

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2022년 03월 21일
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	25

- 건화물선** 지난 주 케이프선 주간평균운임 22,309달러/일 기록, 코로나19 재확산으로 중국 봉쇄령 재개와 중국 경기부양 정책 진행 시사
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 84.75 하락한 4,540.31을 기록하여 9주 연속 하락세를 기록함
- 탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 대비 1.9p 하락한 34.9 기록, 대부분의 항로가 하락세를 보임

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

‘컨’ 공급망 충격 해소를 위해서는 내륙물류 정상화 필요

- ▶ 코로나 팬데믹 이후 컨테이너 공급망 충격은 수요 증가에서 시작되었지만 내륙물류가 안정화되어야만 해결 가능함
 - 맥킨지(McKinsey)는 컨테이너 운송 수요가 안정되더라도 내륙물류 정체로 인한 항만 혼잡이 지속될 것으로 예상했으며 이는 육상 운송사업자의 협력을 통해서 해결이 가능함
 - 특히 트럭운전자들의 확보를 통한 회전율을 높이는 노력이 필요함. 항만은 적재단수 조정과 연장근로를 실시하고 있으며 철도는 체류시간 개선과 주말 처리물량을 확대하여 정체에 대응함
- ▶ 맥킨지는 몇 가지 시나리오를 통해 컨테이너 운임을 예상했는데 2019년 운임수준으로 회귀할 가능성은 낮은 것으로 전망함
 - 2019년 수준으로 수요가 회귀하고 컨테이너 공급망에 대한 외부충격이 없어야 가능하나 이미 코로나19, 우크라이나 사태 등으로 대외 불확실성이 커지고 있음. 만약 수요의 완전한 증가와 정체가 단기에 그칠 경우 컨테이너 운임은 2019년 대비 25% 상승에 그칠 것으로 전망함
 - 2024년까지 공급망 충격이 지속되는 비관적인 시나리오에서는 2019년 대비 50% 상승하거나 현재의 운임이 유지될 것으로 전망함

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140179/Resolving-inland-congestion-seen-as-key-to-releasing-supply-chain-capacity>
 최건우 부연구위원
 051-797-4638, ak8102@kmi.re.kr

유엔무역개발위원회(UNCTAD), 우크라이나 전쟁으로 TSR 물량이 이전됨에 따라 해상 운임 상승할 것으로 전망

- ▶ UNCTAD는 우크라이나 전쟁 이전 철도로 운반 되었던 컨테이너 화물이 해상 운송으로 이전되면서 아시아-유럽 항로 화물 수요가 5-8% 가량 증가할 것이라고 전망함
 - 우크라이나 전쟁으로 육로를 통한 화물 운송이 어려워지면서 공급망 위기 및 해상운임이 상승할 것으로 예상함
 - 또한 세계 컨테이너 운임의 최근 일시적인 하락세는 특정 지역 항만 혼잡이 일부 완화 된 것과 세계 각국의 팬데믹 관련 지원 정책의 단계적 폐지 영향이라고 언급함
- ▶ UNCTAD의 시뮬레이션에 따르면 운임 상승으로 군서도서개발도상국(Small island developing states) 및 최빈개도국(Least developed countries)의 소비자물가가 각각 7.5%, 2.2% 상승할 것으로 예측됨
 - 또한 가격 인상의 가장 큰 영향을 받는 제품으로는 컴퓨터 및 전자 제품으로서 최대 11.4%까지 인상될 것으로 예측하고 있음

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140186/UN-says-Ukraine-war-to-lead-to-even-higher-freight-rates>
 김병주 연구원
 051-797-4628, bjkim17@kmi.re.kr



1. 주간뉴스

러시아 비료 수출 제한은 결과적으로 건화물선 수요 하락으로 이어질 것으로 전망

- ▶ 세계 최대 비료 수출국인 러시아의 비료 수출이 중단됨에 따라 다음 계절의 농작물 작황 및 광업 등에 부정적인 영향을 미쳐 결과적으로 중소형 건화물선 수요를 감소시킬 것으로 전망됨
 - 세계 칼륨비료 시장의 15%인 1,200만 톤의 비료를 수출하는 러시아가 비료 수출을 중단하고 동맹국인 벨라루스 역시 비료 수출을 제한할 예정임. 이에 따라 세계 최대 칼륨비료 수출국인 캐나다로부터 비료가 수입될 것으로 New Ag International은 전망했으며, 이는 파나마스선 수요에 영향 줄 것으로 분석됨
 - 2월부터 발효된 러시아 질산암모늄 수출금지조치는 광산업에도 부정적 영향을 미칠 것이라 예상됨. 러시아는 세계 질산암모늄 수출량의 40%인 350만 톤을 수출하는데 단 시간내에 리투아니아산 질산암모늄으로 대체가 어려울 것으로 전망됨
- ▶ 질산암모늄을 포함한 러시아의 수출 금지 조치의 지속 기간은 2월 2일부터 4월 1일까지인 것으로 알려짐
 - 선박 중개업체인 브레마(Braemar ACM)에 따르면 이상기후로 인해 러시아의 많은 농경지의 파종 시기가 앞당겨져 질소계 비료에 대한 수요가 증가했음
 - 중국, 터키, 이집트 역시 보호무역 조치의 일환으로 요소 인산염 칼륨과 같은 광물질 비료에 대한 수출 규제 중이며, 이는 전 세계적 비료 품귀현상이 심화시키며, 몇 달 뒤 수확될 브라질 및 유럽의 농작물 작황에 영향을 줄 것으로 예상됨

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140158/Fertiliser-supply-constraints-could-dim-demand-for-bulkers>

이상혁 전문연구원

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

국제곡물위원회(International Grain Council), 러-우크라이나 전쟁으로 식량안보 위협 경고

- ▶ IGC는 흑해 연안 국가의 곡물 수출 감소가 인한 농작물 가격의 상승이 장기적으로 이어질 경우 아프리카 및 아시아 국가들의 식량안보 자체를 위협할 우려가 있다고 우려를 나타냄
 - 우크라이나 흑해 연안 항만의 선적은 여전히 중단되었으며, 철도를 통한 수출 증가를 위한 노력에도 전반적인 수출량은 제한적일 것이라 전망됨.
 - 두 국가의 무력 분쟁으로 인한 항만 시설, 철도 곡물 저장을 위한 사일로 등의 인프라 시설 파괴는 장기적 관점에서 곡물 선적에 관한 불확실성을 증가시킬 것으로 예상되며, 에너지, 비료, 노동력 부족으로 인한 농경지 황폐화는 향후에도 수확량 감소로 이어질 것임
 - 러시아와 벨라루스의 질소 및 칼륨비료 수출 제재 및 천연 가격(비료원료) 상승 역시 농작물 가격 상승을 부채질함
- ▶ 밀과 옥수수에 관한 21/22년 세계 수출 전망치는 하향 조정되고 22/23년의 예측에 관한 불확실성이 증가하고 있음
 - 인도, 미국(US), 유럽연합(EU), 브라질산 농작물이 흑해 연안 농작물을 일부 대체할 것으로 추정되나 전반적인 곡물 생산량은 감소할 전망임

자료: <https://lloydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1140192/Concerns-over-longer-term-impact-to-grains-trades-from-Russia-Ukraine-crisis>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

러시아, 이란 핵협상 타결 시 OPEC+ 생산쿼터 최적화 필요성 제기

- ▶ 러시아 세르게이 라브로프 외무장관은 이란 핵협상이 타결되어 이란산 원유 수출이 재개되는 경우, OPEC+의 생산쿼터 분배를 재논의하는 절차가 필요하다고 밝힘
 - 지난 15일 러시아 외무장관은 이란 외무장관과의 회담 이후 이란 핵협상 타결 이후, 이란이 산유국으로 참여하는 OPEC+의 재구성을 통해 생산 쿼터를 최적으로 분배하는 방안을 협의할 필요가 있다고 주장함
 - 이란의 석유 수출 제재 해제는 핵 합의의 기초적인 문제라고 언급하면서 러시아는 이 같은 협의를 적극적으로 지지한다는 입장을 표명함
- ▶ 현재 이란 핵 협상은 마무리 단계에 돌입했으나, 지난 주 러시아가 우크라이나 침공 관련하여 자국에 부과된 제재에서 이란 핵합의 관련 사항은 제외할 것을 요구하면서 최종합의가 지연되고 있는 상태임
 - 이란 핵협상이 최종 타결될 경우, 2015년 이란과 미국·영국·프랑스·중국·러시아·독일 등이 체결한 핵합의(JCPOA)가 복원되며, 이란의 원유 수출 제재 또한 일정 시점에 해제될 것으로 예상됨
 - 플랫츠(Platts)는 협상이 타결되어 올해 5월 제재 해제가 이행되면 8월까지 이란 원유 생산량이 75만 b/d 증가할 것이며, 기존 재고량에서 30만 b/d의 수출량이 증가할 것으로 전망함

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/market-insights/latest-news/oil/031522-russia-seeks-optimal-distribution-of-pec-quotas-if-iranian-crude-enters-market>

