

2025

제63호



G L O B A L

# 해운·항만·국제물류 주간 리포트

① 해운시장 관련 지수

② 항만 관련 지수

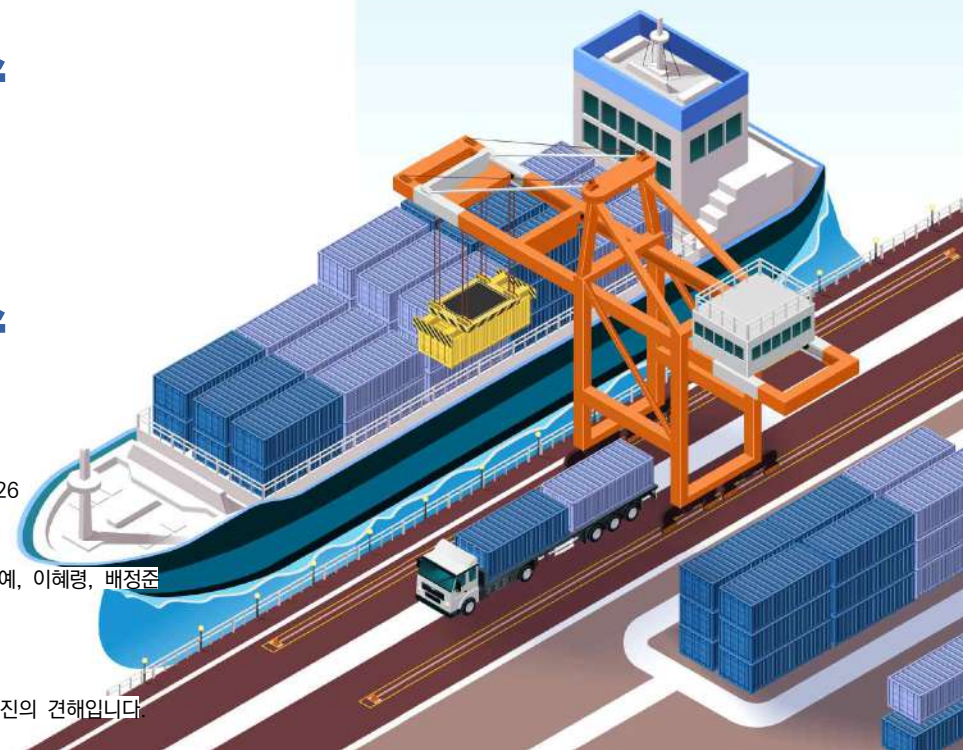
③ 국제물류 관련 지수

|      |                                        |
|------|----------------------------------------|
| 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 19일                          |

※ 이 보고서의 내용은 우리원의 공식적인 견해가 아닌 집필진의 견해입니다.



