

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 1월 13일
감 수 이호춘 해운연구본부장

발 행 인 김종덕 원장
주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스	01	건화물선	04	컨테이너선	15
탱커선	17	중고선	21	주요 해운지표	24

- 건화물선** 케이프선 운임이 전주대비 5.6%하락한 10,317달러/일 기록
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 214p 하락한 2,291p를 기록
- 탱커선** 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 3.8p 상승한 47.1p를 기록

황수진 해운시장연구실장 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635
류희영 해운경영금융연구실장 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4915
최영재 연구원 / cyj17@kmi.re.kr | 051-797-4608

최건우 해운정책연구실장 / ak8102@kmi.re.kr | 051-797-4638
김병주 전문연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628



1. 주간뉴스

컨테이너선 발주잔량 역대 최고치 기록

- ▶ BIMCO에 따르면 2024년 말 기준 컨테이너선 발주잔량은 830만 TEU로, 이전 2023년 초에 기록했던 780만을 초과하는 기록을 세웠다고 밝힘
 - 클락슨 데이터에 따르면 2024년에는 440만 TEU의 컨테이너선이 주문되었으며, 이는 2021년 계약된 450만 TEU에 이어 두 번째로 높은 수치임
 - 현재 컨테이너선 발주잔량은 글로벌 선대 3,100만 TEU의 약 27%에 해당하며, 2024년 290만 TEU의 컨테이너선이 인도 되었음에도 불구하고 역대 최대 수치를 기록하고 있음
- ▶ 발주된 컨테이너선의 약 92%는 8,000TEU 이상의 선박이며, 가장 비중이 높은 선형은 12,000~17,000TEU의 네오파나막스 선박으로 전체 발주잔량의 46%를 차지하고 있음
 - 지난 4년간 국가별 컨테이너선 건조 비중은 중국이 72%로 가장 높게 나타났으며, 이어서 한국과 일본이 각각 22%, 5%를 기록하고 있음
 - 또한 발주된 선박 중 글로벌 선사들의 주문 비중이 79%로서 현재 글로벌 선사의 용선 비중인 61%를 크게 웃돌고 있는 것으로 파악됨

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152156/Containership-newbuilding-orderbook-reaches-record-high>

최건우 부연구위원

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

2024년 LNG 연료 선박 인도량 역대 최다

- ▶ 2024년에는 총 515척의 대체 연료 추진 선박이 발주되었으며, 이는 2023년 발주량 대비 38% 증가한 수치임
 - DNV의 *Alternative Fuel Insights*에 따르면 선주들은 여전히 LNG 연료를 선호하고 있으며 2024년에는 기록적인 264척의 LNG 추진 선박이 발주되었음
 - 이 외에 2024년 초 상당히 높은 발주 비중을 차지했던 메탄올 연료 추진 선박은 166척, 암모니아 연료 추진 선박은 27척이 각각 발주됨
- ▶ 2024년 말 기준 LNG 추진 선박은 총 641척이 운항 중이며, DNV는 이 수치가 10년 내로 두 배 이상 증가할 것으로 예측하고 있음
 - LNG의 성공 요인중 하나는 연료의 가용성으로 이는 다른 대체 연료들과 비교해 우위를 점하고 있는 것으로 파악됨
 - DNV에 따르면 올해 LNG와 메탄올 주문 추세가 변화한 것은 친환경 메탄올 생산의 개발이 더딘 데 기인한 것일 수 있다고 언급함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152178/Record-number-of-LNG-fuelled-vessels-delivered-in-2024>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

건화물선 시장, 트럼프 행정부 출범으로 석탄 및 곡물 수요 변화 전망

- ▶ 해운 컨설팅 기업 드루리(Drewry) 측은 트럼프 행정부가 미국의 국내 석탄 생산을 증대시켜 석탄 수출량을 증가시키고 이에 따라 석탄 수출을 위한 건화물선 운송 수요가 증가할 가능성이 있다고 밝혔음
 - 미국 에너지정보청(EIA)의 데이터에 따르면, 2024년 3분기 석탄 수출량은 전년 대비 약 11% 증가한 2,730만 톤으로 나타났으며 석탄 가격의 하락으로 인해 현재 석탄 수요가 증가하는 추세가 나타남
 - 드루리 측은 미국의 국내 석탄 생산 및 수출이 확대될 가능성이 커짐에 따라, 미국에서 인도, 모로코, 이집트 등 아시아 지역으로 미국산 석탄을 운송할 건화물선 수요가 증가할 가능성이 크다고 평가함
- ▶ 또한 드루리 측은 과거 미국과 중국의 무역 긴장 고조로 인해 중국의 미국산 대두 수입이 급감했던 사례를 언급하면서 트럼프 행정부 하에서 대두 등 곡물의 대중국 수출 전망이 불확실하다고 평가하였음
 - 드루리 측은 중국이 미국 외의 수입처를 확보한 수수의 사례를 언급하면서, 중국이 미국산 대두를 비축하고 있으며 트럼프 행정부가 출범하면 대두 공급원을 다각화하려는 움직임이 있을 것으로 보인다고 평가함
 - 또한 미국산 대두 및 곡물에 대한 의존은 완전히 사라지지는 않겠지만 중국의 수입 다각화는 계속될 것이며, 단기적으로 중국과 멕시코의 대두, 옥수수 등 특정 상품 비축은 가속화할 가능성이 높다고 덧붙임

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/new-donald-trump-administration-bodes-well-for-coal-says-drewry/2-1-1760891>

최영재 연구원

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

철강, 중국·인도·유럽연합 성장에도 2024년 생산량 감소 우려

- ▶ 세계철강협회(World Steel Association)에 따르면, 2024년 11월 중국의 철강 생산량은 전년 동월 대비 2.5% 증가한 7,840만 톤으로, 2024년 10월의 2.9% 증가율을 기록한 데 이어 2개월 연속 상승세를 보임
 - 중국에 이어 세계 2위의 철강 생산국인 인도의 2024년 11월 철강 생산량은 전년 동월 대비 약 4.5% 증가한 1,240만 톤으로 2024년 1월~11월 누적 생산량 또한 전년 대비 5.9% 증가한 것으로 나타남
 - 유럽연합(EU)의 2024년 11월 철강 생산량 역시 전년 동월 대비 약 3.9% 증가한 1,070만 톤을 기록했으며 2024년 1월~11월 누적 생산량은 전년 대비 약 2.2% 증가한 1억 1,990만 톤으로 나타났음
- ▶ 그러나 2024년 글로벌 철강 생산량은 중국과 인도 그리고 유럽연합의 성장세에도 여전히 전년 수준에 미치지 못하고 있으며, 발틱국제해사협의회(BIMCO)에 따르면 올해 중국의 철강 수요는 1% 감소할 전망이다
 - 해운 컨설팅 업체인 휴이 로빈슨(Howe Robinson) 측은 중국의 주택 수요가 회복되고 있다는 신호는 거의 없으며, 지난 몇 달 동안 발표된 경기 부양책은 부동산 수요를 증가시키는 방향은 아니라고 평가하였음
 - 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list)는 세계철강협회에서 발표할 2024년 전 세계 철강 생산량은 2023년 대비 낮게 나타날 가능성이 높으며, 2025년에 대한 암울한 전망이 이어지고 있다고 보도하였음

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152138/Chinese-steel-production-continues-to-strengthen>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

인도, 정제 능력 및 석유 제품 수출 확대 전망

- ▶ 하디프 싱 푸리(Hardeep Singh Puri) 인도 석유부 장관은 정유소 가동률이 103%에 달하고 인도 국내외 석유 제품 수요가 증가함에 따라 인도의 정제 능력은 향후 3년 동안 약 20% 이상 확대될 것이라 발표함
 - 원자재 정보분석기관 S&P 글로벌 커머디티 인사이트(S&P Global Commodity Insights)에 따르면, 인도의 정제 능력은 2028년까지 약 3억 톤에 이를 것으로 예상된다는 추정치를 발표하였음
 - 또한 S&P 글로벌 커머디티 인사이트 측은 인도의 전략적인 정제 능력 확장 조치가 국내 수요를 충족시키는 동시에, 향후 몇 년 동안 인도의 석유 제품 수출 잠재력을 크게 향상시킬 것이라고 밝혔음
- ▶ 인도 국내 석유 제품 수요를 충족시키기 위해 인도 정유시설의 가동률은 높을 것이라 예상되는 가운데, 지정학적 긴장으로 연료유 부족 현상을 겪는 유럽이 인도 석유 제품의 유망한 수출처가 될 것이라 예상됨
 - 인도 석유부 발표에 따르면 2024년 11월 인도의 원유 처리량은 전월 대비 약 5% 증가한 529만 배럴/일이며, 2024년 11월 원유 수입량은 전년 동월 대비 약 2.6% 증가한 470만 배럴/일로 나타남
 - S&P 글로벌 커머디티 인사이트 측은 지정학적 긴장으로 경유 및 기타 연료유 부족 현상을 겪고 있는 유럽은 인도 석유 제품 수출업체에 유망한 시장으로, 내년에도 이러한 추세가 계속될 것이라 평가함

자료: <https://www.spglobal.com/commodity-insights/en/news-research/latest-news/crude-oil/010725-indias-refining-capacity-to-expand-20-by-2028-on-robust-run-rates-demand-growth>

