KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 2월 24일
감　　수 이호춘 해운연구본부장
발 행 인 김종덕 원장
주　　소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26

주간뉴스 01
건화물선 04
컨테이너선 15
탱커선 17
중고선 21
주요 해운지표 25

건화물선 지난주 케이프선 운임은 전주 대비 14.2% 상승한 7,059달러/일을 기록

컨테이너선 지난주 '컨' 운임지수(SCFI는 164p 하락한 1,578p를 기록

탱커선 지난주 유조선(WS)은 전주 대비 5.5p 상승한 64.9를 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

CMA CGM, 인도 네트워크 확장 계획 발표

▶ 프랑스 선사 CMA CGM은 나렌드라 모디 인도 총리와의 회담 후 인도와의 관계를 강화하기 위한 계획을 발표함

- CMA CMG은 인도와 중동, 유럽을 연결하는 새로운 해상 회랑을 지원하겠다고 약속함
- 동 사는 컨테이너 물동량이 세계에서 가장 빠르게 증가하는 지역 중 하나인 인도 아대륙에서 사업을 확장하고 있음
- 동 계획의 일환으로 인도와 홍해, 사우디아라비아, 이라크와 연결하는 두 개의 서비스를 시작할 예정이며, 첫 번째 서비스는 2월 23일 나바 셰바(Nhava Sheva)에서 첫 출항함

▶ 또한 CMA CGM은 인도-중동-유럽 경제 회랑(IMEC) 프로젝트에 참여할 계획임

- 동 프로젝트는 2월 12일 나렌드라 모디 인도 총리가 국빈 방문 중 프랑스에 있는 CMA CGM 본사를 방문했을 때 논의된 여러 전략적 주제 중 하나임
- CMA CGM은 이 전략적 회랑이 유럽과 중동 간 무역을 크게 촉진할 것을 기대 하고 있음

자료: https://www.tradewindsnews.com/containers/cma-cgm-to-grow-indian-network-after-visit-from-prime-minister-narendra-modi/2-1-1781293

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

2024년 '컨' 물동량, 미국 수입량 증가에 힘입어 크게 상승

▶ CTS(Container Trades Statistics)에 따르면 2024년 글로벌 컨테이너 물동량은 1억 8,220만 TEU로 전년 대비 6% 증가한 것으로 나타남

- 2024년 5월, 8월, 12월의 월간 물동량이 처음으로 1,600만 TEU를 초과하며 신기록을 세움
- 이는 코로나 이후 급증한 수요 증가와 재고 축적의 영향을 받아 비교적 정체된 흐름을 보였던 2023년의 기록과 대조적임

▶ 이러한 컨테이너 물동량의 큰 성장세는 북미와 극동 지역이 주요한 역할을 한 것으로 나타남

- CTS의 연례 보고서에 따르면 2024년 북미 지역의 수입 증가율이 가장 두드러졌으며, 2023년 대비 12% 증가한 것으로 나타남
- 극동 지역에서 북미 지역으로의 수출량은 14% 증가했으며, 로스앤젤레스 항만이 해당 화물의 90% 이상을 처리함
- 한편 이 같은 강한 성장세에도 불구하고, 글로벌 불확실성으로 인해 2025년에도 시장 성장이 지속될지는 불확실하다고 밝힘

자료: https://www.tradewindsnews.com/containers/container-volumes-hit-record-highs-led-by-us-import-surge/2-1-1781174

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

1. 주간뉴스

건화물선 시장, 파나막스선 공급 과잉으로 수급 악화 전망

▶ 미국의 관세에 대한 우려가 확산되는 가운데 중국의 수요 둔화에 대한 부정적 전망과 석탄 톤마일 수요 감소 등의 영향으로 인해 2025년 건화물선 톤마일 수요 증가율은 지난 2년 대비 크게 낮을 것으로 전망됨

- 건화물 선사 스타 벌크(Star Bulk) 측은 중국의 철광석, 석탄, 곡물 생산량 증가 등으로 올해 건화물선 톤마일 수요 증가율은 2024년 5%, 2023년 5.9%와 비교해 급감한 0.4% 증가에 그칠 것으로 전망함
- 또한 스타 벌크 측은 올해 건화물선 수요 둔화는 석탄이 주도할 것이라 평가했으며, 2024년 석탄의 톤마일 수요 증가율은 6.5%이었으나 2025년 석탄의 톤마일 수요 증가율은 2.7%로 하락할 것이라 전망함

▶ 건화물 선사 세이프 벌커스(Safe Bulkers) 측은 2025년 선복량 순증가율은 약 2.9%가 될 것으로 전망했으며, 2026년 선복량 순증가율은 약 2.7%로 전망하면서 공급 증가율이 수요 증가율을 초과할 것이라 평가함

- 투자은행 클락슨 시큐리티즈(Clarksons Securities)에 따르면 올해 파나막스선의 선복량 증가율은 4%를 상회할 것으로 예상되고, 인도량은 올해 약 140척, 내년에는 160척으로 더욱 확대될 것이라고 언급함
- 2024년 하반기부터 대두된 파나막스선 공급 과잉 현상으로 인해 기존에는 케이프선으로 운송하던 석탄 화물이 파나막스선을 통해 운송되었으며, 핸디사이즈 선박 등 소형 선박이 운송하던 화물 역시 잠식되었음

자료: https://www.lloydslist.com/LL1152640/Dry-bulks-dilemma-Demand-is-failing-to-keep-pace-with-fleet-growth

최영재 연구원
051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

케이프선 시장, 철광석 공급 차질 및 중국 수요 둔화로 시황 악화

▶ 발틱국제해사협의회(BIMCO)에 따르면 호주와 브라질 등 주요 철광석 수출국들의 공급 차질과 중국의 철광석 수요 약화로 인해 2025년 1월 1주~2월 2주의 전 세계 철광석 선적량이 전년 대비 약 7% 감소함

- 사이클론으로 인해 호주 포트 헤들랜드(Port Hedland) 항만이 폐쇄된 기간의 호주 철광석 선적량은 전년 동기 대비 55% 감소하고, 브라질 투바랑 항만(Port Tubarao) 시설 화재로 철광석 수출이 둔화되었음
- 발틱국제해사협의회는 상대적으로 브라질의 철광석 물동량이 더 많기 때문에 평균 운항 거리는 증가한 것으로 나타났지만, 전체 톤마일 수요는 여전히 전년 대비 약 6% 감소한 것으로 추산된다고 밝혔음

▶ 발틱국제해사협의회 측은 케이프선 화물의 약 75%가 철광석이고, 케이프선 톤마일 수요의 약 71% 역시 철광석이기 때문에 전 세계 철광석 선적량의 변동은 케이프선 운임에 직접적인 영향을 미친다고 언급함

- 올해 들어 발틱운임지수(Baltic Dry Index)는 2024년 대비 평균 약 44% 낮은 수준을 기록하고 있으며, 철광석 화물을 상당 부분 운송하는 케이프선 운임지수 역시 2024년 대비 약 55% 하락한 것으로 나타남
- 발틱국제해사협의회는 중국산 철강 제품에 대한 관세가 수출 증가세를 둔화시키고 있으며 여전히 남아 있는 중국 경제의 성장세에 대한 불확실성이 전 세계 철광석 수입 수요에 큰 영향을 줄 수 있다고 덧붙임

자료: https://www.lloydslist.com/LL1152630/Iron-ore-shipment-slump-weighs-on-dry-bulk-shipping

최영재 연구원
051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

1. 주간뉴스

유럽연합, 그림자 선대 추가 제재 및 러시아 수출입 금지 조치를 포함한 제16차 제재 발표

▶ 우르줄라 폰 데어 라이엔(Ursula von der Leyen) 유럽연합 집행위원장은 유럽연합이 러시아의 그림자 선대(dark fleet) 선박 제재와 함께 수출입 금지 조치를 도입하는 제16차 제재에 합의했다고 발표함

- 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신에 따르면 해당 제재는 73척의 유조선에 대한 제재를 포함하고 있으며, 러시아의 우크라이나 침공 3주기에 맞춰 유럽연합 각국 외무장관들이 이를 채택할 계획임
- 또한, 이번 유럽연합의 러시아 제재는 유조선의 선주, 운영자, 선장까지 포함하여 제재 범위를 확대할 예정이며 러시아산 알루미늄 수입 및 드론 운용 게임 콘솔 및 관련 장비 수출도 금지할 것으로 보도함

▶ 유럽연합의 러시아 제재는 사우디아라비아의 리야드(Riyadh)에서 열린 미국과 러시아 간의 종전 협상 이후에 발표된 것으로, 이를 통해 유럽연합 측은 러시아에 대한 압박을 유지하겠다는 의지를 표명함

- 이번 제재는 지난해 7월 영국이 최초로 러시아산 석유를 운송하는 약 100척 이상의 유조선을 제재한 이후 지난해 8월과 올해 1월 미국이 러시아 관련 유조선 약 200척 등을 제재한 이후 추가 제재 조치임
- 마르코 루비오(Marco Rubio) 미국 국무장관은 미국과 유럽의 러시아 제재가 러시아와 우크라이나 간 분쟁의 결과이며, 제재를 가하고 있는 유럽연합 역시 언젠가는 협상 테이블에 나와야 한다고 언급함

자료: https://www.lloydslist.com/LL1152638/EU-agrees-more-sanctions-on-Putins-shadow-fleet

최영재 연구원
051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

제품선 시장, 러-우 전쟁 휴전 및 홍해 운항 재개로 불확실성 확대

▶ 투자은행 클락슨 시큐리티즈(Clarksons Securities)는 러시아-우크라이나 휴전 논의와 더불어 현재 진행 중인 홍해 상황에 대한 우려가 최근 주요 제품선사 주가 하락에 영향을 주었을 가능성이 있다고 밝혔음

- 지난주 아드모어 쉬핑(Ardmore Shipping) 주가는 10.6%, 스콜피오 탱커스(Scorpio Tankers)의 주가는 8.2%, 클라베네스 콤비네이션 캐리어스(Klaveness Combination Carriers) 7.5% 하락하였음
- 투자자문사 에버코어(Evercore) ISI는 지난주 주요 제품선사 주가가 평균 6% 하락한 것에 대해 러시아-우크라이나 종전 논의로 전쟁으로 인한 톤마일 증가 효과가 없어질 것이라는 우려가 커진 영향이라 밝힘

