

# KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 4월 28일  
감 수 이호춘 해운연구본부장

발 행 인 조정희 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 3.1% 상승한 14,778달러/일을 기록
- 컨테이너선** 지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 23p 하락한 1,348p를 기록
- 탱커선** 지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 5.5p 상승한 70.9p를 기록

황수진 해운시장연구실장 / zin@kmi.re.kr | 051-797-4635  
김병주 전문연구원 / bjkim17@kmi.re.kr | 051-797-4628

류희영 해운경영금융연구실장 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4634  
최영재 연구원 / cyj@kmi.re.kr | 051-797-4608



## 1. 주간뉴스

### 앤티워프-브뤼헤항, 2025년 1분기 '컨' 물동량 로테르담 추월

- ▶ 앤티워프-브뤼헤(Antwerp-Bruges)항은 2025년 1분기 340만 TEU를 처리하며 경쟁 항만인 로테르담 (330만 TEU)대비 10만 TEU 높은 실적을 기록함
  - 로테르담항은 악천후 및 HDP2 터미널 파업으로 선박 기항 수가 감소하면서 생산성이 저하되어 처리 실적 순위가 하락한 것으로 분석됨
  - 이와같은 요인으로 로테르담항의 컨테이너 물동량은 1~2월 대비 3월 다소 개선됐으나, 1분기 누적 물동량은 전년동기 대비 2.2% 증가에 그침
- ▶ 앤티워프-브뤼헤항은 MSC의 추가 기항, 대서양 횡단 서비스 확대 및 미국 관세 부과에 따른 조기 선적 물량 증가가 1분기 실적 상승에 기여한 것으로 분석됨
  - 드류리에 따르면, 앤티워프-브뤼헤항은 북미항 주간 서비스 수에서 로테르담 대비 두 배 이상 우위를 점해 대서양 항로 서비스에 강점을 보이고 있음
  - 다만 이러한 단기 차이는 일시적일 수 있으며, 향후 수개월간 물동량 추이를 통해 격차 지속 여부를 확인할 필요가 있다고 강조함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1153254/Antwerp-overtakes-Rotterdam-in-first-quarter-of-2025>

김병주 전문연구원

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

### 항만 및 선사 업계, USTR 계획에 대한 반발

- ▶ 항만 및 선사 업계는 미국무역대표부(USTR)의 최종 수수료 계획이 일부 완화되었음에도 불구하고 여전히 물류비 상승과 수입 감소를 초래할 것이라고 경고함
  - 미국항만협회(AAPA)는 이번 조치가 미국 항만의 물동량 감소 및 소비자 물가 상승을 유발할 것이라고 지적했으며, 세계해운협회(WSC)는 미국 무역을 악화시키고 해운 산업 활성화에도 도움이 되지 않는다고 비판함
  - Xeneta는 수정된 계획으로 항만 혼잡 위험은 완화되었지만, 해운업계에는 여전히 상당한 추가 비용 부담이 남아 있다고 평가함
- ▶ 최종안은 중국 소유·운영 선박과 중국 건조 선박에 대해 각각 별도의 수수료 체계를 적용하며, 2025년 10월부터 단계적으로 시행될 예정임
  - 중국 소유·운영 선박에는 2025년 10월부터 순톤수 기준 톤당 50달러가 부과되며 2028년까지 140달러로 인상되고, 중국 건조 선박에는 톤당 18달러 또는 컨테이너당 120달러 중 높은 금액이 적용되어 3년간 점진적으로 인상될 예정임
  - 항차당 1회만 수수료가 부과되고 일부 단거리 항로 및 공선 등에는 면제되지만, 여전히 대형 중국 건조 선박의 수수료 부담을 줄이기 위해 선박 운용 계획 조정이 필요한 상황임

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1153228/Ports-and-box-carriers-push-back-on-USTR-plan>

김병주 전문연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 철강, 2025년 3월 전 세계 생산량 반등

- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's List)는 2025년 3월 전 세계 철강 생산량이 세계 최대 생산국인 중국과 인도의 철강 생산 확대로 전년 동월 대비 약 2.9% 증가하며, 올해 처음으로 성장세를 기록했다고 보도함
  - 중국의 2025년 3월 철강 생산량은 전년 동월 대비 약 4.6% 증가한 것으로 나타났으며, 인도의 3월 생산량도 약 7% 증가하여 인도의 1분기 철강 생산량은 전년 동기 대비 약 6.8% 증가한 것으로 집계됨
  - 2025년 1분기 기준 전 세계 철강 생산량은 여전히 전년 동기 대비 약 0.4% 감소한 것으로 나타났지만, 2025년 2월에 집계된 전년 동기 대비 -2.2% 감소에서 감소 폭이 현저히 축소된 것으로 분석됨
- ▶ 선박추적업체 시그널 오션(Signal Ocean)은 인도의 철강 생산 및 철광석 수요 확대로 수출량이 급감하고 있으며, 인도 철광석 수출의 75% 이상을 담당하는 수프라막스선 시장에도 영향을 미치고 있다고 분석함
  - 2025년 1월부터 3월까지 인도 항만에 하역된 철광석 수입량은 전년 대비 증가한 반면, 인도 항만에서 선적된 철광석 수출량은 2025년 2월에 30% 이상 감소하고, 3월에도 20% 이상 감소한 것으로 나타남
  - 인도의 주택 등 건설 부문 호황으로 향후 철강 생산은 더욱 확대될 것으로 예상되며, 이에 따라 철광석 및 철강 수입 수요는 증가하는 반면, 수프라막스선을 이용하는 철광석 수출량은 감소할 것으로 전망됨

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1153256/Global-steel-production-up-for-first-time-in-2025>

최영재 연구원

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

### 건화물선 시장, 미국 입항 수수료 완화로 단기 부담 경감

- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's list)는 미국무역대표부(USTR)가 발표한 입항 수수료 부과 계획이 당초 안보다 크게 완화되었으며, 건화물선 시장에는 단기적으로 미미한 영향만 미칠 것으로 예상된다고 보도함
  - 발표된 입항 수수료 부과 계획은 중국에 본사가 위치한 회사가 소유한 8만 DWT 이상 건화물선에 대해서 항차 기준으로 입항 수수료를 부과하는 것으로 수정되었으며, 공선 항해 선박은 부과 대상에서 제외됨
  - 투자은행 HSBC의 조사 부문인 HSBC 글로벌 리서치(HSBC Global Research)는 건화물선 시장에 미치는 영향이 미미할 것이라 예상했으며, 선박중개회사 퍼니스(Fearnleys) 또한 제한적이라 평가함
- ▶ 그러나 선박중개회사 BRS는 장기적으로는 이번 입항 수수료 부과 조치와 미·중 간 고조되는 관세 갈등이 글로벌 경제에 심각한 부담으로 작용하여 경제 성장 둔화와 원자재 수요 위축을 초래할 것으로 전망함
  - 이번 조치로 미국과 중국 간 해운 및 물류 분야의 구조적인 디커플링(decoupling)이 본격화되면서, 선박의 국적·건조국 등을 차별하지 않았던 기존 건화물선 시장의 '선박 중립성'이 종식될 것이라고 진단함
  - HSBC는 중국 외 건조 선박을 미국 항로에 재배치하는 방식으로 선대 운용이 재편될 것으로 전망했으며, BRS는 이러한 재편 과정에서 비효율성이 일부 시장 참여자들에게 기회로 작용할 수 있다고 분석함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1153245/USTR-port-fees-Dry-bulk-gets-reprieve-for-now>

최영재 연구원

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



## 1. 주간뉴스

### 제품선 시장, 단고테 정유소 운영 차질로 유럽발 수요 증가 가능성

- ▶ 해운 전문지 트레이드윈즈(TradeWinds)는 나이지리아 단고테(Dangote) 정유소에서 등유를 제외한 제품 유 선적이 중단된 상태이며, 이에 따라 유럽발 제품선 시장 수요가 증가할 가능성이 있다고 보도함
  - 선박추적업체 케이플러(Kpler)에 따르면 휘발유 생산의 핵심 설비에서 문제가 발생했을 가능성이 있으며, 이로 인해 휘발유, 경유, LPG 선적이 중단되고 현재는 등유만 선적이 가능한 상태인 것으로 추정함
  - 케이플러는 나이지리아 연료 시장에서 휘발유가 차지하는 비중을 고려할 때, 운영 중단이 장기화되면 북유럽 및 서유럽으로부터 휘발유 수입이 증가해 제품선 시장 수요가 확대될 가능성이 있다고 분석함
- ▶ 케이플러는 나이지리아 국영 석유회사(NNPC)에서 단고테 정유소로 공급되는 원유가 상당히 감소했으며 원유 처리량 역시 감소한 것으로 추산되는 등 단고테 정유소의 운영 불확실성이 심화되고 있다고 평가함
  - 나이지리아 국영 석유회사의 3월 단고테 정유소 공급 물량은 19만 8천 배럴이었으나 4월에는 13만 배럴로 감소했으며, 정유소의 원유 처리량은 약 29만 6천 배럴/일로 전체 대비 약 46% 수준인 것으로 추산됨
  - 이에 대해 단고테 그룹(Dangote Group)은 지난해 6월 단고테 정유소의 신설 플랜트에서 경미한 화재가 발생했으나 소방대에 의해 신속히 진압되었고 정유소 운영에는 아무런 영향이 없었다고 발표하였음

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/africa-s-biggest-refinery-said-to-have-halted-loadings-of-oil-products-and-lpg/2-1-1811272>

최영재 연구원

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

### VLCC 시장, OPEC+ 증산 및 북반구 계절적 수요 확대로 상승 전망

- ▶ 해운 전문지 트레이드윈즈(TradeWinds)는 OPEC+의 감산 완화 및 추가 증산 조치에 따라 VLCC 시장이 상승세를 재개했으며, 향후 추가 증산과 계절적 수요 확대로 더 큰 폭의 상승세가 예상된다고 보도함
  - 미국 투자은행 제프리스(Jefferies)는 OPEC+ 회원국들의 원유 생산 증가와 부활절 연휴 전 집중된 성악 활동으로 인해 VLCC 시장이 원유 물동량 증가와 운임 상승이라는 중대한 전환점을 맞이했다고 평가함
  - 해운시장분석기관 클락슨(Clarksons)는 현재 선주들이 시장 주도권을 가지고 있으며 단기적으로 운임이 추가 상승할 것으로 전망했으며, 제프리스 역시 선주들에게 고무적인 환경이 조성되고 있다고 평가함
- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 OPEC+ 회원국들이 5월 증산과 유사한 규모로 추가 증산을 추진하고 있다고 보도하였으며, 이는 북반구 하절기 수요 증가와 함께 VLCC 운임을 추가로 상승시킬 것이라 예상됨
  - 로이터 통신은 당초 OPEC+이 220만 배럴/일 규모의 감산을 단계적으로 해제할 예정이었으나, 5월부터 41만 1천 배럴/일 규모의 증산을 시작하는 것으로 결정했으며, 추가 증산 가능성도 제기됐다고 보도함
  - 영국 유조선사 탱커스 인터내셔널(Tankers International)는 대만 국영 석유회사 CPC가 5월 초 중동 물량을 확보하기 위해 높은 운임을 지불하고 선박을 확보하고 있다고 전하는 등 수요 강세가 뚜렷해짐

