

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 05월 13일
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	23

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 48.5% 상승한 27,942달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 365p 상승한 2,306p 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 12.5p 하락한 52.3p를 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

파나마 운하, 3월에 이어 4월에도 통행량 증가

- ▶ 파나마 운하의 통행량 상승 추세는 4월에도 이어졌지만 회복 속도는 3월에 비해 둔화됨
 - 파나마 운하청(ACP)이 발표한 자료에 따르면 파나마 운하 4월 통행량은 3월 대비 6% 증가한 총 789척을 기록함
 - 지난달에 이은 지속적인 긍정 모멘텀에도 불구하고 일일 평균 통행량에 대한 수치는 여전히 가뭄으로 인한 통행제한 이전보다 크게 낮은 수치임
- ▶ 비록 4월에도 파나마 운하 통행량은 증가했지만, 그 증가세는 3월 기록했던 13% 증가 대비 둔화된 것으로 나타남
 - 네오파나막스급 선박 3월의 전월대비 증가율은 8.5%를 기록하였지만, 4월 통행량의 전월대비 증가율은 단 2% 증가에 그침
 - 파나막스급 선박 4월 통행량의 전월대비 증가율은 7%를 기록했으며, 3월의 전월대비 증가율은 14.5%를 기록하며 증가율이 절반수준으로 감소됨

자료: <https://www.loydslist.com/LL1149088/Panama-Canal-rebound-continues-as-transits-rise-again-in-April>

최건우 부연구위원

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

머스크, 중동 여파로 인한 아시아-유럽 항로 추가 운임 인상 가능성 제기

- ▶ 머스크는 홍해 위기로 인해 촉발된 서비스 중단이 악화될 것으로 예상됨에 따라 아시아-유럽 항로 운송비용이 더 높아질 것이라고 화주들에게 경고함
 - 머스크는 중동 상황의 파급효과로 인해 선사들은 아시아에서 북유럽 및 지중해 노선에 대한 운송 능력의 15~20%를 손실했다고 주장함
 - 머스크는 항로 우회로 인해 40%의 더 많은 연료를 사용하고 있으며, 수요를 충족시키기 위해 3배가 더 높은 용선계약을 체결했다고 밝힘
- ▶ 중동 평화 회담의 결렬로 인해 향후 아시아-유럽 서비스의 추가 요금 인상에 대한 기대 심리가 상승하고 있음
 - Linerlytica의 보고서에 따르면 수요가 감소하고 있지 않는 가운데 선사들이 5월까지 추가 요금 인상을 추진하면서 컨테이너 시장은 강세를 나타내고 있다고 밝힘
 - 5월 초 중국의 연휴기간이 끝난 이후에도 현물운임 강세를 나타내고 있으며 이러한 시장 상승 심리에 힘입어 6월 1일 이후 아시아-유럽 항로의 현물운임은 TEU당 3천 달러를 넘을 가능성이 있다고 밝힘

자료: <https://www.loydslist.com/LL1149058/Maersk-justifies-more-rate-hikes-amid-analyst-doubt-on-Asia-Europe-capacity-loss>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 올해 하반기까지 철광석 수입량 증가세 이어갈 듯

- ▶ 중국의 올해 1분기 철광석 수입량은 전년 동기 대비 약 6% 증가한 3억 1,013만 톤이었으며, 4월 철광석 수입량은 전년 동월 대비 약 31% 증가한 1억 1,820만 톤으로 대폭 증가함
 - 중국 부동산 부문 침체와 지방정부 부채에도 올해 1분기 경제 성장률이 기대 이상이었고, 중국 철강업계의 안정적인 철광석 소비량과 지난달 철광석 가격 하락으로 철광석 수입량이 전년 동월 대비 대폭 증가함
 - 2분기에 예정된 중국 정부의 특별국채 발행 및 설비 투자 등의 경기부양책과 함께 중국 철강 수출 호조세가 이어짐에 따라 올해 하반기까지 중국의 철광석 수입량 증가 추세는 이어질 것이라는 의견이 지배적임
- ▶ 중국의 철광석 수입량 증가 추세는 특히 중국의 철강 수출량 호조세에 힘입은 것으로 보이며, 이에 따라 세계 최대의 철광석 생산 업체인 발레(Vale)는 올해 중국 철광석 수입량은 작년과 비슷할 것이라 전망함
 - 올해 4월 중국의 철강 수출량은 전년 동월 대비 약 16% 증가한 922만 톤이었으며, 올해 1월부터 4월까지의 철강 수출량은 전년 동기 대비 약 27% 성장한 3,502만 톤으로 2016년 이후 최고치를 기록함
 - 브라질 광산 업체인 발레 측은 중국 경제가 인프라와 제조업을 중심으로 강한 회복세를 보이고 있어 올해 중국의 철광석 수입량은 지난해와 비슷한 11억 7,000만 톤에서 11억 8,000만 톤으로 전망함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-april-iron-ore-imports-stay-high-as-lower-prices-draw-buyers/>
<https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-2024-iron-ore-imports-seen-1-17-1-18-bln-metric-tons-vale/>

최영재 연구원

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

브라질, 남부 지역 홍수 피해로 쌀, 대두, 옥수수 등 곡물 생산 및 수확에 타격

- ▶ 브라질 남부에 위치한 히우그란데두술(Rio Grande do Sul) 주에서 홍수가 발생하여 인명 피해와 함께 농업 및 축산업 등의 재산 피해가 발생하였고, 해당 지역의 항만 및 물류에 악영향을 미치고 있음
 - 브라질 남부의 히우그란데두술 주는 브라질 최대의 쌀 생산 지역이면서 대두 등의 기타 농작물의 주요 재배 지역으로 이번 홍수로 인해 2023/24 시즌의 브라질 농업 생산량이 타격을 입을 것으로 예상됨
 - 브라질 곡물수출협회(ANEC)는 홍수로 인해 곡물 수출항인 히우그란데(Rio Grande) 항만과 연결된 철도 노선 운행이 중단되고 도로가 봉쇄되어 약 400 Km를 우회해야 하는 등 운송비용이 증가했다고 언급함
- ▶ 홍수로 인해 히우그란데두술 주에 위치한 하천이 범람하였으며, 하천 인근의 쌀 재배 지역과 수확 막바지에 이른 옥수수 및 콩 재배 지역에 피해가 발생하였으며 곡물을 저장한 대형 사일로가 침수되었음
 - 국제 통신사 로이터(Reuter)는 현지 수출업자 인터뷰를 통해 히우그란데두술 주 중심 지역에 위치한 강둑이 붕괴되면서 하천 인접 지역에서 재배 중이던 쌀에 대한 피해 및 손실이 상당히 크다고 전했다
 - 히우그란데두술 주의 농업단체인 파르술(Farsul) 측은 침수된 사일로에 저장된 곡물은 건조 등의 피해 최소화 조치가 가능할 것이라고 예상하지만, 현재 수확 중인 대두, 옥수수 등의 작물에 대한 우려가 크다고 밝혔다

자료: <https://www.reuters.com/business/environment/brazil-floods-disrupt-rail-road-access-major-grains-ports-2024-05-07/>
<https://www.hellenicshippingnews.com/brazilian-rice-exports-grind-to-halt-amid-severe-flooding/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

국제에너지기구, 전기차 보급으로 2035년 석유 수요 약 1,000만 배럴/일 감소 전망

- ▶ 영국 선박중개업체 김슨(Gibson)은 미국과 유럽의 전기차 관련 기업들이 보유 전기차 매각, 충전 관련 부서 구조조정, 전기차 생산비중목표 달성 연도 연기 등을 추진하고 있으며, 올해 1분기 판매량 역시 둔화되고 있다고 지적함
 - 미국 자동차 렌탈 업체인 허츠(Hertz)는 보유 전기차 2만 대 매각 발표에 이어 1만 대를 추가 매각할 계획이라고 밝혔으며, 생산 업체인 테슬라(Tesla)는 충전 사업 인원을 해고하고 메르세데스 벤츠(Mercedes-Benz)는 전기차 및 하이브리드차 생산 비중 50% 달성 연도를 기존 2025년에서 2030년으로 5년 연기한다고 밝혔음
 - 미국 자동차 서비스 기업인 콕스 오토모티브(Cox Automotive)에 따르면, 미국 전기차 판매량은 올해 1분기 판매량이 전년 동기 대비 약 15% 감소했으며, 독일의 3월 판매량 역시 보조금 폐지로 전월 대비 11% 감소함
- ▶ 그러나 국제에너지기구(IEA)는 최근 글로벌 전기차 전망 연간보고서에서 중국을 중심으로 전 세계 전기차 보급이 가속화될 것이라 예상했으며, 이로 인해 석유 수요는 2035년에 약 1,000만 배럴/일 감소할 것이라 전망함
 - 국제에너지기구는 올해 1분기 전 세계 전기차 판매량의 전년 동기 대비 성장률은 약 25%이며, 특히 중국은 경쟁 심화로 전기차 가격이 저렴해졌고, 신흥국 중심의 수출 또한 80% 증가하는 등 급격히 성장 중이라 평가했음
 - 또한, 전 세계 기후 및 에너지 산업 정책으로 인해 전기차 보급이 더욱 가속화된다는 예상 하에 국제에너지기구는 석유 수요가 2030년에는 600만 배럴/일, 2035년에는 1,000만 배럴/일 감소할 것이라 전망하였음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/evs-and-tanker-shipping-a-cooling-market-could-lengthen-peak-oil-projections/>

