

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 8월 11일

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

21

건화물선

지난주 케이프선 운임은 6.3% 하락한 26,368달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 61p 하락한 1,490p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 12.1p 상승한 56.7p를 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

머스크, Gemini 협력으로 선박 유연성 확대

- ▶ 중국 브랜드가 글로벌 시장에서 성공하며 글로벌 공급망의 근본적인 변화를 이끌고 있으며, 서방 기업의 오프쇼어링 중심 국면이 성숙기에 접어든 것과는 다른 양상을 보이고 있음
 - 머스크 CEO는 미국이 부과한 높은 관세로 중국-미국 간 물동량이 35%나 급감했지만, 다른 항로 교역에서 이러한 감소분을 상쇄하고 있다고 설명함
 - 특히 중국의 제조 역량을 바탕으로 한 화학·통신·컴퓨터·자동차 등의 중국 브랜드가 확장되며, 남반구 국가들로의 중국발 수출이 증가하는 새로운 무역 흐름이 나타나고 있다고 분석함
- ▶ 이러한 급변하는 시장 상황 속에서 머스크는 독일 선사 하판로이드와 Gemini 협력을 통해 유연성을 확보하며 효과적으로 대응하고 있음
 - 허브 앤 스포크 방식의 네트워크와 셔틀 서비스를 강화해 항로별 수요 변동에 맞춰 선박을 신속·유연하게 조정했고, 이는 특히 2분기 태평양 항로의 변동성 대응에 큰 역할을 함
 - 머스크 CEO는 팬데믹 이후 불확실한 환경이 공급망 혼란에 대처하는 훈련이 되었다고 언급하며, 향후에도 공급망이 과거의 모습으로 완전히 돌아가지 않을 것이라는 점을 강조함

자료: <https://www.loydslist.com/LL1154450/Supply-chains-adapting-to-rise-of-Chinese-brands-not-just-tariffs-say-s-Maersk-chief>

김병주 전문연구원

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

컨테이너 해운시장, 선박 공급 과잉 위기에 직면

- ▶ 미국의 신규 관세 부과와 무역 불확실성이 컨테이너 수요 둔화를 초래하여 해운 시장이 잠재적인 공급 과잉 위기에 직면하고 있음
 - Linerlytica는 관세 영향이 점진적으로 반영되면서 글로벌 컨테이너 물동량 증가율이 2025년 2.6%에서 2026년 1.7%로 둔화될 것으로 전망함
 - 이러한 수요 둔화는 신조 선박 인도에 따른 공급 확대와 맞물리며 컨테이너 시장의 불확실성을 더욱 증가시키고 있음
- ▶ 특히 해운 시장은 2029년까지 선박 공급 증가율이 수요 증가율을 지속적으로 앞지를 것으로 예상되어 구조적인 도전에 직면함
 - Linerlytica에 따르면 2026년 선대 증가율은 3.9%로 전망되는 반면, 컨테이너 물동량 증가율은 1.7% 수준에 그칠 것으로 예상됨
 - 또한 미국-중국 무역 협상 불확실성과 함께 USTR의 항만 수수료 부과 가능성까지 더해져 해운업계는 향후 운영에 어려운 시기를 맞이할 것으로 전망됨

자료: <https://www.loydslist.com/LL1154423/Container-shipping-faces-overcapacity-crisis-as-US-tariffs-and-fleet-growth-converge>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

인도네시아, 중국·인도 석탄 수입 감소로 석탄 수출 다변화·청정에너지 전환 추진

- ▶ 중국과 인도가 석탄 생산과 재생에너지 투자를 확대하면서 석탄 화력 발전 의존도와 발전용 석탄 수입 비중이 감소함에 따라 인도네시아산 석탄 수출 구조와 파나마식 및 수프라맥스선 시장이 변화하고 있음
 - 중국은 올해 상반기 석탄 생산량을 확대하고 재생에너지 및 원자력에너지 비중을 확대하면서 석탄 수입은 큰 폭으로 감소하였으며, 인도 역시 석탄 생산량이 10억 톤을 돌파했고 석탄 발전 비중을 낮출 계획임
 - 이로 인해 올해 인도네시아산 석탄의 선적 건수는 2023년과 2024년 대비 뚜렷한 감소세를 보이고 있으며, 중국과 인도의 석탄 생산 및 재생에너지 확대로 파나마식 및 수프라맥스선 수요 역시 위축되고 있음
- ▶ 중국과 인도의 석탄 수입 수요가 감소함에 따라 인도네시아는 수출 다변화, 청정 기술 도입, 정책 우선순위 재조정이 필요한 상황이며, 인도네시아 정부는 신흥시장 개척 및 고부가가치 제품에 투자하고 있음
 - 인도네시아 에너지광물자원부에 따르면 베트남, 필리핀, 방글라데시, 중동 등으로 석탄 수출이 증가하고 있으나, 시장 규모는 작고 수요 변동성은 높아 중국과 인도를 완전히 대체하기는 어려운 상황임
 - 또한 재생에너지 통합 확대와 청정 석탄 기술 도입 등을 인도네시아 정부 차원에서 추진하고 있으나, 석탄 수출 수익과 경제 안보를 유지하면서 탈탄소 장기 의제를 병행해야 하는 과제가 남아 있는 상황임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/special-focus-supramax-panamax-coal-cargo-flow-trends-from-indonesia/>

최영재 연구원

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

중국, 7월 대두 수입량 사상 최고치 기록

- ▶ 중국 해관총서에 따르면 중국의 7월 대두 수입량은 전년 동월 대비 약 18.5% 증가한 1,167만 톤을 기록하였으며, 이에 대해 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 시장 예상치였던 1,048만 톤을 크게 상회했다고 평가함
 - 이에 대해 로이터 통신은 브라질의 대두 수출 강세와 지속적인 미국과 중국 간의 무역 불확실성에 따른 공급 안정성에 대한 우려에 힘입어 중국의 7월 대두 수입량이 대폭 증가한 것이라고 분석했음
 - 농업 컨설팅기업 JCI 또한 시장이 미국과 중국 간 무역 긴장 상황에서 발생할 수 있는 잠재적인 불확실성에 대비하고 있음을 시사하며, 8월과 9월에도 수입량이 1,000만 톤을 상회할 것으로 전망하였음
- ▶ JCI는 올해 4분기에는 중국 국내 시장에서 수입산 대두의 공급과 수요 간의 일시적인 불균형이 발생할 수 있다고 평가했으며, 로이터 통신은 중국 구매자들은 미·중 무역 협상 결과를 기다리고 있다고 보도함
 - 로이터 통신은 또한 2025년 초 사상 최대 수입량과 가축 사료 생산업체들의 부진한 수요가 맞물리면서 중국 내 대두박 재고량이 급증하여, 중국이 향후 대두박 공급 과잉 현상이 발생할 수 있다고 지적함
 - 미국-중국 간 무역 분쟁에 대한 우려가 4분기 대두 공급 불안을 확대하는 가운데 현지 사료 업체는 10월~1월 인도 예정인 대두박 약 190만 톤을 예약하였으며, 이는 올해 들어 최대 규모 일일 구매량임

자료: <https://www.reuters.com/markets/asia/china-soybean-imports-hit-record-july-high-strong-brazil-exports-us-trade-2025-08-07/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

러시아, 유럽연합 및 미국의 제재로 7월 제품유 및 원유 수출량 감소

- ▶ 원자재시장분석기관 S&P 글로벌 코모디티 인사이트(S&P Global Commodity Insights)는 러시아의 제품유 해상 수출량이 전월 대비 11% 감소한 210만 배럴/일로, 지난해 8월 이후 최저 수준이라 보도함
 - 브라질로의 경유 수출 급감이 전체 감소세를 주도하였으며, 미국이 러시아 제품유를 구매하는 국가에 최대 100% 2차 관세 부과를 경고하면서 브라질의 경유 조달과 대체 공급처 확보에 차질이 예상됨
 - 선박 추적 서비스 S&P 글로벌 코모디티 앳 씨(S&P Global Commodity at Sea)가 집계한 바에 따르면, 러시아의 브라질 제품유 전체 수출량은 전년 동기 대비 약 29% 감소한 504,932 배럴/일로 나타남
- ▶ 러시아의 휘발유 수출량은 올해 초부터 감소세를 보였으며, 러시아 정부는 지난 7월 28일 국내 휘발유 공급을 보전하기 위해 휘발유 수출을 8월 31일까지 금지하는 조치를 시행하여 감소폭은 확대될 전망이다
 - 유럽연합이 발표한 러시아산 원유로 생산한 석유제품의 금수 조치와 미국의 러시아산 원유 수입국에 대한 관세 인상 조치로 인해 러시아산 원유의 7월 수출량 역시 감소하여 5개월 만에 최저치를 기록함
 - S&P 글로벌 코모디티 앳 씨에 따르면, 러시아산 원유 6월 선적량은 347만 배럴/일이었으나 7월에는 소폭 감소한 346만 배럴/일로 나타났으며, 중국의 러시아산 수입은 전월 대비 8% 감소한 것으로 나타남

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/refined-products/080525-russian-crude-product-exports-fall-in-july-amid-pressure-from-the-us-eu>

