

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 08월 26일
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	26

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 9.1% 상승한 22,841달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 전주 대비 184p 하락한 3,098p 기록

탱커선 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 6.3p 하락한 53.0p를 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

컨테이너선 신조선 발주 열풍 지속

- ▶ 컨테이너선 신조선 시장은 지난 주에 29척의 신규로 발주되는 등 공급 과잉의 우려에도 불구하고 지속적으로 신규 주문이 이어지고 있음
 - 먼저 싱가포르 선사 PIL(Pacific International Lines)은 중국 Hudong-Zhonghua Shipbuilding에 LNG 이중연료 네오파나막스 선박 5척을 주문한 것으로 확인됨
 - PIL은 효율성, 안전 및 지속 가능성에 중점을 두고 설계된 이번 선박은 다양한 항해, 기상 조건 등을 충족할 수 있는 유연성을 갖추고 있다고 밝힘
- ▶ 한편, 태국 선사 RCL(Regional Container Lines)은 중국 Shanghai Waigaoqiao Shipbuilding Co로부터 2026년 4분기 인도될 예정인 7,000TEU급 컨테이너선 2척을 주문했다고 밝힘
 - RCL은 올해 1분기 중국 Guangzhou Wenchong Shipyard에 4,300TEU급 컨테이너선 6척을 이미 주문한 바 있으며, 동 선박은 2027년 인도될 예정임
 - 이 밖에 대만 Wan Hai Lines 또한 중국 CSBC와 8,000TEU급 컨테이너선 건조 계약을 체결하는 등 공급과잉 시장이 우려됐던 2024년에도 신조 발주는 지속 이어지고 있음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1150271/The-week-in-newbuildings-Containership-ordering-frenzy-continues>

최건우 부연구위원

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

스크러버 장착, 개조 아닌 신조선 통해 확장

- ▶ 저유황유(VLSFO)와 고유황유(HSFO) 사이의 스프레드가 이전의 최고점에서 다시 낮아지면서 스크러버 설치에 대한 수익성 의문이 제기되고 있음
 - 스크러버 설치에 막대한 투자를 한 Scorpio Tankers의 COO는 스크러버 설치로 인한 스프레드가 상당히 좁게 유지될 것으로 예상된다고 밝힘
 - 또한 Scorpio Tankers는 스커러버 설치의 수익성을 위해서는 저유황유와 고유황유의 가격 차이가 톤당 최소 100달러 이상이 필요하다고 주장함
- ▶ Ship & Bunker의 세계 주요 20개 연료 공급 허브의 데이터에 따르면, IMO 규제 개정 발표 이후 2020년 7월 저유황유와 고유황유의 가격 차이는 톤당 420.5달러의 최고치를 기록한 바 있음
 - 하지만 올해 들어 스프레드는 크게 좁혀져, 6월 5일 기준 저유황유와 고유황유의 가격차이는 톤당 103.5달러를 기록하고 있음
 - 그럼에도 불구하고 스크러버 설치는 계속되고 있으며, 개조가 아닌 신조선 주문에 따른 스크러버 장착이 증가하고 있는 것으로 파악됨

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1150318/Shipowners-still-adding-more-scrubbers-via-newbuildings-not-retrofits>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

캐나다 철도 파업으로 북미 농업 부문 물류 차질 발생

- ▶ 지난 목요일 캐나다 철도회사인 캐나다인 내셔널 철도(Canadian National Railway)와 캐나다인 퍼시픽 캔자스 시티(Canadian Pacific Kansas city)의 파업으로 캐나다 전역의 화물 철도 운행이 중단되었음
 - 캐나다인 내셔널 철도 및 캐나다인 퍼시픽 캔자스 시티의 노사 양측의 갈등으로 캐나다 철도 노조인 팀스터즈(Teamsters)가 8월 22일 0시를 기점으로 파업 단행을 통보하면서 직장 폐쇄, 철도 운행 중단이 발생함
 - 캐나다는 카놀라와 칼럼 비료 세계 최대 수출국이며 세계 3위의 소맥 수출국으로 캐나다 철도망은 인접한 미국과 연결되어 있기 때문에, 이번 파업은 북미 전역의 곡물, 비료 등 농업 분야에 물류 차질로 확산됨
- ▶ 캐나다 정부의 개입으로 캐나다인 내셔널 철도 근로자들은 파업 시작 하루 만인 8월 23일에 업무에 복귀했지만 8월 26일 소송을 제기할 것이라 발표했으며, 캐나다인 퍼시픽 캔자스 시티는 직장 폐쇄를 유지하고 있음
 - 캐나다 정부 및 업계 관계자에 따르면, 현재 브리티시 컬럼비아(British Columbia) 항만에 곡물 선적을 대기하고 있는 건화물선은 20척 이상이지만 항만 내 곡물 재고가 부족해 선적이 지연될 가능성이 높음
 - 미국의 대두운송연합(Soy Transportation Coalition) 측은 캐나다 철도 상황은 유동적이고 불확실하다고 평가했으며, 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 곡물 선적 지연이 추가로 발생할 것으로 우려된다고 덧붙임

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/canada-rail-shutdown-may-still-delay-western-grain-exports-2024-08-23/>
<https://www.reuters.com/markets/commodities/canada-rail-stoppage-poised-disrupt-north-american-agriculture-2024-08-20/>

최영재 연구원

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

중국, 국내 석탄 생산량 증가 및 화력발전 비중 감소로 석탄 수입량 감소 전망

- ▶ 세계 최대의 석탄 생산, 수입, 소비 국가인 중국에서 자국 내 석탄 생산량이 증가하여 석탄 공급이 확대되었음에도 전체 전력 생산에서 차지하는 수력, 태양광, 원자력 발전의 비중 증가로 석탄 발전의 비중은 감소함
 - 중국 국가통계국 데이터에 따르면 2024년 7월 중국의 석탄 생산량은 전년 동월 대비 2.8% 증가한 3억 9,037만 톤이며, 화력 발전량은 전년 동월 대비 4.9% 감소한 5,749억 킬로와트시(kWh)로 나타났음
 - 반면 중국 전체 발전량은 전년 동월 대비 2.5% 증가한 8,831 킬로와트시이며 수력 발전량은 1,664 킬로와트시로 전년 동월 대비 36.2% 급증했으며, 태양광 발전은 16.4%, 원자력 발전은 4.3% 증가함
- ▶ 수력 발전량 회복, 태양광 발전의 빠른 보급 등으로 석탄 발전 비중이 감소하여 중국의 석탄 수요가 축소되는 가운데 중국 자국 내 석탄 생산량은 증가하여 국내 및 국제 석탄 가격이 하락하고 수입량이 감소함
 - 중국 철강전문지 스틸홈(Steelhome)에 따르면 8월 16일 기준 중국 석탄 가격은 2024년 고점 대비 약 11% 하락했으며, 원자재정보업체 아거스(Argus)에 따르면 인도네시아와 호주 석탄 가격 역시 12%, 10% 하락함
 - 원자재시장조사업체 케이플러(Kpler) 데이터에 따르면 중국의 7월 석탄 해상 수입량은 2,856만 톤으로 6월에 이어 2개월 연속 감소했으며, 8월에도 역시 감소하여 약 2,826만 톤 수준일 것이라 예상됨

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/chinas-coal-output-rises-share-electricity-slips-russell-2024-08-19/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

중국 원유 수입량, 전기차 전환 등으로 감소 전망

- ▶ 중국의 원유 수입량은 지난해 1,129만 배럴/일로 사상 최고치를 기록했으나 올해 1월~7월 수입량은 1,090만 배럴/일로 전년 동기 대비 32만 배럴/일 감소해 올해 전체 수입량은 지난해에 미치지 못할 것으로 예상됨
 - 중국의 원유 수입량에 가장 큰 영향을 미치는 요인은 전기차 전환으로, 지난해 중국의 전기차 판매량 비중은 약 53.5%로 내연기관 차량 판매량보다 많은 것으로 나타났으며 보조금 등의 영향으로 더욱 확대될 전망이다
 - 컨설팅회사 우드맥킨지(Wood Mackenzie)에 따르면 지난해 경유 차량의 LNG 전환율은 8%로 LNG 트럭으로의 전환 역시 중국의 경유 수요를 위축시켜 원유 수입량 감소에 영향을 주는 주요 요인이라고 할 수 있음
- ▶ 중국 정부는 2,000만 배럴/일 수준의 정제 능력 상한 설정 및 국내 원유 생산 확대를 추진할 것이라 예상되는 가운데 석유제품 수출 쿼터 확대 등의 가능성은 낮은 상황임으로 향후 원유 수입량 증가는 어려울 것으로 전망됨
 - 향후 중국 원유 비축량 증가세의 둔화, 중국 정부의 신규 정제시설 설립 제한 조치, 수입 대체를 위한 국내 원유 생산 확대, 전기차 전환 추세 등의 요인은 중국의 원유 수입량 회복을 더욱 어렵게 만들 것이라 예상됨
 - 중국의 경제 모멘텀 회복과 석유제품 수출 쿼터 확대와 같은 수입량 확대 시나리오도 있지만 이러한 요인은 현재 추측 단계에 불과하며, 앞서 언급한 수입량 감소 요인은 이미 존재하며 가속화될 전망이다

자료: <https://www.reuters.com/markets/commodities/passed-peak-chinas-crude-oil-imports-trend-down-russell-2024-08-22/>

최영재 연구원

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

인도 항만노조 파업 임박, 석유화학 업계 '촉각'