최영재 연구원

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

침체 중인 경유 시장, 전 세계 제품유 시장의 구조 변화를 야기할 전망

- ▶ 증설된 정유시설로 인한 공급 증가와 북반구의 난방 수요 부진 및 경제 활동 둔화로 인한 수요 감소로 추가적인 유가 하락 압력이 발생함에 따라 전 세계적으로 경유의 정제 마진이 급락하고 있음
 - 미국 투자은행 JP 모건(JP Morgan)은 수요 부진에 따른 유가 하락으로 OPEC+는 6월 이후에도 감산 기조를 유지할 것이라 예상하며, 점차 개선되는 휘발유 정제 마진과 달리 경유 정제 마진은 매우 악화된 상태라고 평가함
 - 지난 4월 유럽 지역의 정제 마진은 16 달러/배럴로 11개월 만의 최저치를 기록했으며, 미국 역시 2년 만의 최저치인 20 달러/배럴로 하락했으며, 아시아 지역도 4월 평균 경유 정제 마진이 17 달러/배럴로 나타났음
- ▶ 최근 중국, 유로존 미국의 제조업 활동의 둔화와 함께 유럽의 전기차 전환 및 미국의 바이오 연료 전환 추세에 따른 경유 수요 감소로 정유 업계는 경유 생산을 줄이고 항공유 생산을 확대할 전망이다
 - 이에 따라 아시아 경유 시장에서는 대만의 포모사(Formosa Petrochemical)가 5월 시설가동률을 약 5% 감소시킬 계획이며, 한국의 GS 칼텍스(GS Caltex)는 5월 경유 생산량을 20,000~30,000 배럴/일 감축할 예정임
 - 제품유 시장에 대해 미국 금융기관인 뱅크 오브 아메리카(Bank of America) 측은 최근 항공 교통이 활발해짐에 따라 항공유 수요가 증가하고 있으므로 정유 업체들은 경유 생산을 줄이고 항공유 생산을 확대할 것이라고 전망함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/bear-market-for-diesel-spells-fresh-troubles-for-oil/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선1)

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

1 주간평균운임

구분	5월 2주						
	주간평균운임	전주 대비 차이			'24년 6월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	27,942	▲ 9,131	48.5	%	30,607	▲ 3,001	10.9 %
파나막스선 5TC (달러/일)	18,000	▲ 1,266	7.6	%	18,659	▲ 1,065	6.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	16,256	▲ 21	0.1	%	16,276	▲ 440	2.8 %

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



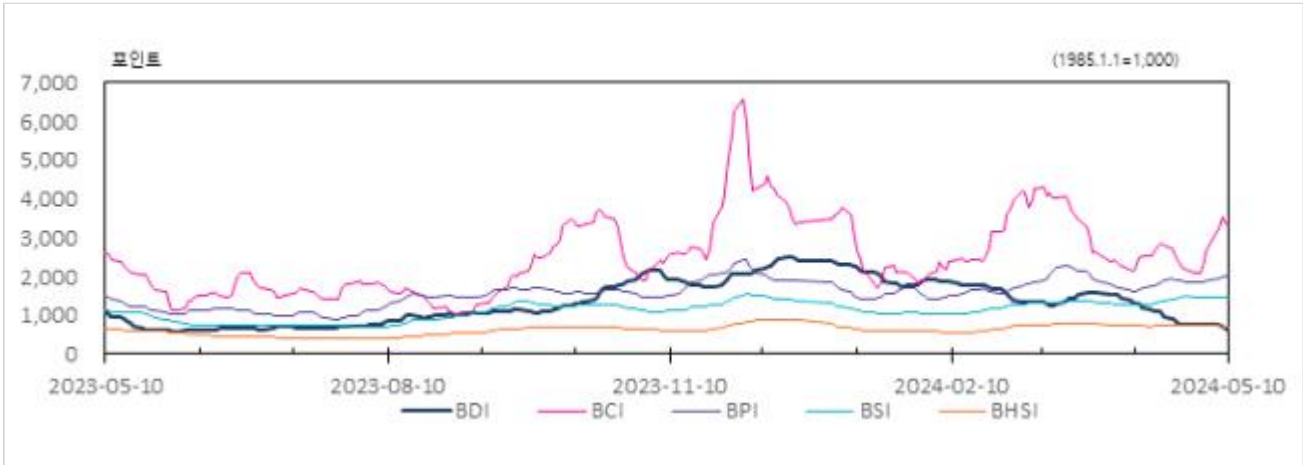
자료: Clarkson, Baltic Exchange

1) 5월 2주 평균운임은 5월 7일부터 10일까지의 일간운임평균임. 5월 6일 자료 미공시



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		5월 2주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	2,145	▲ 404	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
선형별 운임	케이프(5TC)	27,942	▲ 9,131	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나막스(5TC)	18,000	▲ 1,266	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	16,256	▲ 21	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	12,797	▼ -516	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
	1년 용선료	케이프	28,000	- -	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500
	파나막스	18,500	▲ 200	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	18,250	▲ 375	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	14,750	▲ 375	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 6월물		'24년 3분기물		2025년물		2026년물	
		5월 2주	전주 대비	5월 2주	전주 대비	5월 2주	전주 대비	5월 2주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	30,607	▲ 3,001	27,600	▲ 95	21,799	▲ 378	20,480	▲ 57
	파나막스(5TC)	18,659	▲ 1,065	18,107	▲ 768	15,144	▲ 353	14,246	▲ 213
	수프라막스(10TC)	16,276	▲ 440	15,492	▲ 252	13,095	▲ 119	12,329	▲ 53
	핸디(7TC)	13,835	▲ 42	13,685	▲ 36	12,069	▲ 61	11,728	▲ 30

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



2 시장동향

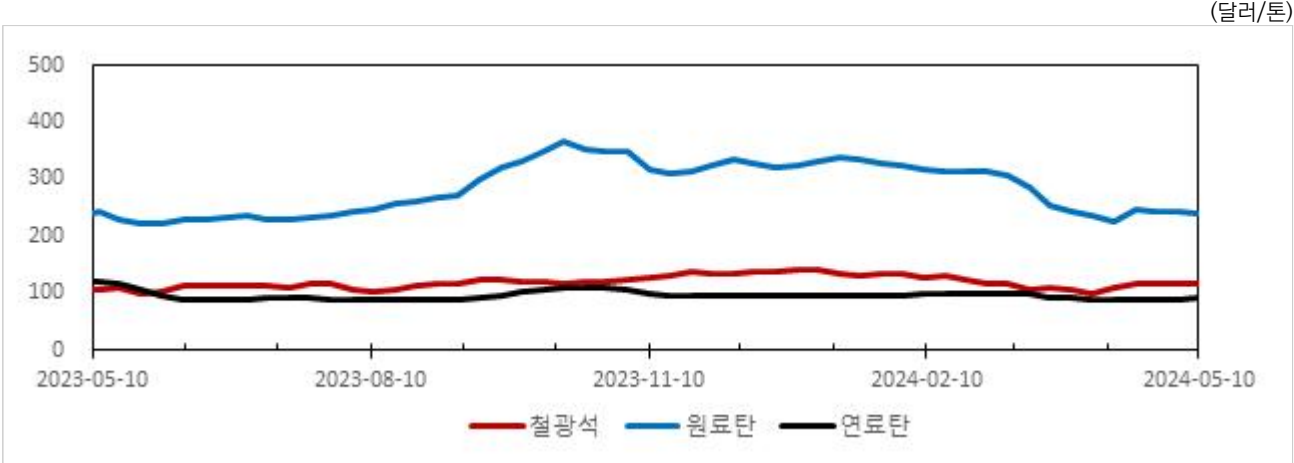
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	5월 2주	전주 대비					5월 2주	연평균	최저	최고
철광석	117.6	117.4	▲	0.2	0.2	%	105.6	120.5	117.9	123.1
원료탄	240.6	241.4	▼	-0.8	-0.3	%	243.8	305.4	303.6	307.3
연료탄	90.8	89.2	▲	1.6	1.8	%	120.7	135.6	134.2	136.9
대두	446.6	430.2	▲	16.4	3.8	%	531.7	519.8	460.2	573.9
옥수수	177.5	174.9	▲	2.7	1.5	%	252.7	259.8	258.9	260.6

