

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 2월 03일  
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	25

**건화물선** 지난주 케이프선 운임은 24.2% 하락한 7,433달러/일 기록

**컨테이너선** 지난주 중국 춘절 연휴로 인해 미발표

**탱커선** 지난주 유조선 운임(WS)은 17.1% 상승한 60.8 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

### MSC, 2024년 세계 컨테이너 중고선 30%를 매입

- ▶ 동 선사는 2024년 70척(약 33만TEU)의 중고 컨테이너선을 확보함
  - 2024년 중고 컨테이너선은 333척(약 110만TEU)이 거래되었으며 용량 기준 MSC가 약 30%를 매입한 것으로 나타남
  - MSC는 2022년 8월 이후 2024년 11월까지 약 400척의 중고선을 매입함. 이는 2025년 초 2M의 종료로 인한 독자 서비스 공백을 매우기 위한 것으로 풀이됨
  - MSC 외에도 CMA CGM 15척, HMM 10척의 중고선을 매수하는 등 2024년 중고선 시장은 역대 3위의 거래량을 기록함
- ▶ 2025년 중고선 시장은 홍해 사태가 직접적인 영향을 미칠 것으로 예상됨
  - 수에즈 운하 통항 정상화시 중고선에 대한 수요가 감소하며 중고선가도 하락할 것으로 예상됨
  - 2024년 중고선 시장에서 거래된 선박의 평균 연령은 16년으로 중고선 시장으로 유입되선 선박이 증가할 경우 선가 하락뿐만 아니라 폐선 수요 증가로 이어질 것으로 예상됨

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1152242/Elderly-boxships-still-in-service-but-scrapping-should-rebound-when-Red-Sea-reopens>

최건우 부연구위원

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

### 머스크와 하팍로이드, 'Gemini' 서비스 시작

- ▶ 머스크와 하팍로이드는 2월 1일부터 'Gemini'로 신규 컨테이너 서비스 진행
  - 약 340척의 선박으로 57개(29개 원양, 28개 인트라) 정기서비스를 제공할 예정임
  - 과거 컨테이너 정기서비스와 가장 큰 차별화로 90% 이상의 정시성을 목표로 하며, 이를 위해 새로운 허브 앤 스포크(Hub&Spoke) 체계로 운영될 예정임
  - 이번에 시도되는 새로운 허브 앤 스포크 체계는 대형선박을 배치와 속도에 대한 최적화를 진행해 탄소배출량을 감소시킬 것으로 기대됨
  - Gemini의 서비스는 선대 교체가 순차적으로 진행되어 올해 6월 이후에 안정화되며, 목표로 하는 정시성은 하반기부터 달성 가능할 것으로 예상됨
- ▶ Gemini의 신규 서비스 효과에 대한 의문도 제기
  - 화주는 항만 간 기종점이 아닌 물류 전체 관점에서 정시성을 봐야하기 때문에 Gemini서비스의 효과가 제한적일 수 있음
  - 또한 화주 입장에서 서비스 횟수, 운임 등이 해상 구간의 정시성보다 더 중요할 수 있음. 아울러 정시성을 측정하는 방법이 표준화되어 있지 않아서 자료에 대한 신뢰성 문제도 제기 가능함

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

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 철강, 2024년 전 세계 생산량 전년 대비 0.9% 감소

- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list) 측은 2024년 전 세계 철강 생산량은 전년 대비 약 0.9% 감소한 것으로 나타났으며, 2024년 1월~9월 전 세계 철강 생산량의 전년 대비 1.9% 감소 대비 개선되었다고 보도함
  - 특히 중국의 철강 생산량은 2024년 10월에는 전년 동기 대비 3% 감소한 것으로 나타났으나 12월에는 약 11.8% 증가하는 강한 상승세를 보여 중국의 2024년 연간 생산량은 전년 대비 1.7% 감소에 그침
  - 이에 대해 로이즈 리스트는 중국 부동산 시장이 부진한 가운데 중국 정부의 경기부양책이 지방정부 지원과 기존 프로젝트 완료에 중점을 두고 있어 철강 및 건화물선 수요 회복에는 미치지 못한 것이라 언급함
- ▶ 로이드 리스트 측은 올해 철광석 시장에 대해 중국의 국내 수요, 수출량, 재고량 수준이 물동량 증가세를 뒷받침하기에 충분할 것인지가 관건이며, 건화물선 시장 역시 중국 국내 수요 회복이 좌우할 것이라 평가함
  - 로이드 리스트는 발틱국제해사협회(BIMCO)가 2025년과 2026년에 중국의 철강 수출은 계속 증가할 것으로 예상되지만 중국의 국내 수요 부진을 상쇄하기에는 부족한 수준일 것이라 예상했다고 보도함
  - 해운시장분석기관 SSY(Simpson Spence & Young)는 2025년 케이프선 수요는 완만하게 성장할 것이나 중국 철강 수요의 실질적인 변화 없이는 철광석 생산 확대 및 저가 매수에 크게 의존할 것이라 평가함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152408/China-narrows-steel-production-gap-in-last-months-of-2024>

최영재 연구원

051-797-4608, [cjy@kmi.re.kr](mailto:cjy@kmi.re.kr)

### 중국, 곡물 수입량 급감

- ▶ 중국의 곡물 수입이 큰 폭으로 감소하여 2025년 1월 기준 전년 대비 약 50% 감소한 것으로 나타났으며, 특히 미국발 곡물 물동량은 2024년 12월, 2025년 1월에 전년 동기 대비 50% 이상 감소한 것으로 나타남
  - 중국은 트럼프 1기 행정부의 관세 조치 이후 미국산 곡물 수입을 브라질산 곡물로 대체하는 전략을 이어오고 있으며, 이에 따라 2024년 12월 중국의 브라질산 곡물 수입은 전년 대비 11% 증가한 것으로 나타남
  - 또한, 중국은 2018년부터 소맥, 대두, 옥수수 등 곡물 자체 생산을 확대해왔으며, 2024년에는 전년 대비 2% 증가한 7억 650만 톤의 기록적인 수확량을 달성하여 국내 곡물 생산이 크게 늘어난 것으로 확인됨
- ▶ 중국의 곡물 수입량 감소는 이미 어려움을 겪고 있는 파나마스선 시장에 추가적인 타격으로 작용함에 따라 BPI(Baltic Panamax Index)가 2024년 3월 이후 100% 이상 하락하는 등 회복의 기미가 보이지 않음
  - 선박추적업체 시그널 오션(Signal Ocean)에 따르면, 2025년 1월 초 대비 남미 동안의 공선(Ballaster) 척수가 2배 이상 증가했으며, 향후 30일 간 남미 동안 예상 도착 선박 수 역시 절반으로 감소할 것으로 예상됨
  - 발틱국제해사협회(BIMCO) 측은 올해 중국의 곡물 수입량은 수요가 개선되지 않는 한 2024년 수준에 미치지 못할 것이라 예상하며, 이에 따라 곡물을 운송하는 파나마스선 운임 약세가 이어질 것으로 전망함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152393/Grain-cargoes-to-China-plummet-amid-dwindling-demand>

최영재 연구원

051-797-4608, [cjy@kmi.re.kr](mailto:cjy@kmi.re.kr)



## 1. 주간뉴스

### 제품선 시장, 홍해 항로 재개통에 따른 상황 악화 우려는 제한적

- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list) 측은 희망봉 우회로 인한 톤마일 상승 효과는 소멸된 상황으로 후티 반군의 상선 공격 중단으로 홍해 항로가 재개통되더라도 제품선 운임 하방 위험은 제한적이라 보도함
  - 해운중개업체 BRS 또한 수에즈 운하를 통한 석유 운송 정상화가 점진적으로 이루어질 것이며, 이에 따른 물동량 증가를 통해 운송 거리 감소의 영향이 부분적으로 상쇄될 것으로 전망한다고 밝혔음
  - 투자은행 클락슨 시큐리티즈(Clarksons Securities) 측은 아시아 및 태평양 지역에서 유럽으로 경유 및 항공유를 운송하는 LR2 항로를 중심으로 홍해 항로 재개통의 부정적 영향은 미미할 것이라 평가함
- ▶ 최근 미국이 발표한 러시아 그림자 선대에 대한 새로운 제재로 인해 원유 운반선의 제품유 운송은 감소할 것이라 예상되며, 이는 홍해 항로 재개통에 따른 톤마일 감소의 영향을 상쇄할 것이라는 의견이 제기됨
  - 러시아에서 중국 및 인도로 원유를 운송하던 아프라막스 및 수에즈막스급 원유 운반선에 대한 미국의 신규 제재로 인해 제재 대상이 아닌 VLCC 수요가 증가함에 따라 원유 운반선 시장이 회복되고 있음
  - 이에 대해 클락슨 시큐리티즈 측은 일반적으로 LR2 선대의 40~50%가 원유를 운송하므로 원유 운반선 시장이 회복되면 LR2가 원유 운송에 다시 참여하여 제품선 공급이 감소할 수 있다는 의견을 제시함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1152368/Red-Sea-reopening-could-be-less-dire-than-feared-for-product-tankers>

최영재 연구원

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

### 유조선 시장, 정유시설 폐쇄·미국 관세 인상 등으로 변동성 확대 전망

- ▶ 해운시장분석기관 SSY(Simpson Spence & Young)는 대서양 지역인 유럽과 미국에서 올해 예정된 정유시설 폐쇄로 인해 원유 수입은 감소하는 반면 석유제품 장거리 운송 수요는 증가할 것이라고 평가함
  - 유조선 시장 공급에 대해서는 원유 운반선은 수에즈막스선, 제품선은 LR2 및 MR을 중심으로 인도량이 증가할 것이며, 신조선 도입, 그림자 선대 제재 강화, 규제 강화로 해체량이 증가할 것이라 예상함
  - 발틱국제해사협의회(BIMCO) 또한 2022년 발주량은 예외적으로 낮은 수준이었으나 2023년 및 2024년에 반등했고, 선복량 대비 수주잔량 비율 역시 2023년 초 2.8%에서 2025년 초 10.4%로 상승했다고 언급함
- ▶ SSY 측은 미국의 관세 인상, 홍해 항로 정상화, 그림자 선대에 대한 미국의 제재 강화가 올해 유조선 시장의 핵심 요인이며, 최근 몇 년간의 경험에 따르면 교역 흐름 재편이 운임 상승을 견인할 것으로 전망함
  - 특히, 미국의 최대 휘발유 수출국이자 원유 공급국인 멕시코를 비롯한 캐나다, 콜롬비아, 브라질, 러시아, 인도, 중국, EU에 대한 미국의 관세 조치가 전체 유조선 시장에 큰 영향을 미칠 것이라 예상함
  - 이에 대해 SSY 측은 미국의 관세 조치와 이에 대한 보복 관세는 무역 갈등으로 이어져 인플레이션을 자극하고 세계 경제에 타격을 주어 석유 소비 및 유조선 시장에 부담으로 작용할 수 있다고 지적함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/-tariffs-could-lead-to-trade-wars-ssy-outlines-potential-paths-for-tankers-amid-volatility/2-1-1772381>

