

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 7월 21일

감 수 이연경 해운물류·해사연구본부장

발 행 인 조정희 원장

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

15

탱커선

17

중고선

19

주요 해운지표

24

건화물선

지난주 케이프선 운임은 51.7% 상승한 22,635달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 86p 하락한 1,647p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 3.5p 상승한 53.2p를 기록

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

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

류희영 전문연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4634

최영재 연구원 / cyj@kmi.re.kr | 051-797-4608



1. 주간뉴스

HEDE, 북미 항로 선복 감축 흐름에도 미 서부 신규 서비스 확장

- ▶ 홍콩 기반의 HEDE는 경쟁사들이 미 서부 항로 공급을 축소하는 상황에서도 광저우 난사-로스앤젤레스 신규 직항 서비스를 개설함
 - 이번 서비스(HDS3)는 HEDE가 최근 1년 동안 개설한 세 번째 중국-미 서부 항로 서비스이며, Ren Jian 8호는 7월 16일 난사항에서 출항하여 본격 운항을 시작함
 - HEDE는 미국의 관세 이슈 및 미국 항만 이용료와 같은 불확실성이 높은 상황에서도 미주 항로에 대한 확장 전략을 장기적으로 유지하겠다는 입장임
- ▶ 한편 MSC는 최근 미 서부를 기항하는 Pearl-Shikra 서비스의 북미 구간을 중단하였고, CU Lines 역시 개설 직후 수요 부진으로 신규 서비스를 중단함
 - 글로벌 주요 선사들이 북미 항로 공급 축소에 나선 가운데, HEDE의 공격적인 서비스 확장 행보는 업계 내에서 서비스 개설 시점의 적절성에 대한 우려를 불러일으키고 있음
 - 업계 전문가들은 HEDE의 신규 서비스 개설이 시기상 리스크가 크다고 평가하면서도, HEDE는 시장 내 장기적인 경쟁력을 향확보하려 한다고 분석함

자료: <https://www.loydslist.com/LL1154245/Hede-forges-ahead-with-new-China-LA-service-as-rivals-cut-transpacific-capacity>

김병주 전문연구원

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

홍해 항로 회피 지속으로 컨테이너 폐선 시장 위축 장기화

- ▶ 글로벌 주요 선사들이 홍해와 수에즈 운하 항로 이용을 회피하면서 운항 거리와 시간이 길어져 선복 수요가 유지됨에 따라 컨테이너 폐선 실적이 크게 줄어들고 있음
 - 올해 상반기 컨테이너 폐선 실적은 총 10척(5,454TEU)으로 전년 동기 34척(48,600TEU)과 비교해 크게 감소하였으며, 폐선은 주로 1,000TEU 미만의 소형 피더선임
 - 올해 폐선된 가장 큰 컨테이너선은 803TEU급 Solong호이며, 동 선박은 영국 연안에서 MR 탱커와 충돌 후 벨기에 겐트(Ghent)에서 폐선 처리됨
- ▶ 전문가들은 홍해 항로 재개가 빠르면 2026년 상반기 이후 가능할 것으로 예상하고 있어, 컨테이너선의 본격적인 폐선 작업 재개는 2026년 이후 점진적으로 증가할 것으로 전망하고 있음
 - 폐선 가격이 2023년의 LDT당 약 700달러에서 최근 약 400달러 수준으로 급락한 것도 폐선을 연기하는 주요 원인으로 작용하고 있으며, 예상보다 수요가 높게 유지되는 점도 폐선 지연의 요인이 되고 있음
 - 2027년과 2028년에는 신조선 인도 증가로 글로벌 컨테이너 선대가 각각 6.8%, 7.3% 증가할 것으로 예상되어, 공급 과잉에 따른 폐선 수요 증가가 불가피할 것으로 분석됨

자료: <https://www.loydslist.com/LL1154231/Red-Sea-avoidance-continues-to-restrict-recycling-of-aged-boxships>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 6월 철광석 수입량 증가

- ▶ 중국 해관총서에 따르면 2025년 6월 철광석 수입량은 약 1억 595만 톤으로 올해 들어 최고치이며, 5월(9,813만 톤) 대비 약 8.0%, 2024년 6월(9,761만 톤) 대비 약 8.5% 증가한 것으로 나타났음
 - 국제 통신사 로이터(Reuters)는 호주 사이클론 발생으로 수입 차질이 발생함에 따라 분기 목표 달성을 위한 일부 광산업체들의 철광석 출하량 확대와 철광석 가격 하락 등이 수요를 견인했다고 보도함
 - 선박중개업체 프레이트 인베스터 서비스(Freight Investor Services) 역시 광산업체들이 분기 목표를 달성하기 위해 철광석 출하량을 대폭 늘렸으며, 그 결과 철광석 수출량이 크게 증가한 것이라고 분석하였음
- ▶ 로이터는 비수기임에도 철강 수출이 호조를 보이면서 예상보다 철강 수요가 높게 유지되었다고 보도했고, 중국 선물사 SDIC 퓨처스(SDIC Futures)는 철광석 비축 수요가 6월 수입 증가에 기여했다고 평가함
 - 중국의 6월 철강 수출량은 전월 대비 8.5% 감소한 968만 톤으로 최근 4개월 내 최저치를 기록했으나, 2025년 상반기 철강 수출량은 전년 동기 대비 9.2% 증가한 5,815만 톤으로 사상 최고치를 기록함
 - 원자재 컨설팅업체 스틸홈(Steelhome)에 따르면, 6월 말 기준 중국 항만 내 철광석 재고는 전월 대비 약 0.5% 증가한 1억 3,360만 톤이며, 올해 상반기 철광석 수입량은 5억 9,221만 톤으로 집계됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/china-june-iron-ore-imports-climb-as-healthier-steel-margins-spur-demand/>

최영재 연구원

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

호주, 2025년 상반기 석탄 수출 감소

- ▶ 선박추적업체 AXS 마린(AXS Marine)에 따르면, 2025년 상반기 전 세계 석탄 해상물동량은 전년 대비 7.9% 감소한 6억 1,920만 톤이며, 호주의 석탄 해상 수출량 역시 전년 대비 5.6% 감소한 1억 6,270만 톤을 기록함
 - 인도네시아(-14.1%, 2억 2,010만 톤), 러시아(-1.0%, 8,160만 톤), 미국(-6.9%, 4,060만 톤) 등 주요 수출국은 감소세를 보였고, 남아공(+5.5%, 3,190만 톤), 캐나다(+1.2%, 2,490만 톤)은 증가함
 - 호주는 2024년 기준 인도네시아에 이어 전 세계 석탄 해상 수출의 26%를 차지하여 2위 수출국으로 나타났으며, 중국의 금수 조치로 석탄 수출량이 크게 위축되었으나 해제 이후 수출량을 회복하고 있음
- ▶ 중국의 금수 조치로 2022년에는 호주산 석탄의 중국 수출량은 30만 톤에 불과했지만, 금수 조치가 해제된 2023년에는 5,600만 톤으로 증가했으며 2024년에는 전년 대비 51.4% 증가한 8,480만 톤을 기록함
 - 2025년 상반기 호주산 석탄의 최대 수출 대상국은 4,370만 톤을 수출한 일본이며, 2위인 중국은 3,550만 톤, 3위는 인도로 2,080만 톤을 수출했으며, 4위인 베트남으로 1,190만 톤을 수출한 것으로 집계됨
 - 2025년 상반기 기준 호주에서 선적된 석탄의 64.7%는 파나마스선 또는 포스트 파나마스선인 것으로 확인되었으며, 32.5%는 케이프선, 2.4%는 핸디사이즈 또는 수프라맥스선으로 운송된 것으로 집계됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/australian-coal-exports-down-in-2025/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

관세, 미국 제품유 수입 영향 제한적 전망

- ▶ 원자재시장분석기관 S&P 글로벌 코모디티 인사이츠(S&P Global Commodity Insights)는 미국이 8월 1일부터 새로운 관세를 부과하겠다고 발표했지만, 제품유는 관세가 면제될 가능성이 높을 것이라 보도함
 - S&P 글로벌 코모디티 인사이츠는 캐나다 및 멕시코산 휘발유, 경유, 항공유 등 에너지 제품은 미국·멕시코·캐나다 협정(USMCA) 준수 품목으로 분류되어 관세 부과 대상에서 제외될 전망이라고 보도함
 - 미국 에너지정보청(EIA)에 따르면 미국의 휘발유 수입량은 약 832,000 배럴/일이며, 이 중 626,000 배럴/일이 미 동안으로 수입되며, 미 동안 휘발유 수입량 중 캐나다는 363,400 배럴/일로 집계됨
- ▶ 미 서안은 한국산 제품유에 대한 관세가 인상될 가능성이 제기되면서 주목받고 있으며, 특히 캘리포니아 내 정제시설 두 곳이 폐쇄될 예정이므로 미 서안 지역의 주요 제품유 공급국인 한국의 중요성이 부각됨
 - 미국 에너지정보청에 따르면 7월 1주 미 서안을 통해 수입된 휘발유는 약 112,000 배럴/일로 전주 대비 약 138,000 배럴/일 감소하였으며, 한국산 휘발유 수입량은 약 24,280 배럴/일로 나타났다
 - S&P 글로벌 코모디티 앳 씨(S&P Global Commodity at Sea)에 따르면, 지난 1년 간 미 서안을 통해 공급된 한국산 항공유는 113,000 배럴/일, 경유 2,650 배럴/일로, 항공유 수입량이 주목되고 있음

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/shipping/071425-trumps-looking-tariffs-unlikely-to-impact-us-gasoline-diesel-imports>

