

KMI 주간해운시장 포커스



KMI가 전하는
글로벌 해운시장 동향

발간일 2026년 7월 28일
감수 이언경 해운물류-해사연구본부장

발행인 조정희 원장
주소 49111 부산광역시 영도구 해양로 301번길 26

WEEKLY
SHIPPING
MARKET



CONTAINER

DRY BULK



TANKER

작성 자	황수진	해운산업연구실장	/ zin@kmi.re.kr	051-797-4635
	류희영	해운산업연구실 전문연구원	/ hyryu@kmi.re.kr	051-797-4634
	최영재	해운산업연구실 연구원	/ cyj@kmi.re.kr	051-797-4608

1. 건화물선

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

동향분석

■ 케이프선

(운임) 지난 주 대비 9.2% 하락한 37,030달러/일 기록

- 클락슨과 발틱거래소는 주 초 신규 화물 유입이 제한적이었으나 주 후반 태평양과 대서양에서 거래가 증가하며 회복세를 보인 것으로 평가했으며, 발틱거래소는 서호주·브라질·서아프리카발 철광석 성약 증가를 주요 요인으로 제시함

(동향) 중국 철광석 수급 부진, 호주 BHP 노사협상 일부 진전

- 마이스틸(Mysteel)에 따르면, 중국 제철업체들이 수익성 악화와 철강 수요 부진으로 가동률을 낮추면서 7월 17~23일 중국 제철소의 평균 가동률은 전주 대비 약 0.57%p 하락한 것으로 나타남
- 상하이금속시장(SMM)에 따르면, 태풍의 영향으로 중국의 철광석 항만 도착량이 전주 대비 21% 감소했으며, 선철 생산량도 소폭 감소하는 등 철광석 공급과 제철소 수요가 함께 감소하는 흐름을 보임
- 상하이금속시장(SMM)에 따르면, BHP와 포트헤들랜드(Port Hedland) 노동조합 간 협상에서 일부 진전이 있었으나 최종 합의에는 이르지 못했으며, 7월 28일 협상 재개 전까지 추가 쟁의 가능성은 낮은 것으로 평가됨

■ 파나마кс선 · 수프라maks선

(운임) 지난 주 대비 5.8% 하락한 19,109달러/일 기록

- 발틱거래소는 북태평양·동호주·인도네시아발 수요 부진을 파나마кс선 운임 하락 요인으로 평가했으며, 북미 항로의 거래 둔화와 유럽 대륙발 스크랩 화물 부족을 수프라maks선의 주요 하락 요인으로 제시함

(동향) 중국 연료탄 재고 증가, 화력발전 증가세 둔화

- Sxcoal에 따르면, 중국 북부 주요 항만의 연료탄 재고는 7월 21일 3,067만 톤으로 전년 동기 대비 13.2% 증가했으며, 7월 일평균 대기 선박도 82척으로 6월 124척과 전년 동기 104척을 하회해 최종수요자의 구매가 부진함
- Sxcoal에 따르면, 중국의 6월 화력발전량은 전년 동월 대비 0.5% 증가했으나 증가율은 3개월 연속 둔화했으며, 기온이 크게 오르지 않은 가운데 수력·원자력·태양광 발전량 증가가 석탄 화력발전 증가를 제한한 것으로 나타남

건화물선 선형별 운임지수 및 스팟운임

(BCI, BPI, BSI: 포인트, 스팟운임: 달러/일)

구분		7.20~7.24	7.13~7.17	전주대비차이		
케이프선	BCI	4,083	4,497	▼	-413	-9.2%
	스팟운임(5TC)	37,030	40,780	▼	-3,750	-9.2%
파나마кс선	BPI	2,123	2,253	▼	-130	-5.8%
	스팟운임(5TC)	19,109	20,278	▼	-1,169	-5.8%
수프라maks선	BSI	1,716	1,721	▼	-5	-0.3%
	스팟운임(11TC)	21,684	21,753	▼	-69	-0.3%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