한국해양수산개발원  
KOREA MARITIME INSTITUTE





## 1. 해운시장 관련 지수

**컨테이너선** 미주 항로에서 임시 결항 등 선박 조정이 확대, 유럽 항로에서는 춘절 대비 수요 증가

**건화물선** 제철소의 유지보수 영향으로 조강 생산 둔화, 중국의 연료탄 수요 부진 지속, 인도네시아가 석탄 수출에 대한 관세 부과 계획을 발표

**유조선** 연말 연휴를 앞둔 VLCC 거래 활동 둔화, 제품선 시장의 수요 부진 지속

### ■ 해운시장 운임지수

| 구분                 | 11월21일 | 11월28일 | 12월5일 | 12월12일 | 전주대비 | 운임 추이 |
|--------------------|--------|--------|-------|--------|------|-------|
| <b>컨테이너선(SCFI)</b> | 1,394  | 1,403  | 1,398 | 1,506  | ▲109 |       |
| 미서안(\$/FEU)        | 1,645  | 1,632  | 1,550 | 1,780  | ▲230 |       |
| 미동안(\$/FEU)        | 2,384  | 2,428  | 2,315 | 2,652  | ▲337 |       |
| 유럽(\$/TEU)         | 1,367  | 1,404  | 1,400 | 1,538  | ▲137 |       |
| 지중해(\$/TEU)        | 2,055  | 2,232  | 2,300 | 2,737  | ▲437 |       |
| <b>건화물선(BDI)</b>   | 2,235  | 2,409  | 2,714 | 2,436  | ▼278 |       |
| 케이프(BCI)           | 3,556  | 4,029  | 4,997 | 4,312  | ▼685 |       |
| 파나마(BPI)           | 1,901  | 1,956  | 1,888 | 1,755  | ▼133 |       |
| 수프라맥스(BSI)         | 1,429  | 1,435  | 1,441 | 1,402  | ▼38  |       |
| <b>유조선(BDTI)</b>   | 1,445  | 1,461  | 1,408 | 1,384  | ▼24  |       |
| VLCC (중동-극동)       | 131    | 137    | 125   | 125    | ▲1   |       |
| 석유제품선 (중동-극동)      | 148    | 178    | 166   | 155    | ▼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 (2025.12.17 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 |
|-------|--------|--------|-------|--------|------|--------|-------|-------|--------|------|---------------------|
|       | 11월21일 | 11월28일 | 12월5일 | 12월12일 | 전주대비 | 11월24일 | 12월1일 | 12월8일 | 12월15일 | 전주대비 |                     |
| 컨테이너선 | 1,394  | 1,403  | 1,398 | 1,506  | ▲109 | 1,689  | 1,671 | 1,699 | 1,704  | ▲5   |                     |
| 미서안   | 1,645  | 1,632  | 1,550 | 1,780  | ▲230 | 1,908  | 1,780 | 1,831 | 1,807  | ▼24  |                     |
| 미동안   | 2,384  | 2,428  | 2,315 | 2,652  | ▲337 | 2,764  | 2,642 | 2,706 | 2,700  | ▼6   |                     |
| 유럽    | 1,367  | 1,404  | 1,400 | 1,538  | ▲137 | 2,359  | 2,403 | 2,450 | 2,524  | ▲74  |                     |
| 지중해   | 2,055  | 2,232  | 2,300 | 2,737  | ▲437 | 2,742  | 2,836 | 3,182 | 3,413  | ▲231 |                     |

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 (2025.12.17 기준)

## ■ 건화물선 운임지수 추이

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

| 구 분     | BDI   |       |       |       |      | KDCI   |        |        |        |        | BDI와 KDCI 운임 추이 |
|---------|-------|-------|-------|-------|------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
|         | 11월3주 | 11월4주 | 12월1주 | 12월2주 | 전주대비 | 11월3주  | 11월4주  | 12월1주  | 12월2주  | 전주대비   |                 |
| 건화물선    | 2,235 | 2,409 | 2,714 | 2,436 | ▼278 | 21,467 | 22,516 | 24,652 | 22,515 | ▼2,137 |                 |
| 케이프     | 3,556 | 4,029 | 4,997 | 4,312 | ▼685 | 31,156 | 33,879 | 40,579 | 36,259 | ▼4,320 |                 |
| 파나마스    | 1,901 | 1,956 | 1,888 | 1,755 | ▼133 | 18,778 | 19,174 | 18,893 | 16,890 | ▼2,003 |                 |
| 수프라maks | 1,429 | 1,435 | 1,441 | 1,402 | ▼38  | 17,797 | 18,105 | 18,667 | 17,930 | ▼737   |                 |

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

자료: Clarksons, 한국해양진흥공사 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.17 기준)