류희영 연구원

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

국제에너지기구, 석유수요 절제를 위한 항공기 제한속도 인하, 항공여행 규제 등 비상조치 촉구

- ▶ 국제에너지기구(IEA)가 지난 18일 회원국들에게 석유수요를 줄이기 위한 비상 조치 시행을 촉구함
 - 파티 비를 IEA 사무총장은 석유시장이 현재 비상상황에 처해있으며, 향후 더 악화할 수 있다고 언급하며 제한속도 감소 등과 같은 비상대응이 전 세계적으로 필요해질 것이라고 밝힘
 - 또한 러시아의 우크라이나 침공으로 인해 전 세계는 수십년 만에 최악의 오일쇼크에 직면할 수 있으며 올해 4월부터 러시아의 석유 수출이 최대 250 만b/p 감소할 것으로 경고함
- ▶ IEA는 대규모 석유공급 부족으로 상황이 더욱 악화될 것으로 예측하며, 석유수요 감소를 위한 10가지 방안을 제시함
 - IEA는 부제 운행 등 운행 규제, 제한속도 인하, 항공여행 규제, 대중교통 인센티브, 자가용 2부제, 공유 차량 운행, 매주 '일요일 자동차 없는 날' 지정 등을 조치 방안으로 제시하며 다양한 석유 수요 억제 방안을 제안함
 - IEA는 이러한 조정방안이 시행되면 4개월 내 글로벌 석유 수요를 270만 b/p 절감할 수 있고 러시아 석유 공급 차질 충격이 다소 완화될 수 있을 것으로 기대함

자료: <https://www.iea.org/news/emergency-measures-can-quickly-cut-global-oil-demand-by-2-7-million-barrels-a-day-reducing-the-risk-of-a-damaging-supply-crunch>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

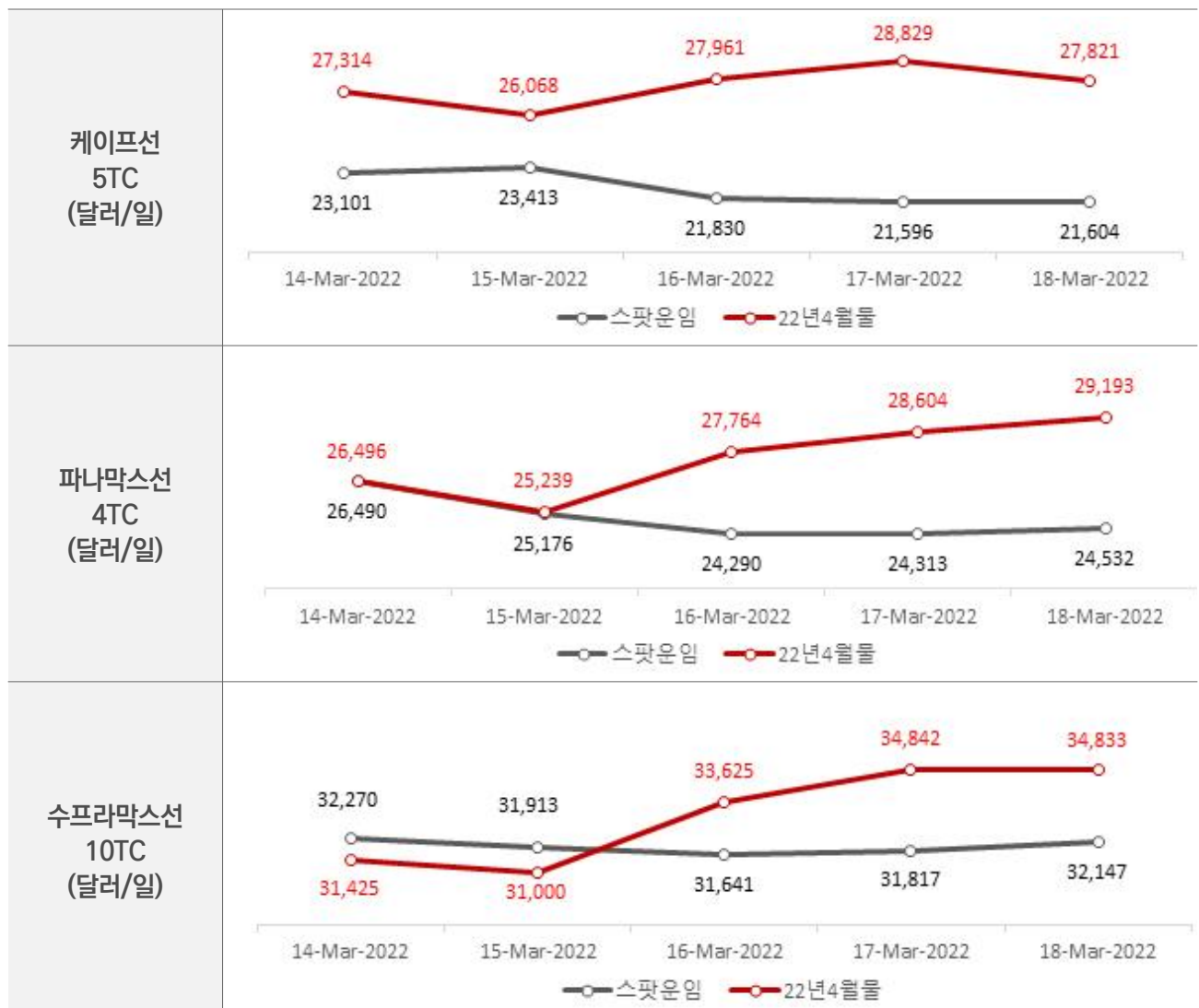
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임전망

구분	3월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이		FFA 4월물 주간평균가격	전주대비차이	
케이프선 5TC (달러/일)	22,309	▲	3,705	19.9 %	27,599	▼ -2,031 -6.9 %
파나막스선 4TC (달러/일)	24,960	▼	-1,705	-6.4 %	27,459	▼ -3,342 -10.9 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	31,958	▲	981	3.2 %	33,145	▼ -2,385 -6.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

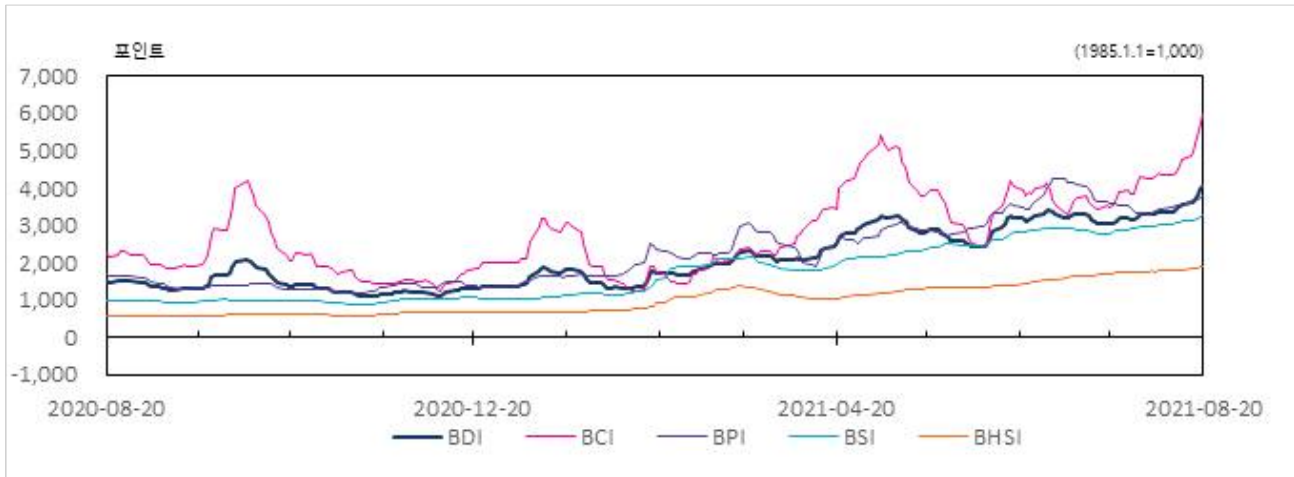


자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성

건화물선 운임

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

		3월 3주	전주대비	2022년			2021년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
건화물선 시장(현물) ¹⁾										
선형별 운임	운임지수	BDI	2,640	127	1,296	2,727	1,966	1,303	5,650	2,943
		케이프(5TC)	22,309	3,705	5,826	23,413	14,535	10,304	86,953	33,314
		파나막스(4TC)	24,960	-1,705	14,549	27,761	20,875	10,936	37,616	25,561
		수프라막스(10TC)	31,958	981	17,273	32,330	23,926	11,242	39,860	26,786
		핸디(7TC)	28,878	1,747	17,776	29,922	22,849	11,695	37,109	25,702
1년 용선료		케이프	30,750	-750	15,125	19,750	17,045	10,125	23,000	16,623
		파나막스	26,875	-700	11,250	12,750	11,970	8,425	14,750	11,191
		수프라막스	28,000	0	9,875	10,625	10,284	8,250	12,500	10,349
		핸디	24,750	0	8,063	8,563	8,403	7,313	9,250	8,428
건화물선 시장(FFA)										
		2022년 4월물		2021년 4분기물		2021년물		2022년물		
		3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비	3월 3주	전주대비	
선형별 운임 평가치		케이프(5TC)	27,599	-2,031	30,864	-1,298	21,114	-600	18,793	-251
		파나막스(4TC)	27,459	-3,342	27,538	-2,989	16,919	-803	16,919	-803
		수프라막스(10TC)	33,145	-2,385	31,805	-1,716	16,846	-896	13,950	-716
		핸디(7TC)	31,140	-2,030	29,955	-1,820	15,933	-790	13,472	-496

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주의 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성



