

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 10월 4일
감 수 고병욱 해운연구본부장

발 행 인 김종덕 원장
주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	15
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	26

- 건화물선** 지난주 케이프선 운임 17,203달러/일 기록, 중국 전당대회에서 철강 수요의 향방 결정
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 149p 하락한 1,993p을 기록하며 하락세 지속
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 12.2p 하락한 91.6 기록, 원유 수요 둔화로 인한 해상 물동량 감소로 운임 급락

윤재웅 해운빅데이터연구 센터장 / jwoong01@kmi.re.kr | 051-797-4633
황수진 전문연구원 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
류희영 연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

최건우 부연구위원 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638
이상혁 전문연구원 / sanghyeoke@kmi.re.kr | 051-797-4625
김병주 연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

친환경 연료 전환을 위한 사전 준비 필요

- ▶ 최근 Maersk Mc-Kinney Moller Center에서 발행한 보고서에 따르면 해운부문의 친환경 연료 전환을 위해서 다양한 대안에 대한 준비가 필요함
 - 특히 선박의 운영기간이 25년인 것을 감안하면 탄소배출 규제에 대응하기 위한 연료의 종류와 신조 발주 방식에 대한 준비가 필요함
 - 미래에 사용될 연료로 메탄올과 암모니아를 포함해 검토되고 있으며 신조 발주시 이중 연료 추진선으로 건조할지 아니면 이중 연료 준비(ready) 단계에서 머물지도 검토가 필요함
- ▶ 메탄올은 240~610TEU, 암모니아는 530~1,100TEU의 적재공간이 연료공간으로 전환될 것으로 예상됨
 - 15,000TEU급 신조 발주시 메탄올과 암모니아 이중연료 사용할 경우 신조가격은 기존 선박 대비 각각 11%, 16% 증가하며 개조할 경우 각각 10~16%, 19~24% 증가함. 개조시 자본적 지출이 크지만 연료 공급망 구축 등 시장 상황을 보면서 변경할 수 있다는 장점이 있음
 - 메탄올 및 암모니아 등 친환경 연료 대부분이 열량 대비 낮은 밀도를 가지고 있어 전환시 추가적인 탱크가 필요함. 화석 연료 사용시 15000TEU급 선박의 탱크 사이즈는 8,000m³, 메탄올은 16,000m³, 암모니아는 20,000m³가 필요함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1142374/Early-preparation-essential-for-fuel-conversion>

<https://www.zerocarbonshipping.com/publications/preparing-container-vessels-for-conversion-to-green-fuels-2/>

최건우 부연구위원

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

공급망 혼잡 완화로 컨테이너선 정시성 향상

- ▶ 덴마크 해운분석기관 씨인텔리전스(Sea-Intelligence) 데이터에 따르면 8월 컨테이너선 정시성은 46.2%를 기록함
 - 2021-2022년 컨테이너 정시성은 공급망 혼잡으로 지속적인 저조한 성적을 기록하였으며, 올해 1월 기준 30.4%까지 하락하였음
 - 공급망 혼잡으로 인해 실질적으로 시장에 감소된 선대량 또한 2022년 1월 기준 13.8%를 기록하였지만, 8월 기준 7.9%로 크게 개선됨
- ▶ 씨인텔리전스 CEO 알란 머피(Alan Murphy)에 따르면 이 수치는 공급망 혼잡 문제가 올해 1월 대비 절반 수준으로 감소했다는 것을 의미한다고 언급함
 - 현재 컨테이너 운임 하락은 화물에 대한 수요가 작년 대비 감소한 것을 분명히 나타내며 현재 선사들의 임시 결항 횡수가 운임 하락을 막기에는 불충분하여 향후 추가적인 임시 결항 발생 가능성이 있다고 언급함
 - 또한 공급망 혼잡 완화가 실질적인 선대 공급량 증가로 이어져 현재 급격한 운임 하락의 주요 요인이 되고 있다 하다고 밝힘

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1142418/Congestion-impact-on-boxship-capacity-to-clear-by-early-2023>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

중국의 대두 수입량 전년대비 6.2% 감소

- ▶ 전년 대비 대두 수입량 6.2% 감소로 인한 가격 상승은 향후 대두 수입량 회복으로 이어질 것으로 전망됨 9월
 - 26일 중국산 대두박 가격은 지난주 월요일 대비 8% 증가하여 톤당 5,500위안을 기록했으며, 10월 1일 국경일로 인한 대두 수요 급증이 대두 부족으로 이어지면서 일부 공장은 대두박 생산을 중단함
 - 브라질 남부지역 가뭄으로 인해 상반기 브라질의 대두 수확량은 1억 2,600만 톤으로 전년동기대비 9.7% 감소했으며, 우크라이나 전쟁으로 인한 사료용 곡물 가격 상승과 더불어 대두 수확량 감소로 글로벌 대두 가격이 전년 대비 14.6% 상승함
 - 그러나 올해 미국의 대두 수확량은 전년 대비 5.2% 증가할 것으로 전망되어, 향후 대두 가격을 낮추는 도움이 될 수 있음. 미국 농무부에 따르면 자국의 9월 대두 수출량은 전년동기대비 18.3% 상승했으며, 이것은 파나마스 운임 상승에 도움을 줄 것이라 분석함
- ▶ 중국은 식량 안보를 개선하기 위해 대두 수입을 감소시키려는 노력이 있었으나 지난 4년 동안 연평균 중국의 대두 생산량은 2천만 톤 미만이며, 이는 중국 대두박 수요의 20%로 정부의 영향이 제한적임을 의미함
 - 미국농무부에 따르면, 중국의 대두 생산량에 관한 22/23년 전망치는 1,840만 톤으로 내다봤으며, 중국 정부는 2025년까지 대두 생산목표치를 2,300만 톤으로 설정함
 - 중국 정부는 9월 19일에 사료 제품에 사용되는 대두박의 양을 줄이는 방안을 검토할 것이라 발표했으며, 이는 파나마스 부문의 대두 출하량 증가를 제한시킬 수 있으나 감소시키기는 어렵다고 전망됨

자료: balticexchange.com/en/data-services/market-information0/dry-services.html

이상혁 전문연구원

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

흑해 봉쇄, 우크라이나 철강 수출 77% 감소

- ▶ 우크라이나의 컨설팅 회사인 GMK센터에 따르면 1월과 2월의 우크라이나 월평균 철강 수출량은 127만 톤이었으나 3월~8월의 29.4만 톤이며, 러시아 침공 전후로 월평균 철강 수출량은 77% 하락함
 - 러시아 침공 이전 우크라이나는 세계 철강생산의 주요 국가 중 하나이고, 철광석, 주철, 반가공 철강, 건설용 조강 제품에 관한 우크라이나의 세계 수출량은 각각 4위, 2위, 3위, 8위를 기록한 바 있음
 - 우크라이나의 컨설팅 회사인 GMK 센터의 최고경영자인 스타니슬라브 진첸코(Stanislav Zinchenko)에 따르면 흑해 항구 봉쇄로 철강 수출에 차질을 빚고 있으며, 우크라이나 항만을 통한 철강 및 철광석 무역 재개에 관한 공식적 논의가 없다고 밝힘
- ▶ 1월과 2월의 우크라이나 월평균 철광석 및 망간 수출량은 380만 톤이었으나 3월~8월까지의 월평균 수출량은 180만 톤이며, 러시아 침공을 전후로 하여 월평균 수출량이 53% 하락했음. 현재 우크라이나 3대 철광석 광산이 폐쇄된 상태임
 - 러시아 침공 이전 우크라이나의 수출된 선철의 97%, 철강 완제품의 76%가 선박을 통해 해상 운송되었으며, 나머지는 철도를 통해 내륙 운송됨
 - GMK센터의 최고경영자는 철광석과 철강 수출 제한이 우크라이나 경제 악화로 이어질 것으로 전망했으며, 흑해항만의 봉쇄를 해제하고 유럽연합의 철도 관련 내륙 운송 제한을 완화할 것을 촉구함

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1142398/Black-Sea-blockade-cuts-Ukrainian-steel-exports-by-77>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

OPEC+, 10월 5일 오스트리아 빈 본부에서 대면 정례회의 개최 예정

- ▶ OPEC+는 지난 1일 "오는 5일, OPEC+의 정례 회의가 오스트리아 빈에 소재한 OPEC 본부에서 개최 된다"고 발표함
 - OPEC+의 대면 회의 개최는 코로나19 발생 초기인 2020년 3월 이후 약 3년 만이며, 이번 회의에서 회원국들은 본격적으로 원유 생산량 감축을 협의할 계획임
 - JP모건체이스 등 시장에서는 OPEC+가 유가 하락 방지를 위해 일일 생산량을 50만 배럴에서 최대 100만 배럴 수준으로 감소할 것으로 추정함
- ▶ 국제 유가는 각국 중앙은행들의 공격적 긴축정책과 경기침체 우려 증대로 이번 분기에만 약 25% 하락함
 - 브렌트유 가격은 2월 말 러시아의 우크라이나 침공 이후 배럴당 125달러 이상까지 급등한 바 있으나 최근 85달러까지 하락함
 - 국제 유가는 경기 둔화, 금리 인상 등을 이유로 지난 6월부터 4개월 연속 하락 추세를 보이다 이번 정례 회의에서 대규모 감산 합의가 이루어질 것으로 전망되면서 급등세를 나타냄

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/opec-hold-oct-5-meeting-person-vienna-opec-source-2022-10-01/>

