



Weekly Market Report

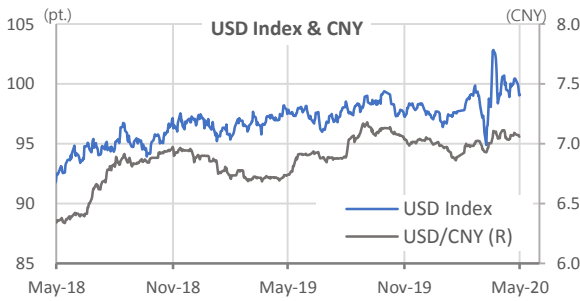
May 4, 2020



Weekly Summary

Drybulker	대형선 빼고 중형선 없고 朝三暮四 상황
Tanker	감산에 주목
Container	Mayday Mayday
Sale & Purchase	원유선이 부릅니다 '내가 제일 잘나가'

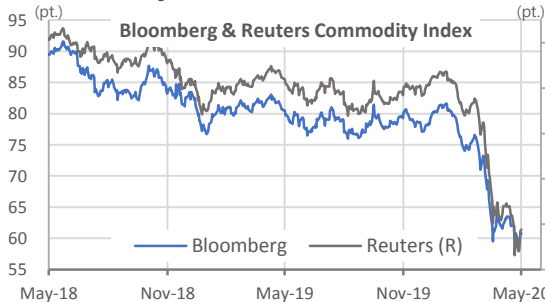
Foreign Exchange



Interest Rates



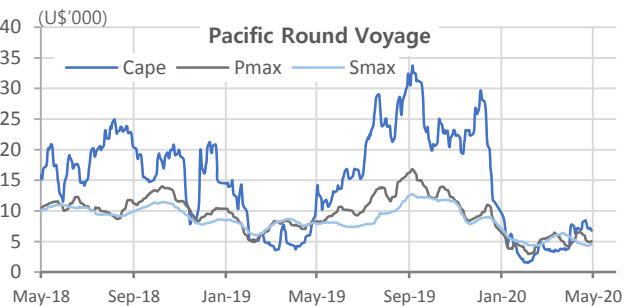
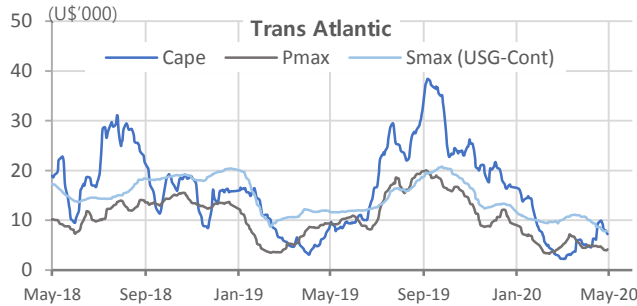
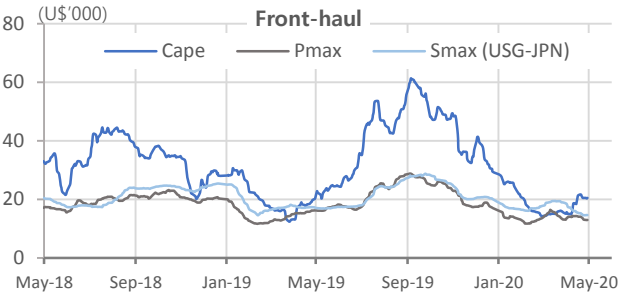
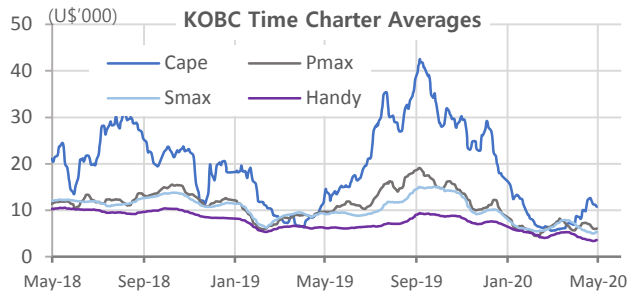
Commodity Index



Stock Market



해양강국! 해양인민국!