최영재 연구원

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

인도 국영 정유사, 7월 非러시아산 원유 수입량 급증

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 미국이 인도에 러시아산 원유 구매 중단을 압박한 이후 인도석유공사(Indian Oil Corp) 등의 국영 정유사들이 러시아산이 아닌 국가의 원유를 대량 구매했다고 보도함
 - 인도석유공사는 최근 미국산 마스(Mars)유 200만 배럴, 브라질산 원유 200만 배럴, 리비아산 원유 100만 배럴을 구매했으며, 지난주에는 중동·미국·캐나다·나이지리아산 원유 800만 배럴을 구매함
 - 바라트석유공사(Bharat Petroleum)는 앙골라산 지라솔(Girassol)유 100만 배럴, 미국산 마스 석유 100만 배럴, 아부다비산 무르반(Murban)유 300만 배럴, 나이지리아산 원유 200만 배럴을 구매함
- ▶ 영국 금융기관 오닉스 캐피탈 그룹(Onyx Capital Group)은 트럼프 대통령이 인도 개별 기업이 아닌 인도 국가 전체에 압박을 가하고 있으며, 이에 따라 정부와 정유사 간의 논의가 있을 것이라 평가함
 - 인도석유공사, 바라트석유공사 등 인도 국영 정유사들은 2022년 이후 원유 현물 시장에서 거의 모습을 드러내지 않았으며, 대신 러시아의 우크라이나 침공 이후 저렴한 러시아산 원유의 구매자로 자리매김함
 - 로이터 통신은 인도 국영 정유사들이 트럼프 대통령이 압박한 7월 말부터 러시아산 원유 구매를 중단했고, 이번에 구매한 비러시아산 원유는 인도의 5월 원유 처리량의 약 6%에 달하는 규모라고 보도함

자료: <https://www.reuters.com/markets/emerging/indian-state-refiners-step-up-non-russian-oil-purchases-under-trump-pressure-2025-08-08/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

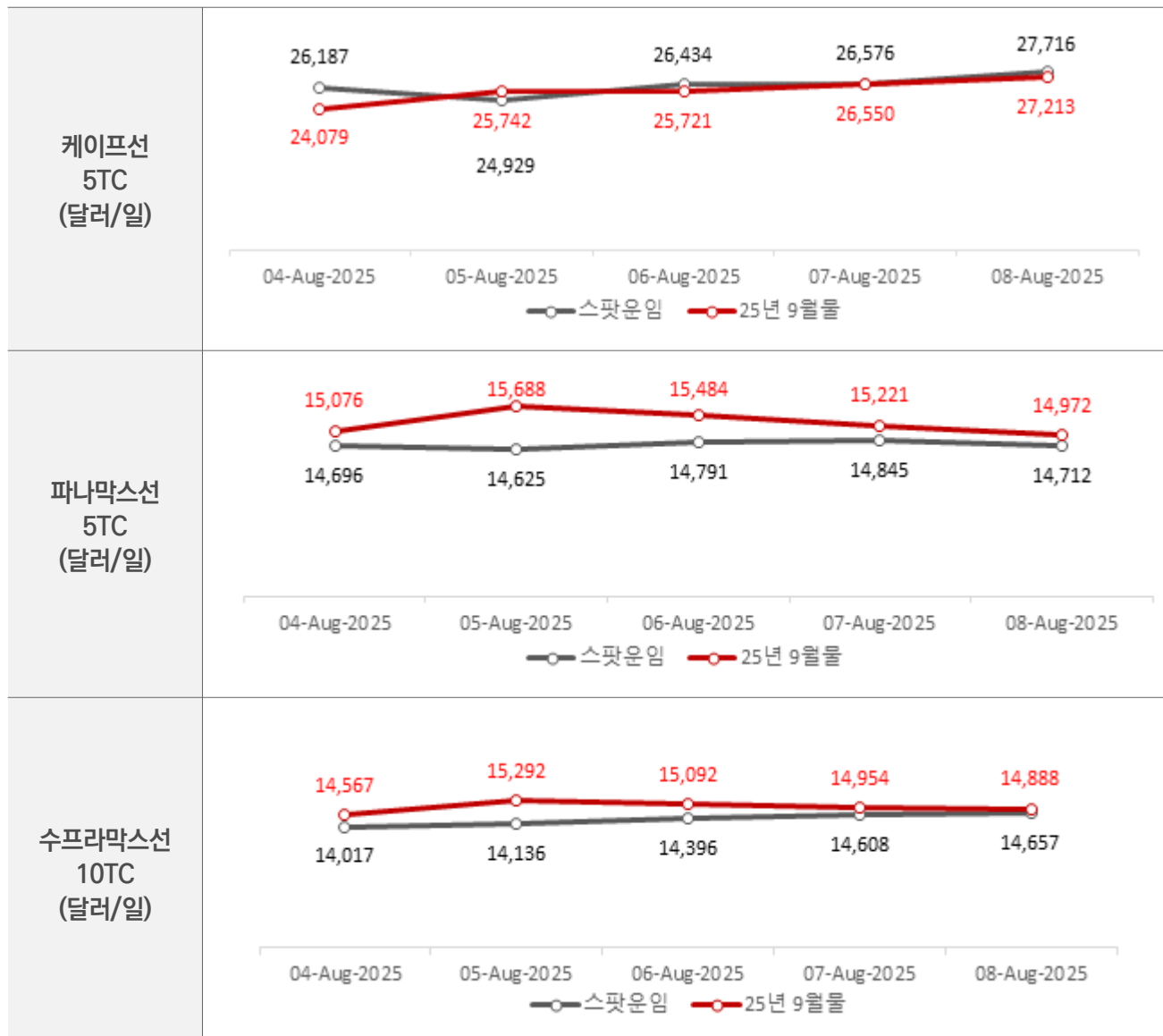
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

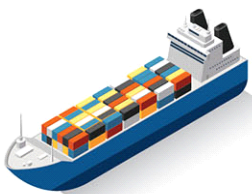
구분	8월 1주					
	주간평균운임	전주 대비 차이		9월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	26,368	▼ -1,779	-6.3 %	25,861	▲ 2,032	8.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	14,734	▼ -622	-4.1 %	15,288	▲ 627	4.3 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,363	▲ 275	2.0 %	14,959	▲ 1,101	7.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

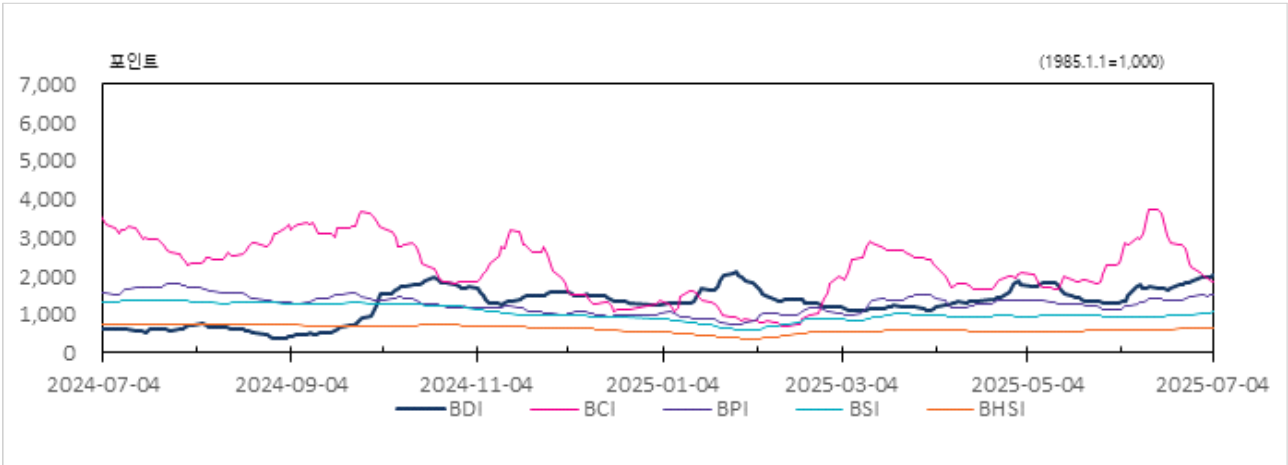


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		8월 1주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,989	▼ -81	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	26,368	▼ -1,779	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	14,734	▼ -622	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	14,363	▲ 275	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	12,208	▼ -6	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	25,650	▲ 1,250	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	14,500	▲ 125	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	14,000	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	12,375	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		9월물		4분기물		2026년물		2027년물	
		8월 1주	전주 대비	8월 1주	전주 대비	8월 1주	전주 대비	8월 1주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	25,861	▲ 2,032	24,953	▲ 1,206	20,389	▲ 517	20,115	▲ 340
	파나마스(5TC)	15,288	▲ 627	14,177	▲ 930	12,406	▲ 365	11,913	▲ 158
	수프라막스(10TC)	14,959	▲ 1,101	13,234	▲ 777	11,286	▲ 324	10,991	▲ 239
	핸디(7TC)	13,440	▲ 675	12,325	▲ 480	10,971	▲ 139	10,774	▲ 30

