



Weekly Market Report

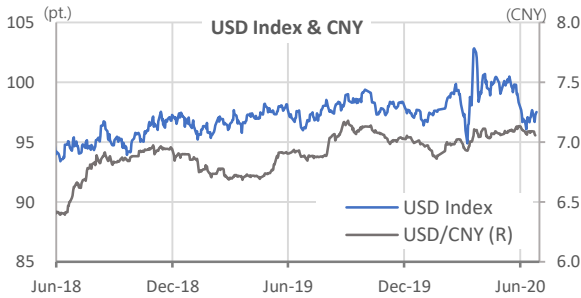
Jun 29, 2020



Weekly Summary

Drybulker	더 오를까? 그만 할까?
Tanker	코로나 재확산, 계속되는 수요감소
Container	사라진 성수기
Sale & Purchase	중고벌커 거래 증가

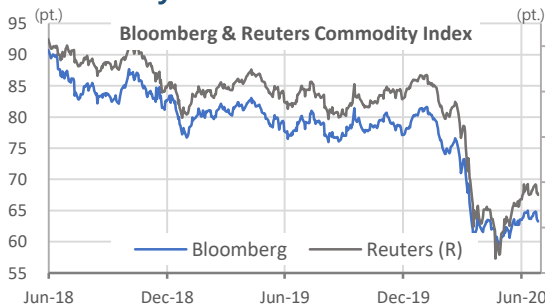
Foreign Exchange



Interest Rates



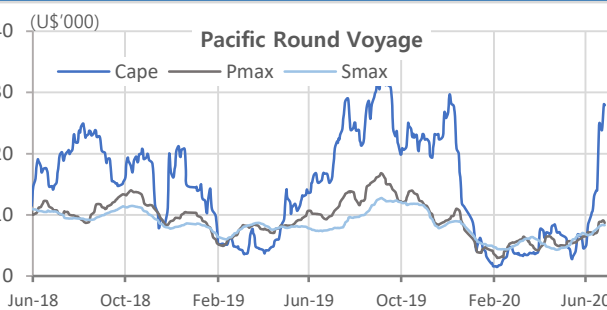
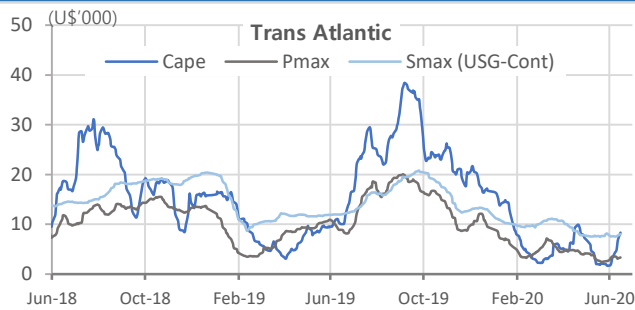
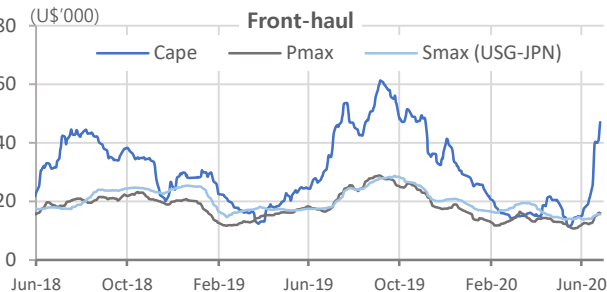
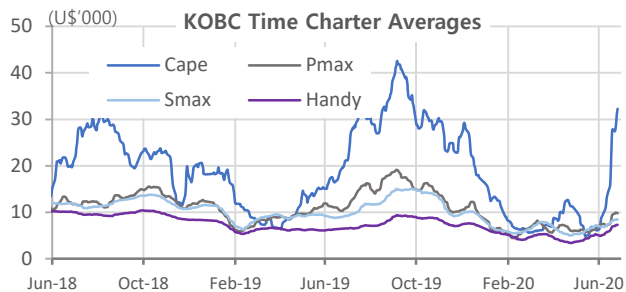
Commodity Index



