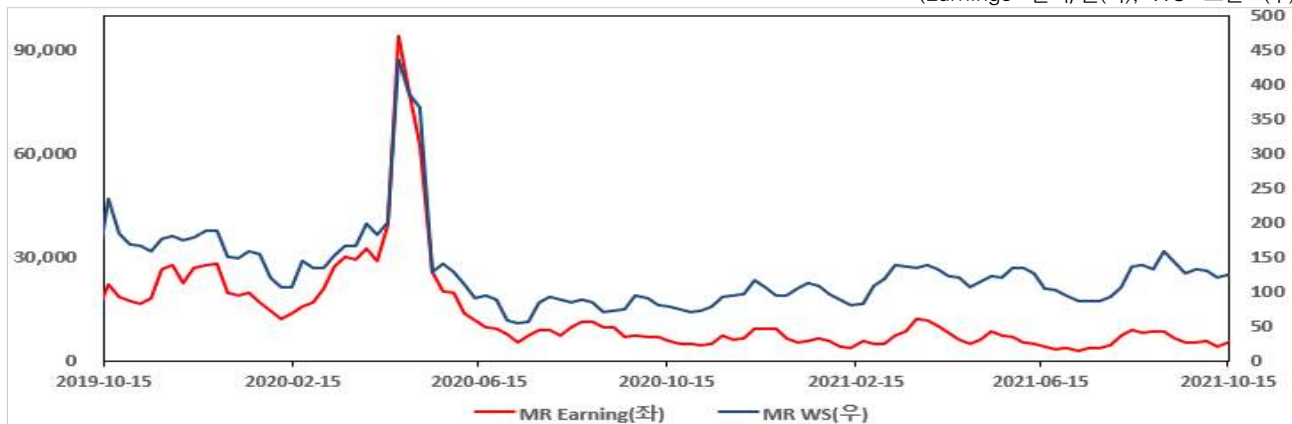
구분	WS	전주대비차이		
10월 3주	129.5	▲	5.1	4.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	87.5	▼	7.5	7.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	125.0	▲	25.0	25.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	130.0	▲	5.0	4.0 %

(동향) 미국 허리케인 여파에 따른 석유 생산시설 가동 차질 장기화로 인한 공급 부족현상이 석유제품선 시장 상승 유도

- 현재 석유제품 시장은 코로나 19 이후 주요 산유국의 감산 기조 하에 지난 미국 허리케인 '아이다'와 '니콜라스'에 따른 멕시코만 인근 석유제품 생산 차질과 천연가스 가격 급등으로 인한 초과 수요가 발생하고 있는 상태임
- 미 에너지정보청 등 주요 에너지기관은 최근 올해와 내년 석유 수요 전망을 각각 상향 조정하였으며, 특히 아시아는 향후 원유와 석유제품 수입의 꾸준한 증가가 예상되며, 이러한 수요의 대부분은 중동산 원유와 석유제품에 의해 충족될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		10월 3주	전주대비	2021년			2020년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	126.0	5.1	80.6	160.0	117.1	55.5	437.2	126.8
	평균 수익	6,275	-556	-96	15,345	7,416	2,664	79,699	15,830
MR	1년 용선료	12,500	-	11,625	13,000	12,327	11,625	20,000	14,440

