

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 11월 3일

감 수 이연경 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

24

건화물선

지난주 케이프선 운임은 6.9% 하락한 23,784달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 147p 상승한 1,551p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 36.9p 상승한 127.8p를 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

미국-중국, 광범위한 무역 합의의 일환으로 상호 항만 수수료 중단

- ▶ APEC 기간동안 미-중 간 정상회담 결과, 양국 긴장 완화를 위한 광범위한 무역 조치의 일환으로 상호 보복적인 항만 수수료를 1년간 중단하기로 합의함
 - 중국 상무부는 미국이 중국 선박에 대한 조치를 해제하면 중국도 미국 선박에 대한 부과금을 1년간 유예할 것이라고 확인했으나, 유예 조치의 정확한 발효 시점은 발표되지 않음
 - 10월 14일 이후 이미 지불된 수수료의 처리 방안도 불명확한 상황이며, Vespucci Maritime의 라스 안센 CEO는 이번 조치가 1년 한시적이라는 점에서 선사들이 신중한 선대 운용 기조를 유지할 것이라 평가함
- ▶ 이번 합의에는 항만 수수료 유예 외에도 중국이 희토류에 대한 수출 통제를 1년간 중단하고 미국산 대두 구매를 재개하는 등 농산물 교역 확대도 포함됨
 - 또한 미국은 이른바 '펜타닐 관세'(10%)를 취소하고 기존 24%의 상호 관세를 1년 추가로 유예하기로 했으며, 이에 따라 중국산 제품에 대한 미국의 전체 관세는 47%로 낮아짐
 - 중국 상무부에 따르면 이 모든 조치들은 지난 주말 말레이시아 쿠알라룸푸르에서 열린 양국 고위급 무역 회담에서 합의되었으며, 트럼프-시진핑 회담에 맞춰 목요일에 세부 사항이 공개됨

자료: <https://www.joc.com/article/us-china-suspend-reciprocal-port-fees-as-part-of-wider-trade-deal-6105849>

최건우 부연구위원

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

머스크, 유럽 항만 적극적인 투자 필요

- ▶ 머스크 빈센트 클럭 CEO는 유럽 대륙의 항만 용량이 절대적으로 부족하다고 지적하며, 단순한 혼잡 완화를 넘어 전략적 회복력 확보 차원에서 인프라 투자를 심각하게 다뤄야 한다고 촉구함
 - 클럭은 항만이 경제적 영향력과 안보를 좌우하는 전략적 자산임을 강조하며, 공항이나 핵심 기반 시설처럼 최우선 순위로 관리되어야 한다고 주장함
 - 또한 증가하는 무역량과 효율성 요구, 그리고 급변하는 지정학적 현실에 대응하기 위해서는 인프라 투자가 필수적이며, 유럽 차원의 체계적이고 통일된 접근이 필요하다고 덧붙임
- ▶ APM 터미널 카이트 스벤센 CEO 또한 유럽의 노후화된 인프라가 차세대 선박을 감당하기 어렵다고 지적했으며, 앞으로 닥쳐올 공급량 증가에 대비해 항만 현대화가 시급하다고 경고함
 - 스벤센은 북유럽 주요 항만들이 조수 제약을 받는 River port라는 한계점을 안고 있으며, 동시에 중국이 유럽 항만 다수의 지분을 보유한 것도 잠재적 위험 요인이라고 언급함
 - 또한 항만 현대화가 수십 년이 걸리는 장기 과제를 강조하면서, 정부와 운영사가 장기적인 비전을 갖고 정치적 지원과 상업적 역량을 결합하는 긴밀한 협력 관계를 맺어야 한다고 밝힘

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1155331/Europe-has-to-start-taking-port-capacity-more-seriously-say-Maersk-executives>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 미국산 대두 1,200만 톤 구매 합의

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 중국이 내년 1월까지 미국산 대두 1,200만 톤을 구매하기로 합의했고, 포괄 무역 합의의 일환으로 향후 3년 동안 매년 미국산 대두 2,500만 톤 구매 약속을 했다고 보도함
 - 미국 베센트(Bessent) 재무장관은 중국이 내년 1월까지 미국산 대두 1,200만 톤을 구매하기로 지난 주말 합의되었으며, 다른 동남아시아 국가들도 추가로 1,900만 톤을 구매하기로 합의했다고 발표함
 - 로이터 통신은 중국의 수요 감소로 미국 트럼프(Trump) 대통령의 지지 기반인 미국 농가들이 막대한 매출 손실을 입었으며, 이번 합의는 최대 대두 수입국인 중국과의 교역 정상화를 의미한다고 평가함
- ▶ 중국 컨설팅사 트리비움 차이나(Trivium China)는 이번 합의가 단지 과거의 정상적인 수준으로 회귀한 것일 뿐이라고 평가하면서, 거래 규모는 최근 몇 년간의 평균 수준과 비슷한 수준을 목표로 한다고 덧붙임
 - 로이터 통신은 무역 전쟁 이후 중국은 대두 수입처를 미국에서 남미로 전환하여 미국산 대두의 수입 비중을 낮췄고, 미국산 대두 수입 비중은 2016년 41%에서 2024년에는 20%로 감소했다고 전했다
 - 농업 컨설팅사 애그레이터 컨설팅(AgRadar Consulting)은 관세가 완전히 철폐되지 않는 한 민간 수입업자들이 미국산 대두를 구매할 유인은 거의 없으며 관세 인하 여부를 주시하고 있다고 평가함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/china-to-buy-12-million-metric-tons-of-us-soybeans-this-season-bessent-says/>

최영재 연구원

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

건화물선 시장, 석탄 수요 감소로 수요 성장세 둔화 전망

- ▶ 발틱국제해사협회(BIMCO)는 중국·유럽·인도를 중심으로 재생에너지 발전이 확대되면서 석탄 수요가 감소하고 있으며, 이에 따라 석탄 물동량은 2025년부터 2027년까지 약 4.9% 감소할 것으로 전망함
 - 전 세계 철강 수요 전망이 부진하여 철광석과 원료탄 수요 역시 제한적인 상황으로 건화물선 수요 증가세가 둔화되고 있으며, 건화물선 시장 여건의 악화는 운임과 중고선가 하락으로 이어질 것이라 덧붙임
 - 케이프선은 운항 거리가 길고 선박 공급이 제한적이라 상대적으로 안정적일 것으로 전망되지만, 파나마스 선과 수프라막스선 시장은 수요 증가는 제한적이나 인도량은 증가하여 수급 여건이 악화될 것으로 전망함
- ▶ 중국의 부동산 경기 침체와 제조업 분야의 과잉 공급으로 2026년과 2027년 건화물 운송 수요는 올해 대비 둔화할 것으로 보이며, 건화물선 수요는 2026년 1.5~2.5%, 2027년 1~2% 성장할 것으로 전망함
 - 한편, 남대서양 지역의 철광석과 보크사이트 물동량이 증가하면서 건화물선 운항 거리가 길어질 것으로 예상되며 곡물과 소형 건화물선 물량이 증가하여 석탄과 철광석의 부진을 일부 상쇄할 것으로 예상됨
 - 신조선 인도는 수프라막스와 파나마스 선형에서 가장 활발하며, 케이프선은 2027년에 소폭 증가할 것으로 예상되면서 건화물선 공급은 2026년 2.8%, 2027년 2.7% 성장할 것으로 예상된다고 덧붙임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/dry-bulk-shipping-demand-growth-softens-as-coal-shipments-decline/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

중국, 러시아 제재 회피로 '그림자 공급망' 부상 전망

- ▶ 선박중개사 BRS는 미국의 러시아산 에너지에 대한 제재 강화로 중국 석유화학산업 내에 그림자 공급망(Shadow Supply Chain)이라고 불리는 평행 시장(parallel market)이 등장할 가능성이 있다고 전망함
 - 미국이 러시아의 로스네프트(Rosneft), 루코일(Lukoil)로부터의 원유 구매를 중단하라고 중국의 국영 정유사들을 압박함에 따라 BRS는 제재 대상 기업들만 거래하는 평행 시장이 형성될 수 있다고 전망함
 - BRS는 평행 시장에서는 제재 대상 러시아 기업이 판매한 원유가 제재 대상 유조선으로 운송되어 제재 대상 항만에서 하역되고, 제재 대상 정유소에서 정제되며 모든 거래가 위안화로 결제된다고 설명함
- ▶ 해운시장조사기관 클락슨(Clarksons)에 따르면 비공식 거래에 관여했으나 제재 대상이 아닌 회색 선대(grey fleet)는 약 1,150척에 달하며, 아프리카막스 선대의 약 3분의 1이 제재 대상에 포함되었다고 추산함
 - 원자재시장조사기관 케이플러(Kpler)에 따르면 중국은 약 136만 배럴/일 규모의 러시아산 원유를 수입하고 있으며, BRS는 추가적으로 약 80만 배럴/일의 원유를 파이프라인을 통해 수입한다고 밝힘
 - BRS는 중국의 러시아산 원유 수입을 제재로 막는다고 해도 해상운송을 통한 원유 수입량을 축소하는 형태로 조정할 뿐, 파이프라인을 통한 원유 수입은 완전히 중단시키기 어려울 것이라고 지적하였음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/shadow-supply-chain-could-rise-in-china-as-us-pushes-ahead-with-sanctions-crackdown/2-1-1892672>

