

Weekly Summary

Drybulker	떨떨 끓는 유럽
Tanker	연 최저치까지 하락
Container	SCFI 종합지수 '1,100PT' 돌파(20.7.31) 후 3주 연속 상승
Sale & Purchase	거래 부진 속 건화물 중고선가 상승세 유지

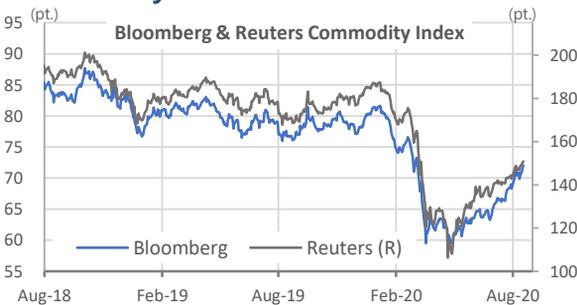
Foreign Exchange



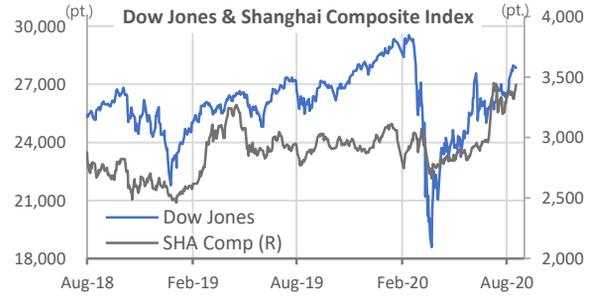
Interest Rates



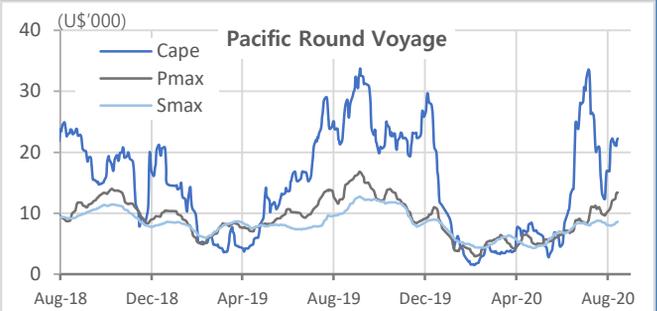
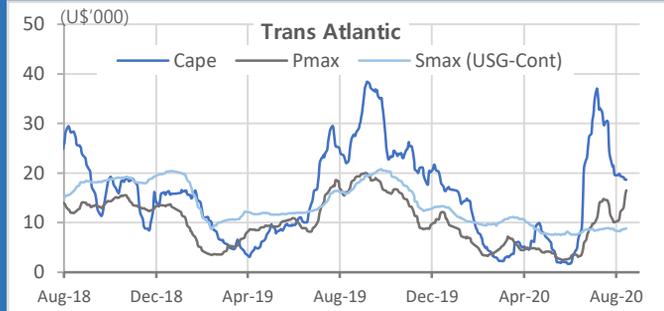
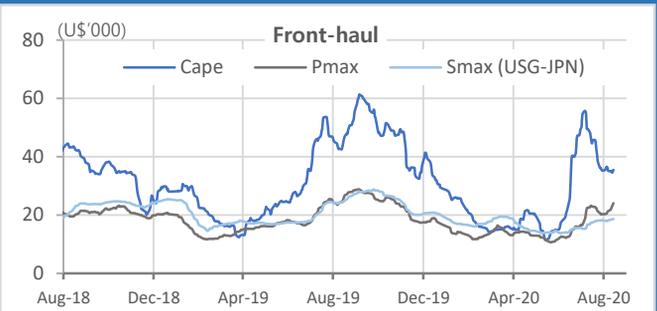
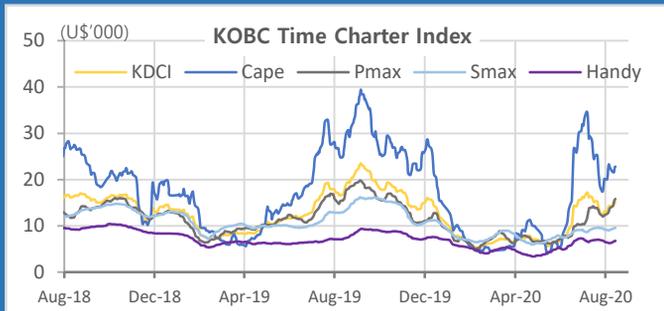
Commodity Index



Stock Market



해양강국! 해상민족!