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/vlcc-owners-enjoying-opec-production-hikes-in-pivotal-week-for-big-tankers/2-1-1810682>

최영재 연구원

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



2. 건화물선1)

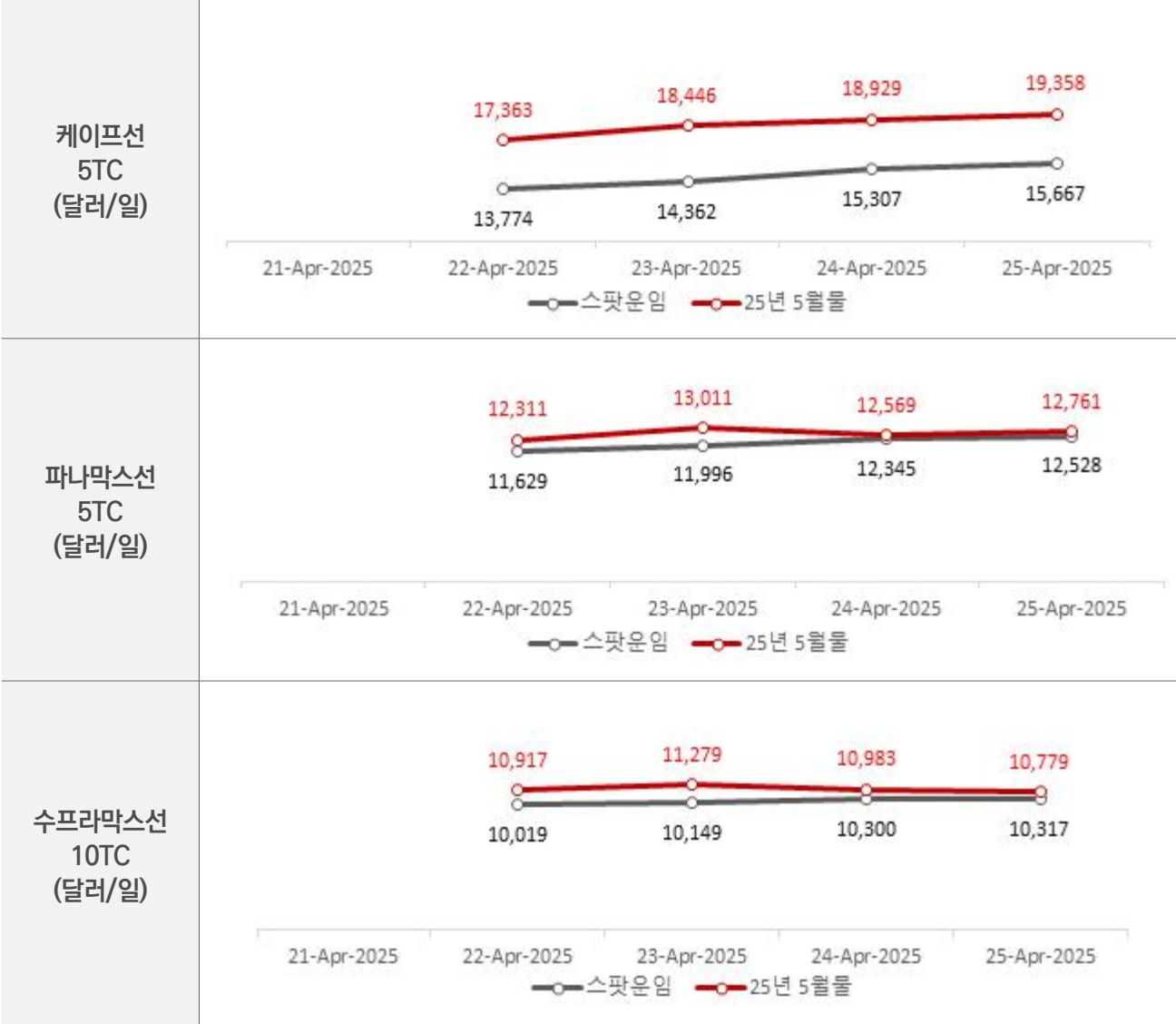
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

구분	4월 4주							
	주간평균운임	전주 대비 차이			5월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이		
케이프선 5TC (달러/일)	14,778	▲	445	3.1 %	18,524	▲	171	0.9 %
파나막스선 5TC (달러/일)	12,125	▲	1,079	9.8 %	12,663	▲	376	3.1 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	10,196	▲	331	3.4 %	10,990	▲	60	0.5 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



자료: Clarkson, Baltic Exchange

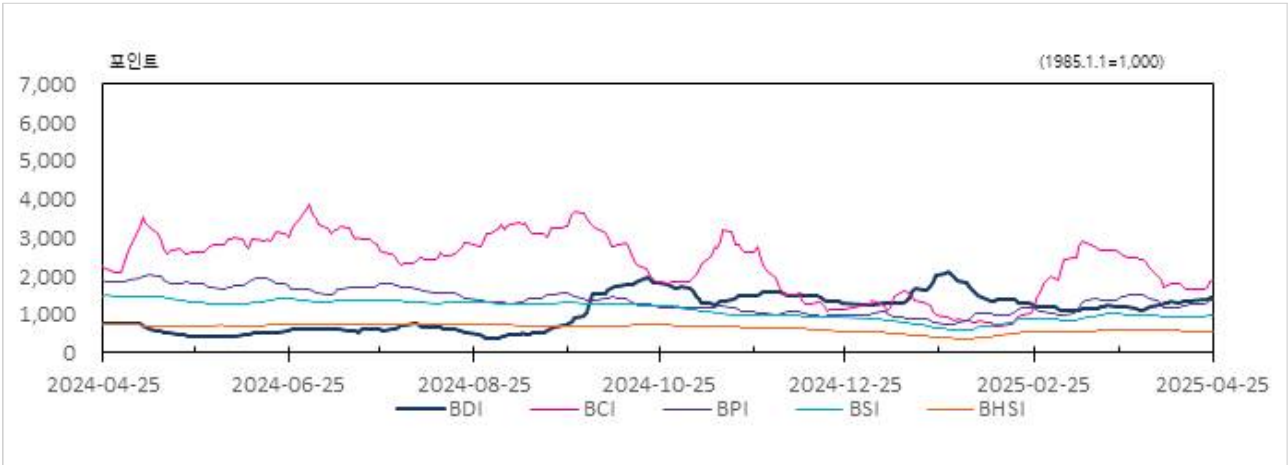
1) 4월 21일 발틱해운거래소 데이터 미공시





2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		4월 4주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) <sup>1)</sup>									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,322	▲ 60	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	14,778	▲ 445	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	12,125	▲ 1,079	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	10,196	▲ 331	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	10,204	▼ -118	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	20,250	▲ 1,250	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	13,375	▲ 250	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	13,375	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	12,500	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		5월물		3분기물		2026년물		2027년물	
		4월 4주	전주 대비	4월 4주	전주 대비	4월 4주	전주 대비	4월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,524	▲ 171	20,107	▲ 453	18,227	▲ 20	19,228	▲ 21
	파나마스(5TC)	12,663	▲ 376	12,369	▲ 353	11,358	▲ 0	11,615	▲ 13
	수프라막스(10TC)	10,990	▲ 60	10,840	▲ 196	10,171	▲ 17	10,426	▲ 6
	핸디(7TC)	10,600	▲ 72	10,545	▲ 50	9,962	▲ 4	10,288	▼ -18

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



2 시장동향

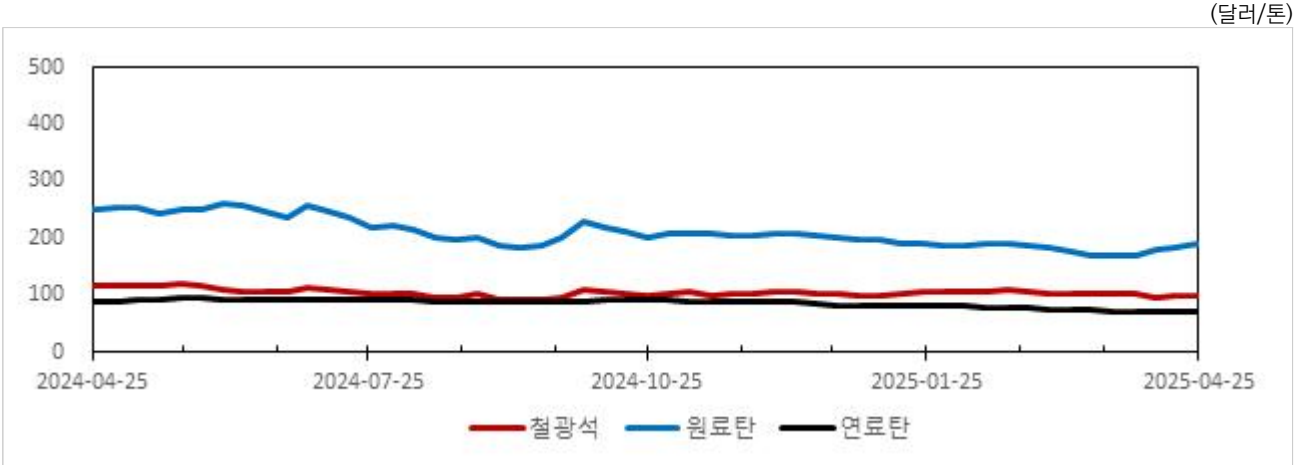
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	4월 4주	전주 대비					4월 4주	연평균	최저	최고
철광석	99.9	99.0	▲	0.9	0.9	%	117.3	109.7	91.2	142.6
원료탄	189.9	183.9	▲	5.9	3.2	%	251.7	242.5	183.6	326.1
연료탄	70.6	70.8	▼	-0.2	-0.3	%	89.0	91.0	82.5	99.3
대두	382.7	381.5	▲	1.2	0.3	%	427.5	405.9	344.9	469.2
옥수수	187.8	190.2	▼	-2.4	-1.3	%	173.3	167.4	145.2	181.8

