

2025

제52호



G L O B A L

해운·항만·국제물류 주간 리포트

① 해운시장 관련 지수

② 항만 관련 지수

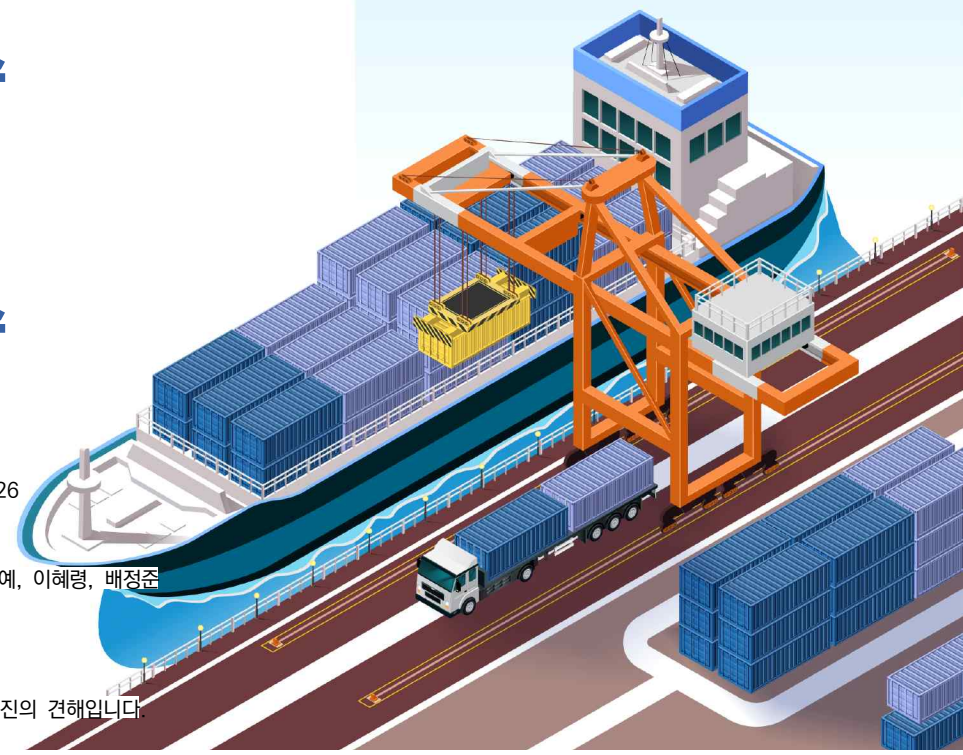
③ 국제물류 관련 지수

발 행 처 한국해양수산개발원
주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번지 26
발 행 인 조정희 원장
담 당 황수진, 김세원, 김은우, 조지성, 최영재, 이다예, 이혜령, 배정준
감 수 이연경, 김근섭
발 간 년 월 2025년 9월 26일

※ 이 보고서의 내용은 우리원의 공식적인 견해가 아닌 집필진의 견해입니다.



한국해양수산개발원
KOREA MARITIME INSTITUTE





1. 해운시장 관련 지수

컨테이너선 중국 연휴 대비 조기 선적 종료로 미주 항로 수요 감소, 수요 부진으로 유럽항로 임시 결항 확대 및 경쟁 심화

건화물선 중국 국경절 이전 호주·브라질발 철광석 물동량 확대, 계절적 석탄 수요 상승세 둔화, 아시아의 미국산 소맥 수입 확대

유 조 선 중국, 한국 등 극동 지역의 중동산 원유 수요 확대, 제품선 시장의 수요 부진으로 거래 활동 둔화 지속

■ 해운시장 운임지수

구 분	8월29일	9월5일	9월12일	9월19일	전주대비	운임 추이
컨테이너선(SCFI)	1,445	1,444	1,398	1,198	▼200	
미서안(\$/FEU)	1,923	2,189	2,370	1,636	▼734	
미동안(\$/FEU)	2,866	3,073	3,307	2,557	▼750	
유럽(\$/TEU)	1,481	1,315	1,154	1,052	▼102	
지중해(\$/TEU)	2,145	1,971	1,738	1,638	▼100	
건화물선(BDI)	2,032	1,978	2,089	2,179	▲90	
케이프(BCI)	2,957	2,849	3,022	3,298	▲276	
파나마(BPI)	1,853	1,771	1,950	1,924	▼26	
수프라맥스(BSI)	1,453	1,463	1,478	1,491	▲13	
유조선(BDTI)	1,040	1,049	1,084	1,140	▲56	
VLCC (중동-극동)	66	67	82	104	▲22	
석유제품선 (중동-극동)	148	155	150	125	▼25	

