

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2023년 2월 27일
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 케이프선 운임은 OPEX 이하를 기록, 중국의 리오프닝 기대

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 28p 하락한 946.7p를 기록

탱커선 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 1.2p 상승한 64.7 기록, 선박 수급 불균형 발생하며 시황 보합세 기록

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

최건우 해운금융 실장 / 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

시황하락에 따른 컨테이너 폐선 증가

- ▶ 로이즈리스트에 따르면 2023년 1월부터 2월 현재까지 컨테이너선 폐선은 총 10척(1.9만 TEU)으로 지난해 실적을 넘어섬
 - 알파라이너 자료에 따르면 2021년 18척(13,778TEU), 2022년 3척(8,144TEU)이 폐선됨
 - 동 기간(2021~2022) 동안 컨테이너 고운임 지속으로 폐선량이 급감함
- ▶ 컨테이너 운임 약세에 따라 컨테이너 폐선량은 증가할 수 있음
 - 완하이가 10척 폐선을 예고하였으며 에버그린, 머스크, MSC도 폐선을 진행하고 있어 올해 폐선량은 전년 수준을 크게 넘어설 것으로 예상됨
 - 다만 중소형 컨테이너선에 대한 용선 수요가 꾸준히 발생하고 있어 대단위 폐선은 발생하지 않을 수도 있음

자료 : <https://loydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144042/More-containerships-head-for-recycling>

최건우 부연구위원

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

컨테이너 신조선 인도 채도

- ▶ 선사들의 코로나 팬데믹 시기 시장 호황으로 인한 수익이 신조선 발주로 이어져 올해 컨테이너선 인도량 증가로 인한 공급과잉이 예상됨
 - 알파라이너 자료에 따르면 7,000TEU 이상의 선박 78척이 올해 인도될 예정이며, 글로벌 주요 선사들의 선대가 증가할 것으로 예상됨
 - 신조 발주 측면에서 가장 공격적인 선사는 MSC로서 13,000TEU 이상의 선박 33척이 인도될 예정이며, 대조적으로 Maersk는 초대형 선박 인도는 없는 것으로 알려짐
- ▶ Linerlytica는 신조 인도 선박이 3월 이후에 증가할 것으로 언급함
 - 23,000TEU 이상 선박 총 32척이 올해 인도될 예정이며, 이 중 3월에만 6척이 인도될 예정임. 또한 12,000~16,000TEU급 네오 파나막스 67척이 인도될 예정이며 이 중 11척은 5월에 인도될 예정임

자료 : <https://loydslist.maritimeintelligence.informa.com/LL1144066/Container-sector-faces-flood-of-newbuilding-deliveries>

김병주 연구원

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



1. 주간뉴스

2023년, 중국의 러시아산 금속 수입 감소 전망

- ▶ 중국의 COVID-19 봉쇄 정책과 더불어 부동산 경기 침체로 인해 금속 수요 감소 추세가 올해도 지속될 것이라 분석됨에 따라 러시아의 대중국 금속 수출액 역시 감소할 것으로 전망됨
 - 중국 해관총서에 따르면 지난해 3월부터 12월까지 알루미늄, 니켈, 구리, 팔라듐, 백금에 관한 대러시아 및 전체 수입액은 2021년 동기 대비 4.4% 및 11.6% 감소함
 - 지난해 러시아의 대중국 1차 알루미늄 수출은 2021년 대비 58.8% 증가하여 중국의 총 1차 알루미늄 수입의 70%를 차지함. 이는 러시아-우크라이나 전쟁으로 인한 에너지 가격 급등이 러시아 외 다른 국가의 생산량 감소에 기인함
 - 올해 역시 중국의 러시아산 1차 알루미늄 수입량은 높은 비중을 차지할 것으로 전망됨. 다만 중국 자국 내 알루미늄 생산량이 증가할 것이라 예상되면서 러시아산 알루미늄 수입량 역시 감소할 수 있음
- ▶ 런던금속거래소의 숏스퀴즈(short squeeze)로 인한 니켈 가격 폭등으로 제련된 러시아산 니켈에 관한 대중국 수출이 감소하고 있음. 중국은 배터리의 핵심 소재인 제련된 니켈을 인도네시아산 니켈 중간체로 대체됨
 - 시장조사 전문기관인 우드맥킨지는 중국의 건설경기 부진이 금속 수요 부진으로 이어질 수 있다고 분석함. 다만 코로나 봉쇄 정책 해제로 러시아산 정제 구리에 관한 수입량을 증가할 것으로 분석됨

자료: <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/metals-and-the-invasion-russian-metals-face-shaky-2023-as-china-s-demand-cools-74335700>

이상혁 전문연구원

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

2022년 철광석 탐사예산, 7년 만에 사상 최고치

- ▶ 철광석 탐사 예산은 20년에 32% 급증하고 21년 대비 4% 증가하는 등 2년간의 지속적인 상승세에 힘입어, 22년 예산은 7억 1,300만 달러로 2016년 이래로 사상 최고치를 기록함
 - 글로벌 주요 광산 기업인 포스테쿰메탈그룹(Fortescue Metals Group Ltd.), 발레(Vale SA), BHP 그룹(BHP Group Ltd.), 리오틴토(Rio Tinto Group)의 2022년 철강 탐사 예산은 5억 2,500만 달러로 8년 만에 사상 최고치를 기록함
 - 포스테쿰메탈그룹은 2021년보다 1,500만 달러 감소했음에도 1억 3,500만 달러를 책정하여 글로벌 4대 광산 기업 중 가장 많은 탐사예산을 책정하였음. BHP 그룹과 리오틴토 역시 탐사예산을 줄였으나, 리오틴토가 3,700만 달러를 책정함에 따라 다른 주요 광산 기업의 감소분을 상쇄함
- ▶ 2022년 호주의 철광석 탐사 예산은 21년 대비 2% 감소하여 4억 1,700만 달러를 기록하였음에도, 전 세계 예산의 59%를 차지함. 이에 따라 호주는 2011년 이래로 전 세계에서 철광석 탐사에 가장 많은 예산을 투자함
 - 브라질 탐사 예산은 전년 대비 큰 폭으로 증가하여 1억 2,900만 달러로 전 세계 2위를 기록함. 브라질의 뒤를 잇는 중국의 탐사예산은 4,400만 달러를 책정함
 - S&P Global의 철광석 관련 보고서에 따르면, 상반기 철광석 수요 둔화 및 유럽과 미국의 추가 금리 인상 가능성으로 인해 2023년 전 세계 탐사예산이 둔화될 것으로 전망됨

자료: <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/research/ces-2022-iron-ore-exploration-budgets-inch-up-to-7-year-high>

이상혁 전문연구원

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



1. 주간뉴스

러시아 원유, 다음 달 감산 시행 앞두고 원유 수출 급증

- ▶ 러시아가 3월에 시행이 예정된 원유 감산을 앞두고 해상을 통한 원유 수출을 크게 늘린 것으로 파악됨
 - 지난 20일, 블룸버그에 따르면 2월 11~17일 약 일주일간 러시아의 해상을 통한 원유 수출량은 하루 360만 배럴로 전주 대비 26% 급증한 것으로 나타남
 - 블룸버그는 발트해와 흑해·북극해·태평양의 터미널을 통한 원유 수출이 모두 증가했으며 최근 원유 수출 급증은 러시아의 석유 감산이 실제로 실행되지 않을 가능성도 있음을 보여주는 것이라고 해석함
- ▶ 에너지시장 조사업체 케이플러는 엄격한 '제로 코로나' 정책을 철회하고 리오프닝에 돌입한 중국의 전월 러시아산 원유 수출량이 역대 최대치를 기록한 것으로 분석함
 - 케이플러는 1월 중국에 대한 러시아의 원유·중유 수출량이 166만b/d에 달했으며, 이는 전쟁 이후 후 최대이자 기존의 역대 최대 수출량인 2020년 4월보다도 많은 양이라고 설명함
 - 블룸버그에 의하면 현재 러시아산 원유는 브렌트유 대비 배럴당 8~13달러 할인된 가격에 거래되고 있으며, 극동지역에서 선적되는 러시아산 원유 대부분이 중국으로 수출되고 있는 것으로 관측됨

자료: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-02-20/russian-oil-flows-to-china-at-highest-since-ukraine-invasion#xj4y7vzkg>

류희영 연구원

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

러시아-우크라이나 전쟁 영향으로 미국 원유 수출 지속 강세

- ▶ 러시아-우크라이나 전쟁이 1년여 동안 지속되어온 가운데 미국 원유 수출은 높은 수준을 유지하고 있음
 - 미국의 원유 수출량은 유럽의 미국산 원유 수입 수요 증가, 미국의 원유 생산량 증가, 미국 전략비축유 (SPR)방출에 의한 공급 증가 등으로 2022년 기록적인 수준을 나타냄
 - 유럽이 전쟁 이후 러시아산 원유 사용을 억제하면서 2022년 3월~12월 유럽으로 향하는 미국원유 물량은 155.77만 배럴을 기록한 것으로 파악됨
- ▶ 리오프닝 영향으로 올해 세계 원유 수요를 주도할 것으로 평가되고 있는 중국은 미국으로부터 상당한 양의 원유를 수입하고 있음
 - 블룸버그에 의하면 중국 국영정유사 시노펙의 트레이딩 회사이자 중국 최대 석유 트레이딩 회사인 유니펙, 페트로차이나 등이 미국산 원유 도입을 위해 3월에 약 10척의 VLCC를 용선한 것으로 분석함
 - 케이플러는 중국이 SPR 방출 등으로 가격이 낮아진 미국산 원유를 확보하여 차익을 누리고 있는 것으로 분석함

자료: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/oil/022323-us-crude-exports-continue-to-see-strong-volumes-in-wake-of-russia-ukraine-war>

