

KMI 주간해운시장 포커스

발간일 2025년 6월 30일

감수 이연경 해운물류·해사연구본부장

발행인 조정희 원장

주소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26



주간뉴스

01

건화물선

04

컨테이너선

15

탱커선

17

중고선

19

주요 해운지표

24

건화물선

지난주 케이프선 운임은 23.0% 하락한 21,435달러/일을 기록

컨테이너선

지난주 '컨' 운임지수(SCFI)는 8p 하락한 1,862p를 기록

탱커선

유조선 운임지수(WS)는 전주 대비 26.3p 하락한 55.5p를 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

머스크, 글로벌 통관 혼란 대응을 위한 AI 기반 플랫폼 출시

- ▶ 머스크는 매년 처리하는 약 600만 건의 통관 데이터를 바탕으로 AI 기반 관세 및 통관 관리 솔루션인 'Maersk Trade & Tariff Studio'를 개발했으며, 미국을 시작으로 8월부터 전 세계로 확대할 계획임
 - 머스크의 무역 및 통관 컨설팅 책임자인 Lars Karlsson은 최근 예측 불가능한 관세 조치로 인해 많은 고객들이 혼란을 겪고 있다고 지적하며 이를 해결하기 위한 AI 솔루션의 필요성을 강조함
 - 또한 효과적인 AI 모델의 학습을 위해서는 방대한 양의 실제 검증된 무역 데이터가 필수적이며, 머스크가 보유한 글로벌 통관 데이터가 큰 경쟁 우위에 있다고 덧붙임
- ▶ 머스크가 개발한 AI 플랫폼은 전 세계 6,000개의 상품코드 및 20,000개 이상의 세부 코드를 활용한 관세 분류 체계 최적화를 통해 기업들이 보다 정확하고 최적화된 관세 정보를 활용할 수 있도록 지원함
 - 또한 전 세계 2,700명의 글로벌 통관 전문가들이 실시간으로 업데이트하는 데이터를 활용하여 규정 미준수로 인한 화물의 지연, 억류, 벌금 부과 등 각종 문제를 사전에 방지할 수 있도록 돕고 있음
 - 특히 최근 강조되고 있는 EU 탄소국경조정제도(CBAM)와 같은 엄격한 사회적·환경적 규정 준수 여부까지 미리 점검하여 기업들이 비용 절감과 규제 위반 리스크 관리를 동시에 달성할 수 있게 지원함

자료: <https://www.joc.com/article/maersk-launches-ai-customs-tool-to-tackle-rising-regulatory-chaos-6031746>

김병주 전문연구원

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

니어쇼어링 관심 증가로 멕시코-미국 해상 운송 시장 확대

- ▶ 멕시코 소재 Green Tide Logistics는 육상 국경의 혼잡 및 보안 문제를 우회할 목적으로 7월 말부터 멕시코와 미국 동부 해안을 연결하는 복합 운송 서비스를 개시할 예정임
 - 동 서비스는 베라크루즈에서 필라델피아까지 다목적선(MPV)과 트럭을 병행하여 5~6일 만에 운송이 가능하며, 기존 트럭 단독 운송(약 10일) 대비 상당한 시간 단축 효과가 있음
 - Green Tide의 CEO는 최근 니어쇼어링 추세로 인해 육상 중심 운송에서 복합 운송으로의 전환 잠재력이 매우 높다고 판단하여 이번 서비스를 출시했다고 밝힘
- ▶ 동 서비스는 멕시코 내륙의 화물을 트럭으로 Tuxpan과 Coatzacoalcos항으로 운송한 뒤, 필라델피아까지 해상으로 운송하고, 이후 트럭이나 철도를 통해 최종 목적지까지 운송될 예정임
 - 현재 미국-멕시코 간 해상 물동량은 2019년 이후 크게 감소하여 전체 미국 해상 수입량의 0.5% 미만 수준에 불과하지만, 최근 복합 해상 서비스에 대한 관심은 증가하고 있음
 - Green Tide는 일반 컨테이너뿐 아니라 53FT 컨테이너, 냉동 컨테이너, 벌크 화물 등 다양한 화물을 취급할 수 있는 장점을 활용하여 특정 상품군에 특화된 틈새시장을 적극 공략할 계획임

자료: <https://www.joc.com/article/mexico-us-ocean-market-expands-amid-growing-nearshoring-interest-6031786>

김병주 전문연구원

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



1. 주간뉴스

중국 철광석·철강 시장, 호르무즈 해협 봉쇄 우려에도 안정세

- ▶ 원자재 시장분석기관 S&P 글로벌(S&P Global)은 이란의 호르무즈 해협 봉쇄 위협에도 중국의 철광석 및 철강 시장이 안정세를 유지했으며, 철광석 및 철강 선물 가격 역시 거의 변동이 없었다고 밝혔다
 - S&P 글로벌은 시장 관계자 인터뷰를 인용해 호르무즈 해협이 봉쇄된다면 중국의 철강 수출이 직간접적으로 악화될 수 있지만, 현재로서는 이란이 호르무즈 해협을 봉쇄할 가능성은 크지 않다고 평가함
 - 또한 S&P 글로벌은 호르무즈 해협 봉쇄에 대한 기대감이 크지 않아 철광석 및 철강 시장이 안정세를 보였으며, 호르무즈 해협 운임은 위험 할증 및 보험료 상승으로 불가피하게 상승할 수 있다고 덧붙임
- ▶ S&P 글로벌은 원자재 시장분석기관 플랫폼(Platts)의 추정치를 인용해, 호르무즈 해협이 일부 또는 전면 봉쇄된다면 중국 철강 수출의 약 8%인 연간 약 955만 톤이 직접 타격을 입을 수 있다고 평가하였음
 - 2025년 1월~5월 기준 사우디아라비아의 중국산 철강 수입량은 전년 동기 대비 40.1% 증가한 229.8만 톤으로 집계됐으며, 이 중 절반은 호르무즈 해협을, 나머지 절반은 바브 엘 만데브 해협을 경유함
 - 같은 기간 아랍에미리트, 이라크, 쿠웨이트, 카타르, 이란으로의 수출은 전년 대비 약 4.7% 증가한 250.3만 톤을 기록했으며, 해협 봉쇄 시 중국 철강 수출 전반에 부정적 영향이 뚜렷할 것이라 덧붙임

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinas-iron-ore-steel-markets-unfazed-by-strait-of-hormuz-threats-but-outlook-dim/>

최영재 연구원

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

인도네시아, 석탄 수출 감소에 내수 전환 가속화

- ▶ 국제 통신사 로이터(Reuters) 통신은 최근 전 세계적인 석탄 가격 하락으로 인해, 세계 최대 연료탄 수입국인 중국과 인도가 기존의 인도네시아산 석탄 대신 고품위 석탄으로 수입처를 전환하고 있다고 보도함
 - 원자재 시장분석기관 케이플러(Kpler)에 따르면 인도네시아산 저품위 연료탄은 중국 내에서 러시아산 석탄과의 가격 경쟁에서 어려움을 겪고 있으며, 중국으로의 수출량은 12.9% 감소했다고 밝혔다
 - 로이터 통신은 중국 및 인도 공식 데이터를 인용하여 2025년 1월~5월 기준 중국의 몽골산 석탄과 인도의 남아프리카산 석탄의 수입 점유율은 역대 최고치를 기록한 것으로 나타났다고 보도하였음
- ▶ 2025년 1월~5월 기준 중국의 전체 석탄 수입은 1억 3,740만 톤으로 약 10% 감소했으며, 인도 역시 전체 석탄 수입이 7,400만 톤으로 약 5% 이상 감소하는 등 주요국의 석탄 수입량이 감소하고 있음
 - 이에 가장 큰 타격을 입은 인도네시아는 2025년 1월~5월 석탄 수출량이 전년 대비 약 23% 감소한 1억 8,700만 톤으로 집계됐으며, 인도네시아의 중국향 석탄 수출은 12.3%, 인도 수출은 14.3% 감소함
 - 인도네시아 광산업체들은 수출 부진을 만회하기 위해 국내 시장으로 눈을 돌리고 있으며, 인도네시아 광업 서비스 협회에 따르면 올해 국내 공급은 3% 증가하고, 수출은 약 10% 감소할 것으로 전망하였음

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/china-india-shift-to-higher-grade-coal-cut-indonesian-imports/>

