

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 11월 25일
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 0.3% 하락한 23,438달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 92p 하락한 2,160p를 기록

탱커선 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 0.1p 하락한 54.0p를 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

미국 소매업체, ILA 파업 위협과 중국 수입품 관세에 대비

- ▶ 미국의 소매업체들은 10월 초 미 동부 항만에서 발생한 3일간의 파업을 성공적으로 대비한 이후, 트럼프 대통령 당선으로 발생할 수 있는 중국산 제품에 대한 관세 인상에 대해 준비가 되었다고 밝힘
 - 미국 소매업체들은 미 동부 항만의 파업을 종식시킨 임시 합의에 따라, 1월 15일 연장 협정이 만료되기 까지 상황을 모니터링하고 있다고 밝힘
 - 최근에는 ILA 파업 재개 위험, 중국 소매 수입품에 대한 미국의 관세 인상 예상 등으로 인한 선행적 선적 물량이 증가해 매출 대비 재고 비율이 상승함
- ▶ 트럼프 당선으로 중국산 제품 관세 위협에 직면한 소매업체들은 공급망을 다각화하기 위한 다년간의 준비로 중국산 제품 수급에 대한 위험을 줄여왔음
 - 미국의 한 업체는 제품 라인을 다각화하여 관세 수준과 시나리오에 따른 대응으로 관세 부과로 인한 피해를 최소화하겠다고 밝힘
 - 또한 최근 몇 년 동안 공급업체와 협력하여 탈중국화를 위한 공급망 다각화에 주력해 왔으며 중국에서 공급되는 상품을 50%에서 25%로 크게 줄였다고 덧붙임

자료: <https://www.joc.com/article/us-retailers-prepare-for-new-ila-strike-threat-tariffs-on-china-imports-5822904>

최건우 부연구위원

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

Gemini, 새로운 네트워크에서 Felixstowe 제외

- ▶ Maersk와 Hapag-Lloyd의 새로운 협력체인 Gemini는 아시아-유럽 항로에서 영국 최대 컨테이너 항만인 Felixstowe에 기항하지 않을 것이라고 발표함
 - Gemini는 내년 2월 새롭게 출범할 컨테이너 정기 서비스에서 Felixstowe 대신 London Gateway에 기항하기로 결정했다고 밝힘
 - Maersk는 아시아-유럽 서비스에 대한 서비스 검토를 거치면서 London Gateway가 영국에서 수출입하기 위한 가장 적합한 항만이라는 결론을 내림
- ▶ Felixstowe는 기존 Gemini가 발표했던 아시아-북유럽 노선 4개 중 3개 서비스에서 기항 예정인 항만이었음
 - Maersk는 이러한 기항지 변경 이유를 서비스당 기항지 감소로 네트워크 복잡성을 줄이고 고객을 위한 안정성, 도달 범위, 속도를 개선하기 위한 조치라고 밝힘
 - DP World는 London Gateway에 430m 규모의 신규 정박지를 개설하면 매년 항만 처리 용량이 약 100만 TEU 증가하게 될 것으로 예상하고 있음

자료: <https://www.joc.com/article/gemini-says-will-use-london-gateway-for-shared-network-vessel-calls-5819415>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

케이프선 시장, 브라질·기니 철광석 수출 증가로 수요 확대 전망

- ▶ 투자은행 클락슨 시큐리티즈(Clarksons Securities) 측은 향후 몇 년 간 브라질, 기니 등 대서양 연안의 철광석 수출 확대가 케이프선 시장을 견인하여 건화물선 시장 전망은 낙관적일 것이라 예상한다고 밝힘
 - 클락슨 시큐리티즈 측은 올해 브라질의 철광석 수출량은 전년 대비 7%, 기니의 보크사이트 수출량은 13% 증가했고, 2028년까지 두 국가에서 최대 1억 7,000만 톤의 철광석이 추가로 생산될 것으로 추정함
 - 2028년까지 예상되는 철광석 생산량이 중국으로 운송된다고 가정하면 대서양 시장에서 최대 250척의 케이프선 수요가 발생할 것으로 계산되는데, 이는 2028년까지 인도 예정된 케이프선 135척보다 많은 수치임
- ▶ 지난 8월, 클락슨 시큐리티즈 측은 아프리카 최대의 철광석 광산 및 인프라 프로젝트인 기니의 시만두(Simandou) 프로젝트로 인해 연간 최대 170척 규모의 케이프선 수요가 발생할 것이라 밝힌 바 있음
 - 시만두 프로젝트는 철광석 광산 2개로 나뉘며, 하나는 심퍼 얼라이언스(Simfer Alliance)라는 합작법인이 운영하고 다른 하나는 위닝 컨소시엄 시만두(Winning Consortium Simandou) 합작법인이 운영함
 - 클락슨 시큐리티즈 측은 기니와 브라질 등 대서양 시장의 철광석 수출 증가와 같은 케이프선 등 대형 건화물선 시장의 긍정적인 펀더멘털이 중소형 건화물선 시장으로 점차 확산될 것이라 예상한다고 밝혔음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/demand-for-250-capesize-bulkers-could-be-added-by-atlantic-iron-ore-bonanza-says-clarksons/2-1-1743399>

최영재 연구원

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

호주, 환경단체 시위로 뉴캐슬 항만 운영 차질 발생

- ▶ 호주 석탄 수출을 막기 위해 환경단체 라이징 타이드(Rising Tide)가 11월 21일부터 50시간 동안 세계 최대 석탄 수출 항만인 호주 뉴캐슬(Newcastle) 항만에 카약, 카누 등을 띄워 항만 운영을 방해함
 - 라이징 타이드 측은 호주 뉴캐슬에서 석탄 수출을 막기 위해 이른바 시민 봉쇄(People's Blockade)를 조직하고 11월 21일에 항만에 진입하여 11월 23일까지 약 50시간 동안 항만 운영을 방해하였음
 - 이번 시위로 라이베리아 선적의 건화물선 Mount Matterhorn호는 경찰선의 도움으로 항만을 벗어났으며, 홍콩 선적의 ITG Uming 3호는 카약 시위대를 피해 항만으로 진입하는 등 항만 운영에 차질이 발생함
- ▶ 이번 시위에 대해 라이징 타이드 측은 정부가 기후 변화로부터 평범한 호주인을 보호하기보다 석탄 및 가스 억만장자들의 이익 보호에 관심이 있으며 뉴사우스웨일즈 교통부가 불공정하고 불법적으로 행동했다고 주장함
 - 해당 단체는 지난해 같은 방법으로 시위를 진행하여 100명 이상이 체포된 바 있어, 올해는 호주 뉴사우스웨일즈(New South Wales) 주 정부가 사전에 출입 금지 구역을 선포하는 등의 조치를 발표함
 - 그러나 라이징 타이드 측은 출입 금지 구역 선포에 대해 주 대법원에 소송을 제기했으며 이에 주 대법원은 출입 금지 명령에 대해서는 철회해야 하나 시위대의 특정 활동이 합법적이라는 뜻은 아니라고 강조함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1151555/Protestors-blockade-worlds-biggest-coal-port>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

전기차 보급 확대 및 경제 둔화로 중국 휘발유 소비량 감소세

- ▶ 2024년 8월 기준 중국의 휘발유 소비량은 전년 대비 약 14% 감소한 약 320만 배럴/일이었으며, 이러한 감소 추세는 9월에 이어 10월까지 지속되어 올해 하반기에 휘발유 소비량 감소세가 뚜렷해지고 있음
 - 올해 8월부터 시작된 중국의 휘발유 소비량 감소세를 반영하여 미국 에너지정보청(EIA)은 최근 발표한 단기 에너지 전망(STEO)에서 올해와 내년 중국의 석유 및 연료 소비 성장률 예측을 하향 조정함
 - 미국 에너지정보청은 중국의 석유 및 연료 소비가 연료 수요보다는 중국 내 석유화학 제조업 확대에 따른 석유화학 원료 수요 증가로 올해는 10만 배럴/일, 내년은 30만 배럴/일 증가할 것으로 전망함
- ▶ 미국 에너지정보청은 전기차 판매량 증가로 휘발유 소비량 감소세는 가속화할 것으로 전망했으며, 또한 경제 성장 둔화와 인구 감소의 영향으로 장기적으로 중국의 석유 소비 구조가 변화할 것으로 예상함
 - 2024년 10월 기준 하이브리드 차량, 플러그인 하이브리드 전기차(PHEV), 배터리 전기차(BEV)의 총 판매량은 중국 승용차 판매량의 절반 이상을 차지했으며, 전년 대비 약 40% 증가한 것으로 나타남
 - 내년 중국 GDP 성장률은 4.1%로 팬데믹 이전 5년 간의 평균 성장률인 6.7%보다 낮아 경제 활동이 둔화할 것으로 예상되며 인구 역시 감소하여 중국의 석유 소비 구조의 변화가 예상된다고 언급함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/whats-driving-decreasing-gasoline-consumption-in-china/>

최영재 연구원

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

OPEC+, 전 세계 석유 수요 부진으로 감산·증산 딜레마 심화

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 전 세계 원유 수요 부진이 이어지고 있어 OPEC+ 회원국들의 증산은 어려우며, 일부 회원국들은 원유 생산량 확대를 원하고 있으므로 추가 감산 역시 어려울 것이라 보도함
 - OPEC+는 올해와 내년에 기존의 감산 기조를 완화하면서 소폭 증산을 계획한 바 있으나 중국을 중심으로 한 전 세계 석유 수요 둔화와 비OPEC+ 산유국의 생산 확대로 증산 계획을 몇 차례 연기함
 - 로이터 통신은 전 세계 석유 수요가 둔화하는 상황에서 원유 생산을 확대하면 유가가 50 달러/배럴 이하로 장기간 지속될 것이며, 이는 석유수출국기구(OPEC) 회원국들이 감내하기 어려울 것이라 보도함
- ▶ 일각에서는 OPEC+의 시장 점유율 감소로 유가 인하 경쟁이 발생할 가능성이 제기되고 있으나, 미국의 셰일 업계의 비용 절감 노력과 미국 주요 석유 메이저들의 셰일업체 인수로 인해 이러한 가능성은 낮음
 - 아랍에미리트(UAE)는 생산 능력 대비 지나치게 낮은 생산량을 유지해왔으며 증산을 요구하고 있고 이라크 역시 생산 할당량 증가를 주장하는 상황에서 OPEC+ 차원의 추가 감산은 어려울 것이라 보임
 - 호주 투자은행 맥쿼리(Macquarie) 측은 내년 상반기에는 계절적 수요 부진으로 증산 가능성보다는 추가 감산이 필요할 가능성이 있지만 OPEC+이 추가 감산 조치를 취하기는 어려울 것으로 전망함