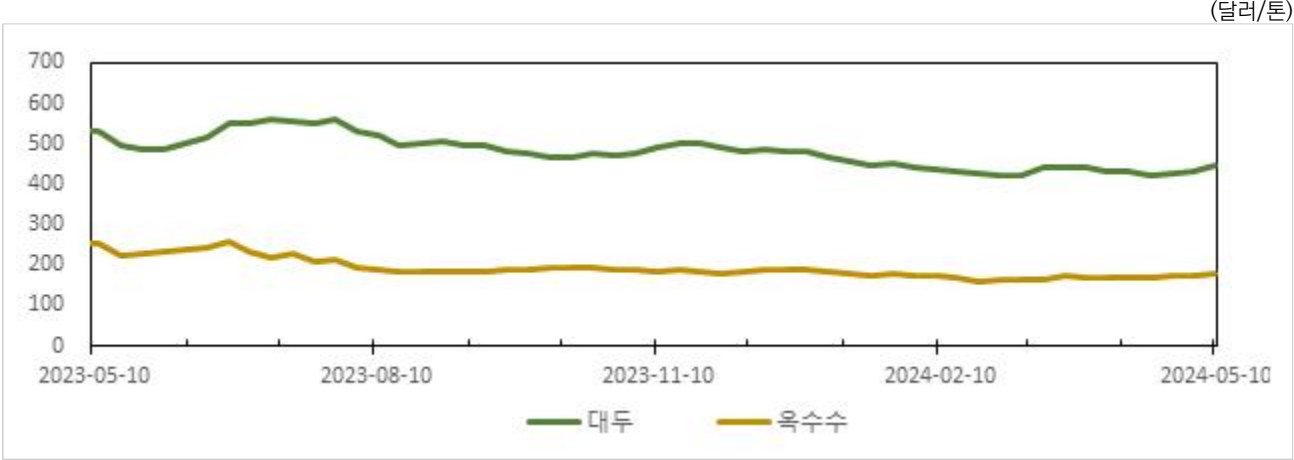
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

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(5월 1주) 대비 48.5% 상승한 27,942달러/일을 기록함

(동향) 중국 노동절 연휴 이후에도 재고 비축 움직임 지속, 중국 경기지표 개선, 중국 철광석 수입지 다변화

- 중국 노동절 연휴가 지난 시점에서도 제철 원료에 대한 재고 비축 수요가 꾸준히 나타나고 있어 운임에 긍정적 영향을 미침
- 중국의 1분기 경기지표가 예상보다 빠르게 회복해 제철 원료에 대한 수요를 자극한 것으로 분석됨. 중국의 1분기 실질 GDP는 5.3%로 경기 회복세를 이어가고 있다고 평가됨. 또한 국가안보 전략을 위한 특별 국채 발행과 특별 재대출 프로그램에 따른 정책 효과가 가시화될 것으로 예상됨
- 중국의 철광석 수입지 다변화 정책으로 인해 중국은 기존의 주요 철광석 수입지인 호주와 브라질을 제외하고 인도와 우크라이나산 철광석을 활발히 수입하고 있음. 최근 흑해 지역의 물류 흐름이 개선되면서 우크라이나로부터 철광석을 수입하는 비중이 증가하고 있음. 또한 중국의 올해 인도산 철광석 수입량은 전년 대비 23.2% 증가할 것으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	5월 2주	5월 1주	전주대비차이	
BCI	3,369	2,268	▲ 1,101	48.5%
스팟운임(5TC)	27,942	18,811	▲ 9,131	48.5%
용선료	6개월	33,000	▲ 500	1.5%
	1년	28,000	-	-
	5년	21,500	-	-
FFA	6월물	30,607	▲ 3,001	10.9%
	3분기물	27,600	▲ 95	0.3%
	'25년	21,799	▲ 378	1.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

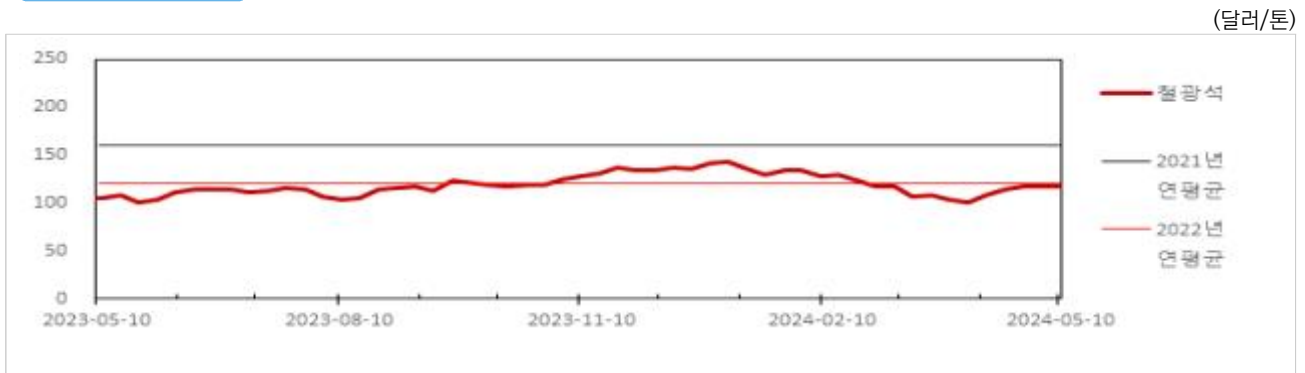
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 0.2% 상승한 117.6달러/톤 기록

철광석 가격 추이



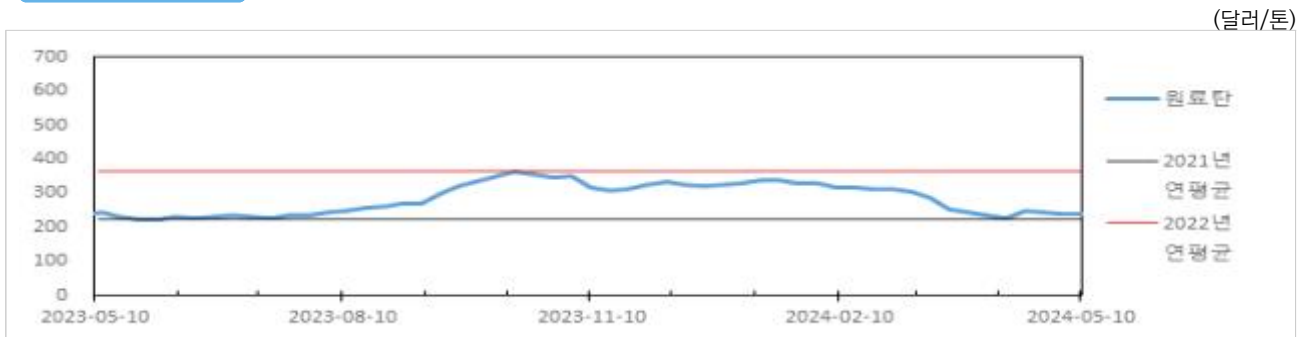
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 0.3% 하락한 240.6달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