2 시장동향

원자재 가격

달러/톤

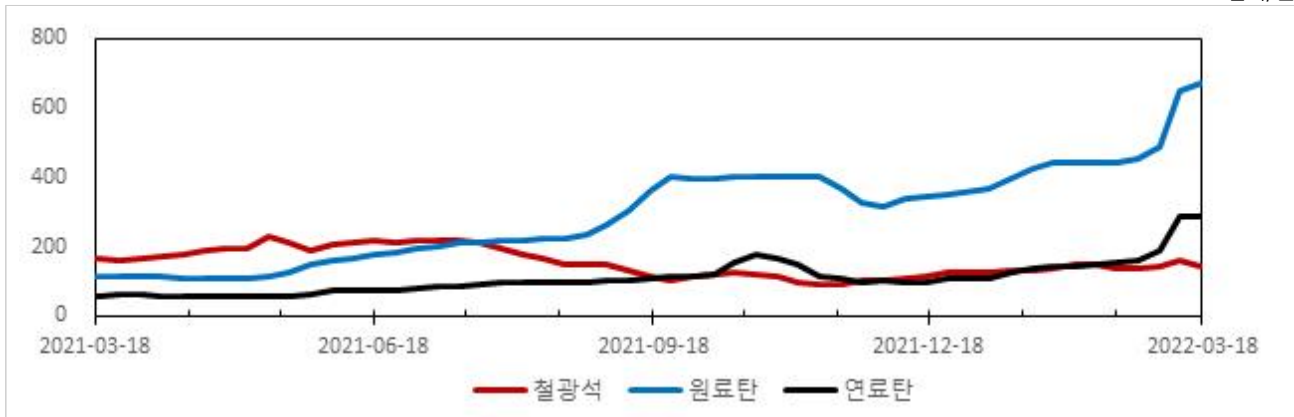
구분	2022년						2021년			
	3월 3주	3월 2주	전주대비차이				3월 3주	연평균	최저	최고
철광석	142.6	159.8	▼	-17.2	-10.8	%	167.9	161.1	89.8	226.5
원료탄	670.1	650.3	▲	19.8	3.0	%	117.5	220.5	102.2	403.0
연료탄	288.2	288.1	▲	-	-	%	57.4	84.3	52.0	175.4
대두	611.0	616.1	▼	-5.0	-0.8	%	522.5	500.6	444.3	589.0
옥수수	293.9	295.8	▼	-1.9	-0.6	%	212.9	224.2	185.1	278.4

자료: 한국광물자원공사, 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

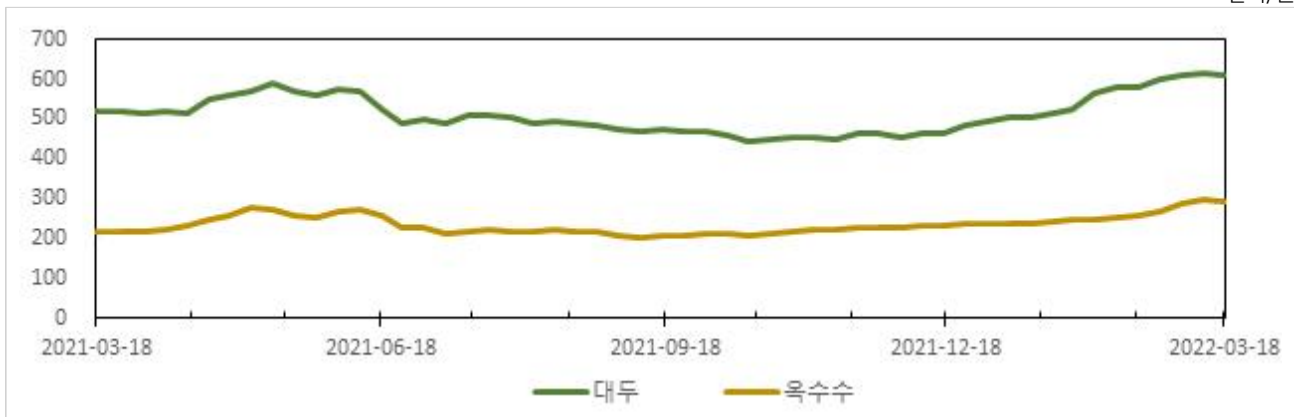
달러/톤



자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성

곡물가격 추세(주간)

달러/톤



자료: 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성



3 케이프선-동향분석

■ 케이프선 : 지난 주(3월 2주) 대비 19.9% 상승한 22,309달러/일 기록

(운임) 중국 수요 재개에 대한 기대감으로 운임 상승폭 확대

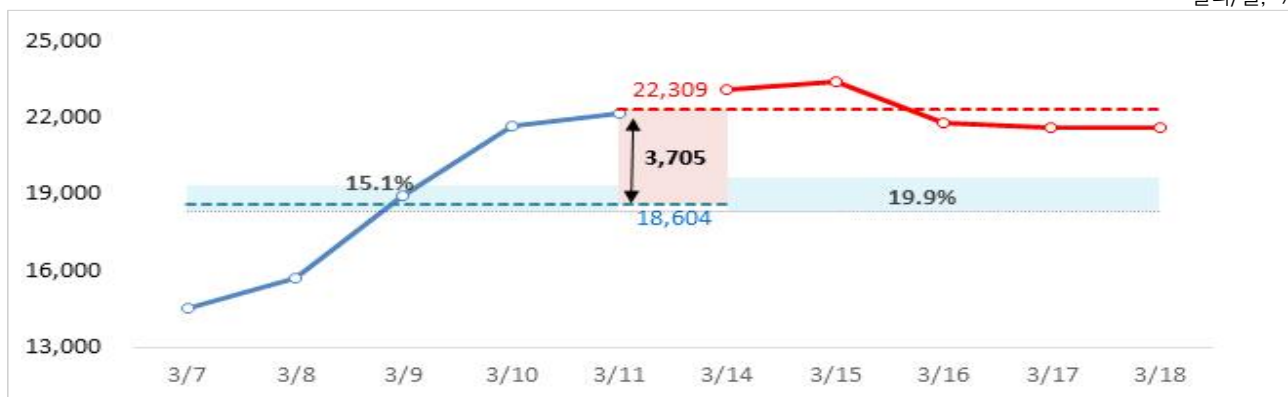
- 중국 수요 재개에 대한 기대감으로 지난 주 운임 상승세가 이어졌으나, 방역조치 확대(도시 봉쇄령)로 상승이 제한됨

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 코로나19 재확산으로 중국 봉쇄령 재개 vs 중국 경기부양 정책 진행 시사

- 지난 14일 중국 당국이 코로나19 확산세가 가속되자 광둥성, 지린성 내 도시에 봉쇄조치를 내려 경기 부양책이 순조롭게 진행되지 못할 것이라는 우려가 제기됨.
- 반면 지난 17일 열린 중국 중앙정치국 상무위원회에서 '제로 코로나' 정책을 유지하는 동시에 경기부양을 위한 노력도 지속할 것이라고 언급함. 다음날인 18일 중국 광둥성 선전시 봉쇄는 부분 해제되었음. 이러한 중국의 움직임에 두고 단기간 내에 중국의 수송수요가 증가할 것이라는 시장의 기대심리가 커짐
- 이러한 엇갈린 중국 조치에도 시장은 코로나19의 확산 방지에 더 무게를 두고 있다는 해석에 중국의 전략 재조정 가능성이 여전한 것으로 보임. 대부분 기관에서 중국이 내놓은 경제성장률 전망치(5.5%) 달성이 어려울 것으로 예상하며, 기관별 올해 중국 경제성장률 전망치를 하향 조정함

최근 평균운임 차이 비교

달러/일, %



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	3월 3주	3월 2주	전주대비차이	
BCI	2,690	2,243	▲ 447	19.9%
스팟운임(5TC)	22,309	18,604	▲ 3,705	19.9%
용선료	6개월	33,750	▲ 250	0.7%
	1년	30,750	▼ -750	-2.4%
	5년	21,375	▼ -125	-0.6%
	4월물	27,599	▼ -2,031	-6.9%
FFA	2분기	30,864	▼ -1,298	-4.0%
	22년	21,114	▼ -600	-2.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성

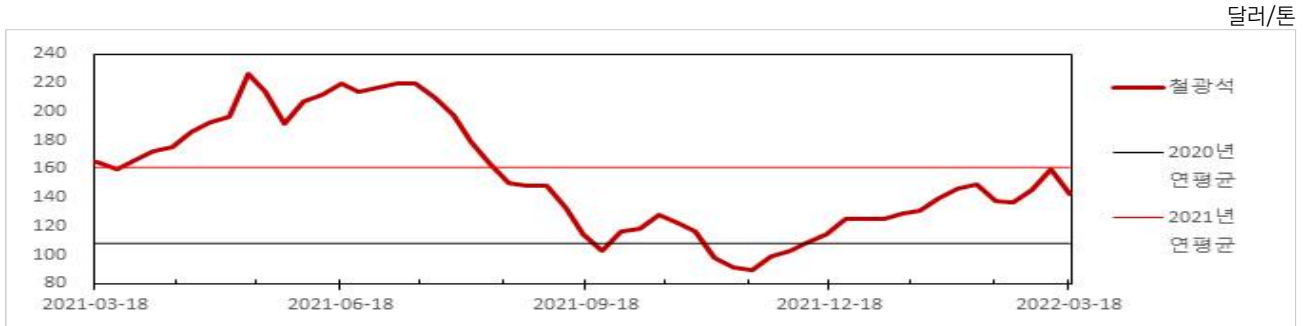
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 지난 주 대비 10.8% 하락한 142.6달러/톤

