KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 07월 25일
감　　수 고병욱 해운연구본부장
발 행 인 김종덕 원장
주　　소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26

주간뉴스 01
건화물선 04
컨테이너선 16
탱커선 18
중고선 22
주요 해운지표 27

건화물선 지난주 케이프선 운임 23,112달러/일 기록, 중국 정부 국영 철광석 기업 설립 계획, 주요 철광석 생산업체 목표치 하향 조정

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 지난주 대비 77.93p 하락한 3,996.77 기록하여 6주 연속 하락함

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 3.5p 상승한 61.6 기록, 중국의 원유 수요 증가가 전반적인 시황 상승 유도

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

선박 매매(S&P)시장 둔화에도 여전히 높은 가격 유지

▶ 올해 상반기 컨테이너선 매매는 총 189척(65.3만 TEU)에 달해 역대 5번째로 많은 거래량을 기록함

- 컨테이너 시장에 풀리는 선박 수 감소 때문에 지난해 대비 거래량이 40% 감소했지만 여전히 높은 수준임
- 2021년 컨테이너 선박매매는 200만 TEU 이상 거래되어 이전 최대 거래 연도인 2017년 154만 TEU를 경신함

▶ 컨테이너 시장의 운임 하락으로 중고선 매매시장에서 신중한 접근이 필요함

- 올해 완하이는 5,500TEU급 선박을 1억 달러 이상에, 머스크도 8,800TEU급 선박을 1.3억 달러에 구매하는 등 지난해부터 중고선 시장에 대한 과열로 신조가격을 웃도는 거래들이 빈번하게 발생함
- MSC와 CMA CGM은 올해에만 각각 55척, 23척을 구매했으나 올해 상위 10대 선주사(NOO, Non Operating Owners)들의 중고선 거래가 없어 향후 선박매매시장에서 신중한 접근이 필요함

자료: Alphaliner weelky, no.29

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

컨테이너 박스 공급과잉 우려

▶ 드류리는 약 600만 TEU의 컨테이너 박스가 시장에 초과 공급된 것으로 추정함

- 선사들은 지난 2년 동안 컨테이너 공급망 정체로 인해 공컨테이너 수급에 어려움을 겪자 컨테이너 박스를 대량으로 발주함
- 이들 컨테이너 박스 인도와 함께 공급망 정체 완화로 인해 박스에 대한 공급과잉이 우려됨

▶ 컨테이너 운임은 연 초 대비 20% 이상 하락했으며 4분기부터 수요 증가세 둔화가 예상돼 컨테이너 박스 가격과 리스료가 하락할 것으로 예상됨

- 컨테이너 박스에 대한 구조적인 공급과잉이 일어날 경우 선사들은 이들 컨테이너를 보관·처리하기 위한 부대 공간 확보보다는 중고 컨테이너를 처분할 것으로 예상됨
- 계절적 성수기인 3분기 이후 컨테이너 박스에 대한 가격 하락과 구조조정이 가속화 될 수 있으나 2023년부터 컨테이너선 인도량이 증가해 일정부분 시장에서 흡수할 가능성도 배제할 수 없음

자료: https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141647/Container-equipment-prices-set-to-fall-as-market-equalises

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

1. 주간뉴스

러시아의 우크라이나 오데사 항만 공습, 흑해 무역 재개에 불확실성 증가

▶ 지난 23일 흑해 무역 재개를 위한 4자 협상 이후, 러시아는 우크라이나의 주요 항만인 오데사(Odessa) 항을 미사일로 공격함에 따라 다시 세계 식량 공급에 차질 우려가 높아짐

- 세계 식량 계획(World Food Programme)에 따르면 우크라이나-러시아 전쟁의 여파로 식량 및 에너지 가격의 인플레이션을 촉발하여 약 4,700만 명의 사람들이 급격한 기아를 겪고 있다고 분석함
- 지난 22일 러시아와 우크라이나가 서명한 무역 거래는 우크라이나 곡물 출하량을 전쟁 전 수준인 월평균 500만 톤으로 회복함으로써 치솟는 세계 식량 가격을 억제하는 데 도움이 되리라 기대되었음

▶ 우크라이나군에 따르면 러시아 미사일이 오데사 항의 곡물 저장고에 큰 피해를 주지 않음

- 우크라이나군에 따르면 러시아 군함에서 발사된 칼리브르(Kalibr) 미사일 2발이 오데사 항의 펌프장 일대를 명중시켰고 나머지 2발은 방공망에 의해 격추됨
- 우크라이나 인프라 담당 장관인 올렉산드르 쿠브라코프(Oleksandr Kubrakov)은 페이스북을 통해 항만에서 농산물을 수출하기 위한 기술적 준비를 계속하고 있음을 언급함
- 우크라이나 대통령 경제 고문인 올레크 우스텐코(Oleh Ustenko)는 우크라이나 항만이 개방되면 8~9개월 동안 6천만 톤의 곡물이 수출 가능하며, 만일 봉쇄된다면 동일한 곡물량 수출을 위해 최대 24개월이 소요된다고 밝힘

자료: https://www.reuters.com/world/middle-east/ukraine-works-resume-grain-exports-flags-russian-strikes-risk-2022-07-24/

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

시황 약화로 건화물선 중고 선가 약세

▶ 건화물선의 중고선 가치의 고평가로 인해 건화물선 중고선 시장이 약세를 보이고 있으며, 건화물 신조선가상승세 역시 멈춘 양상을 나타냄

- 얼라이드쉬핑리서치(Allied sipping Research)에 따르면, 중고선 시장의 거래 건수가 정체되기 시작한 것으로 조사되었음. 이러한 중고선 시장의 약세는 상당수의 투자자가 새로운 투자 전략을 시도하지 않는 보수성과 관련 있음
- 최근 매매 보고에 따르면, 5년 선령의 울트라막스선이 3,000만 달러에 거래되었으며, 2010년과 2008년 건조된 수프라막스선이 각각 1,700만 달러 1,930만 달러에 거래됨

▶ 중고선 약세는 건화물 시황 약세에 기인하는데 케이프선을 제외한 건화물선 대부분 선종의 운임은 지난 6월 중순 이래로 하락세를 보임

- 파나막스선의 운임은 전주 대비 20% 하락했으며, 울트라막스선의 운임은 미국 걸프 지역 항로를 제외하고 10% 하락했음. 케이프선의 경우 전주의 하락 이후 회복했으며, 핸디선의 경우 운임이 정체되는 양상을 보임
- 파나막스선과 수프라막스선의 중고 선가는 지난 6월 중순 대비 각각 4%, 3%만큼 하락하였고, 케이프선과 핸디선의 중고 선가는 보합세임
- 다만 전년 동기와 비교했을 때, 케이프선, 파나막스선, 수프라막스선, 핸디선의 중고선가는 각각 29%, 23%, 31%, 35%만큼 상승한 수치를 보임

자료: https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1141681/Bulk-carrier-values-on-the-turn

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

1. 주간뉴스

러시아 부총리, “원유 가격 상한제 도입으로 손실 발생하면 수출 중단” 경고

▶ 러시아의 알렉산드로 노박 러시아 부총리는 러시아산 원유의 수출 가격에 상한선이 부과되면 원유 수출 자체를 중단할 수 있다고 경고함

- 부총리는 러시아 관영 통신을 통해 서구 국가가 현재 논의 중인 러시아산 원유의 상한제 적용 가격이 원유 생산 비용보다 낮다면 러시아는 원유의 글로벌 시장 공급을 보장하지 않을 것이라고 언급함
- 현재 미국은 러시아가 우크라이나 전쟁 비용을 자국 원유 수출을 통해 확보하는 것을 방지하고자 세계 주요국과 함께 러시아산 원유의 가격 상한제 도입을 협의 중임

▶ 현재 러시아산 원유는 중국, 인도, 브라질, 중동, 아프리카 일부 등 대 러시아 제재에 동참하지 않는 국가들을 위주로 저렴한 가격에 수출되고 있음

- 러시아산 원유 수출량은 미국 등 주요국의 제재로 감소했으나, 원유 매출액은 최근 국제유가의 급등으로 증가한 것으로 분석됨
- IEA에 의하면 러시아는 올해 5월에만 원유 수출로 약 200억 달러의 매출을 기록했으며, 우크라이나 침공 이후 감소했던 러시아의 원유 생산량은 5월 기준 1일 1천만 배럴까지 증가하면서 회복세를 나타냄

자료: https://www.reuters.com/business/energy/russia-wont-supply-oil-world-market-if-price-cap-imposed-interfax-2022-07-20/

류희영 연구원
051-797-4634, hyryu@kmi.re.kr

리비아, 불가항력(Force majeure) 선언* 해제 후 원유 수출 재개

▶ 리비아 NOC는 약 3개월 동안 중단되었던 엘필(El Feel) 유전에서의 원유 생산을 재개했다고 밝힘

- 지난 4월 리비아 NOC는 시위대의 난입으로 인해 원유 생산에 차질을 빚게 되자 에스 사이더항, 라스 라누프항 등 주요 원유 수출항과 엘 필 유전에 대한 불가항력을 선언한 바 있음
- 리비아는 이번 원유 생산 작업 재개로 현재 4만 b/d 수준의 엘 필 유전 생산량을 점진적으로 증가시켜 이전 생산 수준인 7만 b/d로 회복할 것으로 예상됨

* 불가항력 선언 : 무역 거래 중 전쟁, 지진, 해일 등과 같은 천재지변 등 통제할 수 없는 상황이 발생하는 경우, 계약 이행 의무 불이행에 따른 책임을 면책할 수 있는 조치

▶ 리비아의 국영 석유사 NOC(National Oil Corporation)은 7월 19일~21일 동안 유조선이 수출항에서 원유 선적 작업을 재개할 것으로 예상된다고 발표함

- 7월 19일, 리비아 NOC는 유전과 수출항에 대한 불가항력 해제 이후 원유 수출을 위한 준비가 진행되고 있다고 공식적으로 발표함
- 20일 주에티나(Zueitina)항에 원유 선적을 위해 유조선이 입항 예정이며, 에스 사이더(Es sider)항, 라스 라누프(Ras Lanuf)항, 브레가(Brega)항 등 리비아의 주요 수출항에서도 원유 선적 작업이 개시될 예정임

자료: https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/podcasts/oil/072122-can-europe-avoid-energy-crisis-russia-ukraine-summer-natural-gas-power-generation