주1: 컨테이너선종합지수 SCFI, 건화물선운임지수(주간 평균) BDI와 BCI, BPI, BSI, 유조선운임지수(주간 평균) BDTI 단위는 point이며, VLCC(중동-극동)과 석유제품선(중동-극동) 단위는 ws(world scale)임
 자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24 기준)



■ 컨테이너선 운임지수 추이

단위: SCFI 종합지수는 point, 미서안과 미동안은 \$/FEU, 유럽과 지중해는 \$/TEU, KCCI 종합지수 등은 모두 \$/FEU

구 분	SCFI					KCCI					SCFI와 KCCI 운임 추이 비교
	8월29일	9월5일	9월12일	9월19일	전주대비	9월1일	9월8일	9월15일	9월22일	전주대비	
컨테이너선	1,445	1,444	1,398	1,198	▼200	1,909	1,950	1,915	1,785	▼130	
미서안	1,923	2,189	2,370	1,636	▼734	1,871	2,253	2,296	2,019	▼277	
미동안	2,866	3,073	3,307	2,557	▼750	2,923	3,224	3,268	3,038	▼230	
유럽	1,481	1,315	1,154	1,052	▼102	2,797	2,545	2,364	2,126	▼238	
지중해	2,145	1,971	1,738	1,638	▼100	2,931	2,813	2,710	2,427	▼283	

주1: SCFI는 Shanghai Containerized Freight Index, KCCI는 KOBC Container Composite Index

주2: SCFI는 매주 금요일, KCCI는 매주 월요일 공표

자료: 상하이해운거래소, 한국해양진흥공사 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24 기준)

■ 건화물선 운임지수 추이

단위: BDI 등은 모두 point, KDCI 등은 모두 \$/day

구 분	BDI					KDCI					BDI와 KDCI 운임 추이
	8월4주	9월1주	9월2주	9월3주	전주대비	8월4주	9월1주	9월2주	9월3주	전주대비	
건화물선	2,032	1,978	2,089	2,179	▲90	19,944	19,545	19,984	20,628	▲644	
케이프	2,957	2,849	3,022	3,298	▲276	28,057	27,281	27,954	29,524	▲1,570	
파나막스	1,853	1,771	1,950	1,924	▼26	16,687	16,456	17,055	17,480	▲425	
수프라막스	1,453	1,463	1,478	1,491	▲13	17,877	17,615	17,859	18,009	▲150	

주1: BDI는 Baltic Exchange Dry Index 주간 평균, KDCI는 KOBC Dry Bulk Index 주간 평균

자료: Clarksons, 한국해양진흥공사 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24 기준)