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	32,238	47,081	27,438	27,900	9,810	15,930	8,700	8,692	8,474	15,512	8,588	8,310
전 주	27,781	40,250	21,000	25,000	9,503	14,900	5,900	8,858	8,164	15,112	8,425	8,111
증 감	▲ 4,456	▲ 6,831	▲ 6,438	▲ 2,900	▲ 306	▲ 1,030	▲ 2,800	▼ 166	▲ 310	▲ 400	▲ 163	▲ 199

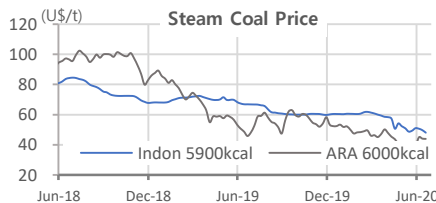
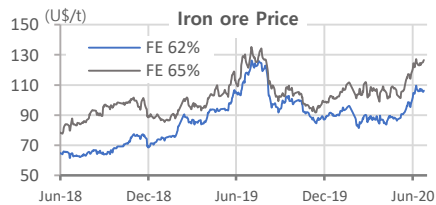
CAPE

- 중국 단오절 연휴 전 성약활동이 집중되는 한편, 대서양 내 spot 선박 부족이 지속되며 견조한 상승세 유지
- 브라질 7월 상반기 선적 가능 선박 부족 및 미국 동부, 콜럼비아 등의 석탄 Cape 화물 유입으로 대서양 중심의 상승세. 상승폭은 전주대비 축소됨
- 반면 태평양은 중국이 목요일부터 단오절 연휴에 돌입하며 하락 전환
- 급등세는 일단 진정되는 분위기. 추가 상승 가능성에 대한 의견은 교차됨
- 중국의 낮은 철광석 재고량과 95%에 육박하는 고로 가동률은 긍정적 요인
- 반면 한달째 지속되고 있는 남중국 홍수 및 이에 따른 건설용 철강 수요 부진, 철강 생산 마진 악화, 중국 내 철광석 자체 생산 증가는 부정적 요인
- 상기 고려 시 금주는 시황 급변동 보다는 차분한 조정이 나타날 것으로 전망



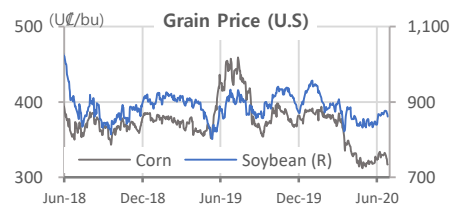
PMA

- 북대서양 수역 내 Cape 선박 공급 부족이 동 수역 내 파나마스 시황까지 견인하며 대서양 중심의 상승세 지속
- 올 상반기 파나마스 시황을 지지해온 남미 곡물은 서서히 악화 중
- 4~5월 2개월 연속 사상 최대 수출량을 갱신한 브라질 대두는 조기 대량 수출에 따른 가용 물량 감소 및 가격 상승으로 해상 물동량 유입 둔화 중
- 7월 이후 주로 수출되는 브라질 이모작 옥수수는 가뭄 피해로 인한 생산량 감소 및 자국 내 수요 우선 충족으로 수출이 활발하지 않은 편
- 중국의 석탄 수입 통제 강화 및 남중국 홍수로 인한 수력 발전량 증가, 인디아 몬순 시즌 도래 등은 태평양 역내 석탄 수요 부진을 초래
- 파나마스 자체 상승동력이 부족하여, Cape 조정 돌입 시 동반 약세 전망