철광석 가격 추이



자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성



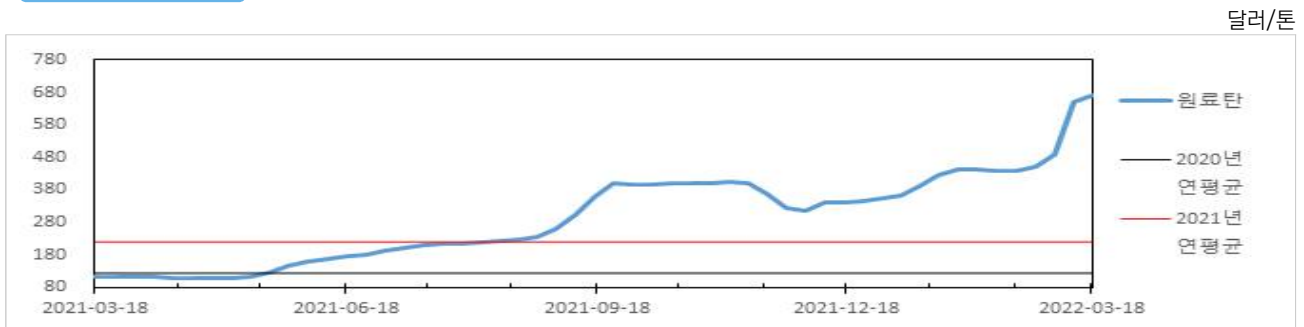
달러/톤

구분	철광석 가격	전주대비차이		
2월 4주	136.9	▼ -1.2	-0.8	%
3월 1주	145.1	▲ 8.3	6.0	%
3월 2주	159.8	▲ 14.7	10.1	%
3월 3주	142.6	▼ -17.2	-10.8	%

자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성

■ 원료탄 가격 : 지난 주 대비 3.0% 상승한 670.1달러/톤

원료탄 가격 추이



자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성



달러/톤

구분	원료탄 가격	전주대비차이		
2월 4주	451.1	▲ 11.2	2.5	%
3월 1주	490.3	▲ 39.2	8.7	%
3월 2주	650.3	▲ 160.0	32.6	%
3월 3주	670.1	▲ 19.8	3.0	%

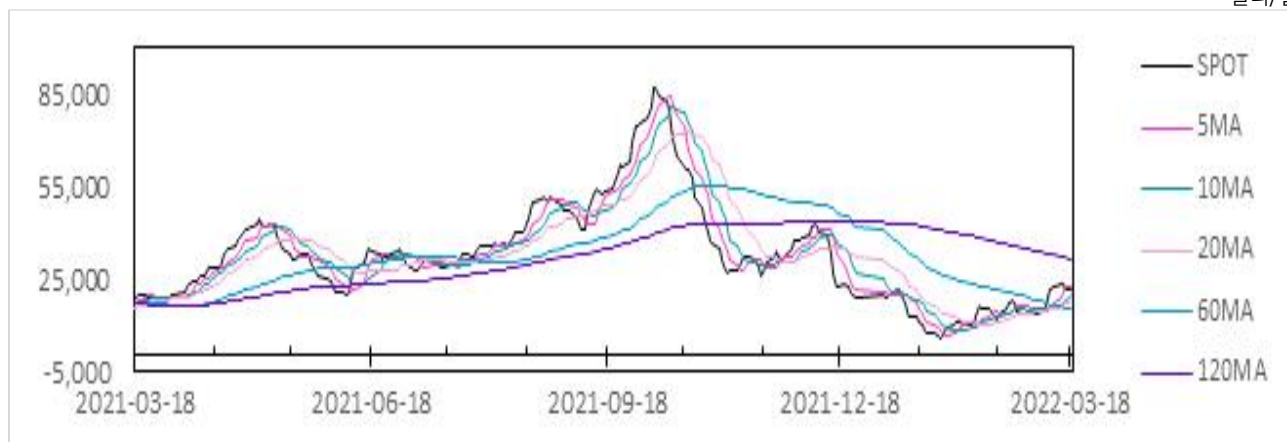
자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성



3 케이프선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성



3 파나막스선-동향분석

■ 파나막스선 : 지난 주 대비 6.4% 하락한 24,960달러/일 기록

(운임) 중국 봉쇄령 시행으로 연료탄 수요 감소

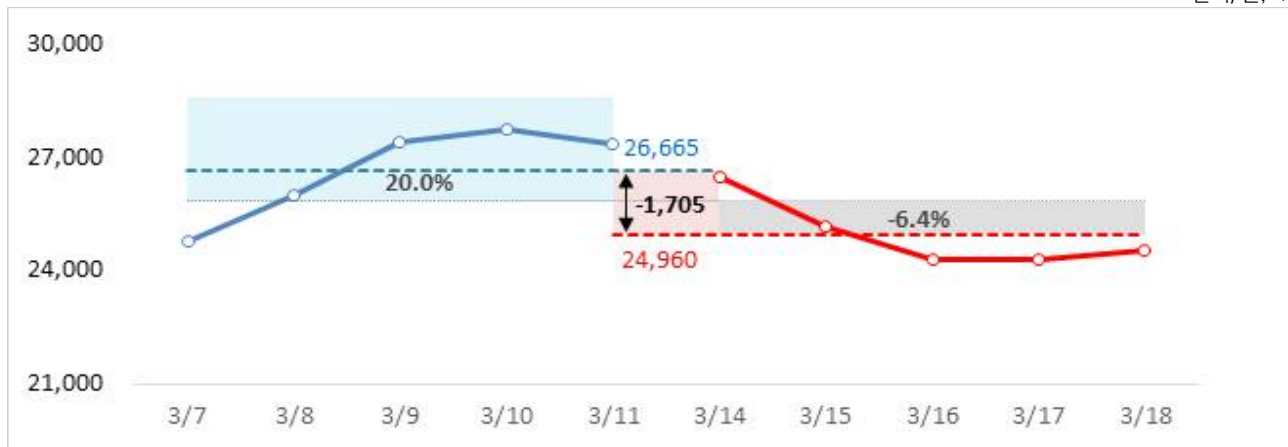
- 코로나19 재확산 방지를 위해 중국 정부가 도시 봉쇄령을 시행하면서 대상 지역의 공장 가동이 잠정 중단됨

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 유럽 호주산 석탄 수입 의존도 상승 vs 중국 도시 봉쇄령으로 공장 운영 장점 중단

- 유럽이 호주산 석탄 수입 비중을 늘려 러시아산 원유와 석탄 등 에너지 수입 의존도를 낮추고 있음. 최근 러시아의 우크라이나 침공을 계기로 주요 수출국이었던 러시아를 대신해 호주로부터 석탄을 수입하고자 하는 움직임이 본격화됨.
- 중국 정부가 코로나19 재확산 방지를 위해 도시 봉쇄령을 시행함. 선전, 광저우 등 제조업 중심 지역의 봉쇄로 인해 공장 운영이 중단되어, 연료탄 수요 감소는 불가피하다는 분석임

최근 평균운임 차이 비교

달러/일, %



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성

파나막스선 운임

BPI: 포인트, 스핏운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분	3월 3주	3월 2주	전주대비차이		
BPI	2,922	3,111	▼	-189	-6.1 %
스핏운임(4TC)	24,960	26,665	▼	-1,705	-6.4 %
용선료	6개월	28,375	▼	-525	-1.8 %
	1년	26,875	▼	-700	-2.5 %
	5년	15,750	▼	-125	-0.8 %
FFA	4월물	27,459	▼	-3,342	-10.9 %
	2분기	27,538	▼	-2,989	-9.8 %
	22년	16,919	▼	-803	-4.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성

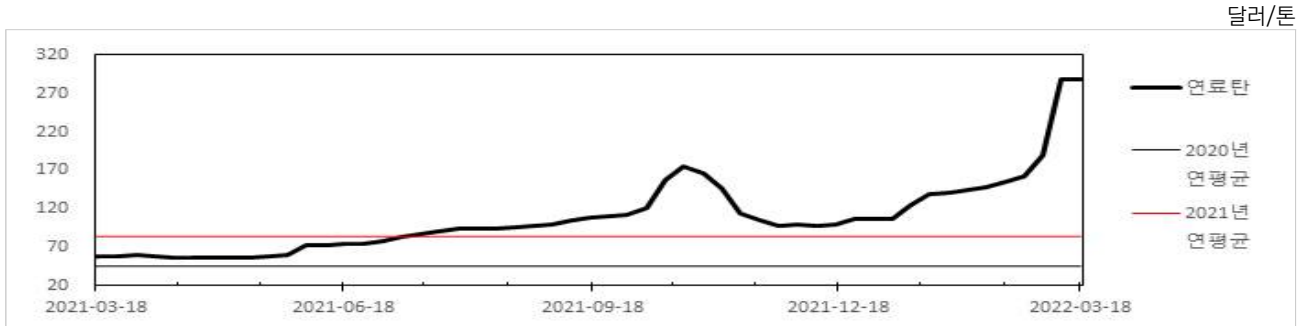
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나마선-동향분석

연료탄 가격 : 보합

연료탄 가격 추이



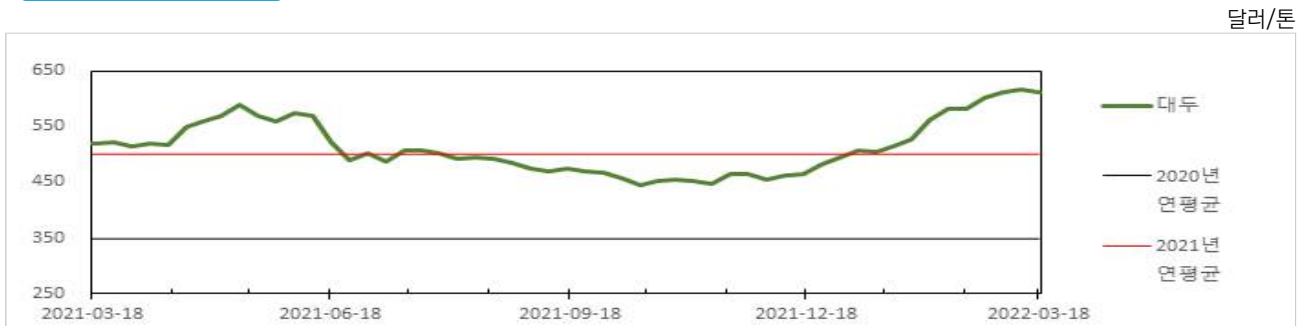
자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성