류희영 연구원
051-797-4634, hyryu@kmi.re.kr

2. 건화물선

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

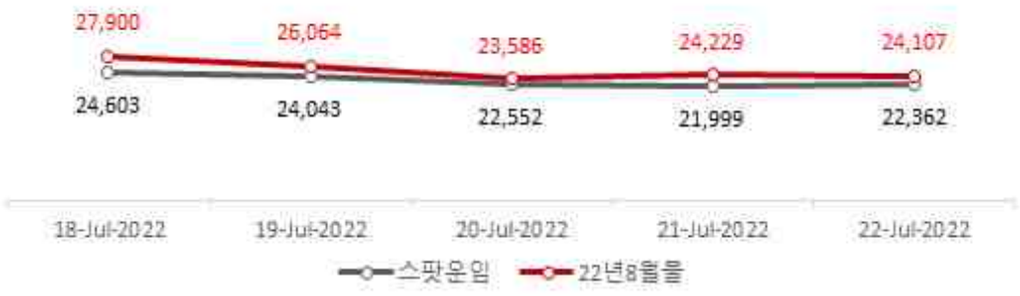
1 주간평균운임 전망

구분	7월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이		FFA 8월물 주간평균가격	전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	23,112	▲	2,670	13.1 %	25,177	▼ -2,596	-9.3 %
파나막스선 4TC (달러/일)	16,441	▼	-370	-2.2 %	19,152	▲ 973	5.4 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	22,629	▼	-339	-1.5 %	23,712	▲ 2,451	11.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

케이프선 5TC (달러/일)



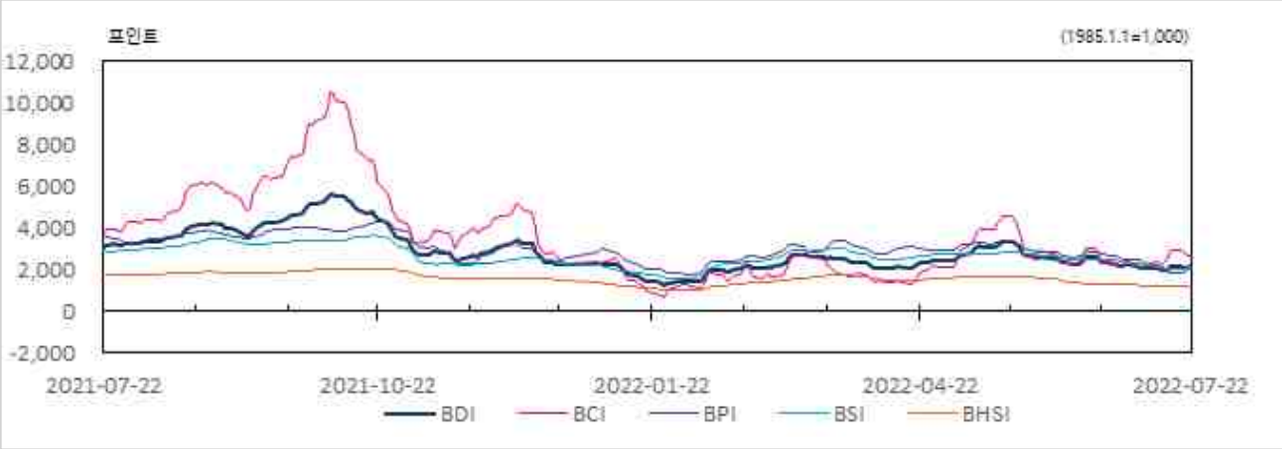
파나막스선 4TC (달러/일)

수프라막스선 10TC (달러/일)

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)

		7월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물)[1)]									
운임지수	BDI	2,137	86	1,296	3,369	2,259	1,303	5,650	2,943
선형별 운임	케이프(5TC)	23,112	2,670	5,826	38,169	18,359	10,304	86,953	33,306
	파나막스(4TC)	16,441	-370	14,549	29,410	22,892	10,936	37,616	25,547
	수프라막스(10TC)	22,629	-339	17,273	33,366	26,581	11,242	39,860	26,758
	핸디(7TC)	21,659	477	17,776	32,166	25,311	11,695	37,109	25,702
1년 용선료	케이프	21,375	-1,875	13,500	19,750	16,179	10,125	23,000	16,682
	파나막스	20,000	1,250	11,200	14,125	12,697	9,625	16,125	12,535
	수프라막스	18,250	625	9,500	11,250	10,315	8,250	12,500	10,340
	핸디	17,750	250	8,063	9,375	8,614	7,313	9,250	8,421
건화물선 시장(FFA)									
		2022년 8월물		2022년 4분기물		2022년물		2023년물	
		7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비	7월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	25,177	-2,596	25,987	-514	18,484	-66	16,587	-273
	파나막스(4TC)	19,152	973	19,458	1,081	14,246	506	14,246	506
	수프라막스(10TC)	23,712	2,451	20,432	1,782	15,049	799	13,310	663
	핸디(7TC)	23,168	2,741	19,555	1,868	14,322	799	12,630	632

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값
자료: Clarkson, Baltic Exchange

2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

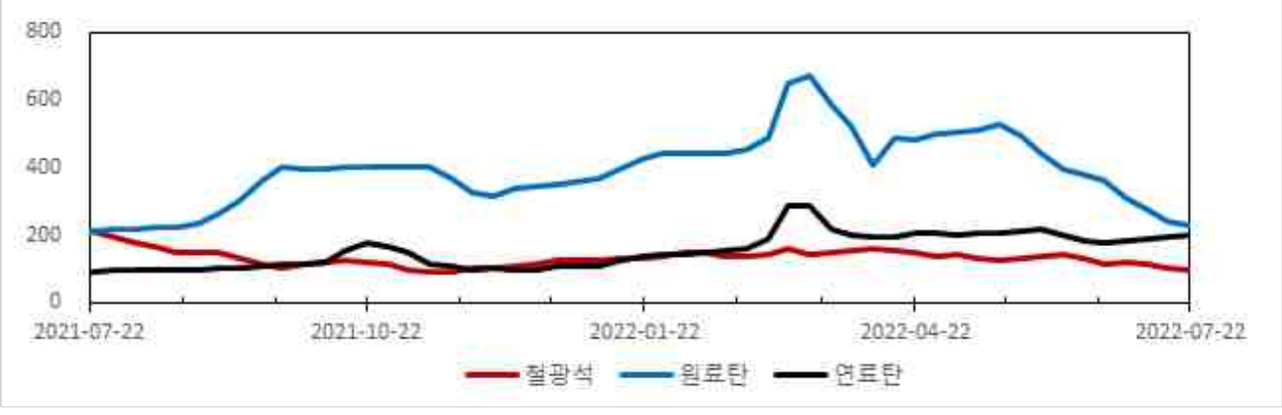
구분	2022년					2021년			
	7월 3주	7월 2주	전주대비차이			7월 3주	연평균	최저	최고
철광석	98.2	104.7	▼	-6.5	-6.2 %	219.7	161.1	89.8	226.5
원료탄	229.3	240.5	▼	-11.2	-4.7 %	210.6	220.5	102.2	403.0
연료탄	200.2	195.5	▲	4.7	2.4 %	87.8	84.3	52.0	175.4
대두	534.7	570.2	▼	-35.5	-6.2 %	508.0	500.6	444.3	589.0
옥수수	231.6	272.7	▼	-41.1	-15.1 %	219.3	224.2	185.1	278.4

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

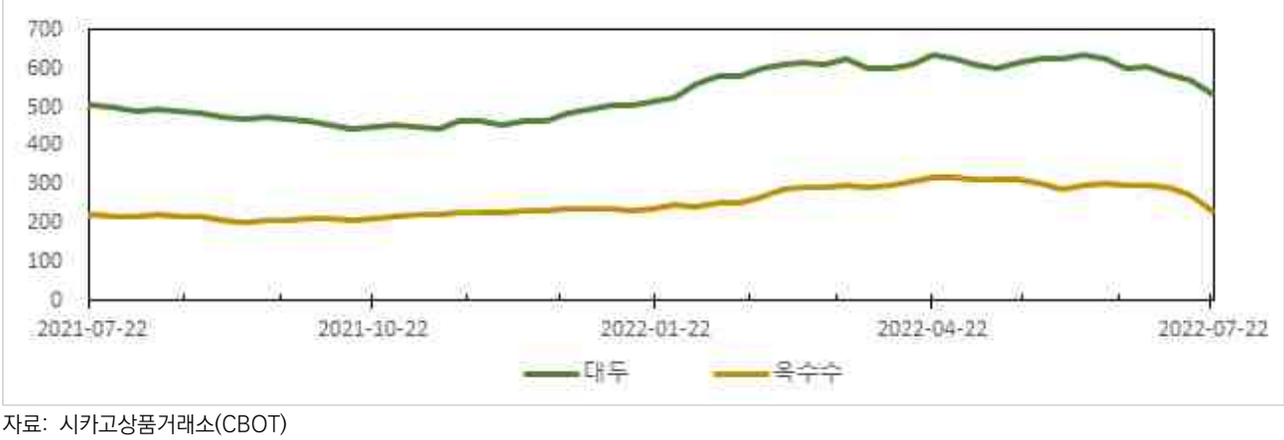
(달러/톤)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

3 케이프선-동향분석

▌케이프선 : 지난 주(7월 2주) 대비 13.1% 상승한 23,112달러/일 기록

(운임) 케이프선 운임이 2주 연속 상승함

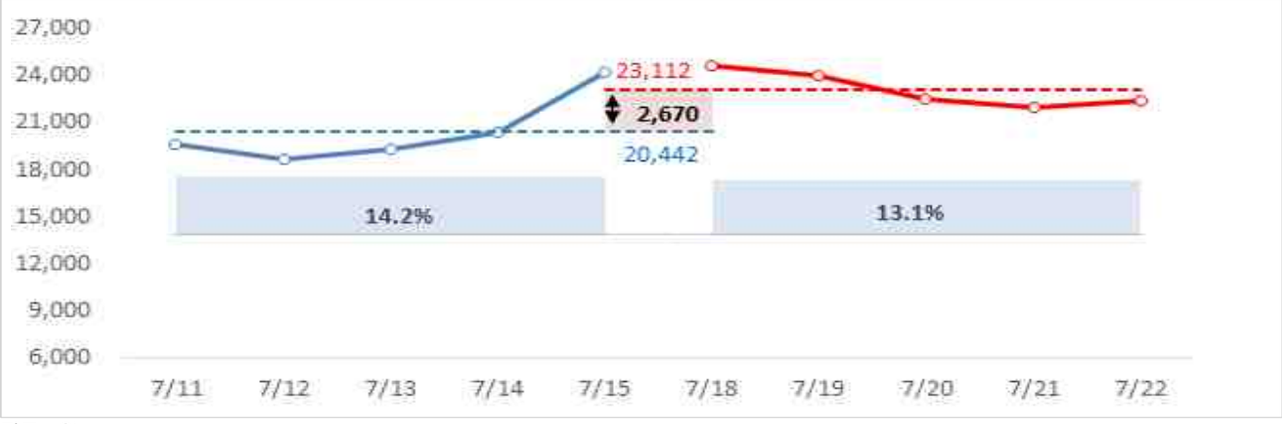
- 인도네시아산 석탄과 호주산 철광석에 대한 수요 증가가 최근 케이프선 운임 상승의 주요 원인임