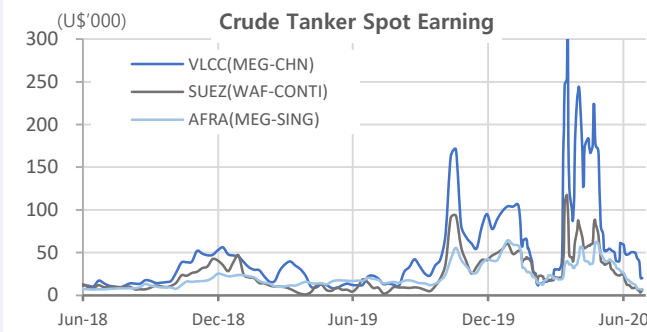
SMX-HDY

- 남미의 수요가 꾸준히 시황을 지지하는 가운데 흑해 곡물 시즌이 다가오며 대서양 중심의 회복세 유지
- 러시아는 곡물 시즌 상반기(7~12월) 중 별도의 곡물 수출 쿼터를 운영하지 않겠다는 입장을 발표하여, 3분기에 곡물 수출이 집중되는 패턴 재현 전망
- 브라질은 국제 유가 약세로 인해, 사탕수수를 에탄올 생산 보다는 원당 생산에 보다 많이 투입, 생산량 증가함. 반면 원당 생산 경쟁국인 태국은 생산량이 감소하여, 금년에는 브라질산 원당이 물동량을 주도함
- 반면 태평양은 역내 석탄 물동량 위축으로 하락 압력 누적 중
- 7~8월 중국향 수프라맥스 석탄 약 12 항차의 구매가 정부의 통제 강화로 취소됨. 이와 같은 중국의 강경 통제 기조는 석탄물동량을 지속 압박할 것



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

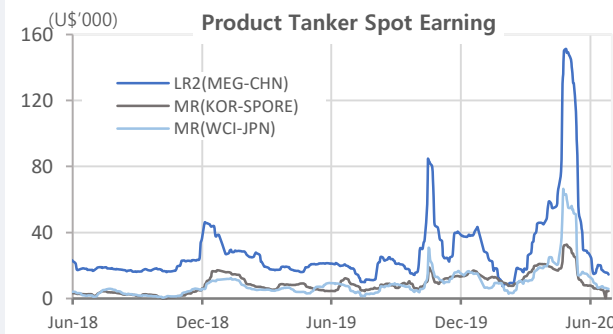
Crude Tanker



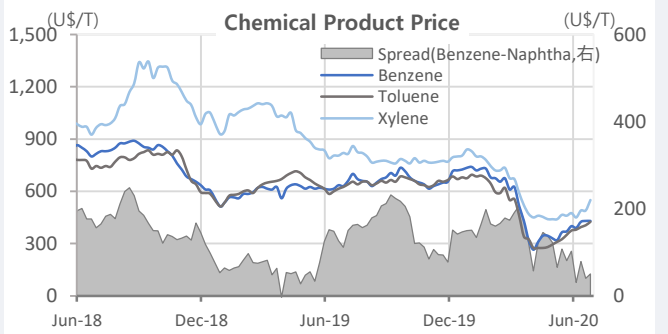
- 주요 산유국의 감산 지속 및 코로나19 재확산에 따른 수요 감소 전망으로 전 선형 하락압력 심화
- 6월 중 전 선형 하락세. 특히 Suezmax와 Aframax는 연중 최저 수준으로 하락 (6월 초 대비 VLCC ▼66%, Suezmax ▼74%, Aframax ▼72% 하락)
- 주 후반 중국의 단오절 연휴로 인한 신규화물 유입 제한도 운임 하락 압력 가중
- 각 선형별 운임이 대부분 원가를 커버하지 못하는 수준까지 하락. 선주들의 저항에도 불구하고 코로나19 재확산 및 수요 부진 지속으로 추가 하락 여지 상존

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	36.38	▼ 19.08	44.43	▼ 1.98	58.61	▼ 1.67
일수익	20,082	▼ 23,292	6,123	▼ 704	7,364	▼ 247