	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	10,775	20,500	7,212	6,788	6,085	12,970	4,140	5,033	5,352	14,638	7,762	4,594
전 주	11,310	20,500	8,125	7,125	6,074	13,080	4,070	4,992	5,030	14,600	7,812	4,310
증 감	▼ 535	-	▼ 913	▼ 337	▲ 11	▼ 110	▲ 70	▲ 41	▲ 322	▲ 38	▼ 50	▲ 284

CAPE

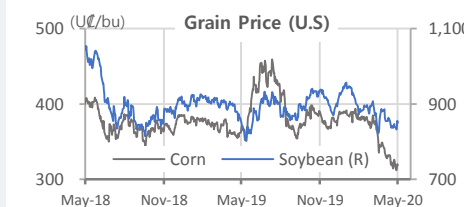
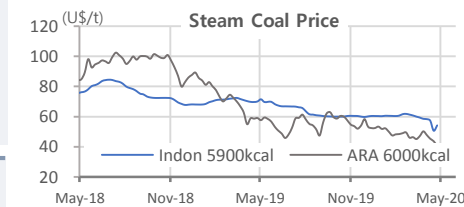
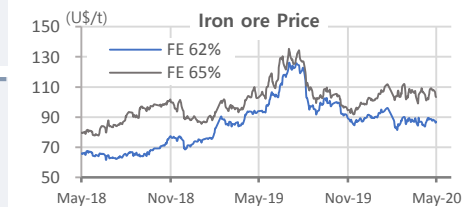
- 5월 1일을 전후로 시작되는 연휴를 앞두고 수역별 차등적인 방향성 나타냄
- 태평양은 연휴 이전 집중 성악의 효과로 지지되었으나, 대서양은 기존 화물 정리 후 신규 화물 유입이 수반되지 않으며 하락세 구현
- 시장 내 물동량 회복에 대한 기대와 우려가 여전히 교차하고 있음
- 그 동안 안전 상 문제로 가동 중단되었던 Vale의 Timbopeba 철광석 광산 가동 재개 및 이탈리아의 봉쇄령 완화 소식은 긍정적
- 반면 세계 철광석 시장의 중국 의존도 심화, 중국의 저가 철강 반제품 (빌릿, 슬라브 등) 수입 증가, 제철 마진 축소는 철광석 물량 침체 우려를 지속시킴
- 한편 노르웨이 등 북유럽의 철광석 수출국들도 유럽의 수요 부진에 따라 중국향 비중을 확대하고 있어, 당분간 T/A 침체+F/H 강세 현상 지속 예상

PMAX

- 연휴 이전 성악활동 집중에도 불구하고, 선복 공급 우위에 따른 하락세 지속
- 태평양은 주 후반 선주들이 남미항 ballasting을 선택하며 단기 저점 구축
- 인디아의 봉쇄 완화에도 불구하고, 즉각적인 수요 회복이 나타나지 않으며 물동량 침체 계속됨
- 인디아 주요 발전소들의 연료탄 재고량이 사상 최대 기록을 갱신하는 한편, 서인도 Kandla항은 항만 적재공간 부족으로 석탄 수입 제한을 실시함
- 높은 재고량으로 인해 다가오는 몬순 대비 석탄 구매도 활발하지 않은 전망
- 남아공의 봉쇄단계 완화로 석탄 등 광업 생산량이 다소간 회복될 전망
- 5월 1일부터 남아공 석탄광 가동 정상화(지하 탄광은 50% 제한 유지). 그러나 주요 수입국들의 석탄 수요 회복 지연으로 물동량 증가 효과는 제한적일 것