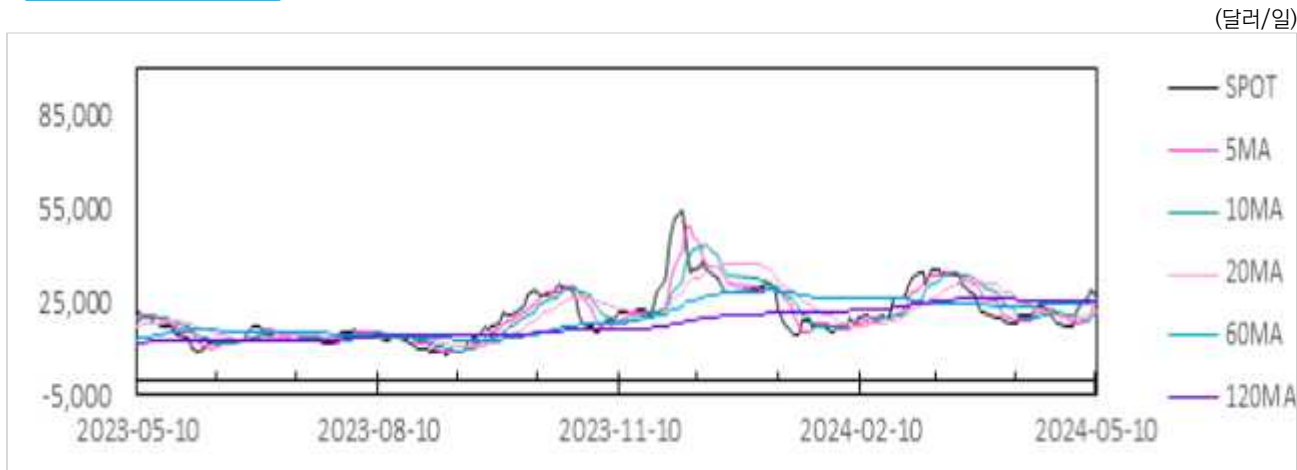


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

I 파나막스선

(운임) 전주 대비 7.6% 상승한 18,000달러/일 기록

(동향) 캐나다 철도 파업 돌입 예고, 인도 아다니 파워 석탄 수입량 증가

- 오는 5월 22일부터 캐나다 철도회사가 파업에 돌입할 예정으로, 캐나다 철도 노조인 TCRC(Teamsters Canada Conference)는 캐나다 국영철도 회사인 CN(Canadian National Railway Company)과 캐나다 태평양 캔자스시티 철도인 CPKC(Canadian Pacific-Kansas City Southern)의 요청에 따라 이를 승인함. 이번 파업은 캐나다의 주요 철도 회사가 동시에 파업에 참여하게 되어, 실제 시행 여부와 진행 사항을 주시해야 할 필요가 있음. 한편, 지난 2023년 7월에는 밴쿠버 지역의 캐나다 항만노조 파업으로 인해 약 52척의 선박이 정박하고, 곡물 선적이 보류된 바 있음
- 인도의 아다니 파워(Adani Power)는 지난 1월에서 3월까지 총 519만 톤의 석탄을 수입하여 전년(199만 톤) 대비 약 1.6배 증가함. 이 회사는 2023년 4월부터 2024년 3월까지 1,944만 톤의 수입석탄을 소비했으며, 이는 전년 동기(766만 톤) 대비 2배 이상 증가한 규모임. 인도는 인도네시아산 석탄 가격 하락에 따라 석탄 수입을 확대함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	5월 2주	5월 1주	전주대비차이		
BPI	2,000	1,859	▲	141	7.6 %
스팟운임(5TC)	18,000	16,733	▲	1,266	7.6 %
용선료	6개월	21,250	▲	625	3.0 %
	1년	18,500	▲	200	1.1 %
	5년	14,750	▲	275	1.9 %
FFA	6월물	18,659	▲	1,065	6.1 %
	3분기물	18,107	▲	768	4.4 %
	'25년	15,144	▲	353	2.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

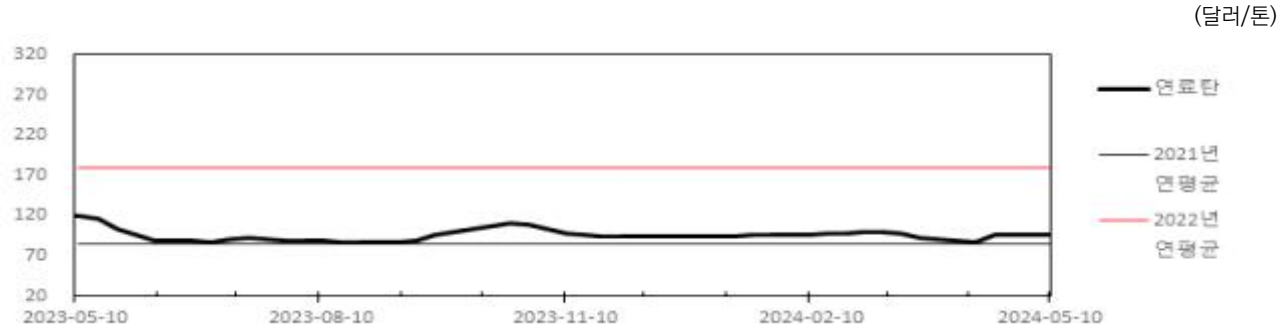
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 1.8% 상승한 90.8달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



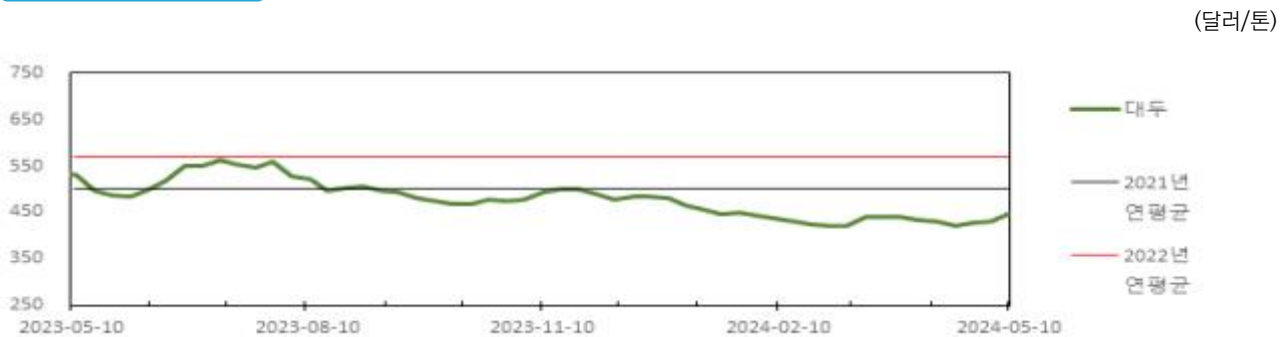
(달러/톤)

구분	연료탄 가격	전주 대비 차이		
4월 3주	88.4	▲	0.7	0.8 %
4월 4주	89.0	▲	0.5	0.6 %
5월 1주	89.2	▲	0.2	0.3 %
5월 2주	90.8	▲	1.6	1.8 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 3.8% 상승한 446.6달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주 대비 차이		
4월 3주	421.6	▼	-8.6	-2.0 %
4월 4주	427.5	▲	5.8	1.4 %
5월 1주	430.2	▲	2.7	0.6 %
5월 2주	446.6	▲	16.4	3.8 %

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

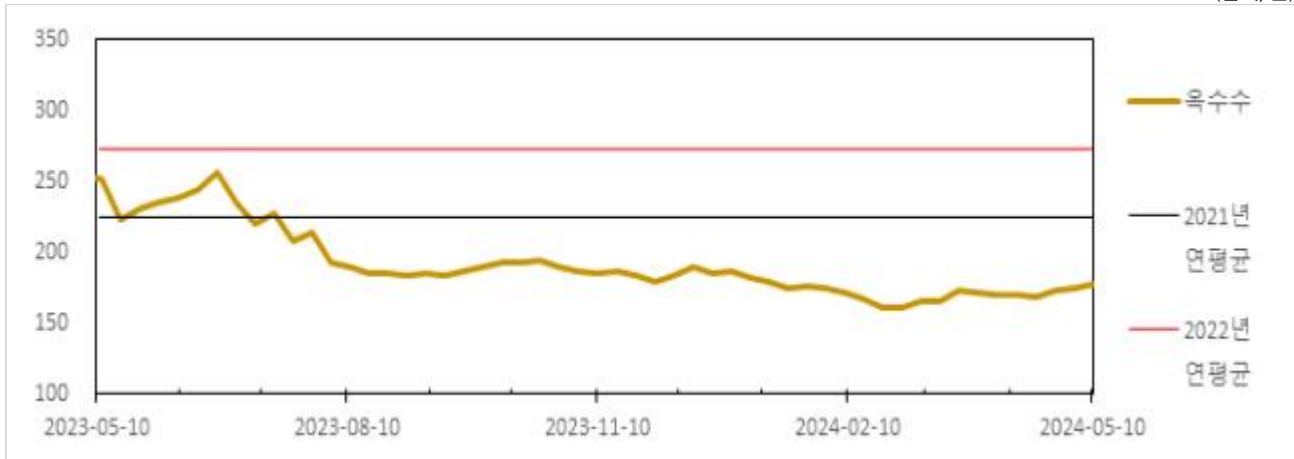


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.5% 상승한 177.5달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