최영재 연구원

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

VLCC 운임, 중국의 원유 수입처 변화로 상승 전망

- ▶ 미국의 제재를 받은 이란, 베네수엘라, 러시아 원유를 운송하는 선박의 접근을 금지하는 중국 항만 운영사인 산둥항만그룹(Shandong Ports Group)의 결정이 유조선 운임 상승에 상당한 영향을 미칠 것으로 예상됨
 - 석유건설팅기업 케이플러(Kpler)에 따르면 산둥성의 이란, 베네수엘라, 러시아 원유 수입량은 170만 배럴/일이며, 선박추적기업 보텍사(Vortexa)가 집계한 지난해 산둥항만그룹의 이란산 원유 하역량은 67만 배럴/일임
 - 노르웨이 투자은행 펀리 시큐리티즈(Fearnley Securities)는 산둥성의 이란산 원유 물동량이 사우디 아라비아산 원유로 완전히 대체된다면 약 16척의 VLCC 수요가 발생할 것이라는 계산 결과를 발표함
- ▶ 펀리 시큐리티즈는 올해 대서양 지역의 원유 생산 증가 전망을 언급하면서, 중국으로 수입되는 이란산 원유는 미국의 제재 대상이 아닌 국가의 원유로 대체됨에 따라 원유 운송 거리가 증가할 가능성이 있다고 언급함
 - 또한 최근 미국 정부가 중국의 국영 선사인 코스코(COSCO)를 중국 군사 기업으로 지정함에 따라 주요 용선주들이 코스코의 VLCC 선박 사용을 회피하게 된다면 VLCC 운임이 상승할 가능성이 있음
 - 산둥항만그룹과 코스코 관련 뉴스가 발표된 이후, 유조선사인 프론트라인(Frontline), 오케아니스 에코 탱커스(Okeanis Eco Tankers), DHT 홀딩스(DHT Holdings) 주가가 약 7%~11% 상승하였음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/chinese-shadow-tanker-port-ban-could-lead-to-significant-rate-rally-analysts-say/2-1-1761365>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

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

1 주간평균운임

구분	1월 2주						
	주간평균운임	전주대비차이			2월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	10,317	▼	-616	-5.6 %	9,360	▼	-703 -7.0 %
파나막스선 5TC (달러/일)	9,186	▲	5	0.1 %	8,780	▼	-952 -9.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	8,629	▼	-603	-6.5 %	8,121	▼	-492 -5.7 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange▲ 상승 ▼ 하락 혼조

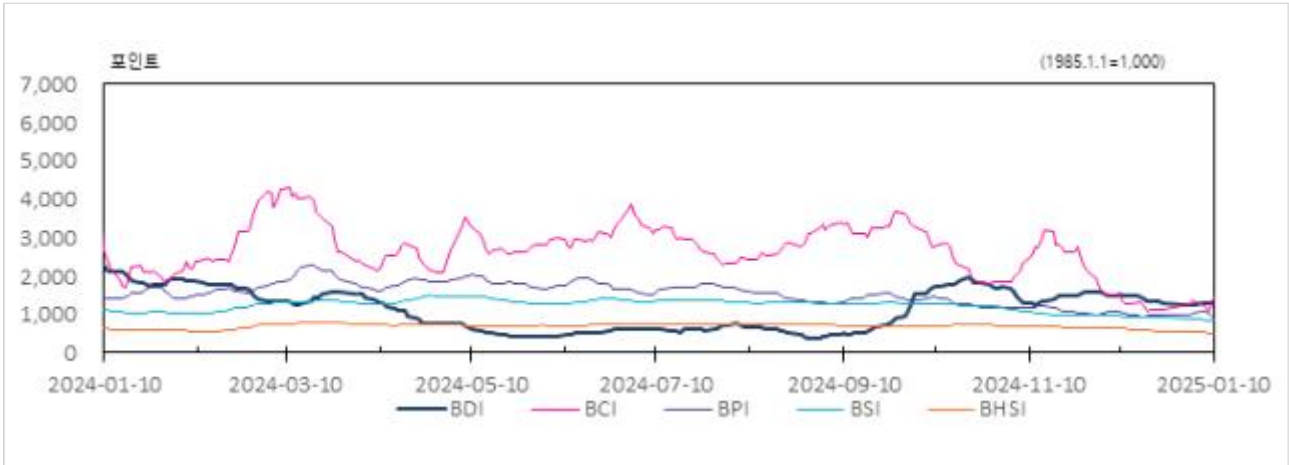


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		1월 2주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,008	▼ -42	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	10,317	▼ -616	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	9,186	▲ 5	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	8,629	▼ -603	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	9,427	▼ -502	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	20,125	▲ 250	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	12,625	▼ -125	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	13,000	▼ -250	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	12,000	-	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		2월물		2분기물		2026년물		2027년물	
		1월 2주	전주 대비	1월 2주	전주 대비	1월 2주	전주 대비	1월 2주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	9,360	▼ -703	16,792	▼ -242	17,938	▼ -262	18,233	▼ -226
	파나마스(5TC)	8,780	▼ -952	12,188	▼ -490	11,604	▼ -266	11,762	▼ -211
	수프라막스(10TC)	8,121	▼ -492	11,034	▼ -356	10,518	▼ -336	10,977	▼ -184
	핸디(7TC)	8,743	▼ -457	10,883	▼ -120	10,080	▼ -39	10,565	▼ -41

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



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

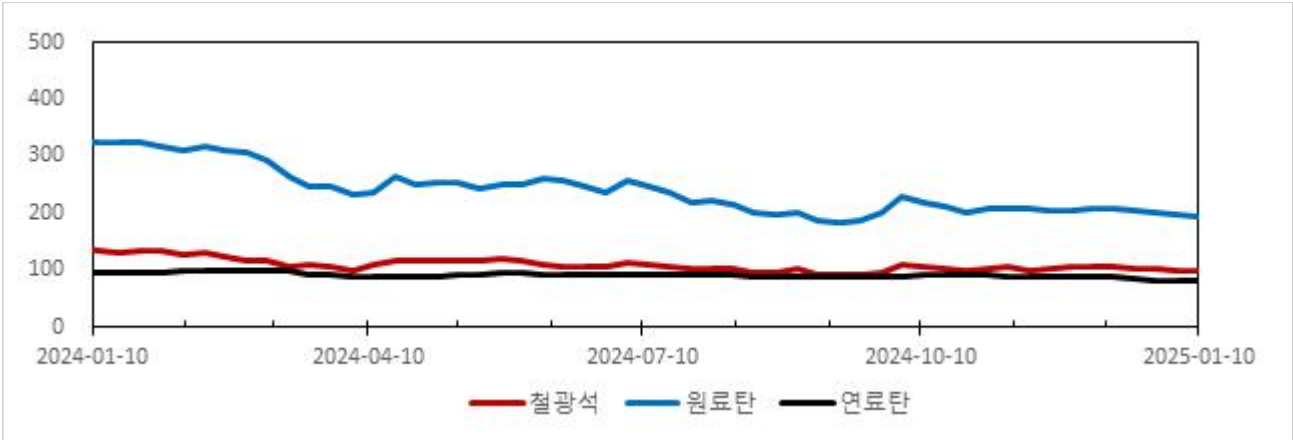
구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	1월 2주	전주 대비					1월 2주	연평균	최저	최고
철광석	97.1	100.0	▼	-2.9	-2.9	%	135.7	109.7	91.2	142.6
원료탄	194.0	197.0	▼	-3.0	-1.5	%	323.9	242.5	183.6	326.1
연료탄	81.4	81.9	▼	-0.5	-0.6	%	94.8	91.0	82.5	99.3
대두	365.8	363.9	▲	2.0	0.5	%	455.0	405.9	344.9	469.2
옥수수	186.7	179.2	▲	7.5	4.2	%	179.4	167.4	145.2	181.8

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

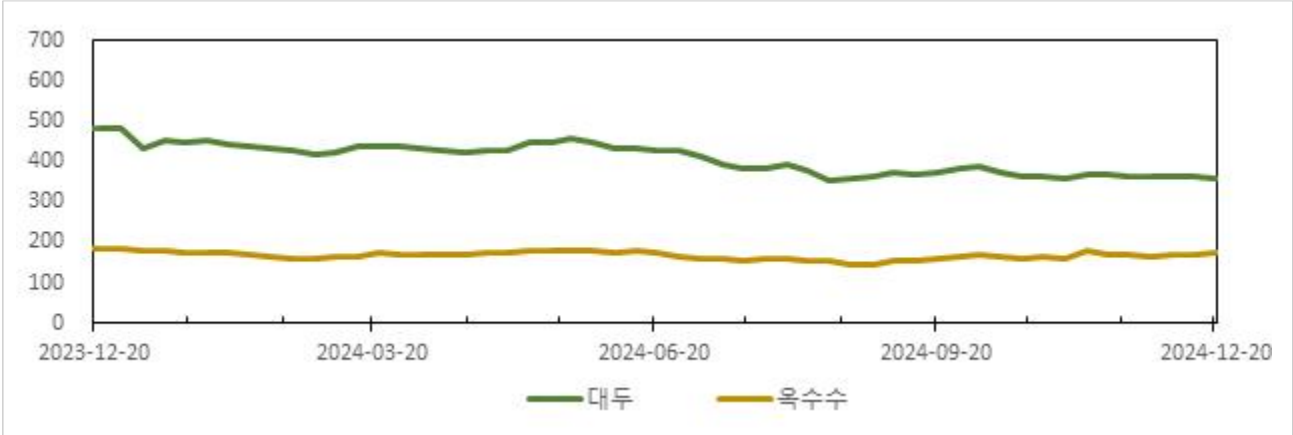
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