	KDCI	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	15,168	22,825	35,500	18,625	22,250	15,819	24,070	16,500	13,383	9,631	18,700	8,800	8,626
전 주	14,319	22,444	35,125	19,313	22,250	13,922	21,360	12,350	12,100	9,217	18,225	8,500	8,083
증 감	▲ 849	▲ 381	▲ 375	▼ 688	-	▲ 1,897	▲ 2,710	▲ 4,150	▲ 1,283	▲ 414	▲ 475	▲ 300	▲ 543

(Cape) 산발적 수급 변화에 의한 변동성 장세 지속

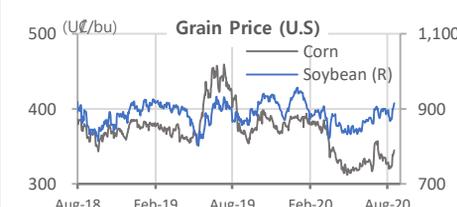
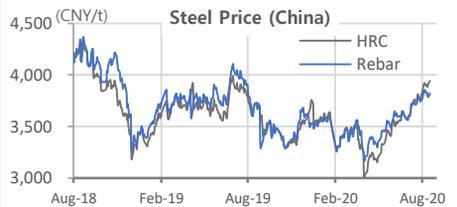
- 시장 관련 새로운 이슈가 비교적 제한적인 가운데 평소 대비 적은 활동성 구현
- 주 중반 이후 브라질 9월 상순 선적 철광석 화물의 유입이 증가하며 상승 전환
 - 철 함량 62%의 표준 품위 철광석 가격이 상승하자, 제철소들은 경제성 확보를 위해 고품위(65%) 철광석과 저품위(58% 이하) 철광석의 혼합 사용 비중을 높임
 - 이에 브라질산 고품위 철광석에 대한 수요 및 물동량 증가. 그러나 이미 선적되어 중국으로 운송중인 고품위 철광석 물량이 비교적 많은 것으로 파악되어 물동량 지속 증가 여부는 추가 관찰이 필요함
- 한편 홍수/폭우 등으로 지연되었던 중국 주요 항만들의 운영이 8월 말 경에는 정상화 될 것이라는 전망 제기됨 (중국 철강협회)
 - 항만 운영이 정상화되면 Cape 선박 양하 효율성이 상승하며 중국 내 철광석 공급 증가 및 체선 감소 예상. 이는 운임 시장 하락 압력으로 작용할 것.

(P'max) 유럽에 에어컨 백개 나드려야겠어요

- 유럽 일부 지역에 40도를 웃도는 폭염이 지속되며 냉방용 전력 수요 급증
 - 반면 풍력/수력 등 신재생 에너지 발전량은 감소하며 석탄 수요와 물동량 증가
- USG, 흑해 등 대서양 주요 곡물 수출 지역의 물동량 증가도 시황을 지지함
 - 러시아 곡물 수확 본격화, 중국의 미국산 대두 지속 구매에 따른 효과
 - 중국은 아프리카 돼지열병 확산이 진정된 후 돼지 사육두수가 지속 증가하며 사료 수요 확대됨. 그러나 브라질산 대두의 수출 가용 물량이 대부분 소진되며 가격이 상승하자, 중국 수입자들은 미국산 대두의 구매를 증가시키고 있음.
- 반면 태평양은 역내 석탄 수요 부진, 남미 곡물의 상대적 침체 등으로 상승 동력이 약화되어, 당분간 파나마스 시황은 대서양 중심으로 전개될 전망

