

KMI 주간해운시장 포커스

발 간 일 2025년 6월 23일

감 수 이연경 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

23

건화물선

지난주 케이프선 운임은 2.8% 상승한 27,850달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 219p 하락한 1,870p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 21.9p 상승한 75.8p를 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 보호무역주의, 글로벌 해운 수요 억제 전망

- ▶ 월버 로스 전 미국 상무장관은 미국의 보호무역주의가 강화될수록 해운 수요 증가세가 장기적으로 둔화될 것으로 예측했으며, 이는 글로벌 해운산업과 국제무역 흐름에 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망함
 - 특히 미국이 베트남에 부과하려는 높은 관세가 과거 중국을 대신할 생산기지로 베트남을 육성했던 기존 전략과 모순되는 결정이라며 정책의 일관성 문제를 지적함
 - 또한 미국이 중국뿐만 아니라 다른 아시아 국가들로부터의 수입도 축소할 경우, 이들 국가들이 중국 제품을 수입할 재원이 부족해져 중국의 수출 감소와 글로벌 교역량 둔화로 이어질 가능성이 크다고 설명함
- ▶ 향후 미국과 중국 간 무역 협상에서는 합의사항의 이행을 강제하는 조항이 더욱 엄격하게 요구될 것이며, 이로 인해 양국 협상이 복잡해지고 타결에 어려움을 겪을 것으로 전망함
 - 미국의 보호무역정책으로 인해 제조시설의 미국 내 복귀나 멕시코로의 이전이 늘어나면서 장거리 해상운송 수요가 점차 감소해 해운산업의 성장 속도 역시 둔화될 것으로 예상함
 - 또한 지정학적 긴장이 높아지고 국방비 지출이 확대되면서 교역의 흐름이 변화하고, 중국의 우회 수출을 차단하기 위한 무역장벽도 증가하여 이는 글로벌 해운산업 성장에 추가적인 제약요인이 될 것으로 판단함

자료: <https://www.lloydlist.com/LL1153876/Wilbur-Ross-predicts-that-US-protectionism-will-curb-global-shipping-demand>

김병주 전문연구원

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

CMA CGM, 홍해 서비스 재조정

- ▶ CMA CGM은 중동 지역 긴장 고조에도 불구하고 수에즈 운하를 통해 홍해 지역을 통과하는 일부 서비스의 운항을 재조정했으나, 홍해와 바브엘만데브 해협을 통한 운항을 대규모 확대한다는 주장에 대해서는 부인함
 - CMA CGM은 기존의 지중해-중동-인도 아대륙을 잇는 'Med Express'와 유럽-파키스탄-인도 노선 중 일부 선박을 희망봉 대신 수에즈 운하로 재조정하여 운항 시간을 각각 3주 및 10일 단축할 계획임
 - 또한, 7월부터 동지중해와 홍해를 연결하는 'Levant Red Sea Express'를 신규 개설할 계획이나, 이외 대부분의 주요 서비스는 여전히 희망봉을 경유하는 우회 경로를 유지할 방침임
- ▶ CMA CGM은 이스라엘과 이란 간의 긴장 악화로 해군의 호위를 받는 제한적인 홍해 통과만 유지하고 있으며, 안보 상황이 충분히 개선되기 전까지는 대규모의 수에즈 운하 운항 재개가 어려울 것이라고 밝힘
 - 다른 주요 선사들 역시 홍해 항로 복귀에 신중한 가운데, 이란 정부가 중동 걸프 지역의 주요 항만 진입로인 호르무즈 해협 봉쇄 가능성을 시사하면서 이 지역의 긴장감은 더욱 높아진 상태임
 - 업계 전문가에 따르면 호르무즈 해협 봉쇄가 현실화될 경우 물류 혼란과 항만 혼잡 증가뿐만 아니라 해상 운임 및 보험료 상승 가능성이 있다고 밝힘

자료: <https://www.tradewindsnews.com/containers/cma-cgm-reshuffles-red-sea-service-while-other-lines-stay-away/2-1-1834690>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

건화물선 시장, 이스라엘-이란 전쟁에도 호르무즈 해협 통항 리스크 제한적

- ▶ 해운시장 분석기관 시그널 그룹(Signal Group)은 이스라엘과 이란 간의 긴장이 지속되고 있음에도 불구하고, 이스라엘-이란 전쟁이 건화물선 시장에 미치는 영향은 제한적인 수준에 그칠 것으로 전망하였음
 - 호르무즈 해협에 인접한 국가들은 건설 원자재 및 곡물 등 건화물의 순 수입국으로 페르시아만 방향 통항량이 오만만 방향 통항량보다 많으며, 전체 통항량은 최근 1년 간의 평균 수준을 유지하는 것으로 나타남
 - 시그널 그룹은 지정학적 불확실성에 따른 운항 안전성이 주요 이슈로 떠오르면서 수에즈 운하의 통항량은 감소하였으나 호르무즈 해협 통항량은 홍해 등 인근 항로에 비해 강한 회복력을 보인다고 평가함
- ▶ 시그널 그룹은 이스라엘과 이란 간의 분쟁이 길어질수록 호르무즈 해협의 완전 봉쇄 가능성은 낮아지며, 호르무즈 해협의 장기 봉쇄는 이란의 석유 수출에 부정적이므로 전략적으로 적합하지 않다고 평가함
 - 미국의 '최대 압박' 제재로 이란의 유일한 전략적 석유 거래 파트너는 이란산 석유를 하루 평균 100만 배럴 이상 수입하는 중국이며, 해협 통항이 완전히 봉쇄되면 이란의 석유 수출은 큰 타격을 입게 됨
 - 시그널 그룹은 해협 완전 봉쇄보다는 통항 차질 발생 시나리오가 더 현실적이라 분석했으며, 통항 차질로 해당 항로의 운임 상승이 발생할 수 있지만 시장 전체에 미치는 영향은 미미할 것으로 전망함

자료: www.hellenicshippingnews.com/geopolitical-spillover-assessing-the-impact-of-iran-israel-tensions-on-the-dry-bulk-shipping-industry

최영재 연구원

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

중국, 6월 철광석 수입량 증가 전망

- ▶ 원자재시장 분석기관 LSEG 및 케이플러(Kpler)에 따르면, 중국의 6월 철광석 수입량은 5월 수입량 대비 약 11% 증가한 1억 1,000만 톤으로 예상되며, 지난해 12월 이후 가장 많은 월간 수입량이 될 전망이다
 - 중국 국내외 복합적인 악재와 철강 산업 둔화에도 불구하고, 6월 초 하락세를 보인 철광석 현물 가격과 최근까지 감소세를 나타낸 철광석 재고의 비축 수요가 맞물려 수입량 증가가 나타난 것으로 분석됨
 - 중국 시장조사기관 스틸홈(SteelHome)에 따르면, 6월 6일 기준 중국 항만의 철광석 재고는 16개월 만의 최저치인 1억 3,200만 톤이었으나 수입 증가로 6월 13일에는 소폭 증가한 1억 3,200만 톤임
- ▶ 중국의 5월 철강 수출은 전년 대비 약 10% 증가한 1,058만 톤이며, 2025년 1월~5월 철강 수출량은 전년 동기 대비 약 8.9% 증가한 4,847만 톤으로 나타나 철강 생산 감소세와는 대조적인 움직임을 보임
 - 중국 공식 통계에 따르면, 중국의 5월 철강 생산량은 전년 동기 대비 약 6.9% 감소한 8,555만 톤이며, 2025년 1월~5월 철강 생산량은 전년 동기 대비 약 1.7% 감소한 4억 3,163만 톤으로 나타났음
 - 중국철강공업협회(CISA)에 따르면 2025년 중국 철강 생산량은 전년 대비 4% 감소할 것으로 전망되며, 이러한 부진의 원인은 경기부양책에도 반응을 보이지 않는 중국 부동산 부문의 침체 지속이 지목됨

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-iron-ore-imports-rise-even-as-steel-struggles/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

제품선 시장, 유럽연합의 대러 추가 제재 시행 시 운임 상승 전망

- ▶ 선박중개업체 깁슨(Gibson)은 유럽연합이 러시아에 대한 18번째 제재 패키지를 준비하면서 그림자 선대 추가 제재 등과 함께 러시아산 원유로 생산된 석유제품의 수입을 금지하는 방안을 추진하고 있다고 밝힘
 - 깁슨은 러시아산 원유로 생산된 석유제품 수입 금지를 위해서는 정제 과정에 투입된 원유의 출처를 밝히는 검증 메커니즘을 도입하거나 러시아산 원유 수입국에 대한 광범위한 제재가 필요하다고 분석함
 - 인도 등 러시아산 원유 수입국이 유럽으로 수출하는 석유제품은 약 34만 배럴/일이며 유럽연합 전체 제품선 수요의 약 10%로, 수입 금지가 시행된다면 제품선 운항 거리 및 수요 증가, 운임 상승이 예상됨
- ▶ 깁슨에 따르면 전 세계 유조선 선대 중 약 12%가 이미 제재 대상이며 특히 아프라막스/LR2 선형은 약 24%가 제재 대상으로 크게 영향을 받고 있으며, 최대 77척이 추가 제재 대상이 될 수 있다고 전망함
 - 깁슨은 중동 정제가 불안정한 상황에서 추가 제재가 시행된다면 휘발유 및 항공유 공급이 위축될 가능성이 높으며 제재 선박 증가로 일반 선박들의 러시아 원유를 운송하는 사례가 늘어날 것으로 전망함
 - 또한 깁슨은 러시아산 원유 가격의 상한선을 60 달러/배럴에서 45 달러/배럴로 인하하는 것은 이스라엘-이란 전쟁으로 유가가 상승 압력을 받는 현재 시점에서 시기상조이며 현실성이 떨어진다고 평가함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/tanker-market-caught-in-war-and-geopolitics-fever/>