최영재 연구원

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

OPEC+, 12월 증산 계획 검토

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 사우디아라비아가 시장 점유율 회복을 추진하는 가운데 OPEC+ 회원국 중 8개국이 12월 원유 생산량을 137,000 배럴/일 추가 증산하는 방안을 지지하고 있다고 밝힘
 - 논의 중인 12월 증산 계획은 올해 4월 이후 OPEC+가 매달 추진한 증산의 연장선으로, 현재까지 누적 기준으로 전 세계 원유 공급량의 약 2.5%에 해당하는 270만 배럴/일 규모의 증산이 이루어진 상황임
 - 2025년 4월부터 이어진 270만 배럴/일의 증산 규모는 과거 OPEC+가 추진했던 감산량인 585만 배럴/일의 50% 이하 수준으로, OPEC+는 최근 11월 증산 목표를 137,000 배럴/일로 결정한 바 있음
- ▶ OPEC+의 11월 증산 계획 발표로 지난 10월 20일 국제유가는 공급 과잉 우려로 5개월 만의 최저 수준으로 하락한 바 있으나, 미국의 러시아 석유기업에 대한 새로운 제재 발표로 공급 과잉에 대한 우려는 완화됨
 - 로이터 통신은 최근 OPEC+ 내부적으로 대러시아 제재로 인해 러시아가 추가 생산한 원유의 구매처를 확보하기 어려워지면서 매달 추진 중인 OPEC+ 증산 합의가 점점 더 어려워지고 있다고 보도함
 - 또한 OPEC+의 양대 산유국인 러시아와 사우디아라비아는 과거에도 증산 규모를 놓고 의견이 엇갈렸다고 덧붙이면서, OPEC과 러시아, 사우디아라비아가 즉각적인 답변을 내놓지 않고 있다고 전함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/opec-leaning-towards-another-small-oil-output-increase-sources-say/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	10월 5주					
	주간평균운임	전주대비차이		12월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	23,784	▼ -1,761	-6.9 %	24,804	▼ -1,412	-5.4 %
파나막스선 5TC (달러/일)	16,885	▼ -106	-0.6 %	16,487	▲ 267	1.6 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	14,945	▼ -665	-4.3 %	14,260	▲ 27	0.2 %

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

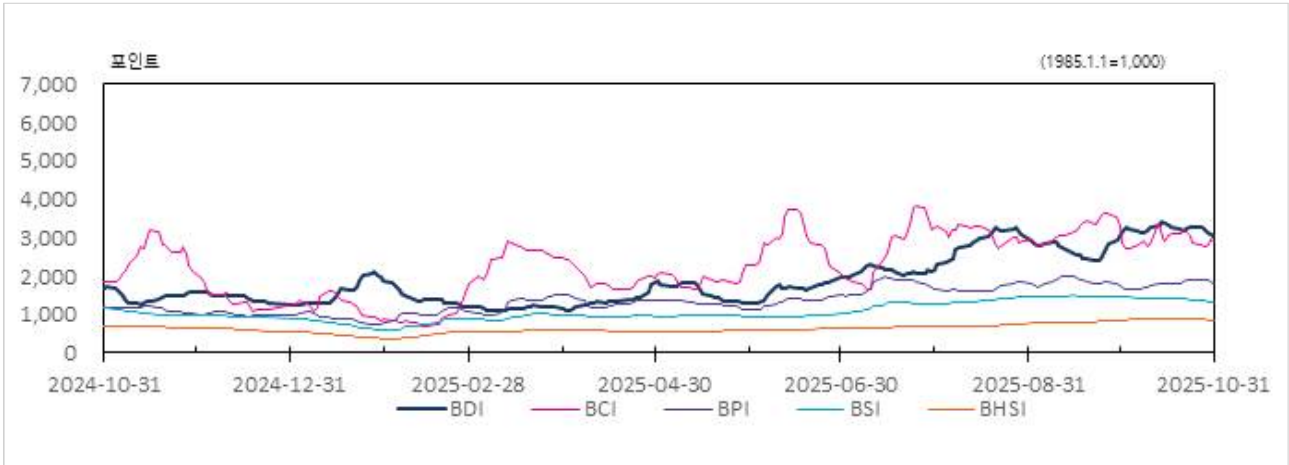


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		10월 5주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,967	▼ -94	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	23,784	▼ -1,761	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	16,885	▼ -106	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	14,945	▼ -665	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	15,510	▼ -374	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	24,825	▲ 225	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	15,875	- -	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	15,000	▼ -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)									
		12월물		2026년 1분기		2026년물		2027년물	
		10월 5주	전주 대비	10월 5주	전주 대비	10월 5주	전주 대비	10월 5주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	24,804	▼ -1,412	16,918	▼ -329	22,583	▼ -241	21,823	▼ -216
	파나마스(5TC)	16,487	▲ 267	13,613	▲ 703	14,150	▲ 358	12,838	▲ 116
	수프라막스(10TC)	14,260	▲ 27	11,492	▲ 473	12,569	▲ 223	11,454	▲ 47
	핸디(7TC)	14,494	▼ -128	10,867	▲ 19	11,912	▼ -21	11,118	▲ 9

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



2 시장동향

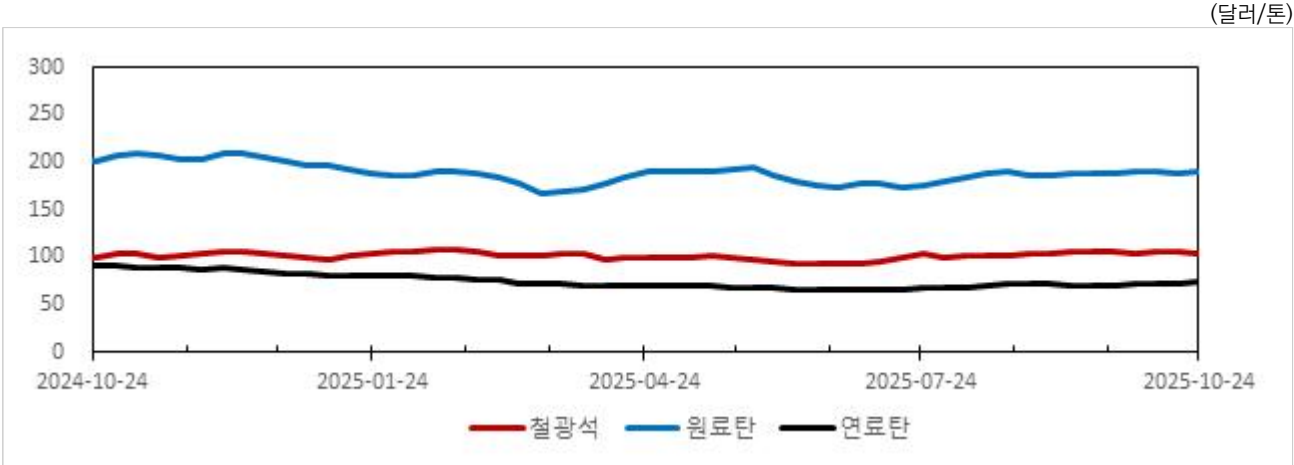
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	10월 5주	전주 대비					10월 5주	연평균	최저	최고
철광석	106.3	104.2	▲	2.1	2.0	%	103.0	109.7	91.2	142.6
원료탄	195.5	191.1	▲	4.4	2.3	%	206.6	242.5	183.6	326.1
연료탄	75.4	74.0	▲	1.4	1.9	%	90.8	91.0	82.5	99.3
대두	398.1	380.9	▲	17.1	4.5	%	358.7	405.9	344.9	469.2
옥수수	169.8	166.7	▲	3.1	1.9	%	162.3	167.4	145.2	181.8