최영재 연구원

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



1. 주간뉴스

중국 독립 정유사, 이란산 원유 재고 확충에 신중

- ▶ 에너지 시장조사기관 플랫폼(Platts)에 따르면, 중국의 독립 정유사들은 이란-이스라엘 전쟁으로 공급업체들이 가격 인상을 시도하고 있음에도 불구하고 이란산 원유 재고 확충에 신중한 태도를 보이고 있음
 - 플랫폼은 중국의 독립 정유사들과의 인터뷰를 인용해 이란산 원유 가격은 급등했지만, 호르무즈 해협이 봉쇄되거나 전쟁이 장기화될 확률은 낮으므로 매입 및 재고 확보를 서두르지 않는 분위기라 전했다
 - 시장에서는 석유수출국기구 회원국 및 비회원국들의 원유 생산 증가로 인해 원유 공급은 충분하다고 평가하고 있으며, 현재 유가가 백워드이션 구조를 보이고 원유 보유 비용도 높아 원유 매입에 소극적임
- ▶ 플랫폼에 따르면, 올해 3월 중국 독립 정유사들의 이란산 원유 수입량은 약 191만 배럴/일이었으나 4월에는 172만 배럴/일로 약 9.9% 감소했으며, 5월에는 125만 배럴/일로 전월 대비 약 27.3% 감소함
 - 중국의 에너지 시장조사기관 JLC에 따르면, 6월 18일 기준 중국 산둥성 독립 정유사들의 평균 가동률은 48.92%이며, 수입 원유의 정제마진은 전주 대비 약 37.8% 감소한 102 위안/톤으로 나타났다
 - 플랫폼은 가격 경쟁력 측면에서 이란산 원유에 대한 선호는 이어질 것이라고 보이지만, 공급 안정성과 제재 리스크가 상대적으로 낮은 러시아 및 베네수엘라산 원유에 대한 관심이 높아지고 있다고 전했다

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/chinese-private-refiners-hesitant-to-purchase-iranian-crude-amid-rising-tensions/>

최영재 연구원

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

국제에너지기구, 2030년까지 전 세계 석유 수요 및 생산 증가 전망

- ▶ 국제에너지기구(IEA)는 올해 전 세계 석유 수요를 전년 대비 80만 배럴/일 증가한 1억 380만 배럴/일로 전망하고, 2030년 추정치는 기존 1억 540만 배럴/일에서 1억 550만 배럴/일로 소폭 상향 조정하였음
 - 인도·동남아·아프리카·남미가 석유 수요 성장을 견인할 것으로 전망했으며, 저성장 기조 및 전기차 확산 등으로 중국의 석유 수요 증가는 2030년까지 약 10만 배럴/일에 그칠 것이라고 예상하였음
 - 전 세계 석유 생산은 2030년까지 약 340만 배럴/일 증가할 것으로 예상했으며, 특히 캐나다, 가이아나, 브라질, 아르헨티나, 미국 등 미주 지역의 성장세가 석유 생산 증가를 견인할 것으로 전망하였음
- ▶ 선박중개업체 깁슨(Gibson)은 원유선 시장에 대해 미주 지역의 공급 증가와 아시아의 수요 증가가 맞물려 장거리 원유 운송이 지속될 것이며, 제품선 시장에 대해서는 수요 성장세가 둔화할 수 있다고 평가함
 - 2030년까지 전 세계 정제 능력은 약 250만 배럴/일 증가할 것으로 예상되며, 주로 중국(약 100만 배럴/일)과 인도(약 100만 배럴/일) 그리고 중동(약 60만 배럴/일) 중심으로 증가할 것으로 예상됨
 - 깁슨은 국제에너지기구의 전망이 현실화된다면 석유 수요 증가의 상당 부분이 석유화학 원료와 천연가스액(NGL)이므로 화학제품, 가스 운송 수요와 함께 바이오연료 운송 수요가 증가할 것이라 평가함

자료: <https://www.hellenicshippingnews.com/crude-tanker-markets-to-remain-supported-from-oil-market-fundamentals/>

최영재 연구원

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



2. 건화물선

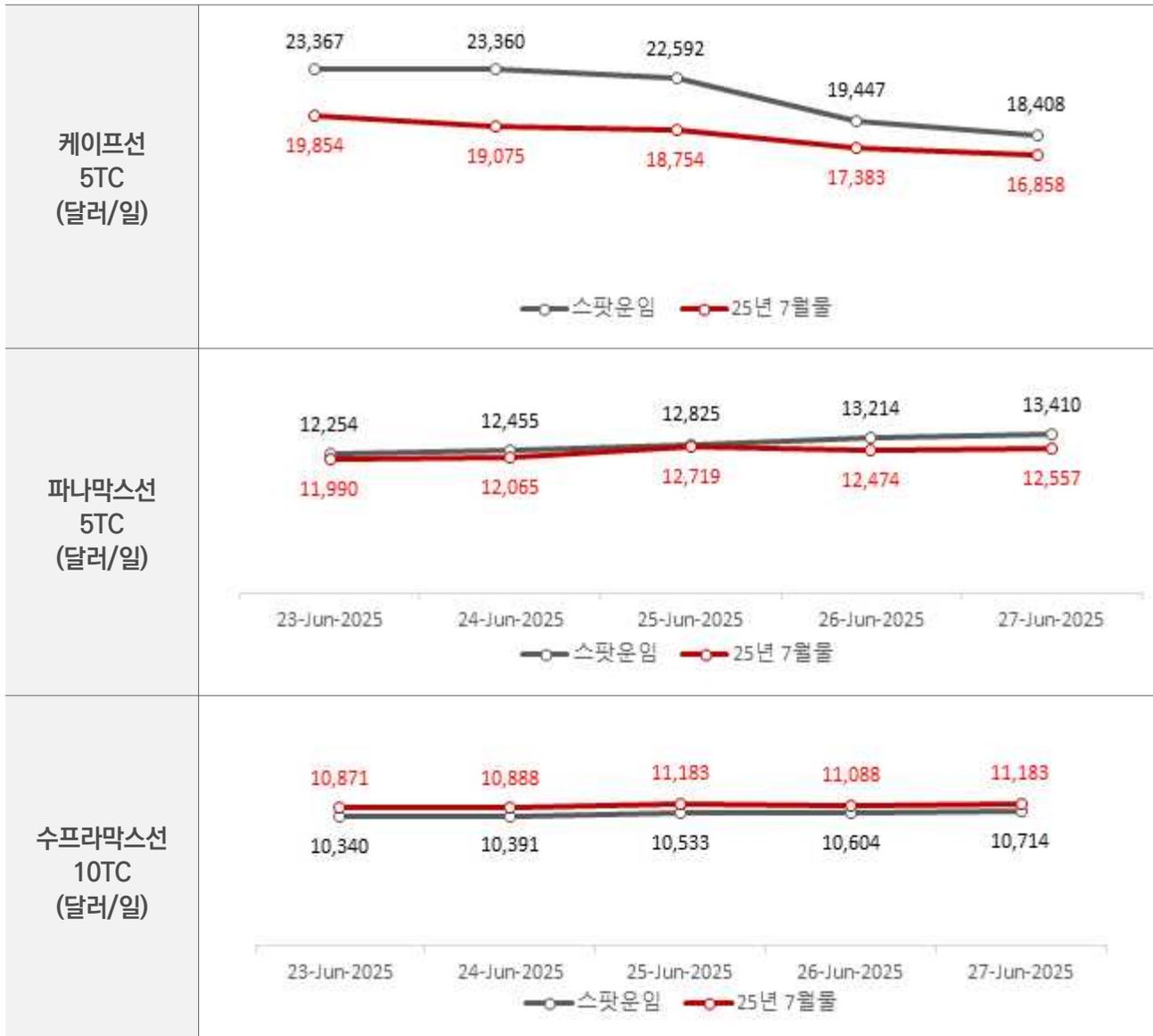
황수진 부연구위원 | zin@kmi.re.kr | 051-797-4635

1 주간평균운임

구분	6월 4주					
	주간평균운임	전주대비차이		7월물 FFA 주간평균가격	전주 대비 차이	
케이프선 5TC (달러/일)	21,435	▼ -6,415	-23.0 %	18,385	▼ -1,068	-5.5 %
파나마선 5TC (달러/일)	12,832	▲ 416	3.4 %	12,361	▲ 947	8.3 %
수프라막스선 10TC (달러/일)	10,516	▲ 491	4.9 %	11,043	▲ 465	4.4 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