- ▶ 인도항만노조는 인도항만협회와 임금 분쟁으로 오는 8월 28일부터 인도 주요 12개 항만에서 무기한 파업을 돌입할 것이라 예고했으며, 이에 따라 인도 정부가 운영하는 항만 및 터미널의 운영이 중단될 우려가 커짐
 - 임금 분쟁을 해결하기 위해 인도항만협회 측은 새로운 임금 구조를 제시했으나, 인도항만노조 측은 새로운 임금 협정에 대한 합의에 여러 차례 실패하자 인도 12개 항만에서 무기한 파업을 선언함
 - 파업에 돌입하면 인도 내 주요 항만의 하역이 중단되어 항만 운영에 심각한 지연과 정체가 발생하면 전체 공급망으로 파업의 영향이 확산될 가능성이 있다는 여러 관련 업계의 우려가 잇따르고 있음
- ▶ 특히 석유화학부문 공급업체들은 몬순(monsoon) 이후 일부 화학제품의 수요 회복이 예상되는 시점에 인도 12개 항만에서의 파업으로 석유화학 제품의 무역 흐름이 중단될 가능성에 대한 우려가 높은 상황임
 - 인도항만노조의 파업 선언 및 향후 전개 방향에 대해 인도의 주요 석유화학기업들은 항만 내 컨테이너 이동에 대해서는 우려가 크지 않지만, 파업이 시작되면 화학제품 운송에 영향이 있을 것으로 예상함
 - 반면 업계 일각에서는 파업이 취소되거나 파업이 진행되더라도 항만 측에서 대안을 마련하여 큰 영향이 없을 것이며 민간 기업이 운영하는 항만 터미널에 대한 파업의 영향은 최소한일 것이라는 의견을 제시함

자료: <https://www.sgdai.com/commodityinsights/marketinsights/latestnews/shipping/082024-market-pays-which-as-talks-are-underway-to-avert-an-india-wide-port-strike>

최영재 연구원

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



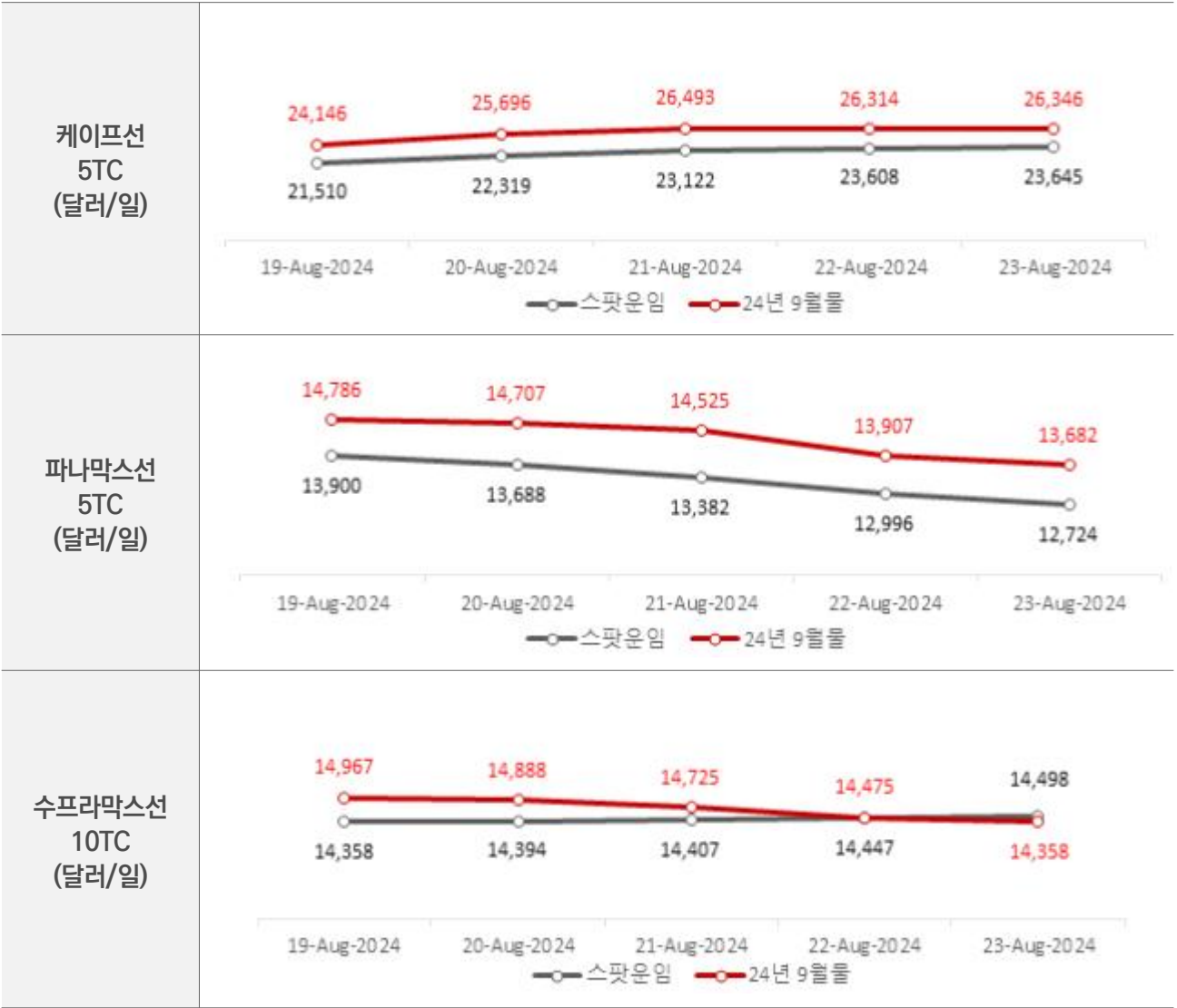
2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	8월 3주						
	주간평균운임	전주대비차이			'24년 9월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	22,841	▲ 1,912	9.1	%	25,799	▲ 1,239	5.0 %
파나마선 5TC (달러/일)	13,338	▼ -726	-5.2	%	14,321	▼ -1,103	-7.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,421	▲ 148	1.0	%	14,683	▼ -571	-3.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange▲ 상승 ▼ 하락 혼조

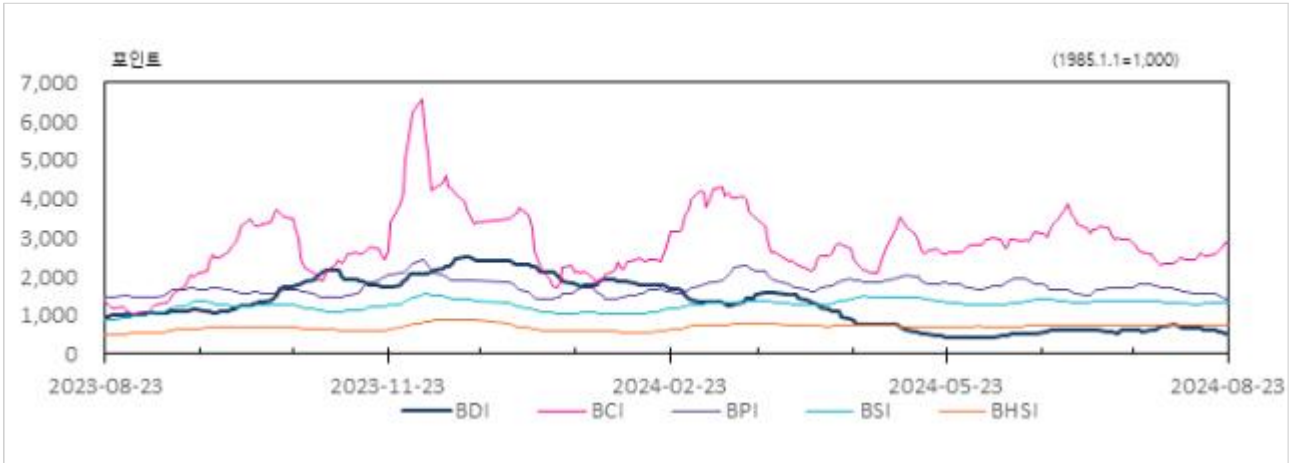


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		8월 3주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,746	▲ 59	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
	케이프(5TC)	22,841	▲ 1,912	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	13,338	▼ -726	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	14,421	▲ 148	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	13,569	▼ -35	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	24,250	- -	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
	파나마스	16,000	▼ -500	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	17,000	▼ -125	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	15,000	▼ -125	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 9월물		'24년 4분기물		2025년물		2026년물	
		8월 3주	전주 대비	8월 3주	전주 대비	8월 3주	전주 대비	8월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	25,799	▲ 1,239	26,770	▲ 236	21,406	▼ -216	20,966	▼ -99
	파나마스(5TC)	14,321	▼ -1,103	15,754	▼ -637	14,391	▼ -353	13,845	▼ -120
	수프라막스(10TC)	14,683	▼ -571	14,895	▼ -310	13,108	▼ -204	12,527	▼ -64
	핸디(7TC)	13,895	▼ -373	14,045	▼ -207	12,420	▼ -10	11,763	▼ -22