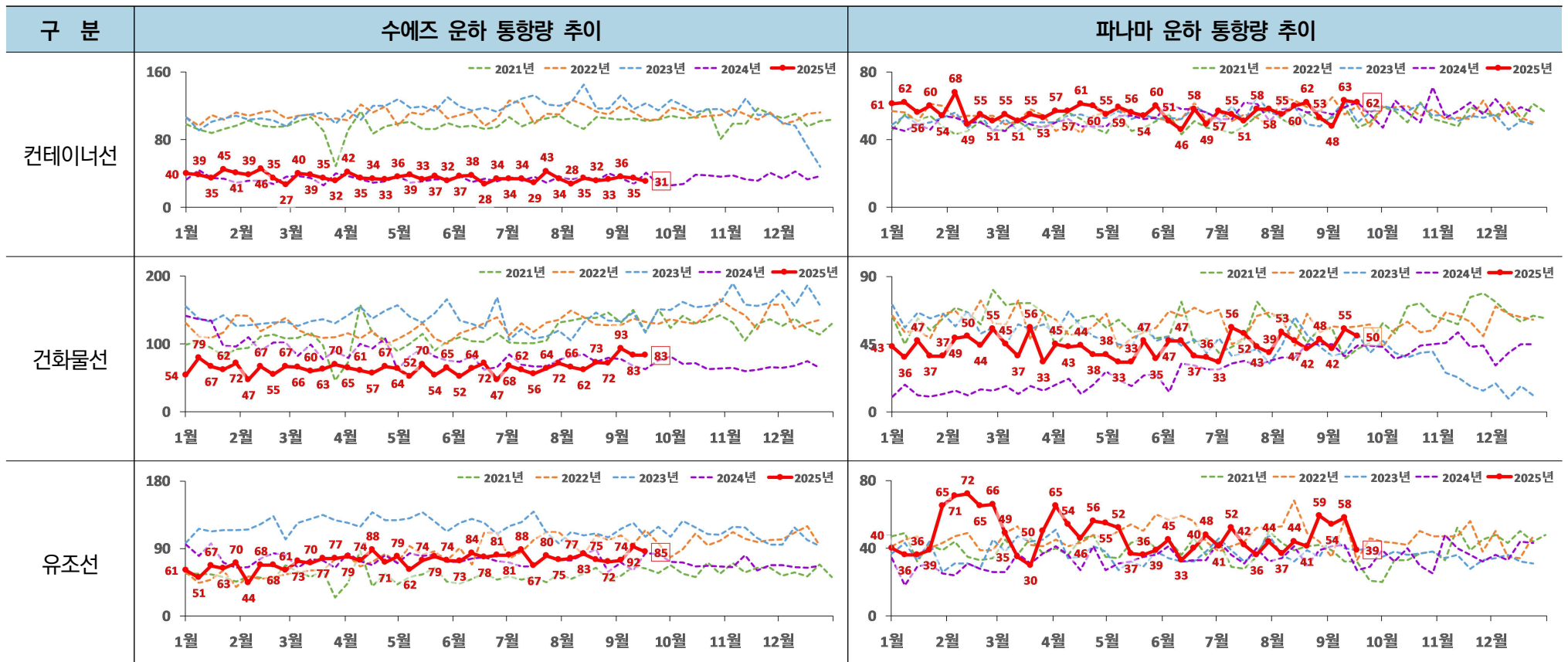


주요 운하 통항량

- (수에즈 운하 통항량) 컨테이너선(31척, ↓4척) 감소, 건화물선(83척, -) 유지, 유조선(85척, ↓7척) 감소
- (파나마 운하 통항량) 컨테이너선(62척, ↓1척) 감소, 건화물선(50척, ↓5척) 감소, 유조선(58척, ↓19척) 감소

양대 운하 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24 기준)