최영재 연구원

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

유조선 시장, 이스라엘-이란 긴장 고조로 중동 항로 리스크 확대

- ▶ 해운 전문지 로이즈 리스트(Lloyd's List)는 이스라엘과 이란 간 갈등이 고조되는 가운데 현재까지는 석유 공급 및 유조선 운항에 큰 차질이 발생하지 않았으나 향후 전개 방향을 예의주시하고 있다고 보도함
 - 유조선 선주 대부분은 중동발 원유 운송을 기피하고 있으나 일부 선주는 위험 프리미엄을 높게 책정하여 운항에 나서는 경우도 보이는 상황으로, 유조선 운항 차질은 현재 발생하지 않은 상황이라 전했음
 - 발틱국제해사협회(BIMCO)는 호르무즈 해협에서 이란이 예고 없이 선박을 공격할 수 있다고 경고했으며, 각국 선주협회는 회원사들에게 현재 상황이 유동적이므로 각별히 주의할 것을 경고했다고 밝힘
- ▶ 이란산 원유의 최대 수입국인 중국은 이미 수개월 전부터 원유 재고를 비축했었고, 에너지시장분석기관 볼텍사(Vortexa)은 이란 역시 남중국해 해역에 부유식 저장 형태로 원유를 저장하고 있다고 밝혔음
 - 이란 항만은 이미 사전 철수 조치를 취했고, 영국 석유회사 오일 브로커리지(Oil Brokerage)에 따르면 전쟁 발발 이전인 2025년 5월 이란의 원유 수출량은 60% 감소한 100만 배럴/일 수준이었다고 밝힘
 - 선박중개업체 BRS는 호르무즈 해협 통행 차질이 발생하면 아시아 국가들은 중동산 원유 대신 아프라막스선을 통한 캐나다산 원유 또는 VLCC를 이용한 캐나다 및 남미산 원유를 수입할 수 있다고 전망함

자료: <https://www.lloydslist.com/LL1153893/Oil-and-shipping-markets-nervously-eye-potential-disruption-scenarios>

최영재 연구원

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



2. 건화물선¹⁾

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

1 주간평균운임

구분	6월 3주							
	주간평균운임	전주 대비 차이			7월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이		
케이프선 5TC (달러/일)	27,850	▲	749	2.8 %	19,453	▼	-169	-0.9 %
파나마선 5TC (달러/일)	12,415	▲	396	3.3 %	11,414	▼	-123	-1.1 %
수프라막선 10TC (달러/일)	10,026	▲	339	3.5 %	10,578	▲	142	1.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



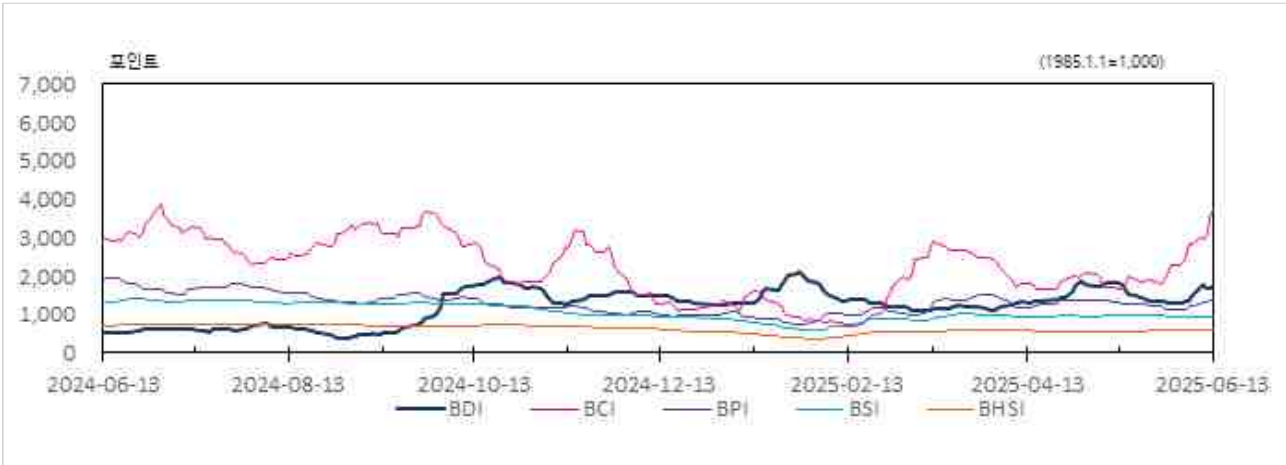
자료: Clarkson, Baltic Exchange

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)

		6월 3주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물) ¹⁾									
선형별 운임	운임지수 BDI	1,848	▲ 52	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
	케이프(5TC)	27,850	▲ 749	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	12,415	▲ 396	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	10,026	▲ 339	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	11,103	▲ 271	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
1년 용선료	케이프	20,300	▼ -2,200	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125	17,161
	파나마스	13,225	▼ -125	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
	수프라막스	13,000	- -	13,250	18,500	16,737	12,438	18,625	15,131
	핸디	11,750	- -	12,000	15,250	14,064	9,750	15,500	12,512
건화물선 시장(FFA)									
		7월물		3분기물		2026년물		2027년물	
		6월 3주	전주 대비	6월 3주	전주 대비	6월 3주	전주 대비	6월 3주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	19,453	▼ -169	18,711	▼ -85	17,755	▼ -2	18,687	▼ -15
	파나마스(5TC)	11,414	▼ -123	11,439	▼ -70	11,154	▼ -28	11,380	▼ -37
	수프라막스(10TC)	10,578	▲ 142	10,688	▲ 93	10,253	▲ 32	10,526	▼ -6
	핸디(7TC)	11,050	▲ 365	10,997	▲ 297	10,077	▼ -28	10,288	▼ -5

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



2 시장동향

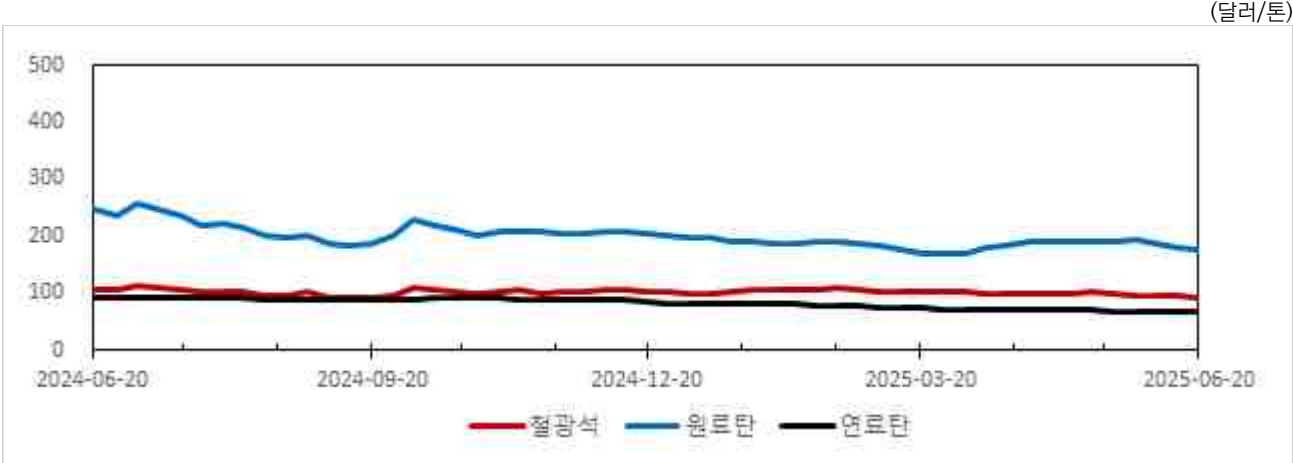
원자재 가격

(달러/톤)

구분	2025년		전주 대비 차이				2024년			
	6월 3주	전주 대비					6월 3주	연평균	최저	최고
철광석	92.0	94.0	▼	-2.0	-2.1	%	106.4	109.7	91.2	142.6
원료탄	175.5	179.0	▼	-3.4	-1.9	%	247.1	242.5	183.6	326.1
연료탄	66.0	66.2	▼	-0.2	-0.2	%	91.9	91.0	82.5	99.3
대두	393.8	387.7	▲	6.0	1.6	%	426.4	405.9	344.9	469.2
옥수수	170.1	172.6	▼	-2.5	-1.4	%	174.1	167.4	145.2	181.8