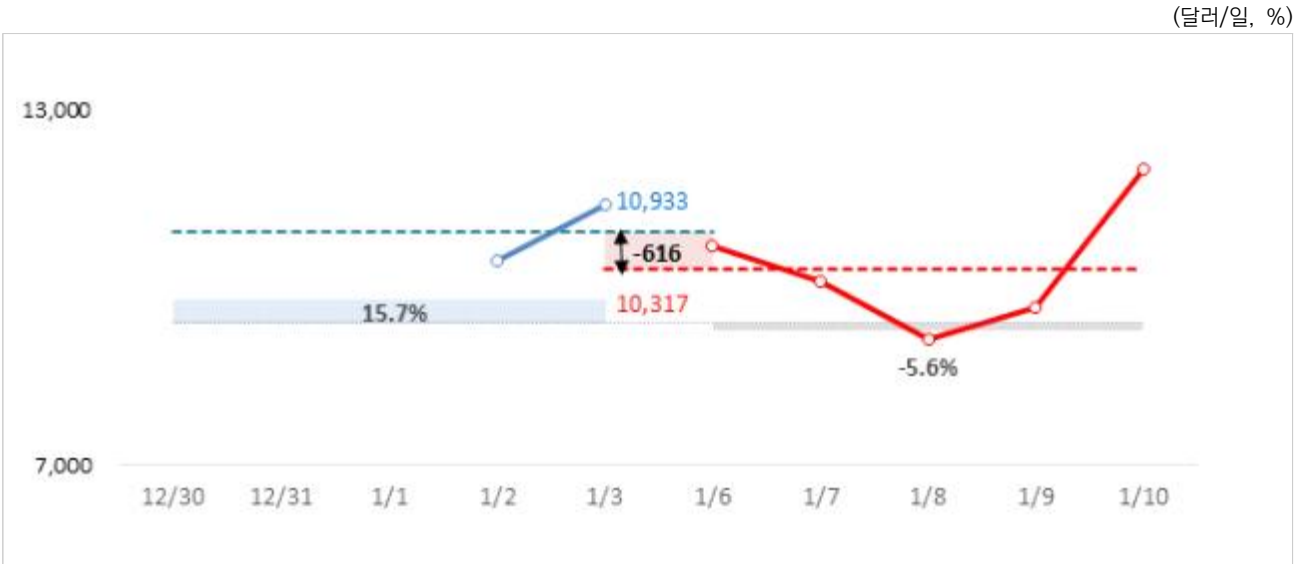
케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(1월 1주) 대비 5.6% 하락한 10,317달러/일을 기록함

(동향) 중국 항만 재고량 전년 동기 대비 증가

- 중국의 철광석 항만 재고량은 1억 5,000만 톤을 기록하며 전년 동기 대비 19% 증가한 것으로 나타남(1/9 기준)
- 중국의 춘절 연휴(1월 28일~2월 4일) 이전에 철강 원자재의 재고 비축을 늘리기 위한 수요가 증가할 것이라는 전망임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 2주	1월 1주	전주대비차이	
BCI		1,244	1,318	▼	-74
스팟운임(5TC)		10,317	10,933	▼	-616
용선료	6개월	19,500	19,125	▲	375
	1년	20,125	19,875	▲	250
	5년	18,750	18,875	▼	-125
FFA	2월물	9,360	10,063	▼	-703
	2분기물	16,792	17,035	▼	-242
	'26년	17,938	18,200	▼	-262

자료: Clarkson, Baltic Exchange

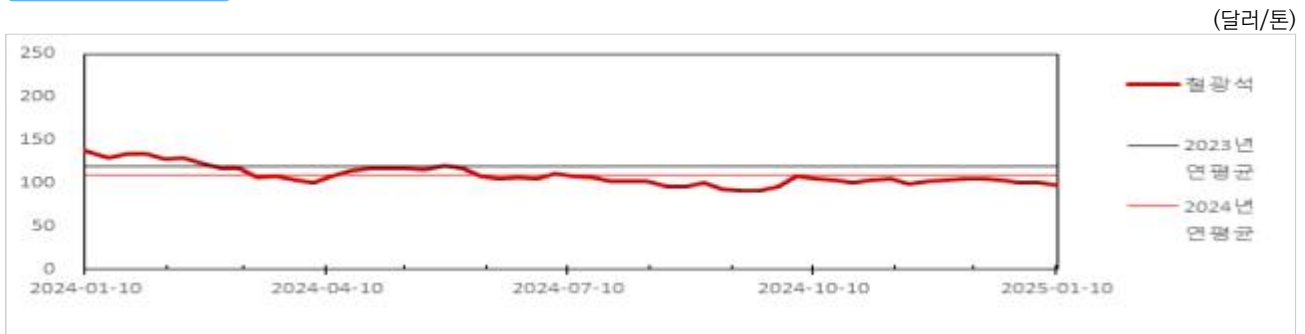
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 케이프선-동향분석

■ 철광석 가격 : 전주 대비 2.9% 하락한 97.1달러/톤 기록

철광석 가격 추이



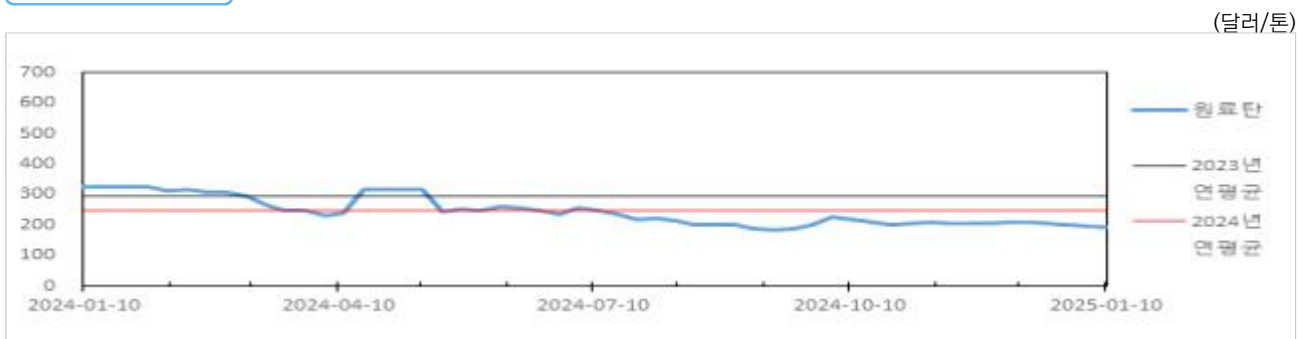
자료: Clarkson



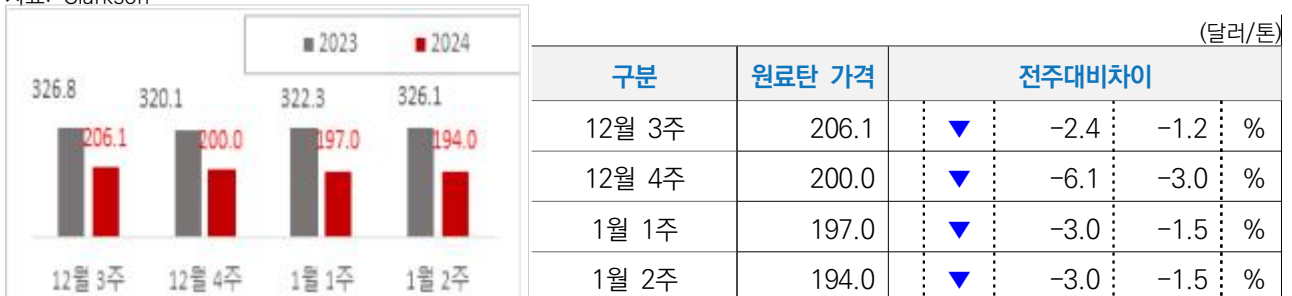
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

■ 원료탄 가격 : 전주 대비 1.5% 하락한 194.0달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

