

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2024년 12월 2일
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	28

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 12.2% 하락한 20,576달러/일 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 74p 상승한 2,234p를 기록

탱커선 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 8.6p 하락한 45.4p를 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

2024년 컨테이너선 신조 발주량 약 400만TEU에 달해

- ▶ 최근 Hapag-Lloyd와 Maersk가 발주한 대형 컨테이너선 주문으로 올해 1월 이후 발주된 신조선 계약은 약 400만 TEU에 달함
 - 클락슨 리서치에 따르면 2024년 초부터 10월 말까지 주문된 컨테이너선 용량은 330만 TEU에 달했는데, 이는 2021년 450만 TEU에 이어 두 번째로 높은 수준임
 - 10월에만 총 27만 TEU 규모의 컨테이너선 26척이 발주되었으며, 그 이후로도 약 48만 TEU 규모의 컨테이너선 33척이 발주되었다고 밝힘
- ▶ 올해 신조선 발주량이 많은 이유는 선사들이 노후화된 선박에 대한 친환경 교체에 따른것이라고 밝힘
 - Braemar에 따르면 글로벌 선사들의 친환경 선박에 대한 필요성은 지속되고 있으며 중기적으로 더 많은 투자가 있을 것으로 예상된다고 언급함
 - 홍해사태의 안정화시 컨테이너 시장의 공급과잉이 예상되는 가운데, 이러한 시기의 선박 투자결정은 홍해 사태가 장기화 될 것이라는 전제가 깔려있다고 덧붙임

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1151636/Containership-newbuilding-orders-placed-in-2024-reach-38m-teu-of-capacity>

최건우 부연구위원

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

컨테이너 서비스 정시성 소폭 개선

- ▶ 2024년 10월 기준 글로벌 컨테이너 정시성은 51.5%로 9월 대비 0.9%p 개선되었지만, 전년동기 대비 10% 이상 감소했으며 2021년 이후 최저 수준을 기록하고 있음
 - 선박 지연시간도 마찬가지로 5.72일을 기록하며 9월 수치(5.86일) 대비 미미한 개선을 이루었지만 매년 10월 중 2021년 이후 가장 긴 선박 지연시간을 기록하고 있음
 - 2024년 10월 선사별 컨테이너 서비스 정시성 기록은 Maersk가 57.9%를 기록하며 가장 높게 나타났으며 MSC가 52%로 2위를 기록함
- ▶ Lloyd's List에서 보고된 CMA CGM에 따르면 일반적으로 효율성이 높은 아시아 항만이 대형 컨테이너선의 기항으로 인해 지연되고 있다고 밝힘
 - CMA CGM은 향후 터미널 운영사와 운송사 간 선박도착, 생산성 및 야드 정보 공유 등의 강력한 협업을 통해 선박 지연 문제를 해결해야 할 필요가 있다고 덧붙임
 - 한편 2025년 미국의 관세부과 가능성이 높아짐에 따라 미국으로 향하는 상품의 조기 선적량이 늘어난 것은 선박 지연에 일부 영향을 준것으로 파악됨

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1151620/Container-reliability-shows-marginal-improvement>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

철강, 중국·인도·브라질 등 10월 생산량 증가

- ▶ 세계철강협회(WSA) 데이터에 따르면 중국의 10월 철강 생산량은 전년 동기 대비 약 2.9% 증가한 8,190만 톤이며, 전 세계 10월 철강 생산량 역시 1% 증가하여 3개월 연속 감소세가 종료됨
 - 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신에 따르면, 2024년 중국의 철강 수출량은 1억 톤 이상으로 2016년 이후 최대치이며 2025년에도 국내 수요 부진과 과잉 생산으로 높은 수출량이 지속될 것으로 전망함
 - 또한 로이터 통신 측은 중국의 철강 생산 증가와 수출 확대는 건화물선 시장에 긍정적으로 작용할 것으로 예상되지만, 현재 중국의 철강 수출은 이례적으로 높게 유지되고 있다고 지적하였음
- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list)은 세계철강협회의 데이터를 인용하여 중국 외에도 인도와 브라질이 철강 생산에서 강한 성장세를 나타냈으며, 일본과 미국의 생산량은 감소했다고 보도하였음
 - 중국에 이어 세계에서 두 번째로 큰 철강 수출국인 인도 역시 10월 철강 생산량이 전년 동기 대비 1.7% 증가하였으며, 2024년 1월~10월 누적 생산량 역시 전년 동기 대비 약 5.6% 증가하였음
 - 브라질의 10월 철강 생산량의 전년 동기 대비 증가율은 세계철강협회에 보고하는 모든 국가 중 가장 높은 약 16.2%였으며, 그 뒤를 이은 것은 독일로 전년 동기 대비 약 14.7% 증가한 것으로 나타났음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1151578/Chinese-steel-output-strengthen-in-October>

최영재 연구원

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

미국 곡물 수출, 단기 회복세에도 브라질과의 경쟁 심화

- ▶ 미국 농무부(USDA) 데이터에 따르면 미국의 2024/2025 시즌 곡물 수출량은 전년 대비 약 20% 증가한 3,660만 톤으로 나타났으며, 11월 초 미시시피 강 하류의 흘수 제한이 해제되면서 수출 환경이 개선됨
 - 미국 대두운송연합회(Soy Transportation Coalition) 측은 대두 수출에 결정적인 시기인 11월에 미시시피 강 유역 전반에 걸친 강수량 회복은 기쁜 일이며, 미시시피강 수위 유지는 매우 유익하다고 언급함
 - 그러나 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list) 측은 이번 시즌의 미국 대두 수출량 회복세로 미국 곡물 수출의 단기적 전망은 밝지만, 곡물 수출 경쟁에서 미국은 브라질에 계속 뒤처지고 있다고 평가함
- ▶ 로이즈 리스트 측은 미국산 대두의 중국 수출 계약은 8% 감소했고, 미국산 소맥은 83%, 미국산 옥수수는 97% 감소했다고 지적하면서 미국산 곡물 수출의 전반적인 전망은 다소 암울하다고 보도하였음
 - 해운시장 정보 플랫폼 업체인 시그널(Signal) 측은 트럼프 행정부가 중국과의 무역 조건을 재협상할 가능성이 있지만 미국은 동남아시아 또는 아프리카 등의 새로운 곡물 구매처를 찾아야 한다고 언급함
 - 시그널 측은 미 걸프-중국 항로보다 브라질-중국 항로가 운송 시간이 더 길기 때문에 톤 데이(tonne days) 증가가 예상된다고 언급했고, 로이즈 리스트 측은 수프라막스선에 긍정적일 것이라 평가함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1151657/US-grain-exports-on-the-up-but-big-picture-looks-gloomier>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

제품선 시장, 지정학적 요인 해소 시 원유운반선 투입 감소 전망

- ▶ 올해는 신조선이 아닌 VLCC, 아프라막스선 등 대형 원유 운반선이 제품유 시장에 진입하여 제품유를 운송하는 사례가 증가함에 따라 올해 3분기에는 LR1 및 LR2 제품선의 제품유 운송 수요가 잠식됨
 - 제품선 선주사 하프니아(Hafnia) 측은 2분기 제품선 시장과 원유선 시장의 수익 격차가 커지면서 높은 비용에도 불구하고 3분기 중동-유럽 경유 운송은 원유운반선이 더 많은 양을 운송했다고 언급함
 - 선박중개업체 BRS 측은 올해 1월~5월의 LR2 제품선의 톤마일이 급증했지만 원유운반선의 제품유 운송으로 톤마일 하락 압력을 받고 있으며, LR1 제품선 역시 이로 인해 타격을 받았다고 언급함
- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list)는 원유운반선의 제품유 운송은 러-우 전쟁 등 지정학적 요인의 영향이 있었으며, 향후 지정학적 요인이 해소된다면 이러한 상황에 변화가 발생할 것이라 언급하였음
 - 러-우 전쟁으로 러시아산 원유가 유럽 대신 아시아로 향하게 되면서 VLCC 부문이 타격을 입었으며, 홍해 위기로 인한 희망봉 우회로 제품선 운임이 상승하면서 원유운반선이 제품유를 운송할 유인이 증가함
 - 유조선사 프론트라인(Frontline) 측은 러시아에 대한 제재가 철회되거나 홍해 위기가 해결되는 등 현재의 지정학적 상황이 변화한다면 원유운반선의 제품유 운송은 경제성 차원에서 감소할 것이라 언급함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1151631/Crude-tanker-cannibalisation-of-clean-cargo-winds-down-for-now>

최영재 연구원

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

BIMCO, 2025년 유조선 시장 전망 발표

- ▶ 발틱국제해사협의회(BIMCO)는 2025년 원유운반선 운임은 공급과 수요가 균형을 이루며 소폭 강세를 보일 것으로 예상하지만, 제품선 운임은 공급 증가로 인한 어려움을 겪을 것으로 전망한다고 발표하였음
 - 발틱국제해사협회에 따르면 2025년에 원유 공급은 210만 배럴/일, 원유 수요는 100만 배럴/일 증가하여 원유운반선 수요는 약 2.5%~3.5% 증가가 예상되며 공급은 약 1.3% 증가할 것이라 예상됨
 - 제품선 수요 역시 원유운반선과 마찬가지로 약 2.5%~3.5% 증가가 예상되나, 공급은 2025년에 약 3.7% 증가, 2026년에는 7.3% 증가가 예상되어 공급이 수요를 초과하여 약세가 예상된다고 밝힘
- ▶ 발틱국제해사협회 측은 현재 홍해 위기가 2026년에 종료된다고 가정할 경우 공급 증가율과 수요 증가율 간의 격차는 원유운반선의 경우 약 4%p 수준이며, 제품선의 경우 약 12%p로 예상된다고 밝혔음
 - 그러나 발틱국제해사협회 측은 2026년에도 홍해 위기가 지속될 경우에 원유운반선의 수급 격차는 약 1%p로 축소될 것이며, 제품선의 수급 격차 역시 6%p 수준으로 줄어든 것이라고 덧붙였음
 - 2025년 유조선 및 제품선 시황에 대해 해운시황분석기관 클락슨(Clarksons) 또한 홍해 위기로 지속되고 있는 혼란의 영향으로 시황이 긍정적일 것이라고 예상한다고 최근 밝힌 바 있음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/tankers-should-see-momentum-in-2025-says-bimco-as-it-warns-of-supply-side-headwinds-beyond/2-1-1745911>