(동향) 중국 정부 국영 철광석 기업 설립 계획, 주요 철광석 생산업체 목표치 하향 조정

- 철광 원료의 80%를 수입에 의존하는 중국이 철광석 구매창고를 단일화하기 위해 'China Mineral Resources Group'이라는 중국 국영 철광석 기업을 설립해 중국의 교섭력을 강화하고자 함
- 대다수 전문가는 주요 철광석 생산업체에 미치는 영향력이 크지 않을 것이라 예상했으나, 일부에서는 최근 중국 국영 철강 생산업체들이 합병했다는 점을 고려한다면 영향력을 무시하지 못할 것이라는 지적임. 다만 단시일 내 시장에 미치는 영향은 제한적일 것이라는 예상임
- 발레사가 당초 계획했던 철광석 생산량(3억 2,000만~3,500만 톤)을 3억 1,000~2,000만 톤으로 하향 조정한다고 밝힘. BHP의 2022년 회계연도(Financial year) 철광석 생산량 또한 당초 계획했던 2억 4,900~6,000만 톤보다 적은 2억 5,300만 톤을 기록함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 3주	7월 2주	전주대비차이	
BCI		2,787	2,465	▲ 322	13.1%
스팟운임(5TC)		23,112	20,442	▲ 2,670	13.1%
용선료	6개월	28,625	31,750	▼ -3,125	-9.8%
	1년	21,375	23,250	▼ -1,875	-8.1%
	5년	18,250	18,750	▼ -500	-2.7%
FFA	8월물	25,177	27,773	▼ -2,596	-9.3%
	4분기	25,987	26,500	▼ -514	-1.9%
	22년	18,484	18,550	▼ -66	-0.4%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

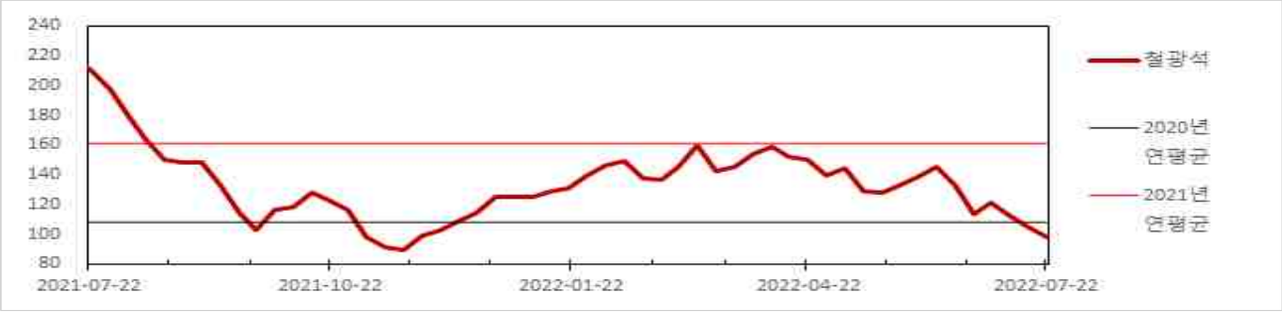
▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

3 케이프선-동향분석

▌철광석 가격 : 지난 주 대비 6.2% 하락한 98.2달러/톤 기록

철광석 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

자료: Clarkson

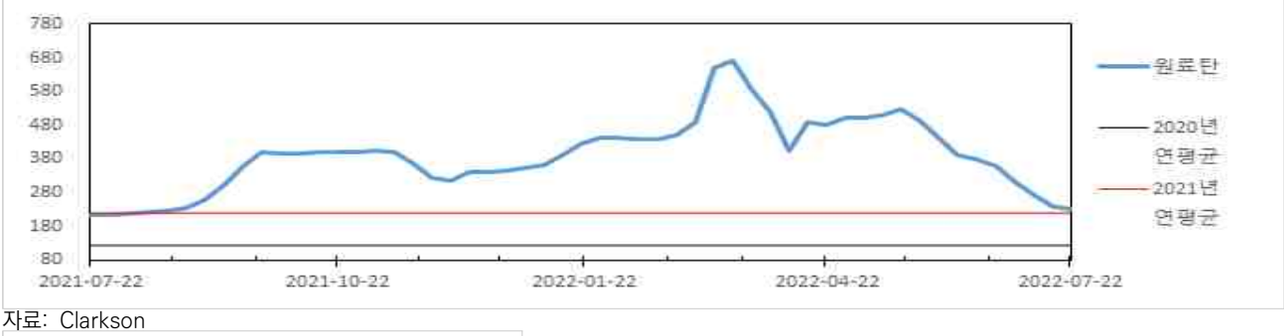
(달러/톤)

구분	철광석 가격	전주대비차이		
6월 5주	121.0	▲	7.9	7.0 %
7월 1주	112.2	▼	-8.8	-7.3 %
7월 2주	104.7	▼	-7.5	-6.7 %
7월 3주	98.2	▼	-6.5	-6.2 %

▌원료탄 가격 : 지난 주 대비 4.7% 하락한 229.3달러/톤 기록

원료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

자료: Clarkson

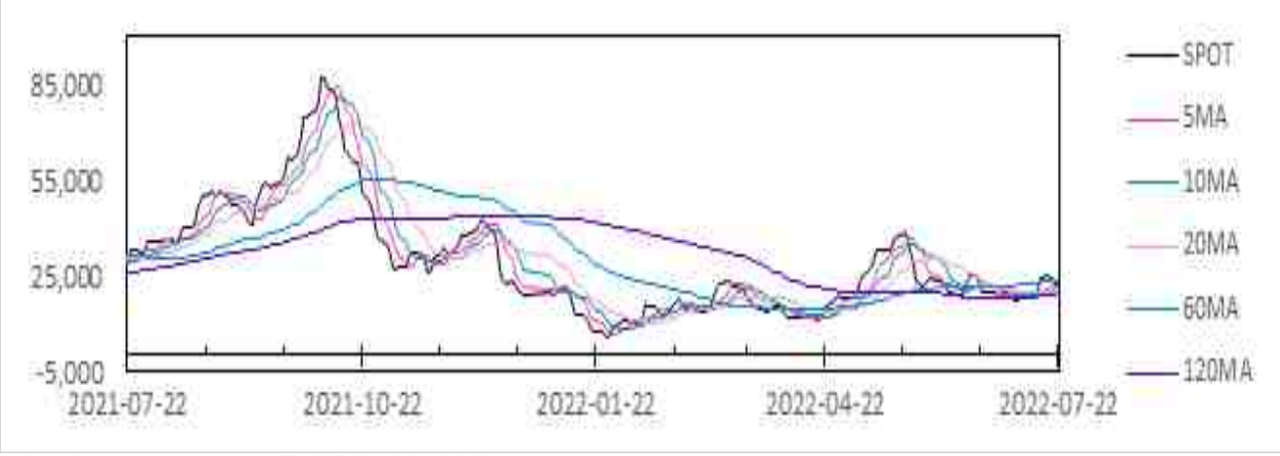
(달러/톤)

구분	원료탄 가격	전주대비차이		
6월 5주	311.8	▼	-47.8	-13.3 %
7월 1주	274.2	▼	-37.6	-12.1 %
7월 2주	240.5	▼	-33.7	-12.3 %
7월 3주	229.3	▼	-11.2	-4.7 %

3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

3 파나막스선-동향분석

▌파나막스선 : 지난 주 대비 2.2% 하락한 16,441달러/일 기록

(운임) 파나막스선 운임은 소폭 하락함

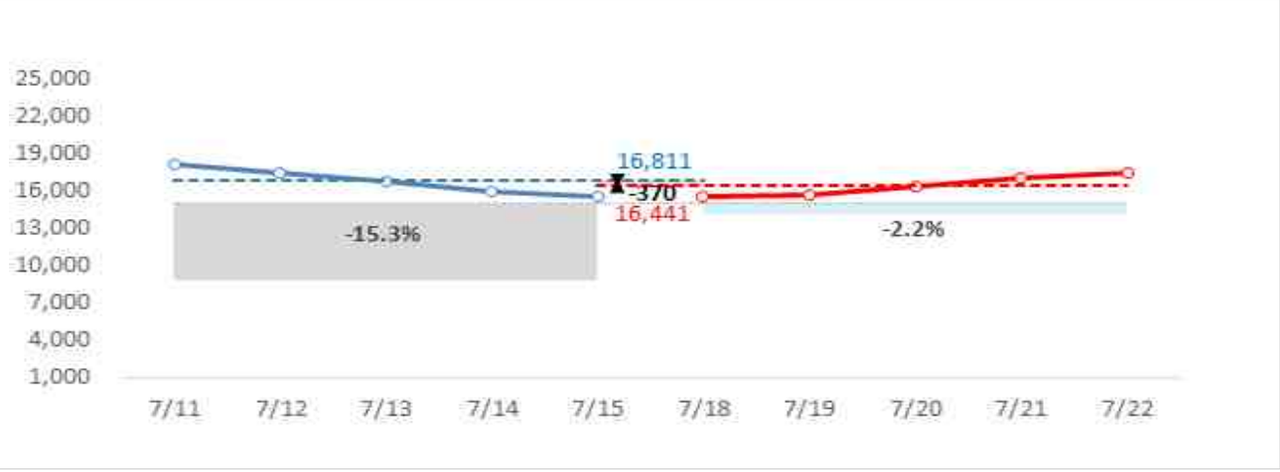
- 인도네시아산 석탄에 대한 수요가 둔화함에 따라 운임이 하락함

(동향) 러시아와 우크라이나 곡물 수출 재개 합의에도 불안감 여전

- 지난 22일 우크라이나 곡물 수출 재개를 위해 UN과 러시아, 우크라이나, 터키가 흑해 지역 항로 정상화와 센터 설립에 관한 내용을 담은 'Black Sea Initiative'에 합의함. 이번 합의로 흑해 주요 곡물 수출항인 오데사항(Odessa), 초르노모르스크항(Chernomor나)와 유즈네항(Yuzhny)운영이 재개될 예정임
- 항만 운영 재개는 전쟁으로 인해 우크라이나에 적재된 약 2,200만 톤의 곡물 수출을 가능케 할 것으로 전망됨. 또한 우크라이나가 매월 500만 톤의 곡물을 수출할 수 있다는 전망임. 이 합의안은 120일 동안 유효하며 갱신이 필요함
- 합의한 다음 날 러시아군 소유로 추정되는 미사일이 오데사항에 떨어지면서 합의 내용 이행 여부가 불투명해졌다는 평가임. 이번 폭격에도 불구하고 우크라이나는 곡물 수출 재개를 준비 중인 것으로 파악되나, 항로 이용에 대한 불안감이 여전한 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 3주	7월 2주	전주대비차이		
BPI		1,975	2,016	▼	-41	-2.0 %
스팟운임(4TC)		16,441	16,811	▼	-370	-2.2 %
용선료	6개월	23,375	21,875	▲	1,500	6.9 %
	1년	20,000	18,750	▲	1,250	6.7 %
	5년	15,250	15,125	▲	125	0.8 %
FFA	8월물	19,152	18,179	▲	973	5.4 %
	4분기	19,458	18,377	▲	1,081	5.9 %
	22년	14,246	13,740	▲	506	3.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