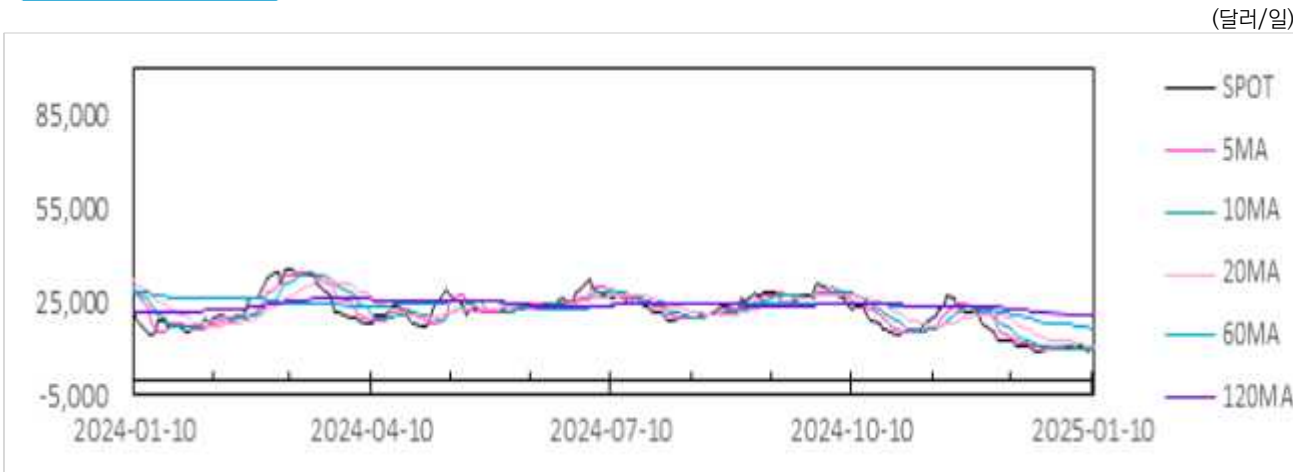


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

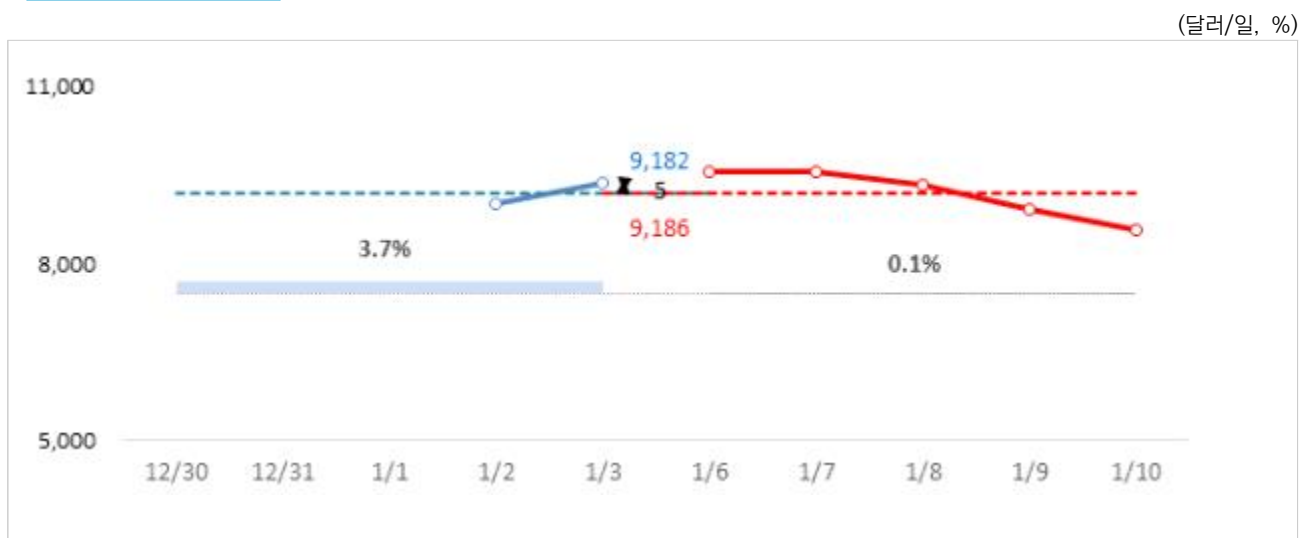
파나막스선

(운임) 전주 대비 0.1% 상승한 9,186달러/일 기록

(동향) 브라질 육상교통국(ANTT) 통행료 지불 시스템 변경으로 혼란 발생 우려

- 브라질 육상교통국은 2025년부터 고속도로에서 전자 통행료 수납 방식을 도입하고 이를 의무화함. 이 조치는 대규모 대두 수확 시즌을 앞둔 트럭운송업체들 사이에 혼란을 야기해 교통 적체 현상으로 이어질 가능성에 대한 우려를 낳고 있음
- 브라질 곡물수출협회인 ANEC는 곡물을 항구로 운송하기 위해 약 510만 대의 트럭(곡물 1억 8,000만 톤 수출 기준)이 왕복으로 운행해야 하는 수준임을 강조함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 2주	1월 1주	전주대비차이		
BPI		1,021	1,020	▲	1	0.1 %
스팟운임(5TC)		9,186	9,182	▲	5	0.1 %
용선료	6개월	12,875	13,000	▼	-125	-1.0 %
	1년	12,625	12,750	▼	-125	-1.0 %
	5년	12,000	12,125	▼	-125	-1.0 %
FFA	2월물	8,780	9,733	▼	-952	-9.8 %
	2분기물	12,188	12,678	▼	-490	-3.9 %
	'26년	11,604	11,870	▼	-266	-2.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

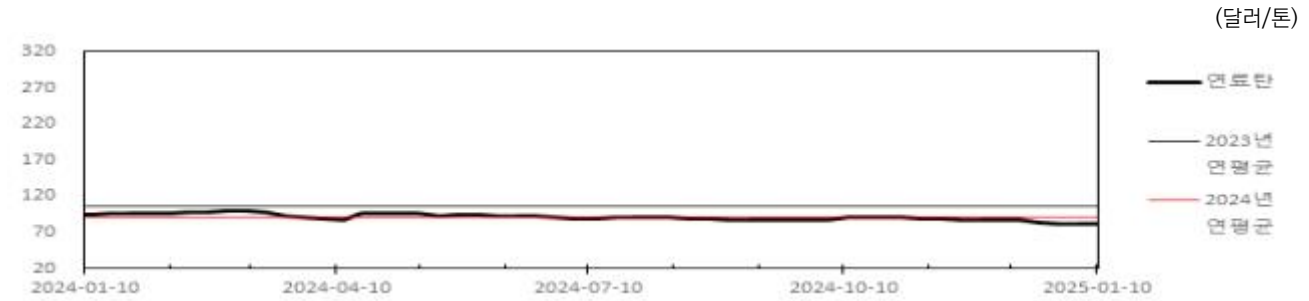
▲ 상승 ▼ 하락 혼조



3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.6% 하락한 81.4달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



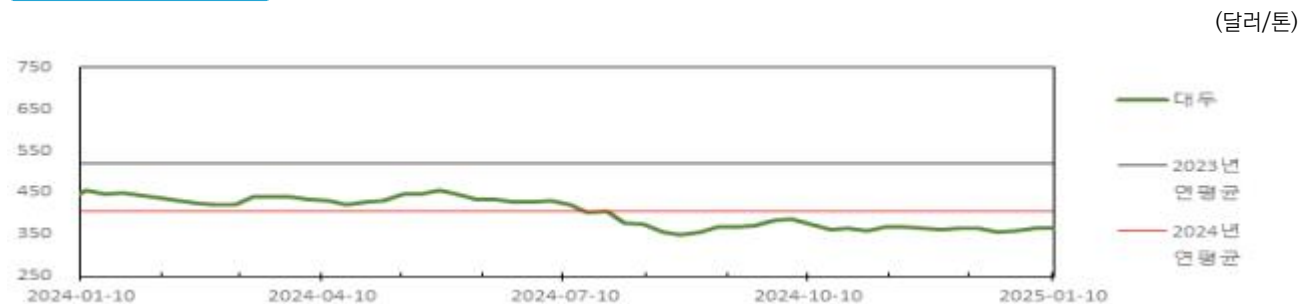
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이
12월 3주	83.8	▼ -3.3 -3.8 %
12월 4주	82.5	▼ -1.3 -1.6 %
1월 1주	81.9	▼ -0.6 -0.8 %
1월 2주	81.4	▼ -0.5 -0.6 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.5% 상승한 365.8달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이
12월 3주	356.3	▼ -8.4 -2.3 %
12월 4주	359.4	▲ 3.2 0.9 %
1월 1주	363.9	▲ 4.4 1.2 %
1월 2주	365.8	▲ 2.0 0.5 %

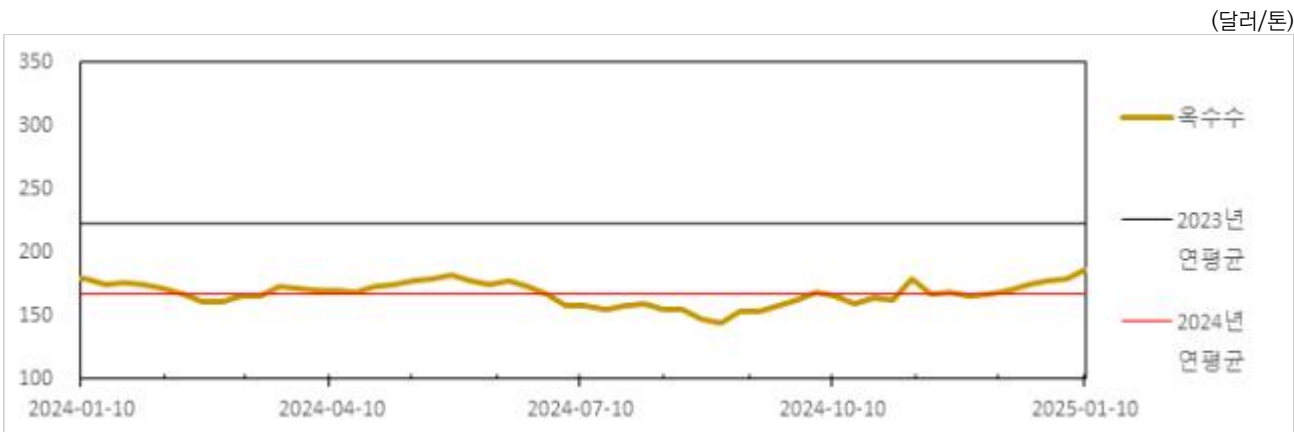
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 4.2% 상승한 186.7달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

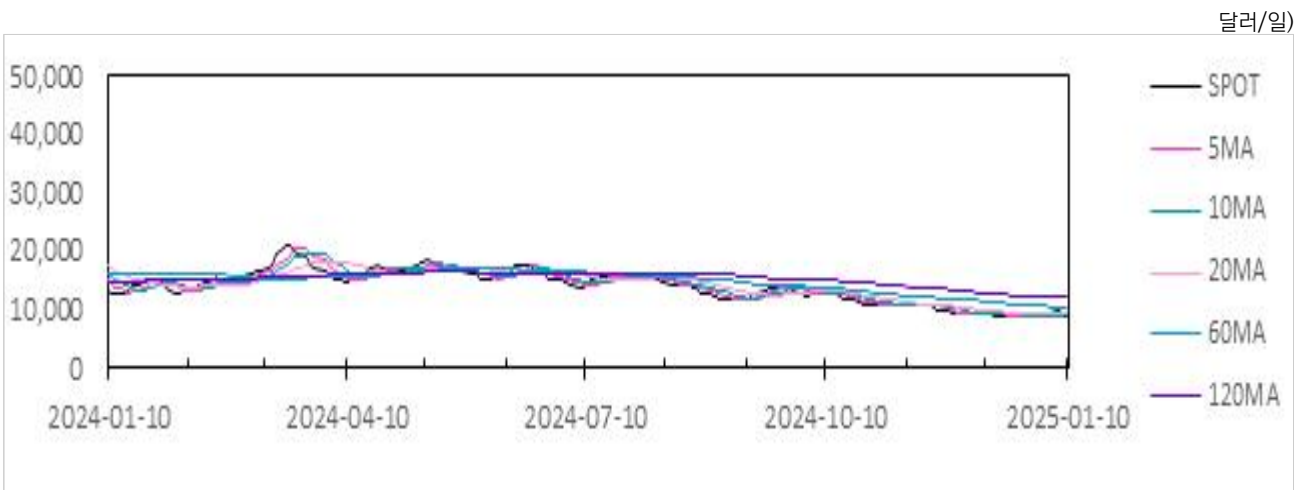


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
12월 3주	174.2	▲	3.6	2.1 %
12월 4주	177.6	▲	3.3	1.9 %
1월 1주	179.2	▲	1.6	0.9 %
1월 2주	186.7	▲	7.5	4.2 %