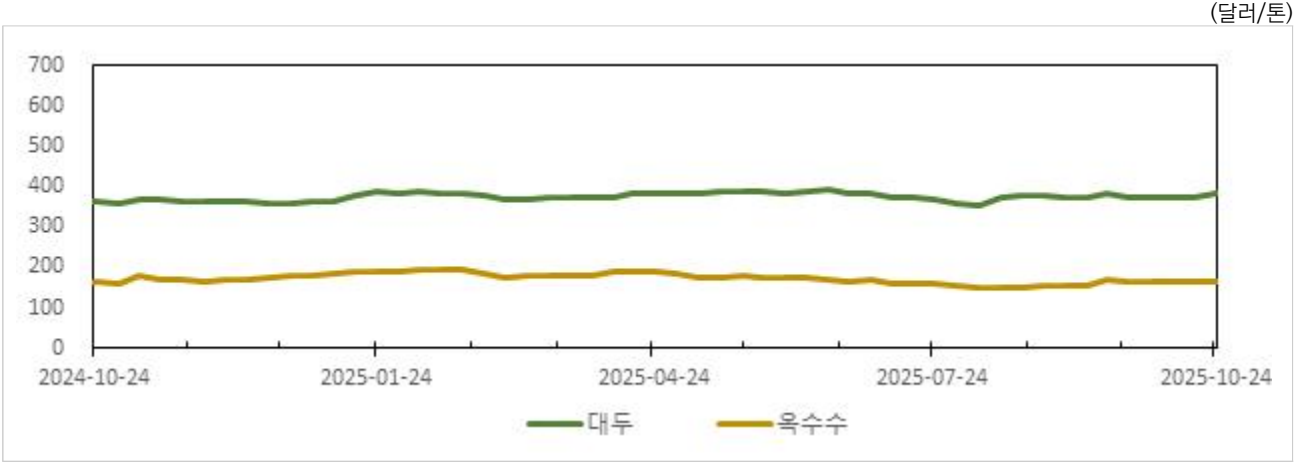
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 대형선 : 케이프선

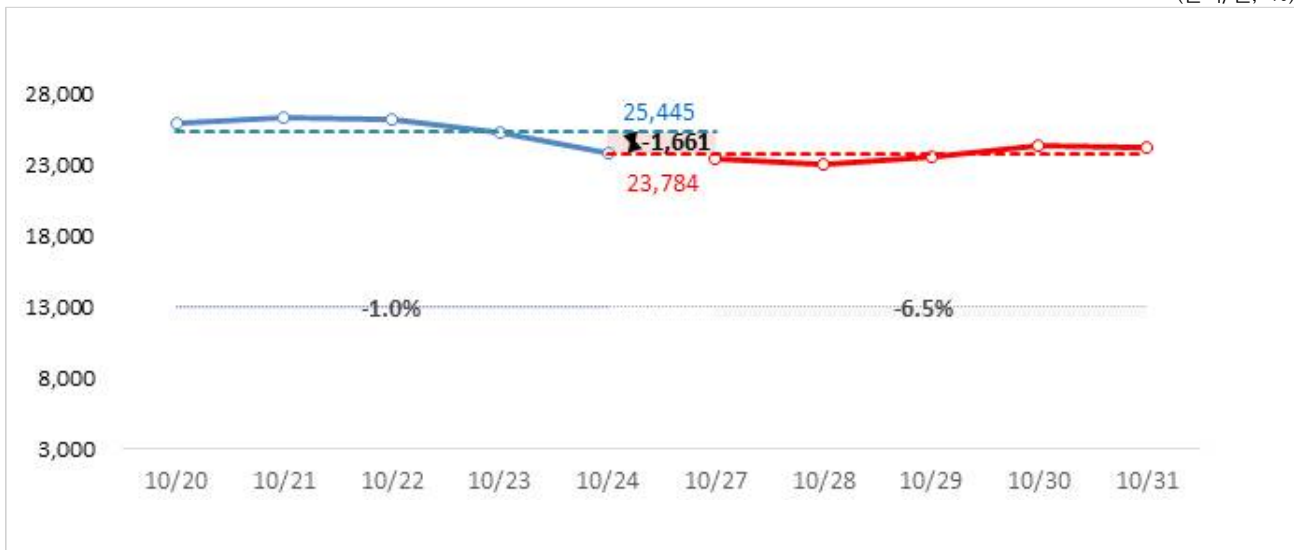
■ 케이프선 운임은 전주(10월 4주) 대비 6.9% 하락한 23,784달러/일 기록

(동향) 주요 철광석 생산지의 수출 둔화, 중국 다진철도 유지보수 완료

- 최근 호주, 브라질을 비롯한 주요 철광석 생산지에서의 수출이 전반적으로 둔화하는 양상을 보임. 한편 10월 20일부터 26일까지 중국 주요 항만으로 유입된 철광석 수입량은 전년 대비 19.5% 감소한 2,030만 톤으로 집계됨
- 중국의 주요 석탄 산지가 위치한 서부 지역과 동부 지역을 연결하는 다진철도(Daqin Railway)의 유지보수가 당초 계획보다 하루 앞당긴 10월 25일 완료됨에 따라 18일간 제한됐던 석탄 철도 운송이 정상화됨

최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 5주	10월 4주	전주대비차이	
BCI		2,868	3,080	▼ -212	-6.9%
스팟운임(5TC)		23,784	25,545	▼ -1,761	-6.9%
용선료	6개월	25,775	25,675	▲ 100	0.4%
	1년	24,825	24,600	▲ 225	0.9%
	5년	21,425	21,375	▲ 50	0.2%
FFA	11월물	24,804	26,216	▼ -1,412	-5.4%
	'26년 1분기물	16,918	17,246	▼ -329	-1.9%
	'26년	22,583	22,824	▼ -241	-1.1%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

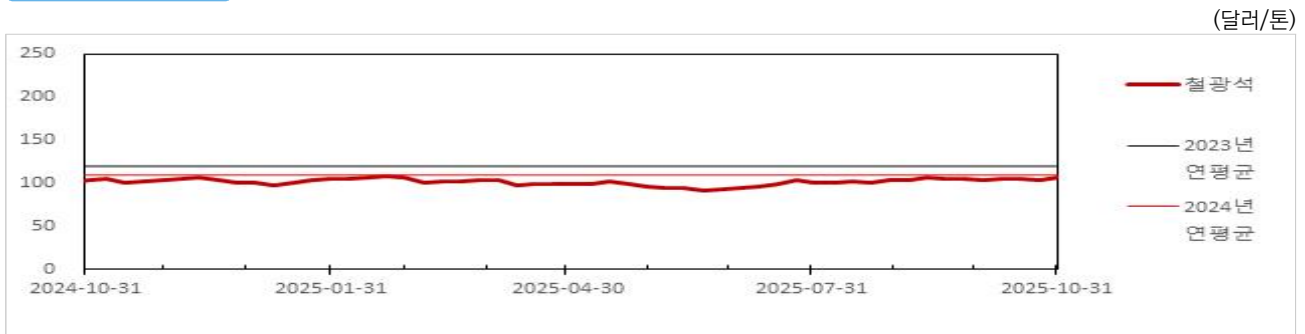
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



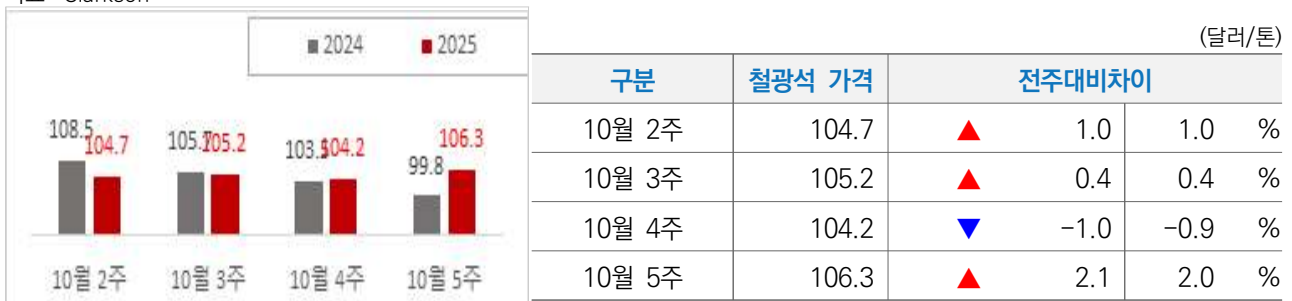
3 케이프선

■ 철광석 가격 : 전주 대비 2.0% 상승한 106.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



