

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 6월 2일

감 수 이언경 해운물류·해사연구본부장

발 행 인 조정희 원장

주 소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

15

탱커선

17

중고선

19

주요 해운지표

25

건화물선

지난주 케이프선 운임은 전주 대비 6.8% 상승한 16,626달러/일 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 487p 상승한 2,073p를 기록

탱커선

지난주 유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 9.1p 하락한 51.3p를 기록

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

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

류희영 전문연구원 / hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4634

최영재 연구원 / cyj@kmi.re.kr | 051-797-4608



1. 주간뉴스

미국 항만 수수료 세부사항 불확실, 해운업계 혼란 가중

- ▶ 미국무역대표부(USTR)가 발표한 항만 수수료 계획은 10월 14일 시행을 앞두고 있지만 세부사항이 아직 최종 결정되지 않아 해운업계는 여전히 큰 혼란과 불확실성에 놓여 있음
 - 선사들은 항만 수수료를 피하기 위해 선박을 재배치해야 하지만, 최종 세부사항이 발표되기 전에 선박 운영 계획을 조정해야 하는 어려움에 직면해 있음
 - 미국해운회의소(CSA)는 USTR이 당초 항만 수수료 계획을 단순한 문제로 예상했으나, 실제 진행 과정에서 예상치 못한 복잡한 법적·운영적 문제들이 드러났다고 평가함
- ▶ 수수료 징수 주체인 관세국경보호청(CBP)이 선박 소유주가 중국계인지 여부를 판단하는 기준, 리스금융 방식으로 보유한 선박의 소유권 처리 방식 등 구체적 절차가 여전히 미정임
 - 선박 대리업체들은 항만 수수료 납부 과정에서 엄청난 재정적 책임과 높은 보증비용 부담으로 어려움을 겪을 수 있으며, 관련 규정도 명확하지 않은 상태임
 - 현행 방침에서 명시한 수수료 면제 조건도 부분 적재된 선박이나 멕시코 및 캐나다 경유 선박의 처리 방식이 불명확해 CBP의 수수료 실제 징수 과정에서 혼란이 불가피할 것으로 전망됨

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1153708/Shipping-still-in-the-dark-on-US-port-fee-details-that-have-yet-to-be-finalised>

김병주 전문연구원

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

아시아 항만 혼잡 확산, 북미 서부항만까지 영향 우려

- ▶ 세계 최대 환적 허브인 싱가포르항이 최근 미국항 수출 급증 및 주변 항만 혼잡 여파로 인해 심각한 운영 차질을 겪고 있으며, 환적 화물이 최대 2주까지 지연되고 있는 상황임
 - 선박들의 항만 접안이 최대 3일까지 지연되고 있으며, PSA는 선사들의 서비스 재구성과 주변 항만의 혼잡이 집중된 것이 주요 원인이라고 밝힘
 - 중국 상하이항의 혼잡도 악화되어 선박 대기 시간이 최대 5일까지 늘어났으며, 화주들이 화물을 인근 닝보항으로 우회시키면서 닝보항도 지연이 심화되고 있음
- ▶ 말레이시아 포트클랑 역시 과도한 입항으로 인해 3일 이상의 접안 지연이 발생하고 있으며, 콜롬보, 문드라, 치타공 등 남아시아 주요 항만에서도 혼잡이 증가하고 있음
 - 일본-동남아 노선 운항 중인 ONE의 선박들이 싱가포르와 포트클랑의 혼잡으로 인해 기존 일정보다 최대 두 배 가량 지연되고 있으며, ONE은 서비스 일정을 연장해 대응 중임
 - 아시아 항만의 혼잡이 북미 서부 항만으로 확산될 전망이며, LA항은 화물 증가에 충분한 대응 능력을 갖췄다고 밝혔지만 육상운송 및 내륙 물류의 병목 현상이 다시 발생할 가능성이 있음

자료: <https://www.joc.com/article/asia-port-disruption-wave-reaches-singapore-6014754>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

미국-EU 관세, 중소형 건화물선 수요에 부정적 영향 전망

- ▶ 해운중개업체 휴이 로빈슨(Howe Robinson)은 올해 7월에 미국의 EU산 수입품에 대한 50% 관세가 부과된다면 미국산 곡물의 유럽 수출과 유럽산 철강의 미국 수출에 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망함
 - 휴이 로빈슨 측은 올해 7월부터 미국이 유럽산 수입품에 대해 50%에 이르는 고율 관세를 부과할 예정이며, 이에 맞서 EU 역시 미국산 옥수수 및 대두 등에 대한 관세를 부과할 가능성이 높다고 분석하였음
 - 미국 연방국제통상법원(US Court of International Trade)이 미국 행정부가 발표한 대부분의 관세 조치에 대해 위법이라고 판단함에 따라 현재 관세 시행은 보류된 상태이며, 행정부는 항소할 예정임
- ▶ 휴이 로빈슨은 올해 7월부터 미국 트럼프 행정부가 유럽산 수입품에 대해 50% 관세를 부과하게 된다면 대서양 건화물선 시장, 특히 캄사르막스선 및 핸디사이즈선 수요에 부정적 영향으로 작용할 것이라 예상함
 - 휴이 로빈슨에 따르면 올해 1월~4월 미국발 EU향 건화물선 물동량의 약 42%는 파나막스선 및 캄사르막스선이, EU발 미국향 건화물선 물동량의 약 59%가 핸디사이즈선이 운송하는 것으로 나타남
 - 특히 EU발 미국향 물동량에서 핸디사이즈선이 차지하는 비중은 2024년 1월~4월 대비 약 8% 증가한 것으로 나타났으며, 2023년 1월~4월 대비 약 12% 증가한 것으로 나타나 역대 최고치를 기록함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/bulkers/howe-robinson-pinpoints-biggest-bulker-risks-in-us-eu-tariff-drama/2-1-1826100>

최영재 연구원

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

중국, 석탄 가격 하락에도 국내 생산 및 재고 비축 확대

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 중국이 석탄 비축량은 늘리고 수입량은 줄이라고 압박하고 있으나 시장에서는 이러한 조치를 통해 석탄 가격 하락을 막는 것에 회의적인 의견이 제시되고 있다고 보도함
 - 로이터 통신은 중국 당국이 광산업체 수익성 확보를 위해 6월 10월까지 총 2억 1,500만 톤 재고 확보를 목표로 화력 발전소에 국내산 석탄 우선 구매 및 연료탄 재고 10% 확대를 요청했다고 보도함
 - 그러나 2021년 석탄 공급 부족 및 대규모 정전 사태가 발생한 이후 중국의 석탄 생산이 대폭 확대되면서 세계 최대 규모인 중국의 화력 발전 수요조차 감당하지 못할 정도로 석탄 재고가 누적되고 있음
- ▶ 로이터 통신은 2021년과 2022년에 걸친 공급 부족과 정전 사태로 충격을 받은 중국 정부가 국내 석탄 생산량을 감축할 가능성은 낮으며, 석탄 가격 급락에도 중국의 석탄 생산량은 증가하고 있다고 지적함
 - 런던증권거래소그룹(LSEG)은 중국이 과거 정전 및 석탄 공급 부족 사태가 다시 발생하는 것을 매우 경계하고 있으므로 정부 차원에서 일부 국내 석탄 생산업체들이 힘들어지는 것은 감수할 것이라고 평가함
 - 2025년 1월~4월 중국의 석탄 생산량은 전년 대비 약 6.8% 증가한 15억 8,000만 톤이며 중국 국내 석탄 가격은 2021년 3월 이후 최저 수준으로 2025년 4월 석탄 수입량은 전년 대비 약 16% 감소함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/facing-sinking-coal-demand-china-asks-power-plants-to-just-buy-more-sources-say/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

제품선 시장, 미국 드라이빙 시즌 및 정제시설 감축으로 수요 확대 전망

- ▶ 해운중개업체 브레마(Braemar)는 미국의 하절기 드라이빙 시즌이 다가오면서 미국의 휘발유 수입 수요가 증가함에 따라, MR 제품선 시장의 대서양 횡단 및 미 걸프-대서양 항로 수요가 증가할 것으로 전망함
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 올해 3분기 미국의 휘발유 수요가 912만 배럴/일로, 5년 평균 대비 약 2% 높은 수준일 것으로 예측하였으며, 지난 5월 휘발유 재고량은 2024년 11월 이후 최저치를 기록하였음
 - 브레마는 최근 미국의 휘발유 수요가 재고량이 역대 최저 수준인 상황에서 증가하고 있다고 언급했으며, 특히 5월 9일 기준 미 서안 지역의 휘발유 재고량은 최근 6년 사이 최저치를 기록했다고 밝혔음
- ▶ 브레마는 향후 2년간 미국 내 정제시설의 감축이 예정되어 있어, 아시아-미 서안 항로, 중동-미 서안 항로 등 장거리 항로의 제품선 수요가 증가하여 LR 제품선 시장에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 전망함
 - 해운 전문지 트레이드윈즈(TradeWinds)는 올해 4분기에 정유기업 필립스 66(Phillips 66)의 LA 정제소가 폐쇄될 예정이며, 내년에 정유기업 발레로(Valero)의 베니시아 정제소가 폐쇄될 것이라 보도함
 - 브레마는 이러한 미국의 정제시설 폐쇄가 아시아 및 미주발 장거리 석유제품 수입 수요를 견인할 것이며, 이는 LR 제품선뿐 아니라 MR 제품선의 가동률 또한 지속적으로 상승시킬 것이라고 평가함

자료: <https://www.tradewindsnews.com/tankers/braemar-us-motorists-driving-up-demand-as-product-tanker-rates-rise/2-1-1825680>