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



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

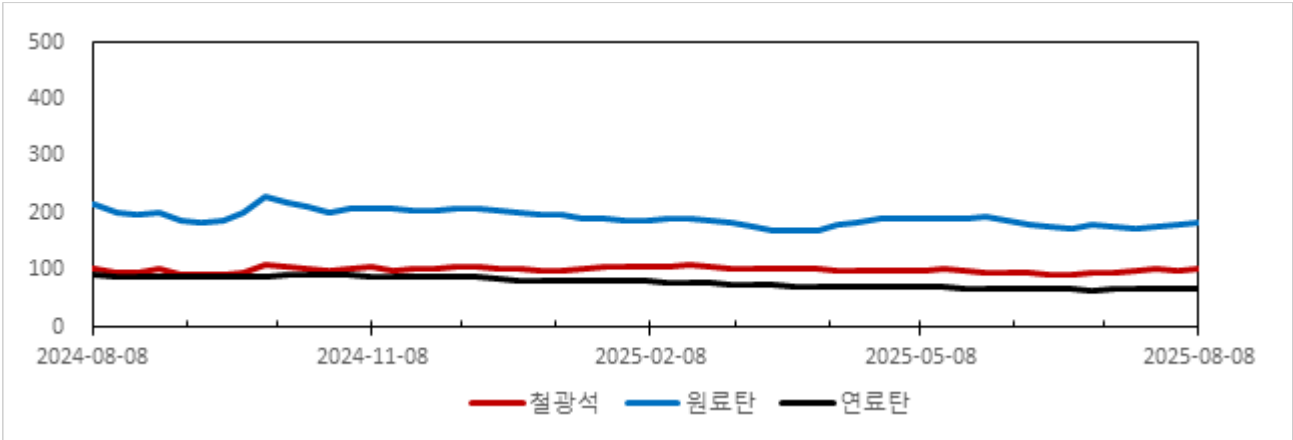
구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	8월 1주	전주 대비					8월 1주	연평균	최저	최고
철광석	100.9	100.2	▲	0.8	0.8	%	101.7	109.7	91.2	142.6
원료탄	183.2	179.5	▲	3.7	2.1	%	215.8	242.5	183.6	326.1
연료탄	67.4	66.9	▲	0.6	0.9	%	90.1	91.0	82.5	99.3
대두	355.5	357.3	▼	-1.7	-0.5	%	376.8	405.9	344.9	469.2
옥수수	150.8	154.2	▼	-3.4	-2.2	%	155.9	167.4	145.2	181.8

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

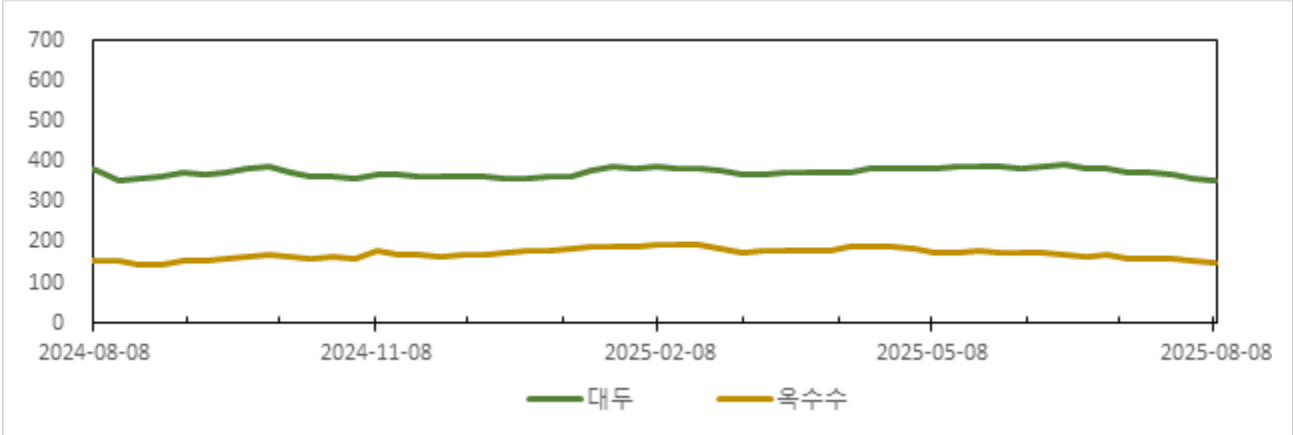
(달러/톤)



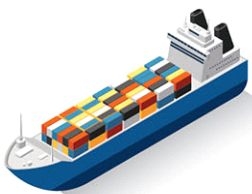
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



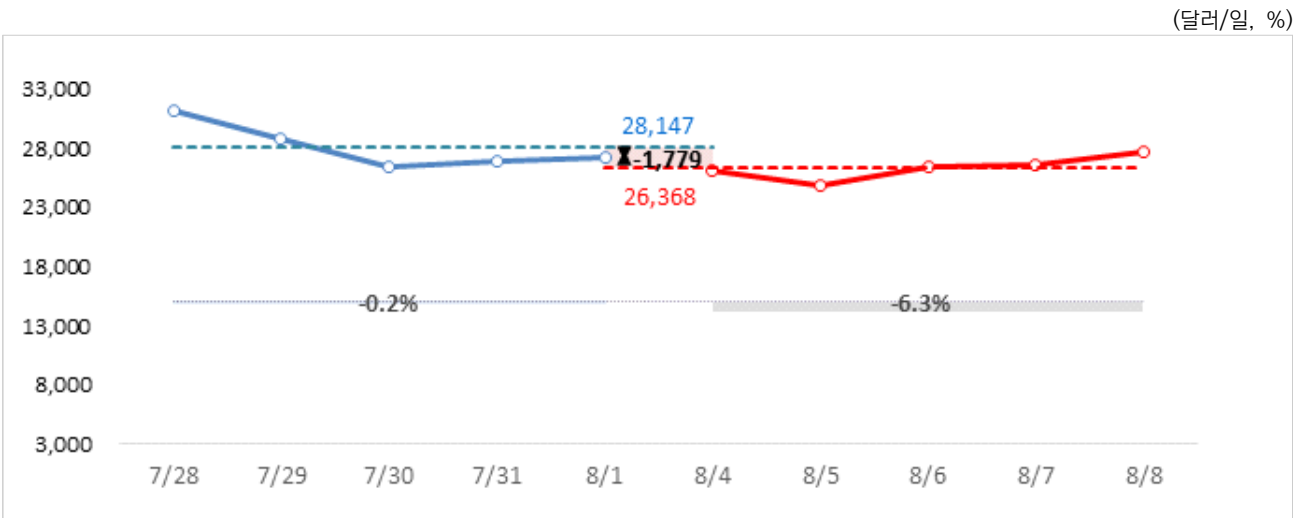
3 케이프선

■ 케이프선 운임은 전주(7월 5주) 대비 6.3% 하락한 26,368달러/일 기록

(동향) 중국 석탄 광산에 대한 단속 강화 시사

- 중국 국가 에너지 관리국 NEA이 석탄 광산에 대한 단속 강화를 문서로 지시하면서 탄광 검사 가능성에 따른 공급 위축 우려가 확대되고 있음. 단속이 시행될 경우 생산 차질로 인한 공급 감소가 불가피할 것으로 보임
- 한편 7월 중국의 석탄 수입량은 전년 동기 대비 23% 감소한 3,561만 톤을 기록함. 전력 소비는 최근 2년 증가했으나 국내 석탄 생산 확대와 재생에너지 발전 증가가 석탄의 수입 수요 일부를 상쇄한 것으로 분석됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 1주	7월 5주	전주대비차이	
BCI		3,179	3,394	▼ -215	-6.3%
스팟운임(5TC)		26,368	28,147	▼ -1,779	-6.3%
용선료	6개월	32,250	30,950	▲ 1,300	4.2%
	1년	25,650	24,400	▲ 1,250	5.1%
	5년	20,500	20,200	▲ 300	1.5%
FFA	9월물	25,861	23,829	▲ 2,032	8.5%
	4분기물	24,953	23,747	▲ 1,206	5.1%
	'26년	20,389	19,872	▲ 517	2.6%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

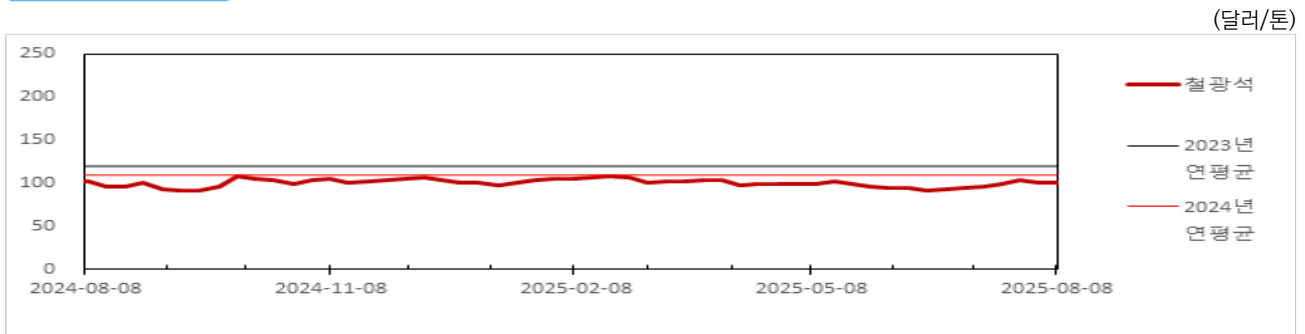
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선