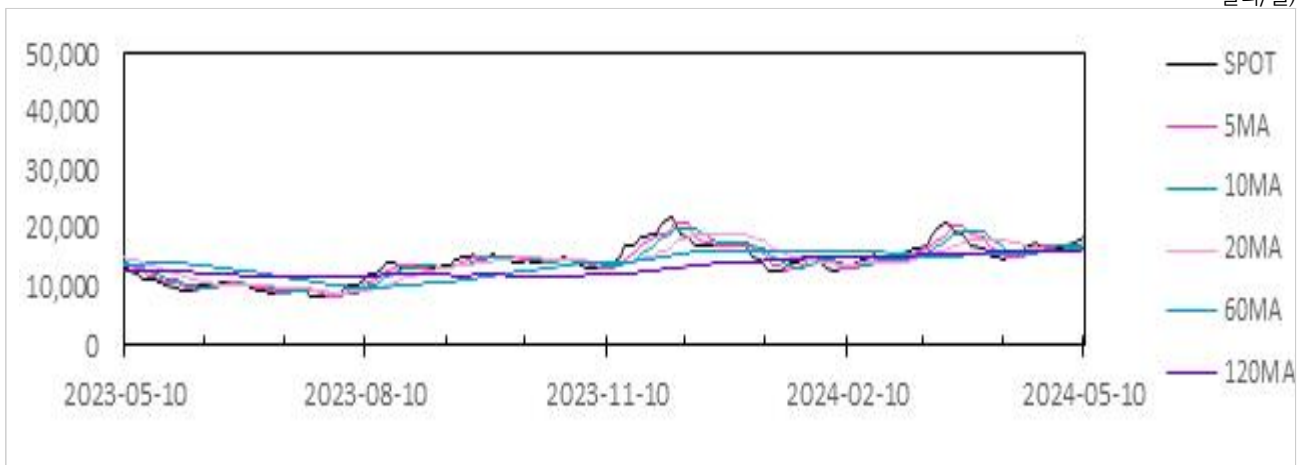
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
4월 3주	169.5	▼ -1.0	-0.6	%
4월 4주	173.3	▲ 3.8	2.3	%
5월 1주	174.9	▲ 1.5	0.9	%
5월 2주	177.5	▲ 2.7	1.5	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

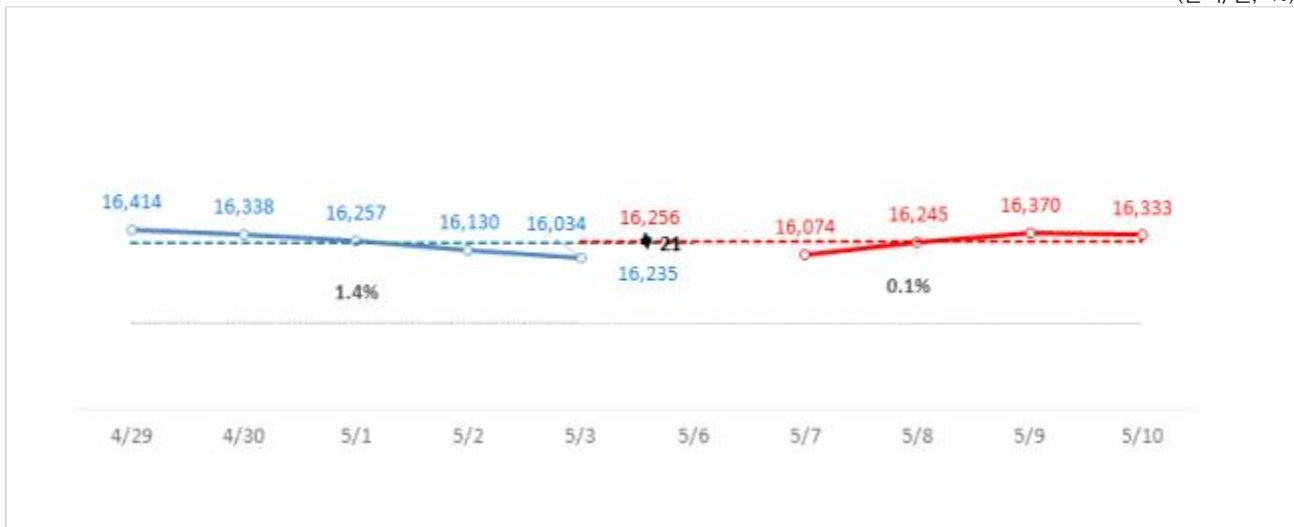
(운임) 전주 대비 0.1% 상승한 16,256달러/일 기록

(동향) 중국 제철소 스크랩 부족, 인도네시아 MBAP 석탄 생산량 증산을 위한 인프라 개발계획 발표

- 중국 제철소의 스크랩 재고 부족으로 인해 노동절 연휴 이전부터 재고 비축을 위한 수입이 증가했으며, 현재는 증가세가 둔화됨
- 인도네시아 MBAP(PT Mitrabara Adiperdana Tbk)가 향후 2년 동안 석탄 증산을 목표로 인프라를 재정비 및 개발할 계획임을 밝힘. 2025년부터 연간 245만 톤 이상 생산량을 늘리는 것을 목표로, 인프라를 재정비 및 개발할 계획이며, 이에 따라 올해 생산량은 210만 톤으로 전년 대비 약 4% 생산량을 하향 조정함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		5월 2주	5월 1주	전주대비차이		
BSI		1,478	1,476	▲	2	0.1 %
스팟운임(10TC)		16,256	16,235	▲	21	0.1 %
용선료	6개월	20,125	20,000	▲	125	0.6 %
	1년	18,250	17,875	▲	375	2.1 %
	5년	14,750	14,750	-	-	%
FFA	6월물	16,276	15,836	▲	440	2.8 %
	3분기물	15,492	15,240	▲	252	1.7 %
	'25년	13,095	12,976	▲	119	0.9 %

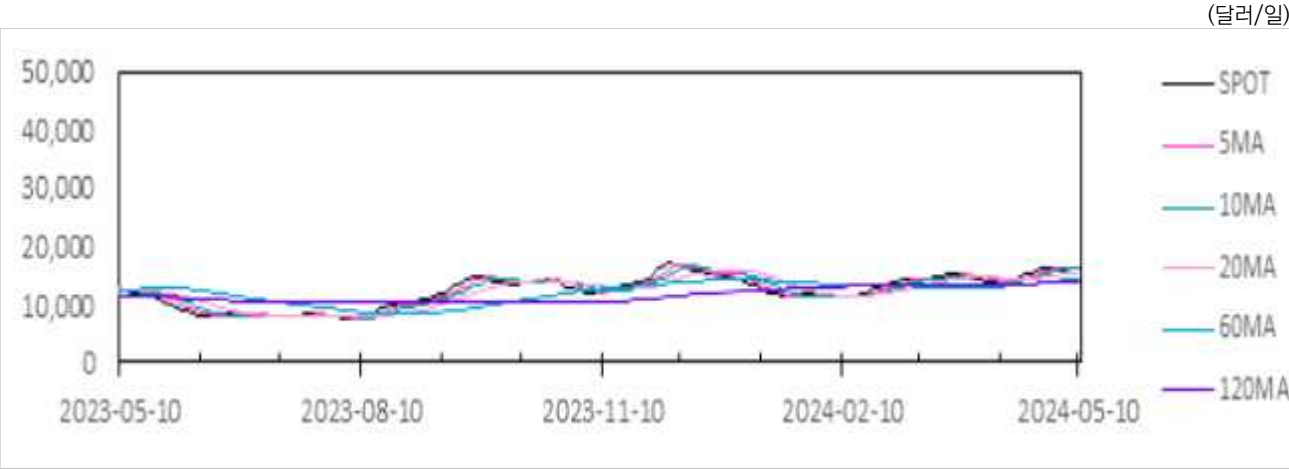
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 365p 상승한 2,306p를 기록