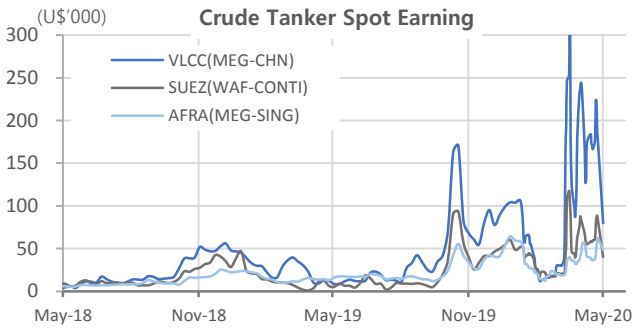
SMX-HDY

- 한달 이상 이어진 하락기간 중 성악을 미뤄왔던 화물들이 선박 확보에 나서며 대부분의 항로에서 회복세 구현
- 과도한 하락으로 파나마스 대비 운임 경쟁력을 갖추게 된 점도 반등 요인
- 석탄 트레이딩은 여전히 제한적인 수준으로 이루어지고 있으나, 남미와 미서안, 흑해 등의 곡물 수요가 시장 회복을 견인
- 유가 하락 및 휘발유 등 수요 감소로 미국 내 에탄올 생산량 감소, 이에 따라 에탄올 원료인 옥수수의 수출 여력 증가
- 우크라이나가 곡물 수출 제한 계획을 철회한 점도 곡물 물동량에 긍정적
- 그러나 현재 회복세는 장기 하락에 대한 반발 성격이 높아 상승 지속 여부는 미지수. 파나마스와 항로별 운임 수준에 따라 등락이 결정되는 패턴 예상



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

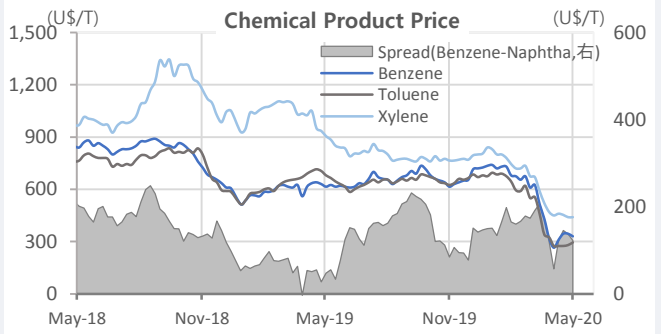
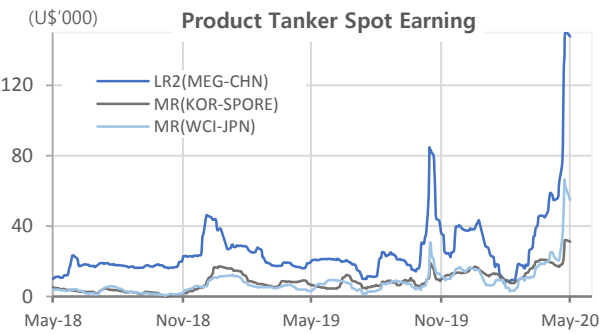
Crude Tanker



- 주요 산유국 감산에 따른 물동량 급감으로 시황 폭락
 - VLCC U\$80,000/day 선으로 전주대비 54% 급락
 - OPEC+ 감산 영향으로 5월 중동 선적 화물은 전월 대비 약 20% 감소
 - 물동량 감소에 따라 정유사 소유 선박들이 시장으로 유입되어 공급 압력 심화
- Storage 수요 증가 효과로 급등했던 제철선 시장도 물동량 감소의 영향으로 하락 전환

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	80.00	▼ 75.42	97.05	▼ 72.72	164.17	▼ 38.05
일수익	79,888	▼ 95,363	40,284	▼ 42,775	48,238	▼ 14,149