자료: <https://www.reuters.com/business/energy/opec-may-stick-with-deep-oil-cuts-longer-due-weak-demand-2024-11-20/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	11월 3주						
	주간평균운임	전주대비차이			'24년 12월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	23,438	▼ -82	-0.3 %		23,705	▼ -2,767	-10.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	10,259	▼ -557	-5.2 %		10,607	▼ -1,831	-14.7 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	10,532	▼ -578	-5.2 %		10,651	▼ -839	-7.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

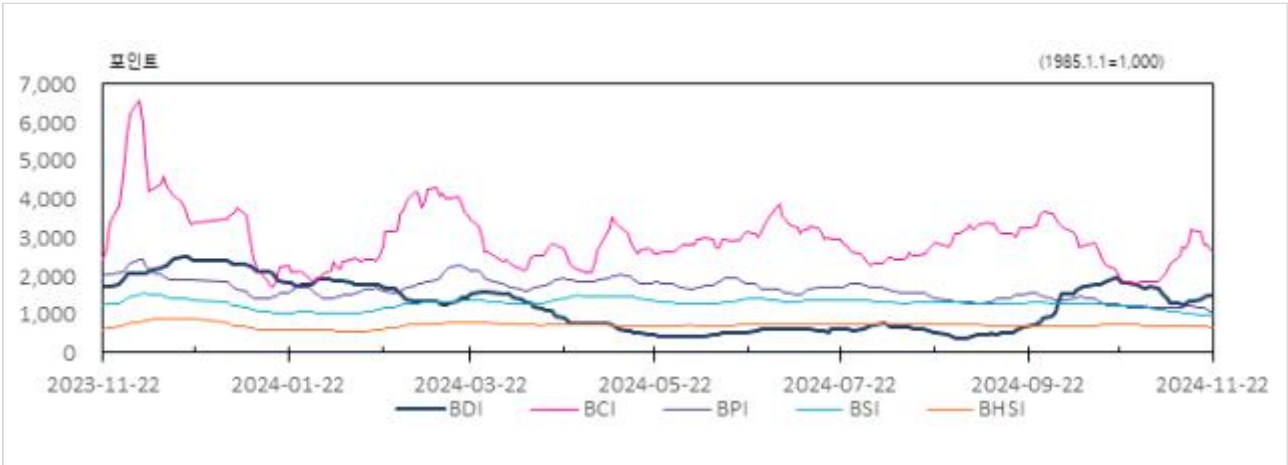


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		11월 3주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,622	▼ -37	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
	케이프(5TC)	23,438	▼ -82	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	10,259	▼ -557	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	10,532	▼ -578	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	12,151	▼ -314	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	21,800	▼ -1,200	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
	파나마스	14,475	▼ -750	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	14,250	▼ -250	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	13,125	-	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'24년 12월물		'25년 1분기물		2025년물		2026년물	
		11월 3주	전주 대비	11월 3주	전주 대비	11월 3주	전주 대비	11월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	23,705	▼ -2,767	14,372	▼ -1,233	20,070	▼ -1,020	19,934	▼ -635
	파나마스(5TC)	10,607	▼ -1,831	10,585	▼ -842	12,263	▼ -631	12,152	▼ -452
	수프라막스(10TC)	10,651	▼ -839	9,808	▼ -627	11,233	▼ -571	11,057	▼ -447
	핸디(7TC)	11,745	▼ -430	9,679	▼ -136	10,918	▼ -220	10,788	▼ -208

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



2 시장동향

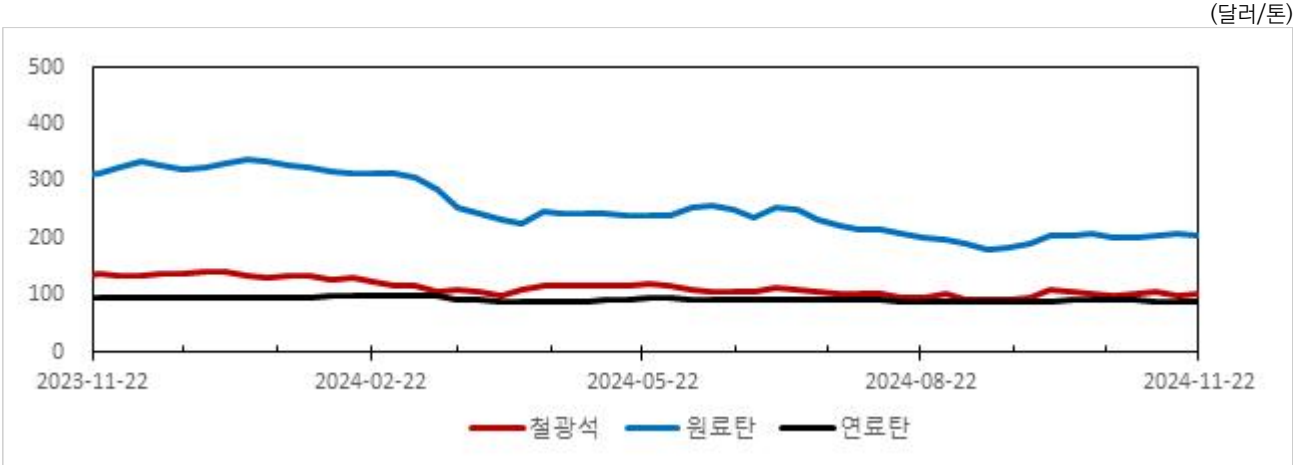
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	11월 3주	전주 대비					11월 3주	연평균	최저	최고
철광석	101.4	99.9	▲	1.5	1.5	%	136.8	120.5	117.9	123.1
원료탄	203.9	206.2	▼	-2.3	-1.1	%	313.9	305.4	303.6	307.3
연료탄	87.9	88.3	▼	-0.4	-0.4	%	94.6	135.6	134.2	136.9
대두	364.5	367.7	▼	-3.2	-0.9	%	498.9	519.8	460.2	573.9
옥수수	168.4	167.6	▲	0.9	0.5	%	184.2	259.8	258.9	260.6

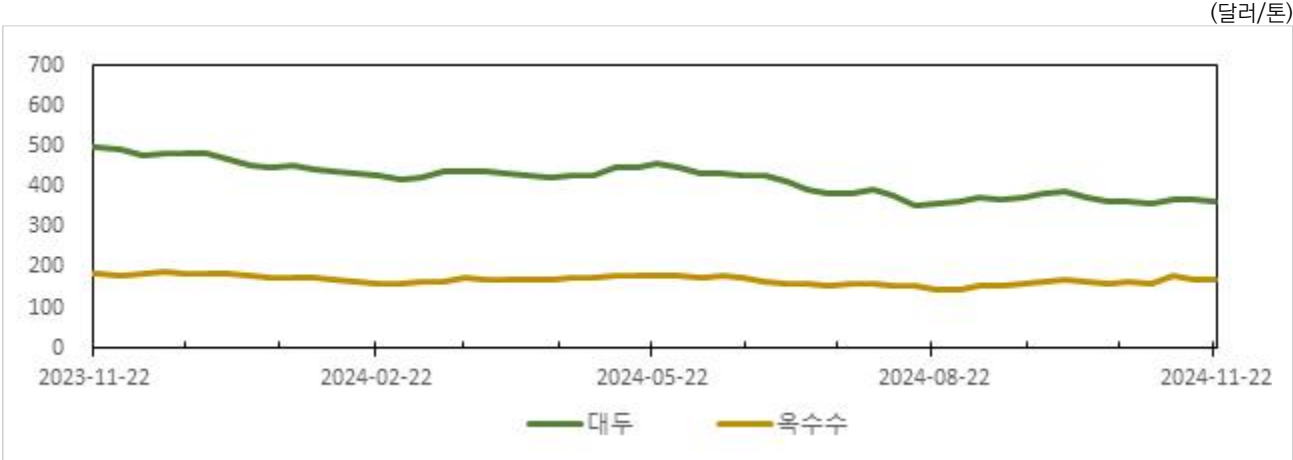
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

