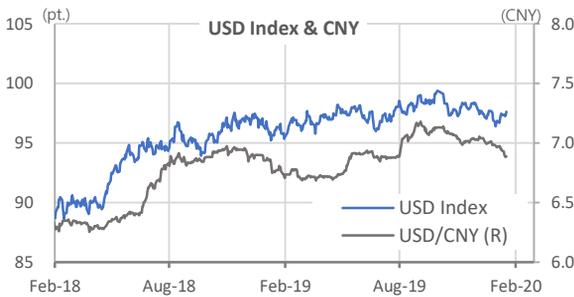


Jan 20, 2020

 Weekly Summary

<b>Drybulker</b>	남미 곡물 분투기
<b>Tanker</b>	큰 폭의 하락세가 이어졌으나, 설 연휴를 앞두고 저항세 증가
<b>Container</b>	미주·유럽항로 타이트한 선박 지속, 1월말 스팟운임 조정폭은?
<b>Sale &amp; Purchase</b>	탱커 대형선 위주 스크러버 장착 선박 선호도 증가

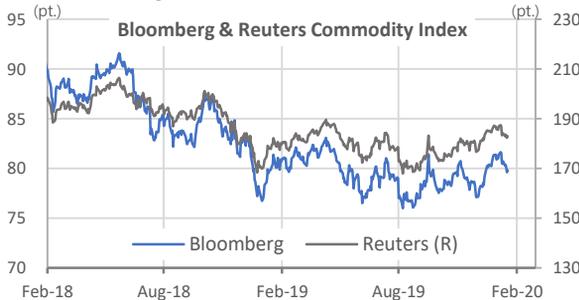
**Foreign Exchange**



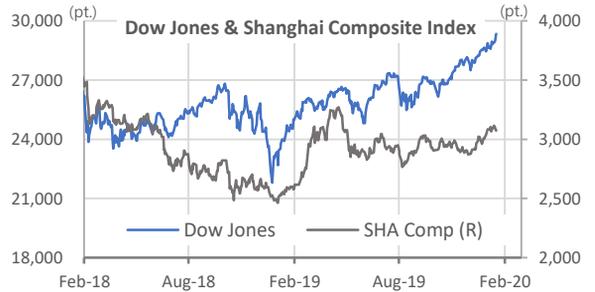
**Interest Rates**



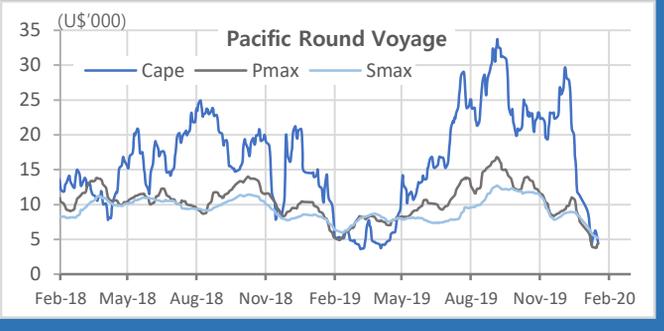
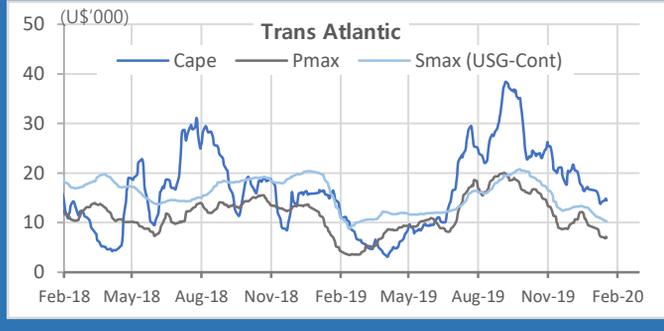
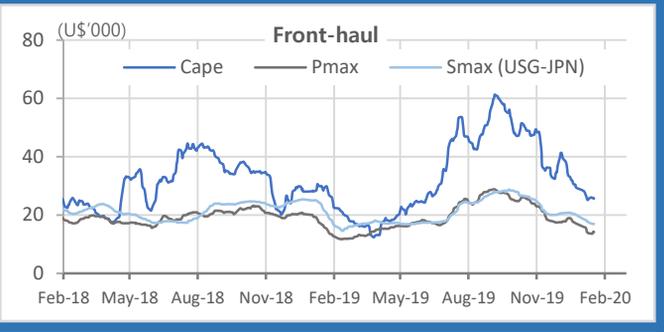
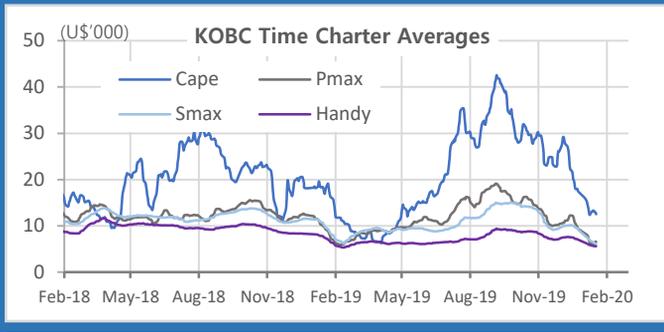
**Commodity Index**