■ 철광석 가격 : 전주 대비 0.8% 상승한 100.9달러/톤 기록

철광석 가격 추이



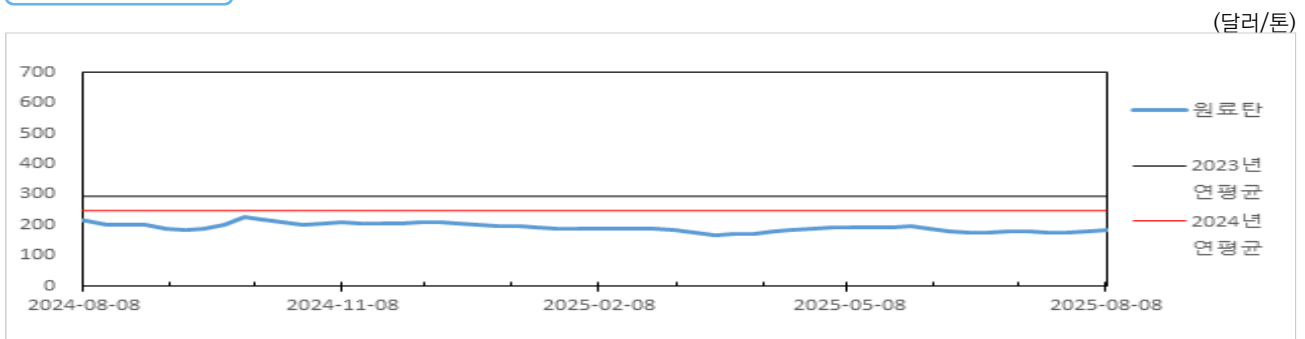
자료: Clarkson



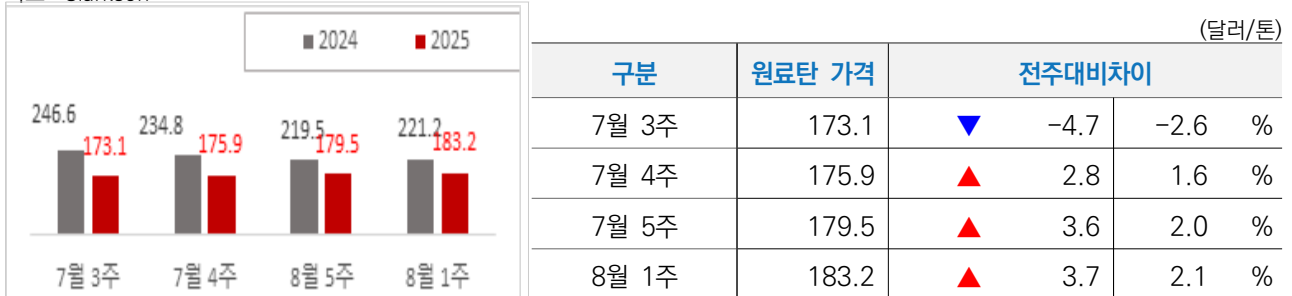
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.1% 상승한 183.2달러/톤 기록

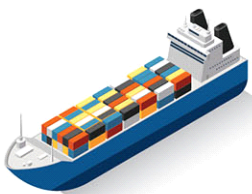
원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

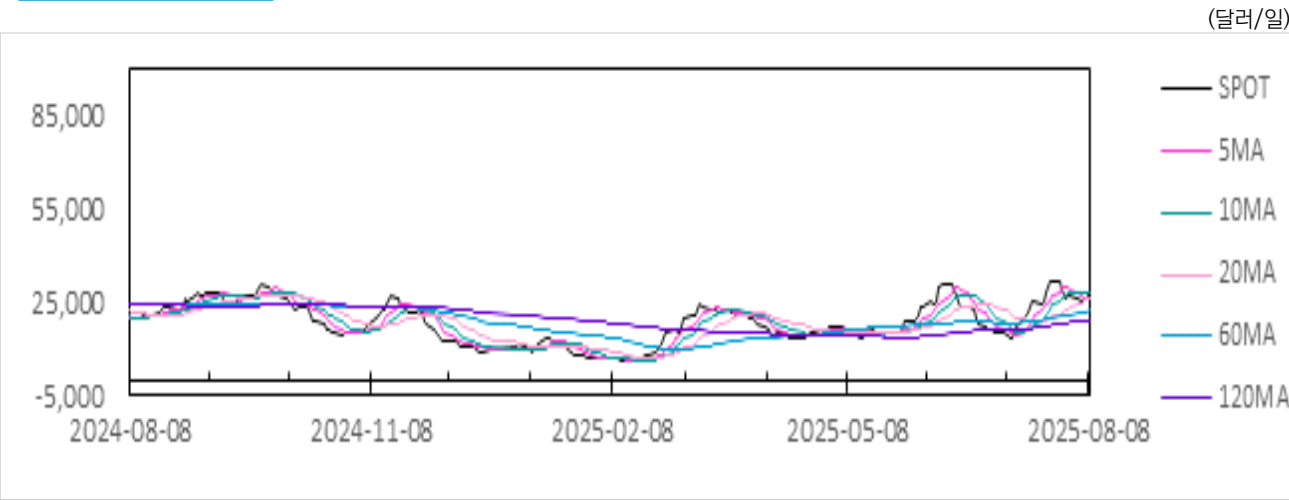


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선

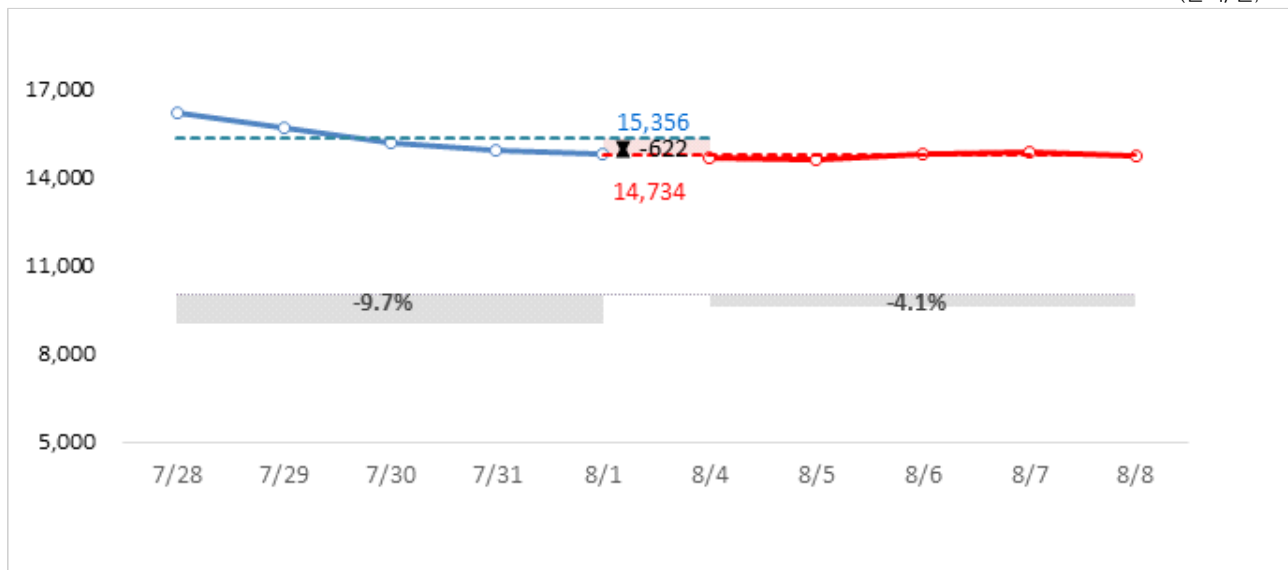
I 전주 대비 4.1% 하락한 14,734달러/일 기록

(동향) 인도, 석탄 화력 발전소 건설 예정

- 인도의 민간 전력회사인 아다니 파워(Adani Power)는 비하르주 피르페인티(Pirpainti)에 2.4GW(0.8GW x 3기) 규모의 석탄 화력 발전소를 건설할 계획임을 발표함. 이번 사업은 지난 10년간 인도에서 민간 자금으로 추진되는 최대 규모의 석탄 프로젝트로 평가됨. 아다니는 현재 총 18.15GW의 발전 용량을 운영 중이며 2030년까지 30.7GW로 확충하여 인도 최대 규모의 기저부하 전력을 확보한다는 목표를 제시하고 있음

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	8월 1주	7월 5주	전주대비차이		
BPI	1,637	1,706	▼	-69	-4.1 %
스팟운임(5TC)	14,734	15,356	▼	-622	-4.1 %
용선료	6개월	15,250	▲	125	0.8 %
	1년	14,500	▲	125	0.9 %
	5년	13,125	▲	125	1.0 %
FFA	9월물	15,288	▲	627	4.3 %
	4분기물	14,177	▲	930	7.0 %
	'26년	12,406	▲	365	3.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

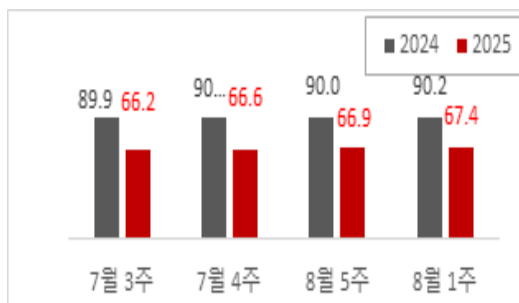
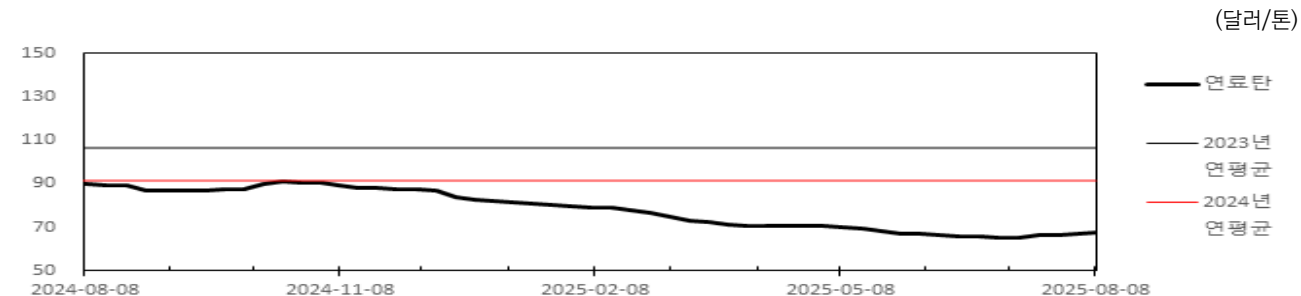
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선

