

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 04월 24일
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 운임이은 14,699달러/일을 기록, 세계 주요 광산업체 발레사, 리오틴토사 철광석 연간 생산/판매 목표치 고수
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 3.4p 상승한 1,037.1p를 기록
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 14.3p 상승한 70.8 기록, 내달부터 OPEC+ 감산 돌입 등으로 변동성 가중되며 시황 약세 지속

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

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



1. 주간뉴스

엔데믹 시대, 컨테이너 공급망 변화

- ▶ 미-중 간의 지정학적인 긴장과 함께 물류 공급망 안정성에 대한 중요도도 상승함
 - 중국은 여전히 세계에서 가장 많은 제품을 수출하는 국가이나 점차 이를 대체할 수 있는 국가를 모색하고 있으며 이미 일부는 다변화가 진행중인 것으로 나타남
 - 코로나 팬데믹 이후 제조공장이 중국에서 벗어나는 리/니어/프렌드쇼어링이 일어나고 있음
- ▶ 무역구조의 변화에 따라 컨테이너 공급망도 변할 것으로 예상되어 이에 대한 준비가 필요함
 - 과거 미국이 아시아에서 수입하는 화물 중 65%가 중국산이었으나 최근에는 55%까지 하락함
 - 2017~2022년 아시아-미국 간 수출 증가율은 26%이나 중국의 증가율은 7%에 그친데 반해 베트남은 156% 증가함
 - 베트남과 캄보디아 등 동남아 국가들의 항만 인프라 개선에 따라 선대 크기도 커지고 있어 선사들은 이에 대한 준비가 필요함

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144836/Shifting-trade-patterns-show-influence-of-geopolitics>

최건우 부연구위원

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

CMA CGM, 볼로레 로지스틱스 인수 고려

- ▶ 글로벌 선사 CMA CGM은 2019년 Ceva Logistics 인수 이후 물류 사업을 확장시켜 왔으며, 이제 또 다른 대규모 확장을 모색하고 있음
 - CMA CGM은 볼로레 그룹의 운송 및 물류 사업체인 볼로레 로지스틱스(Bolloré Logistics)를 인수하기 위해 독점 협상 중이라고 밝힘
 - 이번 협상은 해운과 물류라는 두 가지 축을 기반으로한 CMA CGM의 장기 전략에 따른 것 이라고 밝히며, 그룹 전략은 고객의 공급망 요구 사항을 지원하는 End-to-End 솔루션을 제공하는 것이라고 언급함
- ▶ 협상이 인수로 이어질 것이라는 보장은 없지만 이번 거래가 성사된다면 CMA CGM의 물류 사업을 더욱 강화 할 수 있을 것으로 전망됨
 - CMA CGM은 물류사업을 꾸준히 확장하고 있으며 이번 인수 완료 시 109개국 35,000명의 직원을 두고 있는 볼로레 로지스틱스의 역량을 인계 받아 글로벌 종합 물류기업에 더 가까워 질것으로 예상됨
 - 이러한 움직임은 코로나19 대유행 기간 동안 운임의 급등으로 얻은 큰 수익으로 사업을 확장하고 다각화 하려는 움직임 중 하나라고 밝힘

자료 : <https://loydlist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144781/CMA-CGM-in-talks-to-acquire-Bollor-Logistics>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국의 3월 호주산 석탄 수입, 15개월 만에 사상 최대치

- ▶ 중국이 호주산 석탄 수입 금지 조치를 해제와 더불어 호주산 석탄의 가격 경쟁력으로 인해 중국의 호주산 석탄 수입 2020년 12월 이래로 사상 최대치를 기록함
 - 중국의 해관총서에 따르면 3월 발전용 석탄과 원료탄이 각각 193만 톤과 28만 4,990톤 수입되어, 총 222만 톤의 호주산 석탄이 중국으로 수입됨. 이는 2월의 석탄 수입량인 20만 7,236톤과 대비되는 수치이나, 석탄 금수 조치 이전 수준인 월 700만 톤에 이르지 못함
 - kg당 발열량이 5,500kcal인 석탄의 경우, 호주산 석탄이 남중국에서 톤당 1,096위안에 수입되나, 자국 석탄은 톤당 1,140위안에 거래됨. 레피니티브(Refinitiv)와 케이플러(Kpler)의 선박 추적 데이터에 따르면 호주산 석탄 500만 톤이 중국으로 수입될 것으로 전망됨
 - 중국은 2023년 말까지 석탄 수입에 대한 관세를 부과하지 않기에, 러시아산 및 몽골산 석탄 수입 또한 수월해짐. 3월 러시아산 석탄 수입량은 884만 톤으로, 1~2월 수입량의 월평균인 740만 톤보다 증가함
- ▶ 중국의 석탄 생산량 증가와 높은 재고 수준으로 인해 내수 가격이 하락하면 호주산 석탄에 관한 선호가 줄어들 것으로 예상되며, 전체 석탄 수입량 역시 둔화될 것으로 전망됨
 - 글로벌 에너지 정보분석기업인 S&P 글로벌 코모디티 인사이츠(S&P Global Commodity Insights)에 따르면 2022년 중국의 석탄 채굴 용량은 3억 톤 추가되었으며, 올해 2억 5천만 톤이 추가될 것으로 추정됨

자료: <https://www.reuters.com/article/china-economy-trade-coal/chinas-coal-imports-from-australia-hit-15-mth-high-as-trade-hurdles-removed-idUKL4N36MOSW>

이상혁 전문연구원

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

글로벌 철강 수요 반등

- ▶ 세계철강협회(World Steel Association)는 올해 글로벌 철강 수요는 전년 대비 2.3% 상승한 18억 2,000만 톤을 기록할 것이라 내다봤으며, 2024년에는 올해 대비 1.7% 상승할 것으로 전망함
 - 세계 최대 철강 생산국인 중국의 경우, 건설 부문의 부진으로 인해 22년 철강 수요가 21년 대비 3.5% 하강함. 지난 2년간 코로나19 봉쇄 정책 해제와 더불어 부동산 부양책으로 인해 올해 철강 수요는 지난해 대비 2% 상승할 것이라 예상되며, 24년 중국 철강 수요는 정체할 것으로 보임
 - 중국의 인프라 투자가 강력한 회복세를 보이고 있으나 수도 공급 시스템과 통신 및 물류 등 철강 집약도가 낮은 분야에 집중되어 있으며, 제조업 부문의 수출 둔화로 인해 철강 수요 약세가 예상됨
 - 세계철강협회 위원장인 마시모 베도야(Máximo Vedoya)는 중국의 인구감소, 소비 주도 성장으로의 전환으로 인해 글로벌 철강 수요에서 중국이 차지하는 비중이 줄어들 것이라고 분석함
- ▶ 통화 긴축과 높은 에너지 비용으로 인해 지난해 선진국 철강 수요는 상당히 위축되었으나, 23년과 24년 철강 수요성장률은 각각 1.3%와 3.2%로 전망되며, 신흥 경제국의 철강 수요성장률은 3.6%로 예상됨
 - 경기 침체로 인해 올해 미국의 철강 수요는 전년 대비 1.3% 상승할 것으로 내다봤으며, 한국은 조선 부문의 회복으로 전년 대비 2.9% 반등할 것으로 전망됨. 일본 역시 전년 대비 4% 상승할 것으로 예상됨
 - 인도의 23년과 24년 철강 수요성장률은 각각 3.6%와 7.3%가 될 것이라 내다 봄. 동남아시아의 성장률은 6.2%가 될 것으로 전망했으며, 튀르키예의 경우 지진 복구로 인해 약 9% 성장률이 예상됨

자료: <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144785/Global-steel-demand-set-to-bounce-back>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중동 산유국, 미국 압박에도 불구하고 러시아산 원유 할인가로 수입 후 되팔아 이익 실현

- ▶ 중동의 대표적 산유국인 사우디아라비아와 UAE가 러시아산 원유를 할인된 가격에 대거 수입하고 있는 것으로 파악됨
 - 사우디아라비아와 UAE가 가격상한제 시행으로 러시아가 할인가에 원유를 수출하자 이를 수입하여 러시아산 원유는 자국에서 소비, 해외에는 자국 원유를 비싼 값에 수출하며 차익을 보고 있는 것으로 나타남
 - 케이플러 자료에 따르면 러시아가 작년 UAE로 수출한 원유량은 전년 대비 3배 이상 증가한 6000만 배럴이며, 러시아가 사우디에 하루 10만 배럴, 연간 3600만 배럴의 원유를 수송하고 있는 것으로 분석됨
- ▶ 가격 상한제 등 경제 제재로 인해 러시아산 우랄 원유는 최근 브렌트유 대비 30% 이상 할인된 가격에 거래되고 있으며, 사우디와 UAE는 나프타, 디젤 등과 같은 석유정제품을 통해 이익을 실현하고 있음
 - 전문가들은 러시아산 나프타, 디젤은 중동 산유국의 생산 제품 대비 톤당 각각 60달러, 25달러가량 저렴하며, 러시아가 원유를 할인가에 판매하면서 사우디 내수 시장을 거의 장악하고 있다고 설명함
 - WSJ는 "세계에서 가장 많은 원유 매장량을 보유한 국가가 더 많은 원유를 확보하려는 상황은 주요국의 대러 제재가 예상하지 못한 결과이며 중동에 대한 미국 영향력이 약화하고 있다는 예"로 해석함

자료: <https://www.wsj.com/articles/saudi-arabia-u-a-e-scoop-up-russian-oil-products-at-steep-discounts-d327a2ee>

류희영 전문연구원

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

G7, 러시아산 원유 상한제 유지에 합의

- ▶ 주요 7개국(G7)이 국제 유가 상승에도 불구하고 러시아산 원유의 가격 상한선을 배럴 당 60달러로 설정한 현행 방안을 유지하기로 합의함
 - G7 관계자는 "국제 원유 가격 상승과 러시아의 수익 제한을 위해선 가격 기준을 하향해야 한다는 일부 국가의 요구가 있었으나, G7은 현재의 러시아산 원유가격 상한선을 유지할 것"이라는 입장을 표명함
 - 가격상한제는 작년 12월 부터 시행되었으며, 러시아의 경제에 타격은 가하지만 원유 공급량의 급감이 글로벌 경제에 미칠 영향을 고려하여 현재의 가격으로 설정됨
- ▶ G7이 러시아산 원유가격 상한선을 60달러로 유지하기로 한 것도 일본 등 주요국의 입장을 고려한 결과로 분석됨
 - 러시아산 원유에 대한 의존도가 큰 일본은 G7 회원국임에도 불구하고 배럴 당 약 69.5달러 수준으로 가격 상한선을 초과하여 러시아산 원유를 수입했으며, 지난해 미국의 양해를 구한 것으로 전해짐
 - 현재 러시아는 지난 3월부터 원유 생산량을 하루 50만 배럴씩 감산하며 원유시장에 공급 압박을 가하고 있으며, 향후 가격 상한선 기준을 하향 조정하는 경우 유가 상승으로 인해 인플레이션 악화가 우려됨