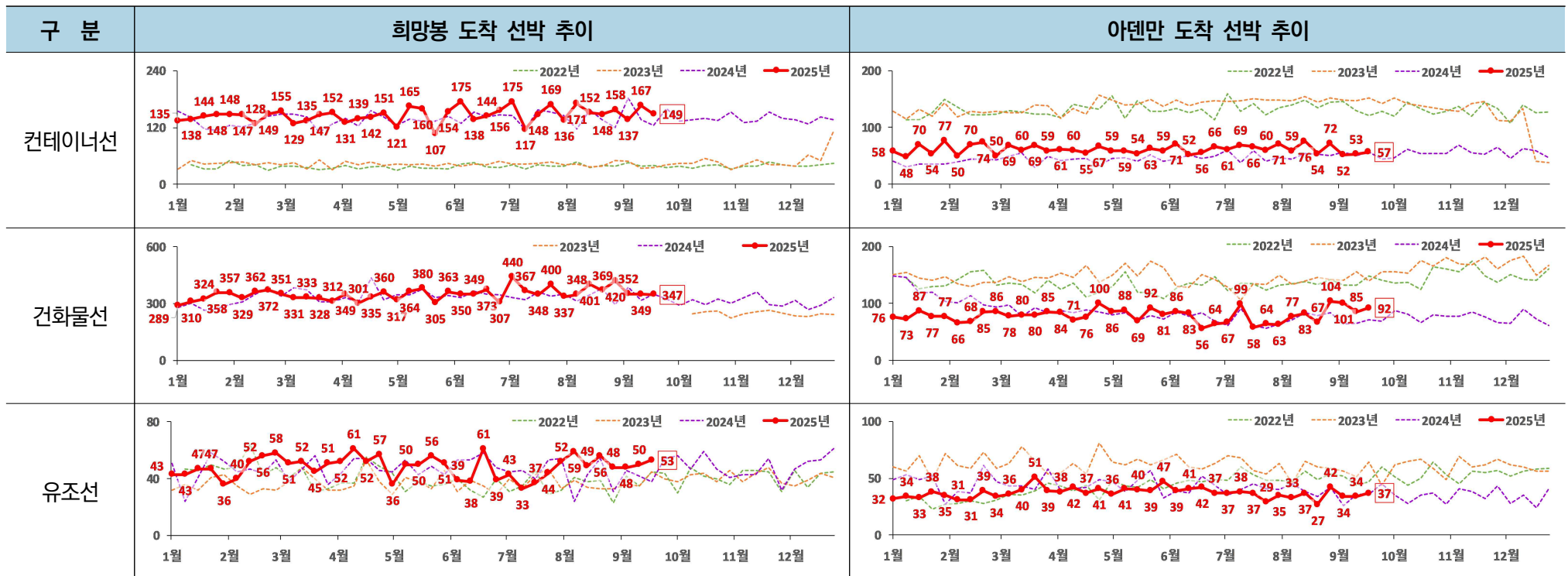


대체 항로 통항량

- (희망봉 도착 선박) 컨테이너선(149척, ↓18척) 감소, 건화물선(347척, ↓2척) 감소, 유조선(53척, ↑3척) 증가
- (아덴만 도착 선박) 컨테이너선(57척, ↑4척) 증가, 건화물선(92척, ↑7척) 증가, 유조선(37척, ↑3척) 증가

대체 항로 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24 기준)



2. 항만 관련 지수

유럽, 아프리카 주요 항만 혼잡 현황 9월 3주(9.14~9.20) 대기시간은 전주 대비 더반, 피레우스 등에서 증가했으나, 라스팔마스, 다르에스살람 등은 감소

- **(평균 대기시간)** 전주 대비 더반(+0.5일), 피레우스(+0.4일) 증가, 라스팔마스(-0.8일), 다르에스살람(-0.5일) 감소
전년 동기 대비 알헤시라스(+0.5일), 로테르담(+0.3일), 라스팔마스(+0.3일) 증가, 더반(-3.2일), 다르에스살람(-2.5일) 감소
- **(평균 접안시간)** 전주 대비 더반(+0.3일), 알헤시라스(+0.2일), 로테르담(+0.2일) 증가, 다르에스살람(-1.7일), 바르셀로나(-0.4일) 감소
전년 동기 대비 포트사이드(+0.5일), 알헤시라스(+0.1일) 증가, 다르에스살람(-1.2일), 라스팔마스(0.3일) 감소

■ 주요 항만 컨테이너선 혼잡 관련 지표

(단위 : 척, 일)

국가	항만	25년 9월 2주(9.7~9.13)			25년 9월 3주(9.14~9.20)			전주 대비			전년 동기 대비		
		출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간
그리스	피레우스	17	0.4	1.4	15	0.8	1.5	▼2	▲0.4	▲0.1	▼8	▼0.2	0
스페인	바르셀로나	10	0.0	1.3	21	0.0	0.9	▲11	0	▼0.4	▼9	▼0.6	▼0.3
스페인	알헤시라스	12	0.7	0.7	6	0.9	0.9	▼6	▲0.2	▲0.2	▼11	▲0.5	▲0.1
스페인	라스팔마스	19	1.2	1.5	20	0.5	1.1	▲1	▼0.8	▼0.4	▲4	▲0.3	▼0.3
네덜란드	로테르담	89	0.9	1.9	92	1.2	2.1	▲3	▲0.3	▲0.2	▼22	▲0.3	0
남아공	더반	19	0.1	1.7	19	0.6	2.0	0	▲0.5	▲0.3	▲13	▼3.2	▼0.3
모로코	탕헤르메드	44	0.2	0.9	39	0.2	0.8	▼5	▲0.1	▼0.1	▼10	0	▼0.1
이집트	포트사이드	12	0.3	1.8	18	0.5	1.5	▲6	▲0.2	▼0.2	▲6	▼0.6	▲0.5
탄자니아	다르에스살람	6	2.2	2.9	1	1.7	1.2	▼5	▼0.5	▼1.7	▼10	▼2.5	▼1.2
스리랑카	콜롬보	35	0.6	1.1	47	0.7	0.9	▲12	▲0.1	▼0.1	▲18	▼0.8	▼0.3

주: '출항척수'는 매주 부두 접안을 마치고 출항한 선박 수, '대기시간'은 출항한 선박이 정박지에서 대기했던 평균 시간, '접안시간'은 출항한 선박이 부두에서 머물렀던 평균 시간을 의미함

자료: AIS 데이터를 활용하여 KMI 분석 (2025.9.24. 기준)