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



2 시장동향

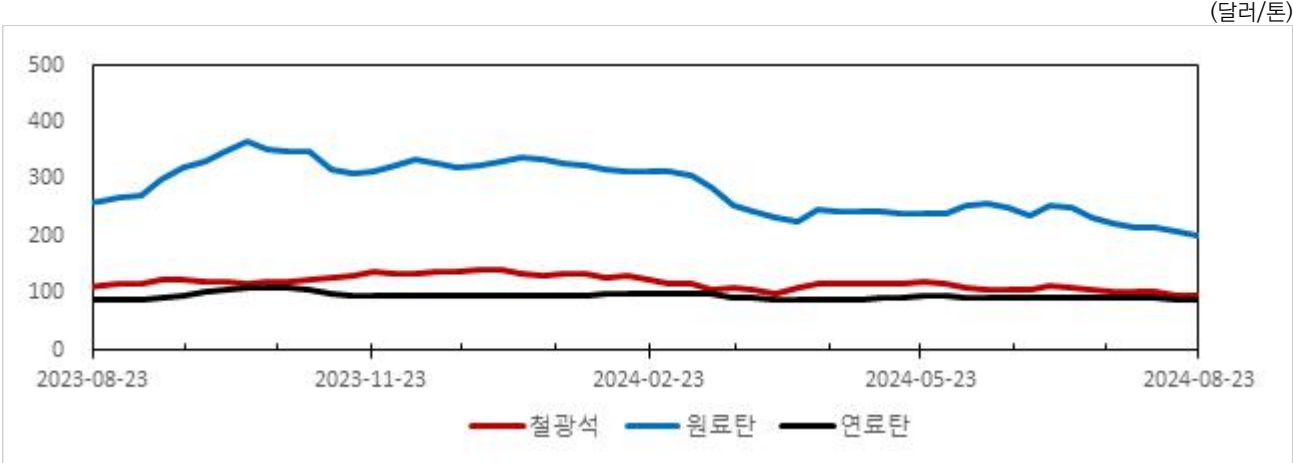
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	8월 3주	전주 대비					8월 3주	연평균	최저	최고
철광석	96.1	95.8	▲ 0.3	0.3	%		113.8	120.5	117.9	123.1
원료탄	202.1	206.3	▼ -4.2	-2.0	%		259.5	305.4	303.6	307.3
연료탄	89.1	89.5	▼ -0.4	-0.4	%		87.7	135.6	134.2	136.9
대두	350.5	358.0	▼ -7.4	-2.1	%		501.7	519.8	460.2	573.9
옥수수	147.1	148.6	▼ -1.6	-1.0	%		185.4	259.8	258.9	260.6

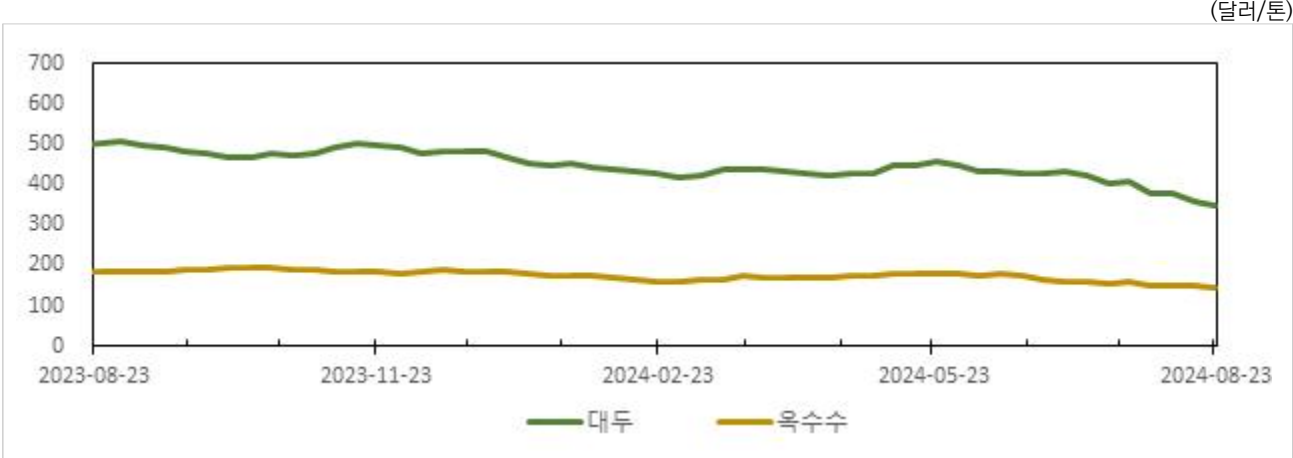
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

I 케이프선

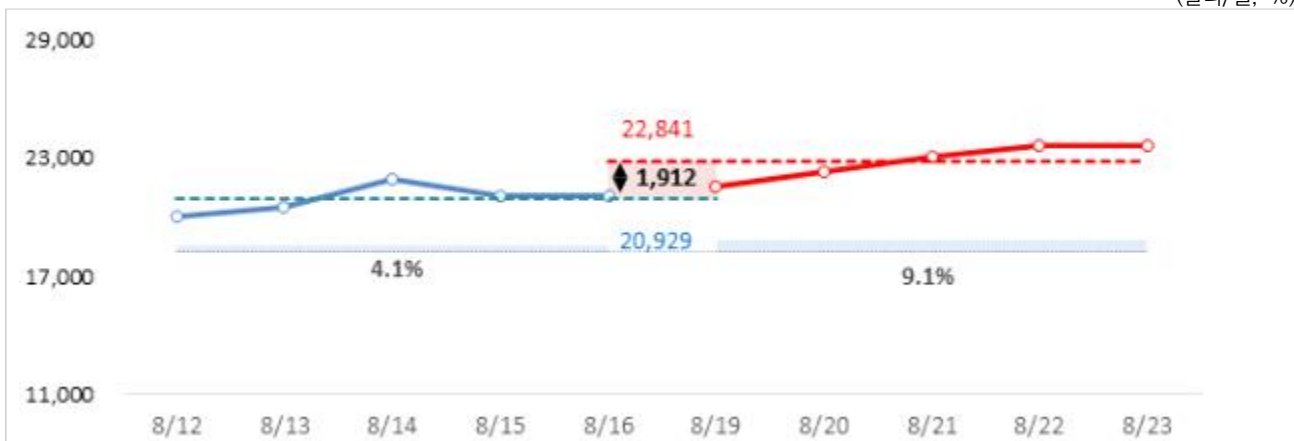
(운임) 케이프선 운임이 전주(8월 2주) 대비 9.1% 상승한 22,841달러/일을 기록함

(동향) 광산업체 중심으로 철광석 선적 수요 증가

- 트레이드윈즈에 따르면 주요 광산업체인 리오티토, BHP와 포테스큐 메탈 그룹의 최근 철광석 선적 수요가 최근 증가한 것으로 나타남. 이들 물량은 중국으로 향하고 있으며, 전문가들은 중국의 철광석 수입 강세가 철강 생산량 둔화와 수요 약세와 대조를 이루고 있다고 분석함
- 중국 국가통계국(NBS)이 발표한 자료에 따르면, 중국은 7월에 철광석(ROM, Run-of-mine)을 7,020만 톤 생산했으며, 이는 전월 대비 27.3%, 전년 동월 대비 18.1% 감소한 수치임. 그러나 1월부터 7월까지의 누적 생산량은 6억 5,260만 톤으로, 전년 동기 대비 7% 증가한 수준을 기록함
- 리오티토사와 텍 리소스(Teck Resources)가 22일부터 시작된 캐나다 철도 파업으로 인한 영향을 최소화하기 위해 대응 방안을 마련함. 이 파업은 임금 협상 실패로 촉발되었음. 리오티토사는 캐나다 사업에서 철광석, 알루미늄 등을 생산하고 있으며, 올해 상반기 회사 총 수익(약 268억 달러) 중 30%에 해당하는 80억 달러를 캐나다 사업에서 창출함

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 3주	8월 2주	전주대비차이	
BCI	2,754	2,524	▲ 230	9.1%
스팟운임(5TC)	22,841	20,929	▲ 1,912	9.1%
용선료	6개월	30,000	▼ -750	-2.4%
	1년	24,250	- -	-%
	5년	21,250	- -	-%
FFA	9월물	25,799	▲ 1,239	5.0%
	4분기물	26,770	▲ 236	0.9%
	'25년	21,406	▼ -216	-1.0%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

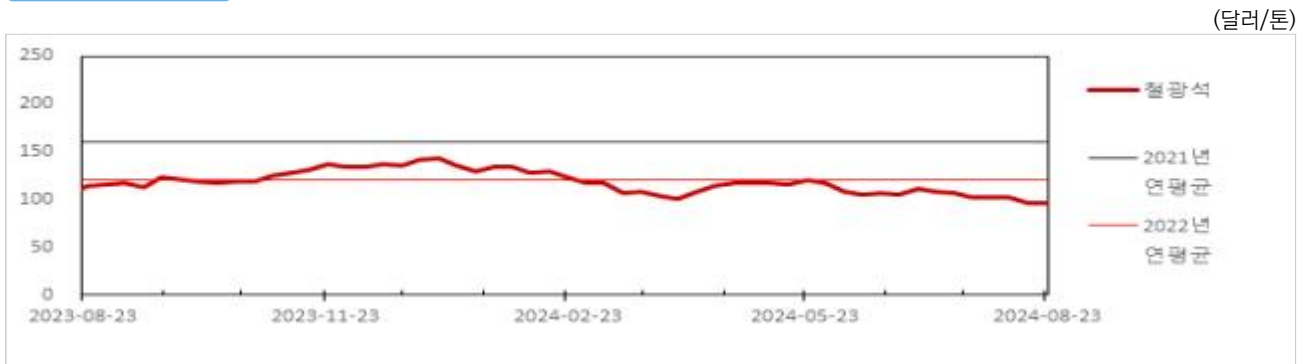
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 0.3% 상승한 96.1달러/톤 기록