Product Tanker & Chemical Price

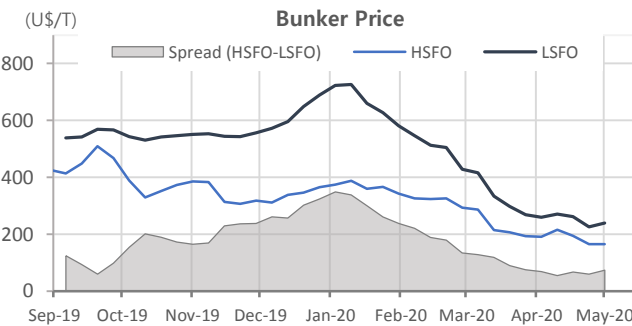


LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	497.50	▼ 5.63	\$/Ton	23.14	▼ 0.60
일수익	147,770	▼ 2,132	일수익	31,161	▼ 906

Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	330	▼ 16	295	▼ 20	440	▼ 13
Spread*	123	▼ 24	88	▼ 12	233	▼ 21

※ Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) 주요 산유국의 감산 시작 및 주요국의 봉쇄 조치 완화 효과로 배럴당 U\$20 수준까지 회복
 - Bank Of America, 5월부터 원유 감산 및 주요국 봉쇄 완화에 따른 수요 반등으로 유가 회복 전망
 - 그러나 전세계 원유저장시설 포화에 대한 부담이 유가 상승을 제한할 것
- (연료유가) 유가 회복 움직임이 나타남에 따라 상승 전 저유황유에 대한 비축수요 증가
 - 유종간 스프레드 U\$74/mt 수준으로 확대

구 분	WTI (U\$/bbl)	HSFO (U\$/mt)	LSFO (U\$/mt)	Spread (U\$/mt)
Price	19.78	165.00	239.00	74.00
증 감	▲ 2.84	▼ 0.50	▲ 13.50	▲ 14.00

※ Singapore 기준, 전 주 대비 증감

※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, Global Market Focus

운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



항로별 운임지수

	금주	전주	+/-	'20평균	+/-
美서안	1,724	1,495	▲ 229	1,534	▲ 190
美동안	2,773	2,620	▲ 153	2,775	▼ 2
유럽	739	753	▼ 14	848	▼ 109
지중해	840	844	▼ 4	969	▼ 129
동남아	179	186	▼ 7	194	▼ 15
중동	637	650	▼ 13	965	▼ 328
호주	947	929	▲ 18	887	▲ 60
남미	1,050	886	▲ 164	1,506	▼ 456
日서안	234	234	-	228	▲ 6
日동안	243	243	-	240	▲ 3
한국	120	120	-	119	▲ 1
동서Africa	2,742	2,752	▼ 10	2,847	▼ 105
남Africa	789	788	▲ 1	973	▼ 184

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	A	11개월	5,000	▼ 100	4월3주
피더 1,100	A	2개월	5,500	▼ 400	4월4주
피더 1,600	B	2개월	6,000	▼ 3,500	4월4주
피더 2,200	A	2개월	8,400	▼ 2,700	4월3주
피더 2,700	A	6개월	8,300	▼ 700	4월4주
내로우빔 5,000	A	5개월	10,400	▼ 2,500	4월3주
와이드빔 5,500	B	12개월	17,000	▲ 500	4월2주
중형 7,000	A	5개월	18,000	▼ 3,500	4월3주
중형 9,000	A	12개월	23,000	▼ 6,000	3월3주