최영재 연구원

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

원유운반선 시장, 2026년 공급 과잉 및 수요 둔화 전망

- ▶ 발틱국제해사협의회(BIMCO)는 올해 원유 운반선 시장의 수요와 공급은 균형을 이룰 것으로 전망했으나, 내년에는 수요가 80만 배럴/일 증가하는 반면 공급은 100만 배럴/일 증가해 약세를 보일 것으로 예상함
 - 국제에너지기구(IEA)의 글로벌 석유 수요 증가 전망치는 올해 70만 배럴/일, 내년 80만 배럴/일이며, 발틱국제해사협회의 글로벌 석유 공급 증가 전망치는 올해 160만 배럴/일, 내년 100만 배럴/일임
 - 이에 따라 2025년과 2026년 모두 석유 공급이 수요보다 약 100만 배럴/일 많을 것으로 예상되며, 이는 유가 하락과 석유 재고 증가로 이어져 원유 운반선 수요를 견인하는 요인이 될 것으로 전망됨
- ▶ 발틱국제해사협의회는 미국의 무역정책 불확실성이 민간 소비와 산업 생산을 위축시켜 현재 원유 해상물 동량이 전년 대비 부진한 상황이며, 이에 따라 원유 운반선 운임 역시 전년 대비 하락했다고 평가함
 - 현재 홍해 및 수에즈 운하를 통과하는 선박의 증가 조짐은 보이지 않지만, 미국과 후티 반군 간 휴전 합의로 항로가 정상화될 경우 원유 운반선 수요는 기존 전망 대비 약 1% 감소할 것으로 예상함
 - 공급 측면에서는 폐선량이 2025년에 증가하고 2026년에는 올해의 두 배 수준에 이를 것으로 전망되며, 지난 수년간 누적된 노후선을 감안할 때 실제 폐선량이 예상치를 상회할 가능성도 있다고 덧붙였다

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/tanker-shipping-market-overview-outlook-lower-economic-growth-weakens-oil-demand-outlook/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선1)

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

1 주간평균운임

구분	5월 5주							
	주간평균운임	전주대비차이			7월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이		
케이프선 5TC (달러/일)	16,626	▲	1,055	6.8 %	18,200	▲	471	2.7 %
파나막스선 5TC (달러/일)	10,425	▼	-1,073	-9.3 %	10,482	▼	-614	-5.5 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	10,121	▼	-281	-2.7 %	9,805	▼	-434	-4.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



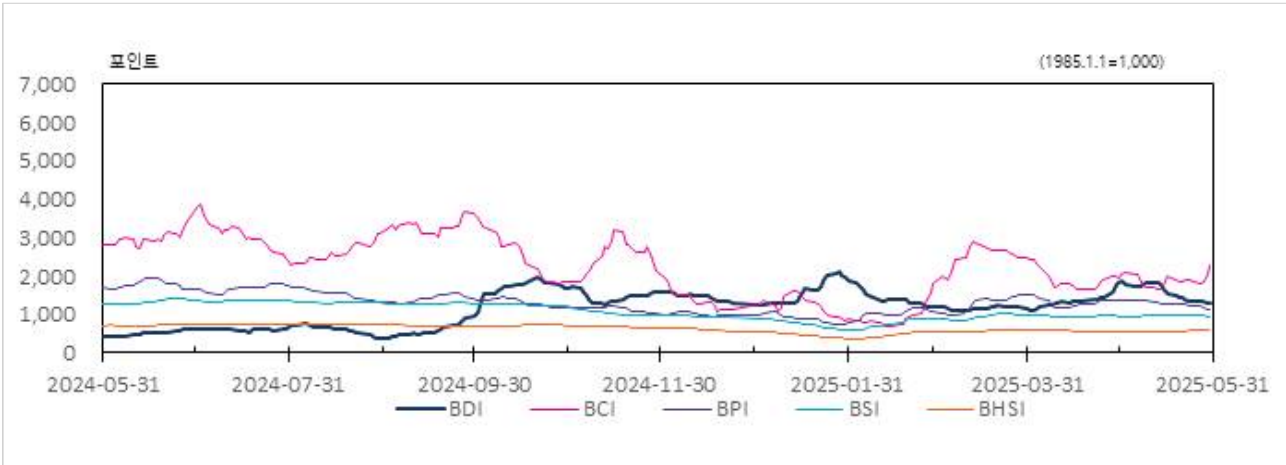
자료: Clarkson, Baltic Exchange

1) 5월 26일 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)

		5월 5주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,343	▲ 2	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	16,626	▲ 1,055	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	10,425	▼ -1,073	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	10,121	▼ -281	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	10,721	▲ 515	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	20,250	▲ 375	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	12,750	▼ -250	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)									
		7월물		3분기물		2026년물		2027년물	
		5월 5주	전주 대비	5월 5주	전주 대비	5월 5주	전주 대비	5월 5주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,200	▲ 471	18,221	▼ -91	17,778	▼ -9	18,744	▼ -45
	파나마스(5TC)	10,482	▼ -614	11,028	▼ -369	11,046	▼ -117	11,393	▼ -70
	수프라막스(10TC)	9,805	▼ -434	10,256	▼ -274	10,048	▼ -105	10,524	▼ -68
	핸디(7TC)	10,225	▼ -68	10,307	▼ -199	10,015	▼ -46	10,216	▲ 26

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



2 시장동향

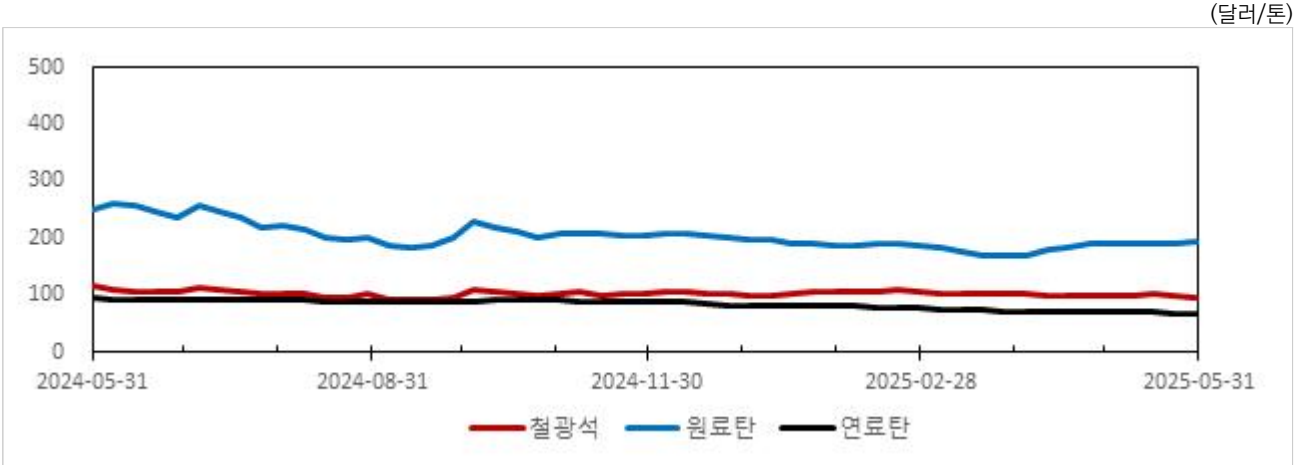
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	5월 5주	전주 대비					5월 5주	연평균	최저	최고
철광석	96.8	99.6	▼	-2.9	-2.9	%	117.4	109.7	91.2	142.6
원료탄	194.5	191.9	▲	2.6	1.4	%	250.0	242.5	183.6	326.1
연료탄	67.2	68.2	▼	-1.0	-1.5	%	93.7	91.0	82.5	99.3
대두	386.2	387.1	▼	-0.8	-0.2	%	446.3	405.9	344.9	469.2
옥수수	177.3	180.0	▼	-2.6	-1.5	%	178.4	167.4	145.2	181.8

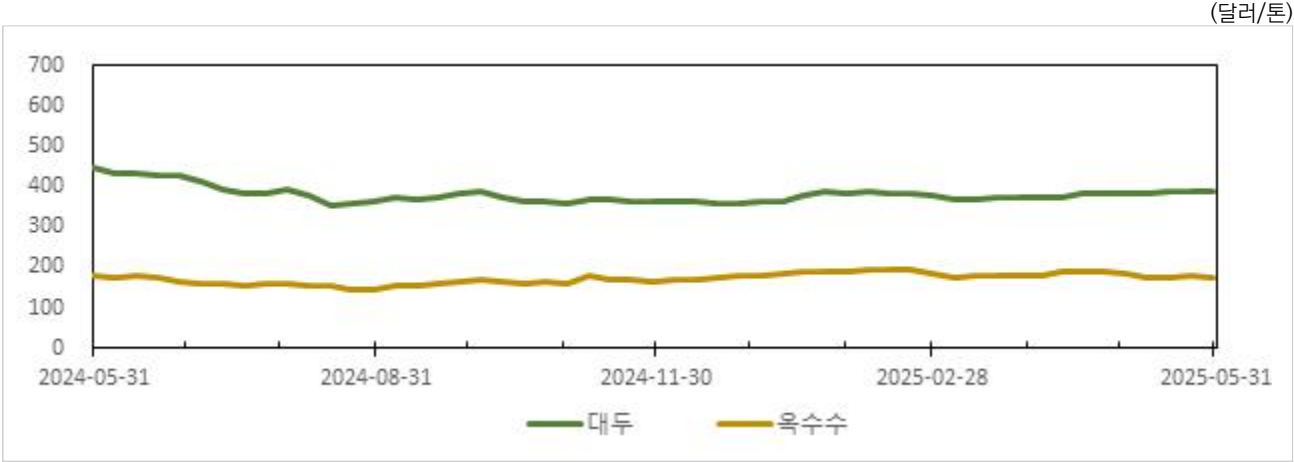
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

