

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 04월 11일
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	24

- 건화물선** 케이프선 운임 22,950달러/일 기록, 중국 탕산 소재 제철소에 철강 생산 감축 조치 완화 및 브라질 철광석 광산 운영 중단
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 85.04 하락한 4,263.66을 기록하여 12주 연속 하락세
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 6.7p 상승한 49.0 기록, 주요 국가의 전략 비축유 방출로 인한 물동량 증가로 시황상승

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

미 항만, 상하이 봉쇄 조치로 적체 완화 전망

- ▶ 해양 전문가들은 세계 최대 항만이 위치한 상하이 장기간 봉쇄는 북미 항만 적체 현상을 완화시킬 것으로 전망하고 있음
 - 맥킨지(McKinsey) 해양 전문가 스티브 색슨(Steve Saxon)에 따르면 “상하이의 봉쇄 조치로 인한 수출량 감소는 북미 항만에 적체 현상을 다소 완화시켜 줄 것”이라고 언급함
- ▶ 장기간 상하이 봉쇄 조치는 미 항만 혼잡을 완화시킬 수 있겠지만, 인근 도시로 봉쇄조치 확산은 글로벌 공급망의 위협이 될 수 있다고 경고함
 - 스티브 색슨에 따르면 “미국은 최소 2주 이상의 완충재고를 보유하여 당장 공급에 대한 문제가 발생하지 않겠지만, 상하이 봉쇄조치가 장기화 된다면 공급망에 문제가 발생할 수 있다”고 언급함
 - 대다수의 미국 공장들은 중국에서 생산되는 중간재에 의존도가 높아 생산 속도를 늦추거나 중단해야 할 상황이 발생할 수 있다고 덧붙임

자료: <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140449/Shanghai-lockdown-may-ease-US-port-congestion>

최건우 연구원

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

CMA CGM 물류 입지 강화 위해 Gefco 인수

- ▶ CMA CGM은 물류 서비스 범위 확장을 위해 자동차 물류 서비스를 수행하는 Gefco사를 인수할 예정임
 - CMA CGM CEO 로돌프 사데(Rodolphe Saadé)는 “이번 인수를 통해 운송과 물류 분야에서 글로벌 플레이어로서의 입지를 강화할 것이다”고 밝힘
 - 또한 CMA CGM은 이번 인수를 계기로 고객 공급망 지원을 위해 End to End 서비스 및 물류 솔루션 개발 계획을 추진하고 있다고 언급함
- ▶ 최근 글로벌 선사들은 전통적인 해상 화물 서비스 분야를 넘어 물류 서비스 범위를 확장하기 위한 움직임을 보이고 있음
 - 머스크는 2016년부터 종합물류기업으로 거듭나기 위해 여러 차례 M&A를 체결한바 있으며, 최근 MSC 또한 Bolloré Group의 아프리카 물류 사업부를 인수하는 등 서비스 범위를 확장하고 있음

자료: <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140463/CMA-CGM-acquires-Gefco-to-boost-logistics-presence>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

러-우크라 전쟁에도 러시아발 건화물선 일정 수준 유지

- ▶ 로이드 리스트 인텔리전스(Lloyd's List Intelligence)에 따르면, 러시아 항만에서 출항하는 건화물선 척수는 전쟁에 큰 영향을 받지 않고 러시아 침공 이전보다 소폭 감소했다고 보고됨
 - 2/24-3/30의 5주간 러시아 항만에서 출항한 건화물선(10,000dwt 이상의 국제 무역선 기준)은 465척으로 러시아 침공 이전의 5주인 1/20-2/23 동안 출항한 선박 수인 497척보다 6% 감소했다고 보고됨
 - 침공 이후인 2/24-3/2의 한 주 동안 49척의 벌크선이 중국 일본 한국의 항만에 입항했고, 이는 침공 이전 한 주 동안의 세 국가의 입항 선박 수와 동일함. 러시아 침공 이후의 한국과 터키의 건화물선 수요량은 이전보다 증가함
- ▶ 지금까지 러시아 수출 금지 품목 중 벌크화물은 제외됨에 따라 러시아 항만에서 출항한 건화물선 항해가 일정 수준으로 유지되었으나 유럽연합(EU)의 추가적 수입 금지 조치가 무역구조를 재편시킬 것으로 전망됨
 - 석탄 및 기타 화석 연료 관련 화물 관련한 유럽연합의 수입 금지조치가 2022년 8월부터 시행될 것이고 이러한 벌크화물의 가치는 44억 달러(40억 유로)로 추정됨. 또한 유럽연합의 27개국은 목재, 시멘트, 비료, 해산물 주류 등을 추가로 수입 금지 조치 품목으로 지정함
 - 러시아에 대한 에너지 의존도를 줄이기 위한 계획이 발표된 후, 러시아산 석탄의 주요 수입국 중 하나인 일본은 석탄 수입을 점진적으로 줄일 계획을 모색하겠다고 밝힘

자료: <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140451/Ukraine-conflict-has-negligible-impact-on-bulk-carriers-departing-Russia>

이상혁 전문연구원

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

브라질 광물 물동량 감소에 따른 케이프사이즈선 운임 급락 등 전반적인 건화물선선 시황 악세

- ▶ 4월 8일 기준 케이프사이즈선 스팟 운임이 11,979달러로 전주 대비 22.5% 하강하는 등, 케이프사이즈선이 주축이 되어 건화물선 시장이 전반적으로 하락세를 보임
 - 선박 중개업체인 퍼니스(Fearnleys) 따르면 항만 혼잡 심화로 인해 브라질 주요 광산업체들 정상적인 광물 수출이 어려워졌으며, 이에 따라 전년 동기 대비 물동량이 적음
 - 선박 중개업체인 브레마(Braemar ACM)에 따르면 건화물선 시장 회복은 브라질-중국 항로의 수요 강세 여부에 달려 있으나, 회복에 대한 낙관론이 지배적임. 이에 따라 FFA 역시 2분기물의 경우 24,200달러이지만, 3분기물의 경우 34,750달러임
- ▶ 발틱거래소에 따르면, 4월 8일 기준 파나마스선, 수프라막스선, 핸디사이즈선의 스팟 운임은 각각 24,997달러/일, 27,518달러/일, 27,786달러/일이며, 이는 전주 대비 9.6%, 9.2%, 8.9% 하락했다고 밝힘
 - 싱가포르 선박 중개업체인 반체로코스타(Banchero Coasta)에 따르면, 호주 동부 해안 및 태평양 연안의 악천후로 인해 파나마스선을 통한 교역이 매우 제한적이며, 대서양 파나마스선의 항로 역시 수요 감소가 전망됨
 - 인도의 COVID-19 재확산으로 인한 교역이 제한됨에 따라 수프라막스선의 인도양 항로 수요가 급감하였으며, 대체항로를 이용해 일부 벌크화물이 수출입 되지만 통수가 정상화되기에 충분치 않음

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/ko/market-insights/latest-news/coal/033122-indias-thermal-coal-imp-orts-likely-to-rise-ahead-of-summer-amid-low-stocks>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

IEA, 비축유 1억 2천만 배럴 추가 방출 결정

- ▶ 지난 4월 6일, IEA(국제에너지기구) 사무총장은 회원국들이 전략 비축유 1억 2천만 배럴을 방출하기로 합의했다고 밝힘
 - 긴급 IEA 장관급 회의에서 미국은 앞선 약 6천만 배럴의 비축유 방출에도 불구하고 석유 수급 상황이 개선되지 않자 회원국들에게 1억 2천만 배럴 규모의 비축유 추가 방출을 제안했으며, IEA 31개 회원국도 이에 동의함
 - 전체 전략 비축유 물량 중 미국의 방출량은 6천만 배럴이며 이는 미국 정부가 3월 말 발표한 바와 같이, 향후 6개월 동안 방출하기로 했던 1억 8천만 배럴의 전략 비축유 방출에 포함되는 물량임
- ▶ 한국 또한 IEA와 협의하여 전략 비축유 723만 배럴을 추가 방출하기로 함
 - 한국은 4월 초 비축유 442만 배럴을 방출한 데 이어 이번에도 미국 6천만 배럴, 일본 1천 5백만 배럴에 이어 세 번째로 많은 양의 전략 비축유 방출을 결정함
 - 한국은 원유 외에도 60만 배럴의 경유를 방출할 계획이며, 이는 최근 유럽 내 경유 부족 사태로 인해 국제 가격 강세가 지속되는 상황을 고려한 것임

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/oil/040622-iaa-countries-to-release-120-mil-barrels-us-spr-contribution-60-mil-barrels-birol>, <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/oil/040822-south-korea-to-release-record-723-million-barrels-of-strategic-petroleum-reserves>

류희영 연구원

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

러시아, 국제 제재의 영향으로 3월 석유 생산량 감소

- ▶ 우크라이나 침공에 대한 국제제재로 러시아의 석유 수출에 차질이 생기면서 3월 러시아 석유생산량이 감소한 것으로 나타났음
 - 러시아 민영통신 인터팩스(INTERFAX)에 의하면 3월 러시아산 원유와 가스 콘덴세이트 생산량은 일일 평균 1,101만 배럴을 기록하면서 전월 1,106만 배럴 대비 5만 배럴 감소함
 - 이 같은 생산량 감소는 지난해 8월 서부 시베리아의 러시아 국영 에너지 기업 가즈프롬(Gazprom)의 화재 발생으로 일부 가스 콘덴세이트 생산이 지연된 후 처음 발생한 현상임
- ▶ 현재 러시아는 미국을 포함한 주요 서방국가가 원유 금수, 경제 제재 등 강도 높은 국제제재가 적용되면서 원유 수출에 어려움을 겪고 있음
 - 전문가들은 러시아 에너지부가 이례적으로 3월 원유와 가스 콘덴세이트 생산량을 공표하지 않아 관련 정보를 수집하여 생산량을 추산한 것이라고 밝힘
 - 이 외에도 전문가들은 유럽을 비롯한 주요 원유 소비국들이 러시아산 원유를 기피 하는 현상이 지속되자, 향후 러시아의 원유 생산량이 일일 100만~150만 배럴가량 더 감소할 가능성이 클 것으로 전망함