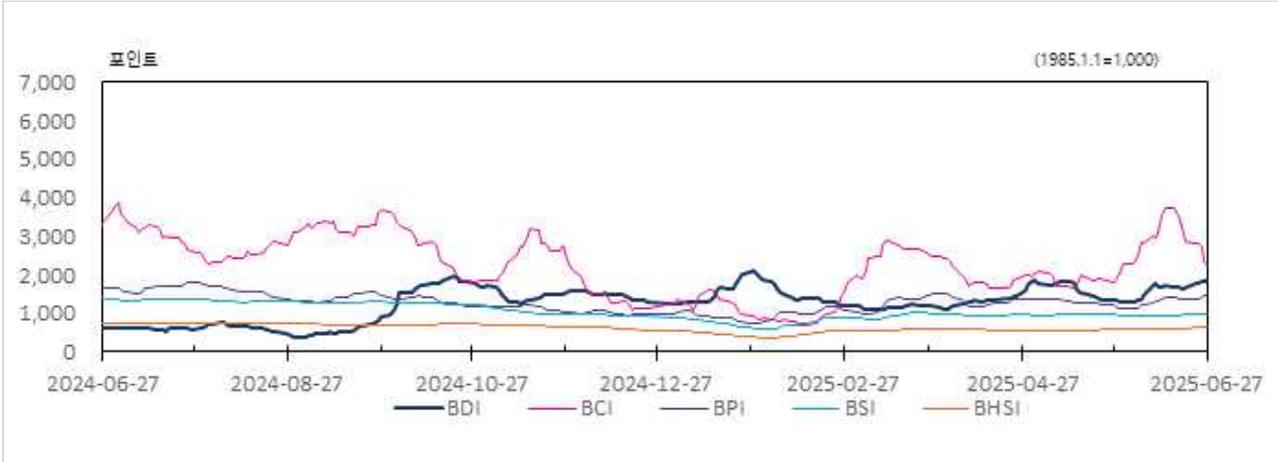


자료: Clarkson, Baltic Exchange



2 시장동향

건화물선 운임지수



자료: Clarkson

건화물선 운임

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

		6월 4주	전주 대비	2024년			2023년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
건화물선 시장(현물)¹⁾									
운임지수	BDI	1,619	▼ -229	976	2,419	1,755	530	3,346	1,378
선형별 운임	케이프(5TC)	21,435	▼ -6,415	8,945	35,780	22,593	2,246	21,814	11,848
	파나마스(5TC)	12,832	▲ 416	8,616	20,757	14,099	7,277	16,669	12,276
	수프라막스(10TC)	10,516	▲ 491	9,637	16,441	13,601	6,874	14,703	10,928
	핸디(7TC)	11,384	▲ 281	10,197	14,537	12,660	7,763	12,703	10,317
	1년 용선료	케이프	18,750	▼ -1,550	18,800	32,000	24,750	13,750	25,125
파나마스		13,225	-	12,000	19,575	16,554	12,050	18,750	15,202
수프라막스		13,125	▲ 125	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 4주	전주 대비	6월 4주	전주 대비	6월 4주	전주 대비	6월 4주	전주 대비
선형별 운임 평가치	케이프(5TC)	18,385	▼ -1,068	18,412	▼ -299	17,757	▲ 1	18,683	▼ -3
	파나마스(5TC)	12,361	▲ 947	12,112	▲ 673	11,250	▲ 96	11,382	▲ 2
	수프라막스(10TC)	11,043	▲ 465	11,163	▲ 474	10,359	▲ 106	10,586	▲ 60
	핸디(7TC)	11,585	▲ 535	11,565	▲ 569	10,154	▲ 77	10,289	▲ 1

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



2 시장동향

원자재 가격

(달러/톤)

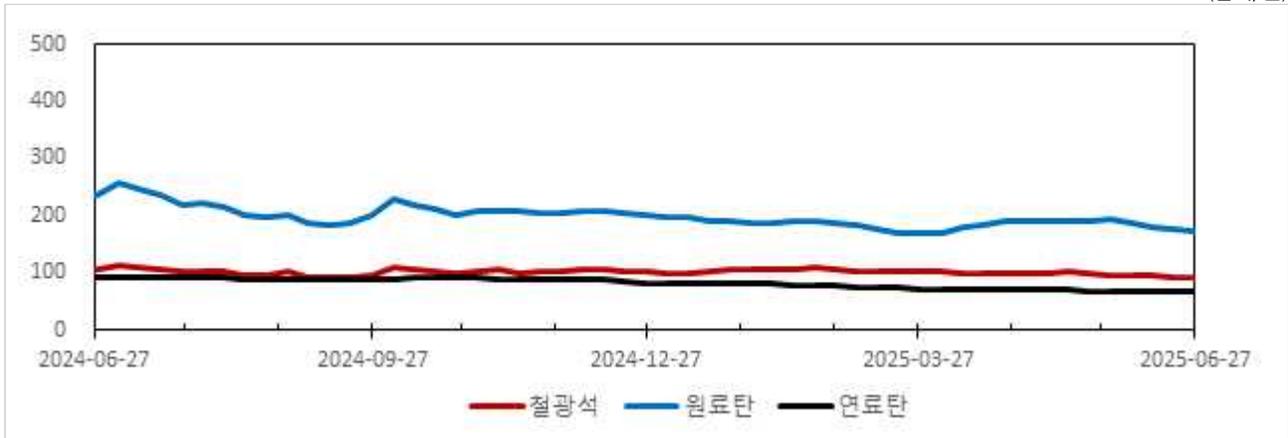
구분	2025년		전주 대비 차이			2024년			
	6월 4주	전주 대비				6월 4주	연평균	최저	최고
철광석	92.3	92.2	▲ 0.2	0.2	%	105.2	109.7	91.2	142.6
원료탄	174.1	175.5	▼ -1.5	-0.8	%	235.2	242.5	183.6	326.1
연료탄	65.9	66.0	▼ -0.2	-0.2	%	90.7	91.0	82.5	99.3
대두	380.8	393.8	▼ -13.0	-3.3	%	427.5	405.9	344.9	469.2
옥수수	163.2	170.1	▼ -6.9	-4.1	%	166.6	167.4	145.2	181.8

자료: Clarkson, 시카고상품거래소(CBOT)

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

철광석 및 석탄 가격 추세(주간)

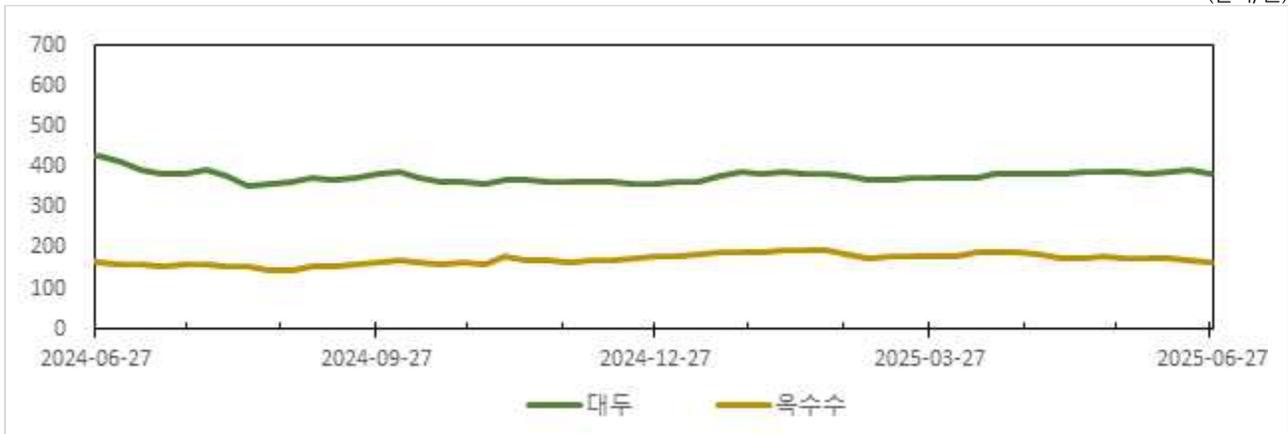
(달러/톤)



자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

곡물 가격 추세(주간)

(달러/톤)



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 케이프선-동향분석

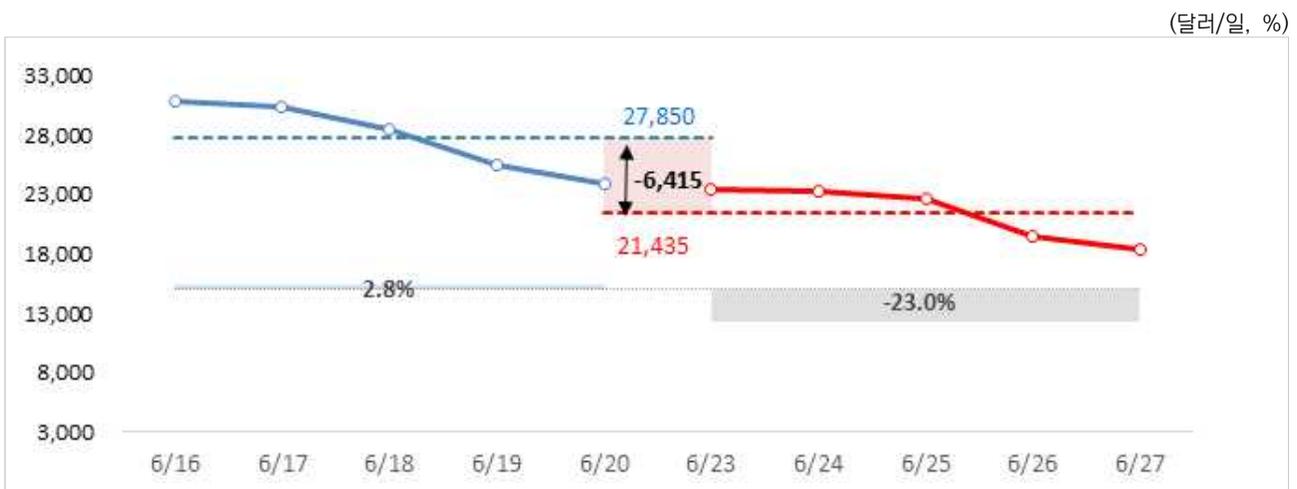
1 케이프선

(운임) 케이프선 운임이 전주(6월 3주)대비 23.0% 하락한 21,435달러/일을 기록함

(동향) 호주 화계연도 마감에 따른 철광석 수출 활동 둔화

- 호주의 화계연도 마감을 앞두고 주요 광산업체들의 철광석 수출 활동이 점차 둔화되는 흐름을 보임
- 한편 필바라 항만청(Pilbara Port Authority)에 따르면 올해 5월 포트-헤드랜드(Port Headland) 터미널에서는 총 5,310만 톤의 철광석이 수출되었으며 이는 전월 대비 13.7% 증가한 수준임. 이러한 증가는 1분기 사이클론의 영향으로 지연되었던 철광석 수출이 정상화된 데 따름. 포트-헤드랜드에서 수출된 철광석 중 85.8%에 해당하는 4,543만 톤은 중국으로 수출되었으며 이는 전월 대비 10.5% 증가한 수준임