최영재 연구원

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

중국, 이란산 원유 6월 수입량 급증

- ▶ 2025년 상반기 중국의 전체 원유 수입 중 이란, 러시아 등 제재 국가산 원유가 차지한 비중은 약 30%로, 특히 이란산 원유 수입은 5월 약 110만 배럴/일에서 6월 약 170만 배럴/일로 급증한 것으로 나타남
 - 에너지컨설팅기업 볼텍사(Vortexa)는 중국과 인도의 제재 국가산 원유 수입 의존도가 높아졌으며, 지난 6월 대서양발 장거리 VLCC 항차 수는 올해 들어 최저치로 계절 평균보다 약 10% 낮다고 지적함
 - 볼텍사는 평년 대비 낮은 VLCC 항차 수에 대해 아시아 지역의 석유 수요 약세와 함께 제재 국가산 원유에 대한 의존도 상승으로 태평양 시장의 장거리 원유 운송 및 VLCC 수요가 감소했다고 평가함
- ▶ 볼텍사는 중국의 이란산 원유 6월 수입량 급증은 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 원유 공급 차질에 대비한 중국의 대응으로 증가한 것이며, 중국의 제재 국가산 원유 수요는 이제 정점에 이르렀다고 평가하였음
 - 이란산 원유의 주요 구매처인 중국 산둥성의 소형 정유소의 정제마진 및 가동률 하락과 석유수출국기구(OPEC)의 원유 생산량 증가로 인해 중국의 7월 이란산 원유 수입 수요는 약화될 것으로 전망함
 - 볼텍사는 제재 국가산 원유 거래가 증가하면서 그림자 선대로 전환된 제품선은 약 32척으로 집계되었으며, 이에 따라 공식 거래에 사용되는 유조선이 감소하면서 운임에는 긍정적일 것으로 예상하였음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1154237/Growing-sanctioned-trade-squeezes-tanker-markets-but-Chinas-appetite-peaks>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

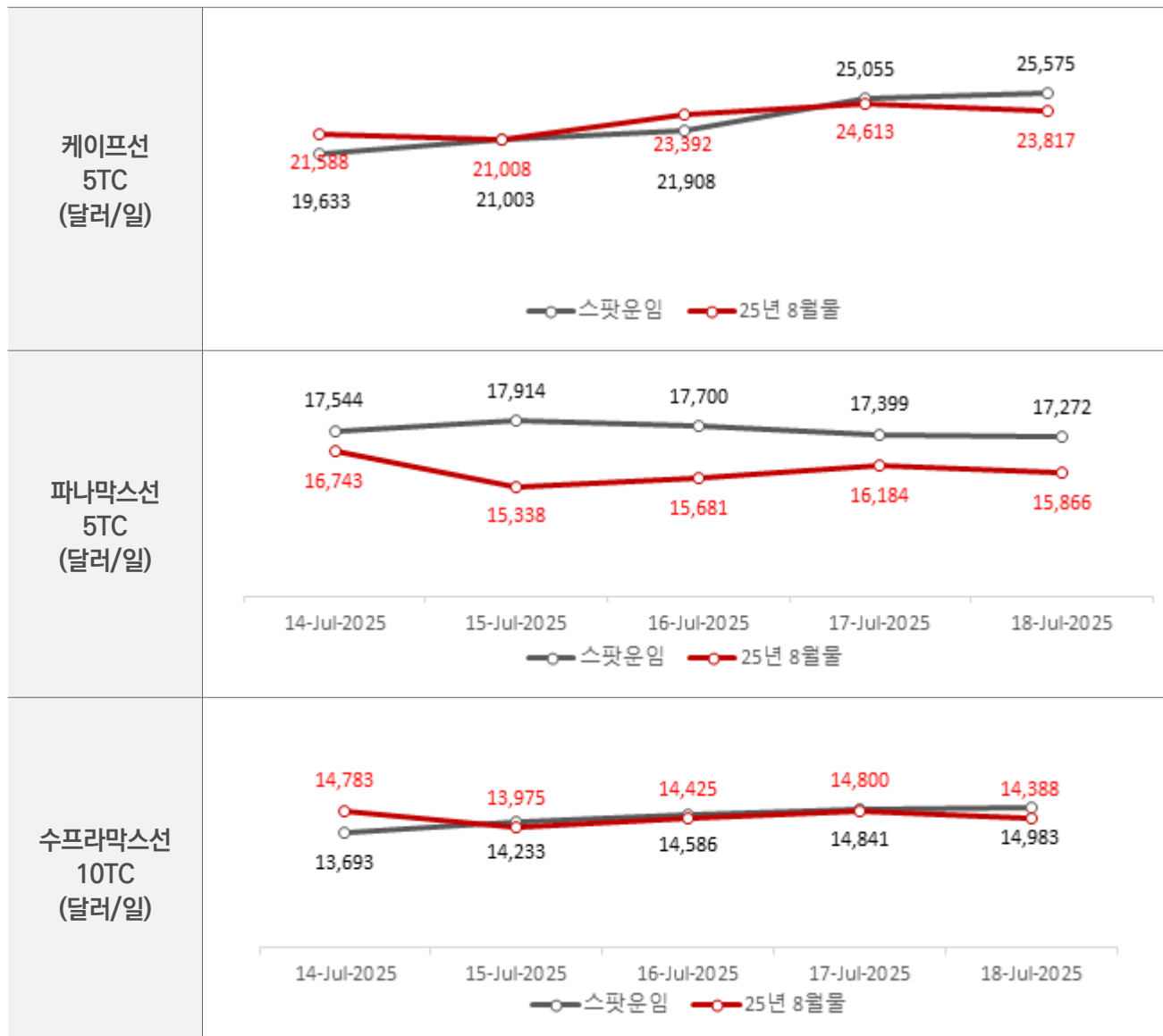
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

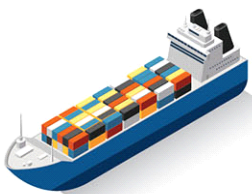
구분	7월 3주					
	주간평균운임	전주대비차이		7월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	22,635	▲ 7,711	51.7 %	22,884	▲ 3,756	19.6 %
파나막스선 5TC (달러/일)	17,566	▲ 2,618	17.5 %	15,962	▲ 840	5.6 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,467	▲ 1,896	15.1 %	14,474	▲ 751	5.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

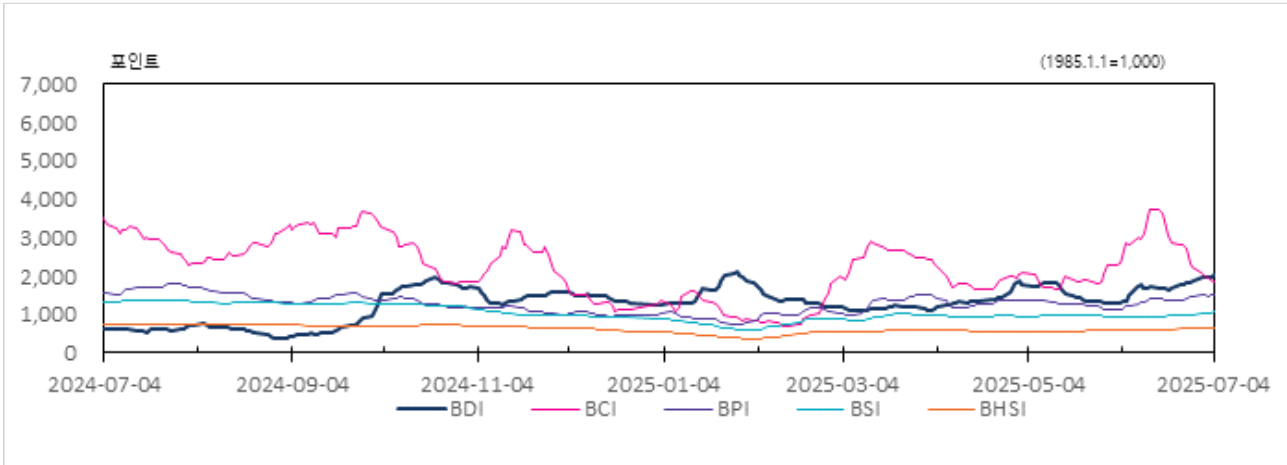


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



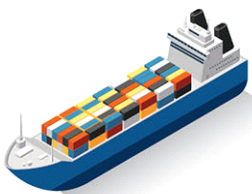
자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		7월 3주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
운임지수	BDI	1,927	▲ 444	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
선형별 운임	케이프(5TC)	22,635	▲ 7,711	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	17,566	▲ 2,618	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	14,467	▲ 1,896	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	한디(7TC)	11,924	▲ 393	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
	케이프	24,200	▲ 2,150	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
1년 용선료	파나마스	14,750	▲ 250	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	14,125	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	한디	12,125	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		8월물		3분기물		2026년물		2027년물	
		7월 3주	전주 대비	7월 3주	전주 대비	7월 3주	전주 대비	7월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	22,884	▲ 3,756	22,857	▲ 1,760	19,753	▲ 903	19,602	▲ 397
	파나마스(5TC)	15,962	▲ 840	13,054	▲ 39	12,003	▲ 122	11,739	▼ -21
	수프라막스(10TC)	14,474	▲ 751	12,364	▲ 3	11,075	▲ 153	10,869	▼ -87
	한디(7TC)	12,875	▲ 305	11,930	▲ 33	10,894	▲ 217	10,753	▲ 40