자료: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-04-04/russia-delays-publication-of-march-oil-output-data-citing-glitch>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

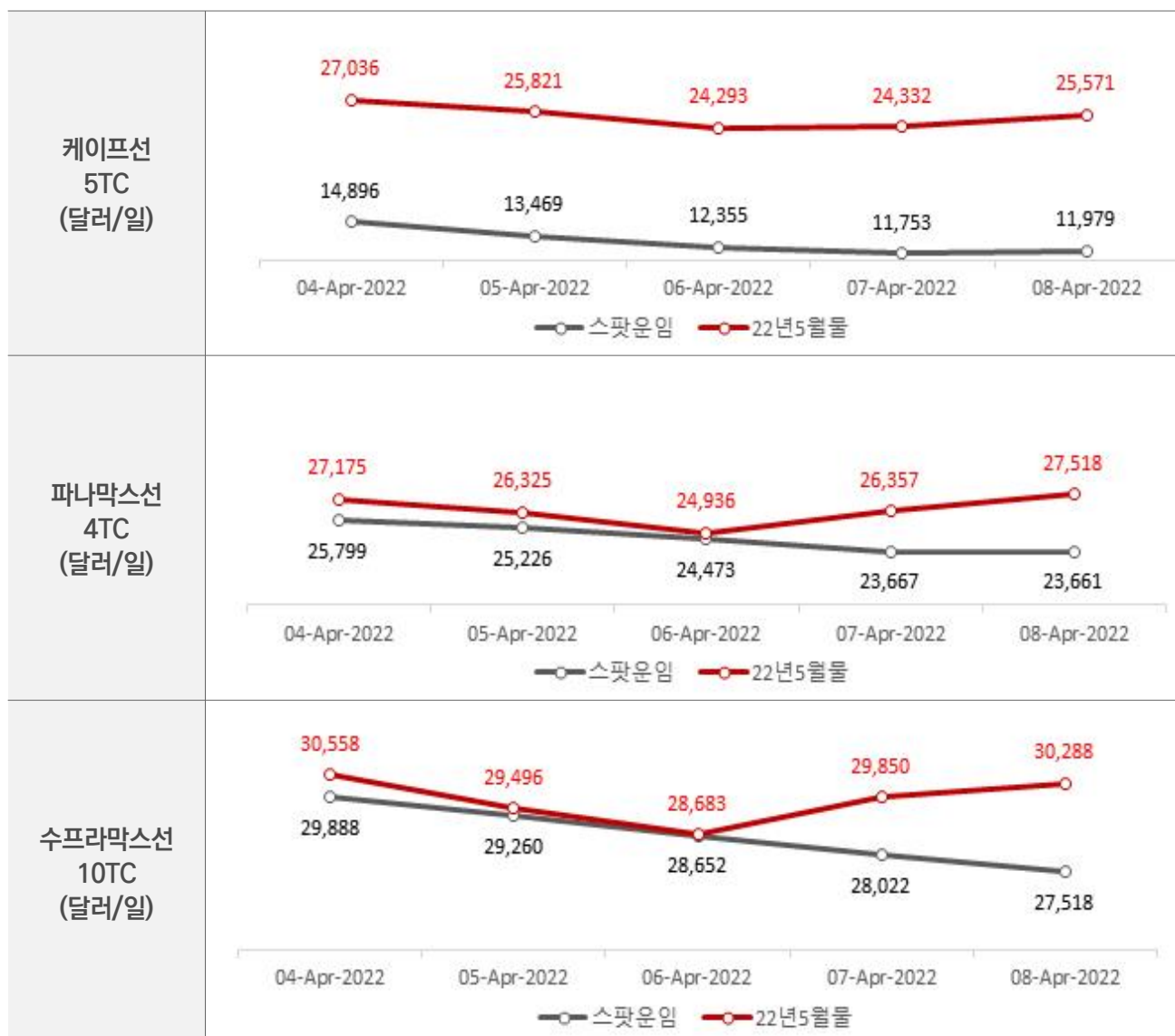
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임 전망

구분	4월 1주					
	주간평균운임	전주대비차이	FFA 5월물 주간평균가격		전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	12,890	▼ -1,446	-10.1 %	25,411	▲ 477	1.9 %
파나마스선 4TC (달러/일)	24,565	▼ -3,265	-11.7 %	26,462	▼ -1,386	-5.0 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	28,668	▼ -2,954	-9.3 %	29,775	▼ -1,907	-6.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

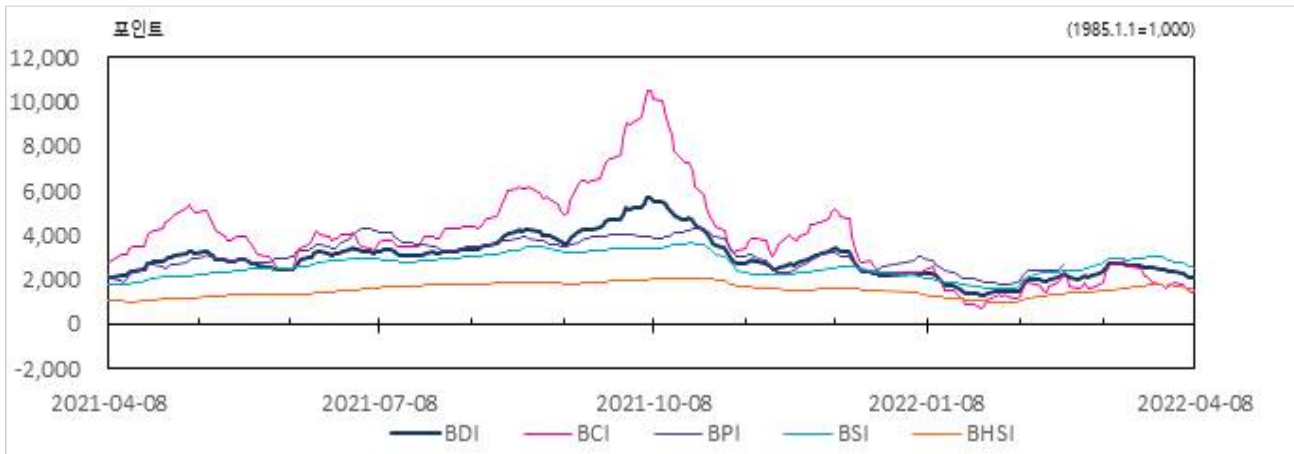


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		4월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	2,153	-244	1,296	2,727	2,054	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	12,890	-1,446	5,826	23,413	14,622	10,304	86,953	33,275
	파나막스(4TC)	24,565	-3,265	14,549	29,410	22,140	10,936	37,616	25,557
	수프라막스(10TC)	28,668	-2,954	17,273	33,366	25,485	11,242	39,860	26,767
	핸디(6TC)	28,902	-2,587	17,776	32,166	24,526	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	27,625	-1,125	15,125	19,750	17,107	10,125	23,000	16,623
	파나막스	25,500	-1,625	11,250	12,750	11,879	8,425	14,750	11,191
	수프라막스	24,000	-2,750	9,875	10,625	10,353	8,250	12,500	10,349
	핸디	21,250	-1,500	8,063	8,750	8,473	7,313	9,250	8,428
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 5월물		2022년 2분기물		2022년물		2023년물	
		4월 1주	전주대비	4월 1주	전주대비	4월 1주	전주대비	4월 1주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	25,411	477	34,804	3,445	21,648	116	19,350	223
	파나막스(4TC)	26,462	-1,386	26,247	-1,316	15,966	-530	15,966	-530
	수프라막스(10TC)	29,775	-1,907	26,432	-3,590	15,609	-693	13,493	-292
	핸디(6TC)	28,249	-2,160	24,781	-3,743	14,951	-586	12,994	-154

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

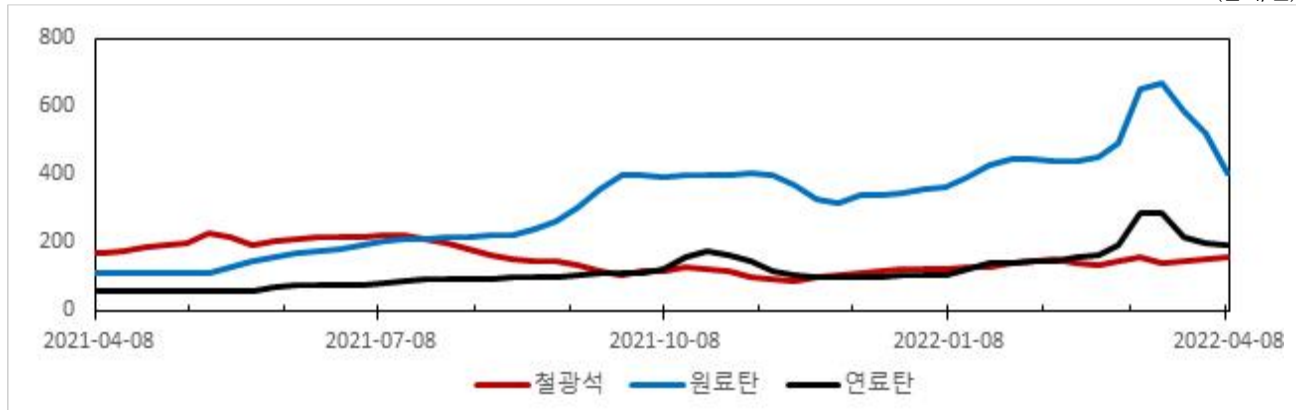
구분	2022년						2021년			
	4월 1주	3월 5주	전주대비차이				4월 1주	연평균	최저	최고
철광석	159.3	154.1	▲	5.2	3.4	%	166.8	160.3	82.4	167.3
원료탄	405.0	521.0	▼	-116.0	-22.3	%	112.5	223.1	97.9	163.2
연료탄	192.2	198.8	▼	-6.6	-3.3	%	59.5	84.8	36.1	61.2
대두	601.7	600.6	▲	1.1	0.2	%	514.3	500.6	306.5	474.4
옥수수	298.7	291.1	▲	7.6	2.6	%	217.5	224.6	122.5	185.1