**Stock Market**



해양강국! 대한민국의!



	Cape				Panamax				Supramax			
	평균	F/H	T/A	Pac RV	평균	F/H	T/A	Pac RV	평균	F/H	T/A	Pac RV
금 주	12,550	25,662	14,462	4,438	6,542	14,130	6,940	4,400	6,164	16,975	10,250	5,233
전 주	12,878	25,638	14,062	5,188	6,166	13,730	7,130	3,892	6,724	17,450	10,762	5,629
증 감	▼ 328	▲ 24	▲ 400	▼ 750	▲ 376	▲ 400	▼ 190	▲ 508	▼ 560	▼ 475	▼ 512	▼ 396

**C A P E**

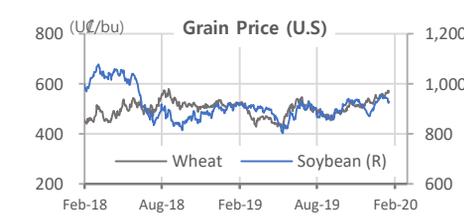
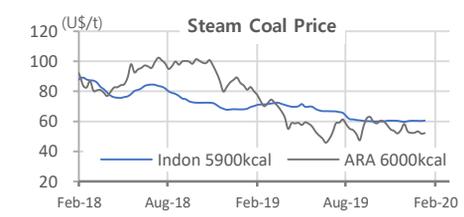
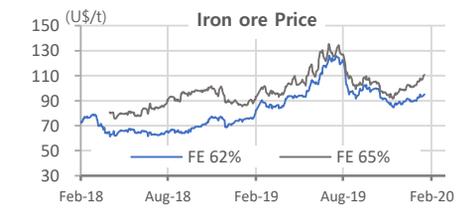
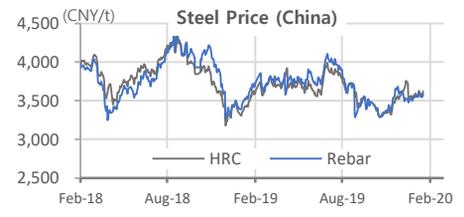
- 대서양 수역은 선복 공급 부족이 지속되며 주중 소폭의 상승세를 이어 갔으나, 지난 주 회복세를 주도하던 태평양이 하락 전환되며 전반적 약세
- 춘절 연휴가 1주일 앞으로 다가오며 중국 제철소들이 대부분 재고 구축 활동을 완료한 점이 선박 수요 감소의 주 원인으로 파악됨. 또한 말레이시아 철광석 환적기지 정비 돌입도 수요 감소에 일부 작용함
- 브라질 주요 지역 내 강우 지속에 따른 철광석 선적 지장 발생 및 중국의 춘절 연휴 본격 돌입으로 인해, 당분간 Cape 선복 수요 부진 전망