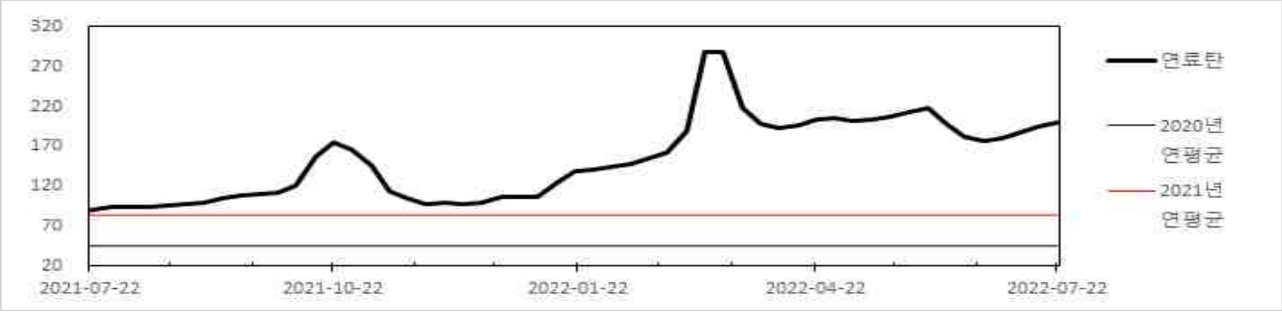
▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

3 파나막스선-동향분석

▌연료탄 가격 : 지난 주 대비 2.4% 상승한 200.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

자료: Clarkson

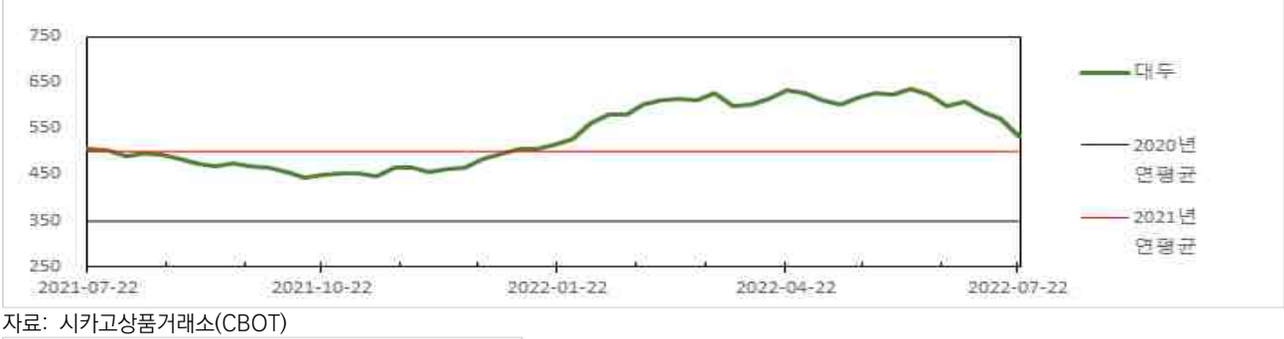
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
6월 5주	180.2	▲ 2.8	1.6	%
7월 1주	186.8	▲ 6.6	3.6	%
7월 2주	195.5	▲ 8.7	4.7	%
7월 3주	200.2	▲ 4.7	2.4	%

▌대두 가격 : 지난 주 대비 8.7% 하락한 534.7달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

(달러/톤)

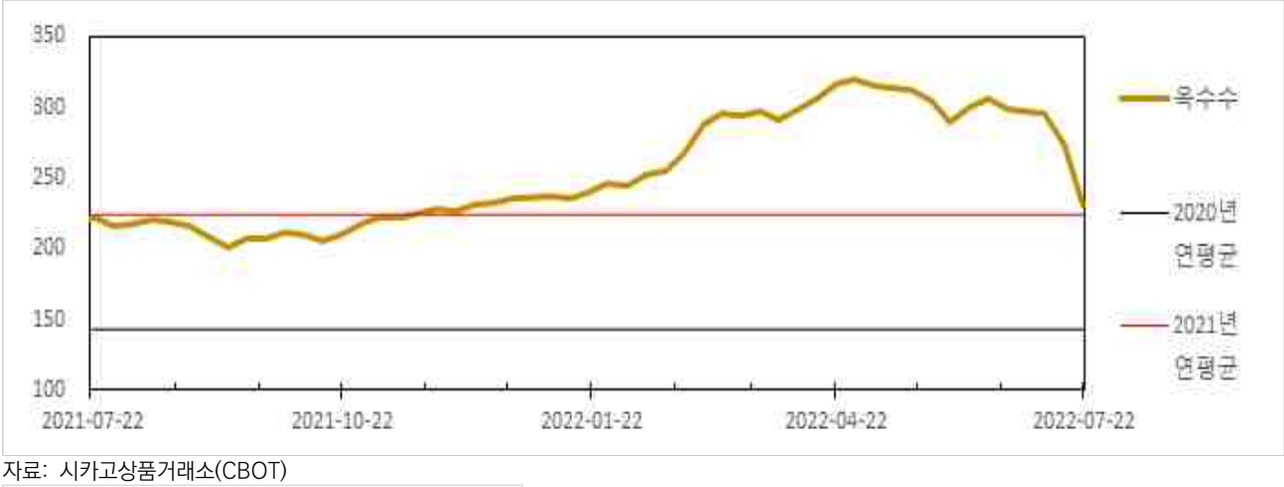
구분	대두 가격	전주대비차이		
6월 5주	600.5	▼ -24.9	-4.0	%
7월 1주	607.7	▲ 7.2	1.2	%
7월 2주	585.8	▼ -21.9	-3.6	%
7월 3주	534.7	▼ -51.1	-8.7	%

3 파나막스선-동향분석

▌옥수수 가격 : 지난 주 대비 21.7% 하락한 231.6달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

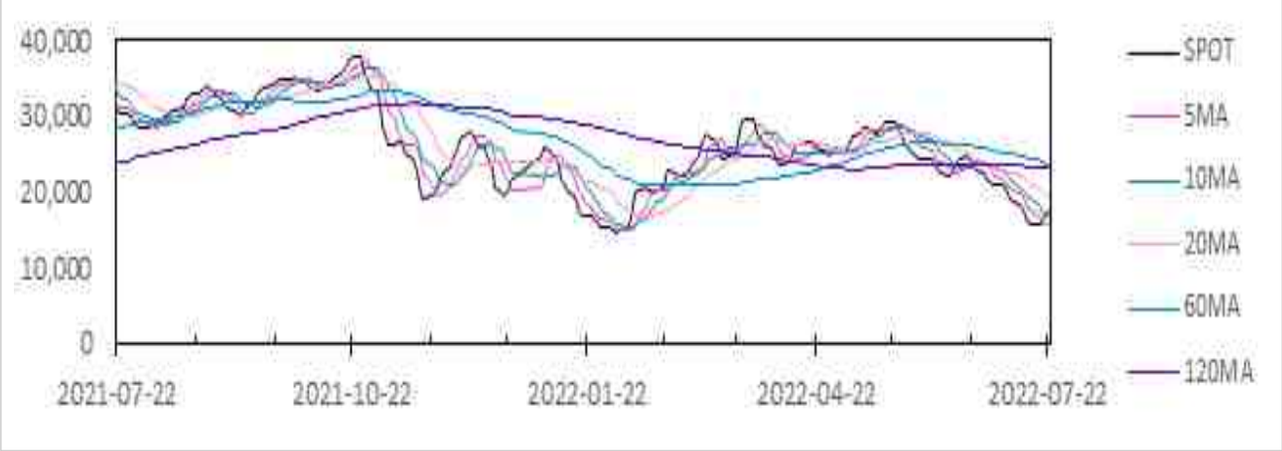
(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
6월 5주	297.8	▼ -8.0	-2.6	%
7월 1주	297.0	▼ -0.8	-0.3	%
7월 2주	295.8	▼ -1.2	-0.4	%
7월 3주	231.6	▼ -64.2	-21.7	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

3 수프라막스선-동향분석

▌수프라막스선 : 지난 주 대비 1.5% 하락한 22,629달러/일 기록

(운임) 수프라막스선 운임이 약보합세를 나타냄

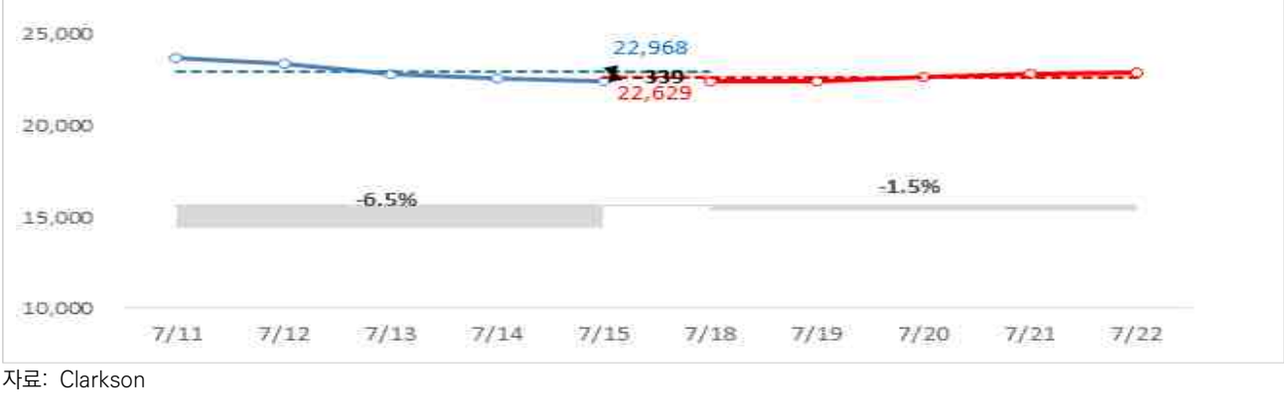
- 인도네시아산 석탄 수요 둔화가 수프라막스선 운임에도 부정적 영향을 미침