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

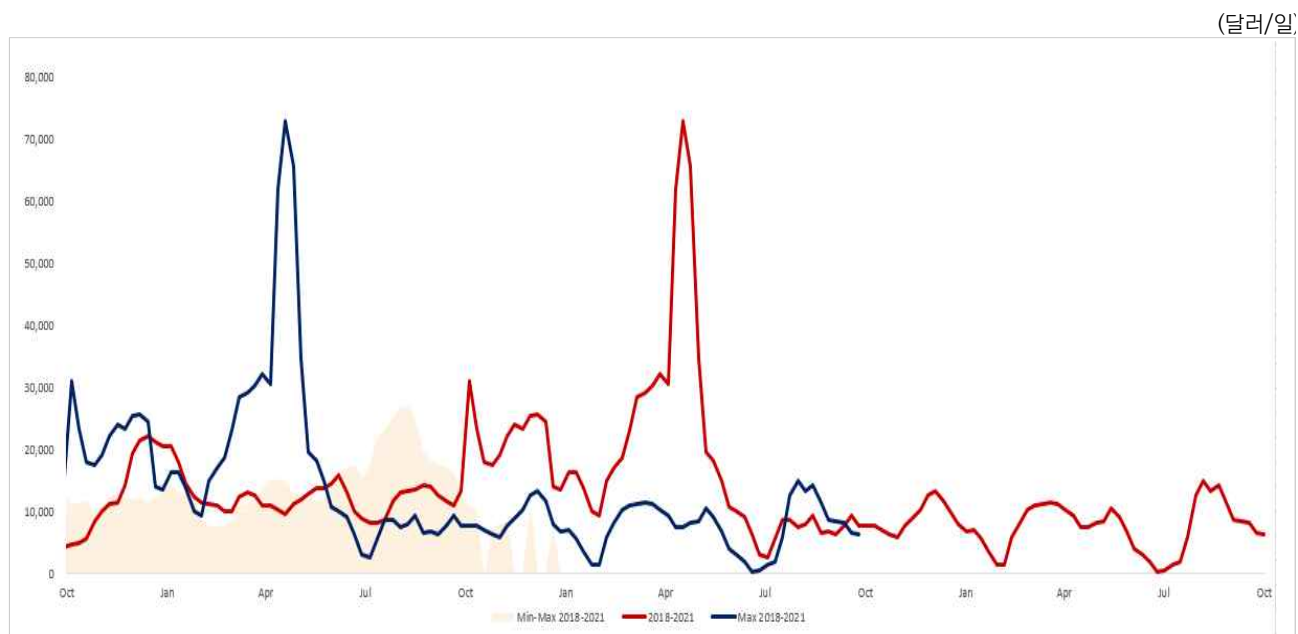
자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

추세선은 8월 빈등 이후 9월 들어 지속적으로 하락 추이를 이어가고 있음

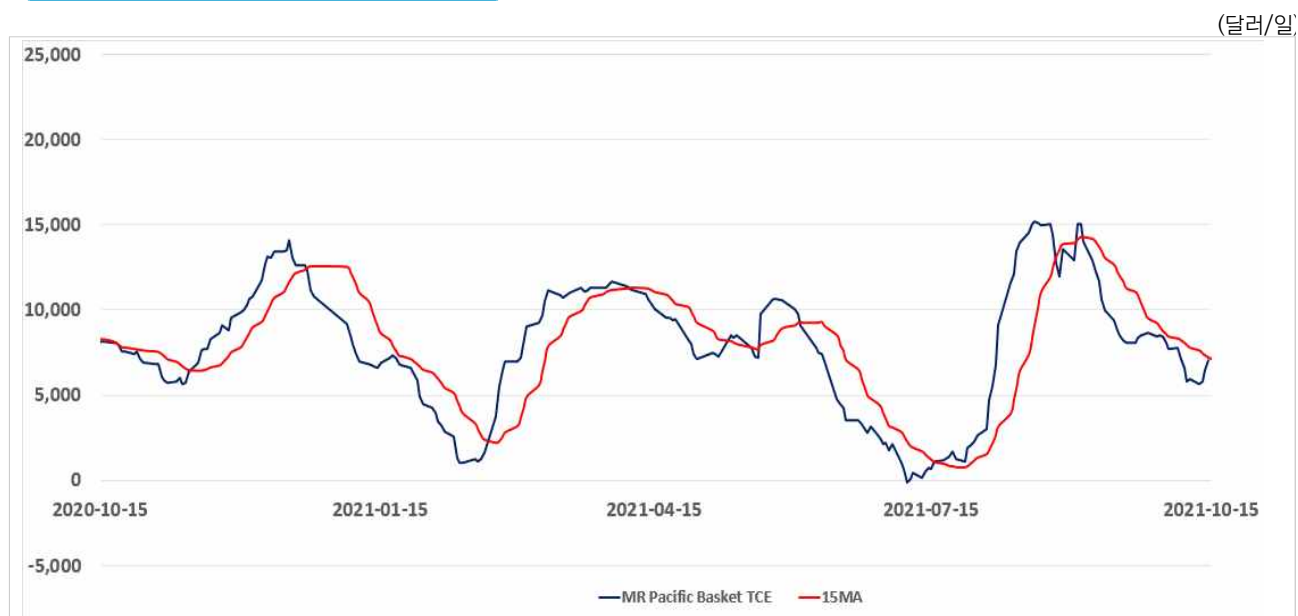
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 9월부터 지속적인 하락세를 나타내고 있으며, 전주 대비 소폭 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선 시장