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

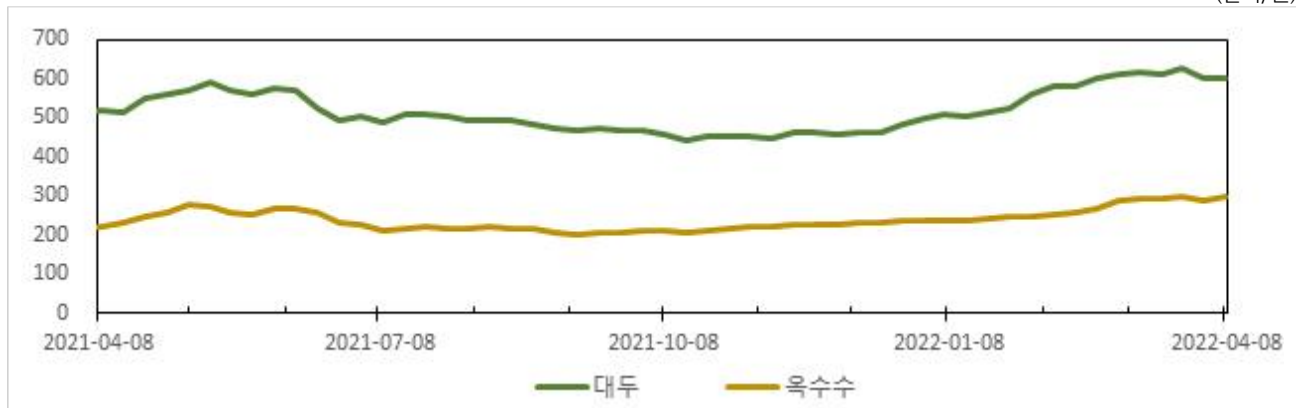
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(3월 5주) 대비 10.1% 하락한 12,890달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임 하락세 지속

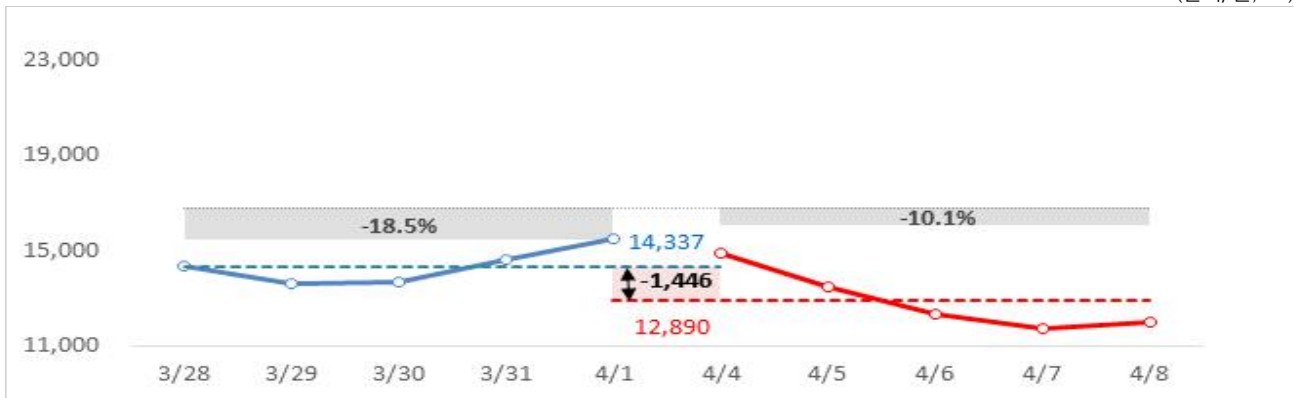
- 중국 연휴와 코로나19 방역 강화 조치로 인해 운임은 하락세 지속

(동향) 코로나19 방역 강화 및 연휴로 인해 중국 수요 감소

- 4월 말에 열릴 '중국 중앙정치국 회의'를 전후로 중국 정부가 통화정책을 완화해 철강 원재료 수요가 증가할 것으로 예상되었으나, 코로나19 재확산에 따른 방역 강화와 청명절 연휴(4월 3~5일)로 인해 수요 증가가 제한됨
- 중국의 주요 철강 제조업체가 위치한 중국 북부지역에서는 방역 조치 완화에 따른 공장 운영이 일부 진행 중이며 재고 감소로 인해 수입이 증가할 것으로 예상되나, 상하이는 4월 한 달 내내 봉쇄가 지속될 전망이다
- 반면 8월부터 본격화될 유럽의 러시아산 석탄 수입 금지 조치로 인해 유럽은 대체국인 호주, 미국 등에서 석탄을 수입 할 것으로 보이며, 이로 인한 운송 거리 증가는 불가피한 상황임. 전문가들은 운송 거리 증가로 인해 대형선에 대한 수요가 증가할 가능성이 크다는 입장임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 1주	3월 5주	전주대비차이	
BCI		1,554	1,729	▼ -174	-10.1%
스팟운임(5TC)		12,890	14,337	▼ -1,446	-10.1%
용선료	6개월	29,625	32,500	▼ -2,875	-8.8%
	1년	27,625	28,750	▼ -1,125	-3.9%
	5년	21,250	21,250	-	-
FFA	4월물	25,411	24,934	▲ 477	1.9%
	2분기	34,804	31,359	▲ 3,445	11.0%
	22년	21,648	21,532	▲ 116	0.5%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

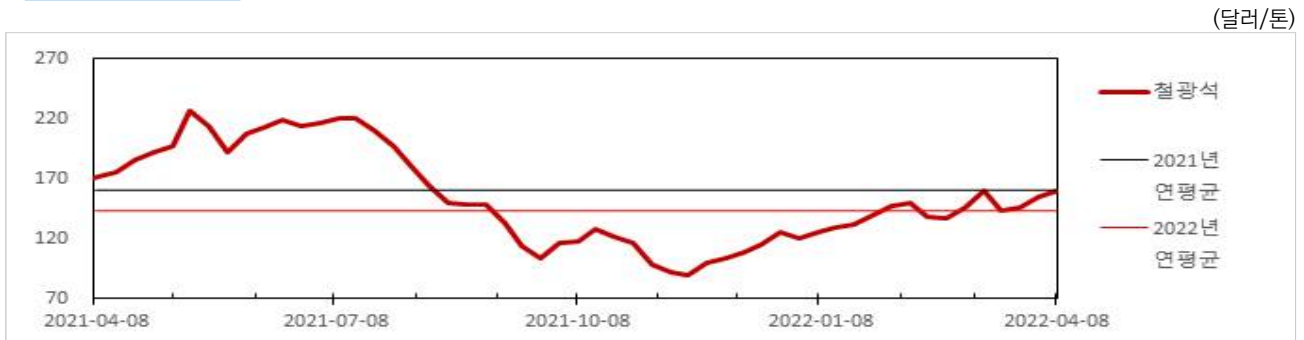
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 3.4% 상승한 159.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



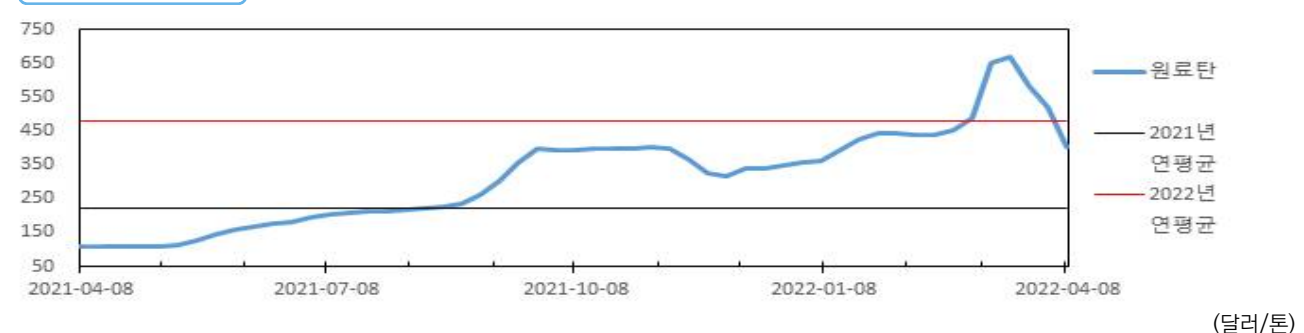
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 22.3% 하락한 405.0달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