최영재 연구원

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



## 2. 건화물선

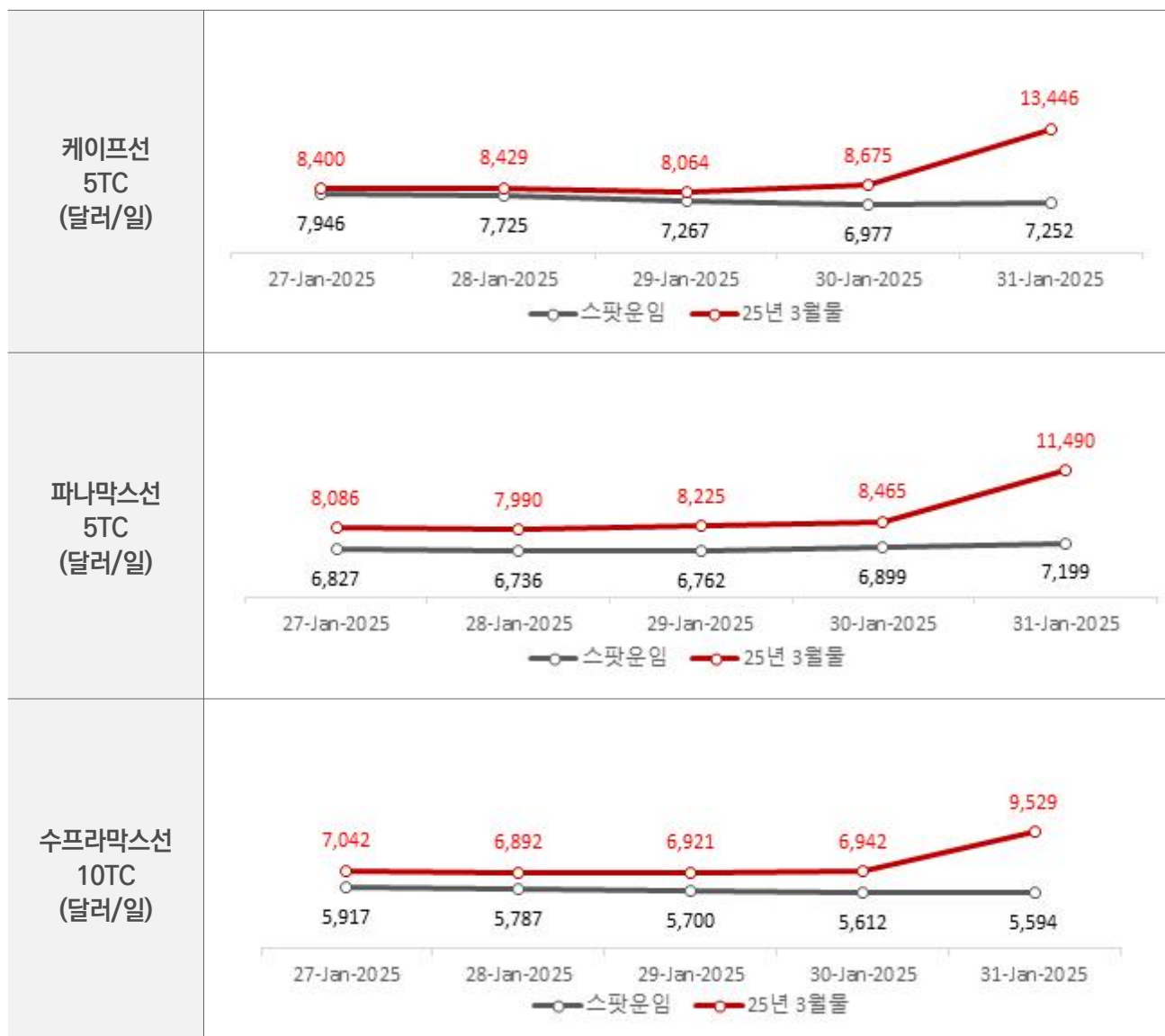
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

## 1 주간평균운임

구분	1월 5주					
	주간평균운임	전주대비차이		2월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	7,433	▼ -2,373	-24.2 %	9,403	▲ 1,192	14.5 %
파나막스선 5TC (달러/일)	6,885	▼ -654	-8.7 %	8,851	▲ 1,007	12.8 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	5,722	▼ -829	-12.7 %	7,465	▲ 611	8.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

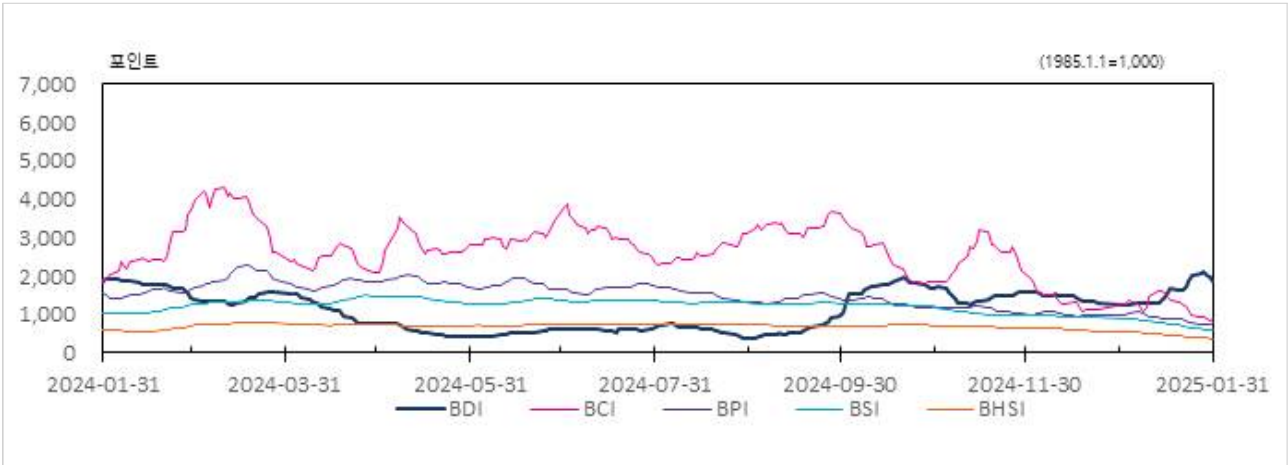


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		1월 5주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
선형별 운임	운임지수 BDI	737	▼ -139	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	7,433	▼ -2,373	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	6,885	▼ -654	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	5,722	▼ -829	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	6,943	▼ -761	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	19,500	▲ 775	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	12,375	▼ -250	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	12,375	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	11,125	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		3월물		2분기물		2026년물		2027년물	
		1월 5주	전주 대비	1월 5주	전주 대비	1월 5주	전주 대비	1월 5주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	9,403	▲ 1,192	16,917	▲ 515	17,714	▲ 320	18,069	▲ 231
	파나마스(5TC)	8,851	▲ 1,007	11,943	▲ 390	11,671	▲ 362	11,880	▲ 264
	수프라막스(10TC)	7,465	▲ 611	10,526	▲ 291	10,560	▲ 322	10,867	▲ 173
	핸디(7TC)	8,168	▲ 477	10,300	▲ 63	10,023	▲ 115	10,430	▲ 5

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



2 시장동향

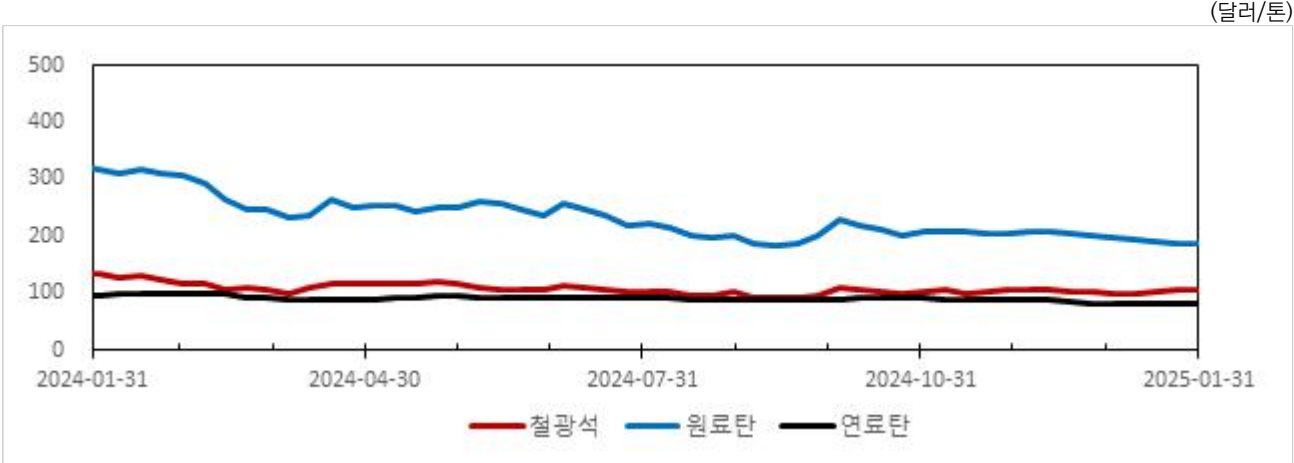
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	1월 5주	전주 대비					1월 5주	연평균	최저	최고
철광석	104.3	104.3	-	-	-	%	133.4	109.7	91.2	142.6
원료탄	187.0	188.0	▼	-1.0	-0.5	%	315.7	242.5	183.6	326.1
연료탄	79.9	80.3	▼	-0.3	-0.4	%	96.2	91.0	82.5	99.3
대두	384.8	389.9	▼	-5.1	-1.3	%	442.9	405.9	344.9	469.2
옥수수	191.8	192.0	▼	-0.1	-0.1	%	175.3	167.4	145.2	181.8