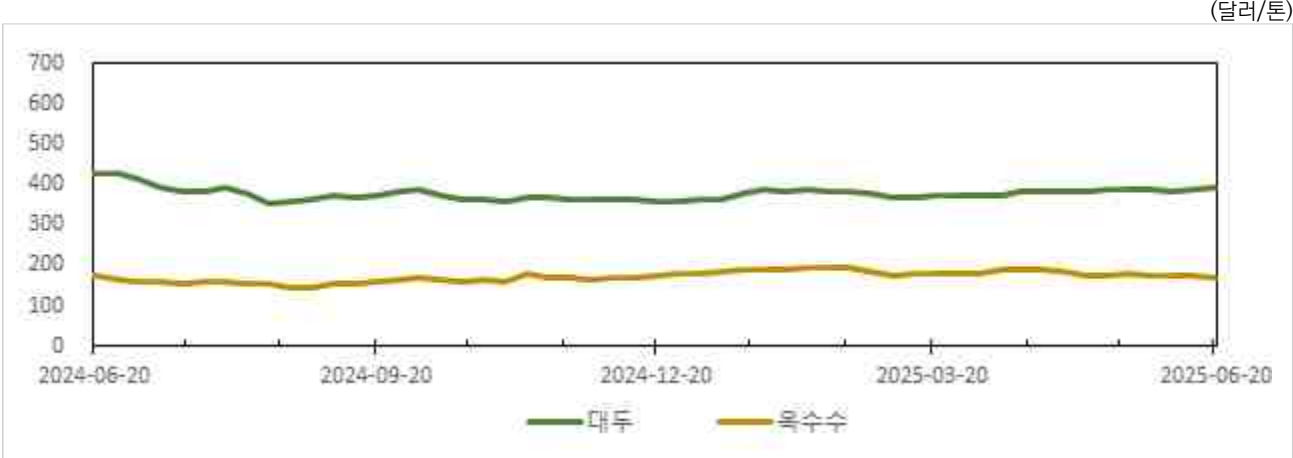
자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT) ▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

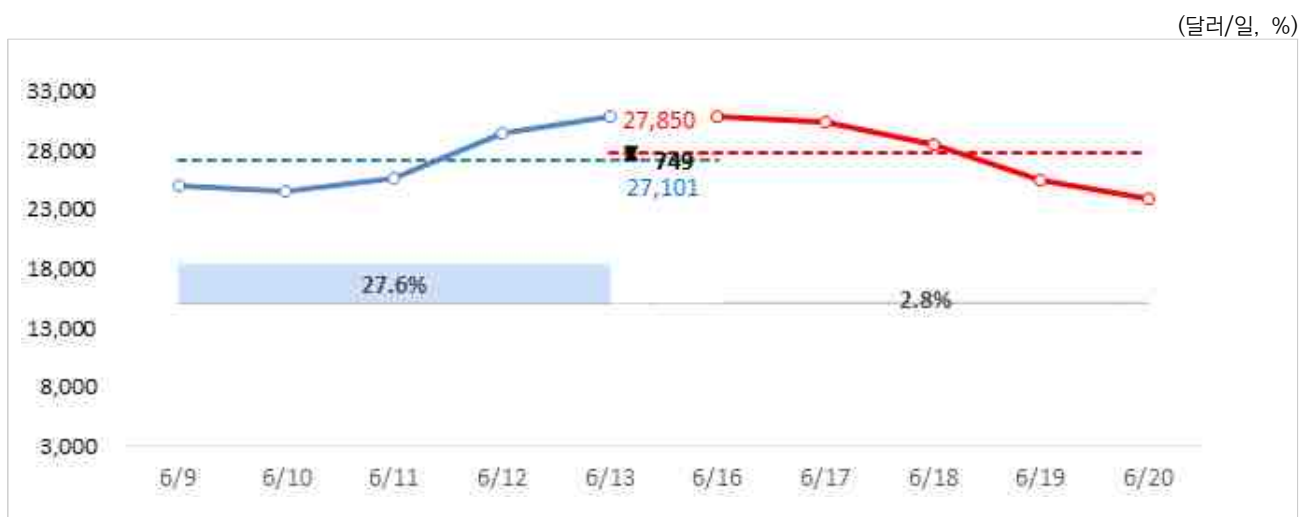
케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(6월 2주) 대비 2.8% 상승한 27,850달러/일을 기록함

(동향) 6월 중국의 철광석 수입 수요 증가

- 중국의 철강 산업 경기 둔화에도 불구하고 6월 철광석 수입 수요가 증가한 것으로 나타남. 6월 중국의 철광석 수입량은 전월 (9,813만 톤)에서 11.2~11.7% 증가한 1억 910만에서 1억 956만 톤으로 추정되며 이는 철광석 가격 하락에 따른 수요 증가와 항만 재고 비축에 따른 영향으로 분석됨

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		6월 3주	6월 2주	전주대비차이	
BCI		3,358	3,268	▲ 90	2.8%
스팟운임(5TC)		27,850	27,101	▲ 749	2.8%
용선료	6개월	21,500	29,000	▼ -7,500	-25.9%
	1년	20,300	22,500	▼ -2,200	-9.8%
	5년	19,200	19,350	▼ -150	-0.8%
FFA	6월물	19,453	19,622	▼ -169	-0.9%
	3분기물	18,711	18,796	▼ -85	-0.5%
	'26년	17,755	17,757	▼ -2	0.0%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

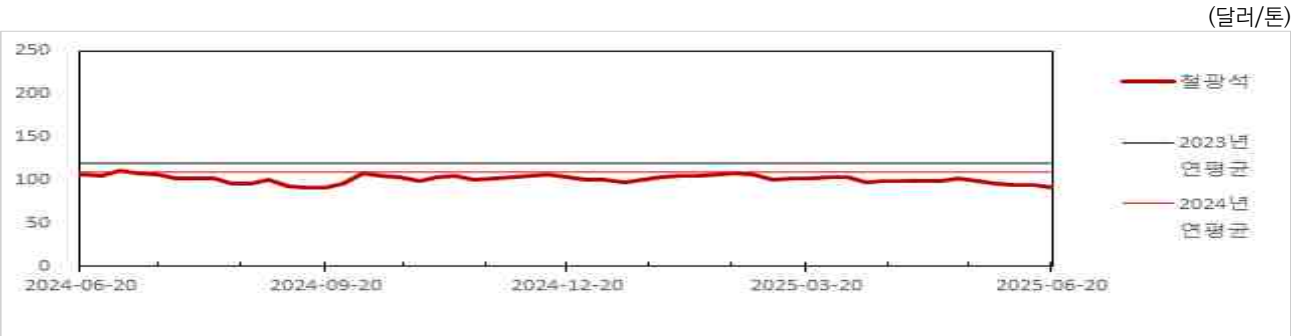
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 2.1% 하락한 92.0달러/톤 기록

철광석 가격 추이



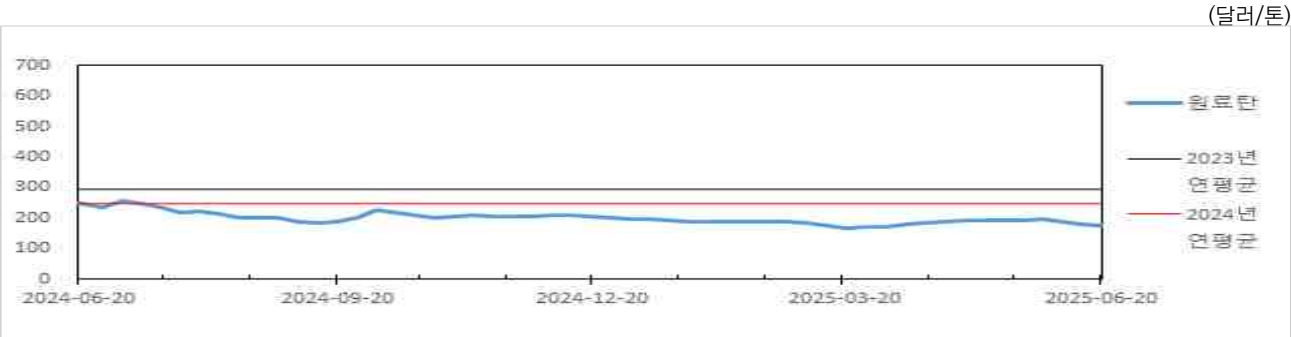
자료: Clarkson



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 1.9% 하락한 175.5달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson

