

2025

제62호



G L O B A L

해운·항만·국제물류 주간 리포트

① 해운시장 관련 지수

② 항만 관련 지수

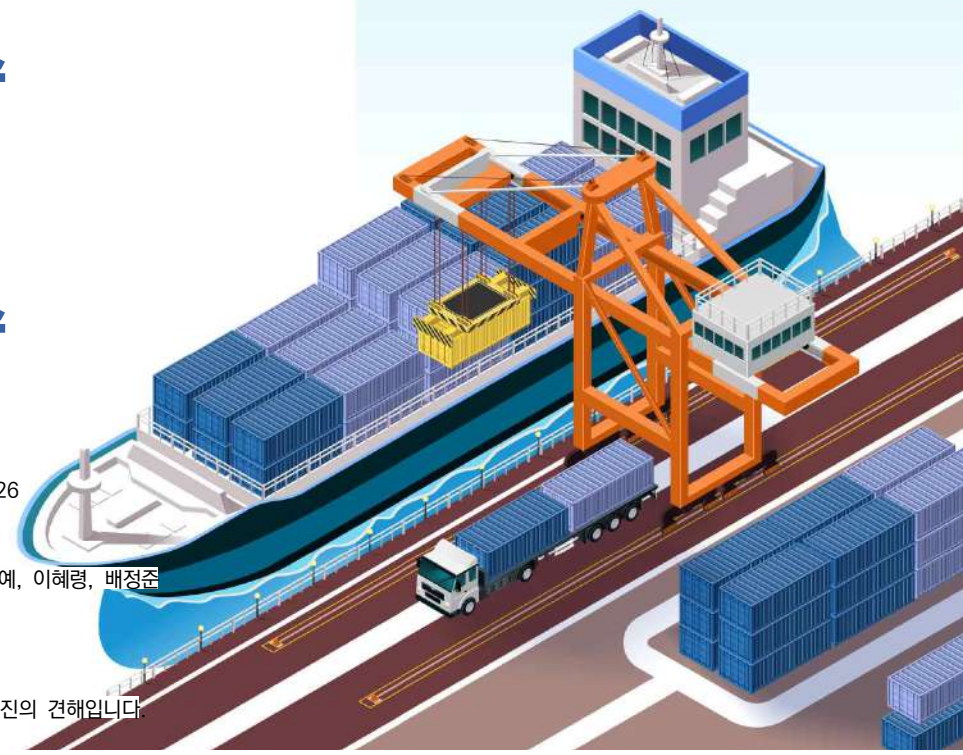
③ 국제물류 관련 지수

발행처	한국해양수산개발원
주소	49111 부산광역시 영도구 해양로 301번지 26
발행인	조정희 원장
담당	황수진, 김세원, 김은우, 조지성, 최영재, 이다예, 이혜령, 배정준
감수	이연경, 김근섭
발간년월	2025년 12월 12일

※ 이 보고서의 내용은 우리원의 공식적인 견해가 아닌 집필진의 견해입니다.



한국해양수산개발원
KOREA MARITIME INSTITUTE





1. 해운시장 관련 지수

컨테이너선 미국의 수입 수요 부진 지속, 지중해를 중심으로 유럽 항로 선박 조절 강화

건화물선 서호주를 중심으로 철광석 선적 강세, 미국산 곡물 물동량 증가세 둔화, 중국의 연료탄 수요 둔화

유조선 선적 지연 및 일정 조정 등으로 VLCC 단기 수요 약화, 아시아 시장의 제품선 수요 둔화

■ 해운시장 운임지수

구분	11월14일	11월21일	11월28일	12월5일	전주대비	운임 추이
컨테이너선(SCFI)	1,451	1,394	1,403	1,398	▼6	
미서안(\$/FEU)	1,823	1,645	1,632	1,550	▼82	
미동안(\$/FEU)	2,600	2,384	2,428	2,315	▼113	
유럽(\$/TEU)	1,417	1,367	1,404	1,400	▼4	
지중해(\$/TEU)	2,029	2,055	2,232	2,300	▲68	
건화물선(BDI)	2,078	2,235	2,409	2,714	▲305	
케이프(BCI)	3,173	3,556	4,029	4,997	▲968	
파나마스(BPI)	1,878	1,901	1,956	1,888	▼68	
수프라막스(BSI)	1,366	1,429	1,435	1,441	▲6	
유조선(BDTI)	1,418	1,445	1,461	1,408	▼53	
VLCC (중동-극동)	115	131	137	125	▼13	
석유제품선 (중동-극동)	141	148	178	166	▼12	