최영재 연구원

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



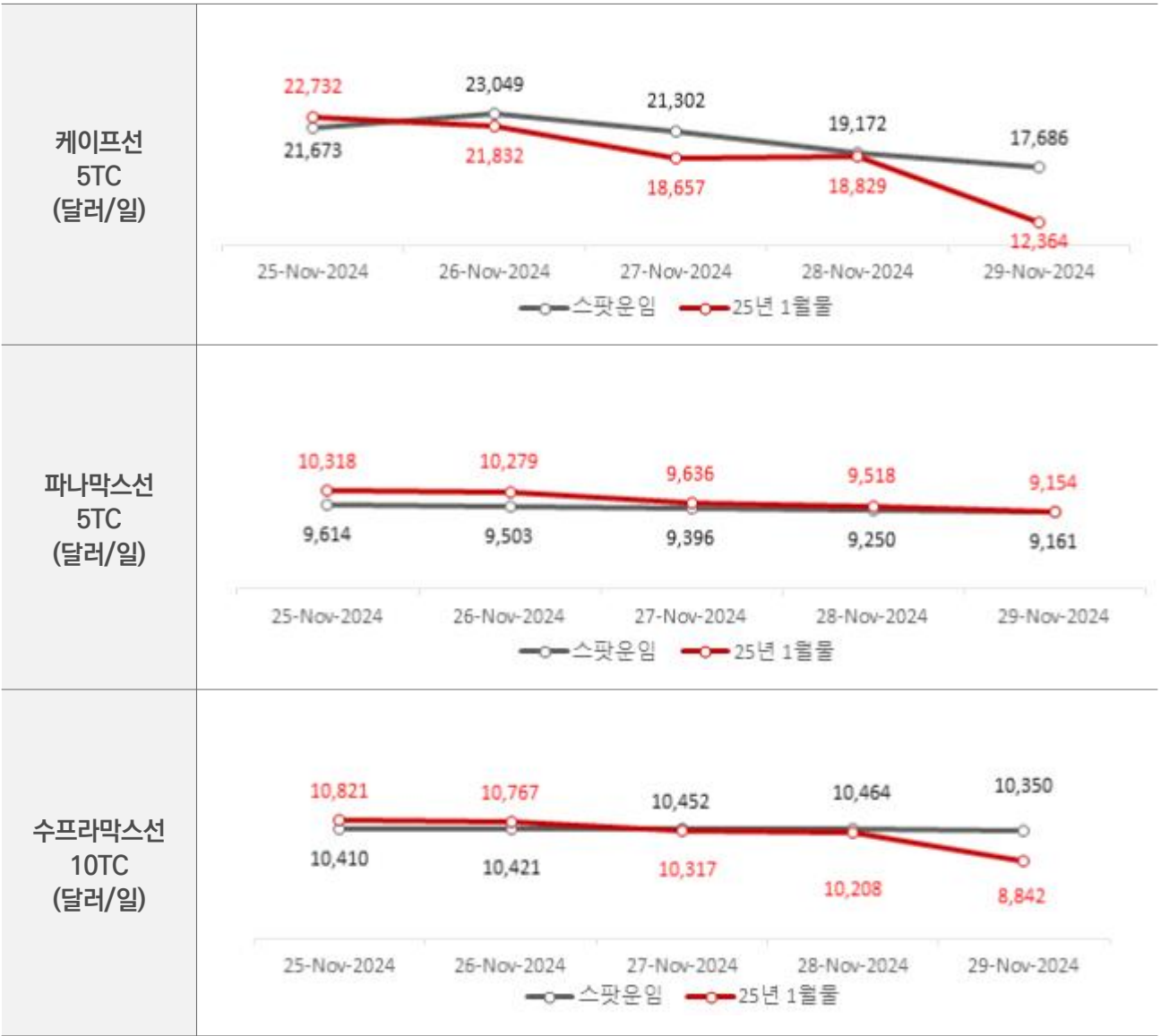
2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	11월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이		'25년 1월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	20,576	▼ -2,862	-12.2 %	18,883	▼ -4,822	-20.3 %
파나막스선 5TC (달러/일)	9,385	▼ -875	-8.5 %	9,781	▼ -826	-7.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	10,419	▼ -113	-1.1 %	10,191	▼ -460	-4.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

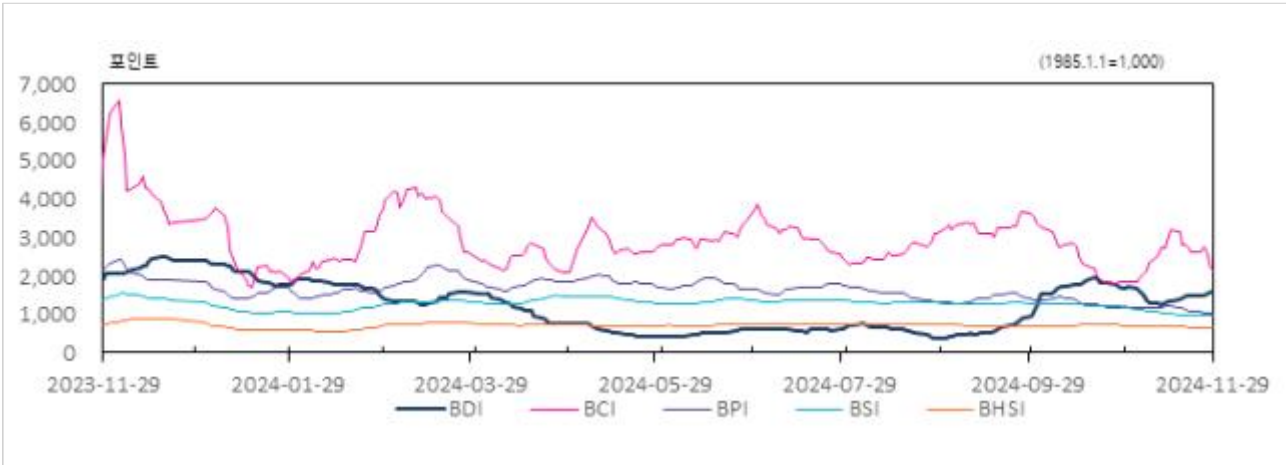


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		11월 4주	전주 대비	2023년			2022년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,478	▼ -144	530	3,346	1,378	965	3,369	1,934
	케이프(5TC)	20,576	▼ -2,862	2,246	21,814	11,848	2,505	38,169	16,177
	파나마스(5TC)	9,385	▼ -875	7,277	16,669	12,276	10,956	30,746	20,736
	수프라막스(10TC)	10,419	▼ -113	6,874	14,703	10,928	11,685	33,366	22,152
	핸디(7TC)	11,931	▼ -220	7,763	12,703	10,317	11,941	32,166	21,337
1년 용선료	케이프	21,950	▲ 150	13,750	25,125	17,161	12,250	31,500	21,406
	파나마스	13,625	▼ -850	12,050	18,750	15,202	15,250	30,750	22,072
	수프라막스	14,125	▼ -125	12,438	18,625	15,131	14,375	33,250	22,832
	핸디	12,875	▼ -250	9,750	15,500	12,512	12,375	29,000	20,387
건화물선 시장(FFA)									
		'25년 1월물		'25년 1분기물		2025년물		2026년물	
		11월 4주	전주 대비	11월 4주	전주 대비	11월 4주	전주 대비	11월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,883	▼ -4,822	13,019	▼ -1,352	18,987	▼ -1,083	19,147	▼ -787
	파나마스(5TC)	9,781	▼ -826	10,228	▼ -357	12,038	▼ -225	11,844	▼ -308
	수프라막스(10TC)	10,191	▼ -460	9,567	▼ -241	11,053	▼ -180	10,864	▼ -194
	핸디(7TC)	11,140	▼ -605	9,662	▼ -17	10,790	▼ -128	10,493	▼ -295

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



2 시장동향

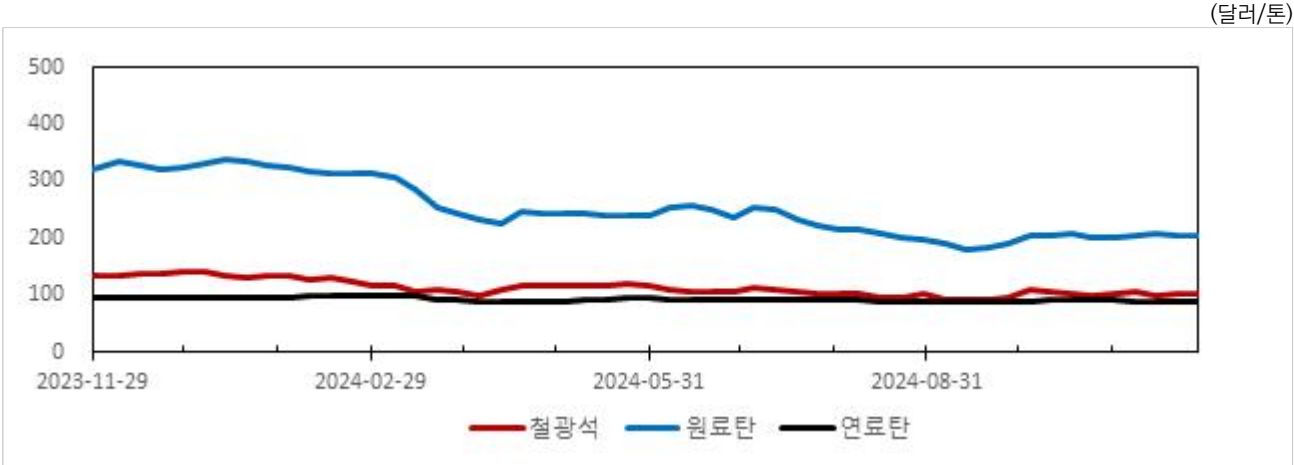
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2024년		전주 대비 차이				2023년			
	11월 4주	전주 대비					11월 4주	연평균	최저	최고
철광석	103.6	101.4	▲ 2.2	2.2	%		134.3	120.5	117.9	123.1
원료탄	203.1	203.9	▼ -0.8	-0.4	%		324.8	305.4	303.6	307.3
연료탄	87.6	87.9	▼ -0.4	-0.4	%		94.5	135.6	134.2	136.9
대두	362.6	364.5	▼ -1.9	-0.5	%		491.7	519.8	460.2	573.9
옥수수	165.7	168.4	▼ -2.7	-1.6	%		179.8	259.8	258.9	260.6