연료탄 가격 : 전주 대비 0.9% 상승한 67.4달러/톤 기록

연료탄 가격 추이

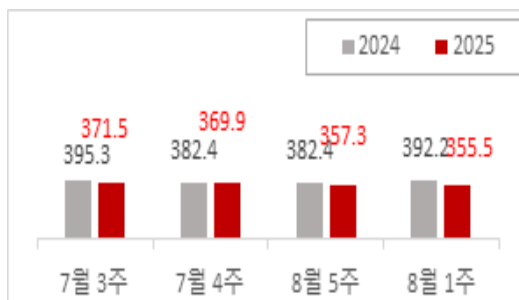
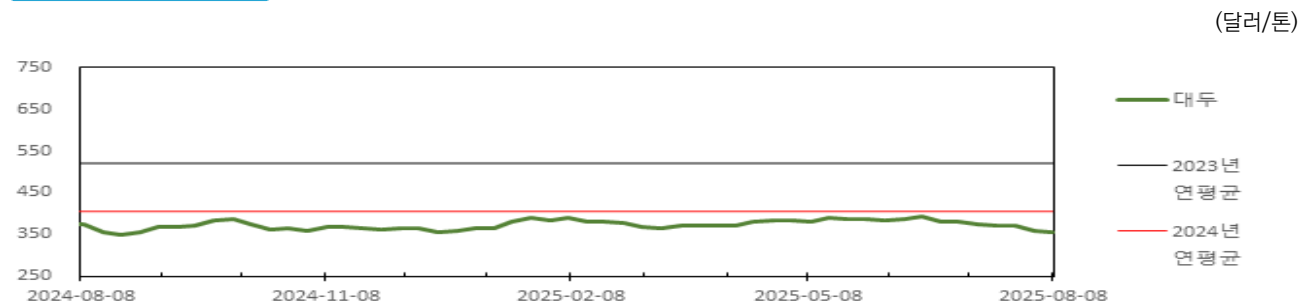


구분	연료탄가격	전주대비차이		
7월 3주	66.2	▲	0.9	1.4 %
7월 4주	66.6	▲	0.5	0.7 %
7월 5주	66.9	▲	0.2	0.3 %
8월 1주	67.4	▲	0.6	0.9 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

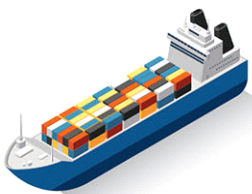
대두 가격 : 전주 대비 0.5% 하락한 355.5달러/톤 기록

대두 가격 추이



구분	대두 가격	전주대비차이		
7월 3주	371.5	▼	-2.2	-0.6 %
7월 4주	369.9	▼	-1.5	-0.4 %
7월 5주	357.3	▼	-12.7	-3.4 %
8월 1주	355.5	▼	-1.7	-0.5 %

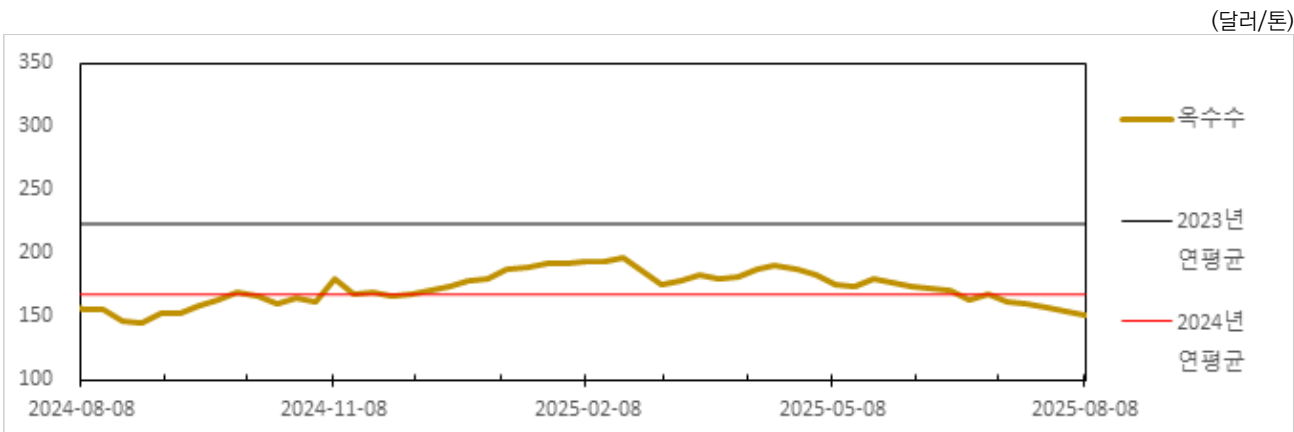
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



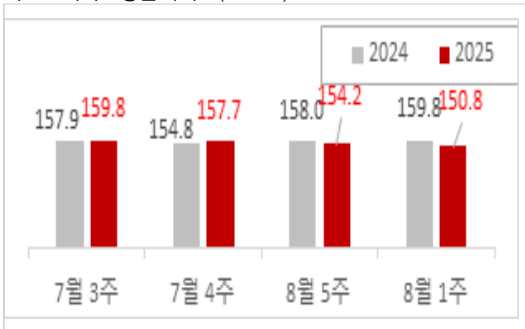
3 파나막스선

옥수수 가격 : 전주 대비 2.2% 하락한 150.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



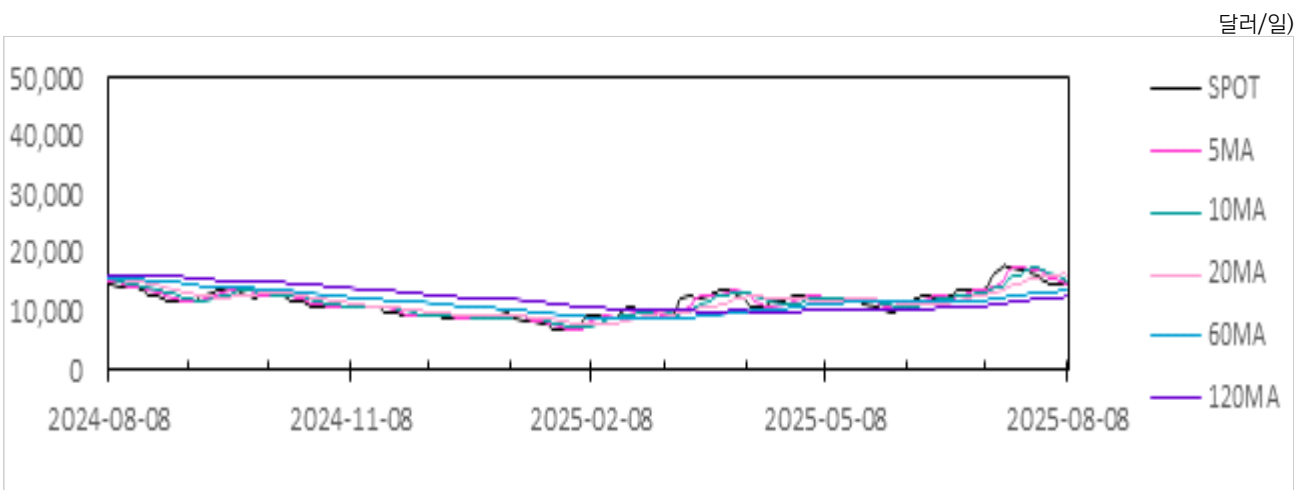
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

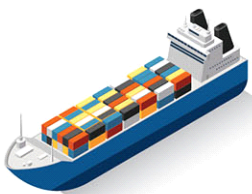
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
7월 3주	159.8	▼ -1.7	-1.1	%
7월 4주	157.7	▼ -2.1	-1.3	%
7월 5주	154.2	▼ -3.5	-2.2	%
8월 1주	150.8	▼ -3.4	-2.2	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