류희영 연구원

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

EU, 러시아의 우크라이나 영토 병합 시도에 추가 제재 돌입

- ▶ 지난 28일 EU는 러시아의 우크라이나 영토 병합을 위한 주민 투표 시행에 대한 대응조치로 8차 신규 제재안을 발표함
 - EU 집행위원장은 "우리는 허위 국민 투표나 어떤 형태의 영토 병합도 수용할 수 없으며, 러시아 대통령에게 대가를 치르게 할 것이다"라고 밝히며 신규 대러 제재안을 발표함
 - 집행위가 제안한 8차 제재안은 EU 27개 회원국 간 논의를 거쳐 만장일치로 의결되어야 시행할 수 있으며, 오는 30일 이와 관련된 첫번째 논의를 진행할 것으로 계획됨
- ▶ EU는 러시아의 우크라이나 침공 이후 7차례의 제재안을 공표한 바 있으며, 이번 8차 제재안은 러시아산 원유가격 상한제, 무역 제재 강화 추가 등을 주요 골자로 함
 - 신규 제재안에는 G7이 합의한 러시아산 원유 가격 상한제를 EU에도 도입하자는 내용이 포함되어 있으며, EU는 러시아산 원유 수입 축소 효과와 글로벌 에너지 시장의 안정세 유지에 도움이 될 것이라고 언급함
 - 또한 70억 유로 규모의 수입제한 조치도 신규 제재안에 추가되었으며, 수입제한 대상으로는 철강 제품, 석유정제 시 필요한 석탄, 다이아몬드 등이 포함될 것으로 알려짐

자료: <https://www.reuters.com/world/g7-ministers-threaten-economic-costs-russia-over-ukrainian-annexation-2022-09-30/>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임 전망

구분	9월 4주			
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 11월물 주간평균가격	전주대비차이
케이프선 5TC (달러/일)	17,203	▲ 305	1.8 %	▼ -2,141 -10.8 %
파나마선 5TC (달러/일)	18,284	▲ 200	1.1 %	▼ -558 -2.8 %
수프라막선 10TC (달러/일)	18,357	▲ 553	3.1 %	▼ -523 -2.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

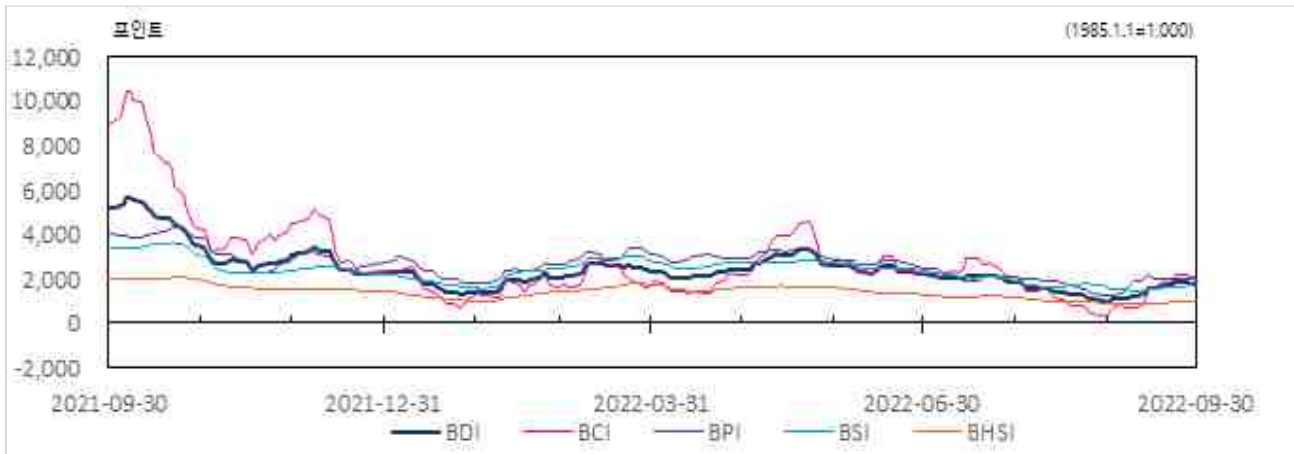


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		9월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,787	34	965	3,369	2,066	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	17,203	305	2,505	38,169	16,585	10,304	86,953	33,301
	파나막스(5TC)	18,284	200	10,956	30,746	22,240	10,936	38,952	25,887
	수프라막스(10TC)	18,357	553	16,199	33,366	24,500	11,242	39,860	26,730
	핸디(7TC)	17,850	877	15,463	32,166	23,362	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	12,250	-3,750	13,500	22,750	16,859	10,125	23,000	16,682
	파나막스	16,375	-375	11,200	21,750	13,792	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	14,750	0	9,500	18,125	11,436	8,250	12,500	10,340
	핸디	13,500	0	8,063	16,125	9,508	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 11월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		9월 4주	전주대비	9월 4주	전주대비	9월 4주	전주대비	9월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	17,604	-2,141	15,126	-3,108	13,424	-247	14,205	-183
	파나막스(5TC)	19,137	-558	17,308	-1,333	13,603	-120	13,603	-120
	수프라막스(10TC)	18,287	-523	16,496	-1,284	12,640	-200	11,755	-141
	핸디(7TC)	17,878	-64	16,248	-838	12,540	-239	11,605	11

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

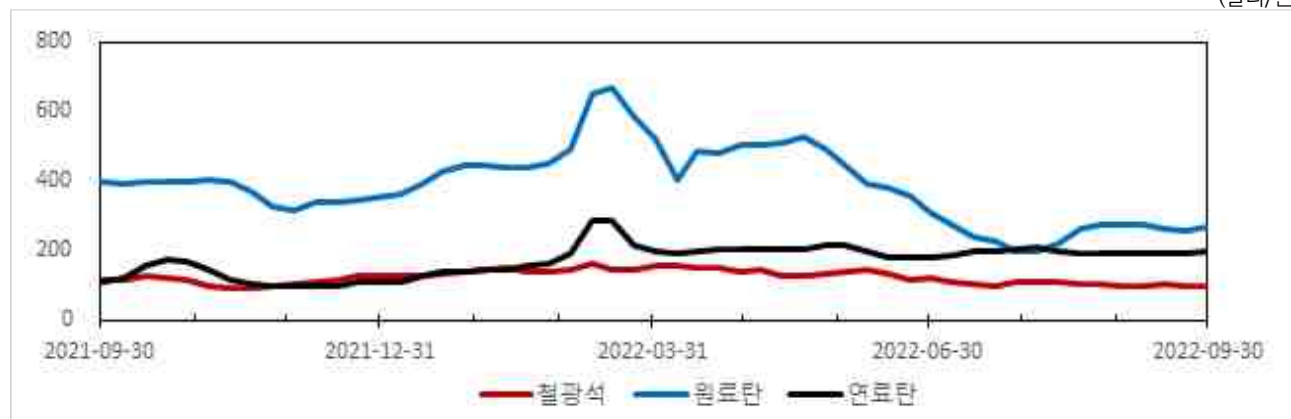
구분	2022년						2021년			
	9월 4주	9월 2주	전주대비차이				9월 4주	연평균	최저	최고
철광석	96.3	97.7	▼	-1.4	-1.4	%	102.9	161.1	89.8	226.5
원료탄	266.5	258.0	▲	8.5	3.3	%	399.1	220.5	102.2	403.0
연료탄	198.3	194.8	▲	3.5	1.8	%	111.2	84.3	52.0	175.4
대두	514.7	535.3	▼	-20.6	-3.9	%	469.5	500.6	444.3	589.0
옥수수	263.9	269.3	▼	-5.5	-2.0	%	206.3	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

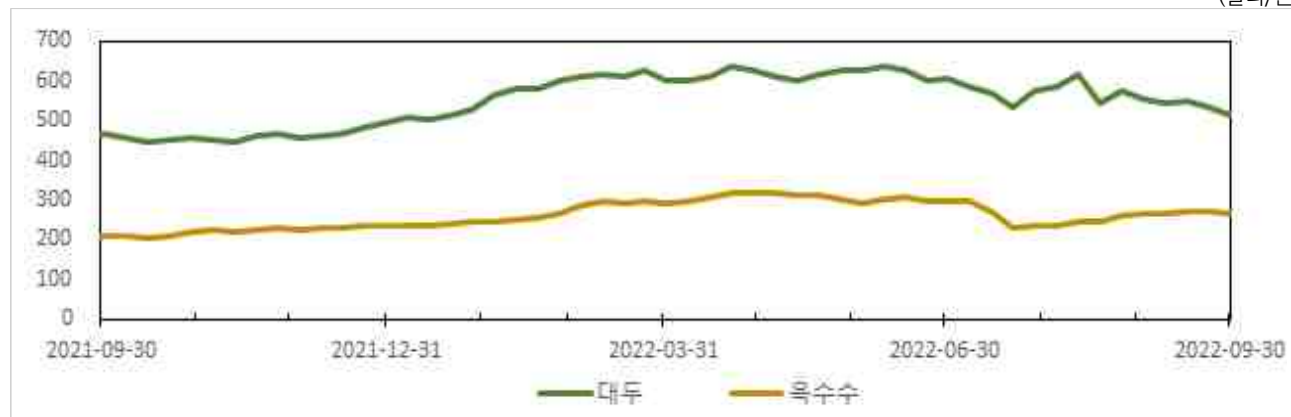
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(9월 3주) 대비 1.8% 상승한 17,203달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임은 강보합을 기록함

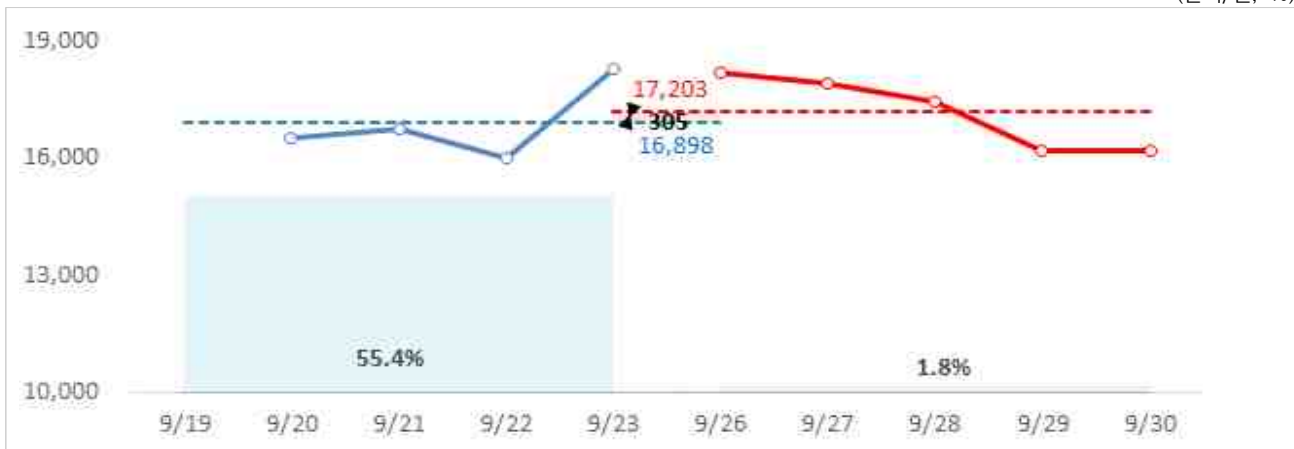
- 중국 국경절이 가까워짐에 따라 원자재 재고 보충 수요가 둔화하였으나, 일정 수준을 유지함