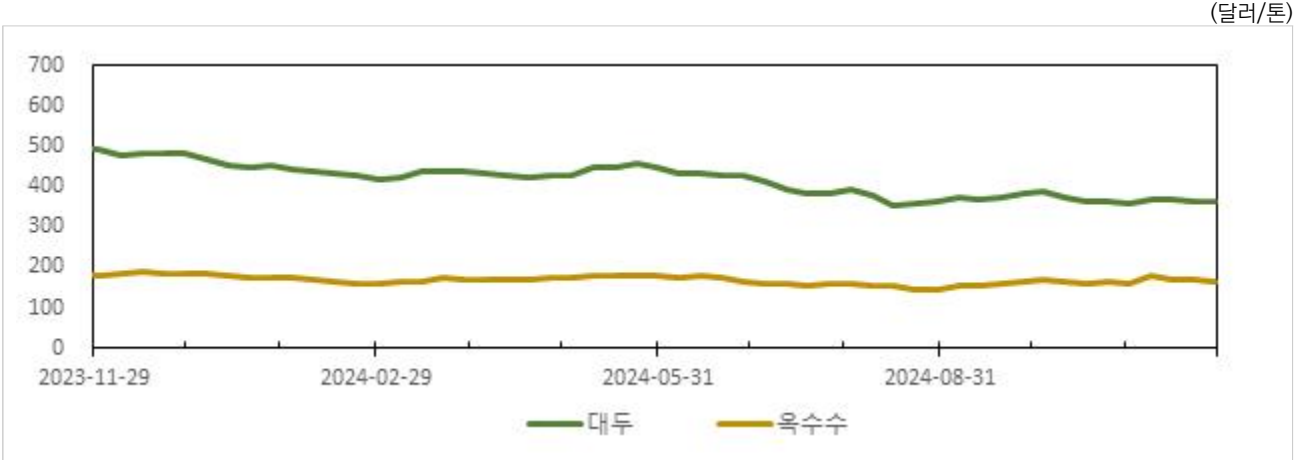
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 혼조

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 3주) 대비 12.2% 하락한 20,576달러/일을 기록함

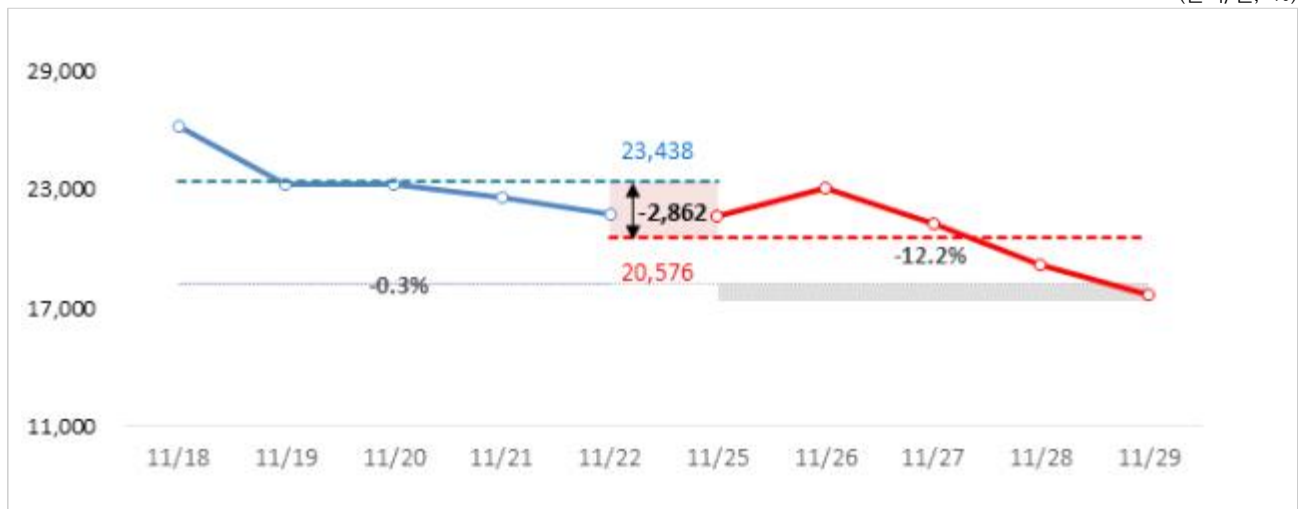
- 카고 스플릿 현상이 2주 연속 발생하고 있으며, 이는 운임에 하방 압력을 가하고 있음

(동향) 10월 세계 조강 생산량은 전년 동월 대비 1.0% 증가, 2030년까지 인도 철광석 수요 증가 전망

- WSA에 따르면 2024년 10월 세계 조강 생산량은 1억 5,210만 톤으로 전년 대비 1.0% 증가함. 중국은 8,190만 톤을 생산해 전년 동월 대비 2.9% 증가했으며, 인도는 1,250만 톤을 생산하여 전년 동월 대비 1.7% 증가함
- 인도의 철강 수요가 2030년(FY 2031년)까지 건설 및 인프라 부문의 확대에 의해 50% 이상 급증 할 것으로 전망됨. 총 철강 수요의 60-65%를 차지할 것으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 4주	11월 3주	전주대비차이	
BCI		2,481	2,826	▼	-345
스팟운임(5TC)		20,576	23,438	▼	-2,862
용선료	6개월	20,950	23,050	▼	-2,100
	1년	21,950	21,800	▲	150
	5년	23,950	20,300	▲	3,650
FFA	11월물	18,883	23,705	▼	-4,822
	'25년 1분기물	13,019	14,372	▼	-1,352
	'25년	18,987	20,070	▼	-1,083

자료: Clarkson, Baltic Exchange

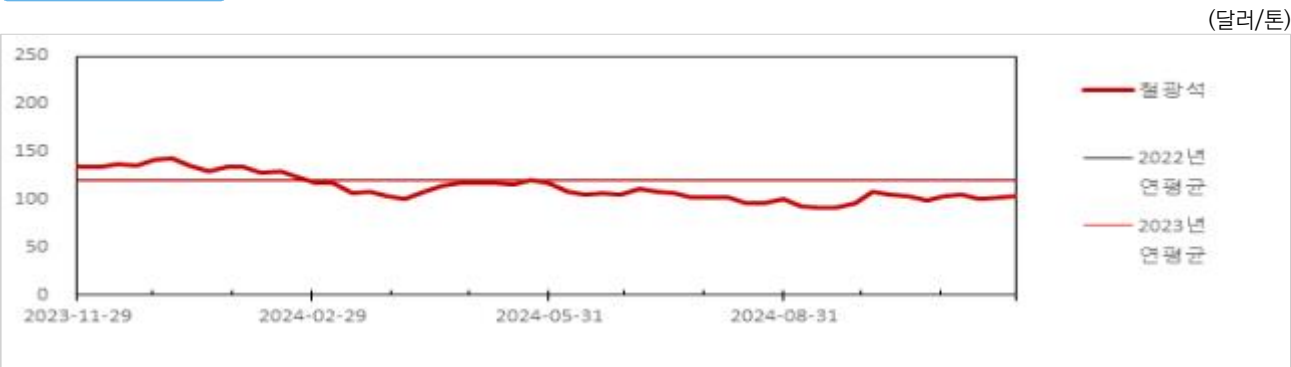
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 2.2% 상승한 103.6달러/톤 기록

철광석 가격 추이



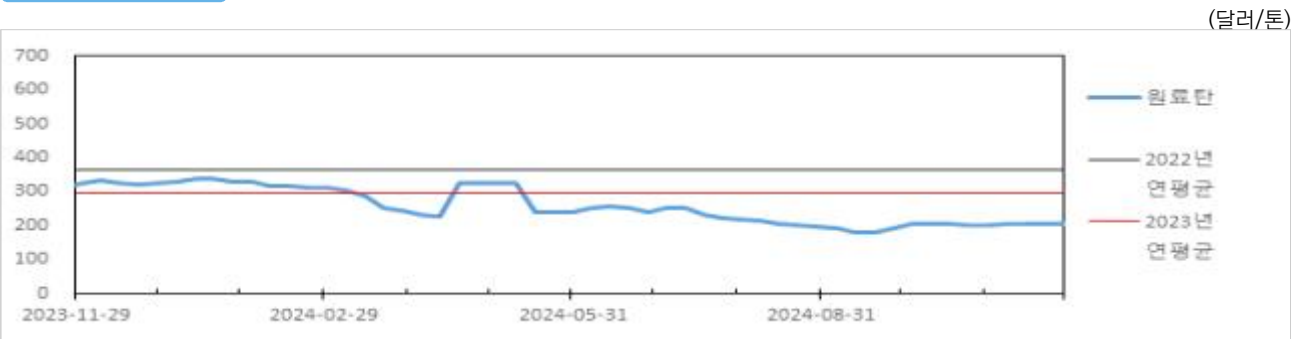
자료: Clarkson

		(달러/톤)			
구분	철광석 가격	전주대비차이			
11월 1주	104.5	▲	1.5	1.5	%
11월 2주	99.9	▼	-4.7	-4.5	%
11월 3주	101.4	▲	1.5	1.5	%
11월 4주	103.6	▲	2.2	2.2	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 0.4% 하락한 203.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