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/g7-coalition-keep-russian-oil-price-cap-60-per-barrel-source-2023-04-17/>

류희영 전문연구원

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

2. 건화물선¹⁾

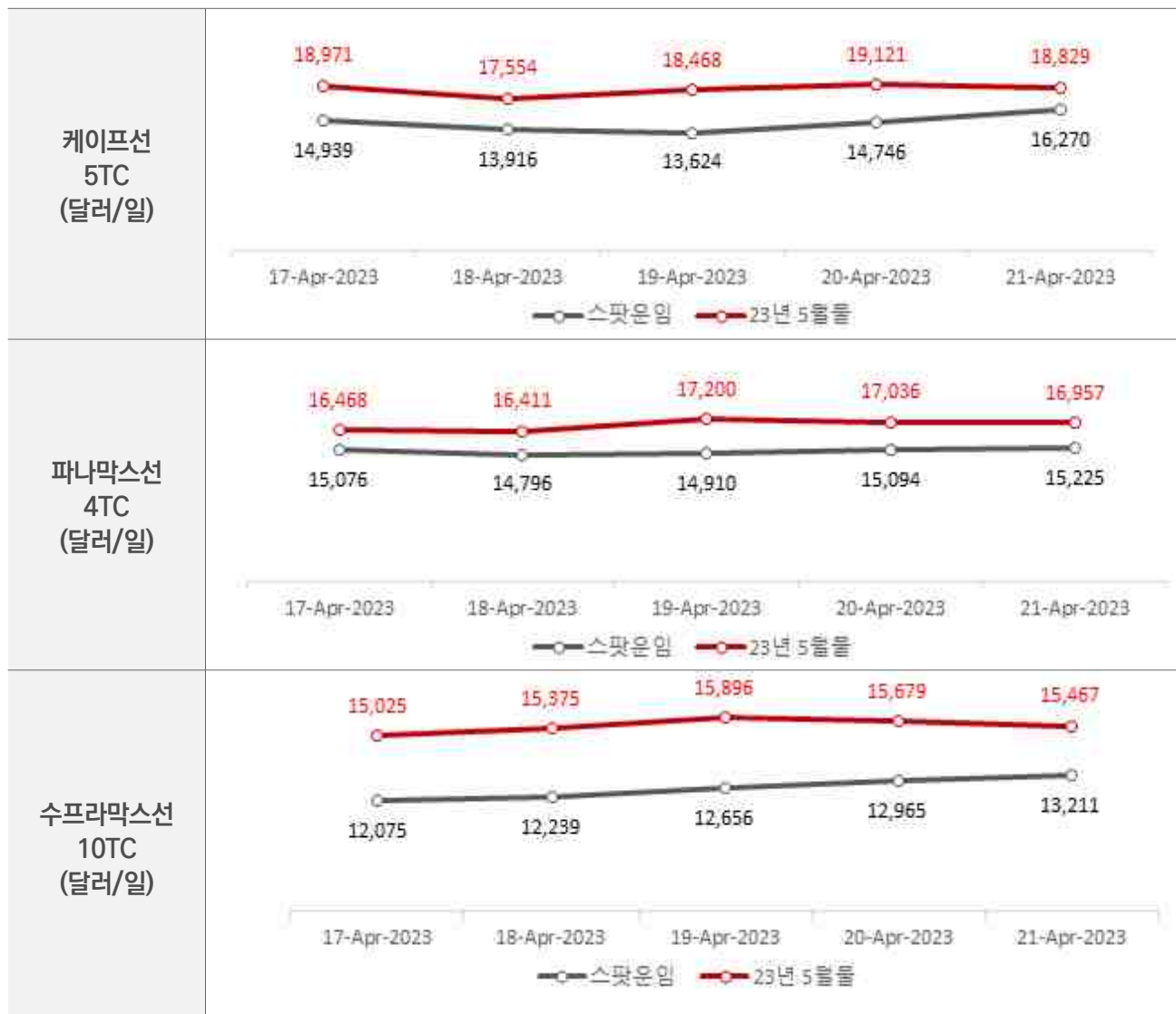
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

구분	4월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이	5월물 FFA 주간평균가격		전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	14,699	▼ -790	-5.1 %	18,589	▼ -1,527	-7.6 %
파나마선 5TC (달러/일)	15,020	▼ -985	-6.2 %	16,814	▲ 80	0.5 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	12,629	▲ 389	3.2 %	15,488	▲ 658	4.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



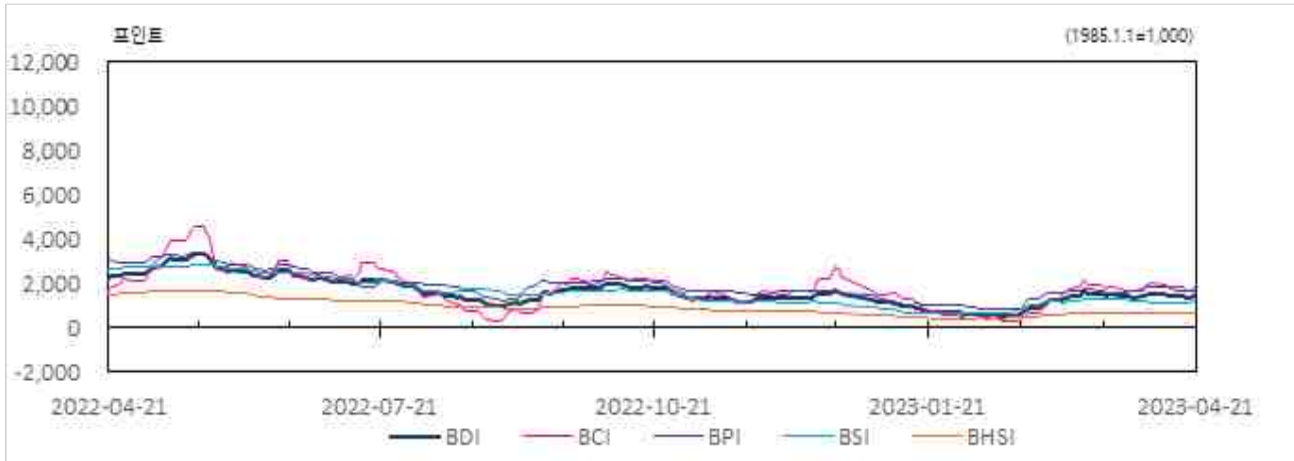
자료: Clarkson, Baltic Exchange

1) 4월 2주 주간 평균은 4월 11일부터 14일 데이터 사용. 4월 10일 데이터 미공시



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		4월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,418	▼ -49	530	1,603	1,086	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	14,699	▼ -790	2,246	17,500	10,177	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	15,020	▼ -985	7,277	16,669	12,045	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	12,629	▲ 389	6,874	14,703	10,580	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	11,564	▲ 212	7,763	12,703	10,022	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	19,750	▼ -250	15,125	19,750	17,023	10,125	23,000	16,591
	파나막스	18,250	▲ 125	12,475	14,125	13,141	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	15,500	- -	9,875	10,625	10,379	8,250	12,500	10,356
	핸디	12,125	- -	8,063	8,813	8,512	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		5월물		3분기물		2023년물		2024년물	
		4월 3주	전주대비	4월 3주	전주대비	4월 3주	전주대비	4월 3주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,589	▼ -1,527	22,899	▼ -243	16,331	▲ 7	16,372	▲ 2
	파나막스(5TC)	16,814	▲ 80	18,100	▲ 219	14,682	▼ -8	14,682	▼ -8
	수프라막스(10TC)	15,488	▲ 658	16,596	▲ 388	13,454	▲ 86	12,913	▲ 78
	핸디(7TC)	13,673	▲ 282	14,806	▲ 325	12,791	▲ 86	12,388	▲ 0

주: 운임지수, 선형별 운임, 1년 용선료는 해당 주 평균값

자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

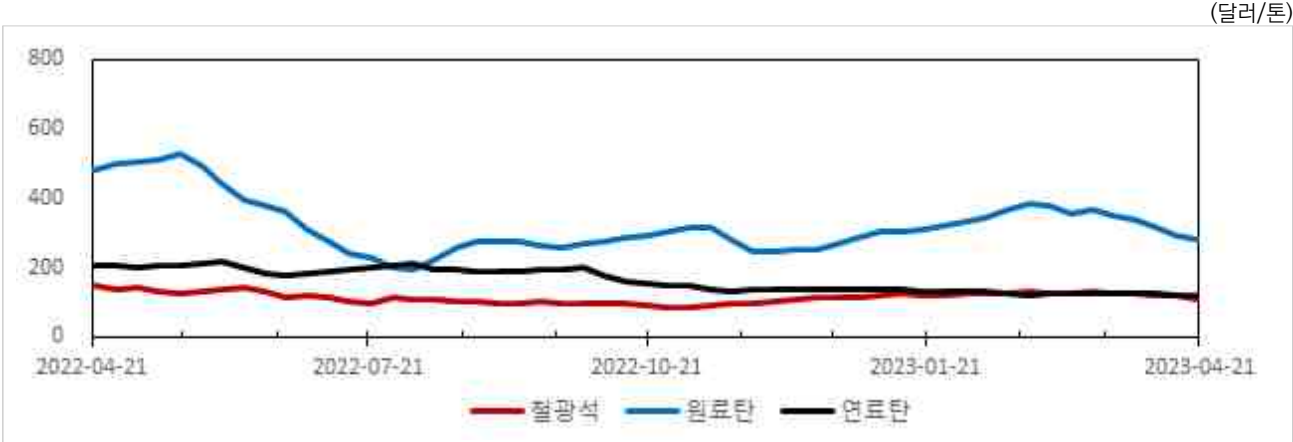
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2023년		전주 대비 차이			2022년			
	4월 3주	4월 2주				4월 3주	연평균	최저	최고
철광석	110.4	119.5	▼ -9.1	-7.6	%	152.1	120.3	82.4	159.8
원료탄	282.1	294.0	▼ -11.9	-4.0	%	488.7	365.0	196.1	670.1
연료탄	120.1	121.6	▼ -1.5	-1.2	%	196.4	179.1	107.5	288.2
대두	552.9	550.4	▲ 2.5	0.4	%	614.0	569.4	503.5	638.0
옥수수	264.0	258.2	▲ 5.8	2.2	%	306.5	273.1	231.6	319.9