철광석 가격 추이



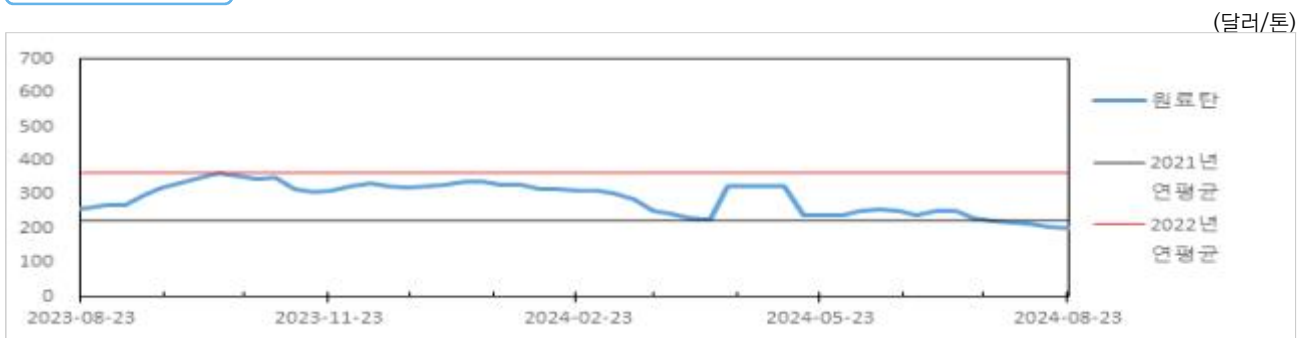
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.0% 하락한 202.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

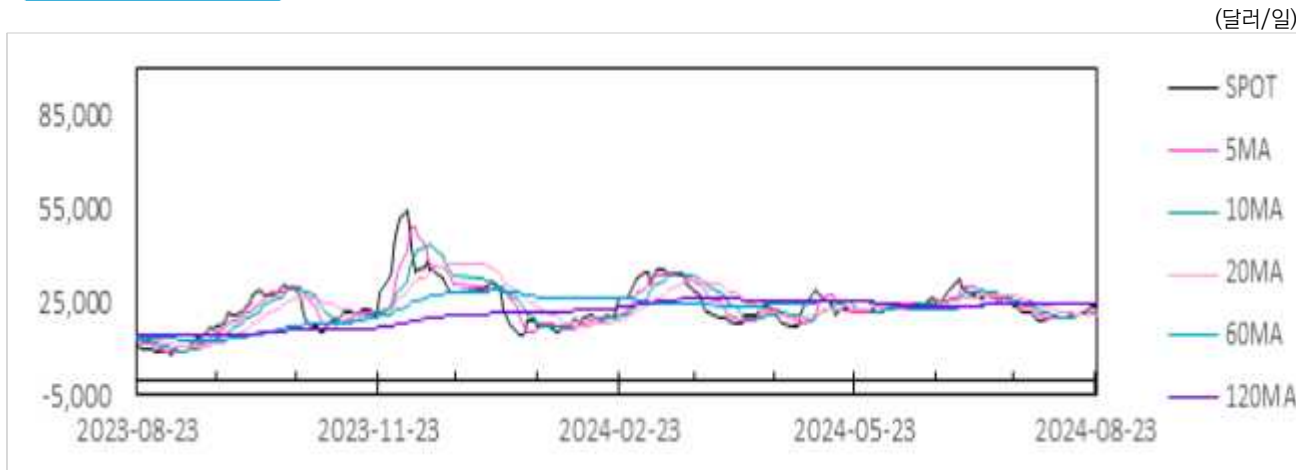


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

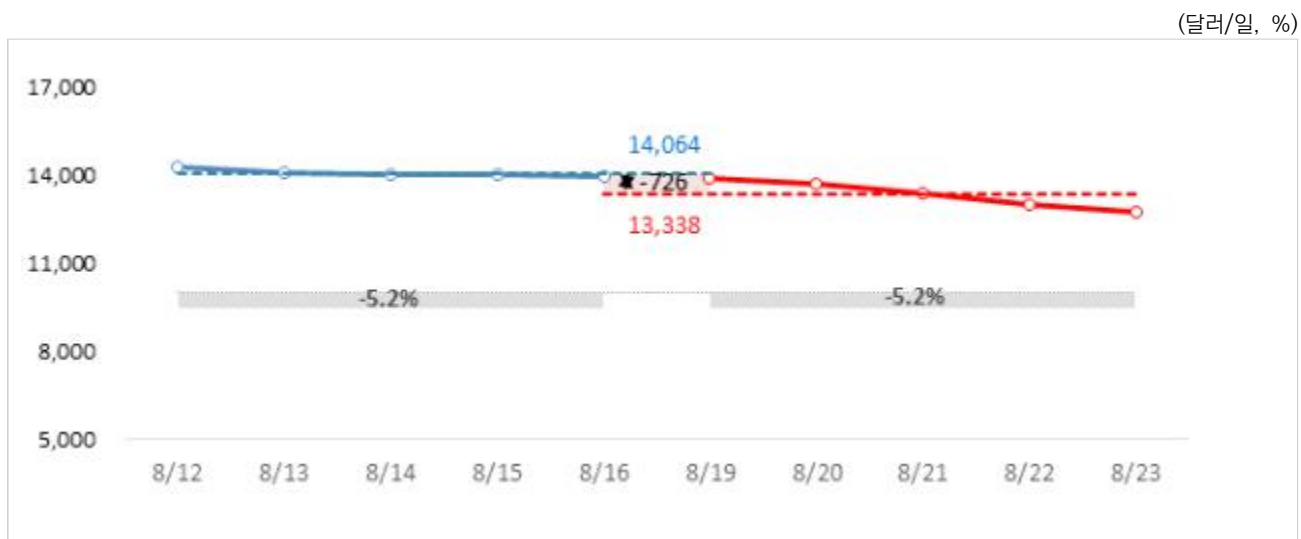
파나마스선

(운임) 전주 대비 5.2% 하락한 13,338달러/일 기록

(동향) 캐나다 철도 노조 파업

- 지난 8월 22일 캐나다 노사관계위원회(CIRB, Canada Industrial Relations Board)는 파업 중인 캐나다 국영 철도 (CN, Canadian National Railway)와 캐나다 운송 협의회(CPCK, Canadian Pacific Kansas Cirt)에 26일부터 업무에 복귀할 것으로 요청했으며, 현재 일부 운영만 재개된 것으로 파악됨. 이번 파업은 석탄, 원유 등 북미 공급망 전반에 걸쳐 큰 영향을 미칠 것이라는 전망이 우세했었음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 3주	8월 2주	전주대비차이		
BPI		1,482	1,563	▼	-81	-5.2 %
스팟운임(5TC)		13,338	14,064	▼	-726	-5.2 %
용선료	6개월	17,375	18,125	▼	-750	-4.1 %
	1년	16,000	16,500	▼	-500	-3.0 %
	5년	13,800	14,200	▼	-400	-2.8 %
FFA	9월물	14,321	15,424	▼	-1,103	-7.1 %
	4분기물	15,754	16,391	▼	-637	-3.9 %
	'25년	14,391	14,745	▼	-353	-2.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

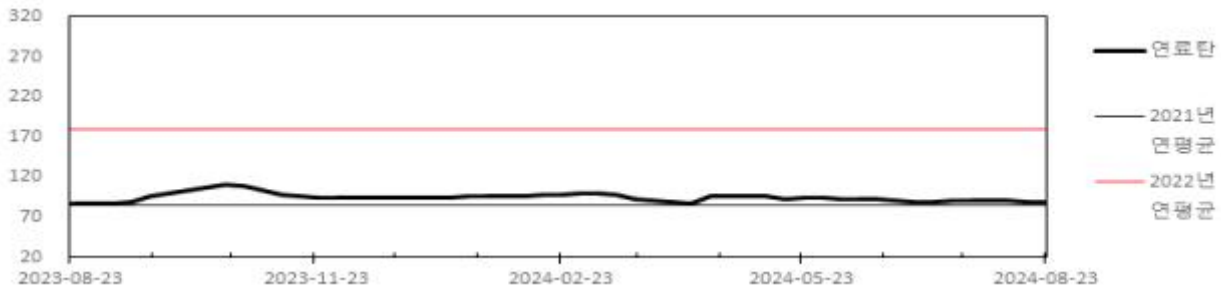


3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.4% 하락한 89.1달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

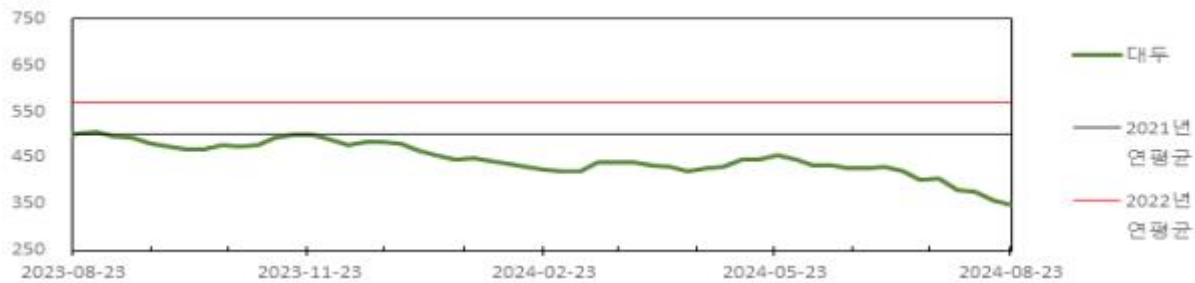
구분	연료탄가격	전주대비차이		
7월 5주	90.2	▲ 0.2	0.2	%
8월 1주	90.1	▼ -0.1	-0.2	%
8월 2주	89.5	▼ -0.6	-0.7	%
8월 3주	89.1	▼ -0.4	-0.4	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 2.1% 하락한 350.5달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
7월 5주	379.3	▼ -27.8	-6.8	%
8월 1주	377.0	▼ -2.3	-0.6	%
8월 2주	358.0	▼ -19.1	-5.1	%
8월 3주	350.5	▼ -7.4	-2.1	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