자료: 한국광물자원공사 자료를 바탕으로 저자작성

대두 가격 : 지난 주 대비 0.1% 하락한 611.0달러/톤

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성



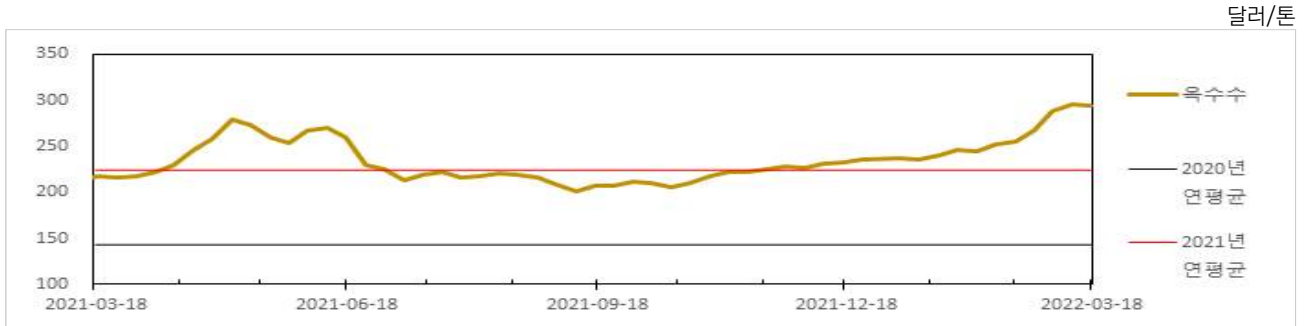
자료: 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성



3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 지난 주 대비 2.3% 상승한 293.9달러/톤

옥수수 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성



자료: 한국농촌경제연구원 자료를 바탕으로 저자작성

달러/톤

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
2월 4주	255.5	▲ 3.0	1.2	%
3월 1주	267.0	▲ 11.5	4.5	%
3월 2주	287.4	▲ 20.4	7.6	%
3월 3주	293.9	▲ 6.5	2.3	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성



3 수프라막스선-동향분석

■ 수프라막스선 : 지난 주 대비 3.2% 상승한 31,958달러/일 기록

(운임) 운임 강보합세 기록

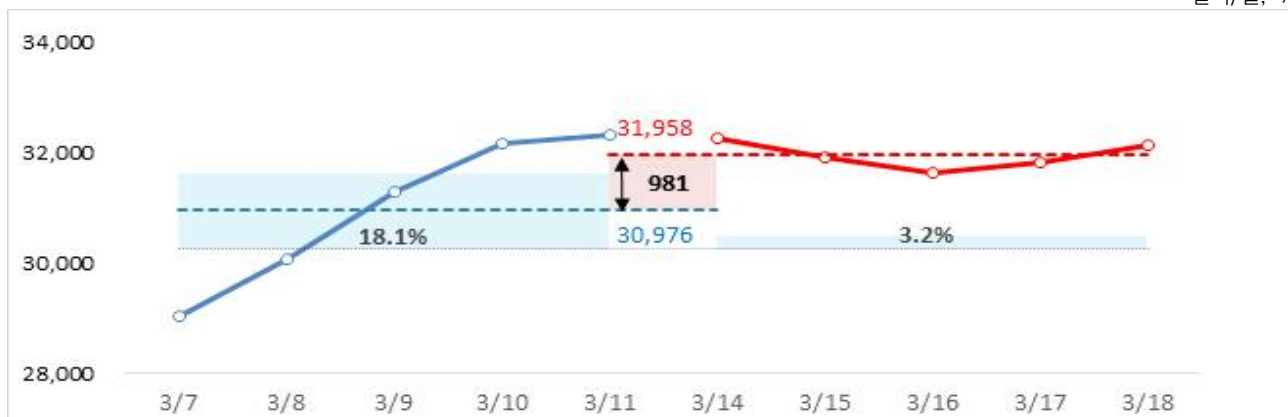
- 석탄, 곡물에 대한 수요 강세는 여전하나, 중국 내 석탄 생산량 증가와 방역을 위한 도시 봉쇄령 시행으로 시장에 불안심리가 확산되어 운임의 추가적인 상승을 제한함

(동향) 운임 상승·하락요인 혼재, 중국 석탄 생산량 증가, 봉쇄령 시행

- 러시아의 우크라이나 침공으로 인해 석탄과 곡물에 대한 수요가 여전히 강세를 보이고 있음. 다만 중국이 코로나19 재확산 방지를 위해 주요 도시에 봉쇄령을 내리면서 석탄 수요가 감소한 것이 운임에 부정적 영향을 미침
- 또한 중국이 내수 충족을 위한 석탄 생산 증대를 독려한 결과, 중국 전역의 전력 설비를 22일 동안 운영 가능한 규모의 재고를 확보한 것으로 파악됨. 중국 NDRC는 2월 말부터 일일 석탄 생산량이 전년 대비 10% 증가한 1,200만 톤 이상을 유지하고 있으며, 재고량은 전년 대비 30% 증가한 1억 4,900만 톤을 보유 중이라고 발표함

최근 평균운임 차이 비교

달러/일, %



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성

수프라막스선 운임

BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일

구분		3월 3주	3월 2주	전주대비차이		
BSI		2,905	2,816	▲ 89	3.2	%
스팟운임(10TC)		31,958	30,976	▲ 981	3.2	%
용선료	6개월	32,000	31,000	▲ 1,000	3.2	%
	1년	28,000	28,000	-	-	%
	5년	11,000	11,000	-	-	%
FFA	4월물	33,145	35,530	▼ -2,385	-6.7	%
	2분기	31,805	33,521	▼ -1,716	-5.1	%
	22년	16,846	17,742	▼ -896	-5.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange 자료를 바탕으로 저자작성

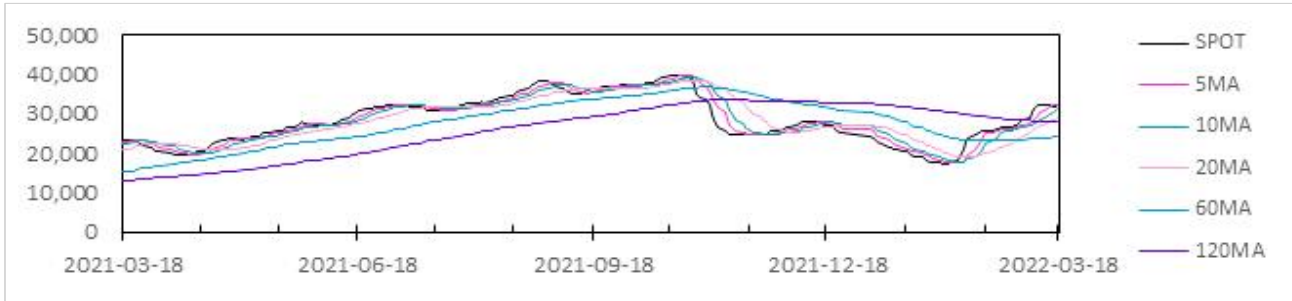
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson 자료를 바탕으로 저자작성



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 지난주 대비 84.75 하락한 4,540.31을 기록

(운임) 컨테이너 운임 9주 연속 하락

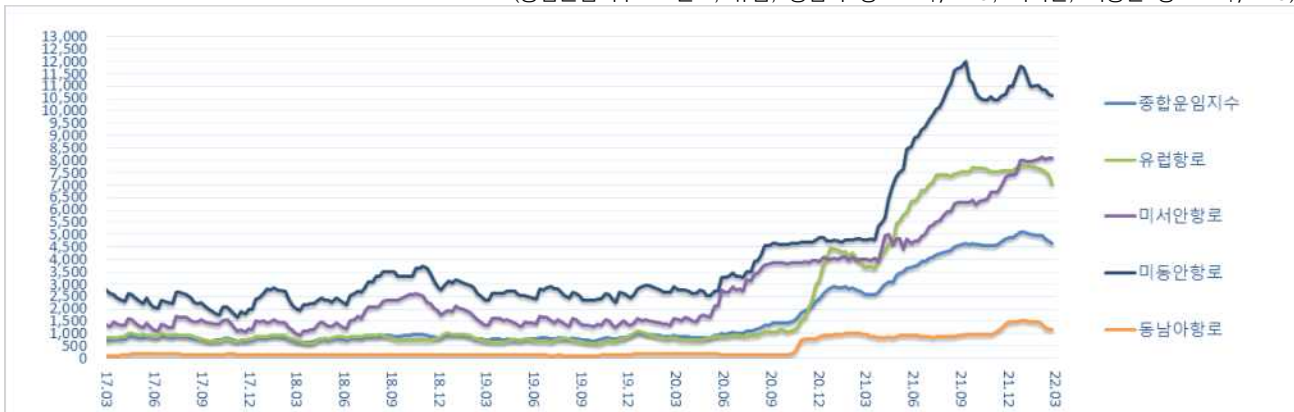
- 원양항로의 운임 하락세가 지속되고 있으며 유럽항로는 지난해 7월 이후 처음으로 6,000달러대를 기록함

(현황) 중국 선전시 봉쇄에 항만물류 차질

- 중국은 코로나19로 20일까지 선전시를 전면 봉쇄하여 선전항의 항만물류에도 차질이 발생함. 지난 주말부터 봉쇄를 일부 완화하여 엔텐항 배후의 물류센터는 가동하였으나 나머지 물류센터의 재개는 알려지지 않음
- 머스크는 내륙 물류의 효율성이 40% 감소하고 야드 장치율도 상승할 것으로 예상함. 이번주부터 선전항의 서커우, 치완, 마완 터미널에서는 선적이 예정된 컨테이너선 입항 4일 전에만 화물 출입이 가능하도록 해 장치율을 관리할 계획임