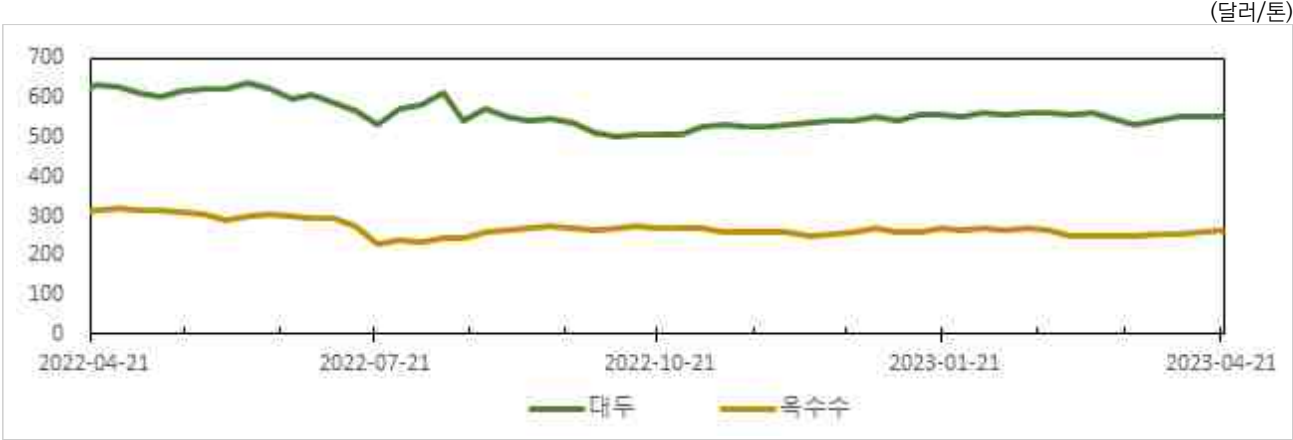
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

1 케이프선

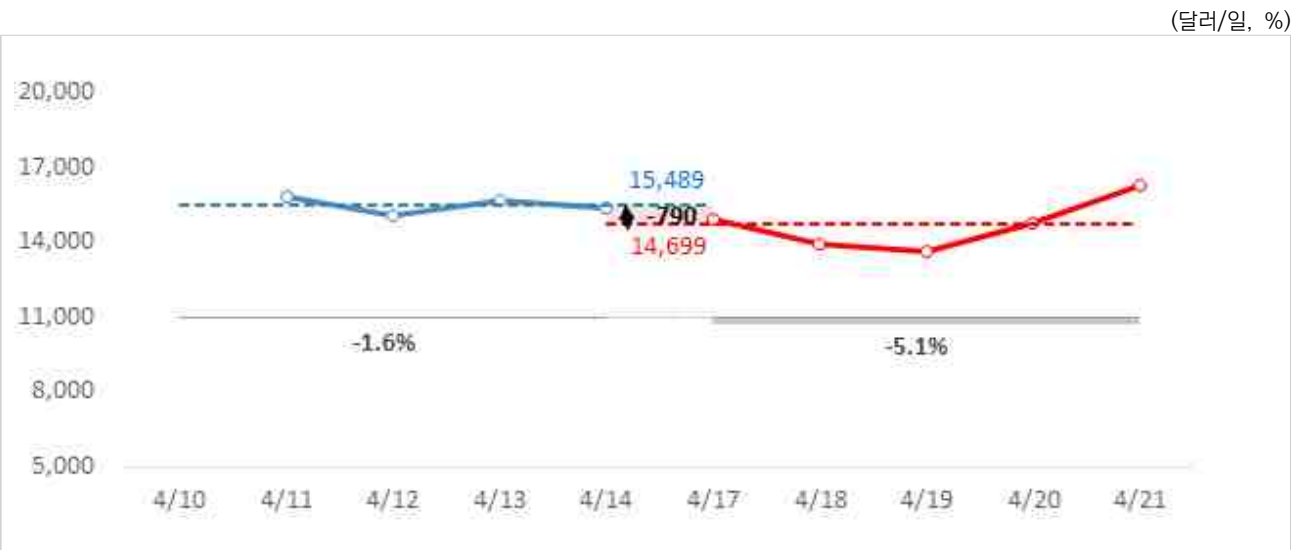
(운임) 케이프선 운임이 전주(4월 2주) 대비 5.1% 하락한 14,699달러/일을 기록함

- 중국 노동절(4월 29일-5월 3일)과 일본 골든위크(4월 29일-5월 7일) 등 휴일을 대비한 재고 비축 움직임에도 불구하고 시장에 유입되는 선박 공급이 증가함

(동향) 세계 주요 광산업체 발레사, 리오틴토사 철광석 연간 생산/판매 목표치 고수

- 브라질 발레사, 호주 리오틴토사는 하반기 철강 원재료에 대한 수요가 증가할 것으로 예상하고 연간 철광석 생산 목표치를 고수할 예정임. 발레사는 연간 3억 1,000만 톤에서 2,000만 톤, 리오틴토사는 3억 2,000만 톤에서 3억 3,500만 톤의 철광석 생산을 목표로 함
- 브라질 발레사는 1분기에 약 7,930만 톤의 철광석을 생산했으며, 이는 전년 동기 대비 11% 증가한 수준임. 철광석 판매량은 폭우 등으로 인한 항만 이용 제한으로 전년 동기 대비 7% 감소한 5,400만 톤에 그침. 호주 리오틴토사는 올해 1분기 7,930만 톤의 철광석을 생산했으며, 판매량은 전년 동기 대비 16% 증가한 8,250만 톤임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson--

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)					
구분	4월 3주	4월 2주	전주대비차이		
BCI	1,772	1,868	▼ -95	-5.1%	
스팟운임(5TC)	14,699	15,489	▼ -790	-5.1%	
용선료	6개월	25,500	▲ 1,000	4.1%	
	1년	19,750	▼ -250	-1.3%	
	5년	17,500	▲ 125	0.7%	
FFA	5월물	18,589	▼ -1,527	-7.6%	
	3분기물	22,899	▼ -243	-1.1%	
	23년	16,331	▲ 7	0.0%	

자료: Clarkson, Baltic Exchange

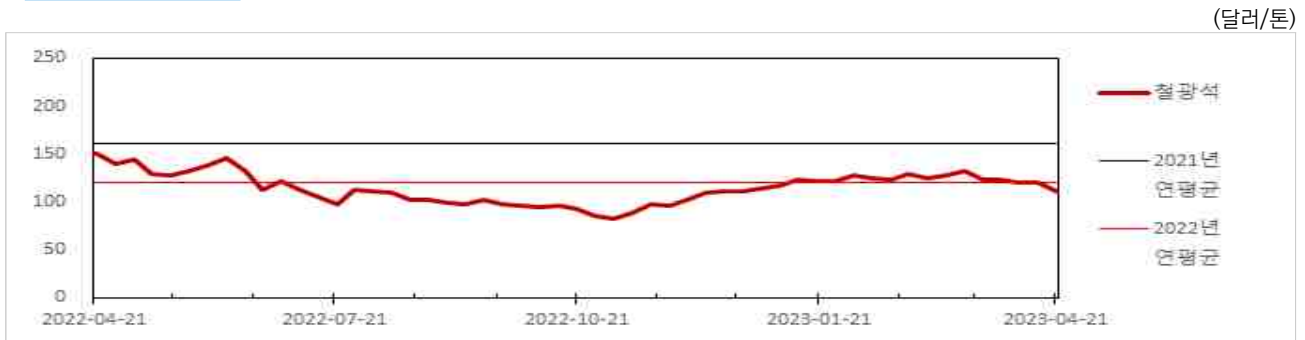
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 7.6% 하락한 110.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson



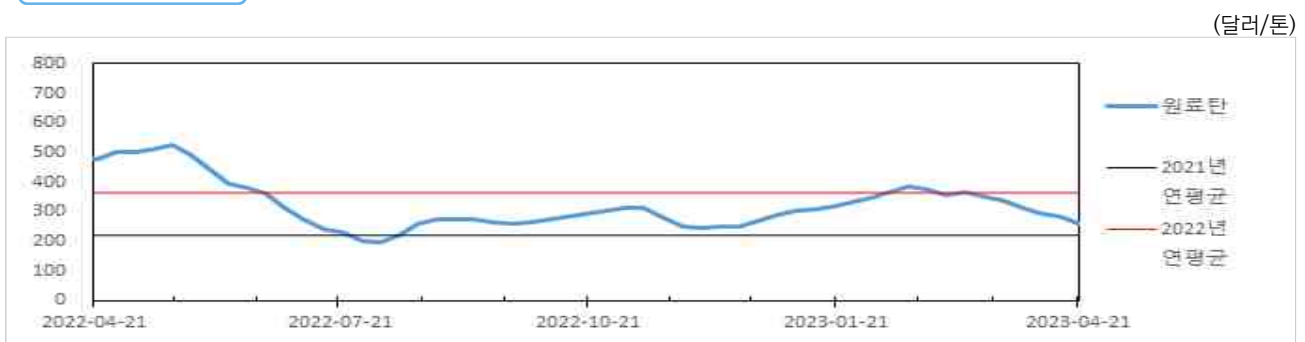
자료: Clarkson

(달러/톤)

구분	철광석 가격	전주대비차이		
3월 5주	123.5	▲	0.8	0.7 %
4월 1주	120.5	▼	-3.0	-2.4 %
4월 2주	119.5	▼	-1.0	-0.8 %
4월 3주	110.4	▼	-9.1	-7.6 %

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 4.0% 하락한 282.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



자료: Clarkson

(달러/톤)

