

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 9월 1일

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

25

건화물선

지난주 케이프선 운임은 1.3% 상승한 24,525달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 30p 상승한 1,445p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 1.7p 하락한 66.5p를 기록

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

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

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

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

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



1. 주간뉴스

컨테이너 시장 공급 과잉에 따른 운임 약세 장기화 전망

- ▶ 컨테이너 해운시장은 선박 공급 과잉이 외부 요인에 따른 실질 공급 축소 효과를 압도하며 운임 하방 압력이 이어질 것으로 전망됨
 - JP모건에 따르면 항만 혼잡과 홍해 우회 등으로 인한 공급 감소 효과보다 신조 인도에 따른 선박 확대가 더 커져 컨테이너 운임이 코로나 이전 수준으로 하락해 선사들이 큰 손실을 볼 수 있다고 평가함
 - 항만 혼잡으로 시장에서 빠진 선박량은 글로벌 기준 4% 수준으로 정상화되어 항만 혼잡의 추가 확대 가능성은 낮아 공급 상쇄 효과가 제한적임
- ▶ 선사들은 노후선 폐선, 임시결항, 네트워크 조정, 감속 운항 등으로 실질 공급량을 관리할 전망이며 이에 따라 운송 소요 시간 증가와 재고 및 납기 불확실성이 확대될 가능성이 있음
 - 업계 다수는 선사들이 정시성보다 재무 안정을 우선할 가능성이 높고 Gemini 협력체만 높은 스케줄 신뢰도를 목표로 하는 예외적 움직임을 보임
 - 물동량은 2025년 상반기 미 관세 영향으로 4.5% 늘었지만 하반기 둔화 후 2026년부터 연 2% 증가가 예상되는 반면 공급량은 수에즈 정상화 시 9%까지 늘어 운임 하방 압력이 지속될 전망이다

자료: <https://www.joc.com/article/rocky-stretch-ahead-for-shippers-carriers-in-2026-and-beyond-6069904>

최건우 부연구위원

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

미국 항만 입항 수수료 부과 앞두고 미주 노선 재편

- ▶ 컨테이너 선사들은 10월 중순에 시행될 미국의 중국 건조 또는 중국 선사 운영 선박 대상 입항 수수료를 피하기 위해 태평양 항로 재편과 선박 배치를 조정하는 선제 조치를 시작함
 - 일부 얼라이언스는 아시아 지중해 구간을 분리 운영하고 태평양 구간은 다른 기존 서비스로 흡수하여 중국 건조 선박을 미주 구간에서 제외하는 방식으로 부과금 부담을 줄임
 - 동 조정은 네트워크 효율이 다소 낮아질 수 있으나 항차당 큰 비용 부담을 회피해 첫해부터 상당한 비용 절감이 예상된다는 점에서 실익이 크다는 평가가 나옴
- ▶ 미국의 항만 수수료 정책은 시행 초기부터 입항 항차마다 순톤수 기준으로 부과되고 향후 단계적으로 인상되어 장기간 비용 압박이 커질 전망이다
 - 이에 따라 선사들은 중국 건조 선박을 지역 또는 대체 항로에 배치하고 미주 노선에는 다른 선박을 투입해 부과금 리스크를 관리하는 전략을 택함
 - 아울러 일부 선사는 이번 재편이 특정 시장의 연결성 개선과 운송 시간 단축에 기여한다고 밝혔으며 노선 변경에 따라 스케줄과 환적 경로가 조정될 가능성이 있음

자료: <https://www.joc.com/article/container-lines-begin-shifting-china-built-ships-out-of-us-loops-6069162>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

동남아시아, 미국 농산물 수입 확대 약속

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 동남아시아 국가들이 미국과의 무역 협정에서 미국 농산물 수입 확대를 약속하면서 기존 농산물 공급국인 호주, 캐나다, 러시아의 시장 점유율을 잠식할 것이라 보도함
 - 미국 농무부(USDA)에 따르면 아시아는 전 세계 소맥·옥수수·대두박 수입의 30%를 차지하는 시장으로 인구 및 소득 증가로 수요가 확대되고 있으며, 미국 농산물은 경쟁국 대비 5~15 달러/톤 저렴한 상황임
 - 인도네시아와 방글라데시는 자국의 대미 수출 관세를 낮추는 조건으로 미국산 농산물 구매 확대에 합의했으며, 베트남·필리핀·태국 역시 협정에 따라 미국산 사료용 곡물 구매를 확대할 가능성이 있다고 보도함
- ▶ 로이터 통신은 아시아 국가와 미국과의 무역 협정이 영향을 미치고 있지만, 미국산 소맥·옥수수·대두박 가격이 경쟁국 대비 저렴하므로 아시아 지역에서 미국 농산물 수출은 분명히 입지를 넓힐 것이라 보도함
 - 현재 미국산 소맥의 가격은 흑해산 밀과 가격이 동일한 수준으로 책정되어 있으며, 미국산 옥수수는 남미산 옥수수보다 10~15 달러/톤 저렴하고, 미국산 대두박은 경쟁국 대비 5 달러/톤 저렴한 상황임
 - 인도네시아와 방글라데시는 매년 각각 100만 톤, 70만 톤의 미국산 소맥 구매에 합의했으며, 베트남은 이미 미국산 옥수수 110만 톤을 구매한 상황으로 추가로 20억 달러 규모의 농산물 구매를 추진할 계획임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/asias-pledge-to-boost-us-farm-imports-may-redraw-trade-flows/>

최영재 연구원

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

주요 건화물 7월 수출량, 철광석·곡물 중심으로 증가세

- ▶ 해운시장분석기관 시그널(Signal)은 전 세계 철광석 7월 수출량은 전년 대비 약 4% 증가했으며, 전 세계 곡물 7월 수출량은 전년 대비 약 3% 증가하여 건화물 물동량이 전년 대비 약 2% 증가했다고 분석함
 - 2025년 하반기 중국의 경제성장 둔화 전망에도 2025년 2분기 후반에 접어들면서 호주와 브라질 주요 광산기업의 철광석 생산량이 증가함에 따라 호주와 브라질의 철광석 수출이 모두 전년 대비 4% 증가함
 - 곡물 시장에서는 7월 옥수수 수출이 전월 대비 약 31% 급증했으며, 주요 생산국인 미국과 브라질 모두 현재 풍작이 예상되는 가운데, 중국의 수입 비중은 2022년 10%에서 올해 7월 3%로 하락함
- ▶ 전 세계 석탄 7월 수출량은 전월 대비 약 3% 증가했으나 전년 대비 1% 감소한 것으로 나타났으며, 통상적으로 중국의 7월 석탄 수입 감소가 전 세계 석탄 수출량 감소를 주도하나 올해는 예외적이었음
 - 중국의 탄광 검사로 국내 7월 석탄 생산이 약 10% 감소하고, 폭염으로 냉방 수요가 증가하면서 7월 중순 전력 수요가 사상 최고치를 기록함에 따라 일시적으로 7월 석탄 수입이 전월 대비 20% 증가함
 - 국제에너지기구(IEA)는 중국의 석탄 소비가 1% 미만 감소로 그칠 것이며 동남아시아국가연합(ASEAN)은 2026년까지 연평균 7%의 석탄 소비 증가를 보여 빠른 성장세를 나타낼 것이라 예상함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/monthly-major-bulk-radar-slower-chinese-growth-forecast-in-2025-q3-and-q4/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

BIMCO, 2025년 하반기 원유선·제품선 시장 전망 발표

- ▶ 발틱국제해사협회의(BIMCO)는 미주 및 중동 지역 산유국의 증산, 장거리 운항 증가, 안정적인 수급 균형에 힘입어 2025년 하반기 원유 운반선 운임은 안정적이거나 강세를 유지할 것으로 전망한다고 밝혔음
 - VLCC 시장은 미국, 브라질 등 미주 지역과 사우디아라비아, 아랍에미리트 등 중동 지역의 원유 생산량이 증가하였고, 이에 따라 운항 거리 또한 증가하면서 중소형 원유 운반선 시장보다 양호한 시황을 보였음
 - 원유 운반선 시장의 공급 증가율은 2025년에는 0.5%, 2026년에는 1.5%로 전망하였고, 주로 VLCC와 수에즈막스선은 공급이 증가할 것으로 예상되며 아프리카막스선은 폐선 확대로 소폭 감소할 것으로 예상됨
- ▶ 제품유 운반선 시장은 수에즈 운하 경유 선박 증가, 평균 운항 거리 감소, 신조선 인도량 증가에 따른 수요 대비 공급 과잉 현상 심화 등으로 인해 2025년 하반기에는 어려움을 겪을 것이라 예상된다고 밝힘
 - 발틱국제해사협회에 따르면 수에즈 운하를 경유하는 제품선 대비 희망봉을 경유하는 제품선의 비율은 2024년 약 1.09에서 2025년에는 약 1.44로 수에즈 운하 경유가 약 33% 증가한 것으로 나타남
 - 나이지리아 단고테 정유소 가동으로 대서양 시장 물동량은 약 78% 감소하였으나, 제품유 운반선 공급은 2025년 약 3.5%, 2026년 6.5% 성장할 것으로 예상되는 등 불리한 여건 속에 놓여 있다고 평가함

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/refined-products/082825-bimco-forecasts-steady-freight-rates-for-crude-tankers-product-tankers-to-falter>