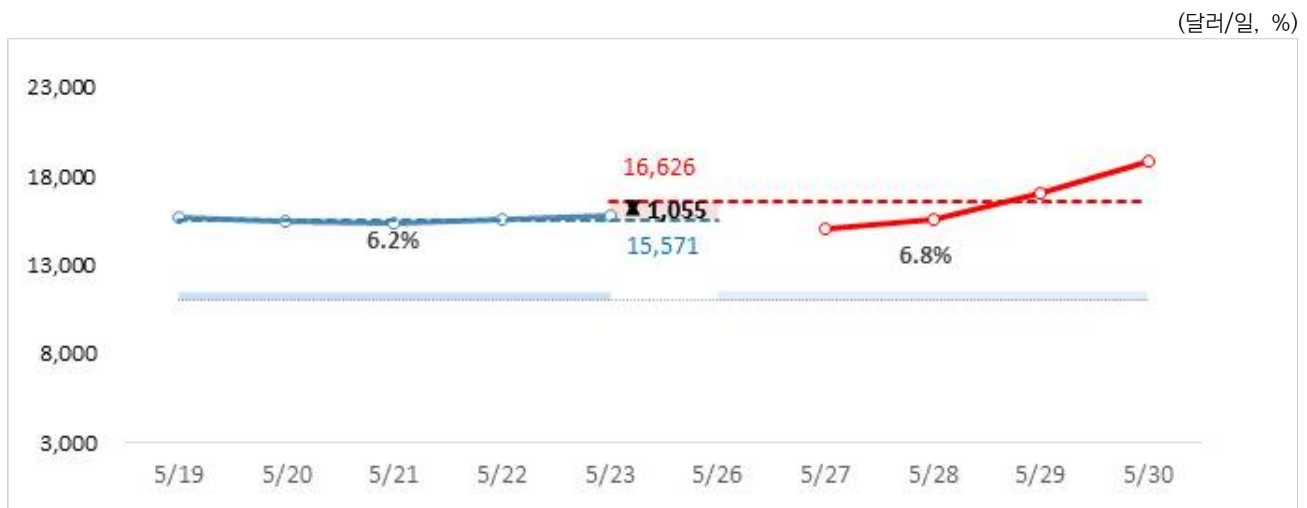
I 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(5월 4주) 대비 6.8% 상승한 16,626달러/일을 기록함

(동향) 호주 철광석 출하량 증가, 중국 단오절로 철광석 항만 재고 감소

- 5월 3주(5.19-25)기준 호주에서 중국으로 수출된 철광석은 총 1,740만 톤으로 전주 대비 10.4% 증가한 수준인 것으로 파악됨
- 한편 중국 제철소는 여름철 비수기를 감안하여 철광석 재고를 축소하고 있으며 중국 단오절(5월 31일-6월 2일) 연휴를 앞두고 철광석 항만 재고는 4주 연속 감소하여 1억 3,870만 톤을 기록한 것으로 나타남(5.29 기준)

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		5월 5주	5월 4주	전주대비차이	
BCI		2,005	1,878	▲ 127	6.8%
스팟운임(5TC)		16,626	15,571	▲ 1,055	6.8%
용선료	6개월	22,900	21,615	▲ 1,285	5.9%
	1년	20,250	19,875	▲ 375	1.9%
	5년	18,950	18,850	▲ 100	0.5%
FFA	7월물	18,200	17,729	▲ 471	2.7%
	3분기물	18,221	18,312	▼ -91	-0.5%
	'26년	17,778	17,787	▼ -9	0.0%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

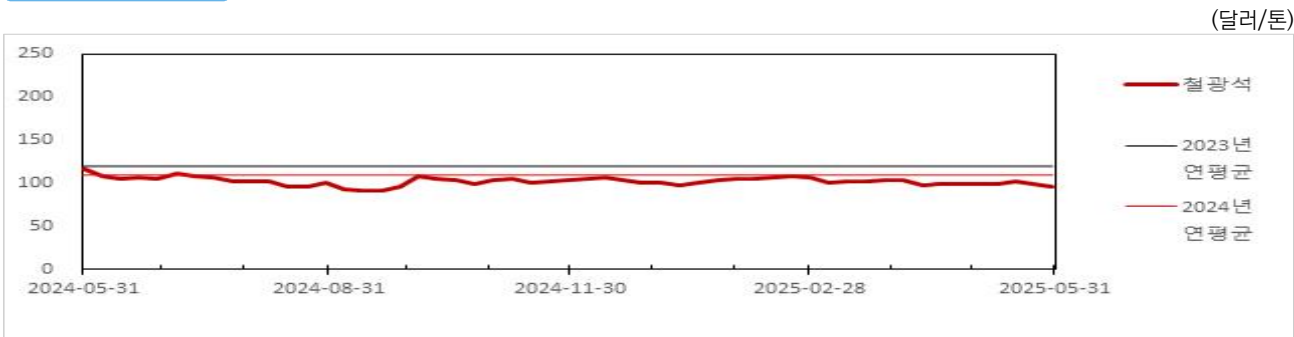
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 2.9% 하락한 96.8달러/톤 기록

철광석 가격 추이



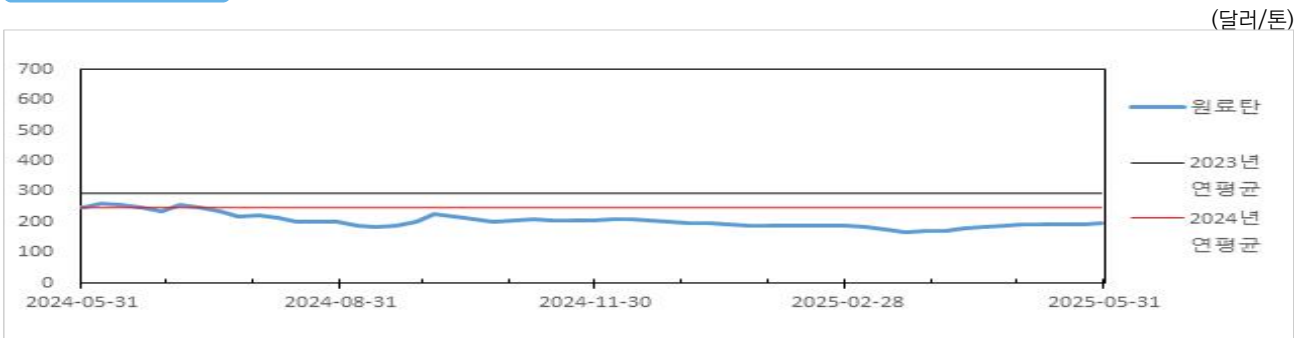
자료: Clarkson



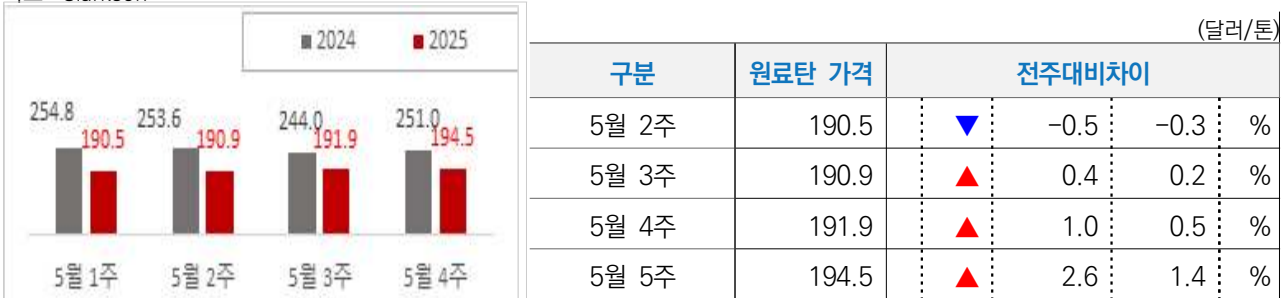
자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 1.4% 상승한 194.5달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