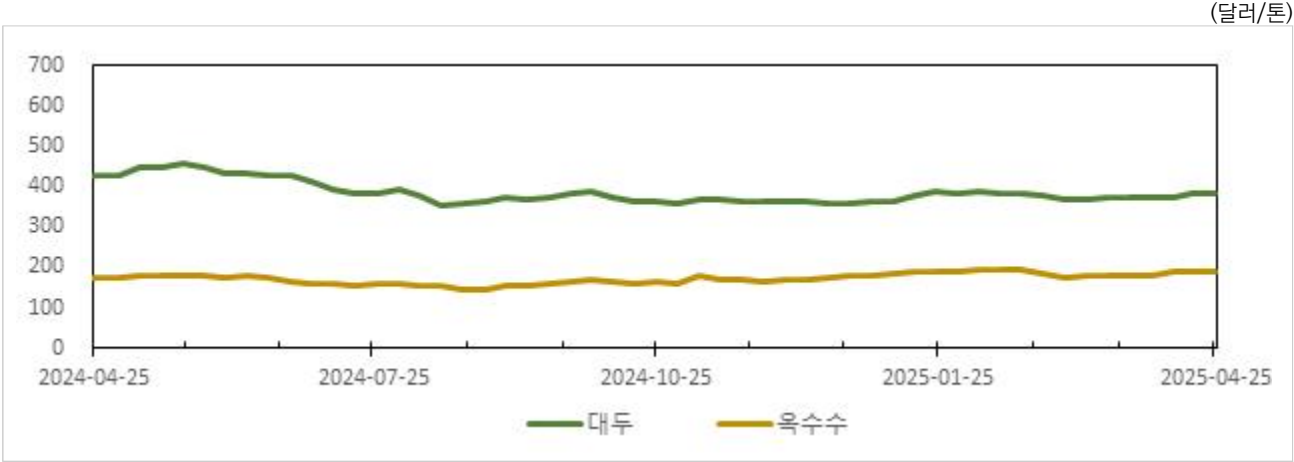
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)      ▲ 상승    ▼ 하락    - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

1 케이프선

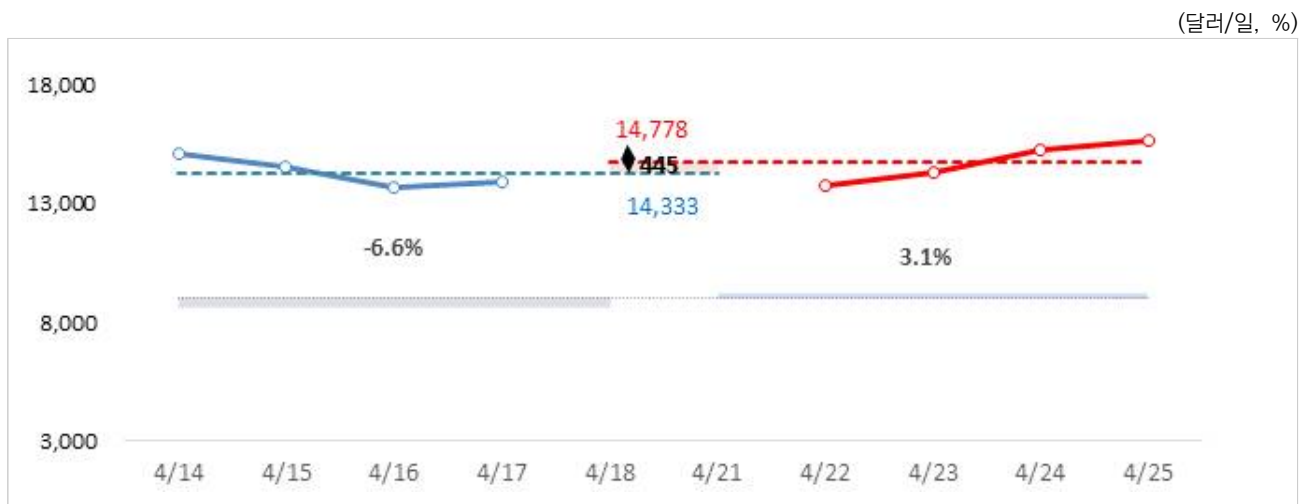
(운임) 케이프선 운임이 전주(4월 3주) 대비 3.1% 상승한 14,778달러/일을 기록함

- 중국 노동절 연휴 이전 철광석 재고 비축을 위한 수요 증가

(동향) 인도의 조강 생산 증산 목표

- 인도는 현재 연간 2억 톤 수준인 조강 생산량을 2030년까지 3억 톤으로 늘릴 계획임. 현재 5,800만 톤 수준인 원료탄 수입량이 2030년에는 1억 6,000만 톤으로 증가할 것으로 전망됨. 인도는 원료탄 수요의 85%를 수입에 의존하고 있으며 이 중 절반은 호주산 원료탄이 차지하고 있어 수입처 다변화를 위해 노력하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 4주	4월 3주	전주대비차이	
BCI		1,782	1,729	▲ 54	3.1%
스팟운임(5TC)		14,778	14,333	▲ 445	3.1%
용선료	6개월	24,000	22,250	▲ 1,750	7.9%
	1년	20,250	19,000	▲ 1,250	6.6%
	5년	19,500	19,125	▲ 375	2.0%
FFA	5월물	18,524	18,353	▲ 171	0.9%
	3분기물	20,107	19,654	▲ 453	2.3%
	'26년	18,227	18,207	▲ 20	0.1%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

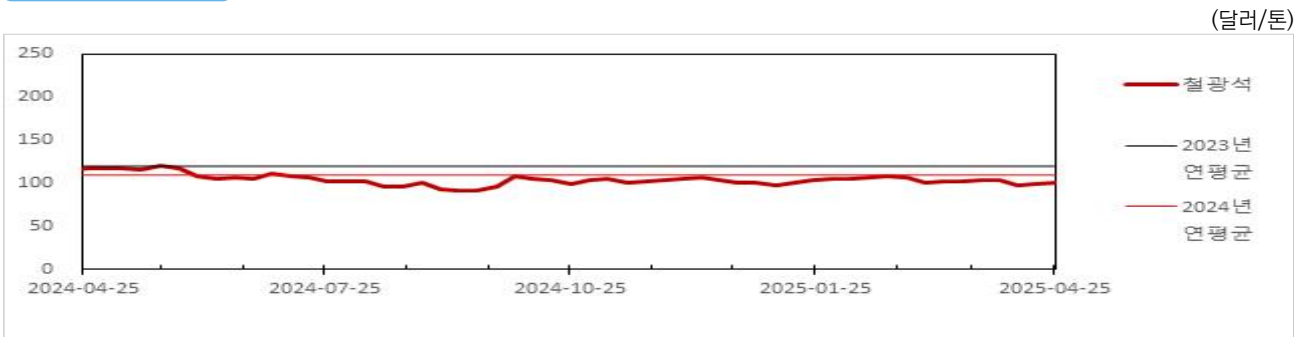




3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 0.9% 상승한 99.9달러/톤 기록

철광석 가격 추이



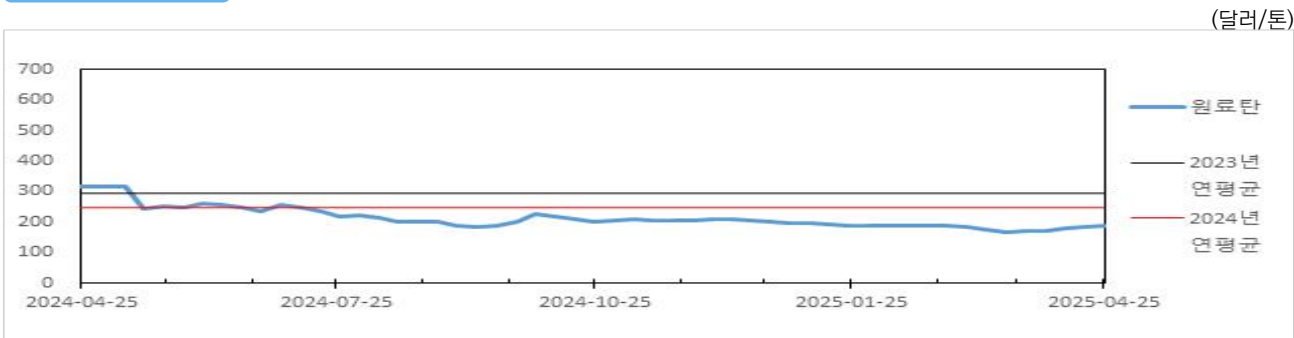
자료: Clarkson



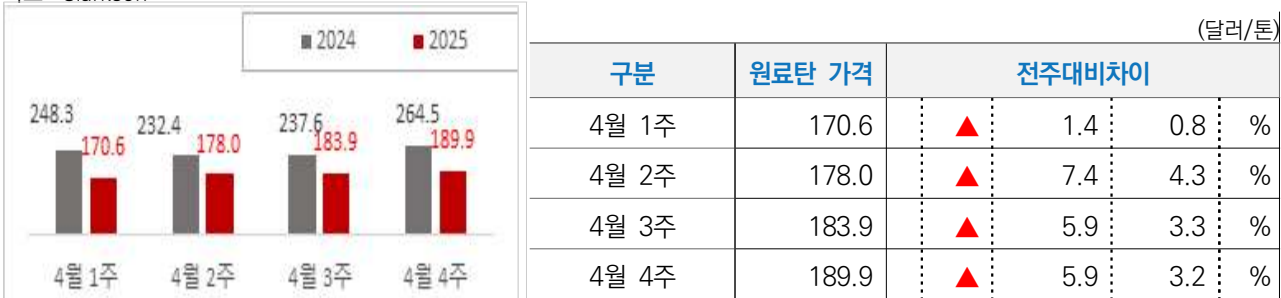
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 3.2% 상승한 189.9달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