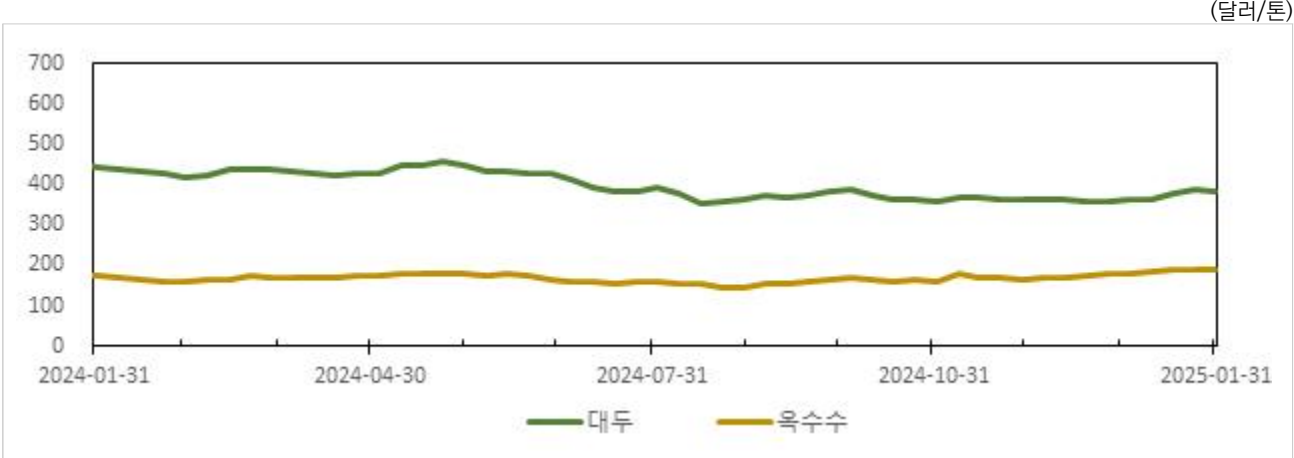
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

케이프선

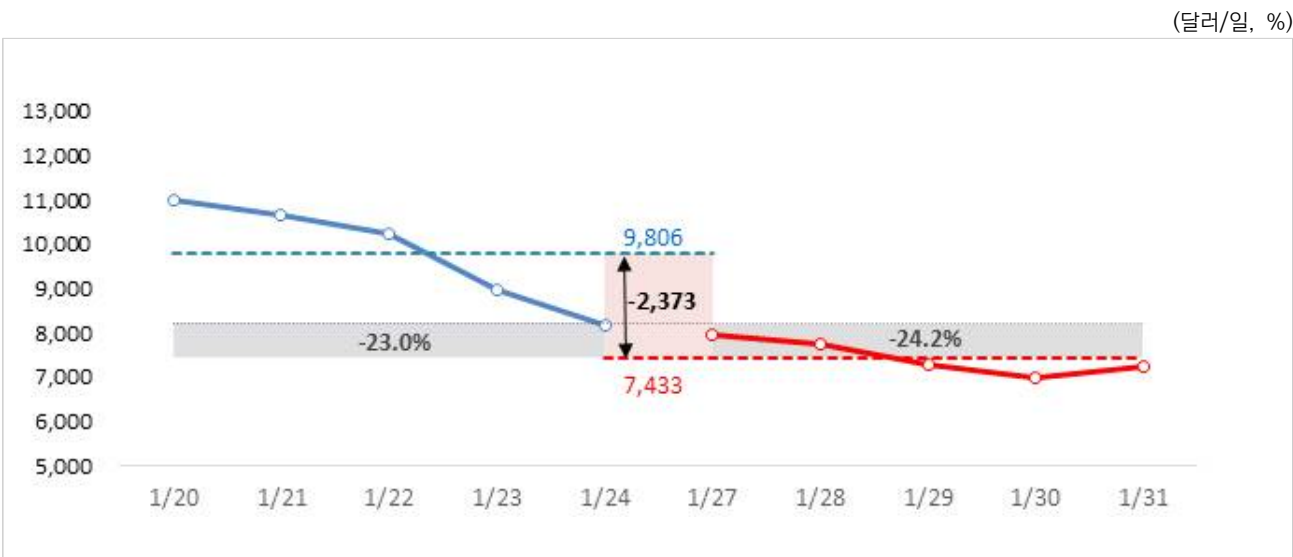
(운임) 케이프선 운임이 전주(1월 4주) 대비 24.2% 하락한 7,433달러/일을 기록함

○ 중국 춘절 연휴 영향으로 수요 감소

(동향) 발레사, BHP 철광석 생산량 전년 대비 증가

○ 2024년 발레사의 철광석 생산량은 3억 2,700만 톤으로 전년 대비 2% 증가한 것으로 집계됨. 다만 4분기에는 수익성이 높은 제품 위주의 생산 전략으로 인해 저품질 철광석 생산 및 판매가 감소하면서 전년 동기 대비 5% 감소함. 한편 BHP사의 철광석 생산량도 전년 대비 2% 증가하여 2억 5,800만 톤을 기록함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 5주	1월 4주	전주대비차이	
BCI		896	1,182	▼ -286	-24.2%
스팟운임(5TC)		7,433	9,806	▼ -2,373	-24.2%
용선료	6개월	18,375	17,875	▲ 500	2.8%
	1년	19,500	18,725	▲ 775	4.1%
	5년	18,500	18,125	▲ 375	2.1%
FFA	3월물	9,403	8,211	▲ 1,192	14.5%
	2분기물	16,917	16,402	▲ 515	3.1%
	'26년	17,714	17,393	▲ 320	1.8%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

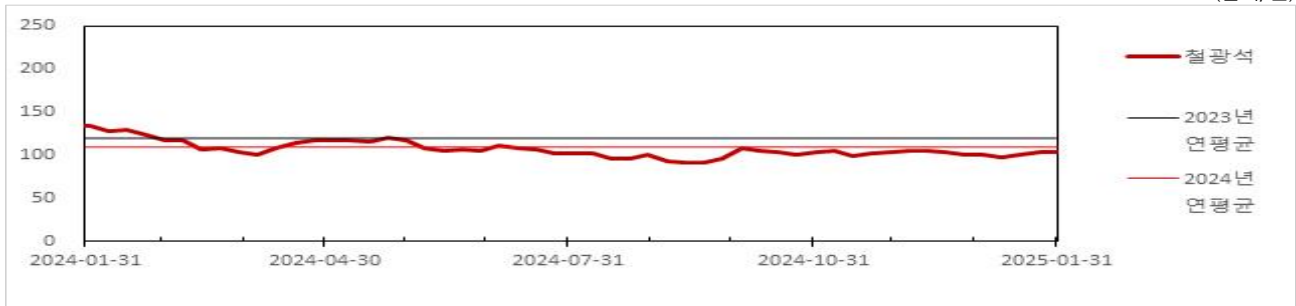


## 3 케이프선-동향분석

## 철광석 가격 : 전주와 같은 수준 기록

## 철광석 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

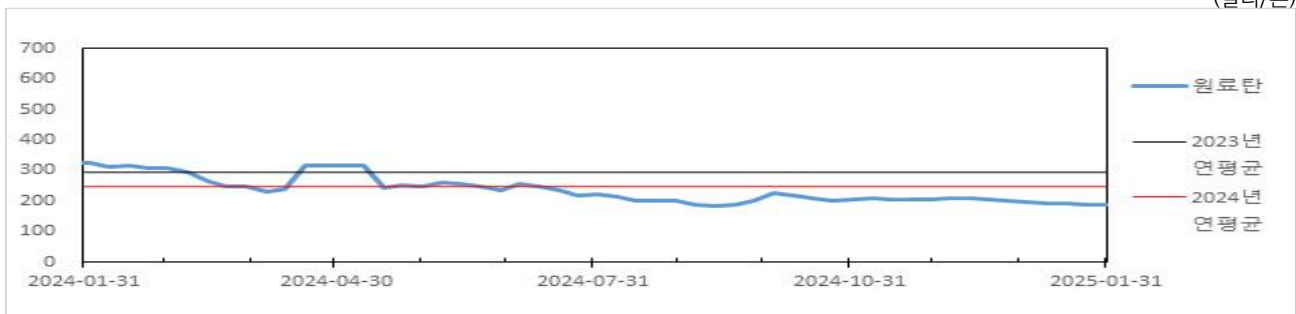
구분	철광석 가격	전주대비차이		
1월 2주	97.2	▼	-2.9	-2.8 %
1월 3주	101.0	▲	3.9	4.0 %
1월 4주	104.3	▲	3.3	3.2 %
1월 5주	104.3	-	-	- %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

## 원료탄 가격 : 전주 대비 0.5% 하락한 187.0달러/톤 기록

## 원료탄 가격 추이

(달러/톤)



자료: Clarkson



(달러/톤)

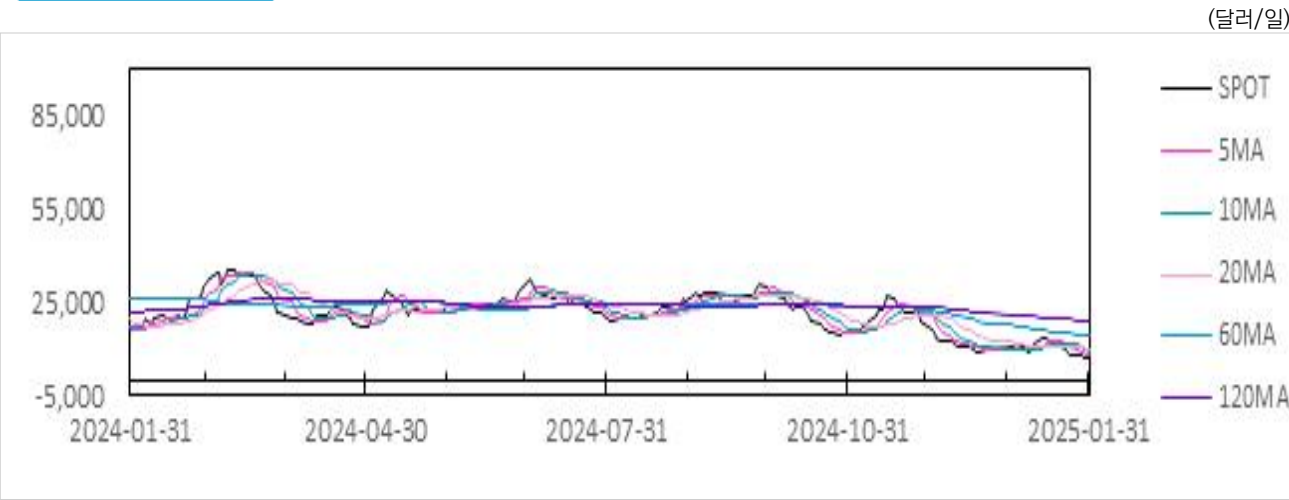
구분	원료탄 가격	전주대비차이		
1월 2주	194.0	▼	-3.0	-1.5 %
1월 3주	191.2	▼	-2.8	-1.4 %
1월 4주	188.0	▼	-3.2	-1.7 %
1월 5주	187.0	▼	-1.0	-0.5 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