**P M A X**

- 남미 곡물 수요 증가에 더해 태평양 소재 선복들이 남미항 Ballasting을 선택하는 사례가 증가하며 대서양과 태평양 모두 시황 회복세가 나타남
- 브라질의 곡물 재배는 지난해 대비 느리게 진행되고 있음. 그러나 미중 간 무역협상 1단계 합의 완료 후, 미국산 곡물의 중국항 판매 본격화 이전에 브라질산 곡물을 최대한 밀어내려는 수요가 유입되며 남미 오더 증가함
- 남미항 Ballaster 증가에 따른 가용선복 공백 현상으로 당분간 시황 회복세 지속 예상. 그러나 남미 이외 다른 수요 요인들의 부진이 지속되고 있어 상승 폭은 예년 대비 제한될 가능성 높음

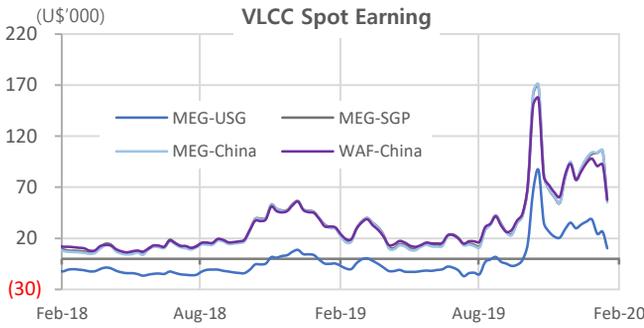
**S M X · H D Y**

- 상위 선형들이 각각 시차를 두고 상승세를 보이고 있음에도 불구하고 수퍼막스 및 핸디 선형은 아직 반등 모멘텀을 찾지 못함
- 예년 대비 온난한 겨울과 춘절 전 중국의 석탄 소비 감소에 더해, 인도네시아 우기로 사마린다 인근에 홍수가 발생하며 석탄 선적에 지장이 발생하고 있는 점도 시장을 압박함.
- 남미 곡물 시즌이 가까워지며 울트라막스에 대한 수요는 소폭 증가하고 있지만, 중소형선 수요 전체를 견인할 만한 요인은 아직 발견되지 않음



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

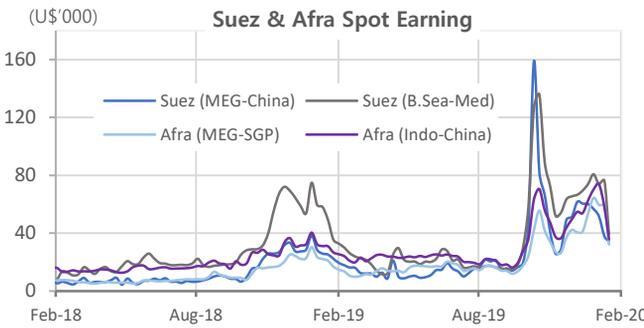
## VLCC



- 작년 말부터 일 평균 수익 기준 10만불을 상회하던 시황은 중동 긴장감 완화 및 2월 선적 화물 유입 전 성약 활동 제한의 영향으로 일 5만불 수준으로 대폭 하락
- 그러나 주 후반 서아프리카 중심의 활동성 증가에 힘입어 선주 저항 증가, 낙폭 제한됨
- 선주들의 저항 증가에 따른 시장 분위기 전환에 더해 중국 춘절 연휴 직전 중국향 선박 확보 수요가 증가하며 시장 반등 예상됨