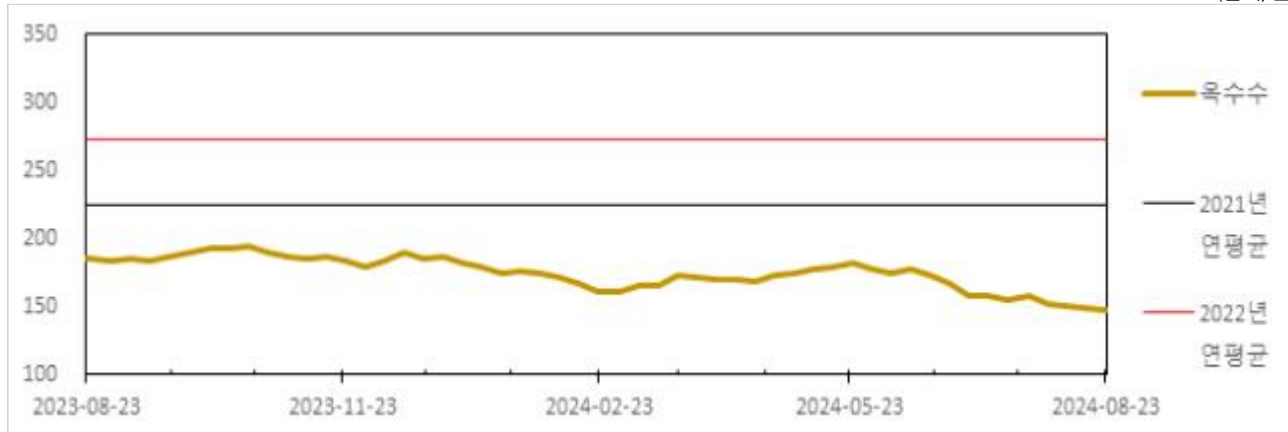


3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.0% 하락한 147.1달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

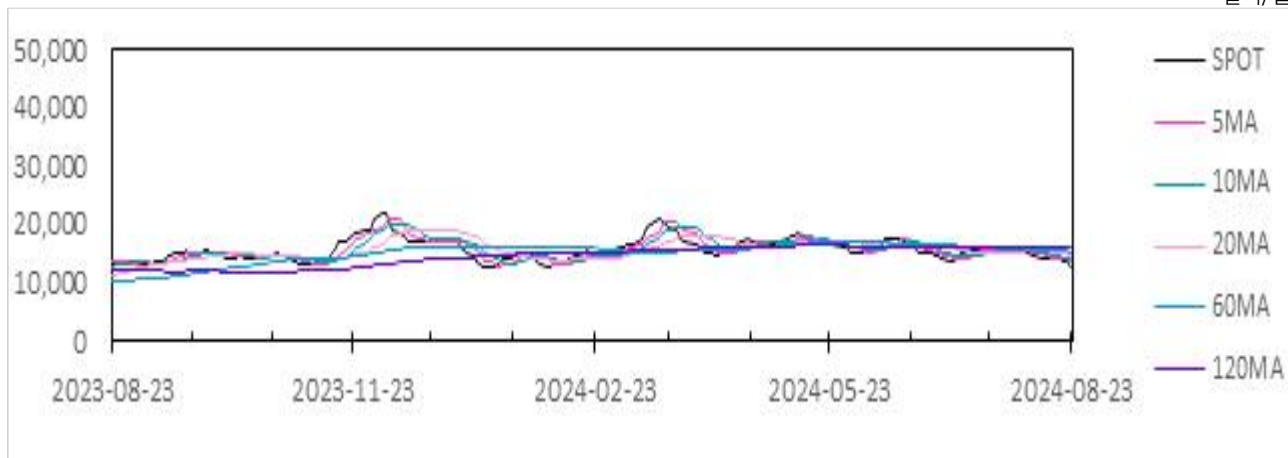
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
7월 5주	152.5	▼ -5.6	-3.5	%
8월 1주	151.1	▼ -1.4	-0.9	%
8월 2주	148.6	▼ -2.5	-1.6	%
8월 3주	147.1	▼ -1.6	-1.0	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

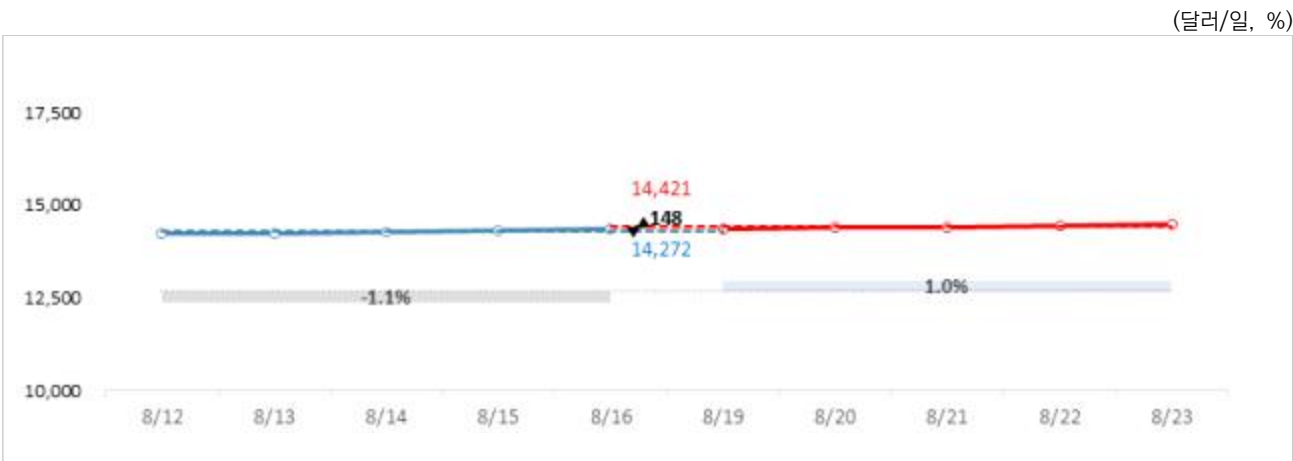
수프라막스선

(운임) 전주 대비 1.0% 상승한 14,421러/일 기록

(동향) 남아공 리차드베이 석탄 수출량 평균 이상 유지

- 남아공 RBCT 터미널에서 석탄 수출량이 전주 대비 감소했으나, 여전히 평균보다 높은 수준을 유지하고 있음. 최근 인도와 파키스탄 등에 석탄을 수출하고 있으며, 겨울 재고 시즌을 대비하여 로테르담 등으로도 석탄 수출이 진행되고 있음. 그러나 이러한 수출증가세가 둔화할 것이라는 전망이 우세함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 3주	8월 2주	전주대비차이		
BSI		1,311	1,297	▲	14	1.0 %
스팟운임(10TC)		14,421	14,272	▲	148	1.0 %
용선료	6개월	18,000	18,188	▼	-188	-1.0 %
	1년	17,000	17,125	▼	-125	-0.7 %
	5년	15,250	15,250	-	-	-
FFA	9월물	14,683	15,253	▼	-571	-3.7 %
	4분기물	14,895	15,205	▼	-310	-2.0 %
	'25년	13,108	13,313	▼	-204	-1.5 %

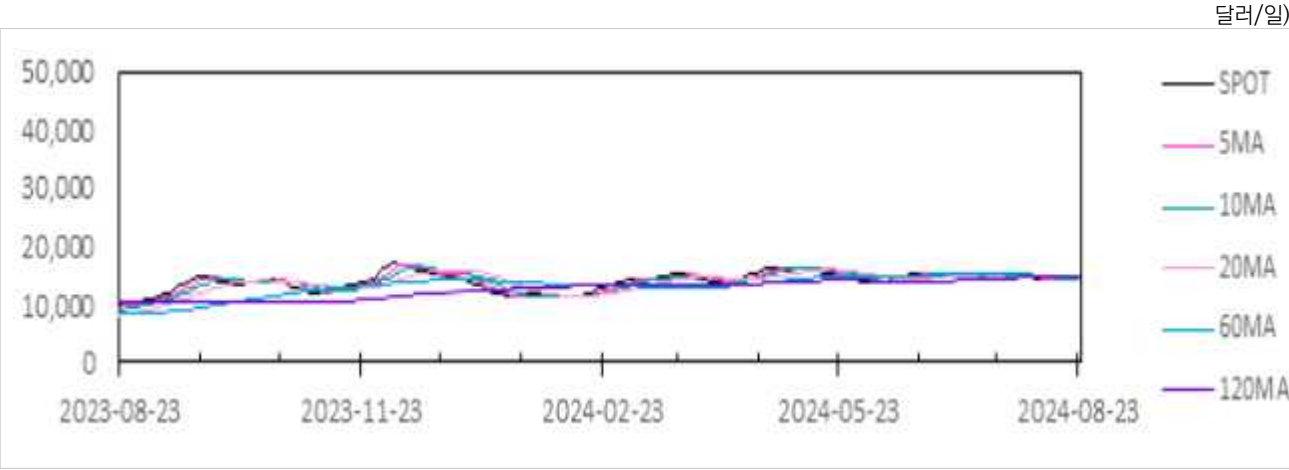
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 184p 하락한 3,098p를 기록