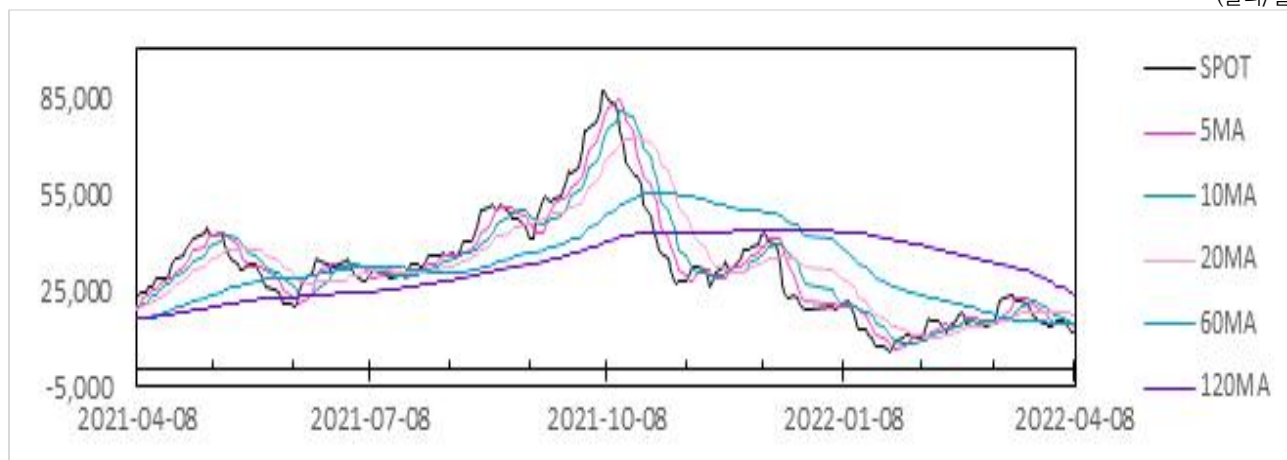
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)





3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 11.7% 하락한 24,565달러/일 기록

(운임) 파나막스선 운임은 하락세 지속 중이나 여전히 높은 수준

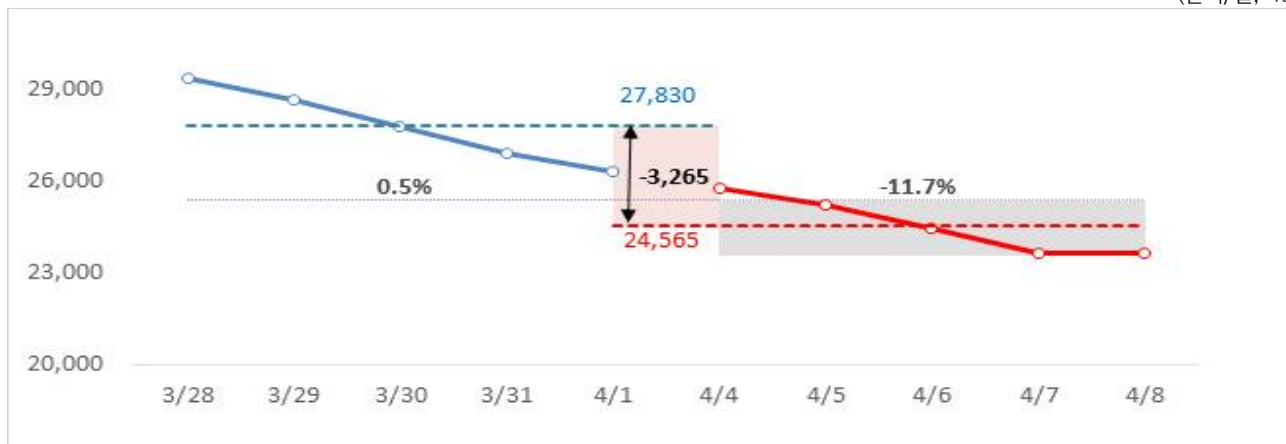
- 석탄, 곡물 가격 및 해상운임의 강세 지속에 해당 화물에 대한 공급 부족 우려가 수요 증가로 이어지지 않음

(동향) 유럽의 대러시아 제재 강화와 석탄에 대한 톤마일 증가 예고

- 러시아의 우크라이나 침공에 따라 유럽이 오는 8월부터 러시아산 석탄 수입을 전면 중단할 예정임. 러시아산 석탄을 수입하던 국가들의 대체 수입국으로는 호주, 남아공 등이 거론되고 있으나, 이들 국가를 통해 수입 부족분을 충당 가능한지에 대해서는 의견이 엇갈리는 상황임
- 8월 중단 이후 유럽을 비롯해 석탄 수입을 러시아에 의존하던 국가들은 수입 대체지를 찾고 있으나, 높은 석탄 가격과 해상 운임 수준에 선불리 재고 확보를 위한 선구매에 나서지 않고 있는 것으로 파악됨
- 유럽의 대러시아 제재 강화 소식이 전해지고 있는 가운데, 인도의 석탄 수입량이 증가할 것으로 예상됨. 최근 인도의 전력 사용량이 증가하고 있는 데다 4월 기온이 예년보다 높아 냉방용 수요가 증가할 것이라는 전망임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	4월 1주	3월 5주	전주대비차이		
BPI	2,878	3,241	▼ -363	-11.2	%
스팟운임(4TC)	24,565	27,830	▼ -3,265	-11.7	%
용선료	6개월	27,250	▼ -2,000	-6.8	%
	1년	25,500	▼ -1,625	-6.0	%
	5년	15,075	▼ -550	-3.5	%
FFA	4월물	26,462	▼ -1,386	-5.0	%
	2분기	26,247	▼ -1,316	-4.8	%
	22년	15,966	▼ -530	-3.2	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

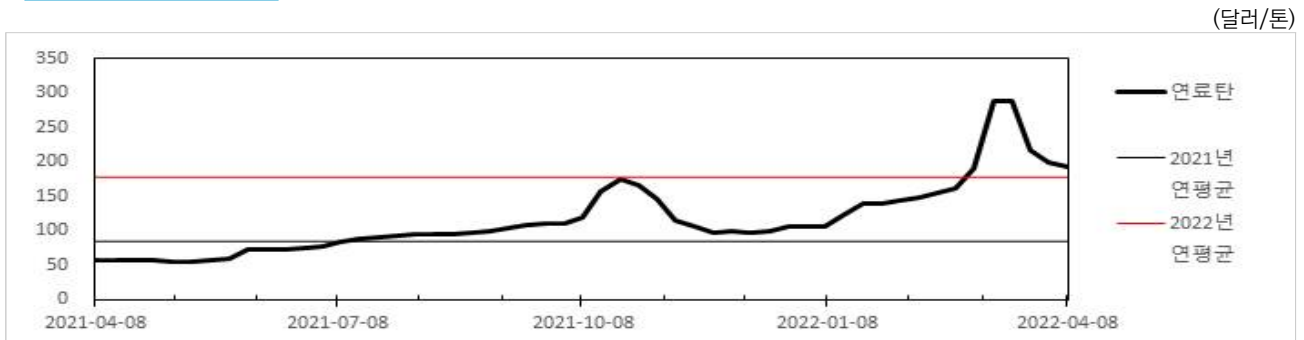
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



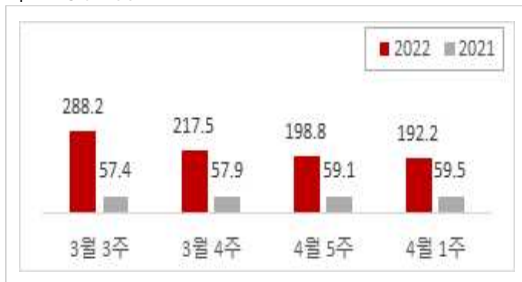
3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 지난 주 대비 3.3% 하락한 192.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
3월 3주	288.2	▼	-	- %
3월 4주	217.5	▼	-70.6	-24.5 %
3월 5주	198.8	▼	-18.7	-8.6 %
4월 1주	192.2	▼	-6.6	-3.3 %

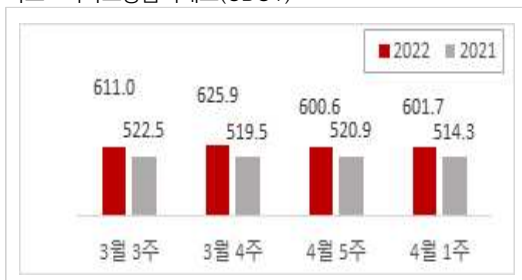
자료: Clarkson

대두 가격 : 지난 주 대비 0.2% 상승한 601.7달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
3월 3주	611.0	▼	-5.0	-0.8 %
3월 4주	625.9	▲	14.9	2.4 %
3월 5주	600.6	▼	-25.4	-4.1 %
4월 1주	601.7	▲	1.1	0.2 %

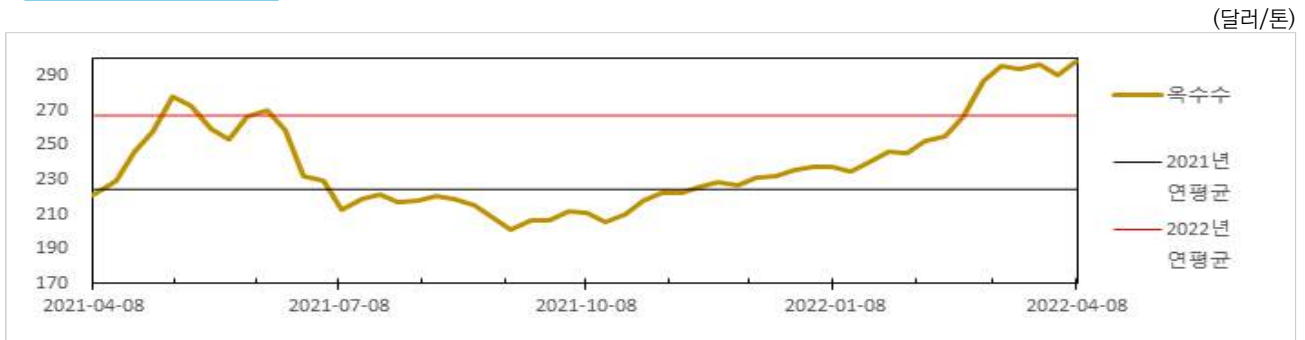
자료: 시카고상품거래소(CBOT)