▶ 한편 해운 전문지 트레이드 윈즈(Trade Winds)는 홍해 운항이 정상화되어 상당 부분의 물동량이 유럽으로 다시 돌아오게 된다면 LR2 시장에서 반사이익이 발생할 수 있다는 시장 일각의 의견을 함께 보도함

- 클락슨 시큐리티즈는 홍해 운항 정상화로 유럽향 물동량이 회복되면 LR2 시장이 수혜를 입을 것이라 예상했으며 스콜피오 탱커스는 정제시설의 원유처리량이 증가하고 경유 차익거래가 개선되었다고 언급함
- 제품선 인도량이 기존 선대 대비 약 21% 수준인 상황에 대해서 스콜피오 탱커스 측은 많은 LR2 선박이 원유 운송으로 전환될 것이라고 예상되므로 이러한 제품선 공급 증가의 영향은 상쇄할 것이라 주장함

자료: https://www.tradewindsnews.com/tankers/what-next-for-product-tanker-owners-as-ceasefire-and-red-sea-swing-factors-drag-down-stocks-/2-1-1780647

최영재 연구원
051-797-4608, cyj@kmi.re.kr

2. 건화물선

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

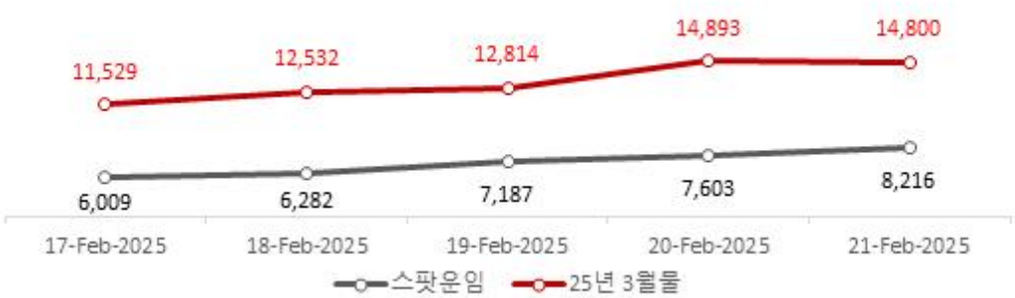
1 주간평균운임

구분	2월 3주						
	주간평균운임	전주대비차이			2월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	7,059	▲	877	14.2 %	13,314	▲ 1,154	9.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	9,822	▲	866	9.7 %	12,769	▲ 1,244	10.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	8,548	▲	1,396	19.5 %	11,614	▲ 1,206	11.6 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

케이프선 5TC (달러/일)



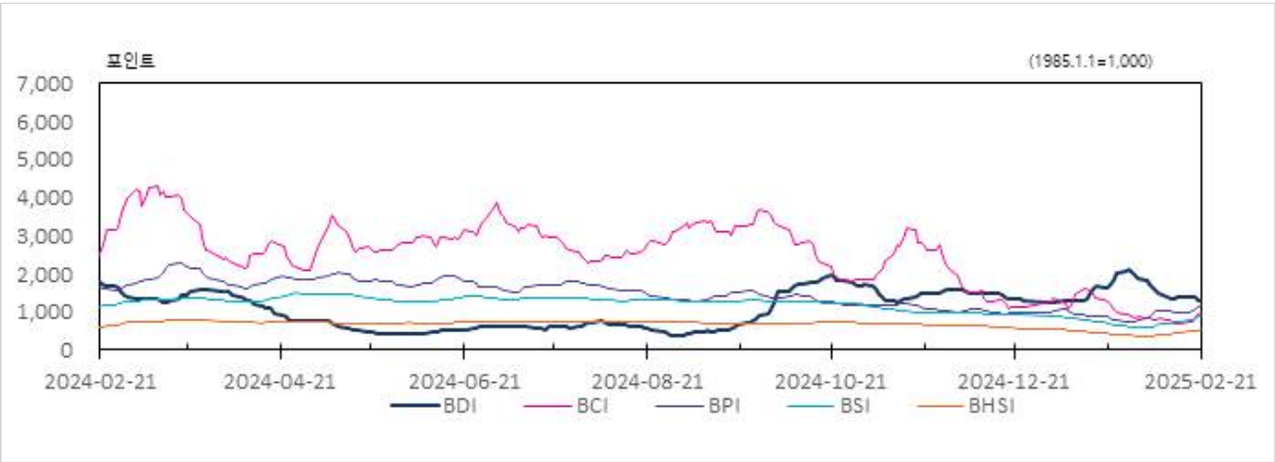
파나막스선 5TC (달러/일)

수프라막스선 10TC (달러/일)

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)

		2월 3주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물)[1)]									
운임지수	BDI	895	▲ 103	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
선형별 운임	케이프(5TC)	7,059	▲ 877	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나막스(5TC)	9,822	▲ 866	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	8,548	▲ 1,396	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	9,194	▲ 1,306	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	21,375	▲ 1,625	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나막스	14,250	▲ 625	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	13,375	▲ 250	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	12,000	▲ 500	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512

		3월물		2분기물		2026년물		2027년물	
		2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비	2월 3주	전주 대비
건화물선 시장(FFA)									
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	13,314	▲ 1,154	19,114	▲ 1,230	19,384	▲ 731	19,350	▲ 662
	파나막스(5TC)	12,769	▲ 1,244	13,976	▲ 925	12,536	▲ 364	12,572	▲ 261
	수프라막스(10TC)	11,614	▲ 1,206	12,719	▲ 841	11,517	▲ 354	11,476	▲ 239
	핸디(7TC)	11,263	▲ 1,184	12,160	▲ 706	11,130	▲ 513	10,985	▲ 265

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

2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

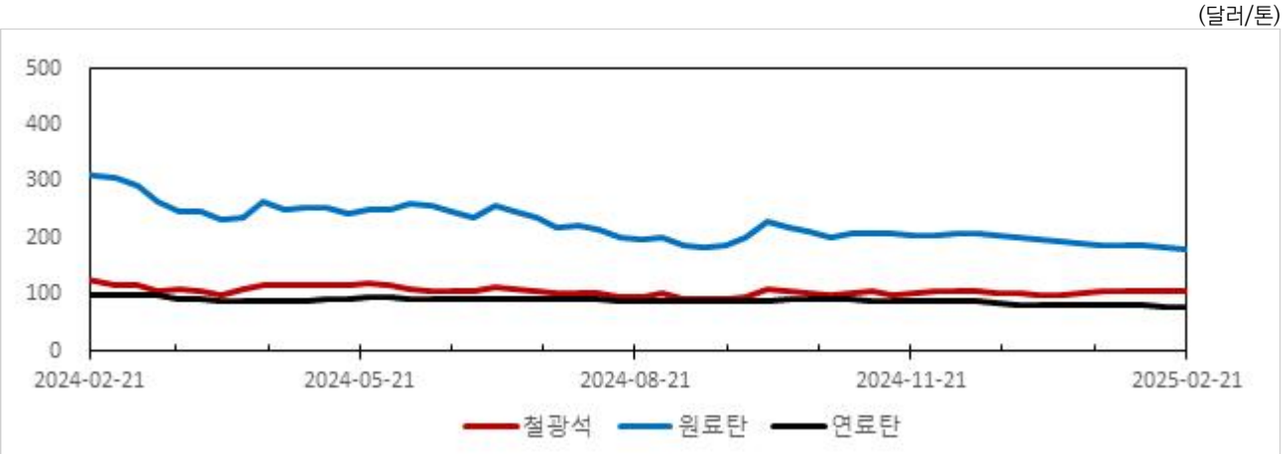
구분	2025년		전주 대비 차이			2024년			
	2월 3주	전주 대비				2월 3주	연평균	최저	최고
철광석	107.4	107.0	▲	0.4	0.4 %	123.0	109.7	91.2	142.6
원료탄	178.6	182.8	▼	-4.2	-2.3 %	308.5	242.5	183.6	326.1
연료탄	77.7	78.8	▼	-1.1	-1.4 %	97.4	91.0	82.5	99.3
대두	381.7	381.2	▲	0.5	0.1 %	425.7	405.9	344.9	469.2
옥수수	195.7	193.3	▲	2.4	1.2 %	161.0	167.4	145.2	181.8

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

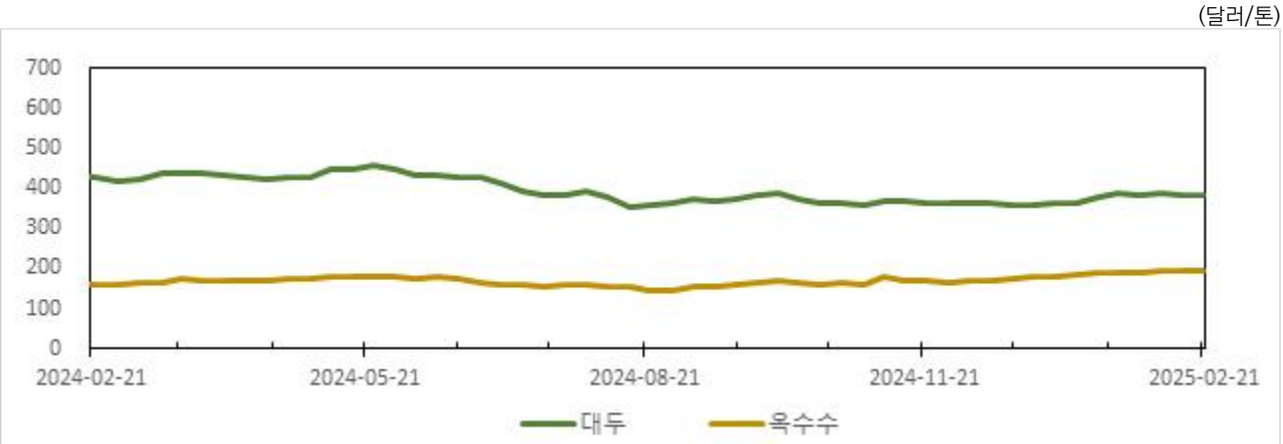
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 케이프선-동향분석