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 (2025.12.10 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
	11월14일	11월21일	11월28일	12월5일	전주대비	11월17일	11월24일	12월1일	12월8일	전주대비	
컨테이너선	1,451	1,394	1,403	1,398	▼6	1,760	1,689	1,671	1,699	▲28	
미서안	1,823	1,645	1,632	1,550	▼82	2,134	1,908	1,780	1,831	▲51	
미동안	2,600	2,384	2,428	2,315	▼113	2,892	2,764	2,642	2,706	▲64	
유럽	1,417	1,367	1,404	1,400	▼4	2,384	2,359	2,403	2,450	▲47	
지중해	2,029	2,055	2,232	2,300	▲68	2,727	2,742	2,836	3,182	▲346	

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 (2025.12.10 기준)

■ 건화물선 운임지수 추이

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

구 분	BDI					KDCI					BDI와 KDCI 운임 추이
	11월2주	11월3주	11월4주	12월1주	전주대비	11월2주	11월3주	11월4주	12월1주	전주대비	
건화물선	2,078	2,235	2,409	2,714	▲305	20,452	21,467	22,516	24,652	▲2,136	
케이프	3,173	3,556	4,029	4,997	▲968	28,757	31,156	33,879	40,579	▲6,700	
파나막스	1,878	1,901	1,956	1,888	▼68	18,731	18,778	19,174	18,893	▼281	
수프라막스	1,366	1,429	1,435	1,441	▲6	16,929	17,797	18,105	18,667	▲562	

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

자료: Clarksons, 한국해양진흥공사 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.10 기준)