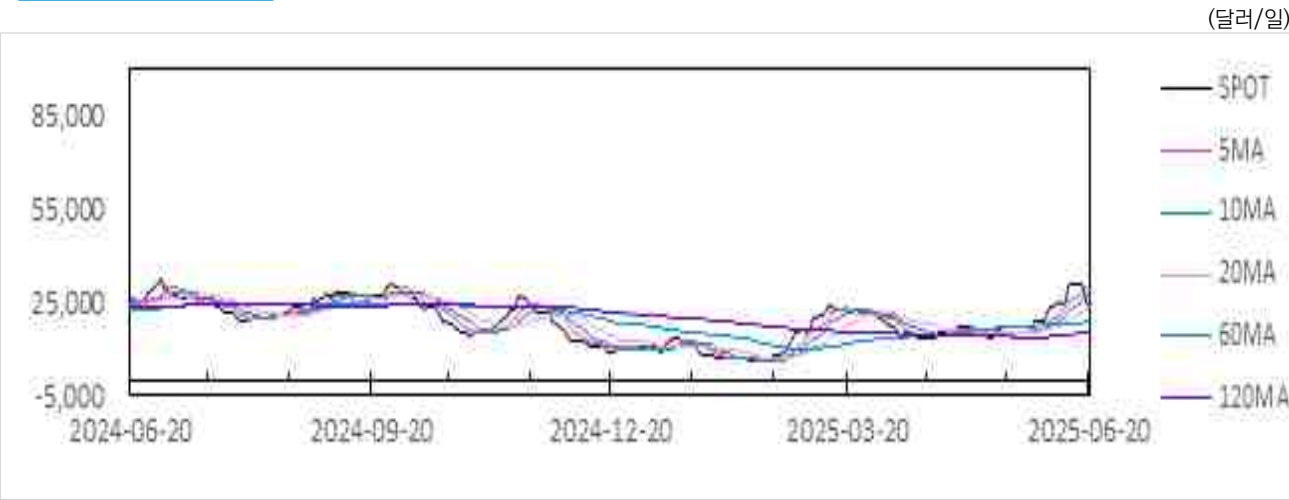


자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나마스선-동향분석

파나마스선

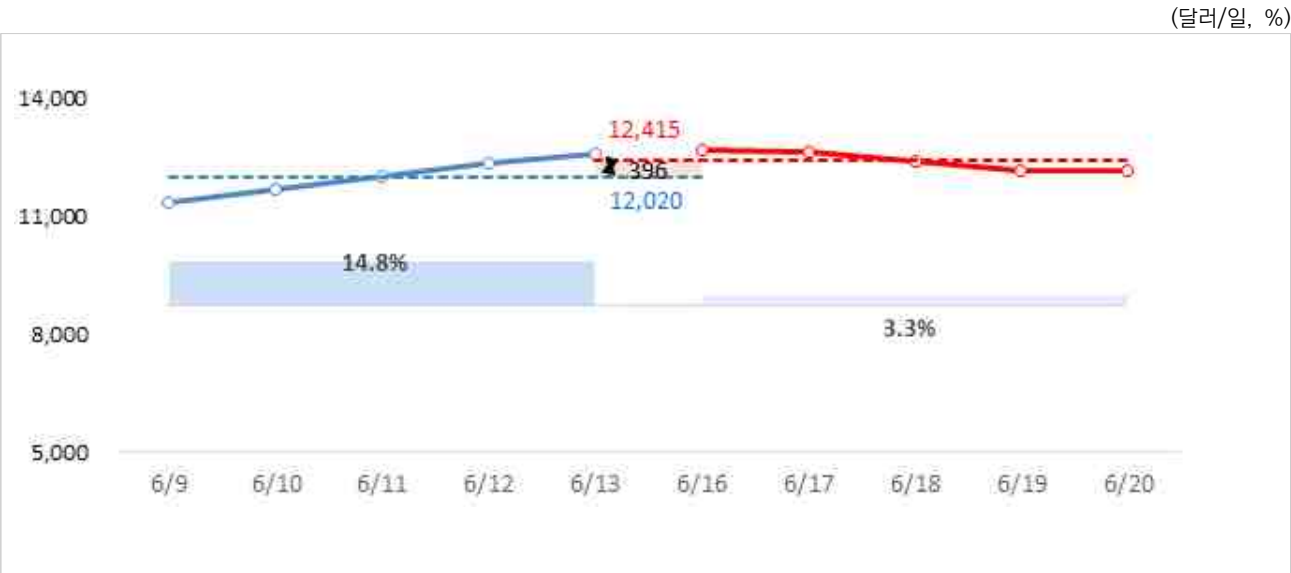
(운임) 전주 대비 3.3% 상승한 12,415달러/일 기록

- 시장 전반적으로 선박 공급이 늘어나 운임의 상승폭은 제한적인 수준에 그침
- 호주와 남아공발 인도로 수출되는 석탄 물량이 증가세를 보임

(동향) 우크라이나산 곡물 수출 차질 속 브라질산 수출 증가

- 유럽 지역의 지속적인 지정학적 불안으로 우크라이나산 곡물 수출에 차질이 발생함. 이에 따라 브라질의 기록적인 대두 수확에 따른 수출 증가가 이러한 영향을 일부 상쇄하고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나마스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		6월 3주	6월 2주	전주대비차이		
BPI		1,379	1,335	▲	44	3.3 %
스팟운임(5TC)		12,415	12,020	▲	396	3.3 %
용선료	6개월	13,575	13,700	▼	-125	-0.9 %
	1년	13,225	13,350	▼	-125	-0.9 %
	5년	12,050	12,175	▼	-125	-1.0 %
FFA	6월물	11,414	11,538	▼	-123	-1.1 %
	3분기물	11,439	11,509	▼	-70	-0.6 %
	'26년	11,154	11,182	▼	-28	-0.2 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

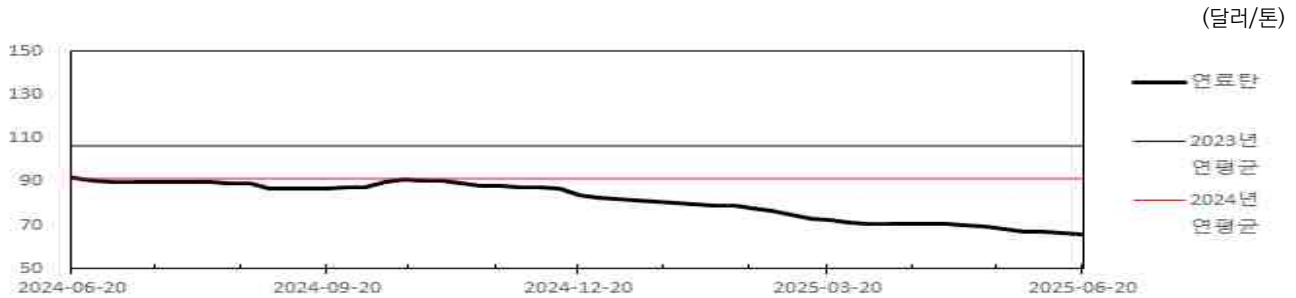
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나막스선-동향분석

I 연료탄 가격 : 전주 대비 0.2% 하락한 66.0달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

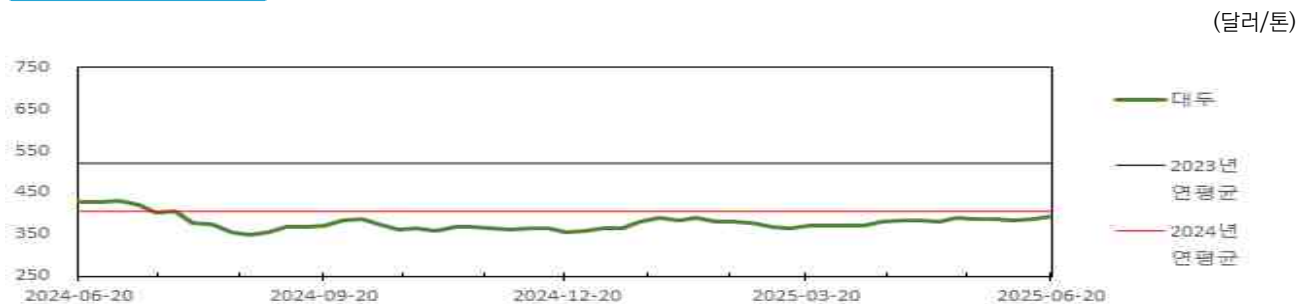


구분	연료탄가격	전주대비차이
5월 5주	67.2	▼ -1.0 -1.5 %
6월 1주	66.9	▼ -0.3 -0.4 %
6월 2주	66.2	▼ -0.7 -1.1 %
6월 3주	66.0	▼ -0.2 -0.2 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

I 대두 가격 : 전주 대비 6.0% 상승한 393.8달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이
5월 5주	386.2	▼ -0.8 -0.2 %
6월 1주	384.2	▼ -2.0 -0.5 %
6월 2주	387.7	▲ 3.5 0.9 %
6월 3주	393.8	▲ 6.0 1.6 %