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



2 시장동향

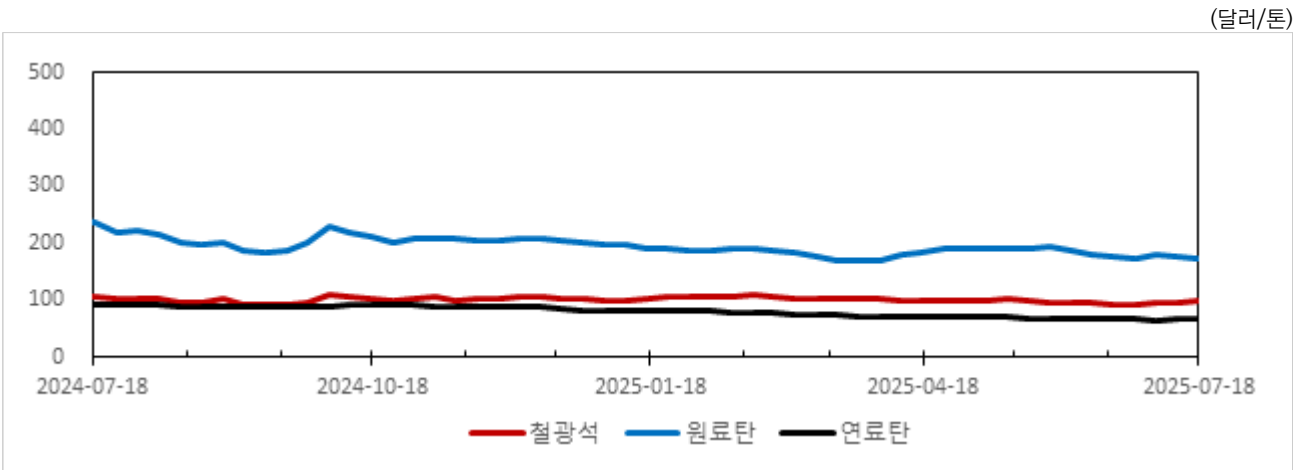
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	7월 3주	전주 대비					7월 3주	연평균	최저	최고
철광석	98.7	96.1	▲ 2.6	2.7	%		106.1	109.7	91.2	142.6
원료탄	173.1	177.8	▼ -4.7	-2.6	%		234.8	242.5	183.6	326.1
연료탄	66.2	65.2	▲ 0.9	1.4	%		90.0	91.0	82.5	99.3
대두	371.5	373.7	▼ -2.2	-0.6	%		382.4	405.9	344.9	469.2
옥수수	159.8	161.5	▼ -1.7	-1.1	%		154.8	167.4	145.2	181.8

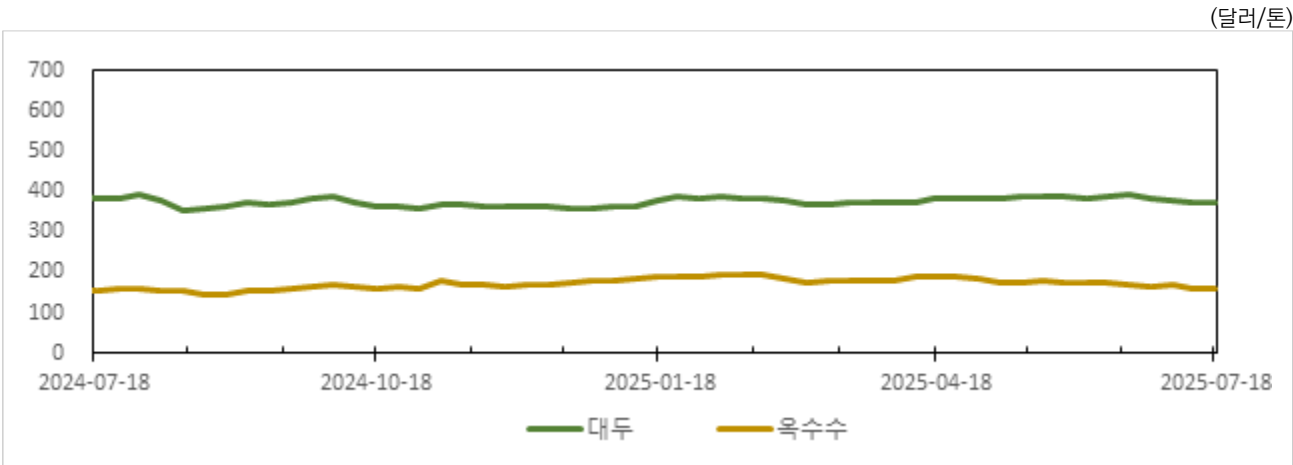
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

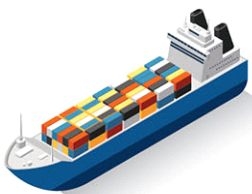


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

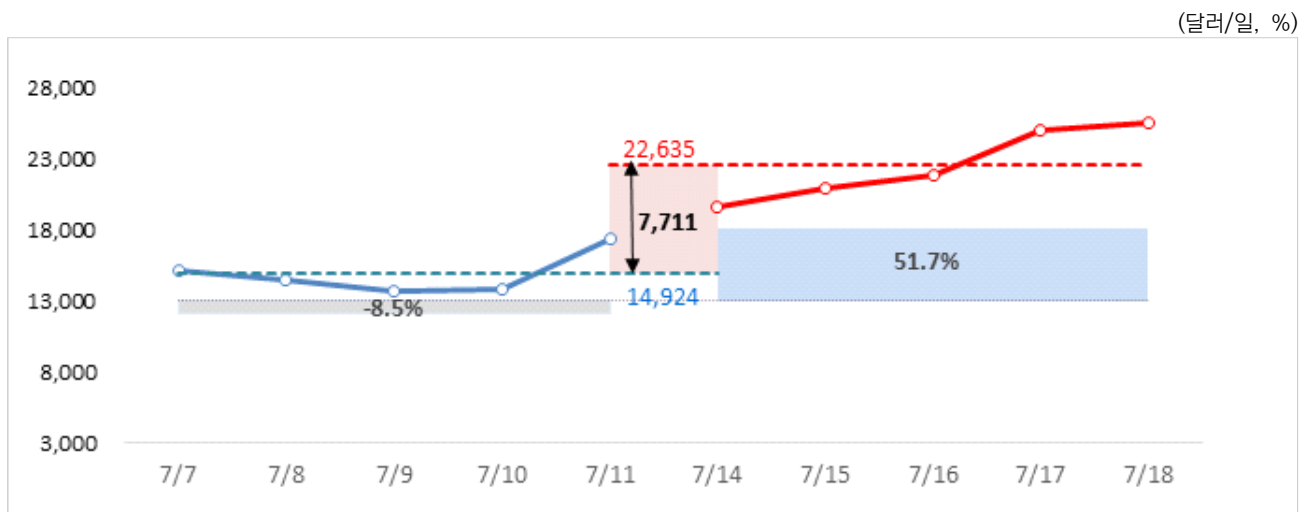
■ 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(7월 3주)대비 51.7% 상승한 22,635달러/일을 기록함

(동향) 중국의 건설 부문의 계절적 비수기임에도 철강 수출 증가

- 중국의 부동산 경기 회복이 지연되고 있음에도 불구하고 철강 수출은 견조한 흐름을 이어가고 있음. 주요 조강 생산지인 산시(Shanxi)와 탕산(Tangshan)은 생산 제한 조치를 시행할 것으로 알려졌으며 건설 부문의 계절적 비수기에도 불구하고 철강 수요는 증가하는 추세임. 다만 생산 제한 조치의 구체적인 일정은 아직 발표되지 않은 상황임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 4주	7월 3주	전주대비차이	
BCI		2,729	1,800	▲ 930	51.7%
스팟운임(5TC)		22,635	14,924	▲ 7,711	51.7%
용선료	6개월	29,825	25,125	▲ 4,700	18.7%
	1년	24,200	22,050	▲ 2,150	9.8%
	5년	20,100	19,650	▲ 450	2.3%
FFA	6월물	22,884	19,127	▲ 3,756	19.6%
	3분기물	22,857	21,097	▲ 1,760	8.3%
	'26년	19,753	18,851	▲ 903	4.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

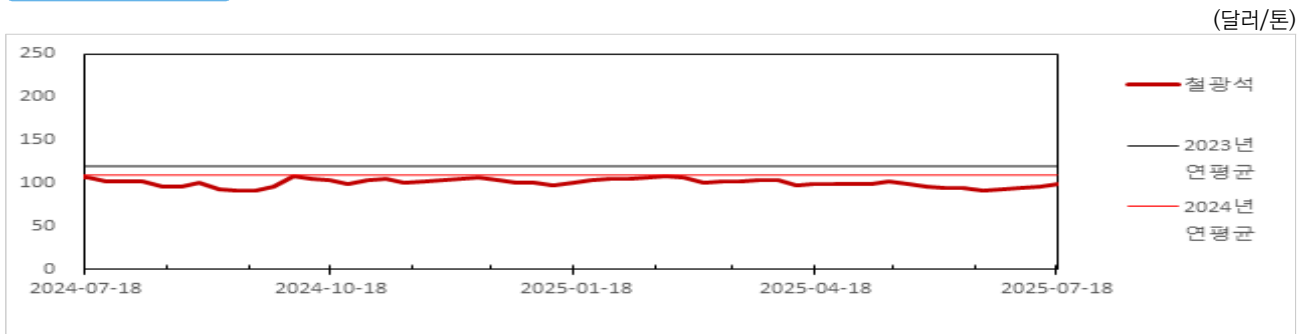
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 2.7% 상승한 98.7달러/톤 기록

철광석 가격 추이



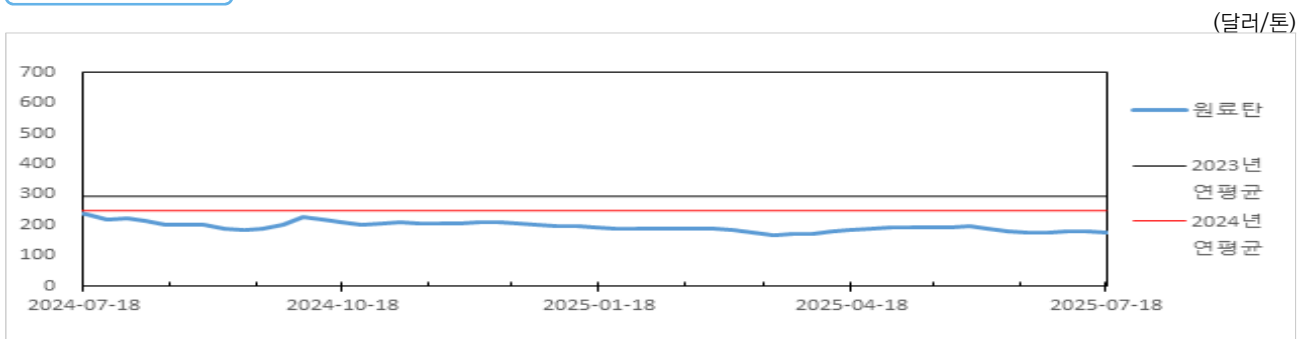
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.6% 하락한 173.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