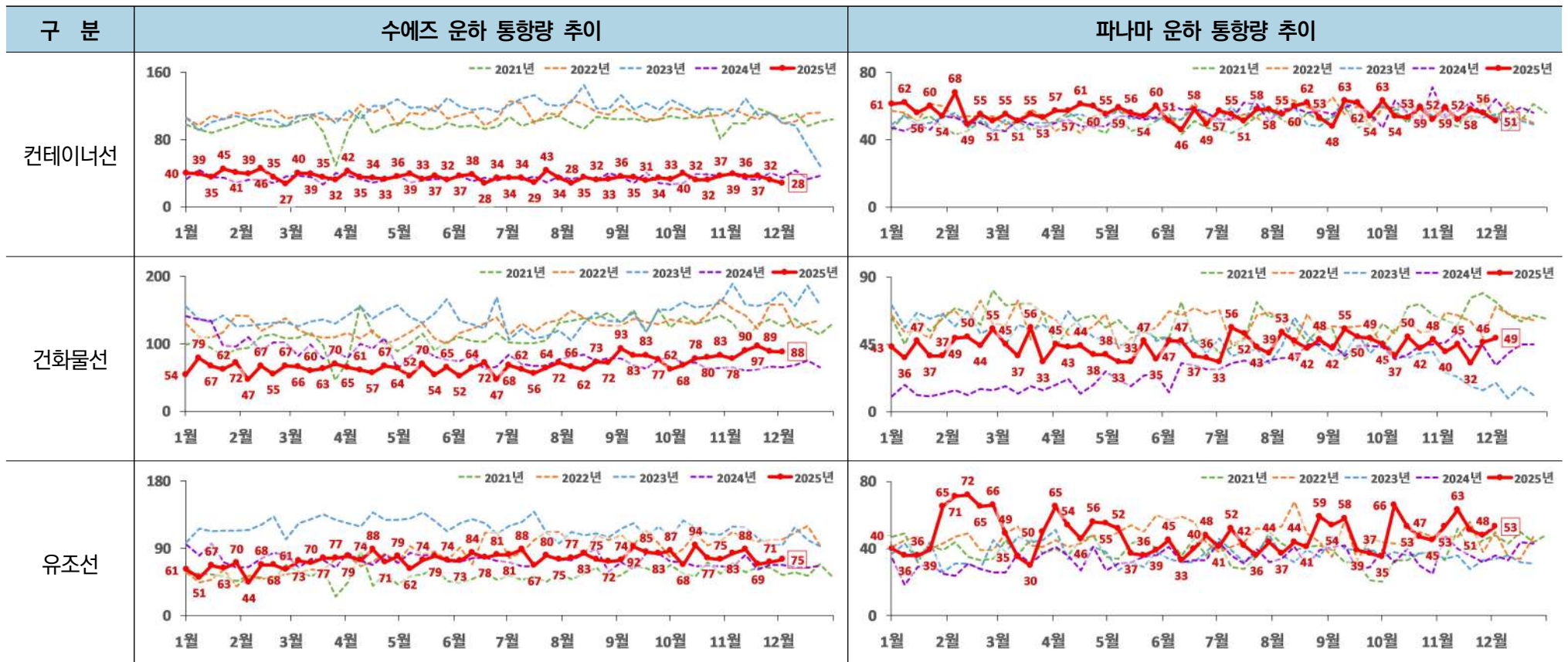


주요 운하 통항량

- (수에즈 운하 통항량) 컨테이너선(28척, ↓4척) 감소, 건화물선(88척, ↓1척) 감소, 유조선(75척, ↑4척) 증가
- (파나마 운하 통항량) 컨테이너선(51척, ↓5척) 감소, 건화물선(49척, ↑3척) 증가, 유조선(53척, ↑5척) 증가

양대 운하 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.10 기준)