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

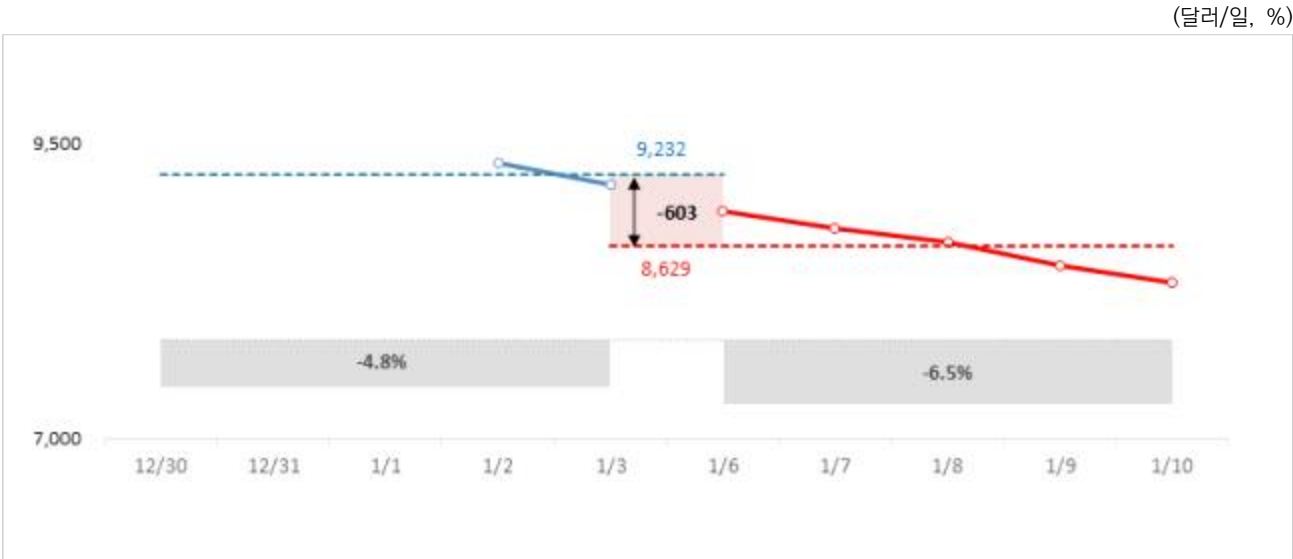
수프라막스선

(운임) 전주 대비 6.5% 하락한 8,629달러/일 기록

(동향) 호주의 글래드스톤 항의 대중국 석탄 수출 전월 대비 42.3% 감소

- 중국은 12월 한 달 동안 글래드스톤 항을 통해 108만 톤의 석탄을 수입했으며 이 수치는 전년 동월 대비 15% 증가한 수준이나 전월 대비 42.3% 감소한 수준임. 한편 2024년 호주 글래드스톤 항구를 통해 중국으로 수출된 석탄은 총 1,257만 톤으로 전년 대비 35.5% 증가한 것으로 나타남

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 2주	1월 1주	전주대비차이	
BSI		844	892	▼ -48	-5.4 %
스팟운임(10TC)		8,629	9,232	▼ -603	-6.5 %
용선료	6개월	12,500	13,500	▼ -1,000	-7.4 %
	1년	13,000	13,250	▼ -250	-1.9 %
	5년	14,500	14,500	- -	- %
FFA	2월물	8,121	8,613	▼ -492	-5.7 %
	2분기물	11,034	11,390	▼ -356	-3.1 %
	'26년	10,518	10,854	▼ -336	-3.1 %

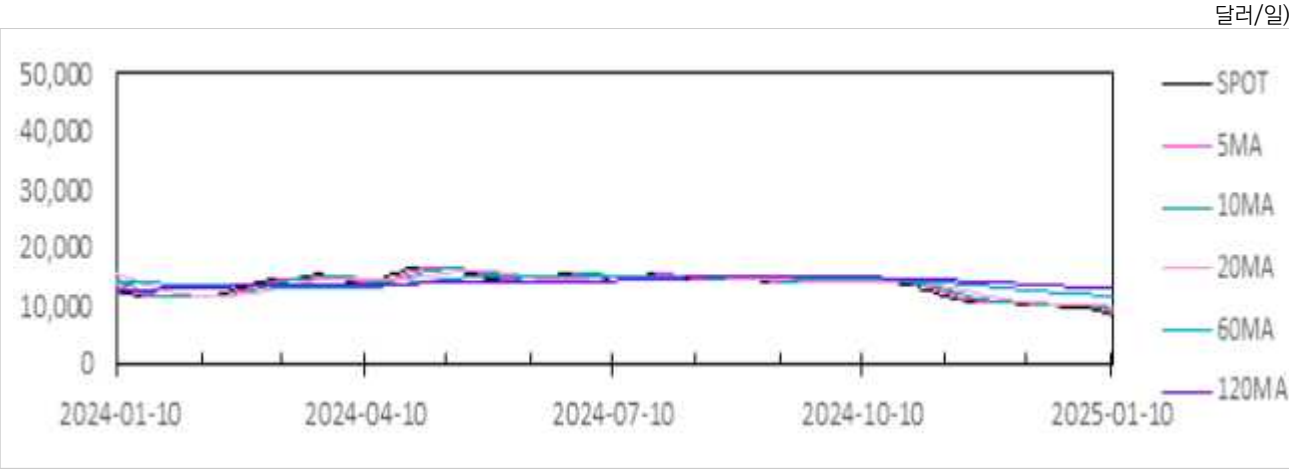
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 수프라막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3. 컨테이너선

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

1 동향분석

I 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 214p 하락한 2,291p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 전주 대비 약 8.6% 하락함

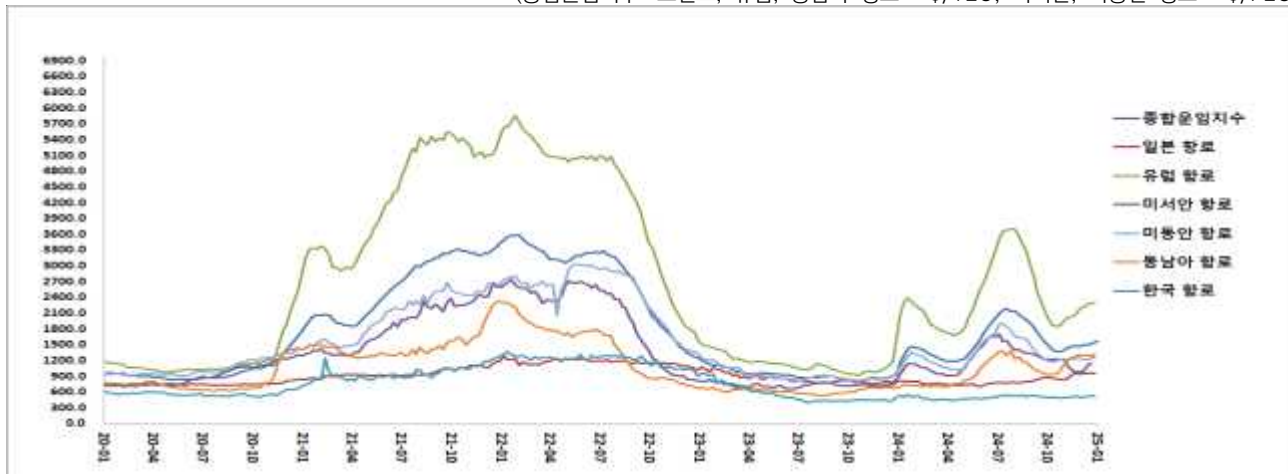
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 모든 주요 원양 항로 큰 폭의 운임 하락으로 약 8.6% 하락함

(현황) 미 동부 항만 노조 파업 철회로 공급망 리스크 완화

- 아시아-북미 항로는 미 동부의 파업에 대한 불안감 등으로 높게 유지되던 운임은 노사간의 합의로 인해 리스크 해소 및 최근 고운임으로 동항로에 대한 추가 선박 투입으로 운임이 크게 하락함
- 아시아-유럽 항로는 중국 춘절 전 밀어내기 수요가 예상보다 낮아 당초 춘절 수요에 대응하기 위한 과다한 공급이 운임 하방 압력에 영향을 미치고 있음

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)

		1월 2주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수	SCFI	2,291	-214	2,291	2,505	2,398	1,731	2,506
		유럽항로	2,440	-411	2,440	2,851	2,646	1,943	3,132
		미서안항로	4,682	-315	4,682	4,997	4,840	2,775	4,987
		미동안항로	6,229	-189	6,229	6,418	6,324	3,931	6,463
		한국항로	139	-2	139	141	140	138	153
		일본항로	308	-9	308	317	313	297	303
		동남아항로	564	-91	564	655	610	259	487