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)

		3월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	4,540	-84	4,540	5,109	4,892	2,570	4,956	3,769
운임	유럽항로	6,797	-222	6,797	7,797	7,518	3,651	7,714	6,078
	미서안항로	8,023	-82	7,957	8,117	8,039	3,931	7,444	5,317
	미동안항로	10,634	0	10,634	11,833	11,058	4,679	11,976	8,353
	한국항로	353	-5	358	456	404	184	386	286
	일본항로	309	2	276	309	292	251	340	285
	동남아항로	1,135	-18	1,135	1,537	1,364	840	1,494	964

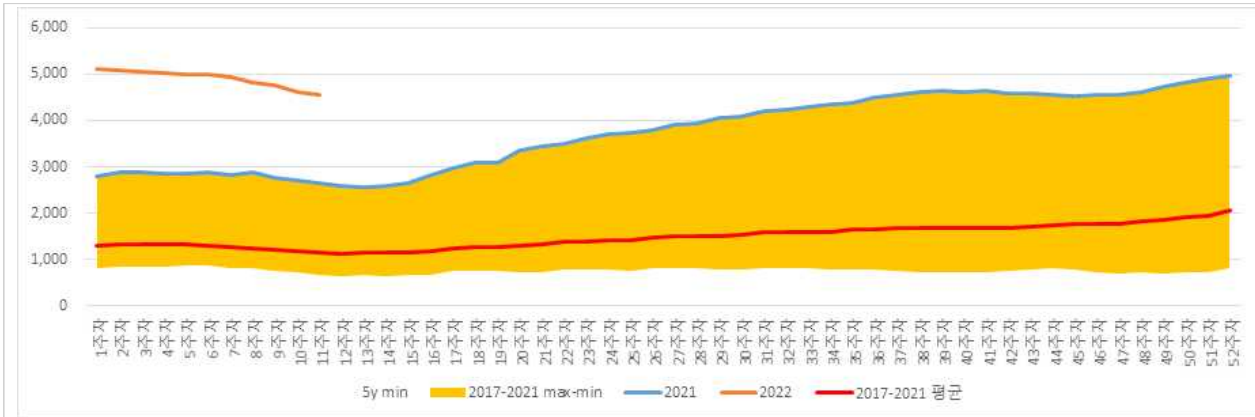
자료: 상하이해운거래소



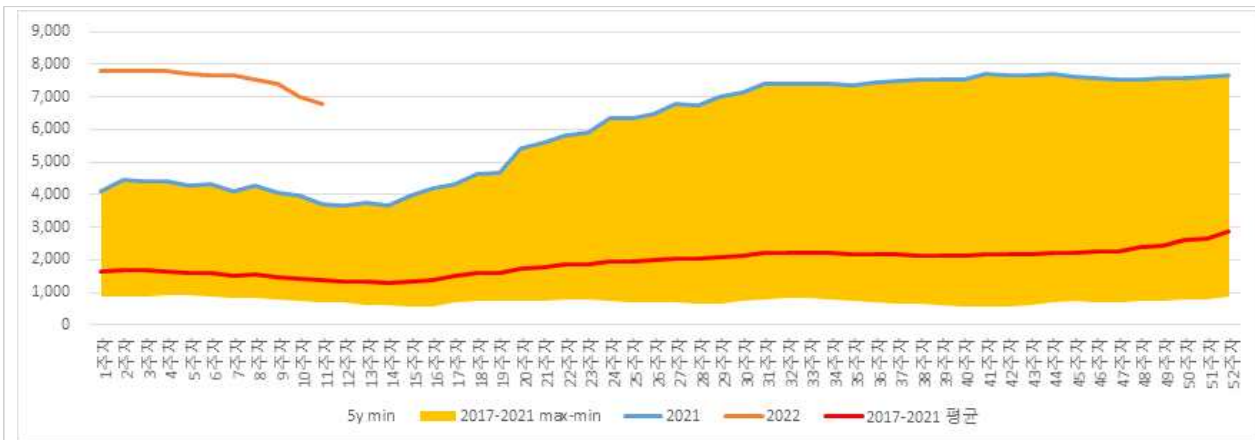
2 운임전망

| 3월 3주('22.3.21~'22.3.25)

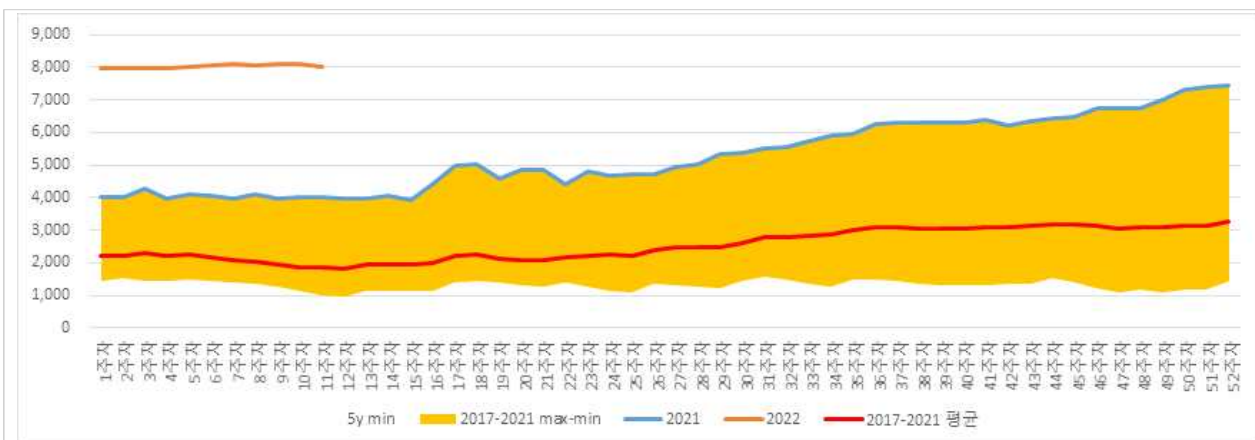
■ SCFI 지수는 약세를 기록할 것으로 전망



■ 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

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주(3월 2주) 대비 7.2p 하락한 41.2 기록

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

(달러/톤)

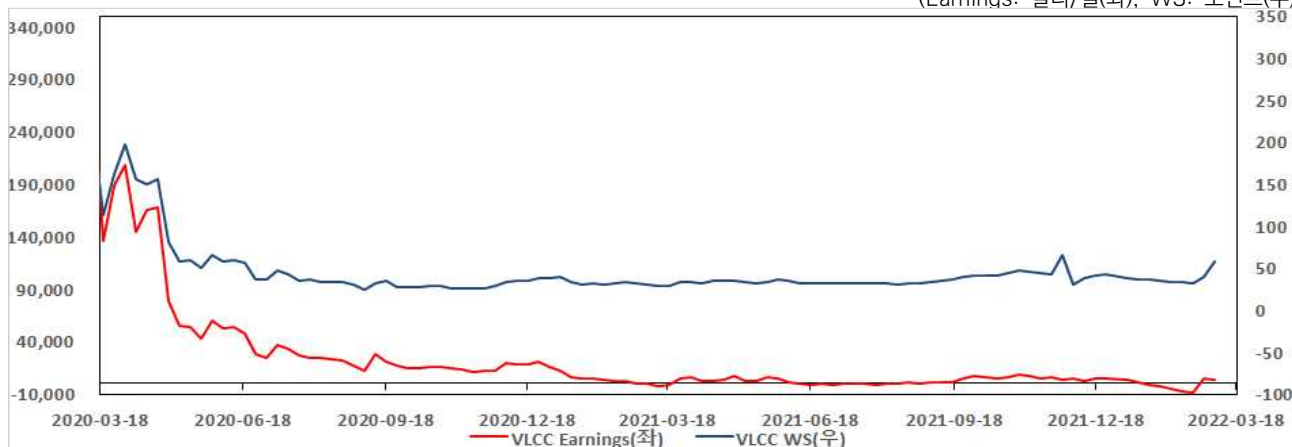
구분	3월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	41.2	▼	7.2	14.9 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	21.0	▼	2.0	9.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	37.5	▼	8.5	18.5 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	40.0	▼	4.0	9.1 %

(동향) 러시아-우크라이나 간 지정학적 리스크로 발생한 운임 급등 파급효과가 소멸하면서 시황 약세

- 러시아-우크라이나 침공으로 발생한 불확실성이 유조선 운임을 급등시켰으나, 파급효과가 소멸되면서 대부분의 항로에서 운임이 큰 폭으로 하락했으며 세계 최대 원유수입국인 중국의 코로나19 재확산세로 원유 소비 위축 우려가 발생함
- OPEC은 러시아의 우크라이나 침공이 인플레이션 압력을 상승시켜 이로 인해 세계 원유 수요가 감소할 것으로 예상했으며, 해상물 동량 둔화로 유조선 시황은 당분간 약세를 지속할 것으로 전망됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	41.2	-7.2	32.1	57.1	39.0	28.4	65.1	35.4
	평균 수익	-9,619	92	-15,031	14,308	-6,082	-6,779	14,966	-526
VLCC	1년 용선료	15,000	-4,250	15,000	19,250	17,818	18,500	24,125	20,851