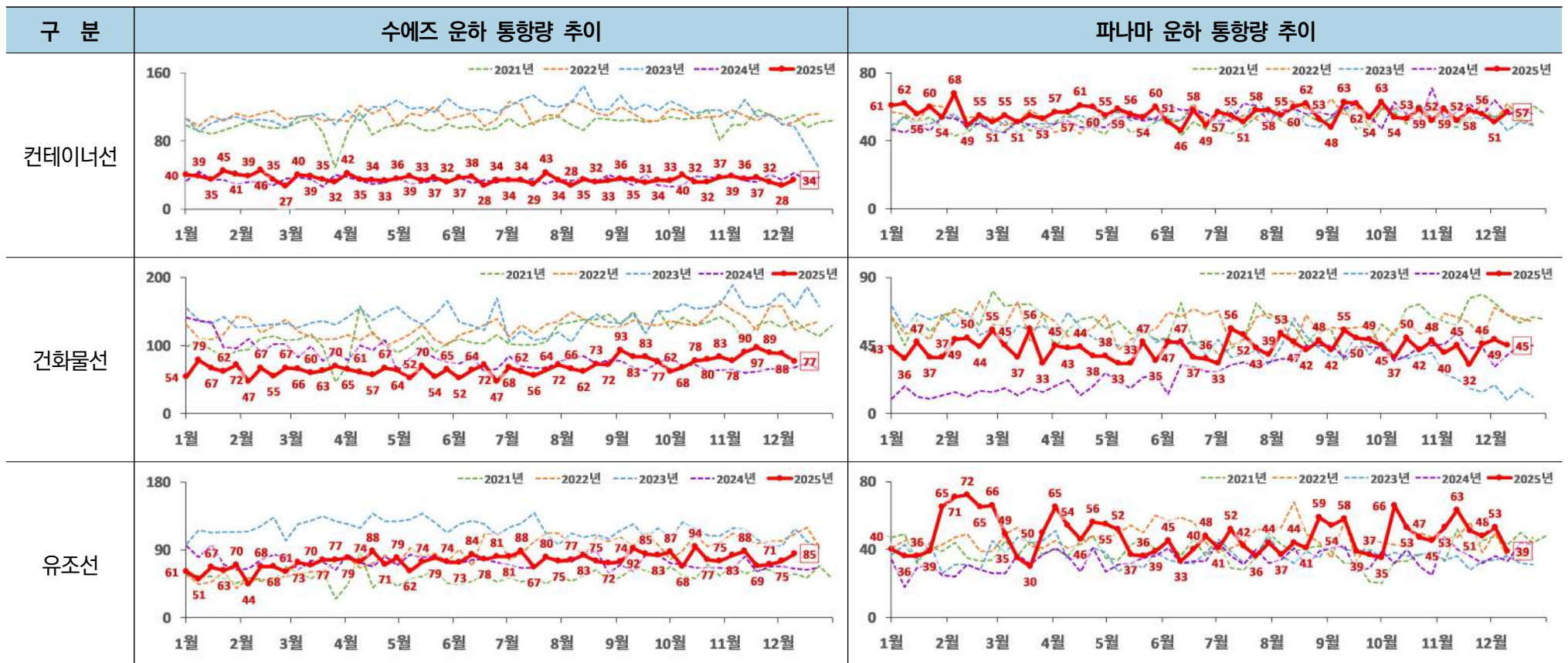


## 주요 운하 통항량

- (수에즈 운하 통항량) 컨테이너선(34척, ↑6척) 증가, 건화물선(77척, ↓11척) 감소, 유조선(85척, ↑10척) 증가
- (파나마 운하 통항량) 컨테이너선(51척, ↑6척) 증가, 건화물선(45척, ↓4척) 감소, 유조선(39척, ↓14척) 감소