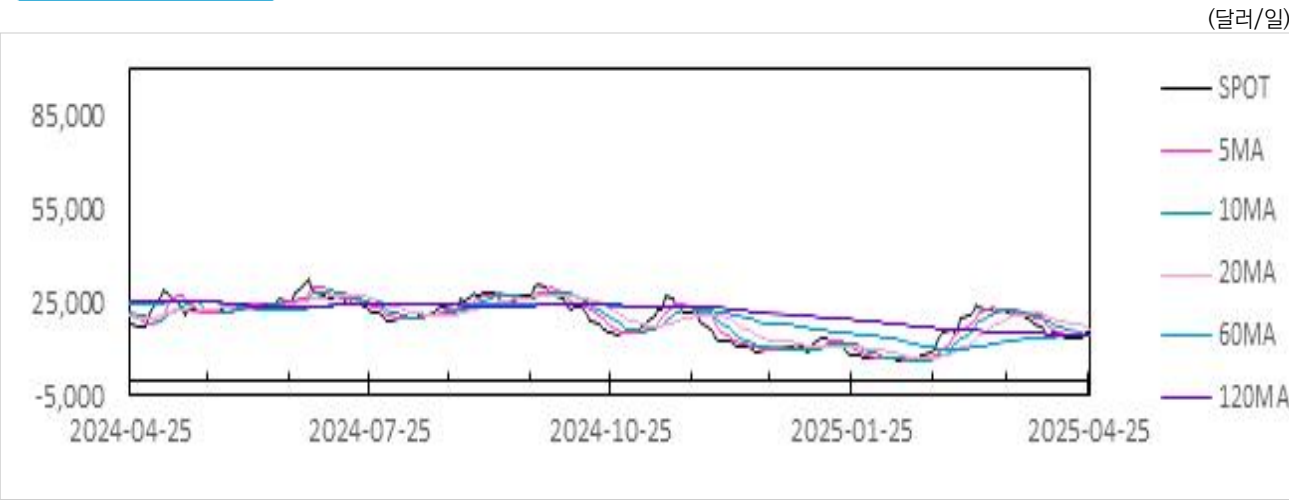


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

파나마스선

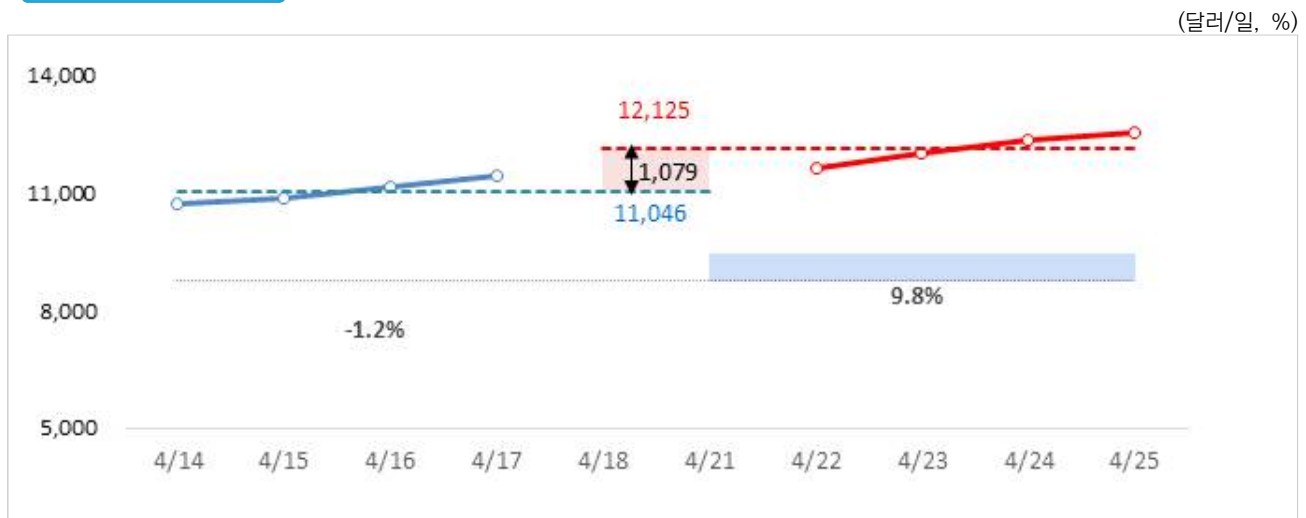
(운임) 전주 대비 9.8% 상승한 12,125달러/일 기록

- 시장에 선박 공급 확대로 운임에 하방 압력 작용

(동향) USTR 개정안 발표

- 외신에 따르면 지난 4월 17일 미국 무역대표부 USTR은 무역법 301조 개정안을 발표했으며 5월까지 의견 수렴을 거쳐 180일 유예기간 후 10월 14일 발효될 예정임. 이번 개정안은 초기 항만 수수료 부과 계획에 비해 완화된 내용으로 건화물선 시장에 미치는 영향은 미미하거나 제한적일 것이라는 평가임
- 이번 조치는 미국이 곡물 등 원자재 수출이 수입보다 많은 구조적인 특성을 고려하여 자국 수출 보호의 필요성을 인식한 결과로 해석됨. 대부분의 미국 곡물은 8만 DWT급 이하 선박을 통해 운송되며 이번 개정안에서는 공선 상태 선박과 8만 DWT급 이하 건화물선은 수수료 부과 대상에서 제외하는 예외 조항이 포함되어 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		4월 4주	4월 3주	전주대비차이		
BPI		1,347	1,227	▲ 120	9.8	%
스팟운임(5TC)		12,125	11,046	▲ 1,079	9.8	%
용선료	6개월	13,750	13,375	▲ 375	2.8	%
	1년	13,375	13,125	▲ 250	1.9	%
	5년	12,375	12,375	-	-	%
FFA	5월물	12,663	12,287	▲ 376	3.1	%
	3분기물	12,369	12,016	▲ 353	2.9	%
	'26년	11,358	11,358	▲ 0	0.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

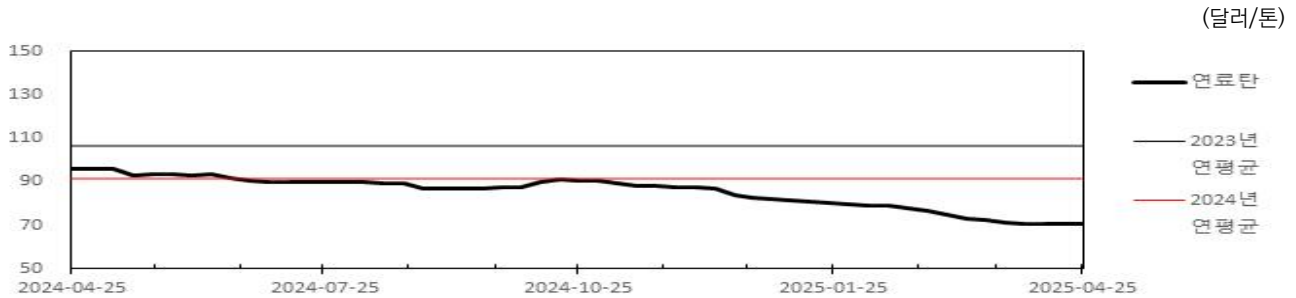
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



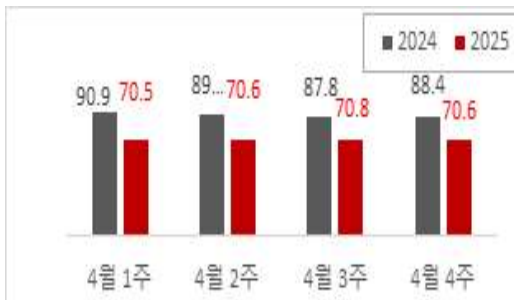
### 3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.3% 하락한 70.6달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

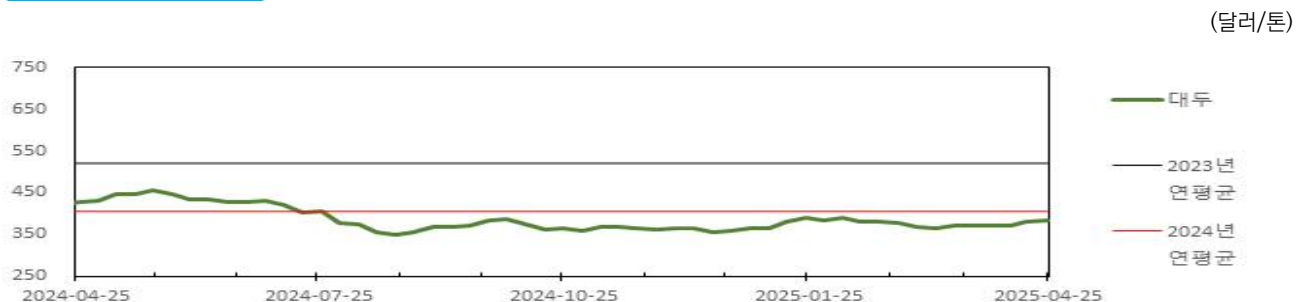


구분	연료탄가격	전주대비차이
4월 1주	70.5	▼ -0.9 -1.3 %
4월 2주	70.6	▲ 0.1 0.1 %
4월 3주	70.8	▲ 0.2 0.3 %
4월 4주	70.6	▼ -0.2 -0.3 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.3% 상승한 382.7달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이
4월 1주	372.4	▲ 1.3 0.3 %
4월 2주	371.9	▼ -0.5 -0.1 %
4월 3주	381.5	▲ 9.6 2.6 %
4월 4주	382.7	▲ 1.2 0.3 %

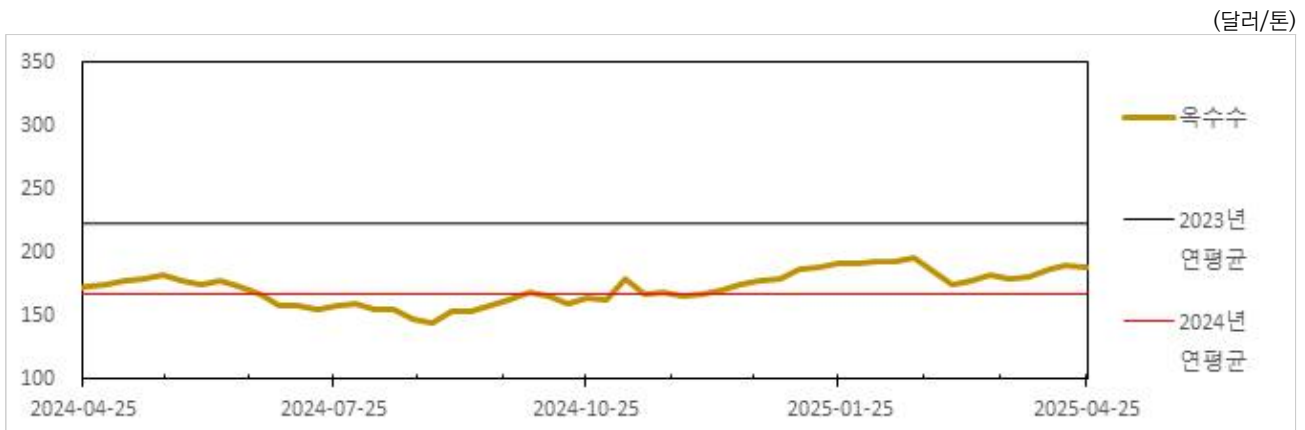
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



### 3 파나막스선-동향분석

■ 옥수수 가격 : 전주 대비 1.3% 하락한 187.8달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