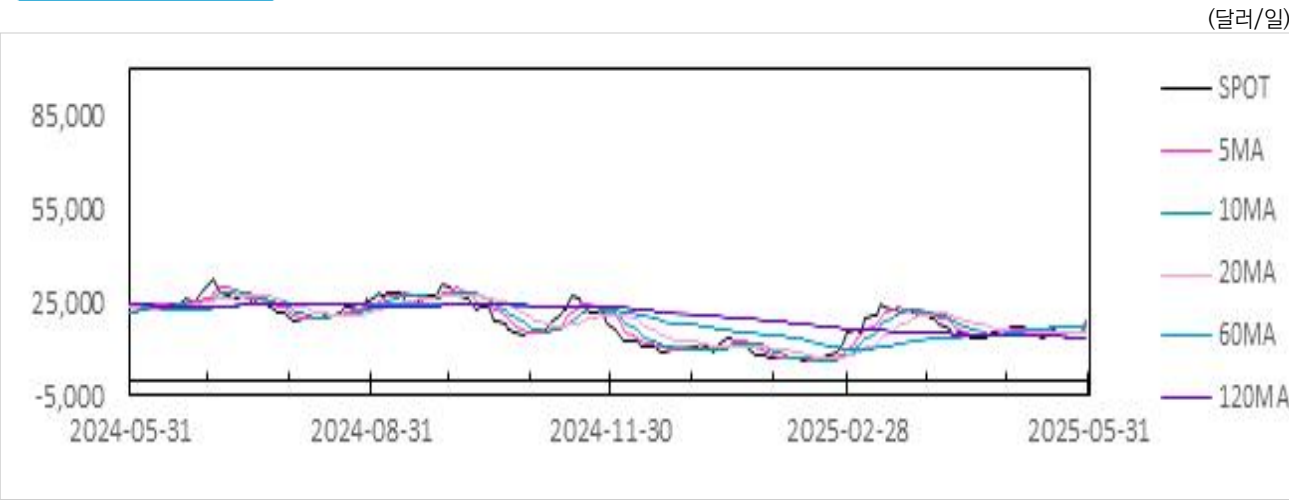


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

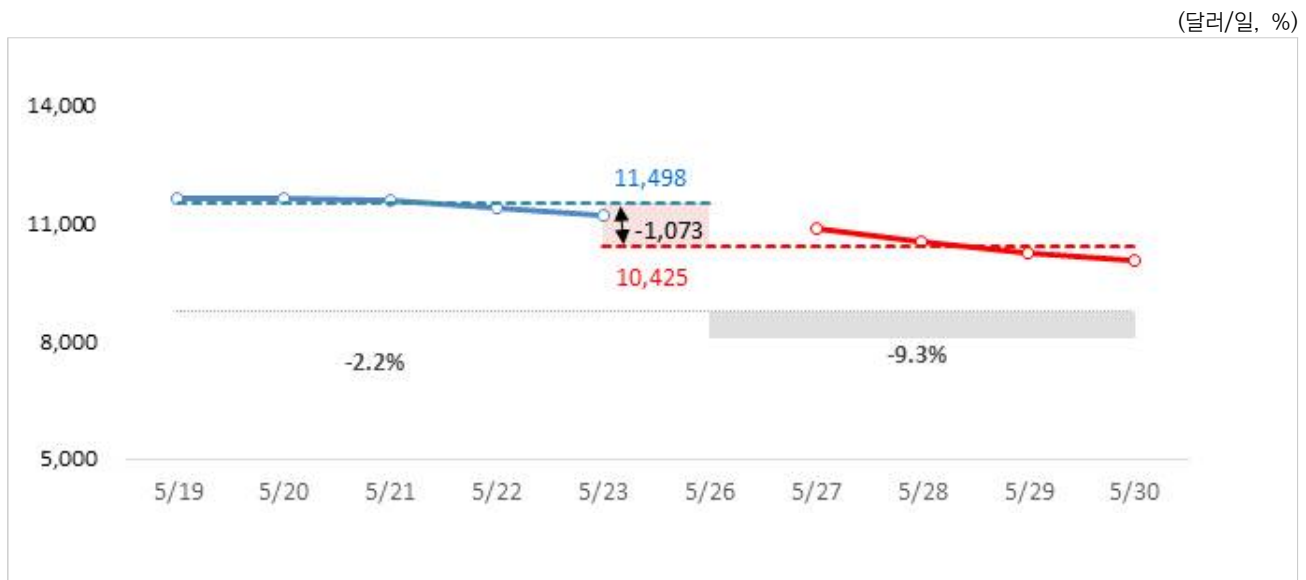
파나막스선

(운임) 전주 대비 9.3% 하락한 10,425달러/일 기록

(동향) 중국, 화력 발전용 석탄 비축 확대

- 중국 국가발전개혁위원회 NDRC는 국내 석탄 가격 하락으로 수익성 악화된 석탄 업체의 요구를 반영하여 6월 10일까지 화력 발전소의 석탄 비축량을 10% 확대하고 수입의존도를 줄일 것을 권고한 것으로 파악됨. 이에 따라 총 2억 1,500만 톤 규모의 발전용 석탄을 국내산 중심으로 비축할 것으로 예상됨
- 한편 올해 1월부터 4월까지 중국의 석탄 생산량은 전년 동기 대비 6.6% 증가한 15억 8,000만 톤을 기록했으나 업계 수익은 전년 동기 대비 절반 가까이 감소한 것으로 나타남. 이처럼 수익성 악화가 지속되고 있음에도 불구하고 중국 정부는 석탄 공급 안정성을 확보하기 위해 생산량 감축보다는 현재 수준 유지를 선택할 것이라는 전망임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		5월 5주	5월 4주	전주대비차이		
BPI		1,158	1,278	▼ -119	-9.3	%
스팟운임(5TC)		10,425	11,498	▼ -1,073	-9.3	%
용선료	6개월	13,000	13,250	▼ -250	-1.9	%
	1년	12,750	13,000	▼ -250	-1.9	%
	5년	11,875	11,875	-	-	%
FFA	7월물	10,482	11,096	▼ -614	-5.5	%
	3분기물	11,028	11,397	▼ -369	-3.2	%
	'26년	11,046	11,163	▼ -117	-1.0	%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

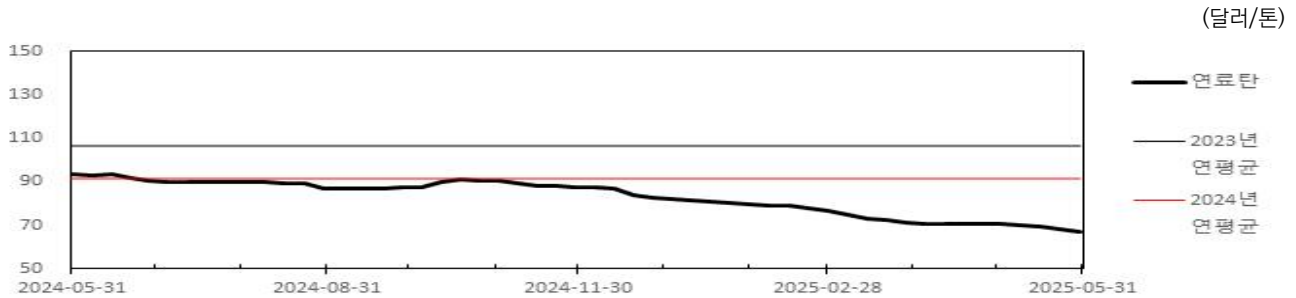
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



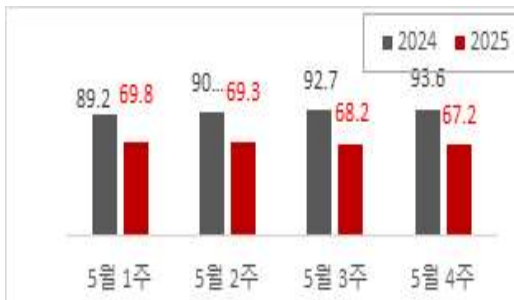
3 파나막스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 1.5% 하락한 67.2달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

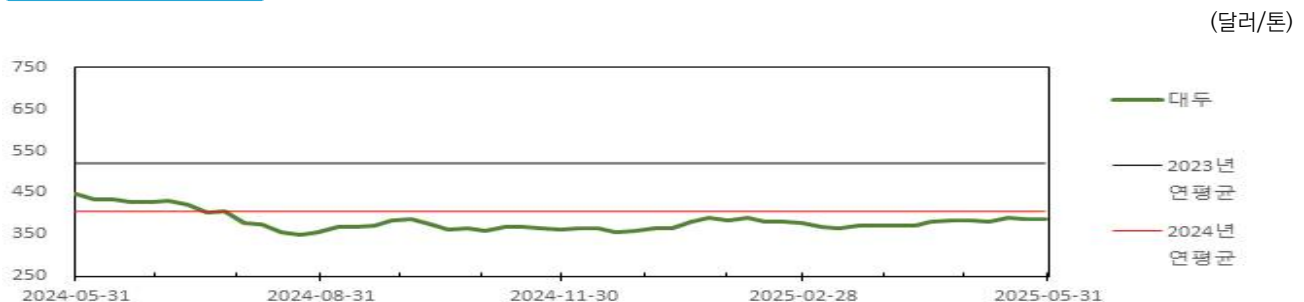


구분	연료탄가격	전주대비차이		
5월 2주	69.8	▼ -0.6	-0.9	%
5월 3주	69.3	▼ -0.4	-0.6	%
5월 4주	68.2	▼ -1.2	-1.7	%
5월 5주	67.2	▼ -1.0	-1.5	%

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 0.2% 하락한 386.2달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이		
5월 2주	381.0	▼ -2.4	-0.6	%
5월 3주	389.6	▲ 8.6	2.3	%
5월 4주	387.1	▼ -2.5	-0.7	%
5월 5주	386.2	▼ -0.8	-0.2	%

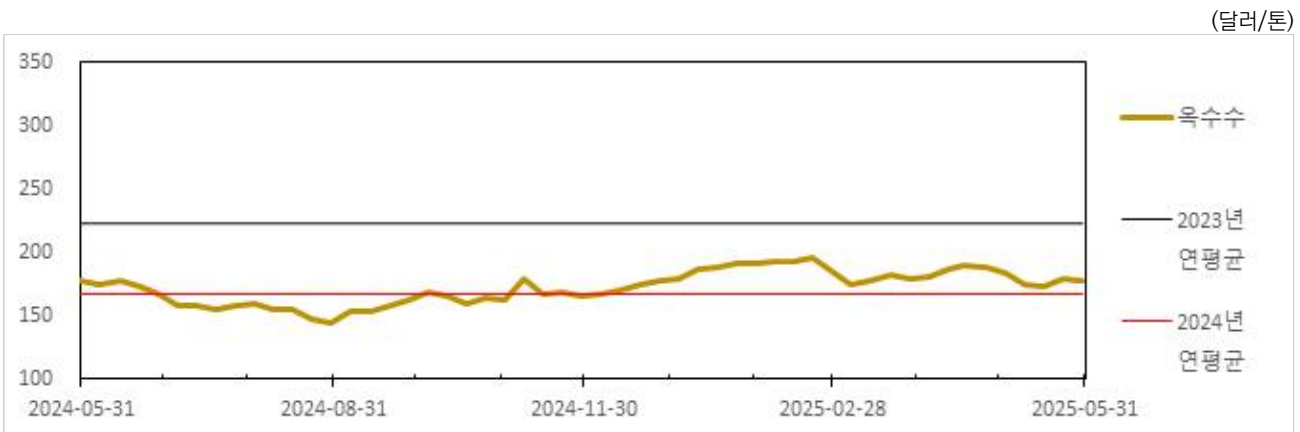
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 1.5% 하락한 177.3달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