케이프선

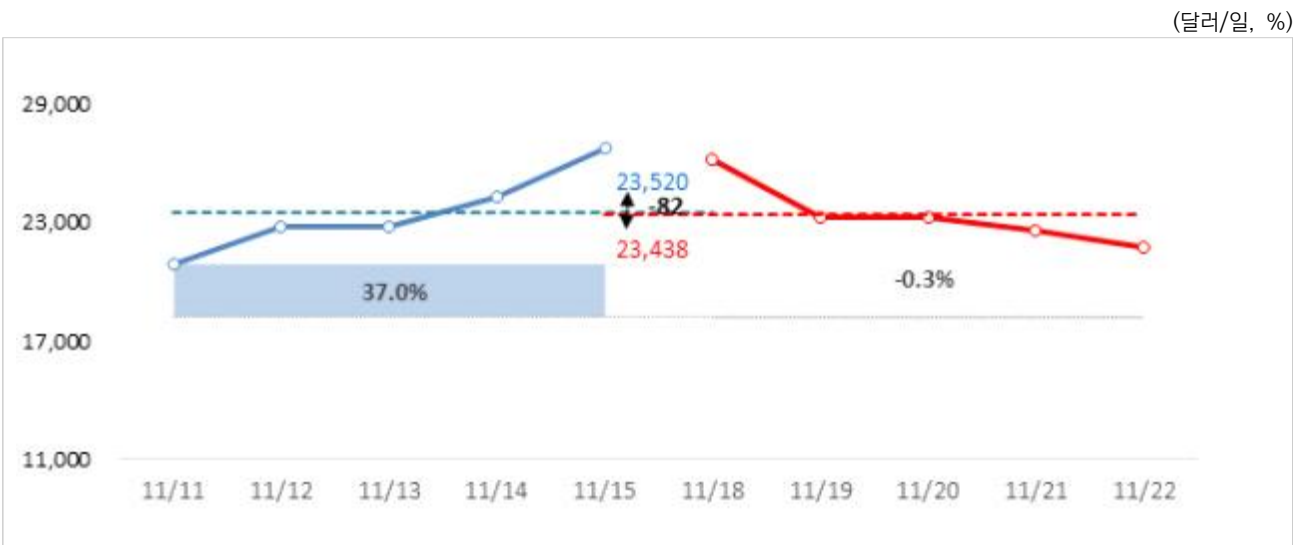
(운임) 케이프선 운임이 전주(11월 2주) 대비 0.3% 하락한 23,438달러/일을 기록함

- 파나마선 운임 약세로 인해 카고스플릿(Cargo Split) 현상이 발생하는 등 운임 하락 압력이 존재하고 있으나, 호주의 주요 광산업체 물량의 시장 유입으로 인해 고운임 수준을 유지 중임

(동향) 중국 올해 10월까지 철광석 생산량 전년 대비 2.8% 증가

- 2024년 1월부터 10월까지 중국의 철광석 생산량은 8억 7,154만 톤으로 전년 동기 대비 2.8% 늘어난 수준임. 올해 10월 한 달 동안 중국 제철소는 전년 동월 대비 철강 생산량을 4.1% 줄였으나, 전월 대비 4.4% 증가한 8,645만 톤을 기록함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 3주	11월 2주	전주대비차이	
BCI		2,826	2,836	▼ -10	-0.4%
스팟운임(5TC)		23,438	23,520	▼ -82	-0.3%
용선료	6개월	23,050	24,250	▼ -1,200	-4.9%
	1년	21,800	23,000	▼ -1,200	-5.2%
	5년	20,300	21,500	▼ -1,200	-5.6%
FFA	11월물	23,705	26,472	▼ -2,767	-10.5%
	'25년 1분기물	14,372	15,605	▼ -1,233	-7.9%
	'25년	20,070	21,090	▼ -1,020	-4.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

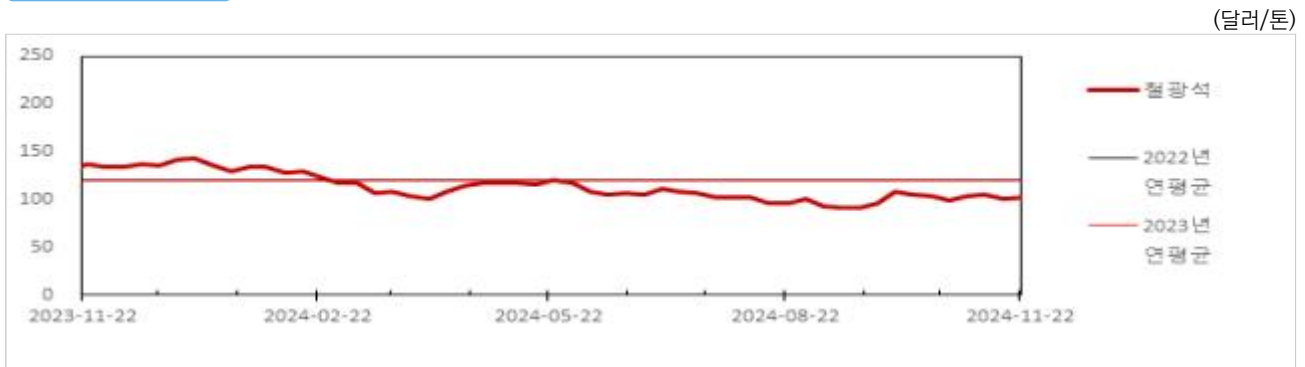
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 1.5% 상승한 101.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이



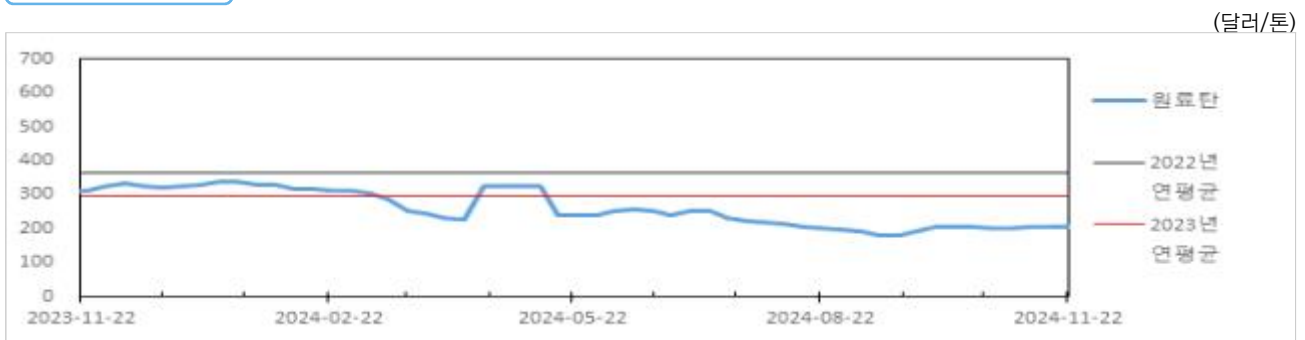
자료: Clarkson



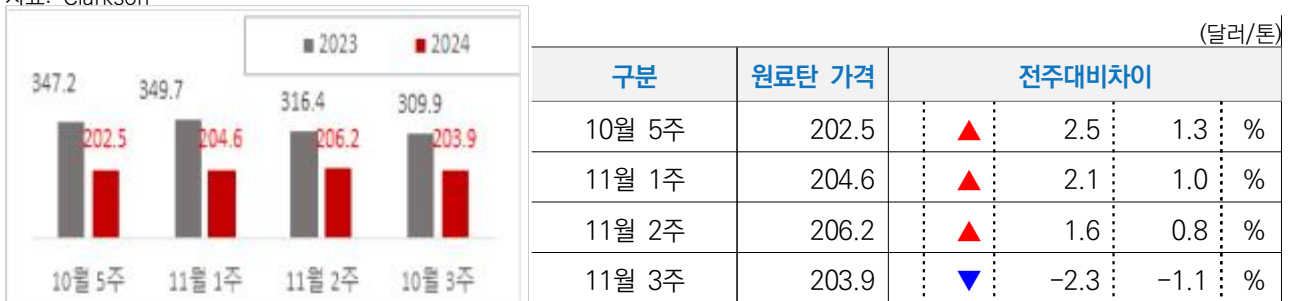
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 1.1% 하락한 203.9달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

