

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 10월 27일

감 수 이언경 해운물류·해사연구본부장

발 행 인 조정희 원장

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

14

탱커선

16

중고선

18

주요 해운지표

23

건화물선

지난주 케이프선 운임은 0.6% 하락한 25,545달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 93p 상승한 1,403p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 12.3p 하락한 84.3p를 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

USTR 시행 첫 주 코스코와 OOCL 4천만 달러 이상 부과

- ▶ 미국의 신규 항만 수수료가 시행된 첫 주(10월 14일~20일) 동안 코스코와 OOCL은 4,200만 달러가 넘는 비용이 부과된 것으로 추정됨
 - 동 기간 코스코와 OOCL 소속 15척의 선박이 미국 항만에 기항했으며, 중국 운영 선박에 적용되는 순톤당 50달러의 입항 수수료가 부과되어 총 4,280만 달러를 부담한 것으로 추정됨
 - 13,800TEU급 선박 한 척이 420만 달러의 수수료를 부담하는 등 비용 규모가 상당하며, 같은 추세가 이어질 경우 두 선사의 연간 부담액은 약 20억 달러에 이를 수 있음
- ▶ 코스코와 OOCL 외에는 중국 CU Lines 소속 선박 1척이 약 130만 달러, 짐라인 소속 중국 건조 선박 4척이 적당 45만~70만 달러의 수수료를 부담한 것으로 집계됨
 - 해당 주에 미국에 기항한 4,000TEU 초과 선박 160척을 분석한 결과 대부분의 주요 선사들은 중국 건조 선박들을 다른 노선으로 재배치하여 성공적으로 수수료 부과를 회피한 것으로 나타남
 - 이번 수수료는 컨테이너당 약 550~657달러로 환산되며, 짐라인과 하팍로이드는 당분간 화주에게 해당 비용을 전가하지 않겠다는 입장을 밝힘

자료: <https://www.joc.com/article/cosco-oocl-incurred-over-40-million-in-initial-us-port-fees-6103025>

최건우 부연구위원

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

이스라엘-하마스 휴전 협정에도 홍해 복귀에 소극적

- ▶ 이스라엘과 하마스 간의 휴전 협정이 체결되었음에도 불구하고 선사들은 홍해 항로 복귀에 여전히 신중한 태도를 보이며 복귀 움직임은 거의 나타나지 않고 있음
 - 로이즈리스트에 따르면 9월 바브엘만데브 해협의 통항량은 8월 대비 약 5% 감소했으며, 이는 후티 반군의 공격 이전 수준 대비 여전히 57% 낮은 수치임
 - 수에즈 운하 통항량은 4개월 연속 소폭 증가했으나, 이 또한 후티 사태 이전과 비교하면 51% 수준에 불과하며 이러한 증가는 주로 벌크선과 석유제품운반선에서 나타남
- ▶ 전문가들은 2025년 초의 휴전 기간에도 선사들이 운항을 재개하지 않았던 점을 지적하며 선사들이 항로가 완전히 안전하다고 확신하기 전까지 단기적인 변화는 없을 것으로 분석함
 - 드류리는 선사들의 복귀 가능성을 판단할 척도로 보험료를 지목했으며, 현재 미미한 통항량 증가는 일부 선주들의 탐색적 운항 재개에 그치고 있다고 밝힘
 - 후티 측 또한 가자지구에 대한 공격이 완전히 중단되어야만 해상 작전을 멈출 것이라고 밝혀, 선주들은 이러한 약속에 대해 여전히 신중한 입장을 보이고 있음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1155181/No-sign-of-Red-Sea-return-despite-ceasefire>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 제15차 5개년 계획 발표에도 철강 수요 확대 기대 제한적

- ▶ 중국은 지난 10월 23일 경제 및 사회 발전 제15차 5개년 계획(2026~2030년) 계획을 발표하였으나, 중국 철강업계는 정부가 제시한 계획이 향후 몇 년간 철강 수요를 견인하기에는 부족하다는 우려를 제기함
 - 중국 정부가 발표한 제15차 5개년 계획(2026~2030년)은 합리적인 범위 내에서의 지속적인 경제성장, 가계 소비 진작, 기술 자립 강화, 탄소 정점 목표 달성 등을 핵심적인 경제 및 사회 발전 목표로 제시함
 - 원자재시장조사업체 S&P 글로벌 코모디티 인사이트(S&P Global Commodity Insight)는 중국 제철 업계 관계자 인터뷰를 통해 제15차 5개년 계획은 새로운 계획이 아닌 기존 정책의 연장선이라 보도함
- ▶ S&P 글로벌 코모디티 인사이트는 도시 재생, 서민주택 확대, 도시 재정비, 기술 경쟁력 강화 등이 주요 추진 계획이므로 부동산·인프라·제조업 등 주요 산업의 철강 수요가 크게 증가하지 않을 것이라 전망함
 - 중국의 도시화는 완료 단계에 도달한 상황으로 도시 재생 사업의 철강 수요는 기존 인프라보다 훨씬 낮을 것이며, 서민주택 확대·도시 재정비 사업 역시 철강 수요 견인 효과는 제한적일 것으로 전망함
 - 가계소득 둔화로 내년 내수 소비는 크게 개선되기 어려운 상황이며, 제조업 성장 역시 여전히 수출 의존도가 높을 것으로 보이는 가운데, 탄소 배출 감축 및 배출권 거래는 생산비용을 높일 것이라 덧붙임

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/metals/102425-china-steel-market-lukewarm-on-2026-30-five-year-plan-demand-outlook>

최영재 연구원

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

원료탄, 인도·중국의 수요 회복에 따른 강세 유지 전망

- ▶ 원자재시장조사업체 S&P 글로벌 코모디티 인사이트(S&P Global Commodity Insights)는 올해 4분기 아시아 원료탄 시장이 인도의 원료탄 수요 회복과 중국의 지속적인 수입 수요로 견조할 것이라 예상함
 - S&P 글로벌 코모디티 인사이트는 세계 최대의 해상 원료탄 수입국인 인도의 몬순(monsoon)이 10월 중순까지 장기화되면서 원료탄 수입이 제한적이었으며, 몬순 이후에는 회복될 것으로 전망한다고 밝힘
 - 중국은 7월 초 원료탄 선물 가격 반등에 힘입어 3분기 들어 원료탄 거래가 활발해지면서 호주·인도네시아·캐나다산 원료탄 수요가 확대되었으며, 이에 따라 중국의 원료탄 거래량이 2배 증가한 것으로 나타남
- ▶ 아시아 원료탄 시장은 향후 중국의 철강 생산 제한 가능성과 중국 정부의 추가 경기 부양책의 정책 방향, 인도의 몬순 이후 수요 회복세 등 주요 원료탄 수입국의 변화에 따라 4분기 상황이 결정될 것으로 예상됨
 - 원자재시장조사업체 플랫츠(Platts)의 조사에 따르면, 응답자 전원이 중국의 올해 4분기 조강 생산량 감소를 전망했고, 응답자의 절반 이상이 철강 부문에 대한 새로운 경기부양책이 없을 것으로 예상함
 - S&P 글로벌 코모디티 인사이트는 올해 4분기 후반에 북중국 및 몽골 지역의 강설로 인해 원료탄 생산이 둔화될 가능성이 있으며, 인도는 디왈리(Diwali) 연휴 이후 철강 생산 및 수요가 증가할 것으로 전망함

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/metals/102425-china-steel-market-lukewarm-on-2026-30-five-year-plan-demand-outlook>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

인도, 서방의 대러 제재 준수 및 원유 조달처 다변화 발표

- ▶ 인도 최대 민간 정유사인 릴라이언스 인더스트리(Reliance Industries)는 EU·영국·미국의 러시아 제재를 철저히 준수하며, 동시에 다변화된 원유 조달 전략을 통해 운영 안정성을 유지할 것이라 발표했음
 - 릴라이언스 인더스트리는 약 124만 배럴/일 규모의 세계 최대 정유시설인 잠나가르(Jamnagar) 정유소를 운영하고 있으며, EU·영국·미국의 새로운 규제 기준에 맞춰 정유 공정 전반을 조정하겠다고 밝혔음
 - 원자재시장조사업체 S&P 글로벌 코모디티 인사이트(S&P Global Commodity Insights)는 릴라이언스의 이번 조치는 대러 제재가 강화되는 가운데 전 세계 정유사의 공급망 재편 흐름에서 나온 것이라 평가함
- ▶ S&P 글로벌 코모디티 인사이트는 유럽이 러시아산 원유로 생산된 석유제품 수입을 사실상 차단하는 최근 제재 기조로 인해 인도·터키 등 아시아 정유사들의 원유 조달과 수출 전략이 재편되고 있다고 평가함
 - S&P 글로벌 코모디티 인사이트에 따르면, 유럽은 2023년 기준 인도와 터키로부터 약 45만 배럴/일의 석유제품을 수입했으며, 2025년 현재까지 23만 배럴/일을 수입해 2023년 대비 약 49% 감소하였음
 - 또한 릴라이언스 인더스트리의 잠나가르 정유소는 중동·아프리카·미주 등 다양한 지역의 원유를 조달해왔으며, 시장 상황과 유가에 따라 조달 원유의 구성을 유연하게 조정할 수 있는 구조라고 지적함