▌케이프선

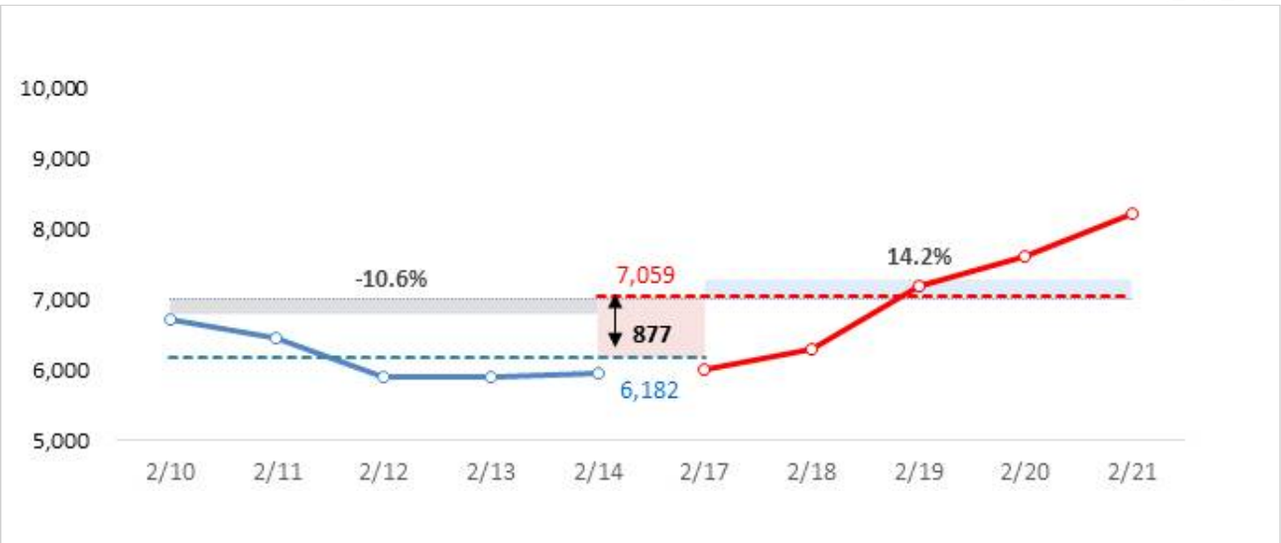
(운임) 케이프선 운임이 전주(2월 2주) 대비 14.2% 상승한 7,059달러/일을 기록함

(동향) 중국 철광석 항만 재고 감소로 인한 수요 증가

- 호주의 열대 저기압으로 인해 철광석 수출 차질이 발생했으며 이에 따른 철광석 수출 부진이 완전히 회복되지 않았다는 평가임. 그러나 중국 제철소의 수익성 개선과 항만의 철광석 재고 감소가 수요를 자극한 것으로 분석됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 3주	2월 2주	전주대비차이		
BCI		851	745	▲	106	14.2%
스팟운임(5TC)		7,059	6,182	▲	877	14.2%
용선료	6개월	21,125	19,125	▲	2,000	10.5%
	1년	21,375	19,750	▲	1,625	8.2%
	5년	19,750	19,000	▲	750	3.9%
FFA	3월물	13,314	12,159	▲	1,154	9.5%
	2분기물	19,114	17,884	▲	1,230	6.9%
	'26년	19,384	18,653	▲	731	3.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

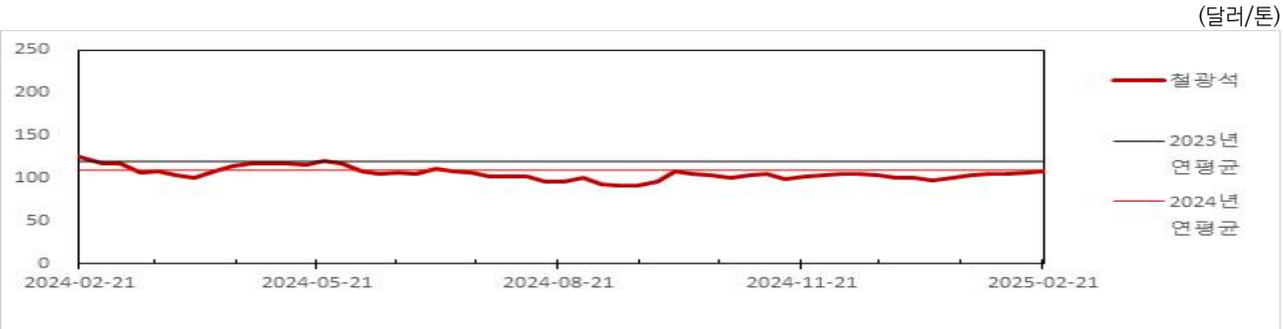
▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

3 케이프선-동향분석

▌철광석 가격 : 전주 대비 0.4% 상승한 107.4달러/톤 기록

철광석 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

(달러/톤)

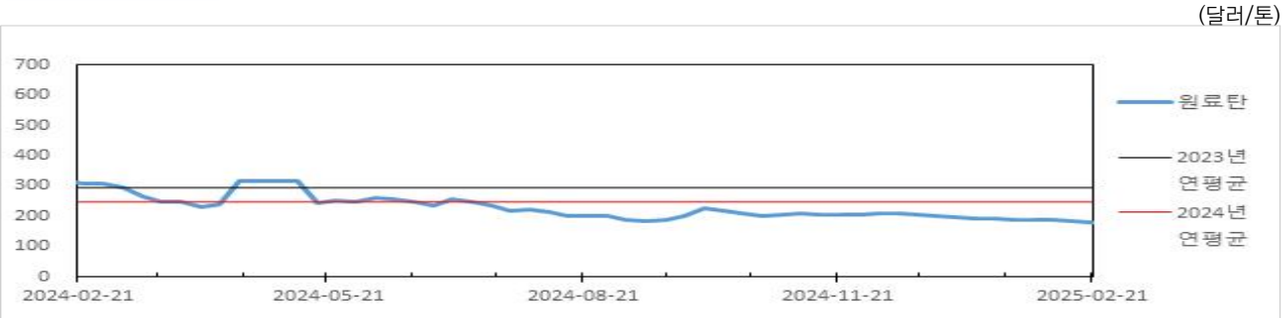
구분	철광석 가격	전주대비차이		
1월 5주	105.3	▲	1.0	0.9 %
2월 1주	105.5	▲	0.2	0.2 %
2월 2주	107.0	▲	1.5	1.5 %
2월 3주	107.4	▲	0.4	0.4 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

▌원료탄 가격 : 전주 대비 2.3% 하락한 178.6달러/톤 기록

원료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

(달러/톤)

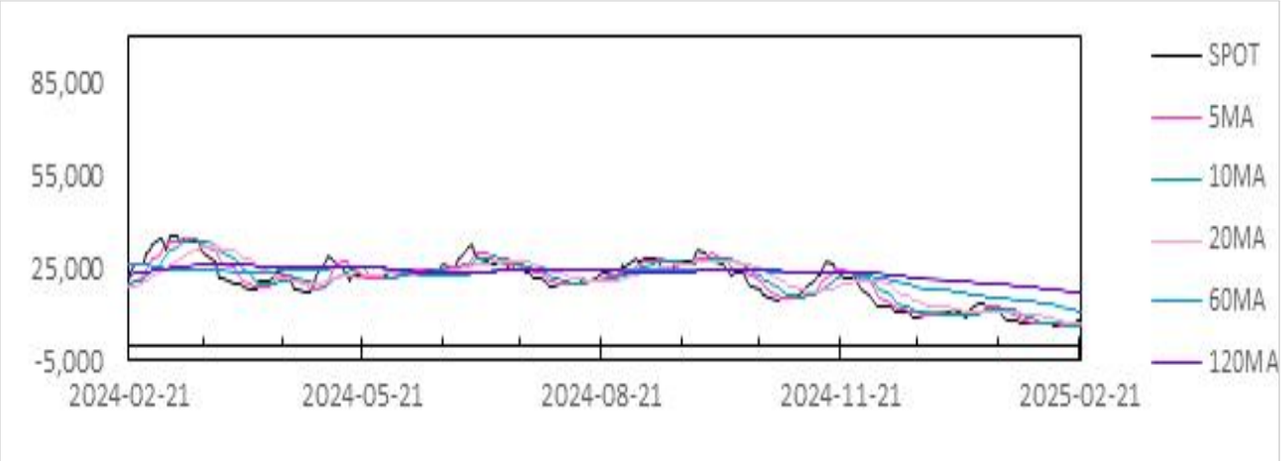
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
1월 5주	187.0	▼	-1.0	-0.5 %
2월 1주	186.6	▼	-0.4	-0.2 %
2월 2주	182.8	▼	-3.8	-2.0 %
2월 3주	178.6	▼	-4.2	-2.3 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