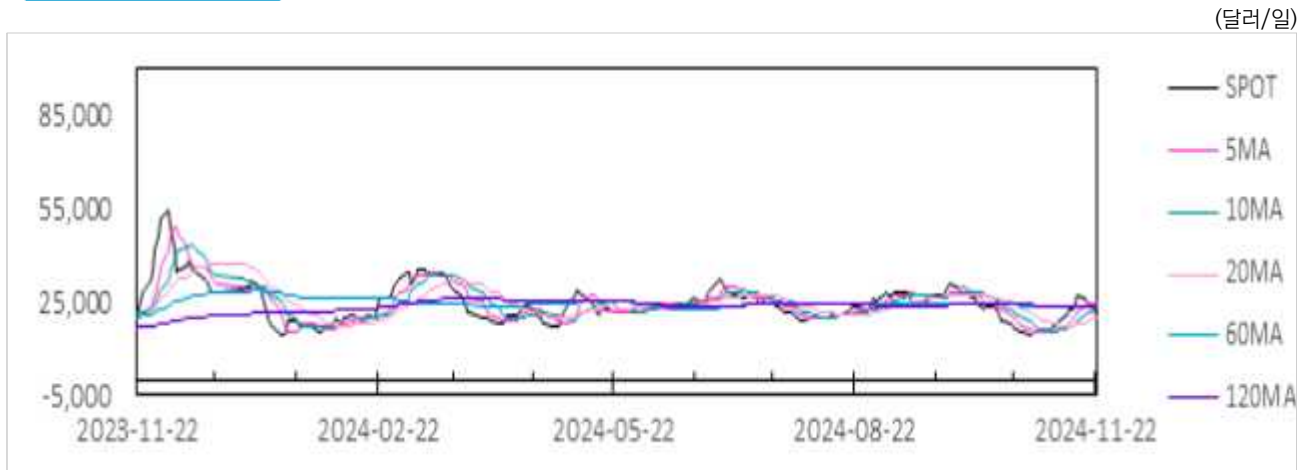


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

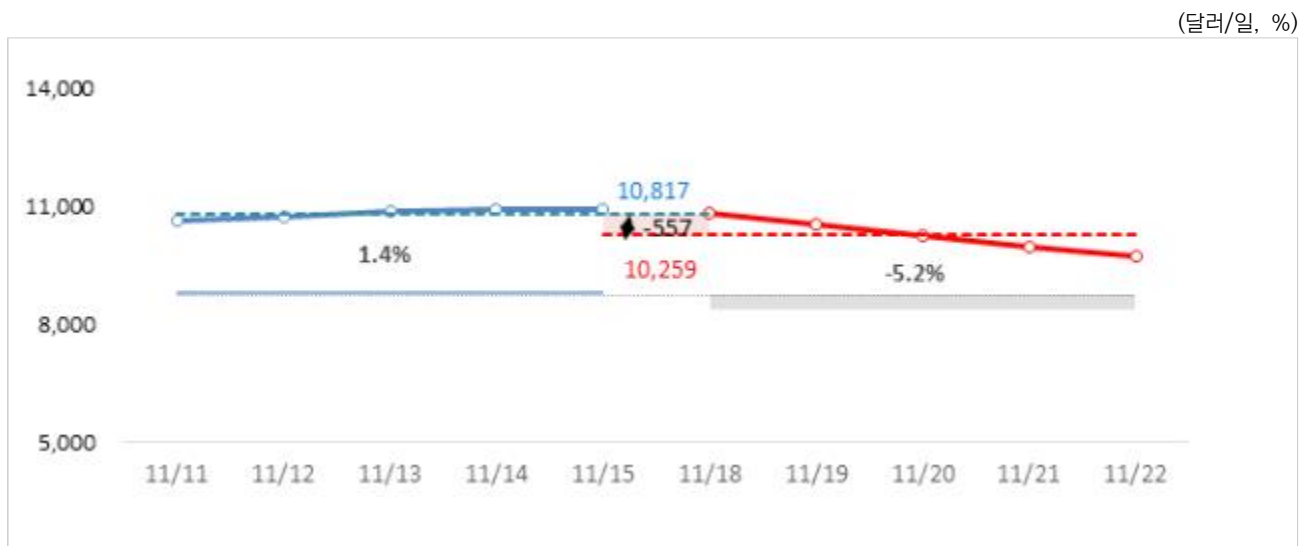
(운임) 전주 대비 5.2% 하락한 10,259달러/일 기록

- 미국 걸프만 등에서 시장으로 유입되는 물량 증가세가 둔화하고 있으며, 가용선박수 증가가 겹치면서 시장 운임에 하방 압력으로 작용하고 있음

(동향) 미국 해안경비대 USGC 미시시피강 흡수 제한 해제

- 지난 11월 8일 미국 해안경비대는 미국 중서부 대부분 지역에 내린 비로 인해 일정 수준의 강수량이 확보됨에 따라 미시시피강 하류를 통항하는 선박에 적용되던 흡수 제한을 해제함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 3주	11월 2주	전주대비차이		
BPI		1,140	1,202	▼	-62	-5.1 %
스팟운임(5TC)		10,259	10,817	▼	-557	-5.2 %
용선료	6개월	14,475	15,600	▼	-1,125	-7.2 %
	1년	14,475	15,225	▼	-750	-4.9 %
	5년	13,225	13,700	▼	-475	-3.5 %
FFA	11월물	10,607	12,437	▼	-1,831	-14.7 %
	'25년 1분기물	10,585	11,427	▼	-842	-7.4 %
	'25년	12,263	12,894	▼	-631	-4.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

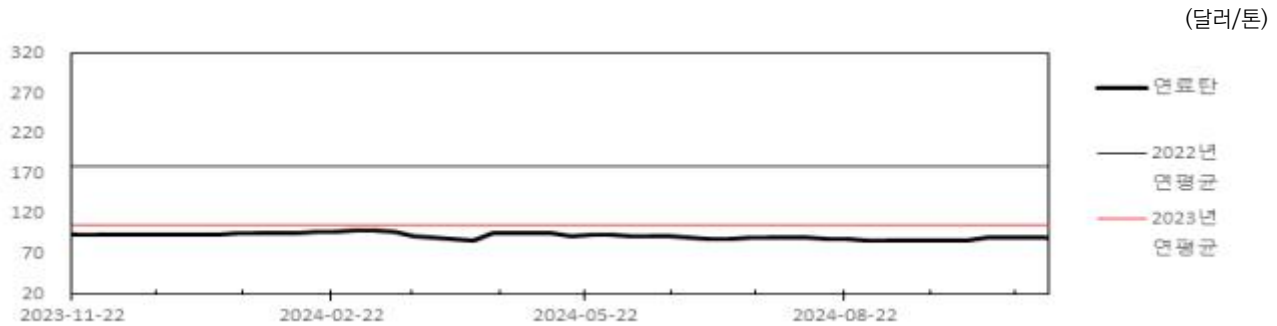
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.4% 하락한 87.9달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



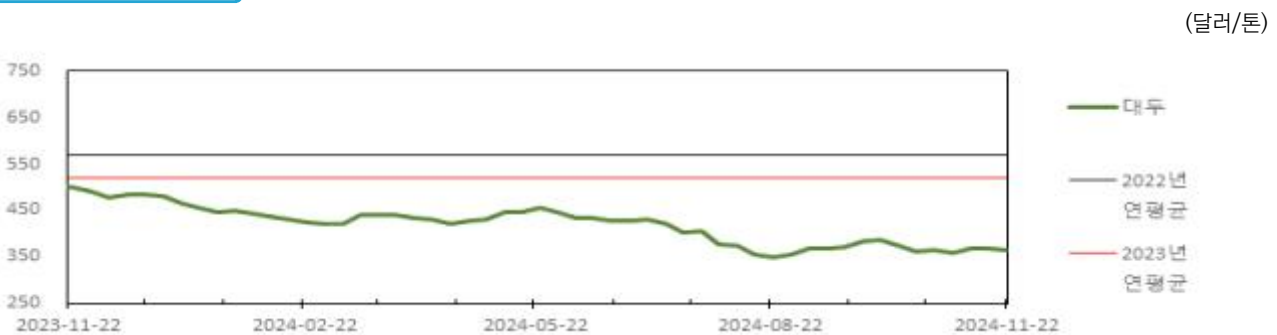
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
10월 5주	90.8	▲	0.2	0.2 %
11월 1주	89.2	▼	-1.6	-1.7 %
11월 2주	88.3	▼	-0.9	-1.0 %
11월 3주	87.9	▼	-0.4	-0.4 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.9% 하락한 364.5달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
10월 5주	358.7	▼	-5.4	-1.5 %
11월 1주	368.0	▲	9.3	2.6 %
11월 2주	367.7	▼	-0.3	-0.1 %
11월 3주	364.5	▼	-3.2	-0.9 %

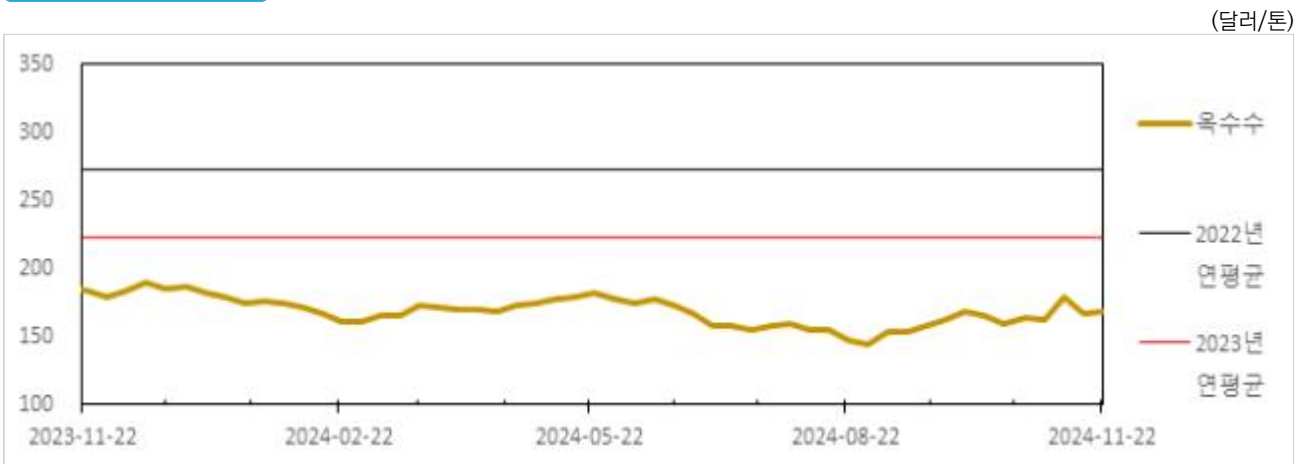
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 0.5% 상승한 168.4달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



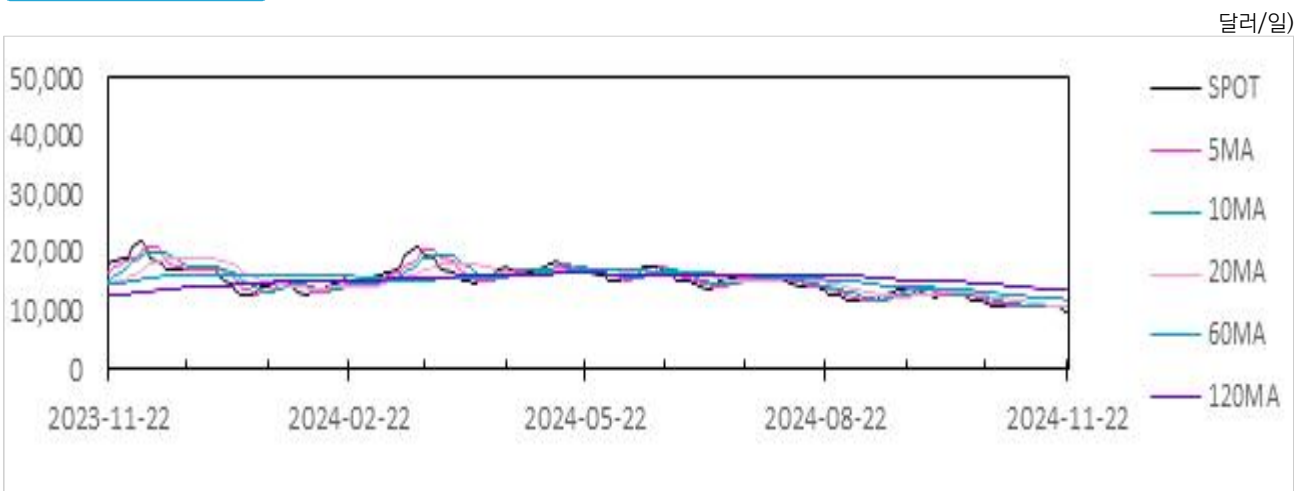
(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이			
10월 5주	162.3	▼ -1.6	-1.0	%	
11월 1주	179.0	▲ 16.7	10.3	%	
11월 2주	167.6	▼ -11.5	-6.4	%	
11월 3주	168.4	▲ 0.9	0.5	%	