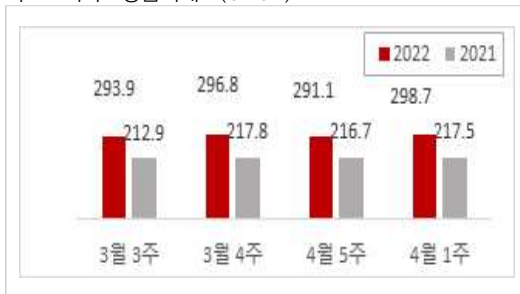
3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 2.6% 상승한 298.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

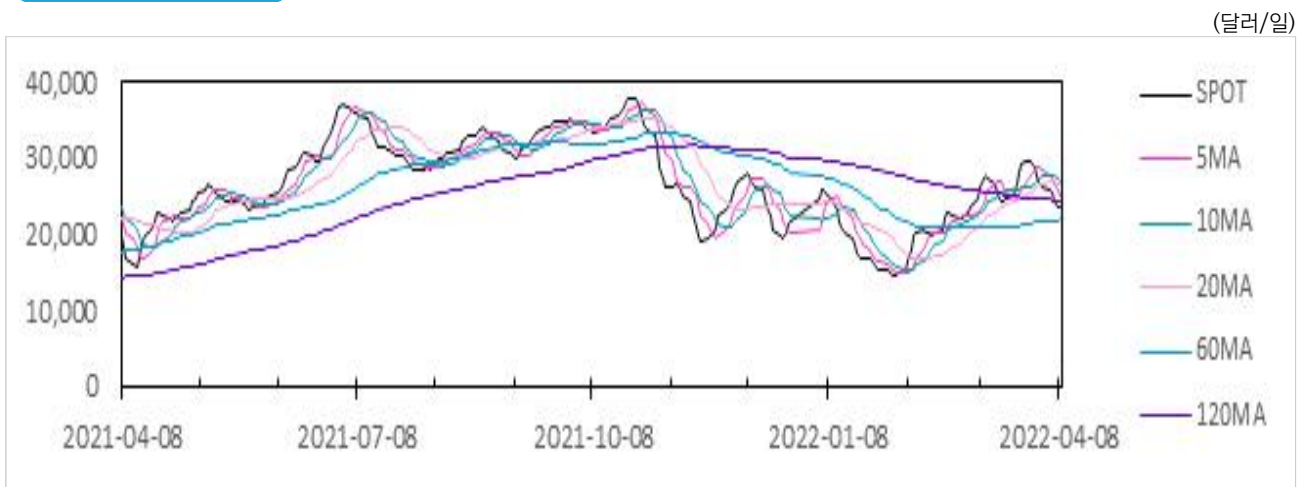


자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이			
3월 3주	293.9	▼	-1.9	-0.6	%
3월 4주	296.8	▲	2.9	1.0	%
3월 5주	291.1	▼	-5.7	-1.9	%
4월 1주	298.7	▲	7.6	2.6	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균





3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 13.1% 상승한 30,976달러/일 기록

(운임) 수프라막스선 운임의 하락폭 확대

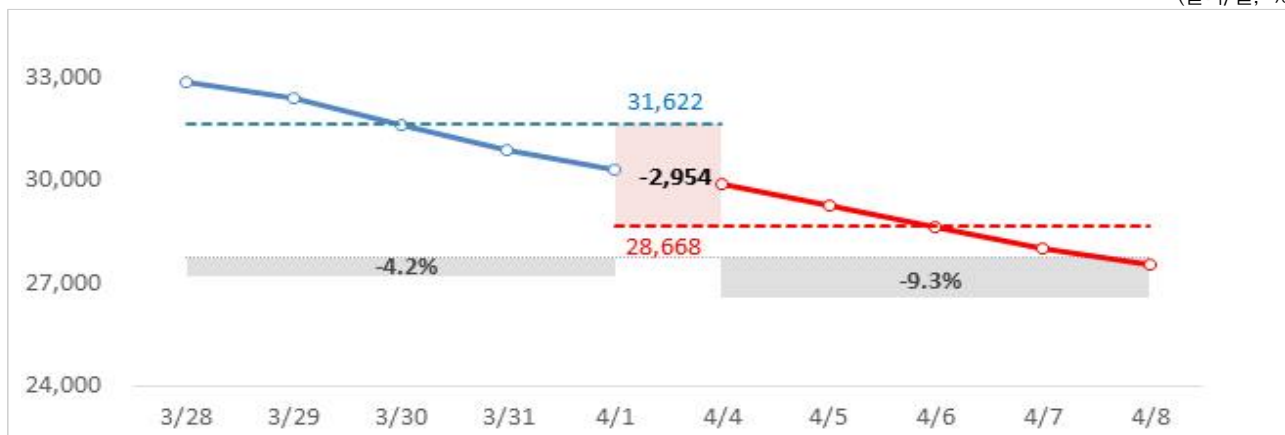
- 곡물 공급 부족에 대한 우려에도 불구하고 높은 수준의 곡물 가격과 해상운임 수준에 추가 상승 여력이 부족함

(동향) 곡물 공급 부족에 대한 우려 확산에도 추가운임상승은 제한적

- 우크라이나산 밀이 루마니아, 불가리아를 통해 수출되고 있는 것으로 파악됨. 러시아의 우크라이나 침공으로 인해 사실상 우크라이나산 밀의 해상공급로가 차단된 상태임
- 이를 해결하기 위해 우크라이나가 철도운송을 통해 루마니아, 불가리아 등에 수출을 이어나가고 있으나, 운임상승으로 이어지기에는 우크라이나에서 철도운송을 통해 수출 가능한 양이 제한적임
- 인도가 새로운 밀 수출국으로 부상하고 있는 가운데, 캐나다와 미국의 밀 작황이 건조한 날씨로 인해 나쁠 것으로 전망되면서 공급 부족에 대한 우려가 지속 중임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 1주	3월 5주	전주대비차이		
BSI		2,606	2,875	▼ -269	-9.3	%
스팟운임(10TC)		28,668	31,622	▼ -2,954	-9.3	%
용선료	6개월	28,750	30,500	▼ -1,750	-5.7	%
	1년	24,000	26,750	▼ -2,750	-10.3	%
	5년	11,000	11,000	- 0	0.0	%
FFA	4월물	29,775	31,682	▼ -1,907	-6.0	%
	2분기	26,432	30,022	▼ -3,590	-12.0	%
	22년	15,609	16,302	▼ -693	-4.3	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

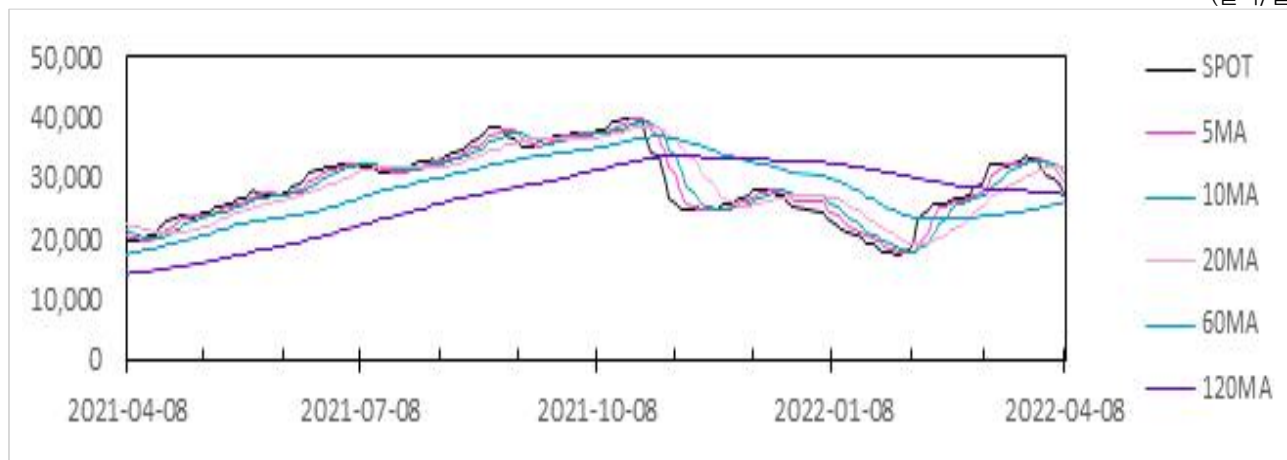
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)





3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 85.04 하락한 4,263.66을 기록

(운임) 컨테이너 운임 12주 연속 하락

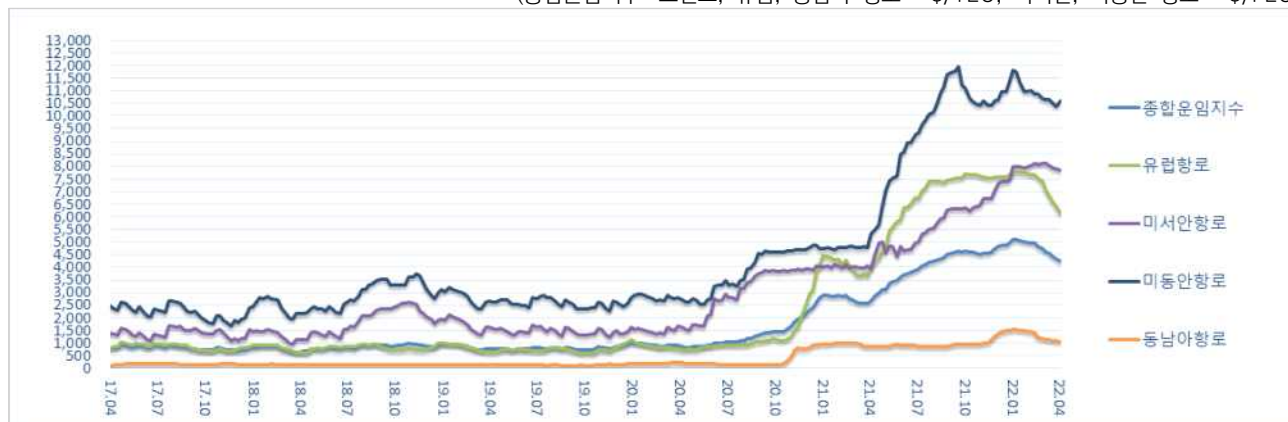
- 북미 동부, 일본을 제외한 대부분의 항로에서 운임 하락세가 지속되고 있으며 단기적으로 운임 반등보다는 약세 유지 전망. 현재의 운임 하락세는 계절적 요인과 중국 봉쇄에 따른 화물 운송 수요 감소도 영향을 미친 것으로 추정됨