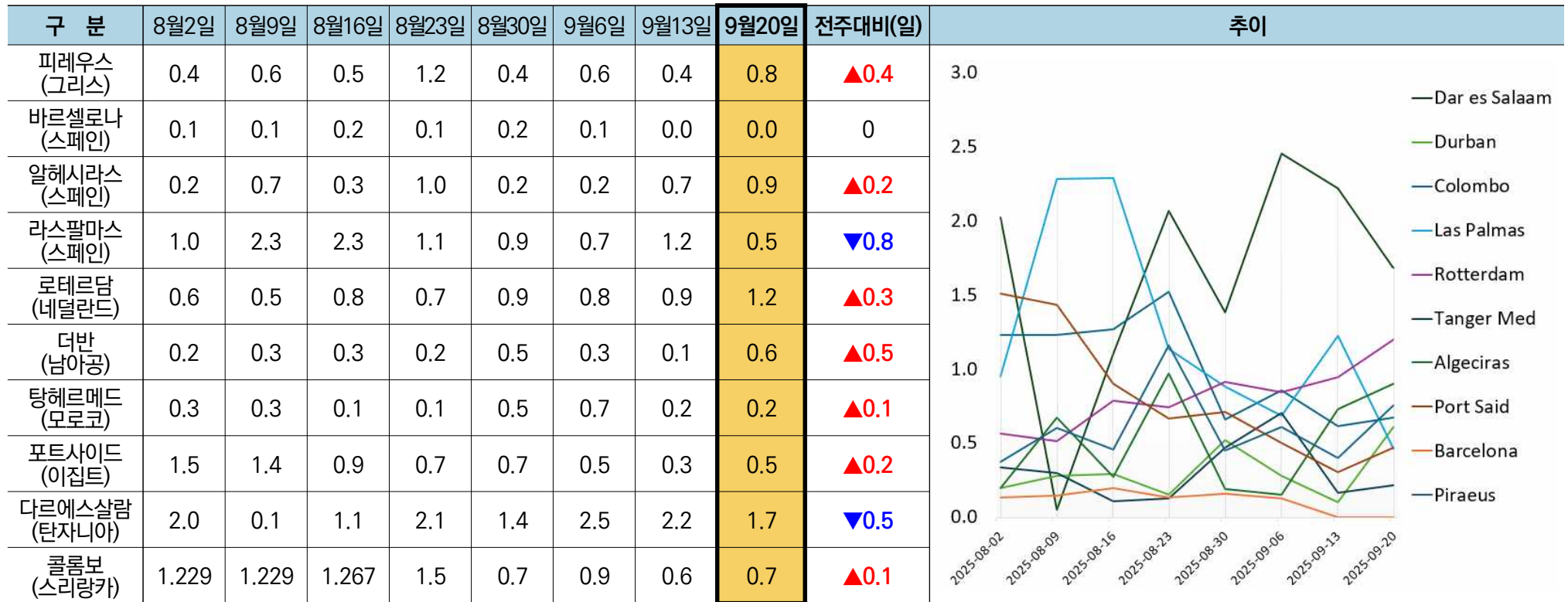


– (주별 대기시간 추이) 9월 3주(9.14~9.20) 기준 주별 대기시간은 더반, 피레우스, 로테르담 등에서 증가했으나, 라스팔마스, 다르에스살람 등에서 감소

- 더반항의 대기시간은 최근 3주간 감소하였다가, 금주에는 전주 대비 0.5일 증가한 0.6일을 기록
- 라스팔마스항의 대기시간은 4주 동안 증감을 반복 중으로, 금주에는 전주 대비 0.8일 감수한 0.5일을 기록
- 다르에스살람항의 대기시간은 2주 연속 감소 중으로, 금주에는 전주 대비 0.5일 감소한 1.7일을 기록

■ 주요 항만 컨테이너선 주별 대기시간 추이

(단위 : 일)



주: '대기시간'은 대상 기간(주) 동안 출항한 선박이 정박지에서 대기했던 평균 시간을 의미함

자료: AIS 데이터를 활용하여 KMI 분석 (2025.9.24. 기준)

