

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 04월 15일
감 수 이호춘 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 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 2.1% 하락한 19,207달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 12p 상승한 1,757p 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 3.4p 하락한 62.6p를 기록

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

류희영 해운경영금융연구실장 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915

최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

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

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



1. 주간뉴스

파나마운하, 2024년 3월 통행량 반등

- ▶ 파나마운하청(ACP)에 따르면 2024년 3월 파나마 운하를 통행한 선박 수는 전월대비 12.8% 증가한 747척으로서 2023년 7월 이후 처음으로 통행량이 증가한 것으로 나타남
 - 이 중 최대 네오파나막스급 선박이 통행 가능한 뉴락은 전월대비 8.5% 증가한 218척, 파나막스급 선박이 통행 가능한 올드락은 전월대비 14.8% 증가한 529척이 통행함
 - 하지만 이러한 증가에도 불구하고 파나마운하 선박 통행량은 평년 수준보다 여전히 현저히 낮은 수준을 기록하고 있음
- ▶ 2024년 3월 파나마운하 통행량의 긍정적인 모멘텀에도 불구하고 뉴락과 올드락의 통행량은 2022년과 2023년 대비 18~20% 낮은 수준임
 - 2025년까지 교통이 완전히 회복될 것이라는 파나마운하청의 예측은 예측하기 어려운 변수인 날씨에 달려 있음
 - 파나마운하청에 따르면 향후 강수량은 정상수준으로 회복되어 긍정적으로 예측되지만 기대보다 낮은 경우 일일 통행량에 대한 제한이 더 길게 유지될 수 있다고 밝힘

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148791/Panama-Canal-finally-begins-to-rebound-after-drought-driven-dive>

최건우 부연구위원

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

머스크, 상하이에서 중국 최초의 선박 간 메탄올 벙커링 완료

- ▶ 덴마크 선사 머스크와 SIPG(Shanghai International Port Group)는 양산항에서 중국 최초로 선박 간 메탄올 벙커링을 완료함
 - 머스크는 2024년에서 2025년 사이에 인도될 12척의 선박 중 두 번째로 인도된 메탄올 추진 컨테이너선 Astrid Maersk의 선박 간 메탄올 벙커링을 수행했다고 밝힘
 - 머스크는 지난해 11월 중국 에너지 생산업체 Goldwind와 2026년부터 연간 최대 50만 톤 규모의 메탄올 연료 공급 계약을 체결함
- ▶ SIPG에 따르면 이번 성공적인 벙커링 작업은 상하이가 전 세계에서 몇 안되는 선박 대 선박 그린 메탄올 벙커링 서비스를 제공할 수 있는 항만임을 입증했다고 밝힘
 - 선사들이 환경규제 기준을 충족하기 위한 친환경 선박 발주를 지속 수행함에 따라 대체 연료를 공급하여 시장 우위를 확보하려는 글로벌 항만 간의 경쟁이 심화되고 있음
 - SIPG는 그린 메탄올 벙커링을 위한 선도적인 지역 허브로 도약하기 위해 노력하고 있으며 COSCO, CMA CGM 및 HMM과도 그린 메탄올 벙커링을 위한 파트너십을 체결한 바 있음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1148796/Maersk-completes-Chinas-first-ship-to-ship-methanol-bunkering-in-Shanghai>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 3월 철광석 수입량 및 철강 제품 수출량 증가

- ▶ 중국 세관 데이터에 따르면 중국의 3월 철광석 수입이 전년 동기 대비 약 0.5% 증가한 것으로 나타났으며, 이는 춘절 이후 국내 철강 수요가 회복되어 철강 생산을 확대할 것이라는 예상에 따른 결과로 보임
 - 중국의 철강 생산 확대에 대한 기대로 주요 철강 원료의 3월 수입량 역시 지난해 3월 1억 23만 톤에서 약 0.5% 증가한 1억 72만 톤으로, 올해 2월 9,751만 톤 대비해서는 약 3.3% 증가한 수치임
 - 이에 대해 중신센터우선물(China Futures) 측은 3월에 철강 생산이 재개될 것이라는 기대가 철강 원료 수입량 증가를 주도했을 것이며, 이에 따라 철광석 수입 수요 역시 증가했을 것이라고 언급함
- ▶ 그러나 지난달 중국 철강 수요는 기대에 미치지 못하여 중국 주요 항만의 철광석 재고 증가, 철광석 가격 하락, 철강 제품 수입량 감소가 나타났으나, 철강 제품 수출은 큰 폭으로 증가하여 8년만에 최고치를 경신함
 - 철강 컨설팅 업체 스틸홈(Steelhome) 데이터에 따르면, 3월 말 중국 주요 항만의 철광석 재고는 지난해 2월 이후 최고치인 1억 4,210만 톤이었으며, 철광석 가격은 13% 이상 급락한 것으로 나타남
 - 또한 중국 세관 자료에 따르면 3월 철강 제품 수입은 61만 7,000 톤으로 전년 동기 대비 9.3% 감소한 것으로 나타났으나, 3월 수출은 전년 동기 대비 약 25% 증가한 989만 톤으로 8년 만에 최고치를 경신함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/china-march-iron-ore-imports-edge-up-steel-exports-near-8-year-high/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

곡물, 기대 이상의 우크라이나 수출량 증가

- ▶ 러-우 전쟁이 2년 이상 이어졌음에도 우크라이나의 곡물 수출량은 기대 이상으로 증가한 것으로 나타났으며, 이러한 수출 증가의 원인은 생산량 증가보다는 기대 이상의 곡물 선적량 증가로 추측됨
 - 지난해 7월 우크라이나와 러시아 간의 흑해 곡물 협정이 종료된 이후 러시아가 우크라이나 항만 인프라를 상당히 많이 공격했음에도 불구하고 우크라이나는 흑해의 자체 곡물 수출 항로를 성공적으로 운영하였음
 - 이에 따라 미국 농무부(U.S. Department of Agriculture)는 지난 금요일 우크라이나의 밀 수출량 예측을 5개월 연속 상향 조정했으며, 옥수수 수출량 역시 2개월 연속 상향 조정하였음
- ▶ 미국 농무부에 따르면 2023/24 시즌 우크라이나 옥수수 및 밀의 수출량은 지난해 8월 이후 35%(약 1,050만 톤), 생산량은 9%(약 440만 톤) 증가한 것으로 나타나 생산량 대비 수출량 비중이 정상 수준으로 회복함
 - 우크라이나는 국내 소비량 대비 곡물 생산량이 훨씬 많아 생산 곡물의 대부분을 수출하는 국가로, 러-우 전쟁 이전의 생산량 대비 수출량 비중은 옥수수의 경우 평균 약 79%, 밀은 평균 약 67% 수준이었음
 - 이 수치는 2021년과 2022년에 대폭 하락했지만 최근 몇 개월 간 옥수수는 68%, 밀은 49%로 상승하였으며, 미국 농무부는 이번 시즌에 최종적으로 옥수수 83%, 밀 68%를 기록할 것이라 발표함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/black-sea-grain-exports-beating-early-market-ideas-by-substantial-degree-2/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



1. 주간뉴스

유조선, 올해 톤마일 사상 최고치 기록 전망

- ▶ 국제에너지기구(IEA)는 홍해 위기 등의 지정학적 긴장으로 인해 희망봉 경유 항로로 우회함에 따라 항해 거리가 증가하여 2024년 유조선 톤마일이 사상 최고치를 기록할 것이라고 전망함
 - 국제에너지기구는 최근 월간 보고서에서 원유 수요 성장 둔화를 지정학적 이슈가 상쇄함에 따라 1분기 유조선 톤마일이 전년 동기 대비 6.5% 증가한 471억 톤/일로 최근 5년 내 최고치를 기록했다고 밝혔음
 - 특히, 바브 엘 만델 해협에서 홍해로 진입하는 선박에 대한 예멘 후티 반군의 공격으로 유조선이 희망봉 경유 항로로 우회함에 따라 항해 거리 및 기간이 길어진 것이 톤마일 증가의 주된 이유라고 언급함
- ▶ 또한, 원유 수요에 대해서는 따뜻한 겨울 날씨로 인해 난방유 소비가 제한적이었으며, 선진국의 제조업 부진으로 산업용 연료 수요가 감소함에 따라 코로나 이후 이어졌던 반등세가 종료되어 점차 둔화할 것으로 전망함
 - 차량 연비 개선과 전기차 보급 확대로 그간 이어진 원유 수요 성장세가 둔화함에 따라 국제에너지기구가 이번 달 발표한 올해 원유 수요 전망치는 지난달 전망치보다 12만 배럴/일 낮은 1억 320만 배럴/일임
 - 그리고 원유 수요 증가 폭은 올해 120만 배럴/일로 예상되지만, 내년에는 110만 배럴/일로 둔화할 전망이며 향후 10년 내에 원유 소비가 정점에 도달할 것이라 예상된다고 언급함

자료: <https://www.loydslist.com/LL1148807/Tanker-tonnemiles-at-record-levels-in-2024-says-IEA>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