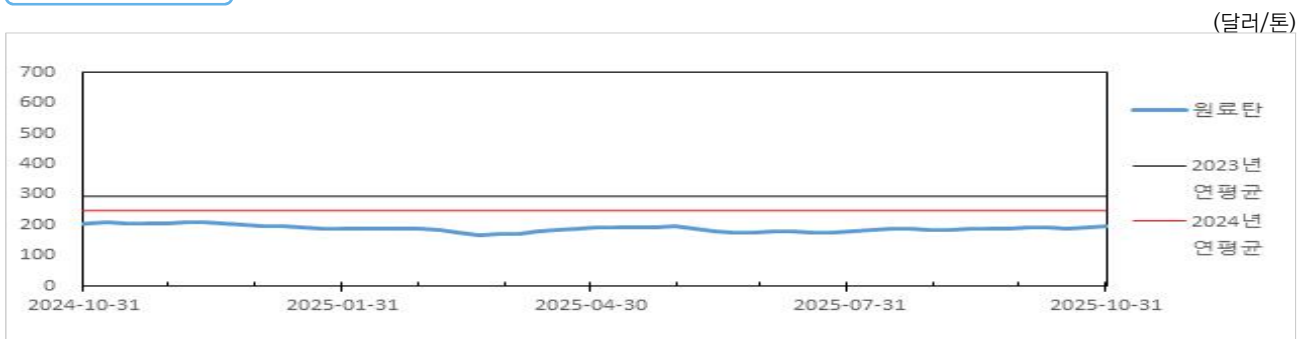
자료: Clarkson



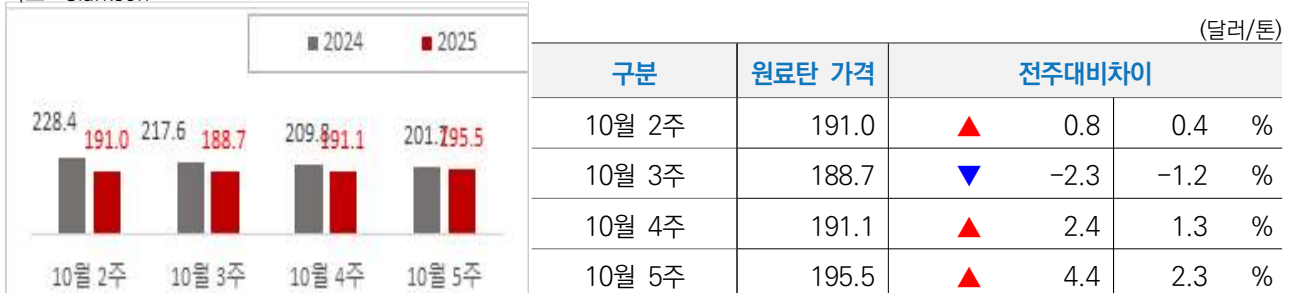
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 2.3% 상승한 195.5달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

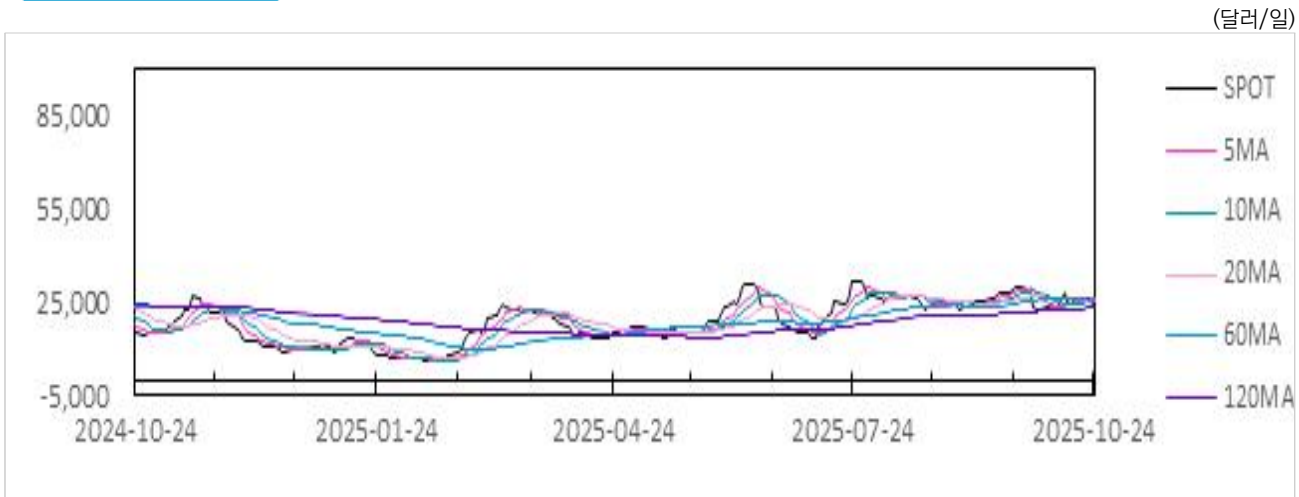


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



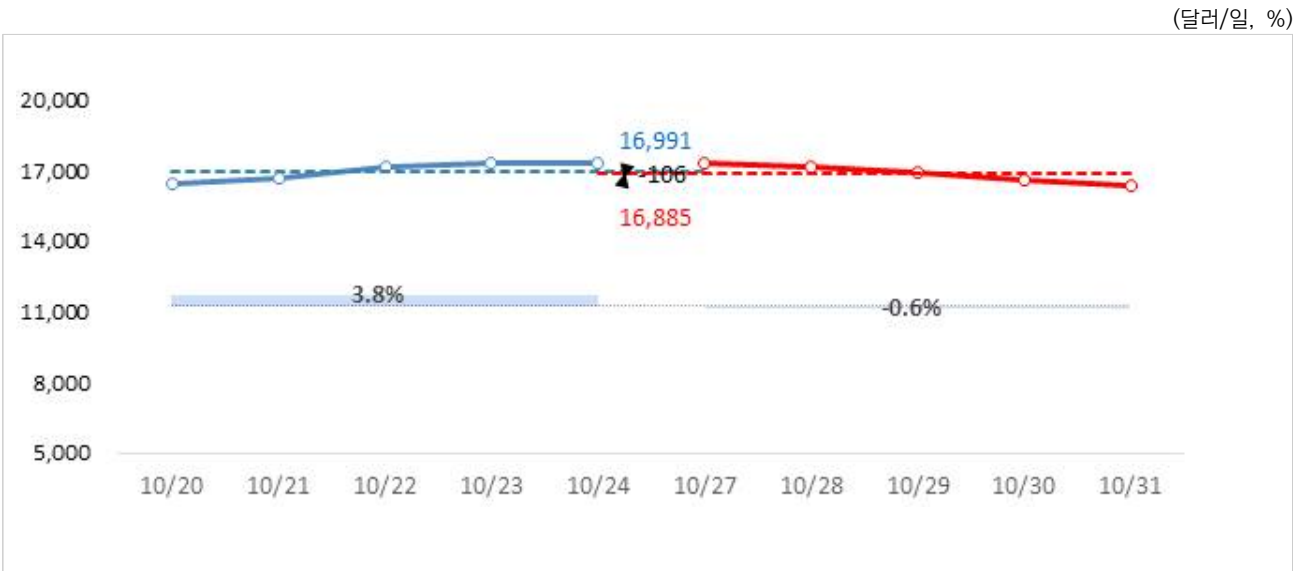
3 중·소형선 : 파나막스선·수프라막스선

전주 대비 0.6% 하락한 16,885달러/일 기록

(동향) 중국 내 석탄 가격 경쟁으로 시장이 관망세 전환

- 중국에서 석탄 재고 비축 수요가 발생하고 있으나 국내산과 수입산 석탄 간의 가격 경쟁으로 인해 시장은 아직 관망세를 보이고 있음
- 지난 10월 30일 미국과 중국 간의 잠정적인 무역 합의가 이루어지면서 미국은 중국 건조, 소유, 운영 등의 선박에 대한 제재를 잠정적으로 연기함. 이에 따라 시장에 투입 가능한 선박이 증가할 것으로 예상됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 5주	10월 4주	전주대비차이		
BPI		1,876	1,888	▼ -12	-0.6	%
스팟운임(5TC)		16,885	16,991	▼ -106	-0.6	%
용선료	6개월	16,875	16,875	-	-	%
	1년	15,875	15,875	-	-	%
	5년	13,500	13,500	-	-	%
FFA	12월물	16,487	16,220	▲ 267	1.6	%
	'26년 1분기물	13,613	12,910	▲ 703	5.4	%
	'26년	14,150	13,792	▲ 358	2.6	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