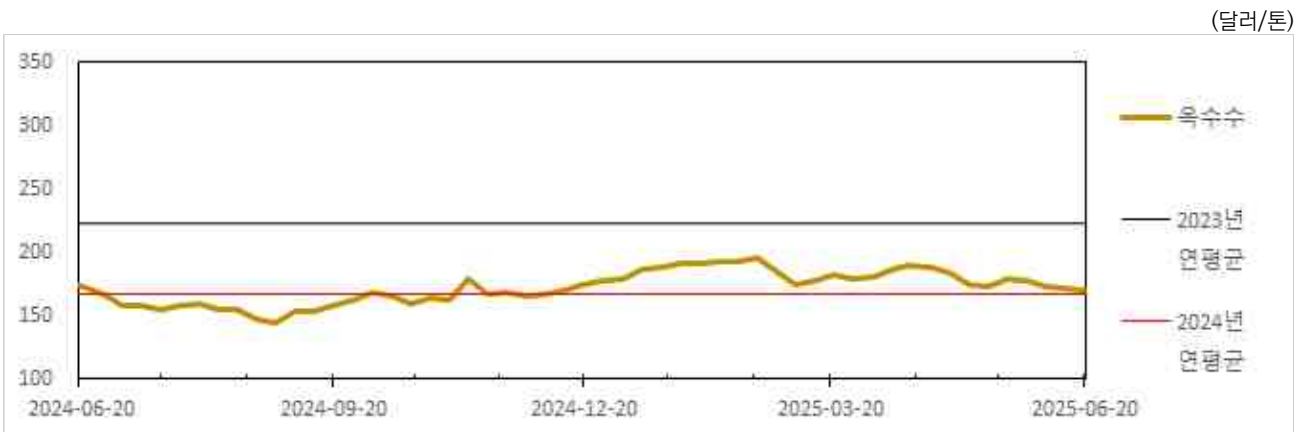
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 1.4% 하락한 170.1달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)



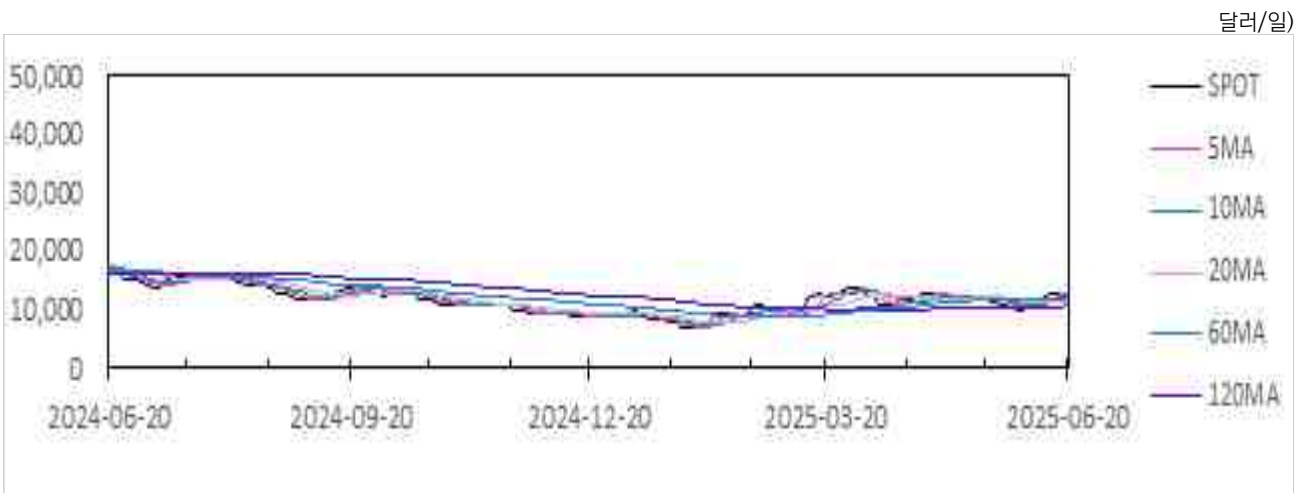
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

(달러/톤)

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
5월 5주	177.3	▼ -2.6	-1.5	%
6월 1주	173.0	▼ -4.3	-2.4	%
6월 2주	172.6	▼ -0.4	-0.2	%
6월 3주	170.1	▼ -2.5	-1.4	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

수프라막스선

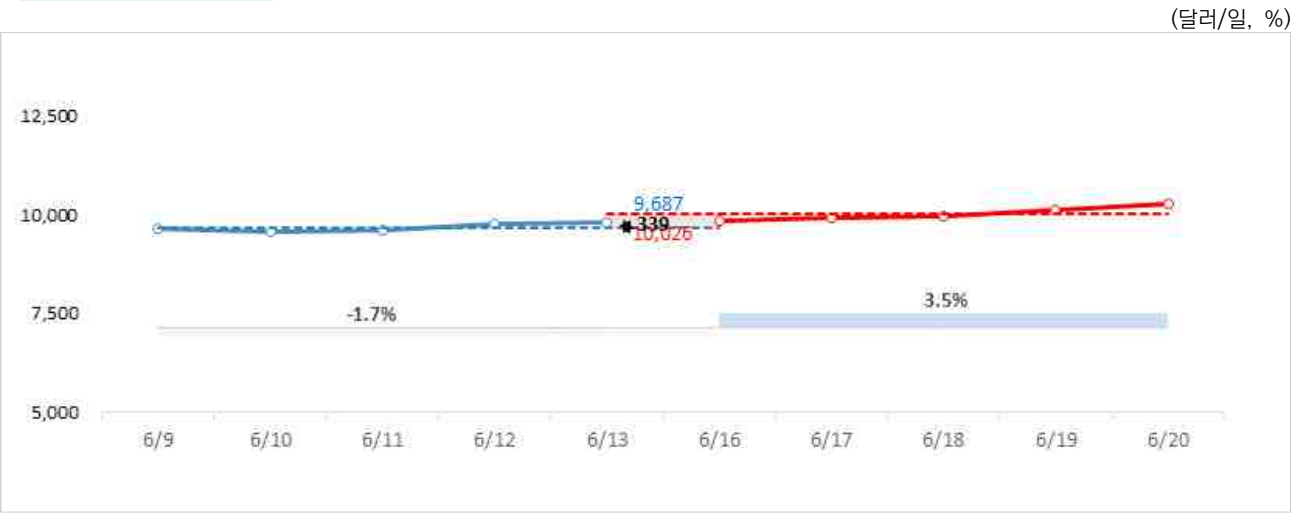
(운임) 전주 대비 3.5% 상승한 10,026달러/일 기록

- 인도네시아발 인도향 석탄 물량이 감소

(동향) 남아공 항만철도공사 유지보수 기간 단축

- 남아공의 항만철도공사인 트랜스넷(Transnet)은 2025-2026 회계연도 중 석탄 철도 유지보수 기간을 기존 15일에서 12일로 단축하여 운영할 예정임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분		6월 3주	6월 2주	전주대비차이	
BSI		954	927	▲ 27	2.9 %
스팟운임(10TC)		10,026	9,687	▲ 339	3.5 %
용선료	6개월	13,375	13,250	▲ 125	0.9 %
	1년	13,000	13,000	-	- %
	5년	14,000	14,000	-	- %
FFA	6월물	10,578	10,435	▲ 142	1.4 %
	3분기물	10,688	10,595	▲ 93	0.9 %
	'26년	10,253	10,221	▲ 32	0.3 %

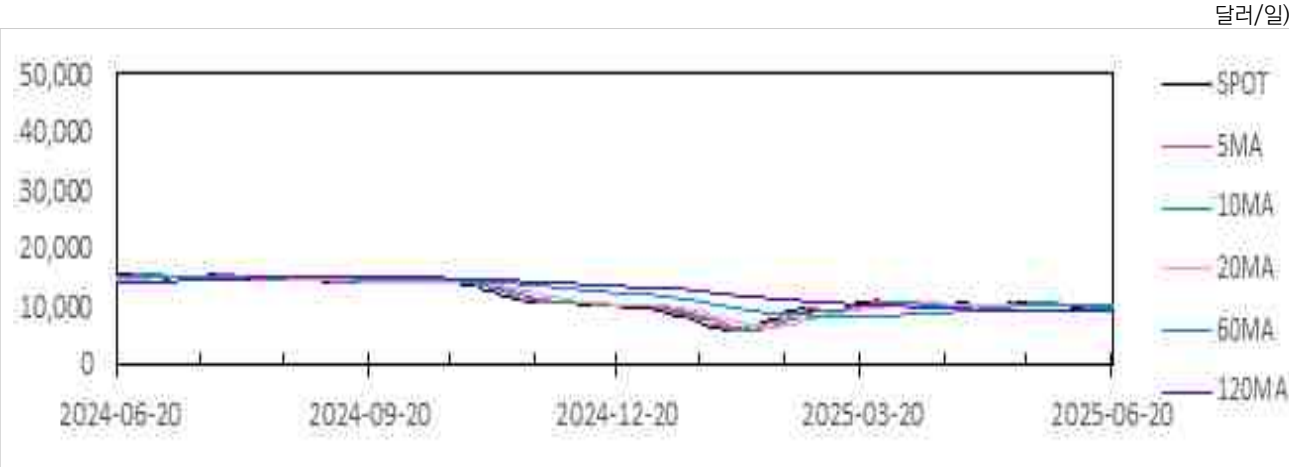
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 219p 하락한 1,870p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 관세 유예 이전 수준으로 큰 폭의 하락을 기록