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

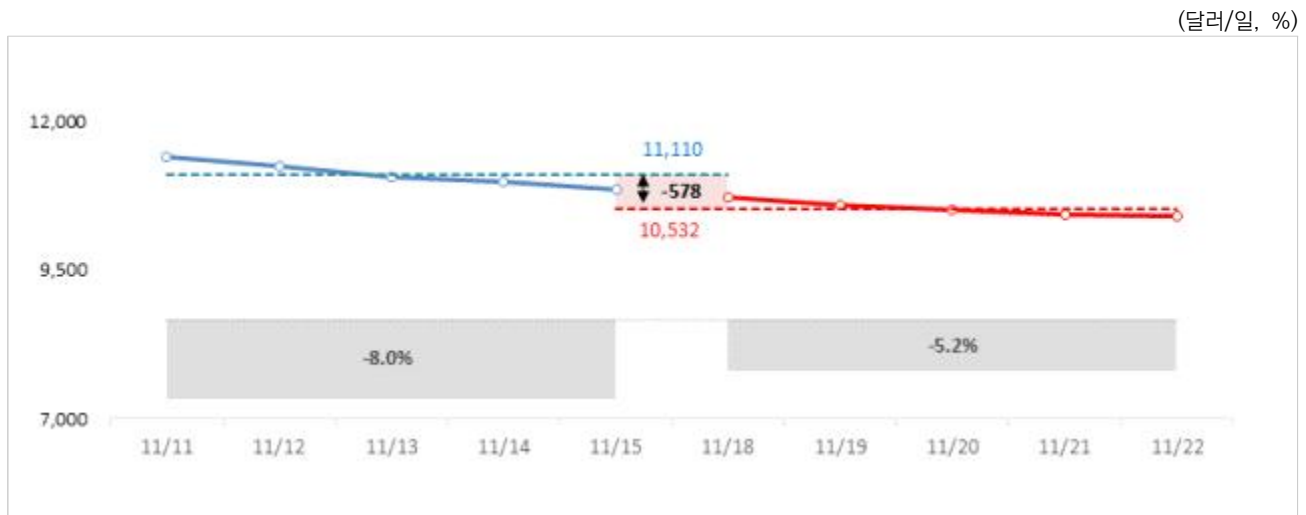
(운임) 전주 대비 5.2% 하락한 10,532달러/일 기록

- 선박 공급과잉으로 인해 시장 운임이 하방 압력을 받고 있음

(동향) 중국의 10월 석탄 생산량 전년 대비 증가, 중국 NDRC의 수입 수요 둔화

- 중국의 국가통계국(NBS)에 따르면 10월 석탄 생산량은 전년 대비 4.6% 증가한 4억 1,180만 톤을 기록함. 다만, 중국 탄광의 안전 점검 강화로 인해 9월 최고치를 기록한 이후 전월 대비 0.6% 감소함
- 중국의 국가발전개혁위원회(NDRC)는 겨울 난방 수요를 충족할 수준의 석탄과 천연가스가 확보되어 있으며, 화력 발전소의 석탄 비축량은 30일 이상 분량으로 유지되고 있다고 밝힘

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 3주	11월 2주	전주대비차이	
BSI		994	1,040	▼ -46	-4.4 %
스팟운임(10TC)		10,532	11,110	▼ -578	-5.2 %
용선료	6개월	14,250	14,500	▼ -250	-1.7 %
	1년	14,250	14,500	▼ -250	-1.7 %
	5년	15,000	15,000	- -	- %
FFA	11월물	10,651	11,490	▼ -839	-7.3 %
	'25년 1분기물	9,808	10,436	▼ -627	-6.0 %
	'25년	11,233	11,804	▼ -571	-4.8 %

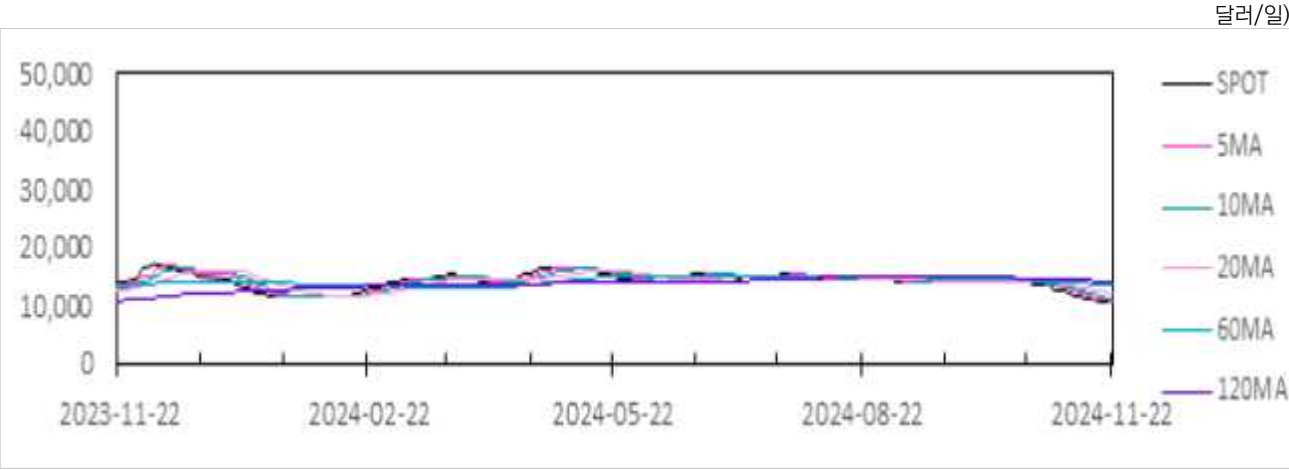
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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

■ 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 92p 하락한 2,160p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전주 대비 4% 하락함

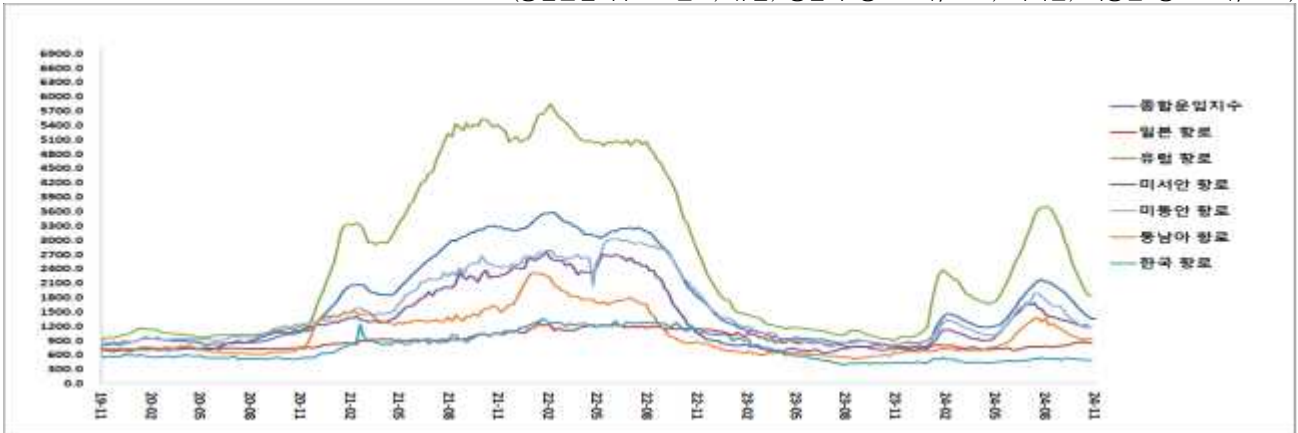
● 컨테이너 운임지수(SCFI)는 미 서부 항만 노선 운임의 큰 폭의 하락에 힘입어 전주에 이어 하락세 이어가

(현황) 화물 수요는 전년대비 여전히 강세를 유지하고 있으나 공급 증가 요인이 이를 상쇄

- 아시아-북미 서부 항로 운임은 도착지 창고 재고 증가에 따른 중국발 수요 둔화로 가파른 운임 하락추세를 이어가고 있음. 반면 미 동부 항만 운임은 공급 조절 효과로 인한 기존 운임을 유지중
- 인트라 아시아는 최근 공급 조절 선박들이 재투입되고 있어 추가적인 운임 인상을 기록하지 못함. 또한 중국계 선사들의 전배 움직임이 파악되는 등 당분간 공급 증가는 지속될 것으로 예상됨

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)

		11월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2,160	-92	1,731	3,734	2,525	887	1,760	1,006
운임	유럽항로	2,481	-31	1,943	5,051	3,148	562	2,694	882
	미서안항로	3,821	-360	2,775	8,103	5,112	1,148	2,553	1,607
	미동안항로	4,997	-65	3,931	9,945	6,582	2,010	3,559	2,529
	한국항로	138	0	138	172	155	131	238	161
	일본항로	305	0	297	309	302	306	927	337
	동남아항로	647	-23	259	753	464	140	208	173.8