(현황) 상하이 봉쇄로 항만 효율성 하락

- 3월 말에 시작된 상하이 봉쇄는 여전히 지속중. 도시봉쇄로 내륙물류의 효율성에 크게 낮아진 상황으로 머스크는 항만에 트럭 반입이 평소대비 30% 감소한 것으로 발표함
- 지난주부터 하판로이드와 ONE은 상하이항 내 리퍼와 위험물 컨테이너에 대한 장치율이 상승함에 따라 관련화물에 대해 COD(도착지 변경)을 실시하였으며 머스크도 상하이항에 도착하는 컨테이너화물에 대한 도착지 변경 서비스를 무료로 제공함

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)

		4월 2주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,263	-85	4,263	5,109	4,767	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	6,157	-268	6,157	7,797	7,258	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	7,860	-56	7,860	8,117	8,010	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	10,581	-90	10,395	11,833	10,928	4,679	11,976	8,353
	한국항로	340	-30	340	456	394	184	386	286
	일본항로	329	0	276	329	300	251	340	285
	동남아항로	1,054	-31	1,054	1,537	1,298	840	1,494	964

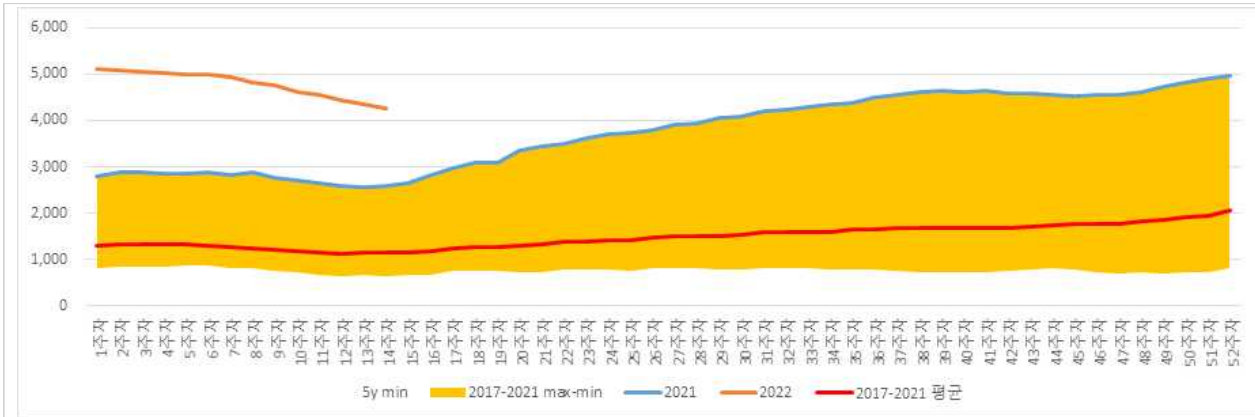
자료: 상하이해운거래소



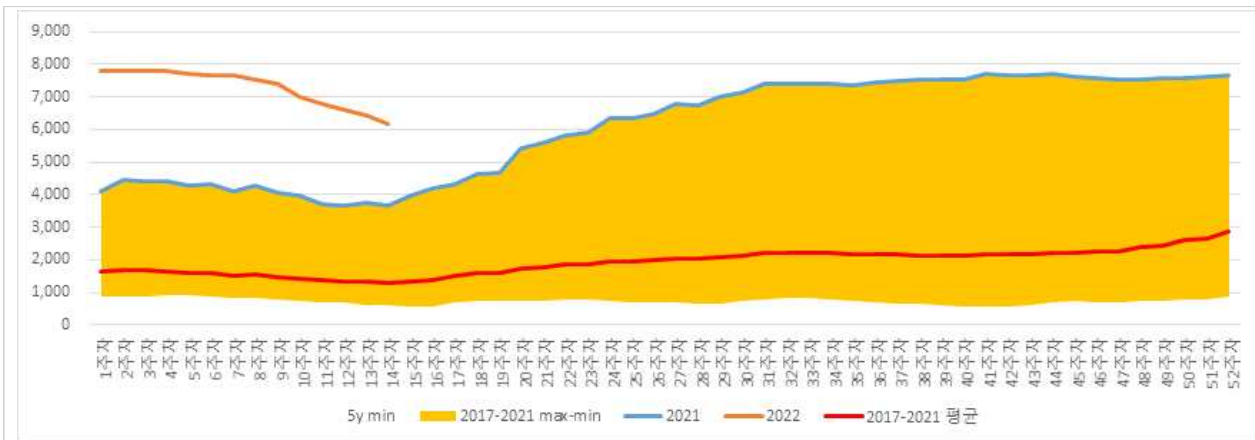
2 운임전망

| 4월 3주('22.4.11~'22.4.16)

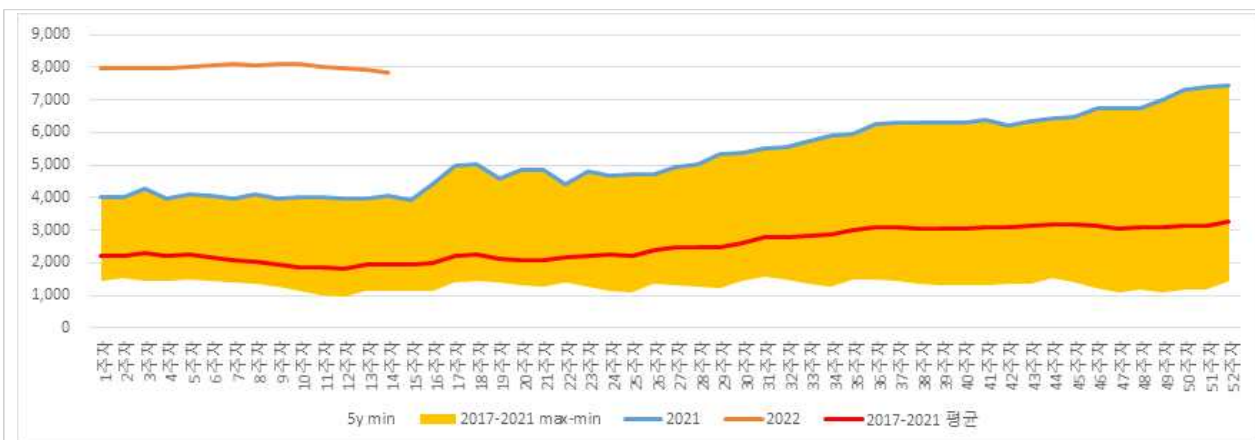
SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약세를 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(미 서부)은 계절적 비수기임에도 급락보다는 약보합세를 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(3월 5주) 대비 6.7p 상승한 49.0 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 대부분 상승함

(달러/톤)

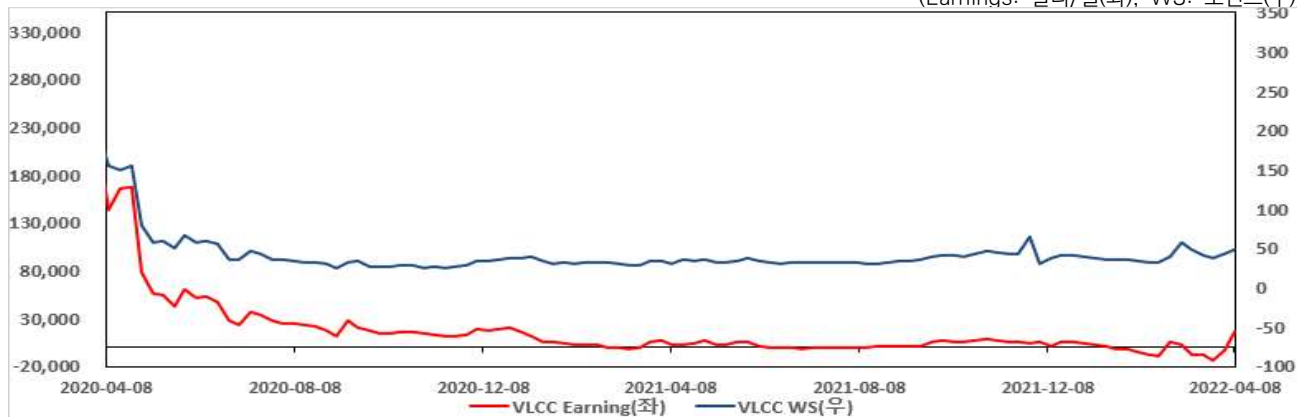
구분	4월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	49.0	▲	6.7	15.8 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	32.0	▲	11.0	52.4 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	43.5	▲	10.0	23.6 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	64.5	▲	19.5	43.3 %