자료: Clarkson

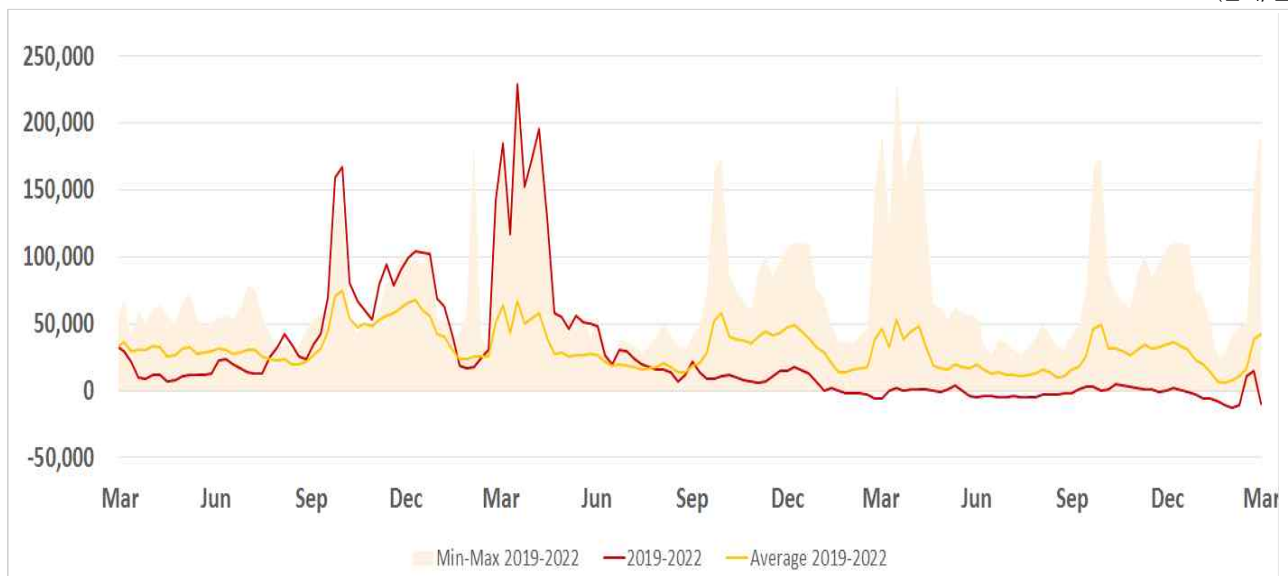


1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선(붉은색)은 전주 대비 큰 폭의 하락세를 기록함

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

(달러/일)

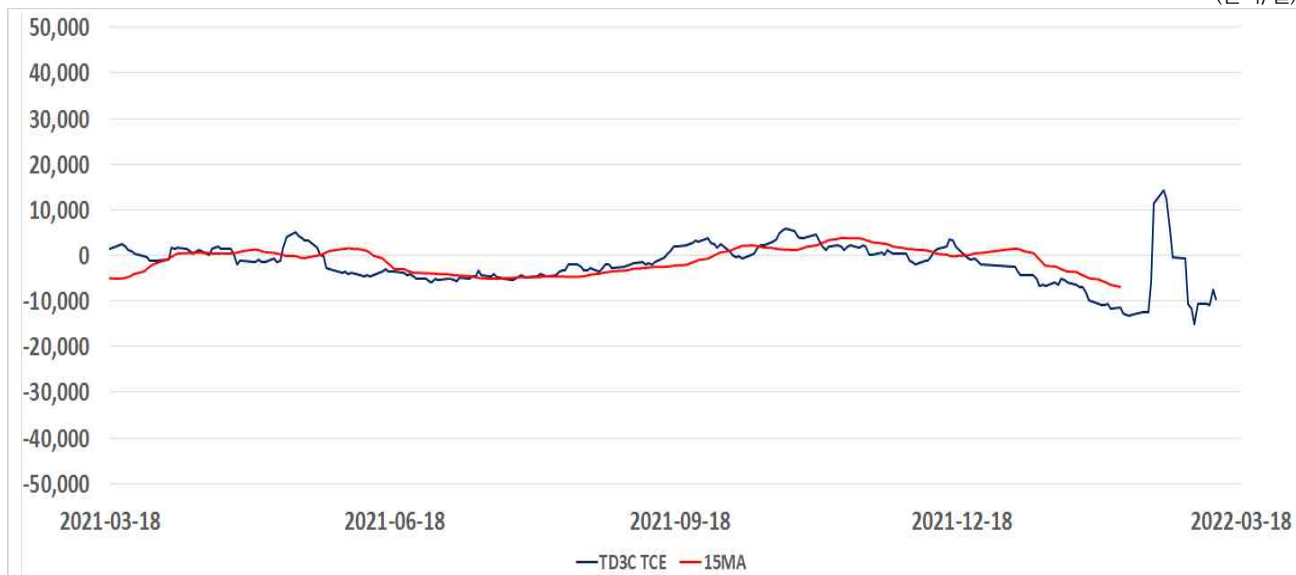


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 하락추세를 보이며 지속적으로 마이너스를 기록하고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주(3월 2주) 대비 30.4p 상승한 218.1 기록

(운임) 전주 대비 인도-극동항로를 제외한 대부분의 항로는 운임지수(WS)가 하락함

(달러/톤)

구분	3월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	218.1	▲	30.4	16.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	175.0	▼	15.0	7.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	185.0	▼	25.0	11.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	200.0	▼	25.0	11.1 %

(동향) 러시아산 석유제품 생산 중단과 중국 내 코로나19 재확산으로 인한 수요 감소로 대부분의 항로 시황 하락

- 국제에너지기구(IEA)는 4월부터 300만 b/p의 러시아산 원유와 석유제품 생산이 중단될 것으로 전망하며, 러시아 생산 석유 제품의 공급 축소량이 유가 급등에 따른 글로벌 수요 감소량인 100만 b/p보다 많은 것으로 분석함
- 러시아-우크라이나 휴전 합의 기대감 축소, 중국의 제로 코로나(Zero Covid)에 따른 봉쇄 정책으로 휘발유, 경유, 항공유 등의 교통유 수요 감소가 지속되는 등 수요 둔화 우려가 지속되면서 당분간 시황의 변동성도 확대될 것으로 예상됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		3월 3주	전주대비	2022년			2021년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	218.1	30.4	119.8	218.1	143.8	80.6	160.0	120.1
	평균 수익	23,260	7,210	6,216	23,986	10,178	-96	15,345	7,642
MR	1년 용선료	14,000	0	12,375	14,000	12,807	11,625	13,000	12,429

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

자료: Clarkson

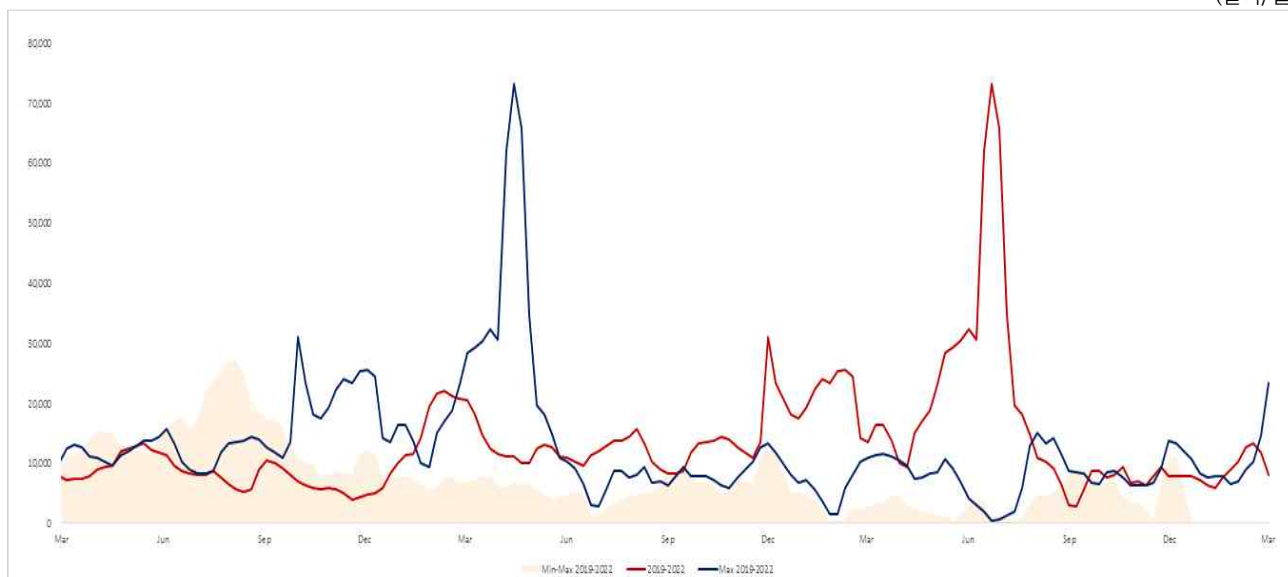


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 59.6% 급등하며 상승세를 지속함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