류희영 연구원

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



2. 건화물선

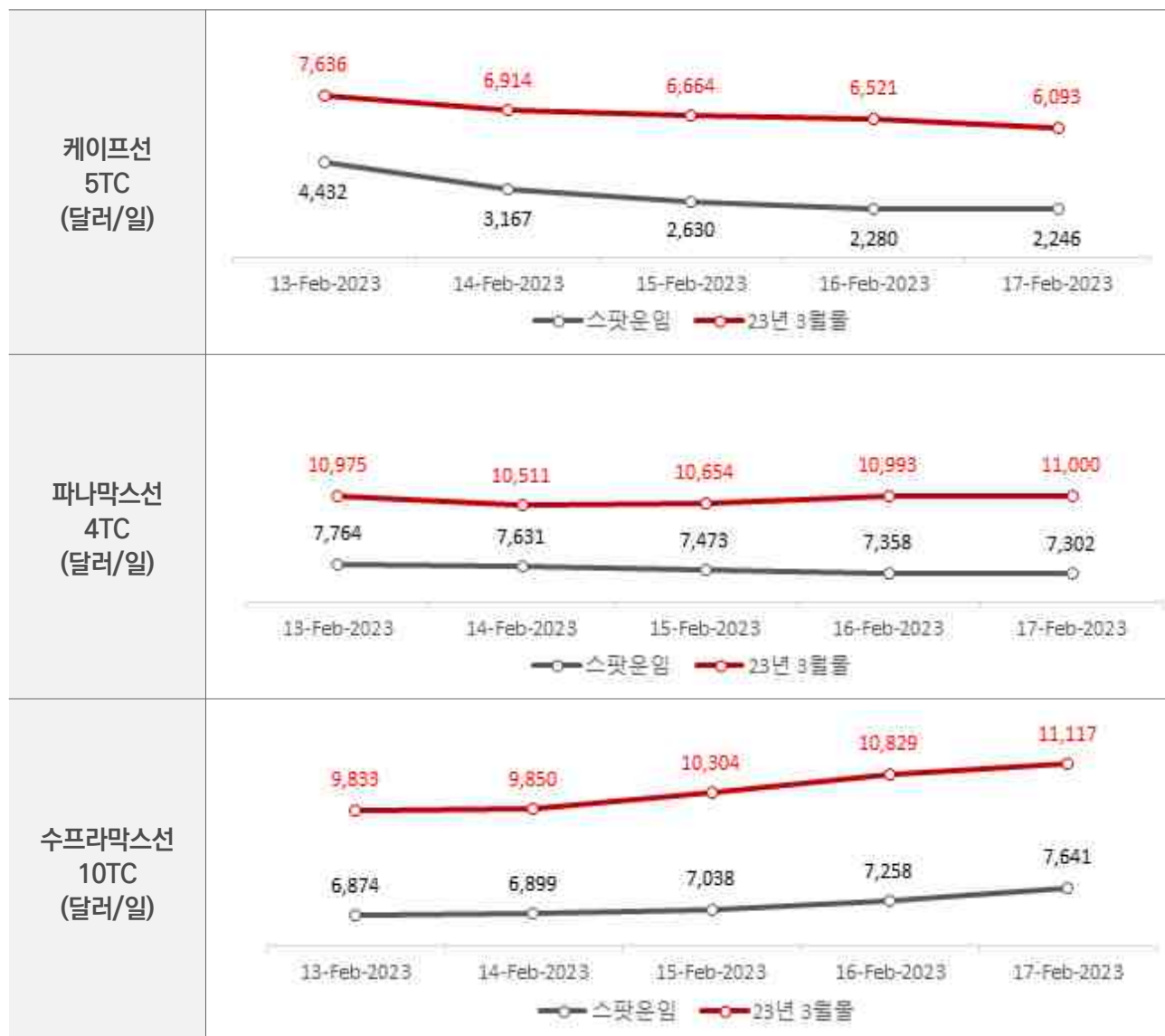
황수진 전문연구원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

구분	2월 4주			
	주간평균운임	전주대비차이	3월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이
케이프선 5TC (달러/일)	3,625	▲ 674	22.9 %	7,336 ▲ 570 8.4 %
파나마선 5TC (달러/일)	9,076	▲ 1,570	20.9 %	13,072 ▲ 2,245 20.7 %
수프라막선 10TC (달러/일)	9,552	▲ 2,410	33.7 %	12,887 ▲ 2,501 24.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

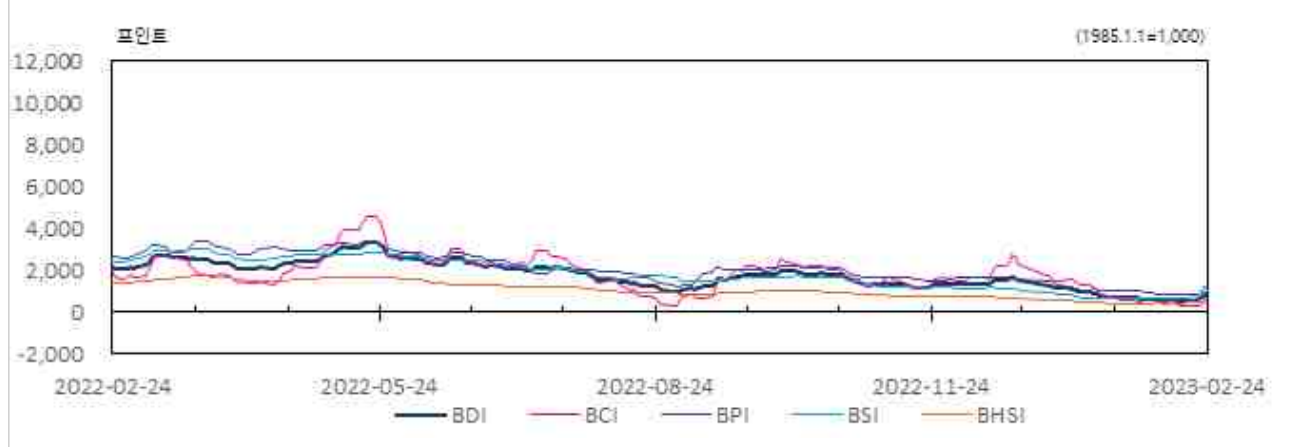


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		2월 4주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	704	146	530	1,250	778	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	3,625	674	2,246	13,561	6,500	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	9,076	1,570	7,277	12,944	9,317	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	9,552	2,410	6,874	10,957	7,938	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	8,571	760	7,763	11,051	8,448	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	15,500	1,125	15,875	19,750	17,547	10,125	23,000	16,591
	파나막스	16,625	1,125	12,500	14,125	13,200	9,625	16,125	12,537
	수프라막스	14,938	2,000	9,875	10,625	10,172	8,250	12,500	10,356
	핸디	11,000	875	8,063	8,563	8,352	7,313	9,250	8,435
건화물선 시장(FFA)									
		3월물		2분기물		2023년물		2024년물	
		2월 4주	전주대비	2월 4주	전주대비	2월 4주	전주대비	2월 4주	전주대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	7,336	570	13,912	837	15,088	137	15,989	121
	파나막스(5TC)	13,072	2,245	15,528	1,574	14,589	368	14,589	368
	수프라막스(10TC)	12,887	2,501	14,280	1,669	13,472	453	13,106	269
	핸디(7TC)	12,000	1,461	13,443	1,116	13,240	473	12,608	408

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



2 시장동향

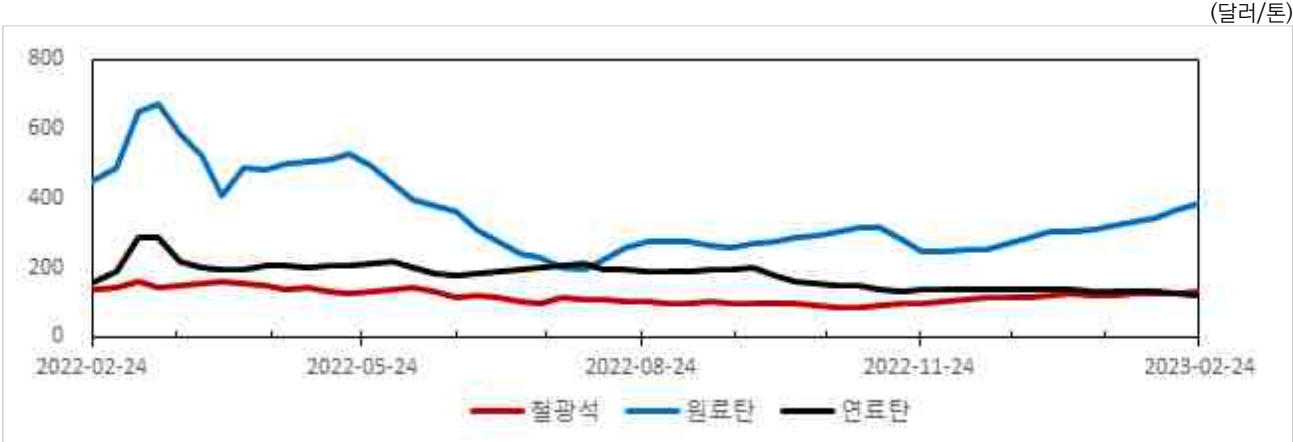
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2023년		전주 대비 차이				2022년			
	2월 4주	2월 3주					2월 4주	연평균	최저	최고
철광석	130.3	123.6	▲	6.7	5.4	%	138.1	120.3	82.4	159.8
원료탄	385.0	366.0	▲	19.0	5.2	%	439.9	365.0	196.1	670.1
연료탄	121.8	122.7	▼	-1.0	-0.8	%	155.5	179.1	107.5	288.2
대두	565.1	562.9	▲	2.2	0.4	%	580.7	569.4	503.5	638.0
옥수수	262.3	267.5	▼	-5.2	-2.0	%	255.5	273.1	231.6	319.9

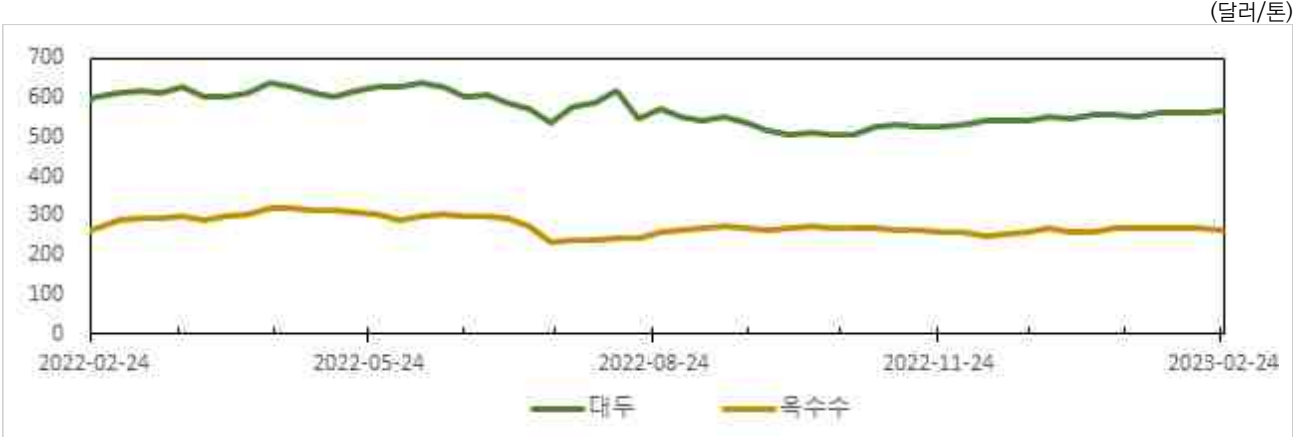
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: Clarkson