최영재 연구원

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

유조선 시장, 제재 강화·원유 생산 및 수요 증가 전망

- ▶ 유조선사 프론트라인(Frontline)은 미국·영국·유럽연합의 제재 강화로 제재 대상 선박은 전체 선대의 21%로 확대되었고, 이에 따라 제재 대상이 아닌 원유 운반선 시장의 가동률이 높아져 긍정적이라 평가함
 - 프론트라인에 따르면 VLCC 135척, 수에즈막스 112척, LR2 314척이 제재 대상이며, 미국의 러시아산 원유 구매자에 대한 제재 위협으로 인해 제재 대상이 아닌 원유와 유조선 수요가 증가하고 있음
 - 특히 미국의 러시아산 원유 구매자에 대한 2차 제재 위협은 인도에 추가적인 압력으로 작용하고 있으며 일부 인도의 정유업체들은 제재 대상이 아닌 대서양 및 중동산 원유와 유조선의 비중을 확대하고 있음
- ▶ 프론트라인은 석유수출국기구(OPEC)의 감산 철회에 따른 중동의 증산, 계절적 원유 수요 확대가 제재 강화로 인한 제재 대상이 아닌 유조선의 공급 부족과 함께 올해 하반기 시황을 지지할 것으로 전망함
 - 북반구가 가을로 접어들고, 석유수출국기구의 감산 철회로 중동 지역 원유 생산이 늘어나면서 대서양 시장과 아시아 시장 간의 가격 스프레드가 개선되면서 장거리 항로의 대형선 가동률이 상승할 것임
 - 또한 미국, G7, 유럽연합이 러시아 제재를 강화하면서 원유 무역의 비효율성이 커지고 있으며, 제재 대상이 아닌 선박의 공급 부족이 하반기 계절적 수요 증가와 함께 운임을 지지할 것으로 예상함

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1154655/Frontline-sees-sanctions-starting-to-help-compliant-tanker-market>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	8월 4주							
	주간평균운임	전주대비차이			10월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이		
케이프선 5TC (달러/일)	24,525	▲	312	1.3 %	28,087	▲	1,489	5.6 %
파나막스선 5TC (달러/일)	16,679	▲	1,520	10.0 %	16,916	▲	595	3.6 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	16,327	▲	799	5.1 %	16,400	▲	157	1.0 %

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

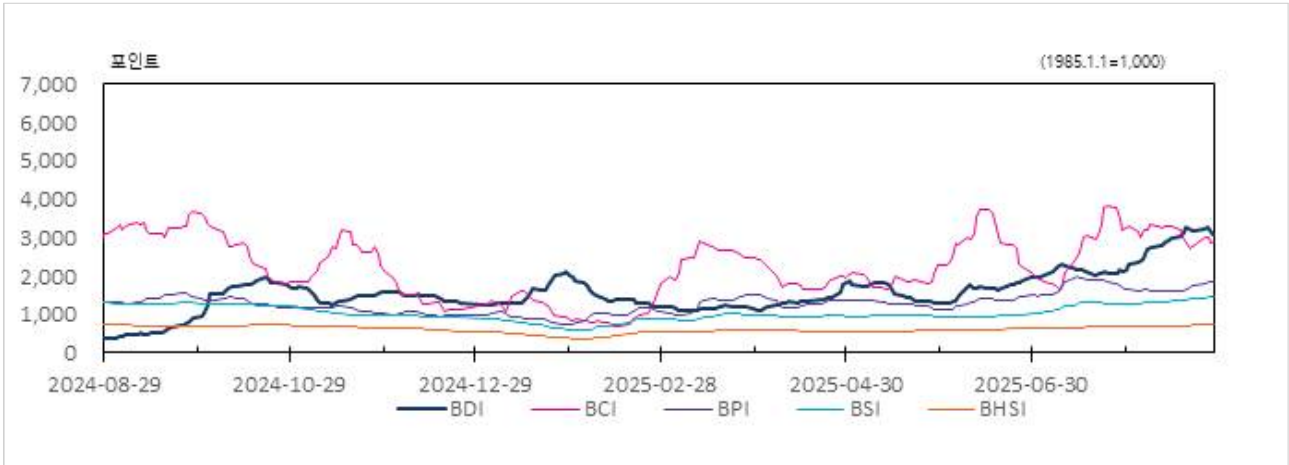


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		8월 4주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	2,032	▲ 82	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	24,525	▲ 312	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	16,679	▲ 1,520	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	16,327	▲ 799	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	13,503	▲ 658	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	25,300	- 0	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	15,250	▼ -250	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	14,250	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	12,625	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		10월물		4분기물		2026년물		2027년물	
		8월 4주	전주 대비	8월 4주	전주 대비	8월 4주	전주 대비	8월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	28,087	▲ 1,489	26,546	▲ 495	21,396	▲ 600	20,747	▲ 320
	파나마스(5TC)	16,916	▲ 595	15,742	▲ 72	13,129	▲ 229	12,335	▲ 76
	수프라막스(10TC)	16,400	▲ 157	14,656	▼ -109	11,943	▲ 90	11,381	▲ 10
	핸디(7TC)	13,913	▲ 90	13,187	▲ 263	11,355	▲ 74	10,853	▲ 38

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



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

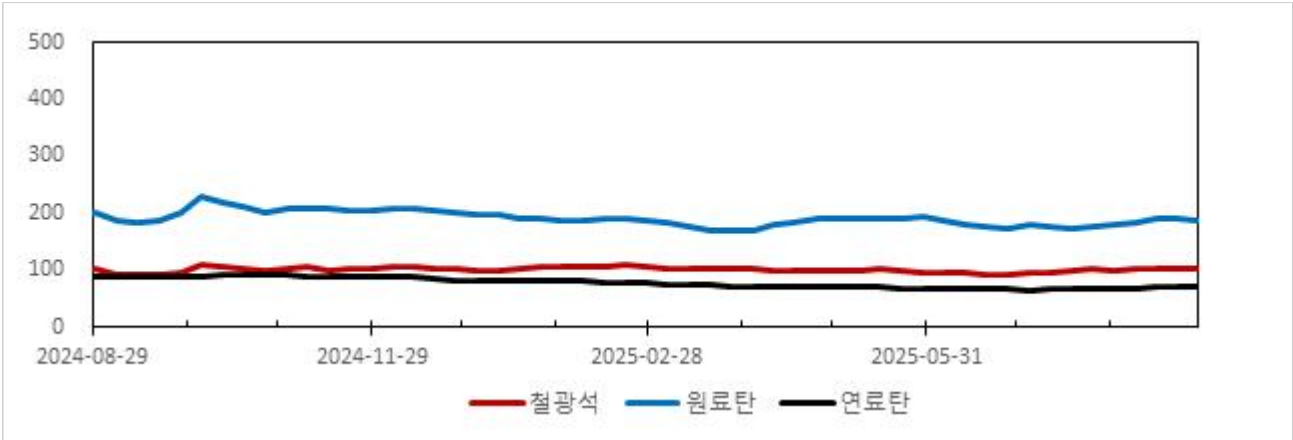
구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	8월 4주	전주 대비					8월 4주	연평균	최저	최고
철광석	102.8	100.7	▲	2.1	2.1	%	101.1	109.7	91.2	142.6
원료탄	185.7	189.8	▼	-4.1	-2.2	%	200.4	242.5	183.6	326.1
연료탄	71.6	71.0	▲	0.6	0.9	%	86.8	91.0	82.5	99.3
대두	378.2	376.2	▲	2.0	0.5	%	362.8	405.9	344.9	469.2
옥수수	153.0	151.0	▲	1.9	1.3	%	145.2	167.4	145.2	181.8

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 — 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

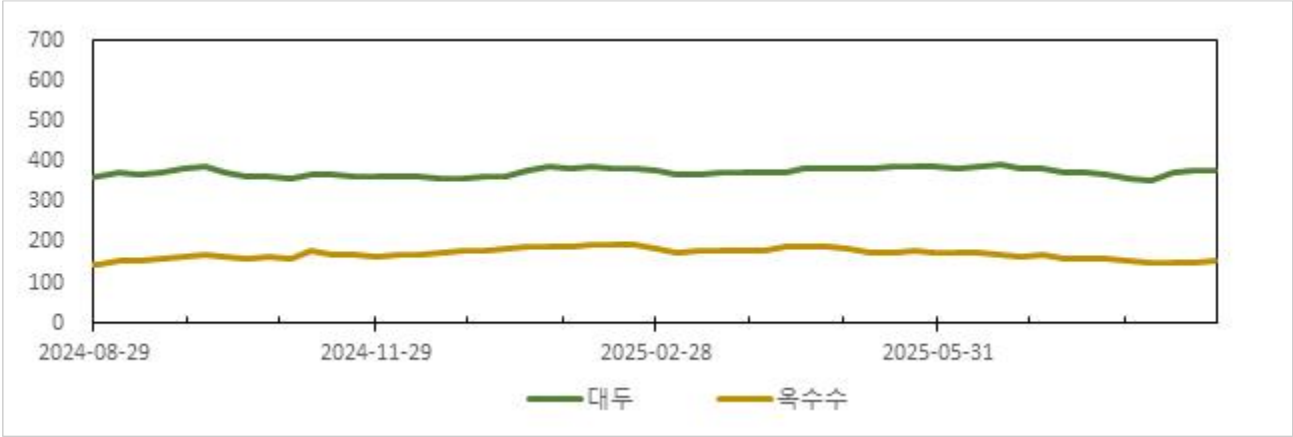
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