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/crude-oil/102425-indias-reliance-vows-compliance-with-eus-fuel-import-curbs>

최영재 연구원

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

러시아 제재, 아시아 중심의 유조선 항로 및 선형별 수요 재편 전망

- ▶ 선박중개사 깁슨(Gibson)은 미국·EU·영국이 동시다발적으로 강화된 러시아 제재 조치를 발표함에 따라 유조선 시장의 주요 항로와 거래 구조가 변화하고 원유 및 석유제품 교역 흐름이 재편될 것으로 전망함
 - 영국은 러시아 및 중국의 주요 정유사들과 유조선 44척을 제재 대상으로 지정했으며, EU의 제19차 제재 패키지 역시 정유사 및 유조선을 제재 대상으로 지정하고 러시아와의 가격상한제 거래를 금지함
 - 미국 역시 가격상한제 거래 금지 및 러시아 주요 정유사를 제재 대상에 지정하면서, 인도 정유사들이 러시아산 원유 수입을 축소하고 중국 국영 정유사는 러시아산 원유 구매를 중단할 가능성이 높아짐
- ▶ 깁슨은 미국·EU·영국의 새로운 러시아산 원유 제재로 인한 원유 공급 차질로 인도, 터키, 중국 등 주요 원유 수입국의 원유 공급처가 다변화되며, VLCC, 아프라막스 등 선형별 수요의 변화가 예상된다고 전함
 - 깁슨은 인도는 유럽으로 석유제품 수출을 지속하기 위해 러시아산 원유를 중동 및 대서양산 원유로 전환할 것으로 예상되며, 이에 따라 장거리 운송에 적합한 VLCC가 가장 큰 수혜를 입을 것이라 예상함
 - 러시아산 원유는 중국으로 더 많이 유입될 가능성이 있으며, 터키는 러시아산 원유 수입을 줄이고 리비아 등으로 공급처를 전환하여 아프라막스선 및 수에즈막스선 수요가 증가할 수 있다고 덧붙임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/tanker-market-russian-sanctions-to-reshape-trade-again/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	10월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이			11월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이
케이프선 5TC (달러/일)	25,545	▼ -154	-0.6 %		26,216	▼ -2,047 -7.2 %
파나막스선 5TC (달러/일)	16,991	▲ 619	3.8 %		16,220	▼ -68 -0.4 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	15,610	▼ -233	-1.5 %		14,233	▼ -804 -5.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

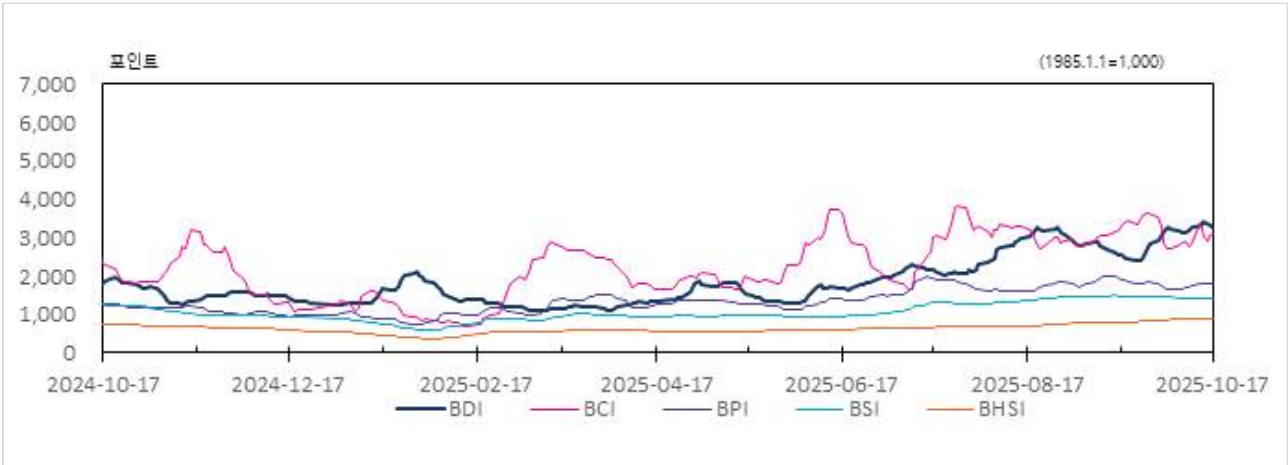


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		10월 4주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	2,061	▲ 5	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	25,545	▼ -154	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	16,991	▲ 619	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	15,610	▼ -233	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	15,884	▲ 55	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	24,600	▼ -738	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	15,875	▼ -125	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	15,250	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	13,375	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		11월물		2026년 1분기		2026년물		2027년물	
		10월 4주	전주 대비	10월 4주	전주 대비	10월 4주	전주 대비	10월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	26,216	▼ -2,047	17,246	▼ -93	22,824	▼ -93	22,039	▲ 14
	파나마스(5TC)	16,220	▼ -68	12,910	▲ 328	13,792	▲ 231	12,722	▲ 113
	수프라막스(10TC)	14,233	▼ -804	11,019	▼ -105	12,346	▲ 34	11,407	▲ 1
	핸디(7TC)	14,622	▼ -293	10,849	▼ -37	11,933	▼ -29	11,109	▼ -6

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



2 시장동향

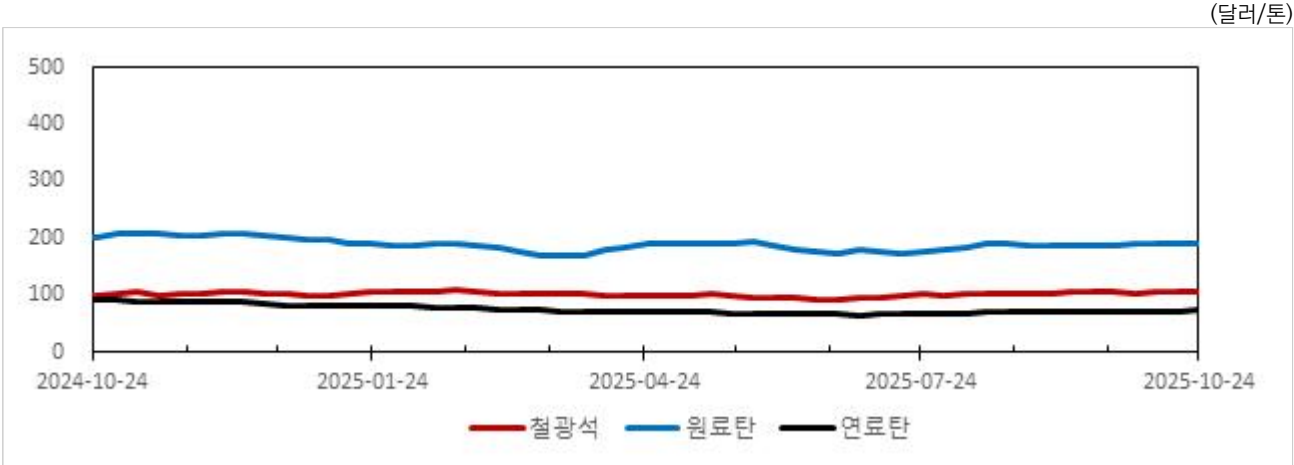
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	10월 4주	전주 대비					10월 4주	연평균	최저	최고
철광석	104.3	105.2	▼	-0.9	-0.8	%	99.8	109.7	91.2	142.6
원료탄	191.1	188.7	▲	2.4	1.3	%	201.7	242.5	183.6	326.1
연료탄	74.0	72.0	▲	2.1	2.9	%	90.6	91.0	82.5	99.3
대두	380.9	371.2	▲	9.8	2.6	%	364.1	405.9	344.9	469.2
옥수수	166.7	164.1	▲	2.6	1.6	%	163.9	167.4	145.2	181.8

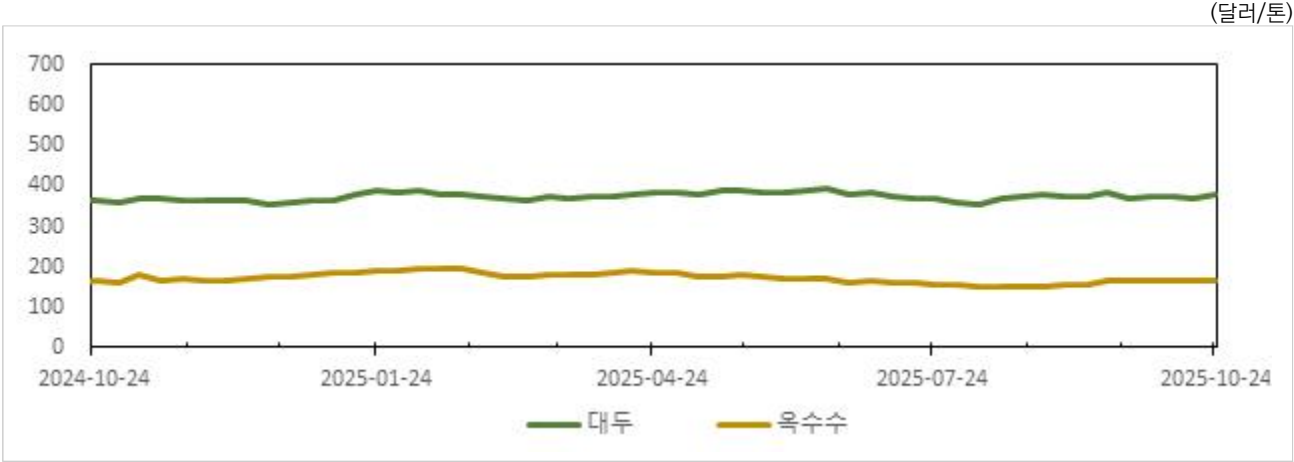
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