곡물가격 추세(주간)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

(운임) OPEX 이하 기록

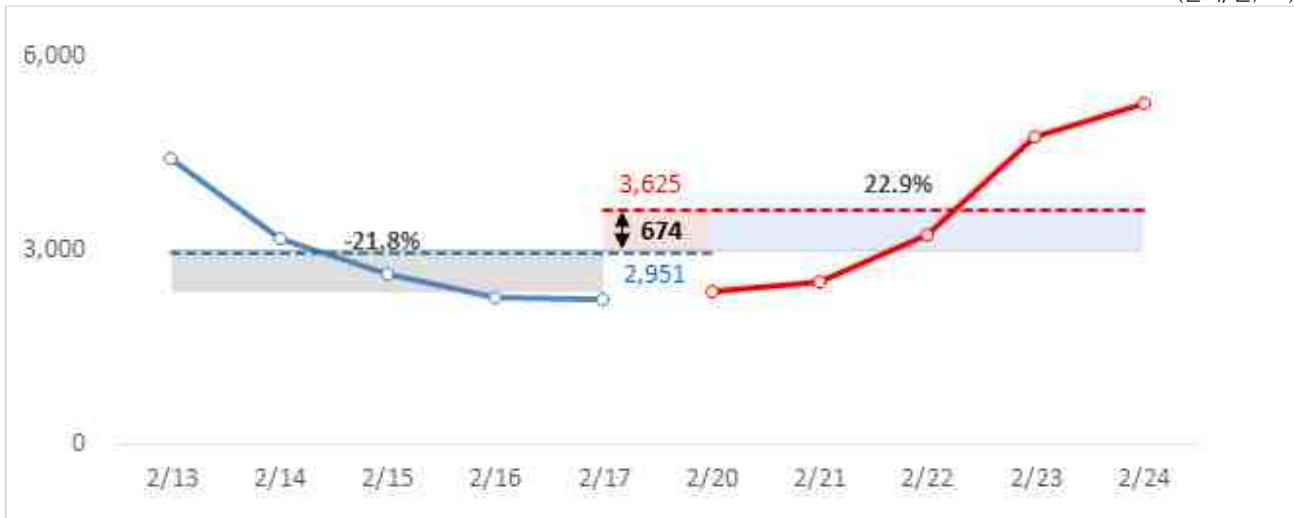
- 여전히 OPEX 이하의 낮은 수준을 기록 중임

(동향) 중국의 리오프닝(경제활동 재개) 기대

- 블룸버그에 따르면 BHP는 최대 수입지인 중국의 경기 활동 재개와 함께 철광석에 대한 수요가 증가할 것이라고 기대하고 있으나, 중국 제철소의 수익성 악화 등은 여전히 수요를 억제하는 요인으로 작용한다는 분석임
- 춘절 연휴 이후에 중국의 수요가 회복될 것으로 기대했으나, 중국의 철광석 항만 비축분이 충분해 기대에 부응하지 못했다고 평가함
- 중국 당국이 오는 3월 4일 개최 예정인 '전국인민대표대회(전인대)'를 통해 발표하는 경기 부양정책에 관심이 쏠리고 있음. 중국의 발표 내용이 철강 원재료 수요에 영향을 미칠 것으로 보기 때문임

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson--

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	2월 4주	2월 3주	전주대비차이	
BCI	437	356	▲ 81	22.9%
스팟운임(5TC)	3,625	2,951	▲ 674	22.9%
용선료	6개월	11,250	▲ 3,750	33.3%
	1년	14,375	▲ 1,125	7.8%
	5년	15,750	▲ 500	3.2%
FFA	'23년 3월물	6,766	▲ 570	8.4%
	'23년 2분기물	13,074	▲ 837	6.4%
	23년	14,951	▲ 137	0.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

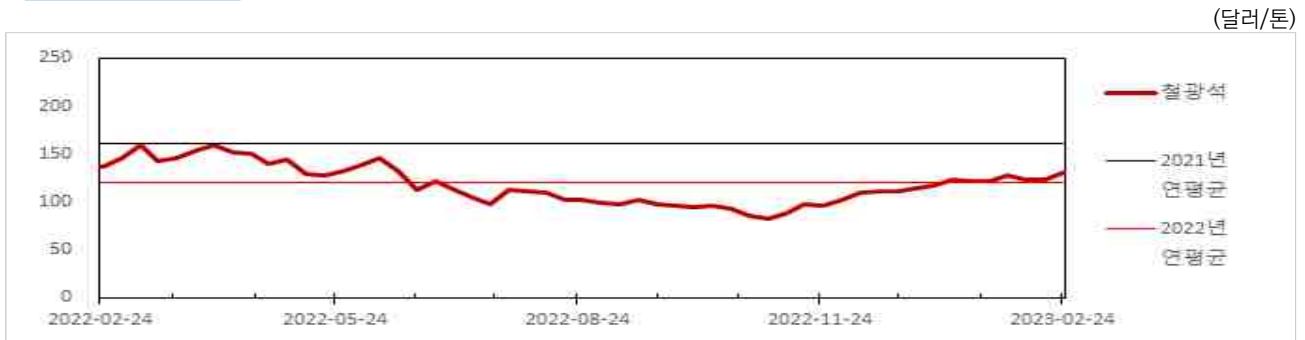
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 5.4% 상승한 130.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



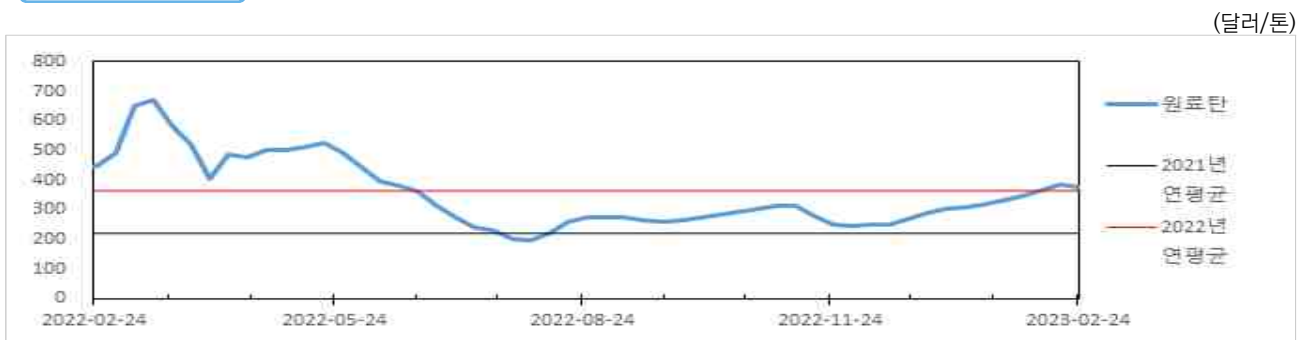
자료: Clarkson



자료: Clarkson

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 5.2% 상승한 385.0달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