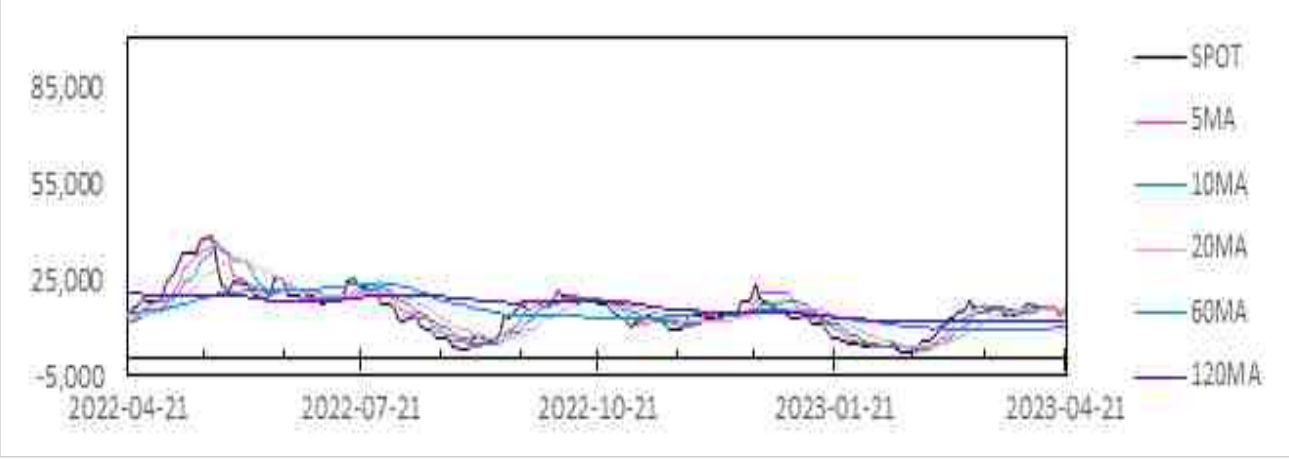
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
3월 5주	337.2	▼	-13.6	-3.9 %
4월 1주	313.1	▼	-24.2	-7.2 %
4월 2주	294.0	▼	-19.1	-6.1 %
4월 3주	282.1	▼	-11.9	-4.0 %



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

(운임) 전주 대비 6.2% 하락한 15,020달러/일 기록

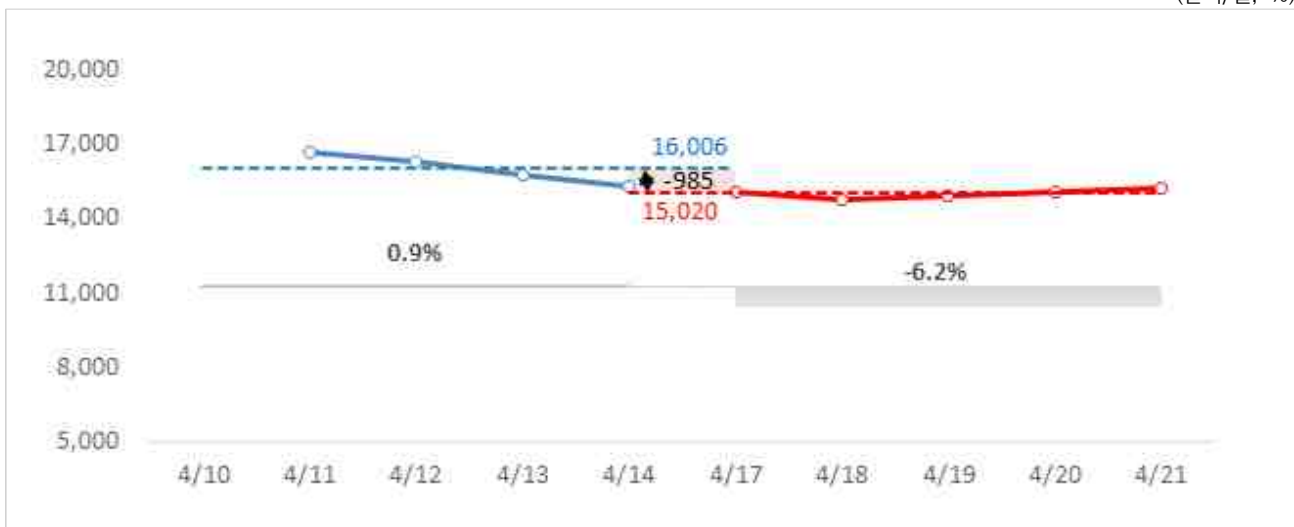
- 연휴 영향으로 시장에 유입되는 신규화물이 제한됨

(동향) 중국 석탄화력발전소 허가 급증

- 중국 당국이 에너지 안보 우선을 강조하며, 석탄화력발전소 건설을 승인함. 이에 따라 중국의 석탄 수입량이 증가할 것으로 전망됨. 2022년 여름 중국에 전력부족 사태가 발생했으며, 당시 가뭄으로 인해 수력 발전의 이용도 제한적이었음. 이를 계기로 중국은 에너지 안보를 위한 석탄 증대를 늘리도록 자국 광산업체를 독려한 바 있으며, 이번 석탄화력발전소 건설 승인도 같은 맥락임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	4월 3주	4월 2주	전주대비차이		
BPI	1,669	1,778	▼	-109	-6.1 %
스팟운임(5TC)	15,020	16,006	▼	-985	-6.2 %
용선료	6개월	19,250	▲	125	0.7 %
	1년	18,250	▲	125	0.7 %
	5년	14,800	▲	50	0.3 %
FFA	5월물	16,814	▲	80	0.5 %
	3분기물	18,100	▲	219	1.2 %
	23년	14,682	▼	-8	-0.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

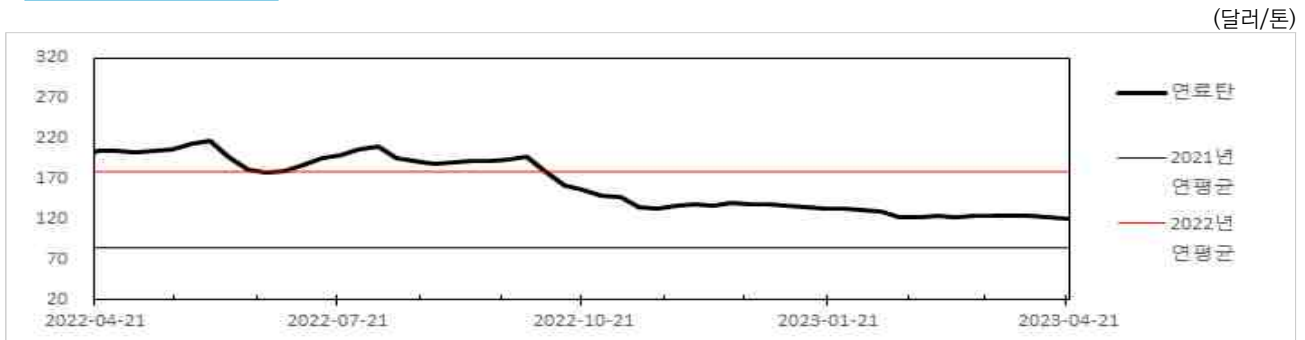
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



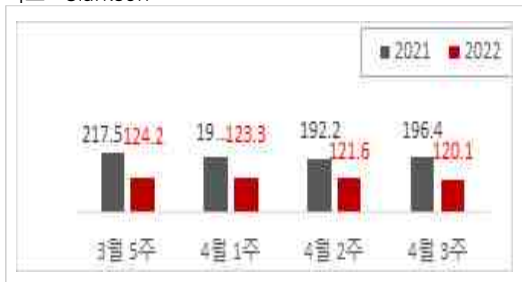
3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 1.2% 하락한 120.1달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



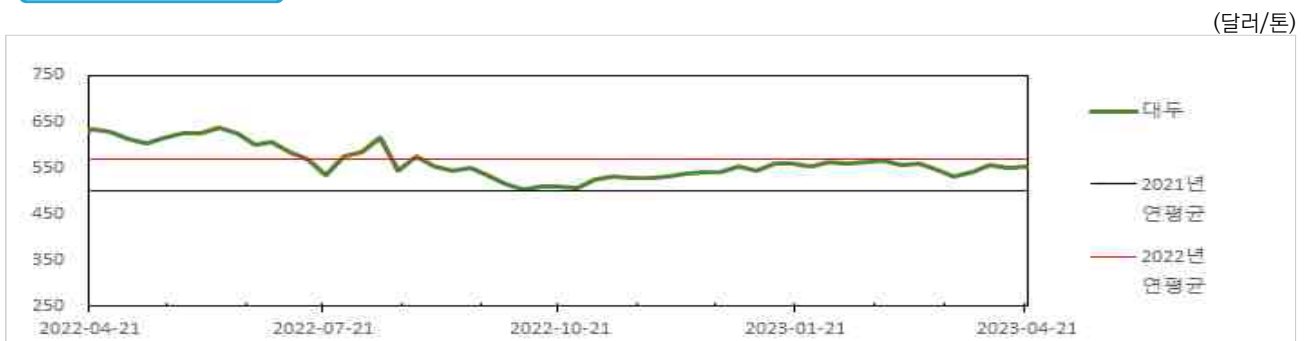
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
3월 5주	124.2	▼ -0.5	-0.4	%
4월 1주	123.3	▼ -0.9	-0.8	%
4월 2주	121.6	▼ -1.7	-1.3	%
4월 3주	120.1	▼ -1.5	-1.2	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 전주 대비 0.4% 상승한 552.9달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
3월 5주	541.4	▲ 8.7	1.6	%
4월 1주	555.1	▲ 13.7	2.5	%
4월 2주	550.4	▼ -4.7	-0.8	%
4월 3주	552.9	▲ 2.5	0.4	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

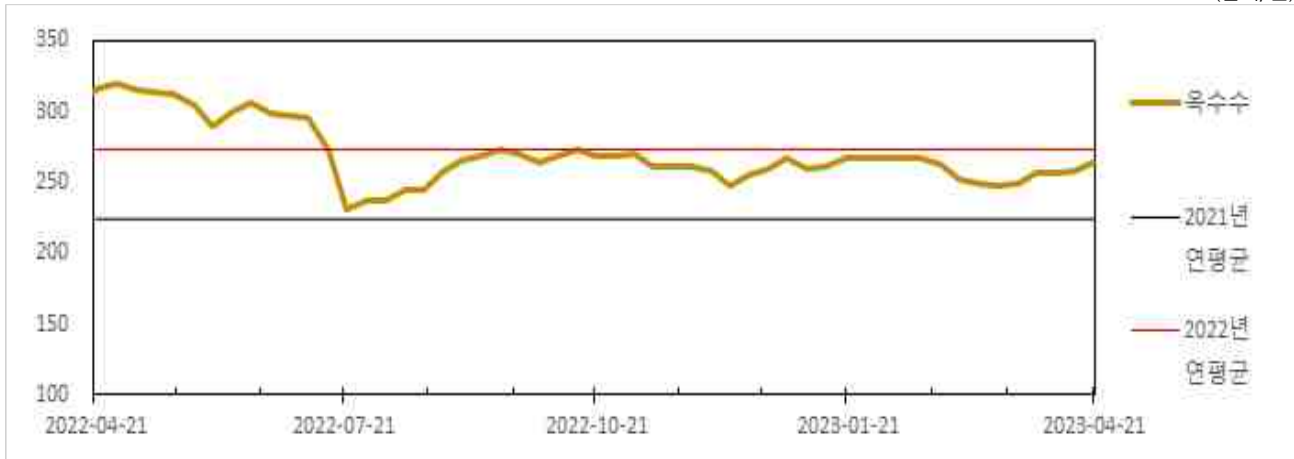


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 2.2% 상승한 264.0달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