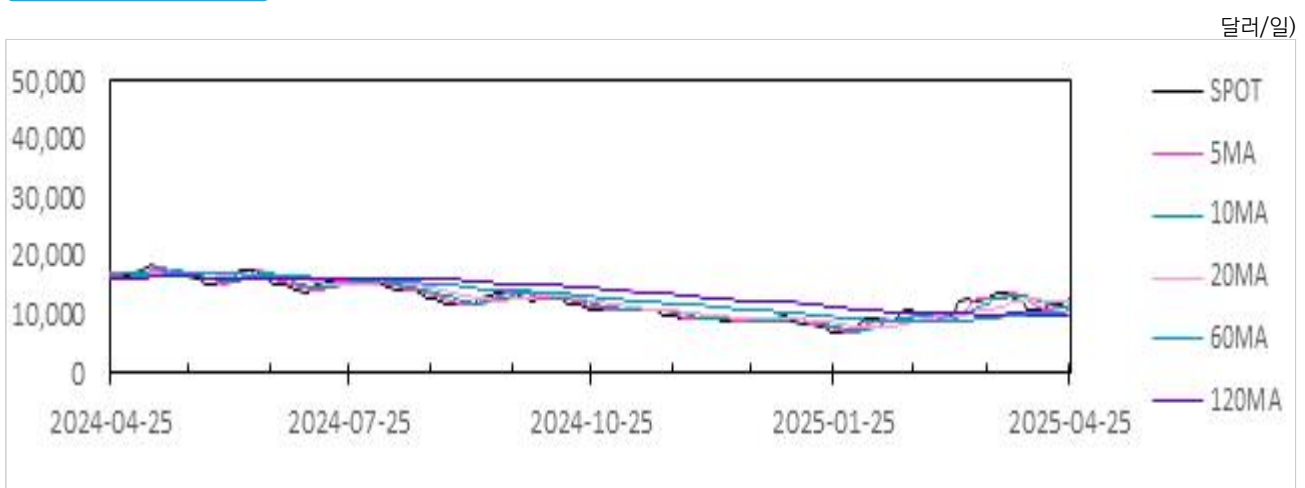
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
4월 1주	180.7	▲ 1.4	0.8	%
4월 2주	187.5	▲ 6.8	3.8	%
4월 3주	190.2	▲ 2.8	1.5	%
4월 4주	187.8	▼ -2.4	-1.3	%

### 3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공





## 3 수프라막스선-동향분석

## I 수프라막스선

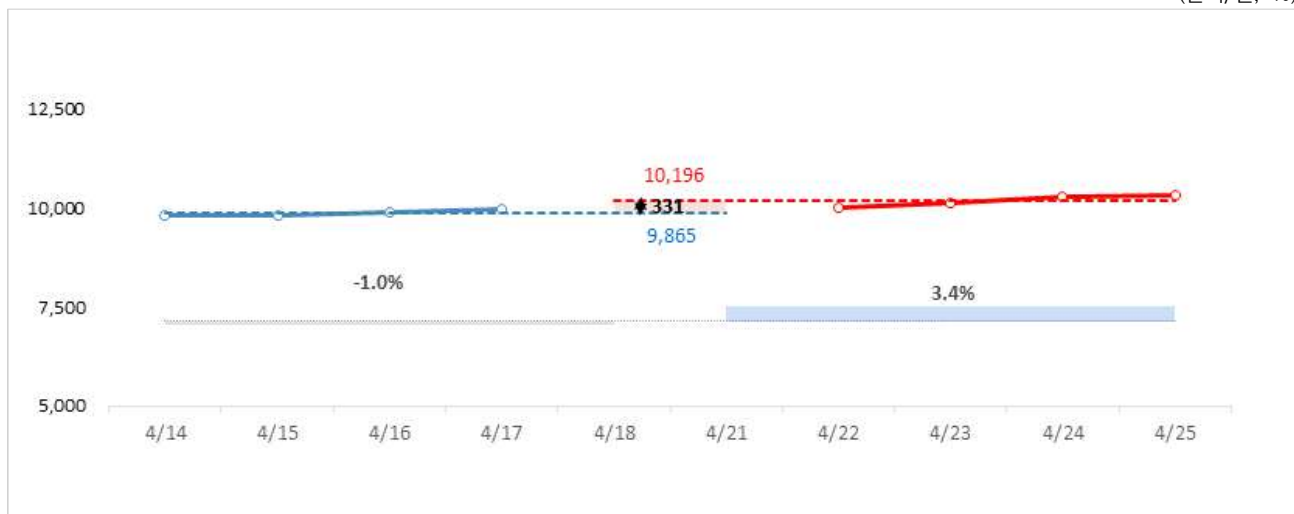
(운임) 전주 대비 3.4% 상승한 10,196달러/일 기록

(동향) 인도 철광석 수출 감소

- 인도의 철광석 수출이 내수 수요 증가와 중국 수요 감소 영향으로 줄어들고 있는 것으로 나타남. 중국 국가발전개혁위원회 NDRC에 따르면 중국은 현재 중국은 조강 생산 과잉 문제가 심각하며 '제15차 5개년 개발계획(2026-2030)'에서 철강산업의 구조조정 강화 방침을 시사하는 부분이 있어 중국의 철광석 수요가 최대 7,500만 톤 감소할 가능성이 높은 것으로 전망됨
- 인도의 주요 철광석 수출 항만인 파라딤(Paradip), 다르마(Dharma), 고팔푸르(Gopalpur)에서 인도 전체 철광석 수출 물량의 약 3분의 2가 집중되고 있으며 이들 항만에서 수출되는 철광석의 약 75%는 수프라막스급 선박을 통해 운송됨

## 최근 평균운임 차이 비교

(달러/일, %)



자료: Clarkson

## 수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	4월 4주	4월 3주	전주대비차이	
BSI	968	942	▲ 26	2.8 %
스팟운임(10TC)	10,196	9,865	▲ 331	3.4 %
용선료	6개월	13,500	-	- %
	1년	13,375	-	- %
	5년	14,000	-	- %
FFA	5월물	10,990	▲ 60	0.5 %
	3분기물	10,840	▲ 196	1.8 %
	'26년	10,171	▲ 17	0.2 %

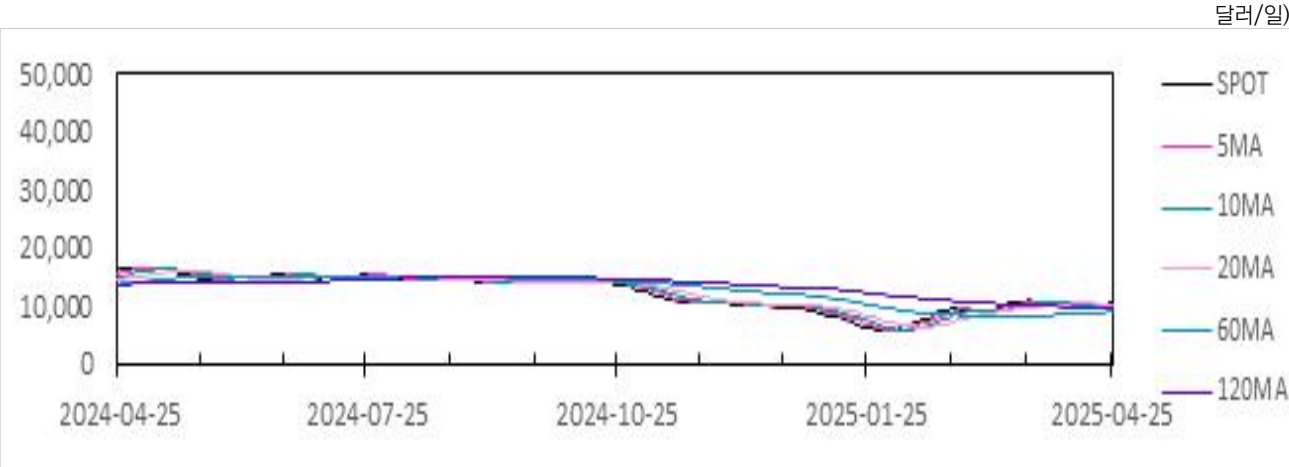
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 23p 하락한 1,348p를 기록

## (운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 마-중 무역 갈등 여파로 하락세 지속

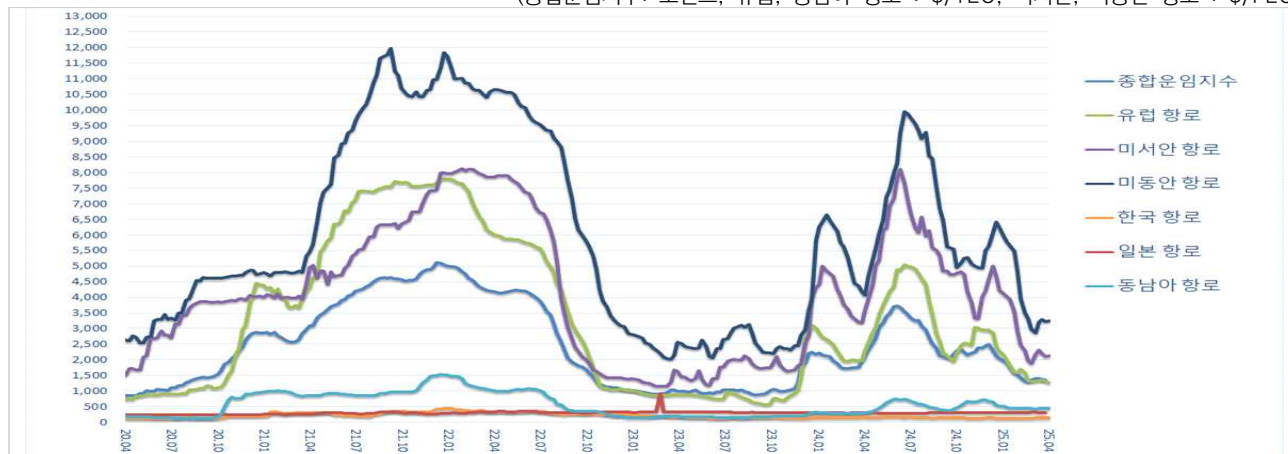
- 컨테이너 운임지수(SCFI)는 관세 이슈로 인한 중국발 수요 위축으로 공급 과잉에 따른 하방 압력 이어가

## (현황) 관세 이슈로 인한 수요 약세 및 공급 조정 움직임 등 시장 전반의 불확실성 확대

- 아시아-북미 항로는 여전히 중국발 수요의 뚜렷한 반등이 나타나지 않고 있으며, 5월 연간 계약 시즌을 앞두고 일부 선사들은 운임 인상을 통보하고 있으나, 물량 확보를 위해 특가 운임을 제공하는 선사도 있어 선사별 운임 편차가 크게 나타나고 있는 상황임
- 미국발 관세 부과 영향으로 수요가 부진해지며, 아시아-북미 서안 항로는 18%, 동안 항로는 41%에 달하는 높은 수준의 임시결항이 발생할 것으로 전망됨(Drewry)