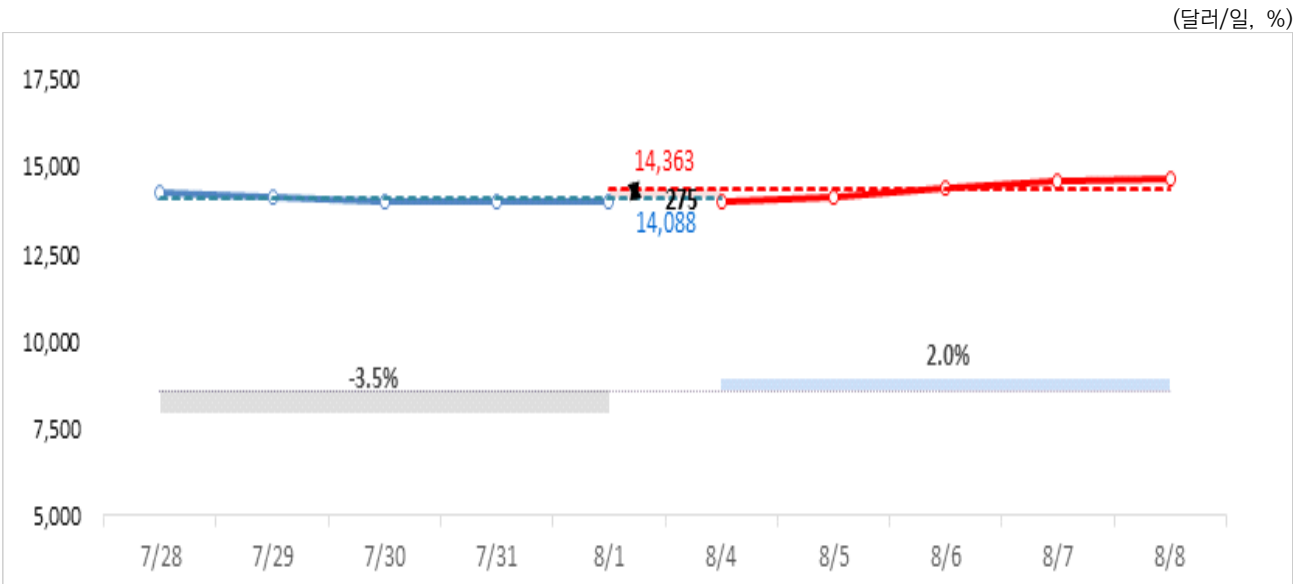
3 수프라막스선

전주 대비 2.0% 상승한 14,363달러/일 기록

(동향) 폭염으로 인해 베트남 전력 수요 증가

- 베트남 북부 지역의 전력 소비량이 폭염으로 인해 증가하고 있는 것으로 파악됨. 베트남 세관 데이터에 따르면 베트남의 전체 석탄 수입은 올해 상반기 3,811만 톤으로 전년 동기 대비 14% 증가함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 1주	7월 5주	전주대비차이	
BSI		1,297	1,276	▲ 22	1.7 %
스팟운임(10TC)		14,363	14,088	▲ 275	2.0 %
용선료	6개월	15,125	15,125	-	- %
	1년	14,000	14,000	-	- %
	5년	14,000	14,000	-	- %
FFA	9월물	14,959	13,858	▲ 1,101	7.9 %
	4분기물	13,234	12,457	▲ 777	6.2 %
	'26년	11,286	10,962	▲ 324	3.0 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

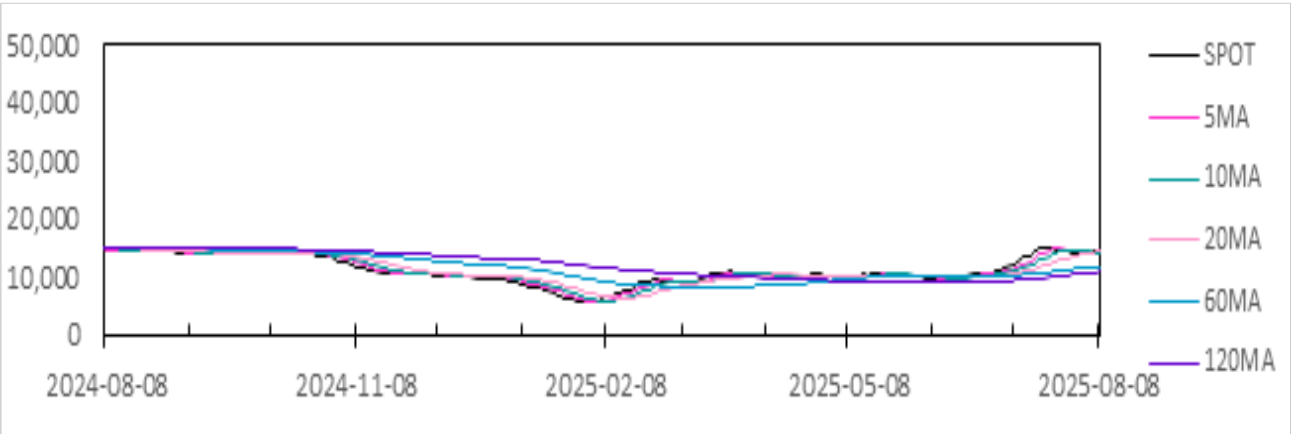
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선

이동평균

달러/일)



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 61p 하락한 1,490p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 미주 항로 운임 하락 영향으로 전주 대비 하락세 지속

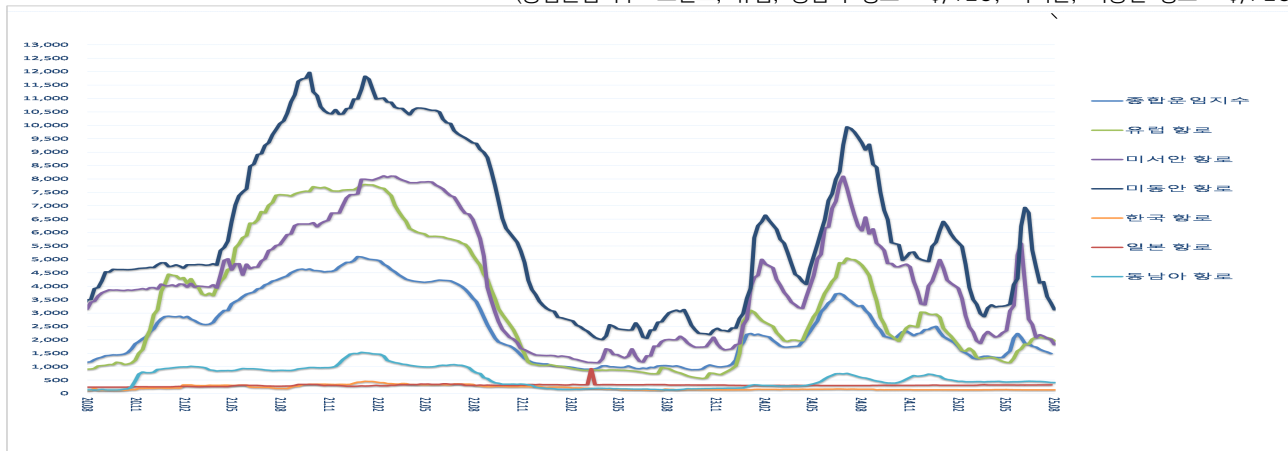
● 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미 서안·동안 및 남미(산토스) 운임의 큰 폭 하락이 종합지수 하락을 견인

(현황) 시장 공급 과잉으로 하방 압력 지속, 일부 선사들의 공급 조절에도 하락세 완화 효과는 제한적

- 아시아-북미 항로는 공급 과잉과 하계 비수기 및 관세 영향에 따른 수요 약세로 하방 압력이 지속되는 가운데, 일부 선사의 일괄운임인상(GRI) 움직임이 보이거나 대부분은 수요 부진으로 인한 운임 연장 조치를 시행하고 있음
- 하반기(9~12월) 미국 컨테이너 수입은 전년 동기 대비 매월 약 20% 감소할 전망이며, 이는 2024년 말 파업 우려로 인한 조기선적 물량과 올해 관세 데드라인으로 피크가 앞당겨져 재고가 선반영된 영향임(전미소매협회)

컨테이너 운임지수

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)



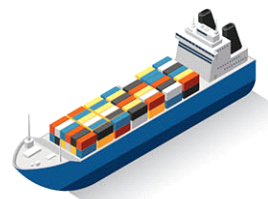
자료: 상하이해운거래소

컨테이너 운임

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 한국, 일본 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)

		8월 1주	전주대비	2025년			2024년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,490	-61	1,293	2,505	1,687	1,731	3,734	2,506
		유럽항로	1,961	-90	1,154	2,851	1,722	1,943	5,051	3,132
		미서안항로	1,823	-198	1,823	5,606	2,952	2,775	8,103	4,987
		미동안항로	2,792	-334	2,792	6,939	4,314	3,931	9,945	6,463
		한국항로	136	-2	135	148	139	138	172	153
		일본항로	322	0	308	327	317	297	316	303
		동남아항로	409	-3	409	655	458	259	753	487

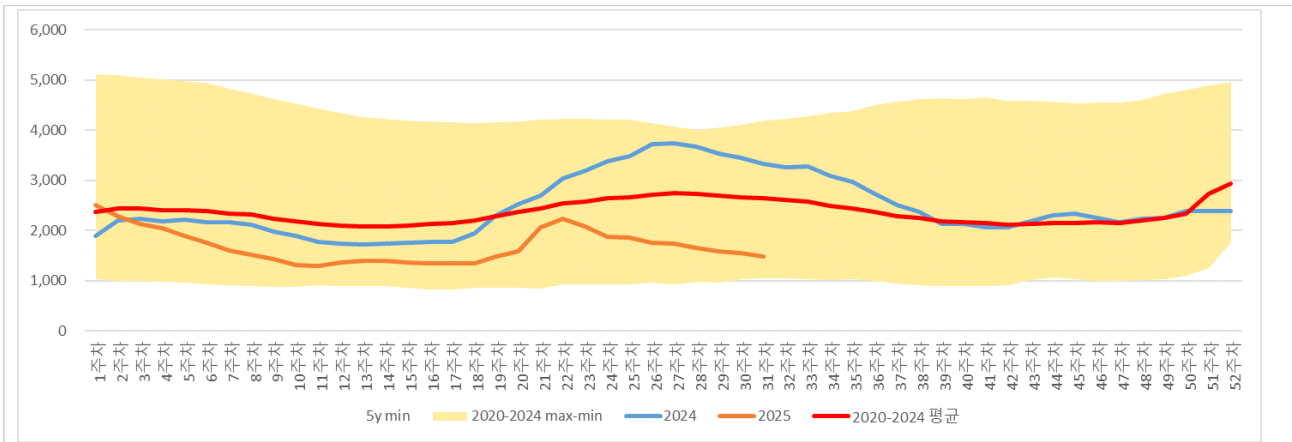
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