3 케이프선-기술분석

이동평균

(달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

3 파나막스선-동향분석

▌파나막스선

(운임) 전주 대비 9.7% 상승한 9,822달러/일 기록

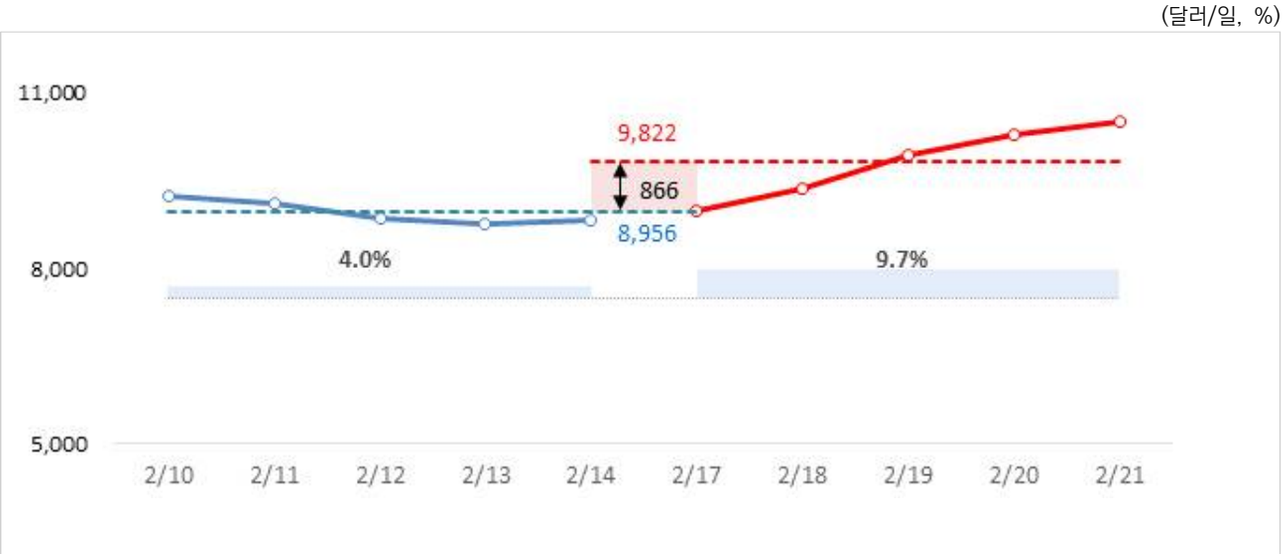
- NOPAC과 호주를 중심으로 선박 수요 증가

(동향) 미국의 관세 정책으로 인해 미국의 대(對)인도 석탄 물동량 증가 전망

- 외신에 따르면 미국의 관세 정책으로 인해 미국산 석탄이 인도로 수출될 가능성이 크다고 예상됨. 이에 따라 호주의 중국 내 시장 점유율이 확대될 것이라는 분석임. 또한 호주와 캐나다산 석탄이 미국의 대중국 석탄 수출을 대체할 가능성도 제기됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		2월 3주	2월 2주	전주대비차이		
BPI		1,091	995	▲	96	9.7 %
스팟운임(5TC)		9,822	8,956	▲	866	9.7 %
용선료	6개월	14,250	13,625	▲	625	4.6 %
	1년	14,250	13,625	▲	625	4.6 %
	5년	12,875	12,750	▲	125	1.0 %
FFA	3월물	12,769	11,525	▲	1,244	10.8 %
	2분기물	13,976	13,051	▲	925	7.1 %
	'26년	12,536	12,172	▲	364	3.0 %

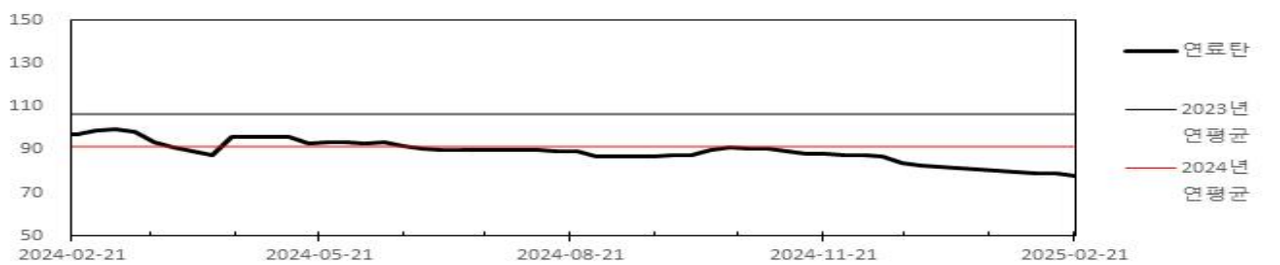
자료: Clarkson, Baltic Exchange ▲ 상승 ▼ 하락 – 혼조

3 파나막스선-동향분석

▌연료탄 가격 : 전주 대비 1.4% 하락한 77.7달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson

(달러/톤)

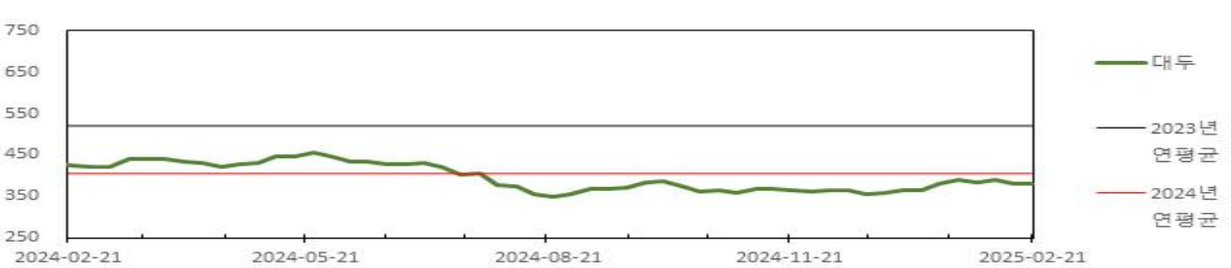
구분	연료탄가격	전주대비차이	
1월 5주	79.9	▼ -0.3	-0.4 %
2월 1주	79.3	▼ -0.6	-0.8 %
2월 2주	78.8	▼ -0.5	-0.6 %
2월 3주	77.7	▼ -1.1	-1.4 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

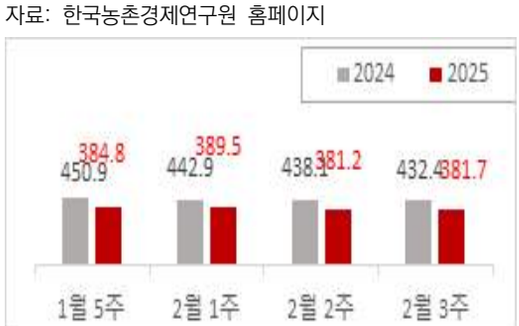
▌대두 가격 : 전주 대비 0.1% 상승한 381.7달러/톤 기록

대두 가격 추이

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이	
1월 5주	384.8	▼ -5.1	-1.3 %
2월 1주	389.5	▲ 4.7	1.2 %
2월 2주	381.2	▼ -8.3	-2.1 %
2월 3주	381.7	▲ 0.5	0.1 %

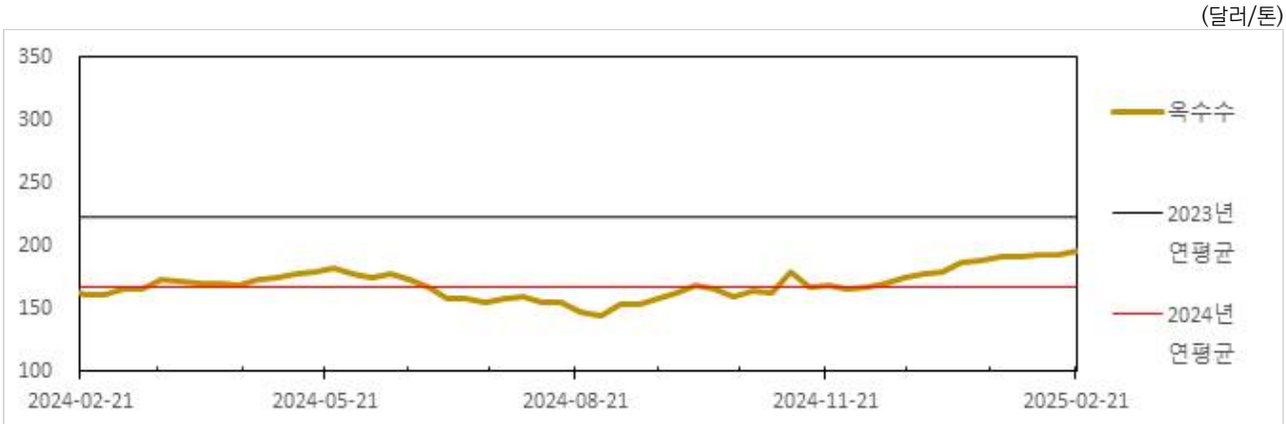
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 파나막스선-동향분석

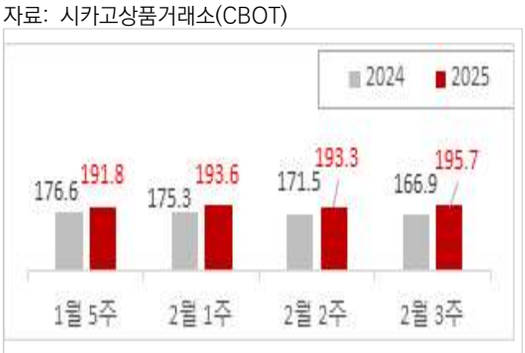
옥수수 가격 : 전주 대비 1.2% 상승한 195.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

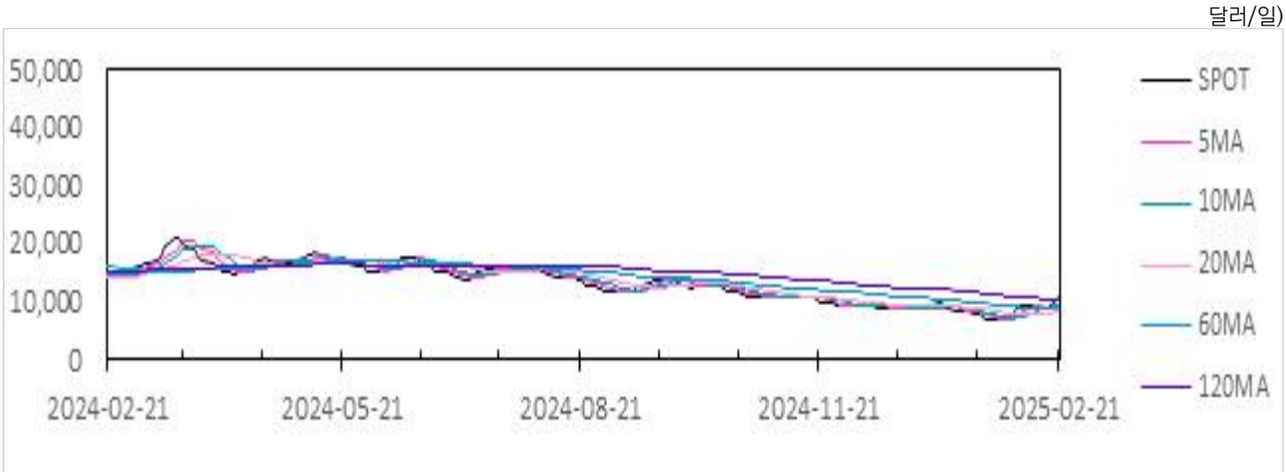
(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
1월 5주	191.8	▼ -0.1	-0.1	%
2월 1주	193.6	▲ 1.8	0.9	%
2월 2주	193.3	▼ -0.3	-0.2	%
2월 3주	195.7	▲ 2.4	1.2	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