(동향) 중국 전당대회에서 철강 수요의 향방 결정

- 국경절 연휴에 원자재 재고 보충 수요가 한풀 꺾였으나, 중국 헝다의 건설 활동 재개 등 시장의 기대감에 원자재에 대한 제철소의 수요가 지속해서 발생 중이며, 향후 제철소가 고로 가동률을 높일 가능성이 있음
- 중국의 건설 성수기는 9~10월이며, 성수기 이전에 수요가 정점에 도달해 원자재에 대한 재고가 증가하나, 현재는 작년과 비교해 중국의 철광석 항만 재고 비축 수준이 낮은 상태임
- 중국 철강 수요의 향방이 오는 10월 16일 열리는 제20차 공산당 전당대회에서 논의되는 경기부양책의 내용 및 환경 보호 요구 사항에 따라 정해질 전망이다

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 4주	9월 3주	전주대비차이	
BCI		2,074	2,038	▲ 37	1.8%
스팟운임(5TC)		17,203	16,898	▲ 305	1.8%
용선료	6개월	14,400	18,250	▼ -3,850	-21.1%
	1년	12,250	16,000	▼ -3,750	-23.4%
	5년	12,750	15,375	▼ -2,625	-17.1%
FFA	9월물	17,604	19,745	▼ -2,141	-10.8%
	4분기	15,126	18,234	▼ -3,108	-17.0%
	22년	13,424	13,672	▼ -247	-1.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

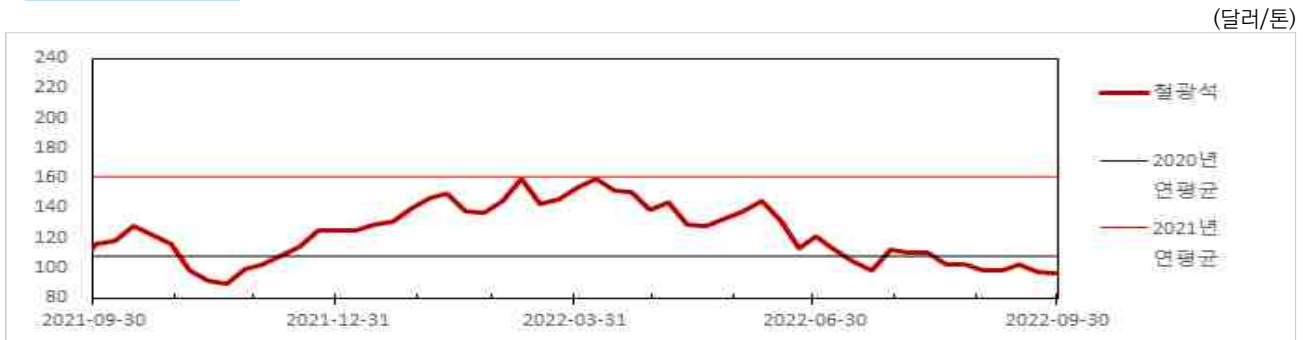
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 지난 주 대비 1.4% 하락한 96.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson



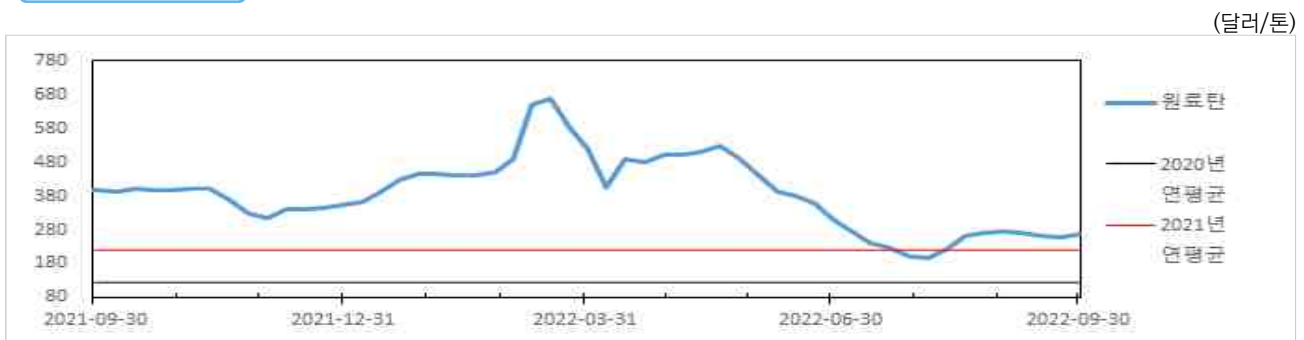
자료: Clarkson

(달러/톤)

구분	철광석 가격	전주대비차이		
9월 1주	98.1	▼	-1.0	-1.0 %
9월 2주	102.3	▲	4.3	4.3 %
9월 3주	97.7	▼	-4.6	-4.5 %
9월 4주	96.3	▼	-1.4	-1.4 %

원료탄 가격 : 지난 주 대비 3.3% 상승한 266.5달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



자료: Clarkson

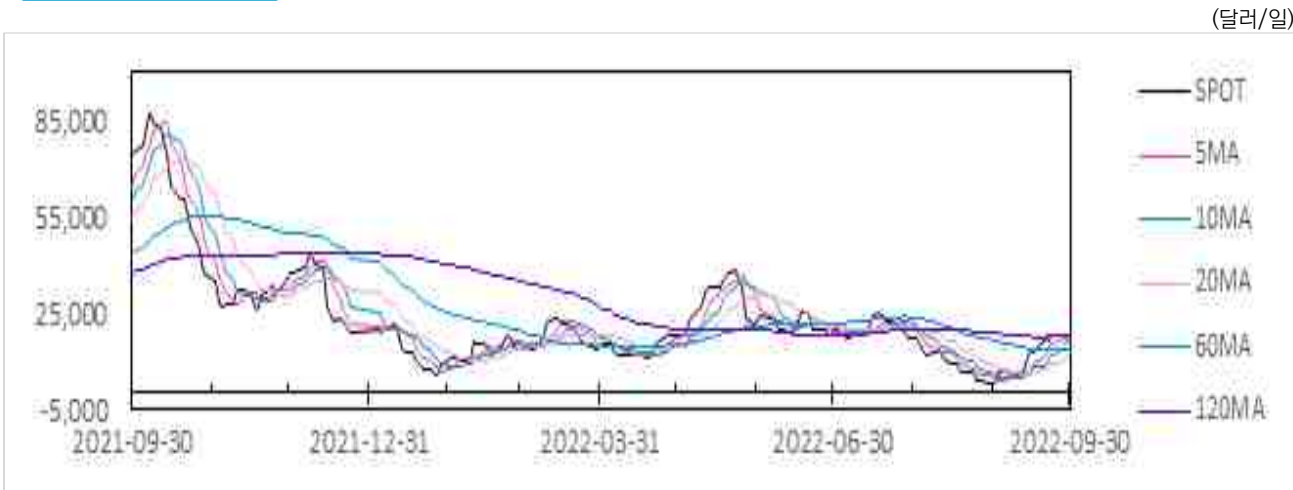
(달러/톤)

구분	원료탄 가격	전주대비차이		
9월 1주	272.7	▼	-0.8	-0.3 %
9월 2주	263.0	▼	-9.7	-3.6 %
9월 3주	258.0	▼	-5.0	-1.9 %
9월 4주	266.5	▲	8.5	3.3 %