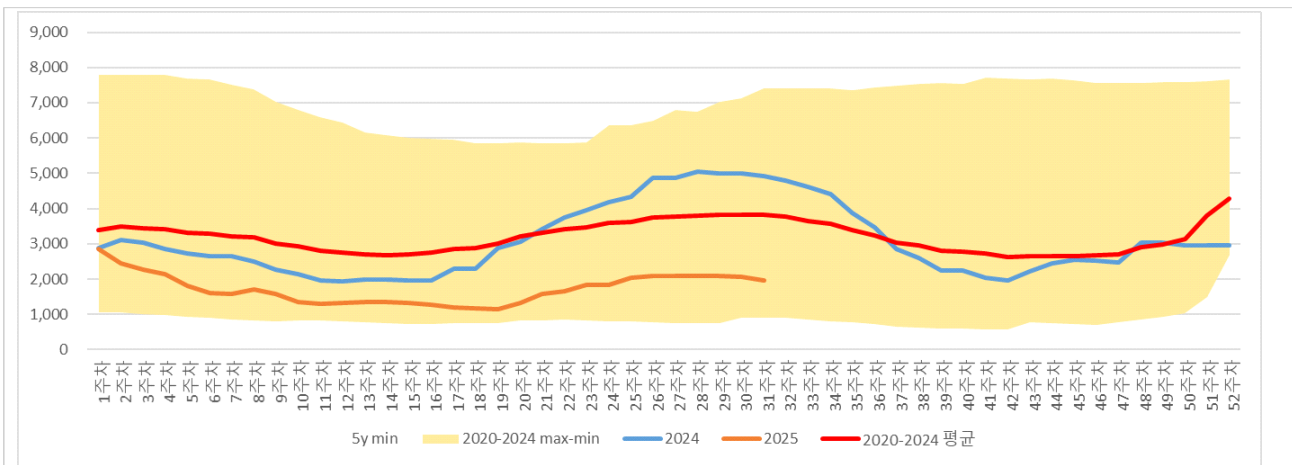
2 운임전망

| 8월 2주('25.8.11~'25.8.15)

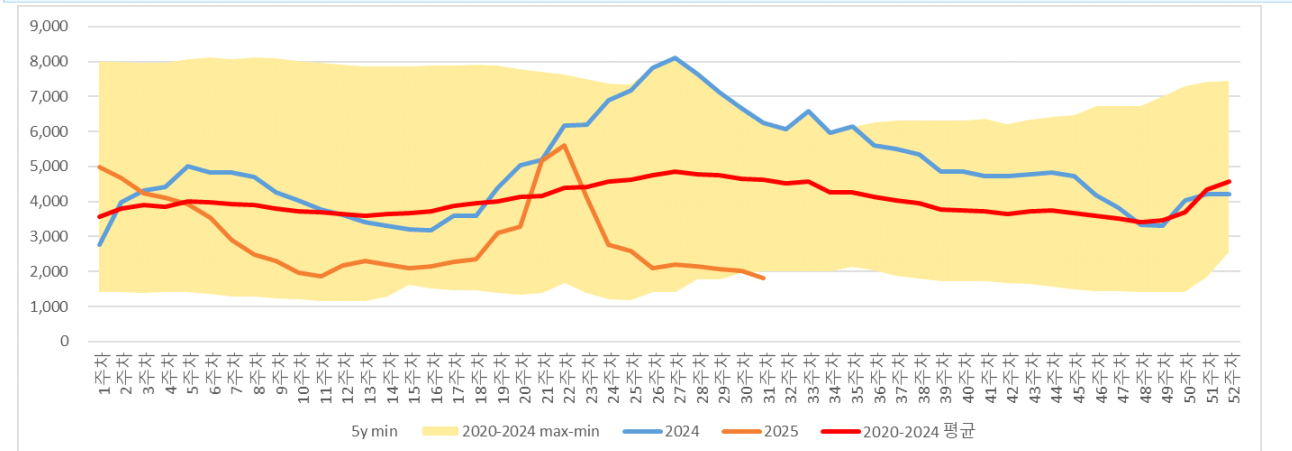
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



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 12.1p 상승한 56.7을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

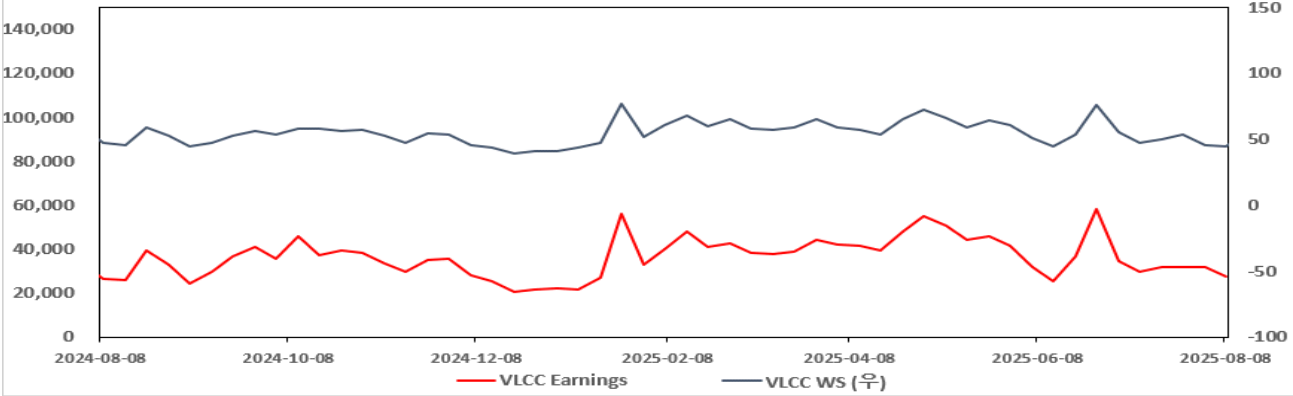
구분	8월 1주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	56.7	▲	12.1	27.1 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	33.0	▲	5.0	17.9 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	57.0	▲	11.0	23.9 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	57.5	▲	6.5	12.7 %

(동향) VLCC 운임 회복세, OPEC+ 증산·러시아산 원유 공급 확대가 물동량 견인 기대감 형성

- VLCC 시장은 7월 말까지 부진이 지속되었으나 전주 저점을 형성한 뒤 완만한 상승세로 전환됨. 특히 중동항로는 성약 확대로 누적된 가용선복량이 상당 부분 해소되었고, OPEC+의 증산 결정과 러시아 원유 수출 확대가 맞물려 물동량이 늘어날 것으로 예상됨에 따라 단기적으로 회복세가 이어질 것으로 전망됨
- OPEC+는 지난 3일, 오는 9월부터 하루 54만7000배럴 규모의 원유를 추가로 증산하기로 합의하였으며, 이에 따라 2024년 1월부터 이어져 온 자발적 감산 정책이 사실상 종료될 전망이다. 이번 결정은 러시아발 공급 차질 우려가 확대되는 가운데, 시장 점유율 회복을 목표로 한 OPEC+의 공격적인 증산 조치로 해석되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		8월 1주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	57	12	43	82	58	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	32,699	10,031	20,781	75,941	38,282	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	42,000	0	35,250	46,500	41,305	37,250	48,500	45,635