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 27.25로 전주 대비 0.4 상승함

건화물선 운임지수와 중고선가 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 105.94로 전월 대비 11.73 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선가 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 10월 3주('21.10.1~'21.10.15)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 37건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Cape Garland	2009	178,394	DWT	2021-10-15	32.00	Mitsubishi Corp	Chinese interests
Bulk	HTC Delta	2014	56,533	DWT	2021-10-15	21.00	CE Line Holding	Undisclosed interests
Bulk	Ibis Wind	2013	82,937	DWT	2021-10-15	28.00	Mitsubishi Corp	Chinese interests
Bulk	Xing Ning Hai	2015	34,443	DWT	2021-10-15	23.00	Fortune Ocean Shpg	Undisclosed interests
TankChem	Eco Los Angeles*	2020	50,185	DWT	2021-10-15	36.50	Top Ships	European interests
TankChem	Eco City Of Angels*	2020	50,185	DWT	2021-10-15	36.50	Top Ships	European interests
Container	ALS Juno*	2009	4,256	TEU	2021-10-14		Asiatic Lloyd	Clients of Zim Integrated Shpg
Container	ALS Fauna*	2008	4,275	TEU	2021-10-14		Asiatic Lloyd	Clients of Zim Integrated Shpg
Container	Heron Hunter*	2009	4,255	TEU	2021-10-14		Delphis	Clients of Zim Integrated Shpg
Container	Harpy Hunter*	2009	4,255	TEU	2021-10-14		Delphis	Clients of Zim Integrated Shpg
Bulk	Baogang Glory	2008	207,826	DWT	2021-10-13	31.50	Doun Kisen	Chinese interests
Gas Crier	GasLog Salem	2015	155,000	cu.m.	2021-10-13	128.00	GasLog	Clients of CDB Leasing
Bulk	Orient Violet	2015	77,111	DWT	2021-10-13	30.30	Clipper Group	Greek interests
Container	Viking Merlin	2014	1,732	TEU	2021-10-13	33.00	Norse Shipholding	Clients of CMA CGM
Bulk	Golden Opportunity*	2008	75,750	DWT	2021-10-11	37.20	Golden Ocean Group	Greek interests
Bulk	Golden Endurer*	2011	79,457	DWT	2021-10-11		Golden Ocean Group	Greek interests
Bulk	ASL Mars	2004	175,085	DWT	2021-10-08	16.20	Agricore HK	Chinese interests
Gas Crier	Happy Bride	1999	6,270	cu.m.	2021-10-08		Navigator Gas	Clients of Hargaz
TankChem	Ivy Express	2009	50,929	DWT	2021-10-08	15.00	Mitsui OSK Lines	Clients of Spring Marine Mgmt
Offshore	MMA Concordia	2010	8,000	HP	2021-10-08		MMA Offshore	Middle Eastern interests
Bulk	Tesoro	2007	53,352	DWT	2021-10-08	15.75	Nomikos Transworld	Clients of Jinhui Shpg & Trans
Bulk	True Endurance	2012	179,147	DWT	2021-10-08	33.00	Defender Holding	Turkish interests



중고선 시장

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Zephyrus	2019	81,981	DWT	2021-10-08	36.50	Interocean Trans Ltd	Hong Kong interests
Offshore	GH Endurance	2010	16,315	HP	2021-10-07		United Offshore	Clients of Iceland Coast Guard
Container	Iseaco Horizon	2005	2,826	TEU	2021-10-06	41.50	Iseaco Holdings Pte	Clients of CMA CGM
Bulk	Mel Pride	1999	32,260	DWT	2021-10-06	8.00	D & S Ship	Undisclosed interests
Container	Vega Virgo	2011	960	TEU	2021-10-06	18.50	Vega Reederei	Clients of Abu Dhabi Ports
TankChem	Navig8 Universe	2013	45,313	DWT	2021-10-05	18.80	Ocean Yield	Clients of Navig8
Bulk	Stove Tide*	2016	57,679	DWT	2021-10-05	28.00	Stove Shipping AS	Clients of Belships
Bulk	Stove Friend*	2016	57,679	DWT	2021-10-05	28.00	Stove Shipping AS	Clients of Belships
Bulk	Banasol	2001	72,562	DWT	2021-10-04	13.80	KCC AS	Chinese interests
Bulk	Vorana Manx	2021	82,300	DWT	2021-10-04	42.00	MX Bulk Mgmt	Greek interests
TankChem	Navig8 Tourmaline	2016	49,513	DWT	2021-10-03	30.70	Ocean Yield ASA	Navig8 Chem Tankers
Bulk	Aqua Honor	2012	175,428	DWT	2021-10-01	28.00	Noble Group	Undisclosed interests
Gas C'rier	Epic Barbados	2001	7,221	cu.m.	2021-10-01		BW Epic Kosan	Clients of Bashundhara LP Gas
Bulk	Gail	2011	29,966	DWT	2021-10-01	13.00	Cosmoship Management	Chinese interests
Bulk	HTC Charlie	2014	56,451	DWT	2021-10-01	20.45	CE Line Holding	Undisclosed interests
Offshore	Larissa	2011	99	LOA	2021-10-01		Golden Energy Offsh.	Clients of OceanPact
Bulk	Medi Okinawa	2011	56,118	DWT	2021-10-01	22.00	Meiji Shipping	Bangladeshi interests
TankChem	Nord Highlander	2007	37,145	DWT	2021-10-01	8.55	Norden A/S	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Ginger	2002	75,735	DWT	2021-10-01	11.50	Far East Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Rosco Maple	2010	181,453	DWT	2021-10-01	33.75	Rewood Ocean Shpg.	Greek interests
Bulk	Spring Hawk	2010	55,688	DWT	2021-10-01	22.00	Tsurumi Kisen	Asian interests
Bulk	Spring Sunshine	2013	46,947	DWT	2021-10-01	17.90	Jiangsu S.S.	Undisclosed interests