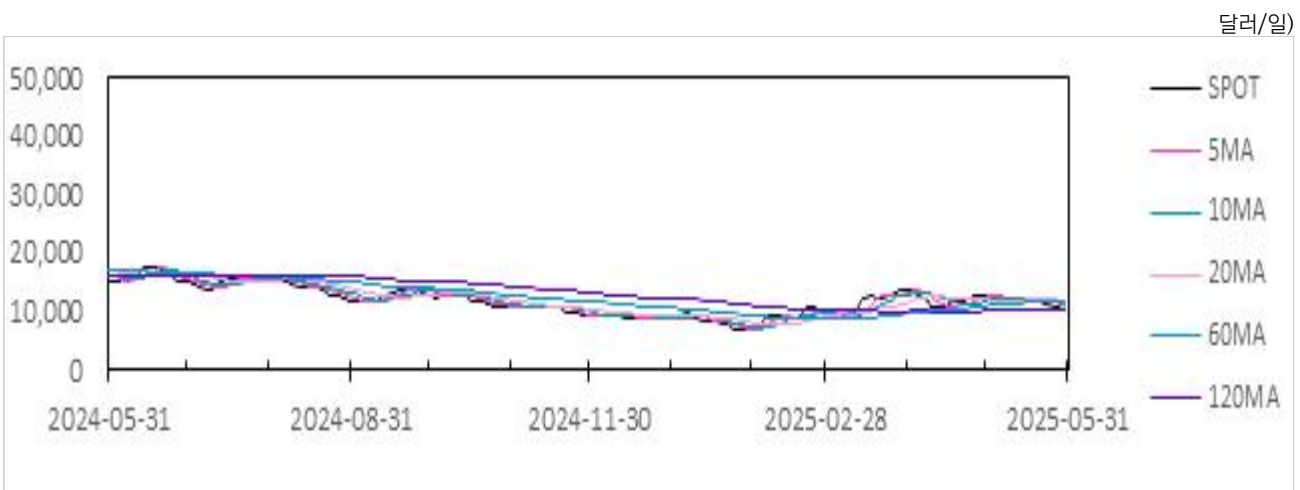
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
5월 2주	174.4	▼ -8.9	-4.9	%
5월 3주	173.8	▼ -0.7	-0.4	%
5월 4주	180.0	▲ 6.2	3.6	%
5월 5주	177.3	▼ -2.6	-1.5	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

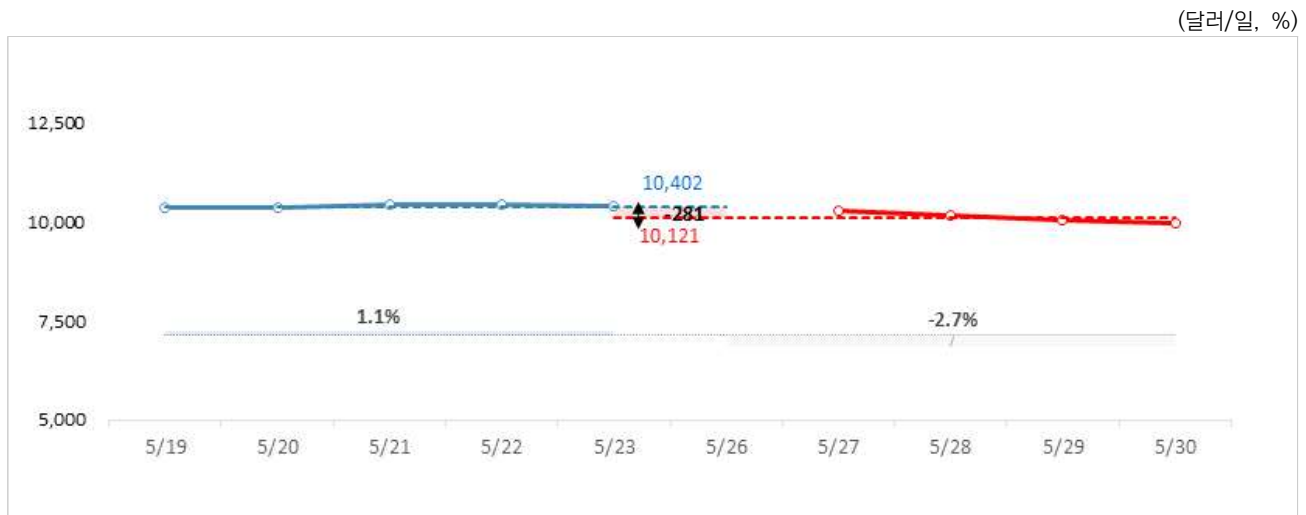
수프라막스선

(운임) 전주 대비 2.7% 하락한 10,121달러/일 기록

(동향) 인도네시아 석탄 수출 감소

- 올해 1월부터 4월까지 인도네시아의 석탄 수출량은 전년 동기 대비 6.43% 감소한 1억 6,000만 톤을 기록함. 시장에서는 이 같은 감소의 주요 원인으로 올해 3월부터 시행된 인도네시아 연료탄자표가격(HBA, Harga Batubara Acuan)으로 보고 있음. 최근 국제 석탄 가격 보다 HBA가 상대적으로 높게 책정되면서 가격 경쟁력을 상실한 것이 수출 부진으로 이어졌다는 분석임
- 또한 인도와 중국이 자국 내 석탄 생산을 확대하고 있는 점도 수입 수요 감소의 원인으로 작용하고 있다고 분석함. 올해 인도네시아의 대중국과 대인도 석탄 수출은 각각 전년 동기 대비 23%와 14% 감소한 것으로 나타남. 이러한 판매 부진에 대응해 인도네시아, 호주 등 주요 수출국은 석탄 가격 인하를 시도하고 있는 것으로 파악됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		5월 5주	5월 4주	전주대비차이	
BSI		961	984	▼ -23	-2.3 %
스팟운임(10TC)		10,121	10,402	▼ -281	-2.7 %
용선료	6개월	13,250	13,250	-	- %
	1년	13,000	13,250	▼ -250	-1.9 %
	5년	14,000	14,000	-	- %
FFA	7월물	9,805	10,239	▼ -434	-4.2 %
	3분기물	10,256	10,530	▼ -274	-2.6 %
	'26년	10,048	10,153	▼ -105	-1.0 %

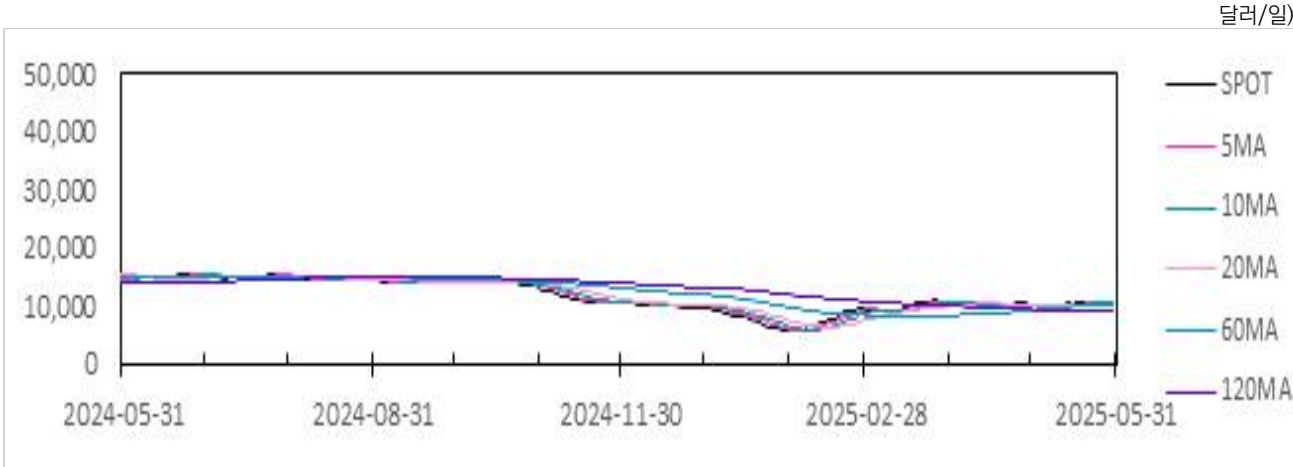
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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

■ 컨테이너 운임지수(SCFI) : 전주 대비 487p 상승한 2,073p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 중국발 수요 증가 및 주요 항만 혼잡으로 큰 폭의 상승세를 나타냄

○ 컨테이너 운임지수(SCFI)는 마주 항로의 급격한 운임 상승이 지수 상승을 주도했으며, 이 밖의 전 항로 대부분이 상승세를 나타냄

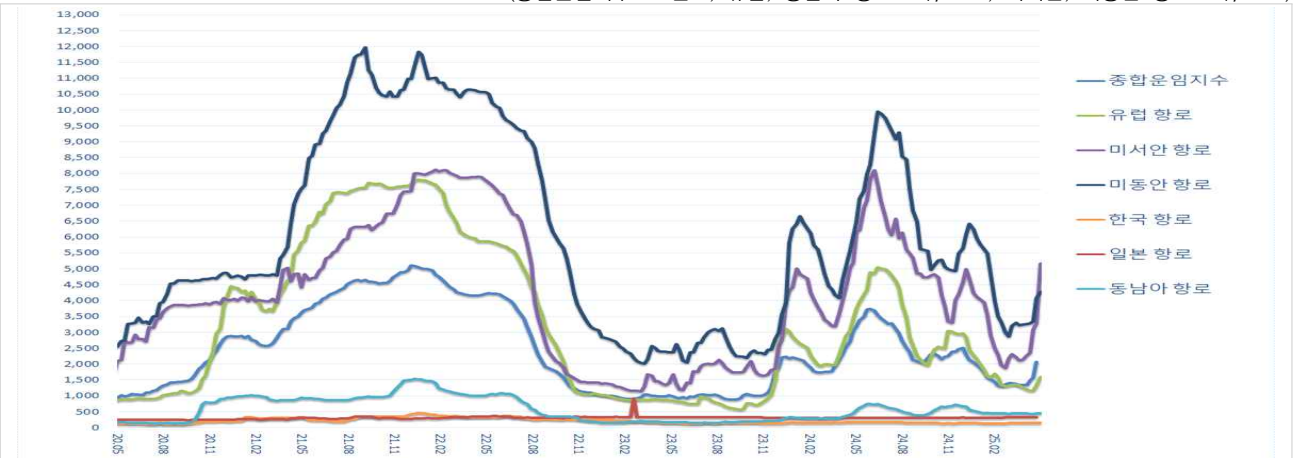
(현황) 미-중 관세 유예로 북미행 수요가 급증해 주요 원양항로 운임 상승세가 지속