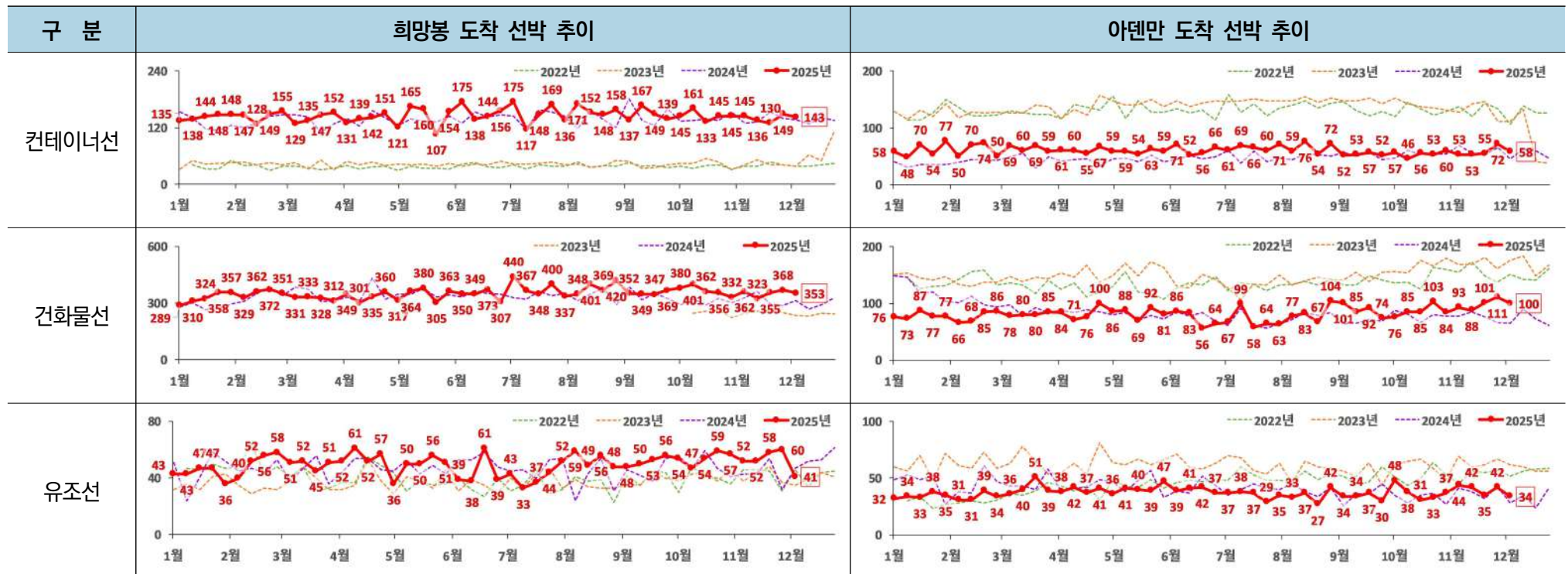


대체 항로 통항량

- (희망봉 도착 선박) 컨테이너선(143척, ↓6척) 감소, 건화물선(353척, ↓15척) 감소, 유조선(61척, ↓19척) 감소
- (아덴만 도착 선박) 컨테이너선(58척, ↓14척) 감소, 건화물선(100척, ↓11척) 감소, 유조선(34척, ↓8척) 감소

대체 항로 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.10 기준)



2. 항만 관련 지수

유럽, 아프리카 주요 항만 혼잡 현황 12월 1주(11.30~12.1)* 대기시간은 전주 대비 더반, 콜롬보 등에서 증가했으나, 다르에스살람, 포트사이드 등은 감소

* 12.2-12.6 데이터가 확인되지 않아 확보된 11.30-12.1 자료만을 활용하여 분석을 수행

- **(평균 대기시간)** 전주 대비 더반(+0.2일), 콜롬보(+0.1일) 증가, 다르에스살람(-7.6일), 포트사이드(-1.7일) 감소
전년 동기 대비 다르에스살람(+2.6일), 포트사이드(+0.2일) 증가, 더반(-1.2일), 알헤시라스(-0.9일) 감소
- **(평균 접안시간)** 전주 대비 콜롬보(+0.6일), 피레우스(+0.2일) 증가, 다르에스살람(-1.2일), 로테르담(-0.5일) 감소
전년 동기 대비 콜롬보(+1.2일), 다르에스살람(+0.8일) 증가, 라스팔마스(-2.6일), 더반(-0.8일) 감소

■ 주요 항만 컨테이너선 혼잡 관련 지표

(단위 : 척, 일)

국가	항만	25년 11월 5주(11.23-11.29)			25년 12월 1주(11.30-12.1)*			전주 대비			전년 동기 대비		
		출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간	출항척수	대기시간	접안시간
그리스	피레우스	24	0.5	1.5	9	0.6	1.7	▼15	▲0.1	▲0.2	▼22	▼0.8	▼0.2
스페인	바르셀로나	11	0.5	0.9	7	0.5	0.9	▼4	▲0.1	▲0.1	▼26	▲0.1	0
스페인	알헤시라스	13	0.5	0.7	9	0.1	0.8	▼4	▼0.4	▲0.1	▼9	▼0.9	▼0.1
스페인	라스팔마스	19	1.0	1.4	5	0.8	1.5	▼14	▼0.2	▲0.1	▼11	0	▼2.6
네덜란드	로테르담	77	0.9	2.2	47	0.4	1.7	▼30	▼0.5	▼0.5	▼67	▼0.1	▼0.1
남아공	더반	12	0.3	2.8	7	0.5	2.3	▼5	▲0.2	▼0.4	▼11	▼1.2	▼0.8
모로코	탕헤르메드	42	0.4	1.0	16	0.2	1.0	▼26	▼0.2	0	▼24	▲0.1	▲0.2
이집트	포트사이드	12	2.0	1.4	7	0.4	1.2	▼5	▼1.7	▼0.2	▼8	▲0.2	▲0.1
탄자니아	다르에스살람	2	12.7	3.9	5	5.1	2.7	▲3	▼7.6	▼1.2	▼5	▲2.6	▲0.8
스리랑카	콜롬보	21	0.2	1.6	9	0.3	2.2	▼12	▲0.1	▲0.6	▼37	▼0.7	▲1.2

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

* 2025.12.2.-2025.12.6. 데이터가 확인되지 않아 확보된 2025.11.30.-2025.12.1. 자료만을 활용하여 분석을 수행

자료: AIS 데이터를 활용하여 KMI 분석 (2025.12.11. 기준)