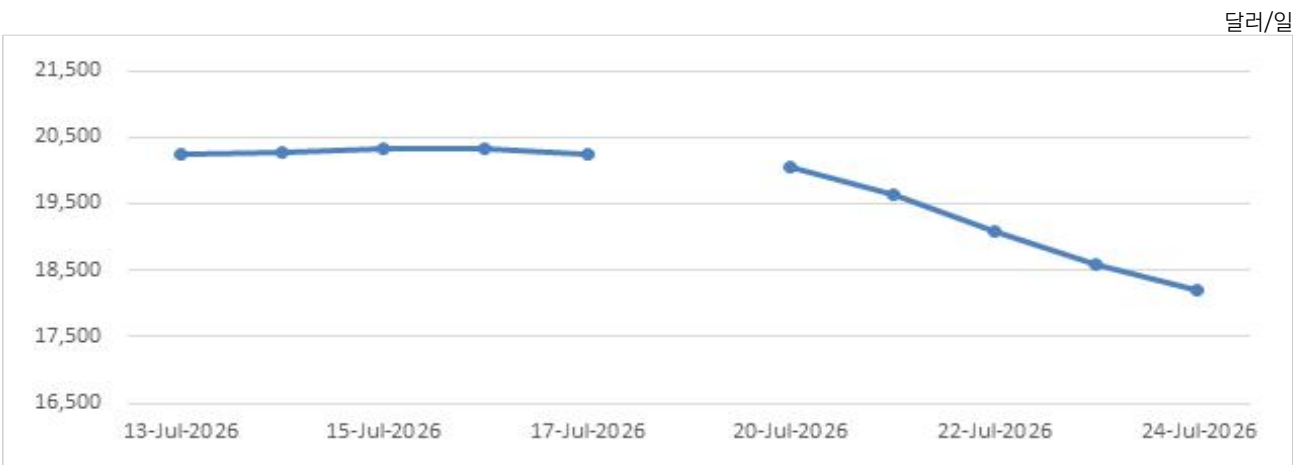
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