OPEC, 3월 제품유 시장 및 수출입 분석 결과 발표

- ▶ 석유수출국기구(OPEC)에 따르면, 올해 3월 한 달 동안 제품유 정제 마진은 하락하였으며, 경유, 등유 등 중간유분(middle distillates) 제품을 중심으로 제품유 재고가 크게 증가한 것으로 나타남
 - 일반적으로 3월은 정제 시설 유지 보수 시즌이므로 공급이 감소하여 계절적으로 제품유 시장이 위축되지만, 올해 3월은 제품유 수요는 평년 대비 약세이고 아시아 및 중동산 제품유 공급이 증가하여 계절적 영향을 상쇄함
 - 또한, 지난달의 원유 가격 강세는 전 세계 제품유 시장에 부담으로 작용하여 전 세계 정유 처리 입고량은 전년 동월 대비 60만 배럴/일 감소한 약 7,980만 배럴/일로 나타났음
- ▶ 또한, 제품유 3월 수출량은 인도는 증가, 중국은 감소, 미국은 유지한 것으로 나타났으며, 일본의 2월 수입량은 감소한 반면 유럽의 OECD 회원국들의 1분기 수입량은 디젤을 중심으로 증가했다고 발표함
 - 미국의 3월 제품유 수출량은 전월과 동일한 약 640만 배럴/일이었으며, 중국의 3월 제품유 수출량은 전년 대비 33% 감소한 약 110만 배럴/일, 인도의 제품유 수출량은 전월 대비 18% 증가한 140만 배럴/일로 반등하였음
 - 일본 제품유 수입량은 2월에 전월 대비 11% 감소한 88.6만 배럴/일로 나타났으며, 유럽의 OECD 국가들의 올해 1분기 제품유 수입은 경유를 중심으로 증가했다고 밝혔음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/opec-sees-robust-summer-oil-demand/>

최영재 연구원

051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



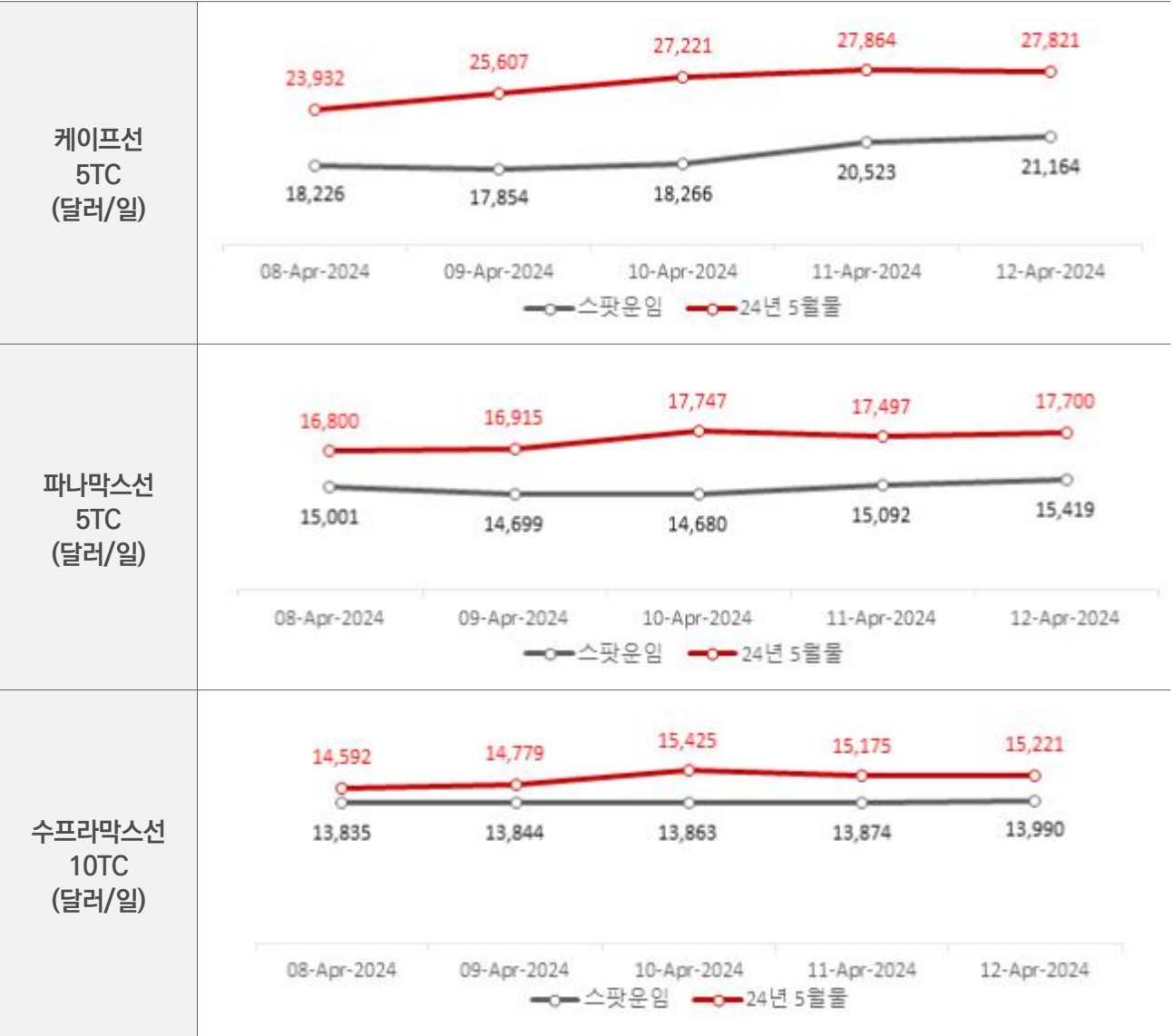
2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	4월 2주 ¹⁾					
	주간평균운임	전주대비차이		'24년 5월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	19,207	▼ -405	-2.1 %	26,489	▲ 1,256	5.0 %
파나막스선 5TC (달러/일)	14,978	▼ -808	-5.1 %	17,332	▼ -38	-0.2 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	13,881	▼ -201	-1.4 %	15,038	▲ 725	5.1 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange, KMI ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



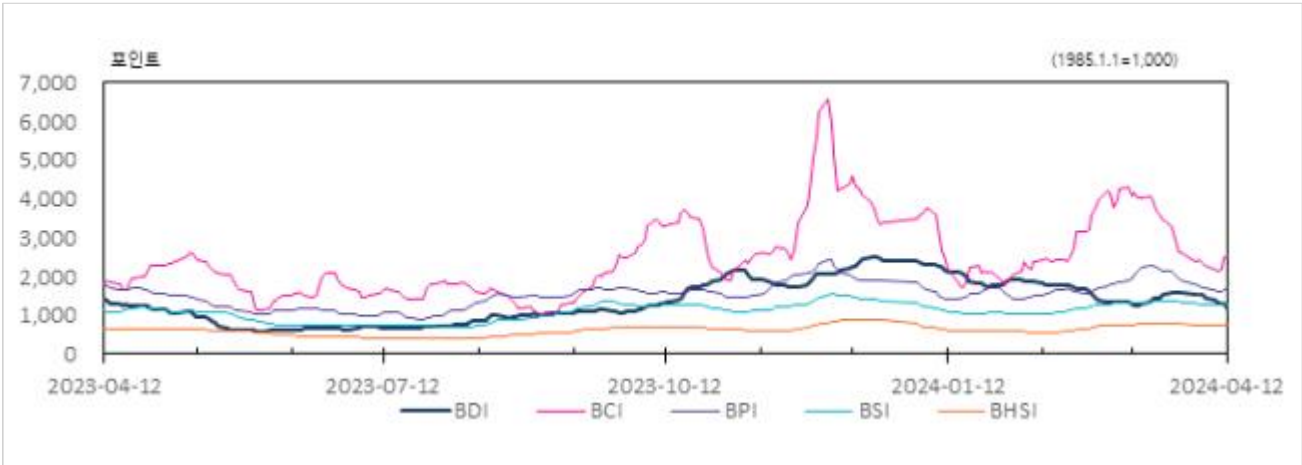
자료: Clarkson, Baltic Exchange

1) 4월 1주 데이터는 4월 2일- 4월 5일 평균임. 4월 1일 데이터가 공시되지 않음



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		4월 2주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,634	▼ -47	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	19,207	▼ -405	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	14,978	▼ -808	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	13,881	▼ -201	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	13,069	▼ -412	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	1년 용선료	케이프	26,750	▲ 1,000	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500
	파나마스	17,375	▲ 125	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	17,500	▼ -250	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	14,188	▲ 250	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 5월물		'24년 3분기물		2025년물		2026년물	
		4월 2주	전주 대비	4월 2주	전주 대비	4월 2주	전주 대비	4월 2주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	26,489	▲ 1,256	27,142	▲ 869	20,605	▲ 691	19,629	▲ 560
	파나마스(5TC)	17,332	▼ -38	17,542	▲ 443	14,697	▲ 168	13,898	▲ 109
	수프라막스(10TC)	15,038	▲ 725	14,816	▲ 701	12,818	▲ 64	12,218	▲ 97
	핸디(7TC)	13,630	▲ 418	13,410	▲ 438	12,050	▲ 184	11,668	▲ 49