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 1.1% 상승한 18,284달러/일 기록

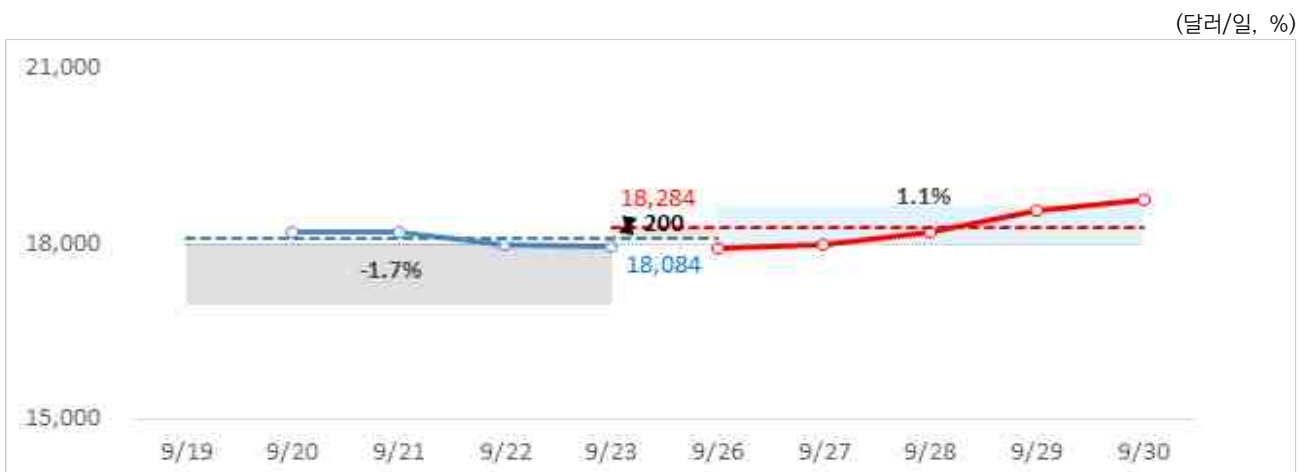
(운임) 파나막스선 운임이 강보합을 나타냄

- 허리케인으로 인해 시장에 선박 공급 영향이 주원인으로 파악됨

(동향) 우크라이나 곡물 수출량 증가, 중국 8월 러시아산 석탄 수입량 증가

- 클락슨에 따르면 9월 23일 기준 우크라이나의 곡물 수출량이 전주 대비 70% 증가한 것으로 파악됨. 곡물에 한해서는 수출량이 전쟁 이전 수준의 95%까지 회복되었다는 분석임
- 8월 중국이 러시아에서 수입한 석탄량은 총 850만 톤으로 전년 대비 57% 증가한 수준임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 4주	9월 3주	전주대비차이		
BPI		2,031	2,009	▲ 22	1.1	%
스팟운임(5TC)		18,284	18,084	▲ 200	1.1	%
용선료	6개월	17,600	18,000	▼ -400	-2.2	%
	1년	16,375	16,750	▼ -375	-2.2	%
	5년	13,575	13,700	▼ -125	-0.9	%
FFA	9월물	19,137	19,695	▼ -558	-2.8	%
	4분기	17,308	18,642	▼ -1,333	-7.2	%
	22년	13,603	13,723	▼ -120	-0.9	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

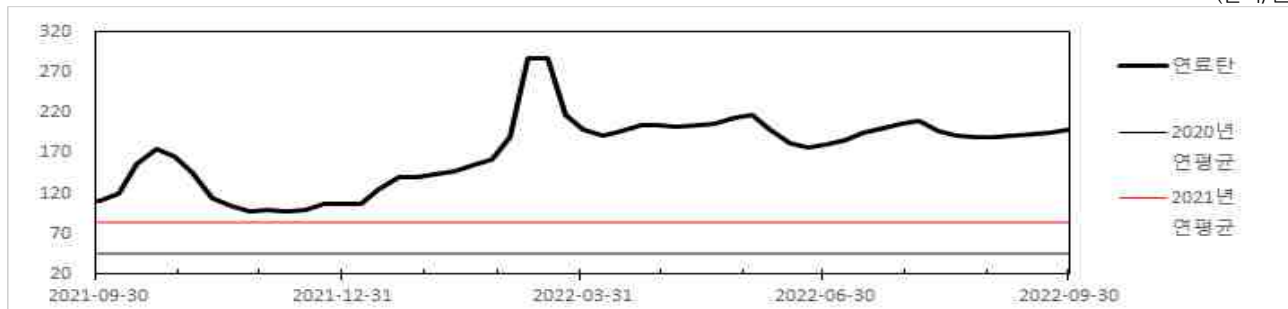


3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 1.8% 상승한 198.3달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



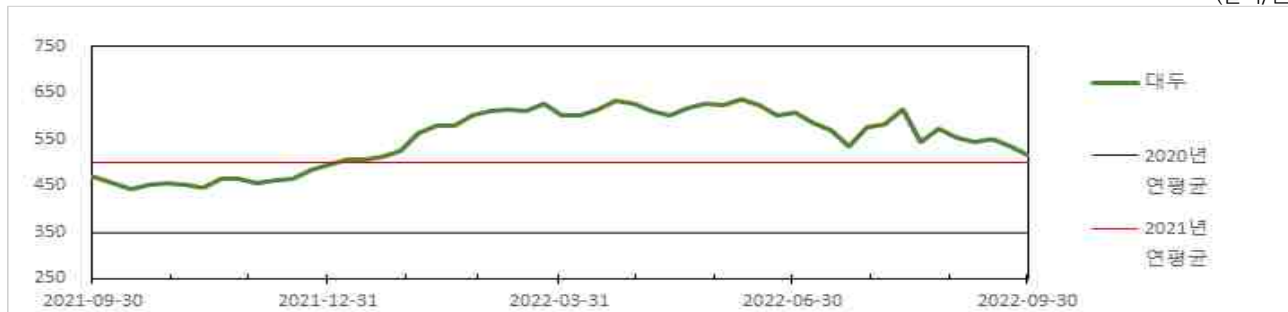
구분	연료탄가격	전주대비차이		
9월 1주	191.4	▲	1.6	0.8 %
9월 2주	192.7	▲	1.3	0.7 %
9월 3주	194.8	▲	2.1	1.1 %
9월 4주	198.3	▲	3.5	1.8 %

자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 6.5% 하락한 514.7달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



구분	대두 가격	전주대비차이		
9월 1주	554.0	▼	-20.1	-3.5 %
9월 2주	543.5	▼	-10.5	-1.9 %
9월 3주	550.2	▲	6.8	1.2 %
9월 4주	514.7	▼	-35.6	-6.5 %

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

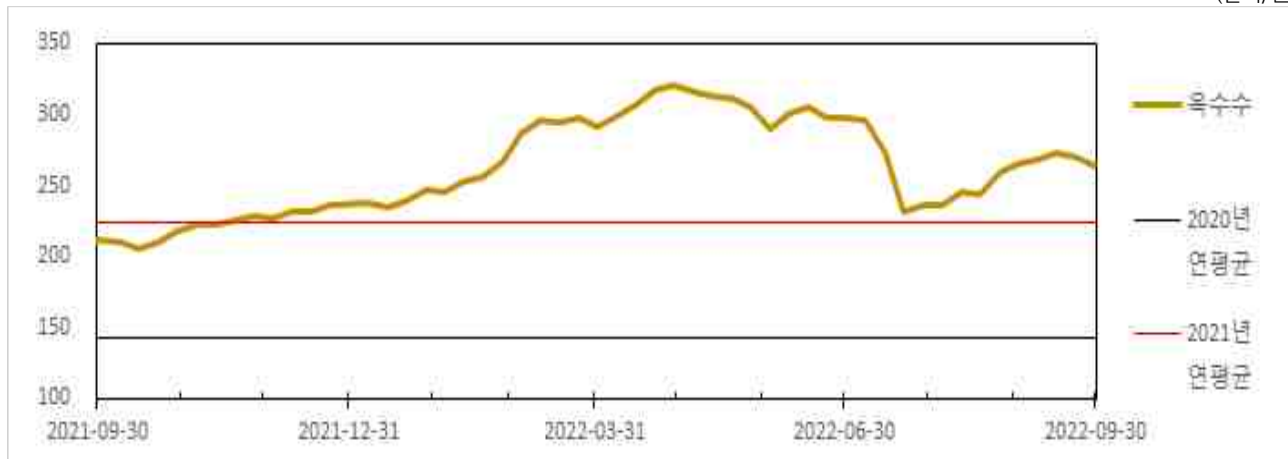


3 파나마스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 3.1% 하락한 263.9달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

(달러/톤)



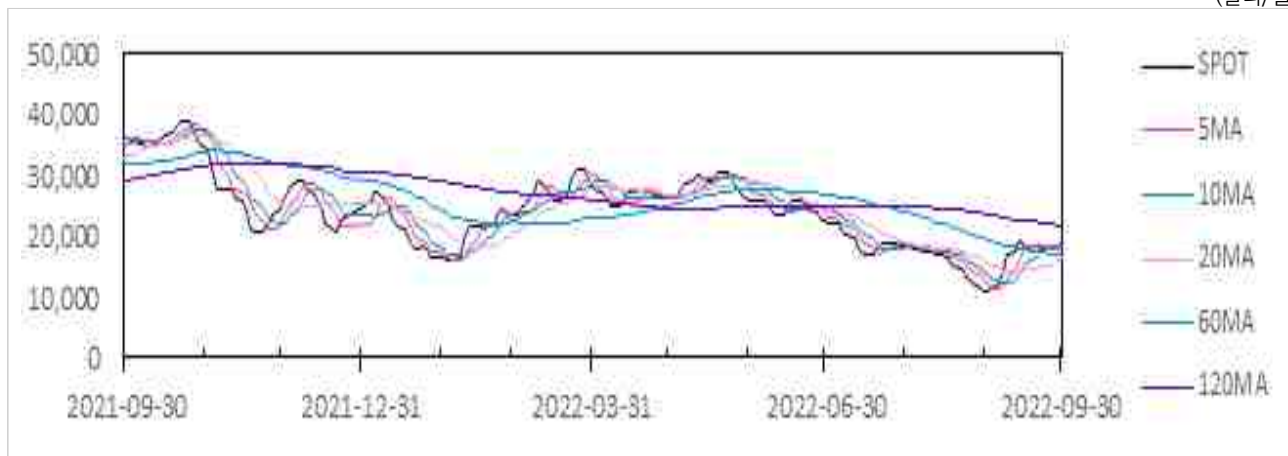
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
9월 1주	264.9	▲ 6.2	2.4	%
9월 2주	268.7	▲ 3.8	1.4	%
9월 3주	272.3	▲ 3.5	1.3	%
9월 4주	263.9	▼ -8.4	-3.1	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

3 파나마스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 3.1% 상승한 18,357달러/일 기록