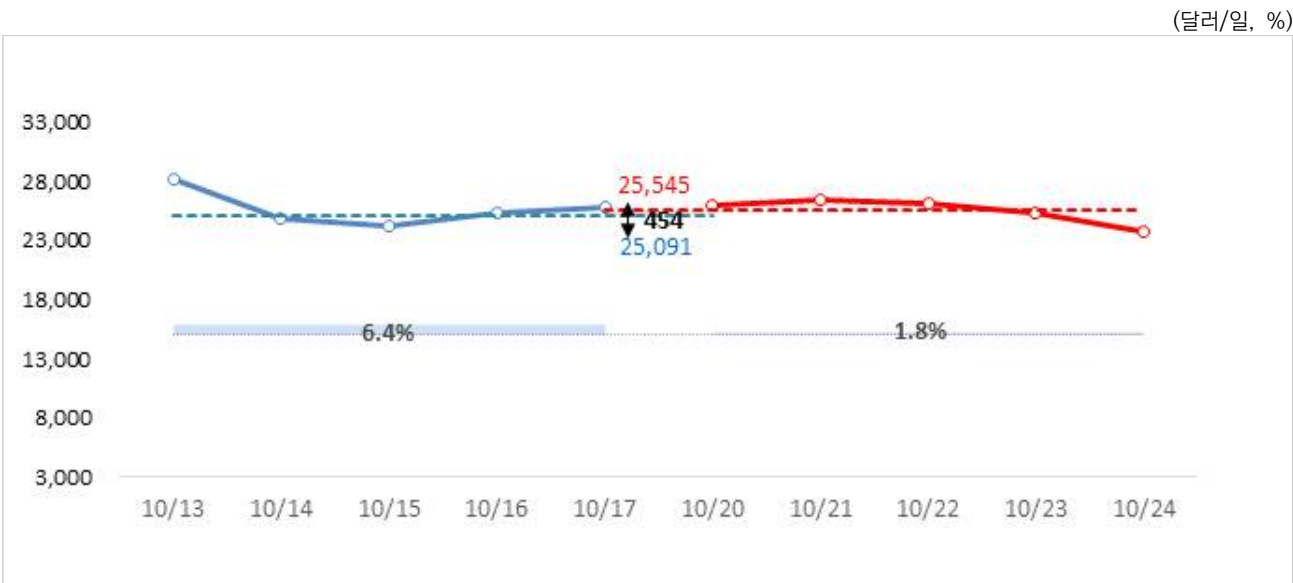
3 대형선 : 케이프선

■ 케이프선 운임은 전주(10월 3주) 대비 0.6% 하락한 25,545달러/일 기록

(동향) 중국, 원료탄 공급 차질 우려

- 중국 정부가 탄광 안전 점검을 강화하겠다는 계획을 발표함에 따라 원료탄 공급 차질에 대한 우려가 커지고 있음. 이와 동시에 인도에서는 국가 공휴일인 디왈리 연휴로 인해 원료탄에 대한 구매 활동이 둔화되면서 운임에 부정적인 영향을 미치는 요인으로 작용함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 4주	10월 3주	전주대비차이	
BCI		3,080	3,099	▼ -19	-0.6%
스팟운임(5TC)		25,545	25,699	▼ -154	-0.6%
용선료	6개월	25,675	27,188	▼ -1,513	-5.6%
	1년	24,600	25,338	▼ -738	-2.9%
	5년	21,375	21,650	▼ -275	-1.3%
FFA	11월물	26,216	28,263	▼ -2,047	-7.2%
	'26년 1분기물	17,246	17,339	▼ -93	-0.5%
	'26년	22,824	22,917	▼ -93	-0.4%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

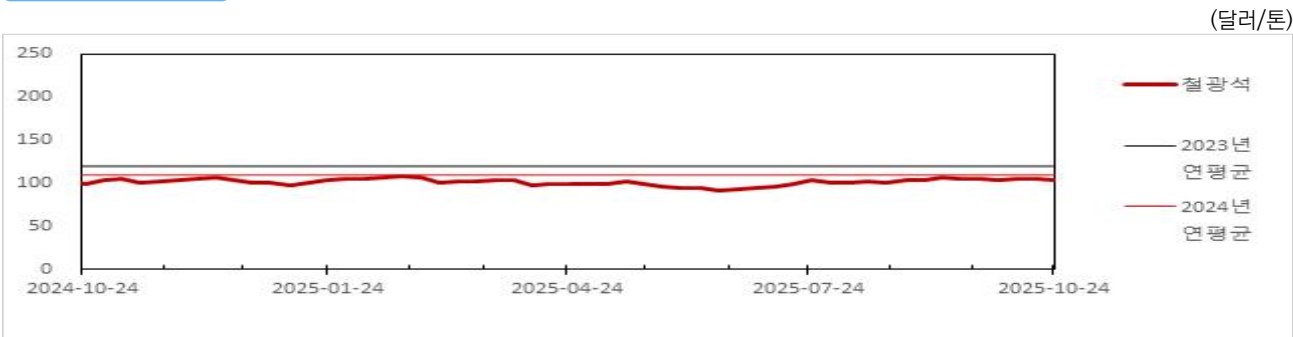
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선

철광석 가격 : 전주 대비 0.8% 하락한 104.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



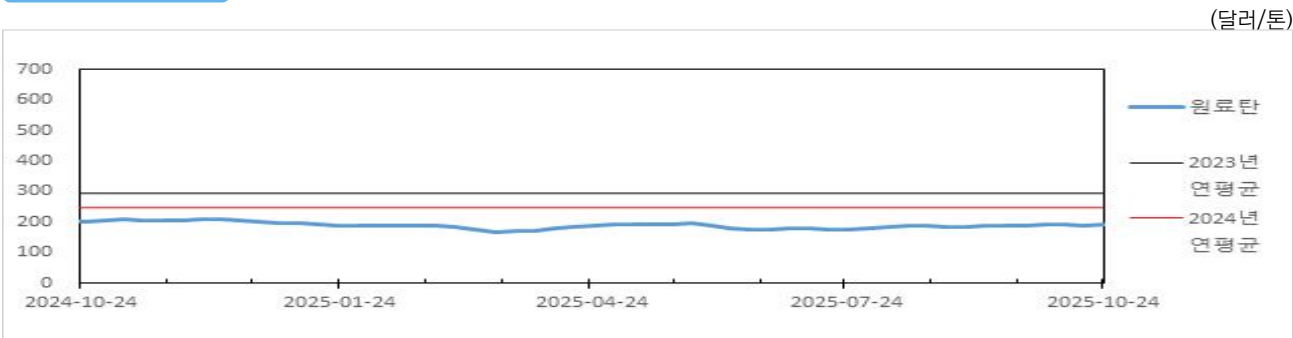
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 1.3% 상승한 191.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