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



2 시장동향

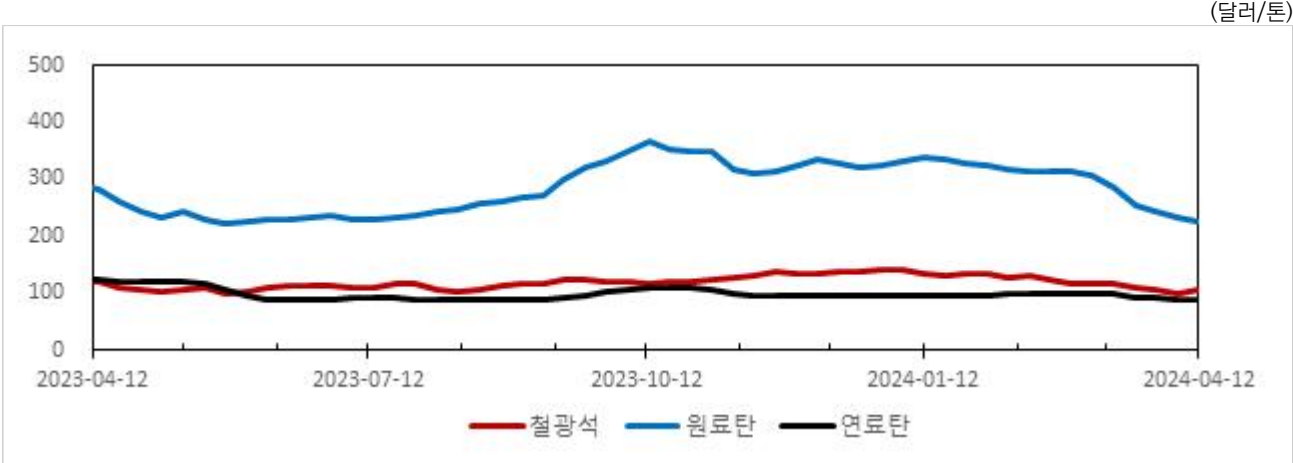
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	4월 2주	전주 대비					4월 1주	연평균	최저	최고
철광석	106.5	100.4	▲	6.1	6.1	%	119.5	119.9	117.1	122.7
원료탄	224.5	231.4	▼	-6.9	-3.0	%	282.1	305.4	303.6	307.3
연료탄	87.8	89.4	▼	-1.6	-1.8	%	121.6	135.6	134.2	136.9
대두	430.2	434.1	▼	-3.9	-0.9	%	550.4	519.7	460.2	573.9
옥수수	170.5	170.3	▲	0.2	0.1	%	258.2	259.8	258.9	260.6

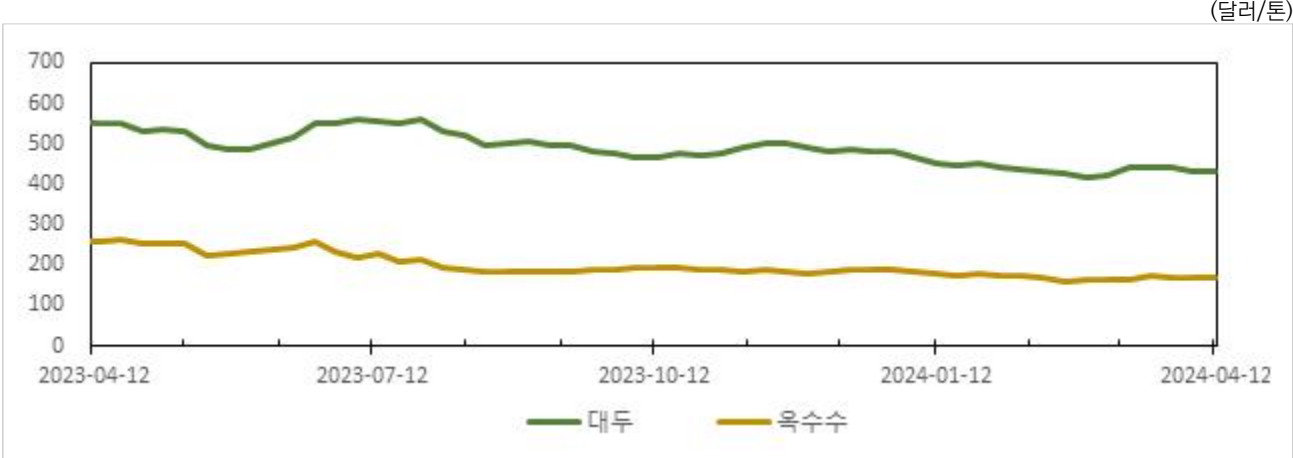
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

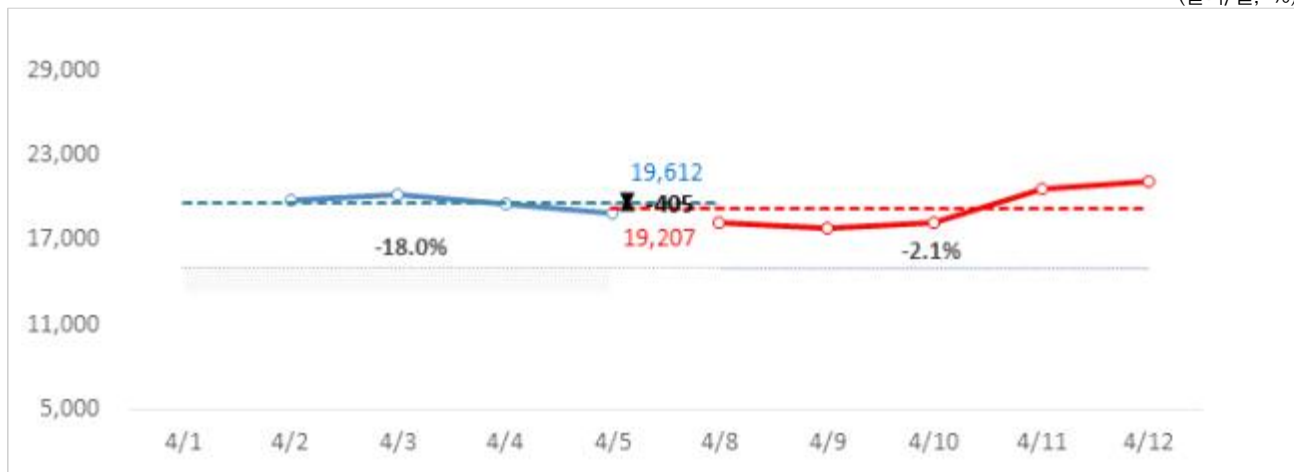
(운임) 케이프선 운임이 전주(4월 1주) 대비 2.1% 하락한 19,207달러/일을 기록함

(동향) 사이클론 올가로 서호주 철광석 출하량 감소, 호주 철도 회사 유지보수, BHP사의 철광석 판매 중단 예고

- 외신에 따르면 사이클론 올가(Olga)로 인해 서호주 필바라 지역의 철광석 수출량이 감소함. 4월 1일부터 6일까지 서호주에서 선박에 적재된 철광석은 1,600만 DWT로 전년 동기(1,602만 DWT)에 비해 소폭 감소함. 한편 포트 월콧(Port Walcott)의 리오틴토사 시설도 사이클론으로 인해 주말 동안 터미널 운영이 중단되었음
- 호주의 철도회사 오리존(Aurizon)의 CQCN(Central Queensland Coal Network) 중 구니엘라(Goonyella Rail System), 마우라(Moura Rail System), Blackwater Rail System이 4월에서 5월 사이에 유지보수에 들어갈 계획임
- BHP사는 시스템 업그레이드를 위해 4월 12일부터 22일까지 철광석 판매를 중단할 예정이라고 밝힘. 특히 중국 항만에 대한 철광석 판매를 일시 중단할 예정이며, 이로 인해 일시적으로 수요가 증가한 것으로 분석됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 2주	4월 1주	전주대비차이	
BCI		2,316	2,365	▼ -49	-2.1%
스팟운임(5TC)		19,207	19,612	▼ -405	-2.1%
용선료	6개월	30,750	29,750	▲ 1,000	3.4%
	1년	26,750	25,750	▲ 1,000	3.9%
	5년	21,000	20,500	▲ 500	2.4%
FFA	'24년 5월물	26,489	25,233	▲ 1,256	5.0%
	'24년 3분기물	27,142	26,273	▲ 869	3.3%
	'25년	20,605	19,914	▲ 691	3.5%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

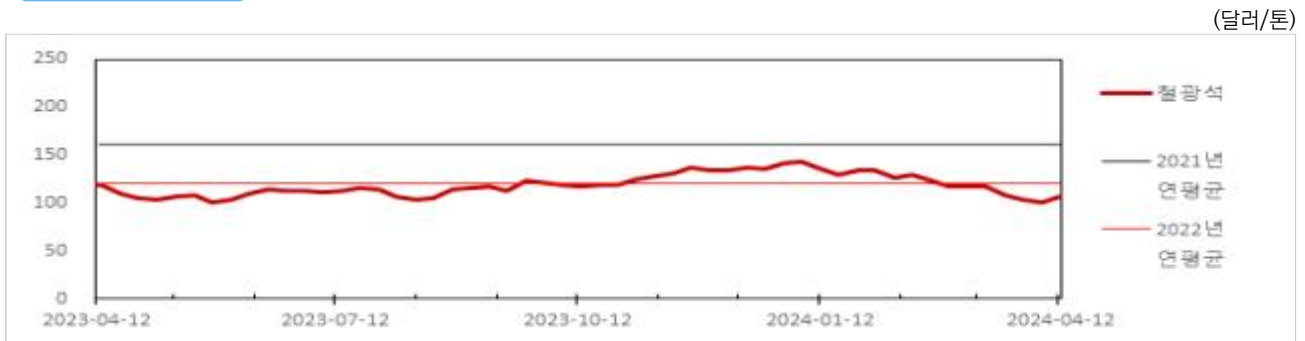
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 6.1% 상승한 106.5달러/톤 기록

철광석 가격 추이



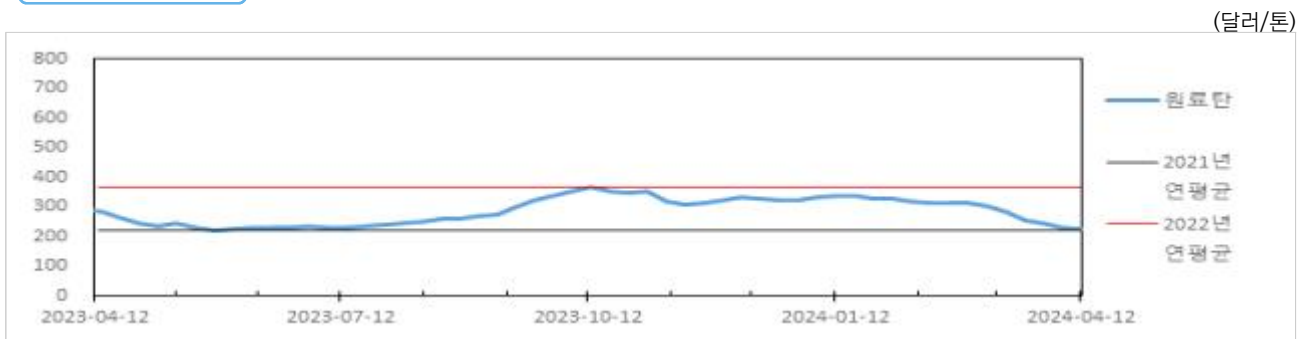
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 3.0% 하락한 224.5달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