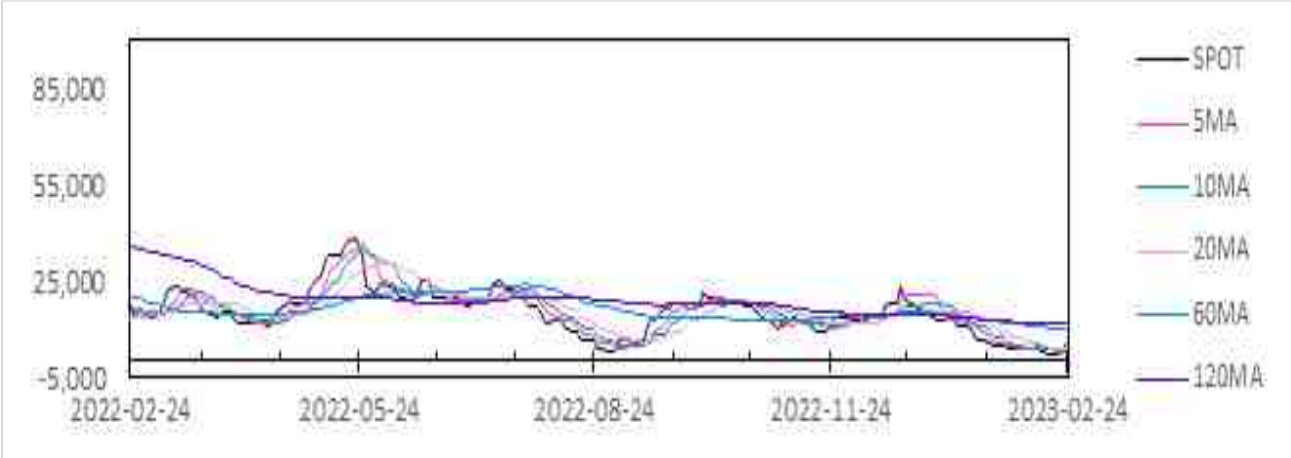
자료: Clarkson



3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

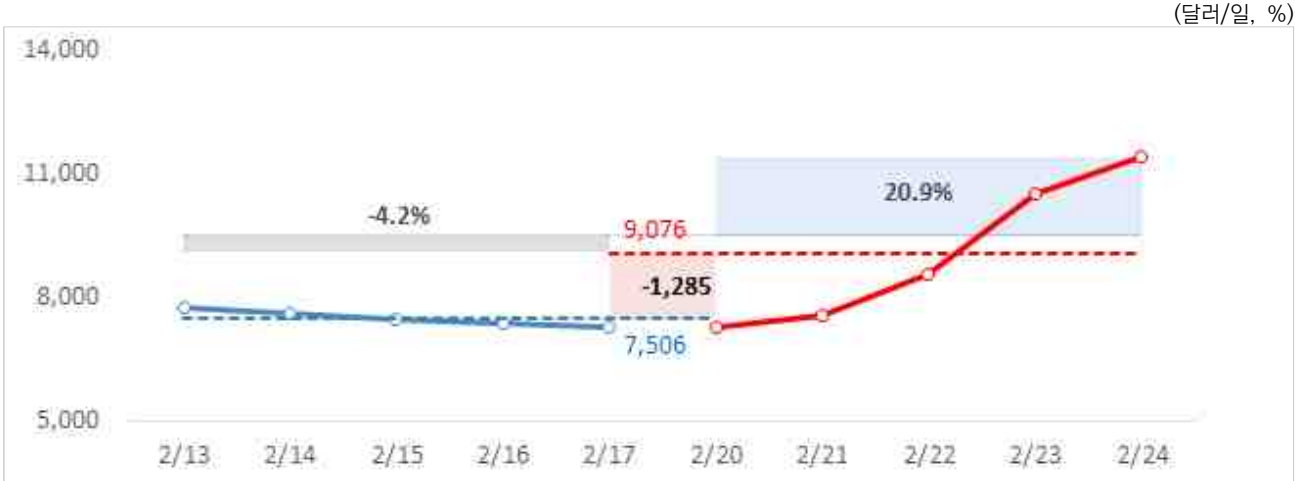
(운임) 전주 대비 20.9% 상승한 9,076달러/일 기록

- 곡물과 석탄 수요 증가가 운임에 긍정적 영향을 미침

(동향) 중국 탄광 붕괴 사고에 석탄 수입 수요 증가 전망

- 지난 22일 중국 내몽고 아라산에 위치한 탄광이 붕괴하는 사고가 발생했으며, 중국비상관리부(MEM, China's Ministry of Emergency Management)가 전국 탄광을 대상으로 안전 점검을 시행할 계획이라고 성명을 통해 밝힘
- 블룸버그에 따르면 이번 사고로 인해 중국 내에 주력 연료 공급이 중단될 수 있다는 우려가 확산하고 있는 한편, 중국 석탄 유통협회(CCTD, China Coal Transportation and Distribution Association)는 인프라 투자 산업의 회복과 안전 점검 시행으로 석탄 수요가 증가할 수 있다는 의견을 내놓음
- 중국 당국은 극심한 전력난을 겪은 이후부터 자국 광산업체를 독려해 석탄 증산에 성공했으며, 석탄 생산 목표치를 달성하기 위해 유희상태였던 탄광의 운영을 재개함. 이 과정에서 탄광과 관련한 사고가 잇따라 발생하자 안전과 관련한 캠페인 확산과 안전 점검 시행으로 탄광 운영이 일시적으로 중단되면서 석탄 공급에 부정적 영향을 미친 바 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 4주	2월 3주	전주대비차이		
BPI		1,009	834	▲	175	20.9 %
스팟운임(5TC)		9,076	7,506	▲	1,570	20.9 %
용선료	6개월	17,125	14,225	▲	2,900	20.4 %
	1년	16,625	15,500	▲	1,125	7.3 %
	5년	14,125	13,750	▲	375	2.7 %
FFA	'23년 3월물	13,072	10,827	▲	2,245	20.7 %
	'23년 2분기물	15,528	13,955	▲	1,574	11.3 %
	23년	14,589	14,220	▲	368	2.6 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

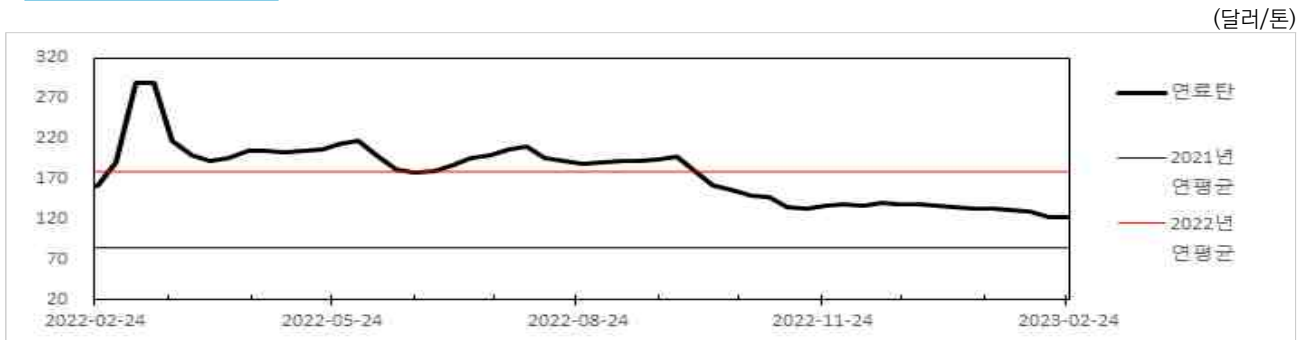
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.8% 하락한 121.8달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



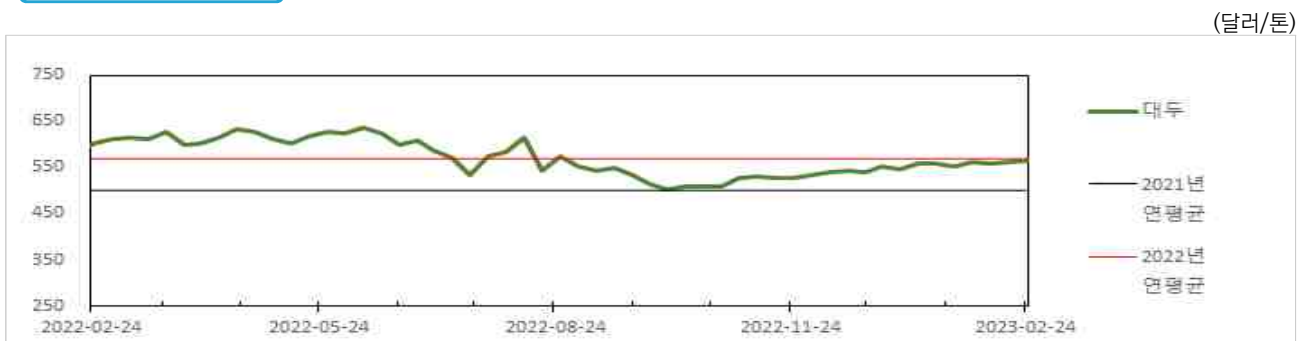
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
2월 1주	130.7	▼ -1.7	-1.3	%
2월 2주	129.5	▼ -1.2	-0.9	%
2월 3주	122.7	▼ -6.8	-5.2	%
2월 4주	121.8	▼ -1.0	-0.8	%

자료: Clarkson

대두 가격 : 전주 대비 0.4% 상승한 565.1달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
2월 1주	562.9	▲ 10.7	1.9	%
2월 2주	559.8	▼ -3.1	-0.5	%
2월 3주	562.9	▲ 3.1	0.5	%
2월 4주	565.1	▲ 2.2	0.4	%

자료: 시카고상품거래소(CBOT)

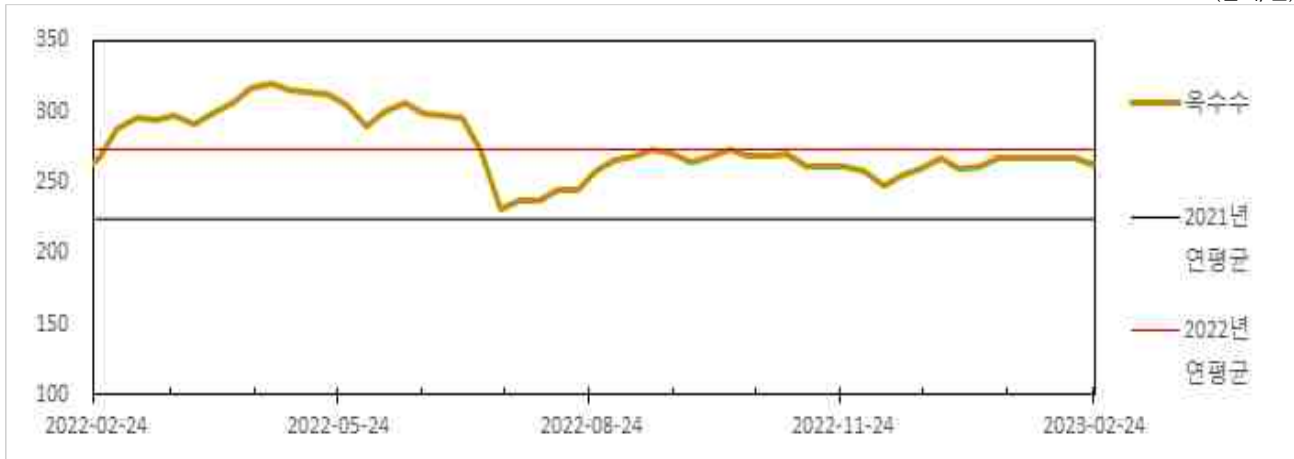


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 2.0% 상승한 262.3달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



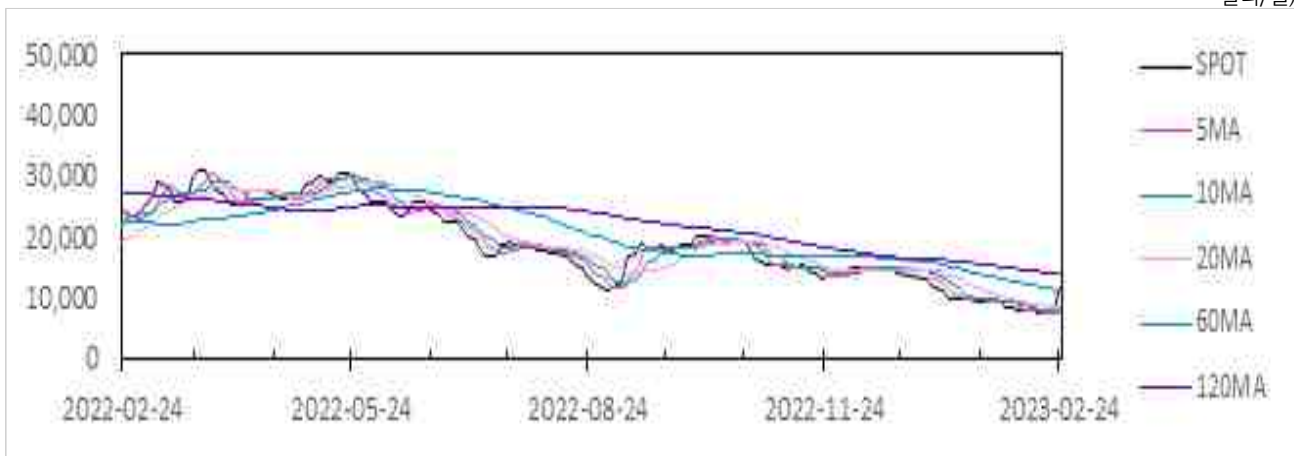
자료: 시카고상품거래소(CBOT)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
2월 1주	267.5	▲ 1.1	0.4	%
2월 2주	266.3	▼ -1.1	-0.4	%
2월 3주	267.5	▲ 1.1	0.4	%
2월 4주	262.3	▼ -5.2	-2.0	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