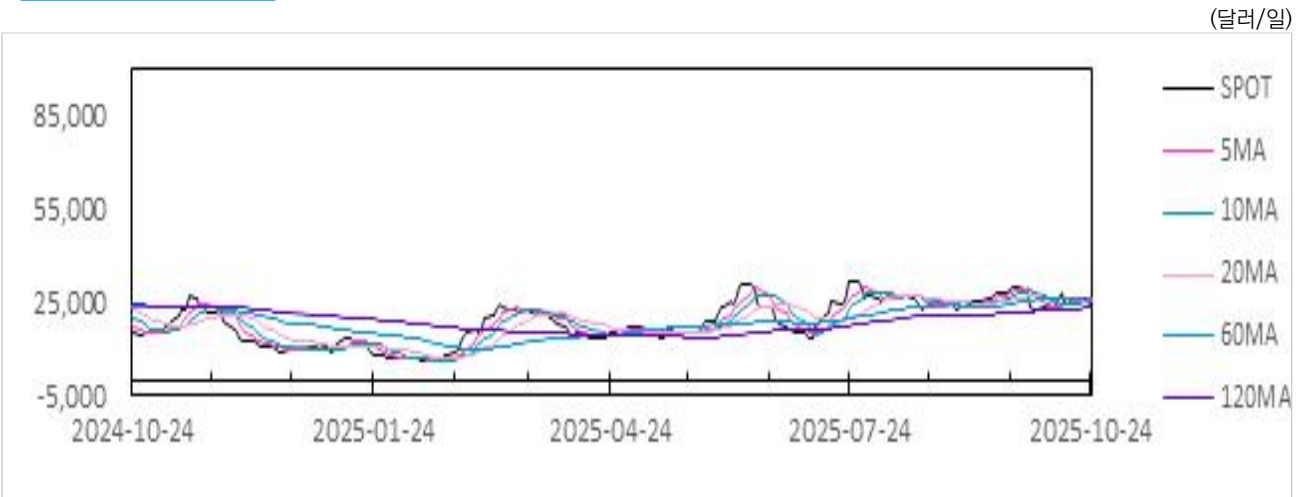


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



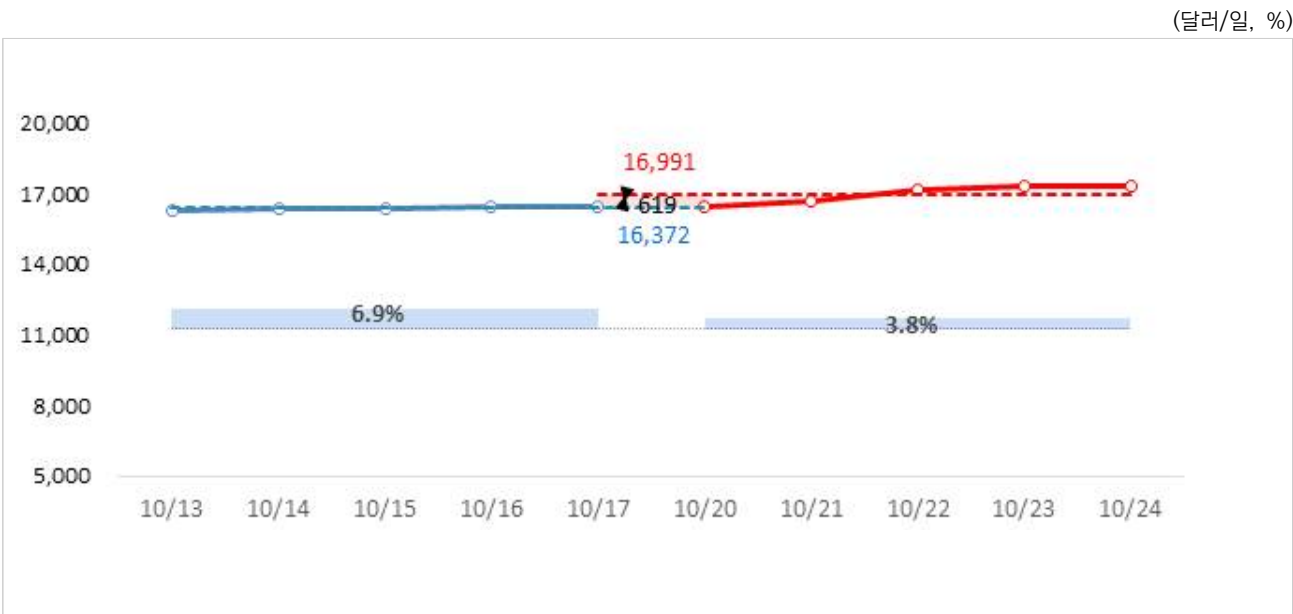
3 중소형선 : 파나막스선·수프라막스선

전주 대비 3.8% 상승한 16,991달러/일 기록

(동향) 중국, 미국산 대두 구매 재개 가능성

- 외신에 따르면 스콧 베센트 미국 재무장관이 중국이 상당량의 미국산 대두를 구매할 예정이라고 발언하면서 미국과 중국 간 대두 교역 재개 가능성에 대한 시장의 기대감이 높아짐. 그러나 일각에서는 중국이 이미 브라질과 아르헨티나 대두를 비축하고 있어 단기적으로 미국산 대두의 추가 수입 수요가 제한적일 것이라는 분석을 제기함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 4주	10월 3주	전주대비차이		
BPI		1,888	1,819	▲	69	3.8 %
스팟운임(5TC)		16,991	16,372	▲	619	3.8 %
용선료	6개월	16,875	17,000	▼	-125	-0.7 %
	1년	15,875	16,000	▼	-125	-0.8 %
	5년	13,500	13,625	▼	-125	-0.9 %
FFA	11월물	16,220	16,289	▼	-68	-0.4 %
	'26년 1분기물	12,910	12,582	▲	328	2.6 %
	'26년	13,792	13,561	▲	231	1.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

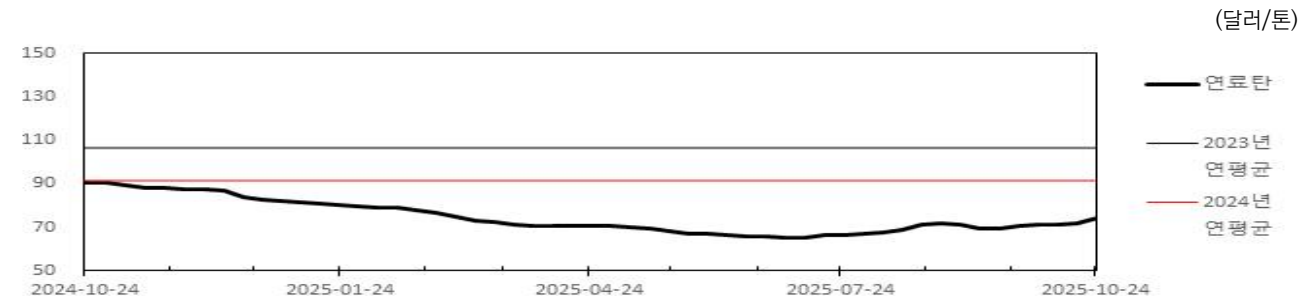
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선

연료탄 가격 : 전주 대비 2.9% 상승한 74.0달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

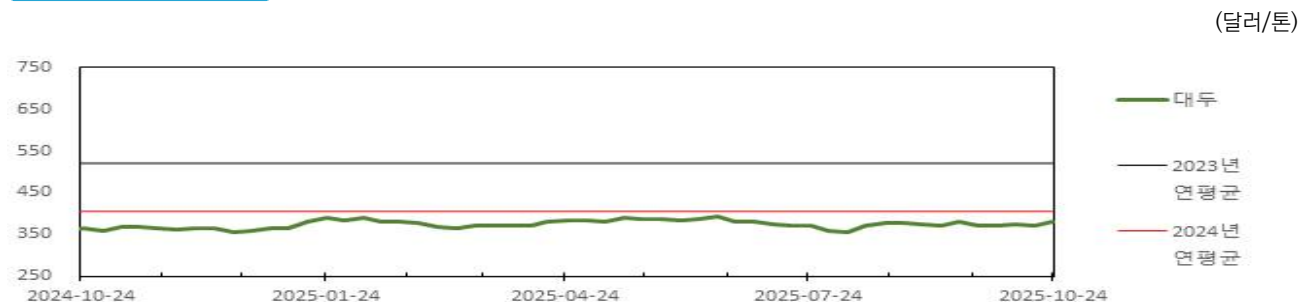


구분	연료탄가격	전주대비차이		
10월 1주	71.4	▲	1.1	1.5 %
10월 2주	71.2	▼	-0.2	-0.3 %
10월 3주	72.0	▲	0.7	1.0 %
10월 4주	74.0	▲	2.1	2.9 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 2.6% 상승한 380.9달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이		
10월 1주	372.4	▲	0.7	0.2 %
10월 2주	374.7	▲	2.3	0.6 %
10월 3주	371.2	▼	-3.5	-0.9 %
10월 4주	380.9	▲	9.8	2.6 %

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

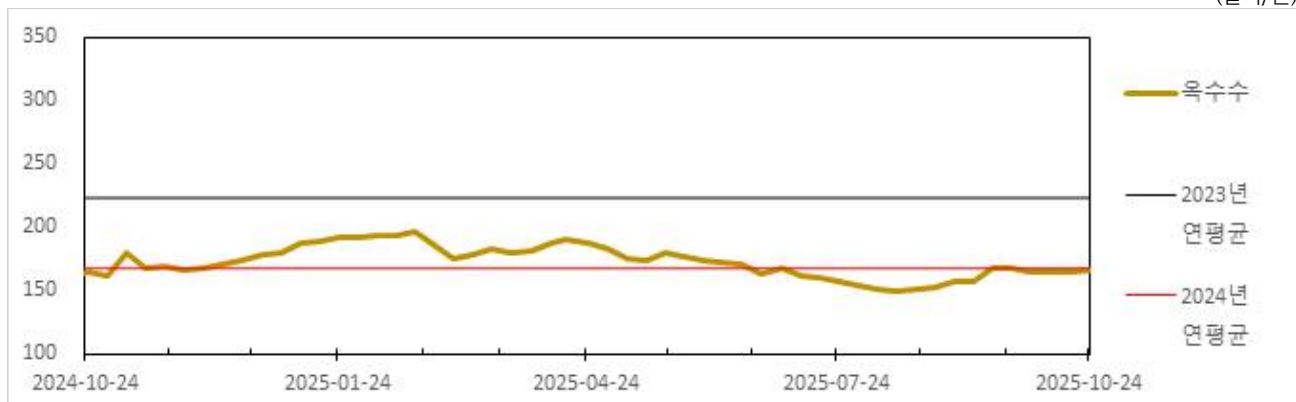


3 파나막스선

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.6% 상승한 166.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이