Route	MEG-USG		MEG-S'pore		MEG-China		W.Africa-China	
W/Scale	50.95	▼ 13.74	86.75	▼ 38.32	83.54	▼ 40.66	85.29	▼ 27.96
일 평균 수익	10,236	▼ 16,137	58,732	▼ 46,648	55,155	▼ 50,976	57,637	▼ 34,552

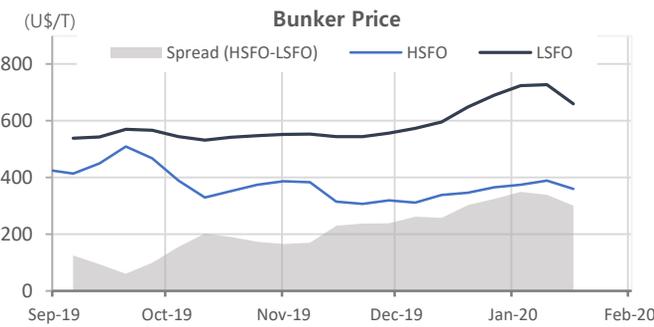
## Suezmax & Aframax



- (Suezmax) 중동은 VLCC의 움직임과 동조하여 하락세 지속. 서아프리카도 일부 화물의 움직임에도 불구하고, 하락세를 벗어나지 못함
- (Aframax) 전반적인 수요 유입 둔화로 선주들 간 화물 확보 경쟁이 심화되며 하락세 지속
- 설 연휴 직전 2월 선적 화물의 활발한 유입이 예상되므로 Suezmax와 Aframax 모두 하락세 둔화 전망

Route	Suezmax				Aframax			
	MEG-China		W.Africa-Conti.		MEG-F.East		S'pore-China	
W/Scale	140.00	▼ 7.50	130.68	▼ 22.08	165.00	▼ 72.99	130.00	▼ 47.50
일 평균 수익	34,263	▼ 3,687	39,154	▼ 12,814	32,099	▼ 26,268	35,717	▼ 22,448

## Bunker Price



- (국제유가) OPEC, "2020년 비OPEC 국가들의 원유 공급 증가로 인해 세계원유공급은 충분할 것"으로 전망하며 국제 유가 하락
  - 이후 미·중 무역협상 1단계 합의에 따른 경제 회복 기대감 유입으로 하락폭 제한
- (연료유가) 주요 연료 보급항에서 저유황유 공급 불안이 완화되며 저유황유 낙폭 확대
  - 유종간 가격차이는 300불 수준으로 축소
  - 중국에서 선박 황함량 배출규제 적발 첫 사례 발생함

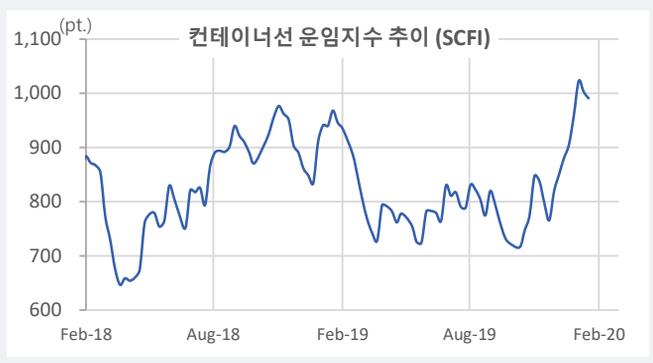
구분	WTI (\$/bbl)	HSFO (\$/mt)	LSFO (\$/mt)	Spread (\$/mt)
Price	58.54	359.50	659.50	300.00
증감	▼ 0.5	▼ 28.5	▼ 66.75	▼ 38.3