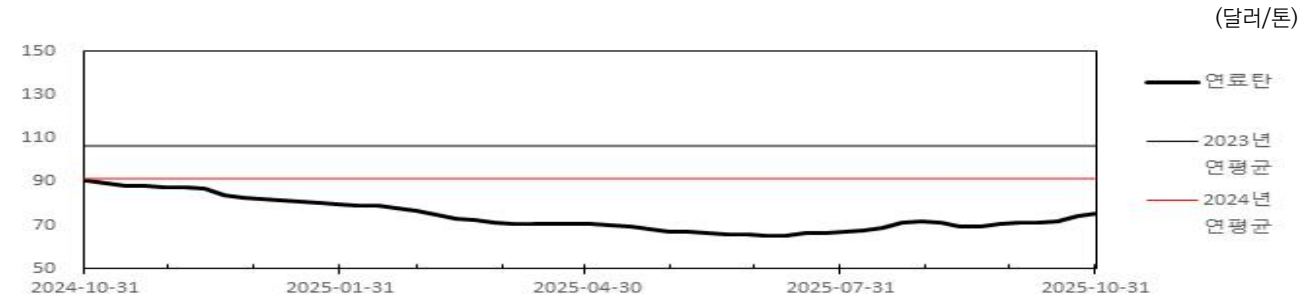
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선

연료탄 가격 : 전주 대비 1.9% 상승한 75.4달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



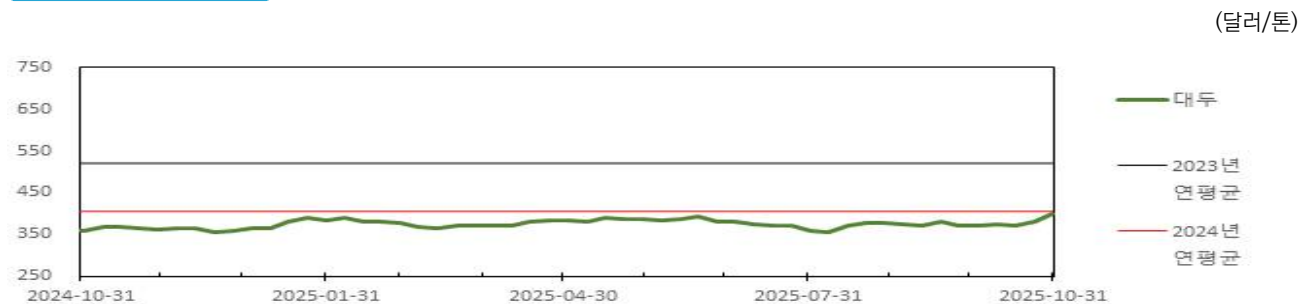
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이		
10월 2주	71.2	▼ -0.2	-0.3	%
10월 3주	72.0	▲ 0.7	1.0	%
10월 4주	74.0	▲ 2.1	2.9	%
10월 5주	75.4	▲ 1.4	1.9	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 4.5% 상승한 398.1달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이		
10월 2주	374.7	▲ 2.3	0.6	%
10월 3주	371.2	▼ -3.5	-0.9	%
10월 4주	380.9	▲ 9.8	2.6	%
10월 5주	398.1	▲ 17.1	4.5	%

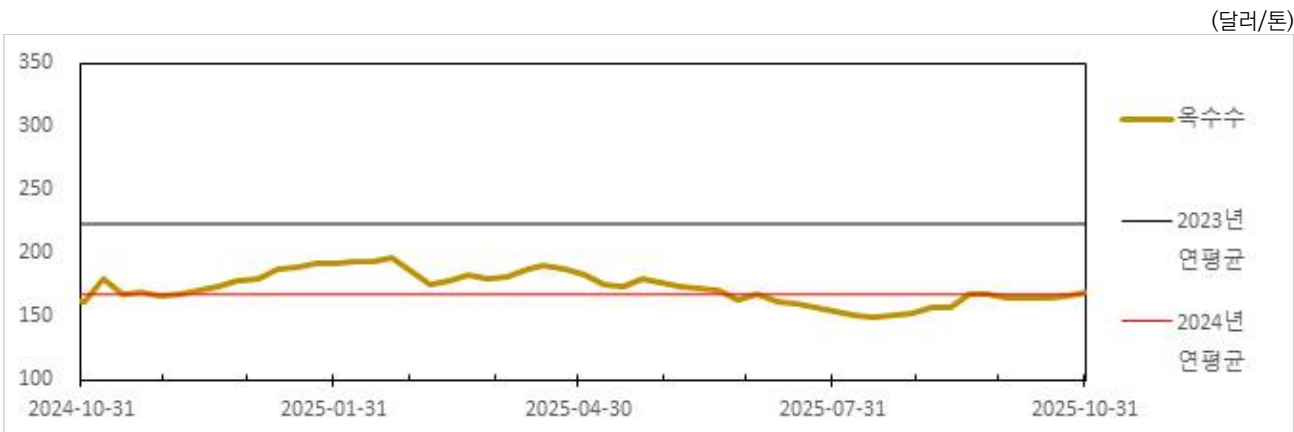
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선

옥수수 가격 : 전주 대비 1.9% 상승한 169.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



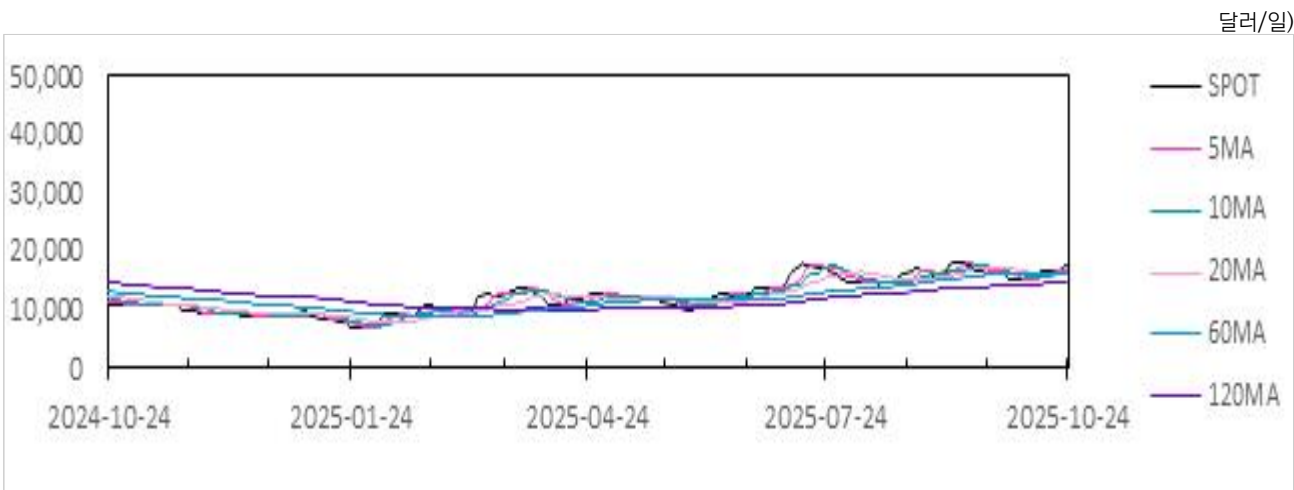
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
10월 2주	164.9	-	-	- %
10월 3주	164.1	▼	-0.8	-0.5 %
10월 4주	166.7	▲	2.6	1.6 %
10월 5주	169.8	▲	3.1	1.9 %

3 파나막스선-기술분석

이동평균



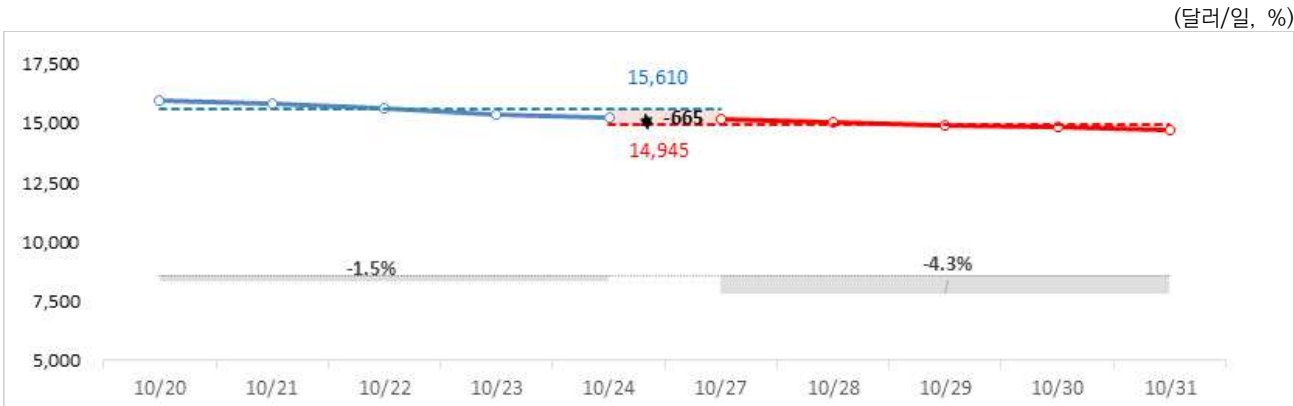
자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선