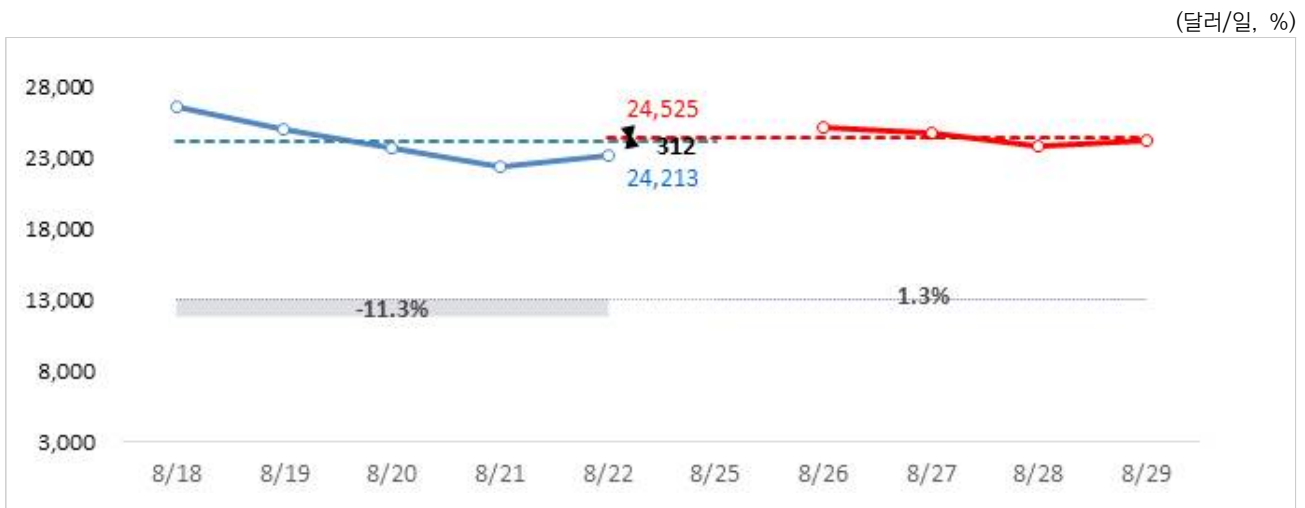
3 케이프선

■ 케이프선 운임은 전주(8월 3주) 대비 1.3% 상승한 24,525달러/일 기록

(동향) 중국 항만의 철광석 재고 비축분 감소, 중국 8월 건설업 PMI 전월 대비 감소

- 중국의 마이스틸 집계에 따르면 주요 45개 항만의 수입 철광석 재고가 1억 3,760만 톤으로 전주 대비 3.4% 감소한 것으로 나타남. 중국의 8월 제조업 PMI는 49.4로 전월(49.3) 대비 0.1%p 하락함
- 특히 8월 건설업 PMI는 전월(50.6) 대비 1.5%p 하락한 49.1을 기록하며 팬데믹 이후 최저치를 나타냄. 이는 고온, 폭우 등 계절적 요인에 따른 건설 활동의 영향이지만 동시에 부동산 시장 부진 지속을 시사한다는 점에서 철광석에 대한 수요 증가 전망에도 부정적 신호로 해석됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 4주	8월 3주	전주대비차이	
BCI		2,957	2,920	▲ 38	1.3%
스팟운임(5TC)		24,525	24,213	▲ 312	1.3%
용선료	6개월	30,650	30,800	▼ -150	-0.5%
	1년	25,300	25,300	-	-
	5년	20,700	20,700	-	-
FFA	10월물	28,087	26,598	▲ 1,489	5.6%
	4분기물	26,546	26,050	▲ 495	1.9%
	'26년	21,396	20,796	▲ 600	2.9%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

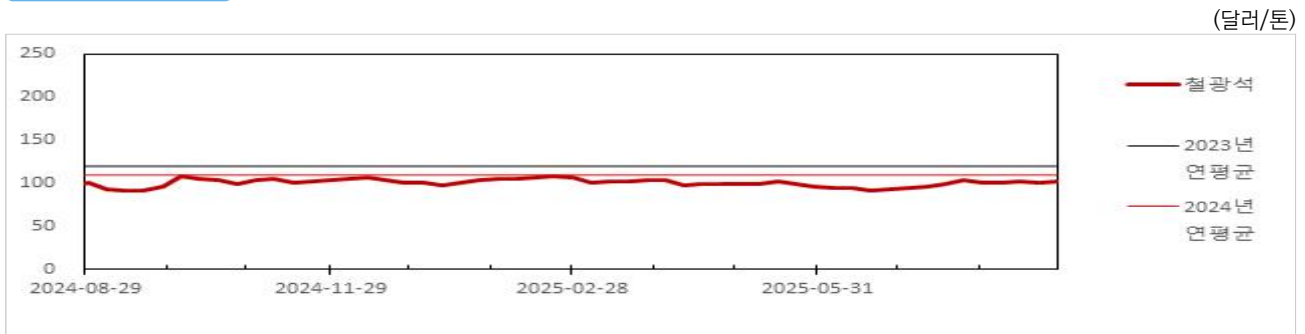
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



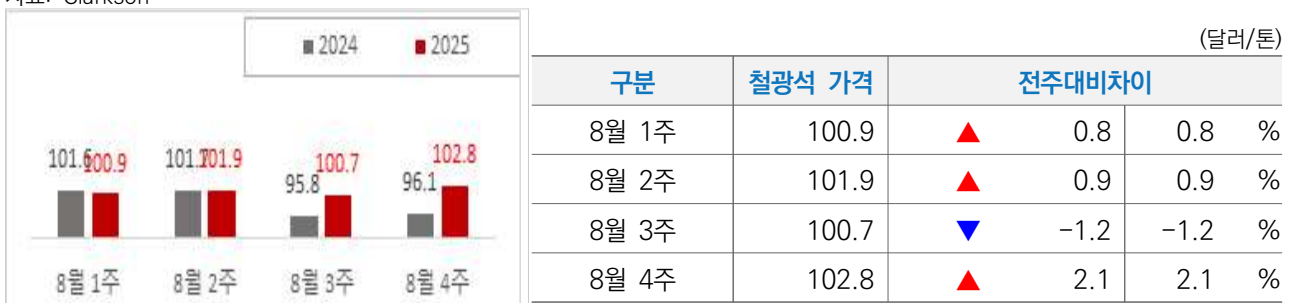
3 케이프선

■ 철광석 가격 : 전주 대비 2.1% 상승한 102.8달러/톤 기록

철광석 가격 추이



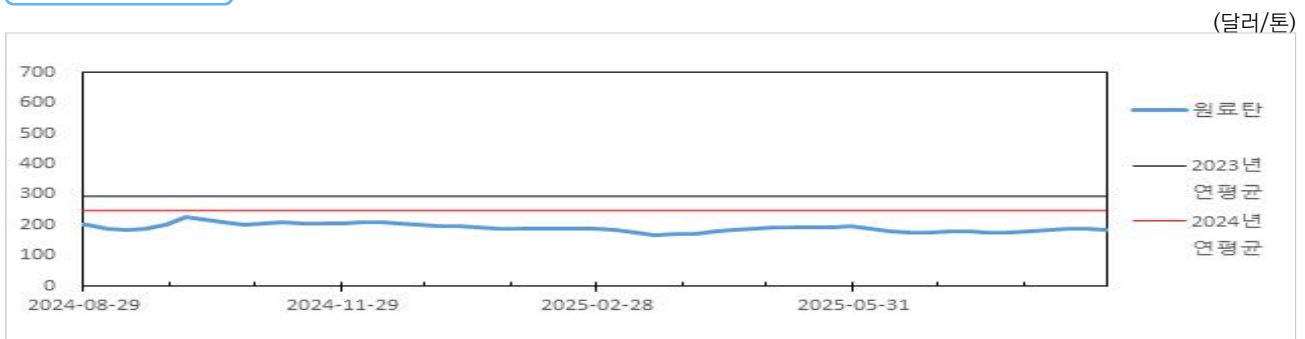
자료: Clarkson



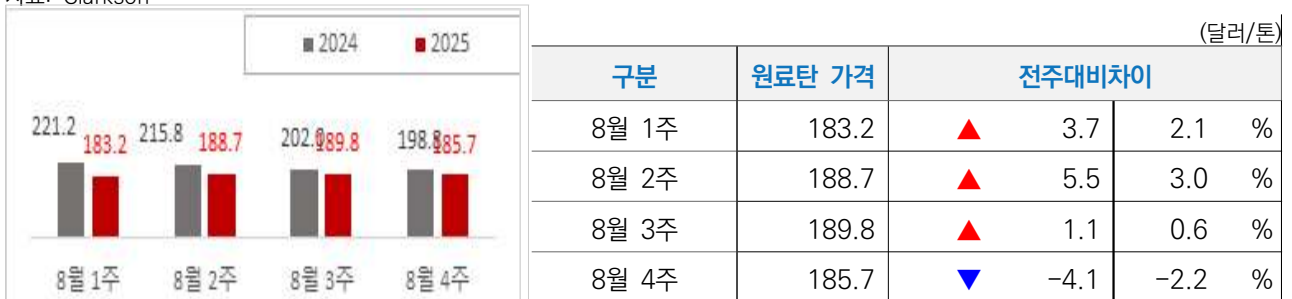
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.2% 하락한 185.7달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