케이프선 5TC 스팟운임 추이



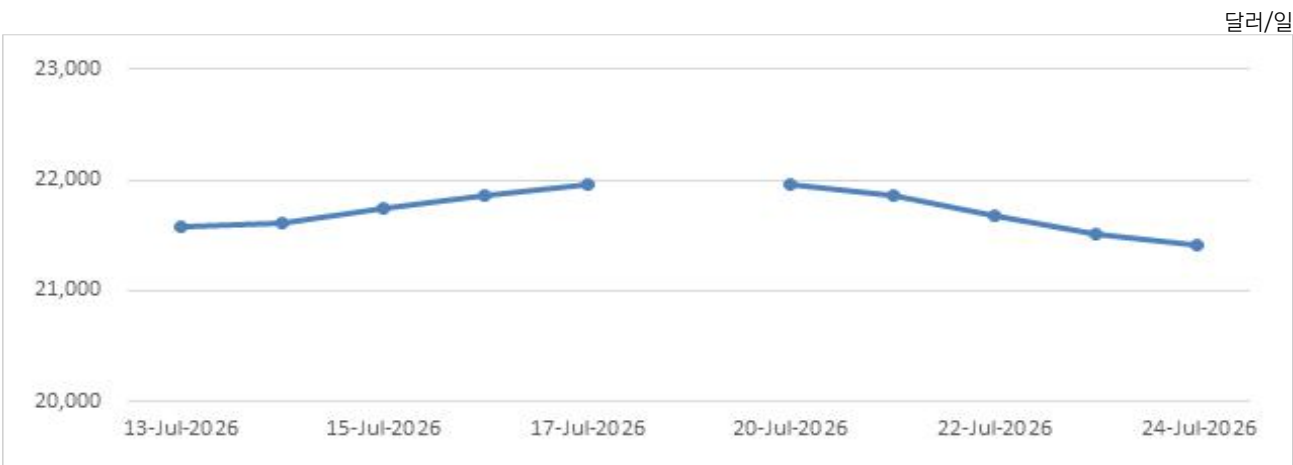
자료: Clarkson

파나마선 5TC 스팟운임 추이



자료: Clarkson

수프라maks선 11TC 스팟운임 추이



자료: Clarkson

2. 컨테이너선

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

동향분석

컨테이너선

(운임) 지난 주 대비 0.6% 하락한 3,063 기록

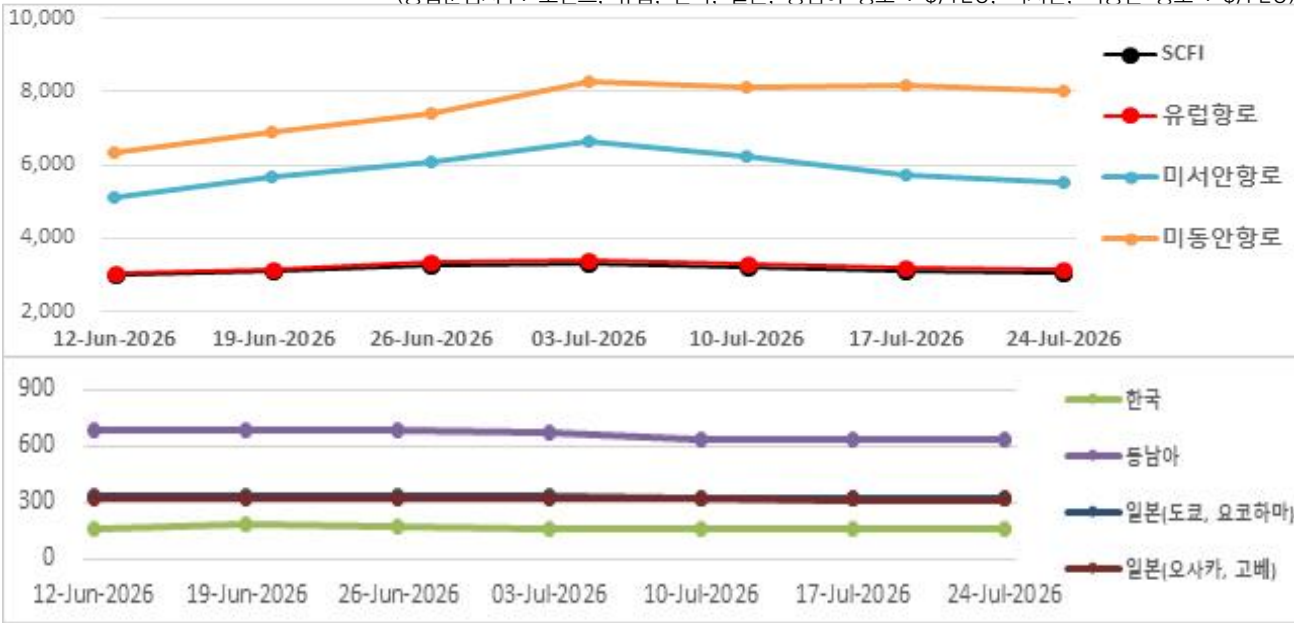
- 미서안항로 운임은 수요 둔화와 적재 여력 확대로 3.3% 하락해 미동안항로(△1.6%)와 유럽항로(△1.9%) 대비 낙폭이 컸으며, 당분간 조정 국면이 이어질 가능성이 있음. 미동안항로는 운항 서비스와 가용 선박이 제한되어 현재의 운임 수준을 유지할 것으로 예상됨