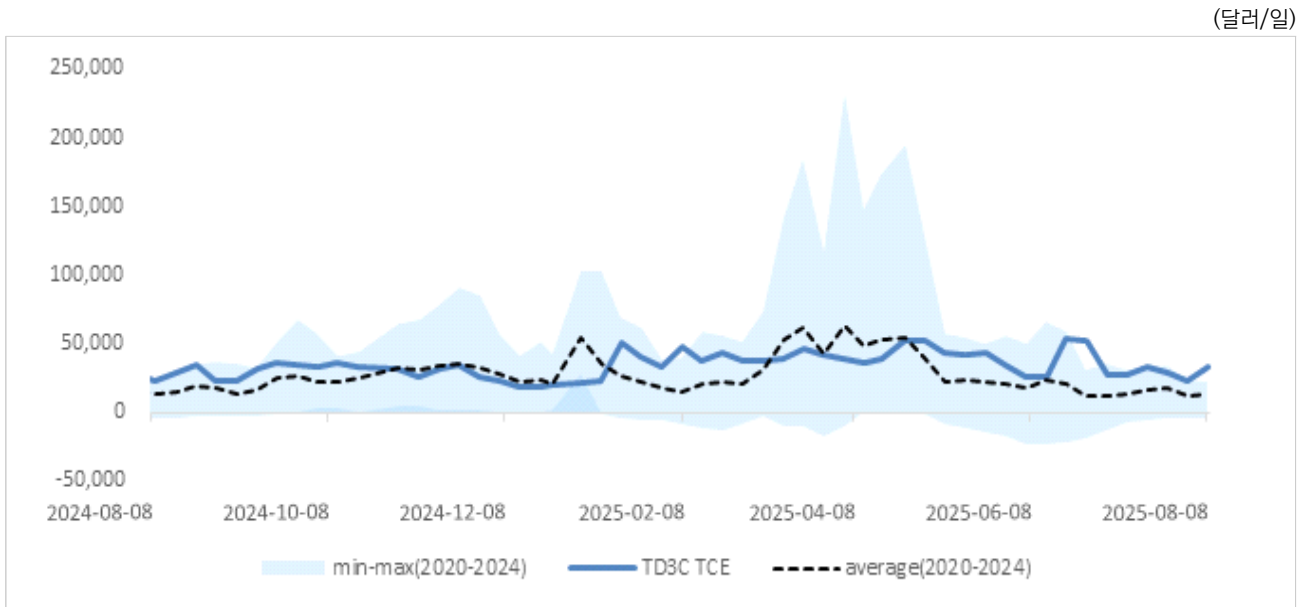
자료: Clarkson



2 유조선-기술분석

연중 평균선을 상회하면서 상승세를 이어가고 있으며, 전월 저점 대비 회복세를 보이고 있음

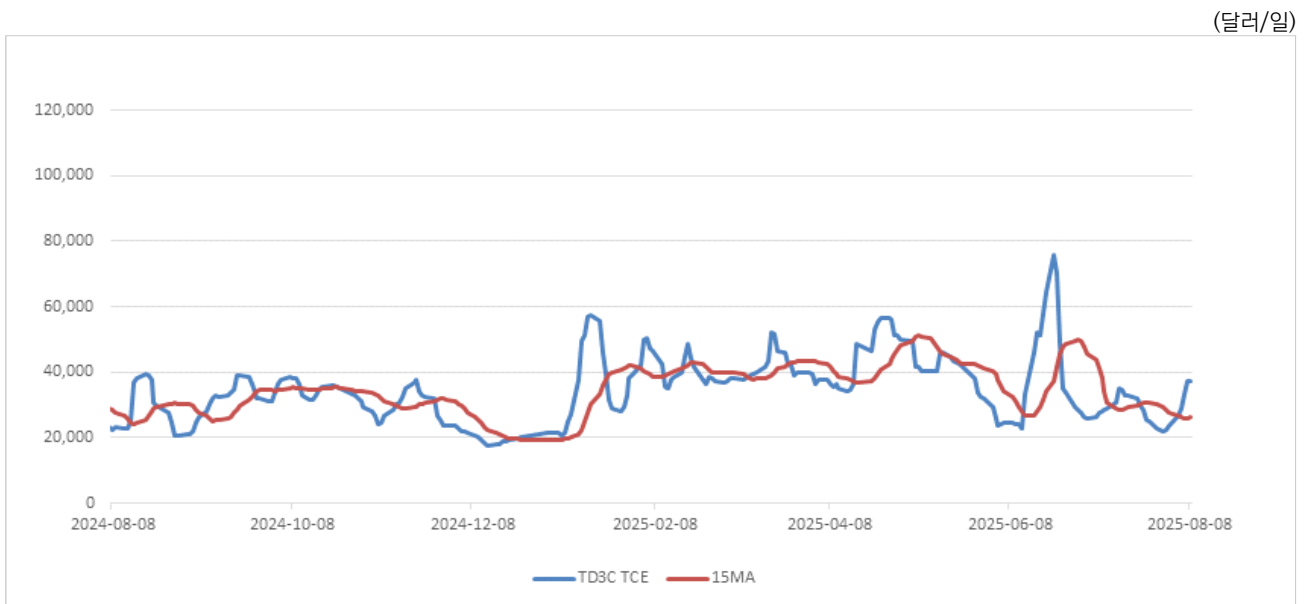
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



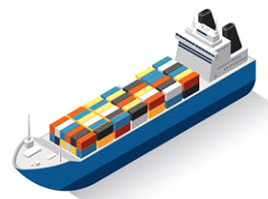
자료: Clarkson

하락세를 마친 뒤 반등 흐름을 보이면서 이동평균선과의 격차를 좁히고 상승 추세를 나타냄

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

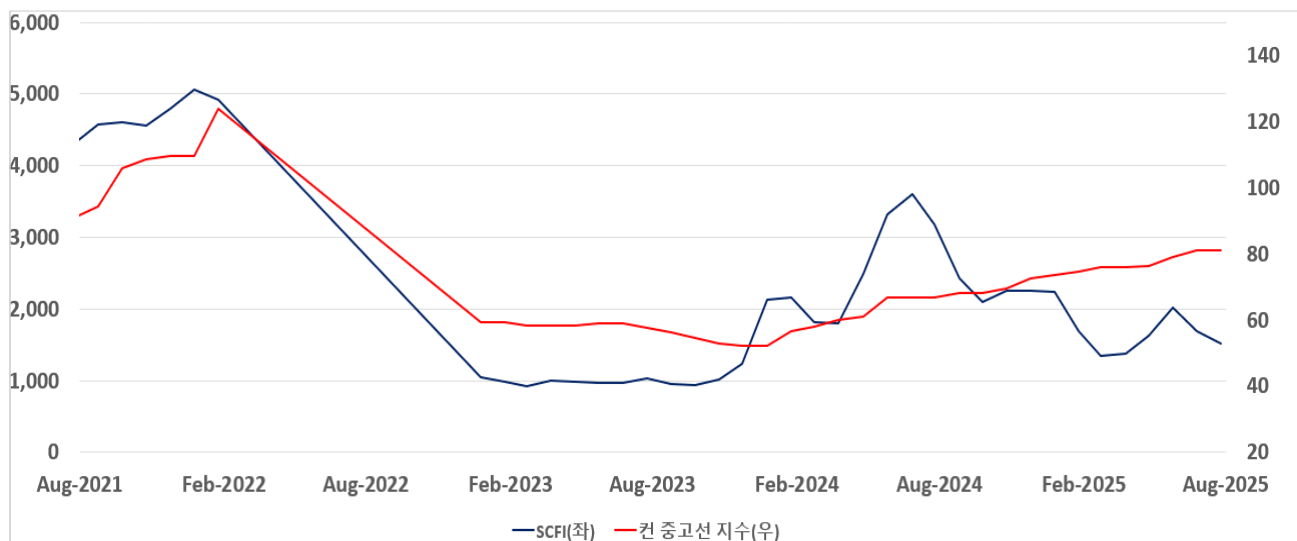
■ 건화물 중고선가 지수는 32.1p로 전주 대비 3.8p 상승함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



■ 컨테이너 중고선가 지수는 81.2p로 전월 대비 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



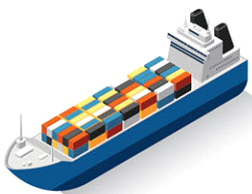


2 거래실적

('25.08.01~'25.08.11)

Ⅰ 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 14건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Mona Lisa	2019	63,453	DWT	2025-08-08	29.50	COFCO Int'l Sg	Undisclosed interests
Container	Shirin M	2007	2,546	TEU	2025-08-06	22.50	Peter Dohle	Clients of Erasmus
Bulk	Star Danai	2006	82,574	DWT	2025-08-06		Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Container	Wybelsum	2008	1,402	TEU	2025-08-06	16.60	Briese Schiffahrts	Undisclosed interests
Container	Navi Baltic	2009	1,404	TEU	2025-08-05		Amisco Ltd	Clients of Elbdeich Reederei
Container	OOCL Rauma	2009	1,425	TEU	2025-08-05		JR Shipping BV	Clients of Elbdeich Reederei
Bulk	Cedric Oldendorff	2011	95,608	DWT	2025-08-04	16.00	Oldendorff Carriers	Greek interests
Dry Genl	Hua Tai 8099	2008			2025-08-04	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Seaways Titan	2008	49,999	DWT	2025-08-04	16.50	Intl Seaways	Undisclosed interests
Bulk	Cheval Blanc	2009	56,732	DWT	2025-08-01	10.50	Pioneer Line Pte	Undisclosed interests
Bulk	DL Pansy	2013	57,834	DWT	2025-08-01	14.00	Dong-A Tanker Co	European interests
Gas C'rier	Gaschem Dollart	2020	22,000	cu.m.	2025-08-01		Hartmann Schiffahrts	Clients of Marubeni Corp
Tanker	Heng Da Li Qing 068	2015			2025-08-01	0.69	Wuhan Haitong	Chinese interests
Yacht	Xiang Jiang Yun Tian	2017	14	LOA	2025-08-01	0.13	Zhuzhou Chuangjing	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2025.08.11. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	8월 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	423	-28	437	401	493	442	407	522	471
	Singapore	419	-10	424	411	514	458	439	536	485
	Korea	457	-8	461	452	530	485	475	563	515
	Hong Kong	442	-5	444	436	522	477	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	480	-35	497	440	553	501	502	615	555
	Singapore	513	-18	521	484	604	533	548	657	610
	Hong Kong	520	-18	529	493	604	542	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)	988	-2	990	536	1,078	1,016	952	1,277	1,100
	밀(국제)	515	-2	514	508	618	548	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