(동향) 중국의 호주산 석탄 수입 금지 철회 기대, 폴란드 석탄 수요 증가

- 중국의 호주산 석탄 수입 금지를 철회할 것이라는 기대감이 점차 커지고 있음. 중국은 국영 탄광업체를 독려해 석탄 생산량을 늘렸으나, 폭염과 같은 이상기후 현상으로 인해 석탄 수요 증가에 대한 대비가 필요한 상황임
- 또한 블룸버그에 따르면 유럽 등이 8월부터 러시아산 석탄 수입을 중단해 석탄 가격이 오를 것이라는 예상과 공급 부족 우려에 중국 고위 지도자들을 중심으로 호주 석탄에 대한 제재를 해제하자는 의견이 언급된 것으로 파악됨
- 올해 폴란드 자국 석탄 생산량 감소로 인해 수입량이 늘어날 것으로 예상됨에 따라 폴란드 정부가 연료 확보를 위한 보조금을 지급할 예정인 것으로 파악됨. 이례적으로 폴란드의 마테우시 모라비에츠키총리가 10월 말까지 국영 업체 두 곳에 석탄 450만 톤을 수입하라고 지시한 것으로 알려짐
- 2021년 폴란드는 러시아에서 800만 톤 이상의 석탄을 수입했으나, 현재 러시아산 석탄 수입을 중단함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 3주	7월 2주	전주대비차이		
BSI		2,057	2,088	▼	-31	-1.5 %
스팟운임(10TC)		22,629	22,968	▼	-339	-1.5 %
용선료	6개월	20,750	20,750	-	-	- %
	1년	18,250	17,625	▲	625	3.5 %
	5년	11,000	11,000	-	-	- %
FFA	8월물	23,712	21,262	▲	2,451	11.5 %
	4분기	20,432	18,649	▲	1,782	9.6 %
	22년	15,049	14,250	▲	799	5.6 %

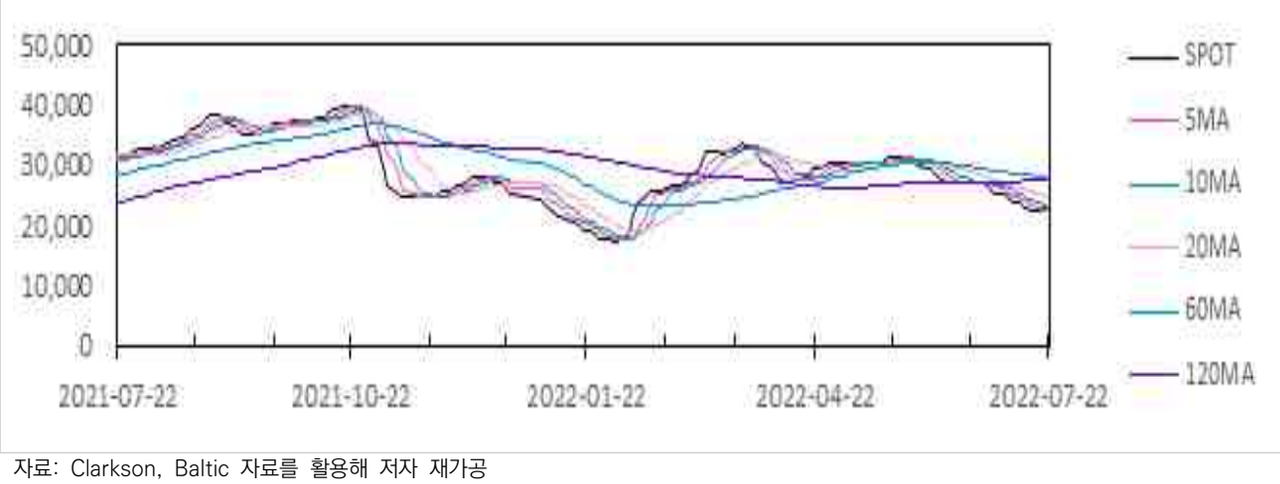
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

3 수프라막스선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

3. 컨테이너선

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

1 동향분석

▌컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 77.93p 하락한 3,996.77을 기록

(운임) 1년 만에 3,000대를 기록

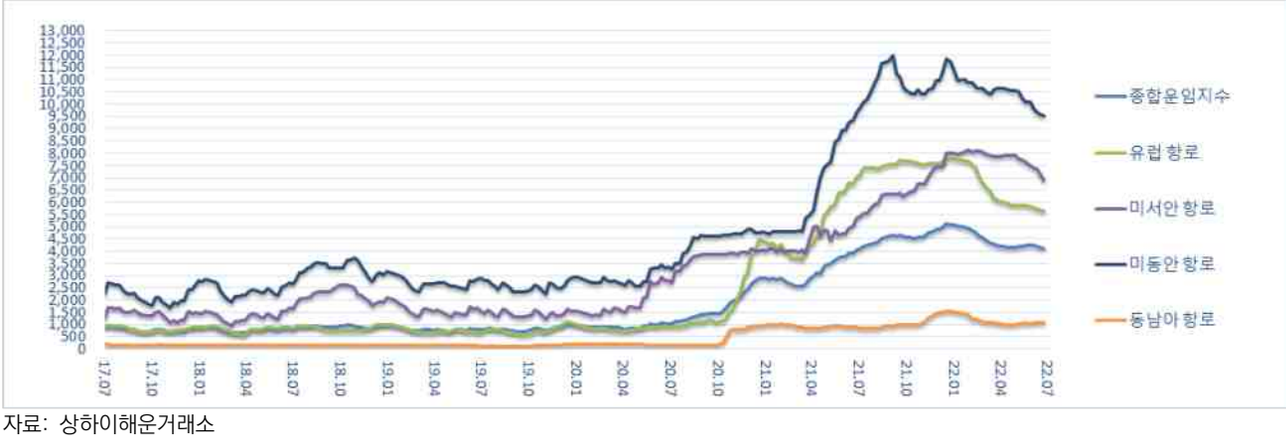
- 남미를 제외한 모든 원양항로에서 운임 하락이 지속되어 컨테이너운임지수는 6주 연속 하락함. 미주항로 수요 둔화 및 항만 정체 완화로 일부 선대가 인트라 시장에 투입될 경우 인트라 운임 하락세는 가속화 될 수 있음

(현황) 항만에서 파업으로 인한 운영 효율성 차질 우려

- 독일, 벨기에의 항만 파업에 이어 영국 리버풀에서도 급여와 야간근무수당 인상을 위한 파업 찬반투표가 진행중
- 미국 오클랜드 터미널에서도 AB-5 법안에 반대하는 트럭기사들이 터미널 진입을 막는 등 컨테이너 공급망에 차질을 줄 수 있는 사건이 주요 국가/항만에서 발생함

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)

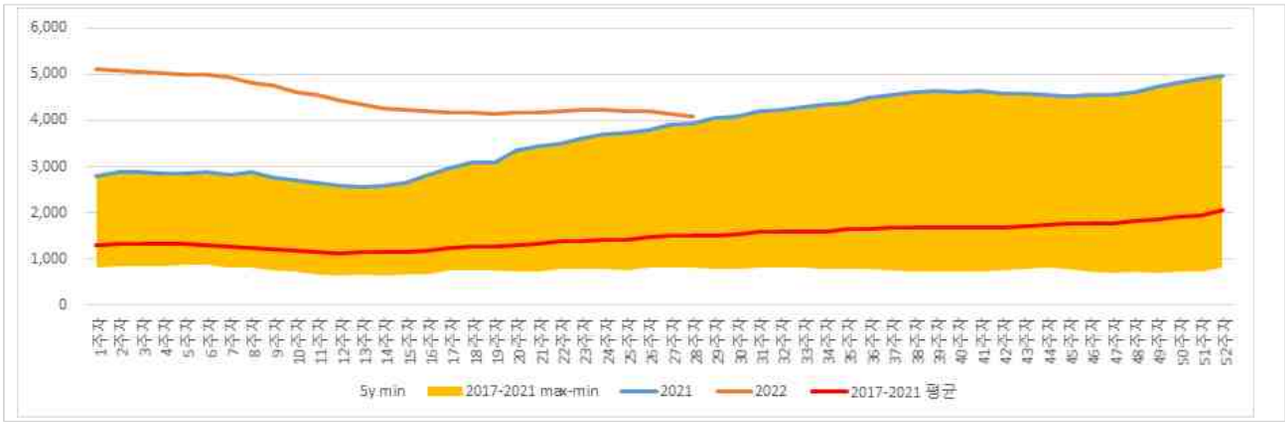
		7월 4주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	3,996	-77.9	3,996	5,109	4,447	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	5,570	-42.0	5,570	7,797	6,494	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	6,722	-161.0	6,722	8,117	7,766	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	9,441	-93.0	9,441	11,833	10,523	4,679	11,976	8,353
	한국항로	353	-5.0	325	456	364	184	386	286
	일본항로	347	0	276	362	325	251	340	285
	동남아항로	1,016	-38.0	992	1,537	1,155	840	1,494	964

자료: 상하이해운거래소, Clarkson

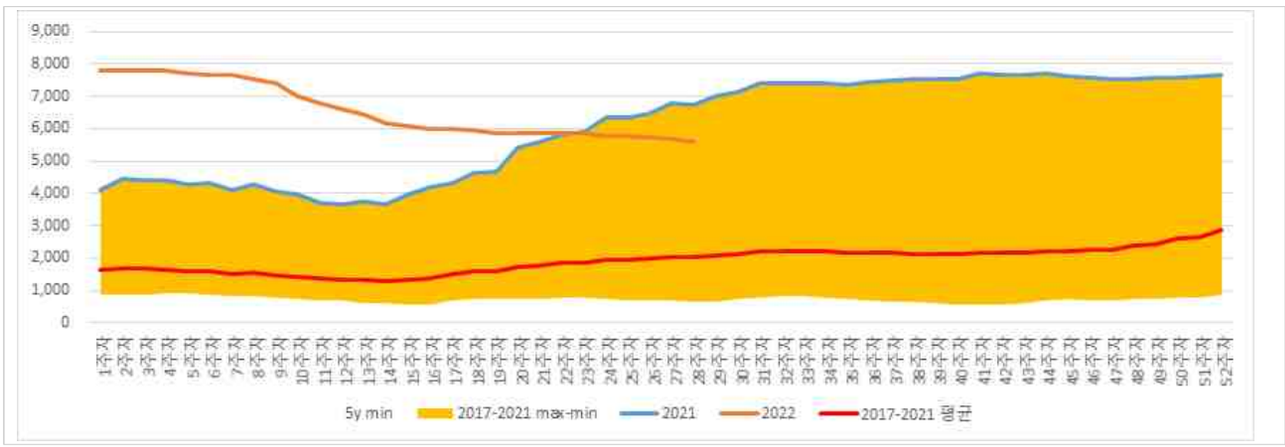
2 운임전망

| 7월 4주('22.7.25~'22.7.29)