(운임) 중동 지역의 지속적인 긴장 속에 일괄운임인상 추진으로 인한 운임 급등

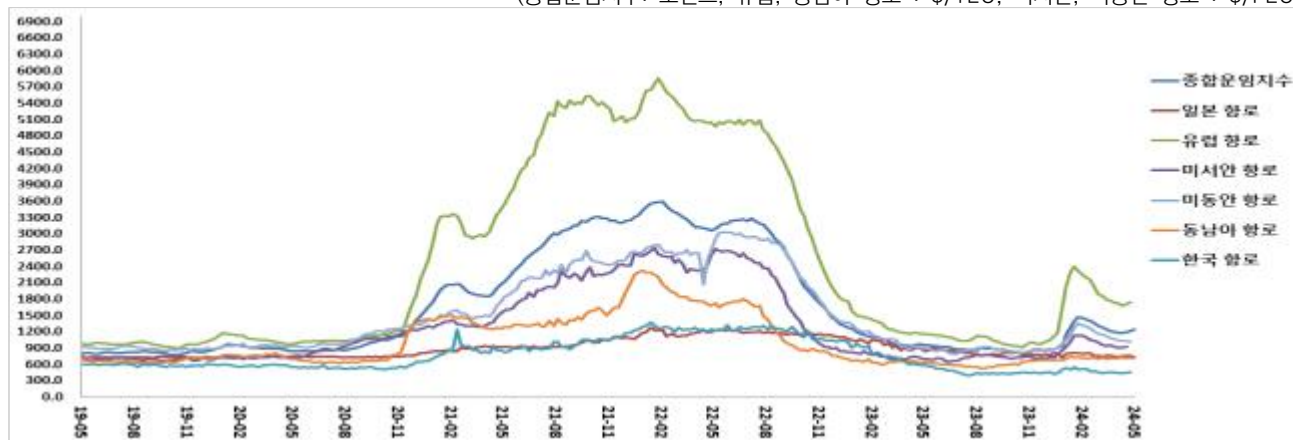
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미, 유럽을 비롯한 전반적인 원양 항로의 운임이 두자릿수 증가율을 나타내며 전주대비 18.8% 급등함

(현황) 주요 원양항로 모두 수요 증가를 동반한 운임 강세 시장을 나타냄

- 아시아-유럽 시장은 중국발 수요 강세가 노동절 휴일 기간 공급 조절과 맞물려 노동절 이후 선박 부족으로 이어짐. 이에 따라 각 선사들이 5월 초에 이어 5월 중순에도 추가 GRI를 준비중인 것으로 파악됨
- 아시아-북미 시장은 화물 재고소진 및 미주 지역의 견고한 경제상황을 반영한 수요 증가 요인 등으로 수요 증가를 동반한 운임 강세를 나타냄. 6월초까지 대부분 선사들의 공급이 타이트한 상황으로 운임 강세는 지속될 것으로 전망

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)

		05월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2,306	365	1,731	2,240	1,959	887	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,869	569	1,943	3,103	2,400	562	2,694	882
	미서안항로	4,393	791	2,775	5,005	3,900	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	5,562	901	3,931	6,652	5,301	2,010	3,559	2,529
	한국항로	161	3	138	164	154	131	238	161
	일본항로	309	4	297	309	302	306	927	337
	동남아항로	362	57	259	327	293	140	208	173.8

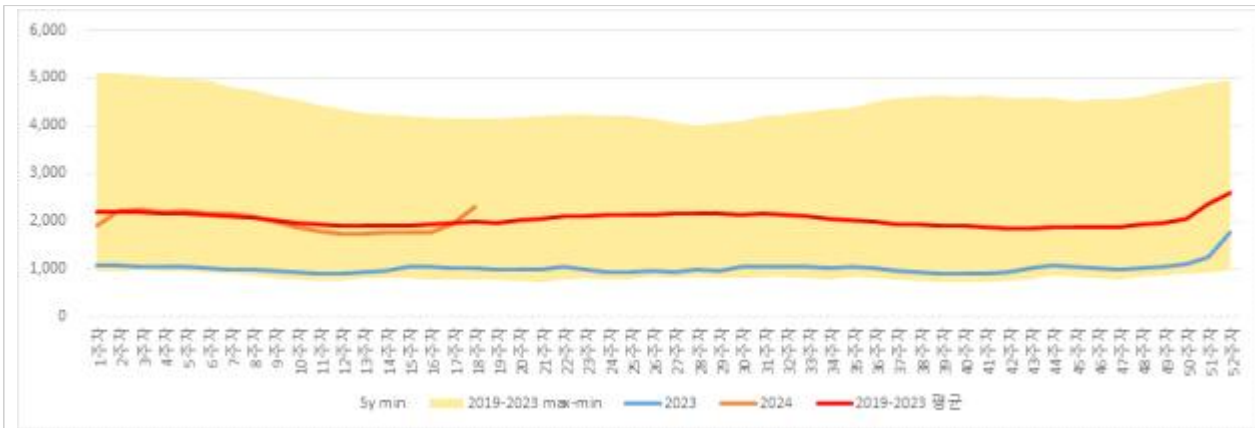
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



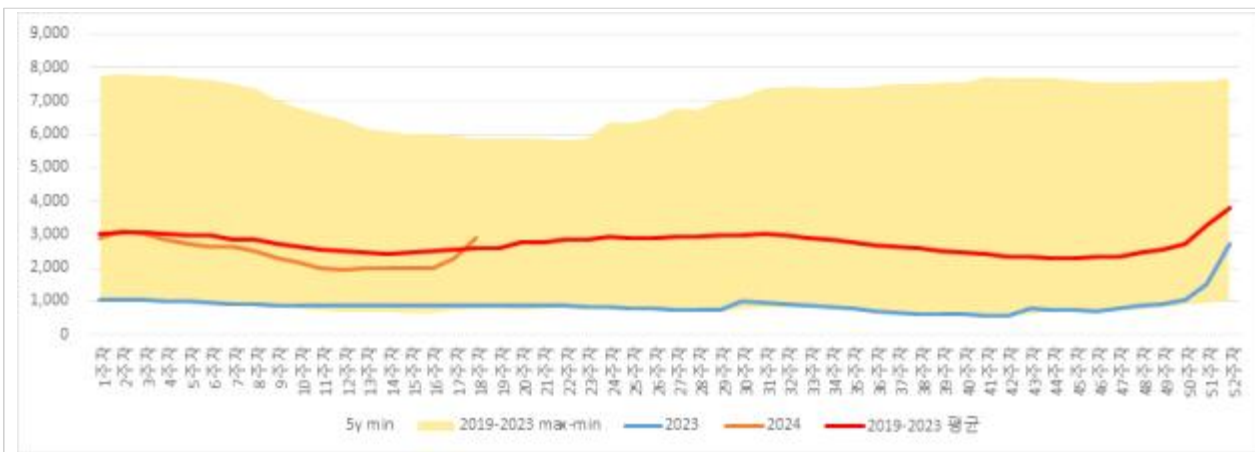
2 운임전망

| 5월 3주('24.5.13~'24.5.17)

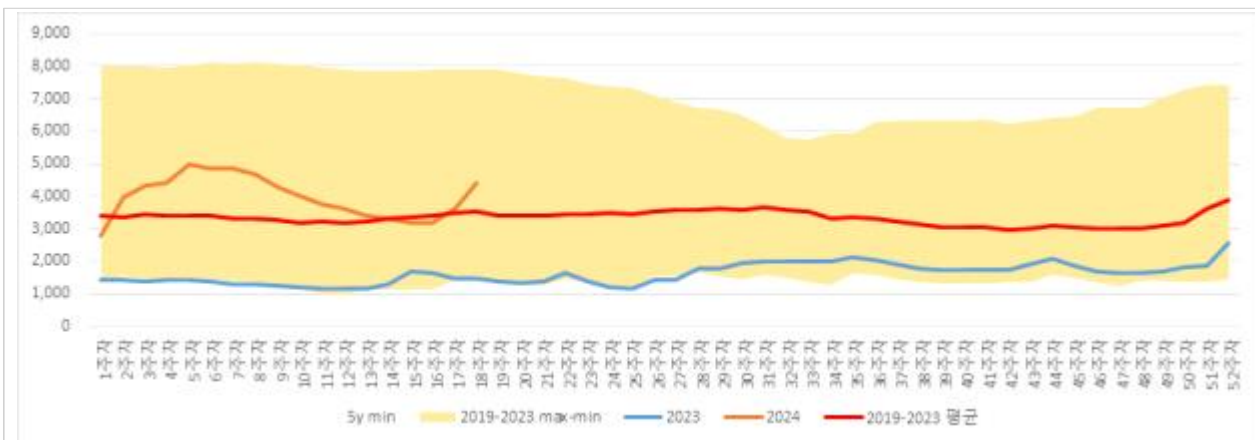
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 상승할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 상승할 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 12.5p 하락한 52.3을 기록함