(동향) 조기 선적 수요 둔화와 미국 관세 정책의 불확실성으로 시장 관망세 지속

- 미국의 '10% 글로벌 보편관세'는 24일 만료됨. 이에 앞서 주 초반에는 관세정책의 향방을 지켜보려는 관망세가 확대되면서 그간 집중되었던 조기 선적 수요가 둔화되고 신규 화물 유입도 감소함. 한편 23일에는 후속 조치인 '강제노동 관세'가 발표되어 24일 발효됨. 무역법 301조에 근거한 이번 조치로 60개국에 10~12.5%의 관세율이 적용됨
- '과잉생산 관세' 등 추가 조치 가능성이 제기되면서 미국 관세정책으로 인한 시장의 불확실성과 우려가 지속되고 있음. 관련 조치가 구체화될 경우 조기 선적 수요가 재차 발생하여 운임 변동성이 확대될 가능성이 있음

컨테이너선 운임 추이

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



자료: 상하이해운거래소

SCFI 및 주요 항로별 운임

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

구분		7.20~7.24	7.13~7.17	전주대비차이	
운임	SCFI	3,063	3,080	▼	-17 -0.6%
	유럽항로	3,155	3,215	▼	-60 -1.9%
	미서안항로	5,535	5,721	▼	-186 -3.3%
	미동안항로	8,040	8,172	▼	-132 -1.6%
	한국항로	164	162	▲	2 1.2%
	동남아항로	638	628	▲	10 1.6%
	일본항로(도쿄, 요코하마)	323	321	▲	2 0.6%
	일본항로(오사카, 고베)	319	319	-	-

자료: 상하이해운거래소, Clarkson

▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

3. 탱커선

류희영 전문연구원 | hyryu@kmi.re.kr | 051-797-4643

동향분석

원유선

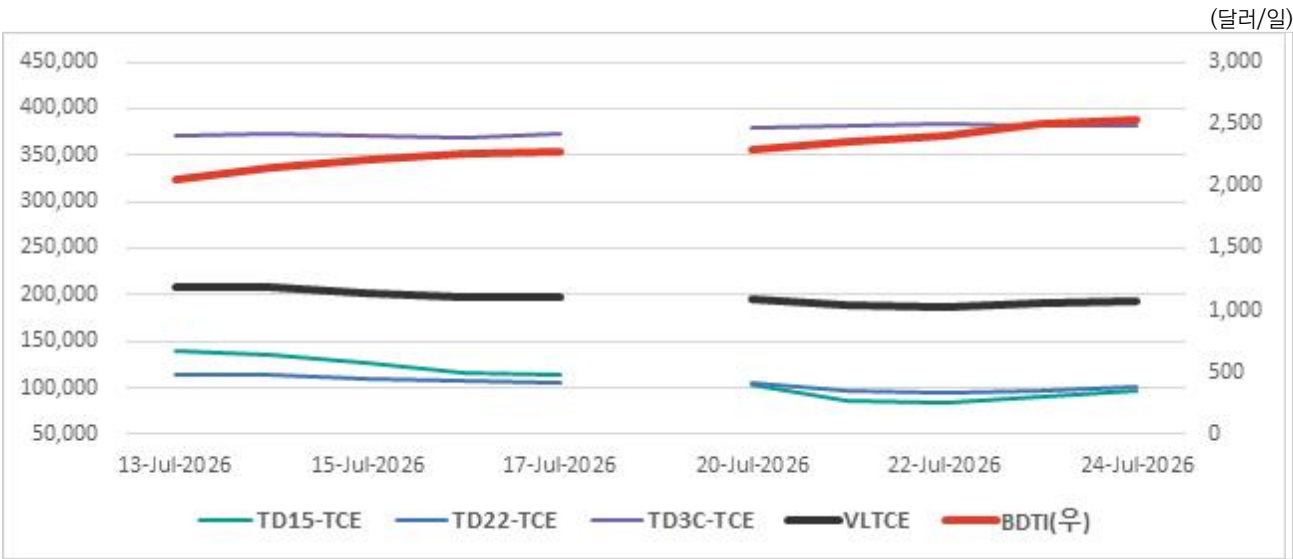
(운임) 지난 주 대비 5.7% 하락한 190,969달러/일 기록

- 중동-중국 항로(TD3C-TCE)는 전주 대비 2.9% 상승한 381,618달러/일을 기록하며 강세를 유지함. 반면 서아프리카-중국 항로(TD15-TCE)는 27.2% 하락한 92,207달러/일, 미걸프-중국 항로(TD22-TCE)는 9.9% 하락한 99,082달러/일을 나타내며 낙폭이 확대되었고, BDTI는 전주 대비 10.2% 상승한 2,418포인트를 기록함