*A: '04년 이후 / B: '00~'04년 / C: '00년 이전 **직전 성약 대비

시장 동향

- (종합) 19주차(4/26~5/2) SCFI 종합지수는 '852p'로 전주 대비 '34p' 상승. 4월까지의 필수 품목(위생품, 식료품 등) 이외의 소비재에 대한 수출입 수요가 일부 유지되는 한편, 선사들의 다양한 공급량 조정 시도가 운임 하락 압력을 감소시킴. 그러나 주요국의 4월 제조업 PMI가 역대 최저치(美: 36.1p, 유로존: 33.6p)를 기록하는 등 글로벌 경기침체는 한층 가속화 됨.
- (미주항로) '20.5.1부 GRI 시행 전 방역용품과 생필품 중심의 밀어내기 물량이 소폭 발생하며 美서안과 동안 항로 운임 모두 감작 반등. 다만 필수 긴급화물 말고는 미대륙 수입화주들의 발주가 여전히 침묵 상태여서 운임 상승세는 바로 꺾일 전망
- (유럽항로) 3대 얼라이언스의 투입 선박량 조정이 타이트하게 지속되며 운임 수준 약보합세를 힘겹게 유지하는 모습. 유가 하락으로 유예가 불가피한 LSS의 빈자리를 PSS(Peak Season Surcharge), EMS(Emergency Surcharge)등이 대체할지 관심 증대
- (연근해/기타) 물량 감소세가 원양항로 보다는 약한 편이지만, 라마단 기간 중 (4/23~5/23) 물량 침체 예상. 라마단 종료 이후 에도 아시아 주요 이슬람 국가들의 즉각적인 물동량 반등을 기대하기는 어려워, 2분기 중 수급 불균형 지속될 것으로 보임

주요 뉴스

- 『'20.1분기 한국항발 승용차 수출입, 전년 동기대비 교역 실적 부진』 (관세청 - 2020.4.29)
- 우리나라 핵심 교역품인 승용차의 한국항발 '20.1분기 교역량은 수출입액, 대수 모두 전년 동기대비 감소한 것으로 조사. 반면 대륙별은 '북미로의 6분기 연속 수출 성장, 품목별은 '친환경 승용차(하이브리드 등)의 수출&수입 증가'가 두드러짐

新승용차 탑10 수출국(억불)	미국	캐나다	호주	러시아	독일	영국	사우디	프랑스	스페인	이탈리아	기타	수출 계
'20.1분기	37.1	7.1	4.2	3.6	3.1	3.0	3.0	2.1	1.6	1.5	17.4	83.7
동기대비(%)	▲ 6.4	▲ 19.7	▼ 17.6	▼ 38.5	▼ 33.6	▼ 30.3	▲ 9.8	▼ 8.7	▼ 22.6	▼ 29.2	▼ 24.6	▼ 10.1
비중(%)	44.3	8.4	5.0	4.4	3.7	3.6	3.6	2.5	2.0	1.8	20.8	100.0

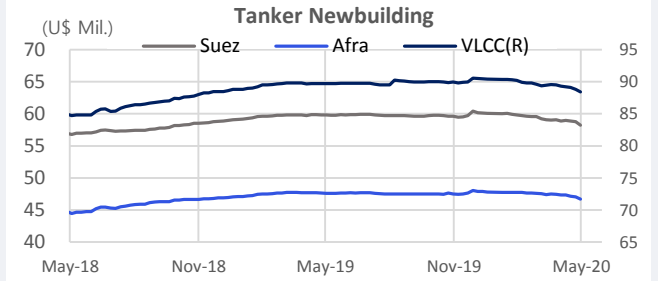
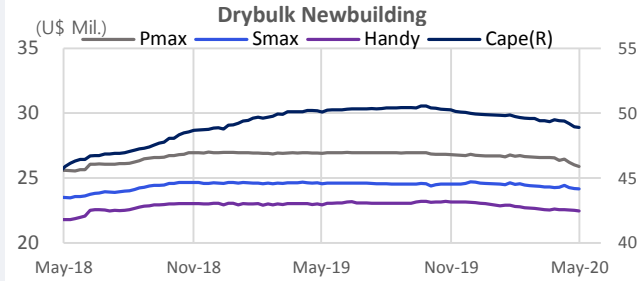
- 『스탠다드앤푸어스(Standard and Poor's), 선박량 상위 컨선사 신용등급 일제히 하향 조정』 (로이드리스트 - 2020.4.28)
- S&P는 '20년 연간 글로벌 수출입 화물량이 전년 대비 최대 15%까지 감소할 것이라며 유럽계 컨선사들의 장기신용등급과 전망을 하향 조정(머스크: 'BBB', stable ⇨ negative / CMA CGM: 'B+', less positive / 하파로이드: 'B+', positive ⇨ stable)