(운임) 대부분 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

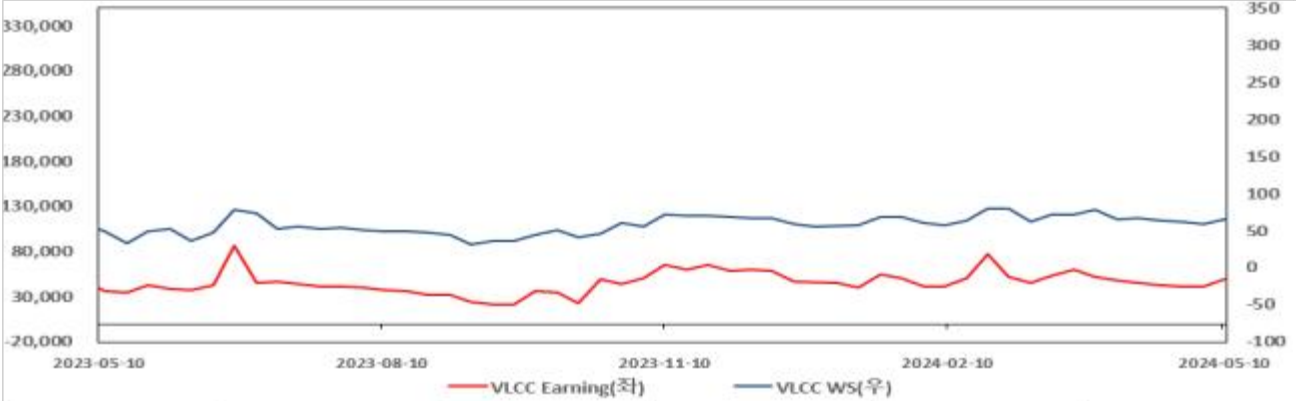
구분	5월 2주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	52.3	▼	12.5	19.3 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	40.0	▲	1.5	3.9 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	72.5	▲	6.0	9.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	75.0	▲	6.5	9.5 %

(동향) 유럽지역 정제설비 보수 대부분 완료, 원유 수요 증가세 반영되며 대부분 항로 시황 상승

- 유조선 시황은 5월 이후 유럽지역의 정제설비 보수가 대부분 완료되면서 원유 수요 증가 추세를 보이며, 대서양을 중심으로 성악 체결이 증가하면서 상승세를 나타냄
- 블룸버그에 따르면 이라크 석유장관은 바그다드에서 개최된 석유 라이선스 라운드 행사 직후 "이라크는 차기 OPEC+ 회의에서 어떤 종류의 감산 연장이든 동의하지 않을 것"이라고 밝혔으며, 러시아 또한 지난 주 OPEC+의 증산 가능성을 언급함. 이에 다음 달 1일 예정인 OPEC+ 정례회의 시 기존 하루 22만 배럴 감산조치 연장 여부에 귀추가 주목됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		5월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	52	-13	58	80	67	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	48,673	6,817	27,395	74,778	42,958	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	46,750	1,313	45,250	48,500	47,059	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

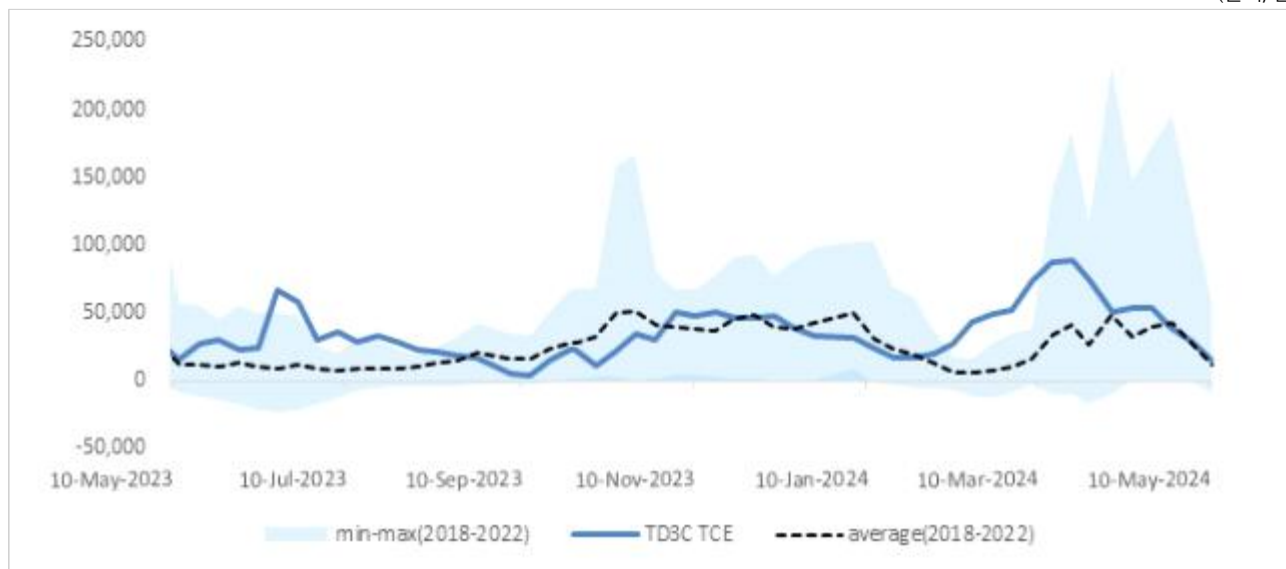


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 소폭 하락세를 보임

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

(달러/일)

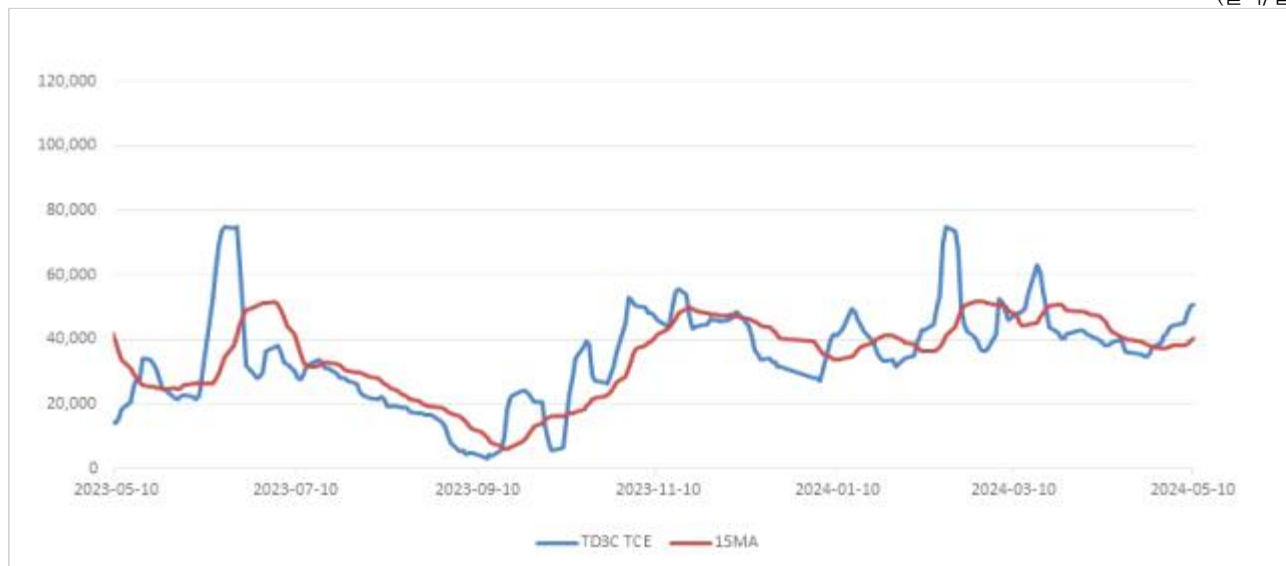


자료: Clarkson

수익 추세선은 전주 대비 상승세를 보이며 점진적으로 상향하고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 50.5p 상승한 269.2를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

구분	5월 2주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	269.2	▲	50.5	23.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	232.5	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	235.0	-	-	- %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	265.0	▼	5.0	1.9 %