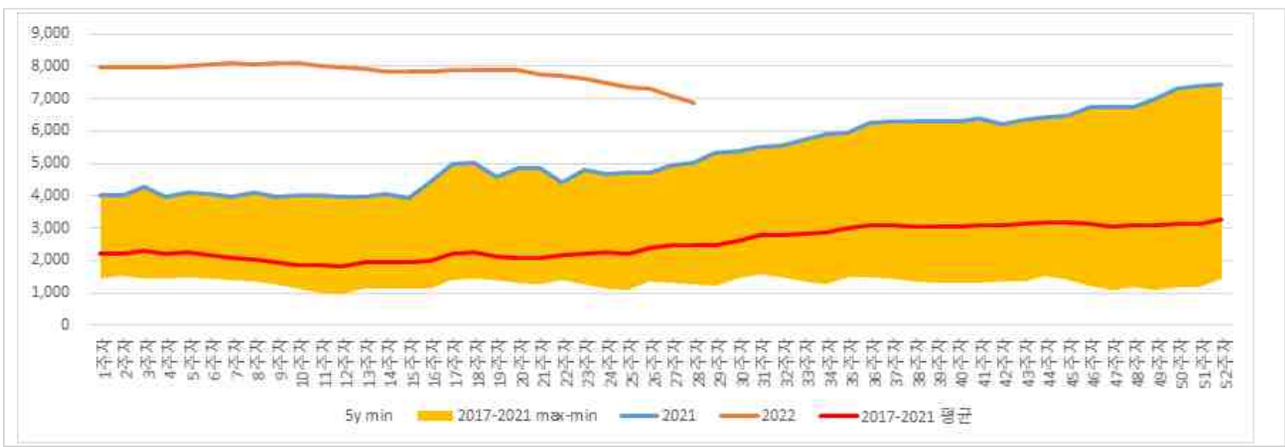
▌SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



▌아시아-유럽운임은 약보합세를 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

▌유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(7월 2주) 대비 3.5p 상승한 61.6 기록

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

(달러/톤)

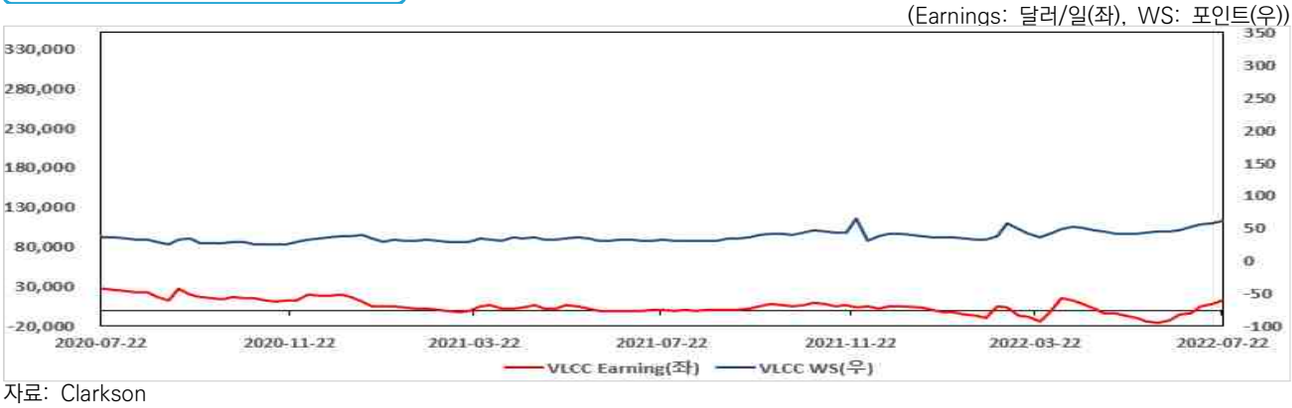
구분	7월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	61.6	▲	3.5	6.0 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	37.0	▲	2.0	5.7 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	61.0	▲	2.0	3.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	62.0	▲	3.5	6.0 %

(동향) 중국의 원유 수요 증가가 지속되며 전반적인 유조선 시황 상승 유도

- Platts에 의하면 중국의 7월 원유 처리량은 여름 휴가철로 인한 성수기 진입 효과로 전월 대비 약 3% 증가할 것으로 예상됨. 또한 하절기 온도 상승으로 인한 냉방용 에너지 수요 증가, 이동 완화에 따른 연료유 소비 증대 기대감 등으로 3분기까지 원유 물동량이 점진적으로 증가할 것으로 예측되면서 유조선 시황에 긍정적 영향을 미칠 것으로 전망됨
- 그러나 현재 러시아산 원유 가격 상한제 도입, 연말 EU의 러시아산 원유 금수조치 시행 등의 여파로 러시아 원유 생산량이 급감할 것으로 분석되면서 원유시장의 수급 불균형 우려가 발생하고 있으며, 오는 8월 OPEC의 추가 증산 여부에 귀추가 주목됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	61.6	3.5	32.1	61.6	44.6	28.4	65.1	35.4
항로(TD3C)	평균 수익	4,106	-194	-24,517	14,308	-9,000	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	16,000	-	15,000	19,250	16,643	18,500	24,125	20,851

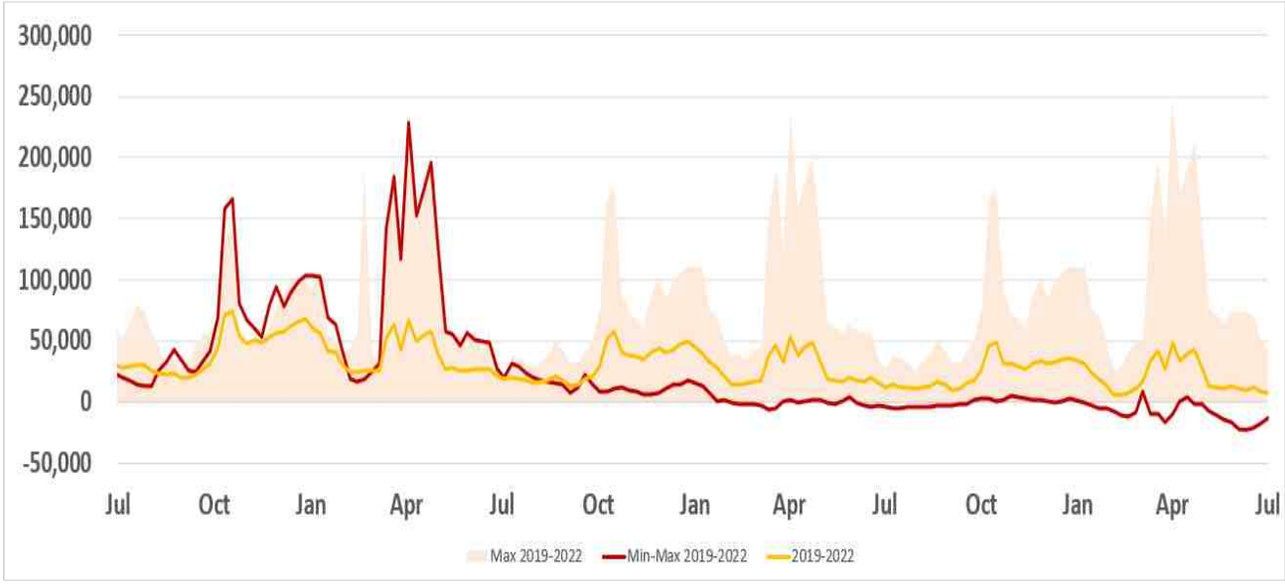
자료: Clarkson

1 유조선-기술분석

▌수익 추세선(붉은색)은 6월 4주 차 이후부터 상승 반등하였으며 전주 대비 대폭 상승하여 양전환에 성공함

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

(달러/일)

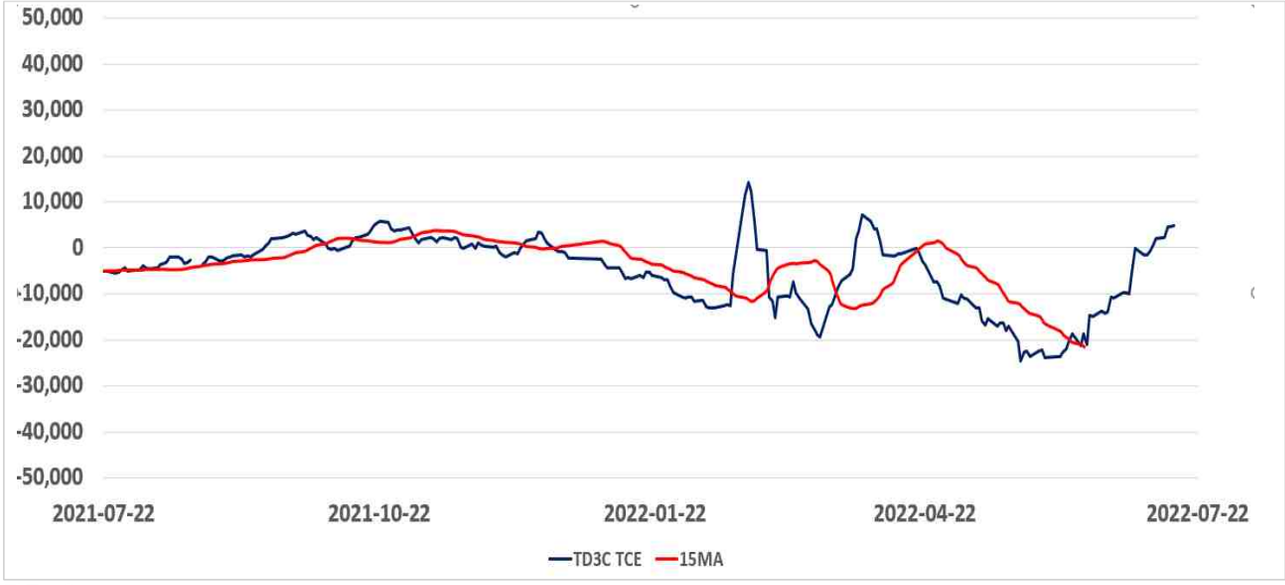


자료: Clarkson

▌수익 추세선(파란색)은 7월 2주 차 이후 마이너스 추세를 벗어나 소폭 상승 추세를 유지하고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

2 석유제품선-동향분석

▌석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(7월 2주) 대비 7.0p 하락한 382.5 기록

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

(달러/톤)