3 수프라막스선-동향분석

▌수프라막스선

(운임) 전주 대비 19.5% 상승한 8,548달러/일 기록

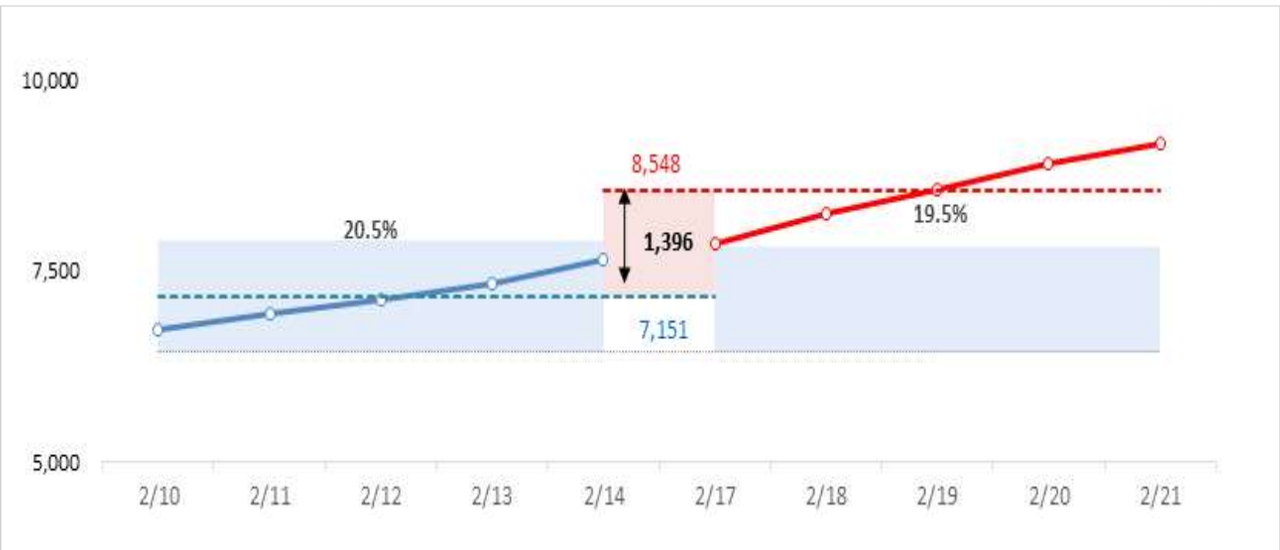
- 인도네시아와 호주 중심으로 선박에 대한 수요 증가

(동향) 이탈리아의 스크랩 수요 증가

- 외신에 따르면 이탈리아의 스크랩 부족으로 독일과 프랑스산 스크랩 수요가 증가하고 있는 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

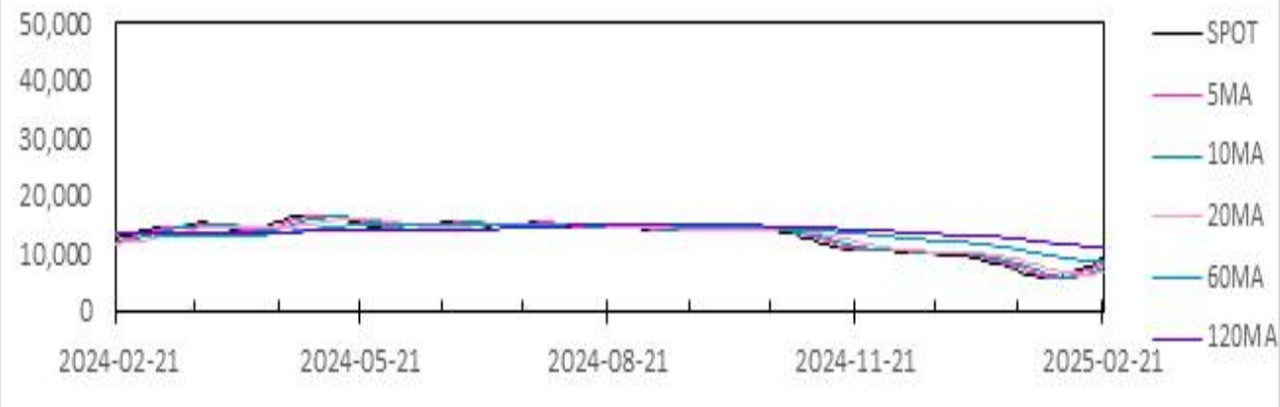
구분		2월 3주	2월 2주	전주대비차이		
BSI		837	727	▲	110	15.2 %
스팟운임(10TC)		8,548	7,151	▲	1,396	19.5 %
용선료	6개월	13,500	12,875	▲	625	4.9 %
	1년	13,375	13,125	▲	250	1.9 %
	5년	13,500	13,500	-	-	- %
FFA	3월물	11,614	10,408	▲	1,206	11.6 %
	2분기물	12,719	11,878	▲	841	7.1 %
	'26년	11,517	11,163	▲	354	3.2 %

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

3 수프라막스선-기술분석

이동평균

달러/일)



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 164p 하락한 1,578p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 2023년 이후 처음으로 1,500p대를 기록

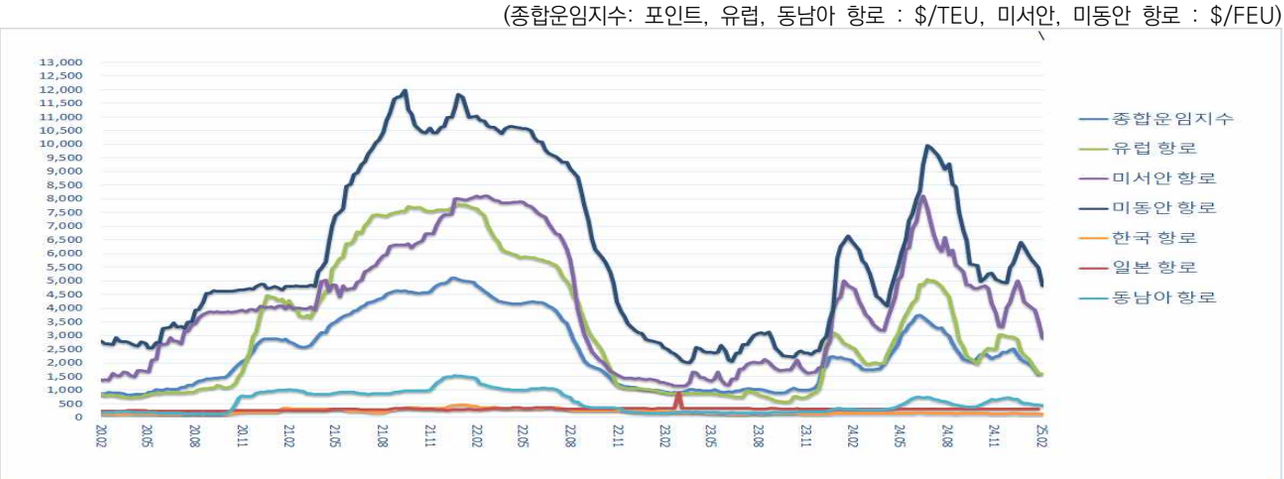
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 미주 항로 운임의 큰 폭의 하락을 비롯한 전반적인 주요 항로 모두 하락세 이어가

(현황) 중국발 수요 회복 지연으로 화물 확보를 위한 경쟁 심화

- 중국발 수요 회복이 지연되어 선사 간 물량 확보를 위한 경쟁이 운임 하락으로 이어지고 있음. 각 선사별 운임 간격이 큰 것으로 파악되며, 일부 선사에서는 특가 운영을 하는 등 추가 운임 하락 가능성이 있을 것으로 판단됨
- 최근 현물 운임 하락은 설 연휴 이후 전형적인 계절적 약세일 수 있지만, 공급 과잉으로 인한 운임 침체기의 시작일 가능성이 있음(로이즈리스트)

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)

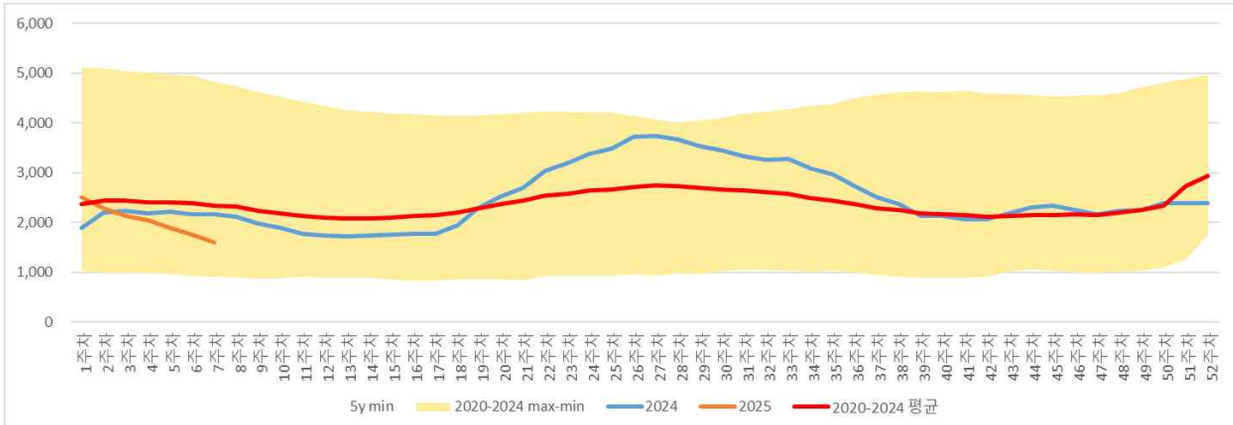
		2월 3주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,595	-164	1,595	2,505	2,032	1,731	3,734	2,506
운임	유럽항로	1,578	-30	1,578	2,851	2,101	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	2,907	-637	2,907	4,997	4,059	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	3,954	-871	3,954	6,418	5,522	3,931	9,945	6,463
	한국항로	137	0	137	141	139	138	172	153
	일본항로	308	0	308	317	309	297	316	303
	동남아항로	440	-17	440	655	515	259	753	487