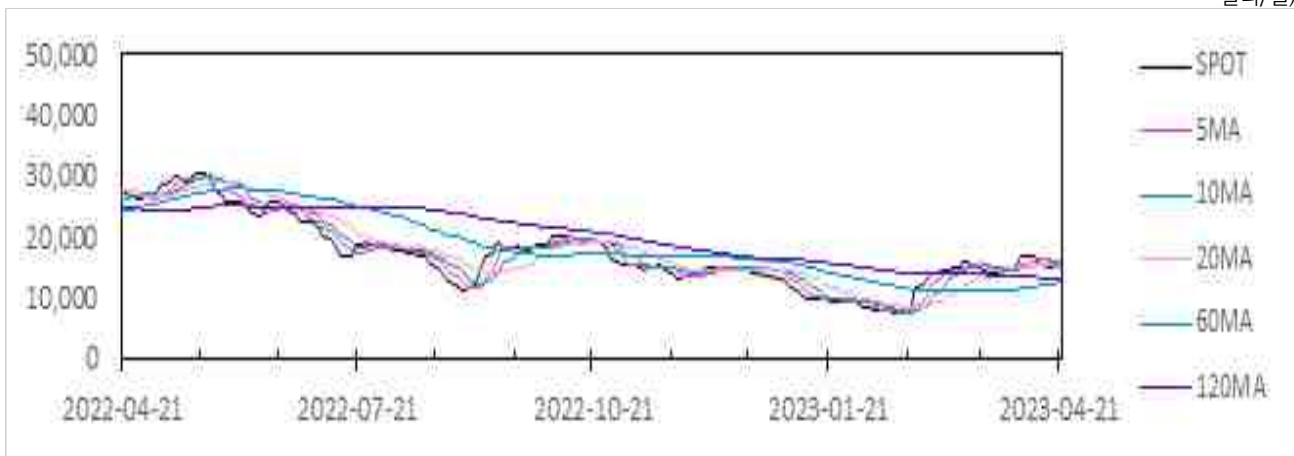
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	(달러/톤)		
		전주대비차이		
3월 5주	256.4	▲ 6.7	2.7	%
4월 1주	256.7	▲ 0.3	0.1	%
4월 2주	258.2	▲ 1.6	0.6	%
4월 3주	264.0	▲ 5.8	2.2	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

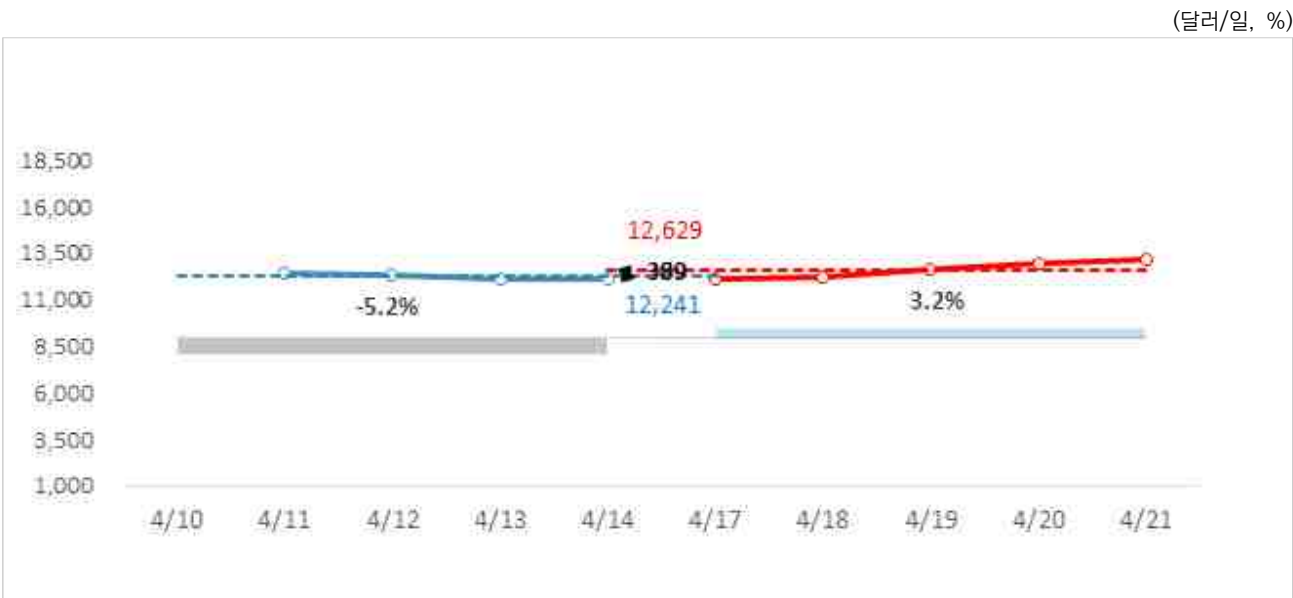
(운임) 전주 대비 3.2% 상승한 12,629달러/일 기록

- 남미 곡물 시즌이 다가오면서 선박에 대한 수요가 증가함

(동향) 기록적인 브라질 대두 수확 전망

- 에스엔피글로벌 플랫폼에 따르면 브라질의 대두 수확량이 1억 5,300만 톤을 기록할 것으로 전망됨. 이 중 4월 브라질 대두 수출량은 약 1,500만 톤으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 3주	4월 2주	전주대비차이	
BSI		1,148	1,113	▲ 36	3.2 %
스팟운임(10TC)		12,629	12,241	▲ 389	3.2 %
용선료	6개월	17,000	16,000	▲ 1,000	6.3 %
	1년	15,500	15,500	- -	- %
	5년	12,500	12,500	- -	- %
FFA	5월물	15,488	14,830	▲ 658	4.4 %
	3분기물	16,596	16,208	▲ 388	2.4 %
	23년	13,454	13,368	▲ 86	0.6 %

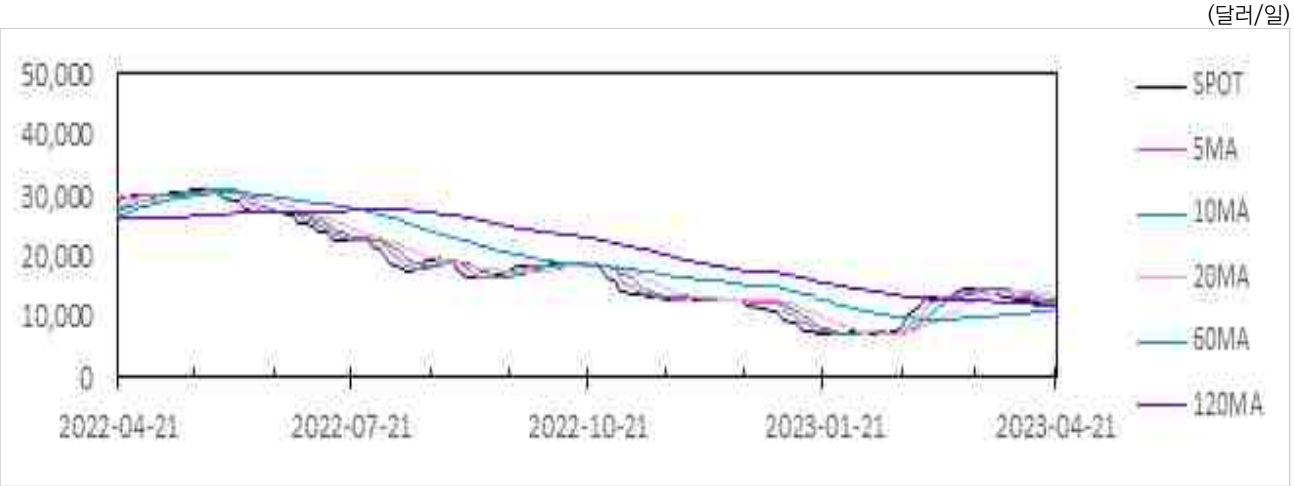
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 3.4p 상승한 1,037.1p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 약세 지속

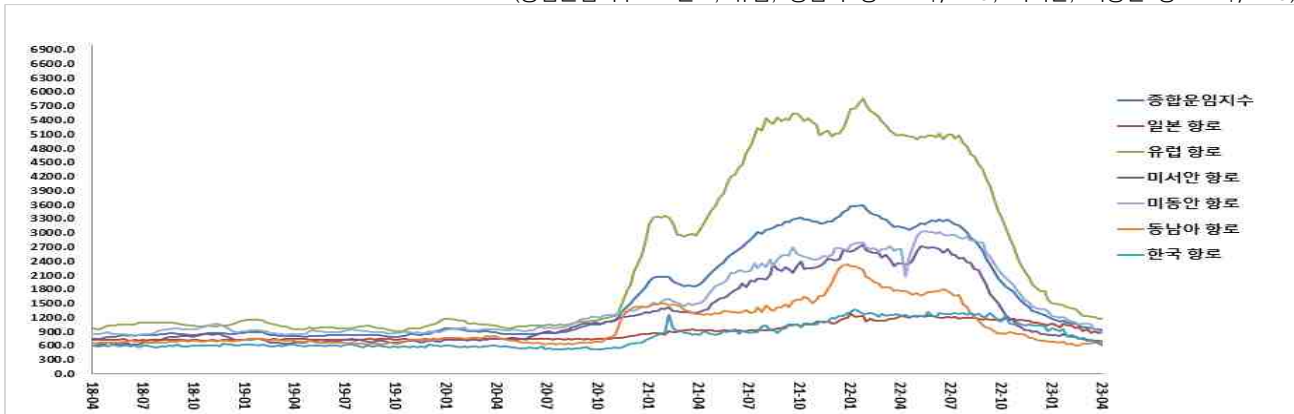
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전주 대비 3.4p 소폭 상승한 1,037.1p를 기록하며 4주 연속 상승함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 아시아-북미 항로 운임이 지난주 큰 폭으로 상승하였지만 이는 선사들의 일괄운임인상(GRI)을 통해 상승한 것으로서, 화물 수요 반등이 없는 가운데 이러한 인위적인 행위로는 지속적인 운임 반등에 한계가 있을 것으로 전망(Zencargo)
- 한편 5월에도 선사들의 추가적인 일괄운임인상(GRI)이 계획되어 있는 가운데, 이는 선사들의 SC계약 협상 마무리 단계에서 유리한 위치를 점하기 위한 움직임으로 예상됨(Linerlytica)