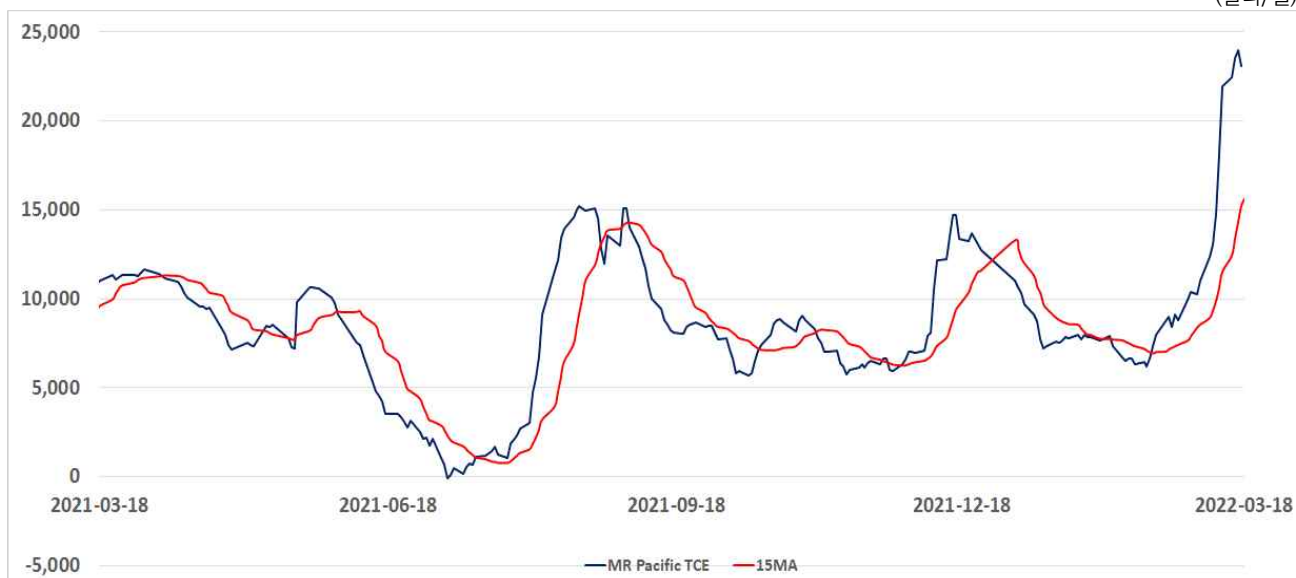


자료: Clarkson

수익 추세선은 3월 들어 지속적인 상승 추이를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 26.05로 전주와 동일함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 128.53으로 전월 대비 4.46p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

| 3월 3주('22.3.1~'22.3.18)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 54건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Azul Libero	2004	203,278	DWT	2022-03-18	18.00	Kumiai Navigation	Chinese interests
Bulk	Orient Rise	2010	56,700	DWT	2022-03-18	17.00	Tongli Shipping	Greek interests
Container	Thana Bhum	2005	1,800	TEU	2022-03-18		RCL	Clients of Mount Street
Bulk	Venture Team	2015	38,947	DWT	2022-03-18	24.80	HBC Hamburg	Italian interests
Bulk	Agri Grande	2017	81,966	DWT	2022-03-16	30.00	China Minsheng Trust	Chinese interests
Tanker	High Priority	2005	46,847	DWT	2022-03-16	9.00	D'Amico Soc di Nav	Undisclosed interests
Container	TRF Pescara	2010	3,534	TEU	2022-03-16		TRF	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Fidelity	2015	38,792	DWT	2022-03-15	25.50	Interlink Ltd	European interests
TankChem	Nord Swan	2009	38,431	DWT	2022-03-15	10.00	Norden A/S	Greek interests
Offshore	Skandi Rona	2002	4,263	DWT	2022-03-15		DOF Management	Undisclosed interests
Bulk	Alam Kukuh	2019	82,079	DWT	2022-03-11	38.75	Pacific Carriers	Far Eastern interests
Container	Allegoria	2006	5,527	TEU	2022-03-11	109.50	Danz und Tietjens	Clients of Wan Hai Lines
Bulk	Friendly Seas	2008	58,779	DWT	2022-03-11	18.00	Allseas Marine	Undisclosed interests
Bulk	Happy Hiro	2006	32,610	DWT	2022-03-11	13.00	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
TankChem	Paragon 11	2007	40,208	DWT	2022-03-11	9.00	Tan Nhat Minh Pet.	Undisclosed interests
Bulk	Prabhu Gopal	2003	56,025	DWT	2022-03-11	14.00	Tolani Group	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Veracity*	2016	38,763	DWT	2022-03-11		Interlink Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Interlink Probity*	2015	38,635	DWT	2022-03-11		Interlink Ltd	Undisclosed interests
Tanker	Sandra*	2011	323,527	DWT	2022-03-11		Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Sara*	2011	323,182	DWT	2022-03-11		Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Simone*	2012	323,182	DWT	2022-03-11		Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Sonia*	2012	314,000	DWT	2022-03-11		Euronav NV	Clients of Sinokor Merchant



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Container	Dongjin Aube	2005	1,060	TEU	2022-03-09		Dong Jin Shipping	Clients of MSC
Bulk	Goya	2008	75,750	DWT	2022-03-09	15.00	Mowinckels Rederi	Chinese interests
Bulk	Hai Long	2007	56,083	DWT	2022-03-09	16.00	Yuzhishun Shipping	Chinese interests
Bulk	Hanton Trader II	2014	63,486	DWT	2022-03-09	25.75	Nisshin Shipping	Chinese interests
Bulk	Nathan Brandon	2013	56,489	DWT	2022-03-09	19.00	Independent Marine	Undisclosed interests
Container	Providence	1998	653	TEU	2022-03-09	6.50	Kotoku Kaiun KK	Undisclosed interests
Bulk	Sea Melody I	2002	75,957	DWT	2022-03-09	13.40	Hellenic Star Shpg	Far Eastern interests
Pass./Car	Epsilon	2011	800	Passengers	2022-03-08		Irish Ferries	Clients of Euroafrica Shpg
Car C'rier	Hoegh Maputo	2011	4,902	Cars	2022-03-08		Pioneer Leasing	Undisclosed interests
Car C'rier	Hoegh Singapore	2011	4,902	Cars	2022-03-08		Pioneer Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Jin Cheng	2004	53,806	DWT	2022-03-08	13.90	Jinhui Shpg & Trans	Undisclosed interests
Dry Genl	Xin Yi 88	2019	5,024	DWT	2022-03-08		Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Happy Bird	1999	8,606	cu.m.	2022-03-07	6.10	Navigator Gas	Undisclosed interests
Dry Genl	Shen Zhou 988	2015	5,230	DWT	2022-03-07		Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Bourbon Gulf Star	2010	2,889	DWT	2022-03-04		Bourbon Offshore	Clients of Braveheart Marine
Bulk	Coral Ruby	2008	76,596	DWT	2022-03-04	18.00	Mizuho Sangyo	Undisclosed interests
Bulk	ES Mercury	2008	32,248	DWT	2022-03-04	15.50	Glory Ships	Undisclosed interests
Bulk	Galaxy	2012	81,666	DWT	2022-03-04	19.50	Standard Chartered	Undisclosed interests
Offshore	Caballo Marango	2011	142	LOA	2022-03-03		Coastline Maritime	Clients of MARS Inc
Offshore	Norshore Atlantic	2014	115	LOA	2022-03-03		NSA Bondco Ltd	European interests
Tanker	Axel Spirit	2004	115,390	DWT	2022-03-02	13.20	Teekay Tankers	Chinese interests
Tanker	Blue Power	2003	106,360	DWT	2022-03-02	13.50	Estoril Navigation	Vietnamese interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	BW Rye	2019	81,783	DWT	2022-03-02	37.50	BW Dry Cargo	Clients of Primerose Shipping
Dredger	Chang Zhi 1 Hao	2009	814	GT	2022-03-02		Nanjing Futianyunmao	Chinese interests
Bulk	Coral Opal	2012	78,090	DWT	2022-03-02		Nippon Yusen Kaisha	Undisclosed interests
Offshore	Steady Kestrel	2016	6,600	HP	2022-03-02		Steady Offshore	Undisclosed interests
Tug	UV Alatna	2021	2,276	HP	2022-03-02		Poet SB & Eng	Undisclosed interests
Offshore	Fairplay 33	2011	8,160	HP	2022-03-01		Fairplay Towage	Clients of EDT Offshore
Bulk	Orchid	2012	55,598	DWT	2022-03-01	22.60	Drylog Bulkcarriers	Greek interests
Tanker	Tectus	2009	74,862	DWT	2022-03-01	14.85	Formosa Plastics Co	Clients of Centrofin Management
Tanker	Nautilus*	2006	307,284	DWT	2022-03-01	63.50	Ridgebury Tankers	Clients of Sinokor Merchant
Tanker	Navarin*	2007	307,284	DWT	2022-03-01		Ridgebury Tankers	Clients of Sinokor Merchant



6. 주요 해운지표

(2022.03.04 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	3월 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	72.0	0	71.7	70.0	73.0	71.4	63.0	72.0	69.1
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	56.0	12	56.0	44.0	56.0	50.0	14.0	44.0	32.5

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	34.5	0	34.4	34.3	34.5	34.3	25.5	34.3	30.9
유조선	VLCC	115.0	0	115.0	113.0	115.0	114.5	85.0	112.0	98.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.0	0.5	41.75	40.0	42	40.8	30.0	40.0	35.8

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	621.3	-42.5	631.8	445.5	663.8	536.0	311.3	488.0	396.2
	Singapore	614.3	-53.5	629.9	456.8	667.8	543.6	324.8	523.5	416.5
	Korea	654	-79.0	675.0	515.5	733.0	591.7	361.8	574.5	445.9
	Hong Kong	634.5	-57.5	648.8	458.8	692.0	555.3	325.8	529.0	426.8
VLSFO	Rotterdam	827.8	-96.5	855.8	567.0	924.3	708.6	387.8	605.8	505.6
	Singapore	805.0	-148.8	882.1	639.5	953.8	752.8	413.0	642.5	535.1
	Hong kong	837.5	-123.5	886.3	629.0	961.0	754.1	404.5	627.3	533.2

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-				105.4	233.7	180.6
	중국産	193.5	11.5	183.7	-	193.6	154.8	-	264.6	193.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	140.2	-0.5	140.8	-	141.3	120.2	-	244.3	127.7
	중국産	157.5	-0.5	158.2	-	192.9	155.6	-	420.7	182.4
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	752.8	9.3	666.1	-	757.5	487.9	-	501.1	272.0
	내륙(몽골)	-	-	-				-	-	-
	중국産	468.7	-1.6	458.1	-	470.3	382.5	-	577.7	337.4
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,668	-8.00	1,675	1,344	1,705	1,541	1,188.5	1,642.5	1,372.4
	밀(국제)	1,063	-42	1,163	741.5	1,425	887	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