※ 자료: 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



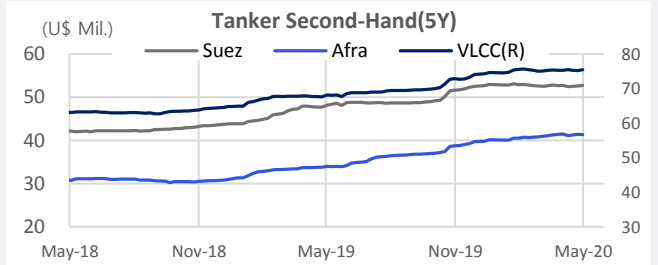
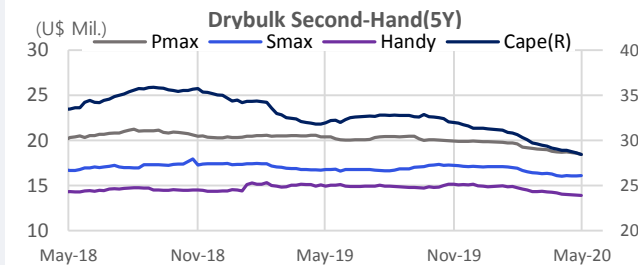
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	48.91	▼ 0.05	49.48	50.13	48.92	▲ 0.11	49.42	50.61
	P'max	76-82K	25.90	▼ 0.12	26.51	26.90	26.10	▼ 0.02	26.40	26.92
	S'max	56-61K	24.15	▼ 0.04	24.38	24.58	25.11	▼ 0.04	25.36	25.57
	Handy	32-37K	22.45	▼ 0.07	22.66	23.06	21.84	▲ 0.02	22.13	22.69
Tanker	VLCC	310K	88.41	▼ 0.40	89.59	89.79	99.14	▲ 0.59	99.92	94.60
	Suezmax	160K	58.23	▼ 0.56	59.32	59.75	67.95	▼ 0.15	68.74	64.82
	Aframax	105K	46.69	▼ 0.37	47.48	47.59	53.49	▼ 0.04	53.67	49.93



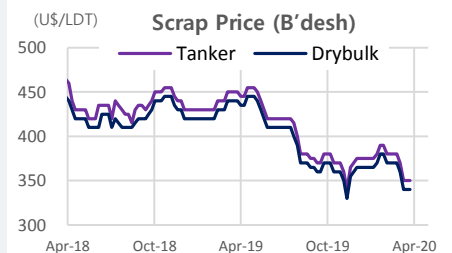
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	28.45	▼ 0.16	29.64	32.56	19.01	▼ 0.04	20.05	22.77
	P'max	76-82K	18.45	▼ 0.13	19.06	20.26	11.64	▼ 0.13	12.25	12.96
	S'max	56-61K	16.09	▲ 0.03	16.44	16.99	10.55	▼ 0.14	11.40	12.33
	Handy	32-37K	13.90	▼ 0.04	14.37	14.97	7.69	▼ 0.07	8.13	9.88
Tanker	VLCC	310K	75.46	▲ 0.34	75.22	69.28	50.84	▲ 0.77	50.66	45.69
	Suezmax	160K	52.71	▲ 0.11	52.72	48.51	35.98	▲ 0.04	35.63	31.79
	Aframax	105K	41.34	▼ 0.04	40.91	35.55	29.49	▼ 0.02	29.08	23.52



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	-	-	375	387	-	-	363	398
Tanker	-	-	385	397	-	-	373	408



※ 인디아 등 봉쇄령 실시로 가격 공지 잠정 중단

※ 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.		Forcean Shipbroking		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
	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						