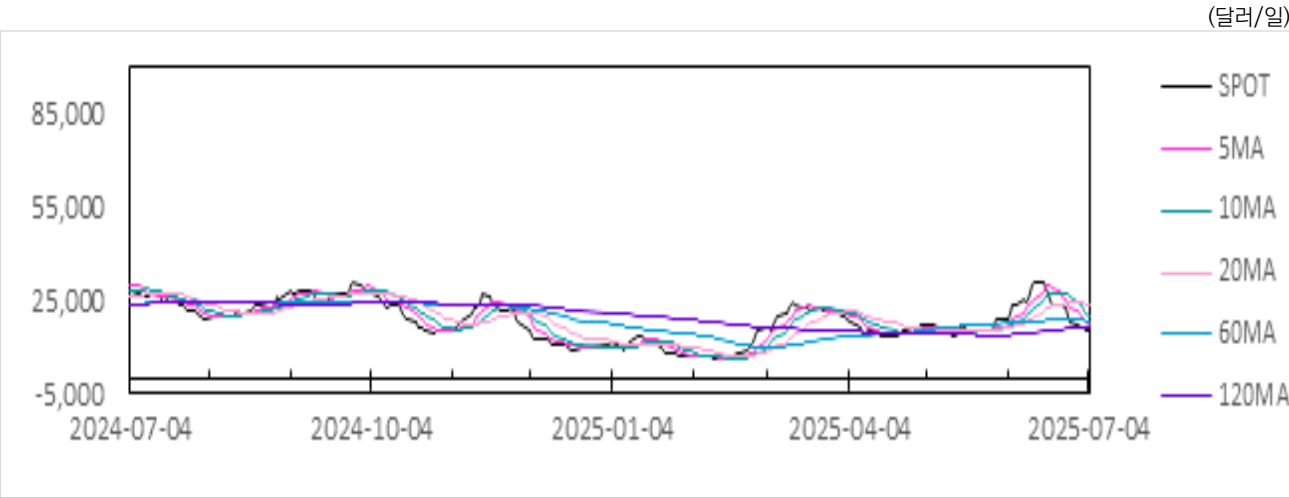


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

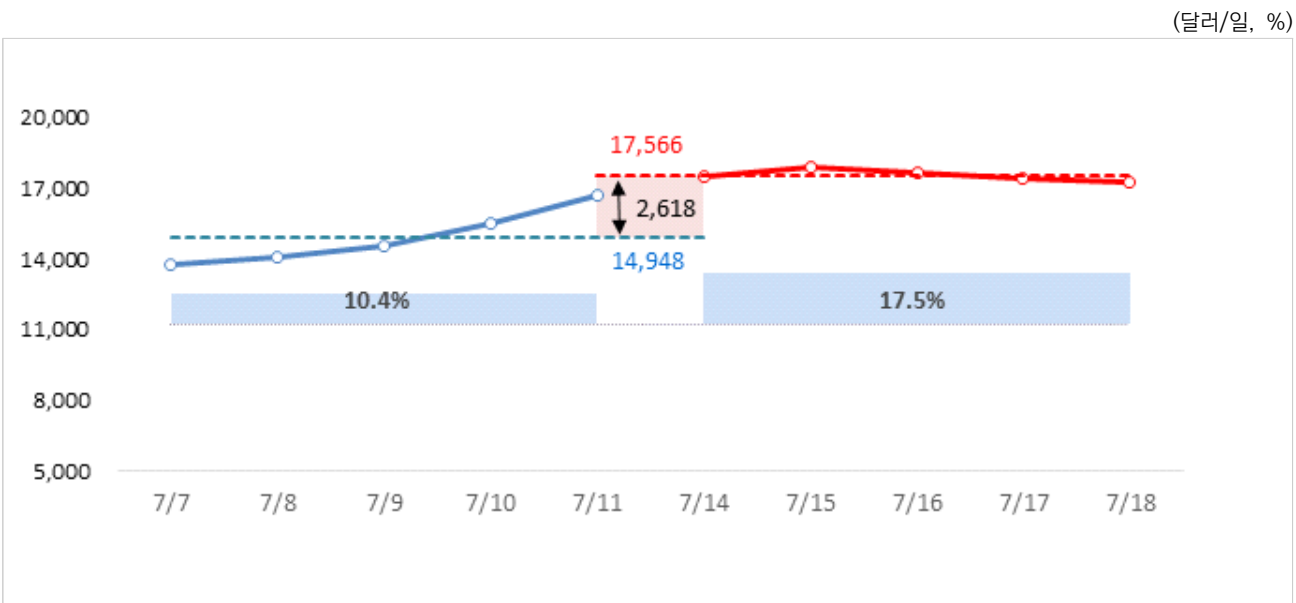
파나막스선

(운임) 전주 대비 17.5% 상승한 17,566달러/일 기록

(동향) 연료탄 가격 하락에 주요 수입국 수요 확대

- 연료탄 가격 약세로 중국과 인도의 수입 수요가 증가하고 있음. 중국과 인도는 자국 내 석탄 생산을 독려하며 수입 수요를 줄였으나 인도네시아와 호주산 연료탄 가격이 최근 4년 내 최저치를 기록하면서 다시 수입 수요가 자극되고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 4주	7월 3주	전주대비차이		
BPI		1,952	1,661	▲	291	17.5 %
스팟운임(5TC)		17,566	14,948	▲	2,618	17.5 %
용선료	6개월	15,500	15,125	▲	375	2.5 %
	1년	14,750	14,500	▲	250	1.7 %
	5년	13,000	12,875	▲	125	1.0 %
FFA	6월물	15,962	15,123	▲	840	5.6 %
	3분기물	13,054	13,015	▲	39	0.3 %
	'26년	12,003	11,881	▲	122	1.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

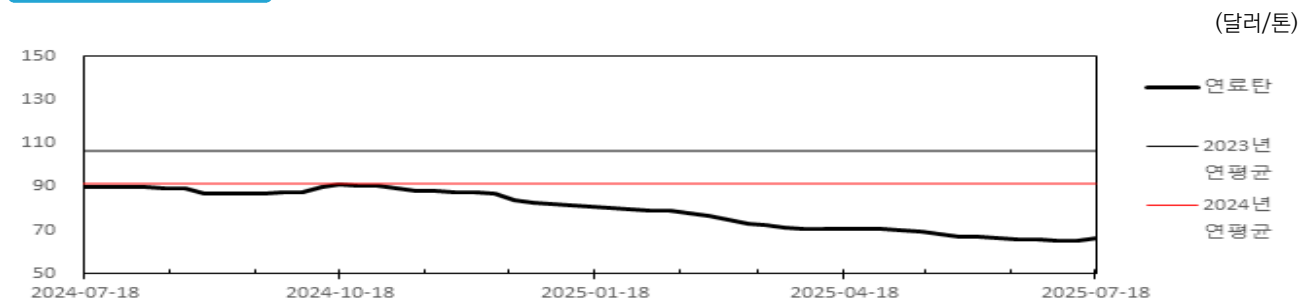
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



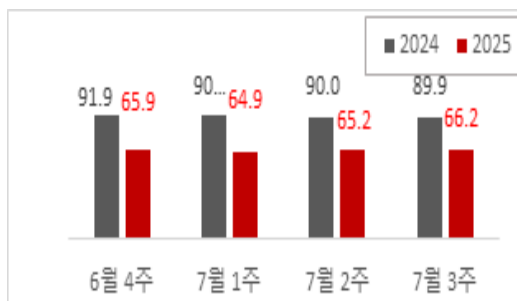
3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 1.4% 상승한 66.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

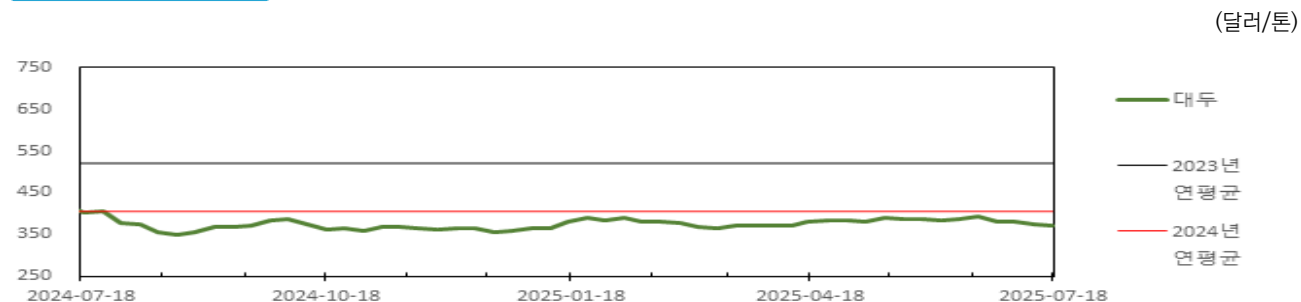


구분	연료탄가격	전주대비차이		
6월 4주	65.9	▼ -0.2	-0.2	%
7월 1주	64.9	▼ -0.9	-1.4	%
7월 2주	65.2	▲ 0.3	0.5	%
7월 3주	66.2	▲ 0.9	1.4	%