(운임) 공급 증가에 따른 전반적인 주요 항로 운임 하락

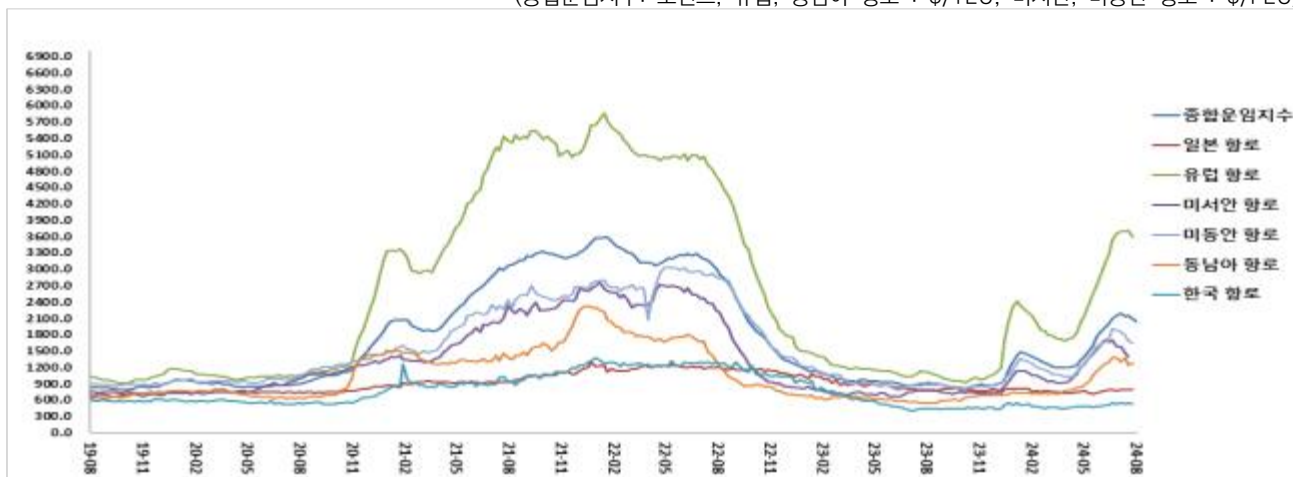
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 공급 증가에 따른 남아프리카 항로 운임을 제외한 모든 항로 운임이 하락함

(현황) 공급 증가로 인한 운임 하방 압력 가운데 파업, 전쟁 확산 등 운임 반등 요인 공존

- 아시아-유럽 항로는 중국 명절을 앞둔 시점에서 수요가 예상보다 저조하며, 디 얼라이언스 소속 선사들의 추가 선박 투입이 예정되어 있어 운임 하방 압력을 받을 것으로 예상
- 아시아-북미 항로는 이미 9월 초순까지 일부 선사별 특가운임이 제공되어 있어 소석을 확보를 위한 경쟁으로 운임 하방 압력이 예상됨. 또한 미 동부 파업 예상에 따른 동부 물량의 서부 전환 가능성이 있음

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)

		08월 3주	전주대비	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	3,098	-184	1,731	3,734	2,594	887	1,760	1,006
		유럽항로	4,400	-210	1,943	5,051	3,354	562	2,694	882
		미서안항로	5,955	-626	2,775	8,103	5,178	1,148	2,553	1,607
		미동안항로	8,546	-751	3,931	9,945	6,828	2,010	3,559	2,529
		한국항로	162	0	138	172	159	131	238	161
		일본항로	299	0	297	309	301	306	927	337
		동남아항로	544	-34	259	753	452	140	208	173.8

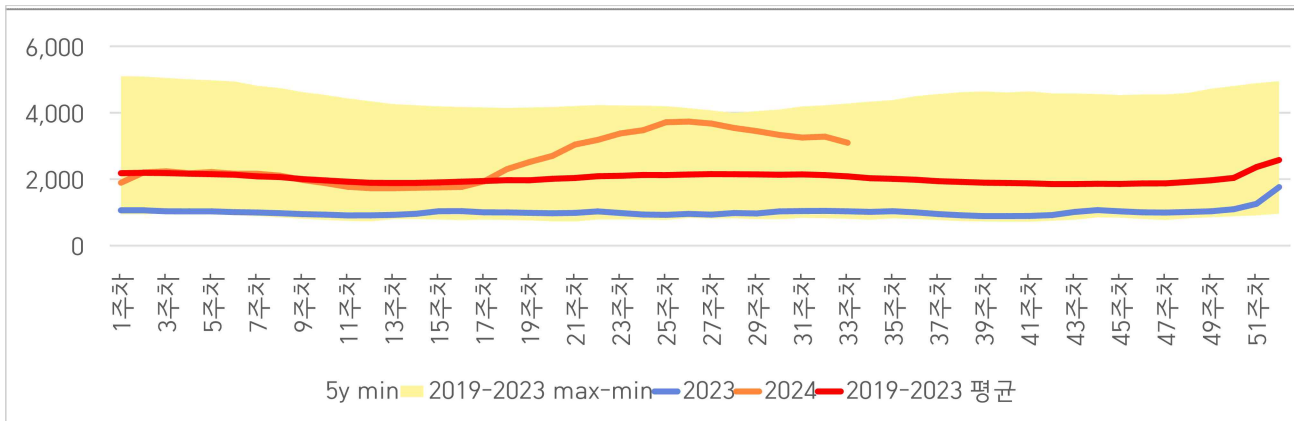
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



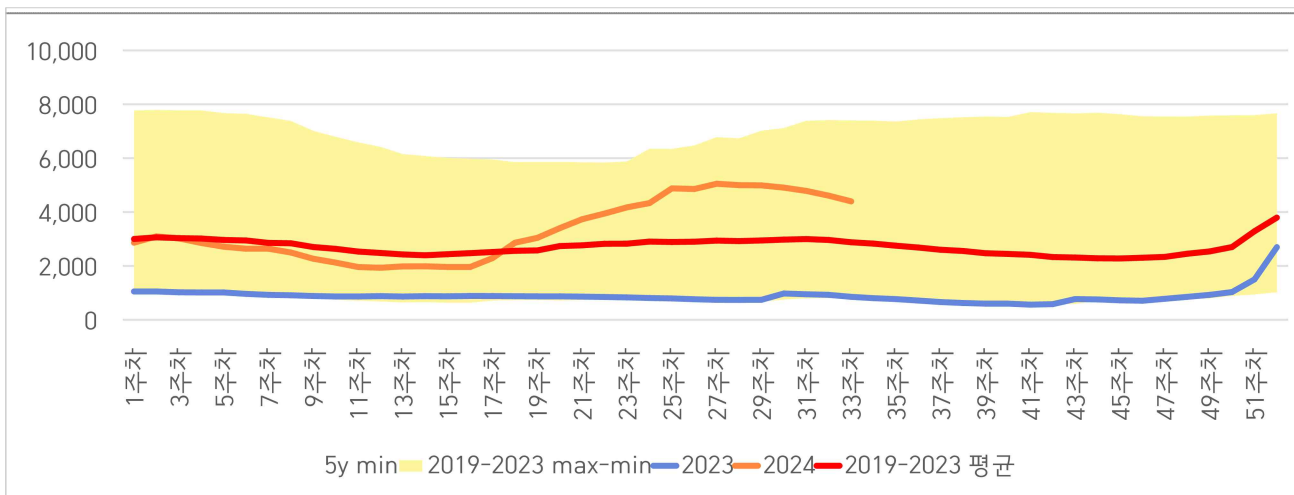
2 운임전망

| 8월 4주('24.8.26~'24.8.30)

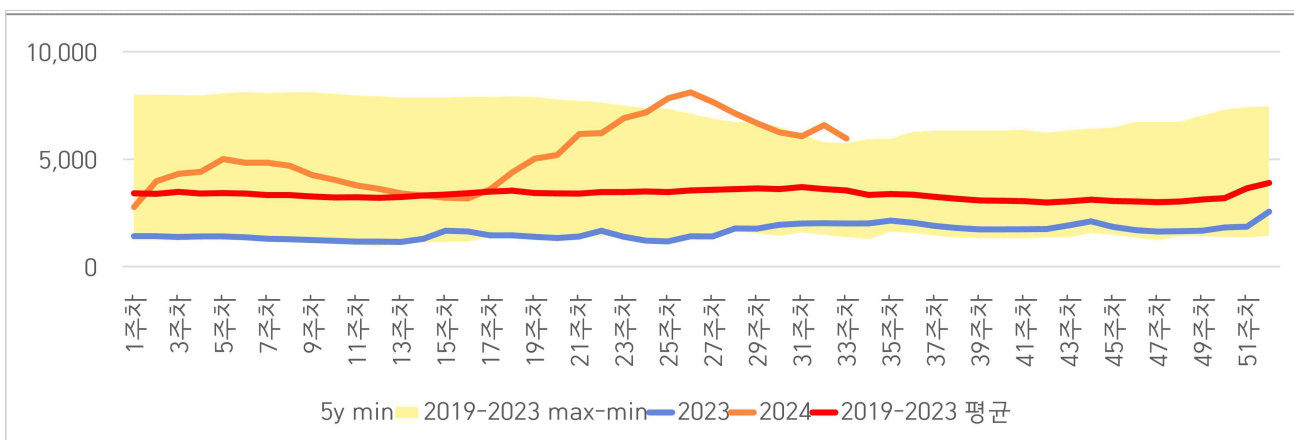
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 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 6.3p 하락한 53.0을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