(동향) 대서양 구간에서 수에즈맥스(Suezmax)가 강세를 보이면서 VLCC 시황의 전반적인 상승을 유도함

- BDTI가 지난 7일 1,653포인트를 기록하면서 2020년 4월 4일 1,550포인트 이후 최고치를 경신하며 강한 상승세를 보임. 이는 대서양 항로에서 수에즈맥스가 타이트한 상태로 수급을 유지하며 운임이 상향 안정화되자 대부분 항로의 운임도 동반 상승한 것으로 분석됨
- 국제유가의 소강 상태를 이용한 원유 수입 확대와 IEA 회원국의 전략 비축유 방출에 따른 원유 물동량 증가가 유조선 시황상승의 주된 요인으로 파악됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	49.0	6.7	32.1	57.1	39.8	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	-3,975	6,266	-19,460	14,308	-7,147	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	16,000	1,000	15,000	19,250	17,286	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

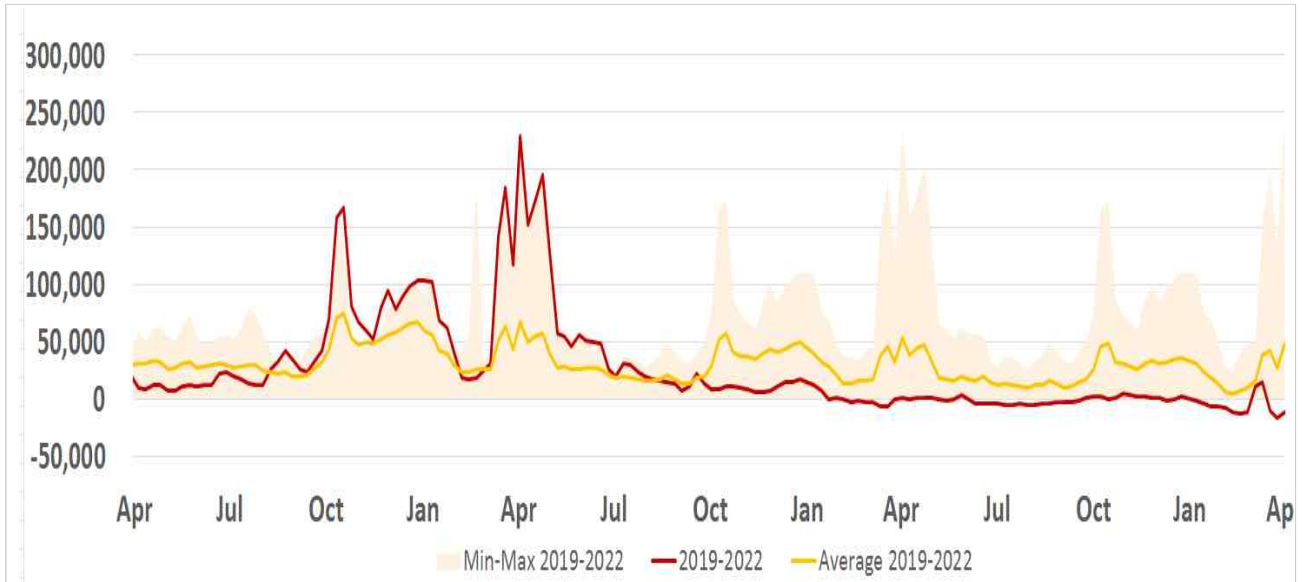


1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 전주 대비 소폭 상승했으나 여전히 마이너스 수준에 머무르고 있음

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

(달러/일)

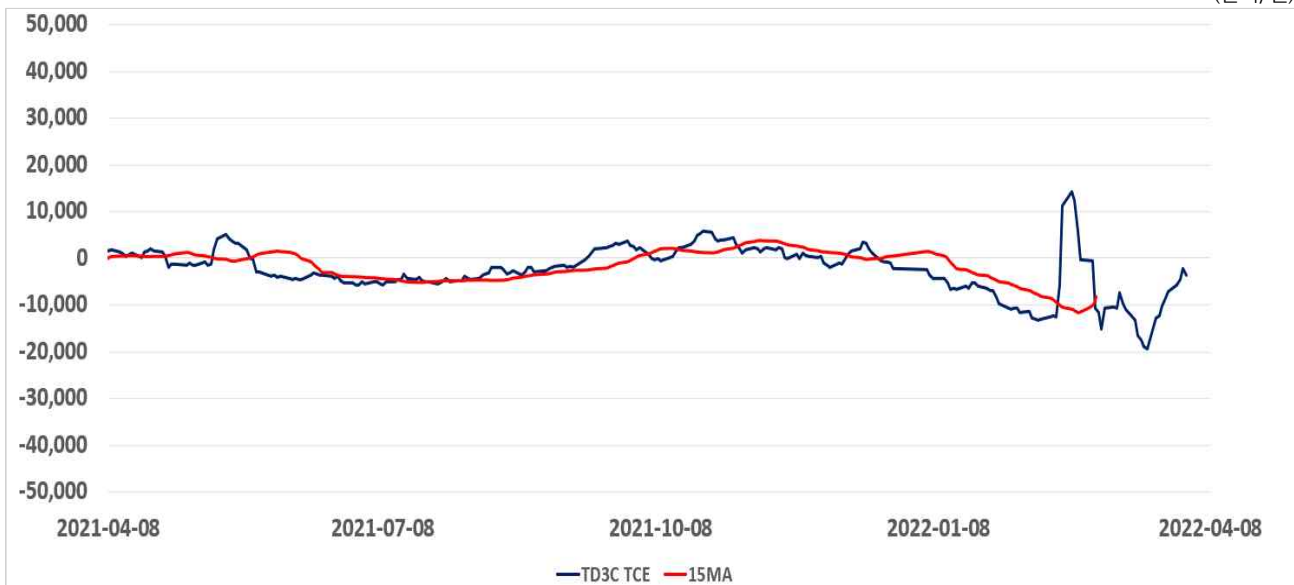


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 전주 대비 하락 추세를 보이며 지속적으로 마이너스를 유지함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(3월 5주) 대비 10.4p 하락한 200.9 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락함

(달러/톤)

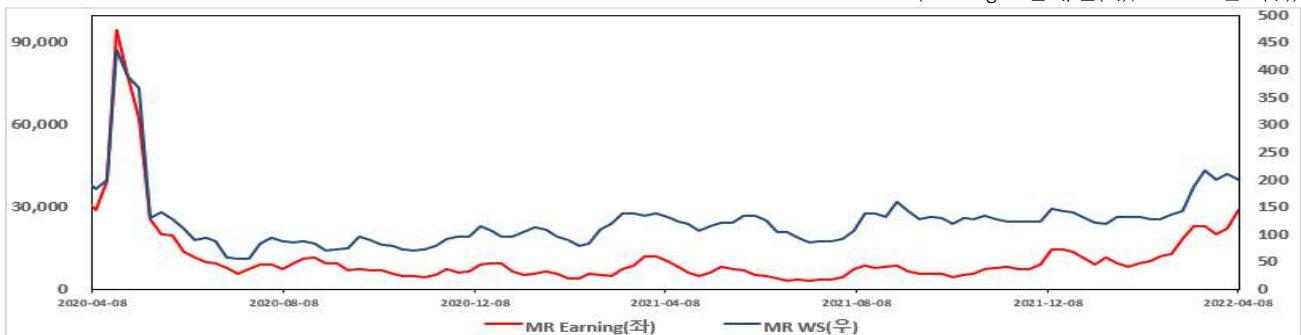
구분	4월 1주(WS)		전주 대비 차이	
인도-극동 항로	200.9	▼	10.4	5.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	130.0	▼	20.0	13.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	160.0	▼	20.0	11.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	210.0	▲	15.0	7.7 %

(동향) 중국 상하이의 전면 봉쇄 장기화로 인해 석유제품 수요에 대한 우려가 높아지면서 시황 약세 전환

- 최대 원유 소비국인 중국의 상하이 등 주요 무역도시의 봉쇄 조치가 지속되며 휘발유, 항공유 등의 연료유 소비량이 급감하면서, 석유화학 제품 수요가 둔화세를 나타내고 있음. 세계 자원정보기업 우드 매켄지에 의하면 3월 휘발유·항공유 수요 감소분 일일 75만 배럴에 이어 4월에도 일일 60만 배럴에 달할 것이며 5월까지 영향이 미칠 것으로 분석함
- 에너지 컨설팅회사 팩트글로벌에너지(FGE)는 중국 봉쇄 정책으로 인한 중국의 석유 수요가 일일 약 120~130만 배럴 감소한 것으로 추산함. 또한 상하이에서의 코로나19 확산이 감소 추이를 나타내도 타 지역의 추가 봉쇄 가능성도 배제할 수 없어 단기적으로 일일 약 50만 배럴의 석유 수요 감소 현상이 발생할 것으로 예상함

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 1주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	200.9	-10.4	119.8	218.1	156.8	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	20,058	1,005	6,216	23,986	11,748	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	14,250	0	12,375	14,250	13,116	11,625	13,000	12,429