○ 아시아-북미 항로는 중국발 물동량 강세 및 미국 지역 재고 확보를 위한 수요 증가로 선박 공급이 부족한 것으로 파악됨. 6월부 추가 일괄운임인상(GRI) 및 성수기 할증료 부과로 운임 상승 추세가 지속될 가능성이 있음

○ 아시아-유럽 항로는 미-중 관세 유예 협정으로 아시아-북미 항로 수요가 증감함에 따라 기존 유럽항 공급이 북미 항로로 재배치되며 실질 공급감소 효과가 발생했으며, 중국발 수요 증가까지 겹치면서 운임 상승세를 나타냄

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)

		5월 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	2,073	487	1,293	2,505	1,642	1,731	3,734	2,506
운임	유럽항로	1,587	270	1,154	2,851	1,602	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	5,172	1,897	1,872	5,172	3,053	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	6,243	1,959	2,866	6,418	4,228	3,931	9,945	6,463
	한국항로	139	-1	137	148	141	138	172	153
	일본항로	320	0	308	327	315	297	316	303
	동남아항로	441	1	430	655	466	259	753	487

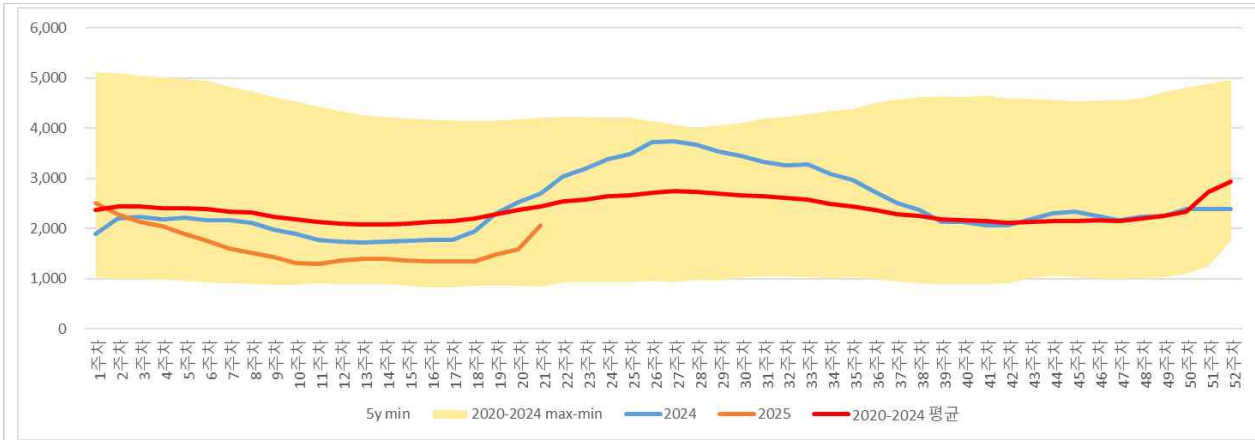
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



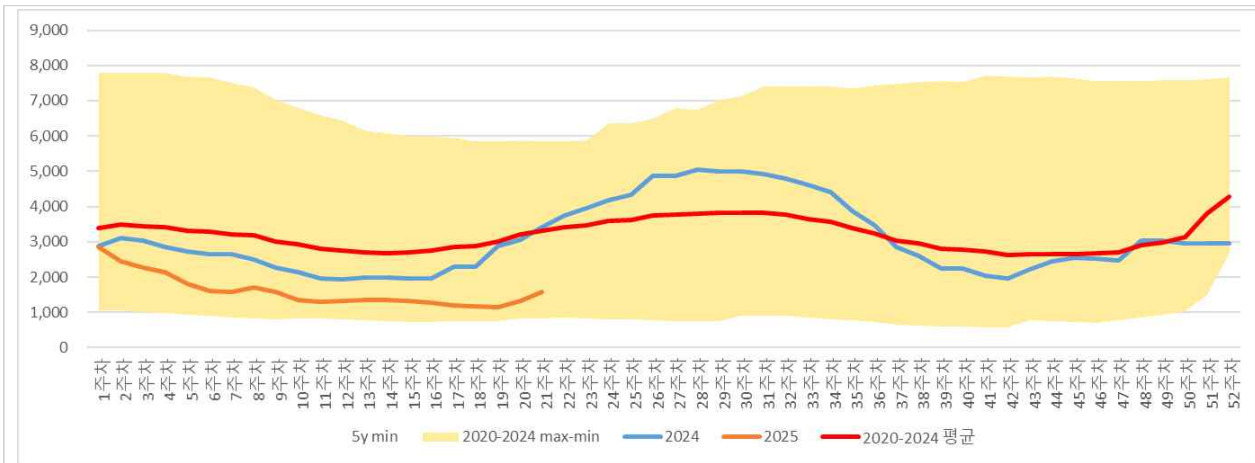
2 운임전망

| 6월 1주('25.6.2~'25.6.6)

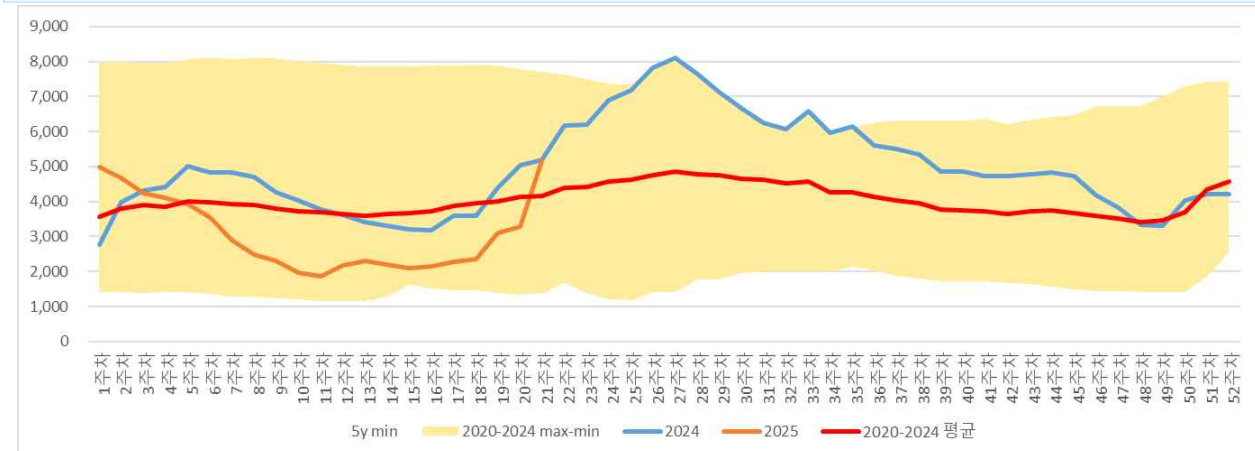
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 상승할 것으로 전망



아시아-북미운임(서부)은 상승할 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 9.1p 하락한 51.3을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 하락세를 보임

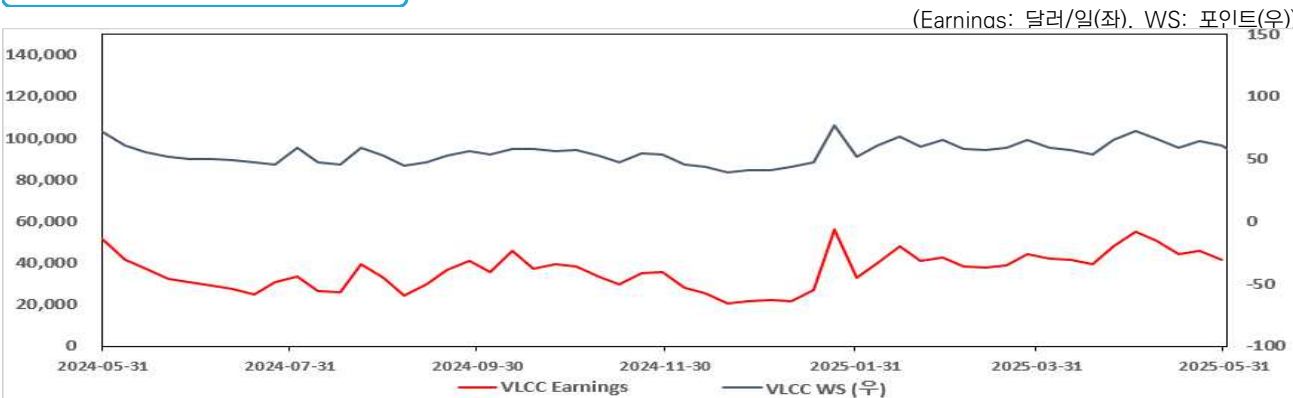
(달러/톤)

구분	5월 5주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	51.3	▼	9.1	15.0 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	30.5	▼	2.5	8.2 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	50.0	▼	10.0	16.7 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	52.0	▼	8.0	13.3 %

(동향) 공급 과잉과 수요 불확실성에 따른 시황 부진 지속, 반등 동력 부재로 단기 약세 흐름 전망

- 중동항로는 영국 휴무에 따른 공선 유입 확대와 가용 선박 증가, 미·중 무역 갈등에 따른 원유 수요 둔화 우려까지 가중되면서 운임 하락세가 지속되고 있음. 운임 반등을 유도할만한 뚜렷한 수요 모멘텀 부재로 당분간 운임 약세 기조가 이어질 것으로 전망됨
- 지난 31일, OPEC+는 7월에도 하루 41만1천 배럴 규모의 증산을 결정하며 3개월 연속 증산 기조를 이어갔으며, 이로 인해 4~7월 누적 증산량은 기존 감산분의 60%를 초과한 것으로 나타남. 국제 유가는 4월 이후 4년 만에 최저 수준에 근접하는 하락세를 보이고 있으며, 이는 원유 수출국의 수익성 악화와 수요 위축으로 이어져 시황의 중장기적 불확실성을 증대시키는 요인으로 작용할 수 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		5월 5주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
유조선 시장(현물)									
중동-중국	운임지수	51.3	-9.1	43.3	77.2	60.1	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	34,014	-9,096	20,781	57,589	40,627	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	44,000	0	35,250	46,500	40,489	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