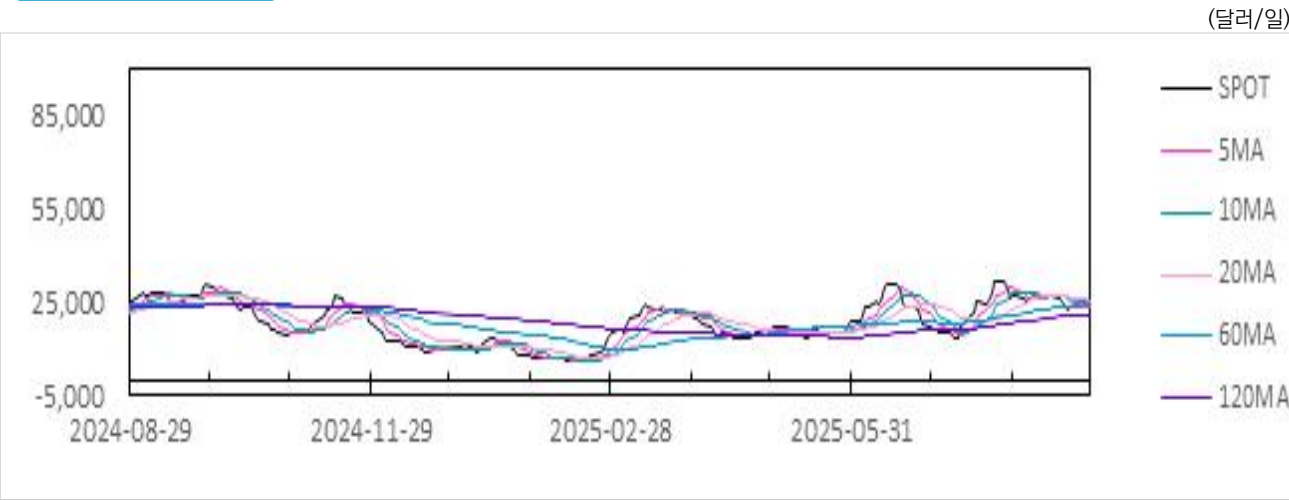


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



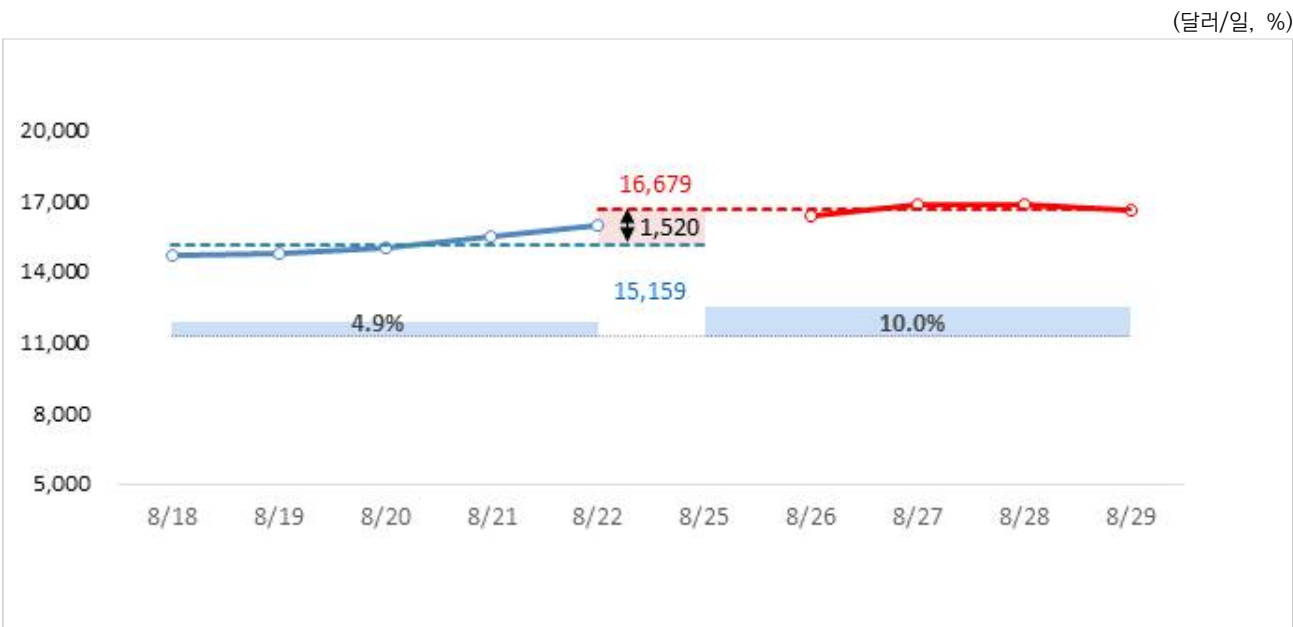
3 파나막스선

전주 대비 10.0% 상승한 16,679달러/일 기록

(동향) 중국 폭염과 수력 발전 부진 여파로 석탄 수입 수요 증가

- 중국 남부 지역의 발생한 폭염과 수력 발전량 감소로 인해 연료탄 수입 수요가 확대된 것으로 파악됨. 최근 주요 탄광 소재 지역에서 잦은 폭우와 안전 규정 강화로 국내 석탄 생산에 차질이 발생하고 있음. 다만 현재 석탄 수요는 성수기 막바지 국면에 접어들고 있어 향후 추세는 다소 완화될 것으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 4주	8월 3주	전주대비차이		
BPI		1,853	1,684	▲	169	10.0 %
스팟운임(5TC)		16,679	15,159	▲	1,520	10.0 %
용선료	6개월	16,000	16,250	▼	-250	-1.5 %
	1년	15,250	15,500	▼	-250	-1.6 %
	5년	13,500	13,800	▼	-300	-2.2 %
FFA	10월물	16,916	16,321	▲	595	3.6 %
	4분기물	15,742	15,671	▲	72	0.5 %
	'26년	13,129	12,900	▲	229	1.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

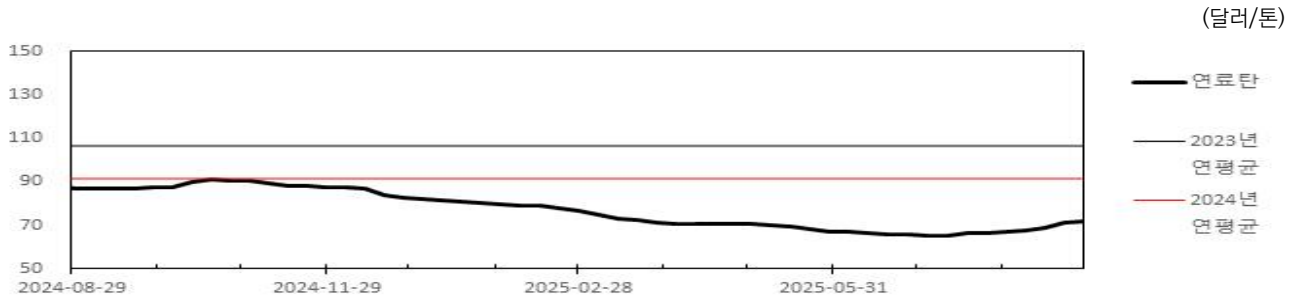
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나마스선

연료탄 가격 : 전주 대비 0.9% 상승한 71.6달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



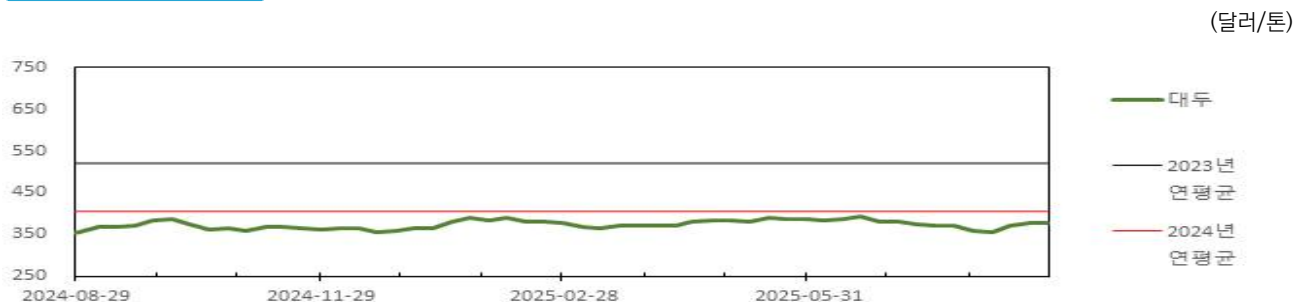
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이
8월 1주	67.4	▲ 0.6 0.9 %
8월 2주	69.0	▲ 1.6 2.3 %
8월 3주	71.0	▲ 2.0 2.9 %
8월 4주	71.6	▲ 0.6 0.9 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.5% 상승한 378.2달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이
8월 1주	355.5	▼ -1.7 -0.5 %
8월 2주	371.5	▲ 16.0 4.5 %
8월 3주	376.2	▲ 4.7 1.3 %
8월 4주	378.2	▲ 2.0 0.5 %