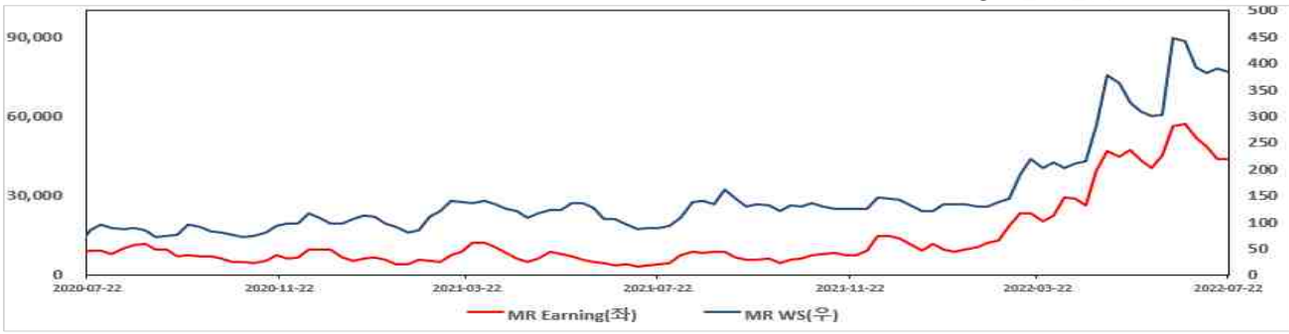
구분	7월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	382.5	▼	7.0	1.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	230.0	▲	25.0	12.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	290.0	▼	10.0	3.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	380.0	-	-	- %

(동향) 정제마진 하락, 석유제품 재고 증가 등 수요 불확실성으로 인한 석유제품선 시황 둔화 우려

- 현재 글로벌 석유제품 가격의 정제마진이 지난 한 달 동안 약 90% 가까이 급락했으며, EIA에 의하면 드라이빙 시즌에도 불구하고 미 휘발유를 중심으로 석유제품 전반으로 재고 축적량이 증가하면서 수요둔화 우려가 증폭됨
- 미국 씨티그룹은 OPEC+의 추가 증산 여력 부족, 석유 관련 투자 감소 등과 더불어 글로벌 경기침체 현상까지 지속되는 경우, 석유제품 수요 자체가 마비될 수 있을 것으로 전망한 바 있음
- 경기침체, 오미크론 확산으로 인한 전염병 재유행, 정비시설 폐쇄 등으로 석유제품 수요 위축 가능성이 커지면서 다양한 변수로 인해 석유제품선 시황은 단기적으로 변동성이 확대될 것으로 예상됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	382.5	-7.0	119.8	447.1	256.7	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	55,436	-753	6,216	72,180	29,587	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	20,000	-	12,375	20,500	15,892	11,625	13,000	12,429

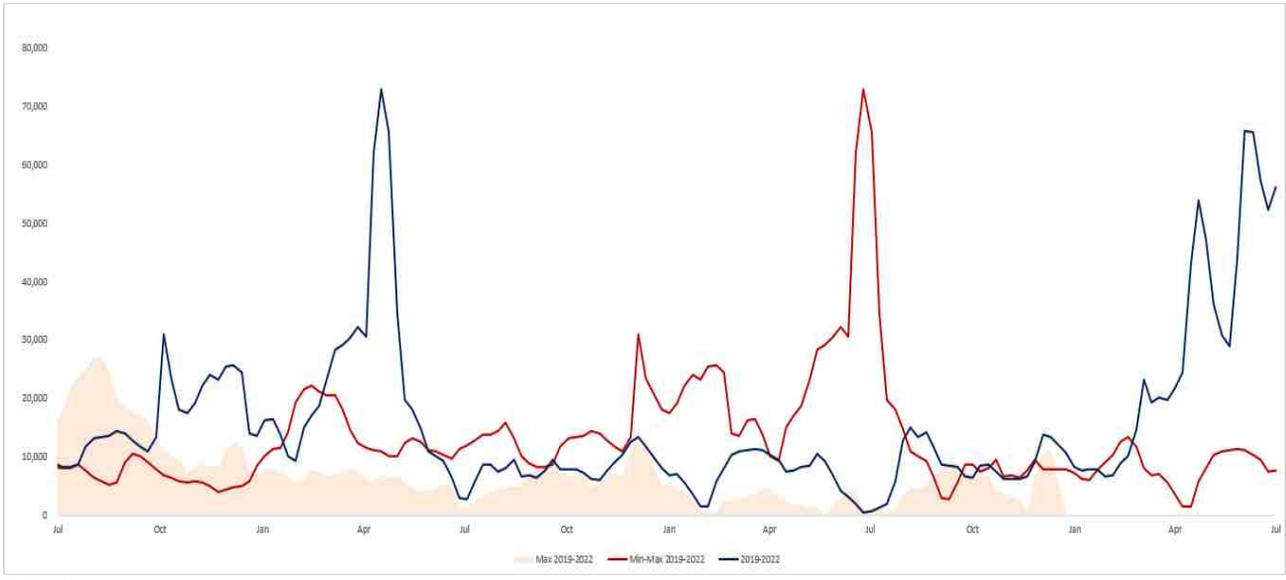
주: 인도-극동(Pacific Basket) 항로는 4일 평균(월-목) 사용. 전주비도 동일기간 평균 적용
자료: Clarkson

2 석유제품선-기술분석

▌수익 추세선은 전주 대비 소폭하락 추이를 보이며 보합세를 유지하고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

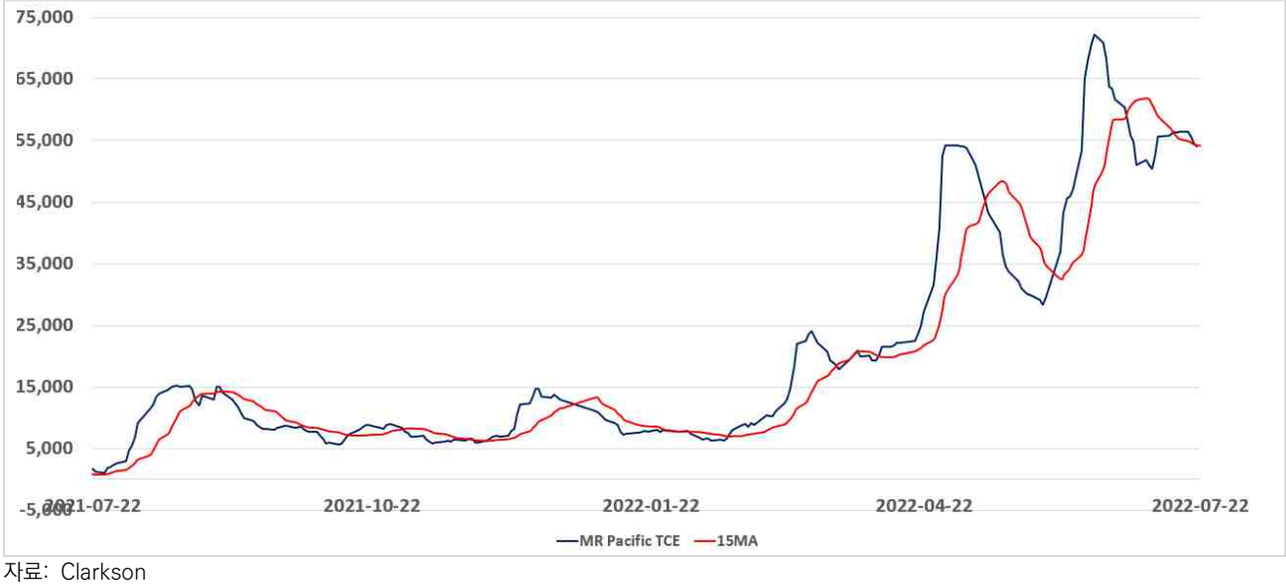


자료: Clarkson

▌수익 추세선은 7월 둘째 주 이후 지속적인 보합세를 나타내고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

5. 중고선

1 동향분석

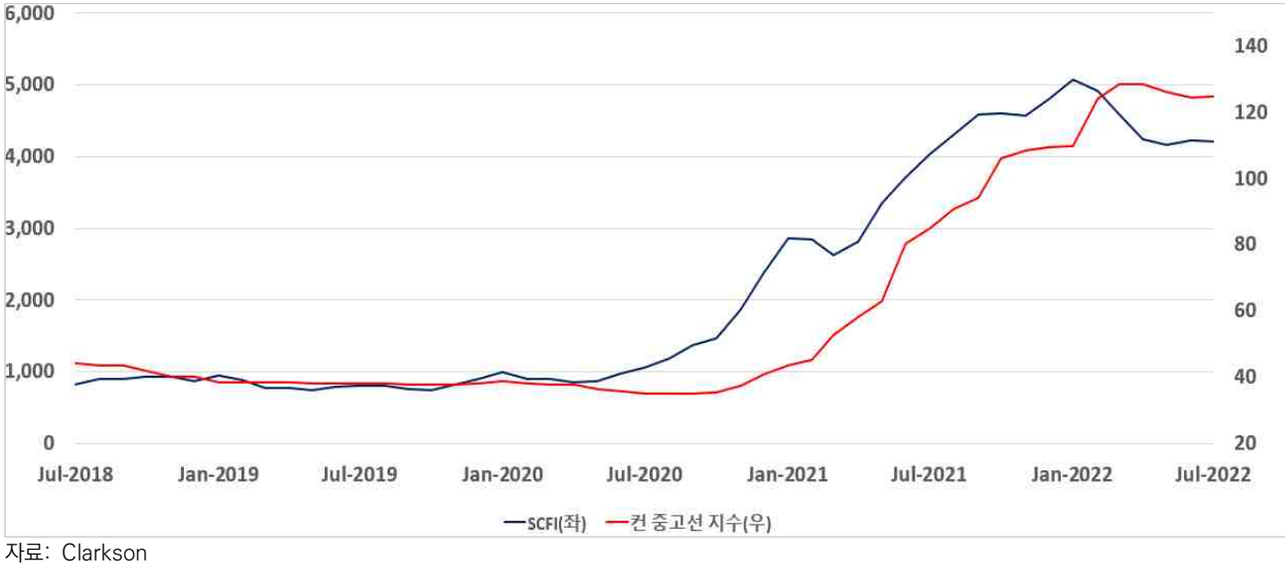
▌건화물 중고선가 지수는 18.2로 전주 대비 0.2포인트 하락함

건화물선 운임지수와 중고선 지수

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

▌컨테이너 중고선가 지수는 124.44로 전월 대비 0.17포인트 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson

2 거래실적

| 7월 4주('22.07.01~'22.07.22)