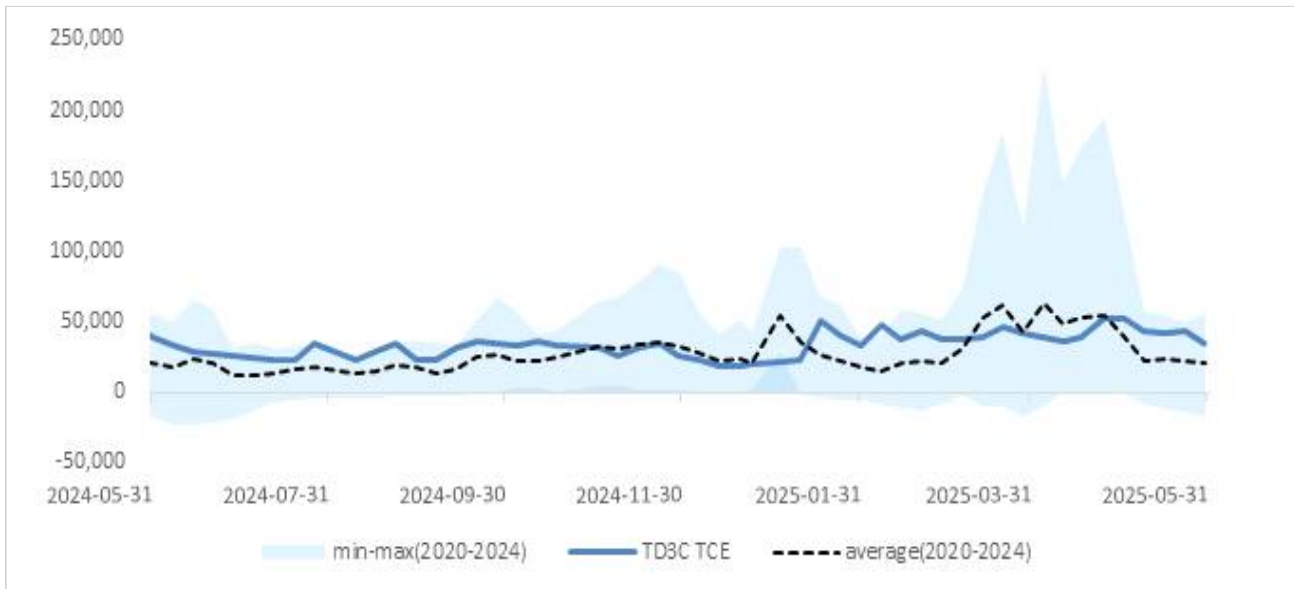


2 유조선-기술분석

과거 5년 평균보다 낮은 수준에서 등락을 반복하며, 전반적으로 하락 기조를 보이고 있음

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

(달러/일)

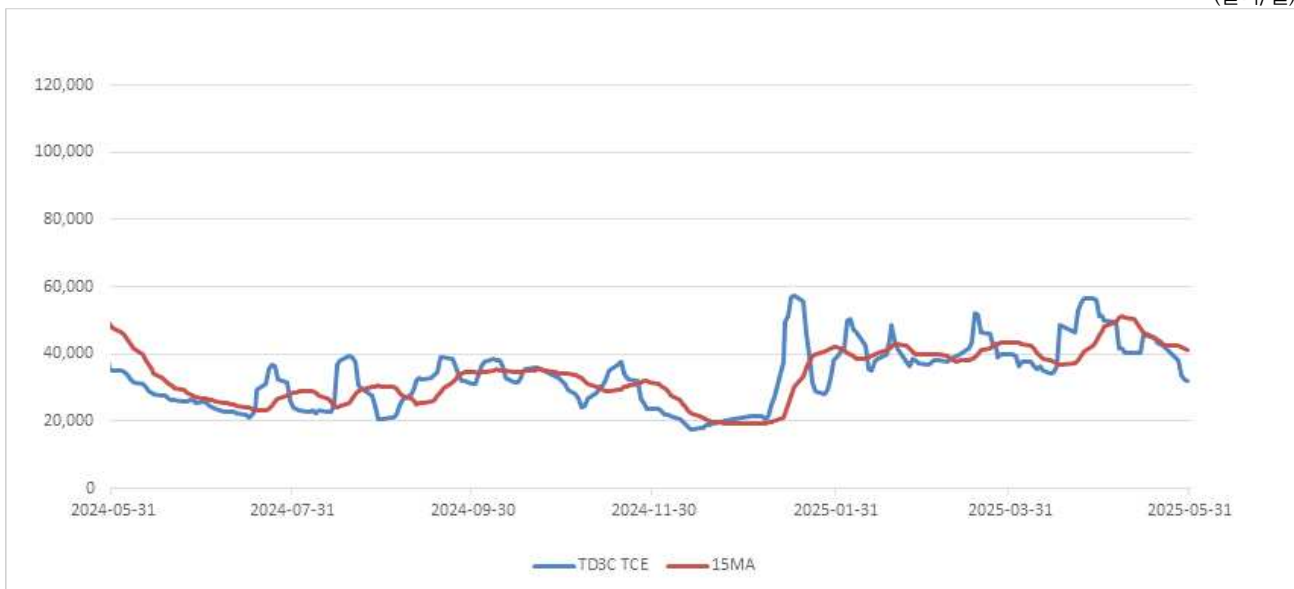


자료: Clarkson

연초 상승 이후 점진적인 하락세로 전환되면서 약세 흐름을 나타내고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 32.0p로 전주 대비 0.2p 하락함

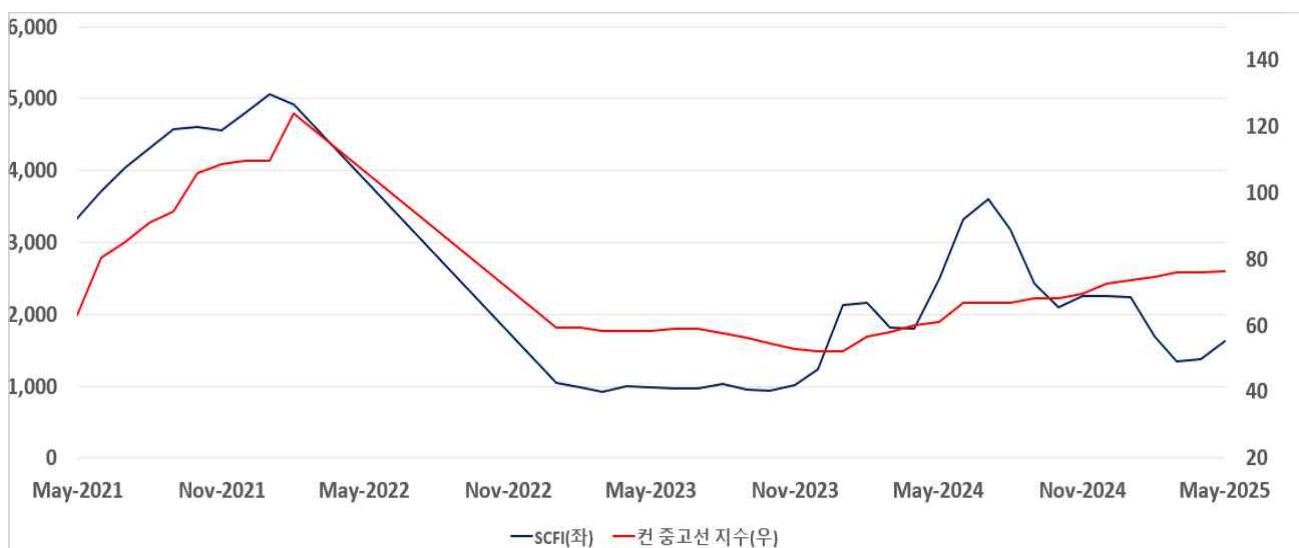
건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 76.5p로 전월 대비 0.4p 하락함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('25.05.01~'25.05.31)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 86건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Bastions	2011	119,503	DWT	2025-05-30	16.50	Nikko Kisen KK	Undisclosed interests
Container	Marcos V	2005	6,350	TEU	2025-05-30	50.00	Eurobulk	Undisclosed interests
TankChem	PS Capri	2011	50,895	DWT	2025-05-30	18.30	Premuda SpA	Greek interests
TankChem	Nord Jewel*	2018	49,927	DWT	2025-05-30	74.00	Nissen Kaiun	Undisclosed interests
TankChem	Nord Joy*	2018	49,874	DWT	2025-05-30		Nissen Kaiun	Undisclosed interests
Bulk	Arki	2011	30,270	DWT	2025-05-29	10.00	Dalex Shipping	Vietnamese interests
Ro-Ro	Eurocargo Salerno	1998	2,550	Lane m.	2025-05-27		Malta Motorways	Clients of Merna Shipping
Bulk	CL Grace*	2013	81,563	DWT	2025-05-27	45.00	CDB Leasing	Undisclosed interests
Bulk	CL Mona*	2013	81,504	DWT	2025-05-27		CDB Leasing	Undisclosed interests
Bulk	CL Tiffany*	2013	81,687	DWT	2025-05-27		CDB Leasing	Undisclosed interests
Bulk	Nord Mississippi	2015	60,456	DWT	2025-05-23	22.00	Triton Navigation	Greek interests
Offshore	Bo Qiang 3060	2023	2,200	swl	2025-05-22		Shanghai Boqiang	Clients of Cadeler
Bulk	Key Action	2010	82,168	DWT	2025-05-22	15.00	NYK Line	Chinese interests
Container	Shui Spirit	2000	1,679	TEU	2025-05-22	8.00	Nortada Shpgmgt	European interests
TankChem	World Navigator	2010	46,639	DWT	2025-05-21	17.00	MOL/Iino/N. Y.K.	Greek interests
Tanker	M. Star	2008	313,798	DWT	2025-05-20	49.00	Mitsui OSK Lines	Chinese interests