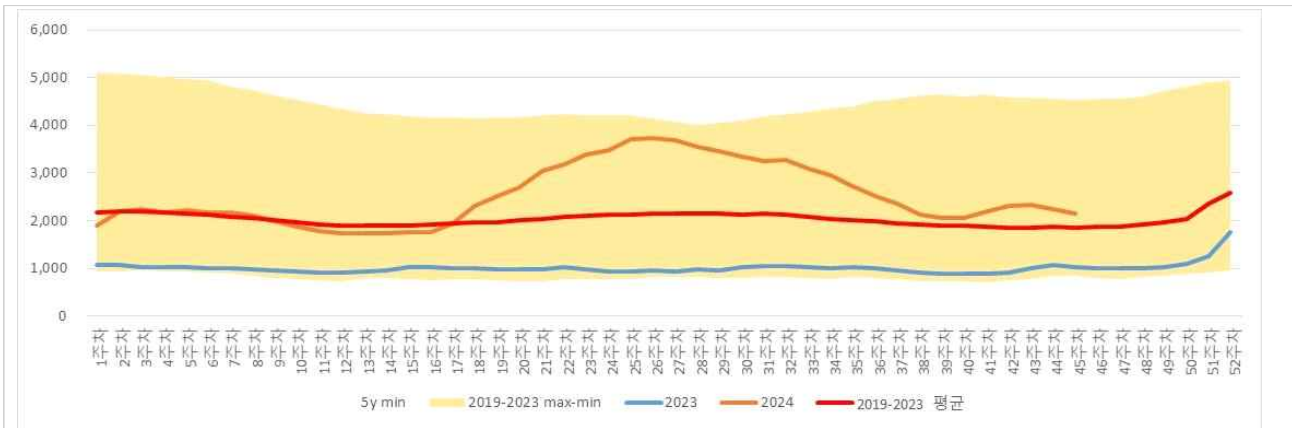
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



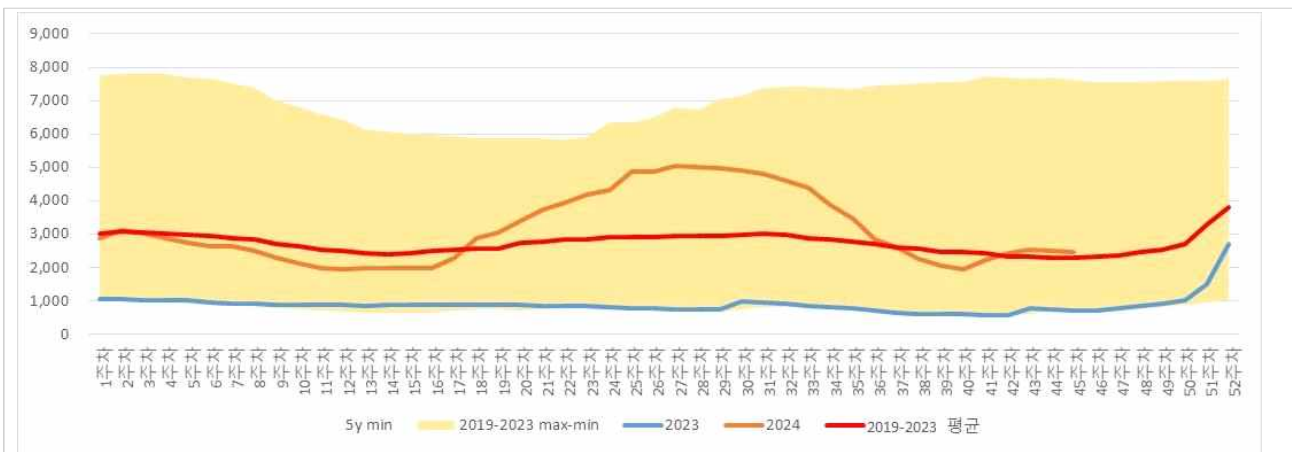
2 운임전망

| 11월 4주('24.11.25~'24.11.29)

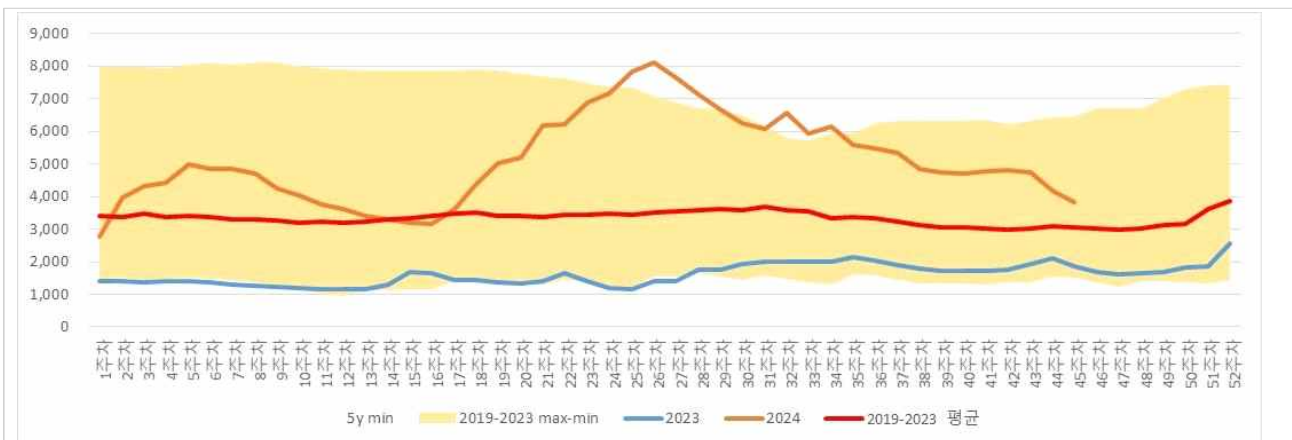
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



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 0.1p 하락한 54.0을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락보합세를 보임

(달러/톤)

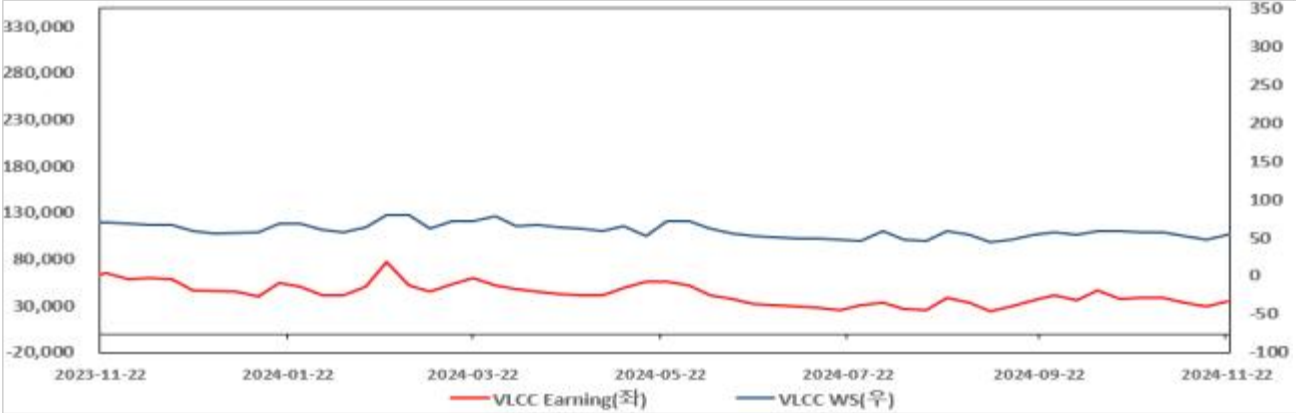
구분	11월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	54.0	▼	0.1	0.2 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	32.0	▼	0.5	1.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	54.0	▼	1.0	1.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	58.5	▲	1.0	1.7 %

(동향) 본격적인 성수기 진입에도 불구하고 수요 부진으로 인해 전주 조정 이후 하락 보합세 지속

- 유조선 시장은 동절기 진입에도 불구하고 지난 주 수요 부진으로 조정을 거치며 약보합세를 보이고 있음. 향후 동절기 원유 소비 증가 추세와 추수감사절을 기점으로 물동량이 확대될 것이라는 기대감이 여전히 존재하여 추가적인 하락세를 제한할 가능성이 높을 것으로 예상됨
- IEA는 월간보고서를 통해 2025년 세계 원유시장은 OPEC+가 감산을 지속해서 유지하더라도 공급이 수요를 일일 100만 배럴 이상 초과할 것으로 전망했으며, 미국, 캐나다, 가이아나, 아르헨티나 등의 증산이 원유 공급량에 영향을 줄 것으로 분석함

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 3주	전주대비	2024년			2023년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	54	0	45	80	59	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	34,727	3,428	20,609	74,778	36,208	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	41,500	-750	41,500	48,500	46,426	36,500	50,000	41,303