(동향) 호르무즈-바브엘만데브 통항 위험으로 중동 항로 강세 지속, 단기적으로 우회 운항에 따른 톤마일 수요 확대 전망

- 호르무즈와 바브엘만데브 해협의 통항 위험이 지속되면서 중동 해역을 운항하는 선박의 배치와 투입이 제약되고 있음. 이에 실질 가용 선박이 제한되며 중동-중국 항로는 높은 운임 수준을 유지한 반면, 서아프리카-미국 걸프 항로는 상대적으로 약세를 나타냄
- 단기적으로는 주요 해협의 통항 제약과 우회 운항 가능성이 선박 회전율을 낮추고 톤마일 수요를 확대해 운임을 지지할 것으로 전망됨. 다만 항로별 화물 수요와 가용 선박의 차이에 따라 중동과 대서양 항로 간 운임 차별화가 당분간 이어질 가능성이 있음

원유선 운임 추이



자료: Clarkson

BDTI 및 주요 항로별 운임

(BDTI: 포인트, 스팟운임: 달러/일)

구분	7.20~7.24	7.13~7.17	전주대비차이	
BDTI	2,418	2,193	▲ 225	10.24%
VLCC	190,969	202,509	▼ -11,540	-5.70%
TD3C-TCE(MEG-China)	381,618	370,924	▲ 10,694	2.88%
TD22-TCE(USG-China)	99,082	110,017	▼ -10,935	-9.94%
TD15-TCE(WAF-China)	92,207	126,585	▼ -34,378	-27.16%