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

자료: Clarkson

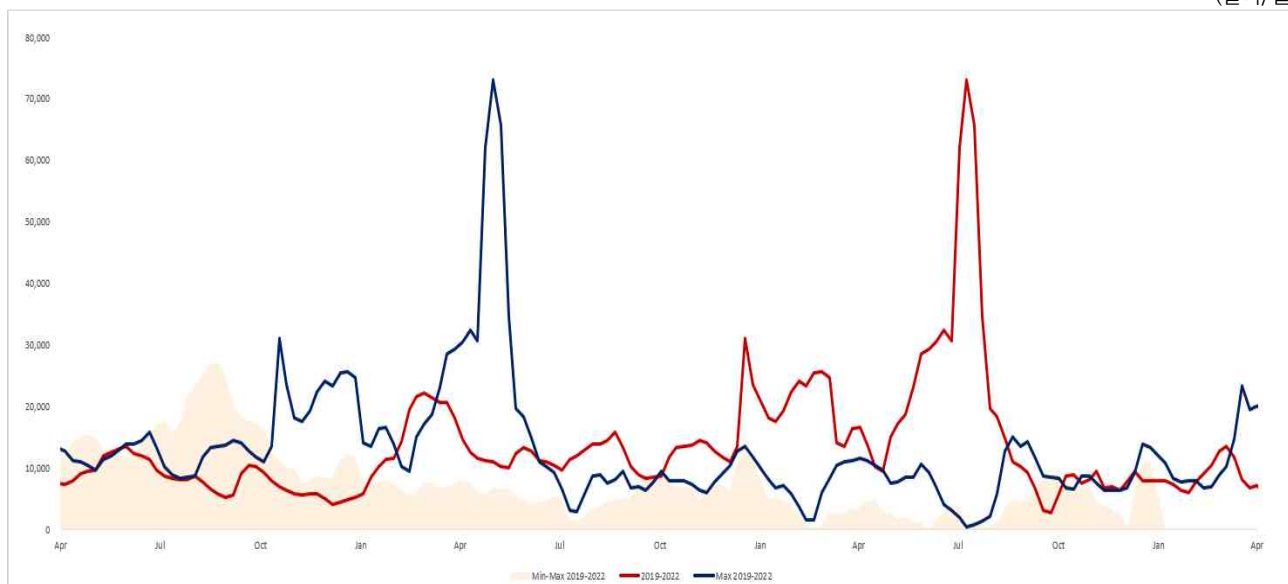


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 소폭 감소하며 보험 흐름을 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

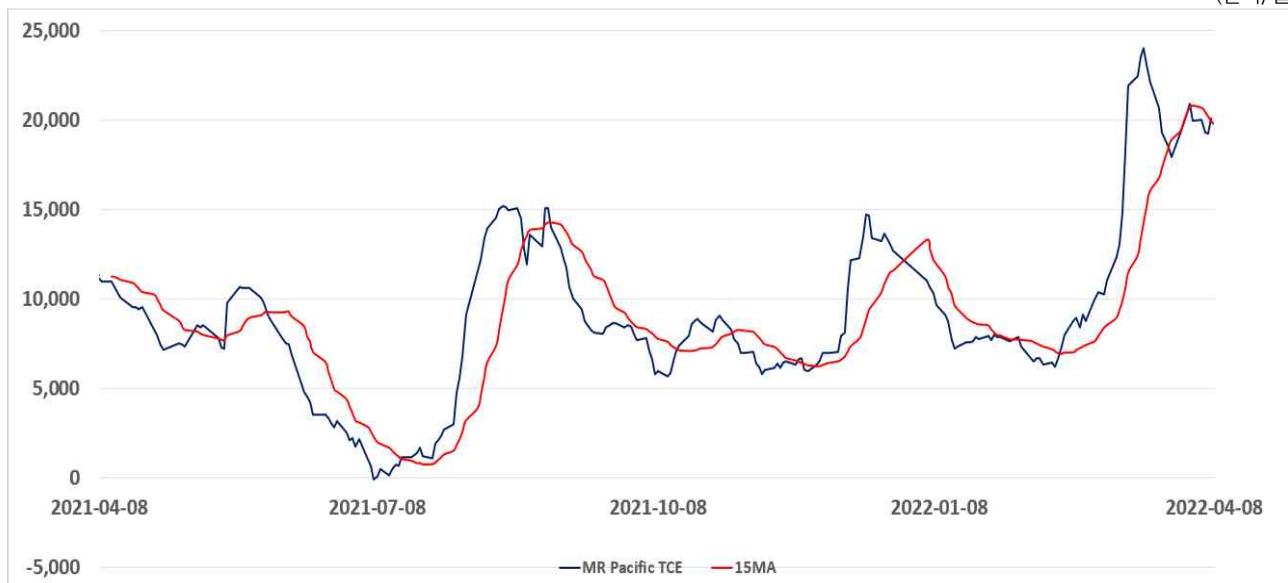


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며 보험세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 27.85로 전주 대비 1.4 포인트 상승함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 128.53으로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 4월 3주('22.4.1~'22.4.8)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 35건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Coral Crystal	2012	78,103	DWT	2022-04-08	25.00	Okino Kaiun KK	Undisclosed interests
Ro-Ro/Pass.	Giuseppe SA	1975	154	Passengers	2022-04-08	.	Moby Lines	Undisclosed interests
Tanker	Philadelphia Star	2022	115,519	DWT	2022-04-08	61.00	Atlas Maritime	Clients of GNMTC
Bulk	Red Sage	2015	182,443	DWT	2022-04-08	47.50	Undisclosed interests	European interests
Tanker	SKS Skeena	2006	158,933	DWT	2022-04-08	23.50	K. G. Jebsen (KGJS)	Undisclosed interests
Bulk	Yangtze Xing Hua	2012	81,678	DWT	2022-04-08	22.00	Fortune Ocean Shpg	Chinese interests
Bulk	CMB Pauillac	2012	95,707	DWT	2022-04-07	25.00	Bocimar NV	Far Eastern interests
TankChem	Hoko	2010	8,911	DWT	2022-04-07	8.50	Sampo Unyu Co Ltd	Clients of Shelton Navigation
Tanker	Pro Emerald	2003	44,993	DWT	2022-04-07	6.00	SK Shipping	Far Eastern interests
Bulk	Strategic Encounter	2010	33,000	DWT	2022-04-07	14.00	Strategic Bulk	Turkish interests
Offshore	Sea Trout*	2008	3,678	DWT	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	Normand Trym*	2006	2,800	DWT	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	Normand Vibran*	2008	3,275	DWT	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	REM Supplier*	2010	3,240	DWT	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	Normand Ivan*	2002	20,000	HP	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	Far Santana*	2000	19,200	HP	2022-04-07	.	Solstad Offshore	Undisclosed interests
Offshore	MMA Chieftain	2010	8,158	HP	2022-04-06	3.50	MMA Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Maran Aspiration*	2012	114,013	DWT	2022-04-06	200.00	Maran Dry Mngt	Chinese interests
Bulk	Maran Dawn*	2011	114,091	DWT	2022-04-06	.	Maran Dry Mngt	Chinese interests
Bulk	Maran Progress*	2014	114,047	DWT	2022-04-06	.	Maran Dry Mngt	Chinese interests
Bulk	Maran Sky*	2011	114,078	DWT	2022-04-06	.	Maran Dry Mngt	Chinese interests
Bulk	Maran Sun*	2011	114,078	DWT	2022-04-06	.	Maran Dry Mngt	Chinese interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Maran Wisdom*	2014	114,046	DWT	2022-04-06		Maran Dry Mngt	Chinese interests
Bulk	Maran Zenith*	2013	114,038	DWT	2022-04-06		Maran Dry Mngt	Chinese interests
Offshore	Geosea	2002	85	LOA	2022-04-05		DOF Subsea	Clients of N-Sea Survey
Offshore	Skandi Foula	2002	4,100	DWT	2022-04-05		DOF Management	Undisclosed interests
Bulk	Ultra Initiator	2019	62,647	DWT	2022-04-05	37.00	Nisshin Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Da Yuan Hu	2004	159,149	DWT	2022-04-04	16.50	COSCO Shpg Energy	Undisclosed interests
Tanker	Ardmore Sealancer*	2008	47,451	DWT	2022-04-04	40.00	Ardmore Shipping	Clients of Leonhardt & Blumberg
Tanker	Ardmore Sealeader*	2008	47,463	DWT	2022-04-04		Ardmore Shipping	Clients of Leonhardt & Blumberg
Tanker	Ardmore Sealifter*	2008	47,472	DWT	2022-04-04		Ardmore Shipping	Clients of Leonhardt & Blumberg
Bulk	Amoy Action	2010	56,954	DWT	2022-04-01	18.00	Amoysailing Maritime	Greek interests
Bulk	Baosteel Evolution	2007	206,331	DWT	2022-04-01	21.80	Shikishima Kisen	Chinese interests
Bulk	Darya Kirthi	2012	80,505	DWT	2022-04-01	25.00	Chellaram Shpg.	Undisclosed interests
Bulk	Orient Lucky	2010	57,124	DWT	2022-04-01	17.90	Tongli Shipping	Greek interests



6. 주요 해운지표

(2022.03.04 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	4월 평균	2022년			2021년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	18.0	0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	74.0	0	74.0	70.0	74.0	71.8	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	56.0	0	56.0	44.0	56.0	53.0	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	35.5	0.3	35.4	34.3	35.5	34.6	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	115.5	0.5	115.3	113.0	115.5	114.6	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.0	0	42.0	40.0	42.0	41.1	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	653.8	-16	661.8	445.5	688.8	564.8	311.3	488.0	396.2
	Singapore	682.8	3.5	681.0	456.8	682.8	573.1	324.8	523.5	416.5
	Korea	719.75	-37.8	738.6	515.5	757.5	623.4	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	668.3	-10.5	673.5	458.8	709.5	583.2	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	841.3	-37	859.8	567.0	924.3	745.2	387.8	605.8	505.6
	Singapore	833.8	-42	854.8	639.5	953.8	778.8	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	841.8	-33.5	858.5	629.0	961.0	780.5	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-				105.4	233.7	180.6
	중국産	191.8	9.1	189.6	-	193.6	160.4	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	140.1	-0.1	140.2	-	141.3	125.3	-	244.3	127.7
	중국産	157.4	-0.1	157.5	-	192.9	156.1	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	462.8	-146.2	514.8	-	757.5	513.4	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-				-	-	-
	중국産	468.4	-0.2	468.6	-	470.3	399.0	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,689	106	1,628	1,344	1,718	1,567	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	1,051	67	1,025	741	1,425	924	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