파나마스선

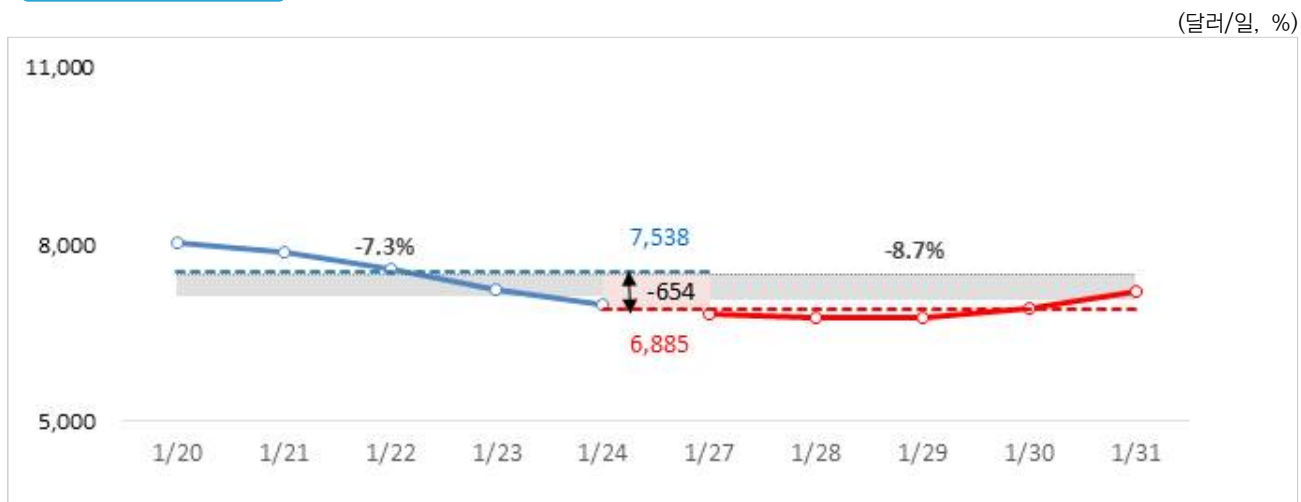
(운임) 전주 대비 8.7% 하락한 6,885달러/일 기록

- 중국 춘절 연휴 영향으로 수요 감소

(동향) 미국의 중국산 수입품에 대한 10% 관세 부과 명령

- 미국은 캐나다와 멕시코산 수입품에 25%, 중국산 제품에 10%의 추가 관세를 부과하며 해당 행정명령을 2월 1일부터 시행할 것이라고 발표함. 이 같은 미국의 새로운 관세 정책이 미국산 대두와 옥수수의 수출에 부정적 영향을 미칠 수 있다는 우려가 제기됨
- 2018년 트럼프 대통령 1기 임기 동안에도 중국에 대한 유사한 관세 부과 사례가 있었으며 이에 대한 보복 조치로 미국 농산물 수출에 역관세가 부과되었음. 그 결과 미국의 대중국 옥수수와 대두 수출량은 전년 대비 74% 감소(USDA)한 바 있음. 다만 당시 중국은 옥수수와 대두 수입처를 다변화하는 등의 조치를 취했으며 이에 따라 톤-마일이 증가했었음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 5주	1월 4주	전주대비차이		
BPI		765	838	▼	-73	-8.7 %
스팟운임(5TC)		6,885	7,538	▼	-654	-8.7 %
용선료	6개월	12,625	12,875	▼	-250	-1.9 %
	1년	12,375	12,625	▼	-250	-2.0 %
	5년	12,250	11,875	▲	375	3.2 %
FFA	3월물	8,851	7,844	▲	1,007	12.8 %
	2분기물	11,943	11,553	▲	390	3.4 %
	'26년	11,671	11,309	▲	362	3.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

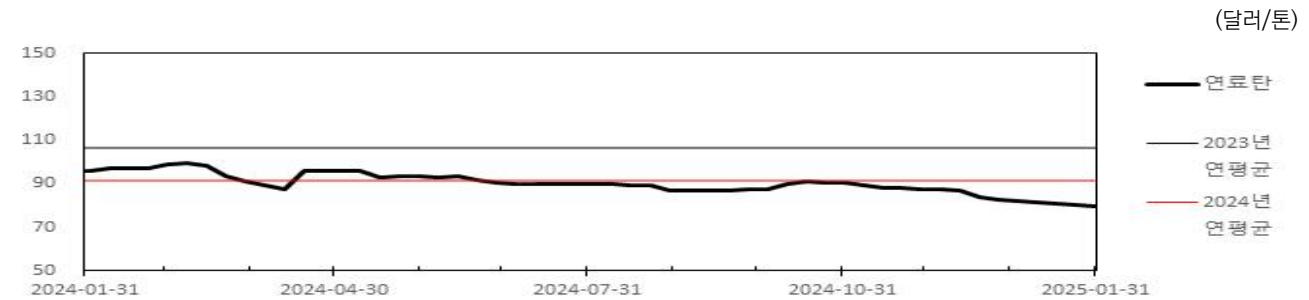
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



## 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.4% 하락한 79.9달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson



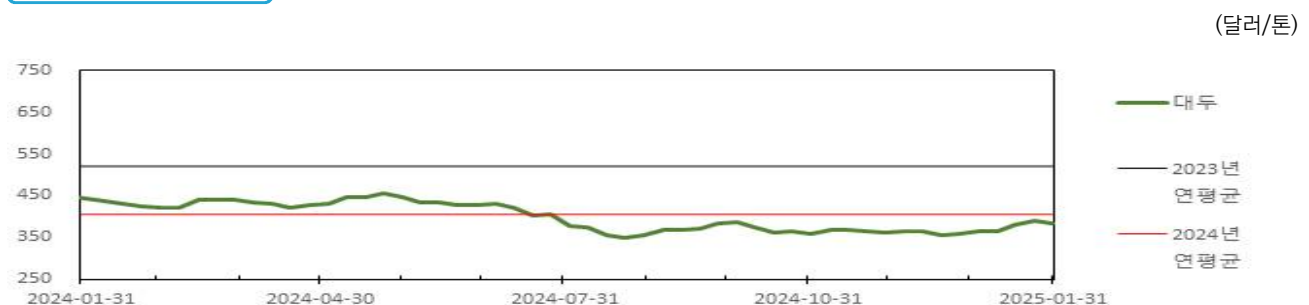
(달러/톤)

구분	연료탄가격	전주대비차이
1월 2주	81.4	▼ -0.5 -0.6 %
1월 3주	80.7	▼ -0.7 -0.9 %
1월 4주	80.3	▼ -0.4 -0.5 %
1월 5주	79.9	▼ -0.3 -0.4 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 1.3% 하락한 384.8달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



(달러/톤)

구분	대두 가격	전주대비차이
1월 2주	365.8	▲ 2.0 0.5 %
1월 3주	380.7	▲ 14.9 4.1 %
1월 4주	389.9	▲ 9.2 2.4 %
1월 5주	384.8	▼ -5.1 -1.3 %

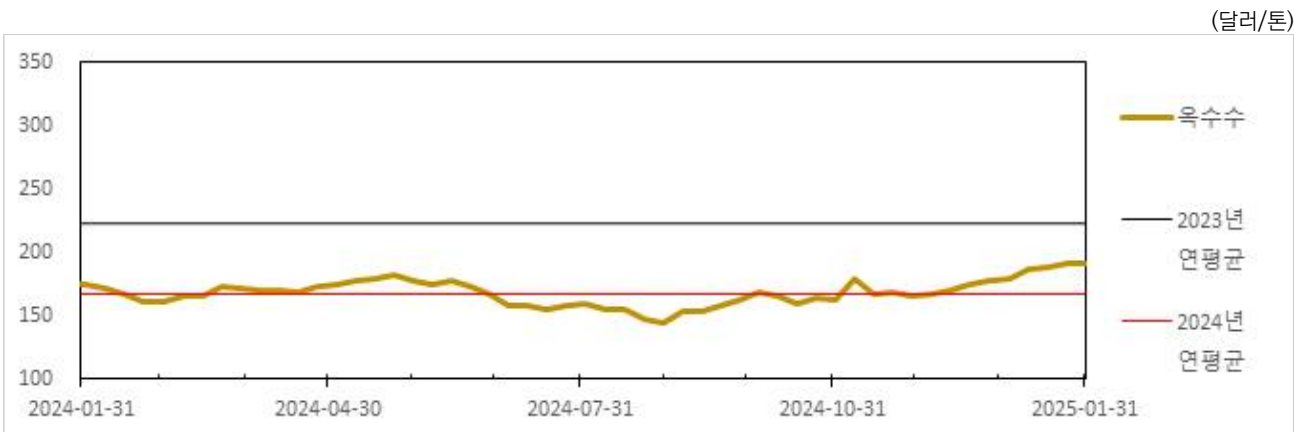
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 0.1% 하락한 191.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

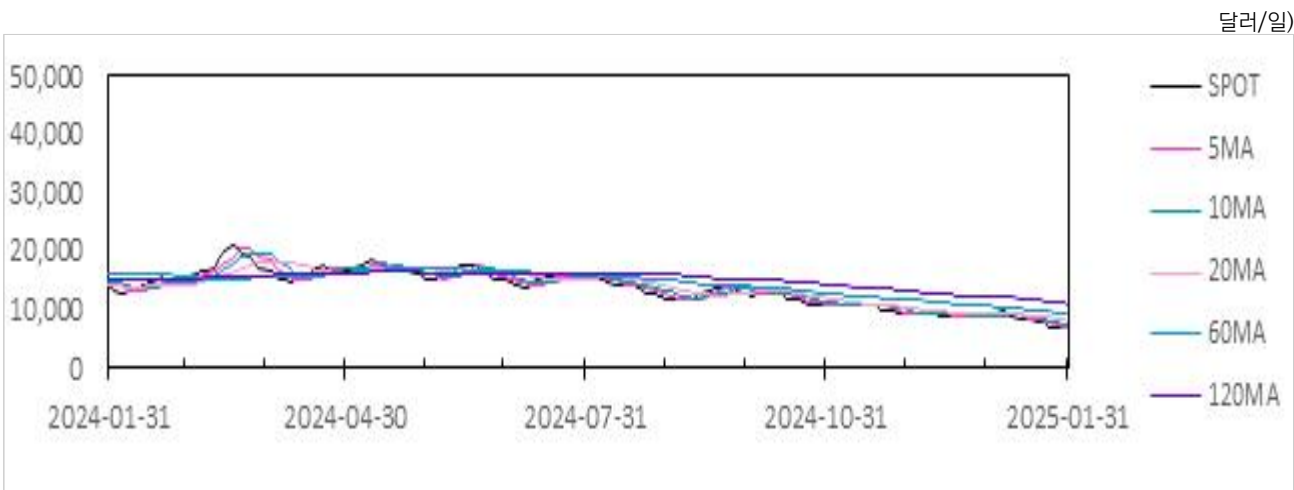


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
1월 2주	186.7	▲ 7.5	4.2	%
1월 3주	188.1	▲ 1.4	0.7	%
1월 4주	192.0	▲ 3.9	2.1	%
1월 5주	191.8	▼ -0.1	-0.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