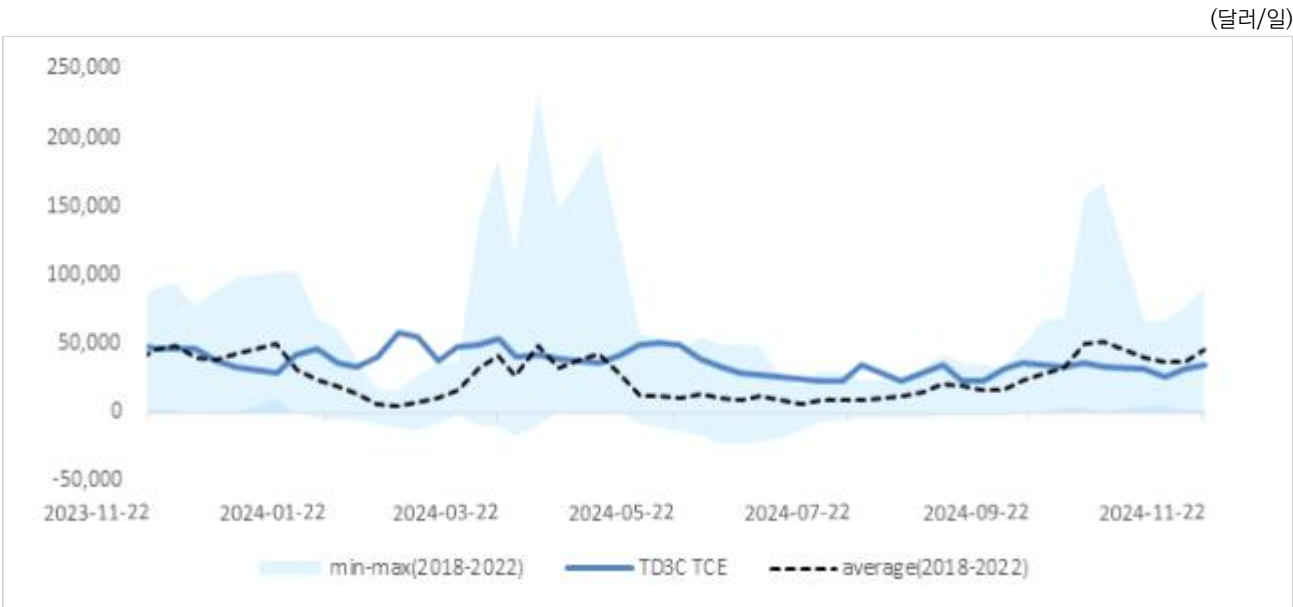
자료: Clarkson



1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 소폭 상승세를 보임

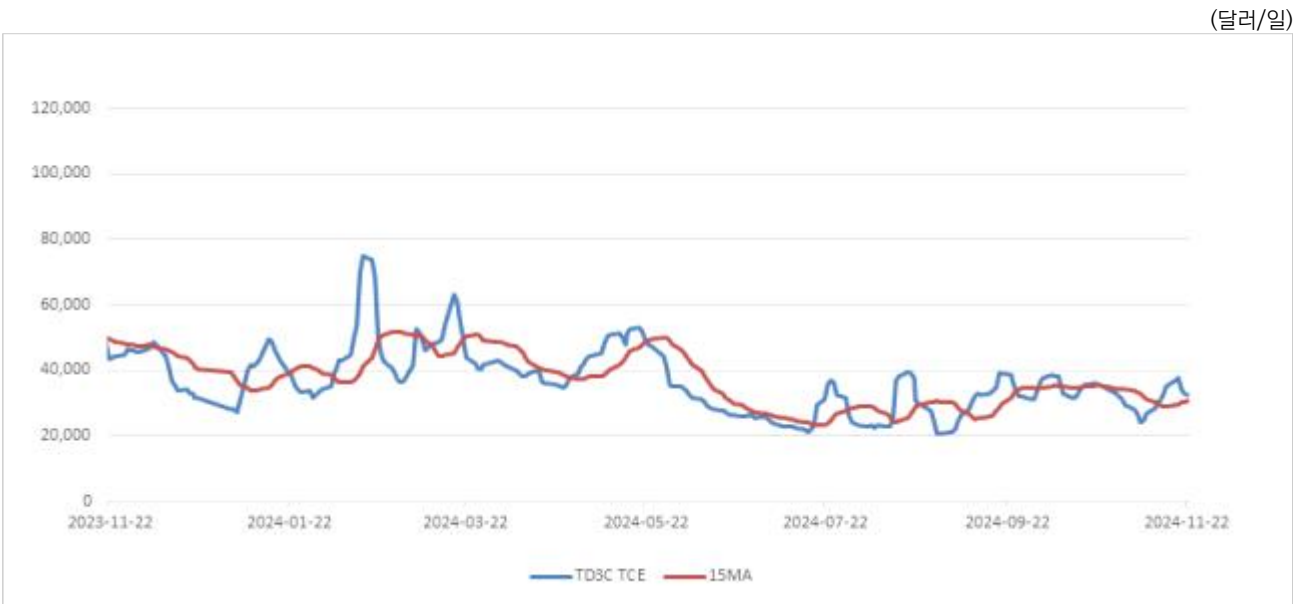
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

수익 추세선은 보합 추세가 지속적으로 계속되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 0.4p 상승한 119.2를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 소폭 상승세를 보임

(달러/톤)

구분	11월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	119.2	▲	0.4	0.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	100.0	▲	2.5	2.6 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	110.0	▲	5.0	4.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	120.0	-	0	0 %

(동향) 점진적인 화물 유입 증가와 함께 가용 선대 소진으로 시황 소폭 상승세

- 동절기 진입에 따라 중동 지역을 중심으로 석유제품 수요가 점진적 증가 추세를 보였으며, 이로 인한 가용 선대 감소로 시황은 전주 대비 상승하며 일부 회복세를 보임. 그러나 전반적인 상승세는 여전히 제한적이며, 추가적인 수요 활성화와 선박 수급 상황에 따라 시황 변동 가능성이 상존하고 있음
- 케이플러에 따르면 중국의 11월 원유 수입량은 지난 해 8월 이후 가장 많은 1140만 배럴을 기록한 것으로 파악되었으며, 이는 정제설비 유지보수 종료 및 동절기 석유제품 수요 증가 대비에 따른 것으로 분석됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 3주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	119	0	119	348	208	139	266	187
	평균 수익	16,665	2,994	11,218	59,894	31,375	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	22,125	-875	22,125	41,750	28,407	24,000	31,250	26,832

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

자료: Clarkson

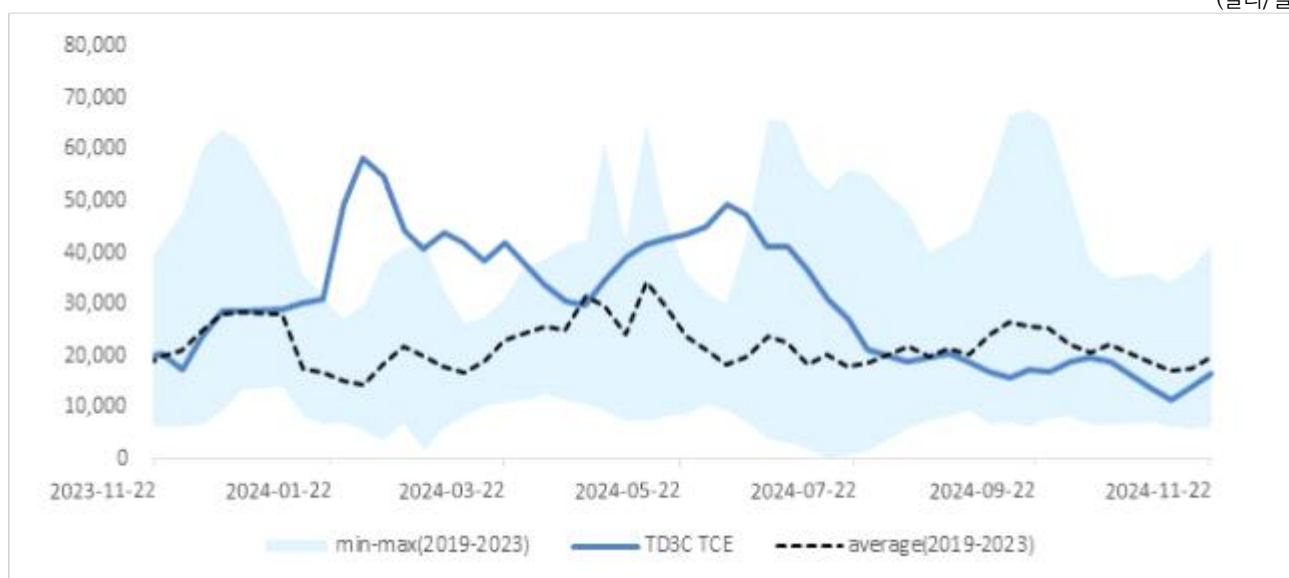


2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 소비 둔화로 인한 하락추세가 계속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