자료: Clarkson, Baltic Exchange

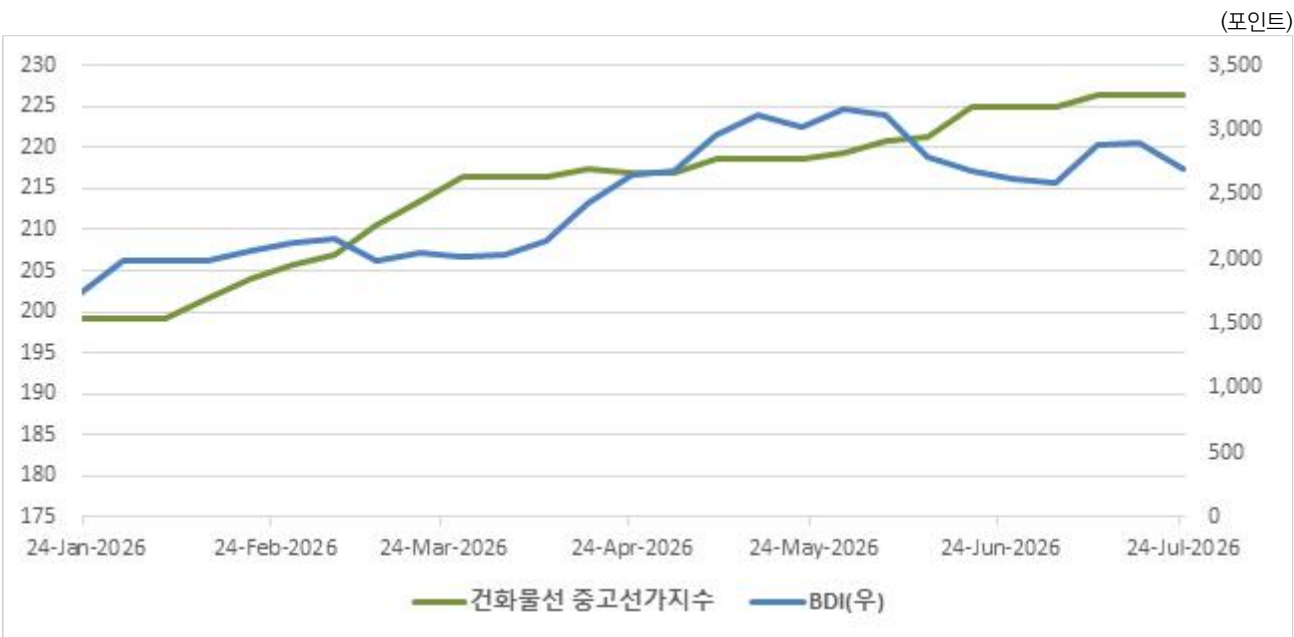
▲ 상승 ▼ 하락 - 혼조

4. 중고선

동향분석

건화물선 중고선가 지수는 전주와 동일한 수준을 유지함

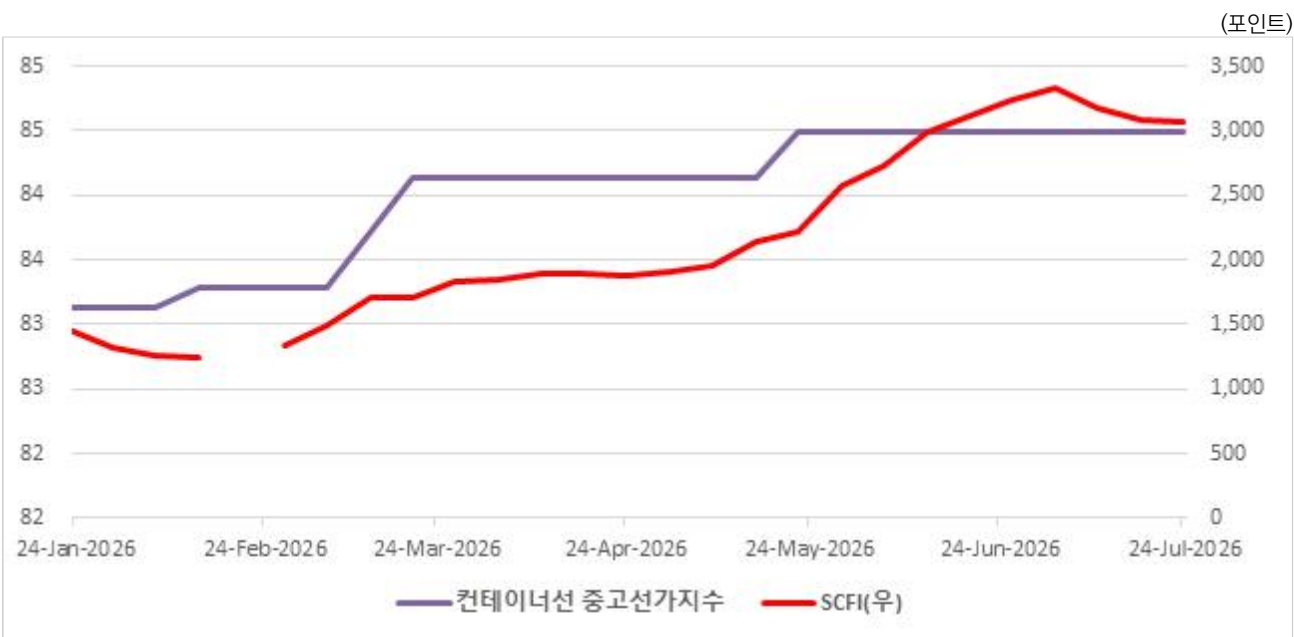
BDI와 중고선가 지수 추이



자료: Clarkson

컨테이너선 중고선가 지수는 전주와 동일한 수준을 유지함

SCFI와 중고선가 지수 추이



자료: Clarkson

5. 주요 해운지표

(2026.7.28. 기준)