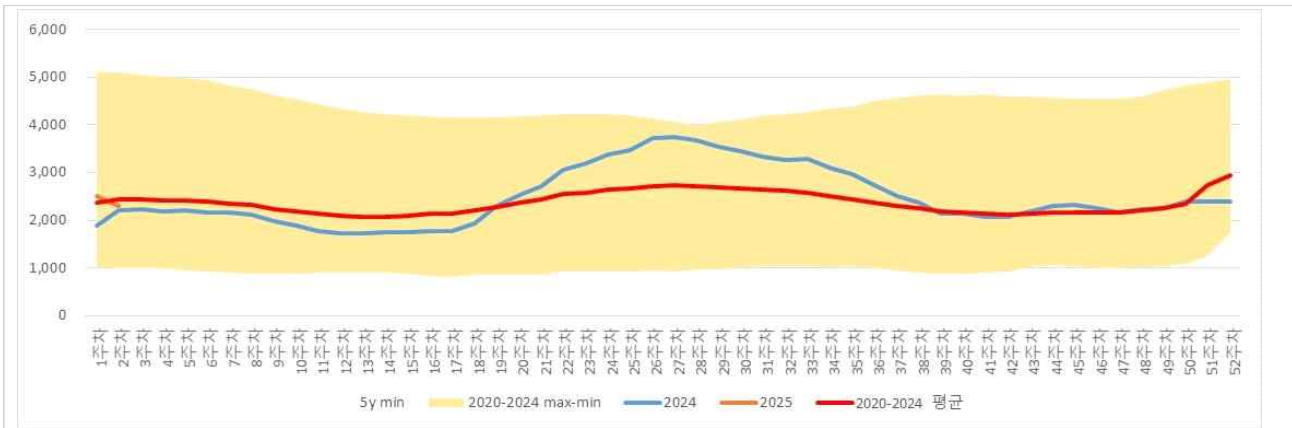
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



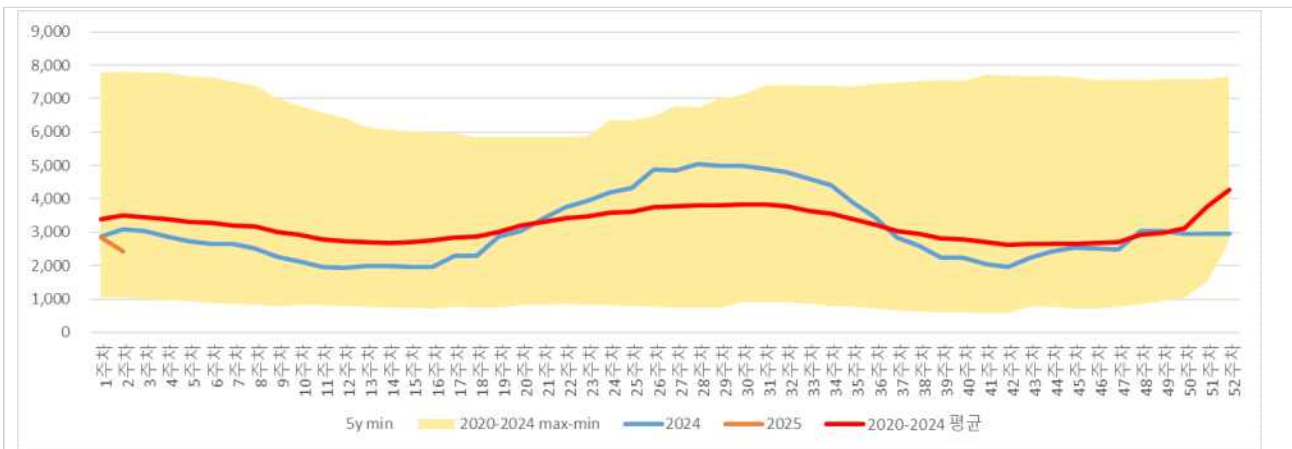
2 운임전망

| 1월 3주('25.1.13~'25.1.17)

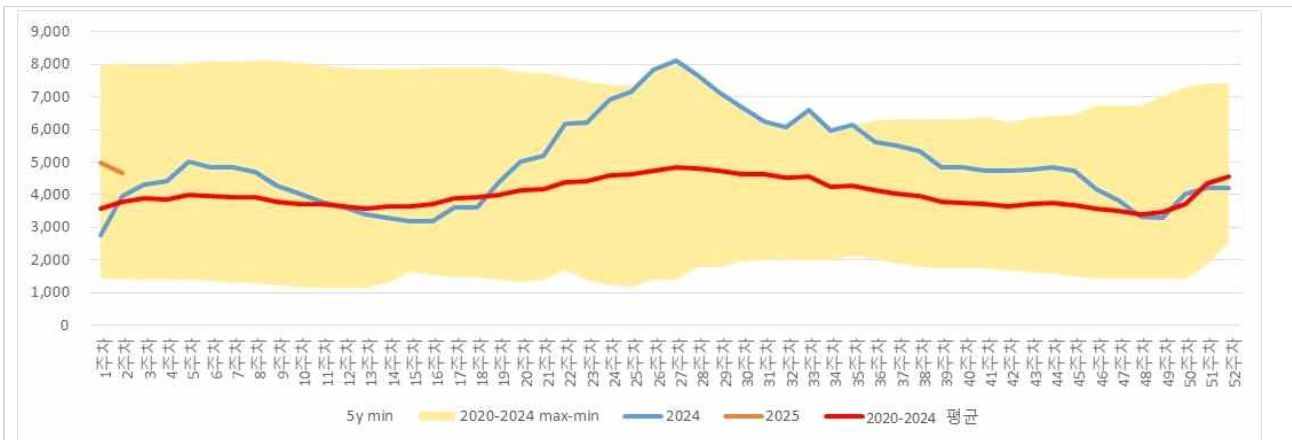
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 하락할 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 3.8p 상승한 47.1를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 보험세를 보임

(달러/톤)

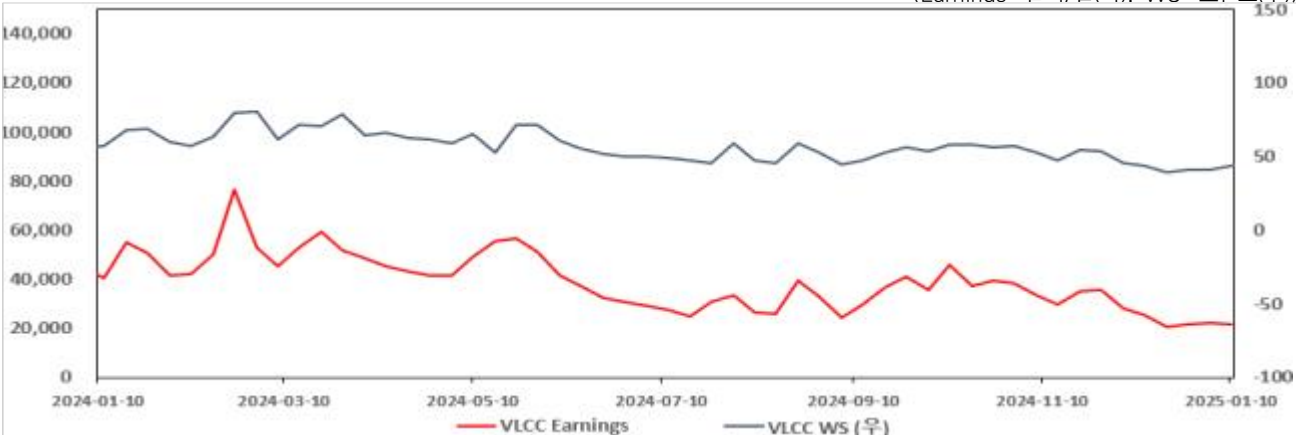
구분	1월 2주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	47.1	▲	3.8	8.8 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	29.0	▲	5.5	1.5 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	50.0	▲	6.0	13.6 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	53.5	▲	7.0	15.1 %

(동향) 주 후반 이후 수요 증가로 시황 상승세, 미국은 대러제재 일환으로 유조선 180여척 제재 돌입

- 유조선 시황은 연말까지 하락세를 이어오다 지난 주 후반 이후 신규 물동량 유입으로 인해 시황이 점진적인 상승세를 보이며 회복세를 나타냄
- 미국 정부는 지난 10일 러시아 주요 원유 업체를 비롯해 개인·단체 200곳 이상과 러시아산 원유를 불법 운송하는 유조선 180여척 등에 대한 대규모 제재를 발표함. 이는 향후 원유 공급망 변경에 따른 유조선 시장의 수급 차질 우려를 야기하며 시황에 영향을 미칠 것으로 전망됨

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 2주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	47.1	3.8	43.3	47.1	45.2	40	80	57
	평균 수익	23,143	1,631	20,781	24,997	21,932	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	35,250	-1,500	35,250	35,250	35,250	37,250	48,500	45,635