자료: 상하이해운거래소, Clarkson

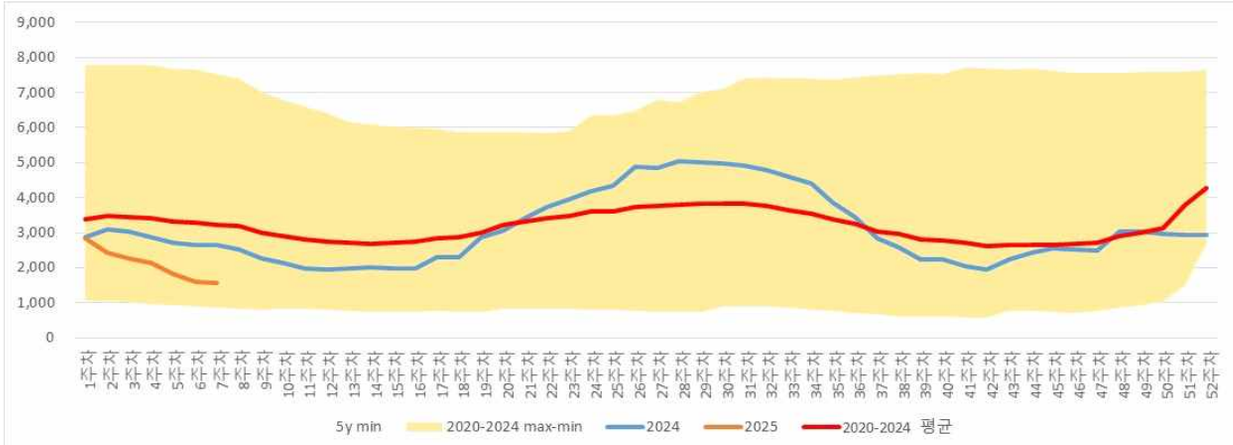
2 운임전망

| 2월 4주('25.2.24~'25.2.28)

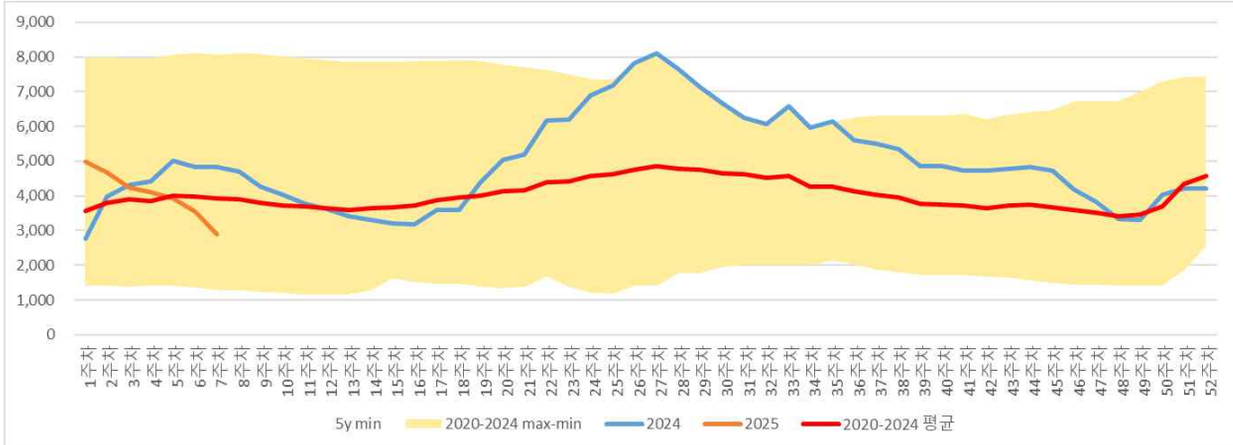
▌SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



▌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 5.5p 상승한 64.9를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

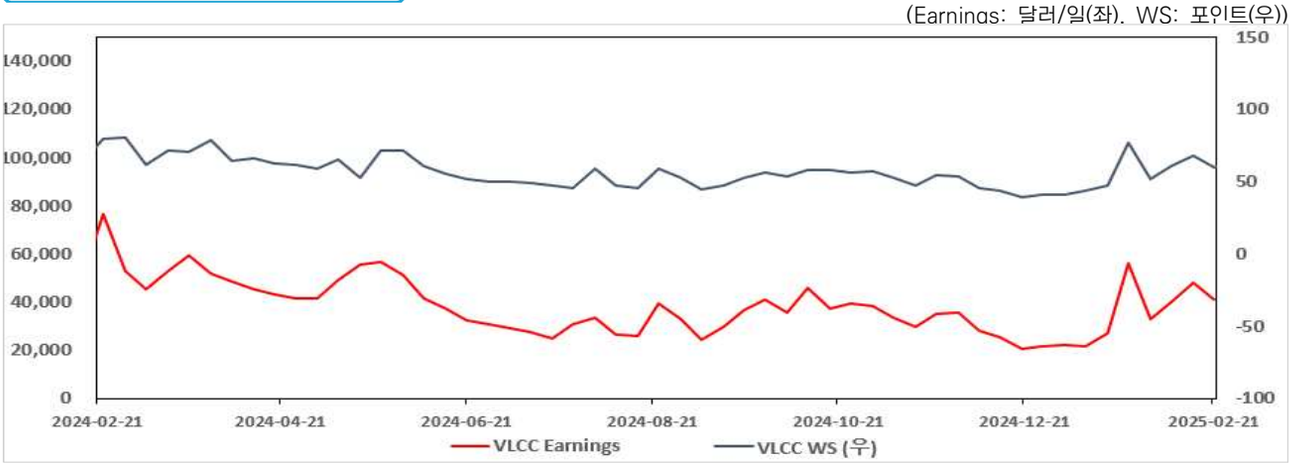
구분	2월 3주(WS)	전주 대비 차이	
중동-중국 항로(TD3C)	64.9	▲ 5.5	9.3 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	32.5	▲ 0.5	1.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	63.0	▲ 1.5	2.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	64.0	▲ 1.0	1.6 %

(동향) 지난주 하락세 이후 일부 수요가 유입되며 시황 소폭 반등, 당분간 보합세를 유지할 것으로 전망

- 중동 시장을 중심으로 성약 체결이 증가하며 운임이 상승했으나, 주 후반 수요 부진으로 상승폭이 제한됨. 당분간 뚜렷한 상승 요인이 없어 시황은 보합세를 유지할 것으로 전망됨
- EU는 러시아의 우크라이나 침공 3주년을 앞두고 16번째 대러 제재를 발표함. 이번 조치로 '그림자 선대' 관련 제재가 강화되며, 73척의 선박이 추가 블랙리스트에 올라 총 150척 이상이 제재 대상이 됨. 해당 선박은 EU 항구 및 서비스 이용이 금지되며, 제재 범위가 선박 소유주·운영자·선장까지 확대됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 3주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	64.9	5.5	43.3	77.2	59.3	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	43,796	6,037	20,781	57,589	38,449	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	41,500	1,000	35,250	46,500	41,281	37,250	48,500	45,635

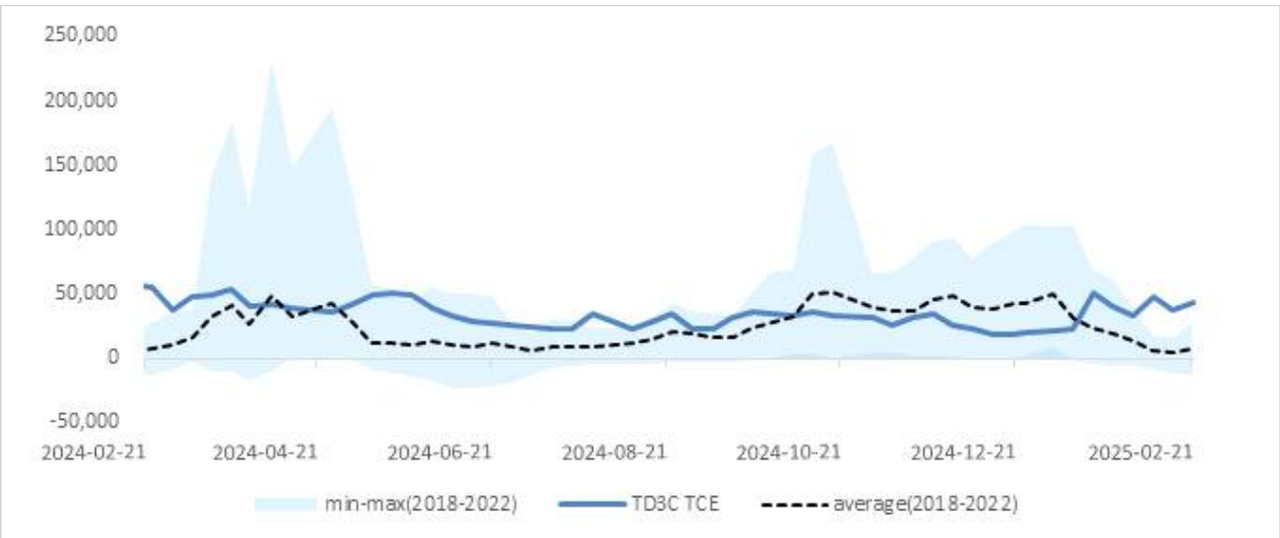
자료: Clarkson

1 유조선-기술분석

▌중동-중국 항로는 전주 대비 상승 추세를 나타냄

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

(달러/일)