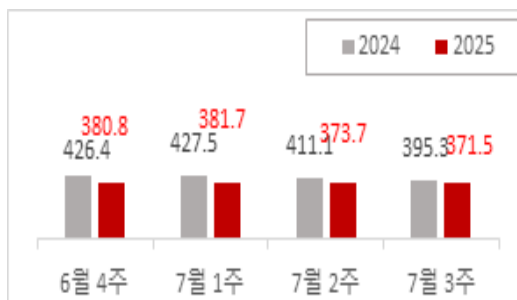
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.6% 하락한 371.5달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이		
6월 4주	380.8	▼ -13.0	-3.3	%
7월 1주	381.7	▲ 1.0	0.3	%
7월 2주	373.7	▼ -8.1	-2.1	%
7월 3주	371.5	▼ -2.2	-0.6	%

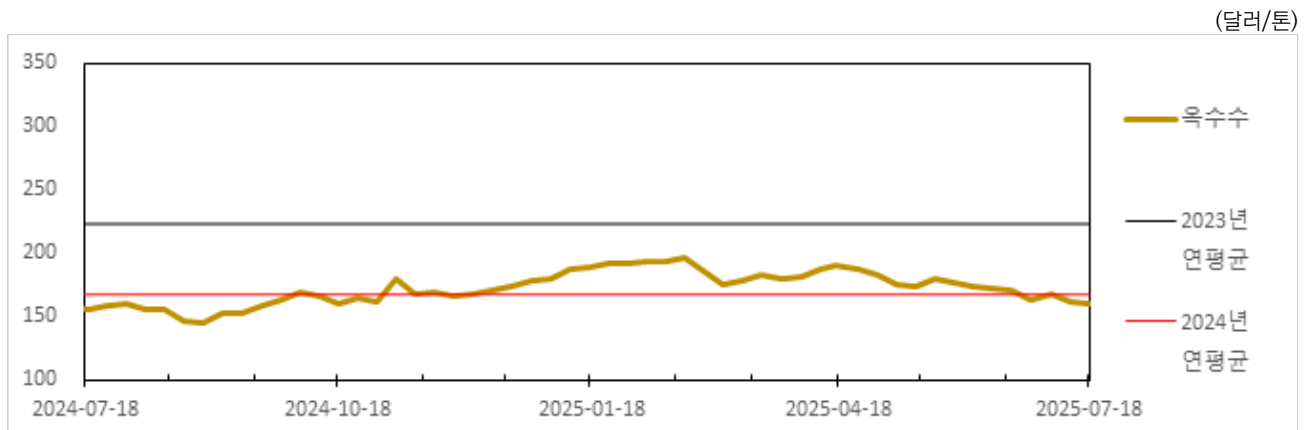
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



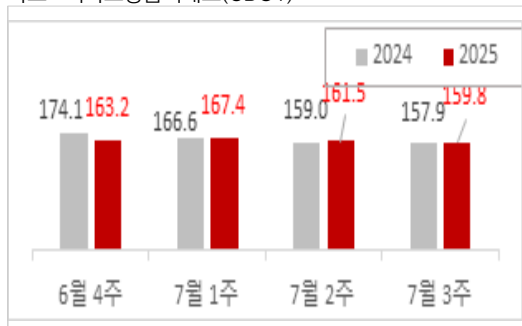
3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.1% 하락한 159.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

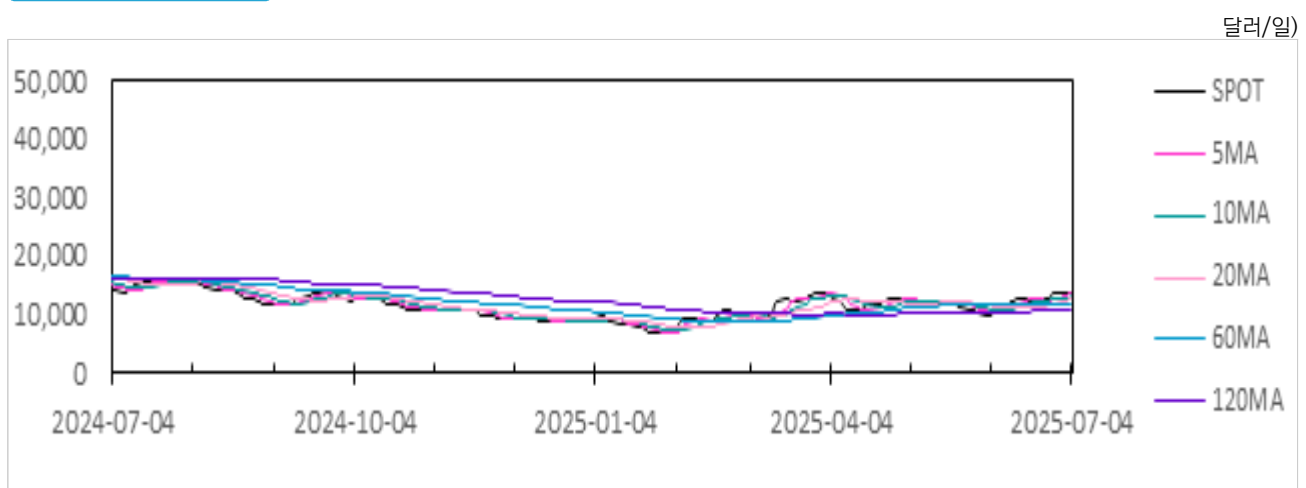


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
6월 4주	163.2	▼ -6.9	-4.1	%
7월 1주	167.4	▲ 4.2	2.6	%
7월 2주	161.5	▼ -5.9	-3.5	%
7월 3주	159.8	▼ -1.7	-1.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

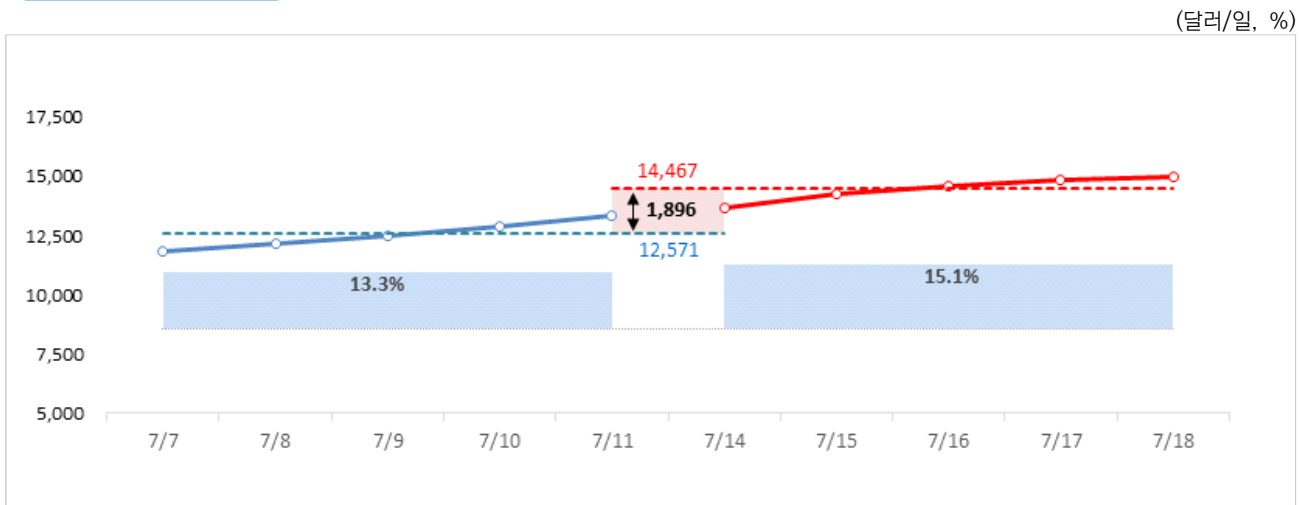
수프라막스선

(운임) 전주 대비 15.1% 상승한 14,467달러/일 기록

(동향) 중국 탄광 사고 이후 안전 점검 가능성 주목

- 중국 북서부 지역 탄광에서 인명 사고가 발생하면서 시장은 광산 안전에 대한 당국의 단속 강화 여부에 주목하고 있음. 중국은 탄광 안전 점검 강화를 이유로 일부 탄광 운영을 중단하는 등 고강도 조치를 시행했으며 이로 인해 국내 석탄 생산 감소한 바 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		7월 4주	7월 3주	전주대비차이	
BSI		1,305	1,155	▲ 150	13.0 %
스팟운임(10TC)		14,467	12,571	▲ 1,896	15.1 %
용선료	6개월	14,625	14,250	▲ 375	2.6 %
	1년	14,125	14,125	-	- %
	5년	14,000	14,000	-	- %
FFA	6월물	14,474	13,724	▲ 751	5.5 %
	3분기물	12,364	12,362	▲ 3	- %
	'26년	11,075	10,922	▲ 153	1.4 %

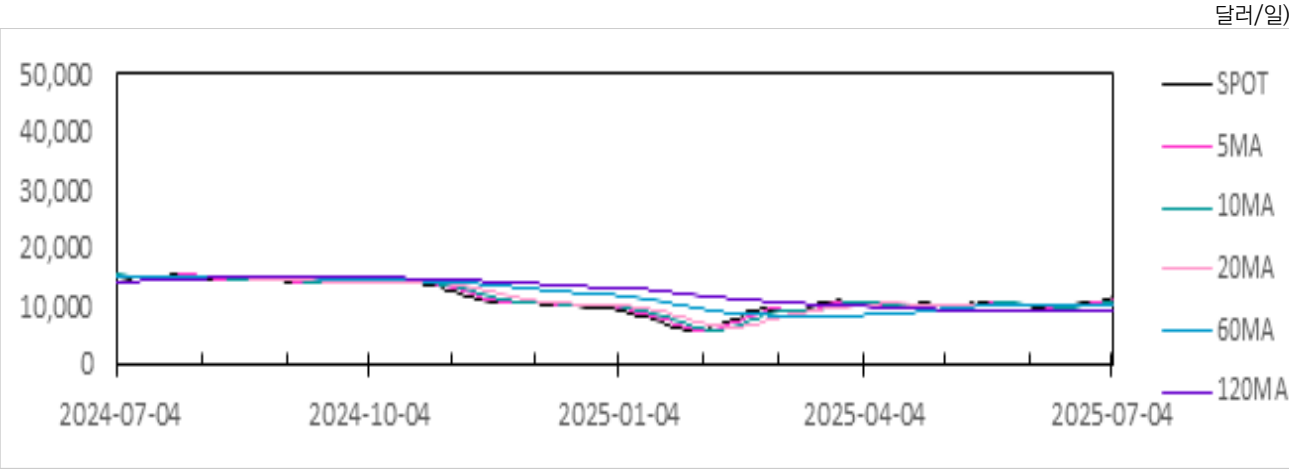
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 86p 하락한 1,647p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 미주 항로의 큰 폭 하락으로 전주에 이어 하락세가 지속됨