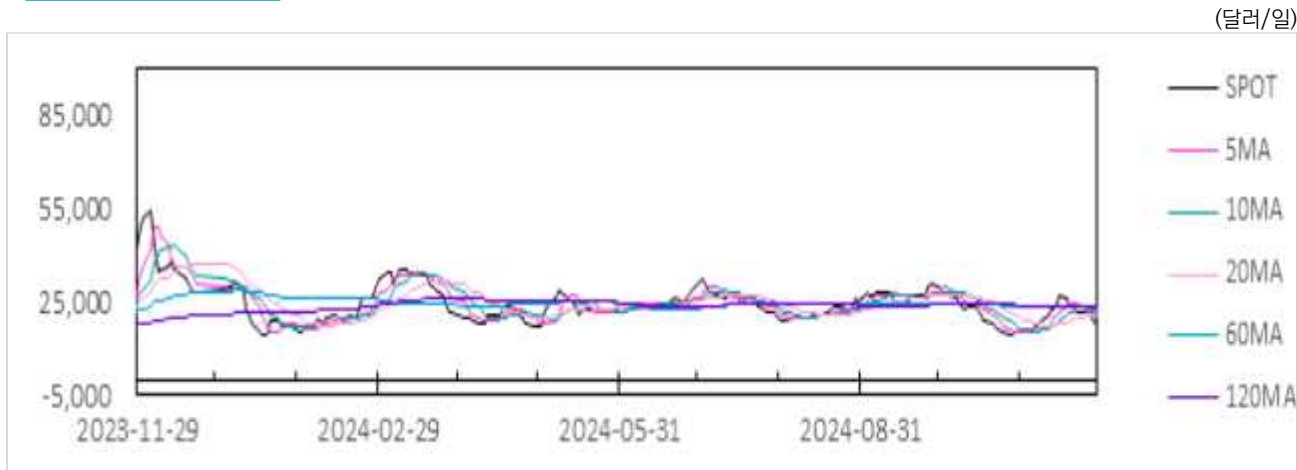
		(달러/톤)			
구분	원료탄 가격	전주대비차이			
11월 1주	204.6	▲	2.1	1.0	%
11월 2주	206.2	▲	1.6	0.8	%
11월 3주	203.9	▼	-2.3	-1.1	%
11월 4주	203.1	▼	-0.8	-0.4	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

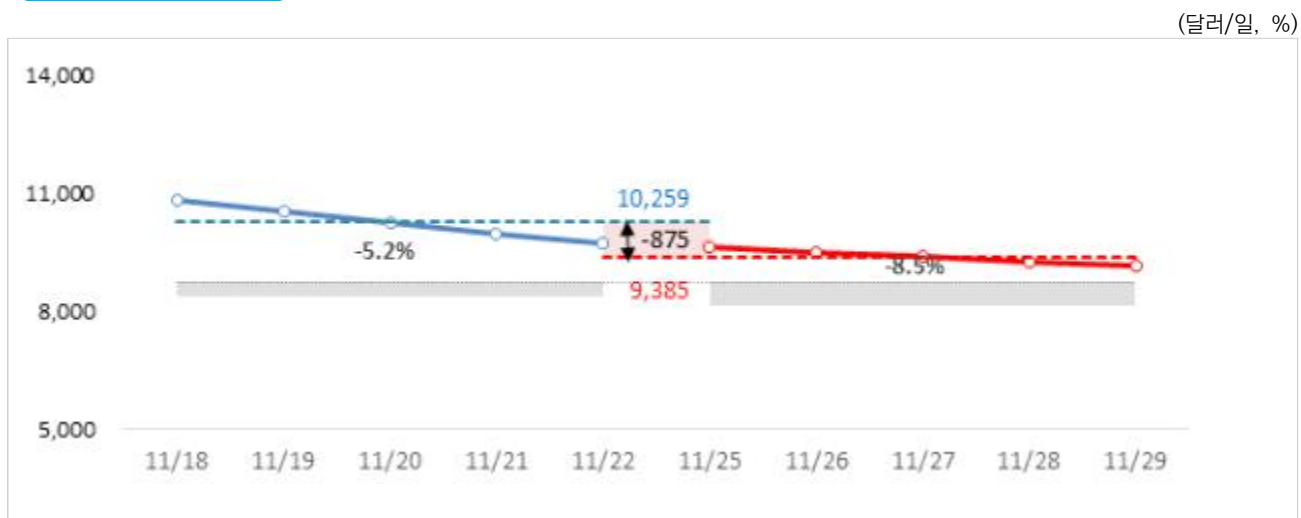
(운임) 전주 대비 8.5% 하락한 9,385달러/일 기록

- 중국과 인도의 석탄 재고가 일정 수준 이상을 유지하면서 수입 수요가 감소함

(동향) 브라질 아마존 바지선 운영 재개, 중국의 석탄 수입처 다각화에 석탄 수입 비중 축소

- 10월 초 아마존 강 수위 저하로 인해 바지선 운영이 중단되면서 대두와 옥수수 수출에 차질이 발생함. 최근 수위가 일부 회복되면서 운영이 50% 수준으로 제한적으로 재개되었으며, 나머지 바지선도 정상적으로 운영되고 있음
- 중국이 석탄 수입처를 다변화함에 따라 석탄의 수입 비중이 축소된 것으로 나타남. 2015년부터 2022년까지 자국 내 석탄 수요의 93%를 수입에 의존했으나, 2023-2024년에는 이 비중이 76%로 축소됨. 이는 러시아, 몽골 등으로 수입처를 다변화한 결과로 분석됨. 호주의 중국 석탄 수입 점유율은 2019년 26%에서 2023년 11%로 감소함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 4주	11월 3주	전주대비차이		
BPI		1,043	1,140	▼	-97	-8.5 %
스팟운임(5TC)		9,385	10,259	▼	-875	-8.5 %
용선료	6개월	13,625	14,475	▼	-850	-5.9 %
	1년	13,625	14,475	▼	-850	-5.9 %
	5년	12,625	13,225	▼	-600	-4.5 %
FFA	11월물	9,781	10,607	▼	-826	-7.8 %
	'25년 1분기물	10,228	10,585	▼	-357	-3.4 %
	'25년	12,038	12,263	▼	-225	-1.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

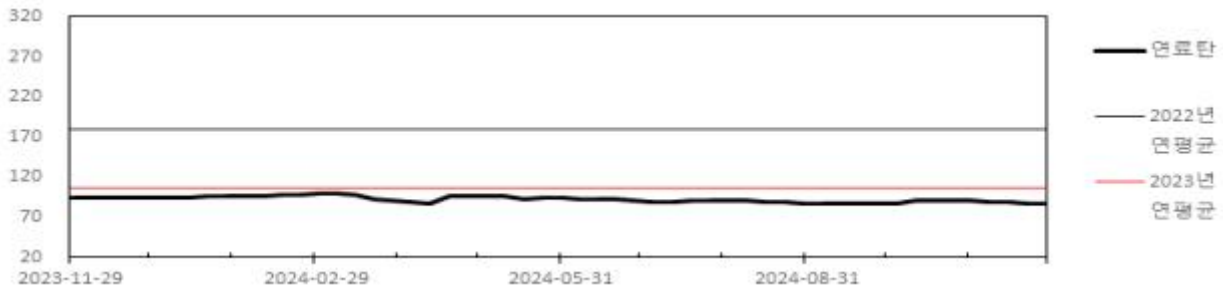


3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.4% 하락한 87.6달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



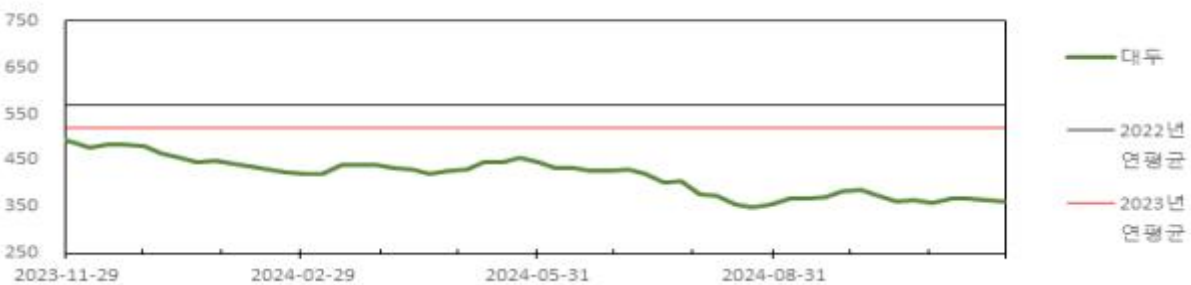
		(달러/톤)		
구분	연료탄가격	전주대비차이		
11월 1주	89.2	▼	-1.6	-1.7 %
11월 2주	88.3	▼	-0.9	-1.0 %
11월 3주	87.9	▼	-0.4	-0.4 %
11월 4주	87.6	▼	-0.4	-0.4 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.5% 하락한 362.6달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



		(달러/톤)		
구분	대두 가격	전주대비차이		
11월 1주	368.0	▲	9.3	2.6 %
11월 2주	367.7	▼	-0.3	-0.1 %
11월 3주	364.5	▼	-3.2	-0.9 %
11월 4주	362.6	▼	-1.9	-0.5 %