## 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)

		4월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
운임	종합운임지수 SCFI	1,348	-23	1,293	2,505	1,666	1,731	3,734	2,506
	유럽항로	1,260	-56	1,260	2,851	1,701	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	2,141	38	1,872	4,997	2,997	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	3,257	6	2,866	6,418	4,223	3,931	9,945	6,463
	한국항로	146	0	137	146	140	138	172	153
	일본항로	321	0	308	327	313	297	316	303
	동남아항로	454	4	433	655	475	259	753	487

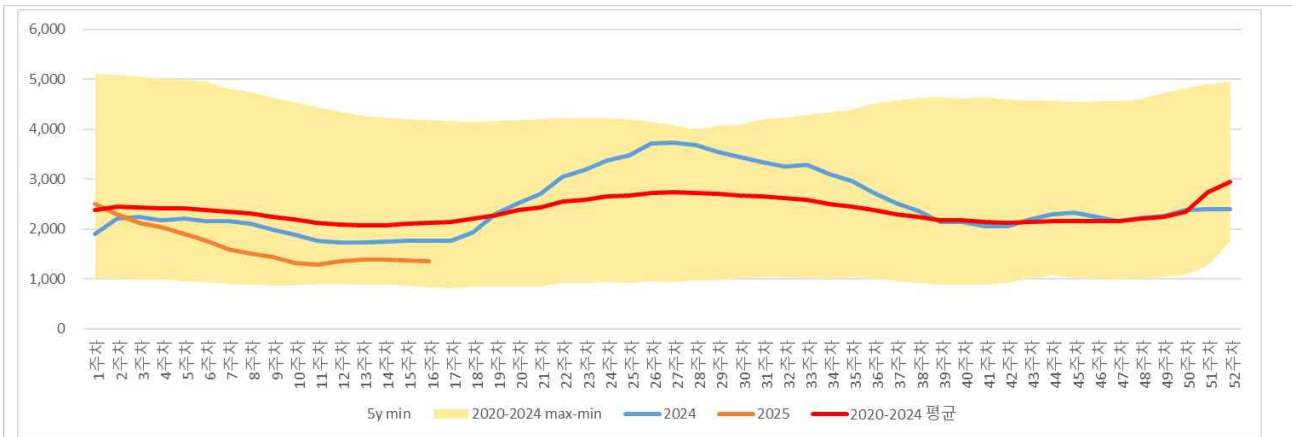
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



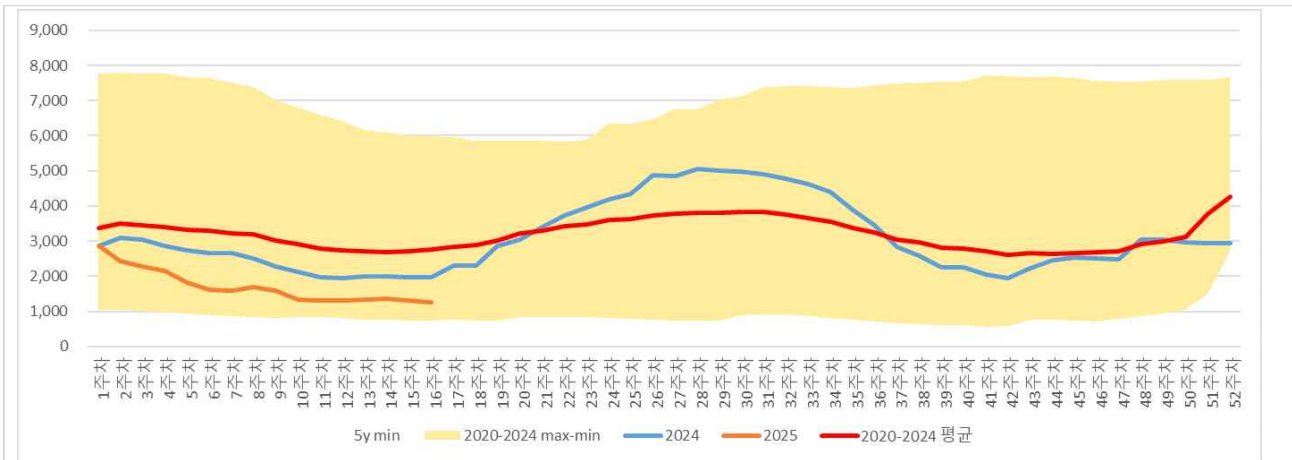
## 2 운임전망

| 4월 5주('25.4.28~'25.5.2)

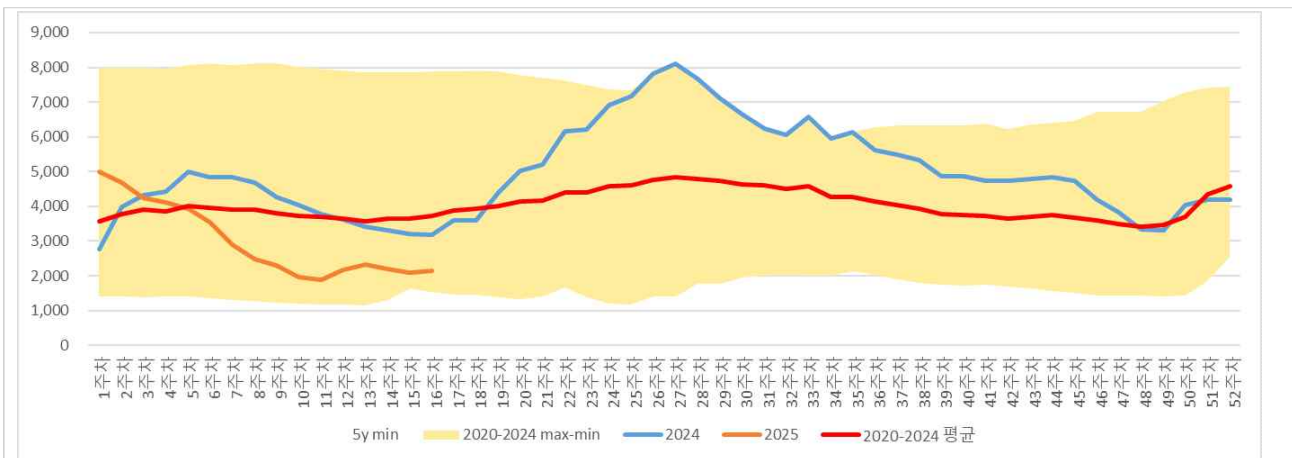
### SCFI 지수는 보합할 것으로 전망



### 아시아-유럽운임은 보합할 것으로 전망



### 아시아-북미운임(서부)은 보합할 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 5.5p 상승한 70.9를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

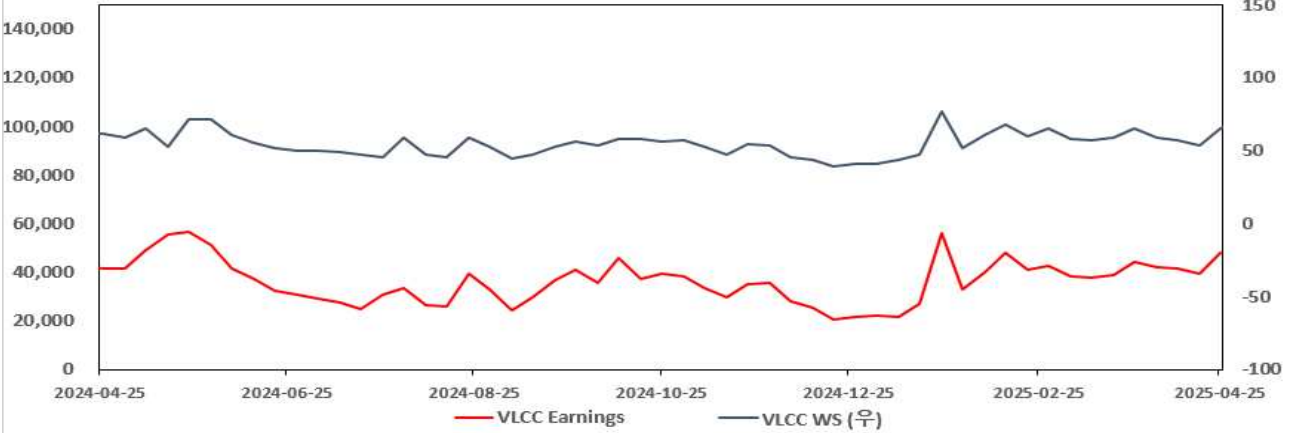
구분	4월 4주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	70.9	▲	5.5	8.4 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	35.0	▲	4.0	12.9 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	72.5	▲	7.5	11.5 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	70.0	▲	2.5	3.7 %

(동향) 중동항로를 중심으로 수요 증가, 전주에 이어 유조선 시황 강세 흐름 이어져

- 부활절 이후 중동항로에서 수요가 급격히 증가함에 따라 주 중반 이후 유조선 시황은 전주에 이어 강한 상승세를 기록함. 중동항로에서는 거래가 활발하게 이어진 반면, 대서양 해역은 전반적으로 제한적인 추세를 보임
- 지난 28일 이란 사히드라자이항에서 발생한 폭발 사고로 인해 중동 지역 원유 수송로에 대한 글로벌 우려가 확산되고 있음. 사히드라자이항은 세계 원유 수송량의 약 20%가 통과하는 호르무즈 해협에 위치한 이란 최대 항만으로, 다수의 석유 저장탱크와 화학 시설을 보유하고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	70.9	5.5	43.3	77.2	59.9	40	80	57
	평균 수익	52,737	14,308	20,781	57,589	39,562	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	43,000	5,500	35,250	46,500	39,397	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson



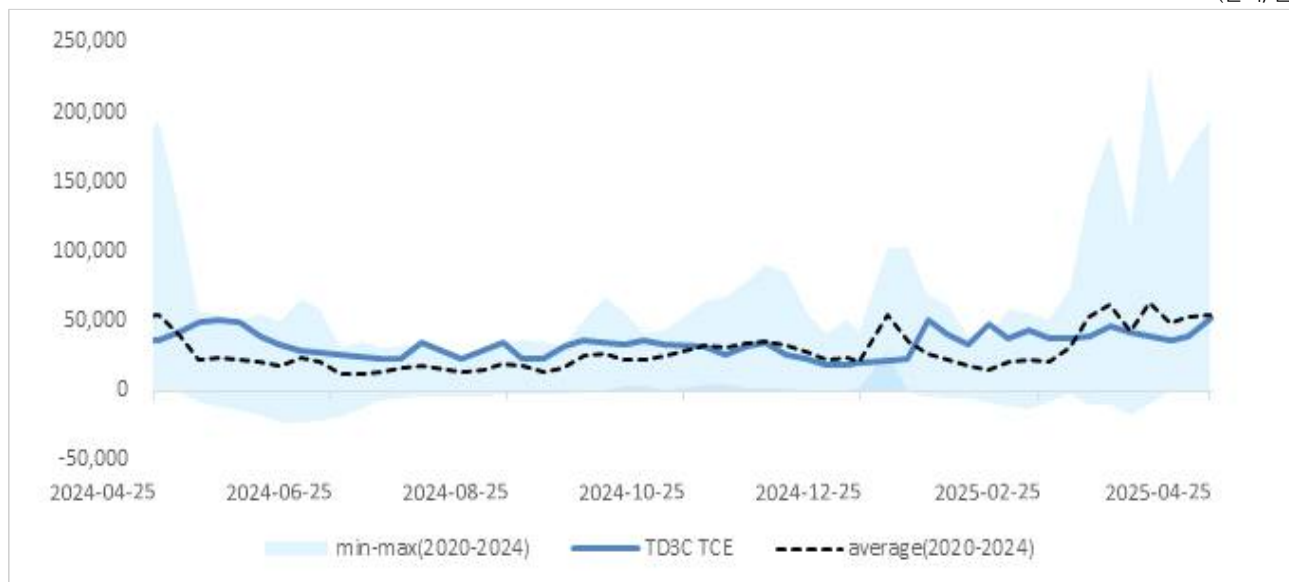


## 1 유조선-기술분석

■ 최근 급등한 변동성 구간 내에서 평균(2020-2024년)보다 다소 높은 수준을 유지하고 있음

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

(달러/일)