중고선 시장

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
TankChem	Stena Conqueror	2003	47,323	DWT	2021-10-01	6.90	Stena Bulk	Chinese interests
Bulk	Teo	2011	35,829	DWT	2021-10-01	16.50	Meadway Shpg. & Trdg	Middle Eastern interests
Bulk	Eos Esperance*	2012	33,686	DWT	2021-10-01	35.00	ORIX Maritime Corp	Undisclosed interests
Bulk	Eos Victory*	2012	33,451	DWT	2021-10-01		ORIX Maritime Corp	Undisclosed interests



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2021.10.18. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	10월 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	70.0	-	70.0	63.0	72.0	68.9	63.0	77.0	70.5
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	44.0	-	44.0	14.0	44.0	30.2	8.0	13.0	9.0

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	34.0	-	34.0	25.5	34.0	30.0	25.5	27.0	26.0
유조선	VLCC	108.0	-	107.8	85.0	108.0	95.9	85.0	92.0	88.6
컨테이너선	Sub-Panamax	39.0	-	39.0	30.0	39.0	34.8	30.0	31.5	30.4

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	488.0	18.3	466.0	311.3	488.0	386.6	124.8	303.8	246.3
	Singapore	523.5	8.0	510.8	324.8	523.5	406.9	157.8	388.0	269.7
	Korea	574.5	18.8	551.6	361.8	574.5	429.0	196.3	426.5	314.7
	Hong Kong	529.0	9.5	516.3	325.8	529.0	415.7	181.8	436.8	290.5
VLSFO	Rotterdam	589.0	27.5	566.4	387.8	589.0	490.7	179.0	585.3	328.0
	Singapore	613.5	33.5	588.2	413.0	613.5	514.1	219.8	726.3	371.1
	Hong kong	600.8	23.3	581.9	404.5	600.8	514.0	214.8	722.3	371.1

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	105.4	233.7	180.6	71.7	176.1	106.4
	중국産	172.8	-1.3	95.5	-	264.6	205.1	-	178.5	126.5
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	233.6	23.7	124.5	-	233.8	118.5	-	111.8	71.5
	중국産	375.3	68.9	192.5	-	375.3	164.0	-	138.1	91.2
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	498.8	6.1	270.0	-	501.1	224.3	-	204.2	149.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	141.1	113.9
	중국産	573.0	0.8	312.3	-	573.6	301.0	-	222.7	202.6
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,217.8	-25.31	1,228.3	1,195.3	1,642.5	1,402.5	821.8	1,770.5	954.4
	밀(국제)	734.0	-	738.3	601.8	773.5	679.5	474.0	640.8	549.4

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		5월	6월	7월	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계	2018년 합계		
ASEAN	수출	8,674	8,839	9,625	58,800	89,017	95,086	100,114		
	수입	5,242	5,397	5,822	38,121	54,830	56,186	59,628		
NAFTA	수출	8,850	10,289	10,421	65,584	87,821	89,839	89,921		
	수입	7,595	7,694	7,531	50,597	68,263	73,797	69,712		
EU	수출	4,904	5,211	5,331	36,759	47,870	52,758	57,676		
	수입	5,559	5,566	6,295	38,241	55,517	55,795	62,296		
BRICs	수출	15,351	15,605	16,010	106,657	155,346	163,882	189,936		
	수입	13,244	14,064	14,192	92,561	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