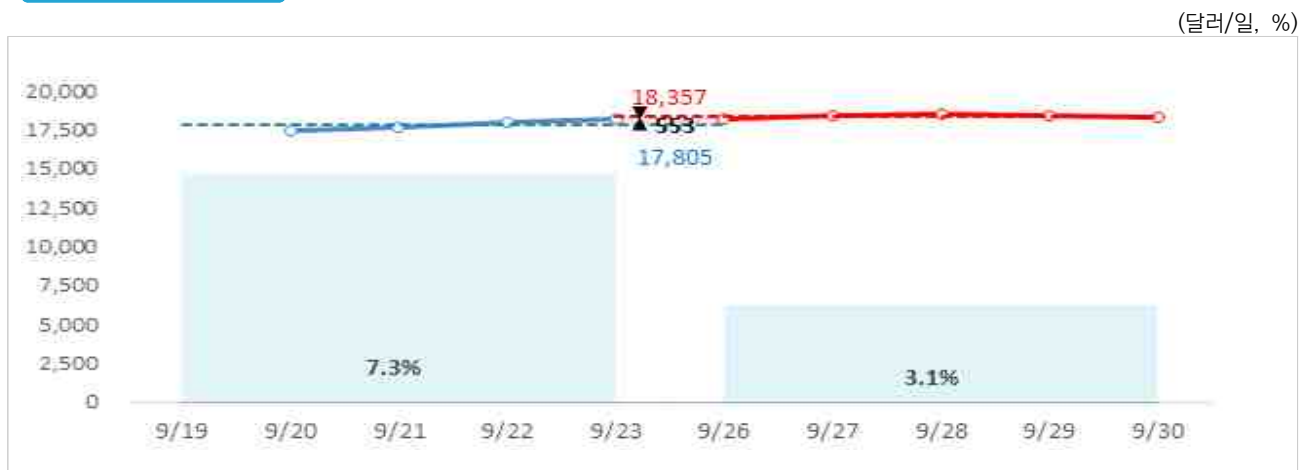
(운임) 수프라막스선 운임이 소폭 상승함

- 허리케인으로 시장에 공급되는 가용선박수가 제한됨

(동향) 중국 사료용 대두박 수요 증가

- 블룸버그에 따르면 중국의 양돈 농가에서 겨울철 증가하는 수요를 충족하기 위해 사료용 대두박에 대한 수입을 늘리고 있는 것으로 파악됨. 중국 국경절을 앞두고 중국 당국이 시장 공급 확대를 위해 국가 육류 비축분을 방출하는 등 시장 공급 확대를 추진 중임
- 이처럼 사료용 대두에 대한 수요가 단기간 급증했으나, 최근 중국의 대두 수입이 줄어들면서 중국의 사료용 대두 재고가 부족해 나타난 일시적 현상임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		9월 4주	9월 3주	전주대비차이		
BSI		1,669	1,619	▲ 51	3.1	%
스팟운임(10TC)		18,357	17,805	▲ 553	3.1	%
용선료	6개월	18,375	17,250	▲ 1,125	6.5	%
	1년	14,750	14,750	- 0	0.0	%
	5년	11,000	11,000	- 0	0.0	%
FFA	9월물	18,287	18,811	▼ -523	-2.8	%
	4분기	16,496	17,779	▼ -1,284	-7.2	%
	22년	12,640	12,840	▼ -200	-1.6	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

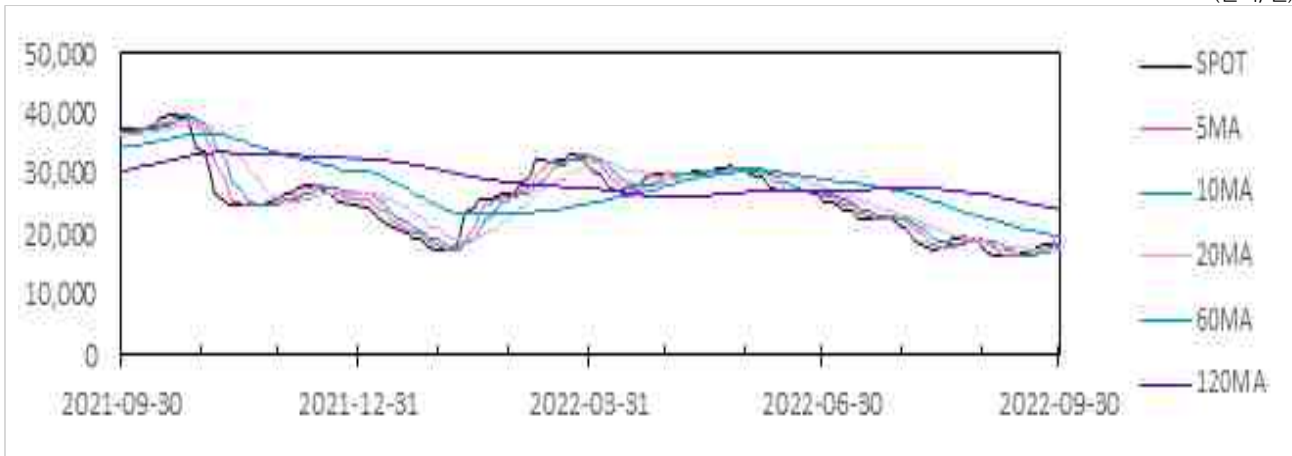
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 149p 하락한 1,993p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 하락세 지속

- 화물 수요 감소에 대응하기 위한 선사들의 임시 결항 조치에도 불구하고 컨테이너 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 7.2% 하락한 1,993p를 기록함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 공급망 혼잡 완화 및 글로벌 인플레이션으로 인한 화물수요 감소 등으로 지난주에도 컨테이너 운임 하락세가 이어져 컨테이너 운임지수(SCFI)는 2020년 하반기 이후 처음으로 2천 선 아래로 하락함
- 머스크에 따르면 최근 화물 수요 감소의 주요 요인은 인플레이션으로 인한 경제 불황보다 팬데믹 기간 과잉 수요가 발생했던 내구재 수요 감소에 있다고 밝힘

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)

		9월 5주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,922	-149	1,992	5,109	4,052	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	2,950	-213	2,950	7,797	5,905	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	2,399	-285	2,399	8,117	6,928	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	6,159	-379	6,159	11,833	9,900	4,679	11,976	8,353
	한국항로	262	-3	253	456	343	184	386	286
	일본항로	301	-1.0	281	362	320	251	340	285
	동남아항로	348	-38.0	348	1,537	1,011	840	1,494	964

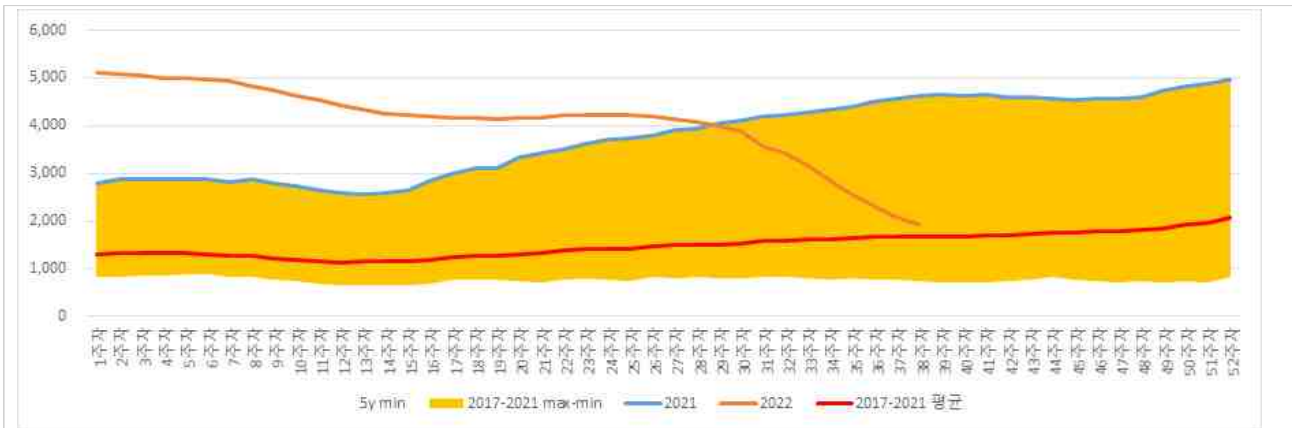
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



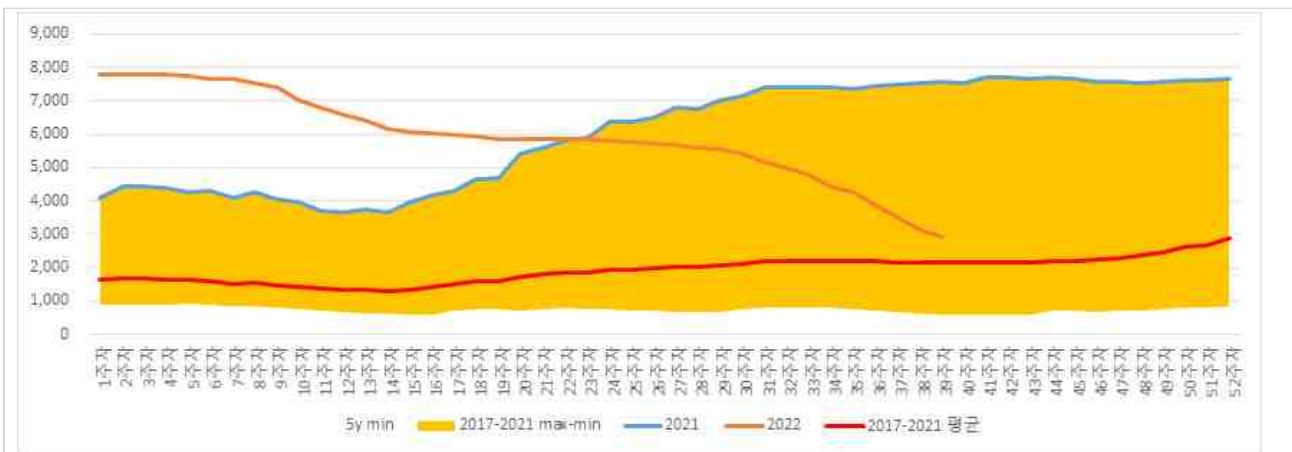
2 운임전망

| 10월 1주('22.10.03~'22.10.07)