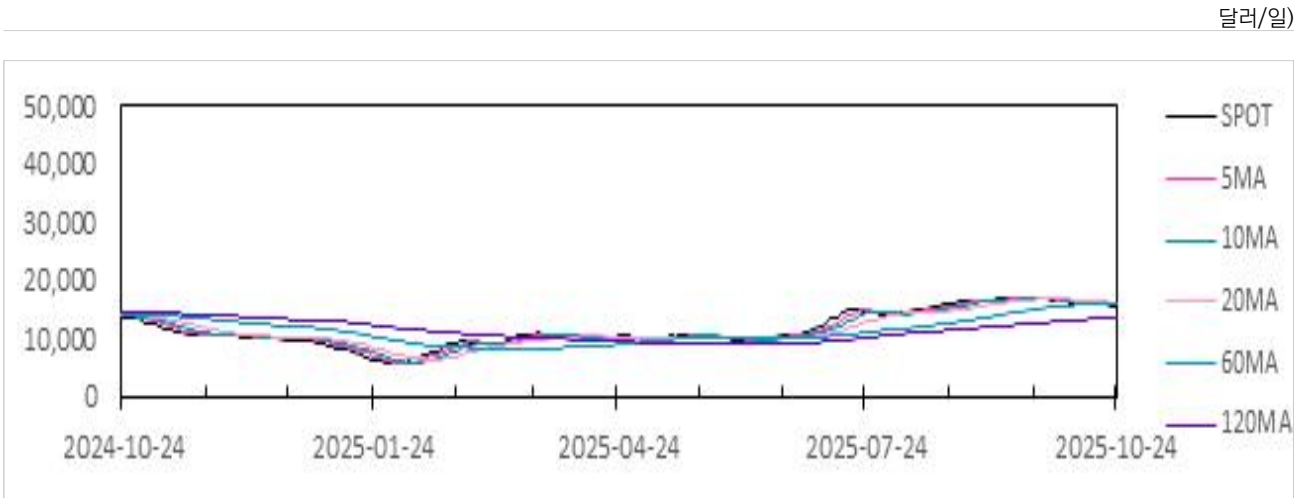
전주 대비 4.3% 하락한 14,945달러/일 기록

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		10월 5주	10월 4주	전주대비차이		
BSI		1,343	1,396	▼	-53	-3.8 %
스팟운임(10TC)		14,945	15,610	▼	-665	-4.3 %
용선료	6개월	15,750	16,000	▼	-250	-1.6 %
	1년	15,000	15,250	▼	-250	-1.6 %
	5년	13,750	13,750	-	-	- %
FFA	12월물	14,260	14,233	▲	27	0.2 %
	'26년 1분기물	11,492	11,019	▲	473	4.3 %
	'26년	12,569	12,346	▲	223	1.8 %

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 147p 상승한 1,551p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전반적인 주요 항로 상승 흐름 유지하며 강세 지속

● 북미 항로 운임은 일괄운임인상(GRI)으로 큰 폭 인상, 유럽 항로 운임도 견고한 수요를 바탕으로 상승

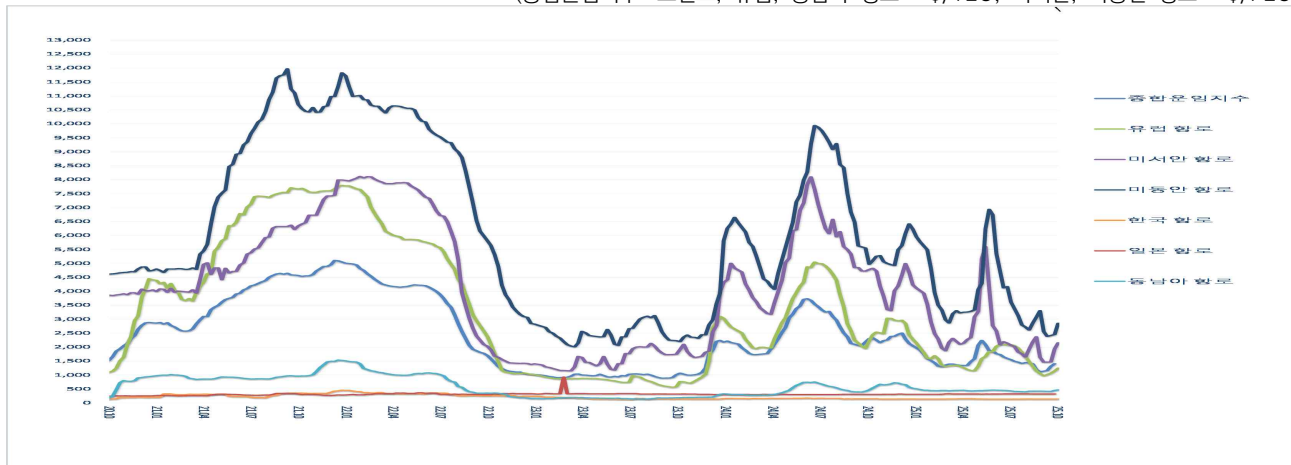
(현황) 상승 추세 유지

● 아시아-북미 항로 운임은 상승 시점에도 불구하고 춘절 이후부터 이어진 수요 강세가 지속되고 있음. 이에 따른 미국 창고 재고 소진으로 당분간 상승 추세는 이어질 가능성이 있을 것으로 전망

● 아시아-북유럽 항로는 유럽 지역 주요 항만의 혼잡이 장기화되고 있음에도 불구하고 견고한 아시아발 물량의 영향으로 유럽 최대 '컨' 항만인 로테르담의 3분기 물동량은 약 4% 증가한 것으로 나타남(CTS)

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 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수 SCFI	1,551	147	1,115	2,505	1,600	1,731	3,734	2,506
	유럽항로	1,344	98	971	2,851	1,611	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	2,647	494	1,460	5,606	2,684	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	3,438	406	2,385	6,939	3,929	3,931	9,945	6,463
	한국항로	138	0	135	148	139	138	172	153
	일본항로	321	0	308	327	318	297	316	303
	동남아항로	481	15	398	655	450	259	753	487

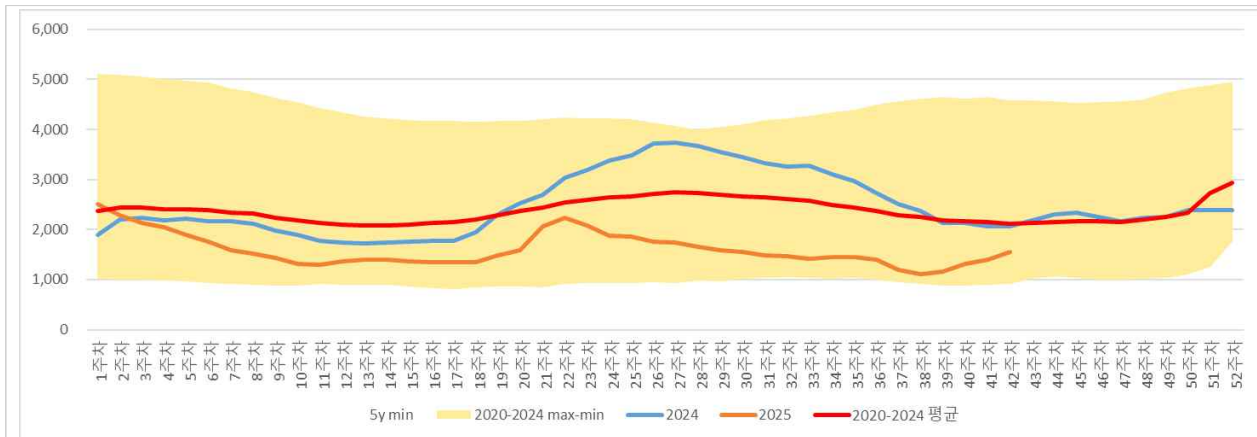
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