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

케이프선 운임

(BCI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	6월 4주	6월 3주	전주대비차이	
BCI	2,585	3,358	▼ -773	-23.0%
스팟운임(5TC)	21,435	27,850	▼ -6,415	-23.0%
용선료	6개월	23,750	▲ 2,250	10.5%
	1년	18,750	▼ -1,550	-7.6%
	5년	19,000	▼ -200	-1.0%
FFA	6월물	18,385	▼ -1,068	-5.5%
	3분기물	18,412	▼ -299	-1.6%
	'26년	17,757	▲ 1	0.0%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

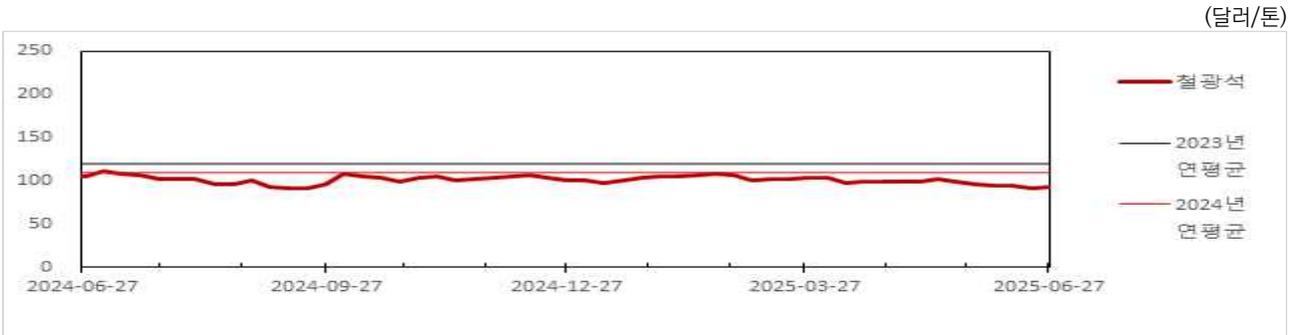
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 케이프선-동향분석

철광석 가격 : 전주 대비 0.2% 상승한 92.3달러/톤 기록

철광석 가격 추이



자료: Clarkson



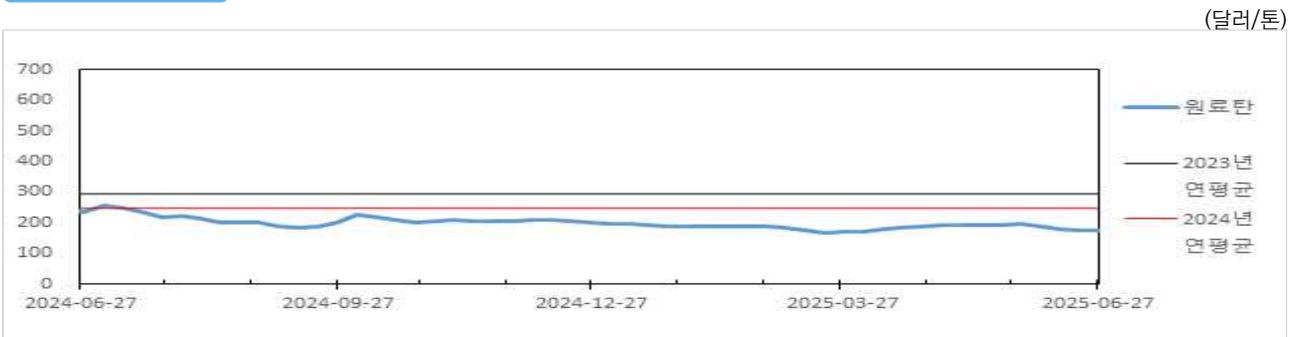
구분	철광석 가격	전주대비차이		
6월 1주	94.2	▼	-2.5	-2.5 %
6월 2주	94.0	▼	-0.2	-0.2 %
6월 2주	92.2	▼	-1.9	-2.0 %
6월 4주	92.3	▲	0.2	0.2 %

(달러/톤)

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

원료탄 가격 : 전주 대비 0.8% 하락한 174.1달러/톤 기록

원료탄 가격 추이



자료: Clarkson



구분	원료탄 가격	전주대비차이		
6월 1주	186.0	▼	-8.4	-4.3 %
6월 2주	179.0	▼	-7.1	-3.8 %
6월 2주	175.5	▼	-3.4	-1.9 %
6월 4주	174.1	▼	-1.5	-0.8 %

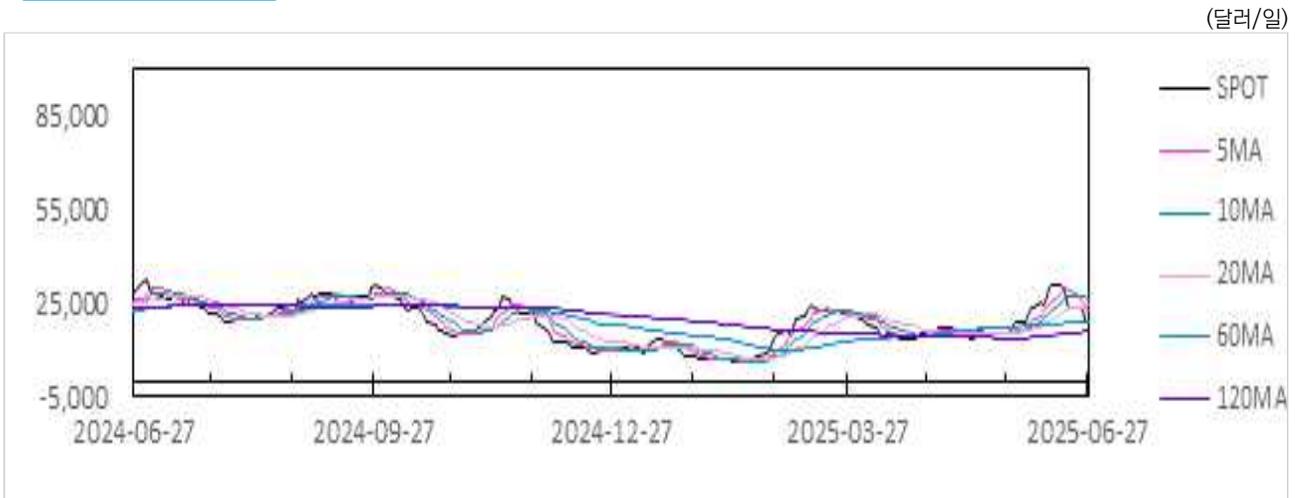
(달러/톤)

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지



3 케이프선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 파나막스선-동향분석

파나막스선

(운임) 전주 대비 3.4% 상승한 12,832달러/일 기록

(동향) 중국, 인도의 고품위 석탄에 대한 수입 수요 증가

- 중국과 인도는 석탄 가격 하락에 따라 고품위 석탄에 대한 수입량을 늘리고 있음. 고품위 석탄 100만 톤은 저품위 또는 중저품위 석탄 120만~150만 톤에 해당하는 전력 생산이 가능함. 중국은 인도네시아산을 대신해 몽골, 호주 등에서 인도는 남아공에서 석탄 수입량을 늘리고 있음

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

파나막스선 운임

(BPI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	6월 4주	6월 3주	전주대비차이	
BPI	1,426	1,379	▲ 46	3.4 %
스팟운임(5TC)	12,832	12,415	▲ 416	3.4 %
용선료	6개월	13,575	-	- %
	1년	13,225	-	- %
	5년	12,050	-	- %
FFA	6월물	12,361	▲ 947	8.3 %
	3분기물	12,112	▲ 673	5.9 %
	'26년	11,250	▲ 96	0.9 %