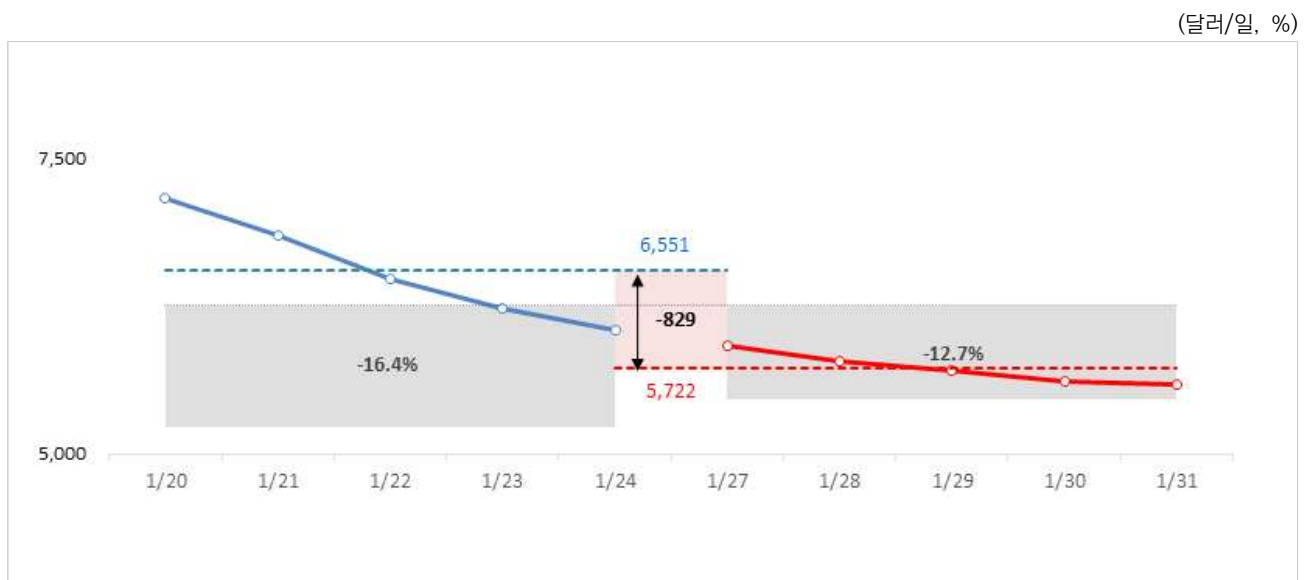
(운임) 전주 대비 12.7% 하락한 5,722달러/일 기록

- 중국 춘절 연휴 영향으로 인한 수요 감소

(동향) 2024-25 회계연도 인도의 석탄 생산량 증가

- 인도의 2024-25 회계연도(2024년 4월부터 2025년 1월까지)의 석탄 생산량은 8억 3,066만 톤으로 전년 동기(7억 8,451만 톤) 대비 5.9% 증가함

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		1월 5주	1월 4주	전주대비차이	
BSI		614	679	▼ -66	-9.7 %
스팟운임(10TC)		5,722	6,551	▼ -829	-12.7 %
용선료	6개월	10,875	10,875	-	- %
	1년	12,375	12,375	-	- %
	5년	13,500	13,500	-	- %
FFA	3월물	7,465	6,854	▲ 611	8.9 %
	2분기물	10,526	10,235	▲ 291	2.8 %
	'26년	10,560	10,237	▲ 322	3.1 %

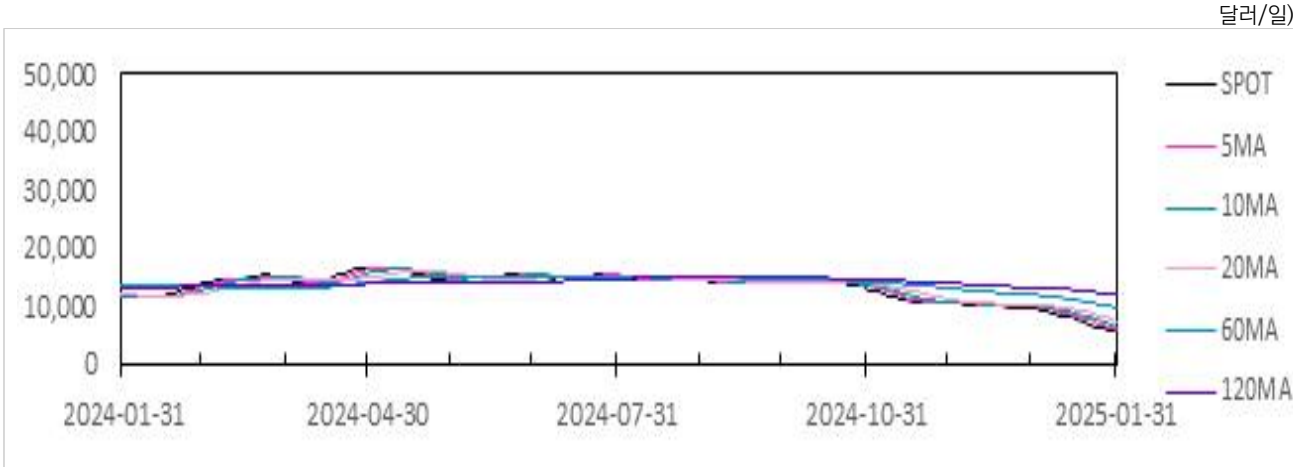
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 트럼프 정부 2월 관세 부과로 인한 중국항만의 일시적 혼잡 발생

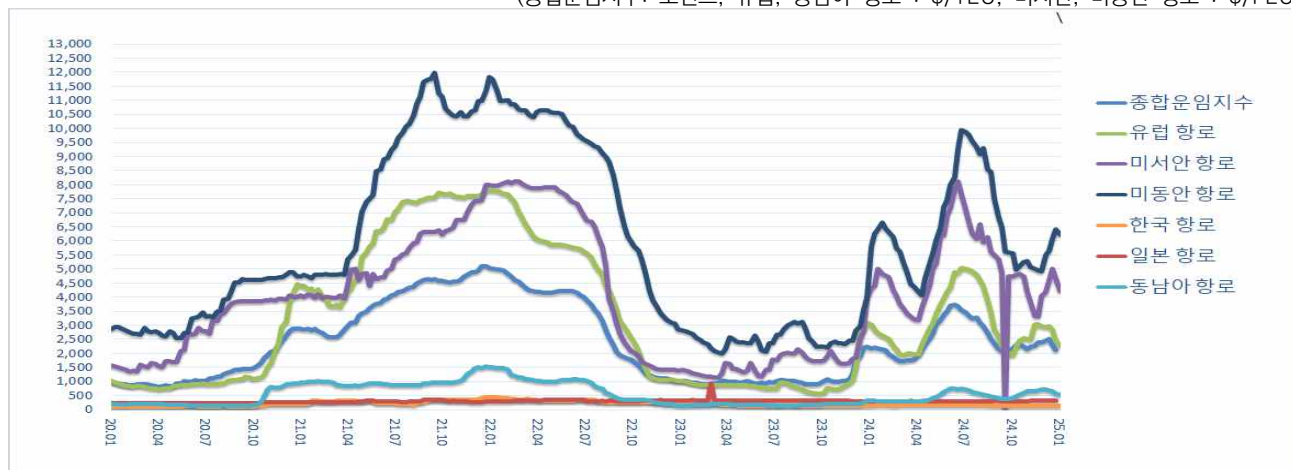
## (운임) 중국 춘절로 인해 컨테이너 운임 미발표

## (현황) 미국의 대 중국 관세 부과 예고로 중국발 화물 일시적 증가

- 2월에 중국에 대한 10% 관세를 예고함에 따라 1월 중국 춘절 이전 일시적으로 중국 항만 물동량이 크게 증가한 것으로 나타남
- 일시적 수요 증가와 함께 기상악화로 중국 항만 내 정체가 발생했으며 정상화까지 1~2주가 소요될 것으로 예상됨. 다만 선사들 간의 물량 확보 경쟁으로 인해 운임 상승으로 이어질지는 미지수임

## 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 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	-	-2,045	2,045	2,505	2,243	1,731	3,734	2,506
운임	유럽항로	-	-2,147	2,147	2,851	2,429	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	-	-4,116	4,116	4,997	4,507	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	-	-5,776	5,776	6,418	6,096	3,931	9,945	6,463
	한국항로	-	-139	139	141	140	138	172	153
	일본항로	-	-308	308	317	310	297	316	303
	동남아항로	-	-508	508	655	563	259	753	487

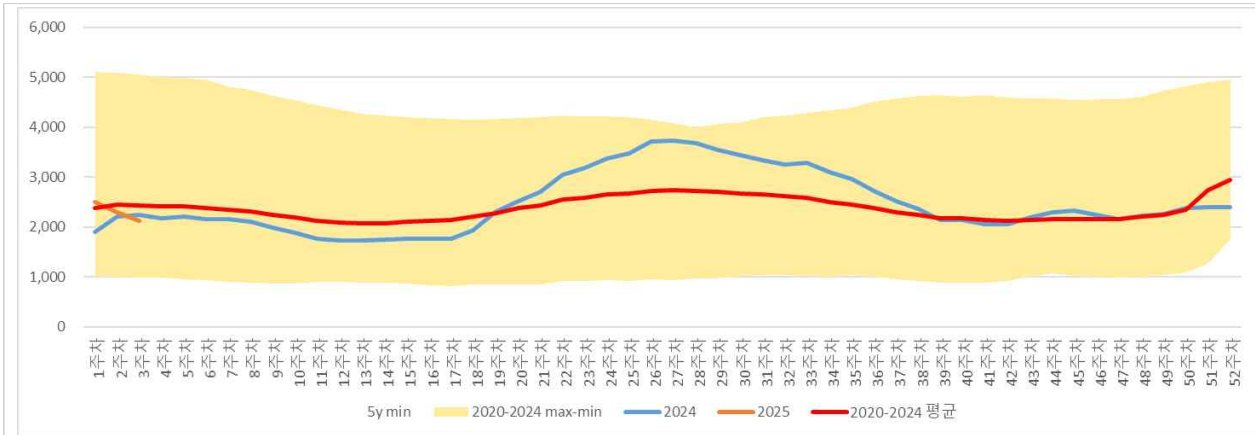
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