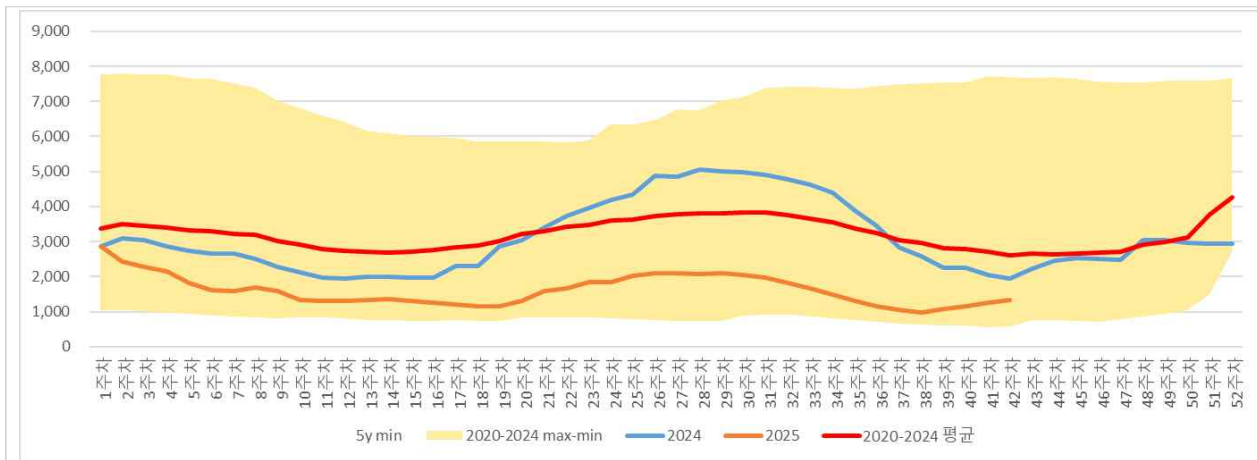
2 운임전망

| 11월 1주('25.11.3~'25.11.7)

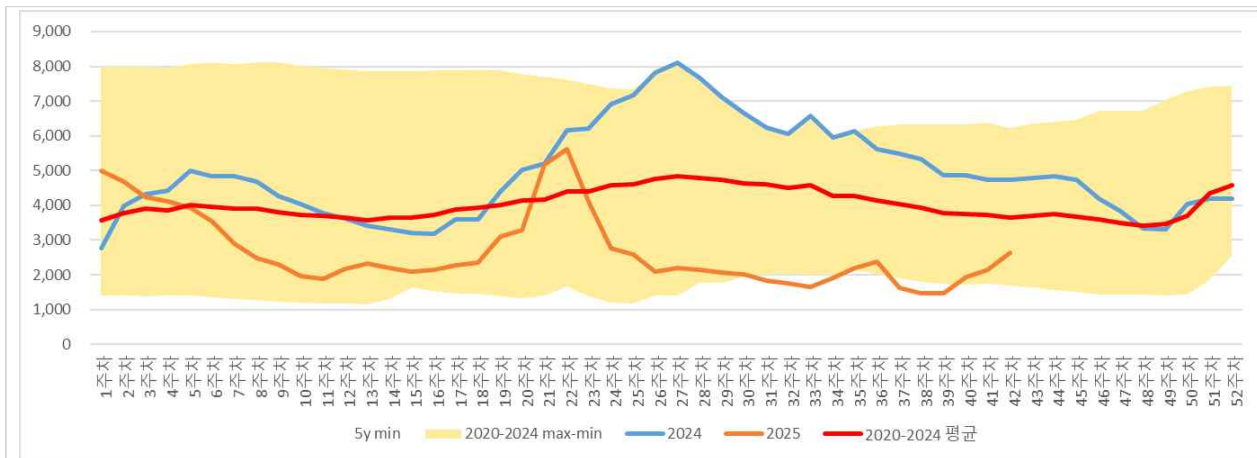
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



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

■ 유조선 WS(VLCC World Scale) : 금주 유조선 WS는 전주 대비 36.9p 상승한 127.8을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

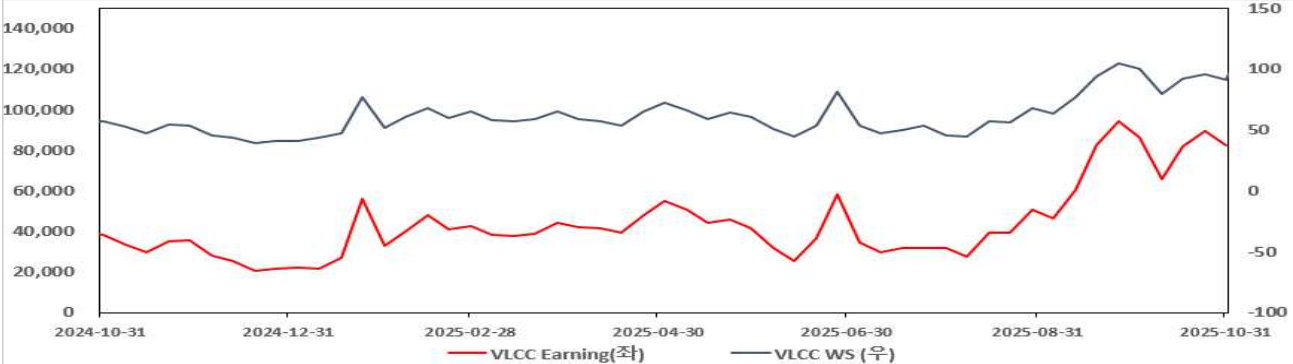
구분	10월 5주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	127.8	▲	36.9	40.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	70.0	▲	17.5	33.3 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	122.5	▲	31.0	34.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	117.5	▲	29.5	33.5 %

(동향) 대부분의 항로에서 공급 제약, 지정학적 리스크, 계절적 수요 확대 등에 따른 운임 강세 지속

- 지난주 VLCC 시장은 아시아 지역의 건조한 수요와 항만 체선으로 인한 실질적 공급 제한 등으로 급등세를 보였으며, 중동항로를 중심으로 주 중반 화물 유입이 늘고, 대서양 항로의 추가 수요까지 가세하면서 상승폭이 확대됨. 선박 부족, 러시아 제재 강화, 동절기 물동량 증가 등의 요인이 복합적으로 작용해 강세 국면이 형성되었으며 당분간 상승 기조가 지속될 것으로 전망됨
- 지난 2일, OPEC+ 8개국은 12월 원유 생산을 하루 13만7천 배럴 증산하되, 내년 1~3월에는 계절적 요인을 고려해 증산을 보류하기로 결정함. 이번 증산 규모는 공급과잉 우려에 따라 8~9월 대비 소폭에 그쳤으며, 전체 22개 회원국은 11월 30일 회의에서 내년 생산 계획을 재검토할 예정임

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌). WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		10월 5주	전주대비	2025년			2024년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	128	37	43	128	66	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	107,732	28,629	20,781	75,941	38,596	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	49,750	0	35,250	49,750	42,722	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

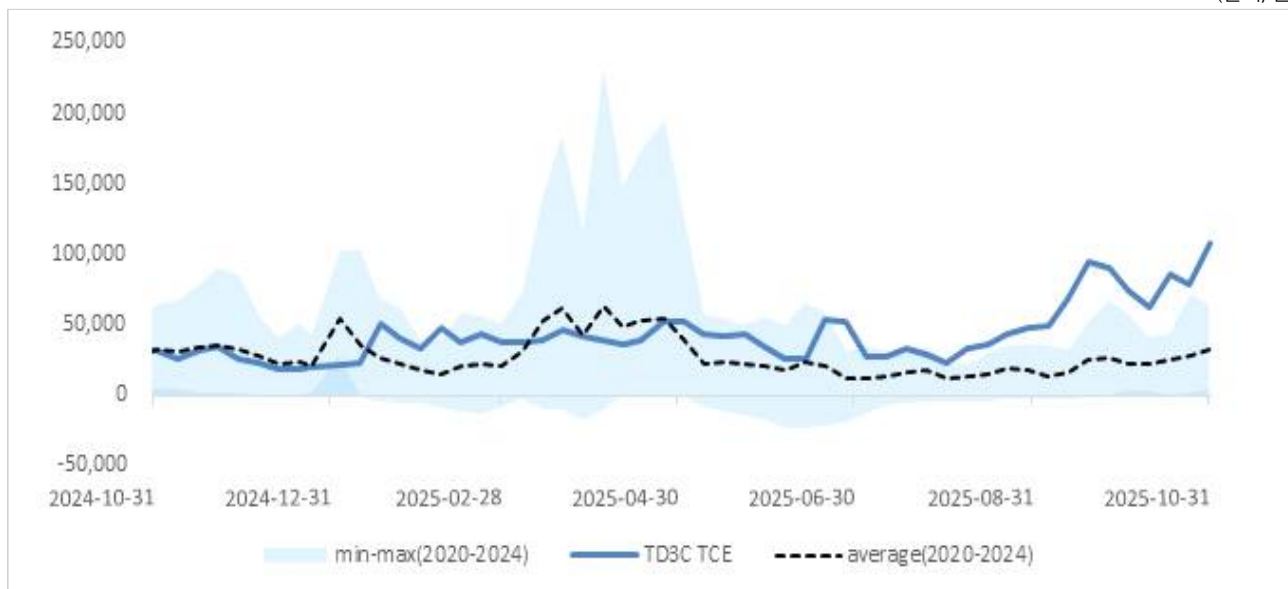


2 유조선-기술분석

■ 전월 대비 상승세를 이어가고 있으며, 약 10만 달러 수준을 보이면서 연중 상단 구간에 진입함

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

(달러/일)