● 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미 및 남미 항로 운임의 큰 폭 하락이 종합지수 전반의 하락을 견인함

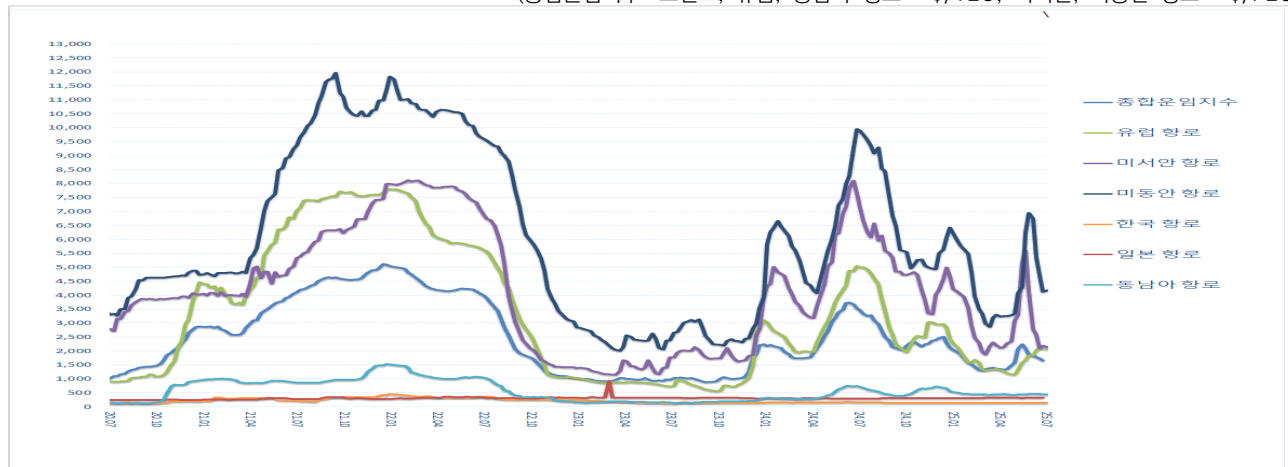
(현황) 북미 시장 공급 과잉으로 선대가 유럽으로 재배치되며 유럽 항로 운임 하방 압력 우려

● 아시아-북미 항로는 공급 과잉이 지속되는 가운데 중소형 선사의 신규 서비스 개설로 운임 하방 압력이 심화되고 있음. 또한 미국 관세 이슈에 따른 수요 감소 리스크로 추가적인 운임 하락 가능성이 있음

● 아시아-유럽 항로는 안정적인 수요가 유지되고 있는 가운데 유럽 주요 항만의 혼잡은 지속되고 있음. 한편 북미에서 유럽으로 선대가 재배치되고 있어, 향후 공급 증가에 따른 운임 하방 압력 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)

		7월 3주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수 SCFI	1,647	-86	1,293	2,505	1,703	1,731	3,734	2,506
	유럽항로	2,079	-20	1,154	2,851	1,689	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	2,142	-52	1,872	5,606	3,058	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	3,612	-560	2,866	6,939	4,444	3,931	9,945	6,463
	한국항로	136	0	136	148	140	138	172	153
	일본항로	322	1	308	327	316	297	316	303
	동남아항로	442	-9	430	655	463	259	753	487

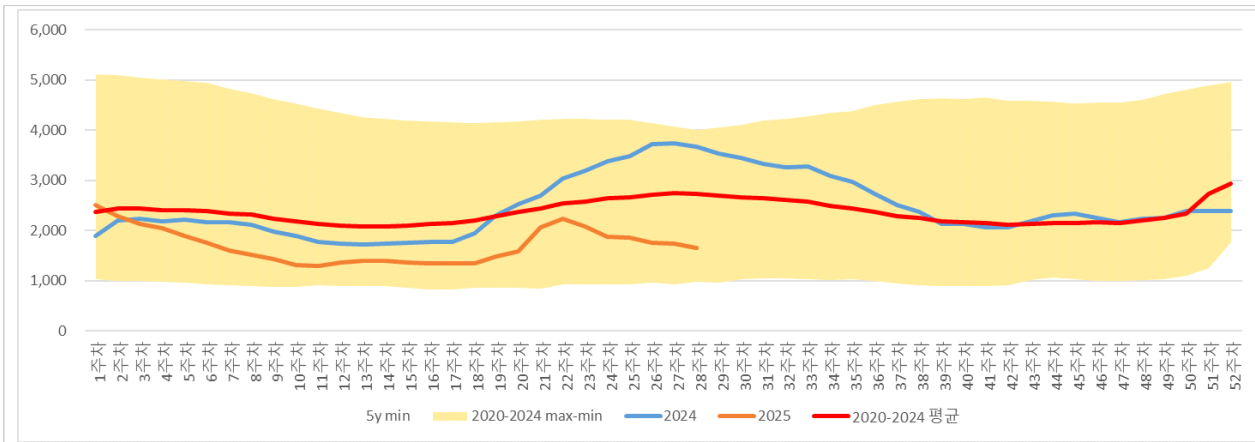
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



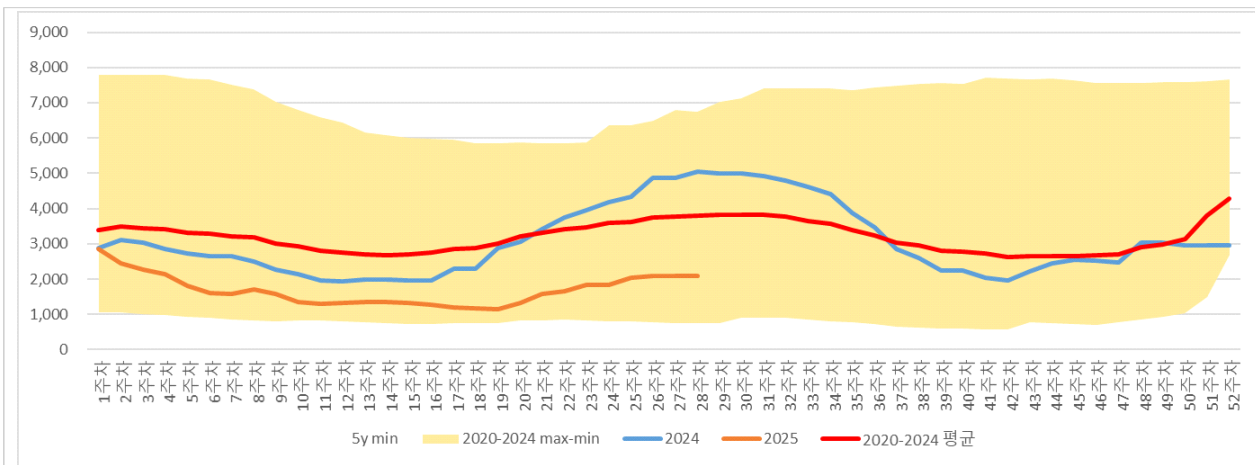
2 운임전망

| 7월 4주('25.7.21~'25.7.25)

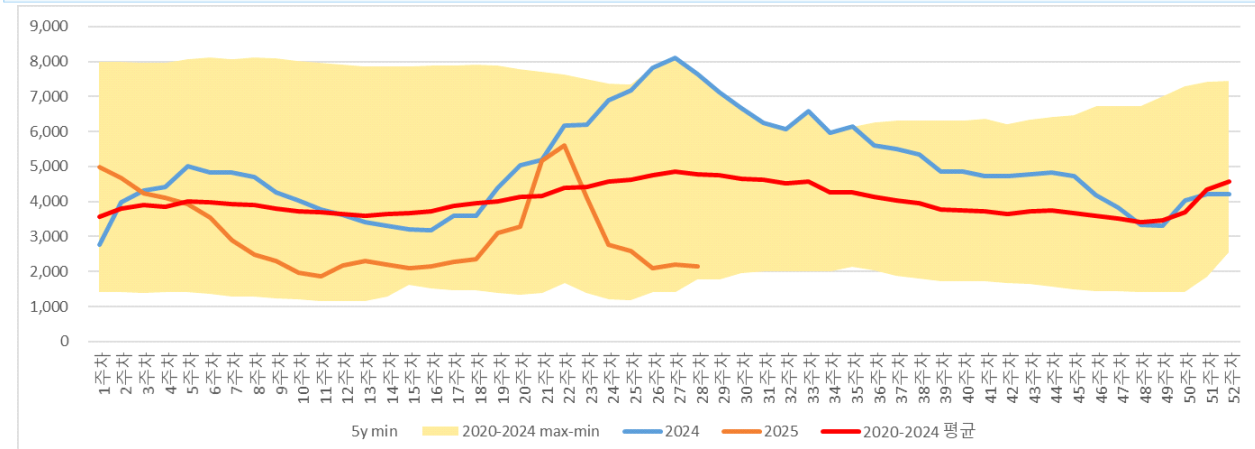
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 보합할 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 3.5p 상승한 53.2를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