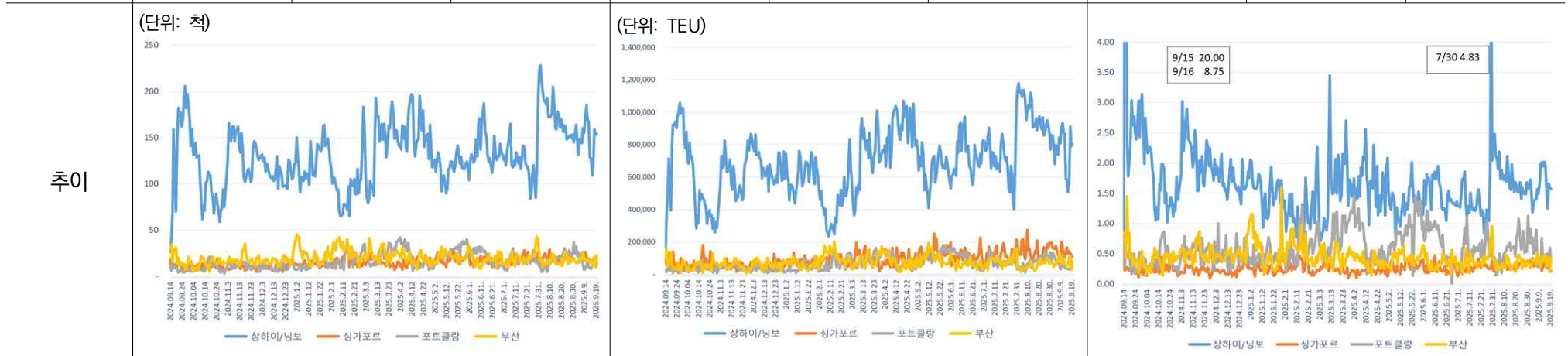


아시아 주요 항만 선박대기 현황 9월 3주 아시아 주요 항만 선박대기 감소

- 상하이/닝보항 선박대기는 태풍 및 준설작업으로 심화되었던 9월 2주에 비해 완화
- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 상하이/닝보항(-29척), 싱가포르항(-4척), 포트클랑항(-1척), 부산항(-2척) 감소
- (평균 대기 선복량) 전주 대비 상하이/닝보항(-174천TEU), 포트클랑항(-19천TEU), 부산항 (-18천TEU) 감소, 싱가포르항(+7천TEU) 증가
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 상하이/닝보항(-0.06), 싱가포르항(-0.04) 포트클랑항(-0.02) 감소

주요 허브항 혼잡 현황

항만	대기 선박 수(척)			대기 선복량(천TEU)			선박 대기율		
	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비
상하이/닝보	165	136	▼29	852	678	▼174	1.72	1.67	▼0.06
싱가포르	20	16	▼4	125	133	▲7	0.31	0.27	▼0.04
포트클랑	13	13	▼1	62	43	▼19	0.48	0.46	▼0.02
부산	19	17	▼2	88	71	▼18	0.39	0.38	▼0.00



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 접안 선박 수

자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24. 기준)

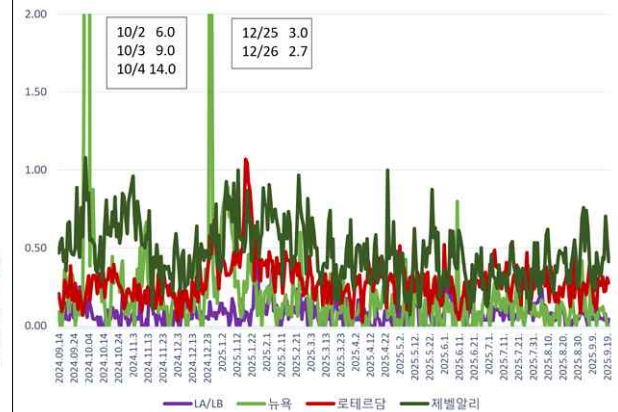
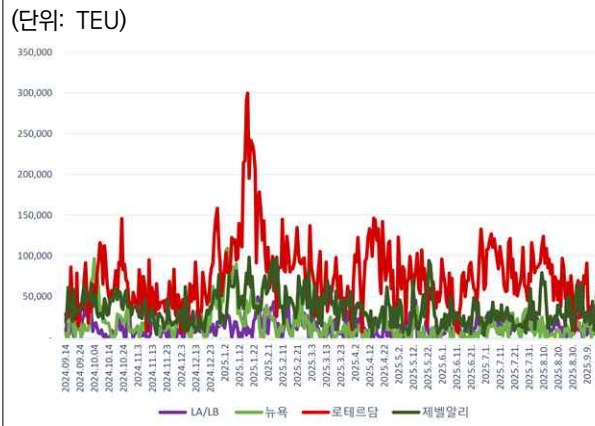
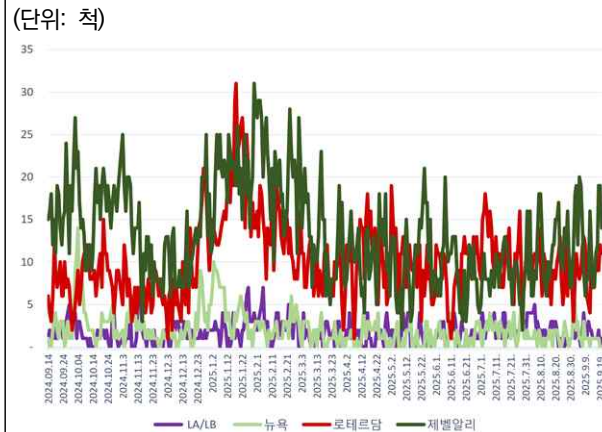
**북미·유럽·중동 주요 항만 선박대기 현황** 9월 3주 선박 대기는 LA/LB항 감소, 제벨알리항 증가

- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 LA/LB항(-1척) 감소, 로테르담항(+1척), 제벨알리항(+2척) 증가
- (평균 대기 선복량) 전주 대비 LA/LB항(-6천TEU), 뉴욕항(-7천TEU), 로테르담항(-4천TEU) 감소, 제벨알리항(+16천TEU) 증가
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 LA/LB항(-0.05), 뉴욕항(-0.02) 감소, 로테르담항(+0.03), 제벨알리항(+0.10) 증가

■ 주요 허브항 혼잡 현황

항만	대기 선박 수(척)			대기 선복량(천TEU)			선박 대기율		
	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비	9월 2주 (9.7~9.13)	9월 3주 (9.14~9.20)	전주대비
LA/LB	2	1	▼1	12	5	▼6	0.09	0.04	▼0.05
뉴욕	1	1	▼0	11	4	▼7	0.09	0.07	▼0.02
로테르담	9	9	▲1	51	47	▼4	0.24	0.27	▲0.03
제벨알리	10	13	▲2	26	42	▲16	0.35	0.45	▲0.10

추이



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 접안 선박 수

자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.9.24. 기준)

김세원 연구위원 / 김은우 연구위원 / 이혜령 전문연구원 / 이다예 전문연구원

051-797-4660, ksw@kmi.re.kr / 051-797-4667, hisgrace@kmi.re.kr / 051-797-4652, hrlee@kmi.re.kr / 051-797-4907, daye@kmi.re.kr



3. 국제물류 관련 지수

글로벌 공급망 압력지수 9월 5일 발표된 2025년 8월 GSCPI는 -0.08을 기록하며 전월(0.07) 대비 0.15p 하락

- 글로벌 공급망 압력지수(GSCPI)는 운송비(해상·항공운임), 생산지연(구매관리자지수(PMI) 내 공급업체 납기시간, 재고수준), 교역(수출입, 물류 상황) 등 주요 지표를 통합해 공급망 압력(긴장도와 혼란 수준)을 종합적으로 나타내는 지표
- 글로벌 공급망 압력지수(GSCPI)=0은 공급망이 정상적인 상태(장기 평균 상태), 양의 값은 글로벌 공급망 압력의 증가 상태, 음의 값은 공급망 압력이 개선되고 있는 상태

■ 글로벌 공급망 압력 지수

구 분	25년1월	25년2월	25년3월	25년4월	25년5월	25년6월	25년7월	25년8월	전월대비 (point)	추이
글로벌 공급망 압력지수	-0.18	0.00	-0.18	-0.27	0.30	0.00	0.07	-0.08	▼0.15	

자료: Federal Reserve Bank of New York자료(2025. 9. 5. 기준)를 바탕으로 KMI 작성(2025. 9. 11. 기준)

글로벌 물류지수 9월 23일 글로벌 물류지수는 468.2으로 전주 대비 2.8p 하락(전년 동기 대비 -6.7%)

- 글로벌 물류지수(Global Logistics Index)란 물류 관련 매출 비중이 50% 이상인 글로벌 60여 개사*로 구성된 시가총액 가중 지수를 의미
- 동 지수의 상승은 관련 물류 산업 전반의 수익성 개선에 대한 시장의 기대가 반영된 결과로 해석

■ 글로벌 물류 지수

구 분	8월5일	8월11일	8월19일	8월26일	9월2일	9월10일	9월17일	9월23일	전주대비 (point)	전년동기	추이
글로벌 물류지수	474.4	469.1	476.0	477.6	468.4	470.8	471.0	468.2	▼2.8	502.01	