자료: Clarkson, Baltic Exchange

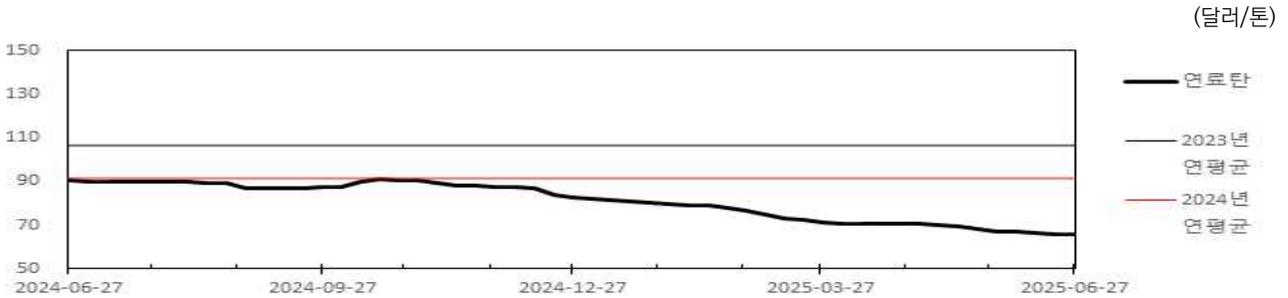
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조



3 파나마스선-동향분석

연료탄 가격 : 전주 대비 0.2% 하락한 65.9달러/톤 기록

연료탄 가격 추이



자료: Clarkson

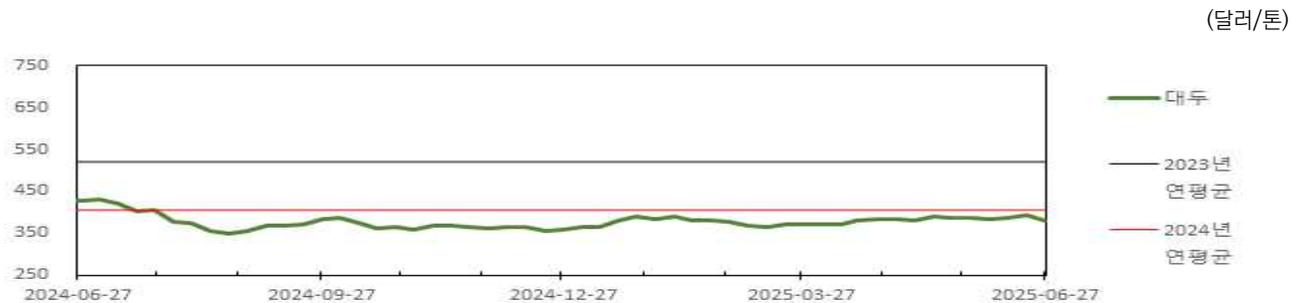


구분	연료탄가격	전주대비차이	
6월 1주	66.9	▼ -0.3	-0.4 %
6월 2주	66.2	▼ -0.7	-1.1 %
6월 3주	66.0	▼ -0.2	-0.2 %
6월 4주	65.9	▼ -0.2	-0.2 %

자료: 산업통상자원부 홈페이지; 한국자원정보서비스 홈페이지

대두 가격 : 전주 대비 3.3% 하락한 380.8달러/톤 기록

대두 가격 추이



자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



구분	대두 가격	전주대비차이	
6월 1주	384.2	▼ -2.0	-0.5 %
6월 2주	387.7	▲ 3.5	0.9 %
6월 3주	393.8	▲ 6.0	1.6 %
6월 4주	380.8	▼ -13.0	-3.3 %

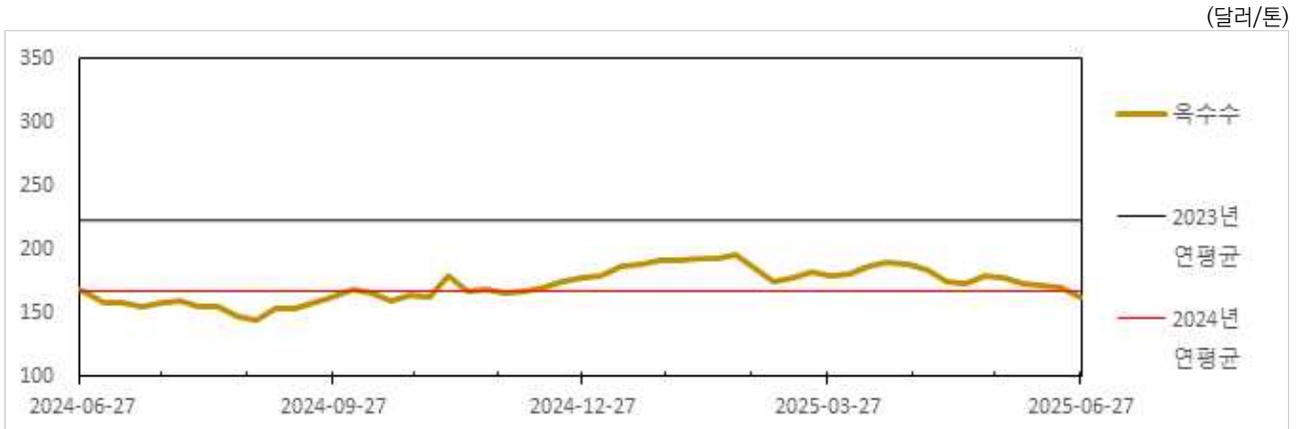
자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지



3 파나막스선-동향분석

옥수수 가격 : 전주 대비 4.1% 하락한 163.2달러/톤 기록

옥수수 가격 추이



자료: 시카고상품거래소(CBOT)

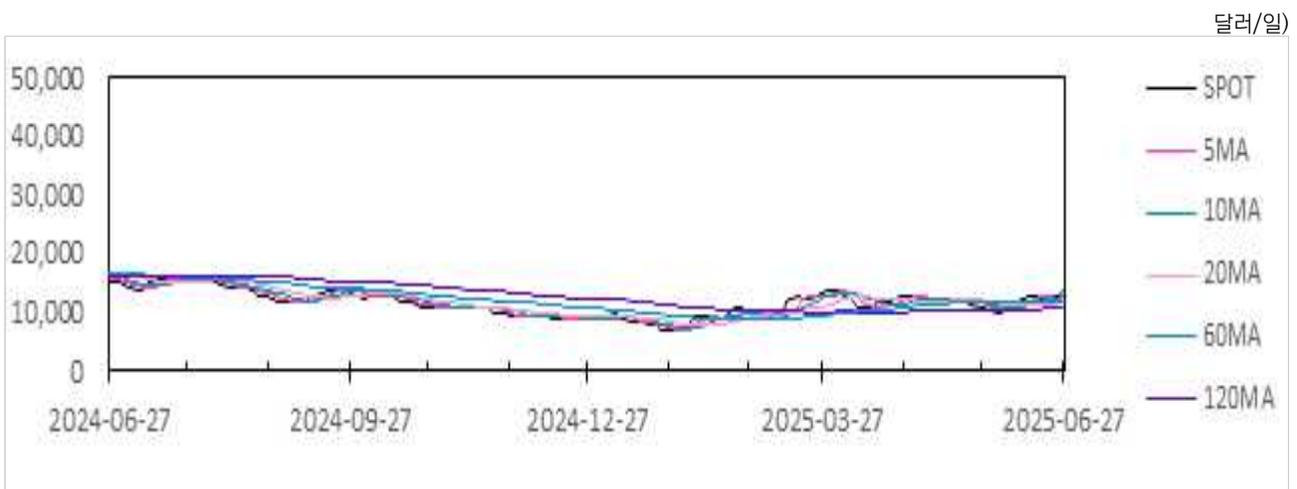


자료: 한국농촌경제연구원 홈페이지

구분	옥수수 가격	전주대비차이		
6월 1주	173.0	▼ -4.3	-2.4	%
6월 2주	172.6	▼ -0.4	-0.2	%
6월 2주	170.1	▼ -2.5	-1.4	%
6월 4주	163.2	▼ -6.9	-4.1	%