## 양대 운하 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.17 기준)

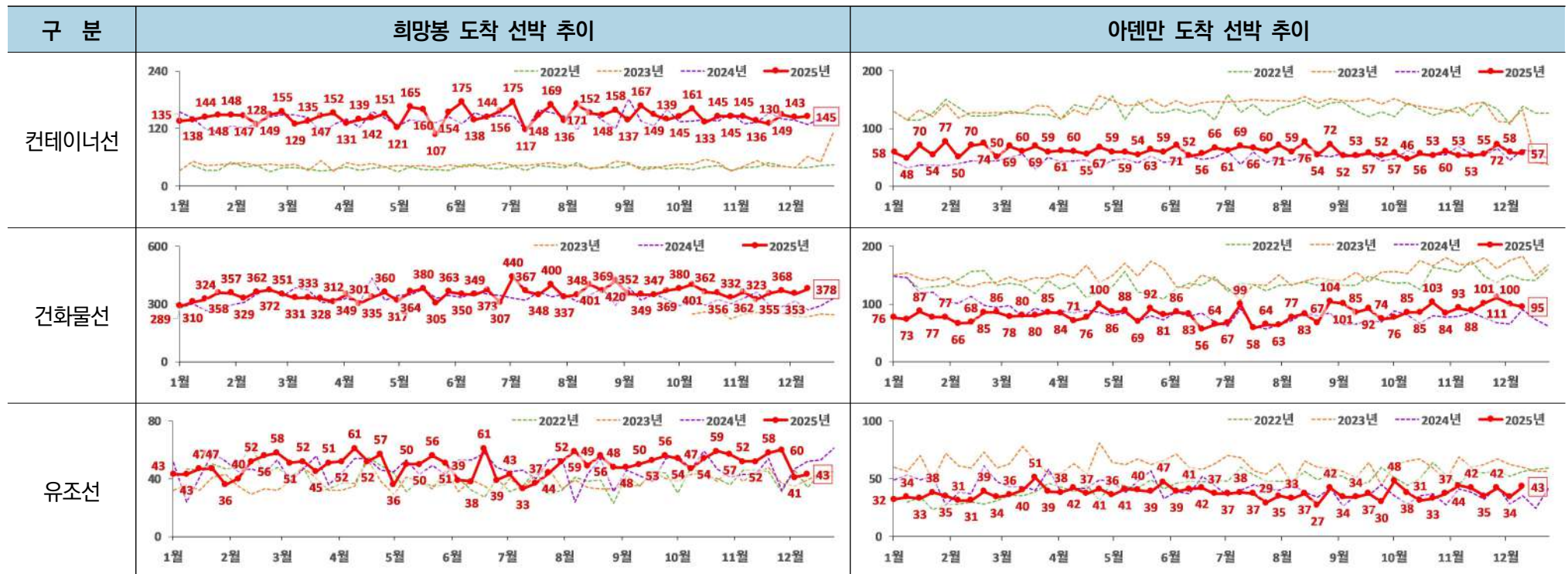


## 대체 항로 통항량

- (희망봉 도착 선박) 컨테이너선(145척, ↑2척) 증가, 건화물선(378척, ↑25척) 증가, 유조선(43척, ↑2척) 증가
- (아덴만 도착 선박) 컨테이너선(57척, ↓1척) 감소, 건화물선(95척, ↓5척) 감소, 유조선(43척, ↑9척) 증가

## 대체 항로 통항량 추이

(단위 : 척)



주: X축 눈금은 월 단위, 수치는 주 단위임

자료: Clarksons 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.17 기준)