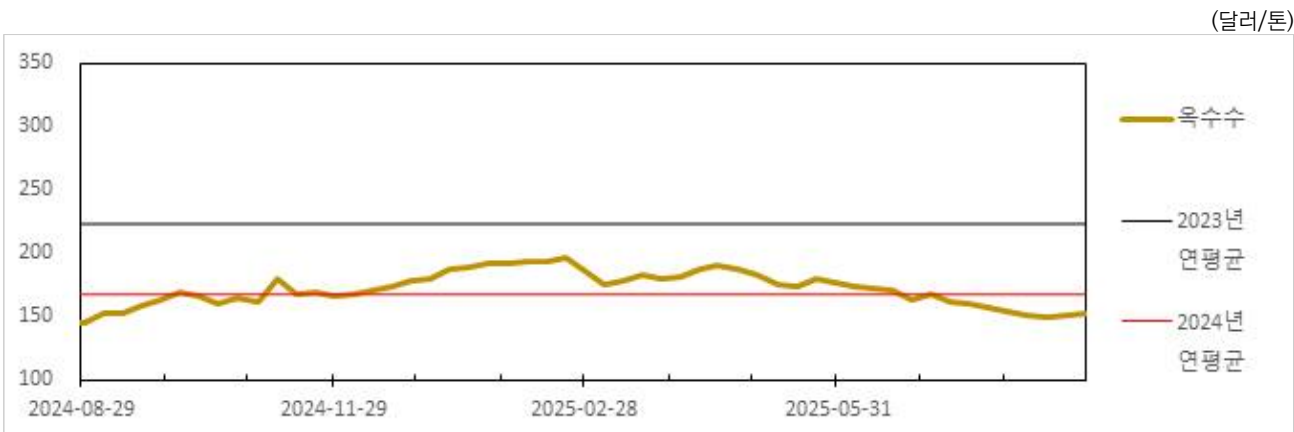
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선

옥수수 가격 : 전주 대비 1.3% 상승한 153.0달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



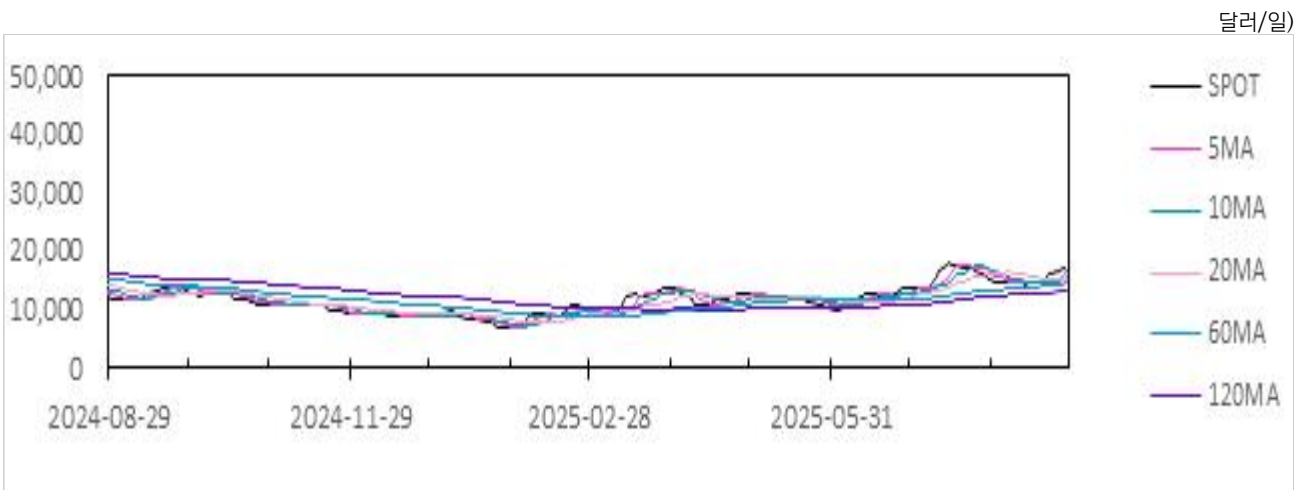
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
8월 1주	150.8	▼ -3.4	-2.2	%
8월 2주	148.8	▼ -2.1	-1.4	%
8월 3주	151.0	▲ 2.3	1.5	%
8월 4주	153.0	▲ 1.9	1.3	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



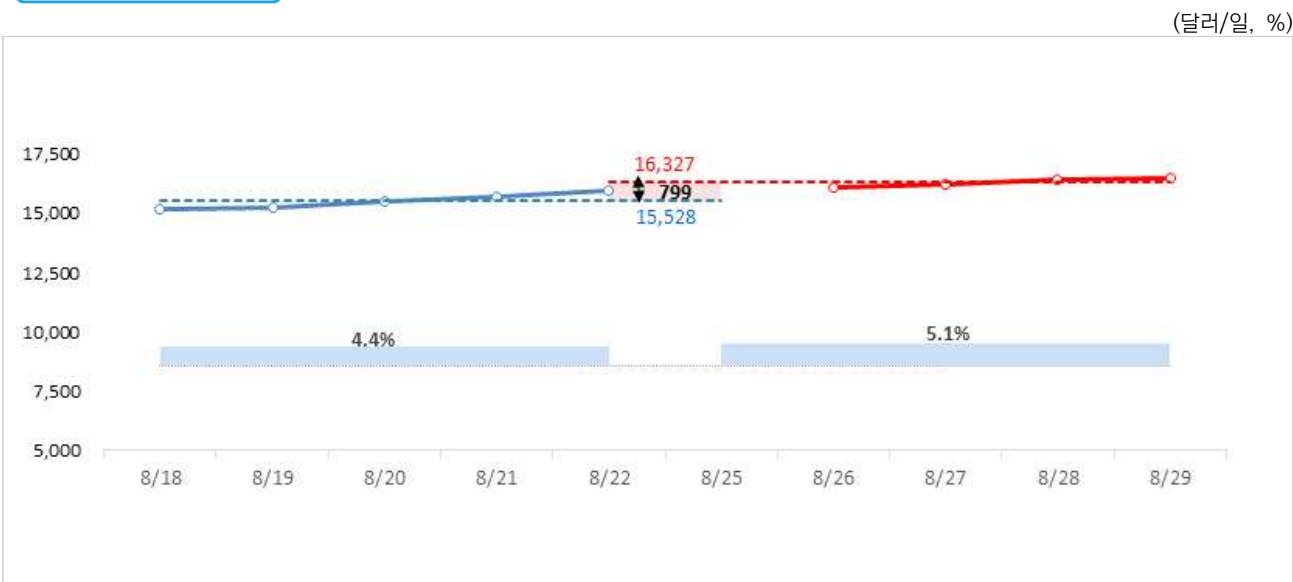
3 수프라막스선

전주 대비 4.5% 상승한 16,327달러/일 기록

(동향) 태국의 7월 석탄 수입량 전년 동기 대비 증가, 호주의 글래드스톤 항만의 석탄 수출 증가

- 7월 태국이 수입한 석탄은 153만 톤으로 전년 동기 대비 25.9% 증가함. 호주의 글래드스톤 항만의 7월 석탄 수출량도 중국, 일본 등의 수요 강화로 인해 전월 대비 1.3% 증가한 641만 톤을 기록함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		8월 4주	8월 3주	전주대비차이	
BSI		1,453	1,389	▲ 63	4.5 %
스팟운임(10TC)		16,327	15,528	▲ 799	5.1 %
용선료	6개월	16,000	15,625	▲ 375	2.4 %
	1년	14,250	14,250	- -	- %
	5년	14,000	14,000	- -	- %
FFA	10월물	16,400	16,243	▲ 157	1.0 %
	4분기물	14,656	14,765	▼ -109	-0.7 %
	'26년	11,943	11,853	▲ 90	0.8 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

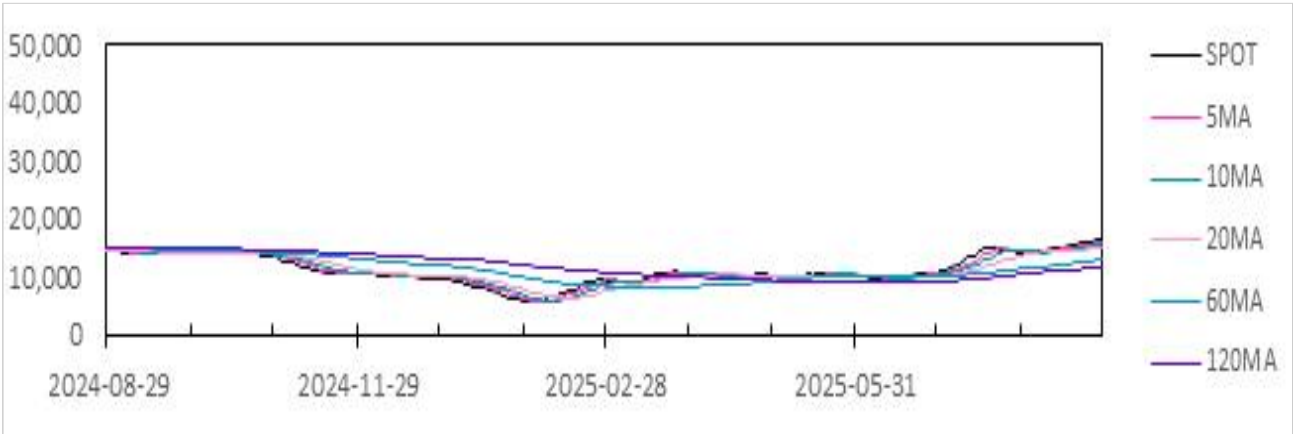
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