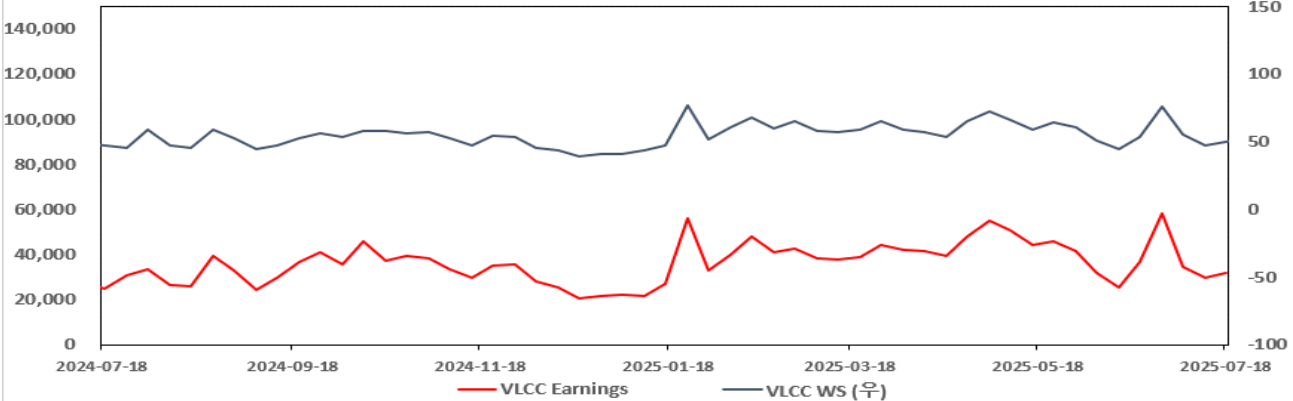
구분	7월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	53.2	▲	3.5	7.0 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	33.0	-	0	0 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	53.5	▲	3.5	7.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	53.5	-	0	0 %

(동향) 수요 둔화에 따른 성약 부진으로 선박 과잉 지속, 단기 운임 상승 동력 부재로 보험세 유지 전망

- 중동항로는 7월 수요가 주 초반에 대부분 마무리된 가운데 8월 초 수요가 발생하기 시작했으나, 선주들의 기대 대비 성약이 부진하여 가용 선대가 여전히 여유 있는 수준을 유지하면서 운임은 보험세를 지속하였음. 단기적으로 선박 수급의 불균형과 뚜렷한 반등 모멘텀 부재로 인해 당분간 보험세가 이어질 것으로 전망됨
- OPEC은 월간 보고서를 통해 올해 글로벌 원유 수요가 전년 대비 129만 b/d 증가할 것으로 전망했으며, 이는 같은 기간 EIA가 제시한 80만 b/d의 증가폭보다 높은 수준임. 한편 OPEC+는 자발적 감산 완화의 근거로 글로벌 석유 수요 회복세를 강조했지만, 현재까지 수요 회복 속도는 예상보다 더디게 진행되고 있는 상황임

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		7월 3주	전주대비	2025년			2024년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	53.2	3.6	43.3	81.8	58.8	40	80	57
	평균 수익	33,237	5,340	20,781	75,941	39,475	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	42,000	0	35,250	46,500	41,233	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

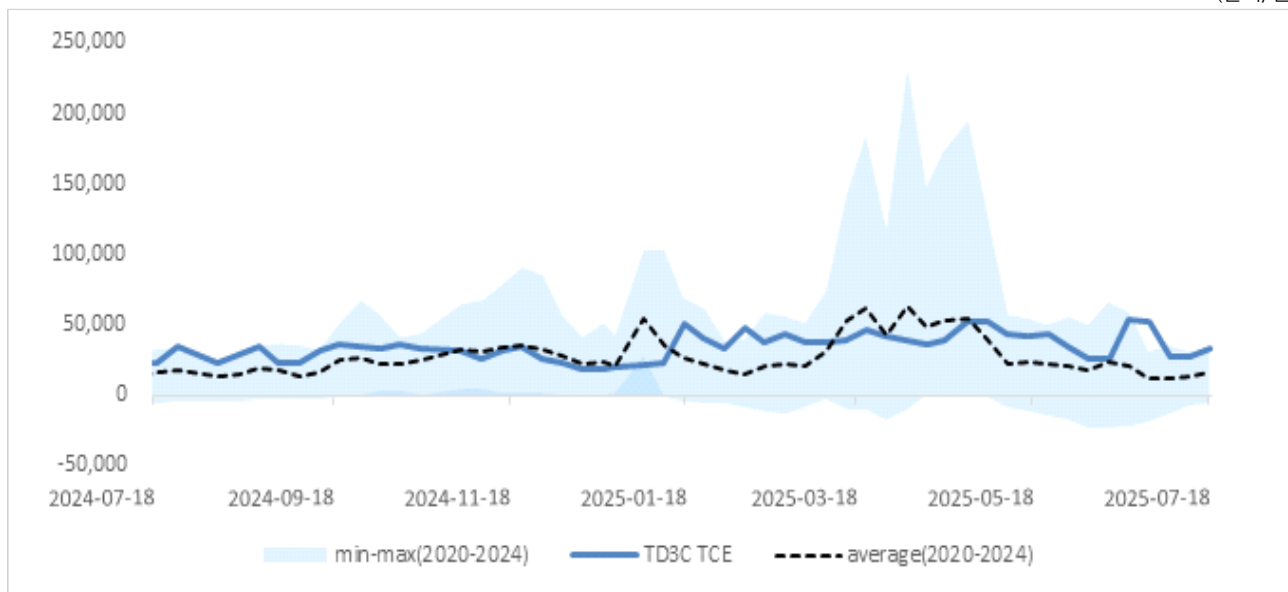


2 유조선-기술분석

■ 최근 5년 평균과 유사한 수준에서 보험세를 유지 중임

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

(달러/일)

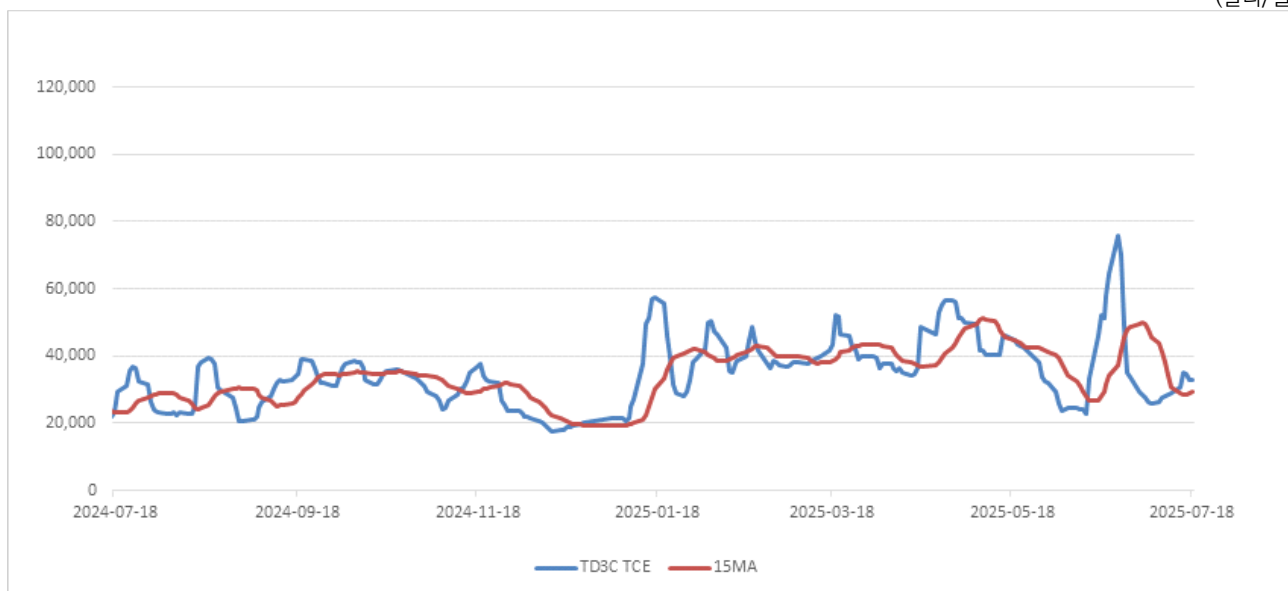


자료: Clarkson

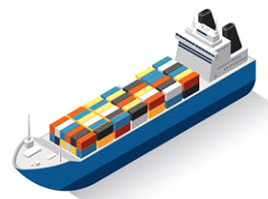
■ 최근 급등 이후 하향 조정되었으며, 이동평균선과 함께 하락보험세를 나타내