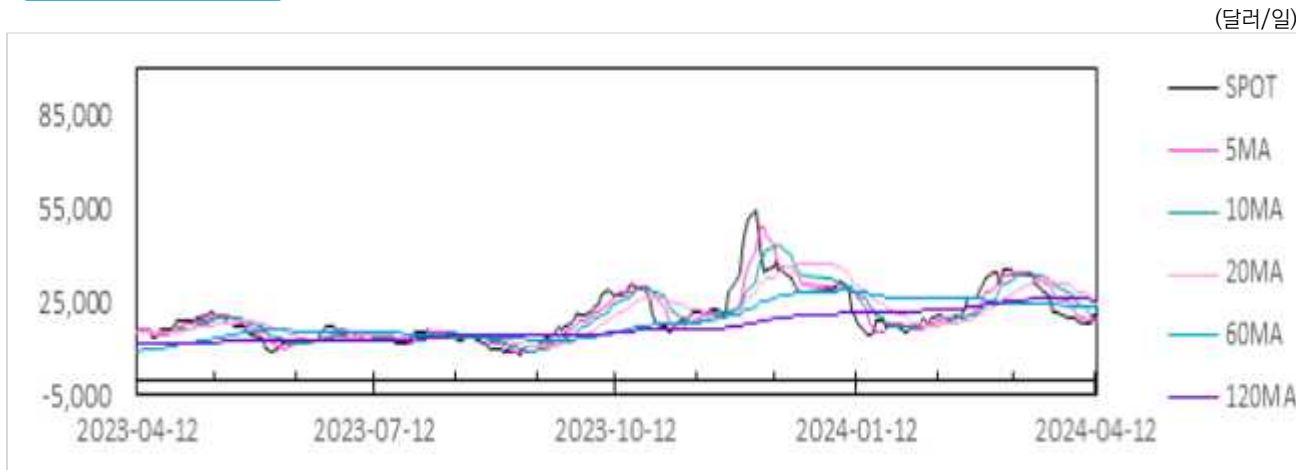


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

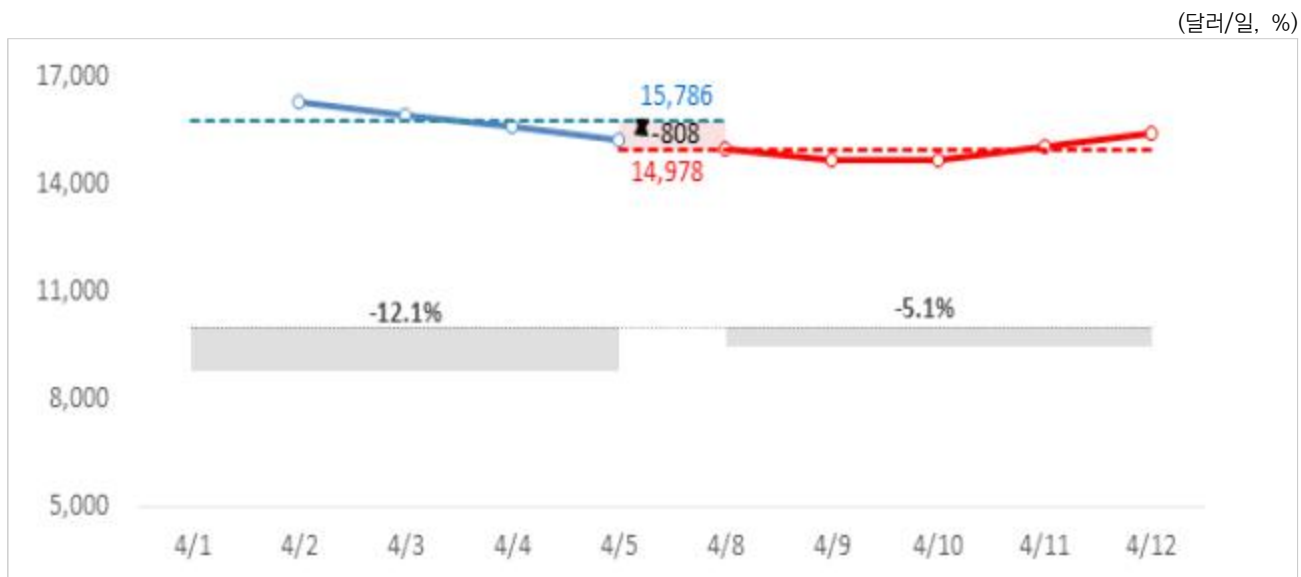
파나마스선

(운임) 전주 대비 5.1% 하락한 14,978달러/일 기록

(동향) 인도 여름철 전력 수요 대비 석탄 기반 발전소 가동 기한 또 연장

- 외신에 따르면 인도 정부가 여름철 냉방 수요 대비를 위해 수입 석탄 기반 발전소의 운영을 오는 10월 15일까지 연장함. 이번 연장은 6월 30일까지 이미 가동이 연장된 상황에서 발표됨
- 인도 정부는 타타 전력(Tata Power)과 아다니 전력(Adani Power)을 포함한 기업들이 16기가와트 규모의 수입 석탄 기반 발전소를 가동하도록 비상 조항을 발동한 바 있음. 당시 6월 30일까지 가동이 허용되었음
- ECSA 곡물 출하량이 증가하고, 냉방용 전력 수요에 대한 수요가 증가하고 있으나 시장에 공급되는 선박수가 증가하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 2주	4월 1주	전주대비차이		
BPI		1,664	1,754	▼	-90	-5.1 %
스팟운임(5TC)		14,978	15,786	▼	-808	-5.1 %
용선료	6개월	19,250	19,125	▲	125	0.7 %
	1년	17,375	17,250	▲	125	0.7 %
	5년	14,225	14,200	▲	25	0.2 %
FFA	'24년 5월물	17,332	17,370	▼	-38	-0.2 %
	'24년 3분기물	17,542	17,100	▲	443	2.6 %
	'25년	14,697	14,529	▲	168	1.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

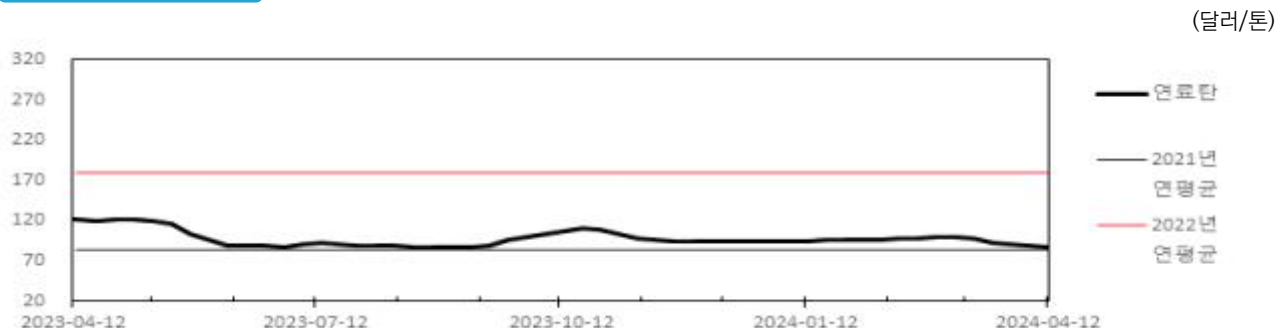
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

■ 연료탄 가격 : 전주 대비 1.8% 하락한 87.8달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
3월 3주	93.3	▼ -5.0	-5.1	%
3월 4주	90.9	▼ -2.4	-2.6	%
4월 1주	89.4	▼ -1.5	-1.7	%
4월 2주	87.8	▼ -1.6	-1.8	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 대두 가격 : 전주 대비 0.9% 하락한 430.2달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
3월 3주	440.0	▼ -0.3	-0.1	%
3월 4주	440.2	▲ 0.2	0.1	%
4월 1주	434.1	▼ -6.1	-1.4	%
4월 2주	430.2	▼ -3.9	-0.9	%