※ Singapore 기준, 전 주 대비 증감

※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트



## 운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



## 항로별 운임지수

	금주	전주	+/-	'20평균	+/-
美서안	1,562	1,543	▲ 19	1,580	▼ 18
美동안	2,943	2,888	▲ 55	2,880	▲ 63
유럽	1,010	1,058	▼ 48	1,064	▼ 54
지중해	1,180	1,179	▲ 1	1,181	▼ 1
동남아	193	191	▲ 2	187	▲ 6
중동	1,123	1,175	▼ 52	1,172	▼ 49
호주	949	937	▲ 12	945	▲ 4
남미	1,989	2,136	▼ 147	2,103	▼ 114
日서안	226	226	-	226	-
日동안	243	243	-	243	-
한국	120	120	-	119	▲ 1
동서Africa	2,897	2,873	▲ 24	2,838	▲ 59
남Africa	1,084	1,150	▼ 66	1,131	▼ 47

\*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

## 용선 성약

선형	타입*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 900	모던	10개월	6,000	▲ 500	1월2주
피더 1,100	모던	2개월	6,900	▲ 900	1월2주
피더 1,600	모던	6개월	11,200	▲ 2,900	1월2주
피더 2,200	노후	10개월	8,100	▼ 4,400	1월2주
피더 2,700	클래식	1개월	10,200	▼ 600	1월2주
내로우빔 5,000	모던	3개월	13,900	▲ 1,400	1월1주
와이드빔 5,500	모던	9개월	19,000	▼ 500	12월1주
중형 7,000	모던	3개월	23,000	▲ 2,000	12월4주
중형 9,000	모던	11개월	29,700	▼ 9,700	1월1주

\*모던: 15년 이하 / 클래식: 15~20년 / 노후: 20년 이상 \*\*직전 성약 대비

## 시장 동향

- (종합) '20년 3주차 SCFI 종합지수는 '991 pt.(전주대비 ▼ 12pt)'로 2주간 지속된 '1,000 pt.'선이 붕괴되며 비수기 진입 준비 - 춘절 연휴('20년1월24일\_금 ~ 30일\_목)를 1주일 앞두고 미주와 유럽항로 중심의 물량 감소 현상이 본격화되는 모습
- (미주항로) 전반적 수요는 감소하고 있으나 춘절 이전 막판 물량 유지되는 가운데 1월 15일부 GRI 실시로 스팟운임 포함세 - 2~3월 다수의 임시 결항 발표, 2월 1일부 GRI 추진 등 연휴 직후 수급 안정화를 위해 선사들이 발 빠르게 움직이는 중
- (유럽항로) 춘절 연휴 직전 중국발 물량 강제 지속되며 유럽항로 운항 선사 대부분 매우 타이트하게 선복을 운영하는 상황 - 지중해항로 역시 유럽항로와 유사하게 1월말까지는 여유 선복이 없을 것으로 보이는 가운데 2월 수급 추이에 관심 집중
- (연근해 및 기타) 동남아, 중국, 일본항로 모두 전반적으로 춘절에 따른 수요 양호한 상황. 한편 '19년10월 전복사고에 따른 수심 제한이 있었던 베트남 항로는 1월 중 사고 선체 인양작업이 마무리 될 예정으로 공급 부족 현상이 다소 완화될 전망. 중동, 인도항로는 춘절 연휴 직후 예정된 임시 결항 영향으로 2월 초 수급 안정화 기대.