I 수프라막스선

(운임) 전주 대비 33.7% 상승한 9,552달러/일 기록

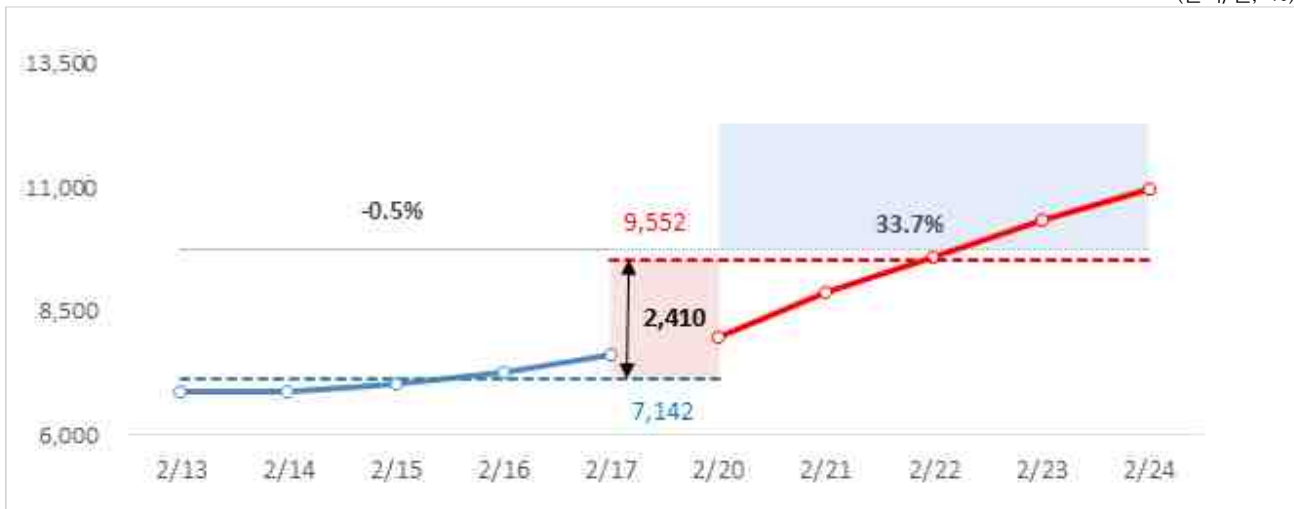
- 석탄에 대한 수요 증가로 운임이 상승함

(동향) 인도네시아산 연료탄 수요 증가

- 로이터에 따르면 인도네시아산 저품위 연료탄에 대한 인도의 수요가 증가하고 있음. 인도는 올해 여름 전력 사용량이 급증할 것으로 판단하고 화력 발전소의 발전량을 최대로 늘릴 계획이며, 이를 위해 석탄 수입량을 늘리도록 함. 이번 인도의 결정으로 인도네시아산 연료탄 수요가 증가할 것이라는 전망이다
- 2021년 8월에도 인도 전력부는 화력 발전소에서 필요로 하는 석탄량의 일정분을 수입산으로 사용하도록 권고한 바 있으며, 당시 국내산 대비 수입산 석탄의 배합 비율을 결정함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	2월 4주	2월 3주	전주대비차이	
BSI	868	649	▲ 219	33.7 %
스팟운임(10TC)	9,552	7,142	▲ 2,410	33.7 %
용선료	6개월	15,125	▲ 2,625	21.0 %
	1년	14,938	▲ 2,000	15.5 %
	5년	12,500	- 0	0.0 %
FFA	'23년 3월물	12,887	▲ 2,501	24.1 %
	'23년 2분기물	14,280	▲ 1,669	13.2 %
	23년	13,472	▲ 453	3.5 %

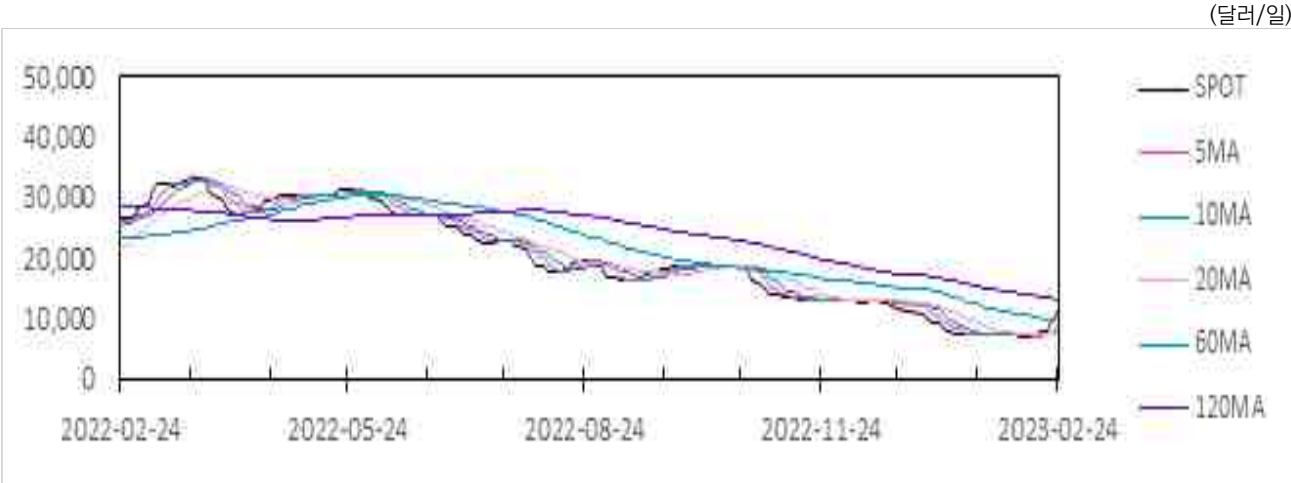
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 28p 하락한 946.7p를 기록

(운임) 컨테이너 운임 약세 지속

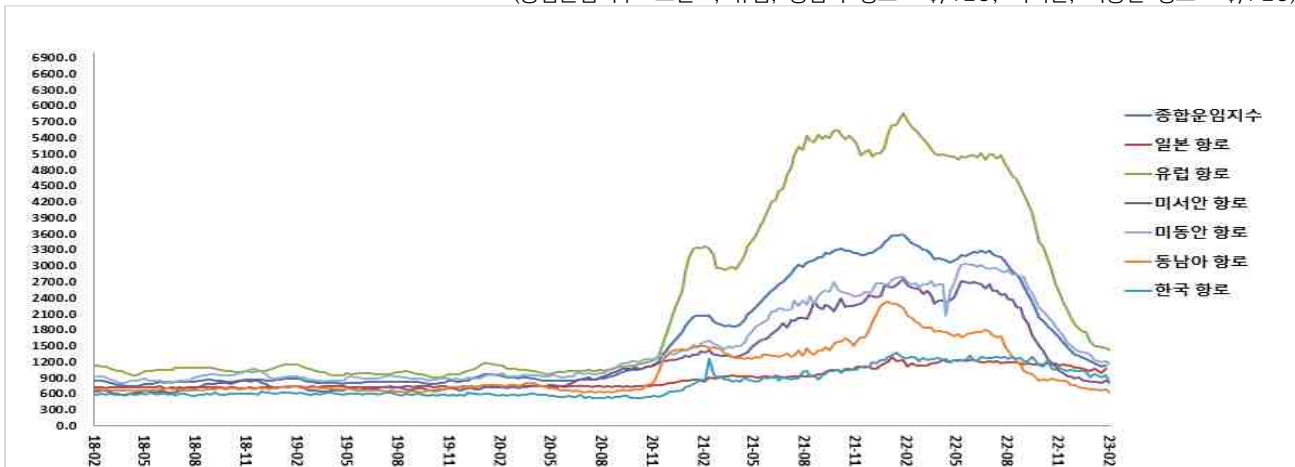
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 주요 항로의 약세로 지난주 대비 28p 하락한 946.7p를 기록함

(현황) 컨테이너 운임 약세 지속 전망

- 북미 항로 운임은 작년에 체결된 높은 수준의 장기 계약 운임이 해당 항로 서비스에 버팀목이 되고 있지만 새로운 장기 계약 체결이 이루어질 경우 수익성에 압력이 가해질 것으로 전망(Drewry)
- 임시 결항 및 항해 취소를 통해 공급량을 줄였음에도 불구하고 선박 활용도가 감소한 것으로 나타나, 수요 감소를 상쇄할 만큼 공급 능력을 충분히 감소시키지 못한 것으로 판단됨(Xeneta)

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)

		2월 4주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	947	-28	947	1,061	1,024	1,107	5,110	3,410
운임	유럽항로	882	-28	882	1,050	994	1,047	7,797	4,846
	미서안항로	1,234	-39	1,234	1,414	1,370	1,418	8,117	5,656
	미동안항로	2,391	-105	2,391	2,845	2,742	3,096	11,833	8,514
	한국항로	208	-3	208	238	230	225	456	321
	일본항로	336	-4	317	336	326	281	362	320
	동남아항로	155	-6	150	175	157	189	1,537	837