(달러/톤)



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



(달러/톤)

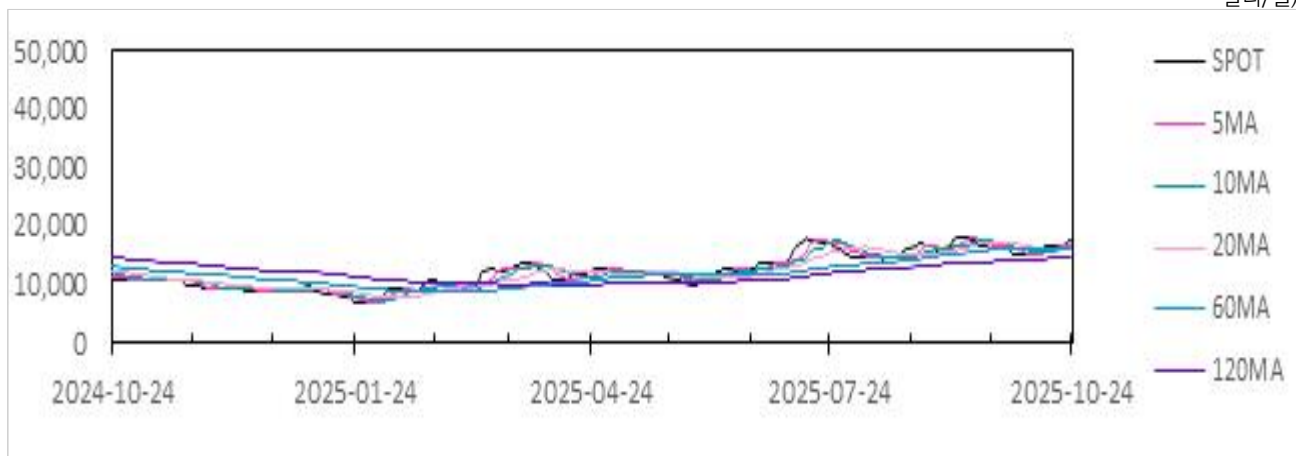
구분	옥수수 가격	전주대비차이		
10월 1주	164.9	▼ -2.0	-1.2	%
10월 2주	164.9	-	-	%
10월 3주	164.1	▼ -0.8	-0.5	%
10월 4주	166.7	▲ 2.6	1.6	%

자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

3 파나막스선-기술분석

이동평균

달러/일



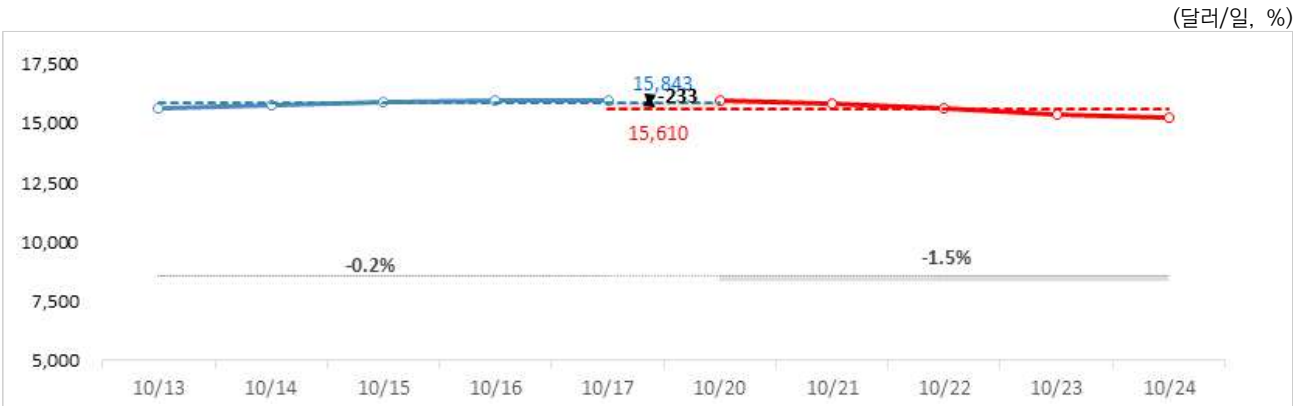
자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선

전주 대비 1.5% 하락한 15,610달러/일 기록

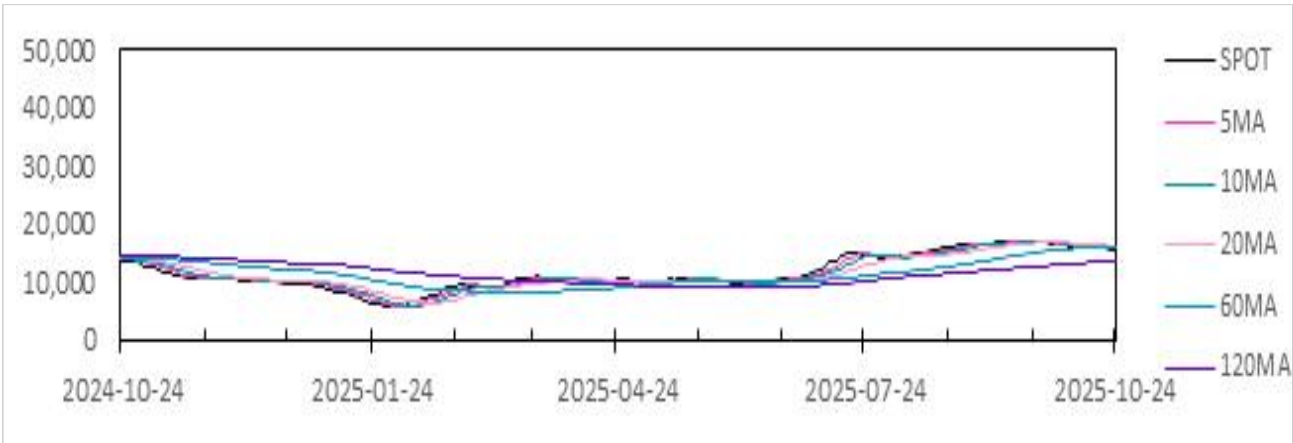
최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

이동평균

달러/일)



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 4주	10월 3주	전주대비차이		
BSI		1,396	1,414	▼	-18	-1.3 %
스팟운임(10TC)		15,610	15,843	▼	-233	-1.5 %
용선료	6개월	16,000	16,250	▼	-250	-1.5 %
	1년	15,250	15,250	-	-	- %
	5년	13,750	13,750	-	-	- %
FFA	11월물	14,233	15,037	▼	-804	-5.3 %
	'26년 1분기물	11,019	11,124	▼	-105	-0.9 %
	'26년	12,346	12,312	▲	34	0.3 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 93p 상승한 1,403p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 주요 항로 운임 인상이 지속되며 전주에 이어 상승세 이어감

● 북미 항로 운임은 큰 폭으로 상승했으며 유럽 항로도 세 자릿수 이상 오르는 등 견조한 상승세를 보임

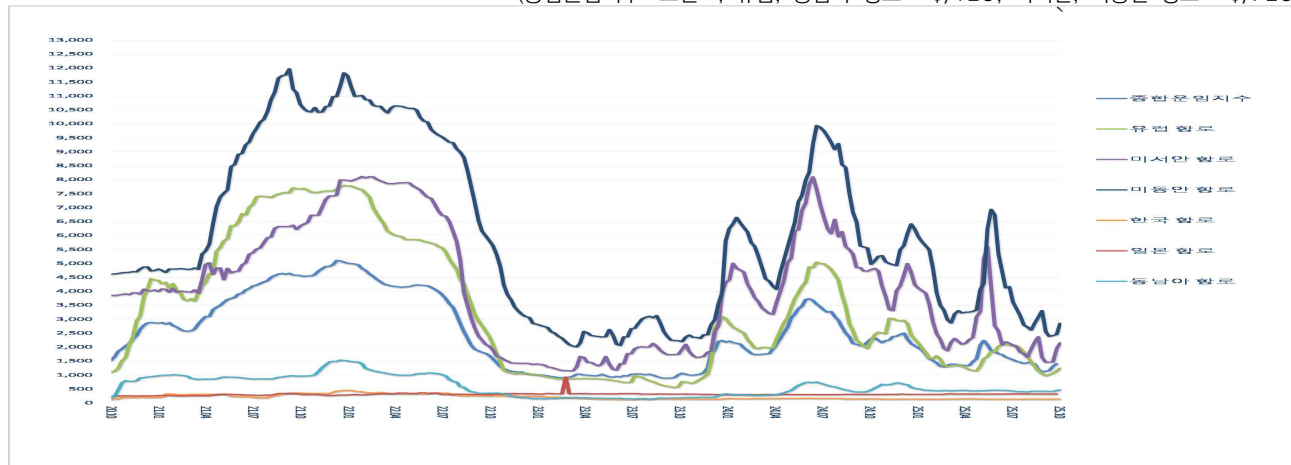
(현황) 상승 추세 유지를 위해 적극적인 공급 조절 및 일괄운임인상(GRI) 추진