## 주요 뉴스

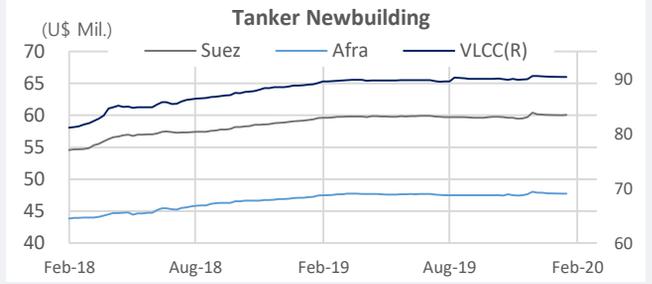
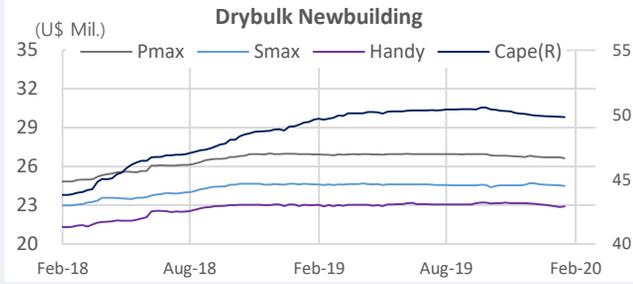
- 『2020년말 글로벌 총 컨테이너 선복량 전년대비 3.5% 증가하며 2,400만 TEU 돌파 전망』 (알파라이너 - 2020.1.15)
  - 2020년 1월초 전세계 컨테이너 선대규모는 2,323만 TEU이나 올 해 약 114만 TEU의 신조선이 인도되며 연말에는 2,400만 TEU 돌파 예상. 한편 현재 유휴 선복량은 약 140만 TEU로 올 1분기 중에는 160만 TEU를 웃돌며 역대 최고치 경신\* 전망
  - \* 스크러버 설치(1월 6일 기준 92만 TEU 개조 중)가 지속되는 가운데 춘절 연휴 직후 slow한 수요를 대비한 미주와 구주 항로 임시결항 급증 영향
- 『북미 수입화물 물동량 '美中 1차 관세 협정' 이후 예년 수준으로 안정화될 것』 (로이드리스트 - 2020.1.13)
  - 미국과 중국간 1차 관세 협정이 체결됨에 따라 2020년 연초 북미 수입화물 물동량은 지난 2년간 있었던 급격한 변동 없이 안정적 추세를 나타낼 전망('19년 동월 대비 '20년 1월 ▼5.0%, 2월 ▼4.9%, 3월 ▲5.2%, 4월 ▲2.1%, 5월 ▲1.0%)
- 『CMA CGM 자사 충성 화주 간 비즈니스 매칭 서비스 개시』 (IOC - 2020.1.16)
  - CMA CGM은 자체적 기준에 따라 검증된 자사의 글로벌 화주들을 대상으로 새로운 비즈니스 파트너를 찾아 연결해주는 매칭 서비스를 개시했다고 발표. 신규 매칭 물량에 대해서는 수출업자가 CMA CGM에 일정 수수료를 지불하는 방식

※ 자료: 상해항운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



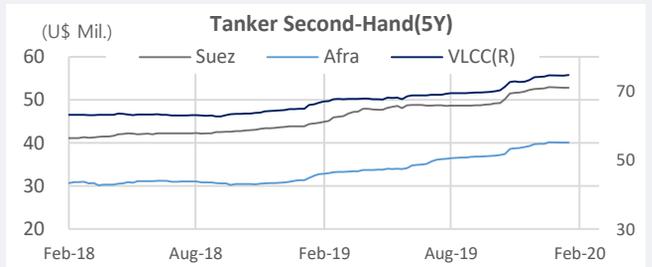
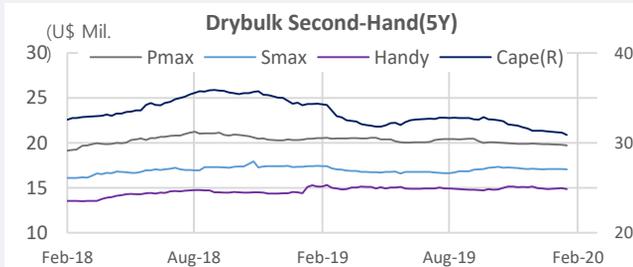
## Newbuilding & Resale Price