Product Tanker & Chemical Price



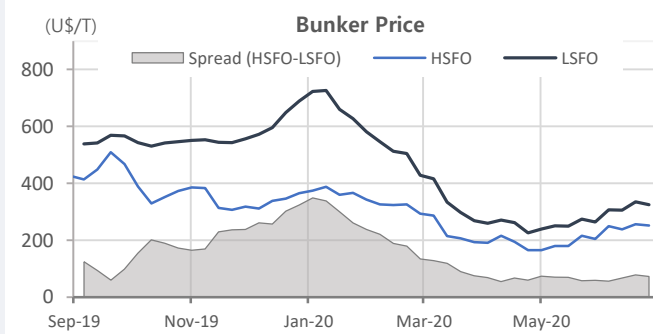
LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	78.13	▼ 6.87	\$/Ton	6.86	▼ 0.20
일수익	14,546	▼ 1,851	일수익	4,515	▼ 202



Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	430	- 0	425	▲ 20	550	▲ 60
Spread*	50	▲ 10	45	▲ 30	170	▲ 70

※ Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) 코로나19의 세계적 재확산 영향으로 하락
- 전세계 코로나19 일일 확진자 19만 명으로 최고치 경신 (미주지역 62%, 동남아 13%, 유럽 9%)
- 미국 내 확진자 증가에 따라, 11개주 경제활동 재개 중단 및 이동제한 강화
- IMF, 2020년 전세계 경제성장을 -4.9%로 전망, 4월 전망치 대비 1.9% 하향 조정
- (연료유가) 원유가 하락 및 수요회복 부진으로 약세

구 분	WTI (US\$/bbl)	HSFO (US\$/mt)	LSFO (US\$/mt)	Spread (US\$/mt)
Price	38.49	251.50	324.50	73.00
증 감	▼ 1.26	▼ 5.00	▼ 10.50	▼ 5.50

※ Singapore 기준, 전 주 대비 증감

※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, Global Market Focus

운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



항로별 운임지수

	금주	전주	+/-	'20평균	+/-
美서안	2,692	2,669	▲ 23	1,749	▲ 943
美동안	3,303	3,288	▲ 15	2,813	▲ 490
유럽	890	886	▲ 4	849	▲ 41
지중해	968	949	▲ 19	951	▲ 17
동남아	150	147	▲ 3	184	▼ 34
중동	458	430	▲ 28	826	▼ 368
호주	1,073	1,017	▲ 56	920	▲ 153
남미	779	794	▼ 15	1,336	▼ 557
일서안	226	226	-	228	▼ 2
일동안	238	238	-	240	▼ 2
한국	124	124	-	121	▲ 3
동서Africa	2,742	2,757	▼ 15	2,826	▼ 84
남Africa	635	611	▲ 24	879	▼ 244

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	A	3개월	4,800	▲ 500	6월3주
피더 1,100	A	1개월	5,800	▲ 300	6월3주
피더 1,600	A	5개월	6,400	▼ 100	6월3주
피더 2,200	C	3개월	7,100	▲ 100	6월1주
피더 2,700	A	4개월	7,000	▼ 500	6월3주
내로우빔 5,000	B	3개월	7,000	-	6월3주
와이드빔 5,500	A	6개월	10,000	▼ 1,000	6월3주
중형 7,000	B	4개월	10,500	▼ 13,000	6월3주
중형 9,000	A	24개월	13,000	▼ 14,500	6월3주