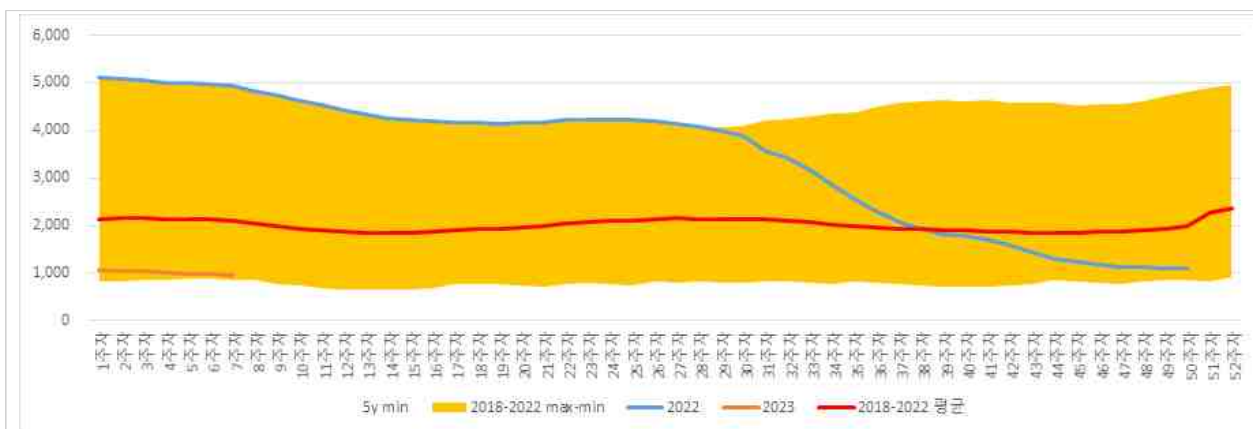
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



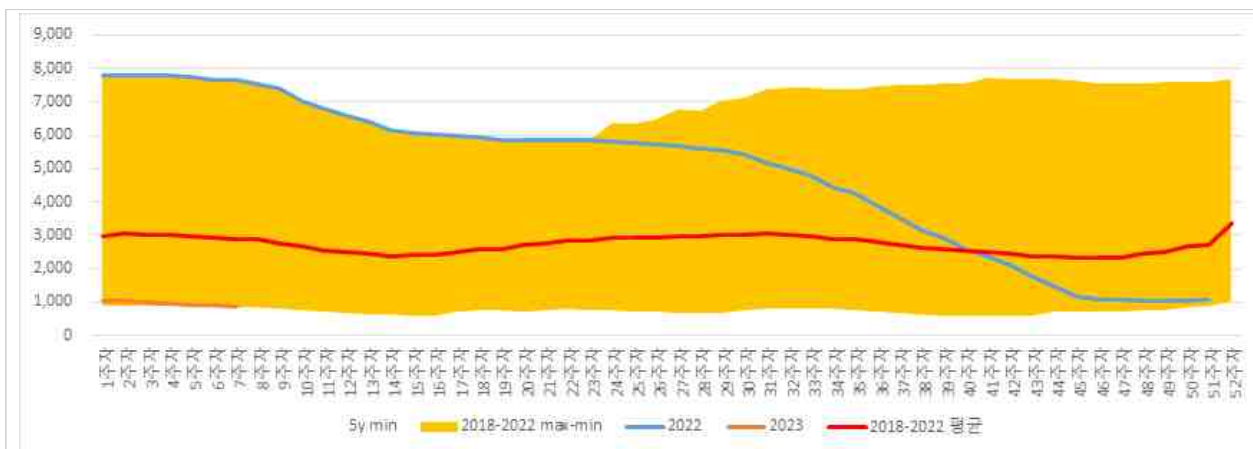
2 운임전망

| 2월 4주('23.2.27~'23.3.3)

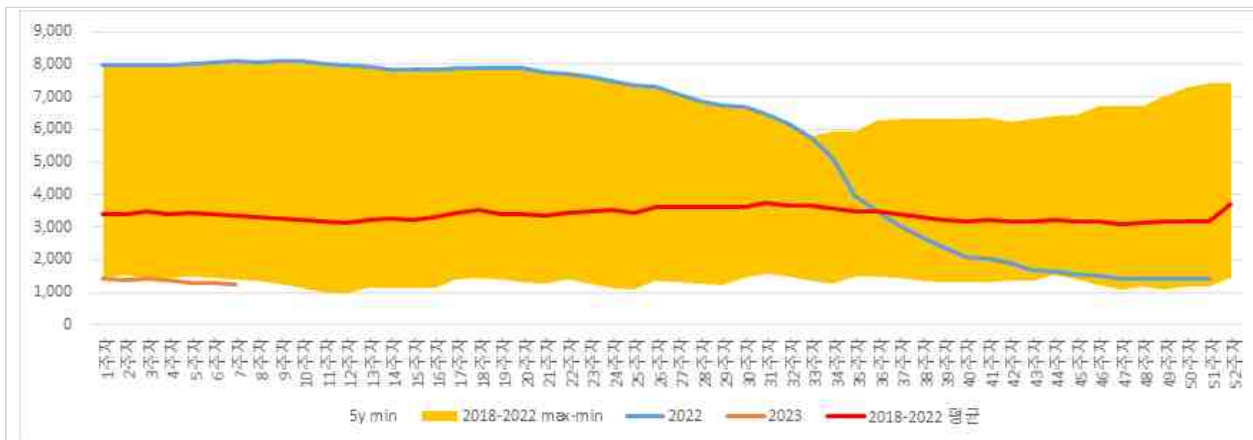
SCFI 지수는 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 약보합 기록할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 약보합 기록할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 전주 대비 1.2p 상승한 64.7 기록

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

(달러/톤)

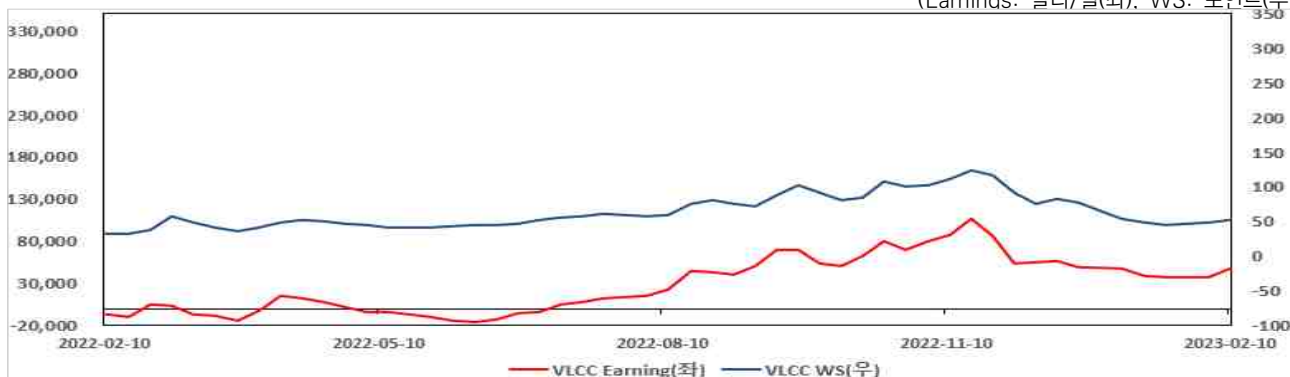
구분	2월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	64.7	▲	1.2	1.9 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	40.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	65.0	▼	2.0	2.9 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	66.0	▼	1.5	2.2 %

(동향) 선박 수급 불균형 발생하며 시황 소폭 하락, 향후 리오프닝으로 인한 원유 수요 개선이 시황 상승의 관건

- OPEC은 2월 시장 보고서를 통해 중국의 이동수요 증가, 경제회복 정도에 따른 영향이 23년 원유 수요 증가의 주요 핵심이 될 것으로 전망하며, 중국 내수 증가에 기인한 원유 수요 회복세가 향후 유조선 시황의 향방을 좌우할 것으로 예상됨
- 에너지시장 조사업체 케이플러(Kpler)는 오는 3월 약 14척의 VLCC를 통한 원유가 미국 걸프 연안에서 중국으로 수출 예정이며, 이는 평년 대비 2배에 달하는 물량으로 분석함. 또한 리오프닝으로 인한 중국의 원유 수요 증가가 예상되면서 중국은 미국 외 UAE, 서아프리카 등을 통해서도 원유 수입을 시도하고 있는 것으로 예상하면서 시황 상승에 대한 기대감이 형성됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌). WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 4주	전주대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	65	1	47	65	53.3	32.4	123.3	63.3
항로(TD3C)	평균 수익	50,457	7,652	16,766	50,457	27,958	24,517	101,230	16,685
VLCC	1년 용선료	43,750	4,750	38,750	43,750	39,125	15,000	47,500	25,644

자료: Clarkson

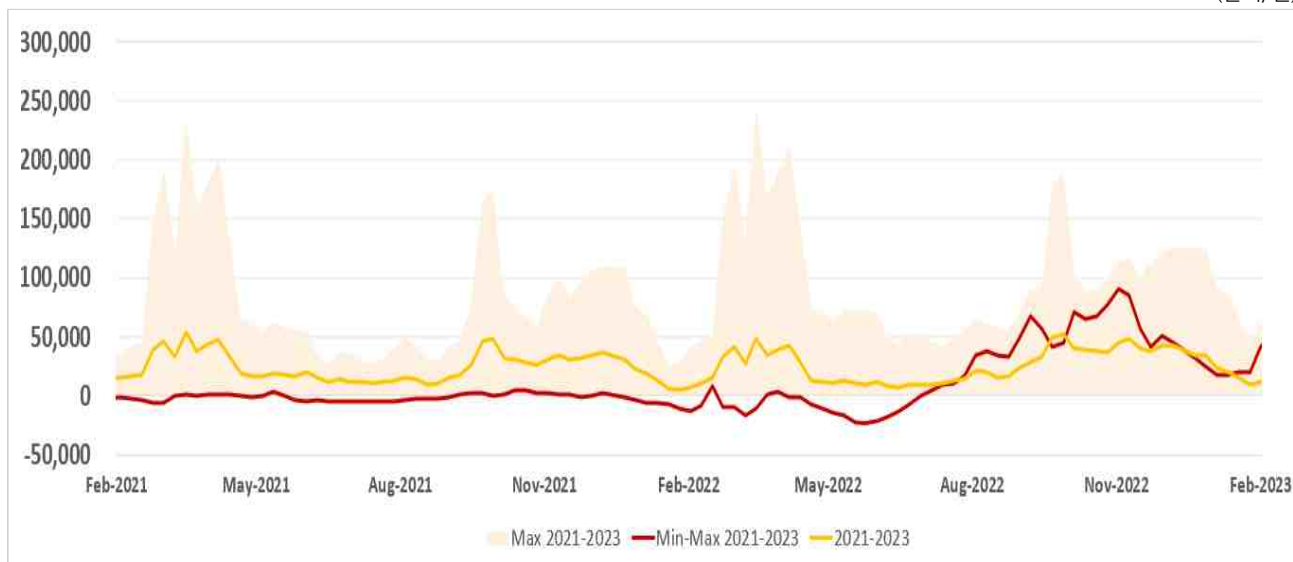


1 유조선-기술분석

수익 추세선은 전주 대비 약 25% 상승했으며 상승추세가 지속됨

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

(달러/일)