○ 컨테이너 운임지수(SCFI)는 지난주에 이어 북미 항로 운임이 큰 폭으로 하락하며 하락세를 이어가

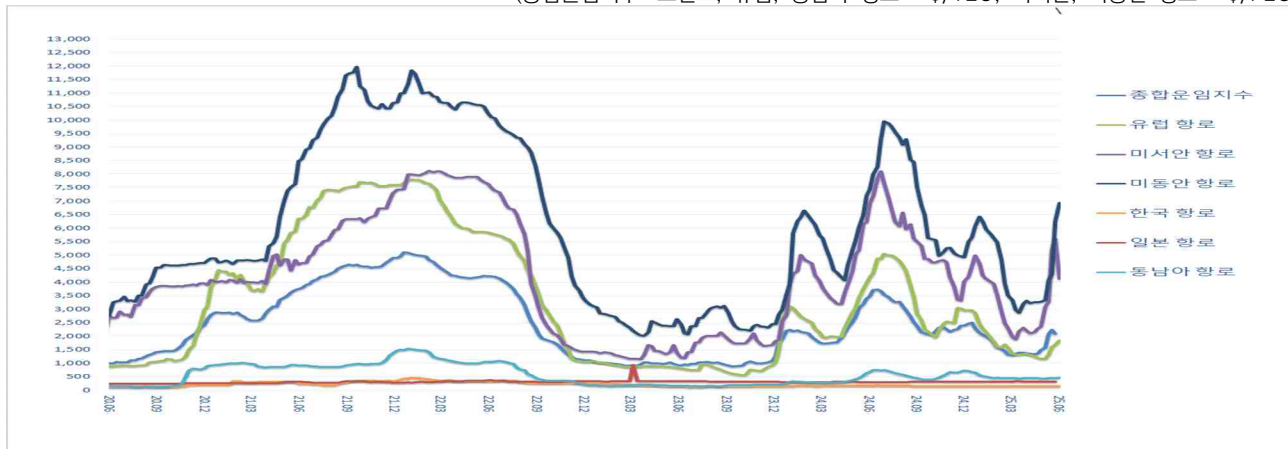
(현황) 관세 유예로 인한 운임 상승 효과 마감, 북유럽 주요 항만의 혼잡 상황 지속

○ 아시아-북미 항로는 미국 관세 일시적 완화로 인한 수입 물동량 증가가 기대와 달리 단기적 현상에 그쳤으며, 하반기 수요가 약해져 현물 운임의 추가 하락 가능성이 있음(Drewry)

○ 아시아-유럽 항로는 로테르담, 함부르크 등 유럽 주요 항만의 파업 및 터미널 혼잡 등에 따른 운영 지연이 현물 운임의 상승 요인 중 하나로 작용하고 있음(Lloyd's List, 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)

		6월 3주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
컨테이너선 시장									
종합운임지수	SCFI	1,870	-219	1,293	2,505	1,687	1,731	3,734	2,506
운임	유럽항로	1,835	-9	1,154	2,851	1,615	1,943	5,051	3,132
	미서안항로	2,772	-1,348	1,872	5,606	3,210	2,775	8,103	4,987
	미동안항로	5,352	-1,393	2,866	6,939	4,455	3,931	9,945	6,463
	한국항로	136	0	136	148	140	138	172	153
	일본항로	319	-1	308	327	315	297	316	303
	동남아항로	460	5	430	655	465	259	753	487

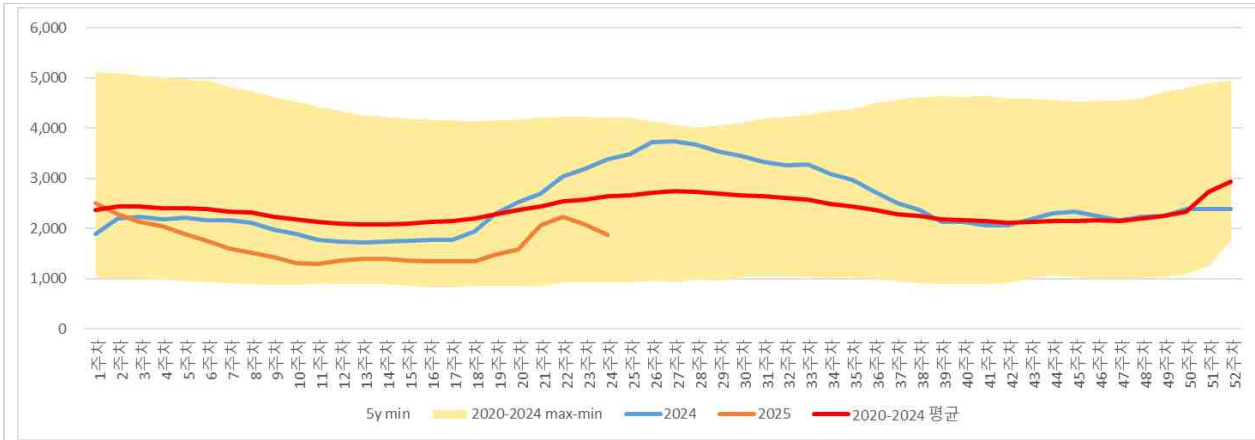
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



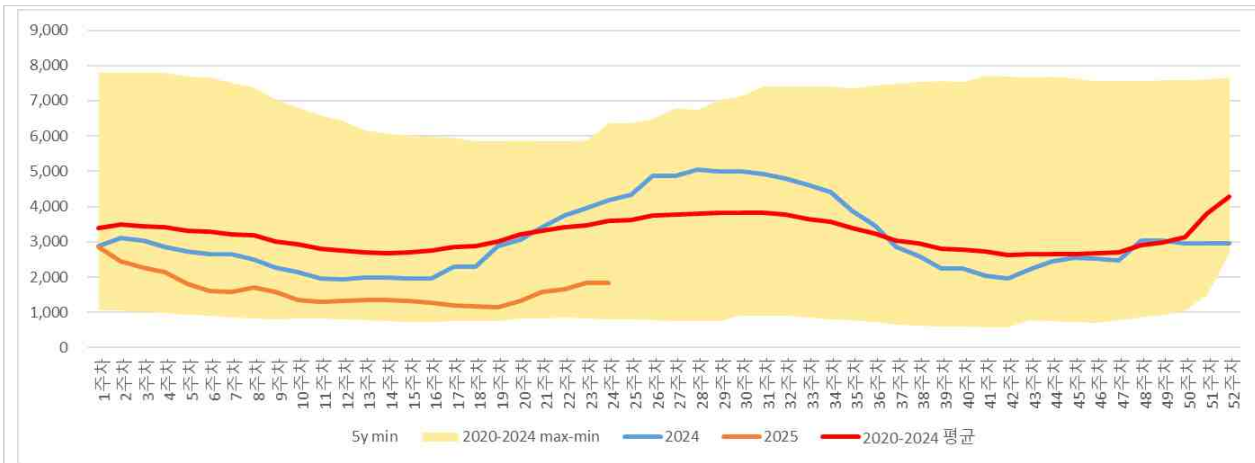
2 운임전망

| 6월 4주('25.6.23~'25.6.27)

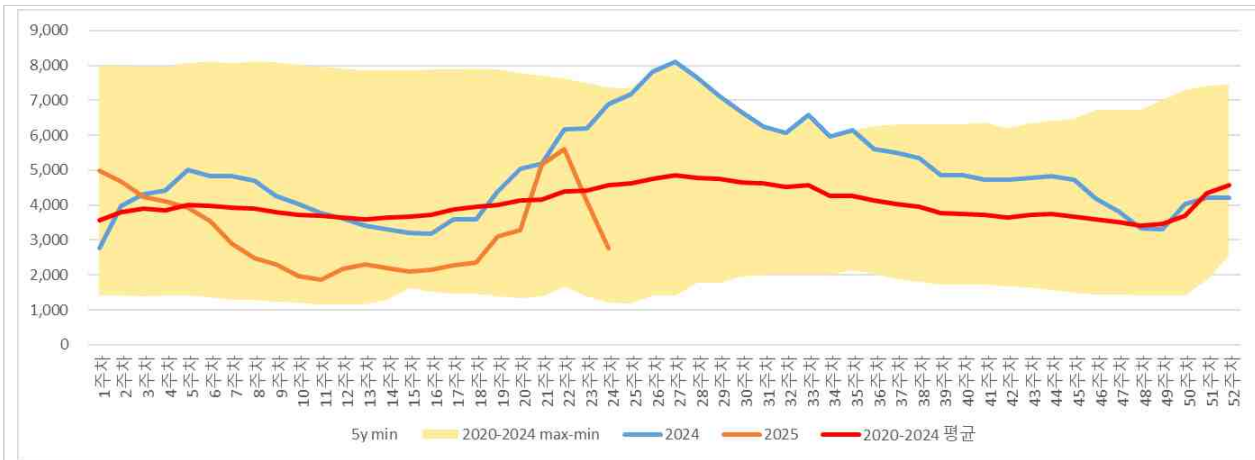
SCFI 지수는 하락할 것으로 전망



아시아-유럽운임은 보합할 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 21.9p 상승한 75.8을 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 급등세를 보임