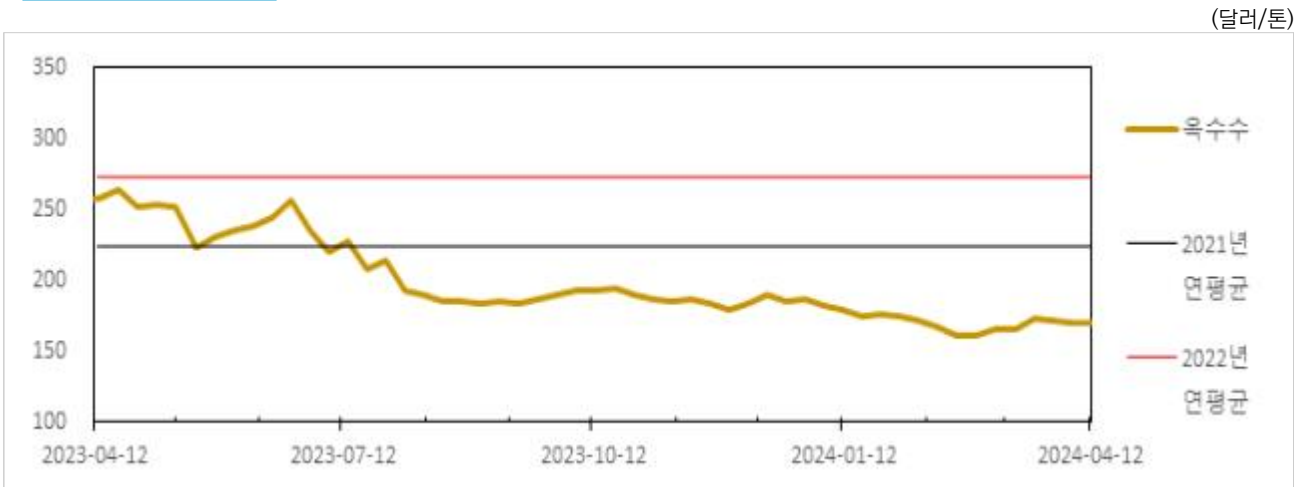
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 0.1% 상승한 170.5달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



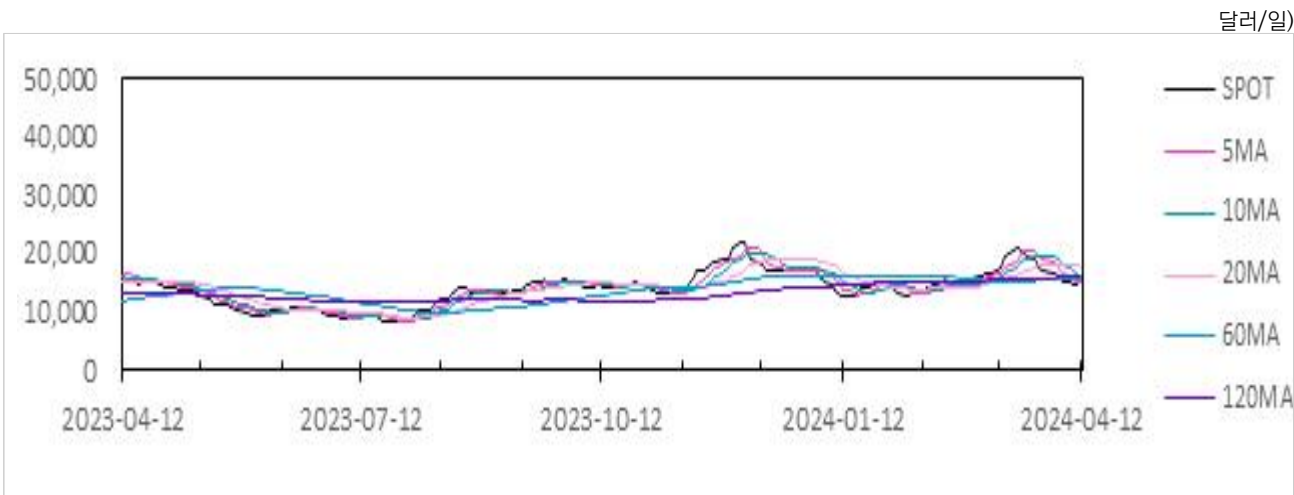
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
3월 3주	172.8	▲ 7.3	4.4	%
3월 4주	171.2	▼ -1.6	-0.9	%
4월 1주	170.3	▼ -0.8	-0.5	%
4월 2주	170.5	▲ 0.2	0.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

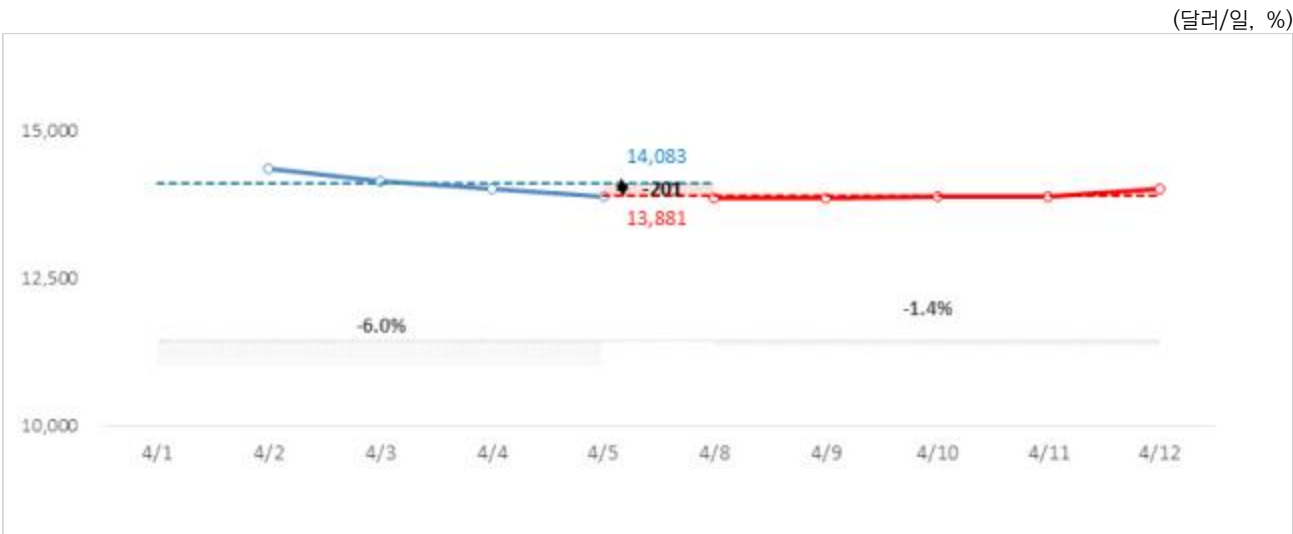
수프라막스선

(운임) 전주 대비 1.4% 하락한 14,083달러/일 기록

(동향) 중국 산시성 석탄 자원세 인상

- 외신에 따르면 중국 최대 석탄 생산지인 산시성에서 석탄에 대한 자원세를 9~10%로 인상하기로 결정했으며, 오는 4월 1일부터 발효됨
- 한편 러시아 정부가 석탄에 대한 환율 연동 수출세를 지난 3월 1일부터 적용했으며, 2025년 2월 28일까지 유효할 예정임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 2주	4월 1주	전주대비차이		
BSI		1,262	1,280	▼ -18	-1.4	%
스팟운임(10TC)		13,881	14,083	▼ -201	-1.4	%
용선료	6개월	19,500	19,750	▼ -250	-1.3	%
	1년	17,500	17,750	▼ -250	-1.4	%
	5년	14,750	14,750	- -	-	%
FFA	'24년 5월물	15,038	14,314	▲ 725	5.1	%
	'24년 3분기물	14,816	14,115	▲ 701	5.0	%
	'25년	12,818	12,754	▲ 64	0.5	%

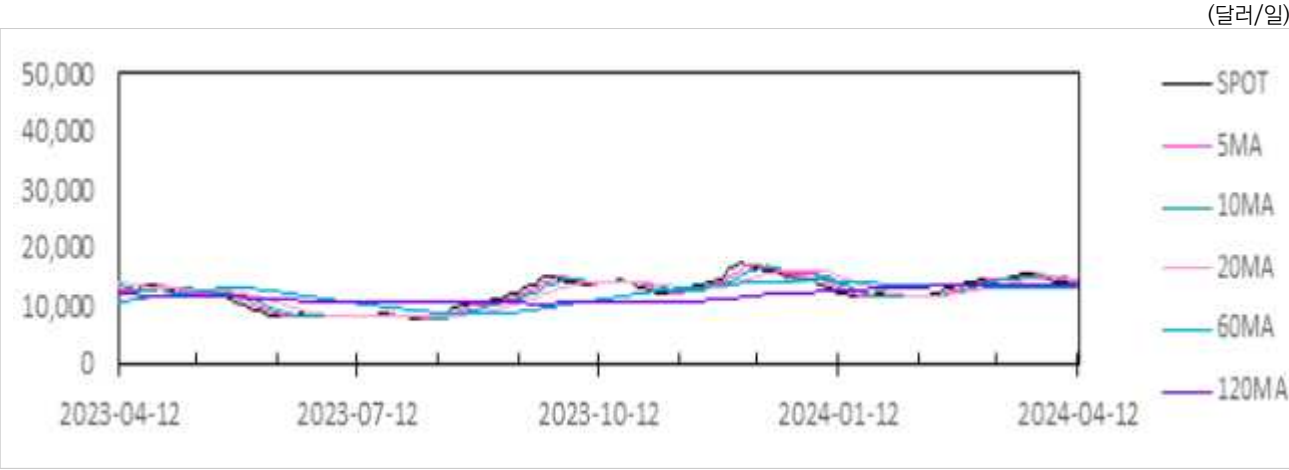
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공,000