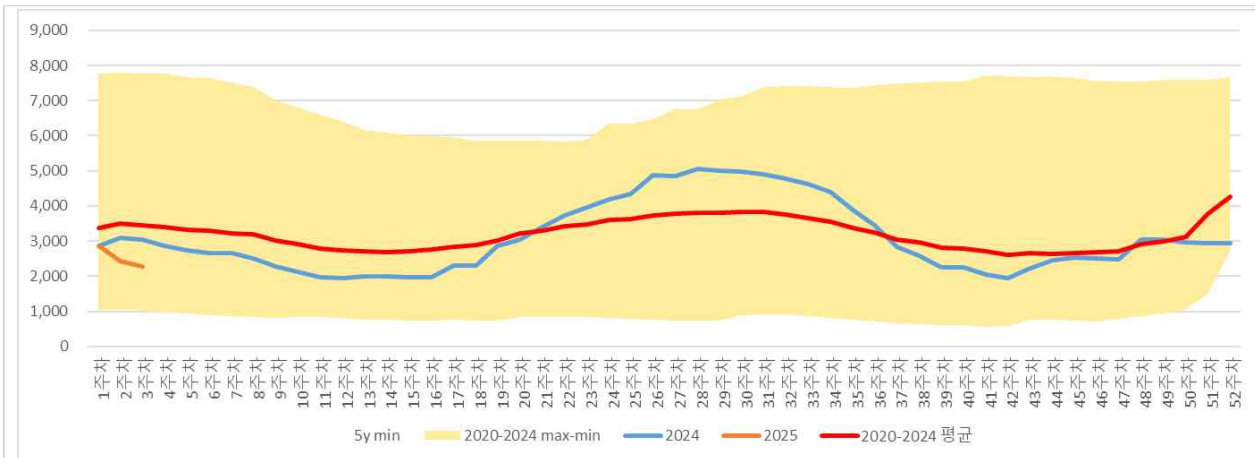
## 2 운임전망

| 2월 1주('25.2.3~'25.2.7)

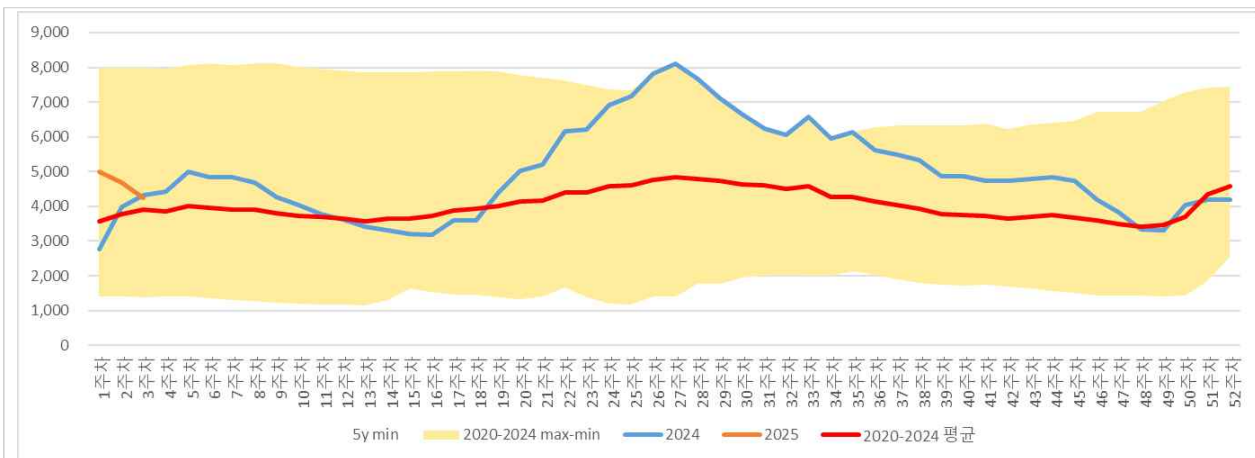
### SCFI 지수는 약세를 유지할 것으로 전망



### 아시아-유럽운임은 하락할 것으로 전망



### 아시아-북미운임(서부)은 약보합세를 유지할 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 8.9p 상승한 60.8을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

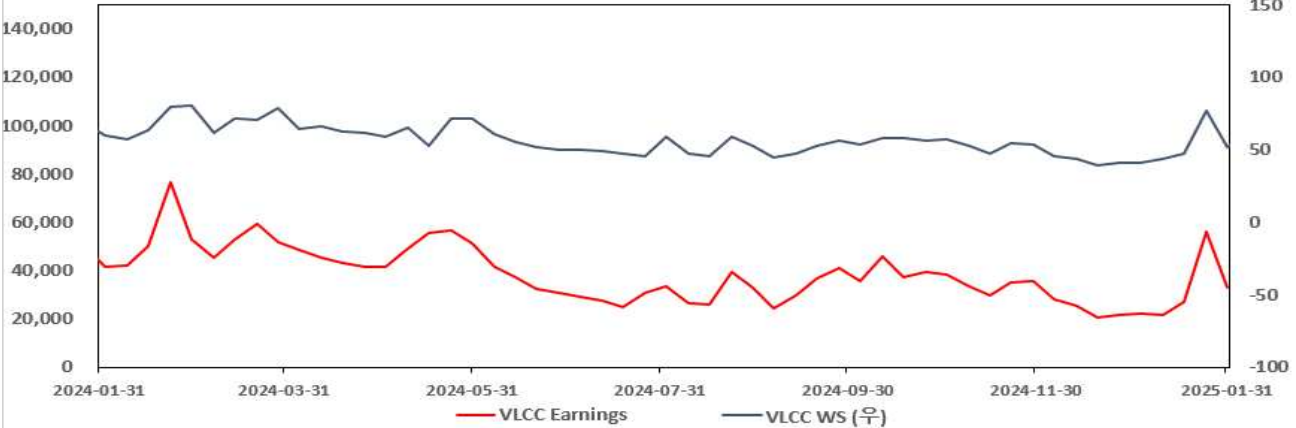
구분	1월 5주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	60.8	▲	8.9	17.1 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	34.0	▲	2.5	7.9 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	60.0	▲	8.0	15.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	62.0	▲	4.0	6.9 %

(동향) 아시아 지역 연휴 기간 동안 VLCC 시황 반등, 미국의 원유 관세 부과로 시장 변동성 확대 우려

- 유조선 시황은 아시아 지역 연휴 전까지 하락세를 보였으나, 연휴 동안 수요 회복세를 보이며 상승 반등함. 특히 중동-극동지역 물동량 증가가 시장 강세를 견인하는 등 2월 진입 이후 운임 회복세가 나타날 것으로 예상됨
- 오는 4일 트럼프 행정부가 국제비상경제권법(IEEPA)에 따라 캐나다, 멕시코, 중국 등으로부터의 원유에 대한 관세 부과를 결정함에 따라, 캐나다와 멕시코의 원유 수출 흐름이 변화할 가능성이 클 것으로 파악됨. 이에 따라 톤마일 증가가 전망되며, 원유 공급망 재편으로 인해 단기적인 수급 변화가 발생할 수 있을 것으로 분석됨

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 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	60.8	9.0	43.3	77.2	56.5	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	18,643	-593	20,781	57,589	35,546	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	41,250	-4,750	35,250	46,500	41,150	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

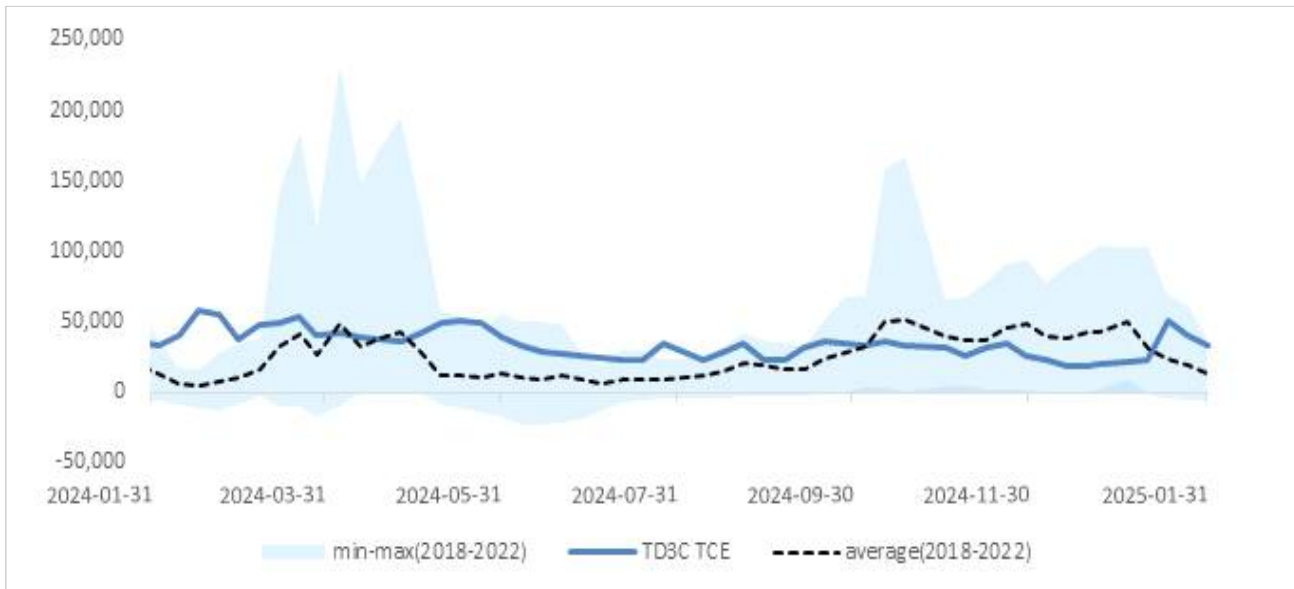


## 1 유조선-기술분석

중동-중국 항로는 전주 대비 약 16.8% 하락 추세를 나타냄

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

(달러/일)