● 장기 연휴 후 물동량 회복세로 인한 상승세가 지속되고 있으며, 선사들은 운임 상승 추세를 이어가기 위해 11월 1일 및 15일부 일괄운임인상(GRI)을 시행할 계획임(Drewry)

● 10월 아시아-북유럽 항로는 현물 운임 하락을 방어하기 위해 적극적인 공급 조절을 시행해 작년 3월 이후 최대 규모인 213,724TEU의 선박량이 감소한 것으로 나타남(eeSea)

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)

		10월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수	SCFI	1,403	93	1,115	2,505	1,601	1,731	2,506
	유럽항로		1,246	101	971	2,851	1,617	1,943	3,132
	미서안항로		2,153	217	1,460	5,606	2,684	2,775	4,987
	미동안항로		3,032	179	2,385	6,939	3,941	3,931	6,463
	한국항로		138	0	135	148	139	138	153
	일본항로		321	0	308	327	318	297	303
	동남아항로		466	17	398	655	449	259	487

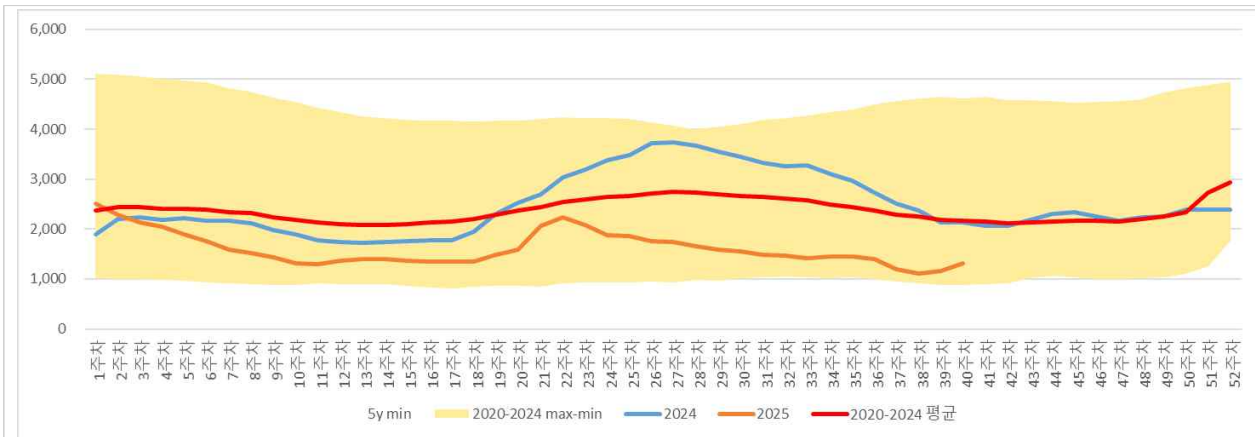
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



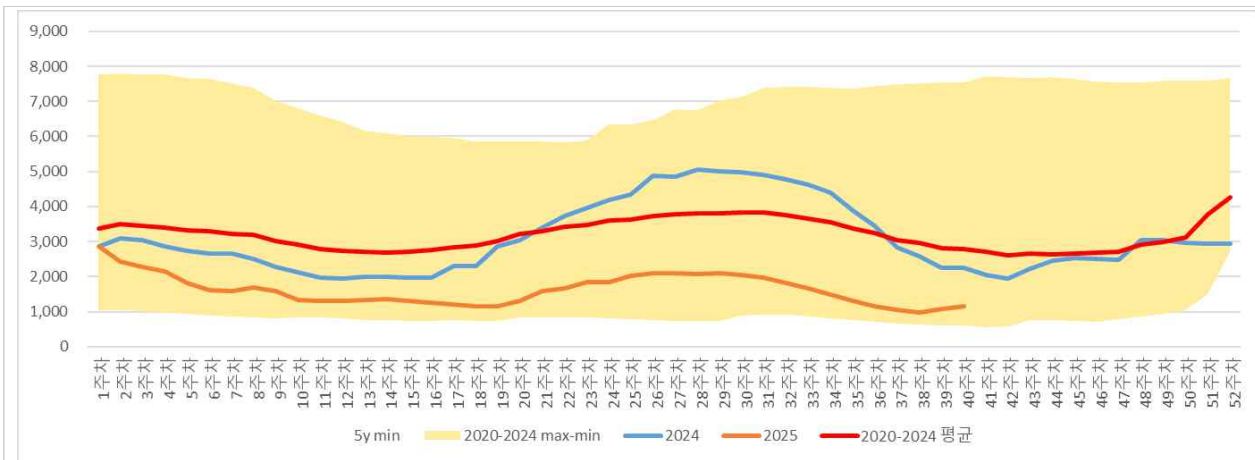
2 운임전망

| 10월 5주('25.10.27~'25.10.31)

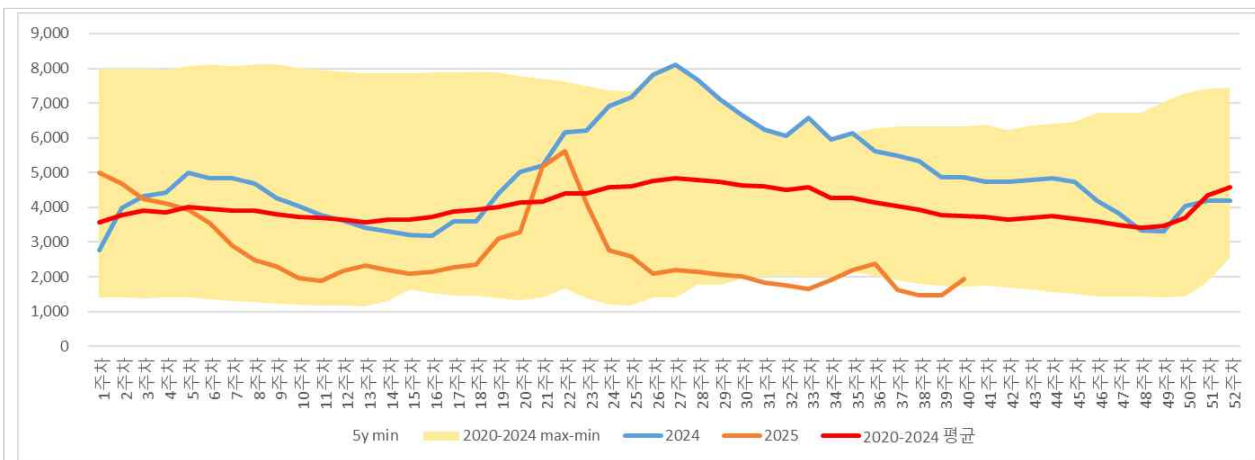
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 상승할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 상승할 것으로 전망





4. 탱커선

류희영 전문연구원 | hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4643

1 유조선-동향분석

I 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 12.3p 하락한 84.3을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

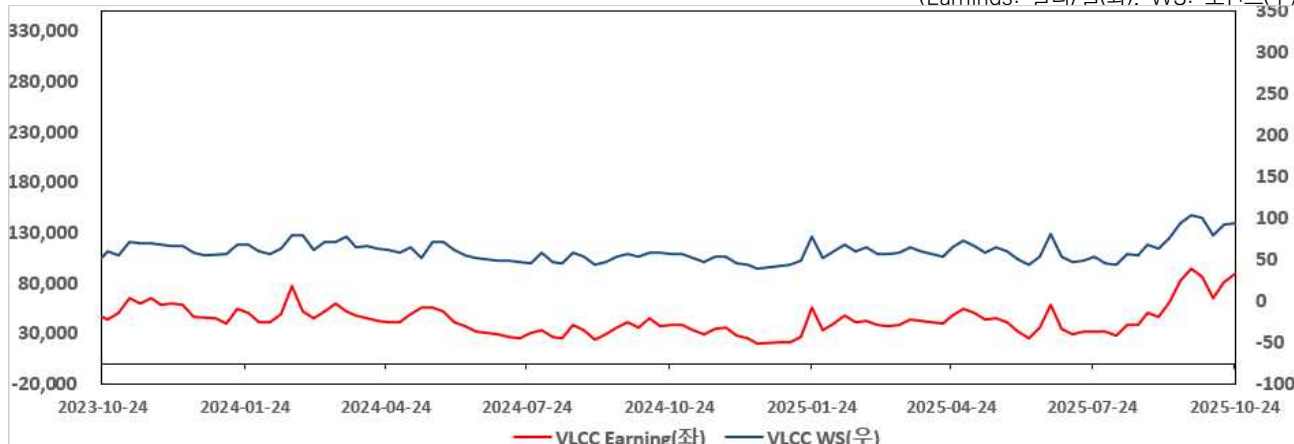
구분	10월 4주(WS)		전주 대비 차이	
중동-중국 항로(TD3C)	84.3	▼	12.3	11.8 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	52.5	▼	7.5	12.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	91.5	▼	6.0	6.2 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	88.0	▼	5.5	6.0 %