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 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,037	3	907	1,061	977	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	883	12	863	1,050	917	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,633	-35	1,148	1,668	1,319	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,510	-55	2,010	2,845	2,431	3,096	11,833	8,514
	한국항로	172	1	171	238	205	225	456	321
	일본항로	332	0	317	927	326	281	362	320
	동남아항로	193	2	150	199	175	189	1,537	837

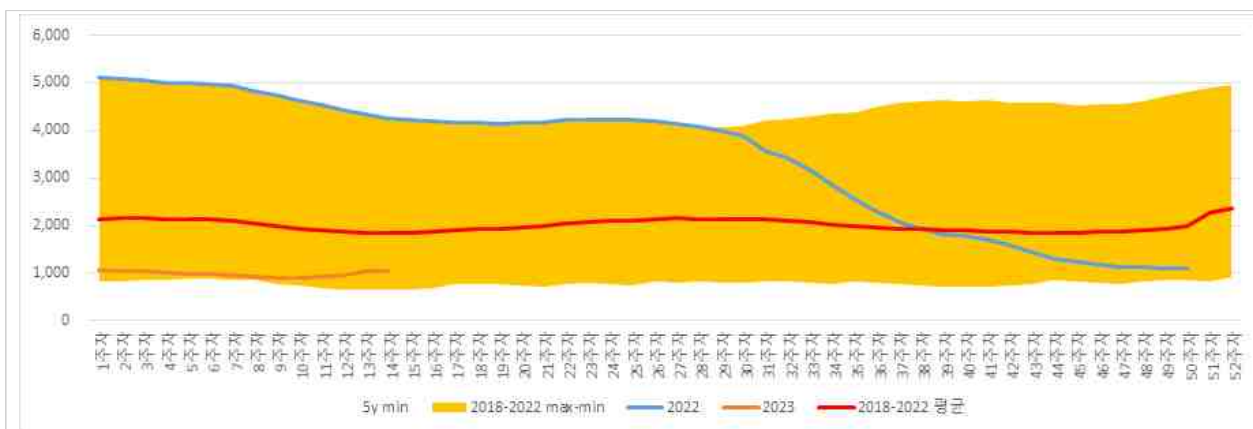
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



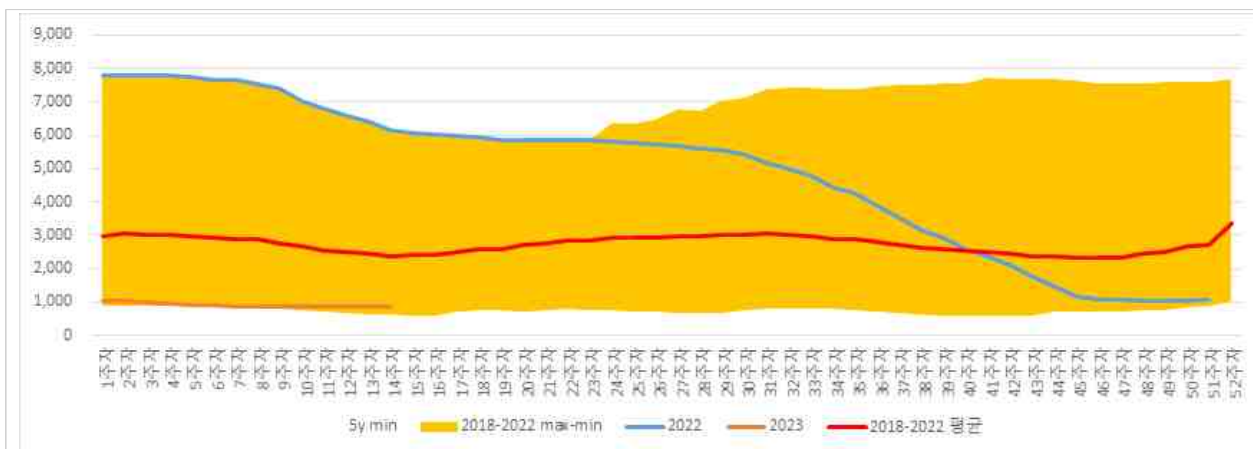
2 운임전망

| 4월 4주('23.4.24~'23.4.27)

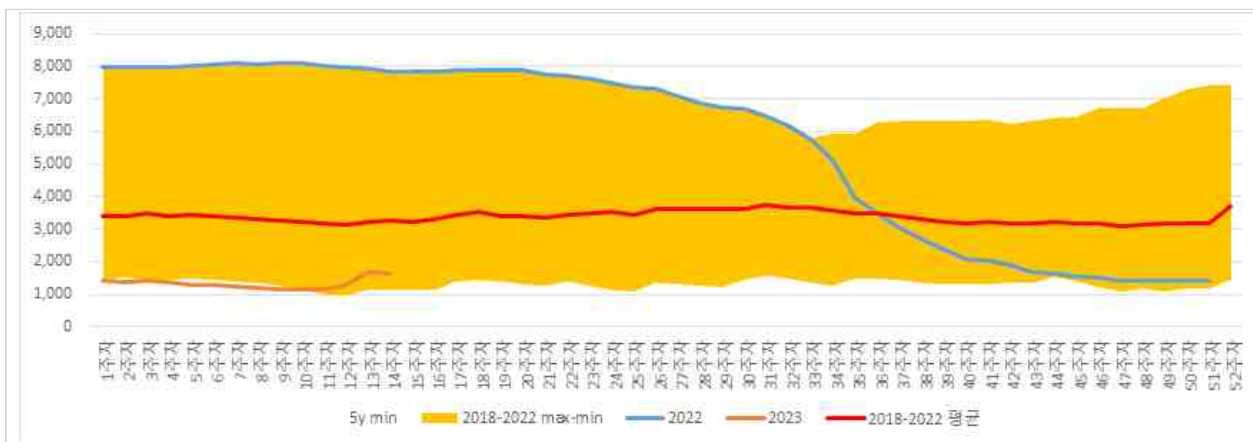
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 14.3p 상승한 70.8 기록

(운임) 전주 대비 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 약세를 보임

(달러/톤)

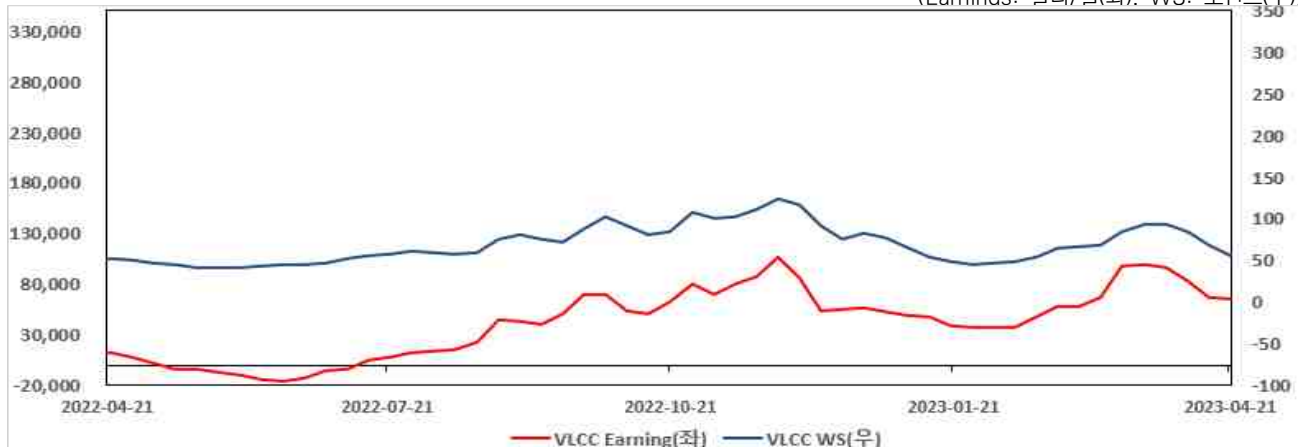
구분	4월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	70.8	▲	14.3	25.3 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	42.0	▼	3.0	6.7 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	65.0	▼	7.0	9.7 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	64.0	▼	4.5	6.5 %

(동향) 러시아의 감산 시행에 이어 내달부터 OPEC+ 감산 돌입 등으로 변동성 가중되며 시황 약세 지속

- 프랑스 정유업계 종사자 및 항만 파업, 독일 공공운송 노동자 및 항만 파업 등이 마무리되면서 유럽 지역 선박이 유입되며 하락폭이 일부 완화됨. 그러나 오는 5월부터 시행 예정인 OPEC+의 감산 영향으로 공급이 더욱 타이트해질 것으로 예상되며, 뚜렷한 상승 요인이 없는 가운데 당분간 시황 약세가 지속될 것으로 예상됨
- 러시아의 감산 시행과 더불어 OPEC+의 감산 돌입으로 인해 원유시장 불확실성이 증대되고 있으며, 향후 중국의 리오프닝에 의한 본격적인 원유 수요 회복 개선이 유가와 유조선 시장의 향방을 좌우할 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)

		4월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	71	14	46	94	66	32	123	63
항로(TD3C)	평균 수익	54,108	591	16,766	97,526	47,909	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	40,000	2,500	38,000	50,000	42,047	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson