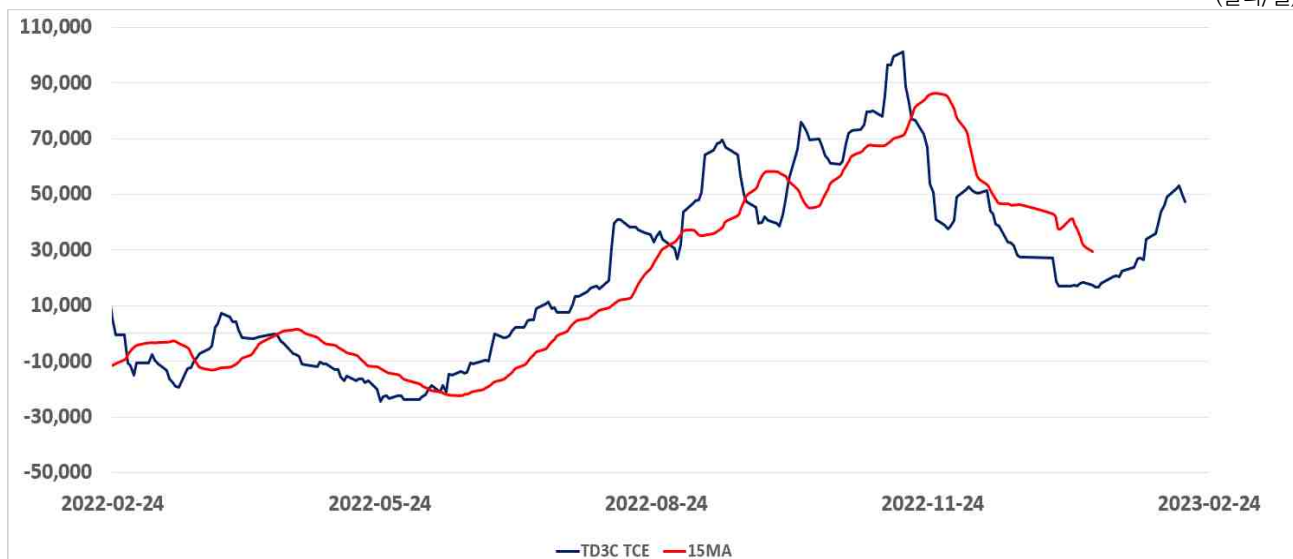


자료: Clarkson

수익 추세선(파란색)은 상승 보합세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

I 석유제품선 WS(MR World Scale) : 전주 대비 7.1p 상승한 254.4 기록

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

(달러/톤)

구분	2월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	254.4	▲	7.1	2.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	195.0	▲	15.0	8.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	210.0	▲	5.0	2.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	240.0	▼	20.0	7.7 %

(동향) 중국 경기부양책 시행에 대한 기대감에도 불구하고 대러 석유제품 제재, 경기 불황 등 수급 불안 요인 잔존

- IEA는 월간보고서를 통해 중국의 리오프닝에 의한 내수 회복으로 중국 90만 b/d 등 아태지역이 석유 수요 증가를 견인할 것으로 예상하면서 항공유, 등유 또한 19년의 약 90%인 720만 b/d 수준으로 회복될 것으로 전망함. 특히 춘절 이후 중국 경기부양책 시행에 대한 기대감이 유입되면서 석유제품에 대한 본격적인 수요 증가가 예상됨
- OPEC 역시 글로벌 이동수요 증가 지속세로 휘발유, 경유, 항공유 등의 석유제품이 수요 개선의 주요 동력이 될 것으로 전망한 바 있음. 그러나 대러 석유제품 제재 지속, 경기 둔화 흐름 등 불안 요인이 잔존 해있으므로 향후 경제의 구체적인 회복양상에 따라 당분간은 시황 변동성이 확대될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 4주	전주대비	2023			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	254	7	173	266.3	216.9	120.1	447.1	277.7
	평균 수익	42,356	1,479	21,713	42,356	34,199	6,216	72,180	38,274
MR	1년 용선료	30,500	4,500	26,000	30,500	27,250	12,357	30,250	20,570

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

자료: Clarkson

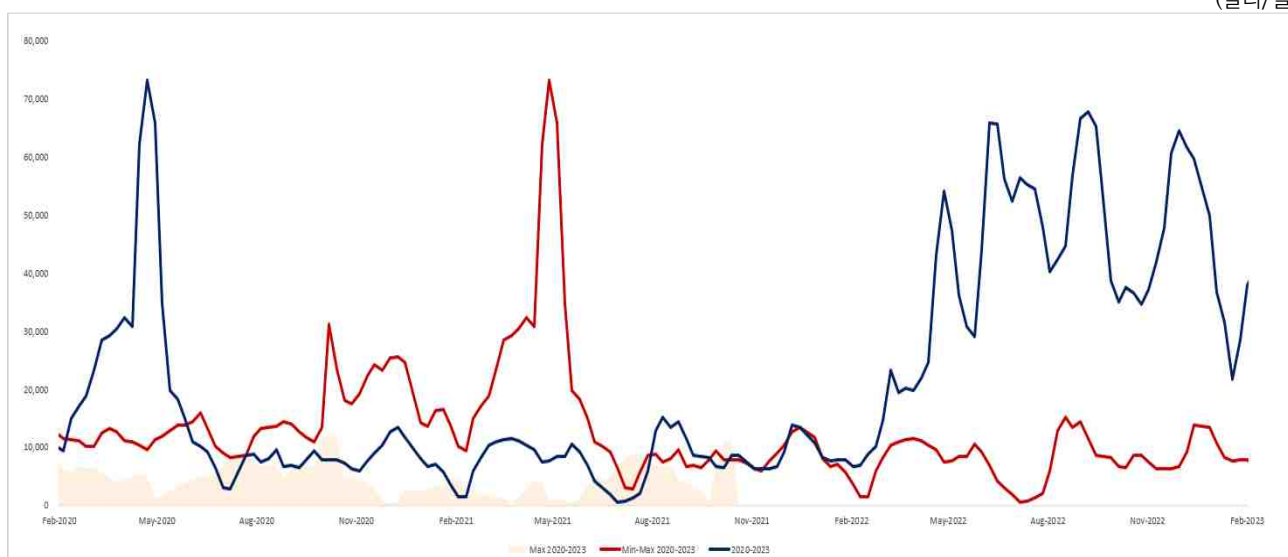


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 4주 연속 상승세를 나타내며 전주 대비 소폭 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

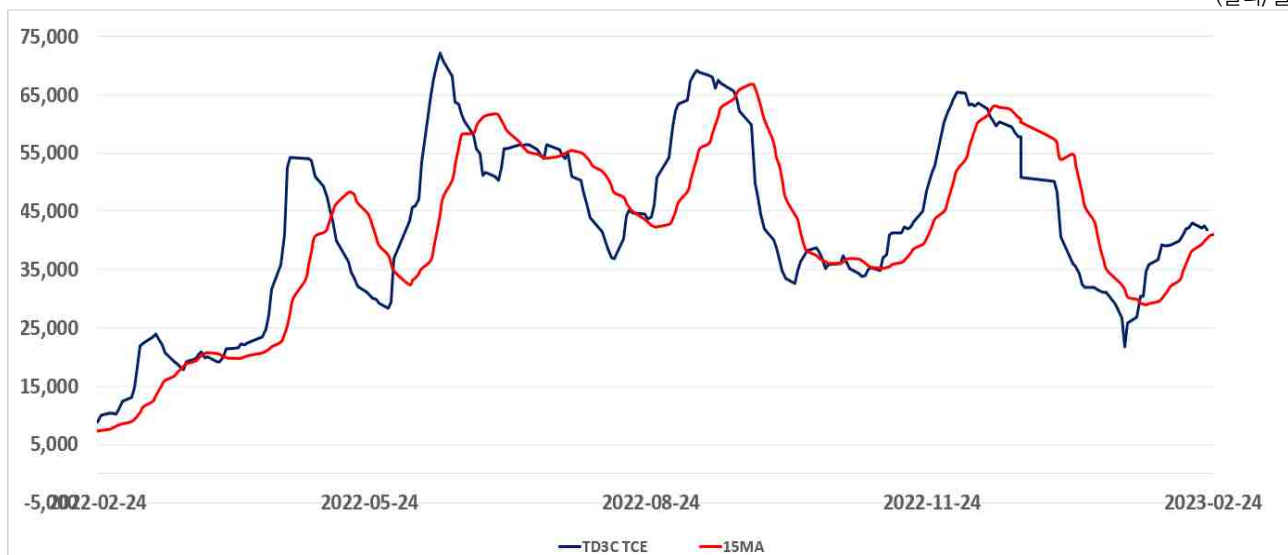


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주에 이어 상승 보합세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물선 중고선가 지수는 24.05로 전주와 동일함