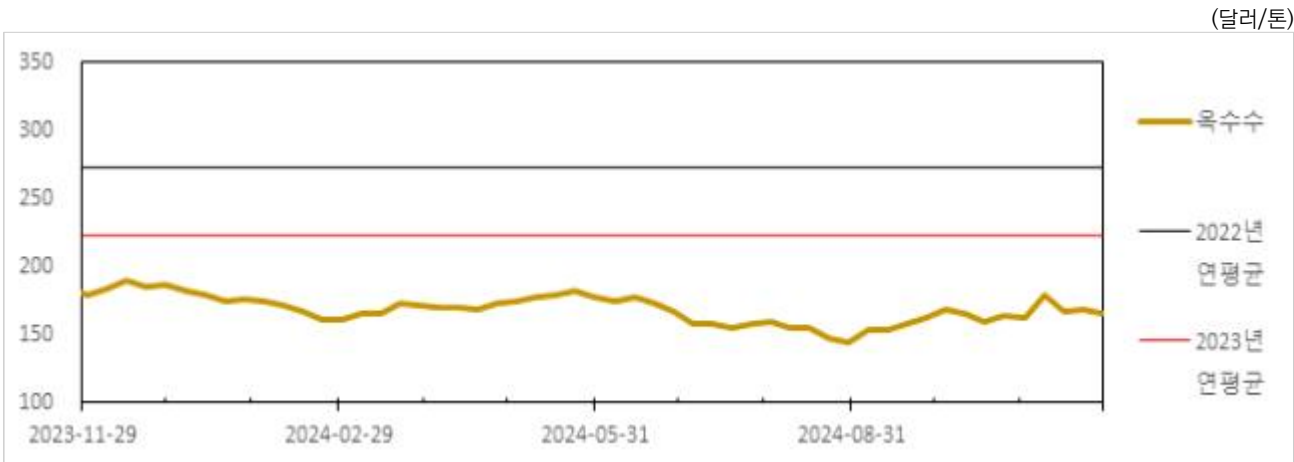
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나마스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 1.6% 하락한 165.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



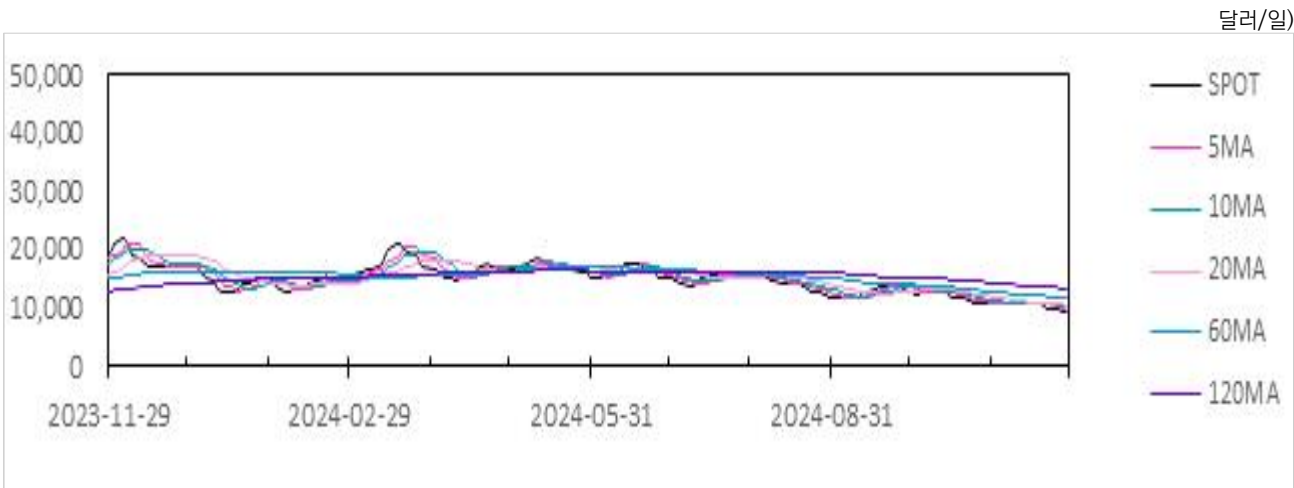
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이
11월 1주	179.0	▲ 16.7 10.3 %
11월 2주	167.6	▼ -11.5 -6.4 %
11월 3주	168.4	▲ 0.9 0.5 %
11월 4주	165.7	▼ -2.7 -1.6 %

3 파나마스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

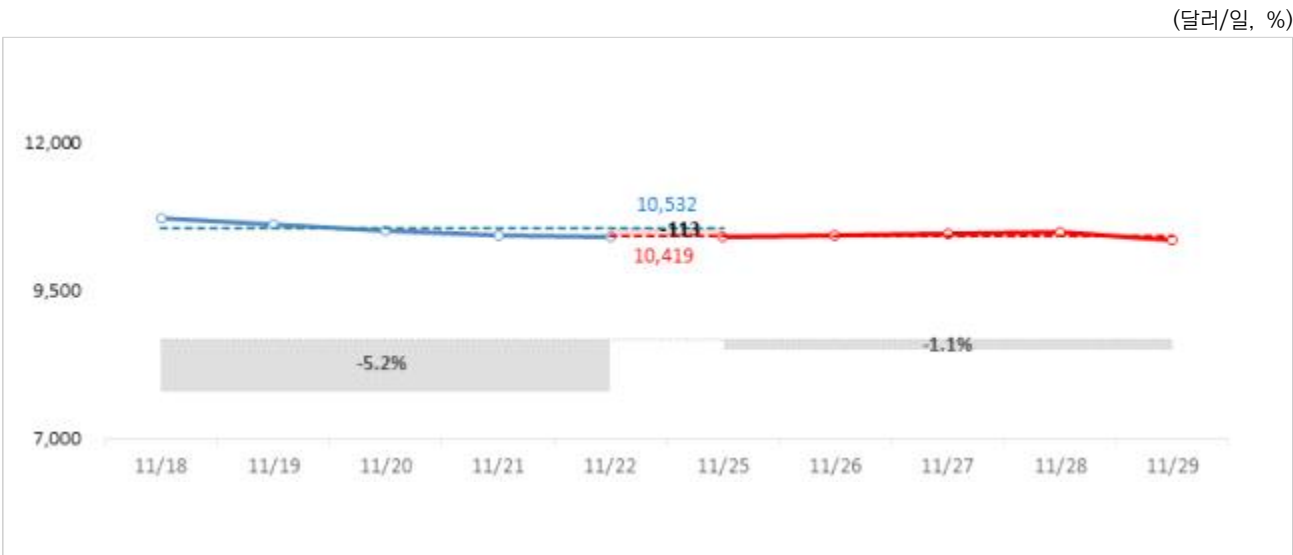
(운임) 전주 대비 1.1% 하락한 10,419달러/일 기록

- 시장에 신규로 유입되는 물동량은 부족한 상황에서 가용선박 수가 증가함

(동향) 러시아 올해 석탄 생산량 감소

- 올해 1월부터 10월까지 러시아의 석탄 생산량은 3억 4,700만 톤으로 전년 대비 1.7% 감소함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		11월 4주	11월 3주	전주대비차이	
BSI		985	994	▼	-9 -0.9 %
스팟운임(10TC)		10,419	10,532	▼	-113 -1.1 %
용선료	6개월	14,125	14,250	▼	-125 -0.9 %
	1년	14,125	14,250	▼	-125 -0.9 %
	5년	14,500	15,000	▼	-500 -3.3 %
FFA	11월물	10,191	10,651	▼	-460 -4.3 %
	'25년 1분기물	9,567	9,808	▼	-241 -2.5 %
	'25년	11,053	11,233	▼	-180 -1.6 %

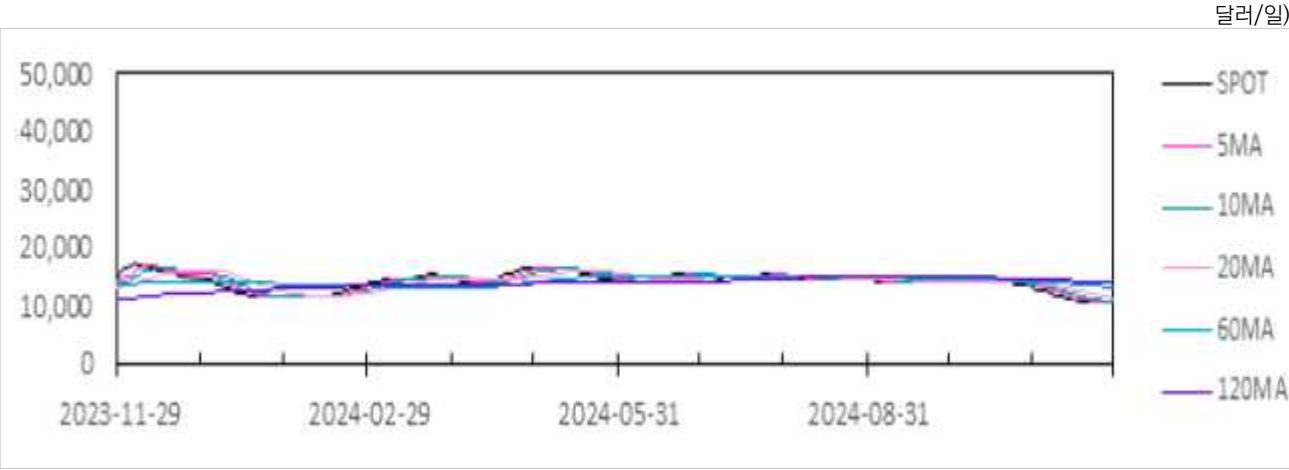
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 74p 상승한 2,234p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 3주 만에 반등