황수진 부연구위원 / 최영재 연구원

051-797-4635, zin@kmi.re.kr / 051-797-4608, cyj@kmi.re.kr



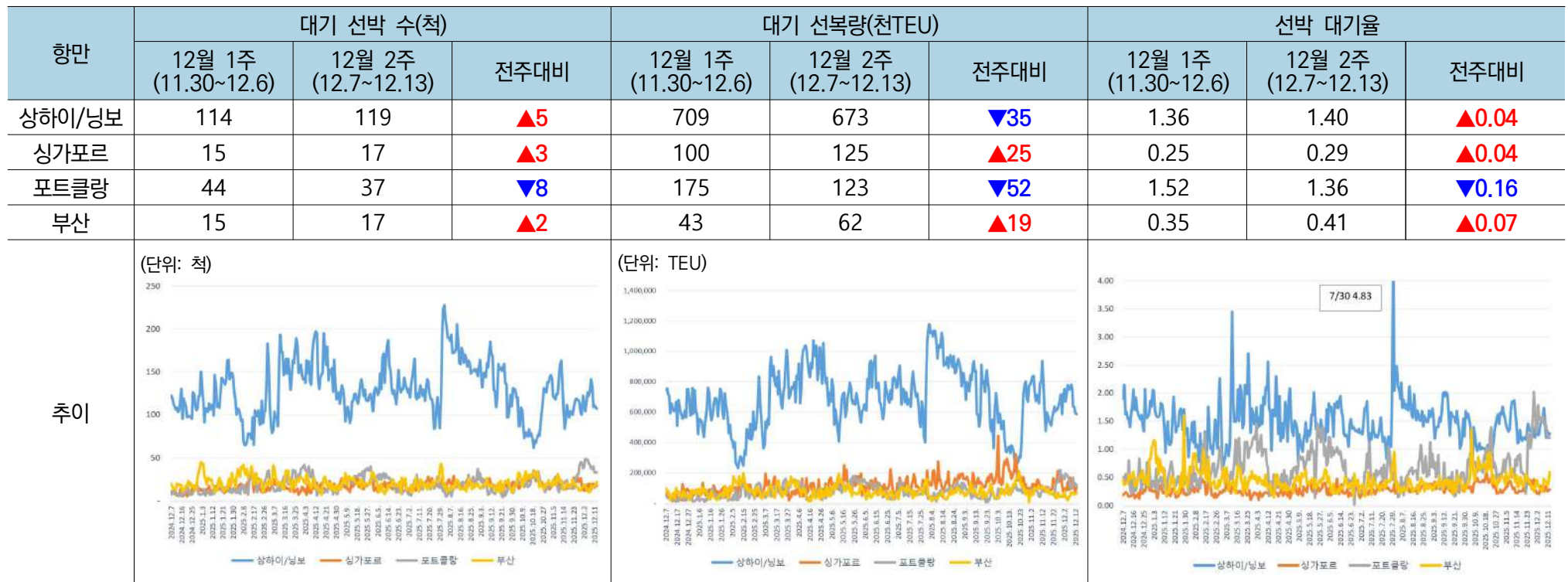
## 2. 항만 관련 지수

※ AIS 데이터 업데이트 지연으로 이번주 '유럽·아프리카 주요 항만 혼잡 현황'은 일시적으로 제공되지 않습니다.

**아시아 주요 항만 선박대기 현황** 12월 2주 대기 선박 수는 상하이/닝보항, 싱가포르항, 부산항 증가, 포트클랑항 감소

- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 상하이/닝보항(+5척), 싱가포르항(+3척), 부산항(+2척) 증가, 포트클랑항(-8척) 감소
- (평균 대기 선박량) 전주 대비 싱가포르항(+25천TEU), 부산항(+19천TEU) 증가, 상하이/닝보항(-35천TEU), 포트클랑항 (-52천TEU) 감소
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 상하이/닝보항(+0.04), 싱가포르항(+0.04), 부산항(+0.07) 증가, 포트클랑항(-0.16) 감소

### ■ 주요 허브항 혼잡 현황



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 접안 선박 수

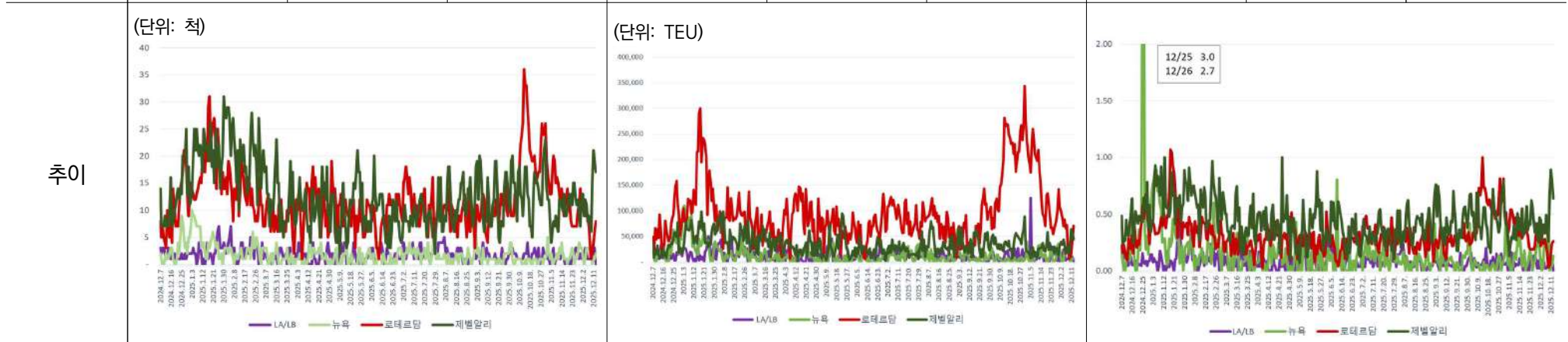
자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.17. 기준)