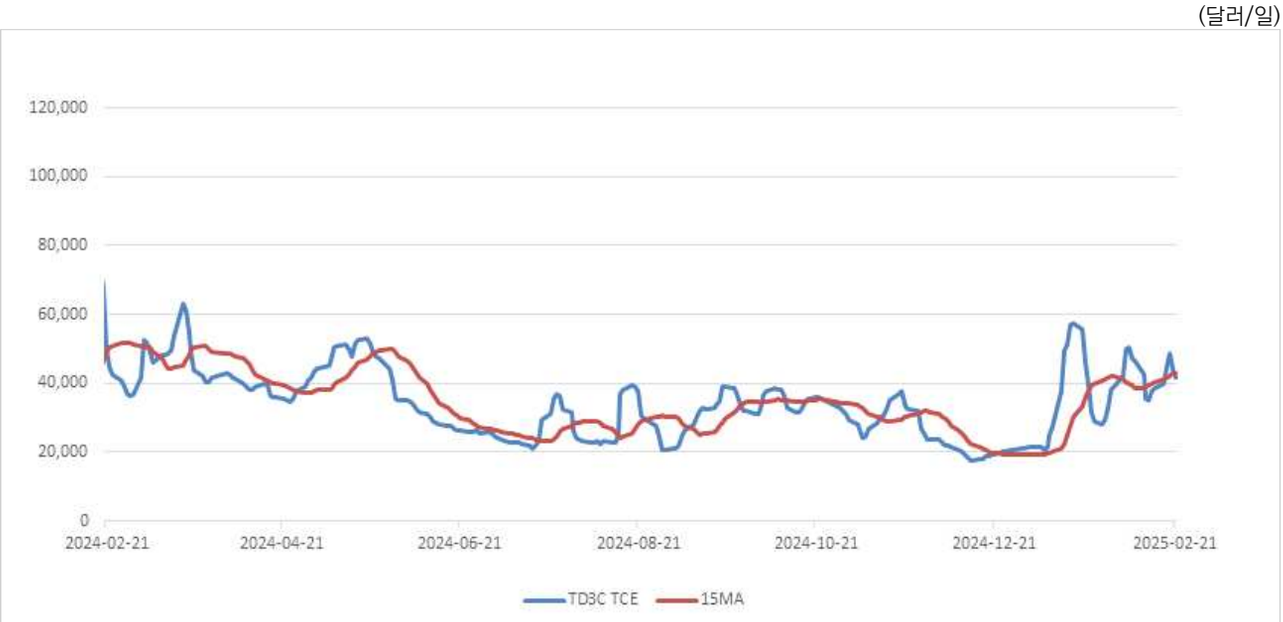


자료: Clarkson

▌수익 추세선은 상승세를 보인 후 수요 부진으로 하락세로 전환됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

2 석유제품선-동향분석

▌석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 4.7p 상승한 139.7을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보합세를 보임

(달러/톤)

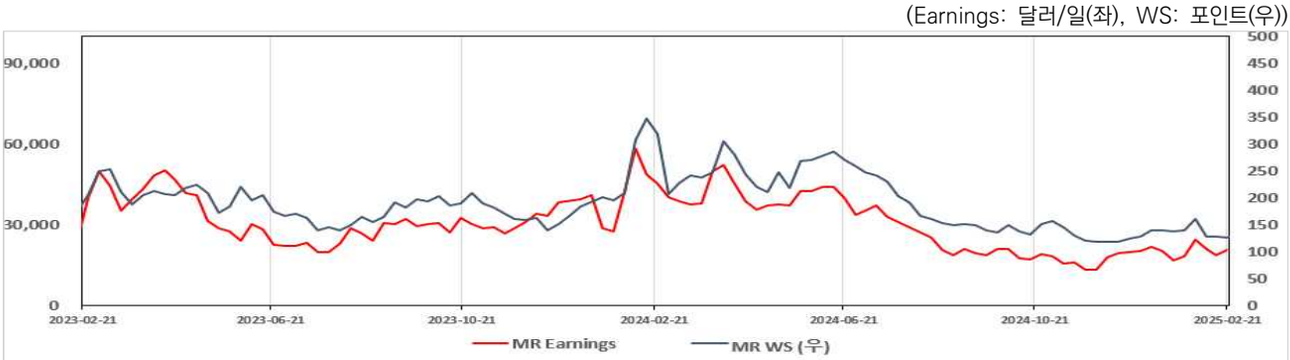
구분	2월 3주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	139.7	▲	4.7	3.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	122.5	▼	2.5	2.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	137.5	▲	5.0	4.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	140.0	▲	2.5	1.8 %

(동향) 대부분의 선형, 물동량 부진으로 인한 수급 불균형으로 가용 선대 증가하며 시황 약세 지속

- 대부분의 선형이 물동량 감소로 인해 선복 수급이 불균형해지면서 전반적으로 약보합세를 이어가고 있음. 동절기가 마무리됨에 따라 시장 회복을 견인할 동력이 부족한 상황이며, 이로 인해 단기적으로는 시황 둔화 흐름이 이어질 것으로 예상됨
- IEA의 월간 석유시장 보고서에 따르면 올해 석유시장은 미국의 러시아 및 이란 제재 강화, 캐나다 및 멕시코산 석유에 대한 관세 보류, 중국의 미국산 에너지 수입 제재 등 수급에 대한 불확실성이 큰 것으로 분석됨. 이러한 주요국 정책 변화가 석유제품 생산량과 재고에도 직접적인 영향을 미칠 것으로 예상되며, 제품선 시황 또한 변동성이 확대될 것으로 전망됨

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		2월 3주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	139.7	4.7	125.7	160.3	136.9	119	348	202
	평균 수익	18,937	861	15,759	22,889	17,981	11,218	59,894	17,134
MR	1년 용선료	19,500	0	18,750	21,500	19,719	19,500	41,750	27,797

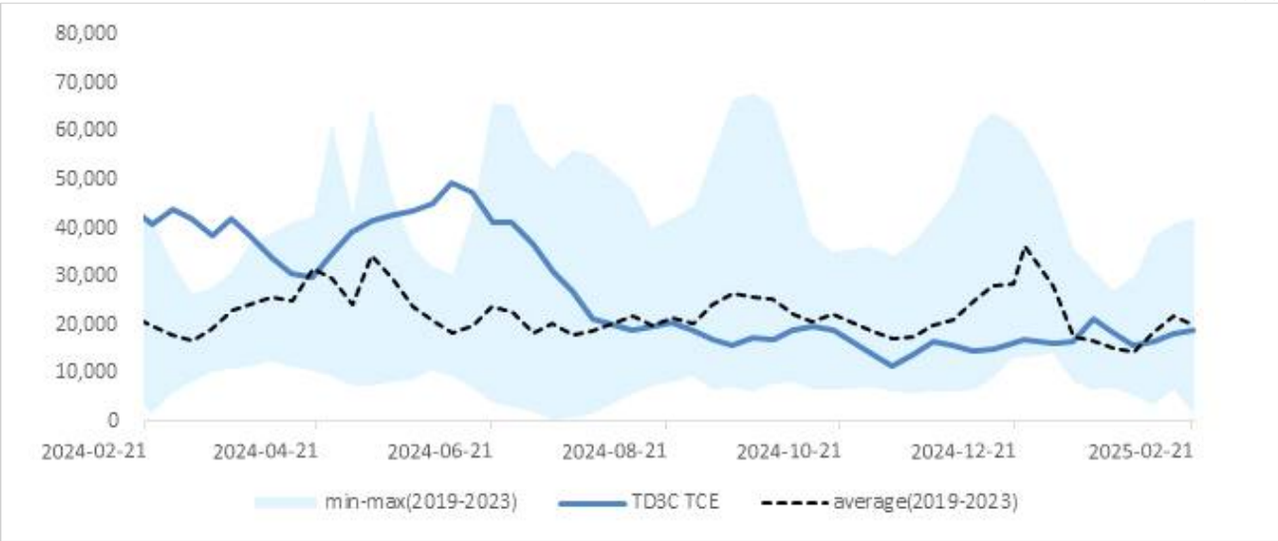
주: 인도-극동(Pacific Basket) 항로는 4일 평균(월-목) 사용. 전주비도 동일기간 평균 적용
자료: Clarkson

2 석유제품선-기술분석

▌수익 추세선은 수요 부진 영향으로 약세를 지속하고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

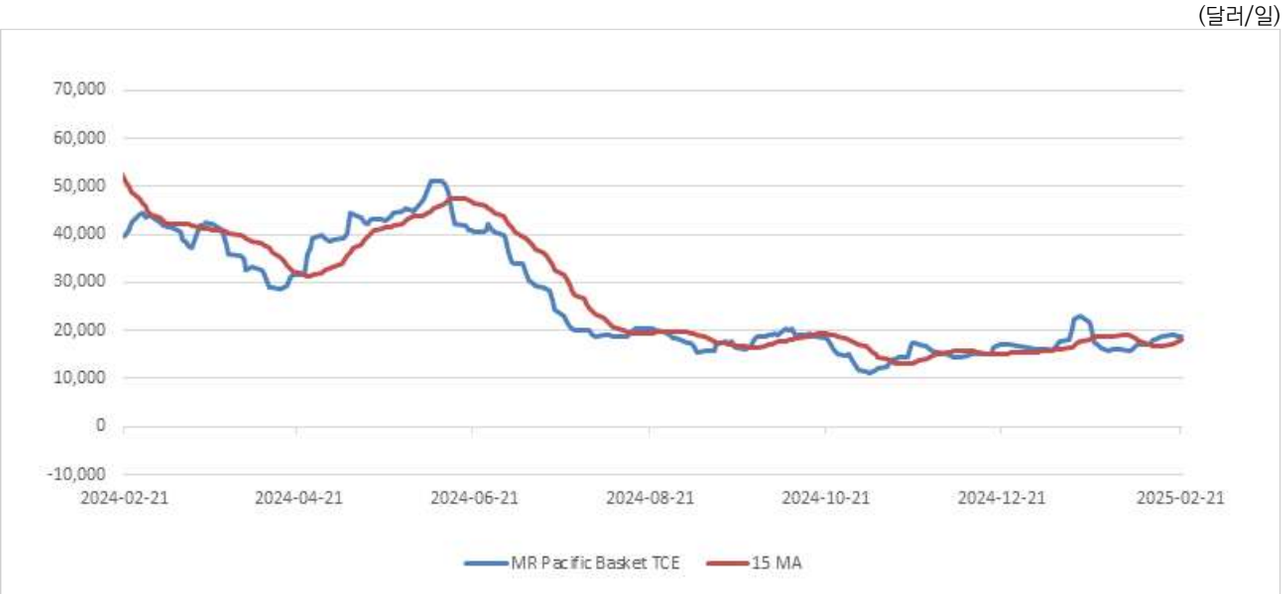


자료: Clarkson

▌수익 추세선은 수요 감소세가 이어지며 하방압력을 받고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