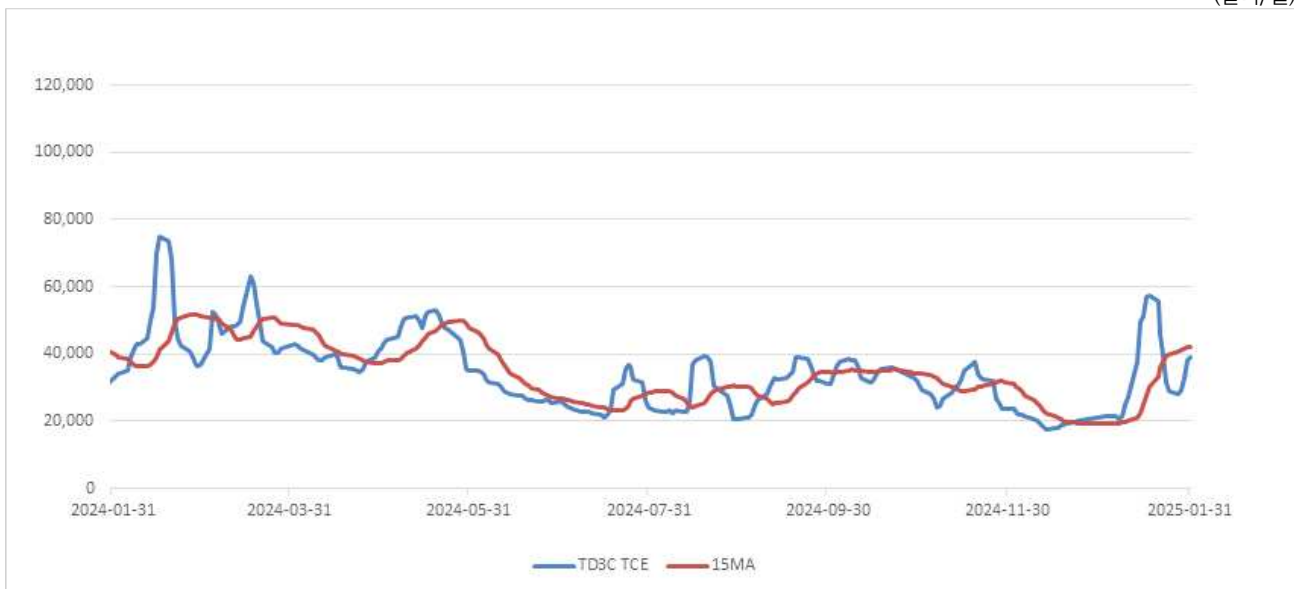


자료: Clarkson

수익 추세선은 지난 주 대비 점진적인 상승 추세를 보임

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 0.3p 하락한 127.9를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

(달러/톤)

구분	1월 5주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	127.9	▼	0.3	0.3 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	130.0	▼	10.0	7.1 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	125.0	▼	5.0	3.8 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	127.5	▲	2.5	2.0 %

(동향) 미국 대러 제재로 인한 상승분 반납, 연휴 직후 시장 하락 전환하며 조정 국면 진입

- 석유제품선 시장은 중동지역을 중심으로 미국의 대러 제재로 인해 큰 폭으로 상승세를 보였으나, 현재 조정국면에 접어들고 있음. 가용선대의 수급 불균형 또한 해소되지 못하면서 시장 불확실성이 당분간 지속될 것으로 전망됨
- 이스라엘과 하마스 간 휴전 합의로 중동 정세가 안정화되면서 수에즈운하 통항 재개에 대한 기대감이 커지고 있음. 이에 따라 홍해 항로 이용이 정상화될 경우, 석유제품선 운임에는 하락 압력이 작용할 것으로 전망됨.

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		1월 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	127.9	-0.3	127.9	160.3	138.9	119	348	202
	평균 수익	16,083	1,046	15,759	22,889	18,108	11,218	59,894	17,134
MR	1년 용선료	19,250	-1,750	18,750	21,500	19,850	19,500	41,750	27,797

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

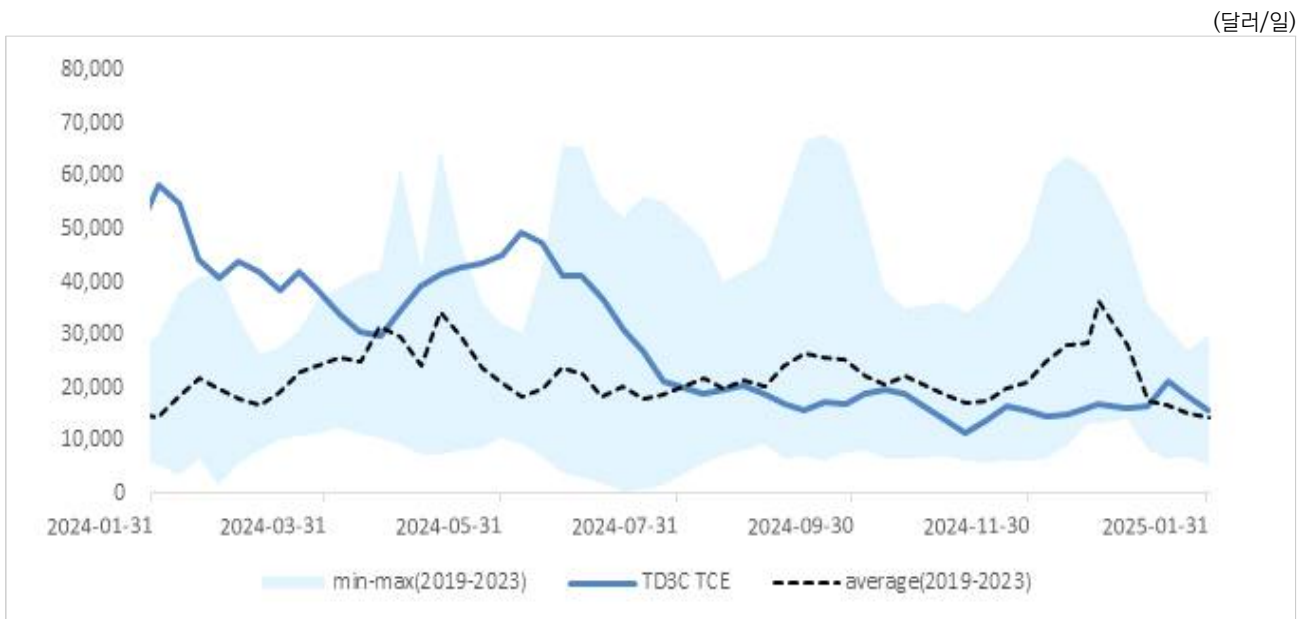
자료: Clarkson



## 2 석유제품선-기술분석

### I 수익 추세선은 수요 부진으로 인해 하락 추세가 이어짐

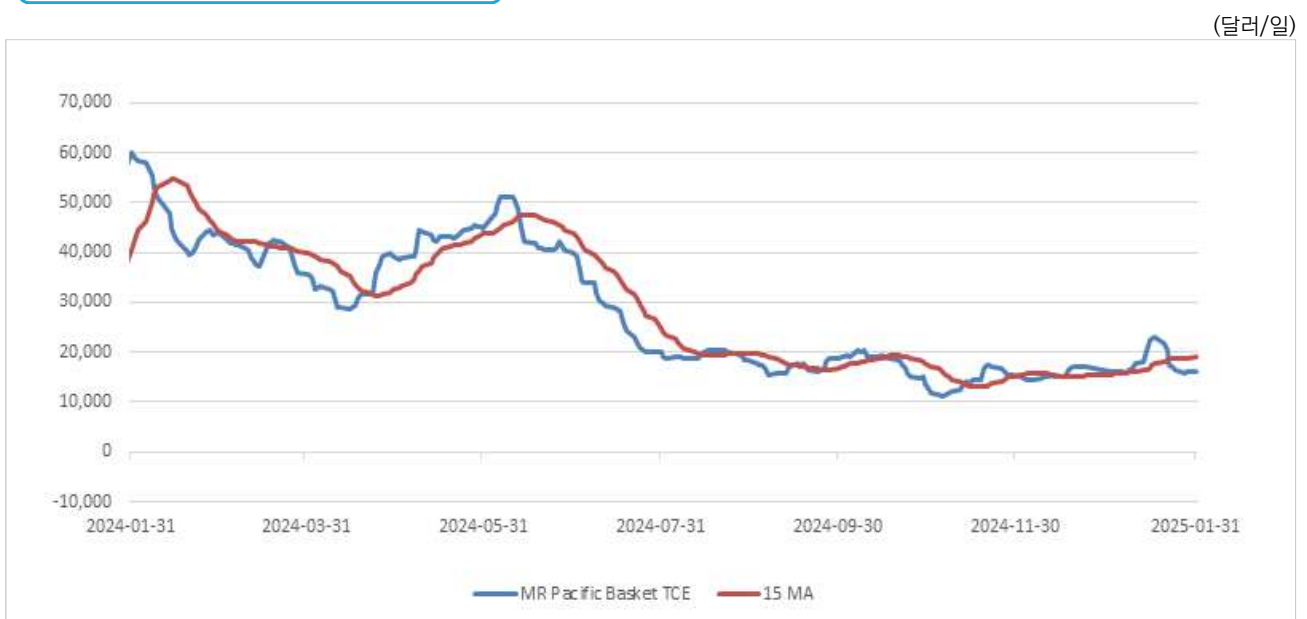
MR 인도-극동(Pacific Basket)



자료: Clarkson

### I 수익 추세선은 1월 중순 이후 하락세가 지속되고 있음

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)