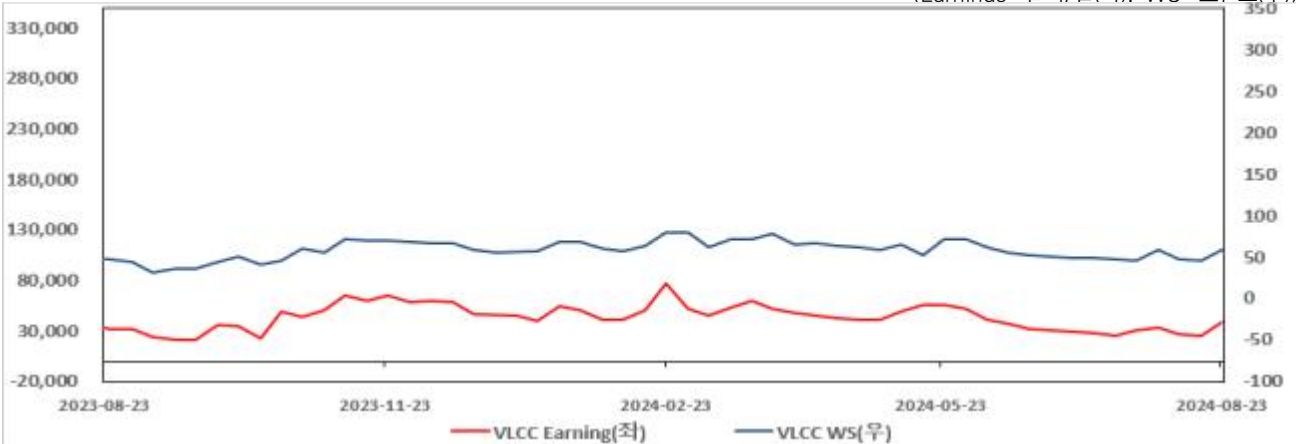
구분	8월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	53.0	▼	6.3	10.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	31.0	▼	4.0	11.4 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	32.5	▼	27.5	45.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	56.5	▼	56.5	11.0 %

(동향) 상승 시도에도 불구하고 물동량 둔화 흐름 재개, 전주 상승분 대부분 반납하며 하락 전환 추세

- 유조선 시장은 물동량 개선 기대감 반영되며 전주 큰 폭으로 상승세를 기록했으나, 중동항로를 중심으로 물동량 부진 현상이 재개되면서 상승분을 대부분 반납하며 하락세로 전환됨. 글로벌 경기 침체 장기화, 중국 원유 수요 둔화 등 거시적인 요인이 해소되지 못하면서 장기간 운임 둔화세가 지속되고 있음
- 지난 21일 예멘후티 반군이 홍해를 통항하는 그리스 유조선에 공격을 가하는 등 다시 중동 정세가 불안해지고 있으나, 현재 지정학적 영향에 따른 운임 변동성보다 계절적 비수기가 운임에 미치는 영향이 큰 것으로 분석됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수 :

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		8월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	53	-6	45	80	61	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	35,310	6,071	20,969	74,778	37,982	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	45,750	0	45,250	48,500	47,088	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

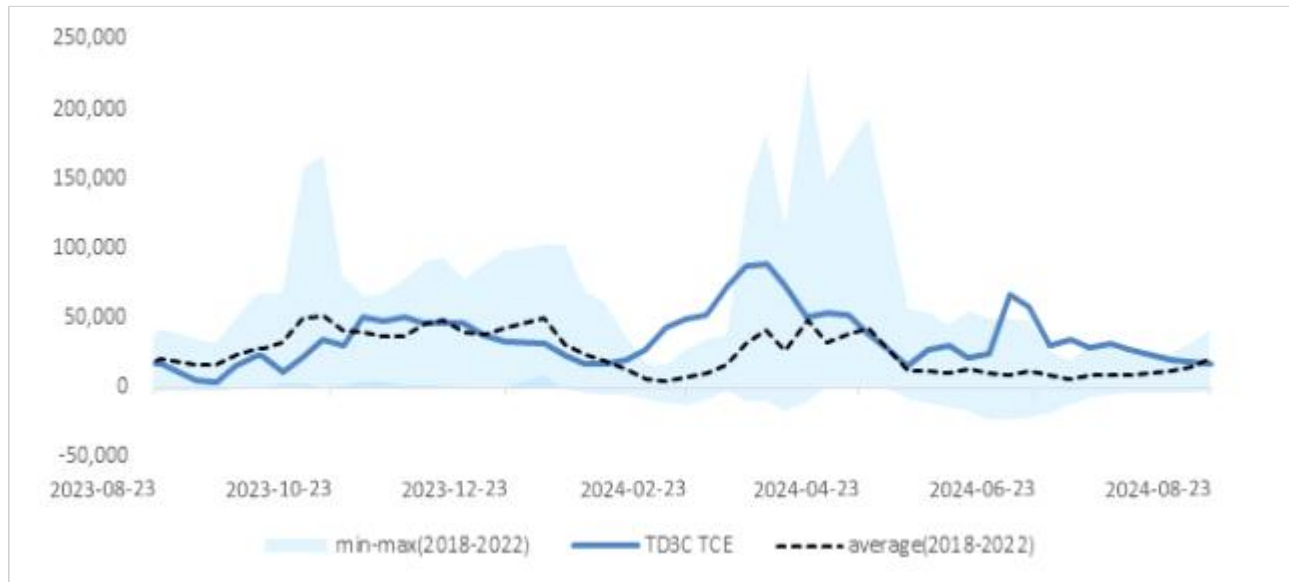


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 수요 부진으로 인한 약보합세가 이어지고 있음

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

(달러/일)

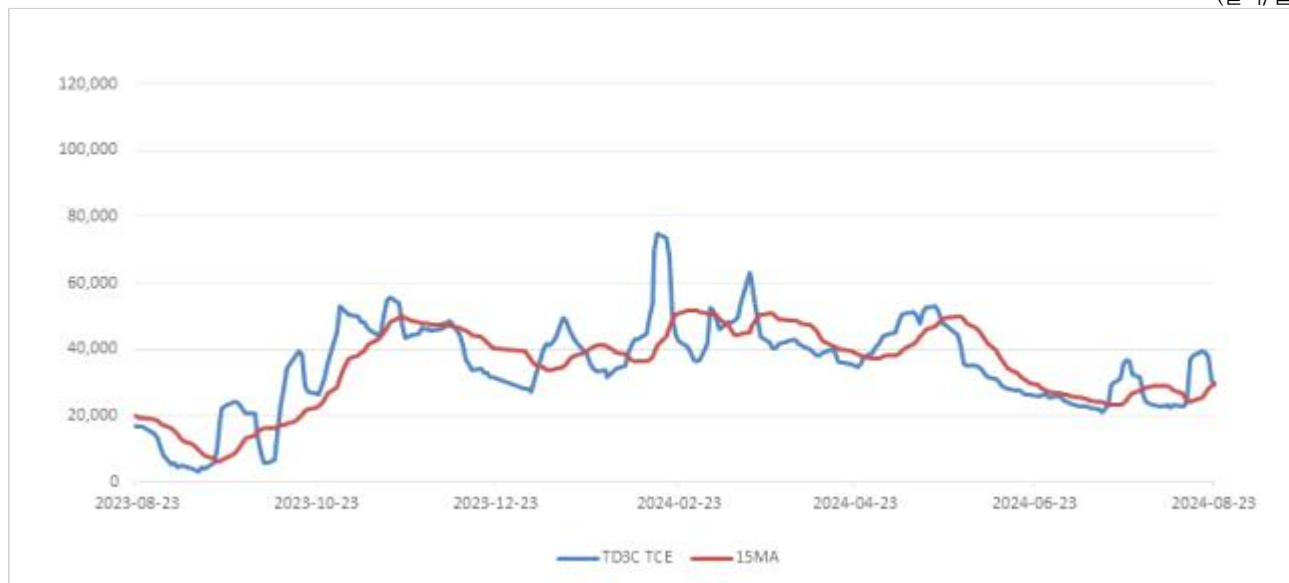


자료: Clarkson

수익 추세선은 물동량 둔화 현상이 재개되며 전주 상승분을 반납하면서 하락함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 1.0p 상승한 151.0을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

구분	8월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	151.0	▲	1.0	0.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	130.0	▼	10	7.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	140.0	▲	20.0	16.7 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	155.0	-	0	0 %

(동향) 물동량 위축 이어지며 시황 약세 지속, 바닥권 다지며 추가 운임 하락은 제한적일 것으로 전망

- 석유제품 수요 둔화 현상이 계속되면서 석유제품선 운임은 대부분의 항로에서 약보합 추세를 나타내고 있으며, 중국의 산업생산, 투자 지표 등이 여전히 약세를 보이는 등 중국의 석유수요 둔화세가 시황 약화를 유도하고 있음
- 현재 PBF 에너지, Phillips 66, Marathon 오일 등 미국 일부 정유사들이 석유제품 수요 둔화에 대한 우려를 이유로 정제설비 가동 축소에 돌입한 것으로 알려졌다으며, 본격적인 성수기 진입 전까지 시황은 바닥을 지지하며 약세 흐름이 지속될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		8월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	151	1	150	348	235	139	266	187
	평균 수익	20,359	820	18,698	59,894	37,731	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	27,500	-1,000	24,750	41,750	29,544	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