*주: 동 지수의 물류기업 범주는 3자물류, 소형 택배 및 특송, REITs, 물류 소프트웨어, 창고 자동화 설비 등 물류 관련 제품 및 서비스를 주 사업으로 하는 기업을 포함

자료: MarketVector 자료(2025. 9. 23. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 9. 25. 기준)



물류부동산 지수 9월 23일 물류부동산 지수는 317.3으로 전주 대비 4.0p 상승(전년 동기 대비 +3.0%)

- 물류부동산 지수(Data Center and Logistics Real Estate Index)는 데이터센터 또는 물류·산업용 창고 부문에서 매출 또는 운영자산 비중이 50% 이상인 글로벌 주요 부동산기업 40여 개사*로 구성된 시가총액 가중 지수를 의미
- 동 지수의 상승은 물류·데이터 인프라 부동산 시장 전반에서 수요 증가 및 임대료 상승 등으로 수익 전망에 대한 시장의 개선이 반영된 결과로 해석

■ 물류부동산 지수

구 분	8월5일	8월11일	8월19일	8월26일	9월2일	9월10일	9월17일	9월22일	전주대비 (point)	전년동기	추이
물류 부동산 지수	297.3	292.0	296.0	297.2	294.0	300.5	313.3	317.3	▲4.0	308.06	

*주: 데이터센터 및 물류·산업용 창고의 소유 또는 운영을 통해 전체 매출 또는 운영자산의 50% 이상을 창출하는 부동산기업으로 데이터센터 리츠(REITs), 물류창고 운영사, 산업용 부동산 개발사 등이 포함
자료: MarketVector 자료(2025. 9. 23. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 9. 25. 기준)

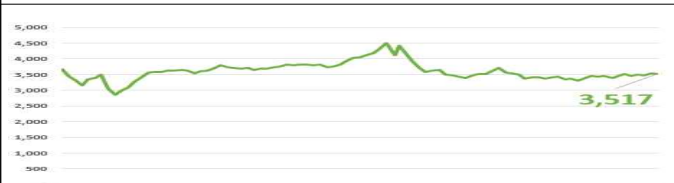
항공화물 지수 美 대법원의 상호 관세 정책 심리 착수와 연내 판결 가능성 등 무역 불확실성이 확대되는 가운데, 아시아 전 노선 항공화물 지수 하락

- (시 카 고) 美 관세 정책 불확실성 속, 북미 화주들의 출하 둔화 완화 및 항공 물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 87p 상승
- (프랑크푸르트) 유럽 제조업 경기 둔화에도 일부 고부가 수출 품목을 중심으로 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 33p 상승
- (상 하 이) 중국 하반기 내수 경기 부진 속, 전자상거래 화물 출하 둔화 및 항공물류 수요 감소 등의 영향으로 전주 대비 20p 하락
- (싱 가 포 르) 인도네시아·베트남 등 동남아 환적 화물 둔화 및 항공물류 수요 감소 등의 영향으로 전주 대비 21p 하락
- (홍 콩) 美 관세 정책 불확실성 속, 전자부품·전자상거래 화물 출하 조정 및 항공물류 수요 감소 등의 영향으로 전주 대비 21p 하락

■ 항공화물 지수

구 분	8월4일	8월11일	8월18일	8월25일	9월1일	9월8일	9월15일	9월22일	전주대비 (point)	전년동기	추이
글로벌 항공화물 지수	2,027	2,071	2,034	1,999	2,051	2,049	2,034	2,040	▲6	2,169 (-5.9%)	



구 분	8월4일	8월11일	8월18일	8월25일	9월1일	9월8일	9월15일	9월22일	전주대비 (point)	전년동기	추이
시카고 항공화물 지수	1,071	1,019	840	855	950	838	840	927	▲87	978 (-5.2%)	
프랑크푸르트 항공화물 지수	925	986	1,000	969	905	968	875	908	▲33	967 (-6.1%)	
상하이 항공화물 지수	4,418	4,455	4,411	4,392	4,549	4,489	4,536	4,516	▼20	4,837 (-6.6%)	
싱가포르 항공화물 지수	231	247	218	236	224	220	252	231	▼21	279 (-17.2%)	
홍콩 항공화물 지수	3,390	3,460	3,527	3,445	3,494	3,484	3,538	3,517	▼21	3,803 (-7.5%)	

자료: TAC Index(2025. 9. 22. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 9. 25. 기준)

조지성 실장 / 배정준 연구원

051-797-4916, jisungjo@kmi.re.kr / 051-797-4647, jjbae@kmi.re.kr