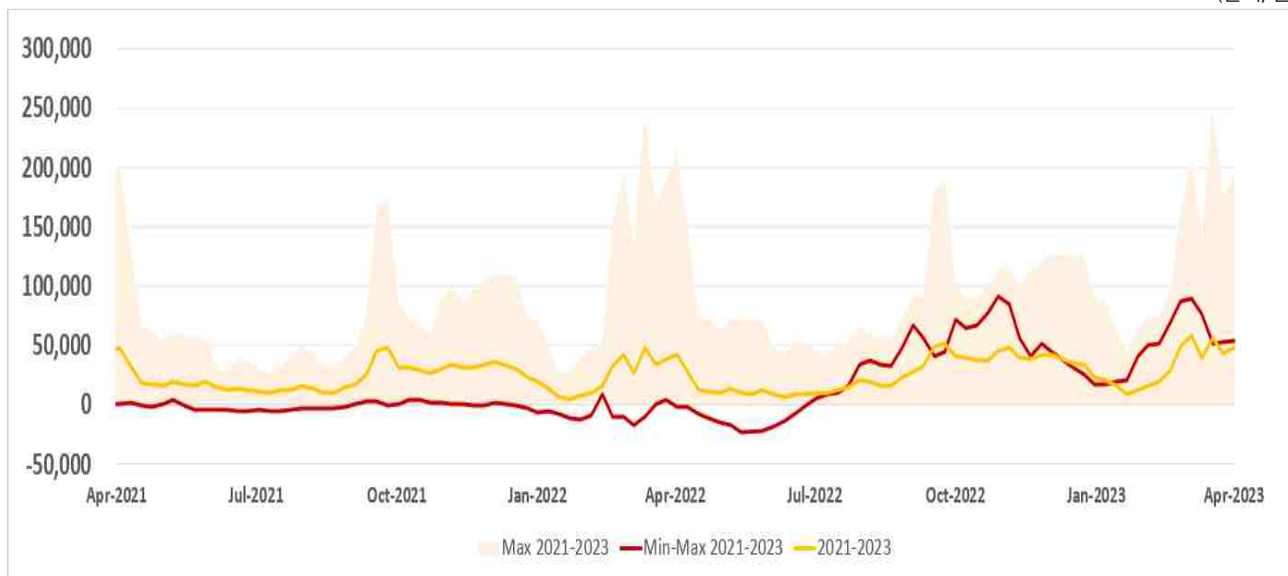


1 유조선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 소폭 증가세를 보였으나 여전히 하락압력이 유지되고 있는 것으로 파악됨

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

(달러/일)

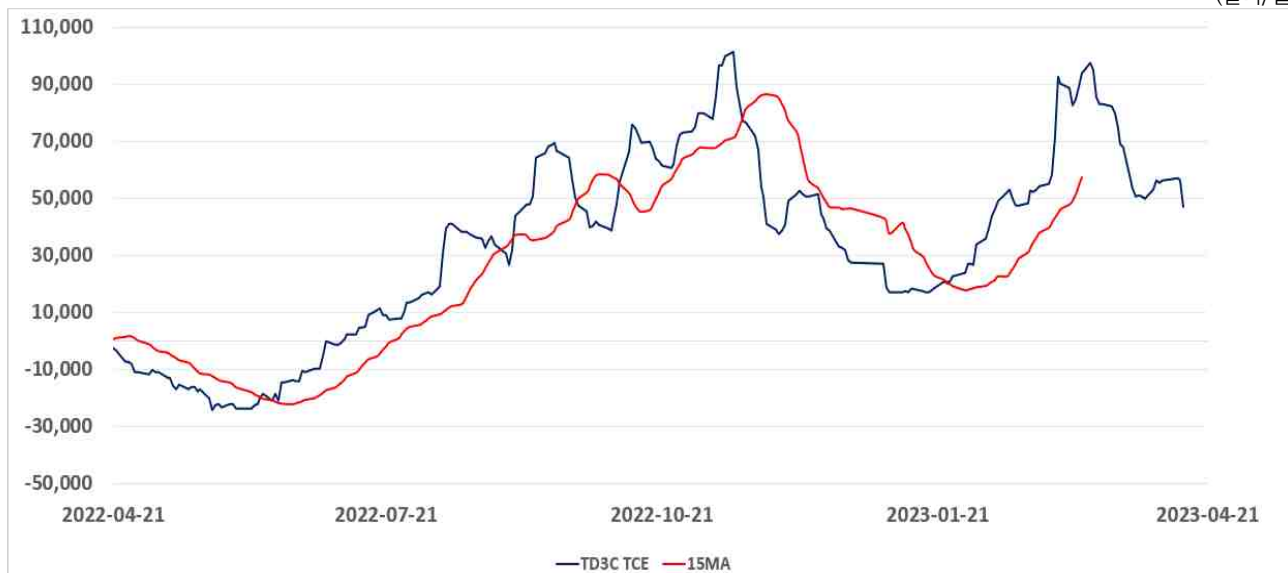


자료: Clarkson

■ 수익 추세선(파란색)은 전주 대비 16% 수준으로 하락하며, 약세가 지속되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 7.3p 상승한 225.1 기록

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

(달러/톤)

구분	4월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	225.1	▲	7.3	3.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	180.0	▲	20.0	12.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	200.0	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	215.0	▼	5.0	2.3 %

(동향) 물동량 유입과 선박 감소로 상승보험세 지속되며 석유제품 소비 증가로 단기 운임 상승 기대

- 가용선박 감소, 해상 물동량 유입 등으로 석유제품선 시장은 상승보험세를 나타냄. IEA는 보고서를 통해 중국 경기 개선과 중동, 중남미 국가들의 석유제품 소비 확대 등으로 수요 증가가 기대되는 것으로 밝혔으며, 실제로 항공유, 등유 수요가 증가세를 보이는 것으로 파악되면서 추가적인 시장 하락요인을 상쇄하고 있음.
- 또한 IEA는 미국 정제시설 운영 정상화, 중국 경기 활성화로 2분기는 전년대비 정제 처리량이 증가할 것으로 전망함. 이 외에도 주요 석유제품 중 항공유가 57%를 차지하며 23년 석유제품 수요 증가분을 견인할 것으로 예상했으며, 휘발유 수요는 증가(36만b/d)할 것이나 경유 수요는 감소(3만b/d)할 것으로 분석되면서 추후 시황 상승이 기대됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 3주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	225	7	175	266	213	120	447	278
	평균 수익	42437	1182	21,713	50,916	34,914	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	30000	1000	26,000	31,250	28,750	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

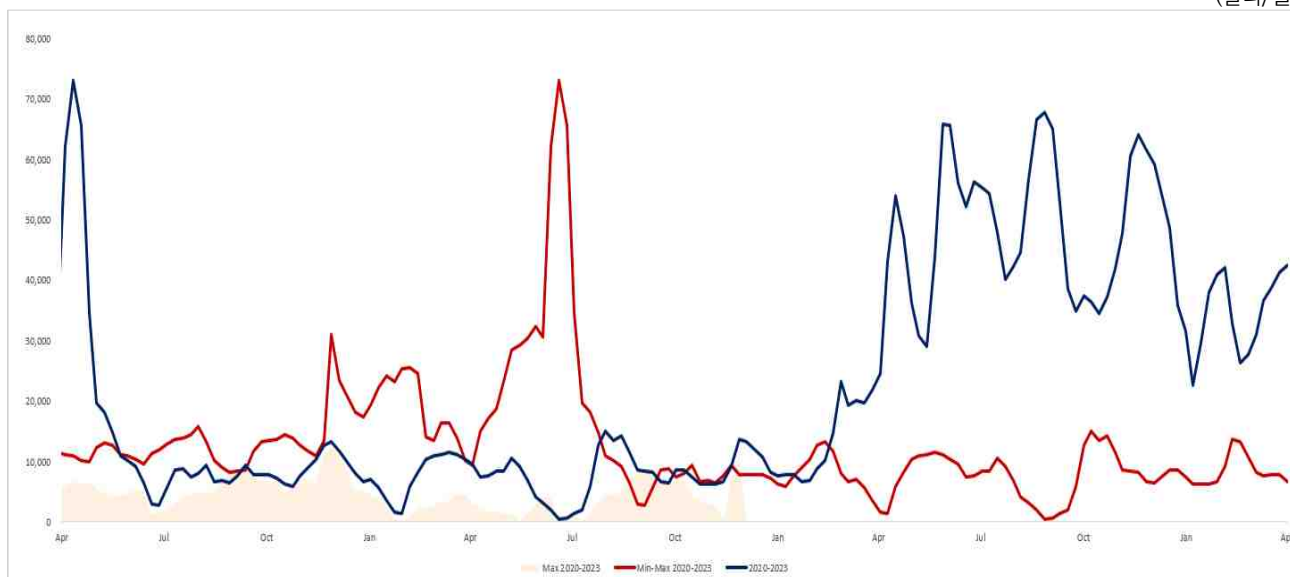


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며, 점진적 상승 추세를 이어나가고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

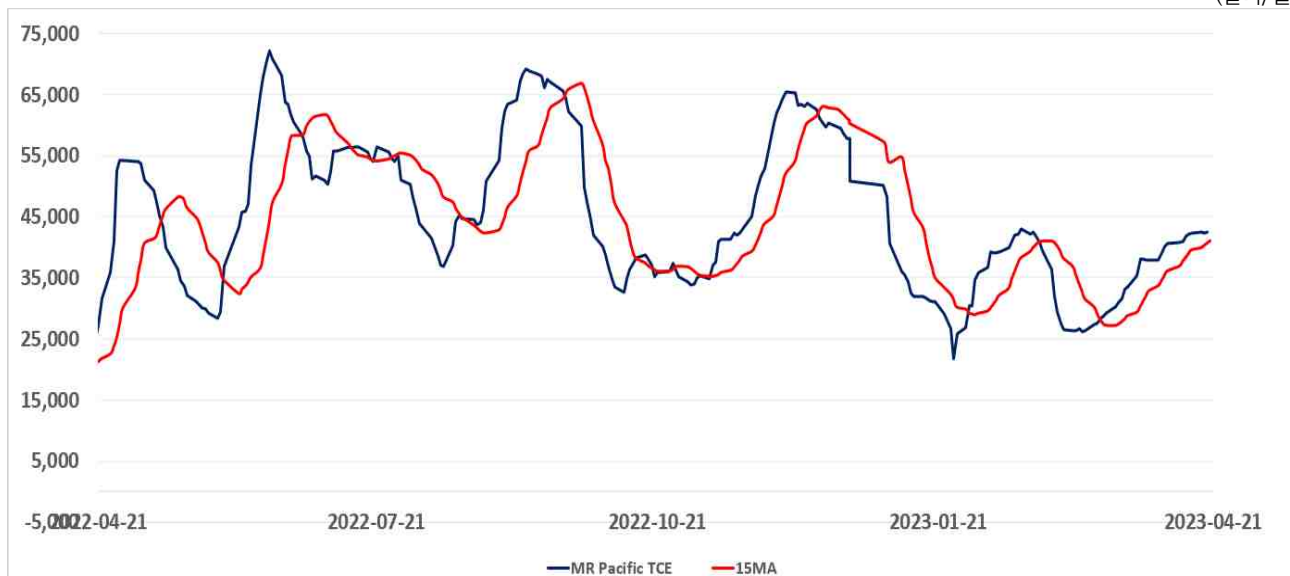


자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 3월 이후 우상향 곡선이 지속되고 있으며, 상승보합세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 34.1로 전주와 동일함