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

■ 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 12p 상승한 1,757p를 기록

(운임) 컨테이너 운임은 남미 운임의 큰 폭 상승으로 2주 연속 상승

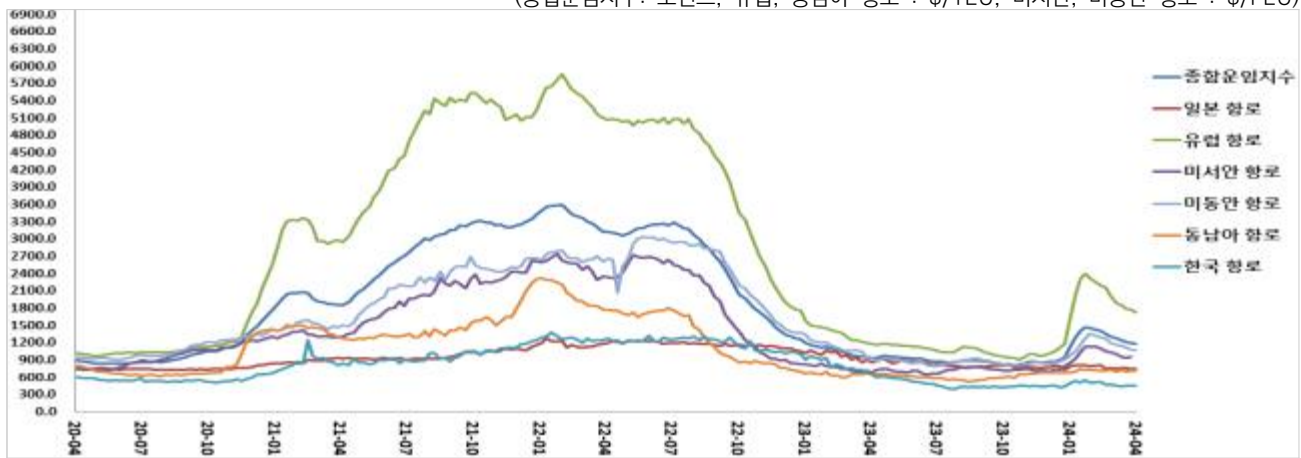
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 지난주에 이어 2주 연속 상승했지만 이는 남미 운임 상승의 영향으로서 유럽 및 북미 항로 운임은 하락을 기록

(현황) 주요 원양항로 물동량 일부 회복했지만 신규 공급 증가로 약세 이어가

- 북미 항로 운임은 SC계약 기간이 다가옴에 따라 선사들이 운임 방어를 위한 일괄운임인상(GRI)을 지속 시도하고 있으나 중국발 신규 공급 증가로 보합 수준에 머물 것으로 전망
- 홍해 위기로 인해 수급불균형 문제가 일부 해소되었지만 여전히 시장심리는 약세로 홍해 항로가 정상화 된다면 스팟 운임이 급격히 하락할 가능성이 큼(Vespucci Maritime)

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)

		04월 2주	전주대비	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,757	12	1,737	2,240	1,973	887	1,760	1,006
		유럽항로	1,971	-26	1,943	3,103	2,431	562	2,694	882
		미서안항로	3,205	-103	2,775	5,005	3,974	1,148	2,553	1,607
		미동안항로	4,179	-180	3,931	6,652	5,435	2,010	3,559	2,529
		한국항로	155	0	138	159	153	131	238	161
		일본항로	309	7	297	309	302	306	927	337
		동남아항로	280	-3	259	327	293	140	208	173.8

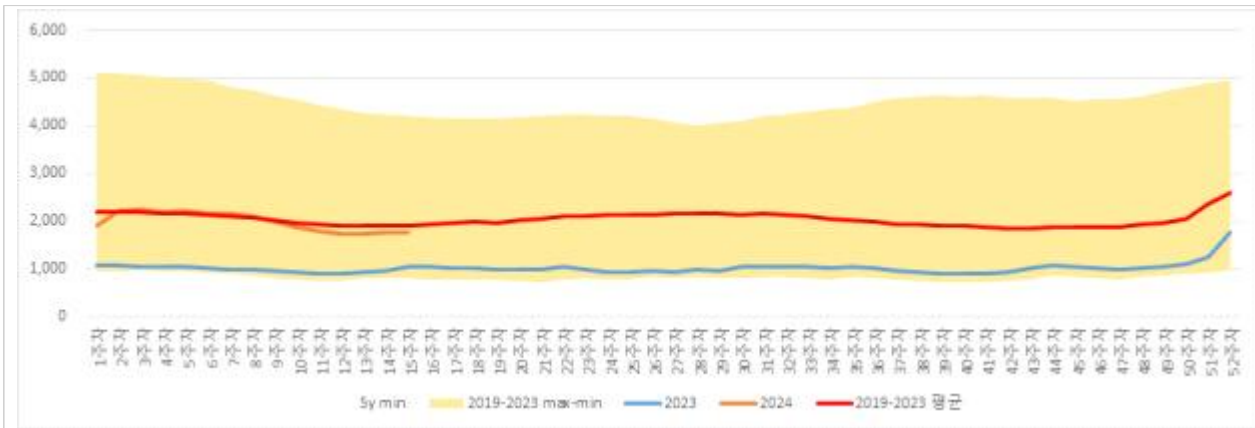
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



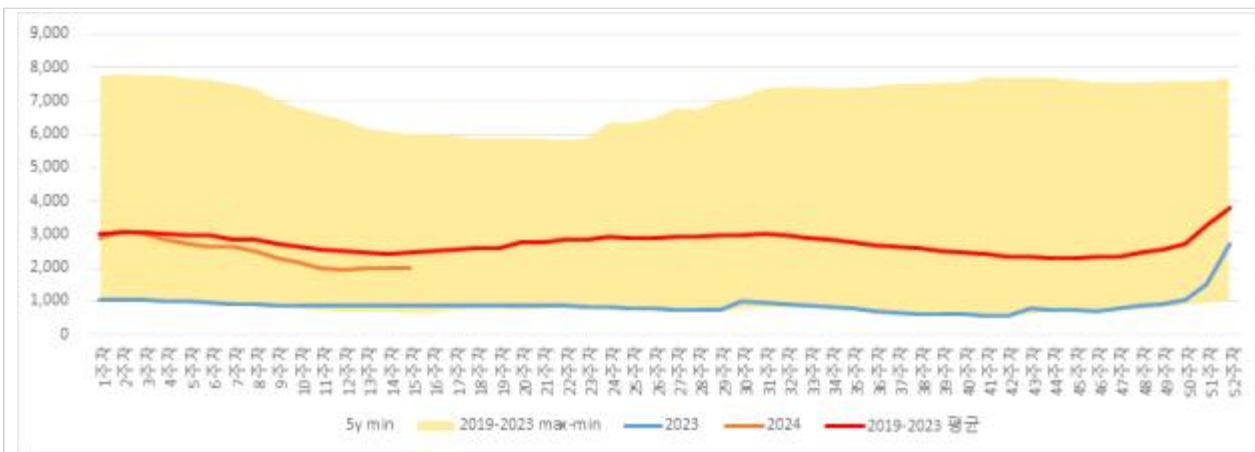
2 운임전망

| 4월 2주('24.4.8~'24.4.12)

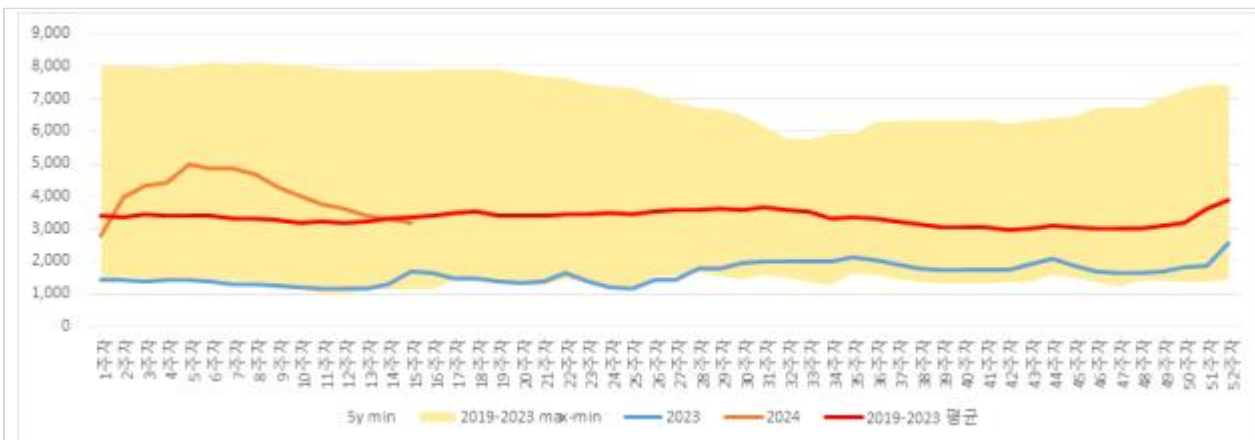
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 보합할 것으로 전망





4. 탱커선

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

1 유조선-동향분석

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 3.4p 하락한 62.6을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

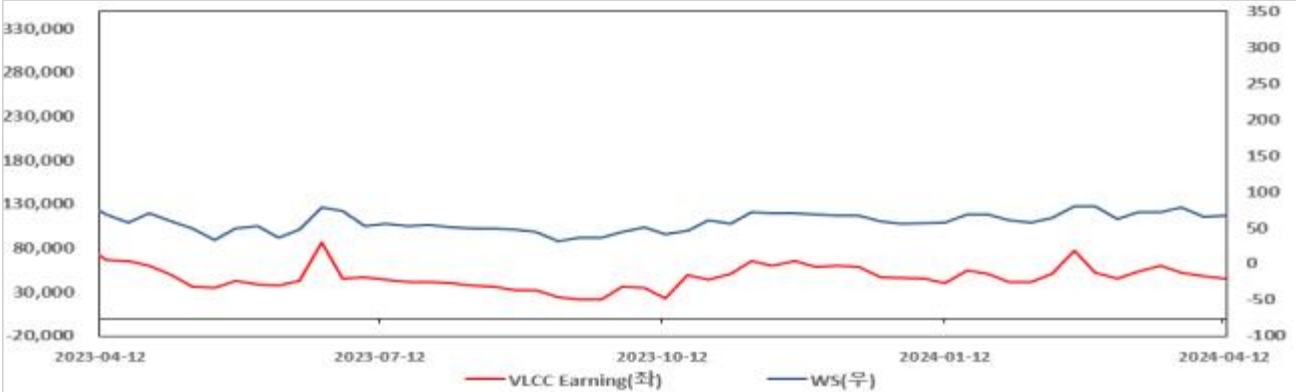
구분	4월 2주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	62.6	▼	3.4	5.2 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	37.5	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	62.5	▼	2.5	3.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	62.5	▼	2.5	3.8 %