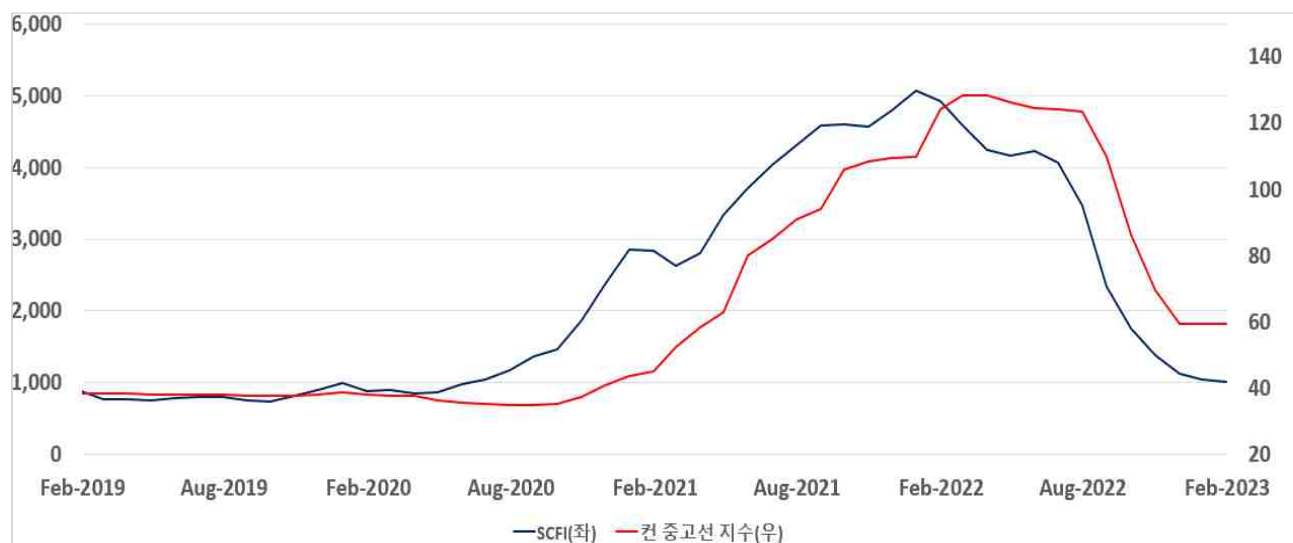
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너선 중고선가 지수는 59.5로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

|('23.02.01~'23.02.24)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 53건의 중고선 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Cruise	Aegean Goddess	1994	1258	Berths	2023-02-24		Seajets	Clients of Celestyal Cruise
Tanker	Cosglory Lake	2003	299145	DWT	2023-02-24	39	COSCO Shpg Energy	U.A.E. interests
TankChem	Marlin Amethyst	2015	49999	DWT	2023-02-24	33	MSEA Tankers	Clients of Union Maritime
TankChem	Frona	2021	9091	DWT	2023-02-23	17	Unknown	Clients of Peninsula Petroleum
Gas Carrier	Golar Seal	2013	160000	cu.m.	2023-02-23	184.3	CoolCo	Clients of Leif Hoegh & Co
Bulk	Interlink Priority	2015	38709	DWT	2023-02-23	19.8	Ocean Yield	European interests
Tanker	Pearl Majestic	2019	7999	DWT	2023-02-23	14	Consort Bunkers	Clients of Peninsula Petroleum
Bulk	Prince Rupert	2009	18917	DWT	2023-02-23	9.1	Pacific Ship Mgmt	Undisclosed interests
Offshore	Topaz Endurance*	2015	3959	DWT	2023-02-23		Hico Holding	Clients of Fugro Marine
Offshore	Topaz Energy*	2015	3929	DWT	2023-02-23		Hico Holding	Clients of Fugro Marine
Container	A Fuku	2007	1049	TEU	2023-02-22	10	StarOcean Marine	Undisclosed interests
Container	A Kou	2007	1049	TEU	2023-02-22	11	StarOcean Marine	Undisclosed interests
Container	Hammonia Lipsia	2004	3091	TEU	2023-02-22	14.5	Hammonia Reederei	Clients of MSC
Container	Julius	2009	1304	TEU	2023-02-22		Briese Schiffahrts	Clients of Hermann Lohmann
Bulk	Mutiara	2012	61498	DWT	2023-02-18	20	Taiheiyo Kisen	Clients of Winning Intl
Bulk	Pacific Dream*	2013	56531	DWT	2023-02-18	15.5	Badaro No. 19	Undisclosed interests
Bulk	Pacific Vision*	2013	56425	DWT	2023-02-18	15.5	Badaro No. 19	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Caesar	2008	180176	DWT	2023-02-17	19	Kitaura Kaiun KK	Far Eastern interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
TankChem	DL Emerald	2009	13033	DWT	2023-02-16	9.7	Donglim Tanker	Undisclosed interests
Bulk	Nord Potomac	2016	63507	DWT	2023-02-16	27.9	Nissen Kaiun	Clients of Diana Shipping
Offshore	TC Queen	2007	12240	HP	2023-02-16		Tan Cang	Undisclosed interests
Offshore	Crest Mercury 3*	2015	6032	HP	2023-02-16		Strato Maritime	Clients of Marine Capabilities
Offshore	Crest Mercury 5*	2015	6032	HP	2023-02-16		Strato Maritime	Clients of Marine Capabilities
TankChem	Apollo	2003	24028	DWT	2023-02-14	10	Carl Buttner	Chinese interests
Offshore	Boa Sub C	2007	138.5	LOA	2023-02-14		Boa Offshore	Undisclosed interests
Offshore	Keith Cowan	2012	10998	HP	2023-02-14		Seacor Marine	Clients of Northstar Marine
TankChem	UOG Andros	2009	49999	DWT	2023-02-14	23	United Overseas	Undisclosed interests
Bulk	HL Sapphire*	2021	209182	DWT	2023-02-14	291	H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	HL Aquamarine*	2021	209187	DWT	2023-02-14		H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	HL Pearl*	2020	209196	DWT	2023-02-14		H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	HL Diamond*	2020	209199	DWT	2023-02-14		H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	HL Emerald*	2020	209177	DWT	2023-02-14		H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	HL Port Walcott*	2017	208864	DWT	2023-02-14		H-Line Shipping	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Jacob Oldendorff	2019	61131	DWT	2023-02-11		Oldendorff Carriers	European interests
Bulk	Jan Oldendorff	2019	61606	DWT	2023-02-11		Oldendorff Carriers	European interests
Bulk	Jens Oldendorff	2019	61139	DWT	2023-02-11		Oldendorff Carriers	European interests
Bulk	Jonas Oldendorff	2019	61148	DWT	2023-02-11		Oldendorff Carriers	European interests



선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Kai Xuan 11	2000	50236	DWT	2023-02-11	7	Kaixuan Shpg	Undisclosed interests
Bulk	Soldoy	2011	56830	DWT	2023-02-11	14.95	Susesea Holdings	Far Eastern interests
Bulk	Xiangsheng Harmony	2004	52307	DWT	2023-02-11		Iseaco Holdings Pte	Undisclosed interests
Offshore	ASL Symphony	2015	4700	DWT	2023-02-10		ASL Marine Holdings	Middle Eastern interests
Bulk	Belle Etoile	2014	28230	DWT	2023-02-10	13	Meiho Kaiun	Undisclosed interests
Gas C'rier	Rubra	2001	78551	cu.m.	2023-02-10	35	PT Newship	Middle Eastern interests
Bulk	Shanghai Pearl	2011	36266	DWT	2023-02-10	13	Hammonia Reederei	Unknown Vietnamese
Tanker	Super Emerald	2005	50346	DWT	2023-02-10	17	Nav Sea Maritime	Turkish interests
TankChem	Giannutri*	2004	37299	DWT	2023-02-10	27.3	Interorient Germany	European interests
TankChem	Baltic Sun II*	2005	37305	DWT	2023-02-10		Interorient Germany	European interests
Bulk	Lavieen Rose	2014	33398	DWT	2023-02-08	17.5	Lauritzen Bulk	Greek interests
Tanker	New Global	2001	305704	DWT	2023-02-08		KSN Shipmanagement	Chinese interests
Offshore	CMM Rapidity	2016	53.25	LOA	2023-02-07		CMM	Undisclosed interests
Offshore	Pacific Finder	2011	68	LOA	2023-02-07		Swire Pac Offshore	Japanese interests
Bulk	Springfield	2020	63670	DWT	2023-02-07	30.7	Union Maritime	Undisclosed interests
Tanker	Hafnia Columbia*	2007	76565	DWT	2023-02-07	22	Hafnia Limited	Asian interests
Tanker	Hafnia Kronborg*	2007	73708	DWT	2023-02-07	22	Hafnia Limited	Asian interests
TankChem	Normanna	1996	10022	DWT	2023-02-06	5.75	Mediterranea di Nav	Turkish interests
TankChem	Markos I	2005	45592	DWT	2023-02-03	17	Iceport Shipping	Undisclosed interests



중고선

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Omicron Crest	2004	76737	DWT	2023-02-03	12	Omicron Ship Mgmt	Clients of Lintas Maritime
Container	TS Shanghai*	2019	1096	TEU	2023-02-03	40	TS Lines	Clients of HS Schiffahrts
Container	TS Moji*	2006	1024	TEU	2023-02-03	.	TS Lines	Clients of HS Schiffahrts
Container	TS Yokohama*	2019	1096	TEU	2023-02-03	.	TS Lines	Clients of HS Schiffahrts
Bulk	AS Elenia	2011	34421	DWT	2023-02-02	13.3	Wilhelms en Ahrenkiel	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2023.02.17 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	2월 평균	2023년			2022년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	18.0	18.0	18.0
유조선(5년)	VLCC	100.0	0	100.0	100.0	100.0	100.0	70.0	95.0	80.8
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	20.0	0	20.0	20.0	20.0	20.0	21.0	56.0	45.3

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	-	-	-	-	-	-	33.5	37.0	35.5
유조선	VLCC	120.0	0	120.0	120.0	120.0	120.0	114.0	120.0	117.7
컨테이너선	Sub-Panamax	42.0	0	42	42.0	42.0	42.0	40.0	43.0	42.3

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	405.0	0	402.3	366.5	404.5	391.3	353.8	688.8	512.3
	Singapore	427.0	-5.3	414.8	377.5	432.3	402.6	373.8	773.5	525.8
	Korea	476.0	2.5	467.7	438.5	476.0	455.2	417.5	784.5	580.8
	Hong Kong	462.5	-22	472.6	420.8	484.5	443.9	413.8	803.8	556.6
VLSFO	Rotterdam	561.3	-32	593.0	528.3	599.8	575.4	526.0	980.0	732.6
	Singapore	594.8	-58.8	668.3	594.8	695.3	650.0	598.8	1137.8	807.8
	Hong kong	621.6	-45.5	676.4	613.5	689.8	657.0	606.0	1189.3	821.9

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	150.5	-8.3	160.5	141.2	153.3	141.8	-	194.5	143.0
연료탄 (\$/Tonne)	국제價	128.2	-1.5	131.1	128.2	132.8	130.7	-	141.3	123.6
	중국産	144.0	-1.7	147.3	144.0	149.2	146.9	-	192.9	142.3
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	757.5	146.2
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産	-	-	-	-	-	-	-	529.5	118.6
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1519.3	-8	1528.0	1,471	1,540	1501	1,344	1,769	1,538.1
	밀(국제)	721.8	-54.5	763.6	720	776	743.3	729	1,425.3	905.1

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