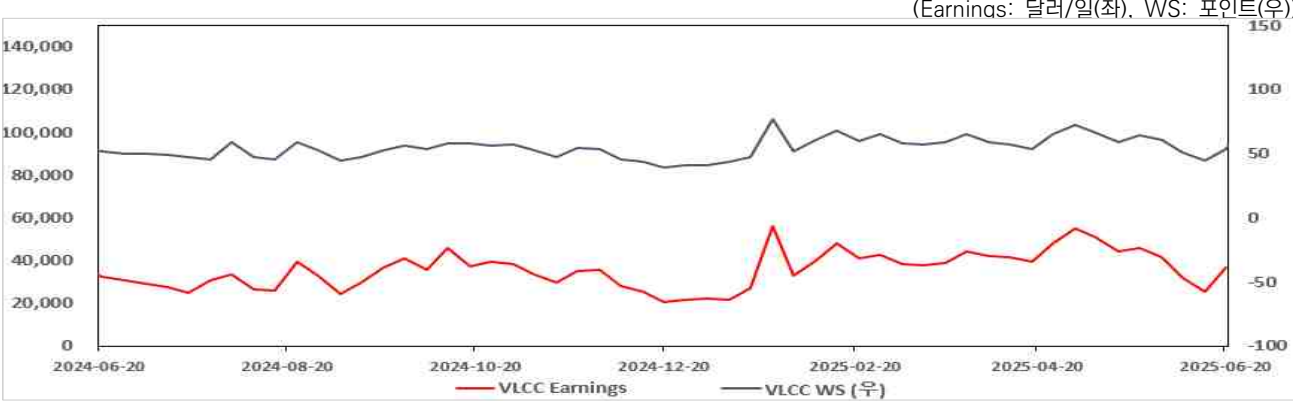
(달러/톤)

구분	6월 3주(WS)	전주 대비 차이		
중동-중국 항로(TD3C)	75.8	▲	21.9	40.6 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	45.0	▲	8.0	21.6 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	58.5	▲	24.0	41.0 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	72.5	▲	12.5	20.8 %

(동향) VLCC 운임, 중동지역 정세 불안으로 전주 대비 급등하며 시장 불확실성 심화

- 미국의 이란 핵시설 공습과 이에 따른 이란 국회의 호르무즈 해협 봉쇄 가결로 지정학적 갈등이 극에 달하며, 중동발 원유 수송에 대한 실질적 위협이 시장 전반으로 확산되고 있음. 호르무즈 해협 봉쇄 가능성이 고조됨에 따라 화주들이 적극적으로 성약에 나서고 있어, 운임의 상방 압력이 당분간 지속될 것으로 전망됨
- 전 세계 원유 물동량의 약 20%가 통과하는 호르무즈 해협의 봉쇄 가능성으로 ‘오일 쇼크’ 우려가 발생하고 있으며, 이란산 원유의 90%를 수입하는 중국이 해협이 실제로 봉쇄될 경우 가장 큰 피해를 입을 것으로 예상됨. 이로 인해 원유 수급 시장 전반에 불확실성이 확대되고 있으며, 운임 및 국제 유가의 급등 가능성도 배제할 수 없는 상황임

VLCC 중동-중국(TD3C) 운임 및 지수



자료: Clarkson

유조선 운임

(운임지수: WS, 수익과 용선료: 달러/일)

		6월 3주	전주대비	2025년			2024년		
유조선 시장(현물)				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국	운임지수	76	22	43	77	59	40	80	57
항로(TD3C)	평균 수익	54,295	28,442	20,781	57,589	39,357	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	44,500	750	32,250	46,500	40,781	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

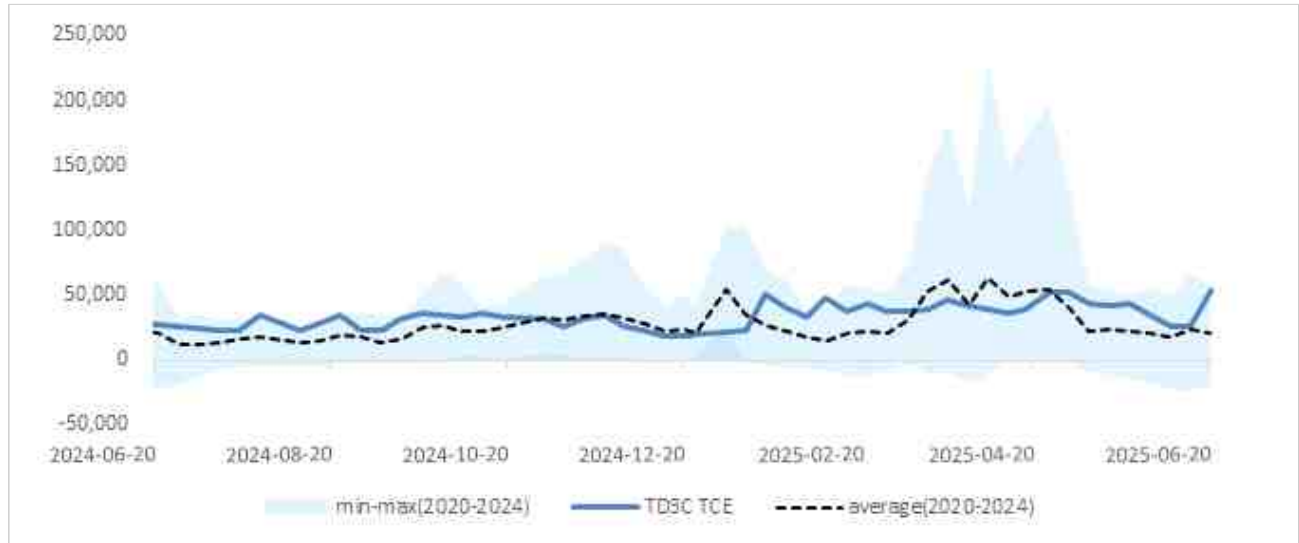


2 유조선-기술분석

과거 5년 평균을 크게 상회하며 전주 대비 급등세를 나타냄

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

(달러/일)

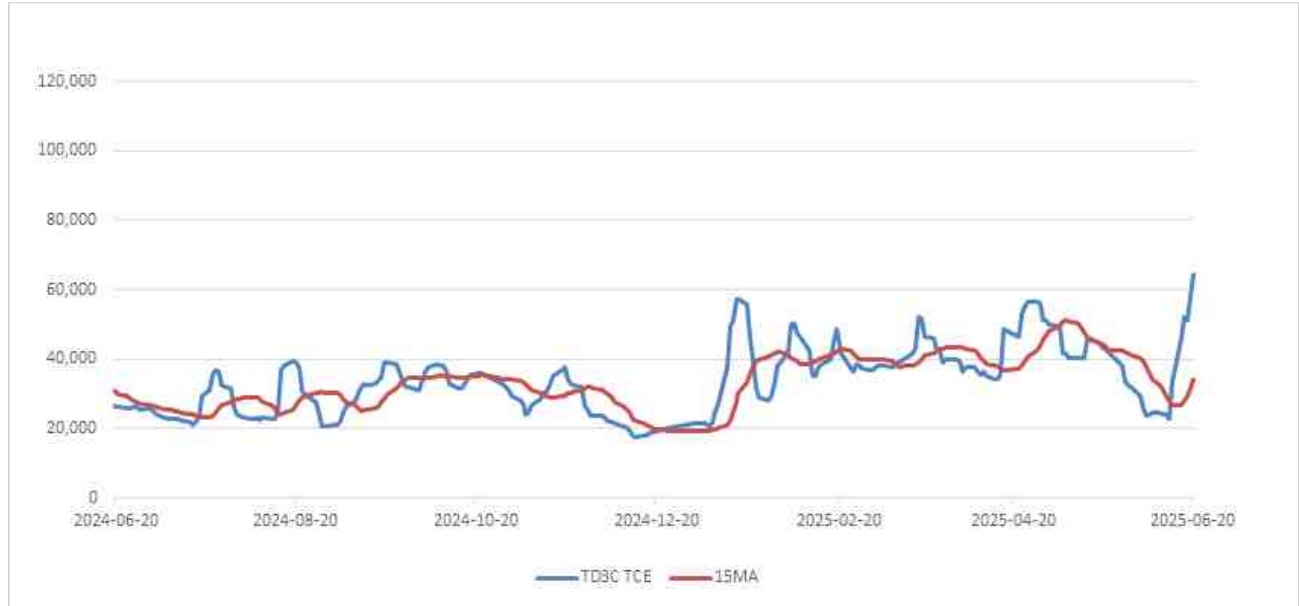


자료: Clarkson

지정학적 갈등 격화로 단기간 내 뚜렷한 상승 추세를 보이며 두드러진 급등 흐름을 보임

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

■ 건화물 중고선가 지수는 32.0p로 전주 대비 0.2p 상승함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