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 30p 상승한 1,445p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 11주 연속 하락을 마감하고 전주 대비 소폭 상승

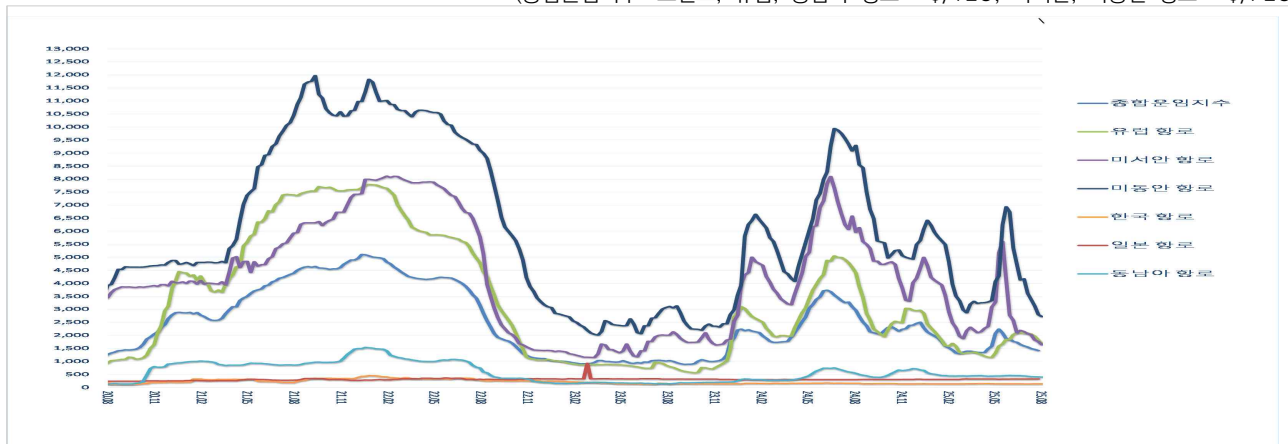
○ 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미가 큰 폭 상승한 반면 유럽 항로는 여전히 약세가 두드러짐

(현황) 공급 우위와 수요 둔화가 이어지며 북미운임은 제한적 반등, 유럽운임은 약세 지속

- 아시아 북미 항로는 일괄운임인상(GRI)을 통한 단기 상승을 기록했으나 미국의 대중 관세 효과가 일부 현실화되며 출하와 예약이 분산되고 하계 휴가 이후 제한적 물량 반등에도 전반적 하방 압력이 지속될 가능성이 있음
- 아시아-유럽 항로는 뚜렷한 공급 조절이 없는 상황에서 컨테이너 수요가 감소함에 따라 선사들이 소석을 확보를 위해 특가를 제공하는 등 운임 경쟁이 치열해지며 운임 약세가 이어짐

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 4주	전주대비	2025년			2024년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,445	30	1,293	2,505	1,666	1,731	3,734	2,506
		유럽항로	1,481	-187	1,154	2,851	1,717	1,943	5,051	3,132
		미서안항로	1,923	279	1,644	5,606	2,849	2,775	8,103	4,987
		미동안항로	2,866	253	2,613	6,939	4,175	3,931	9,945	6,463
		한국항로	139	0	135	148	139	138	172	153
		일본항로	323	0	308	327	317	297	316	303
		동남아항로	419	21	398	655	454	259	753	487

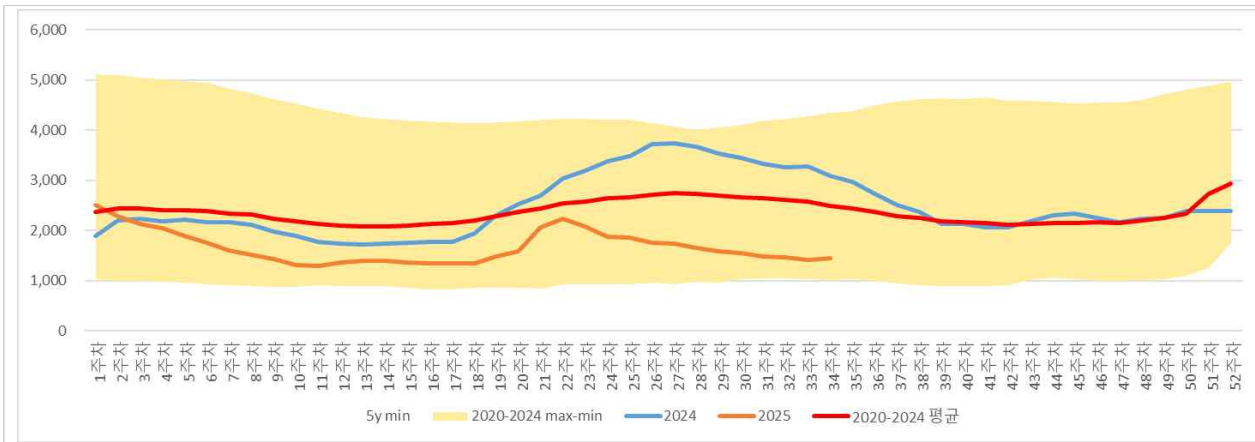
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



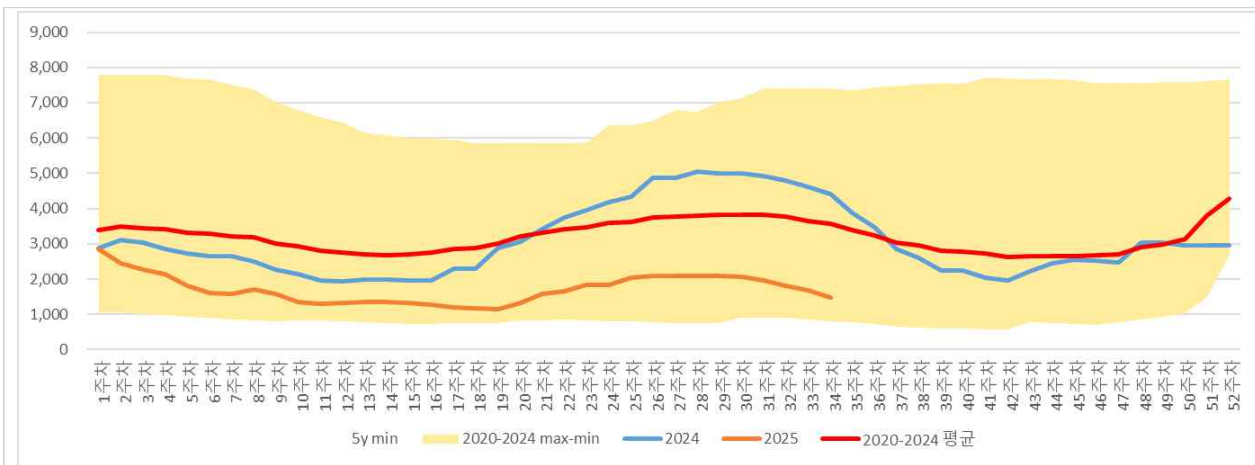
2 운임전망

| 9월 1주('25.9.1~'25.9.5)

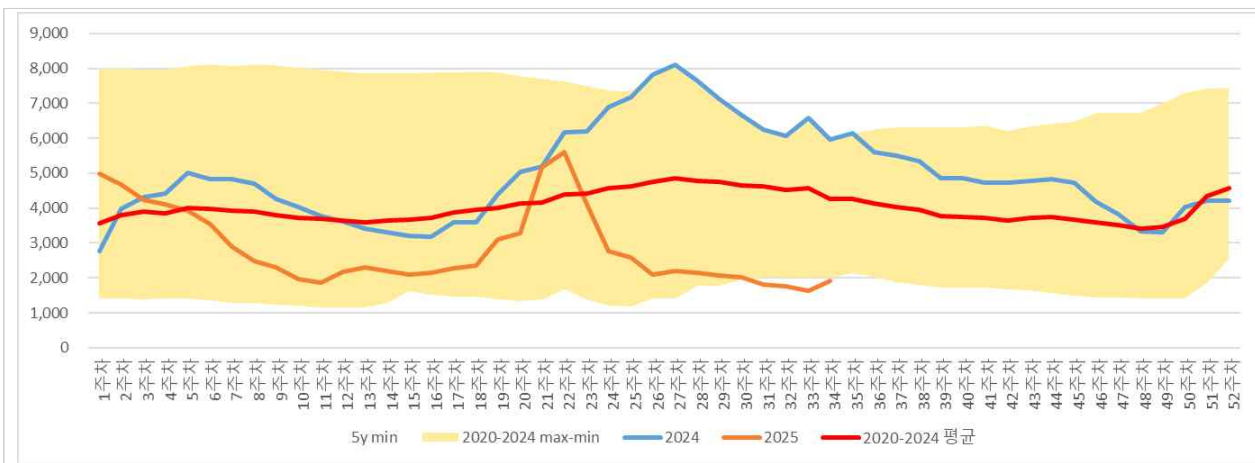
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