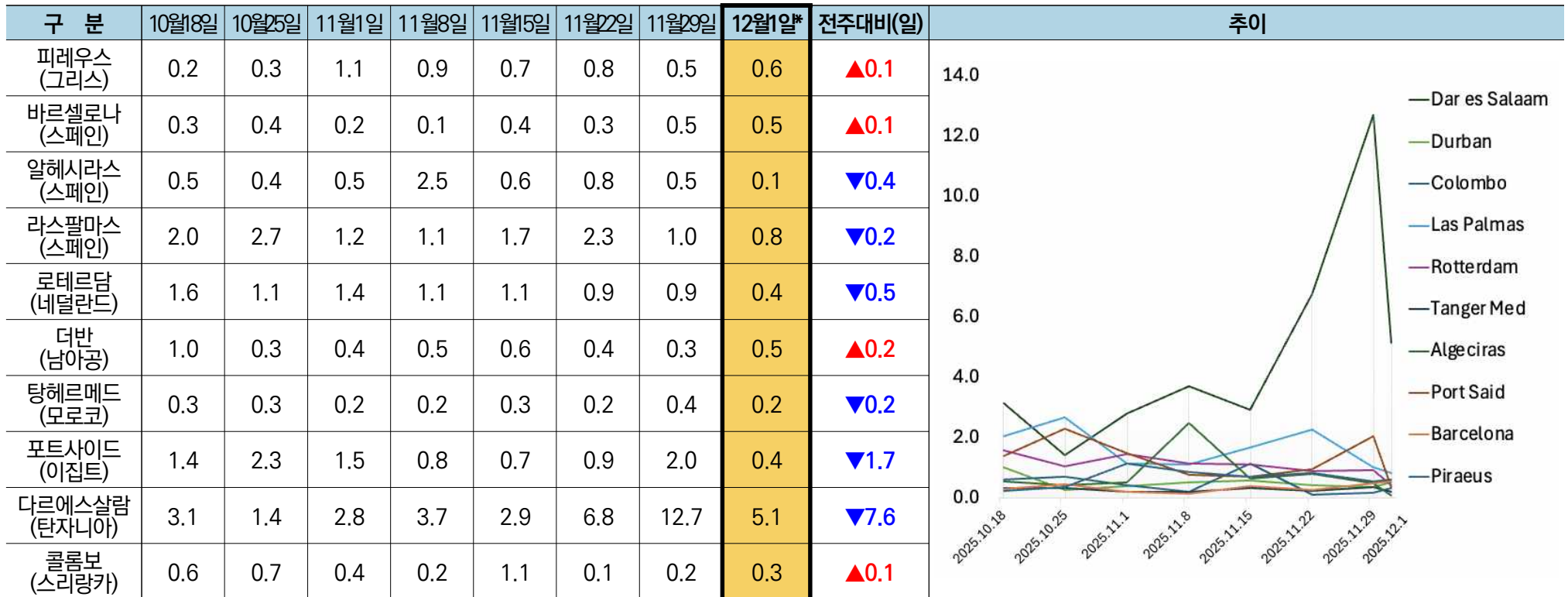
- (주별 대기시간 추이) 12월 1주(11.30~12.1)* 기준 주별 대기시간은 더반, 콜롬보 등에서 증가했으나, 다르에스살람, 포트사이드 등에서 감소

* 12.2~12.6 데이터가 확인되지 않아 확보된 11.30~12.1 자료만을 활용하여 분석을 수행

- 더반항의 대기시간은 최근 3주간 감소하였다가, 금주에는 전주 대비 0.2일 증가한 0.5일을 기록
- 다르에스살람항의 대기시간은 최근 3주간 증가하였다가, 금주에는 전주 대비 7.6일 급락한 5.1일을 기록
- 알헤시라스항의 대기시간은 3주 연속 감소세로, 금주에는 전주 대비 0.4일 감소한 0.1일을 기록

■ 주요 항만 컨테이너선 주별 대기시간 추이

(단위 : 일)



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

* 2025.12.2~2025.12.6. 데이터가 확인되지 않아 확보된 2025.11.30~2025.12.1. 자료만을 활용하여 분석을 수행

자료: AIS 데이터를 활용하여 KMI 분석 (2025.12.11 기준)