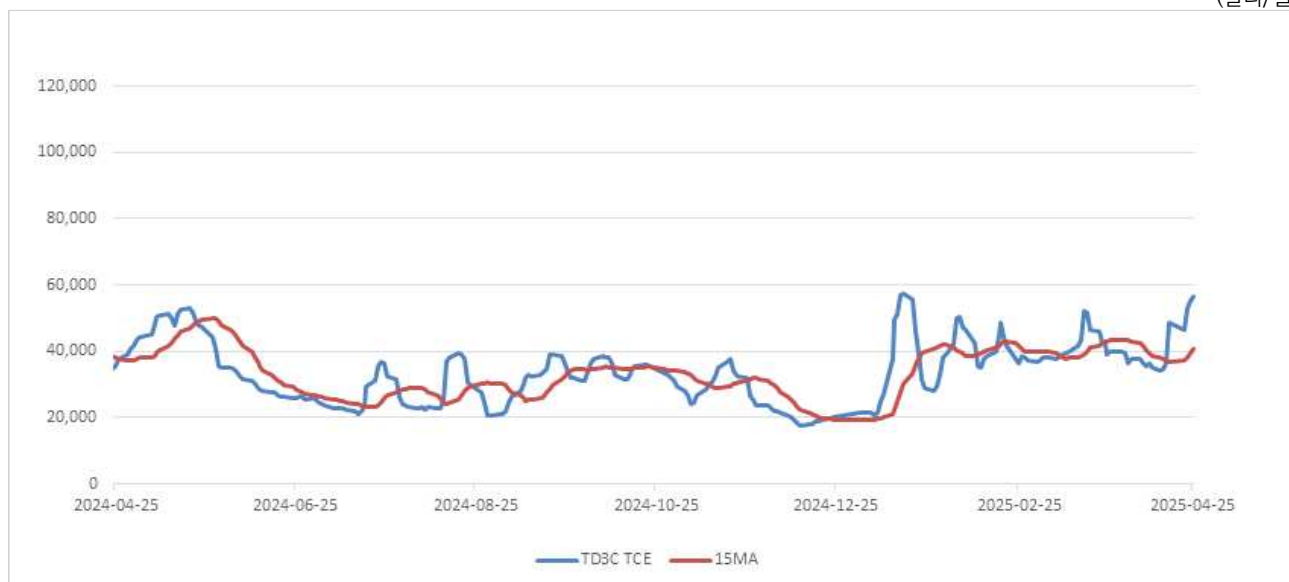


자료: Clarkson

■ 급등세 이후 이동평균선(15MA) 위에서 상승 흐름을 이어가고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



2 석유제품선-동향분석

■ 석유제품선 WS(MR World Scale) : 금주 석유제품선 WS는 전주 대비 2.7p 상승한 143.1을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 상승세를 보임

(달러/톤)

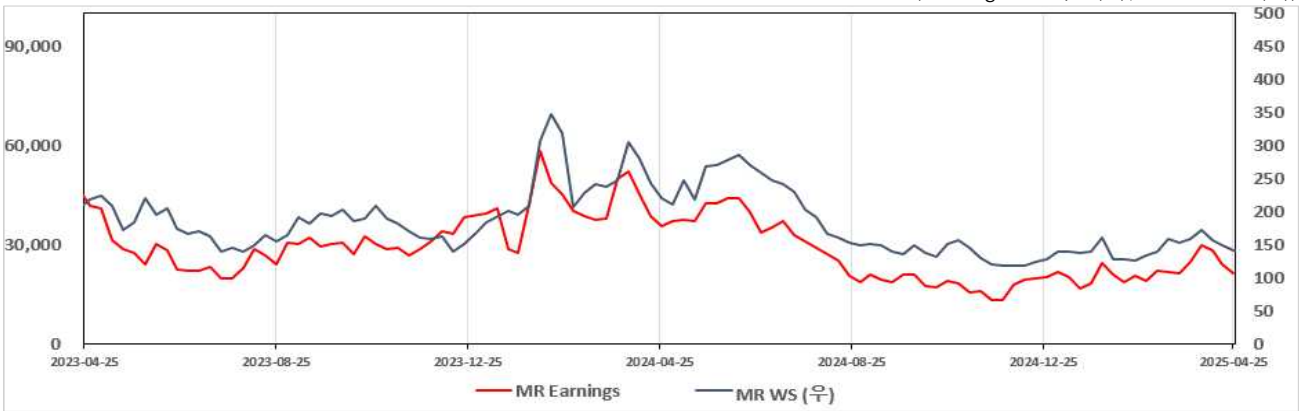
구분	4월 4주(WS)	전주 대비 차이		
인도-극동 항로	143.1	▲	2.7	1.9 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 75K(LR2형)	125.0	▲	7.5	6.4 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 55K(LR1형)	145.0	▲	15.0	11.5 %
Ras Tanura(중동) - Chiba(일본) 35K(MR1형)	145.0	▲	5.0	3.6 %

(동향) 부활절 연휴 이후 물동량 증가로 시황 반등 시도, 그러나 모멘텀 둔화로 추가 상승 여력 제한

- 부활절 연휴 이후 주 중반부터 화물 수요가 급증하면서 석유제품선 시황은 반등을 시도함. 다만 주 후반 이후에는 화물 유입이 둔화되면서 상승폭이 축소되었으며, 일부 항로에서는 보험세로 전환되는 추세를 보임
- 현재 제한된 신규 화물과 노동절 및 극동지역 연휴를 앞둔 관망 심리로 인해 추가 상승 모멘텀은 다소 약화된 상황으로, 단기적으로는 시황이 약보합 또는 하향 조정 양상을 보일 가능성이 높음

석유제품선 운임 및 지수

(Earnings: 달러/일(좌), WS: 포인트(우))



자료: Clarkson

석유제품선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		4월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
제품선 시장(현물)									
인도-극동 항로	운임지수	143.1	2.8	125.7	171.9	145.1	119	348	202
	평균 수익	18,059	-1,321	15,759	24,428	19,827	11,218	59,894	17,134
MR	1년 용선료	19,125	0	18,750	21,500	19,382	19,500	41,750	27,797

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

자료: Clarkson

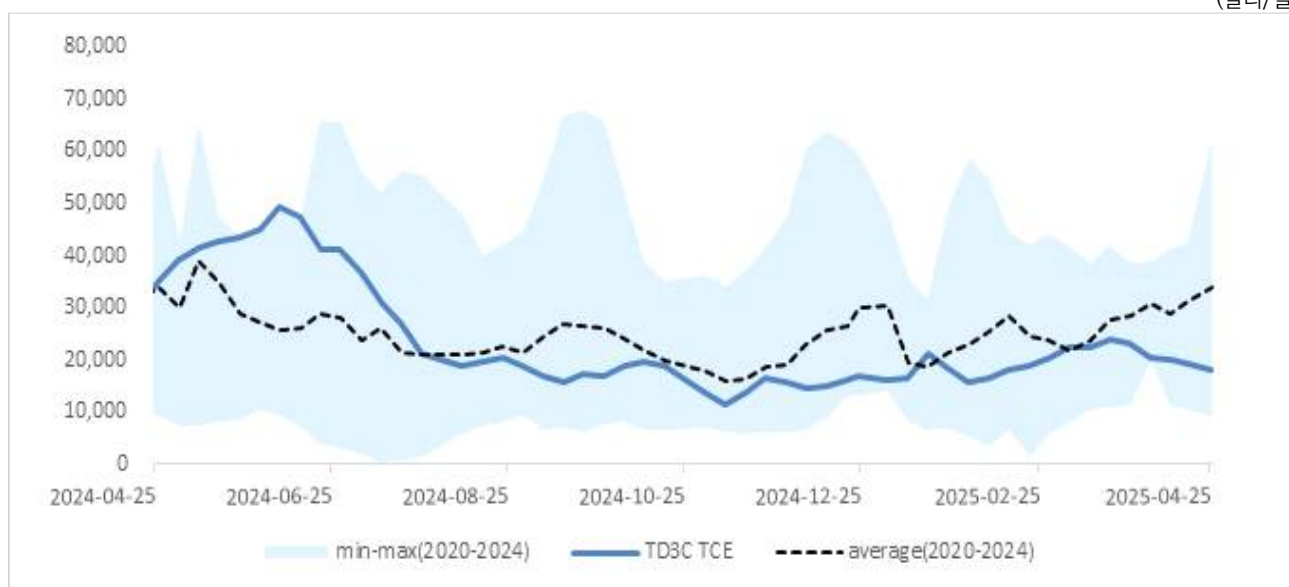


## 2 석유제품선-기술분석

과거 평균(2020-2024년) 대비 낮은 수준에서 하락세를 보이며 변동성 구간 하단에 가까운 추세를 보임

MR 인도-극동(Pacific Basket)

(달러/일)