주요 해운지표 추이		금주	전주 대비	7월 평균	2026년			2025년		
					최저	최고	평균	최저	최고	평균
신조선가 (\$ Million)										
건화물선	Panamax	38.3	-	38.3	36.3	38.3	37.0	36.3	37.5	36.6
유조선	VLCC	130.5	-	130.5	128.0	130.5	129.7	125.0	129.0	126.2
컨테이너선	Sub-Panamax	47.0	-	46.9	45.3	47.0	45.9	45.0	45.0	45.0

자료: Clarkson

중고선가 (\$ Million)										
건화물선(15년)	Panamax	21.5	-	21.5	17.0	21.5	19.5	14.3	17.0	15.7
유조선(15년)	VLCC	83.5	-	83.5	62.0	83.5	79.0	53.0	62.0	56.8
컨테이너선(15년)	Sub-Panamax	39.0	-	39.0	33.5	39.0	38.1	31.0	33.5	32.7

자료: Clarkson

연료유 (\$/Tonne)										
380 CST	Rotterdam	589.25	58.5	511.75	353.3	761.3	545.2	336.3	492.5	421.9
	Singapore	637.25	73.5	532.69	357.5	907.8	570.6	348.3	514.3	431.0
	Korea	766.50	59.5	632.25	388.5	1,208.5	646.4	373.5	529.5	458.7
	Hong Kong	640.75	63.0	548.88	391.0	985.8	609.6	366.0	521.5	449.3
VLSFO	Rotterdam	713.50	52.8	642.13	408.3	811.8	619.1	386.0	552.5	476.1
	Singapore	875.00	93.0	751.19	423.3	1,126.8	702.3	424.3	604.0	507.2
	Hong Kong	837.50	59.0	752.56	437.3	1,109.8	723.6	439.3	604.3	517.8

자료: Clarkson

주요 원자재가 (\$/Tonne)										
철광석 61% (\$/Tonne)	북중국(CFR)	98.7	-0.1	99.0	98.5	110.8	104.4	92.8	108.5	102.3
연료탄 (\$/Tonne)	중국 친황다오 (Q5500)	123.4	-0.3	124.5	99.6	128.4	114.0	87.2	116.0	98.1
	중국 허난성 (A 10%max, V 26%max EXW Henan)	248.4	1.0	246.0	190.6	248.4	215.5	161.1	229.2	190.9
원료탄 (\$/Tonne)	대두(국제)	453.0	-11.2	440.6	376.0	458.65	421.6	353.3	458.6	382.2
곡물 (\$/Tonne)	밀(국제)	252.2	-10.2	237.0	186.1	259.3	216.9	181.9	249.1	196.1

자료: 한국광해광업공단, 한국농촌경제연구원

세계 경제권역별 교역액 (\$ Million)		4월	5월	6월	2026년 합계	2025년 합계	2024년 합계	2023년 합계
ASEAN	수출	15,316	15,832	18,235	88,139	122,489	114,011	109,123
	수입	8,720	7,380	8,729	48,679	82,183	78,828	78,033
NAFTA	수출	18,835	18,637	22,759	107,943	145,115	151,717	136,353
	수입	10,425	9,231	9,580	53,813	88,405	86,499	85,097
EU28	수출	7,919	6,803	8,360	43,490	77,300	74,722	74,147
	수입	6,447	6,573	7,248	40,237	71,303	69,321	73,011
BRICs	수출	21,133	21,750	23,199	116,871	162,532	162,194	154,128
	수입	17,902	17,039	18,366	97,927	164,100	163,110	168,691

자료: 한국무역협회

KMI 주간해운시장 포커스

주)

1. 본 보고서의 내용은 한국해양수산개발원의 공식적 견해와 다를 수 있음
2. 본 보고서는 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