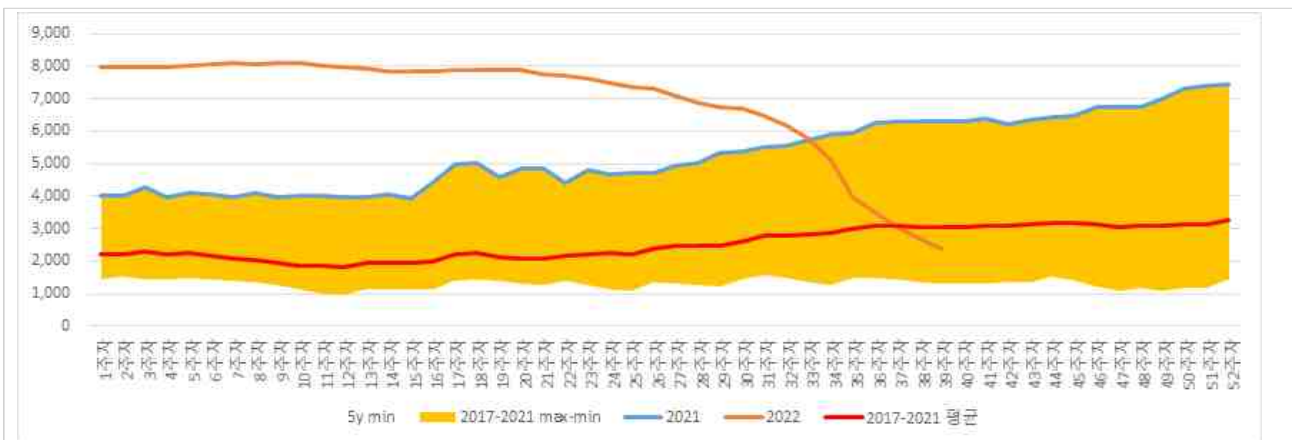
SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약세를 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(9월 4주) 대비 12.2p 하락한 91.6 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

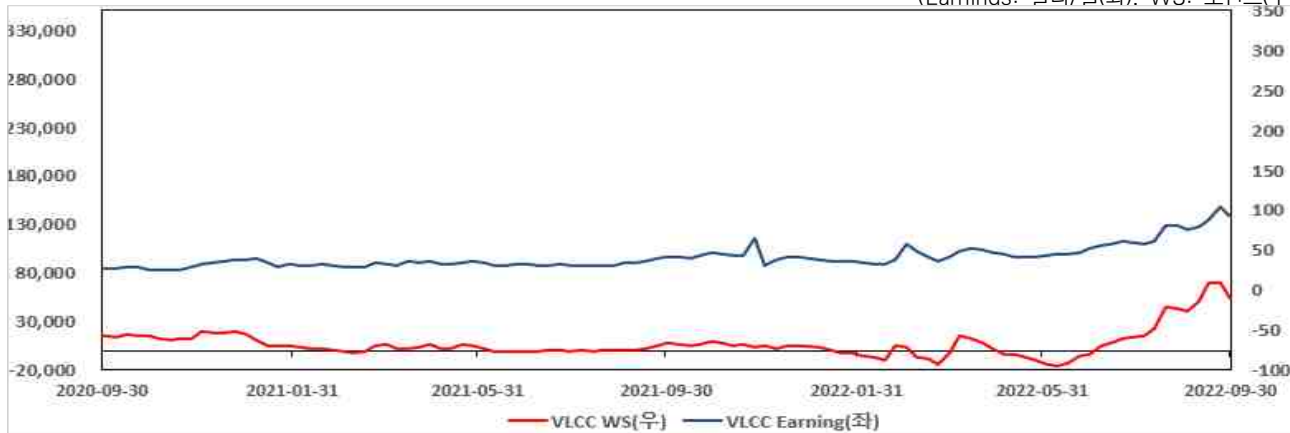
구분	9월 5주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	91.6	▼	12.1	11.7 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	45.0	▼	10.0	18.2 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	82.5	▼	20.0	19.5 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	83.5	▼	14.0	14.4 %

(동향) 원유 수요 둔화로 인한 물동량 감소로 운임 하락, 향후 OPEC+ 감산 규모가 시황 향방 결정 요인

- 최근 원유 시장은 수요 급감으로 인한 과잉 공급이 우려되고 있는 상태로, 유조선 시장 또한 원유 물동량 감소로 인한 선박 수급 불균형으로 운임이 급락하면서 당분간 약세가 지속될 것으로 전망됨
- 오는 5월 개최 예정인 OPEC+의 정례회의에서 산유국들이 전 세계 원유 공급량의 1%에 해당하는 대규모 감산을 단행할 것으로 전망되고 있음. 이는 최근 경기침체에 의한 원유 수요 둔화 등으로 국제유가가 지속 하락하자 산유국들이 감산을 통해 유가 하락을 저지하려는 것으로 해석됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		9월 5주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	91.6	-12.2	32.1	103.7	53.3	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	55,263	-12,762	-24,517	69,435	2,790	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	41,500	-1,500	15,000	43,000	19,929	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

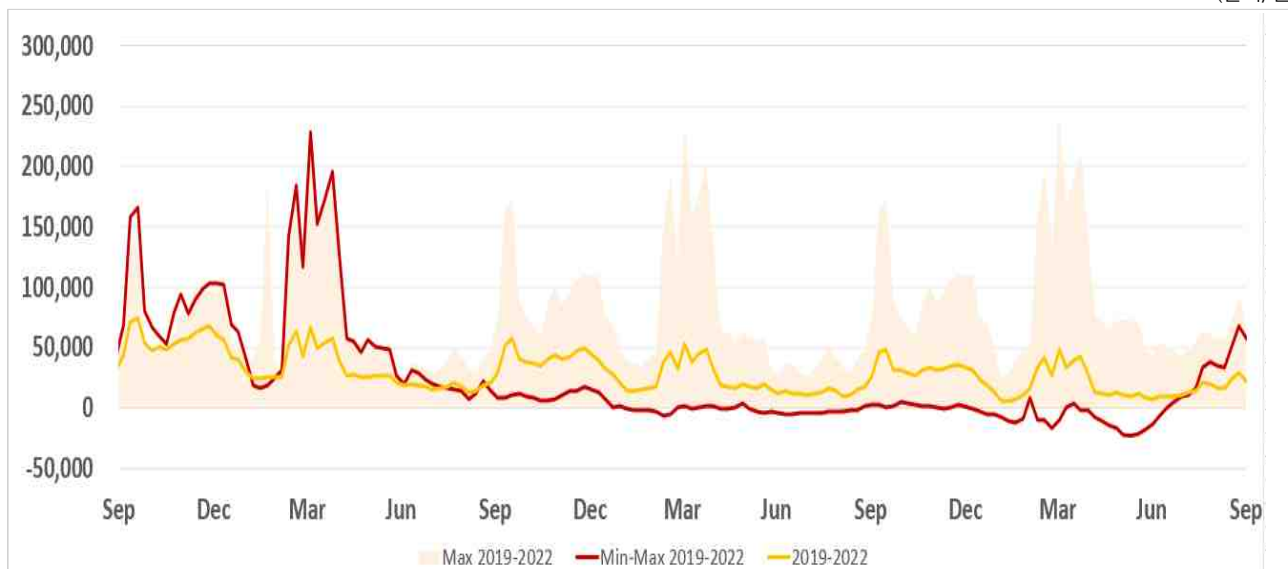


1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 2주 연속 큰 폭의 상승세를 유지했으나 전주 대비 약 16% 하락함

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

(달러/일)

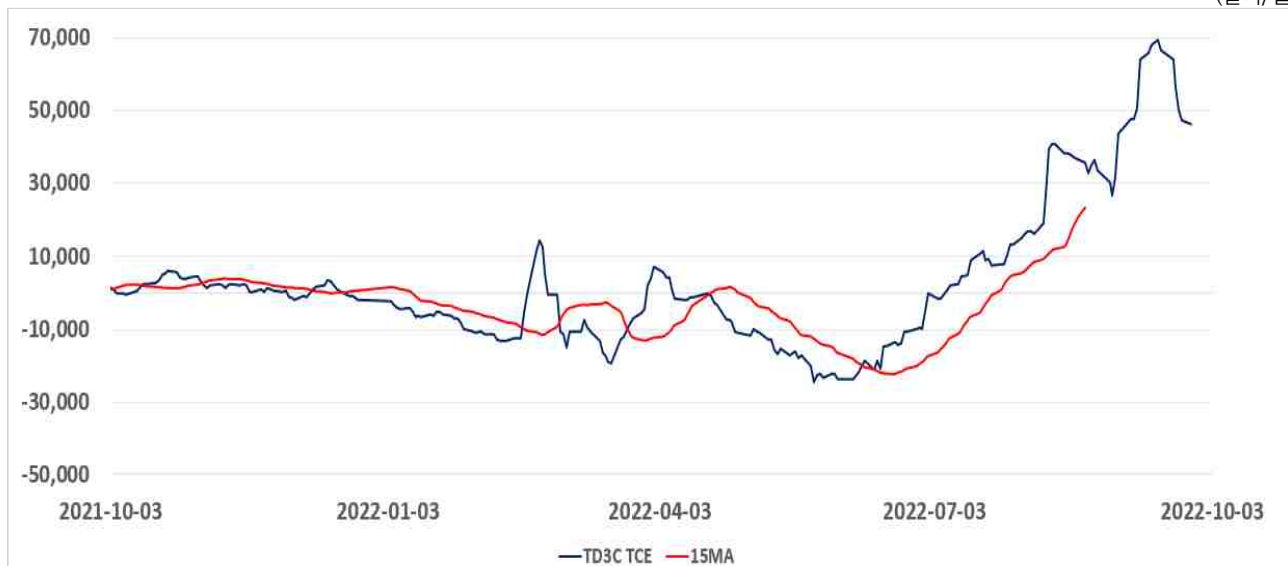


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 9월 들어 강보합세를 보였으나 4주차 이후 하락 추이가 지속됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

Ⅰ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(9월 4주) 대비 60.8p 하락한 273.0 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