▌건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 74건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조년도	선형	단위	매매일자	가격(백만달러)	매도자	매수자
Offshore	REM Hrist*	2011	4,400	DWT	2022-Jul-22		Remoy Shipping	Undisclosed interests
Offshore	REM Mist*	2011	4,400	DWT	2022-Jul-22		Remoy Shipping	Undisclosed interests
TankChem	Challenge Phoenix	2007	47,786	DWT	2022-Jul-20	18.00	Nippon Yusen Kaisha	Greek interests
Bulk	Dayang Confidence	2017	63,127	DWT	2022-Jul-20	30.00	SUMEC Shipping	Chinese interests
Tanker	Nicholas	2007	115,577	DWT	2022-Jul-20	27.00	Westport Tankers	Chinese interests
TankChem	Rhaeo Rapid	2008	13,224	DWT	2022-Jul-20	7.00	Agapao Pte. Ltd.	Undisclosed interests
Offshore	Maersk Tackler*	2009	14,888	HP	2022-Jul-20		Maersk Supply	Undisclosed interests
Offshore	Maersk Trimmer*	2009	14,888	HP	2022-Jul-20		Maersk Supply	Undisclosed interests
Gas C'rier	DL Freesia*	2007	3,518	cu.m.	2022-Jul-20		Daelim H&L	Indonesian interests
Gas C'rier	DL Begonia*	2006	3,518	cu.m.	2022-Jul-20		Dong-A Tanker Co	Indonesian interests
Gas C'rier	DL Camellia*	2001	3,516	cu.m.	2022-Jul-20		Daelim H&L	Indonesian interests
TankChem	High Discovery	2014	49,999	DWT	2022-Jul-19	20.30	Unknown Japanse	Clients of D'Amico Soc di Nav
TankChem	High Fidelity	2014	49,990	DWT	2022-Jul-19	19.20	Unknown Japanese	Clients of D'Amico Soc di Nav
Offshore	Petrel Explorer	2008	80	LOA	2022-Jul-19		SeaBird Exploration	Undisclosed interests
Tanker	Songa Coral	2005	107,081	DWT	2022-Jul-19	25.00	Arne Blystad AS	Undisclosed interests
Container	Crystal Arrow	2017	1,020	TEU	2022-Jul-18	27.00	Kambara Kisen KK	Clients of Sea Consortium
Tanker	Eastern Kalmia	2007	50,359	DWT	2022-Jul-18	14.80	Unknown	Undisclosed interests
TankChem	Neutron Sonic	2007	49,995	DWT	2022-Jul-18	14.00	Unknown	Undisclosed interests
Bulk	Jun De	2011	34,420	DWT	2022-Jul-15	17.00	Jiangsu Younysun	Chinese interests
Bulk	Oreo	2008	55,430	DWT	2022-Jul-15	19.35	Diligent Holdings	Undisclosed interests
Bulk	Shun Xin	2010	56,933	DWT	2022-Jul-15	16.00	COSCO Shipping Bulk	Undisclosed interests
Bulk	Soho Mandate	2016	61,436	DWT	2022-Jul-15	31.00	Raven Capital Mgmt	Chinese interests

중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Althea	1999	24,999	DWT	2022-Jul-14	8.10	Medcare Shipping	Turkish interests
Bulk	San Fortune	1999	35,366	DWT	2022-Jul-14	10.00	Unison Marine Corp	Syrian interests
TankChem	Sunny Bay	2008	50,662	DWT	2022-Jul-14	17.00	MSEA Tankers	Undisclosed interests
Tanker	Godam*	2006	113,553	DWT	2022-Jul-14	79.50	BULL	Clients of United Maritime Corp
Tanker	Mandala*	2006	113,553	DWT	2022-Jul-14		BULL	Clients of United Maritime Corp
Tanker	Timberwolf*	2008	109,647	DWT	2022-Jul-14		BULL	Clients of United Maritime Corp
Tanker	Thunderbolt*	2008	108,943	DWT	2022-Jul-14		BULL	Clients of United Maritime Corp
Bulk	Eleftherios T	2013	32,419	DWT	2022-Jul-13	20.00	Load Line	Greek interests
Bulk	Fortune Union	1998	73,729	DWT	2022-Jul-13	8.50	Skaarup Mgmt (H.K.)	Undisclosed interests
Bulk	Neutrino	2012	58,612	DWT	2022-Jul-13	24.00	Kumiai Senpaku	Undisclosed interests
Bulk	Yangtze Spirit	2012	35,169	DWT	2022-Jul-12	17.00	Asia M'time Pacific	Chinese interests
Container	A Roku	2008	1,708	TEU	2022-Jul-11	30.00	StarOcean Marine	Clients of Hai An Transport
Offshore	Skandi Aukra	2012	4,574	DWT	2022-Jul-11	12.00	DOF Management	Undisclosed interests
Container	Xin Feng Shang Hai	2005	4,992	TEU	2022-Jul-11	60.00	Trawind Shipping	Clients of MSC
Container	X-Press Yamuna	1998	1,162	TEU	2022-Jul-11		Sea Consortium	Middle Eastern interests
Offshore	Ocean Star*	2014	5,761	DWT	2022-Jul-11		Atlantic Off Mgnt	Clients of Rem Offshore
Offshore	Ocean Art*	2014	5,733	DWT	2022-Jul-11		Atlantic Off Mgnt	Clients of Rem Offshore
Bulk	Hui Xin 8	2012	92,974	DWT	2022-Jul-08	22.00	Hainan Jiatai	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Scallion	2013	82,215	DWT	2022-Jul-08	23.00	Far East Leasing	Chinese interests
Bulk	Venture Ocean*	2015	38,947	DWT	2022-Jul-08	50.00	HBC Hamburg	Undisclosed interests
Bulk	Venture Team*	2015	38,947	DWT	2022-Jul-08		HBC Hamburg	Undisclosed interests
Bulk	Golden Cecilie*	2015	60,263	DWT	2022-Jul-08	63.00	Golden Ocean Group	Undisclosed interests
Bulk	Golden Cathrine*	2015	60,263	DWT	2022-Jul-08		Golden Ocean Group	Undisclosed interests
Gas C'rier	BW Singapore	2015	170,000	cu.m.	2022-Jul-07	400.00	BW LNG	Clients of SNAM SpA

중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Matterhorn Spirit	2005	114,834	DWT	2022-Jul-07	24.75	Teekay Tankers	Undisclosed interests
Offshore	SK Line 79	2015	5,221	HP	2022-Jul-07		Nam Cheong Marine	Clients of PTSC
Tug	Ikarofem*	2009	8,070	HP	2022-Jul-07		Bourbon Interoil	Chinese interests
Tug	Rajuno*	2009	8,070	HP	2022-Jul-07		Bourbon Offshore	Chinese interests
TankChem	STI Opera*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Virtus*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Venere*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Aqua*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Dama*	2014	50,137	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
TankChem	STI Regina*	2014	49,990	DWT	2022-Jul-07		Huarong Financial	Clients of Scorpio Tankers
Bulk	Interlink Eternity	2019	39,094	DWT	2022-Jul-06	29.60	Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Christina IV	2000	72,493	DWT	2022-Jul-05	13.00	Modion Maritime SA	Middle Eastern interests
Tanker	Kronviken	2006	113,500	DWT	2022-Jul-05	25.50	Viken Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Mega Maggie	2009	31,922	DWT	2022-Jul-05	17.50	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Bulk	Yong Tai 1111	2011	10,863	DWT	2022-Jul-05		Yongtai Shipping	Chinese interests
Tug	Bing Ye 1	2011	4,498	HP	2022-Jul-04		Hangding Port	Chinese interests
Container	Northern Jupiter	2010	8,814	TEU	2022-Jul-04	130.00	Northern Shipping	Clients of Maersk
Bulk	Golden Bonnie	2009	32,258	DWT	2022-Jul-01	17.20	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Tanker	Kirana Sapta	2016	19,000	DWT	2022-Jul-01	20.00	Scorpa Pranedya	Undisclosed interests
Bulk	Lord Wellington	2005	31,921	DWT	2022-Jul-01	14.30	British Bulkers Inc	Chinese interests
Bulk	Mamba Point	2009	55,614	DWT	2022-Jul-01	20.30	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Bulk	Merida	2012	56,670	DWT	2022-Jul-01	19.75	Costamare Shipping	Undisclosed interests
Gas C'rier	N/B Sasaki Zosen 717	2022	7,350	cu.m.	2022-Jul-01	25.15	Global One (Gloen)	Clients of Jadroplov
Bulk	Rui Fu Tai	2002	73,870	DWT	2022-Jul-01	14.00	Weifang Jiaquan	Undisclosed interests

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Gas C'rier	Sonoma Spirit	2003	8,556	cu.m.	2022-Jul-01		Seapeak	Clients of LX Pantos
Bulk	Sunroad Yatsuka	2005	24,989	DWT	2022-Jul-01	11.00	Kyowa Sansho	Undisclosed interests
Bulk	Theresa Shandong	2012	82,000	DWT	2022-Jul-01	22.00	Wilmar International	Undisclosed interests
Tanker	Torill Knutsen	2013	123,166	DWT	2022-Jul-01	112.00	KNOT Offshore	Clients of Doun Kisen

6. 주요 해운지표

(2022.07.22 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	7월 평균	2022년 최저	2022년 최고	2022년 평균	2021년 최저	2021년 최고	2021년 평균
중고선가 ($ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	82.0	0	81.50	70.0	82.0	74.7	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	52.0	0	52.0	52.0	56.0	54.3	14.0	44.0	32.5
자료: Clarkson										
신조선가 ($ Million)										
건화물선	Panamax	37.0	0	36.9	34.3	37.0	35.5	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	118.5	0	118.3	113.0	118.5	115.8	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	43.0	0	43.0	40.0	43.0	42.0	30.0	40.0	35.8
자료: Clarkson										
연료유 ($/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	461.5	-33.3	512.6	445.5	688.8	585.9	311.3	488.0	396.2
	Singapore	460.8	-40.3	520.0	456.8	773.5	609.1	324.8	523.5	416.5
	Korea	558.5	-10.8	602.6	515.5	784.5	664.2	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	480.0	-51.3	547.8	458.8	803.8	632.4	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	785.3	-48.8	835.8	567.0	980.0	799.5	387.8	605.8	505.6
	Singapore	1002.3	-10.5	1042.1	639.5	1137.8	880.7	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	1020.0	-63.0	1084.3	629.0	1189.3	898.8	404.5	627.3	533.2
자료: Clarkson										
주요 원자재가 ($)										
철광석 ($/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	105.4	233.7	180.6
	중국産	145.8	-8.2	149.9	-	194.5	159.6	-	264.6	193.0
연료탄 ($/Tonne)	국제價	132.0	-0.6	132.6	-	141.3	125.9	-	244.3	127.7
	중국産	148.3	-0.7	146.0	-	192.9	148.2	-	420.7	182.4
원료탄 ($/Tonne)	호주산	-	-	-	-	757.5	268.0	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	529.5	221.7	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1434.5	-31	1498	1,344	1,769	1,607	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	759	-17	813	741	1,425	974	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