3 파나막스선-기술분석

이동평균



자료: Clarkson, Baltic 자료를 활용해 저자 재가공



3 수프라막스선-동향분석

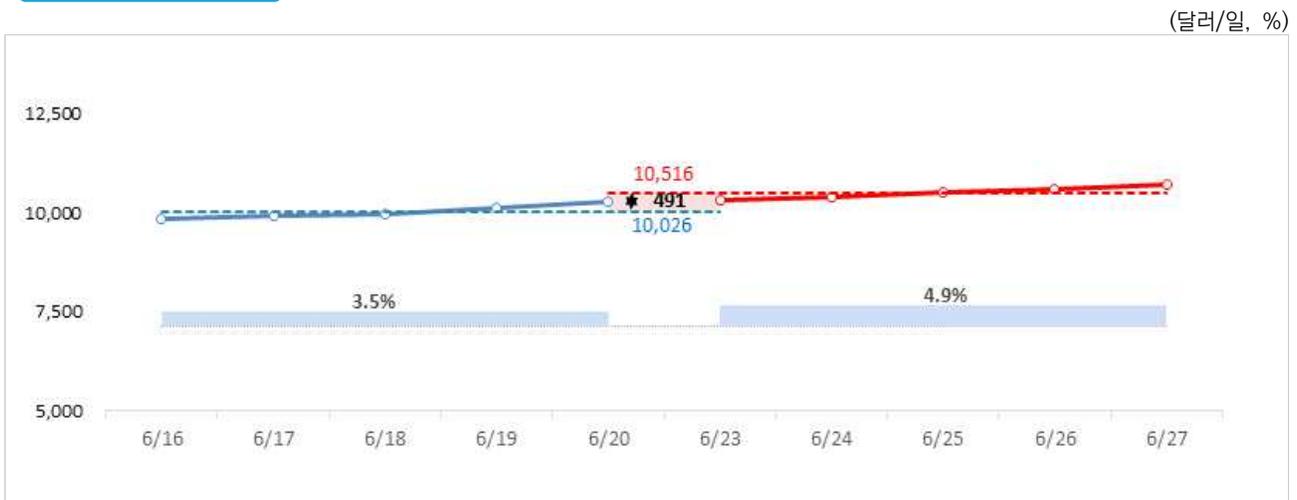
수프라막스선

(운임) 전주 대비 4.9% 상승한 10,516달러/일 기록

(동향) 인도네시아 석탄 생산 감소

- 2025년 1월부터 5월까지 인도네시아의 석탄 생산량은 약 3억 800만 톤으로 전년 동기 대비 9.6% 감소한 수준임. 이러한 생산 감소는 중국과 인도의 수요 둔화가 영향을 미친 것으로 보고 있음. 인도네시아의 광산업체는 일부 수출 물량을 내수용으로 전환하였으나 인도네시아 정부가 석탄에 대한 가격 상한제를 적용하고 있어 내수 전환이 활발하게 이루어지지 못하고 있으며 그 규모 또한 제한적인 수준에 그침

최근 평균운임 차이 비교



자료: Clarkson

수프라막스선 운임

(BSI: 포인트, 스팟운임, 용선료, FFA: 달러/일)

구분	6월 4주	6월 3주	전주대비차이	
BSI	993	954	▲ 39	4.1 %
스팟운임(10TC)	10,516	10,026	▲ 491	4.9 %
용선료	6개월	13,375	-	- %
	1년	13,125	▲ 125	1.0 %
	5년	14,000	-	- %
FFA	6월물	11,043	▲ 465	4.4 %
	3분기물	11,163	▲ 474	4.4 %
	'26년	10,359	▲ 106	1.0 %

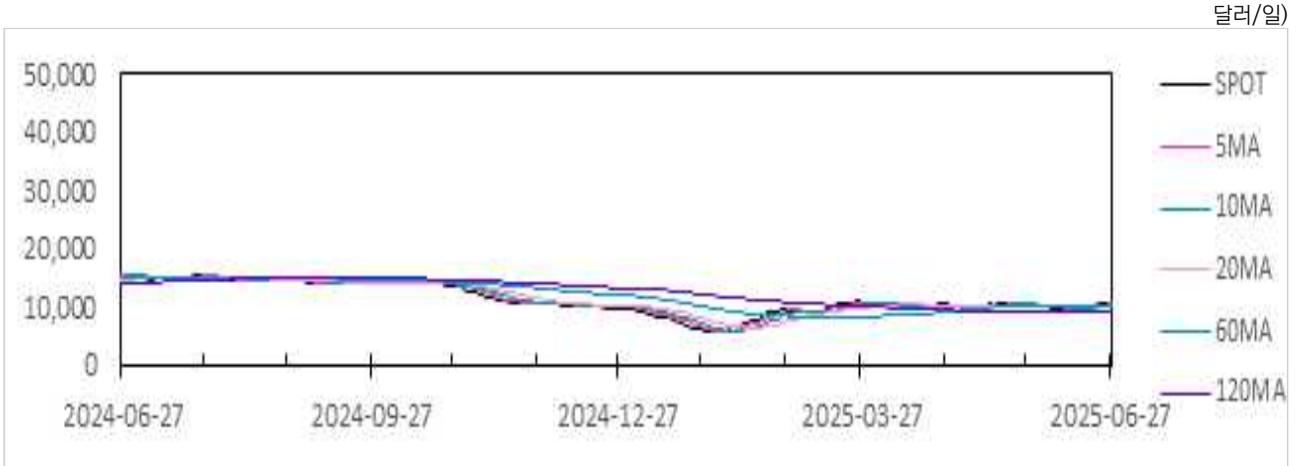
자료: Clarkson, Baltic Exchange

▲ 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 8p 하락한 1,862p를 기록

(운임) 컨테이너 운임지수(SCFI)는 관세유에 효과 소멸로 하락세는 지속되나 하락폭은 축소

○ 컨테이너 운임지수(SCFI)는 북미 운임의 큰 폭 하락이 지수 하락을 견인, 유럽 운임이 상승 전환하여 지수 하락폭을 제한

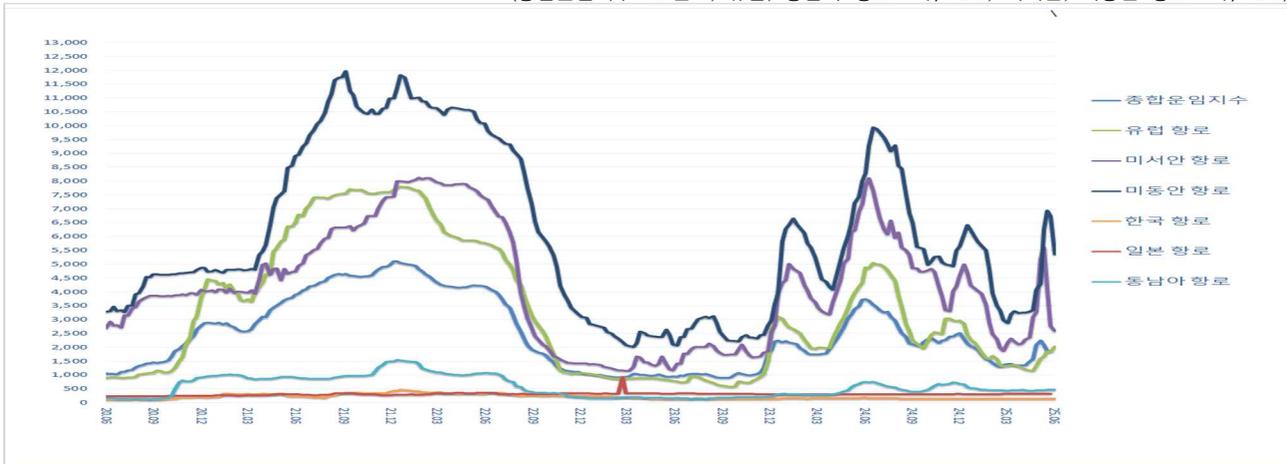
(현황) 북미 항로는 공급 과잉에 따른 하락세, 유럽 항로는 주요 항만의 혼잡으로 인해 다시 상승

○ 아시아-북미 항로는 공급 과잉에 따른 운임 하락세가 지속되는 가운데 일괄운임인상(GRI)으로 인한 단기 반등 가능성이 있음. 그러나 수요 부진 및 선박 과잉이 지속되어 상승세 장기화 가능성은 낮을 것으로 전망

○ 아시아-유럽 항로는 주요 항만의 파업과 혼잡이 장기화되며 체선과 정시성 저하로 인한 실질 공급 감소 효과가 나타나 운임 상승이 발생함. 주요 항만의 혼잡 상황은 최소 8월까지 지속될 가능성이 있음

컨테이너 운임지수

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)



자료: 상하이해운거래소

컨테이너 운임

(종합운임지수: 포인트, 유럽, 한국, 일본 동남아 항로 : \$/TEU, 미서안, 미동안 항로 : \$/FEU)

		6월 4주	전주대비	2025년			2024년			
				최저	최고	평균	최저	최고	평균	
컨테이너선 시장										
운임	종합운임지수	SCFI	1,862	-8	1,293	2,505	1,701	1,731	3,734	2,506
		유럽항로	2,030	195	1,154	2,851	1,640	1,943	5,051	3,132
		미서안항로	2,578	-194	1,872	5,606	3,168	2,775	8,103	4,987
		미동안항로	4,717	-635	2,866	6,939	4,501	3,931	9,945	6,463
		한국항로	136	0	136	148	140	138	172	153
		일본항로	321	2	308	327	316	297	316	303
		동남아항로	456	-4	430	655	464	259	753	487