5. 중고선

1 동향분석

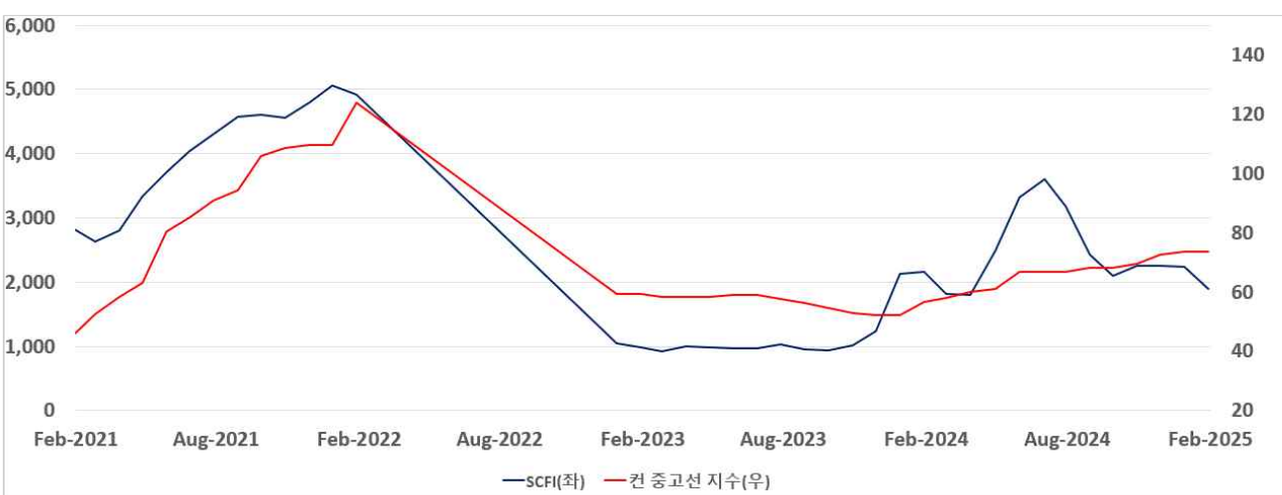
▌건화물 중고선가 지수는 31.2p로 전주와 동일함

건화물선 운임지수와 중고선 지수

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

▌컨테이너 중고선가 지수는 73.8p로 전월 대비 0.1p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson

거래실적 ('25.02.01~'25.02.24)

▌건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 51건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Cora Oldendorff	2012	93,005	DWT	2025-02-21	13.80	Oldendorff Carriers	Chinese interests
Container	Akiteta	2002	2,207	TEU	2025-02-20	.	Global Ship Lease	Clients of MSC
Container	CMA CGM Africa One*	2010	3,650	TEU	2025-02-19	.	Chartworld Shipping	Clients of CMA CGM
Container	CMA CGM Africa Two*	2010	3,650	TEU	2025-02-19	.	Chartworld Shipping	Clients of CMA CGM
Container	CMA CGM Africa Three*	2010	3,650	TEU	2025-02-19	.	Chartworld Shipping	Clients of CMA CGM
Container	CMA CGM Africa Four*	2010	3,650	TEU	2025-02-19	.	Chartworld Shipping	Clients of CMA CGM
Container	Alejandrina	2008	1,691	TEU	2025-02-18	17.00	Interocean Trans Ltd	Chinese interests
Offshore	Safe Concordia	2005	461	Accommodation	2025-02-18	5.00	ProSafe SE	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Xiang 68	2008	.	.	2025-02-17	0.06	Guangxi Guixiang	Chinese interests
Offshore	Petrojarl I	1986	46,000	bopd	2025-02-17	.	Altera	Clients of Amplus Energy
Dry Genl	Hai Yuan 2188	2009	.	.	2025-02-15	0.38	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Heng Da Li Qing 058	2014	.	.	2025-02-15	0.69	Wuhan Haitong	Clients of Hubei Wenfu
Tanker	Elytis*	2024	113,841	DWT	2025-02-14	142.00	Enesel SA	Greek interests
Tanker	Kavafis*	2023	114,940	DWT	2025-02-14	.	Enesel SA	Greek interests

Gas C'rier	Golar Arctic	2003	140,648	cu.m.	2025-02-13	24.00	Golar LNG	Clients of Soechi Lines
Bulk	Alcmene	2010	93,193	DWT	2025-02-12	11.00	Diana Shipping	Greek interests
Bulk	Spar Lynx	2005	53,565	DWT	2025-02-12	8.00	Spar Shipping A/S	Chinese interests
Dredger	Yan Yang Hao	2010			2025-02-12	0.11	Jiangsu Yanyang	Chinese interests
Bulk	Battersea*	2009	169,391	DWT	2025-02-12	112.00	SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Belgravia*	2009	169,391	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Golden Beijing*	2010	175,820	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Golden Future*	2010	175,861	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Golden Magnum*	2009	179,643	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Golden Zhejiang*	2010	175,837	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	Golden Zhoushan*	2011	175,853	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Bulk	KSL China*	2013	179,109	DWT	2025-02-12		SFL Corporation	Clients of Golden Ocean Group
Dry Genl	Hai An 9866	2014			2025-02-11	0.33	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 268	2011			2025-02-11	0.08	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	River Globe	2007	53,627	DWT	2025-02-11	8.00	Globus Maritime	Chinese interests
Non Cargo	Rui Gang Ting 33	1991			2025-02-11	0.01	HK River Engineering	Chinese interests

Tug	Rui Gang Tuo 808	1945		HP	2025-02-11	0.02	HK River Engineering	Chinese interests
Dry Genl	Tai Yuan 888	2010			2025-02-11	0.79	Yunyang Taiyuan	Chinese interests
Tanker	Xin Zhong Xin You 1	2011			2025-02-11	0.13	Heilongjiang Dongmin	Chinese interests
TankChem	Golden Dahlia	2021	34,834	DWT	2025-02-10	32.88	Seacon Shipping	Clients of Union Maritime
Tanker	Loggam	2003	309,233	DWT	2025-02-10	30.00	Unknown	Chinese interests
Dry Genl	Nan Xiang 8568	2007			2025-02-10	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Valaris 75	1999	380	Water Depth	2025-02-10	24.00	Valaris Plc	Clients of White Fleet Drilling
Bulk	Sentosa Challenger*	2020	82,601	DWT	2025-02-10	31.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Bulk	Sentosa Spirit*	2020	81,911	DWT	2025-02-10	31.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Gang Fu Yu 36	2020			2025-02-09	1.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredger	Xiang An Xiang Bo 0007	2017			2025-02-09	0.05	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredger	Xiang An Xiang Bo 0008	2017			2025-02-09	0.05	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Bittern	2009	57,809	DWT	2025-02-06		Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
TankChem	Sunny Star	2010	37,857	DWT	2025-02-06	17.00	MSEA Tankers	Clients of Chemnav Shipmgmt
Dry Genl	Li Yuan 389	2025			2025-02-05	0.74	Guangxi Shunze	Chinese interests
Bulk	Rose	2008	76,619	DWT	2025-02-05	10.00	Costamare Shipping	Undisclosed interests

Dry Genl	Xin Yi 368	2013			2025-02-05	1.01	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Horizon Athena	2008	49,999	DWT	2025-02-03	20.00	Horizon Tankers	Undisclosed interests
Container	Independent Spirit	2007	2,546	TEU	2025-02-03	20.00	V. Ships (Hamburg)	Clients of MSC
Tanker	Donegal Spirit	2006	105,611	DWT	2025-02-01	26.00	Teekay Tankers	Clients of IMS SA
Tanker	Sea Luck III	2003	105,869	DWT	2025-02-01		Eastmed	Undisclosed interests

6. 주요 해운지표

(2025.02.24 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	2월 평균	2025년 최저	2025년 최고	2025년 평균	2024년 최저	2024년 최고	2024년 평균
중고선가 ($ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	112	0	112	112	114	113	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	33	0	33	33	33	33	15	31	25
자료: Clarkson										
신조선가 ($ Million)										
건화물선	Panamax	37	0	37	37	37	37	35	37	36
유조선	VLCC	126	-1	127	126	129	128	128	131	129
컨테이너선	Sub-Panamax	44	0	44	44	44	44	41	44	42
자료: Clarkson										
연료유 ($/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	471	3	465	454	474	465	407	522	471
	Singapore	508	4	505	476	514	501	439	536	485
	Korea	527	4	522	501	527	515	475	563	515
	Hong Kong	522	1	519	489	522	511	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	542	0	545	526	553	543	502	615	555
	Singapore	572	1	571	563	604	580	548	657	610
	Hong Kong	586	-2	587	571	604	590	568	680	620
자료: Clarkson										
주요 원자재가 ($)										
철광석 ($/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
연료탄 ($/Tonne)	국제價				-			-		
	중국産				-			-		
원료탄 ($/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,057	21	1,048	992	1,075	1,039	952	1,277	1,101
	밀(국제)	604	4	587	529	618	562	524	700	578
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