Bulk	Luise Oldendorff	2015	207,562	DWT	2025-05-19	51.50	Oldendorff Carriers	Clients of HMM
Bulk	NZ Hangzhou	2012	56,709	DWT	2025-05-19	12.00	Xinou Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Yuan Yang 1999	2009			2025-05-19	0.11	Yuanyang Shpg	Chinese interests
Dry Genl	Tai Hang 722	2021			2025-05-17	0.45	Unknown Chinese	Chinese interests
Dredger	Xiang An Xiang Jun 0031	2011			2025-05-17	0.18	Hunan Deshun	Chinese interests
Offshore	Jing Hai 82	2016			2025-05-16	0.49	Unknown Chinese	Clients of Shanghai Shengmin
Bulk	Medi Nagoya	2018	81,671	DWT	2025-05-16	28.00	Nikko Kisen KK	Vietnamese interests
Bulk	Swan River	2005	56,025	DWT	2025-05-16	10.00	Pacific Basin Shpg	Undisclosed interests
Cruise	Costa Fortuna	2003	3,470	Berths	2025-05-14		Costa Crociere	Clients of Margaritaville Sea
Container	Dimitris Y	2000	5,248	TEU	2025-05-14	36.00	Poseidon Containers	Clients of MSC
Ro-Ro	Hatay	1979	870	Lane m.	2025-05-14		IBC Guler	Clients of Balearia
Container	Panda Vega	2006	1,060	TEU	2025-05-14	9.90	Konteiner Logistics	Clients of Kawa Shipping
Reefer	Zhong Shi 208	1999		cu.ft.	2025-05-14	0.08	Unisono Import	Chinese interests
Reefer	Zhong Shi 99	1987		cu.ft.	2025-05-14	0.07	Unisono Import	Chinese interests
Container	Athens Glory*	2003	6,492	TEU	2025-05-14		Cyprus Sea Lines	Clients of MSC
Container	MSC Aquarius*	2003	6,492	TEU	2025-05-14		Cyprus Sea Lines	Clients of MSC
Dry Genl	Yong Jia 2898	2010			2025-05-13	0.11	Wuhu Chengjia Shpg	Chinese interests
Pass.	Majestic Bliss*	2024	312	Passengers	2025-05-13		Majestic Fast Ferry	Clients of TP Line
Pass.	Majestic Ultimate*	2024	312	Passengers	2025-05-13		Majestic Fast Ferry	Clients of TP Line



Gas C'rier	Gas Cerberus	2011	5,018	cu.m.	2025-05-12	12.60	StealthGas	Undisclosed interests
Tanker	Xin Ning Yang	2005	297,439	DWT	2025-05-12	27.75	COSCO Shpg Energy	Clients of Minsheng Leasing
Container	Ela*	2012	1,740	TEU	2025-05-12	40.00	XT Shipping	Clients of Erasmus Corp
Container	Kestrel*	2013	1,800	TEU	2025-05-12		XT Shipping	Clients of Erasmus Corp
Bulk	Bellavita	2010	35,723	DWT	2025-05-09	10.70	Neel Shipping	Undisclosed interests
Bulk	SFL Sara	2011	56,869	DWT	2025-05-09	11.00	SFL Corporation	Chinese interests
Dry Genl	Gan Shui Yun 98 Hao	2015			2025-05-08	0.87	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Hai Hua 6899	2021			2025-05-08	0.77	Guiping Haihua Shpg	Chinese interests
Tanker	Nissos Anafi	2020	318,953	DWT	2025-05-08		CMB Leasing	Clients of Okeanis Eco Tankers
Tanker	Nissos Kea	2022	299,988	DWT	2025-05-08		CMB Leasing	Clients of Okeanis Eco Tankers
Tanker	Nissos Nikouria	2022	300,323	DWT	2025-05-08		CMB Leasing	Clients of Okeanis Eco Tankers
Container	Asian Trader	2003	1,118	TEU	2025-05-07		Marlow Navigation	Undisclosed interests
Dry Genl	Da Fu 8999	2024			2025-05-07	0.84	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Kang Hong 18	2016			2025-05-07	0.72	Jinshi Yihai Shpg	Chinese interests
Ro-Ro	Ming Lun 1	2008			2025-05-07	0.18	Zhoushan Minglun	Chinese interests
Offshore	Siem Day	2013	121	LOA	2025-05-07	108.90	Siem Shipping	Clients of EMGS
Gas C'rier	Tristar Shamal	2010	6,500	cu.m.	2025-05-07		Tristar Eships	Clients of BW Epic Kosan
Gas C'rier	Chelsea	2008	9,500	cu.m.	2025-05-06		Komaya Shipping Co.	Clients of BW Epic Kosan
Dry Genl	Gui Gang Hang Tai 6988	2024			2025-05-06	0.72	Unknown Chinese	Chinese interests



Dry Genl	Long He Wu Liu 16 Hao	2016			2025-05-06	0.84	Jiangxi Longhe	Chinese interests
Bulk	Mineral China	2003	171,128	DWT	2025-05-06	13.00	STX Marine Service	Chinese interests
Offshore	Saturno	2001	3,350	DWT	2025-05-06		Cotemar	Clients of Sea Shipping AS
Bulk	Western Miami	2015	39,300	DWT	2025-05-06	14.00	Nisshin Shipping	Clients of AB Maritime
Gas C'rier	Westminster	2011	9,500	cu.m.	2025-05-06		Komaya Shipping Co.	Clients of BW Epic Kosan
Dry Genl	Xiang Heng Yang Ji 1898	2021			2025-05-06	0.72	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Atlas*	2012	3,600	DWT	2025-05-06		Cotemar	Clients of Alphard Maritime
Offshore	Olimpo*	2012	3,600	DWT	2025-05-06		Cotemar	Clients of Alphard Maritime
Offshore	Orion I*	2008	5,150	HP	2025-05-06		Cotemar	Clients of Alphard Maritime
Offshore	Tauro*	2008	2,866	DWT	2025-05-06		Cotemar	Clients of Alphard Maritime
Gas C'rier	Eagle Explorer	2023	40,000	cu.m.	2025-05-05	67.50	Trafigura Maritime	Clients of Manta Denizcilik
Tanker	Torm Mathilde	2008	109,672	DWT	2025-05-05	30.00	TORM A/S	Chinese interests
Offshore	Valaris 247	1998	400	Water Depth	2025-05-05	108.00	Valaris Plc	Clients of BW Energy
Offshore	N/B Wuchang SB Group AA029M*	2026	100	LOA	2025-05-05		Seatankers Mgmt	Clients of Allseas
Offshore	N/B Wuchang SB Group AA030M*	2026	100	LOA	2025-05-05		Seatankers Mgmt	Clients of Allseas
Dry Genl	Xiang An Xiang Huo 5189	2010			2025-05-04	0.27	Hunan Xiangda Trans	Chinese interests
Dry Genl	Xing Tao Ji 9899	2006			2025-05-04	0.04	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	Nordic Castor	2004	150,249	DWT	2025-05-02	22.00	Nordic American	Undisclosed interests
TankChem	Tong Da Hua 0007	2007			2025-05-02	0.22	Jiangxi Tongda	Clients of Tianyi Shipping



TankChem	Tong Da Hua 0066	2012			2025-05-02	0.79	Jiangxi Tongda	Clients of Anhui Qiangsheng
Bulk	Aquavita Lime	2021	63,609	DWT	2025-05-01	30.50	Olive Shpmngt	Undisclosed interests
Offshore	FPSO Cidade de Itajai	1985	80,000	bopd	2025-05-01	115.00	Altera	Clients of Karoon Petroleum Gas
Bulk	Resource	2010	31,776	DWT	2025-05-01	8.00	Costamare Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Soldoy	2011	56,830	DWT	2025-05-01	12.50	Susesea Holdings	Undisclosed interests
Bulk	Star Canary	2009	57,825	DWT	2025-05-01	11.50	Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Bulk	Star Petrel	2011	57,809	DWT	2025-05-01	12.50	Star Bulk Carriers	Undisclosed interests
Container	TB Kaiyuan	1997	2,456	TEU	2025-05-01	13.30	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Zagara	2002	37,320	DWT	2025-05-01	8.00	Motia	Undisclosed interests
Bulk	AM Annaba*	2013	76,079	DWT	2025-05-01	59.64	Highton Development	Clients of Xiangyu Leasing
Bulk	AM Buchanan*	2013	81,795	DWT	2025-05-01		Highton Development	Clients of Xiangyu Leasing
Bulk	AM Krakow*	2013	81,752	DWT	2025-05-01		Highton Development	Clients of Xiangyu Leasing
Bulk	AM Zenica	2014	76,089	DWT	2025-05-01		Highton Development	Clients of Xiangyu Leasing



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2025.06.02. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	5월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	115	0	115	112	115	113	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	35	0	35	33	35	35	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	429	1	418	401	474	442	407	522	471
	Singapore	438	-9	434	411	514	468	439	536	485
	Korea	463	7	458	452	527	491	475	563	515
	Hong Kong	451	-3	452	444	522	486	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	470	-4	459	440	553	499	502	615	555
	Singapore	503	-11	506	484	604	535	548	657	610
	Hong Kong	523	-4	520	493	604	545	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)	1,042	-19	1,055	977	1,078	1,036	952	1,277	1,101
	밀(국제)	534	-9	532	515	618	551	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)										
		2월	3월	4월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계		
ASEAN	수출	9,561	10,262	9,443	114,011	109,123	124,889	108,826		
	수입	6,484	6,649	6,755	78,828	78,033	82,529	67,705		
NAFTA	수출	11,678	12,956	12,566	151,717	136,353	130,259	113,907		
	수입	6,812	6,616	7,263	86,499	85,097	98,901	87,472		
EU	수출	5,685	6,765	7,270	74,722	74,147	74,413	69,576		
	수입	5,484	6,507	5,564	69,321	73,011	73,966	71,740		
BRICs	수출	11,870	12,360	13,676	162,194	154,128	187,108	194,151		
	수입	11,230	13,132	14,540	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