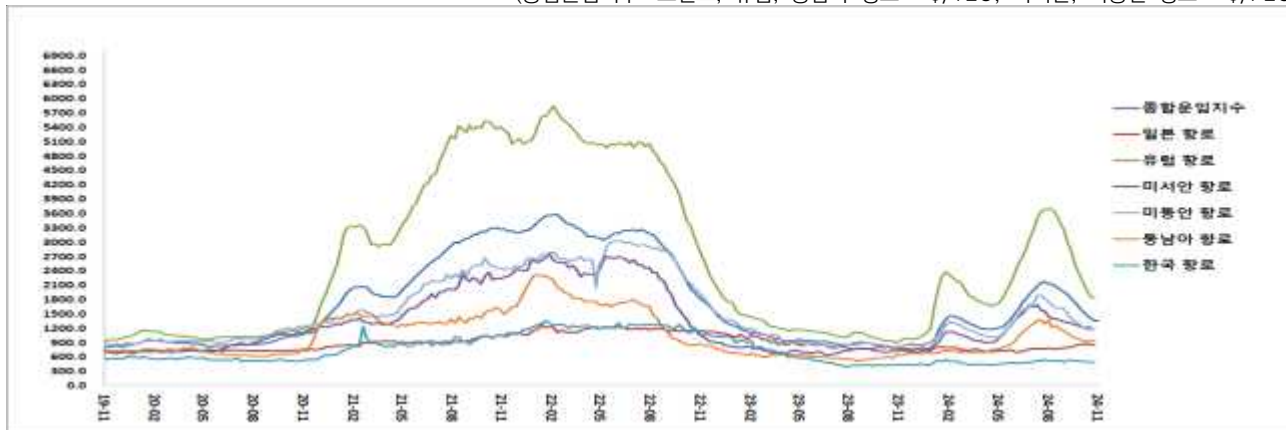
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 미 유럽 항만 노선 운임의 큰 폭의 운임 상승에 힘입어 3주 만에 반등함

(현황) 글로벌 항만 정체 이어지고 있으나 화물 수요 증가세 둔화

- 아시아-북미 서부 항로 운임은 중국 항만의 화재 및 기상악화로 인한 선박 지연이 발생했음에도 불구하고 중국 발 물량 약세로 인해 운임이 하락하고 있는 추세임. 이로 인한 임시결항과 15일부 GRI 움직임이 파악됨
- 아시아-유럽 항로 운임은 일괄운임인상(GRI)을 통한 큰 폭의 운임상승을 기록했음. 한편 여전히 운임 인상을 시도 하는 선사들이 있으나, 일부 선사들은 운임 유지 전략을 취하는 등 엇갈리고 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)

		11월 4주	전주대비	2024년			2023년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	2,234	74	1,731	3,734	2,518	887	1,760	1,006
		유럽항로	3,039	558	1,943	5,051	3,148	562	2,694	882
		미서안항로	3,345	-476	2,775	8,103	5,073	1,148	2,553	1,607
		미동안항로	4,954	-43	3,931	9,945	6,546	2,010	3,559	2,529
		한국항로	139	1	138	172	155	131	238	161
		일본항로	307	2	297	309	302	306	927	337
		동남아항로	660	13	259	753	468	140	208	173.8

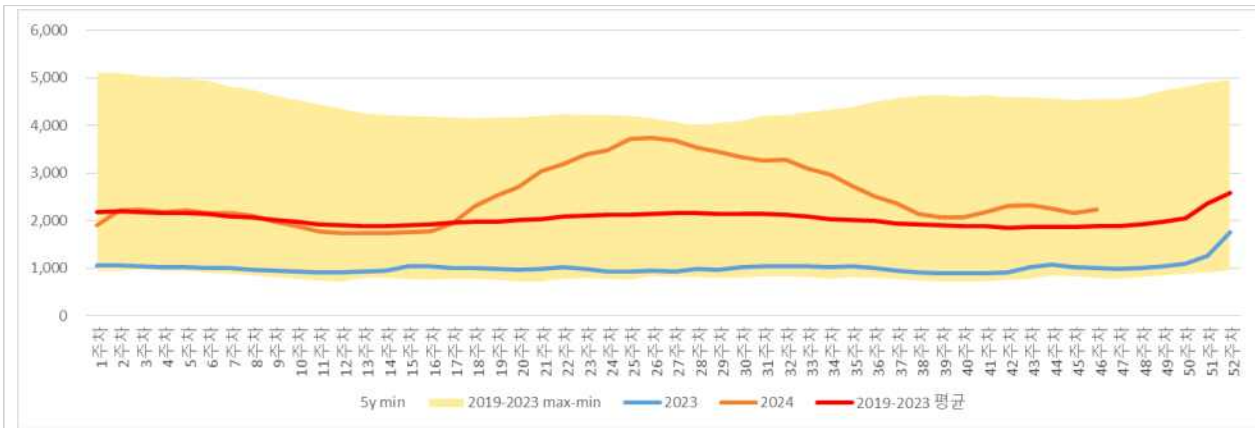
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



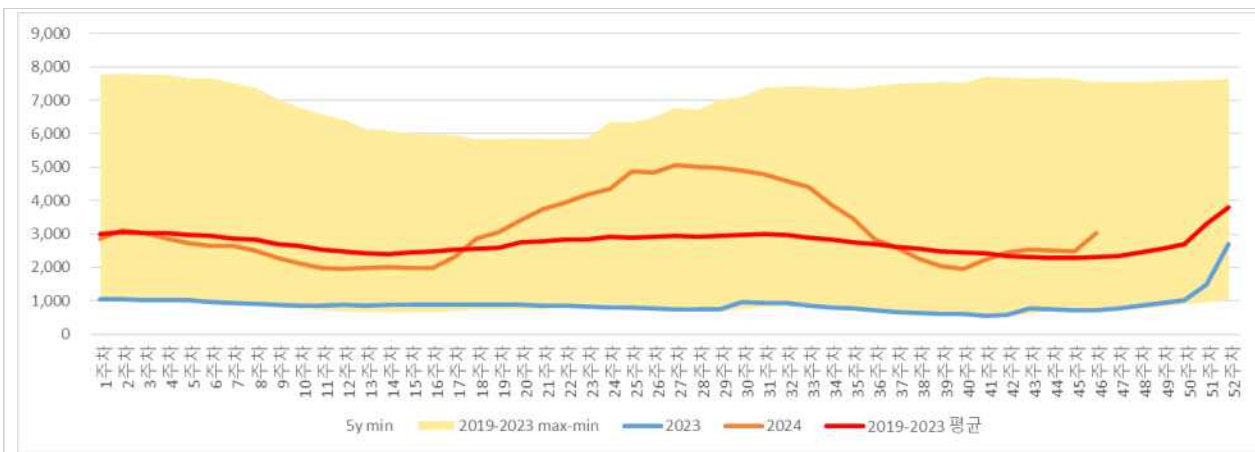
2 운임전망

| 12월 1주('24.12.2~'24.12.6)

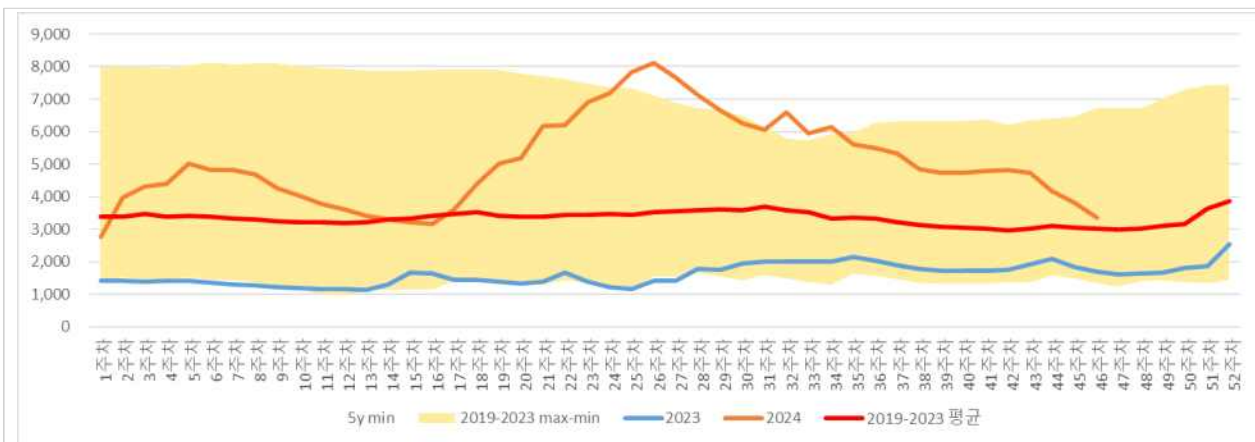
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



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 8.6p 하락한 45.4를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	11월 5주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	45.4	▼	8.6	15.9 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	30.0	▼	2.0	6.3 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	46.0	▼	8.0	14.8 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	53.0	▼	5.5	9.4 %

(동향) 원유 수요 부진 심화로 인한 지속적인 물동량 감소로 올해 들어 최저 운임 수준 기록

- 중동지역 지정학적 불확실성, OPEC+ 감산 지속, 중국 경기 침체 지속 등 수요 부분의 악재가 여전히 해소되지 못하면서 하락 압력 누적에 따른 선박 수급 불균형으로 올해 들어 최저 수준의 운임을 나타내고 있음
- S&P 글로벌에 의하면 OPEC+는 12월 1일에 예정되어 있던 정례회의를 5일로 연기함. 이는 감산 완화 결정을 둘러싼 회원국 간 이견으로 인해 일정이 조정된 것으로 분석되며, 향후 자발적 생산 전략 조정과 관련한 최종 결정에 관심이 집중됨

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 4주	전주대비	2024년			2023년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	45	-9	45	80	58	31	94	57
항로(TD3C)	평균 수익	26,328	-8,399	20,609	74,778	36,032	2,945	97,526	36,033
VLCC	1년 용선료	39,500	-2,000	39,500	46,281	42,550	36,500	50,000	41,303