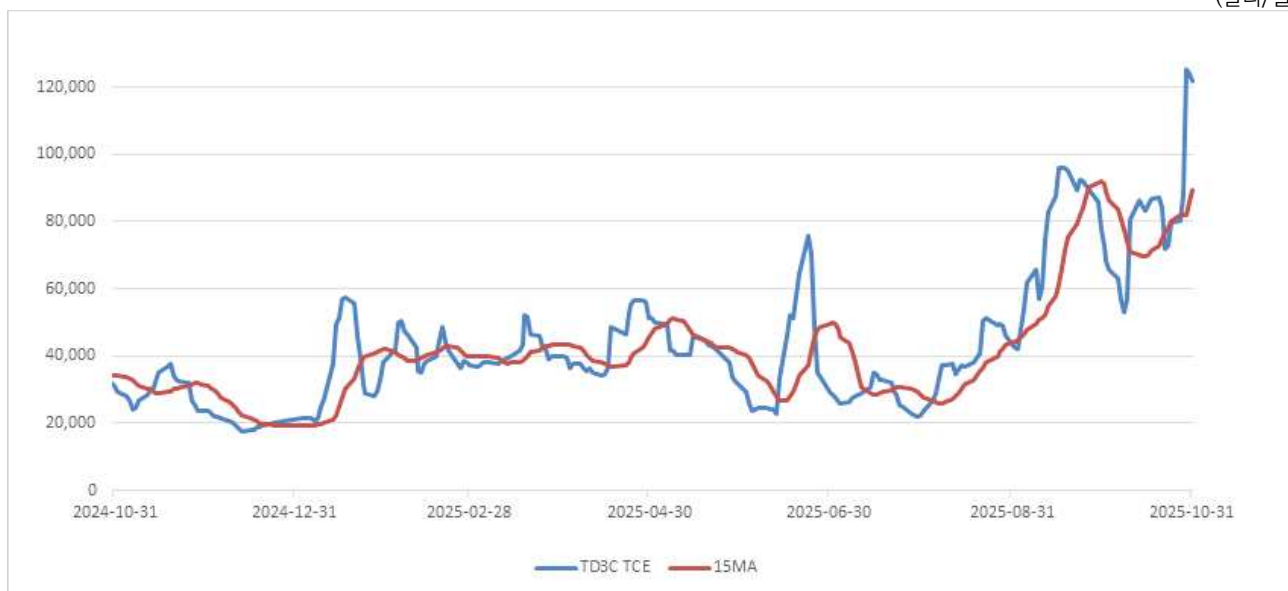


자료: Clarkson

■ 단기 조정 국면에도 견조한 상승 흐름을 지속하며 고점권을 형성하고 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



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

컨테이너 중고선가 지수는 82.6p로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('25.10.01~'25.11.3)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 88건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Evriali	2007	53,554	DWT	2025-10-31	10.30	Zephyros M/Time	Undisclosed interests
Bulk	KN Future	2013	57,999	DWT	2025-10-31	18.00	Kumiai Navigation	Undisclosed interests
Bulk	Atacama Queen	2011	51,213	DWT	2025-10-28	14.50	NS United KK	Undisclosed interests
Gas C'rier	Sylvie	2007	35,000	cu.m.	2025-10-28	24.00	Unique Shpg (H.K.)	Clients of PascoGas
TankChem	Fure West	2006	17,557	DWT	2025-10-27		Furetank Rederi	Clients of China Kingdom Shpng
Bulk	Ince Ege	2010	57,373	DWT	2025-10-27	12.00	Ince Denizcilik	Undisclosed interests
Bulk	Jin Mao	2012	56,469	DWT	2025-10-27	13.20	Jinhui Shipping	Clients of New Unite Marine
Dry Genl	Ping Nan Hong Shun 6899	2021			2025-10-27	0.37	Pingnan Hongshun	Chinese interests
Container	Rio Kobe	2009	3,534	TEU	2025-10-27		Marlow Navigation	Clients of MSC
Bulk	Rosemary	2010	179,742	DWT	2025-10-27	28.50	Korea Line	Clients of Pioneer Logistics
Dry Genl	Ping Nan Shun Hui 868	2019			2025-10-26	0.34	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ci Huai 1688	2003			2025-10-24	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Methane Jane Elizabeth	2006	145,000	cu.m.	2025-10-24	25.00	GasLog	Clients of Humpuss Intermoda
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
Container	Yue Hai 397	1998			2025-10-23	0.06	Qingyuan Blue Ocean	Chinese interests
Dry Genl	An Da 588	2010			2025-10-22	0.28	Unknown Chinese	Chinese interests
Pontoon	Barge 21	2024			2025-10-22	1.12	STS Seatoshore	Clients of Jiangsu Yunyang
Pontoon	Barge 22	2024			2025-10-22	1.12	STS Seatoshore	Clients of Jiangsu Yunyang
Offshore	Boka Constructor	2016	126	LOA	2025-10-22		Boskalis	Clients of NKT
Dry Genl	Hong Feng 3838	2009			2025-10-22	0.08	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Mineral Subic	2011	179,397	DWT	2025-10-22	30.25	Bocimar NV	Chinese interests
Dry Genl	Yu Qian Kun 11801	2012			2025-10-22	0.08	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yu Qian Kun 11802	2012			2025-10-22	0.07	Unknown Chinese	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 Bulklers	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	0.06	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	0.21	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	0.04	Boluo Huan Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping Quan Yun 819	2011			2025-10-14	0.17	Guiping Quanyun	Chinese interests
Tanker	Jiang Yu You 16	2011			2025-10-14	0.10	Nantong Jianyang	Clients of Haian Diliu Hangyun
Dry Genl	Jin Chen 6	2010	4,951	DWT	2025-10-14	0.65	Shanghai Kunhua Ship	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yang Fan 89	2025			2025-10-14	0.81	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 7886	2021			2025-10-14	0.81	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Shun Feng 118	2010			2025-10-14	0.31	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	Shahrestani	2016	84,000	cu.m.	2025-10-13	80.00	Petredec	Clients of KSS
Dry Genl	Xiang Heng Yang Ji 0679	2016			2025-10-13	5.43	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Tong 999	2015			2025-10-13	1.29	Qingyang Xiangtong	Chinese interests
Dry Genl	Xiong Li 823	2019			2025-10-13	0.83	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Fa Li 785	2016			2025-10-11	0.10	Unknown Chinese	Chinese interests



Non Cargo	Hong Run 368	2017			2025-10-11	0.10	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Li Chang 6669	2014			2025-10-11	0.13	Dongguan Lichang	Chinese interests
Water Tanker	Min Tai 996	2014			2025-10-11	0.09	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Nan Dong Ting 98 Hao	2015			2025-10-11	0.45	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	An Quan Zhou 65	2008	957	DWT	2025-10-10	0.06	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	0.81	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	0.24	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	1.78	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	27.50	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	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yue San Shui Huo 0814*	1992			2025-10-04	0.08	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	0.04	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gang Jia 636	2004			2025-10-02	0.05	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

(2025.11.3. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	10월 평균	2025년			2024년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
중고선가 (\$ 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	413	1	406	394	493	433	407	522	471
	Singapore	395	1	397	384	514	444	439	536	485
	Korea	422	-3	427	417	530	471	475	563	515
	Hong Kong	408	-9	414	403	522	462	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	436	-3	437	424	553	488	502	615	555
	Singapore	460	1	466	451	604	519	548	657	610
	Hong Kong	467	-3	477	462	604	529	568	680	620

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産					-		-		
연료탄 (\$/Tonne)	국제價					-		-		
	중국産					-		-		
원료탄 (\$/Tonne)	호주산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産					-		-		
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,115	74	1,039	536	1,115	1,022	952	1,277	1,100
	밀(국제)	534	22	511	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