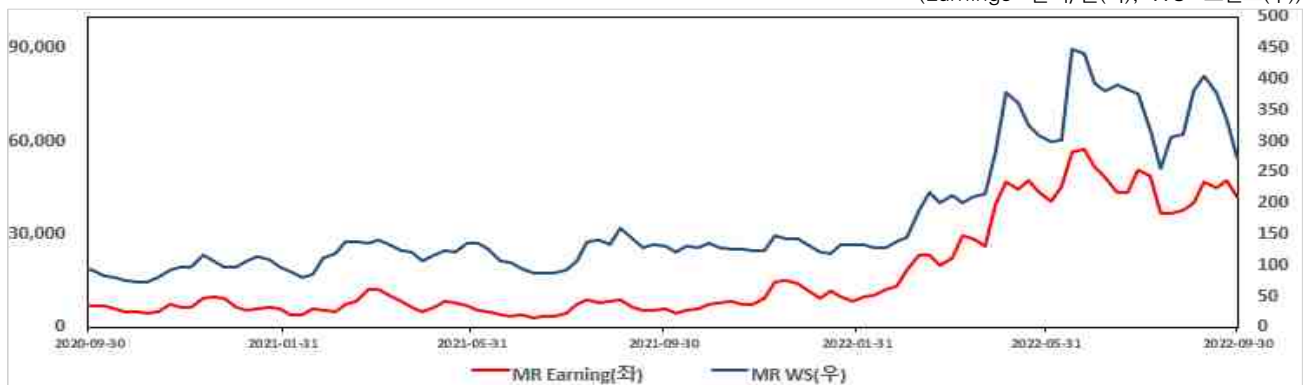
구분	9월 5주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	273.0	▼	60.8	18.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	170.0	▼	70.0	29.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	210.0	▼	75.0	26.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	275.0	▼	65.0	23.6 %

(동향) 중국 석유제품 수출쿼터 확대로 물동량 증가할 것으로 전망되면서 운임에 긍정적 영향 가대

- 중국 정부가 다음 달 석유제품 수출 쿼터를 1,000만~1,500만 톤 늘릴 것으로 전망되면서 동절기 에너지 부족 현상이 예상되는 유럽 국가들이 잉여 생산 능력을 보유한 중국으로부터의 석유제품 수입량을 확대할 것으로 예상됨
- IEA 또한 올겨울 유럽 난방유 수요가 급증할 것으로 예측했으며, 30만~50만 배럴의 추가 석유제품이 필요할 것이라고 추정함. 팬데믹, 탄소중립 등으로 주요국 정제 능력이 과거 대비 축소된 상황을 고려하면 당분간 유럽은 중동, 아시아 국가 등에서의 석유제품 공급을 증대시킬 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		9월 5주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	273.0	-60.8	119.8	447.1	276.9	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	50,987	-14,088	6,216	72,180	35,825	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	25,500	0	12,375	25,500	17,978	11,625	13,000	12,445

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

자료: Clarkson

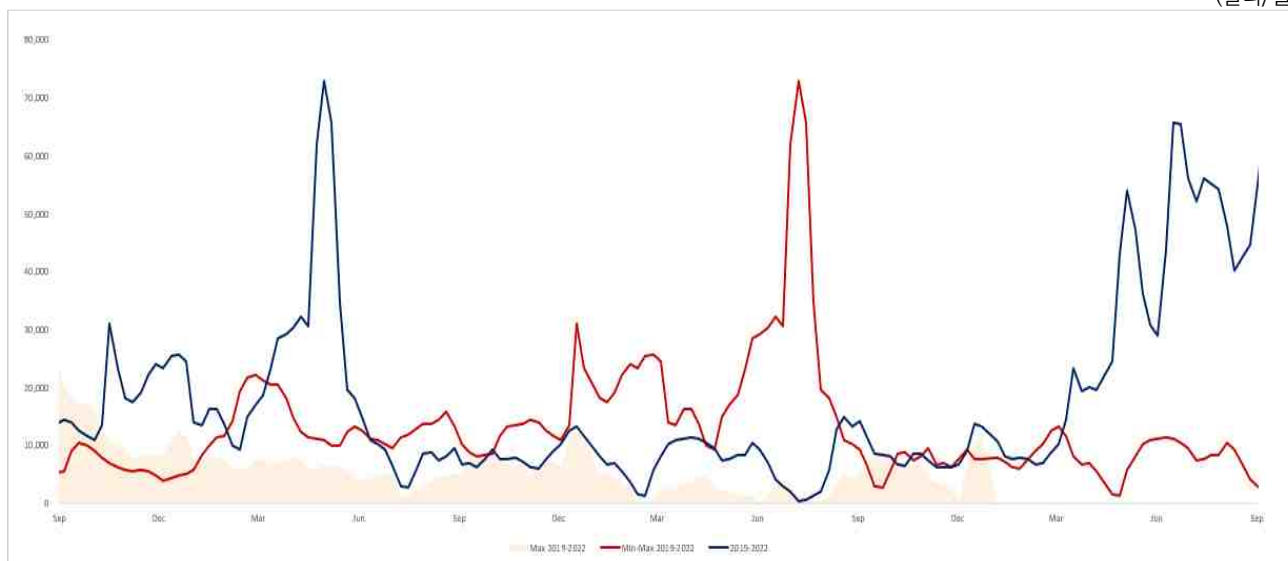


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 8월 3주 차 이후 상승세를 유지해오다 전주 대비 약 19% 하락함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

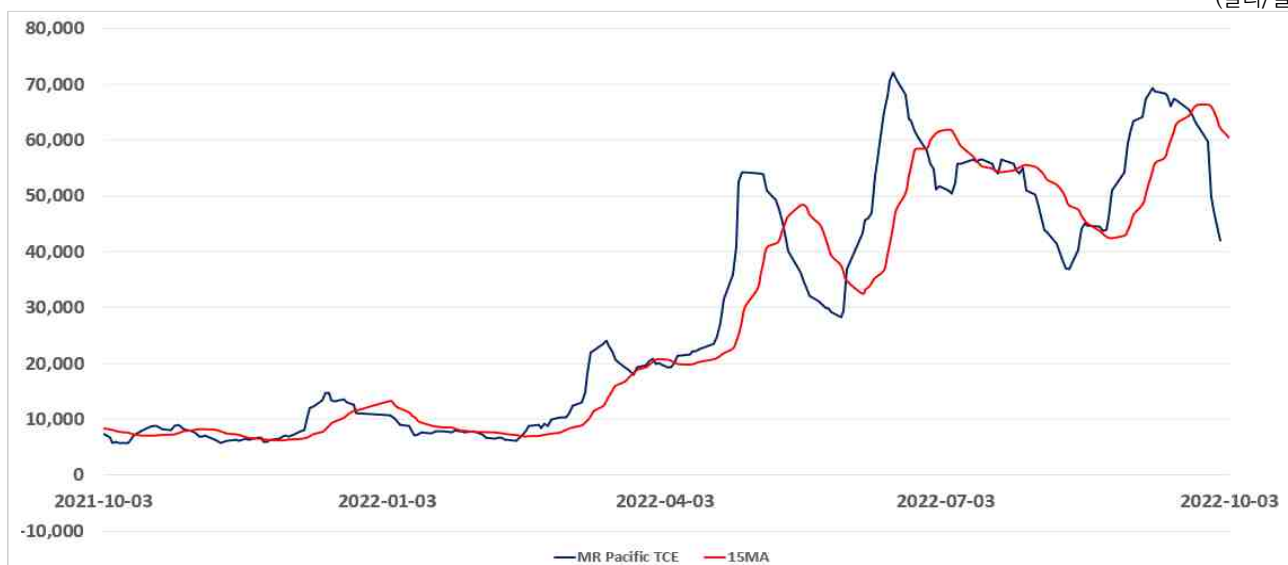


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 강보합권을 보이다 9월 4주 차 이후 계단식 하락추세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 25.85로 전주와 동일함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 109.9로 전월 대비 14.3포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| '22.09.01~'22.09.30

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 76건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Alexandra	2006	82329	DWT	2022-09-30	16	Neda Maritime Agency	Turkish interests
TankChem	Jo Ask	2007	47128	DWT	2022-09-30	20.5	Jo Shipping	Middle Eastern interests
Tanker	Keros Voyager	2008	105585	DWT	2022-09-30	35	Chemnav Shipmgmt	Middle Eastern interests
Bulk	Anacapa Light	2005	31603	DWT	2022-09-28	12	Santana Shipping	Turkish interests
Bulk	Dream Ocean	2013	33383	DWT	2022-09-28	17.65	KN Maritime	Undisclosed interests
Offshore	Nordic Prince	2014	75.55	LOA	2022-09-28		Trinity Offshore	Clients of Abu Dhabi Ports
Offshore	OSL Glory	2014	3878	DWT	2022-09-28		Ocean Sparkle Ltd	Clients of ABS Marine Services
Tug	POSH Gaia*	2016	4000	HP	2022-09-28		Pacific Workboats	Undisclosed interests
Tug	POSH Gusto*	2017	3945	HP	2022-09-28		Pacific Workboats	Undisclosed interests
Tug	POSH Zest*	2019	3198	HP	2022-09-28		PSPL	Undisclosed interests
Tanker	Concord Express	2003	111920	DWT	2022-09-27	23	Jie Sheng	Chinese interests
Tanker	Vinga	2012	158982	DWT	2022-09-27	42	Mowinckels Rederi	Greek interests
Bulk	Pedhoulas Trader	2006	82214	DWT	2022-09-26	16	Safe Bulkers	Undisclosed interests
Bulk	Ultra Dynamic	2011	61412	DWT	2022-09-26	23	Ultrabulk Shipping	Undisclosed interests
Tanker	United Trader*	2012	6841	DWT	2022-09-26	3.4	Great Nigeria	Nigerian interests
Tanker	United Venture*	2012	6365	DWT	2022-09-26		Great Nigeria	Nigerian interests
Bulk	Cougar	2002	177493	DWT	2022-09-23	14	Navitas Cia. Mar.	Undisclosed interests
Bulk	Nord Corona	2019	81600	DWT	2022-09-23	29.5	Nisshin Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Viki	2000	310104	DWT	2022-09-23	29.5	Blue Whale Maritime	Undisclosed interests
TankChem	Surfer Rosa	2004	46719	DWT	2022-09-22	16	Minerva Marine	Undisclosed interests
Bulk	Buenos Aires	2011	83366	DWT	2022-09-21	21	Sojitz Marine	Greek interests