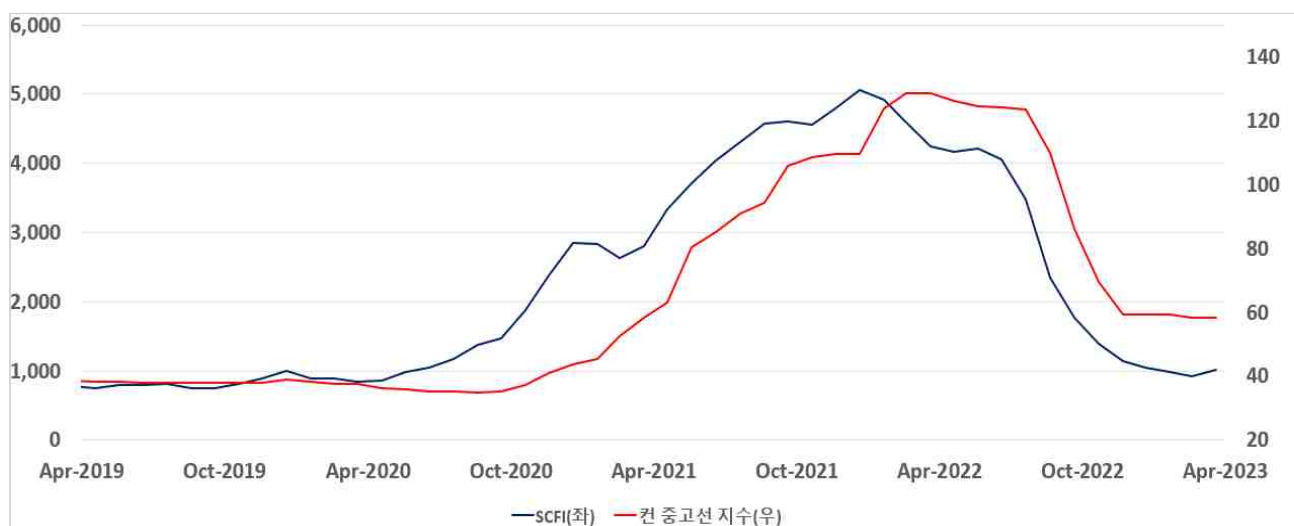
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 58.5로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('23.04.01~'23.04.21)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 53건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Hafnia Rhine	2008	76,564	DWT	2023-04-21	26.50	Hafnia Limited	European interests
Bulk	Navios Aldebaran	2008	76,529	DWT	2023-04-21	15.00	Ehime Kaiun	Undisclosed interests
Bulk	Valiant Spring	2015	81,920	DWT	2023-04-21	28.30	Safargo Shipping Pte	Greek interests
Bulk	Ying Hao 03	2012	76,037	DWT	2023-04-21	18.00	Dongguan Yinghao	European interests
Bulk	Sankaty Eagle*	2011	57,981	DWT	2023-04-21	16.00	Eagle Bulk Shipping	Turkish interests
Bulk	Montauk Eagle*	2011	57,970	DWT	2023-04-21	16.00	Eagle Bulk Shipping	Turkish interests
Bulk	Newport Eagle*	2011	57,970	DWT	2023-04-21	16.00	Eagle Bulk Shipping	Turkish interests
Offshore	Karen Tide II	2010	558	DWT	2023-04-20		Pan Marine Brasil	Clients of Astromaritima Nav
Offshore	NN Regulus	2011	105	LOA	2023-04-20		Navieros del Golfo	Mexican interests
Offshore	Viking Vanquish	1998	92	LOA	2023-04-20		Eidesvik Offshore	Clients of JD Group
Offshore	Shark-40*	2009	5,150	HP	2023-04-20		Arabian Gulf Mech.	Clients of Atlas Marine Shpg
Offshore	Shark-56*	2011	5,220	HP	2023-04-20		Arabian Gulf Mech.	Clients of Atlas Marine Shpg
TankChem	Tiger Perseverance*	2019	12,267	DWT	2023-04-20	27.50	Greathorse Chemical	Chinese interests
TankChem	Tiger Reliance*	2018	12,259	DWT	2023-04-20	27.50	Greathorse Chemical	Chinese interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	BW Athena	1994	28,000	bopd	2023-04-19		BW Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Bei Lun Hai 26	1997	72,824	DWT	2023-04-18	8.40	Ningbo Longsheng Sh.	Clients of Ningbo Taihua
Bulk	Bei Lun Hai 28	1997	70,281	DWT	2023-04-18	8.81	Ningbo Longsheng Sh.	Clients of Ningbo Bihai
Bulk	Bei Lun Hai 72	1997	69,638	DWT	2023-04-18	9.17	Ningbo Longsheng Sh.	Clients of Ningbo Bihai
Bulk	Da Tang 18	1994	69,043	DWT	2023-04-18	6.78	Ningbo Longsheng Sh.	Clients of Ningbo Bihai
Pass./Car	Dubrovnik	1979	1,500	Passengers	2023-04-17		Jadrolinija	Clients of A-Ships Management
Container	Lisbon	2003	5,744	TEU	2023-04-17	22.50	NSB Niederelbe	Clients of MSC
Bulk	Nord Setouchi	2010	28,204	DWT	2023-04-17	11.50	First Marine Service	Indonesian interests
Tanker	Odori	2005	45,897	DWT	2023-04-17	20.00	Spring Marine Mgmt	Undisclosed interests
Ro-Ro/Pass	Sea Anatolia	1991	162	Passengers	2023-04-17		Unknown	Undisclosed interests
Container	Ever Uberty*	1999	5,652	TEU	2023-04-17		Evergreen Marine	Clients of MSC
Container	Ever Unific*	1999	5,652	TEU	2023-04-17		Evergreen Marine	Clients of MSC
Gas Crier	Navigator Orion	2000	22,085	cu.m.	2023-04-15	20.00	Navigator Gas	Clients of Chemikalien Seetrans
Bulk	Asian Triumph	2012	56,532	DWT	2023-04-14	15.00	U-Ming Marine	Undisclosed interests
Bulk	Chris	2010	56,838	DWT	2023-04-14	13.50	Seadar Shipmngt.	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Di Matteo	2009	46,646	DWT	2023-04-14	26.00	Stamford Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Global Royal	2022	61,211	DWT	2023-04-14	34.25	Dowa Line Co Ltd	Greek interests
Tanker	Maersk Michigan	2003	47,047	DWT	2023-04-14	14.00	Maersk Line Limited	Undisclosed interests
Bulk	Sparta*	2006	10,315	DWT	2023-04-13		Intresco Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Salvinia*	2007	10,407	DWT	2023-04-13		Intresco Ltd	Undisclosed interests
Offshore	CF Aurora	2009	31	Accommodation	2023-04-12		Chevalier Floatels	Clients of Oceanica Offshore
Container	Calais Trader	2001	2,524	TEU	2023-04-11	8.15	Lomar Shipping	Chinese interests
Gas C'rier	Gaz Liberty	1997	79,527	cu.m.	2023-04-11		Naftomar Shpg & Trdg	Middle Eastern interests
Container	N/B Yangzi Xinfu SB YZJ2015-2078	2023	1,781	TEU	2023-04-11		StarOcean Marine	Clients of Norse Shipholding
Offshore	Pacific Zonda	2024	12,000	Water Depth	2023-04-11		Samsung HI	Clients of Eldorado Drilling
Container	TVL Aeon	2023	1,930	TEU	2023-04-11		Kanway Line	Clients of RCL
Bulk	All Star Atlas	2014	63,500	DWT	2023-04-08	24.50	M/Maritime	Undisclosed interests
Bulk	Haut Brion	2011	57,075	DWT	2023-04-08	14.50	Ningbo Zrich	Undisclosed interests
Bulk	Universal Bangkok	2012	56,729	DWT	2023-04-08		Universal Marine BV	Undisclosed interests
Offshore	Coastal Supreme*	2018	85	LOA	2023-04-06	65.20	Coastal Offshore	Undisclosed interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Coastal Supreme 2*	2020	85	LOA	2023-04-06		Coastal Offshore	Undisclosed interests
Bulk	Stella Ada	2011	180,223	DWT	2023-04-05	25.50	Cara Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Black Forest	2003	32,751	DWT	2023-04-04	8.00	Pacific Basin Shpg	Chinese interests
Bulk	Eldoris	2011	36,075	DWT	2023-04-04	16.00	Serenity Ship Mgmt	Undisclosed interests
Bulk	En Ocean	1997	27,865	DWT	2023-04-04	4.50	Hubei Qin Tai Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Geat Wisdom	2000	45,659	DWT	2023-04-04	7.00	Smart-Trans Shpg	Clients of Liliang Shpg
Bulk	MP Atlantic	1994	22,035	DWT	2023-04-04	3.00	Minh Phu	Undisclosed interests
Tanker	Sanmar Songbird	2003	47,094	DWT	2023-04-04	15.00	Sanmar Group	Undisclosed interests
Bulk	Bulk Japan	2006	82,951	DWT	2023-04-03	15.30	C Transport Maritime	Greek interests
Tanker	Nautical Deborah*	2018	75,343	DWT	2023-04-03	153.00	TRF	Clients of Advantage Tankers
Tanker	Nautical Janine*	2019	75,111	DWT	2023-04-03		TRF	Clients of Advantage Tankers
Tanker	Nautical Sarah*	2019	75,144	DWT	2023-04-03		TRF	Clients of Advantage Tankers
Bulk	Magic Moon	2005	76,602	DWT	2023-04-02	13.95	Castor Maritime	South Korean interests
Bulk	Glovis Maine	2013	56,686	DWT	2023-04-01	15.00	Pacific Shipping	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2023.04.21. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	4월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18	18	18
유조선(5년)	VLCC	100	0	100	100	100	100	70	95	81
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20	0	20	20	20	20	21	56	45

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	34	0	34	33	34	33	34	37	36
유조선	VLCC	122	1	121	120	122	120	114	120	118
컨테이너선	Sub-Panamax	42	0	42	42	42	42	40	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	472	-12	473	367	484	412	354	689	512
	Singapore	482	-23	490	378	505	432	374	774	529
	Korea	517	-9	517	439	526	478	418	785	581
	Hong Kong	498	-10	498	421	507	464	414	804	554
VLSFO	Rotterdam	569	-24	583	528	600	570	526	980	729
	Singapore	606	-17	611	560	695	618	599	1,138	804
	Hong kong	624	-12	629	574	690	631	606	1,189	818

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	990	-6	151	-	162	144	0	195	143
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	129	0	121	-	133	120	-	141	124
	중국産	145	-1	136	-	149	135	-	193	142
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	758	146
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	2265	-39	331	-	371	103	-	530	119
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1449	-52	1493	1,420	1,544	1,502	1,344	1,769	1,538
	밀(국제)	673	-10	685	662	792	721	729	1,425	905

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