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 32.6p로 전주 대비 0.5p 상승함

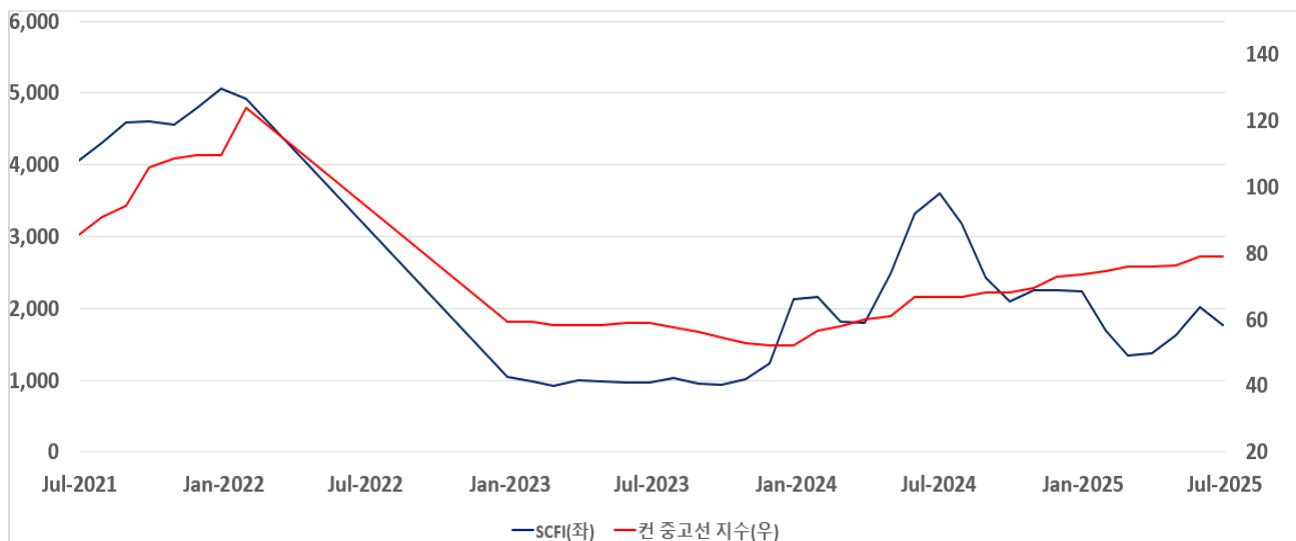
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 81.2p로 전월 대비 2.1p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('25.07.01~'25.07.21)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 60건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Container	Chang Hai Gui Lin*	2026	950	TEU	2025-07-18	17.00	Zhejiang Hengyang	Vietnamese interests
Container	Chang Hai Liu Zhou*	2025	950	TEU	2025-07-18	17.00	Zhejiang Hengyang	Vietnamese interests
Container	Chang Hai Qin Zhou*	2025	950	TEU	2025-07-18	17.00	Zhejiang Hengyang	Vietnamese interests
Container	Chang Hai Wu Zhou*	2026	950	TEU	2025-07-18	17.00	Zhejiang Hengyang	Vietnamese interests
Offshore	Ramform Explorer*	1995	82	LOA	2025-07-17		TGS	Turkish interests
Offshore	Ramform Valiant*	1998	86	LOA	2025-07-17		TGS	Turkish interests
TankChem	Hokori	2010	8,911	DWT	2025-07-16	11.50	Shelton Navigation	Korean interests
Container	Formosa Container No. 4	2007	900	TEU	2025-07-14	7.50	Formosa Plastics Co	Clients of SeaLead Shpg
Container	Lagarfoss	2014	875	TEU	2025-07-14		Eimskip	Clients of Grupa Sousa
Bulk	Pacific North	2011	180,337	DWT	2025-07-14	25.00	Sinokor Merchant	Undisclosed interests
Bulk	IVS Okudogo*	2019	61,331	DWT	2025-07-14	53.50	Island View Shpg.	Undisclosed interests
Bulk	IVS Prestwick*	2019	61,305	DWT	2025-07-14		Island View Shpg.	Undisclosed interests
Tanker	Hesperia Tide	2025	115,000	DWT	2025-07-11	70.00	Eastaway Ship Mngt	Undisclosed interests
Bulk	Mindanao	2010	55,696	DWT	2025-07-11	15.00	Unisea Shipping	Undisclosed interests
Gas C'rier	Sakura Spirit	2017	38,011	cu.m.	2025-07-11	49.50	Global United India	Clients of Manta Denizcilik
Bulk	Ultra Puma	2016	81,855	DWT	2025-07-11	25.25	Kasuga Kaiun	Undisclosed interests



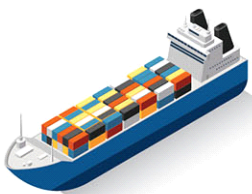
Dry Genl	Wan Wan Shun 2508	2010			2025-07-11	0.81	Unknown Chinese	Clients of Wuhu Yuanda
Container	Kawa Ningbo	2002	2,495	TEU	2025-07-10	20.50	HK Changtai Shpg	Undisclosed interests
Container	Shecan	2008	954	TEU	2025-07-10	9.25	Hana Shpg Co Ltd	Middle Eastern interests
Container	Vega Alpha	2005	917	TEU	2025-07-10	8.00	Vega Reederei	Middle Eastern interests
Gas C'rier	Bu Sidra*	2008	82,419	cu.m.	2025-07-10	63.50	Qatar Shipping	Clients of Shpg Corp of India
Gas C'rier	Lubara*	2009	82,452	cu.m.	2025-07-10	63.50	Qatar Shipping	Clients of Shpg Corp of India
Dry MPP	Ocean Dragon	2014	6,099	DWT	2025-07-09		Pusan Shipping	Nigerian interests
Container	Seaspan Hannover*	2006	2,478	TEU	2025-07-09		Seaspan Corporation	Clients of Transworld Group
Container	Seaspan Loga*	2006	2,478	TEU	2025-07-09		Seaspan Corporation	Clients of Transworld Group
Pass./Car	Commodore Clipper	1999	500	Passenger s	2025-07-08	24.61	Condor Ferries	Clients of Brittany Ferries
Container	Run Qing Ping An	2024	2,698	TEU	2025-07-08	51.50	Hainan Runqing	Undisclosed interests
Bulk	Shandong Fu Ren	2018	81,783	DWT	2025-07-08	24.00	SDTR Mar	Undisclosed interests
Bulk	Shandong Fu Ze	2017	81,781	DWT	2025-07-08	24.00	SDTR Mar	Undisclosed interests
Container	A. Obelix	2008	1,702	TEU	2025-07-07	25.00	Capital Ship Mgmt	Clients of Heidmar
Bulk	Azalea Wave	2013	95,584	DWT	2025-07-07	17.50	Santoku Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Golden Zhoushan	2011	175,853	DWT	2025-07-07	22.50	Golden Ocean Group	Undisclosed interests
Tanker	Koi	2010	74,252	DWT	2025-07-07	23.00	Prime Tanker Mgmt	Greek interests
Bulk	Pan Rapido	2011	56,915	DWT	2025-07-07	12.00	Pan Ocean	Undisclosed interests
Dredger	Xiang An Xiang Jun 0031	2011			2025-07-05	0.18	Hunan Deshun	Chinese interests



Dry Genl	Da Fu 7328	2021			2025-07-04	0.88	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Long Sheng 666	2010			2025-07-04	0.85	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Mona Lisa	2019	63,453	DWT	2025-07-04	28.50	COFCO Int'l Sg	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Rong Da 339	2020			2025-07-04	1.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	West Draco*	2024	11,815	Water Depth	2025-07-04	490.00	Eldorado Drilling	Clients of TPAO
Offshore	Dorado*	2024	11,815	Water Depth	2025-07-04		Eldorado Drilling	Clients of TPAO
Tanker	Daqing Knutsen	2022	154,000	DWT	2025-07-03	95.00	Knutsen NYK	Clients of KNOT Offshore
Dry Genl	Gui Gang Hai Tai 788	2020			2025-07-03	0.95	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	PGS Apollo	2010	107	LOA	2025-07-03		PGS	Clients of Sanco
Tanker	Tove Knutsen	2020	152,868	DWT	2025-07-03	100.00	KNOT Offshore	Japanese interests
Dry Genl	Wan Chi Zhou Huo 7688	2014			2025-07-03	1.48	Qingyang Xiangtong	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 13	2020			2025-07-02	0.86	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hong Hang Huo 6258	2012			2025-07-02	0.13	Xuzhou Hongqi Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Rong Da 6868	2025			2025-07-02	0.83	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Shun Ying 698	2022			2025-07-02	0.73	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiong Li 28	2025			2025-07-02	0.81	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Grand Ace 7	2007	46,140	DWT	2025-07-01	15.00	Pan Ocean	Undisclosed interests
Container	Hansa Horneburg	2007	1,732	TEU	2025-07-01	19.50	Leonhardt & Blumberg	Clients of Global Feeder Shpg
Bulk	Ocean Prometheus	2007	203,200	DWT	2025-07-01		NYK Line	Clients of Winning Intl



TankChem	San Fernando	2005	48,315	DWT	2025-07-01	12.00	Mitsui OSK Lines	Undisclosed interests
Dry Genl	Wan Hai Yi 1688	2011			2025-07-01	0.10	Anhui Haiyi	Chinese interests
Dry Genl	Xiong Li 9988	2025			2025-07-01	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Four Butterfly*	2011	34,423	DWT	2025-07-01	30.00	Four Handy Ltd.	European interests
Bulk	Four Rigoletto*	2011	34,438	DWT	2025-07-01		Four Handy Ltd.	European interests
Bulk	Four Turandot*	2012	34,428	DWT	2025-07-01		Four Handy Ltd.	European interests



6. 주요 해운지표

(2025.07.21. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	7월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	117	0	117	112	117	114	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	36	0	36	33	36	35	15	31	25

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	-	-	-	-	-	-	35	37	36
유조선	VLCC	126	0	126	125	129	126	128	131	129
컨테이너선	Sub-Panamax	45	0	45	44	45	44	41	44	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	439	-5	439	401	493	443	407	522	471
	Singapore	415	-14	422	411	514	462	439	536	485
	Korea	456	-8	461	452	530	487	475	563	515
	Hong Kong	436	-20	447	436	522	481	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	507	-13	512	440	553	501	502	615	555
	Singapore	520	-13	527	484	604	534	548	657	610
	Hong Kong	531	-10	537	493	604	544	568	680	620

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			-		
	중국産				-			-		
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,036	29	1,022	536	1,078	1,018	952	1,277	1,100
	밀(국제)	546	1	547	515	618	550	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		4월	5월	6월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	9,420	10,006	9,760	114,011	109,123	124,889	108,826		
	수입	6,752	6,209	6,649	78,828	78,033	82,529	67,705		
NAFTA	수출	12,538	12,080	13,160	151,717	136,353	130,259	113,907		
	수입	7,261	8,018	7,625	86,499	85,097	98,901	87,472		
EU	수출	7,268	6,655	6,416	74,722	74,147	74,413	69,576		
	수입	5,566	5,583	6,124	69,321	73,011	73,966	71,740		
BRICs	수출	13,669	12,880	12,809	162,194	154,128	187,108	194,151		
	수입	14,540	13,146	12,987	163,110	168,691	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