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 1.7p 하락한 66.5를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

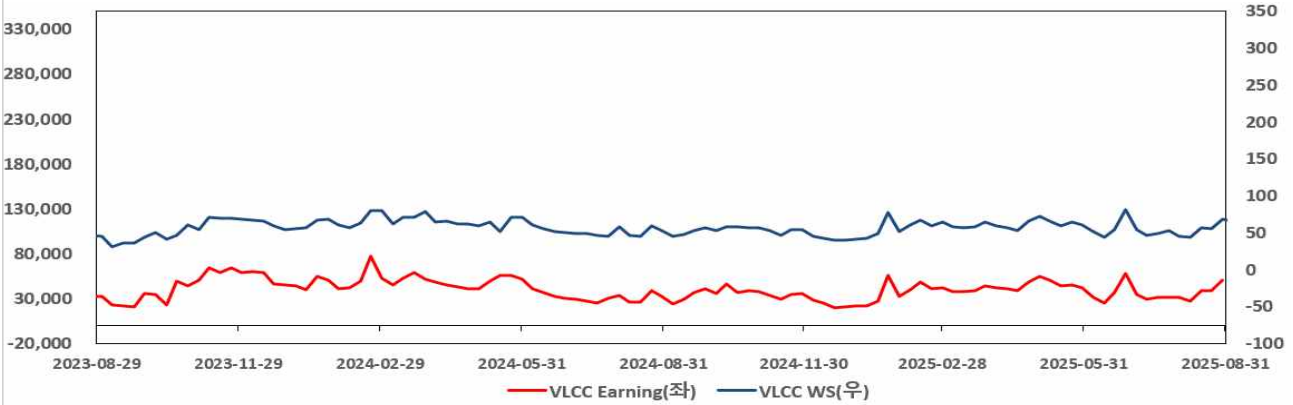
구분	8월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	66.5	▼	1.7	2.5 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	35.0	▼	1.0	2.8 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	62.5	▼	5.0	7.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	63.5	▼	4.0	5.9 %

(동향) VLCC 시황, 운임 개선 요인 부재로 대부분의 항로에서 하락세 나타나며 시장 흐름 둔화

- VLCC 시황은 대부분의 항로에서 운임이 하락하며 전반적으로 약세 국면에 진입한 것으로 나타남. 중동항로의 경우 물동량 유입은 지속되었으나 증가세가 미미하여 운임 개선으로 이어지지 못하고 하락세로 전환됨. 대서양 항로 또한 약세 흐름이 관찰되나, 선박 공급이 제한적인 점을 고려할 때 점진적인 반등 가능성이 있는 것으로 예상됨
- 미국 에너지정보청(EIA)은 원유 과잉 공급으로 인한 유가 하락으로 미국 생산업체들이 시추 및 유정 완성 활동의 감소를 가속화할 것으로 예상하며, 이에 따라 미국 원유 생산량이 올해 말 사상 최고치인 1,360만 배럴에서 2026년 4분기에는 1,310만 배럴로 감소할 것으로 전망함

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 4주	전주대비	2025년			2024년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	67	-2	43	82	58	40	80	57
	평균 수익	48,454	4,337	20,781	75,941	38,596	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	42,000	0	35,250	46,500	41,364	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

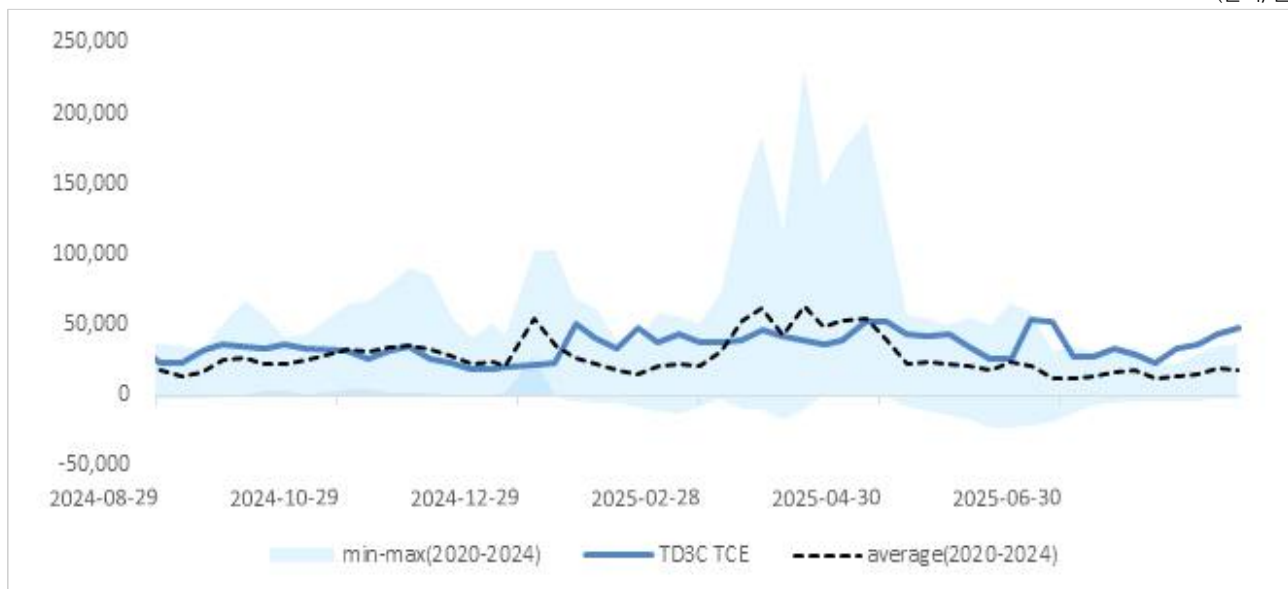


2 유조선-기술분석

전주까지 일정한 반등세를 보였으나 이후 상승 동력이 약화되면서 하락추세를 보임

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

(달러/일)

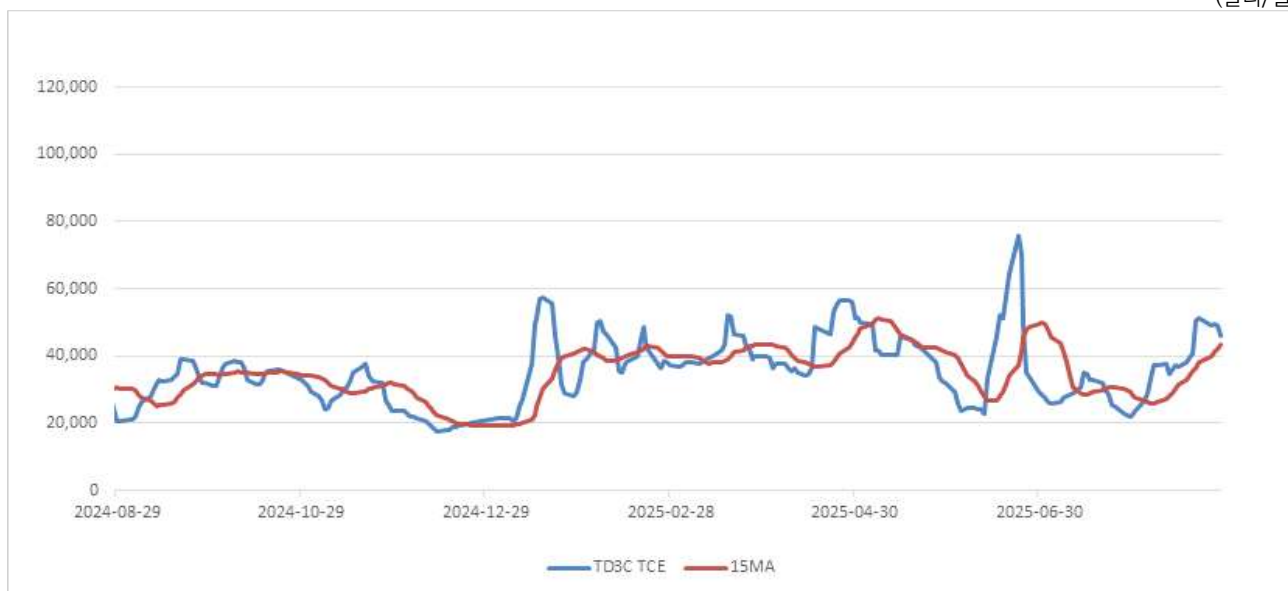


자료: Clarkson

단기 변동성 확대와 함께 상승세가 제한되면서 하방 압력이 가중되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 32.6p로 전주 대비 0.4p 상승함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



■ 컨테이너 중고선가 지수는 81.7p로 전월 대비 0.5p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수





2 거래실적

('25.08.01~'25.09.01)