(동향) 전주 대비 운임 하락폭 축소, 이란-이스라엘 충돌로 중동 위기 고조되며 운임 변동성 확대

- 유조선 시장은 수요 부진으로 하락세를 지속해오다 지난 주 후반 이란의 이스라엘 공격에 따른 중동지역 정세 불안으로 인해 미 걸프-유럽항로를 중심으로 전주 대비 낙폭을 좁히며 약보합세를 보임. 향후 중동 정세 변화에 따라 유가 및 운임 변동성이 확대될 것으로 예상됨
- 지난 13일, 이란과 이스라엘 간 무력 충돌이 확대되면서 중동지역 지정학적 리스크가 다시 고조되고 있음. 중동은 전 세계 원유 생산량의 약 3분의 1을 차지하고 있으며, 이란은 OPEC 회원국 중 생산량 3위 국가로 향후 호르무즈 해협을 중심으로 분쟁이 심화되는 경우, 원유 공급망 교란이 우려됨

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 2주	전주대비	2024년			2023년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	63	3	58	80	67	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	38,855	-3,251	27,395	74,778	43,831	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	48,500	0	45,250	48,500	46,983	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

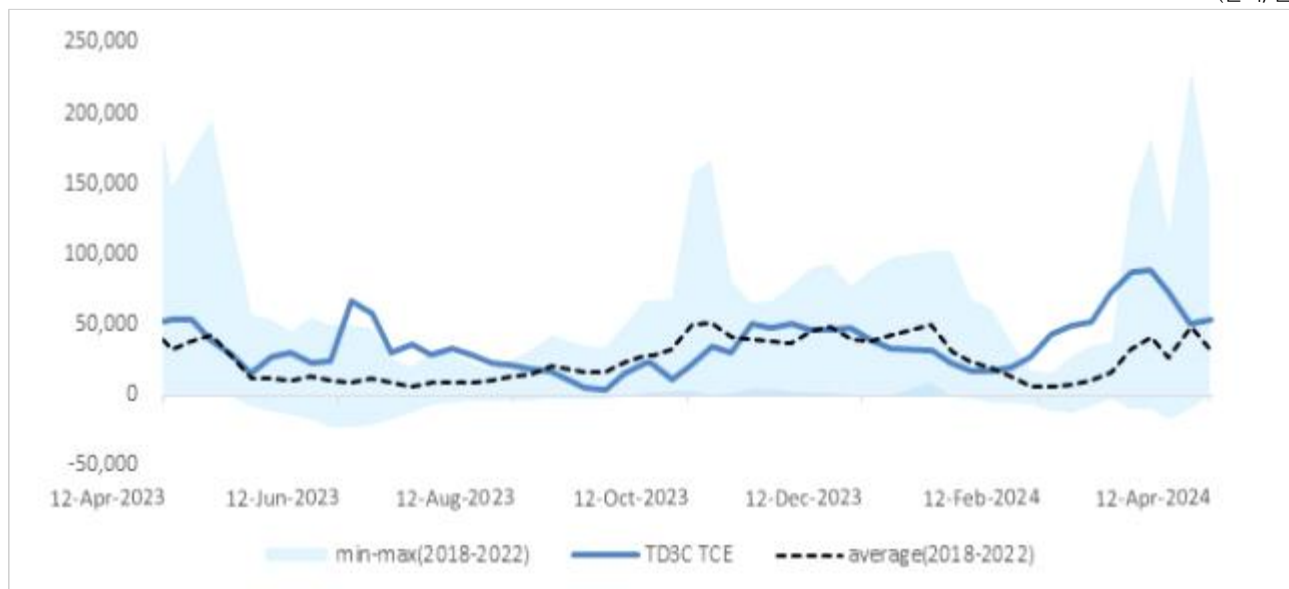


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 소폭 상승하며 반등 추세를 보임

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

(달러/일)

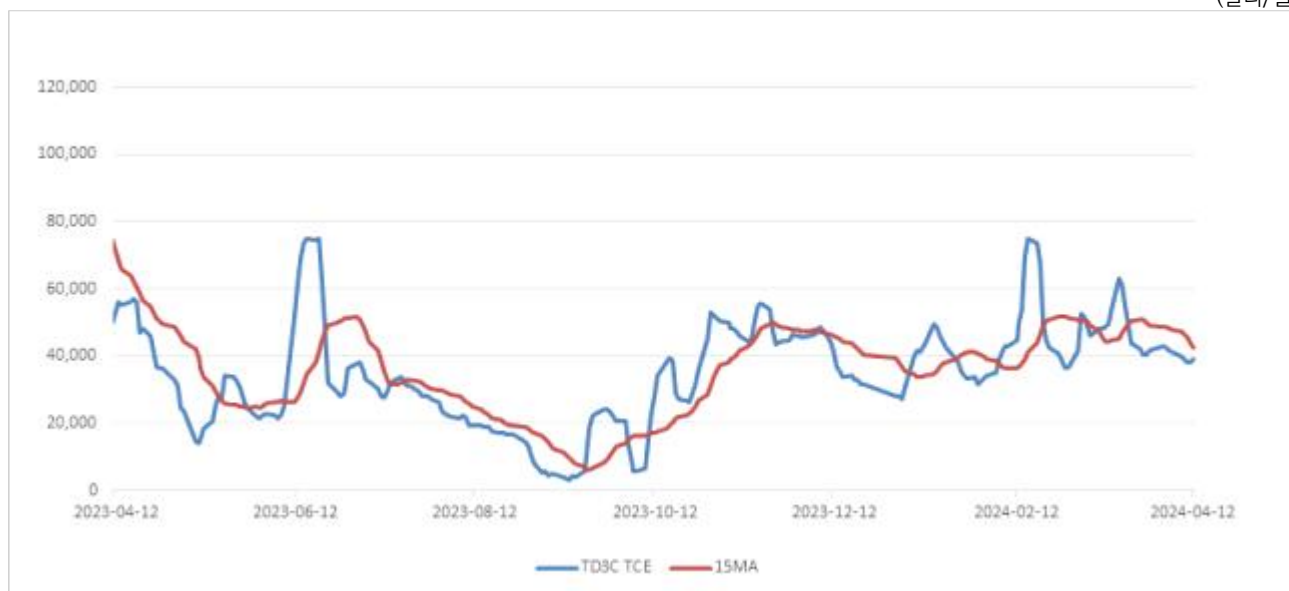


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주와 유사한 수준으로 약보합 흐름을 지속함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 22.7p 하락한 221.5를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	4월 2주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	221.5	▼	22.7	9.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	190.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	195.0	▼	45.0	18.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	200.0	▼	30.0	13.0 %

(동향) 지정학적 갈등에 따른 수요 둔화로 하락 추세 지속, 향후 중동 전쟁 전개 양상에 추이 주목

- 석유제품선 시장은 지난 부활절 연휴, 이슬람지역 라마단 기간 및 종로 휴일 등으로 인한 소비 둔화가 지속되면서 하락세가 이어짐. 이에 더해 홍해, 호르무즈 해협에서의 지정학적 리스크 장기화, 경기 둔화에 따른 석유제품 감소 추세까지 계속되면서 시장은 약세를 보임
- 향후 이스라엘-이란 분쟁이 전쟁으로 확대되면 단기적으로는 운임 급등 가능성도 존재하나 전쟁이 장기화 되는 경우에는 정제마진 하락, 주요 석유제품 수급 불안 등을 야기할 것으로 예상되며, 글로벌 경기 불안으로 인한 수급 불균형 또한 우려됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	222	-23	196	348	253	139	266	187
	평균 수익	30,746	-3,137	28,295	59,894	40,976	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	30,000	250	25,000	30,000	28,617	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

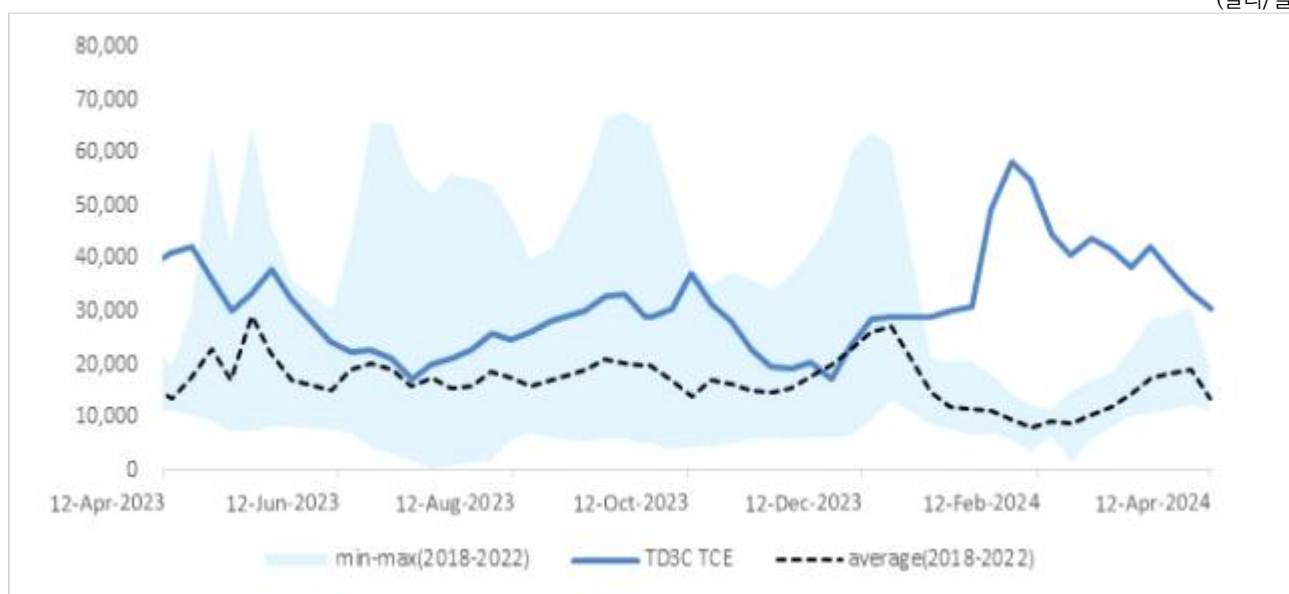


2 석유제품선-기술분석

■ 수익 추세선은 전주 대비 소폭 하락하며 지속적으로 하향 추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)