**아시아 주요 항만 선박대기 현황**

12월 1주 선박대기는 상하이/닝보항, 포트클랑항 증가, 싱가포르항, 부산항 감소

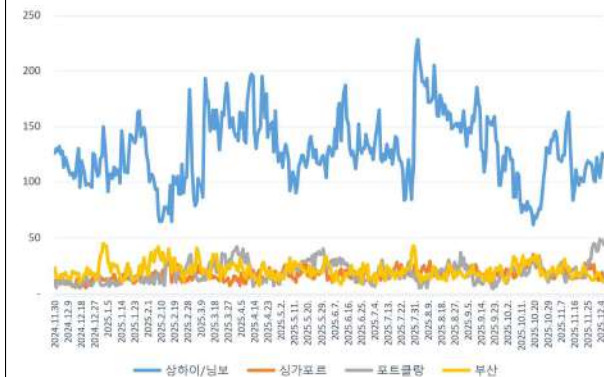
- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 상하이/닝보항(+1척), 포트클랑항(+14척) 증가, 싱가포르항(-10척), 부산항(-1척) 감소
- (평균 대기 선복량) 전주 대비 상하이/닝보항(+61천TEU), 포트클랑항 (+28천TEU) 증가, 싱가포르항(-58천TEU), 부산항(-4천TEU) 감소
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 상하이/닝보항(+0.02), 포트클랑항(+0.27) 증가, 싱가포르항(-0.17), 부산항(-0.02) 감소

주요 허브항 혼잡 현황

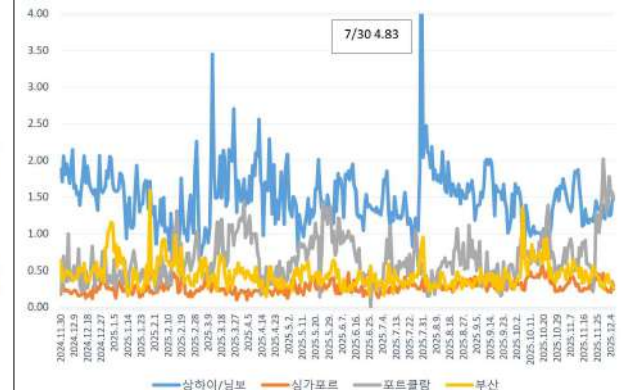
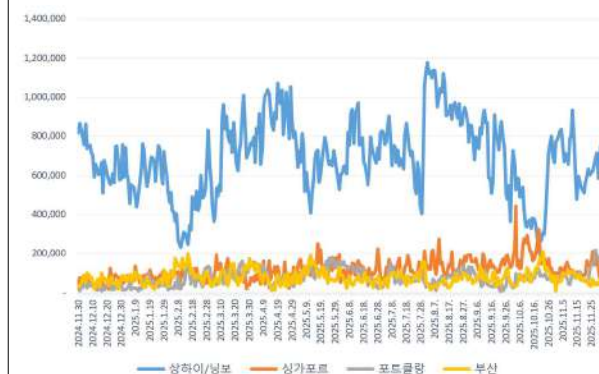
항만	대기 선박 수(척)			대기 선복량(천TEU)			선박 대기율		
	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비
상하이/닝보	113	114	▲1	648	709	▲61	1.34	1.36	▲0.02
싱가포르	25	15	▼10	158	100	▼58	0.42	0.25	▼0.17
포트클랑	30	44	▲14	147	175	▲28	1.25	1.52	▲0.27
부산	16	15	▼1	47	43	▼4	0.37	0.35	▼0.02

추이

(단위: 척)



(단위: TEU)