Bulk	Coral Emerald	2007	75632	DWT	2022-09-21	14	Biko Kisen	Undisclosed interests
Bulk	Frontier Triumph	2012	181429	DWT	2022-09-21	30	Kitaura Kaiun KK	Chinese interests
Bulk	Lian Xin	2002	52512	DWT	2022-09-21	11.6	HK Shun Xin	Undisclosed interests
Bulk	Marvel	2001	48893	DWT	2022-09-21	10.5	S-Bulkers Ltd	Undisclosed interests
TankChem	Laperouse	2011	50420	DWT	2022-09-20	26	Norden A/S	Undisclosed interests
Tanker	Amber*	2008	73981	DWT	2022-09-16	18.4	Sunpower Shpg	Undisclosed interests
Tanker	Azurite*	2008	73948	DWT	2022-09-16	18.4	Schulte Group	Undisclosed interests
Tanker	Nordic Rio	2004	151294	DWT	2022-09-16	26	Altera Shuttle	Undisclosed interests
Car C'rier	Lake Superior	2007	4902	Cars	2022-09-15	50	Eastern Pacific Shpg	Clients of XT Group
Bulk	Sagarjeet	2009	58079	DWT	2022-09-15	16	Tata NYK	Undisclosed interests
Bulk	Spring Brave	2007	206306	DWT	2022-09-15	17	Shunzan Kaiun	Undisclosed interests
Bulk	Sunny Sailor	2000	91625	DWT	2022-09-15	9.7	Winning Intl	Chinese interests
Gas C'rier	Scali Del Pontino*	2011	3315	cu.m.	2022-09-14		Gas & Heat S.p.a.	Clients of Chemgas Shipping
Gas C'rier	Scali Del Teatro*	2014	3315	cu.m.	2022-09-14		Gas & Heat S.p.a.	Clients of Chemgas Shipping
Gas C'rier	Scali Reali*	2010	3315	cu.m.	2022-09-14	39	Gas & Heat S.p.a.	Clients of Chemgas Shipping
Gas C'rier	Scali Sanlorenzo*	2010	3315	cu.m.	2022-09-14		Gas & Heat S.p.a.	Clients of Chemgas Shipping
TankChem	Seabright	2006	46177	DWT	2022-09-14	18.5	Thenamaris	Undisclosed interests
TankChem	Seamercury	2003	39634	DWT	2022-09-14	11	Thenamaris	Undisclosed interests
Tanker	Abqaiq	2002	302986	DWT	2022-09-13		Bahri	Chinese interests
Bulk	Aquarius 77	2016	35737	DWT	2022-09-13	21	Sycamore Global	European interests
Gas C'rier	BW Prince	2007	82000	cu.m.	2022-09-13	45	BW LPG Limited	Undisclosed interests
Gas C'rier	Clipper Sirius	2008	75014	cu.m.	2022-09-13	50	Solvang ASA	Clients of Sygnius Ship Mngt
Tanker	Energy Challenger	2005	70681	DWT	2022-09-13	16	Golden Energy Mamt	U.A.E. interests
TankChem	Stena Performance*	2006	65065	DWT	2022-09-13	20	Concordia Maritime	European interests



중고선

Tanker	Stena Primorsk*	2006	65079	DWT	2022-09-13	20	Concordia Maritime	European interests
TankChem	Stena Provence*	2006	65125	DWT	2022-09-13	20	Concordia Maritime	European interests
TankChem	Hyde	2007	46825	DWT	2022-09-10	22.8	Union Maritime	Undisclosed interests
TankChem	LS Jamie	2009	5776	DWT	2022-09-09		Lauranne Shipping	Undisclosed interests
Container	Osaka	2008	4506	TEU	2022-09-08	60	Sea Consortium	Undisclosed interests
TankChem	Atlantik Miracle	2008	11320	DWT	2022-09-07	7	Atlantik Denizcilik	Turkish interests
TankChem	Celsius Mexico	2008	20866	DWT	2022-09-07	14.9	Celsius Shipping	Far Eastern interests
Bulk	Eco Destiny	2005	35287	DWT	2022-09-07	12.7	Austbulk Shpg	Middle Eastern interests
TankChem	NCC Rabigh*	2007	45951	DWT	2022-09-07		Nat Chem Carriers	Undisclosed interests
TankChem	NCC Sudair*	2007	46012	DWT	2022-09-07	35	Nat Chem Carriers	Undisclosed interests
Bulk	VTC Planet	1993	22176	DWT	2022-09-07	5.1	Vitranschart	Middle Eastern interests
Dry Genl	Wu Jiang 1899	2010			2022-09-06		Unknown Chinese	Clients of Tongling Tongzhou
Bulk	Africa Pride	1991	28843	DWT	2022-09-05		Sea Star Ships	Clients of Lora Shpg
Tanker	Bao Feng You 688	2018		DWT	2022-09-05		Wenzhou Xingrong	Clients of Taizhou Xincheng
Container	Marine Taraba	2008	1708	TEU	2022-09-05	28	Misuga Kaiun Co Ltd	Clients of GS Lines
Dry Genl	Hong Tai 776	2004		DWT	2022-09-03		Unknown Chinese	Chinese Interests
TankChem	Feng Hai 32	2012	27356	DWT	2022-09-02		Dongguan Fenghai	Clients of Xingtong Shipping
TankChem	Feng Hai 35	2013	27260	DWT	2022-09-02		Dongguan Fenghai	Clients of Xingtong Shipping
Bulk	Malto Hope	2013	28226	DWT	2022-09-02	13.6	Misuga Kaiun Co Ltd	Middle Eastern interests
Offshore	AOD I*	2013	400	Water Depth	2022-09-01	628	Seadrill	Clients of ADES
Offshore	AOD II*	2013	400	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES
Offshore	AOD III*	2013	400	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES
Bulk	Fortuna	2010	83353	DWT	2022-09-01	23.5	Orion Reederei	Clients of Safeen Feeders
Gas Crier	NB Hui H (Un) 390	2023	200000	cu.m.	2022-09-01	596.52	Dynagas Ltd	Clients of CDB Leasing



중고선

Gas C'rier	NB Hyundai (Ja) 32*	2023	200000	cu.m.	2022-09-01		Dynagas Ltd	Clients of CDB Leasing
Gas C'rier	NB Hyundai (Ja) 32*	2024	200000	cu.m.	2022-09-01		Dynagas Ltd	Clients of CDB Leasing
Offshore	Raniworo	1982	350	Water Depth	2022-09-01		PT Apexindo Pratama	Clients of ADES
Offshore	West Ariel*	2008	400	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES
Offshore	West Callisto*	2010	400	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES
Offshore	West Cressida*	2009	375	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES
Offshore	West Leda*	2010	375	Water Depth	2022-09-01		Seadrill	Clients of ADES



6. 주요 해운지표

(2022.09.30 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	9월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	88.0	1.0	86.7	70.0	88.0	77.2	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	51.0	0	51.0	51.0	56.0	53.4	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	36.5	-0.5	36.8	34.3	37.0	35.8	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	120.0	0	120.0	114.0	120.0	116.7	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.5	42.0	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	429.0	-8.5	442.6	415.0	688.8	557.0	311.3	488.0	396.2
	Singapore	407.5	-7.0	425.3	407.5	773.5	573.1	324.8	523.5	416.5
	Korea	460.25	-17.0	479.6	460.3	784.5	629.6	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	438.0	-21.0	468.3	438.0	803.8	598.3	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	651.8	-21.3	680.7	567.0	980.0	778.1	387.8	605.8	505.6
	Singapore	698.3	1.0	699.1	639.5	1137.8	852.6	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	710.0	-6.8	719.9	629.0	1189.3	867.9	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	130.0	-2.6	123.6	-	194.5	151.2	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	125.1	-3.2	120.7	-	141.3	127.1	-	244.3	127.7
	중국産	144.1	-1.7	145.1	-	192.9	146.8	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	202.2	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	162.7	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1425.8	-22.75	1437.6	1,188	1,642	1,372	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	880.5	20.75	855.0	731.5	1,425	936.2	601.8	856.0	702.5

자료: mysteel, CBOT,

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)								
		11월	12월	1월	2022년 합계	2021년 합계	2020년 합계	2019년 합계
ASEAN	수출	10,546	11,248	10,268	10,268	108,50	89,017	95,086
	수입	5,745	6,556	7,180	7,180	67,703	54,830	56,186
NAFTA	수출	9,673	10,385	10,426	10,426	11,914	87,821	89,839
	수입	7,954	6,969	8,319	8,319	87,464	68,263	73,797
EU	수출	5,299	5,968	5,414	5,414	63,606	47,870	52,758
	수입	5,059	6,700	5,023	5,023	65,913	55,517	55,795
BRICs	수출	17,988	18,160	16,049	16,049	193,174	155,346	163,882
	수입	17,333	17,218	16,498	16,498	170,649	128,653	131,656

자료: 한국무역협회



주)

1. 본 보고서의 내용은 한국해양수산개발원의 공식적 견해와 다를 수 있음
2. 인공지능(AI) 분석을 활용한 예측은 한국해양수산개발원이 개발 중인 분석모델의 예측결과로서 제공되는 내용임. 향후 산학연 공동연구를 통하여 모델의 성과를 지속적으로 향상시켜 나갈 예정임
3. 인공지능 분석을 포함한 본 보고서의 예측결과는 단순한 '참고용' 자료이므로 한국해양수산개발원은 본 보고서를 기반으로 한 이용자의 의사결정으로 인하여 초래된 손실, 손해 또는 기타 법적 의무에 대해서는 어떠한 책임도 부담하지 않음. 이 자료를 수령하는 것으로 정보 이용자는 위에 언급된 모든 책임의 한계에 대하여 명확히 인식하고 동의하는 것으로 간주함