Type	DWT	Newbuilding				Resale				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	49.82	▼ 0.01	49.83	50.13	50.08	▼ 0.11	50.14	50.61
	P'max	76-82K	26.64	▼ 0.06	26.67	26.90	26.70	▼ 0.03	26.72	26.92
	S'max	56-61K	24.48	▼ 0.05	24.51	24.58	25.58	▼ 0.05	25.61	25.57
	Handy	32-37K	22.91	▲ 0.05	22.89	23.06	22.39	▼ 0.15	22.47	22.69
Tanker	VLCC	310K	90.35	-	90.35	89.79	100.55	▲ 1.67	99.72	94.60
	Suezmax	160K	60.05	▲ 0.01	60.05	59.75	69.50	▲ 0.27	69.37	64.82
	Aframax	105K	47.76	-	47.76	47.59	53.50	▼ 0.08	53.54	49.93



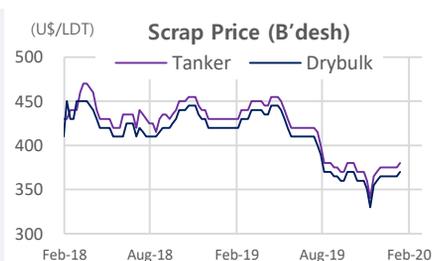
## Secondhand Price

Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	30.89	▼ 0.26	31.02	32.56	21.12	▼ 0.15	21.20	22.77
	P'max	76-82K	19.73	▼ 0.05	19.76	20.26	12.73	▼ 0.13	12.80	12.96
	S'max	56-61K	17.05	▼ 0.05	17.08	16.99	11.83	▲ 0.06	11.80	12.33
	Handy	32-37K	14.87	▼ 0.10	14.92	14.97	8.62	▼ 0.09	8.67	9.88
Tanker	VLCC	310K	74.74	▲ 0.26	74.61	69.28	51.10	▲ 0.13	51.04	45.69
	Suezmax	160K	52.77	▼ 0.02	52.78	48.51	35.45	▲ 0.01	35.45	31.79
	Aframax	105K	40.11	▲ 0.02	40.10	35.55	28.76	▲ 0.16	28.68	23.52



## Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	380	▲ 5	378	387	370	▲ 5	368	398
Tanker	390	▲ 5	388	397	380	▲ 5	378	408



※ 자료 : 한국해양진흥공사, GMS



## KOBC Drybulk Panelists

	Ildo Chartering Corp.		Jangsoo Shipping Co., LTD.		Flaship PTE. LTD.		Maritime Shipbrokers Co., LTD.
	Daesang Shipping Co., LTD.		Basim Chartering Corp.		Max-Bridge Co., LTD.		Greatwall International Marine LTD.
	Ace Chartering Corp.		Kaya Shipping Co., LTD.		Interlink		Optima International Shipbroking Services Shanghai
	M.I.T Chartering & Agency Co., LTD.		MARS CO., LTD.		Evershine Consulting CO., LTD.		
	Ocean Robin Shipping Holding Corp.		Good Turn Transportation LTD.				

## KOBC S&P Panelists

	Gyro Maritime Co., LTD.		Click Maritime Limited		Hanwon Maritime Co., LTD.		Pioneer Shipbrokers (Vietnam)
	Hanbada Corporation		Wirana Shipping Corporation		Fides Corp.		Harvest Shipbrokers PTE. LTD.
	Kims Maritime Co., LTD.		GMS Korea		Maxmart Shipping & Trading Co., LTD.		SSY London
	Haidely Shipping		STL Global		HIT Marine Company LTD.		Reshamwala Shipbrokers
	Forocean Shipbroking		Seasure Shipbroking		Mcquilling		

## KOBC Tanker Panelists

	Presco International		Reshamwala Shipbrokers		Neostar Maritime		Tienfung Shipping
	KOEL International		Hans Shipping		Nav Maritime		Alliance Tanker Chartering

## KOBC Container Panelists

	Unico Logistics		Pactra International		Eunsan Shipping & Aircargo CO LTD.		Euroline Global
	Tradlinx						