**북미·유럽·중동 주요 항만 선박대기 현황** 12월 2주 선박대기는 제벨알리항 증가, 로테르담항 감소

- (평균 대기 선박 수) 전주 대비 제벨알리항(+3척) 증가, 로테르담항(-6척) 감소
- (평균 대기 선복량) 전주 대비 제벨알리항(+9천TEU) 증가, LA/LB항(-4천TEU), 뉴욕항(-2천TEU), 로테르담항(-59천TEU) 감소
- (평균 선박 대기율) 전주 대비 LA/LB항(+0.01), 제벨알리항(+0.22) 증가, 뉴욕항(-0.01), 로테르담항(-0.13) 감소

## ■ 주요 허브항 혼잡 현황

| 항만    | 대기 선박 수(척)             |                        |      | 대기 선복량(천TEU)           |                        |      | 선박 대기율                 |                        |       |
|-------|------------------------|------------------------|------|------------------------|------------------------|------|------------------------|------------------------|-------|
|       | 12월 1주<br>(11.30~12.6) | 12월 2주<br>(12.7~12.13) | 전주대비 | 12월 1주<br>(11.30~12.6) | 12월 2주<br>(12.7~12.13) | 전주대비 | 12월 1주<br>(11.30~12.6) | 12월 2주<br>(12.7~12.13) | 전주대비  |
| LA/LB | 2                      | 1                      | 0    | 11                     | 7                      | ▼4   | 0.05                   | 0.06                   | ▲0.01 |
| 뉴욕    | 2                      | 2                      | 0    | 15                     | 13                     | ▼2   | 0.15                   | 0.14                   | ▼0.01 |
| 로테르담  | 11                     | 5                      | ▼6   | 93                     | 34                     | ▼59  | 0.29                   | 0.16                   | ▼0.13 |
| 제벨알리  | 10                     | 14                     | ▲3   | 30                     | 39                     | ▲9   | 0.37                   | 0.59                   | ▲0.22 |



주: 1) 선박 대기율 = 대기 선박 수 / 점안 선박 수

자료: Linerlytica 자료를 바탕으로 KMI 작성 (2025.12.17. 기준)

김세원 연구위원 / 김은우 연구위원 / 이해령 전문연구위원 / 이다예 전문연구위원

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

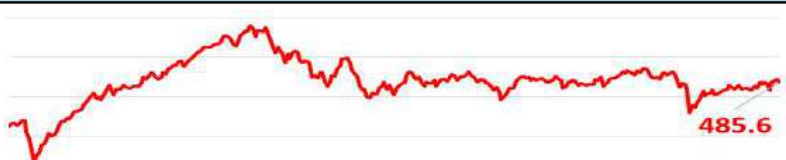
| 구 분                 | 25년 4월 | 25년 5월 | 25년 6월 | 25년 7월 | 25년 8월 | 25년 9월 | 25년 10월 | 25년 11월 | 전월대비<br>(point) | 전년동기  | 추이                                                                                  |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|-----------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 글로벌<br>공급망 압력<br>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 17일 글로벌 물류지수는 485.6으로 전주 대비 7.6p 하락(전년 동기 대비 -3.7%)

- 글로벌 물류지수(Global Logistics Index)란 물류 관련 매출 비중이 50% 이상인 글로벌 60여 개사\*로 구성된 시가총액 가중 지수를 의미
- 동 지수의 하락은 관련 물류산업 전반의 수익성 저하에 대한 시장의 우려가 반영된 결과로 해석

#### ■ 글로벌 물류 지수

| 구 분             | 10월 29일 | 11월 5일 | 11월 11일 | 11월 18일 | 11월 25일 | 12월 2일 | 12월 10일 | 12월 17일 | 전주대비<br>(point) | 전년동기  | 추이                                                                                    |
|-----------------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|-----------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 글로벌<br>물류<br>지수 | 480.6   | 486.8  | 482.8   | 465.0   | 487.0   | 487.9  | 493.2   | 485.6   | ▼7.6            | 504.2 |  |

\*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. 17. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 18. 기준)



**물류부동산 지수** 12월 17일 물류부동산 지수는 299.5로 전주 대비 14.0p 하락(전년 동기 대비 +0.9%)

- 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 하락은 물류·데이터 인프라 부동산 시장 전반에서 수요 감소 및 임대료 하락 등으로 수익 저하에 대한 시장의 우려가 반영된 결과로 해석