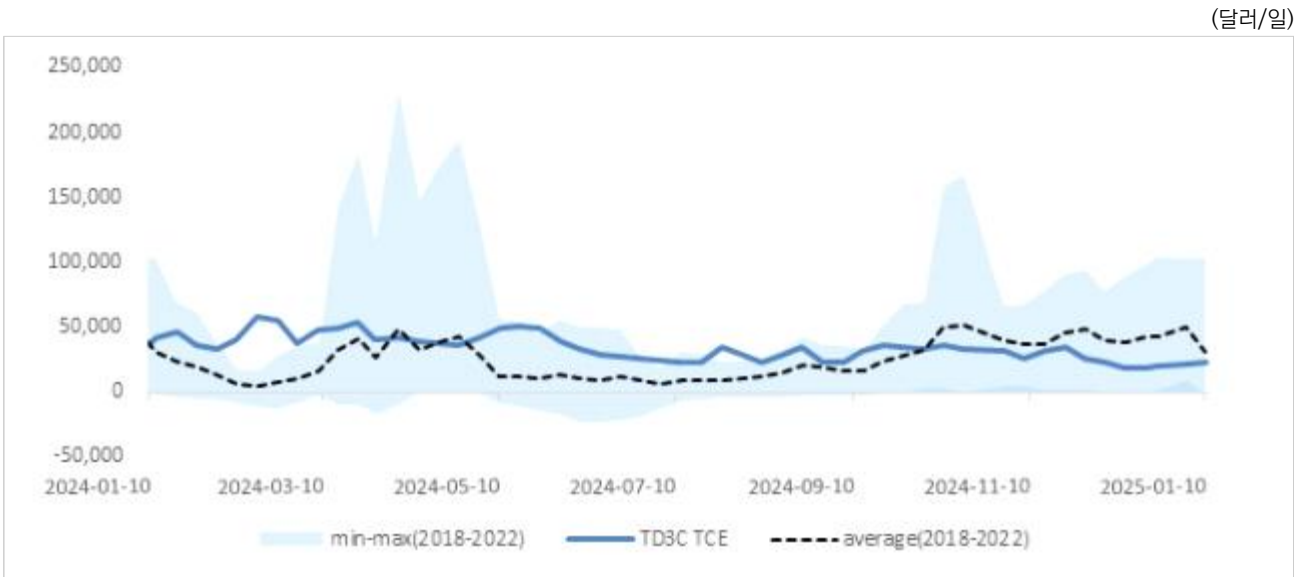
자료: Clarkson



1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 상승세를 보임

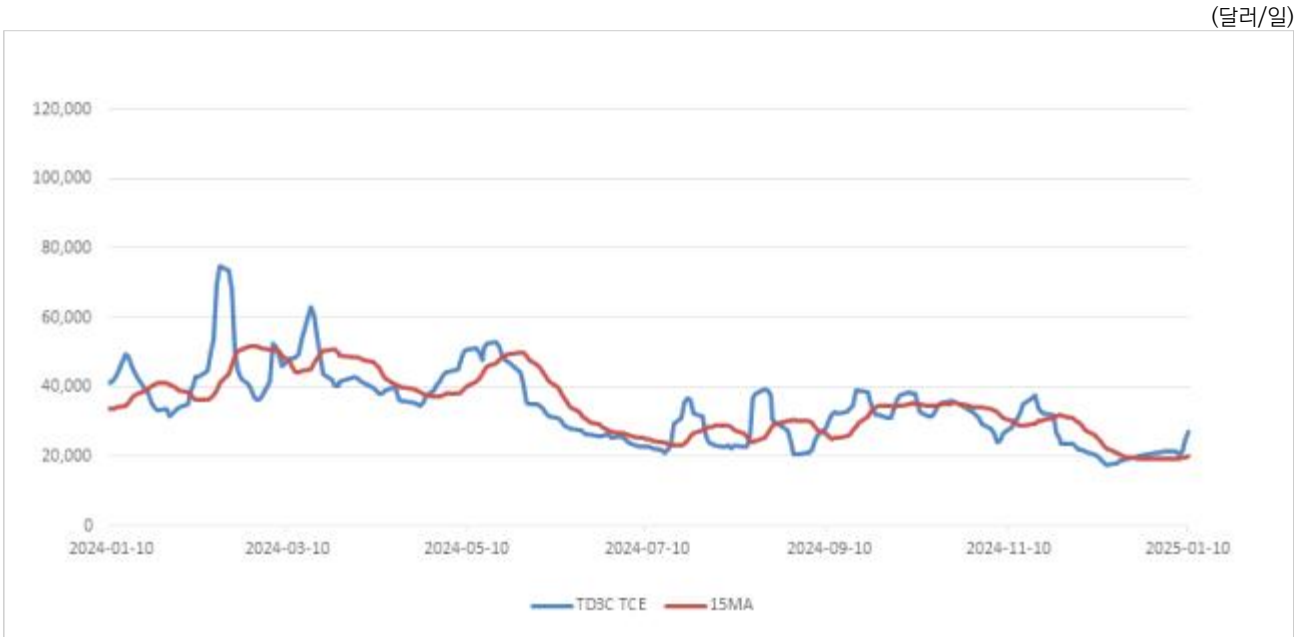
VLCC 중동-중국(TD3C) TCE(Time Charter Equivalent)



자료: Clarkson

수익 추세선은 하락을 지속해오다 수요 유입으로 인해 상승 반등함

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 1.3p 하락한 136.6을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

구분	1월 2주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	136.6	▼	1.3	0.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	130.0	▲	15.0	13.0 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	157.5	▲	47.5	43.2 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	145.0	▲	10.0	7.4 %

(동향) LR, 연말 이후 중동지역을 중심으로 물동량 회복세 보이며 큰 폭으로 반등

- LR시장은 작년 연말 이후 점진적인 상승세를 보여왔으며, 지난주를 기점으로 물동량 증가에 따라 본격적인 시장 회복세를 나타냄
- 중국은 휘발유·경유·항공유 수출 시 4%의 부가세 추가 납부, 원유 수입 쿼터 소진 치 대체 투입되는 중유 세율 2%p 인상 등 자국 정유업체의 세율 인상을 발표함. 블룸버그는 이는 중국 정유사들의 정제 처리능력의 감소를 야기하며, 트럼프 2기 행정부의 대이란 석유 제재 강화와 더불어 시장에 리스크로 작용할 것으로 분석함

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 2주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	136.6	-1.3	136.6	137.9	137.3	119	348	202
	평균 수익	16,569	527	15,840	16,823	16,173	11,218	59,894	17,134
MR	1년 용선료	18,750	0	18,750	18,750	18,750	19,500	41,750	27,797