자료: Clarkson

■ 수익 추세선은 수요 둔화 지속되며 전주에 이어 하락 추세가 계속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 34.8p로 전주 대비 동일함

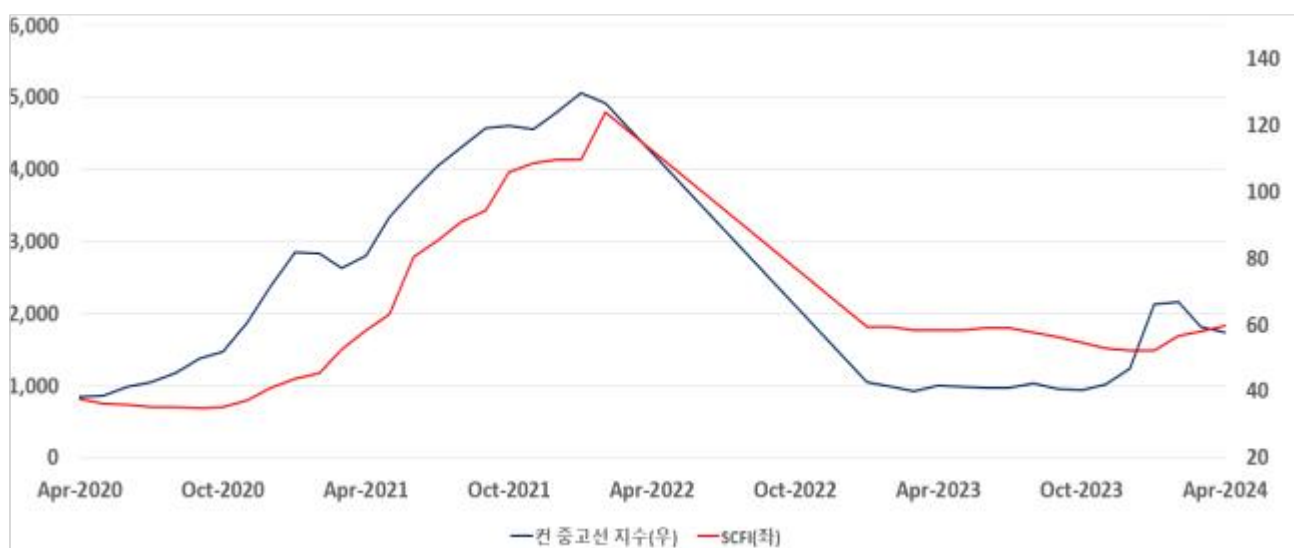
건화물선 운임지수와 중고선 지수



주: 건화물선 중고선지수는 선형별 10년 중고선가를 가중평균하여 계산되었음
자료: Clarkson

■ 컨테이너 중고선가 지수는 59.7p로 전월 대비 1.7p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('24.04.08~'24.04.12)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 36건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	African Lion	2013	66,619	DWT	2024-04-12	24.00	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Offshore	Don Fili	2010	5,632	HP	2024-04-11		Grupo Evya	Clients of PJE Mexico
Bulk	Maritime Prosperity	2012	61,453	DWT	2024-04-11	22.00	Misuga Kaiun Co Ltd	Clients of DryDel Shpg
Bulk	YMK Quartet	2021	82,212	DWT	2024-04-11	35.00	Kambara Kisen KK	Greek interests
Cruise	World Explorer*	2019	172	Berths	2024-04-11		Mystic Cruises	Clients of Windstar Cruises Ltd
Cruise	World Seeker*	2024	200	Berths	2024-04-11		Mystic Cruises	Clients of Windstar Cruises Ltd
Container	CMA CGM Vela	2008	10,960	TEU	2024-04-10		Conti Reederei	Clients of CMA CGM
Bulk	Aries Sumire	2020	64,276	DWT	2024-04-09	35.50	KN Maritime	Bangladeshi interests
Bulk	Daidan Mustikawati	2005	55,765	DWT	2024-04-09	11.00	Pelita Samudera Shpg	Chinese interests
Pass./Car	Prince	1979	1,500	Passengers	2024-04-09		A-Ships Management	Undisclosed interests
TankChem	N/B Yangzi-Mitsui SB YZJ2023-1515*	2025	50,000	DWT	2024-04-09	53.00	Yangzijiang Holdings	Greek interests
TankChem	N/B Yangzi-Mitsui SB YZJ2023-1516*	2025	50,000	DWT	2024-04-09	53.00	Yangzijiang Holdings	Greek interests
TankChem	Golden Lavender	2022	34,826	DWT	2024-04-08	36.00	Seacon Shipping	Clients of Union Maritime
Bulk	Sammy	2012	82,030	DWT	2024-04-08	24.00	Nikko Kisen KK	Greek interests



TankChem	Golden Lavender	2022	34,826	DWT	2024-04-07		AVIC Leasing	Seacon Shipping
Bulk	Scarlet Island	2014	81,842	DWT	2024-04-05	29.00	Shikishima Kisen	Greek interests
Dry Genl	Shun Yang 27	2010		DWT	2024-04-05	0.22	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	St. Peter	2009	32,688	DWT	2024-04-05	10.40	Tri Bulk Shpg Ltd	Middle Eastern interests
Dry Genl	Sui Dong Fang 193	2003		DWT	2024-04-05	0.15	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yue Guang Hai Huo 9723	2003		DWT	2024-04-05	0.18	Taishan Lihang Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Yue Hui Zhou Huo 0668	2002		DWT	2024-04-05	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Gas Gloria	2001	78,921	cu.m.	2024-04-04	44.00	Benelux Overseas	Undisclosed interests
Offshore	Xing Kun	2022	12,228	HP	2024-04-04	19.00	Sinoship Maritime	Clients of HADUCO
Tanker	Aurviken	2019	112,802	DWT	2024-04-03		Viken Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Wikanda Naree	2013	53,857	DWT	2024-04-03	14.00	Precious Shipping	Undisclosed interests
Container	Buxcliff*	2001	6,456	TEU	2024-04-03	45.00	NSB Niederelbe	Clients of MSC
Container	Buxcoast*	2001	6,456	TEU	2024-04-03		NSB Niederelbe	Clients of MSC
Pass./Car	Express Skiathos	1996	1,225	Passengers	2024-04-02	9.70	Hellenic Seaways	Clients of 4Naver Shiphol
Offshore	Hai Yang Gong Cheng 20	2019	4,000	DWT	2024-04-02		Rui Tong Oceaneering	Clients of Long Nelle
Car C'rier	Hoegh Kobe	2006	6,000	Cars	2024-04-02	59.00	Hoegh Autoliners	Clients of Changjiu Logistics



Container	Odysseus	2006	2,826	TEU	2024-04-02	16.00	Cosmoship Management	Clients of MSC
Tug	Yan Gang Tuo 16	1990		HP	2024-04-02	0.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	New Champ	2018	66,529	DWT	2024-04-01	33.00	Hsin Chien Marine	Undisclosed interests
Container	Presidio	2003	1,200	TEU	2024-04-01		Conbulk Shipping	Clients of Medkon Denizcilik
TankChem	San Carlos	2007	37,258	DWT	2024-04-01	20.50	Gestioni Armatoriali	Clients of Transka Tankers
Bulk	Spring Samcheonpo	2009	119,597	DWT	2024-04-01	18.40	Shunzan Kaiun	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2024.04.12. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	04월 평균	2024년			2023년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	113	0	113	106	113	111	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	22	0	22	15	22	20	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	36	0	36	35	36	35	33	35	34
유조선	VLCC	130	0	130	128	130	129	120	128	125
컨테이너선	Sub-Panamax	41	0	41	41	41	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	491	-4	493	434	495	461	367	592	471
	Singapore	508	6	505	444	508	468	378	580	470
	Korea	528	0	527	476	528	493	439	583	501
	Hong Kong	508	2	507	457	508	483	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	613	-2	614	543	615	579	514	631	570
	Singapore	651	5	649	587	657	635	554	705	622
	Hong Kong	653	2	651	620	680	644	574	703	635

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			130	165	149
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			98	133	114
	중국産				-			119	149	136
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,174	-11	1,176	1,141	1,277	1,194	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	556	-11	557	529	616	575	542	792	651

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	8,779	8,556		17,335	109,153	124,889	108,826		
	수입	7,475	6,206		13,681	78,027	82,529	67,705		
NAFTA	수출	12,256	11,669		23,925	136,373	130,259	113,907		
	수입	7,487	6,561		14,048	85,103	98,901	87,472		
EU	수출	6,566	6,198		12,764	74,145	74,413	69,576		
	수입	4,798	5,311		10,110	73,009	73,966	71,740		
BRICs	수출	13,137	12,341		25,478	154,149	187,108	194,151		
	수입	14,368	11,549		25,918	168,677	189,991	173,284		

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