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 접안 선박 수

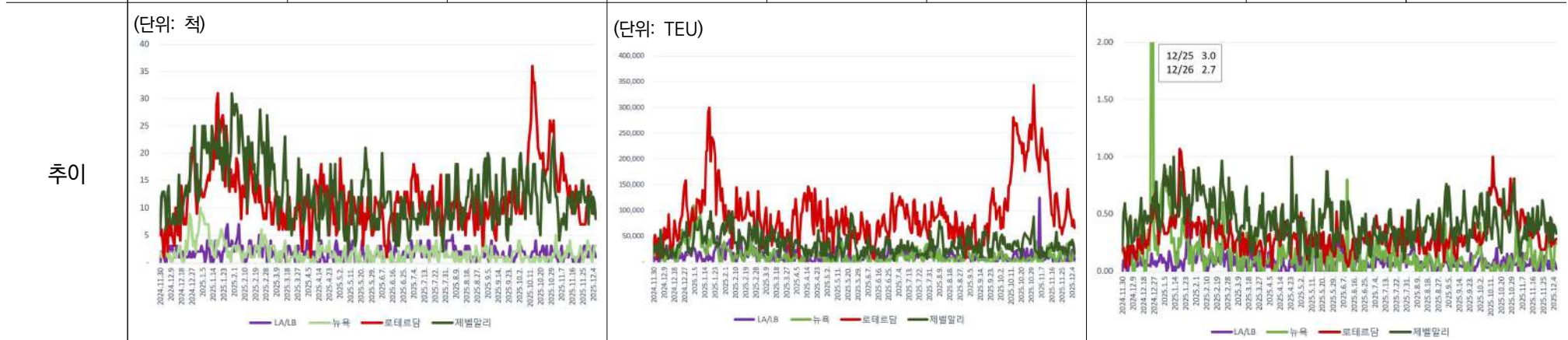
자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.11. 기준)

**북미·유럽·중동 주요 항만 선박대기 현황** 12월 1주 로테르담항 선박대기 증가

- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 로테르담항(+3척) 증가, 제벨알리항(-2척) 감소
- (평균 대기 선복량) 전주 대비 뉴욕항(+3천TEU), 로테르담항(+20천TEU), 제벨알리항(+7천TEU) 증가, LA/LB항(-3천TEU) 감소
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 뉴욕항(+0.02), 로테르담항(+0.06) 증가, LA/LB항(-0.04), 제벨알리항(-0.08) 감소

■ 주요 허브항 혼잡 현황

항만	대기 선박 수(척)			대기 선복량(천TEU)			선박 대기율		
	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비	11월 5주 (11.23~11.29)	12월 1주 (11.30~12.6)	전주대비
LA/LB	2	2	0	14	11	▼3	0.09	0.05	▼0.04
뉴욕	2	2	0	12	15	▲3	0.13	0.15	▲0.02
로테르담	8	11	▲3	73	93	▲20	0.23	0.29	▲0.06
제벨알리	12	10	▼2	23	30	▲7	0.45	0.37	▼0.08



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 점안 선박 수

자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.11. 기준)

김세원 연구위원 / 김은우 연구위원 / 이해령 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 12월 4일 발표된 2025년 11월 GSCPI는 -0.16을 기록하며 전월(-0.06) 대비 0.10p 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)가 '0'이라는 것은 공급망이 정상적인 상태(장기 평균 상태), 양의 값은 글로벌 공급망 압력의 증가 상태, 음의 값은 공급망 압력이 개선되고 있는 상태를 의미

■ 글로벌 공급망 압력 지수

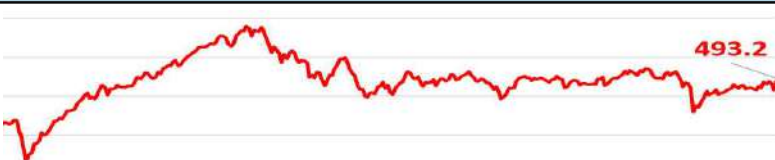
구 분	25년4월	25년5월	25년6월	25년7월	25년8월	25년9월	25년10월	25년11월	전월대비 (point)	전년동기	추이
글로벌 공급망 압력 지수	-0.27	0.30	0.00	0.07	-0.08	0.03	-0.06	-0.16	▼0.10	+0.17	

자료: Federal Reserve Bank of New York 자료(2025. 12. 4. 기준)를 바탕으로 KMI 작성(2025. 12. 11. 기준)

글로벌 물류지수 12월 10일 글로벌 물류지수는 493.2으로 전주 대비 5.3p 상승(전년 동기 대비 -4.7%)