(동향) 상승세 지속 이후 단기 조정 국면 진입, 중장기적 관점에서는 점진적인 수요 확대 기대감 형성

- 지난주 VLCC 시장은 전반적인 약세 흐름을 보이며 운임이 하락세로 전환되었으며, 이는 최근 이어진 상승세에 따른 일시적인 조정 국면으로 분석됨. OPEC+의 증산 가능성과 연말 원유 수요 증가에 대한 기대가 유지되면서, 중장기적으로는 시장의 긍정적인 흐름이 지속될 것으로 전망됨
- 미국 정부가 러시아의 주요 석유기업인 로스네프트와 루코일 등 약 30개 자회사를 제재 명단에 포함함에 따라, 러시아산 원유의 주요 수입국인 인도와 중국의 정유 산업이 영향을 받을 것으로 예상됨. 이에 따라 양국은 대체 공급선 확보와 수입 비용 증가 등 구조적 부담에 직면하고 있으며, 이로 인해 단기적으로 시황 변동성이 확대될 가능성이 제기되고 있음.

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		10월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	84	-12	43	104	64	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	79,103	-6,166	20,781	75,941	38,596	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	49,750	0	35,250	49,750	42,558	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

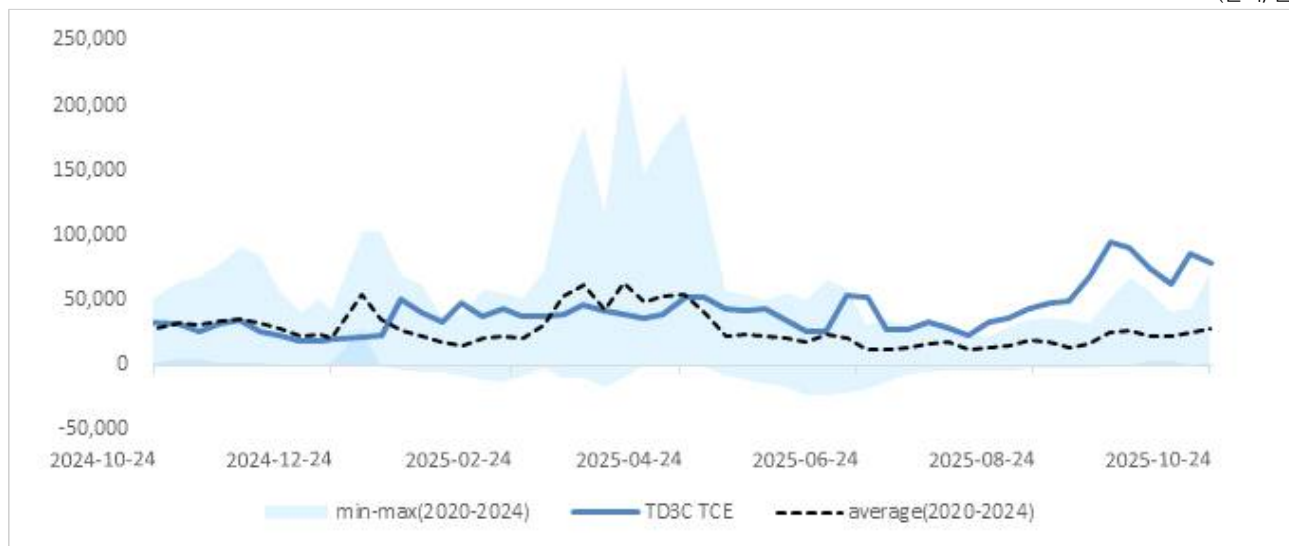


2 유조선-기술분석

■ 전월 대비 완만한 조정 이후 소폭 반등세를 보이며 과거 5년 평균 수준을 상회하고 있음

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

(달러/일)

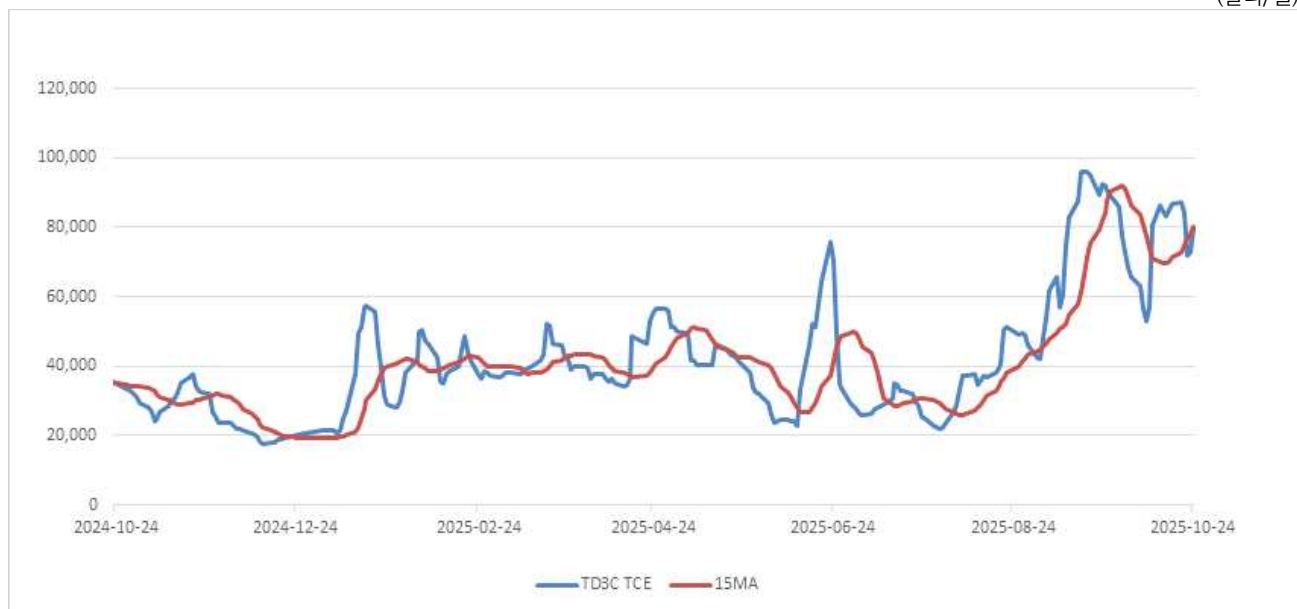


자료: Clarkson

■ 최근 조정 이후 상승세로 전환하며 견조한 흐름을 나타내고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

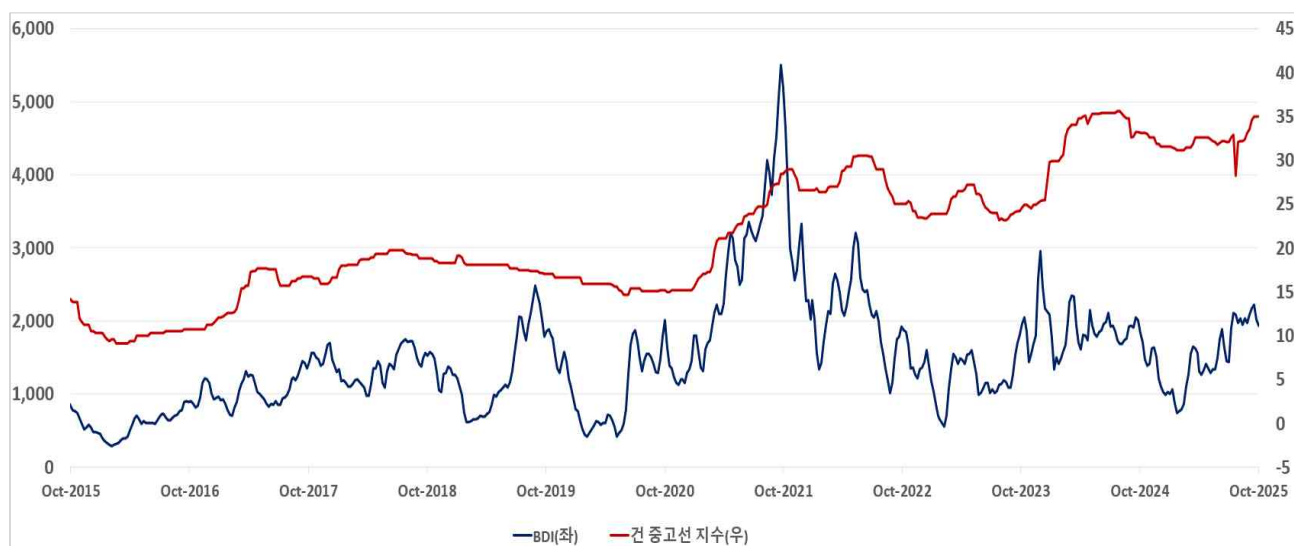


5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 34.9p로 전주 대비 0.1p 하락함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