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

시장 동향

- (종합) 26주차(6.21~6.27) SCFI 종합지수는 '1,001.3p'로 전주 대비 '12p' 상승. 지난 몇 주간 급상승을 주도했던 북미항로는 추가적인 운임 급등 현상이 나타나진 않았지만 높은 운임 수준 지속. 그 외 항로들은 전반적으로 전주 대비 보합세 기록
- (미주항로) 26주차는 부킹됐던 물량이 노쇼(No-show) 없이 출하되며 인상된 운임 유지. 27주차는 동서 양안 모두 주간 가용 선복량이 전주 대비 크게 늘 것으로 예상되어(서안 ▲19.7%, 동안 ▲10.1%) 7월1일부 GRI가 얼마큼 반영될지 불투명한 상황
- (유럽항로) 선복 감소량이 점차 줄어들며(전년 동기대비 26주차 ▼5.2%, 27주차 ▼0.5%) 공급 부족 현상이 다소 개선되는 모습. '20.3분기 임시결항 스케줄이 속속 발표되고 있어 계절적 비수기인 7,8월 여름 휴가시즌 중 운임 하방 압력이 제한될 전망
- (연근해/기타) 연근해 항로 '20.3분기 LSS 및 벙커 할증료 하향 조정 발표. 운임은 하락하는 가운데 출하 물량 부족 지속되며 '20.7월 화물 확보 경쟁이 과열될 것으로 예상. 주요국의 코로나 재확산에 따른 수요 위축 움직임에 대한 면밀한 대응 필요

주요 뉴스

- 『선복량 상위 글로벌 선사들, 올 해 초 대비 '20.6월 중순 기준 운영선대 감소한 것으로 나타나』 (알파라이너 - 2020.6.24)
- 운영선대 기준 상위 글로벌 컨선사들의 선복량이 '20.1월 대비 감소한 것으로 나타남. HMM은 머스크와 MSC에 대선했던 선박들이 반환됨과 동시에 메가컨선 인도가 꾸준히 진행되며 올 초 대비 운영선대 규모가 42% 가량 증가한 것으로 조사

증감 (vs.1월)	머스크	MSC	코스코	OMACGM	하파로이드	ONE	에버그린	양밍	HMM	PIL	Zim	완하이
척수	-54	-15	-10	-20	-5	-9	-10	-8	+4	-8	-4	-6
선대규모	-5.6%	-2.0%	-2.0%	-1.0%	-0.2%	-1.6%	-3.8%	-6.7%	+42.0%	-10.7%	-4.7%	-14.0%
6월 (백만TEU)	3.96	3.71	2.91	2.71	1.71	1.56	1.23	0.59	0.56	0.35	0.29	0.24

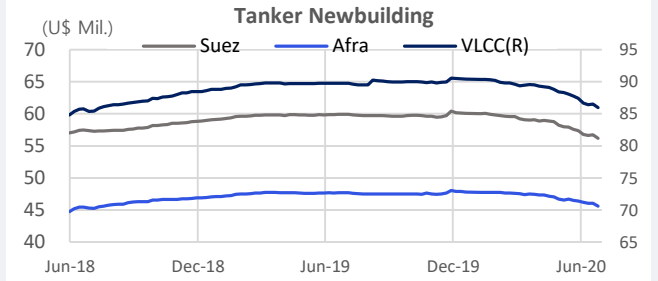
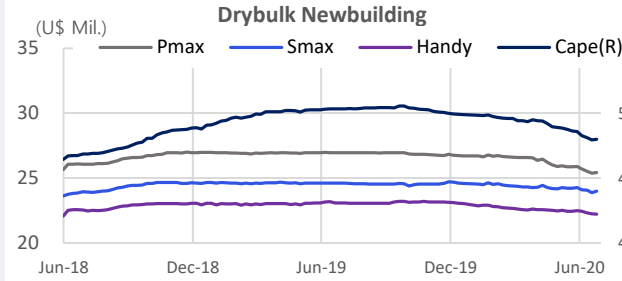
- 『씨인텔리전스, 원양항로 계절적 성수기(Peak Season) 크리스마스 시즌이 유일할 것』 (로이드리스트 - 2020.6.26)
- 씨인텔리전스의 CEO 라스안센(Lars Jensen)은 '컨선 시황 관련 상이한 예측들이 많이 나오고 있는데, 소비자의 구매심리가 회복되는 순간 매우 강력하면서도 순식간에 급반등이 발생할 것으로 본다'며 '한편 올 해는 전통적인 성수기 시즌 물량을 기대하기 어려울 것으로 보이나, 혹시 계절적 성수기가 있다면 크리스마스를 준비하는 물량이 있을 수 있다'고 덧붙임