- 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 물류산업 전반의 수익성 개선에 대한 시장의 기대가 반영된 결과로 해석

■ 글로벌 물류 지수

구 분	10월21일	10월29일	11월5일	11월11일	11월18일	11월25일	12월2일	12월10일	전주대비 (point)	전년동기	추이
글로벌 물류 지수	485.9	480.6	486.8	482.8	465.0	487.0	487.9	493.2	▲5.3	517.4	

*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. 12. 10. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 11. 기준)



물류부동산 지수 12월 10일 물류부동산 지수는 313.4로 전주 대비 9.3p 상승(전년 동기 대비 +4.6%)

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

■ 물류부동산 지수

구 분	10월14일	10월21일	10월29일	11월5일	11월18일	11월25일	12월2일	12월10일	전주대비 (point)	전년동기	추이
물류 부동산 지수	324.6	330.0	332.4	324.1	295.4	302.9	304.2	313.4	▲9.3	299.6	

*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. 12. 10. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 11. 기준)

항공화물 지수 연말 전자상거래 대규모 할인 행사(왕스얼 등)를 앞두고, 싱가포르 외 전 노선의 항공화물 지수 상승

- (시 카 고) 연말 미국 소비 확대에 따른 전자상거래 화물 및 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 396p 상승
- (프랑크푸르트) EC 경제전망 발표 등(11.17)¹⁾에 따른 유럽 경제 성장 기대감 속, 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 86p 상승
- (상 하 이) 중국 연말 쇼핑 축제 왕스얼(12.12) 전, 전자상거래 화물 및 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 440p 상승
- (싱 가 포 르) 싱가포르 정부의 반도체·AI 기술 관련 수출 통제 기조²⁾가 유지되는 가운데, 항공물류 수요 감소 등의 영향으로 전주 대비 28p 하락
- (홍 콩) 중국 연말 쇼핑 축제를 앞두고, 홍콩 경유 전자·전자상거래 화물 및 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 83p 상승

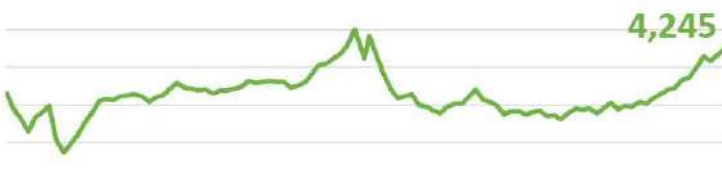
■ 항공화물 지수

구 분	10월20일	10월27일	11월3일	11월10일	11월17일	11월24일	12월1일	12월8일	전주대비 (point)	전년동기	추이
글로벌 항공화물 지수	2,114	2,183	2,235	2,280	2,385	2,349	2,368	2,521	▲153	2,581 (-2.3%)	

1) European Commission, Directorate-General for Economic and Financial Affairs, Autumn 2025 Economic Forecast shows continued growth despite challenging environment. (2025. 11. 17.)

2) 2025년 4월 싱가포르 통상산업부 및 세관이 첨단 반도체·AI 기술 관련 수출통제 권고문 발표, 2025년 10월 전략물자 관리 규정 'Strategic Goods (Control) Order 2025' 관보 공포(12월 1일부터 시행 예정)



구 분	10월20일	10월27일	11월3일	11월10일	11월17일	11월24일	12월1일	12월8일	전주대비 (point)	전년동기	추이
시카고 항공화물 지수	870	880	828	848	962	903	848	1,244	▲396	1,109 (+12.2%)	
프랑크푸르트 항공화물 지수	863	882	976	910	962	930	892	978	▲86	1,281 (-23.7%)	
상하이 항공화물 지수	4,746	5,010	5,366	5,356	5,581	5,571	5,721	6,161	▲440	5,777 (+6.6%)	
싱가포르 항공화물 지수	240	250	222	199	204	224	218	190	▼28	273 (-30.4%)	
홍콩 항공화물 지수	3,735	3,832	3,860	4,001	4,147	4,088	4,162	4,245	▲83	4,510 (-5.9%)	

자료: TAC Index(2025. 12. 8. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 11. 기준)

조지성 실장 / 배정준 연구원

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