자료: Clarkson

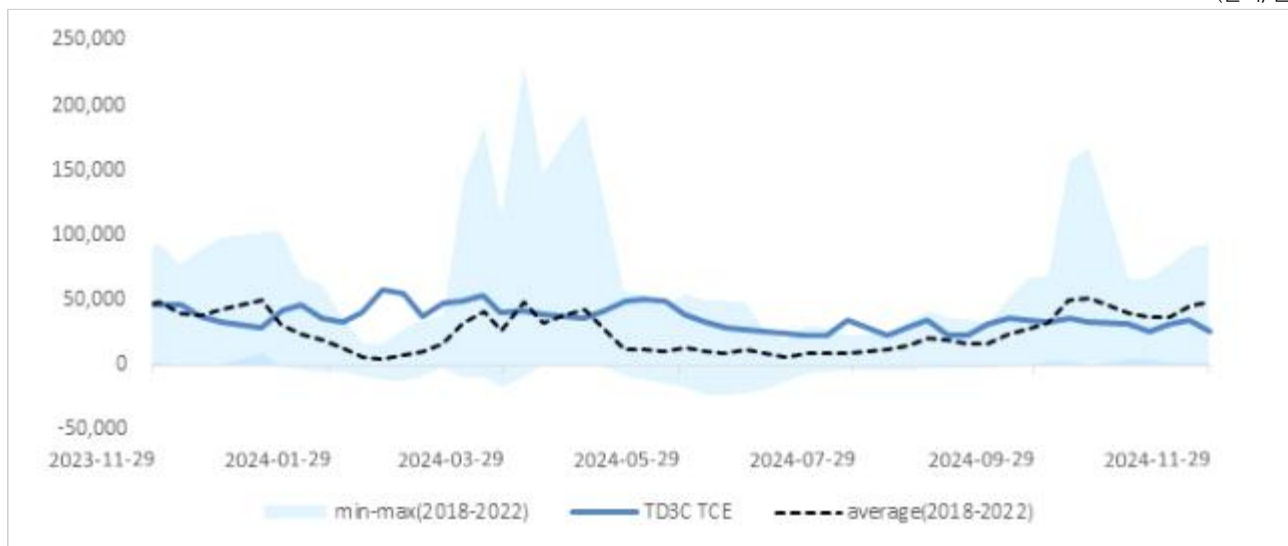


1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주에 이어 하락세가 지속됨

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

(달러/일)

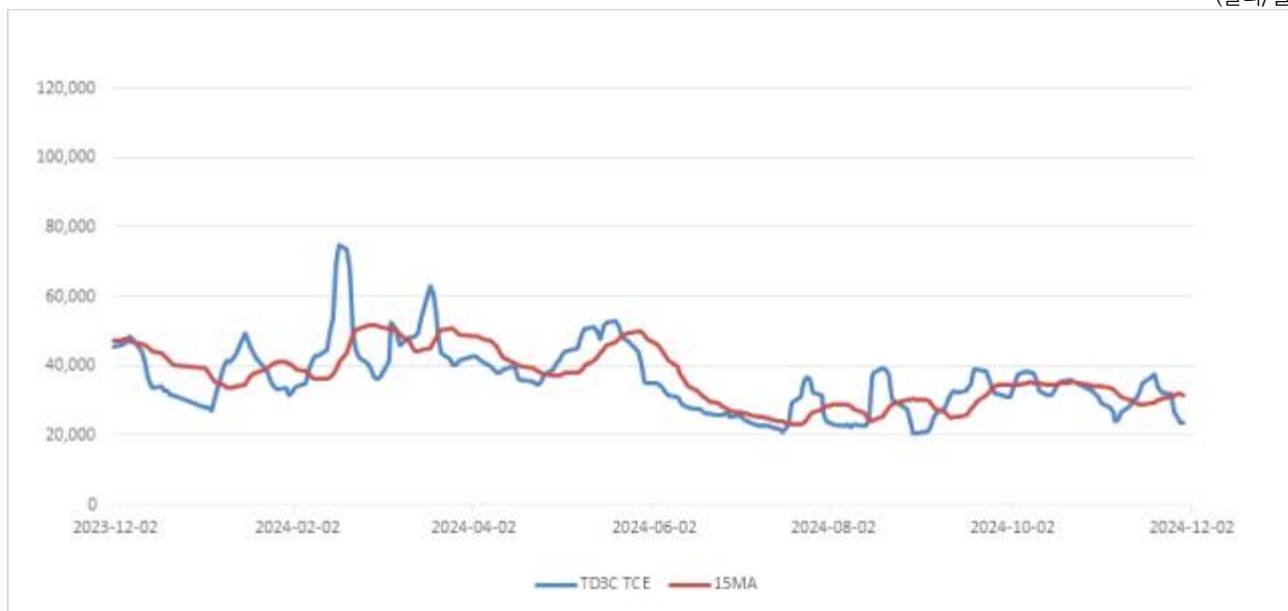


자료: Clarkson

수익 추세선은 하방 압력이 가중되며 연중 최저 수준을 보임

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 0.5p 상승한 119.7을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 소폭 상승세를 보임

(달러/톤)

구분	11월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	119.7	▲	0.5	0.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	120.0	▲	20.0	20.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	110.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	120.0	-	0	0 %

(동향) 중동을 중심으로 성약 증가, 화물 유입 확대 등이 가용 선박 축소를 유도하면서 시황 강보합세 유지

- 지난 주에 이어 중동지역을 중심으로 석유제품 수요 증가 추세가 지속되고 있으며, 신규 성약 활동이 증가하면서 석유제품선 시황은 강보합세를 형성하고 있음. 반면 극동지역은 정제마진 하락과 소비 둔화 등으로 인해 화물 유입이 제한적으로 이루어지면서 약세를 보임
- 단기적으로는 항로별로 혼조세가 이어질 것으로 분석되며 향후 계절적 수요 증가, 정제마진 회복 여부 등이 시황 개선의 주요 변수로 작용할 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		11월 4주	전주대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	120	1	119	348	206	139	266	187
	평균 수익	15,903	-761	11,218	59,894	31,046	15,516	50,916	29,371
MR	1년 용선료	21,500	-625	21,500	41,750	28,263	24,000	31,250	26,832

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

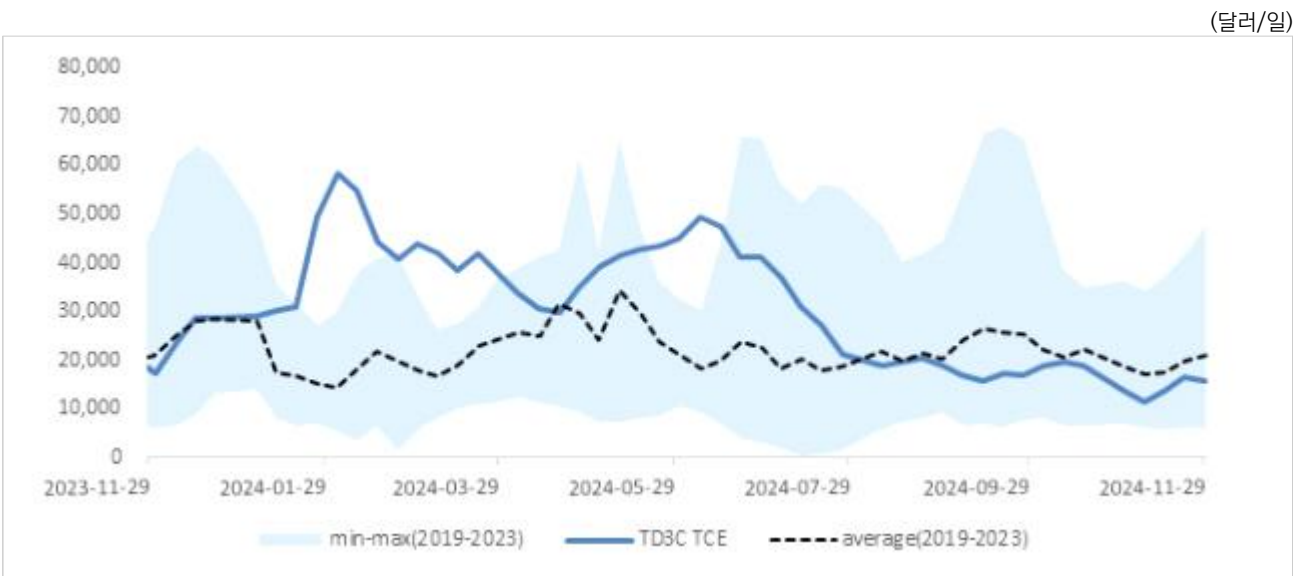
자료: Clarkson



2 석유제품선-기술분석

수익 추세선은 보험세를 지속하며 반등을 시도 중인 것으로 분석됨

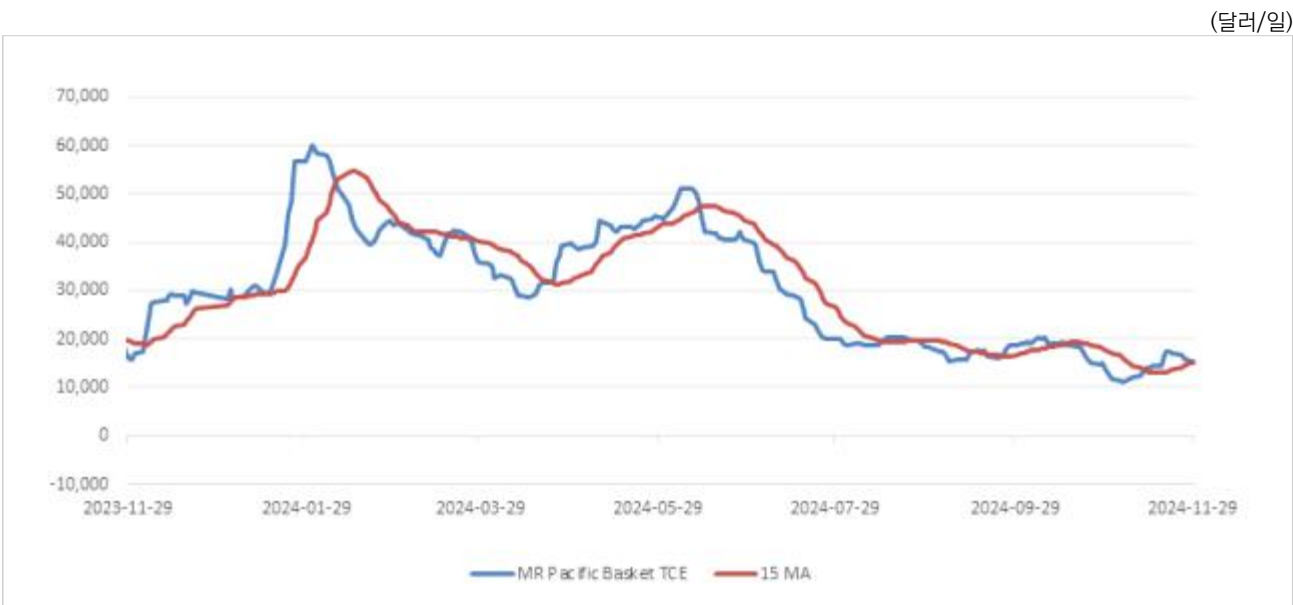
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