자료: Clarkson

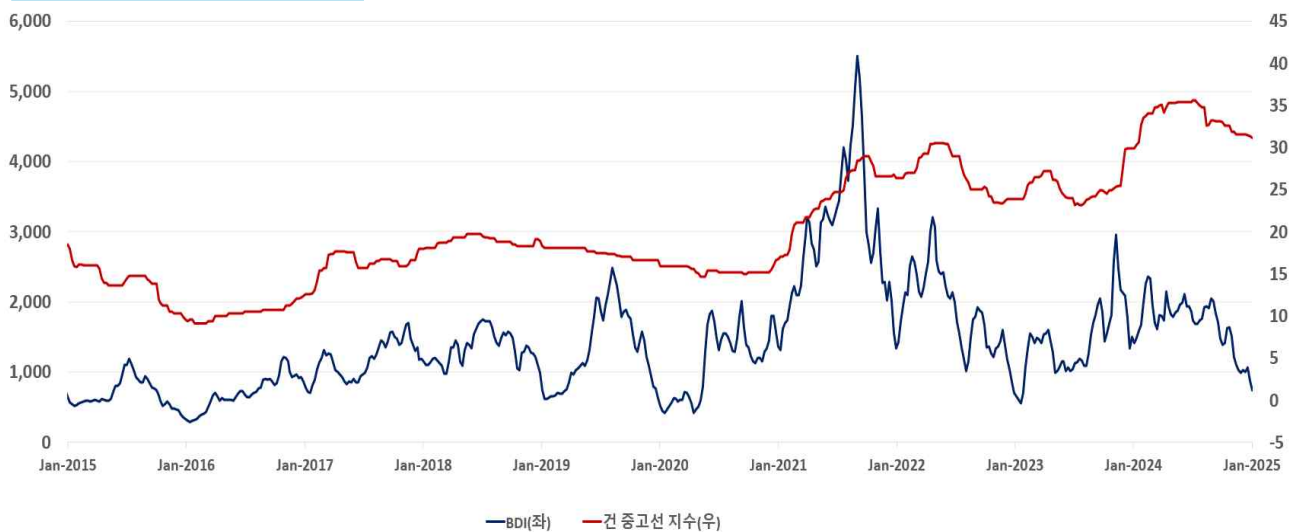


## 5. 중고선

## 1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 31.2p로 전주 대비 0.1p 상승함

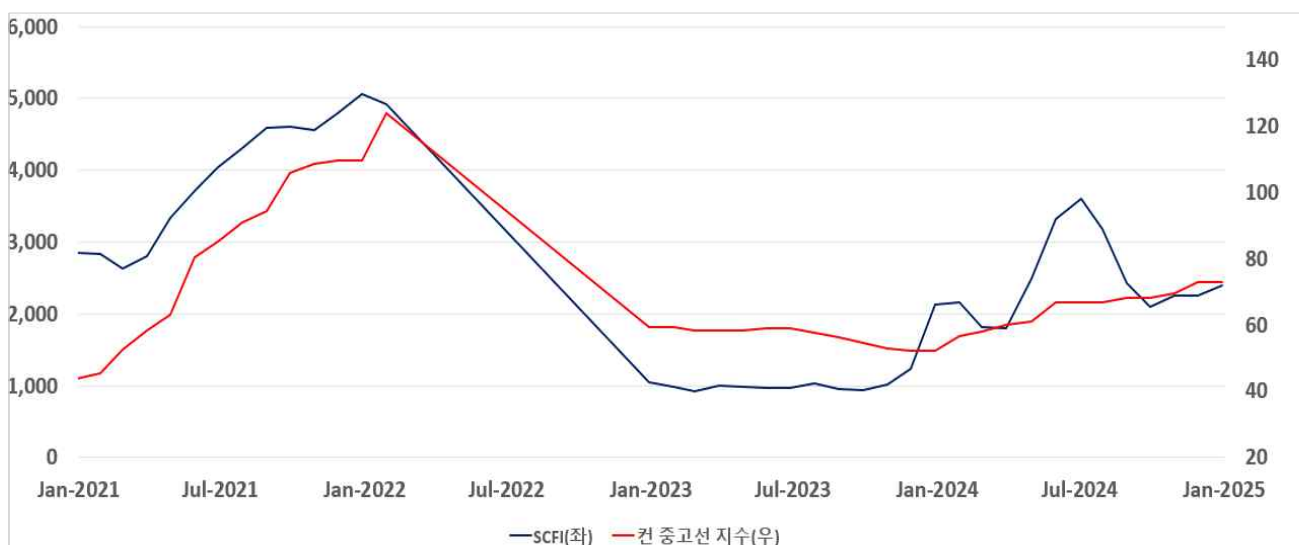
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 73.7p로 전월 대비 0.96p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



	거래실적				(‘25.01.01~’25.01.31)			
I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 건의 중고선 77건 거래 발생								
선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Tanker	Nemo	2008	105,773	DWT	2025-01-30	37.00	IMS SA	Chinese interests
Bulk	DL Adonis	2010	79,329	DWT	2025-01-29	12.00	Daelim Corporation	Undisclosed interests
Bulk	Orion	2007	56,071	DWT	2025-01-29	10.00	Seastar Chartering	Chinese interests
Tug	PMG Tarka	2004	2,230	HP	2025-01-29		Pacific Marine	Clients of Carmet Tug
TankChem	AB Serena	2008	13,273	DWT	2025-01-28	11.00	An Binh Logistics	Clients of Seven Islands Shpg
TankChem	Nord Himalaya	2011	49,936	DWT	2025-01-28	25.00	Norden A/S	Undisclosed interests
Offshore	Windcat 6	2007	16	LOA	2025-01-28	0.25	Windcat Workboats BV	Undisclosed interests
Bulk	Athina II	2015	82,014	DWT	2025-01-27	25.00	Chronos Shipping	Greek interests
Bulk	Kleisoura	2017	80,982	DWT	2025-01-27	27.65	Chronos Shipping	Greek interests
Bulk	Patra	2012	80,596	DWT	2025-01-27	15.75	Chronos Shipping	Greek interests
Bulk	Volos	2014	82,172	DWT	2025-01-27	23.00	Chronos Shipping	Greek interests
Bulk	Anais	2002	76,015	DWT	2025-01-24	5.60	Forth Shipping Co	Undisclosed interests
Gas C’rier	Linden Pride	2001	78,911	cu.m.	2025-01-24	48.00	Nippon Yusen Kaisha	Undisclosed interests
Pass./Car	Samsoe	2009	550	Passengers	2025-01-24		CTMA	Clients of Blu Navy SRL



Tanker	Nordic Apollo	2003	159,988	DWT	2025-01-23	22.50	Nordic American	UK interests
Bulk	Papayiannis III	2010	58,429	DWT	2025-01-22	11.70	Polforce Shpg.	Undisclosed interests
Container	Asian Ace	2005	1,740	TEU	2025-01-21	9.50	SFL Corporation	Clients of Erasmus Corp
Bulk	Blessing SW	2010	29,747	DWT	2025-01-21	8.80	Shih Wei Navigation	Asian interests
Bulk	Salt Lake City	2005	171,809	DWT	2025-01-21	16.00	OceanPal	Clients of Deyesion
Tanker	Crude Centurion	2010	112,871	DWT	2025-01-20	33.00	Stealth Maritime	Undisclosed interests
Dry Genl	Hai Hua 8726	2021			2025-01-20	0.50	Unknown Chinese	Chinese interests
Pass./Car	Harmony Flower	1998	544	Passengers	2025-01-20		HFerry	Clients of Goundar Shpg
Gas C'rier	Helium Gas	1999	17,918	cu.m.	2025-01-20	13.00	Nan Lian Ship Mgmt	Undisclosed interests
Dry Genl	Chang Da 1 Hao	2010			2025-01-17	0.18	Hunan Changda	Clients of Wuhu Yuanda
Container	Diamantis P.	1998	2,008	TEU	2025-01-17	13.15	Euroholdings	SeaLead Shipping
Bulk	Hai Bao	2010	35,043	DWT	2025-01-17	6.90	GNG Ocean Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Hai Kang	2010	35,215	DWT	2025-01-17	6.78	GNG Ocean Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Protector St Raphael	2010	56,873	DWT	2025-01-17		Holger Navigation	Chinese interests
Bulk	Blue Union Alpha	2011	28,386	DWT	2025-01-16		Union Bulk	Undisclosed interests
Offshore	Posh Raptor	2016	8,000	HP	2025-01-16		POSH	Middle Eastern interests



Bulk	Lorentzos	2005	53,688	DWT	2025-01-15	9.00	Halcoussis Z. & G.	Undisclosed interests
TankChem	DH Glory	2020	13,121	DWT	2025-01-14	25.30	Xiamen Xiangyu Grp	Undisclosed interests
TankChem	Eastern Petunia	2018	13,498	DWT	2025-01-14		Eastern Juniper Shpg	Clients of Hai Phong Mrn Srv
Bulk	Jasmine	2012	56,124	DWT	2025-01-14	17.50	Drylog Bulkcarriers	Indonesian interests
Dry Genl	Jin Tai 11	2000	200	DWT	2025-01-14	0.03	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ocean Drover	2002	24,610	DWT	2025-01-14	50.00	Wellard Group	Clients of Goktaslar
Offshore	Almisan	2011	10,877	HP	2025-01-13		Augusta Offshore	West African interests
Dry Genl	Gui Gang Fu Yu 86	2020			2025-01-13	0.72	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Ming Wei 8	2013	47,525	DWT	2025-01-13	8.55	Minsheng Leasing	Chinese interests
Bulk	Ming Wei 9	2014	47,438	DWT	2025-01-13	8.38	Minsheng Leasing	Clients of Zhoushan Shunxin
Offshore	Ocean Karadeniz	2003	4,500	DWT	2025-01-13		Karmarine Karadeniz	Clients of ACSM Spain
Gas C'rier	Clipper Hebe	2007	17,000	cu.m.	2025-01-10	27.50	Solvang ASA	Clients of Sanmar Group
Bulk	Global Enterprise	2010	176,939	DWT	2025-01-10	29.00	Miyazaki Sangyo	Korean interests
Dry Genl	Gui Ping Fei Da 8998	2021			2025-01-10	0.71	Guiping Feida Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping Hong Yang 998	2016			2025-01-10	0.35	Unknown Chinese	Chinese interests
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
Dry Genl	Yi Hang 3	2014			2025-01-10	1.14	Anhui P&S Big Data	Chinese interests
Container	Chiquita Farmer	2007	2,546	TEU	2025-01-09		V. Ships (Hamburg)	Clients of MSC
Dry Genl	Gui Ping Fei Da 8	2021			2025-01-09	0.86	Guiping Feida Shpg	Chinese interests
Pass.	Liu Heng 7	2004	428	Passengers	2025-01-09	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Run Fa 568	2017			2025-01-09	0.75	Unknown Chinese	Chinese interests
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
Dry Genl	Da Fu 359	2023			2025-01-08	0.85	Unknown Chinese	Chinese 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
Tug	Zhe Jiao Gong 203	2009	598	HP	2025-01-08	0.12	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Contship Leo	2008	1,118	TEU	2025-01-07	10.00	Contships Management	U.S. interests
Container	Contship Med	2004	1,118	TEU	2025-01-07	7.00	Contships Management	Clients of Medkon Denizcilik



Dry Genl	Gui Ping Fei Da 7108	2022			2025-01-07	0.86	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Hai Feng Tian Ma Zuo	2002	23,494	HP	2025-01-07		OceanWind Intl.	U.S. interests
Dry Genl	Qing Shun 8365	2022			2025-01-07	0.91	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xin Ke 7	2010	638	DWT	2025-01-07	0.17	Unknown Chinese	Chinese 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
Bulk	Pan Clover	2012	81,177	DWT	2025-01-03	16.30	Pan Ocean	Turkish interests
Dry Genl	Wan Han Shan Huo 1008	2010			2025-01-03	0.05	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Heng Yang Ji 0959	2019			2025-01-03	0.93	Unknown Chinese	Chinese interests
Tug	Yong Gang Tuo 19	2001	3,786	HP	2025-01-03	1.34	Ningbo Yougang Barge	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping An Yun 54	2023			2025-01-02	0.74	Unknown Chinese	Chinese interests



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2025.02.03 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	114	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	33	0	33	33	33	33	15	31	25

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)									
건화물선 Panamax	37	0	37	37	37	37	35	37	36
유조선 VLCC	128	-1	129	128	129	129	128	131	129
컨테이너선 Sub-Panamax	44	0	44	44	44	44	41	44	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	461	-13	465	454	474	465	407	522	471
	Singapore	508	-5	498	476	514	498	439	536	485
	Korea	517	-3	511	501	519	511	475	563	515
	Hong Kong	519	-1	507	489	520	507	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	549	2	542	526	553	542	502	615	555
	Singapore	592	-3	586	563	604	586	548	657	610
	Hong Kong	604	4	591	571	604	591	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)	1042	-14	1033	992	1067	1033	952	1,277	1,101	
	밀(국제)	560	16	545	529	567	545	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