(동향) 인도-극동항로 운임 급등, 하락 추세 지속해오다 물동량 증가하며 일부 항로 회복세 기대

- 석유제품선 시황은 주요국 연휴, 수요 부진 등으로 전반적인 하락세를 지속해오다 물동량 증가로 인도-극동항로의 운임이 급등하는 등 일부 항로에서 회복세를 보임
- 현재 성수기에 해당하는 2분기 돌입과 중국 경기부양책 등에 따라 점진적으로 소비 회복세가 나타나고 있으며, 중국을 중심으로 아시아 지역의 석유제품 수요 회복 신호가 관측되며 시황 개선 기대감이 유입됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		5월 2주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	269	51	196	348	250	139	266	187
	평균 수익	41,413	2,253	28,295	59,894	40,203	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	30,250	0	25,000	41,750	29,438	24,000	31,250	26,832

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

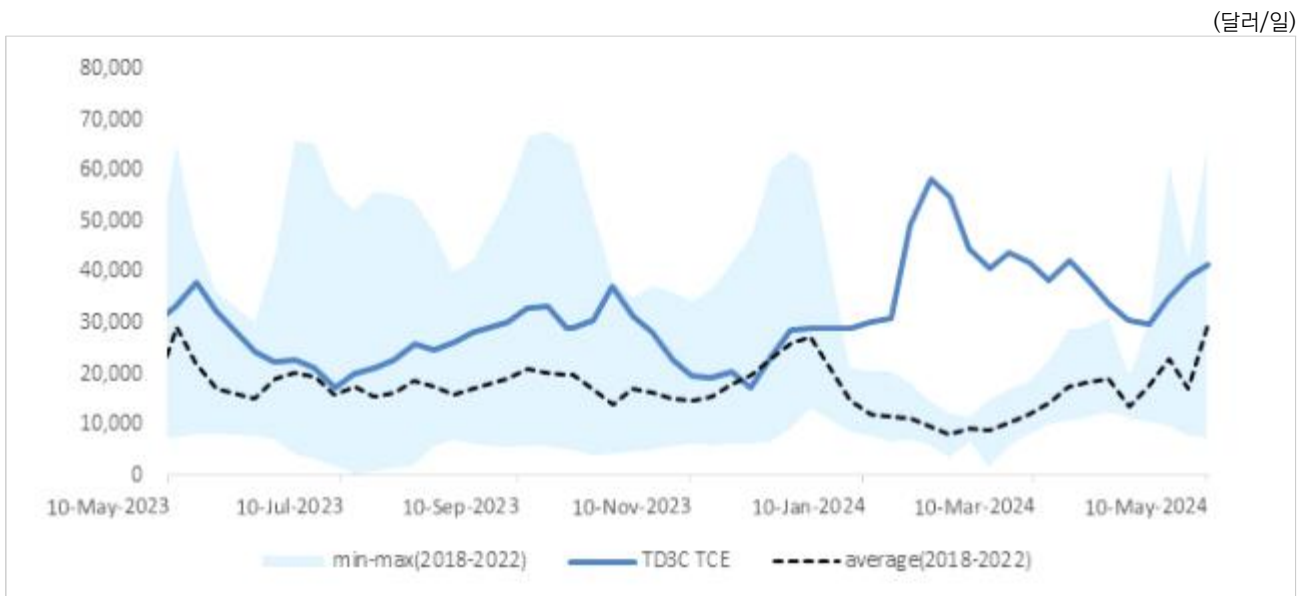
자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

I 수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승하며 반등세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

I 수익 추세선은 소비 회복세로 인한 물동량 증가로 상승 추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 34.8p로 전주 대비 0.6p 상승함

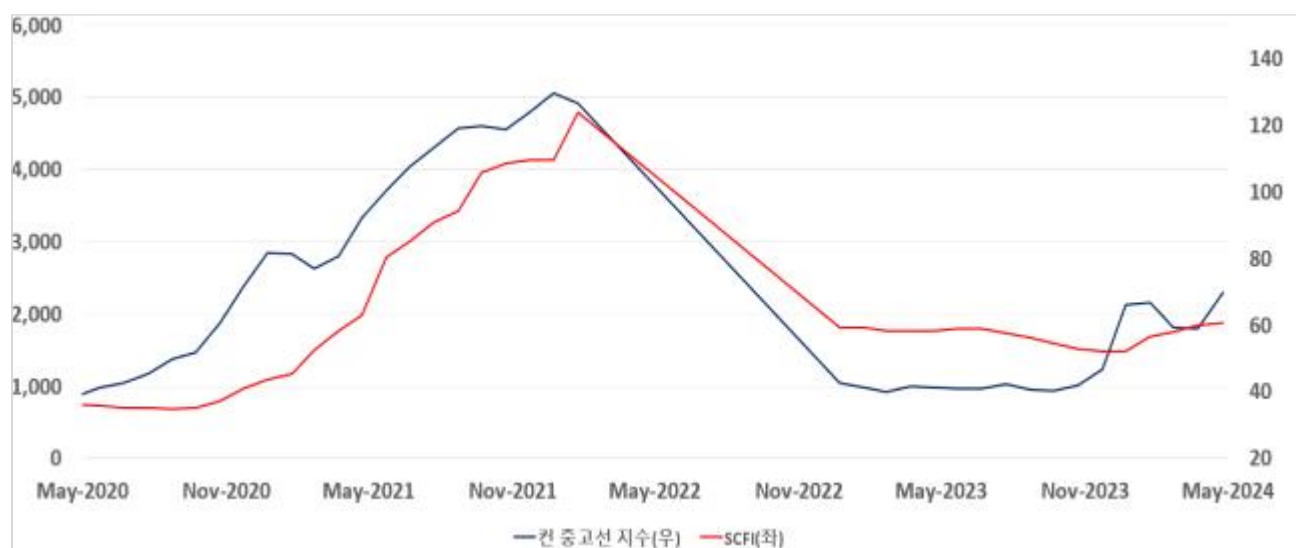
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 60.7p로 전월 대비 0.7p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

(24.05.06~24.05.10)

■ 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 64건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Global Striker	2013	32,976	DWT	2024-05-10	14.50	Sato Steamship	Undisclosed interests
Bulk	Belfriend*	2016	57,679	DWT	2024-05-10	56.60	Belships	Undisclosed interests
Bulk	Beltide*	2016	57,679	DWT	2024-05-10		Belships	Undisclosed interests
TankChem	G Bright	2004	20,811	DWT	2024-05-09	15.30	Green Maritime	Indonesian interests
Bulk	Khoi	2010	28,338	DWT	2024-05-09	10.70	Union Marine Mgmt	Vietnamese interests
Bulk	Nord Ferrum	2011	179,678	DWT	2024-05-09	34.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Offshore	Oranda 1	2011	75	LOA	2024-05-09		Pearl Nigeria	Clients of Frontera Offshore
Bulk	Pacific Honor	2011	58,912	DWT	2024-05-09	19.50	I.M.S. Maritime	Undisclosed interests
TankChem	Gulf Esprit	2006	46,891	DWT	2024-05-08	22.00	Gulf Energy Maritime	Undisclosed interests
TankChem	Ardmore Seahawk*	2015	49,999	DWT	2024-05-08	41.00	CMB Leasing	Clients of Ardmore Shipping
TankChem	Ardmore Seawolf*	2015	49,999	DWT	2024-05-08		CMB Leasing	Clients of Ardmore Shipping
Gas C'rier	Emily Kosan	2012	3,678	cu.m.	2024-05-03		BW Epic Kosan	Far Eastern interests
Gas C'rier	Renaud	2018	7,535	cu.m.	2024-05-03		Fuji Iron Works	Clients of Erasmus Corp
Pass./Car	Max	1998	800	Passengers	2024-05-01		Molslinjen	Undisclosed interests
Tanker	Yue Liang Wan	2014			2024-05-01	1.06	Huahang Asphalt	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2024.05.10. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	05월 평균	2024년			2023년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	115	0	115	106	115	111	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	23	0	23	15	22	20	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	36	0	36	35	36	35	33	35	34
유조선	VLCC	131	0	131	128	131	129	120	128	125
컨테이너선	Sub-Panamax	41	0	41	41	41	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	485	1	485	434	495	464	367	592	471
	Singapore	531	2	529	444	523	474	378	580	470
	Korea	548	4	546	476	540	498	439	583	501
	Hong Kong	528	1	528	457	526	487	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	570	-4	571	543	615	582	514	631	570
	Singapore	631	5	628	587	657	636	554	705	622
	Hong Kong	631	-1	632	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)	1,219	4	1,217	1,141	1,277	1191	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	664	41	632	529	622	576	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