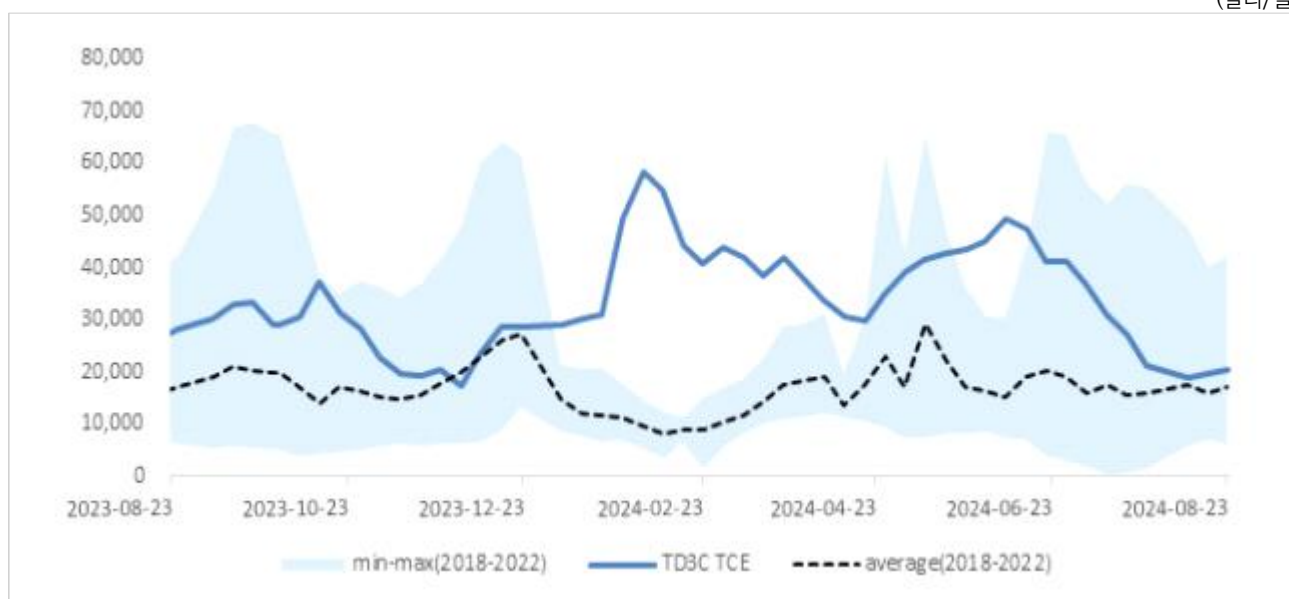


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 수요 부진이 계속되며 약세가 이어짐

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)



자료: Clarkson

수익 추세선은 물동량 둔화로 약보합세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 35.0p로 전주 대비 0.3p 하락함

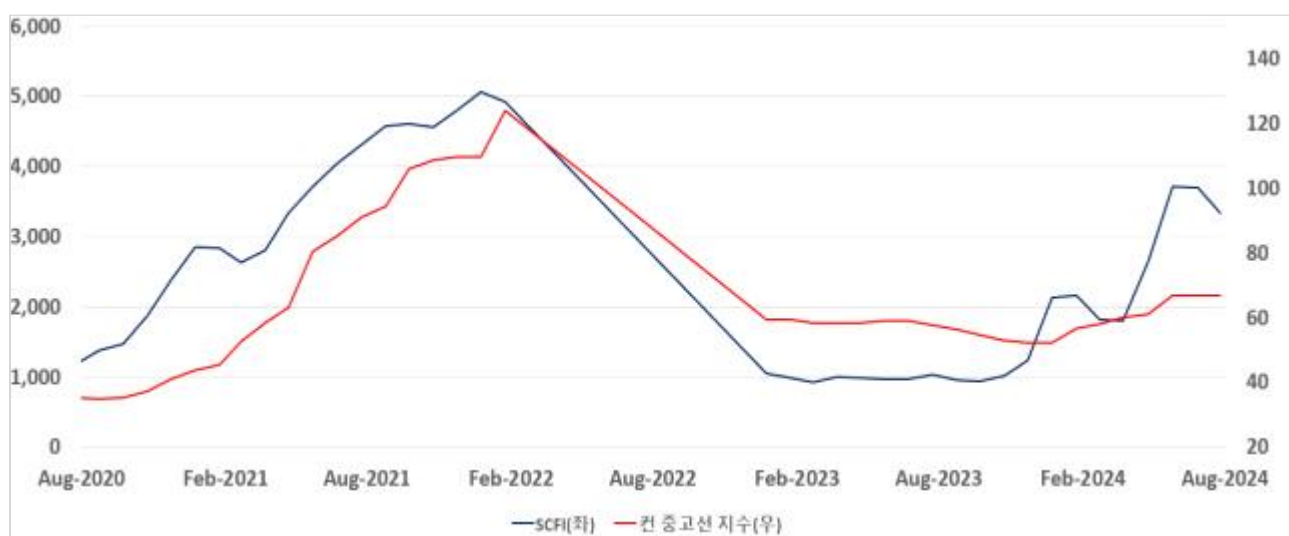
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 66.9p로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



거래실적					('24.08.01~'24.08.23')			
I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 64건 거래 발생								
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Posh Puffin	2014	3,259	DWT	2024-08-21		Posh Fleet Svcs	Clients of Pisces Offshore
Dry Genl	He Shun 9999	2013			2024-08-18	0.42	Unknown	Chinese interests
Offshore	Enav Jacaranda	2023	5,188	DWT	2024-08-15		Enav Offshore	Brazilian interests
Offshore	Run Hai 663	2022	2,115	DWT	2024-08-15		Tianjin Zhihai	Undisclosed interests
Gas C'rier	Avance Avior*	2023	91,000	cu.m.	2024-08-15	1,050.00	Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Avance Capella*	2022	91,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Avance Levant*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Avance Polaris*	2022	91,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Avance Rigel*	2023	91,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Breeze*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Chinook*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Mistral*	2015	83,133	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Monsoon*	2015	83,133	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Pampero*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG



Gas C'rier	Passat*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Gas C'rier	Sirocco*	2015	83,000	cu.m.	2024-08-15		Avance Gas	Clients of BW LPG
Bulk	Ahu C	2004	31,818	DWT	2024-08-14		Manta Denizcilik	Clients of GMZ Hellas
Container	Chicago	2003	5,744	TEU	2024-08-14		GEBAB	Clients of Peter Dohle
Gas C'rier	Navigator Aurora	2016	37,300	cu.m.	2024-08-14	44.80	Ocean Yield	Clients of Navigator Gas
Bulk	CS Caprice	2010	30,465	DWT	2024-08-13	11.00	Campbell Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Guang Xin 3008	2020			2024-08-13	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 58	2021			2024-08-13	0.85	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	PNS Serena	2006	298,100	DWT	2024-08-13	40.00	Patria Nusa Segara	Chinese interests
Bulk	Seacon Athens	2019	63,518	DWT	2024-08-13	32.10	Seacon Shipping	Chinese interests
Dry Genl	Tai Shun 1586	2014			2024-08-13	0.53	Taihe Shipping	Chinese interests
Dry Genl	Zheng Hong 806	2012			2024-08-13	0.28	Yinzuhai Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Zheng Hong 807	2013			2024-08-13	0.26	Yinzuhai Shpg	Chinese interests
Bulk	Sea Wave*	2024	40,000	DWT	2024-08-13		Reederei H. Vogemann	Chinese interests
Bulk	Great Spring	2017	61,438	DWT	2024-08-12	27.80	CMB Leasing	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Xiong Li 6668	2022			2024-08-12	0.73	Unknown Chinese	Chinese interests



Bulk	Seacon 9	2012	74,844	DWT	2024-08-12	14.71	Zhejiang Xinyihai	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Ping Hong Yuan 0823	2011			2024-08-10	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Captain Karam	2006	56,018	DWT	2024-08-09	13.90	LA Maritime	Indonesian interests
Tanker	Alsace	2012	320,350	DWT	2024-08-08		Euronav NV	Clients of TotalEnergies
Dry Genl	Guan Yang 88	2021			2024-08-08	0.76	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Dong Shun 6388	2022			2024-08-07	0.83	Unknown Chinese	Chinese interests
Ro-Ro/Pass	Stena Gothica	1982	186	Passengers	2024-08-07		Stena Line	Clients of Ukrferry Shipping
Bulk	Suzaku	2006	54,881	DWT	2024-08-07	14.00	Santoku Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Hui Feng 9	2009			2024-08-06	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Jin Mao 1899	2010			2024-08-06	0.63	Fuyang Jinmao	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 69	2021			2024-08-05	0.84	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hua Long 618	2006			2024-08-05	0.03	Wuhu Hualong Trans	Chinese interests
Bulk	Jal Kamal	2020	63,319	DWT	2024-08-05	37.00	Daido Kaiun Co	Undisclosed interests
Pass./Car	Kissamos	1992	1,500	Passengers	2024-08-05	4.79	Undisclosed interests	Clients of Attica Group
Pass./Car	Kydon	1990	1,500	Passengers	2024-08-05	4.90	Anek Lines	Clients of Attica Group
Dry Genl	Ping Nan Jun Xing 01	2021			2024-08-05	0.94	Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Teng Xian Jin Hai 1680	2020			2024-08-05	1.08	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Hua 8	2021			2024-08-01	0.76	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	HB Imabari	2024	40,320	DWT	2024-08-01	35.35	Taylor Maritime Inv	Undisclosed interests
Tug	Hua Yong Tuo 10	2010	8,492	HP	2024-08-01	2.06	Huayong Shipping	Clients of Dongying Huifeng
Dry Genl	Shun Yi Xing 198	2010	1,112	DWT	2024-08-01	0.16	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Stirling	2021	112,750	DWT	2024-08-01	70.50	Union Maritime	Clients of Teekay Tankers
Dry Genl	Teng Xian Yu Tong 008	2019			2024-08-01	0.96	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Rostrum Dubai*	2025	40,000	DWT	2024-08-01	64.00	Reederei H. Vogemann	Chinese interests



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2024.08.23. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	08월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	116	1	115	106	116	113	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	27	0	27	15	27	23	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	37	0	37	35	37	36	33	35	34
유조선 VLCC	129	0	129	128	131	129	120	128	125
컨테이너선 Sub-Panamax	42	0	42	41	42	41	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	455	-11	462	434	517	475	367	592	471
	Singapore	461	-28	483	444	536	494	378	580	470
	Korea	513	-7	516	476	563	520	439	583	501
	Hong Kong	482	-20	498	457	568	508	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	536	-17	546	530	615	571	514	631	570
	Singapore	612	6	607	578	657	625	554	705	622
	Hong Kong	604	-6	607	600	680	633	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)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			225	371	288
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	973	16	991	957	1,277	1,154	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	528	-2	538	524	700	585	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