Ⅰ 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 90건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Dry Genl	Wan Hong Shun 2218	2005			2025-08-22	0.31	Dangtu Hongshun	Chinese interests
Bulk	Atilla	2011	35,330	DWT	2025-08-21	13.20	Ciner Denizcilik	Greek interests
Car C'rier	Hoegh Beijing	2010	4,943	Cars	2025-08-21	43.00	Hoegh Autoliners	Undisclosed interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1235	2012			2025-08-21	0.60	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Rong Ning 139	2004	942	DWT	2025-08-21	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredger	Shun Hong Hai 5188	2006			2025-08-21	0.19	Foshan Honghai	Chinese interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1227*	2011			2025-08-21	1.35	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1231*	2012			2025-08-21		Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Moana Baq	2012	56,625	DWT	2025-08-20	13.25	LT Princess	Clients of Lianson Fleet Group
TankChem	Bow Gemini*	2017	40,929	DWT	2025-08-20		FPG	Clients of Odfjell
TankChem	Bow Hercules*	2017	40,000	DWT	2025-08-20		FPG	Clients of Odfjell
Bulk	Anglo Saxon	2010	114,135	DWT	2025-08-19		Anglo International	Clients of Ndeavour Marine
Bulk	Ci Yun Shan	2010	56,687	DWT	2025-08-19	11.50	COSCO Shipping Bulk	Undisclosed interests
Tanker	Da Dong Kai 19	2011	920	DWT	2025-08-19	0.35	Wanrong Shipping	Chinese interests
Dry Genl	Qian Nan Bai Huo 999	2018			2025-08-19	0.03	Guizhou Kangda Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Yue Hua Yuan 1665	2016			2025-08-19	0.20	Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Yue Yuan Hang 1665	2016			2025-08-19	0.23	Yingde Lixi Yuanhang	Clients of Shunyang Shpg
Pass.	Atlantic Wolff	2018		Passengers	2025-08-18		IMS	Clients of FRS GmbH & Co KG
TankChem	Clarice	2014	25,926	DWT	2025-08-18	29.50	Maruta Industries	Clients of Tolani Shipping
Container	Easline Dalian	1998	1,675	TEU	2025-08-18	10.00	EAS International	Undisclosed interests
Ro-Ro	Transporter	1991	1,278	Lane m.	2025-08-18		Benzu Naviera	Clients of Godby Shipping
Dry Genl	Xin Gang 666	2018			2025-08-18	0.79	Yueyang Xinport	Chinese interests
Non Cargo	Yong Gang Yin 6 Hao	2005	34	LOA	2025-08-18	0.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Non Cargo	Yong Gang Yin 9 Hao	2007	41	LOA	2025-08-18	0.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Feng Yi 6	2024	5,500	cu.m.	2025-08-15	17.00	Zhejiang Fengyi Shpg	Clients of Peninsula Energy
Bulk	Istria	2013	81,761	DWT	2025-08-15	17.00	F. H. Bertling	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Shun Hui 6886	2020			2025-08-15	0.70	Guangxi Jiahang	Chinese interests
Bulk	Red Marlin	2017	85,015	DWT	2025-08-15	26.00	Kasuga Kaiun	Undisclosed interests
Dry Genl	San Zhou 118	2009			2025-08-15	0.32	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	San Zhou 558	2009			2025-08-15	0.27	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	San Zhou Jin Yuan	2009			2025-08-15	0.32	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Yi Yang Ji 6167	2022			2025-08-15	1.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Fois Nautica Tembikai	1996	47,172	DWT	2025-08-14	10.50	EA Technique	Clients of MTC Engineering
Container	Honrise	2001	1,728	TEU	2025-08-14	13.00	Vanway Ship Mngt	Clients of FESCO
Bulk	Nord Bering	2015	61,186	DWT	2025-08-14	23.00	Norden A/S	Undisclosed interests



Dry Genl	Ping Nan Xiong Li 6899	2020			2025-08-14	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Shandong Fu Yuan	2018	81,781	DWT	2025-08-14	25.08	SDTR Mar	Undisclosed interests
Offshore	Bourbon Liberty 202*	2009	7,641	HP	2025-08-14	4.86	ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Offshore	Bourbon Liberty 203*	2009	7,641	HP	2025-08-14		ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Pedhoulas Merchant	2006	82,214	DWT	2025-08-13	11.50	Safe Bulkers	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Fu Wei 6788	2020			2025-08-13	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Wan Zhong Fa 3456	2004			2025-08-13	0.15	Shucheng Zhongfa	Chinese interests
Bulk	Adrienne	2020	34,845	DWT	2025-08-12	23.00	Itochu Corp	Undisclosed interests
Tanker	Da Dong Kai 8	2015	908	DWT	2025-08-12	0.47	Dadongkai Shpg	Chinese interests
Bulk	Mystras	2013	57,300	DWT	2025-08-12	15.50	Helikon Shpg. Ent.	Clients of Midstar Shpg
Bulk	Shandong Fu En	2017	81,774	DWT	2025-08-12	24.36	SDTR Mar	Undisclosed interests
Dry Genl	Wan Jin Fan 468	2011			2025-08-12	0.55	Hefei Jinfan	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gui Ping Huo 2029	2022			2025-08-11	0.72	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Halcyon	2020	299,942	DWT	2025-08-11	119.00	Evalend Shipping	Clients of Intl Seaways
Barge	Hilong 106	2012	66	inch Pipe (max)	2025-08-11	100.00	Hilong Group	Clients of CBRE
Dry Genl	Teng Xian Jin Hai 6999	2025			2025-08-11	0.92	Tengxian Jinhai Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Xin Yi 88	2019	5,024	DWT	2025-08-11	1.39	Yancheng Binjiang	Chinese interests
Dry Genl	Gui Gang Hua Hai 28	2019			2025-08-10	0.50	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gang Sheng 8968	2025			2025-08-08	0.75	Guiping Gangsheng	Chinese interests



Dry Genl	Gui Gang Fu Yu 998	2023			2025-08-08	1.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Mona Lisa	2019	63,453	DWT	2025-08-08	29.50	COFCO Int'l Sg	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Yong Jia 82688	2020			2025-08-08	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yong Jia 8278	2020			2025-08-08	0.99	Pingnan Yongjia	Chinese interests
Dry Genl	Shun Yu Zhou 6608	2022			2025-08-08	0.71	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Teng Xian Jin Hai 2233	2021			2025-08-08	0.71	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Guo Yuan 7	1997	47,215	DWT	2025-08-07	3.52	Guohang Ocean	Undisclosed interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1228	2012			2025-08-06	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1230	2012			2025-08-06	0.58	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Shandong Fu Hui	2017	81,782	DWT	2025-08-06	24.58	SDTR Mar	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
Dry Genl	Wan Xing Da Gong 66	2014			2025-08-06	1.84	Wuhu Xingda	Chinese interests
Container	Wybelsum	2008	1,402	TEU	2025-08-06	16.60	Briese Schifffahrts	Undisclosed interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1225*	2012			2025-08-06	1.24	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Jiang Ji Yun 1229*	2012			2025-08-06		Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Gorgoypikoos	2005	76,498	DWT	2025-08-05		Anbros Maritime SA	Undisclosed interests
Yacht	Huan Ya Hang 5 Hao	2011	13	LOA	2025-08-05	0.09	Unknown Chinese	Chinese 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
Dry Genl	Qian Nan Bai Huo 042	2013			2025-08-05	0.02	Guizhou Kangda Shpg	Chinese interests
Bulk	Cedric Oldendorff	2011	95,608	DWT	2025-08-04	16.00	Oldendorff Carriers	Greek interests
Dry Genl	Da Fu 818	2024			2025-08-04	0.84	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hua Tai 8099	2008			2025-08-04	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Hong Shun 3688	2025			2025-08-04	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Seaways Titan	2008	49,999	DWT	2025-08-04	16.50	Intl Seaways	Undisclosed interests
Offshore	ASL Swift	2011	4,994	HP	2025-08-01		ASL Marine Holdings	Clients of Two Offshore Marine
Bulk	Cheval Blanc	2009	56,732	DWT	2025-08-01	10.50	Pioneer Line Pte	Undisclosed interests
Bulk	Cobra	2010	55,474	DWT	2025-08-01	15.00	Unknown	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	0.70	Wuhan Haitong	Chinese interests
Offshore	Ievoli Coral	2010	5,400	HP	2025-08-01		Marnavi	Clients of Petro Service SM
Bulk	Ivestos 4	2006	74,444	DWT	2025-08-01	12.40	Niriis Shipping	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2025.09.01. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	8월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
종고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	117	0	117	112	117	115	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	45	41	44	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	406	-9	423	401	493	440	407	522	471
	Singapore	413	6	416	407	514	454	439	536	485
	Korea	441	5	448	437	530	481	475	563	515
	Hong Kong	427	3	433	424	522	472	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	477	-1	484	440	553	499	502	615	555
	Singapore	505	7	509	484	604	530	548	657	610
	Hong Kong	515	1	520	493	604	540	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)	1,055	-4	1,027	536	1,078	1,019	952	1,277	1,100
	밀(국제)	534	7	520	504	618	545	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		5월	6월	7월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	10,006	9,760	10,907	114,011	109,123	124,889	108,826		
	수입	6,209	6,649	6,990	78,828	78,033	82,529	67,705		
NAFTA	수출	12,080	13,160	12,212	151,717	136,353	130,259	113,907		
	수입	8,018	7,625	7,714	86,499	85,097	98,901	87,472		
EU	수출	6,655	6,416	6,747	74,722	74,147	74,413	69,576		
	수입	5,583	6,124	6,243	69,321	73,011	73,966	71,740		
BRICs	수출	12,880	12,809	13,685	162,194	154,128	187,108	194,151		
	수입	13,146	12,987	14,346	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