수익 추세선은 전주와 유사한 흐름으로 보험세를 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 31.8p로 전주 대비 0.8p 하락함

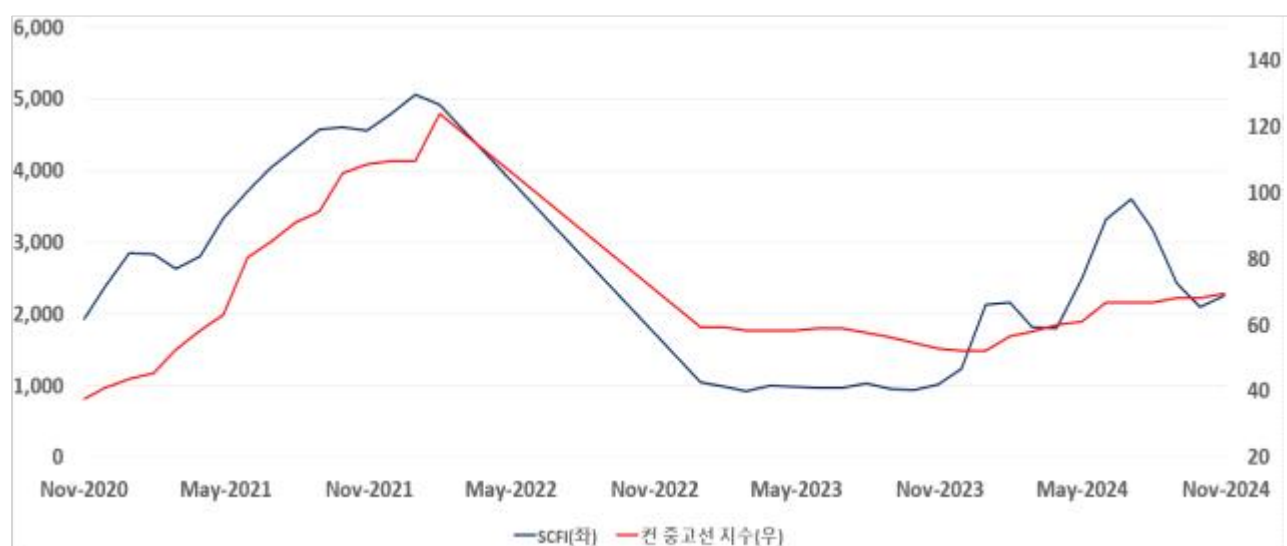
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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~'24.11.30)				
I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 64건 거래 발생								
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Cape Dream	2011	179,250	DWT	2024-11-29	28.00	K-Line	Far Eastern interests
Tanker	Evagoras	2003	165,209	DWT	2024-11-29	25.00	Tanker Ventures Ltd	Undisclosed interests
Gas C'rier	Gas Shuriken	2008	5,000	cu.m.	2024-11-29	10.80	StealthGas	UAE interests
Gas C'rier	Nova Scotia	2016	38,000	cu.m.	2024-11-28	57.50	Eastern Pacific Shpg	Undisclosed interests
Offshore	Pioneer	2011	82	LOA	2024-11-28		IES Pioneer LTD	Clients of Boskalis
Gas C'rier	N/B Nantong CIMC SOE 1083*	2025	40,000	cu.m.	2024-11-27	282.40	Avance Gas	Clients of Exmar
Gas C'rier	N/B Nantong CIMC SOE 1084*	2026	40,000	cu.m.	2024-11-27		Avance Gas	Clients of Exmar
Gas C'rier	N/B Nantong CIMC SOE 1085*	2026	40,000	cu.m.	2024-11-27		Avance Gas	Clients of Exmar
Gas C'rier	N/B Nantong CIMC SOE 1086*	2026	40,000	cu.m.	2024-11-27		Avance Gas	Clients of Exmar
Bulk	Aurora SB	2009	56,119	DWT	2024-11-26	15.00	Nomikos A.E.	Undisclosed interests
Bulk	PPS Luck	2009	55,429	DWT	2024-11-26	15.00	Hanseatic Chartering	Far Eastern interests
Dry MPP	Atlantic Horizon	2006	6,665	DWT	2024-11-25	12.30	Oost Atlantic Line	Vietnamese interests
Ro-Ro/Pass	Baltivia	1981	250	Passengers	2024-11-25	6.93	Polish Baltic Shpg	Clients of E60 Shipping
Container	Hannah Schulte	2006	2,602	TEU	2024-11-25		Schulte Group	Undisclosed interests



Container	MSC Monterey	2007	4,549	TEU	2024-11-25		NSB Niederelbe	Clients of MSC
Bulk	Nordboen Sun	2010	169,092	DWT	2024-11-25	23.00	Wallem Shpg Sg	Undisclosed interests
Bulk	AM Contrecoeur	2011	82,177	DWT	2024-11-21	17.00	Mitsubishi Ore	Undisclosed interests
Dry Genl	Jiang Yue 6688	2012			2024-11-21	0.43	Xincai Jiangyue Shpg	Chinese interests
Car C'rier	Morning Celine	2009	6,502	Cars	2024-11-21		Excel Marine	Clients of Wallenius Wilhelmsen
Tug	Yun Gang 10	1988	3,200	HP	2024-11-21	0.69	Lianyungang Port Co	Chinese interests
Gas C'rier	Gaz Millennium	2002	22,662	cu.m.	2024-11-20		Naftomar Shpg & Trdg	Undisclosed interests
Gas C'rier	BW Cedar	2007	82,291	cu.m.	2024-11-19	65.00	BW Global United	Chinese interests
Gas C'rier	BW Kizoku	2019	83,324	cu.m.	2024-11-19	69.80	Nissen Kaiun	Clients of BW LPG
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
Tanker	He Ran 18	2012	422	DWT	2024-11-18	0.08	Zhoushan Yufan	Chinese interests
Gas C'rier	Luigi Lagrange	2006	38,000	cu.m.	2024-11-18	38.50	Carbofin S.p.A.	Far Eastern interests



Barge	Tog Mor	1976	250	swl	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
Gas C'rier	Magdalena	2008	3,541	cu.m.	2024-11-15		Exmar	Clients of Myung Shin Shpg Co.
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
Dry Genl	Gui Ping Quan Yun 63	2021			2024-11-13	1.00	Guiping Quanyun	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
Dry Genl	Guan Yang 8888	2017			2024-11-12	0.40	Unknown Chinese	Clients of Jiangtai Shipping
Dry Genl	He Run 3368	2020			2024-11-12	0.79	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	PS Cadiz	2010	82,256	DWT	2024-11-12	17.00	Premuda SpA	Undisclosed interests
Dry Genl	Qing Shun 8365	2022			2024-11-12	0.92	Unknown Chinese	Chinese 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	Amber Horizon	2010	207,993	DWT	2024-11-11	33.00	Kitaura Kaiun KK	Undisclosed interests



Bulk	Bright Kowa	2012	51,156	DWT	2024-11-11	16.00	Dojima Marine Co Ltd	Undisclosed interests
Bulk	Golden Diamond	2013	74,138	DWT	2024-11-11		Golden Ocean Group	Clients of TTS Denizcilik
Dry Genl	Gui Gang Hua Sheng 268	2022			2024-11-11	1.11	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Ludwig Schulte	2008	1,740	TEU	2024-11-11	14.50	Schulte Group	Clients of MSC
Container	Shina	2005	5,117	TEU	2024-11-11		Feedertech	Undisclosed interests
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
Bulk	Eolos Angel*	2016	81,183	DWT	2024-11-11	27.50	Eolos Shipmanagement	Clients of Globus Maritime
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	0.97	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	Xin Da 1	2024			2024-11-07	0.79	Unknown Chinese	Chinese interests
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
Bulk	Global Genesis*	2010	57,339	DWT	2024-11-04		Korea Line	Undisclosed interests
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	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hang Yang 006	2022			2024-11-01	1.11	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	452	-10	478	407	522	472	367	592	471
	Singapore	469	4	474	439	536	487	378	580	470
	Korea	506	-11	514	475	563	516	439	583	501
	Hong Kong	495	-2	498	456	568	501	421	577	491
VLSFO	Rotterdam	512	-6	519	505	615	559	514	631	570
	Singapore	553	-18	576	553	657	615	554	705	622
	Hong Kong	590	-3	592	583	680	624	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)	990	6	999	957	1,277	1,111	1,253	1,544	1,391
	밀(국제)	548	-17	560	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