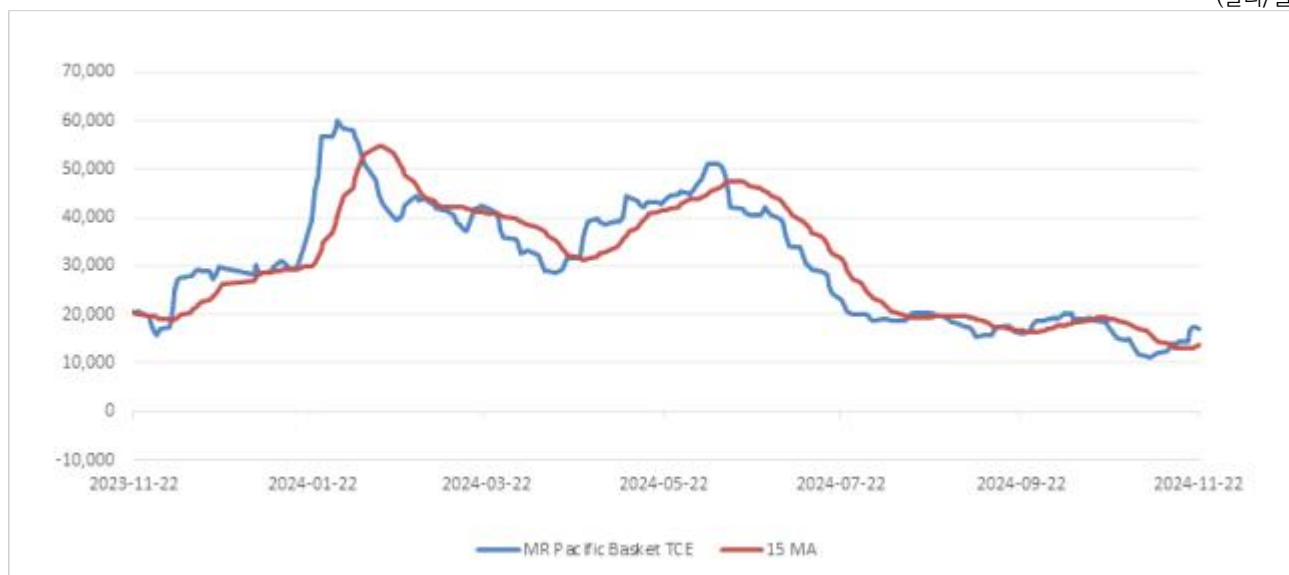


자료: Clarkson

수익 추세선은 하방 압력이 가해지면서 약세가 지속됨

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 32.6p로 전주와 동일함

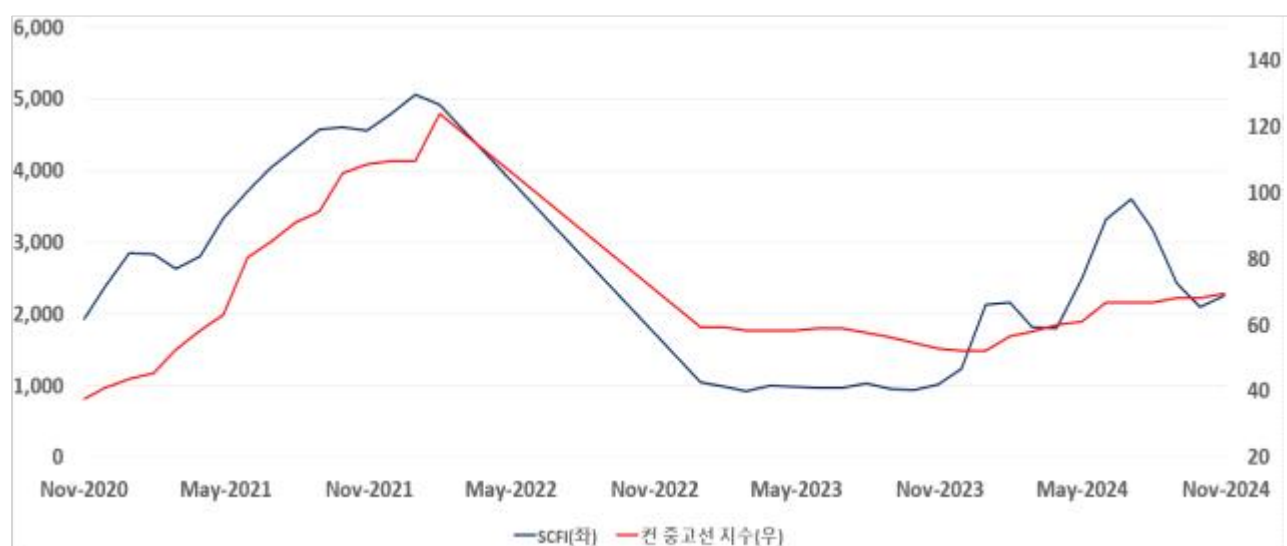
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 69.5p로 전월 대비 1.4p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



거래실적					('24.11.01~'24.11.25)			
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	AM Contrecoeur	2011	82,177	DWT	2024-11-21	17.00	Mitsubishi Ore	Undisclosed interests
Car C'rier	Morning Celine	2009	6,502	Cars	2024-11-21		Excel Marine	Clients of Wallenius Wilhelmsen
Gas C'rier	Gaz Millennium	2002	22,662	cu.m.	2024-11-20		Naftomar Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Bulk	Great Century	2017	61,441	DWT	2024-11-19	24.52	CMB Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Nord Copenhagen	2012	33,175	DWT	2024-11-19	14.10	First Marine Service	Undisclosed interests
TankChem	Sunflyte	2001	37,243	DWT	2024-11-19	11.50	Flyte Logistics	Undisclosed interests
Bulk	Nord Energy*	2012	179,023	DWT	2024-11-19	31.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Bulk	Nord Power*	2012	178,733	DWT	2024-11-19	31.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Barge	Tog Mor	1976	60	inch Pipe (max)	2024-11-18		Allseas Marine Cont	Clients of Hebo Maritiem
Tanker	Tricia II	2000	281,050	DWT	2024-11-18	20.90	Marine Solution	Undisclosed interests
Container	Intersea Traveler	2008	2,702	TEU	2024-11-15	22.50	Unknown	Chinese interests
Bulk	Verdure Wave	2005	88,269	DWT	2024-11-15	11.00	NS United KK	Asian interests
Pass.	Sheng Ying 1	2002		Passengers	2024-11-14	0.06	Shengsi Changsheng	Chinese interests
Container	BF Tiger	2006	2,824	TEU	2024-11-12	20.00	Foroohari Schiff	Clients of MSC



TankChem	Golden Yosa	2008	19,701	DWT	2024-11-12		Dorval SC Tankers	Undisclosed interests
Container	Strait Mas	2002	2,475	TEU	2024-11-12	19.00	Temas Line	Undisclosed interests
Dry Genl	Wan Ying He 58	2012			2024-11-12	0.78	Shouxian Quanlin	Chinese interests
Bulk	Golden Diamond	2013	74,138	DWT	2024-11-11		Golden Ocean Group	Clients of TTS Denizcilik
Container	Ludwig Schulte	2008	1,740	TEU	2024-11-11	14.50	Schulte Group	Clients of MSC
Bulk	Captain Mike*	2005	87,052	DWT	2024-11-11	26.00	Navitas Cia. Mar.	Chinese interests
Bulk	Ioannis M*	2005	87,052	DWT	2024-11-11		Navitas Cia. Mar.	Chinese interests
Bulk	CL Rizhao*	2015	81,296	DWT	2024-11-11		Cara Shipping	Undisclosed interests
Bulk	CL Singapore*	2016	81,323	DWT	2024-11-11		Cara Shipping	Undisclosed interests
Bulk	CL Tianjing*	2016	81,315	DWT	2024-11-11		Cara Shipping	Undisclosed interests
Container	Contship Fun*	2006	957	TEU	2024-11-11	16.50	Contships Management	Greek interests
Container	Contship Sun*	2007	957	TEU	2024-11-11		Contships Management	Greek interests
Dry Genl	Gang Yao 998	2021			2024-11-08	0.98	Guigang Gangyao	Chinese interests
Tanker	Kai Sheng You 16	2011	866	DWT	2024-11-08	0.13	Unknown Chinese	Clients of Hairun Equipment
Gas C'rier	Epic St. Agnes*	2015	5,019	cu.m.	2024-11-08		BW Epic Kosan	Clients of Erasmus Corp
Gas C'rier	Epic St. Ivan*	2015	5,019	cu.m.	2024-11-08		BW Epic Kosan	Clients of Erasmus Corp



Gas C'rier	Epic St. Martin*	2008	5,017	cu.m.	2024-11-08		BW Epic Kosan	Clients of Erasmus Corp
Bulk	Asia Graeca	2004	73,902	DWT	2024-11-07	11.10	Angelakos Hellas SA	Vietnamese interests
Bulk	Cape Laurel	2010	180,309	DWT	2024-11-07	28.00	Daiwa Kisen Co Ltd	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Ping Hong Yang 066	2022			2024-11-07	0.78	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Prosperity	2023	220,000	bopd	2024-11-07	1,230.00	SBM Offshore	Clients of ExxonMobil
Dry Genl	Da Fu 3168	2020			2024-11-06	0.85	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Energy Sunrise	2014	81,793	DWT	2024-11-06	23.40	Mitsui OSK Lines	Greek interests
Dredging	Jin Dong Hai Jun 2 Hao	2007	1,327	GT	2024-11-05	0.51	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Pan Energen	2012	81,170	DWT	2024-11-05	16.40	Pan Ocean	Undisclosed interests
Dry Genl	Ying Li 33	2020			2024-11-05	0.71	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Ever United	1996	5,364	TEU	2024-11-04	30.00	Evergreen Marine	Clients of MSC
Offshore	Ocean Fortune	2015	70	LOA	2024-11-04		Norfield Shipping	Clients of Spanish Navy
TankChem	Bruno	2004	46,101	DWT	2024-11-01	17.50	IMS SA	Undisclosed interests
Bulk	Elikon	2013	57,300	DWT	2024-11-01	17.20	Helikon Shpg. Ent.	Vietnamese interests
Bulk	Erin Manx	2020	63,878	DWT	2024-11-01	32.50	MX Bulk Mgmt	Greek interests
Dry Genl	Gui Ping Bin Hai 6078	2022			2024-11-01	0.75	Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Hang Yang 006	2022			2024-11-01	1.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Mystras	2013	57,300	DWT	2024-11-01	17.20	Helikon Shpg. Ent.	Clients of VOSCO
Bulk	Nordic BC Kiel	2010	55,947	DWT	2024-11-01	14.80	Nordic Hamburg	Chinese interests
Bulk	Potina	2011	93,183	DWT	2024-11-01	13.50	Pareto Maritime	Chinese interests
Bulk	Rui En 7	2007	12,500	DWT	2024-11-01		Daishan Yongxin	Clients of Emdad Line
Tanker	Taiga	2007	314,141	DWT	2024-11-01	44.00	Meiji Shipping	Undisclosed interests
Dry Genl	Wan Xuan Cheng Huo 7998	2011			2024-11-01	0.53	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Heng Yang Ji 0828	2020			2024-11-01	0.91	Unknown Chinese	Chinese interests



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2024.11.25 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	11월 평균	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	116	0	116	106	116	114	98	105	100
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	28	1	28	15	28	24	15	21	19

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	36	0	36	35	37	36	33	35	34
유조선 VLCC	130	0	130	128	131	129	120	128	125
컨테이너선 Sub-Panamax	43	0	43	41	43	42	41	43	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	463	-22	484	407	522	473	367	592	471
	Singapore	465	-10	476	439	536	487	378	580	470
	Korea	516	3	516	475	563	517	439	583	501
	Hong Kong	496	2	499	456	568	501	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	518	3	520	505	615	560	514	631	570
	Singapore	571	-1	581	571	657	617	554	705	622
	Hong Kong	594	11	593	583	680	625	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)	984	-15	1,003	957	1,277	1,113	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	565	28	562	524	700	581	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