■ 컨테이너 중고선가 지수는 78.0p로 전월 대비 1.5p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('25.06.01~'25.06.23)

I 건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 51건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Bulk	Aries Sakura	2020	39,870	DWT	2025-06-20	22.00	KN Maritime	Undisclosed interests
Tanker	New Tinos	2003	300,257	DWT	2025-06-19	37.00	New Shipping	Undisclosed interests
Offshore	Pacific Rapier	2006	7,100	HP	2025-06-19		Swire Pac Offshore	Indian interests
TankChem	Birdie Trader	2016	19,822	DWT	2025-06-17	28.55	Nisshin Shipping	Clients of Taihua Ship Mngt
Bulk	Bulk Aquila	2014	66,613	DWT	2025-06-17	22.00	Chiba Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Bani Yas	2010	74,913	DWT	2025-06-16	21.00	ADNOC L&S	Undisclosed interests
Bulk	Birte Selmer	2011	34,976	DWT	2025-06-16	9.50	Selmer Bulk	Undisclosed interests
Bulk	Bright Pegasus	2013	82,165	DWT	2025-06-16	18.00	Meiji Shipping	Undisclosed interests
Tanker	Papalemos	2018	319,191	DWT	2025-06-16	107.00	Enesel SA	Clients of DHT Management
Tanker	Yamilah-III	2011	74,866	DWT	2025-06-16	21.00	ADNOC L&S	Undisclosed interests
TankChem	Baltic Sapphire*	2009	37,593	DWT	2025-06-16	34.50	Interorient Nav	Undisclosed interests
TankChem	Baltic Swift*	2010	37,566	DWT	2025-06-16		Interorient Germany	Undisclosed interests
Container	Escape*	2011	1,436	TEU	2025-06-16	20.00	JR Shipping BV	Clients of CMA CGM
Container	Espoir*	2011	1,436	TEU	2025-06-16	20.00	JR Shipping BV	Clients of CMA CGM
Dry Genl	Gui Xiang 27	2007			2025-06-15	0.05	Unknown Chinese	Chinese interests
TankChem	Celsius Portsmouth	2021	50,299	DWT	2025-06-12	36.25	Celsius Shipping	Clients of Toro Corp.



Container	Contship Key	2007	1,118	TEU	2025-06-12	10.20	Contships Management	Clients of MSC
Container	Seaboard Ocean*	2008	1,114	TEU	2025-06-12	9.00	Hartmann Schiffahrts	Clients of MSC
Container	Seaboard Ranger*	2009	1,114	TEU	2025-06-12	9.00	Hartmann Schiffahrts	Clients of MSC
Container	Galen*	2007	1,841	TEU	2025-06-12	18.50	Conbulk Shipping	Clients of MSC
Container	Garwood*	2008	1,841	TEU	2025-06-12	18.50	Conbulk Shipping	Clients of MSC
Container	SITC Yokohama	2004	831	TEU	2025-06-11	7.25	SITC	Undisclosed interests
Container	Xin Feng Quan Zhou*	2016	2,539	TEU	2025-06-11		Trawind Shpg Log	Undisclosed interests
Container	Xin Feng Tian Jin*	2015	2,539	TEU	2025-06-11		Trawind Shpg Log	Undisclosed interests
Dry Genl	Jing Hai 9	2005			2025-06-10	0.20	Unknown Chinese	Chinese interests
Tanker	UOG Phoenix	2010	47,367	DWT	2025-06-10	17.50	United Overseas	Undisclosed interests
Bulk	ASL Venus	2011	82,153	DWT	2025-06-09	14.00	Agricore Shipping	Undisclosed interests
TankChem	UOG Constantine G	2010	49,999	DWT	2025-06-09	17.00	United Overseas	Undisclosed interests
TankChem	UOG Despina V	2010	49,999	DWT	2025-06-09	17.00	United Overseas	Undisclosed interests
Dry Genl	Guan Yang 1389	2018			2025-06-08	0.30	Unknown Chinese	Chinese interests
Gas C'rier	Forbin	2011	5,000	cu.m.	2025-06-06		Geogas Maritime	Clients of Erasmus Corp
Tug	Tong Heng Tuo	2009	3,000	HP	2025-06-06	0.42	Unknown Chinese	Chinese interests
Offshore	Atlantic Spirit	1991	87	LOA	2025-06-05		Atlantic Oceanic	Clients of Canpac Marine
Bulk	AOM Sophie II	2020	81,816	DWT	2025-06-04	31.50	Kyowa Kisen	Clients of Moundreas, N.G.
Dry Genl	Xiang Yue Yang Wa 1836	2005			2025-06-04	0.58	Unknown Chinese	Chinese interests



Bulk	Ingwar Selmer	2011	58,018	DWT	2025-06-03	11.65	Selmer Bulk	Chinese interests
Bulk	Sider Olympia	2013	38,182	DWT	2025-06-03	15.75	Nova Marine Carriers	Undisclosed interests
Offshore	SMS Pargo	2013	4,057	HP	2025-06-03		WINS	Undisclosed interests
Bulk	Zhe Hai 360	2010	33,100	DWT	2025-06-03	5.42	Zhejiang Shpg Group	Chinese interests
Container	A Rokko	2024	1,096	TEU	2025-06-02	25.50	StarOcean Marine	Undisclosed interests
Dry Genl	Gui Hua 1618	2016			2025-06-02	0.19	Unknown Chinese	Chinese interests
Bulk	ID Pioneer	2012	35,534	DWT	2025-06-02	10.00	ID Shipping	Undisclosed interests
Bulk	Imperator Australis	2012	176,387	DWT	2025-06-02	25.50	Santoku Shipping	Greek interests
Container	N/B GSI Nansha 25110001*	2027	8,400	TEU	2025-06-02		Peter Dohle	Clients of Tailwind Shpg Lines
Container	N/B GSI Nansha 25110002*	2028	8,400	TEU	2025-06-02		Peter Dohle	Clients of Tailwind Shpg Lines
Container	N/B GSI Nansha 25110003*	2028	8,400	TEU	2025-06-02		Peter Dohle	Clients of Tailwind Shpg Lines
Container	N/B GSI Nansha 25110004*	2028	8,400	TEU	2025-06-02		Peter Dohle	Clients of Tailwind Shpg Lines
Container	N/B GSI Nansha 25110005*	2028	8,400	TEU	2025-06-02		Peter Dohle	Clients of Tailwind Shpg Lines
Bulk	Baby Cassiopeia	2012	110,925	DWT	2025-06-01	19.00	Nissen Kaiun	Vietnamese interests
Bulk	FLC Celebration	2011	56,728	DWT	2025-06-01	11.00	Front Line Capital	Undisclosed interests
Bulk	Grandma Lila	2011	34,372	DWT	2025-06-01		Athenai Management	Clients of Aurora Shipping



주요 해운지표

6. 주요 해운지표

(2025.06.20. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	6월 평균	2025년			2024년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
종고선가 (\$ Million)										
건화물선(5년)	Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년)	VLCC	117	2	116	112	117	113	106	116	114
컨테이너선(10년)	Sub-Panamax	36	0	36	33	36	35	15	31	25

자료: Clarkson

신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	-	-	-	-	-	-	35	37	36
유조선	VLCC	126	1	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	493	50	454	401	493	443	407	522	471
	Singapore	497	41	466	411	514	468	439	536	485
	Korea	530	52	490	452	530	491	475	563	515
	Hong Kong	519	48	482	444	522	485	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	536	42	502	440	553	500	502	615	555
	Singapore	572	41	539	484	604	535	548	657	610
	Hong Kong	579	43	545	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)	1,061	-9	1,068	536	1,078	1,017	952	1,277	1,101
	밀(국제)	584	40	565	515	618	550	524	700	578

자료: mysteel, CBOT

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)								
		3월	4월	5월	2024년 합계	2023년 합계	2022년 합계	2021년 합계
ASEAN	수출	10,251	9,420	10,006	114,011	109,123	124,889	108,826
	수입	6,648	6,752	6,209	78,828	78,033	82,529	67,705
NAFTA	수출	12,955	12,538	12,080	151,717	136,353	130,259	113,907
	수입	6,616	7,261	8,018	86,499	85,097	98,901	87,472
EU	수출	6,764	7,268	6,655	74,722	74,147	74,413	69,576
	수입	6,509	5,566	5,583	69,321	73,011	73,966	71,740
BRICs	수출	12,353	13,669	12,880	162,194	154,128	187,108	194,151
	수입	13,131	14,540	13,146	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