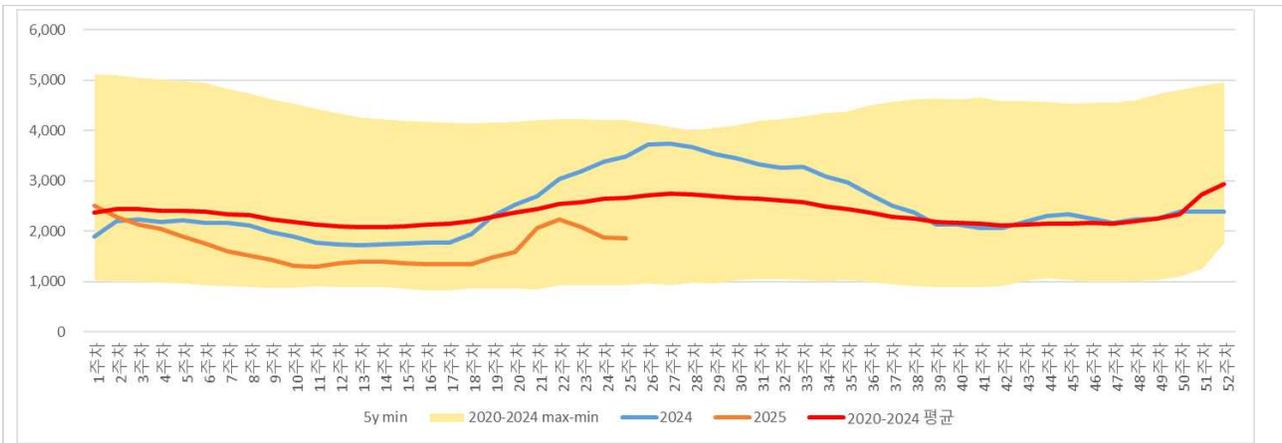
자료: 상하이해운거래소, Clarkson



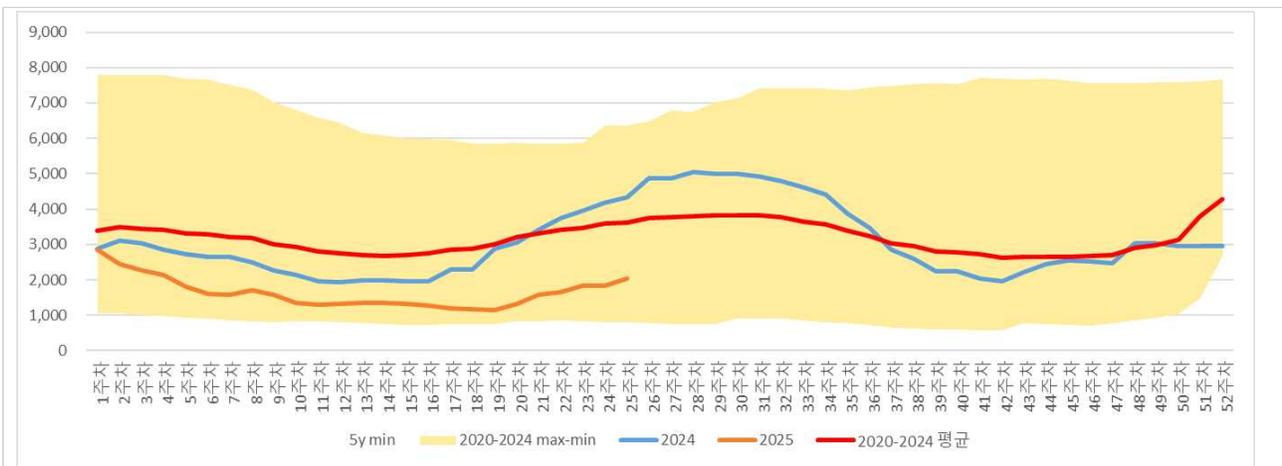
2 운임전망

| 7월 1주('25.6.30~'25.7.4)

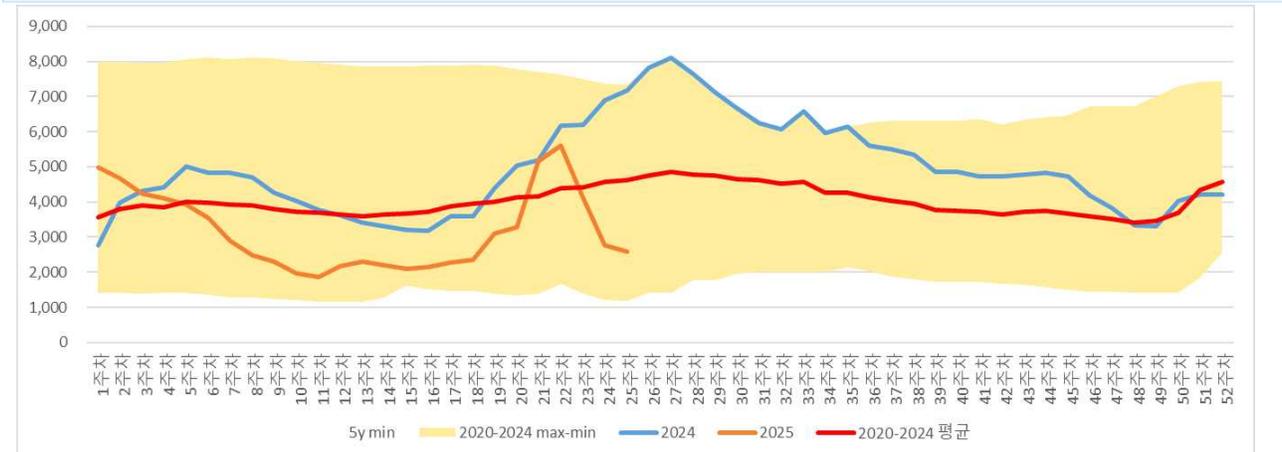
SCFI 지수는 상승할 것으로 전망



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 26.3p 하락한 55.5를 기록함

(운임) 대부분의 항로에서 운임지수(WS)가 급락세를 보임

(달러/톤)

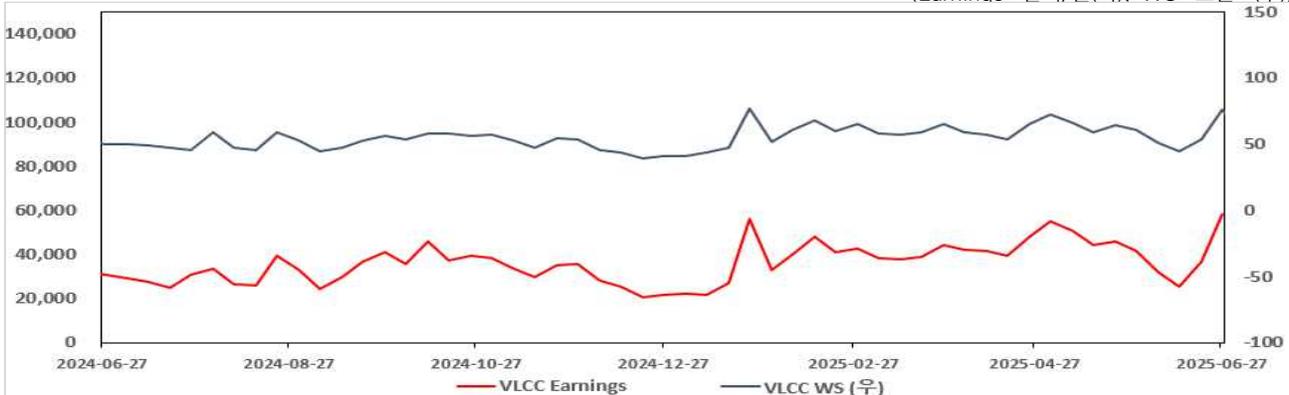
구분	6월 4주(WS)		전주 대비 차이	
중동-중국 항로(TD3C)	55.5	▼	26.3	32.2 %
Ras Tanura(중동) - Loop(미 걸프만) VLCC 280K	33.0	▼	9.5	22.4 %
Ras Tanura(중동) - Ningbo(중국) VLCC 270K	52.5	▼	30.0	36.4 %
Bonny Off(서아프리카) - Ningbo(중국) VLCC 260K	53.5	▼	19.2	26.2 %

(동향) 중동지역 지정학적 갈등 완화로 VLCC 운임 급락, 당분간 보험권 내에서 제한적 변동 전망

- VLCC 운임은 전주 미국이 이란-이스라엘 분쟁에 직접 개입하며 급등했으나, 양국이 휴전에 합의하면서 화주들이 운임 하락을 기대하며 관망세로 전환, 운임이 급락세를 보임. 트럼프 대통령이 이란 재건 지원을 목적으로 대이란 제재의 일부 완화를 시사하는 등 중동 지정학적 리스크가 점차 진정됨에 따라 당분간 시황은 보험권에서 안정될 것으로 예상됨
- OPEC+는 7월에 이어 8월에도 증산 기조를 유지할 것으로 예상되는 가운데, 오는 7월 6일 회의에서 추가적인 원유 공급 확대 방안이 논의될 예정임. 특히 블룸버그에 따르면, 기존 증산에 반대 입장을 표명했던 러시아가 최근 입장을 완화하면서 8월 증산 규모가 확대될 가능성도 제기되고 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)