주: 인도-극동(Pacific Basket) 항로는 4일 평균(월-목) 사용. 전주비도 동일기간 평균 적용

자료: Clarkson

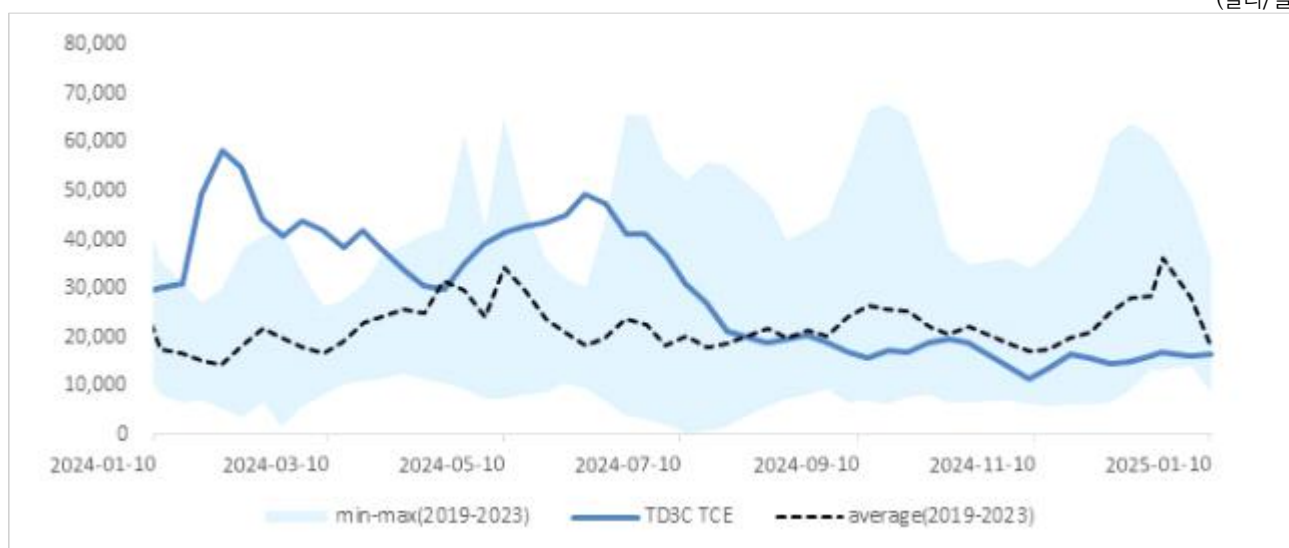


2 석유제품선-기술분석

I 수익 추세선은 전주 대비 소폭 상승함

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

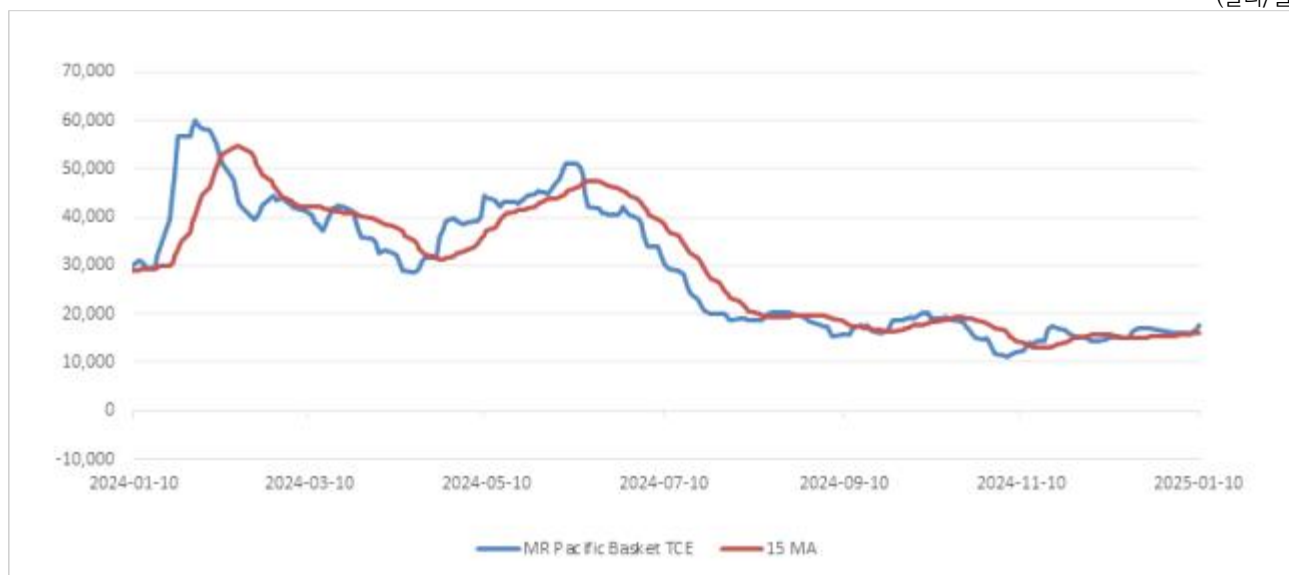


자료: Clarkson

I 수익 추세선은 전주와 유사한 흐름으로 약보합세가 이어짐

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson

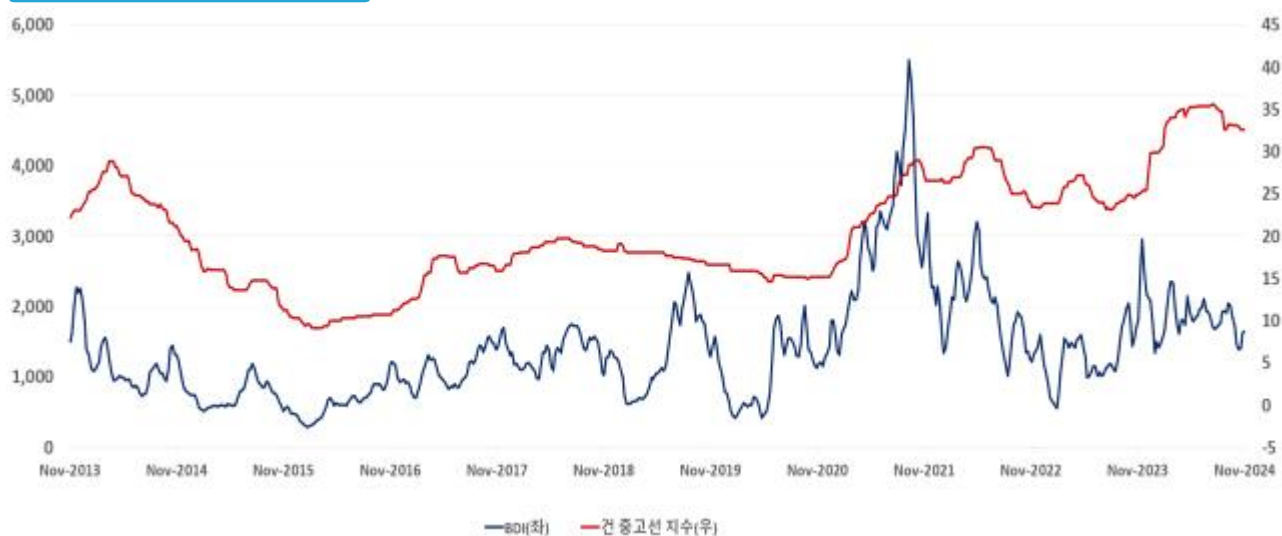


5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 31.5p로 전주와 동일함

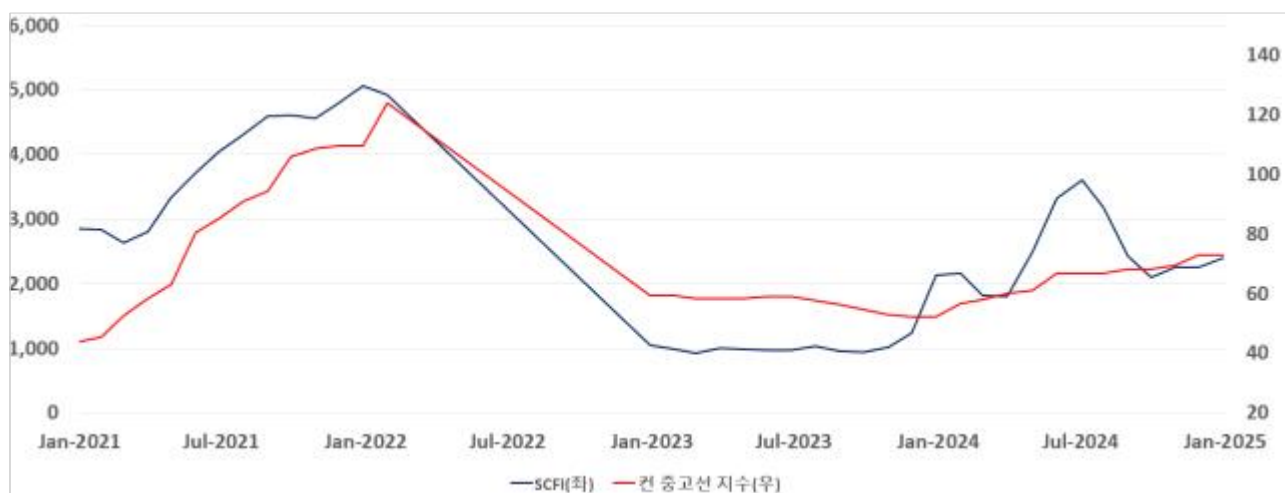
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 72.8p로 전월 대비 0.04p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



거래실적				(25.01.01~25.01.13)				
I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 21건 거래 발생								
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Gas C'rier	Clipper Hebe	2007	17,000	cu.m.	2025-01-10	27.50	Solvang ASA	Clients of Sanmar Group
Bulk	My Fair Lady	2011	50,450	DWT	2025-01-10	15.00	Far East Shpg. & Trg	Undisclosed interests
Container	Ri Zhao Hong Yun	1997	3,961	TEU	2025-01-10	13.00	Rizhao Port Grp	Chinese interests
Container	Chiquita Farmer	2007	2,546	TEU	2025-01-09		V. Ships (Hamburg)	Clients of MSC
Tanker	Suvretta	2008	115,319	DWT	2025-01-09	31.00	Neda Maritime Agency	Chinese interests
Bulk	Alpha Melody	2002	74,475	DWT	2025-01-08	6.60	Alpha Bulkers	Undisclosed interests
Container	Jan	2010	1,708	TEU	2025-01-08	17.50	Briese Schiffahrts	Clients of Meratus
Tanker	Nissos Delos	2012	115,691	DWT	2025-01-08	45.30	Kyklades Maritime	Clients of MJL Bangladesh
Bulk	Omishima Island	2013	61,381	DWT	2025-01-08	19.50	Shikishima Kisen	Clients of F-Maritime
Ro-Ro/Pass	Pelagos	1997	340	Passengers	2025-01-08		La Meridionale	Egyptian interests
Container	Contship Leo	2008	1,118	TEU	2025-01-07	10.00	Contships Managemen t	U.S. interests
Container	Contship Med	2004	1,118	TEU	2025-01-07	7.00	Contships Managemen t	Clients of Medkon Denizcilik
Offshore	Hai Feng Tian Ma Zuo	2002	23,494	HP	2025-01-07		OceanWind Intl.	Undisclosed interests
Gas C'rier	Gaschem Adriatic*	2010	17,134	cu.m.	2025-01-07	83.90	RHL Hamburger	Clients of Navigator Gas



Gas C'rier	Gaschem Antarctic*	2010	17,134	cu.m.	2025-01-07		RHL Hamburger	Clients of Navigator Gas
Gas C'rier	Gaschem Pacific*	2009	17,134	cu.m.	2025-01-07		RHL Hamburger	Clients of Navigator Gas
Gas C'rier	Alto Acrux	2008	147,798	cu.m.	2025-01-06	42.30	Nippon Yusen Kaisha	Clients of Karadeniz Holding
Offshore	Hui Hai Yi Hao	2011	800	swl	2025-01-06		Huihai Wind Power	Clients of ZITON
Gas C'rier	Uskudar	2008	35,186	cu.m.	2025-01-06		Manta Denizcilik	Clients of MHK Shipping Corp
Dry Genl	Wan Han Shan Huo 1008	2010			2025-01-03	0.05	Unknown Chinese	Chinese interests
Tug	Yong Gang Tuo 19	2001	3,786	HP	2025-01-03	1.35	Ningbo Yougang Barge	Chinese interests



6. 주요 해운지표

(2025.01.13 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	1월 평균	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)									
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	114	0	114	114	114	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	31	0	31	31	31	15	31	25

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	37	0	37	37	37	37	35	37	36
유조선 VLCC	129	0	129	129	129	129	128	131	129
컨테이너선 Sub-Panamax	44	0	44	44	44	44	41	44	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	454	-10	459	454	464	459	407	522	471
	Singapore	479	3	477	476	479	477	439	536	485
	Korea	501	-1	501	501	501	501	475	563	515
	Hong Kong	489	-8	493	489	497	493	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	534	8	530	526	534	530	502	615	555
	Singapore	574	12	568	563	574	568	548	657	610
	Hong Kong	578	7	575	571	578	575	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)	1,025	34	1,003	992	1,025	1,003	952	1,277	1,101
	밀(국제)	531	2	537	529	546	537	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)									
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계	
ASEAN	수출	8,779	8,556		17,335	109,153	124,889	108,826	
	수입	7,475	6,206		13,681	78,027	82,529	67,705	
NAFTA	수출	12,256	11,669		23,925	136,373	130,259	113,907	
	수입	7,487	6,561		14,048	85,103	98,901	87,472	
EU	수출	6,566	6,198		12,764	74,145	74,413	69,576	
	수입	4,798	5,311		10,110	73,009	73,966	71,740	
BRICs	수출	13,137	12,341		25,478	154,149	187,108	194,151	
	수입	14,368	11,549		25,918	168,677	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