※ 자료: 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



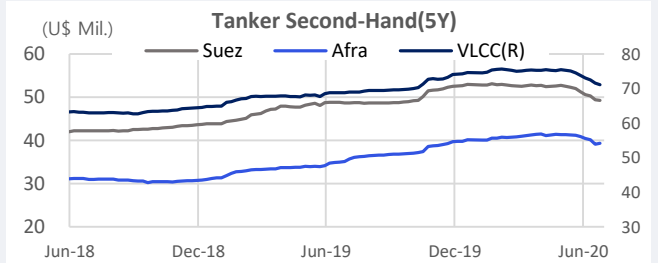
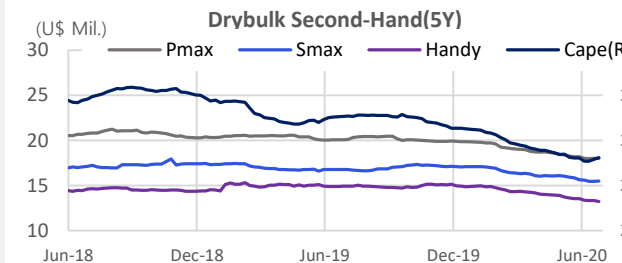
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	47.98	▲ 0.04	49.13	50.13	48.25	▼ 0.05	49.08	50.61
	P'max	76-82K	25.41	▲ 0.03	26.25	26.90	25.61	-	26.23	26.92
	S'max	56-61K	23.98	▲ 0.12	24.30	24.58	24.90	▲ 0.01	25.23	25.57
	Handy	32-37K	22.22	▼ 0.03	22.57	23.06	21.15	▲ 0.05	21.89	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.99	▼ 0.54	88.81	89.79	93.65	▼ 0.48	98.67	94.60
	Suezmax	160K	56.18	▼ 0.55	58.63	59.75	62.88	▼ 0.81	67.74	64.82
	Aframax	105K	45.60	▼ 0.46	47.10	47.59	50.60	▼ 0.31	53.21	49.93



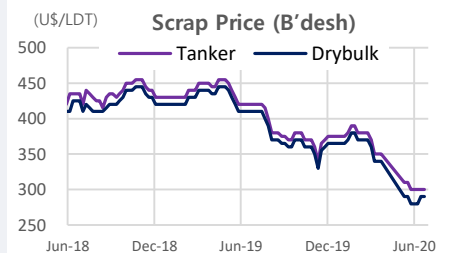
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	28.08	▲ 0.17	29.12	32.56	18.07	▼ 0.08	19.52	22.77
	P'max	76-82K	18.00	-	18.76	20.26	11.36	▼ 0.12	11.96	12.96
	S'max	56-61K	15.50	▲ 0.03	16.20	16.99	9.36	▼ 0.17	10.91	12.33
	Handy	32-37K	13.23	▼ 0.12	14.08	14.97	7.33	▼ 0.05	7.89	9.88
Tanker	VLCC	310K	71.12	▼ 0.40	74.62	69.28	49.08	▼ 0.19	50.46	45.69
	Suezmax	160K	49.22	▼ 0.20	52.15	48.51	34.01	▼ 0.18	35.42	31.79
	Aframax	105K	39.33	▲ 0.18	40.77	35.55	26.79	▼ 0.08	28.71	23.52



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	275	▼ 10	343	387	290	-	334	398
Tanker	285	▼ 10	356	397	300	-	347	408



※ 자료 : 한국해양진흥공사, GMS



KOBIC 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.		Good Turn Transportation LTD.		Evershine Consulting CO., LTD.		
	Ocean Robin Shipping Holding Corp.						

KOBIC 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				

KOBIC Tanker Panelists

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

KOBIC Container Panelists

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