유조선 시장(항로)	구분	6월 4주	전주대비	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중동-중국 항로(TD3C)	운임지수	56	-26	43	82	60	40	80	57
	평균 수익	52,824	-1,470	20,781	75,941	40,467	17,598	74,778	20,034
VLCC	1년 용선료	45,750	1,250	32,250	46,500	41,115	37,250	48,500	45,635

자료: Clarkson

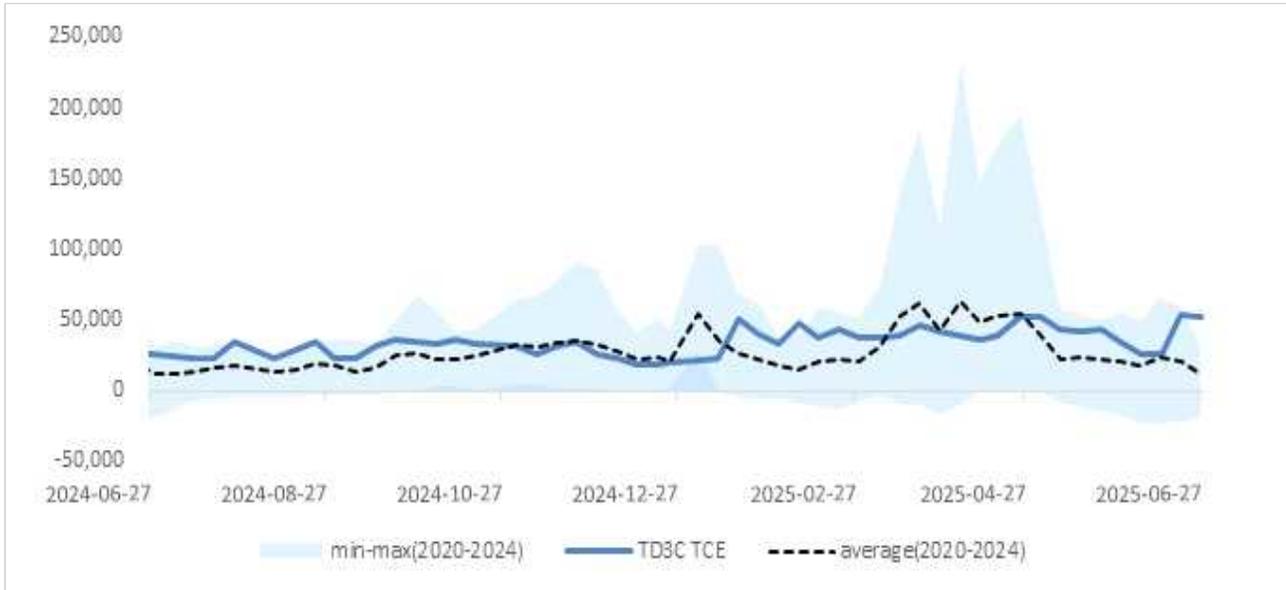


2 유조선-기술분석

전주 대비 하락세를 나타냈으며, 최근 급등 후 다시 5년 평균 수준으로 수렴하는 추세를 보임

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

(달러/일)

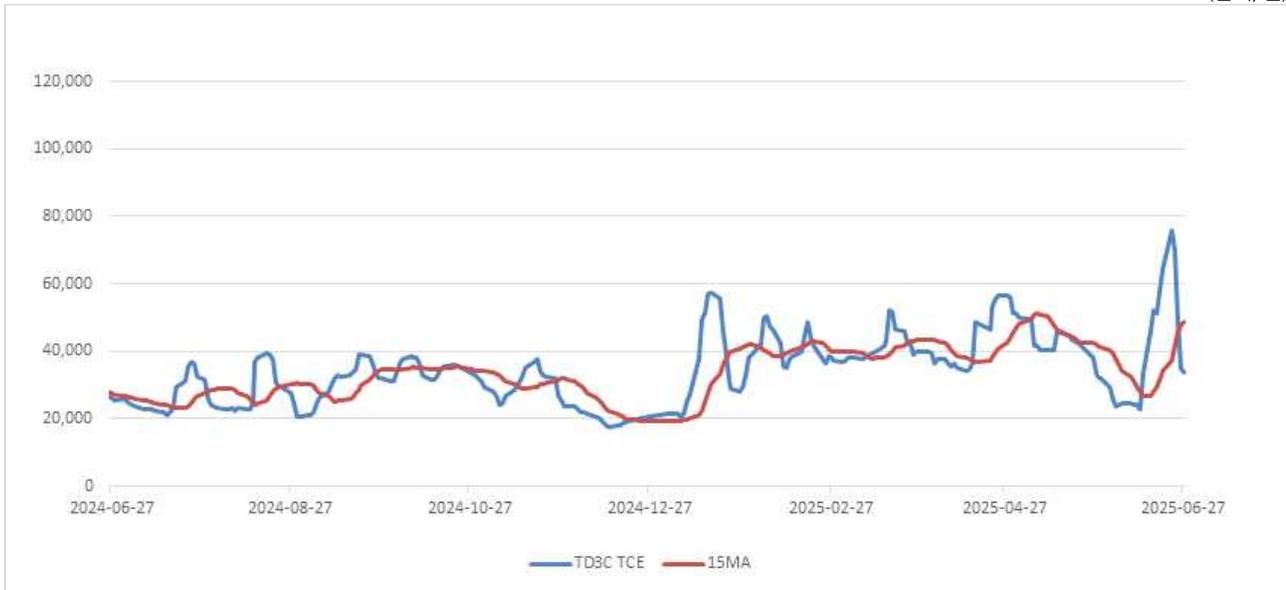


자료: Clarkson

중동지역 지정학적 리스크가 해소되면서 단기 급등세 이후 다시 하락세로 전환되고 있음

VLCC 중동-중국(TD3C) 이동평균(MA)

(달러/일)



자료: Clarkson



5. 중고선

1 동향분석

건화물선 중고선가 지수는 32.0p로 전주와 동일함

건화물선 운임지수와 중고선 지수



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

컨테이너선 중고선가 지수는 79.0p로 전월 대비 2.5p 상승함

컨테이너선 운임지수와 중고선 지수



자료: Clarkson



2 거래실적

('25.06.01~'25.06.30)

건화물선, 컨테이너선, 탱커선 등 중고선 59건 거래 발생

선종	선명	건조 년도	선형	단위	매매일자	가격 (백만달러)	매도자	매수자
Dry Genl	An Tu 2358	2016			2025-06-20	0.08	Guangxi Guigang Antu	Chinese interests
Bulk	Aries Sakura	2020	39,870	DWT	2025-06-20	26.00	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
Dry Genl	Fan Yu 2	2008	859	DWT	2025-06-17	0.07	Unknown Chinese	Chinese interests
Dry Genl	Sui Hai Yun 698	2009			2025-06-17	0.34	Guangzhou Haiyun	Clients of Guangzhou Zhuhang
Dry Genl	Zhong Yuan 268 Hao	2011			2025-06-17	0.44	Unknown Chinese	Chinese 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	Annita	2005	53,688	DWT	2025-06-03		Halcoussis Z. & G.	Undisclosed interests
Bulk	Ingwar Selmer	2011	58,018	DWT	2025-06-03	11.65	Selmer Bulk	Chinese interests
Dry Genl	Ping Nan Jun Xing 8999	2020			2025-06-03	0.82	Unknown Chinese	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	Clients of Zhejiang Haiyitian
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
Bulk	UBC Tokyo	2005	37,865	DWT	2025-06-02		Intership Navigation	Undisclosed 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	CS Crystal	2010	30,478	DWT	2025-06-01	10.00	Campbell Shipping	Korean 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 Managemen t	Clients of Aurora Shipping



6. 주요 해운지표

(2025.06.30. 기준)

주요 해운지표 추이	금주	전주 대비	6월 평균	2025년			2024년		
				최저	최고	평균	최저	최고	평균
중고선가 (\$ Million)									
건화물선(5년) Panamax	-	-	-	-	-	-	-	-	-
유조선(5년) VLCC	117	0	116	112	117	114	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	0	126	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	436	-57	449	401	493	443	407	522	471
	Singapore	437	-60	459	411	514	467	439	536	485
	Korea	474	-56	486	452	530	490	475	563	515
	Hong Kong	470	-49	479	444	522	484	456	568	500
VLSFO	Rotterdam	491	-45	499	440	553	499	502	615	555
	Singapore	524	-48	535	484	604	535	548	657	610
	Hong Kong	537	-42	543	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)	1,025	-36	1,029	536	1,078	1,017	952	1,277	1,101
	밀(국제)	541	-43	549	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