■ 컨테이너 중고선가 지수는 82.6p로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수





2 거래실적

('25.10.01~'25.10.27)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 68건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Offshore	Harvey Blue-Sea*	2017	104	LOA	2025-10-24	500.00	Harvey Gulf Intl	Clients of Otto Candies
Offshore	Harvey Deep-Sea*	2013	94	LOA	2025-10-24		Harvey Gulf Intl	Clients of Otto Candies
Offshore	Harvey Intervention*	2012	89	LOA	2025-10-24		Harvey Gulf Intl	Clients of Otto Candies
Offshore	Harvey Sub-Sea*	2017	100	LOA	2025-10-24		Harvey Gulf Intl	Clients of Otto Candies
Offshore	Bourbon Liberty 206	2009	7,641	HP	2025-10-23	2.53	ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Offshore	JP88 Stork	2006	12,240	HP	2025-10-23		EO Offshore	Nigerian interests
Offshore	VOS Provider	1999	6,358	HP	2025-10-23		Vroon Offshore UK	Undisclosed interests
Offshore	Boka Constructor	2016	126	LOA	2025-10-22		Boskalis	Clients of NKT
Bulk	Mineral Subic	2011	179,397	DWT	2025-10-22	30.25	Bocimar NV	Chinese interests
Tanker	Jag Pooja	2005	48,539	DWT	2025-10-21	11.00	Great Eastern Shpg	Undisclosed interests
Bulk	Ocean Tact	2019	36,196	DWT	2025-10-21	24.00	Hakuyo Kisen KK	Undisclosed interests
Offshore	Bourbon Evolution 801	2011	100	LOA	2025-10-20	14.10	ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Bulk Sao Paulo	2020	208,445	DWT	2025-10-20	72.50	2020 Bulkiers	European interests
Bulk	Seacon Manila	2016	33,412	DWT	2025-10-20	17.10	Seacon Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Seavoyager	2007	159,233	DWT	2025-10-20	37.00	Thenamaris	Chinese interests
Dry Genl	Su Yan Cheng Huo 096978	2002			2025-10-18		Qingtian Dahai Shpg	Chinese interests



Pass./Car	Aris IV	2020	300	Passengers	2025-10-17		Nea Psara III	Guyanlian interests
Offshore	Bourbon Liberty 209	2009	7,641	HP	2025-10-16	5.38	ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Cape Aqua	2009	178,055	DWT	2025-10-16	25.50	Primebulk	Chinese interests
Tanker	Jiang Yu You 19	2016			2025-10-16		Nantong Jianyang	Clients of Haian Diliu Hangyun
Tanker	Singapore Loyalty	2007	307,284	DWT	2025-10-16	47.00	Sinokor Merchant	Undisclosed interests
Dredger	Yue Hui Zhou Gong 266	2013			2025-10-16		Boluo Huaan Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping Quan Yun 819	2011			2025-10-14		Guiping Quanyun	Chinese interests
Tanker	Jiang Yu You 16	2011			2025-10-14		Nantong Jianyang	Clients of Haian Diliu Hangyun
Dry Genl	Jin Chen 6	2010	4,951	DWT	2025-10-14		Shanghai Kunhua Ship	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yang Fan 89	2025			2025-10-14		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 7886	2021			2025-10-14		Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Shun Feng 118	2010			2025-10-14		Unknown Chinese	Clients of Guangzhou Zhuhang
Bulk	Stonewell Pioneer	2014	56,533	DWT	2025-10-14	14.00	WYW Shipmngt	Undisclosed interests
Gas C'rier	Shahrastani	2016	84,000	cu.m.	2025-10-13	80.00	Petreddec	Clients of KSS
Dry Genl	Xiang Heng Yang Ji 0679	2016			2025-10-13		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Tong 999	2015			2025-10-13		Qingyang Xiangtong	Chinese interests
Dry Genl	Xiong Li 823	2019			2025-10-13		Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Fa Li 785	2016			2025-10-11		Unknown Chinese	Chinese interests
Non Cargo	Hong Run 368	2017			2025-10-11		Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Li Chang 6669	2014			2025-10-11		Dongguan Lichang	Chinese interests
Water Tanker	Min Tai 996	2014			2025-10-11		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Nan Dong Ting 98 Hao	2015			2025-10-11		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	An Quan Zhou 65	2008	957	DWT	2025-10-10		Dingpu Y	Chinese interests
Offshore	Bourbon Liberty 153	2013	1,701	DWT	2025-10-10	3.62	ICBC Financial Leasing	Undisclosed interests
Gas C'rier	BWEK Bornholm	2022	7,544	cu.m.	2025-10-10		Sugahara Kisen	Clients of BW Epic Kosan
Dry Genl	Gui Gang Yuan Tong 09	2020			2025-10-10		Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Imabari Queen	2016	60,405	DWT	2025-10-10	23.50	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Dry Genl	San He 02 Hao	2003			2025-10-10		Yichang Sanhe	Chinese interests
TankChem	San Sebastian	2007	37,258	DWT	2025-10-10	13.50	Gestioni Armatoriali	Undisclosed interests
Offshore	Yan Shen 3098	2023	350	swl	2025-10-10		Unknown	Chinese interests
Tanker	Eco Bel Air*	2019	157,285	DWT	2025-10-09	76.50	Navigare Capital	Clients of Performance Shipping
Tanker	Eco Beverly Hills*	2019	157,285	DWT	2025-10-09	76.50	Navigare Capital	Clients of Performance Shipping
Ro-Ro/Pass	Sailor	1987	119	Passengers	2025-10-08		Tallink Group	Clients of Eckero Line
Bulk	Atheras	2006	74,475	DWT	2025-10-07	8.00	Sea Trade Marine	Undisclosed interests
Offshore	Esvagt Charlie	1976	900	HP	2025-10-07		ESVAGT	Clients of SeaOwl Group
Offshore	Noble Reacher	2009	350	Water Depth	2025-10-07		Noble Corp	Dutch interests
Barge	Ocean Treasure	2012	300	Accommodation	2025-10-07		Oil & Ind Services	Nigerian interests
Container	Optima	2011	1,024	TEU	2025-10-07		Kotoku Kaiun KK	Clients of Hai An Transport



Bulk	Andiamo	2019	63,562	DWT	2025-10-06	31.00	DryDel Shpg	Greek interests
Bulk	Bright Hope	2010	28,201	DWT	2025-10-06	9.60	Hinase Ship Mgmt	Undisclosed interests
Bulk	Duke Santos	2019	81,982	DWT	2025-10-06	27.50	Lepta Shipping	Greek interests
Dry Genl	Gui Ping Hong Yuan 456	2011			2025-10-05		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yue San Shui Huo 0814*	1992			2025-10-04		Sanshui Datong	Chinese interests
Dry Genl	Long Xin 18*	2007			2025-10-04		Unknown	Chinese interests
Dry Genl	Gang Jia 198	2006			2025-10-02		Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gang Jia 636	2004			2025-10-02		Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Kayra	2014	78	LOA	2025-10-01	22.00	Lianson Fleet Group	Clients of MAG Offshore
Bulk	Nord Crux	2016	81,791	DWT	2025-10-01	26.00	Singa Star	Undisclosed interests
Container	NewNew Star*	2007	3,534	TEU	2025-10-01	55.00	New New Shpg Line	Clients of MSC
Container	Xin Xin Tian 2*	2007	2,553	TEU	2025-10-01		Dalian Haida Intl	Clients of MSC
Bulk	Jin Xing Ling*	2010	31,853	DWT	2025-10-01		COSCO Shipping Spec	Undisclosed interests
Bulk	Jin Yuan Ling*	2009	31,772	DWT	2025-10-01		COSCO Shipping Spec	Undisclosed interests



6. 주요 해운지표

(2025.10.27. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	10월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
종고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	118	0	118	112	118	115	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	37	0	37	33	37	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	412	12	404	394	493	433	407	522	471
	Singapore	394	10	398	384	514	445	439	536	485
	Korea	424	7	429	417	530	472	475	563	515
	Hong Kong	417	14	416	403	522	463	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	439	14	438	424	553	490	502	615	555
	Singapore	459	8	467	451	604	520	548	657	610
	Hong Kong	470	8	479	462	604	531	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)	1,042	22	1,022	536	1,078	1,020	952	1,277	1,100
	밀(국제)	513	9	506	497	618	539	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		7월	8월	9월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	10,907	10,890	11,058	114,011	109,123	124,889	108,826		
	수입	6,990	7,081	7,192	78,828	78,033	82,529	67,705		
NAFTA	수출	12,212	10,522	12,236	151,717	136,353	130,259	113,907		
	수입	7,714	7,028	7,368	86,499	85,097	98,901	87,472		
EU	수출	6,747	6,461	7,912	74,722	74,147	74,413	69,576		
	수입	6,243	5,357	7,243	69,321	73,011	73,966	71,740		
BRICs	수출	13,685	13,316	14,405	162,194	154,128	187,108	194,151		
	수입	14,346	13,361	15,484	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