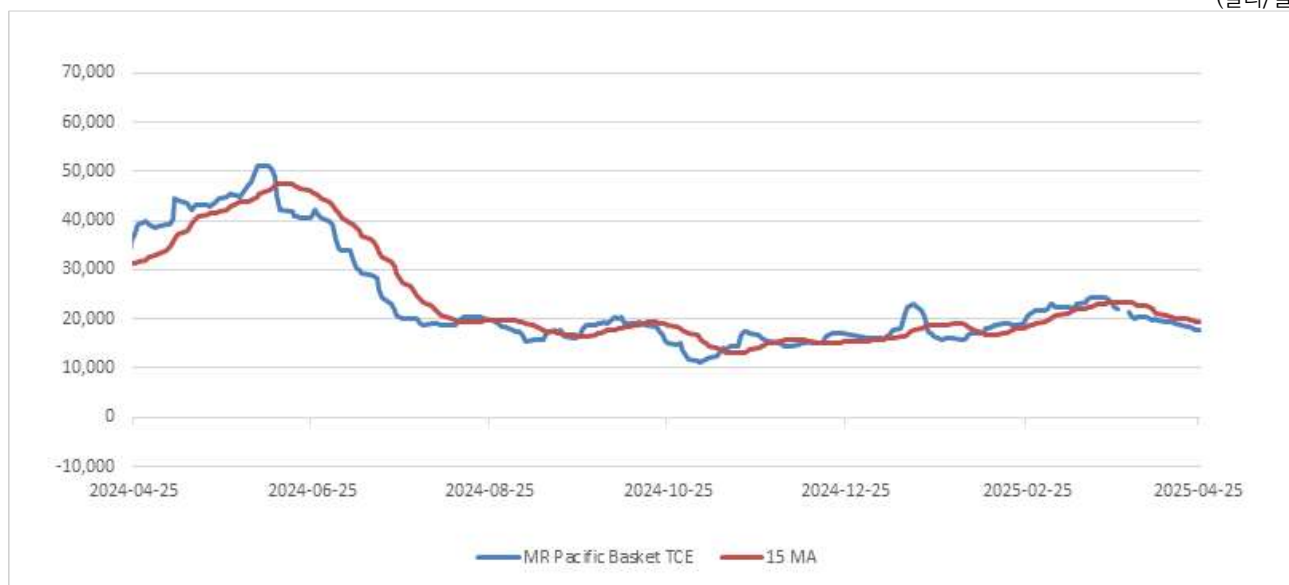


자료: Clarkson

15일 이동평균선(15MA)과 함께 하락세를 보이며 전반적으로 약세 흐름을 나타냄

MR 인도-극동(Pacific Basket) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



## 5. 중고선

### 1 동향분석

건화물 중고선가 지수는 32.6p로 전주와 동일함

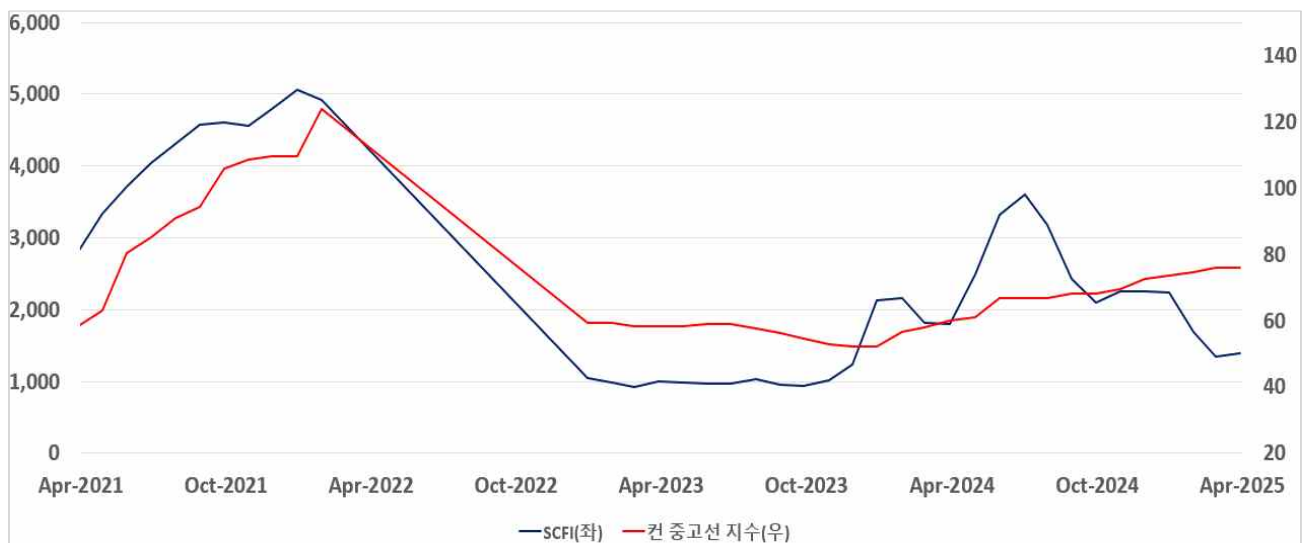
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너 중고선가 지수는 76.0p로 전월과 동일함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



## 2 거래실적

('25.04.01~'25.04.28)

## I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 42건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Inland	Ping Nan Fu Wei 9518	2021			2025-04-22	0.68	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Diana J	2006	972	TEU	2025-04-16	10.00	Jungerhans & Co	Undisclosed interests
Dry Genl	Xiang Tao Yuan Huo 0368	2006			2025-04-15	0.18	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Yu Xin Huo 17333	2020		DWT	2025-04-15	0.27	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Nordic Hamburg	2010	1,036	TEU	2025-04-14	13.00	Nordic Hamburg	Clients of Reederei Drevin
Offshore	Polarsysse	2014	89	LOA	2025-04-14	33.01	Fafnir Offshore	Clients of Havila Holding
Dry Genl	Ping Nan Shun Ying 3228	2022			2025-04-11	0.82	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Shun Fu Da	2006	82,849	DWT	2025-04-11	11.50	Nantong Amiger	Undisclosed interests
Dry Genl	Ping Nan Hong Shun 8999	2021			2025-04-10	0.69	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Xiang Yi Yang Ji 6235	2024			2025-04-10	1.09	Unknown Chinese	Chinese interests e
Dry Genl	Xiang Yuan Jiang Ji 2099	2016			2025-04-10	0.85	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Amis Wisdom III	2011	61,527	DWT	2025-04-09	17.50	Wisdom Marine Group	Clients of ARM Shipping
Offshore	FPSO Cidade de Paraty	1988	150,000	bopd	2025-04-09	400.00	SBM & QGOG	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Shun Ying 6999	2021			2025-04-09	0.89	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Songa Kari	2008	13,148	DWT	2025-04-09	10.80	Arne Blystad AS	Far Eastern interests
Dry Genl	Yin Xin 9	2010			2025-04-09	0.39	Unknown Chinese	Chinese interests





Tug	Zhe San Tuo 18	2009	2,700	HP	2025-04-09	0.39	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	African Halcyon	2007	32,245	DWT	2025-04-08		MUR Shipping BV	Chinese interests
Pass.	Ai Shang Qi Lin	2013	149	Passengers	2025-04-08	0.21	Sanya Qilin	Chinese interests
Bulk	CL Seven	2011	50,630	DWT	2025-04-08	14.00	Conti-Lines	Undisclosed interests
Dry Genl	Ju Neng 807	2011			2025-04-08	0.37	Chongqing Xinjuhang	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Yuan Da 88	2021			2025-04-08	0.77	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	Tasman Strait	2008	1,713	TEU	2025-04-08	17.00	Carsten Rehder	Undisclosed interests
Container	Torres Strait	2008	1,713	TEU	2025-04-08	17.00	Carsten Rehder	Undisclosed interests
Dry Genl	Yong Hu 789	2011			2025-04-08	0.96	Unknown Chinese	Chinese interests
Container	A Suwa	2024	1,096	TEU	2025-04-07	26.00	StarOcean Marine	Clients of Shandong Port
Dry Genl	Ping Nan Hai Yu 08	2025			2025-04-07	0.68	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Zhong Nan 878	2014			2025-04-06	0.14	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Golden Ioanari	2011	81,827	DWT	2025-04-04	16.30	Golden Ocean Group	Greek interests
Bulk	Golden Keen	2012	81,586	DWT	2025-04-04	17.40	Golden Ocean Group	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping An Yun 998	2023			2025-04-03	0.68	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Gui Ping Hong Yuan 888	2021			2025-04-03	0.93	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Jubilant Devotion	2016	117,549	DWT	2025-04-03	26.50	Chiba Shipping	Clients of Alberta Shipmngt.
Bulk	Clemens Oldendorff	2012	92,759	DWT	2025-04-02	13.30	Oldendorff Carriers	European interests



중고선

Dry Genl	Gui Ping Fei Da 98	2021			2025-04-02	0.86	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Jiang Hong 1688	2015			2025-04-02	0.70	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	Miyama	2005	75,777	DWT	2025-04-02	9.00	Franco Comp. Nav.	Greek interests
Pass./Car	Star 1	2007	1,900	Passengers	2025-04-02		Tallink Group	Clients of Irish Continental
Pass.	Tai Men 2	2005	428	Passengers	2025-04-02	0.06	Unknown Chinese	Chinese interests
Tug	Long Yang Tuo 606	2022	4,000	HP	2025-04-01	0.68	Nantong Longyang	Chinese interests
TankChem	Mount Everest	2010	37,817	DWT	2025-04-01		MSEA Tankers	Clients of Hercules Tanker Mgt
Cruise	New Dawn	1980	952	Berths	2025-04-01		Celestyal Cruise	Middle Eastern interests



6. 주요 해운지표

(2025.04.28. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	4월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
종고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	112	0	112	112	114	113	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	35	0	35	33	35	34	15	31	25

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	-	-	-	-	-	-	35	37	36
유조선	VLCC	125	0	125	125	129	126	128	131	129
컨테이너선	Sub-Panamax	45	0	45	44	45	44	41	44	42

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	423	3	421	401	474	449	407	522	471
	Singapore	443	9	437	411	514	478	439	536	485
	Korea	475	4	473	459	527	501	475	563	515
	Hong Kong	470	5	468	444	522	495	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	458	8	457	443	553	511	502	615	555
	Singapore	500	7	501	484	604	544	548	657	610
	Hong Kong	508	4	509	493	604	552	568	680	620

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$)										
철광석 (\$/Tonne)	국제價	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
연료탄 (\$/Tonne)	국제價				-			-		
	중국産				-			-		
원료탄 (\$/Tonne)	호주産	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	내륙(몽골)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	중국産				-			-		
곡물 (센트/부셸)	대두(국제)	1,059	12	1,032	977	1,075	1,030	952	1,277	1,101
	밀(국제)	545	-17	546	528	618	556	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		1월	2월	3월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	8,607	9,570	10,287	114,011	109,123	124,889	108,826		
	수입	6,831	6,484	6,650	78,828	78,033	82,529	67,705		
NAFTA	수출	10,972	11,688	12,971	151,717	136,353	130,259	113,907		
	수입	7,132	6,811	6,615	86,499	85,097	98,901	87,472		
EU	수출	5,597	5,687	6,768	74,722	74,147	74,413	69,576		
	수입	4,613	5,482	6,507	69,321	73,011	73,966	71,740		
BRICs	수출	11,342	11,880	12,379	162,194	154,128	187,108	194,151		
	수입	13,186	11,228	13,132	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