#### ■ 물류부동산 지수

| 구 분             | 10월 21일 | 10월 29일 | 11월 5일 | 11월 18일 | 11월 25일 | 12월 2일 | 12월 10일 | 12월 17일 | 전주대비<br>(point) | 전년동기  | 추이 |
|-----------------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|-----------------|-------|----|
| 물류<br>부동산<br>지수 | 330.0   | 332.4   | 324.1  | 295.4   | 302.9   | 304.2  | 313.4   | 299.5   | ▼14.0           | 296.9 |    |

\*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. 17. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 18. 기준)

**항공화물 지수** 크리스마스, 연말 및 신년 온라인 쇼핑 프로모션을 앞두고, 미국 외 전 노선의 항공화물 지수 상승

- (시카고) 연말 소비 시즌에도, 美 소비 위축<sup>1)</sup> 및 항공물류 수요 감소 등의 영향으로 전주 대비 178p 하락
- (프랑크푸르트) EC 경제전망 발표 등(11.17)<sup>2)</sup>에 따른 유럽 경제 성장 기대감 속, 항공화물 지수 전주 대비 80p 상승
- (상하이) 홀리데이 시즌을 앞두고, 전자상거래 화물 및 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 208p 상승
- (싱가포르) 연말 12.12. 온라인 쇼핑 프로모션 기간<sup>3)</sup>속, 항공물류 수요 증가가 부분적으로 반영되어 전주 대비 2p 소폭 상승
- (홍콩) 홍콩 경유 전자·전자상거래 화물 및 항공물류 수요 증가 등의 영향으로 전주 대비 118p 상승

#### ■ 항공화물 지수

| 구 분               | 10월 27일 | 11월 3일 | 11월 10일 | 11월 17일 | 11월 24일 | 12월 1일 | 12월 8일 | 12월 15일 | 전주대비<br>(point) | 전년동기             | 추이 |
|-------------------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|-----------------|------------------|----|
| 글로벌<br>항공화물<br>지수 | 2,183   | 2,235  | 2,280   | 2,385   | 2,349   | 2,368  | 2,521  | 2,581   | ▲60             | 2,602<br>(-0.8%) |    |

1) 한경 코리아마켓, '美 소비 위축...연말 소비 시즌' 앞두고 미 경제의 그늘 드리워지나, <https://www.hankyung.com/article/202512027504a>

2) European Commission, Directorate-General for Economic and Financial Affairs, Autumn 2025 Economic Forecast shows continued growth despite challenging environment. (2015. 11. 17.)

3) 싱가포르를 포함한 동남아 전자상거래 시장에서 정착된 연말 대형 온라인 쇼핑 프로모션(12.12~12.14) (자료: THE STRAITTIMES, <https://www.straittimes.com/life/1212-sale-singapore-lazada-shopee-amazon>)



| 구 분                  | 10월 27일 | 11월 3일 | 11월 10일 | 11월 17일 | 11월 24일 | 12월 1일 | 12월 8일 | 12월 15일 | 전주대비<br>(point) | 전년동기              | 추이 |
|----------------------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|-----------------|-------------------|----|
| 시카고<br>항공화물<br>지수    | 880     | 828    | 848     | 962     | 903     | 848    | 1,244  | 1,066   | ▼178            | 1,087<br>(-1.9%)  |    |
| 프랑크푸르트<br>항공화물<br>지수 | 882     | 976    | 910     | 962     | 930     | 892    | 978    | 1,058   | ▲80             | 1,304<br>(-18.9%) |    |
| 상하이<br>항공화물<br>지수    | 5,010   | 5,366  | 5,356   | 5,581   | 5,571   | 5,721  | 6,161  | 6,369   | ▲208            | 5,722<br>(+11.3%) |    |
| 싱가포르<br>항공화물<br>지수   | 250     | 222    | 199     | 204     | 224     | 218    | 190    | 192     | ▲2              | 273<br>(-19.3%)   |    |
| 홍콩<br>항공화물<br>지수     | 3,832   | 3,860  | 4,001   | 4,147   | 4,088   | 4,162  | 4,245  | 4,363   | ▲118            | 4,510<br>(-4.2%)  |    |

자료: TAC Index(2025. 12. 15. 기준)를 바탕으로 KMI 작성 (2025. 12. 18. 기준)

조지성 실장 / 배정준 연구원

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