(S'max) 흑해의 약진, 남미의 지원, 태평양의 동조

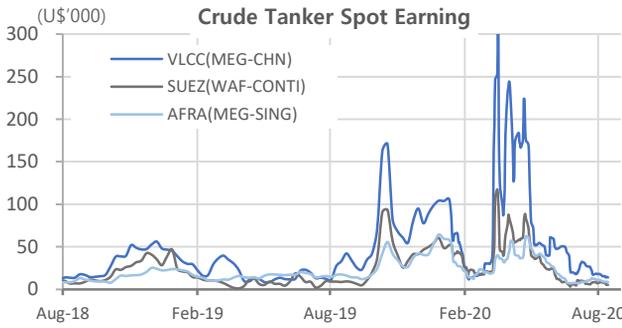
- 흑해 곡물 F/H 화물이 대서양 수역 상승 주도. 북유럽 및 USG 수역도 선복 공급 부족이 이어지며 높은 상승 잠재력 유지
 - 파나마스 대서양 항로의 강한 상승세가 수프라맥스까지 견인하는 구조 지속
- 태평양도 인도네시아의 석탄 선적 능력 개선 및 선원교대 문제로 인한 선박 공급 차질로 회복세 돌입
- 대서양 시황 호조에 따른 선주들의 T/A 선호 현상 강화로 F/H 추가 상승 예상. 반면 태평양은 시황을 추가 견인할 뚜렷한 상승 동력은 발견되지 않음.



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus



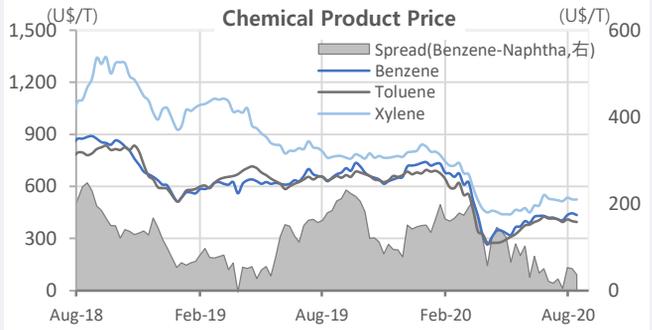
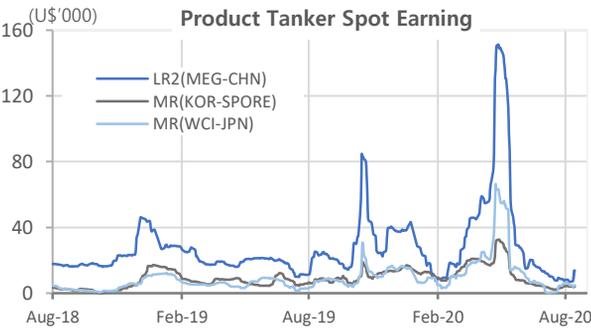
Crude Tanker



- 원유 수요 부진에 따른 물동량 감소 지속 및 선박 적체 장기화로 약세장 지속
- 중동~중국 기준 VLCC 운임(WS)은 연 최저치를 지속갱신, Suezmax, Aframax 선형도 최저치에 근접한 수준까지 하락하며 약세장 지속 중
- 6월~8월 중동 VLCC Spot화물이 월 100항차 수준에 (전년동기 대비 ▼ 28%) 그친 반면, 선박은 현재 827척으로 (전년동기 대비 ▲ 6%) 선박과잉 심화 지속
- 중국의 무역합의 준수를 위한 미국 원유 수입증가가 예상되지만, 단기적 요인에 불과, 마켓 영향력 미미
- 제품선은 중동지역 물동량 증가로 시황 상승반전

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	32.75	▼ 0.92	44.68	▼ 4.41	64.17	▼ 2.50
일수익	13,915	▼ 1,303	5,124	▼ 2,665	8,454	▼ 984

Product Tanker & Chemical Price

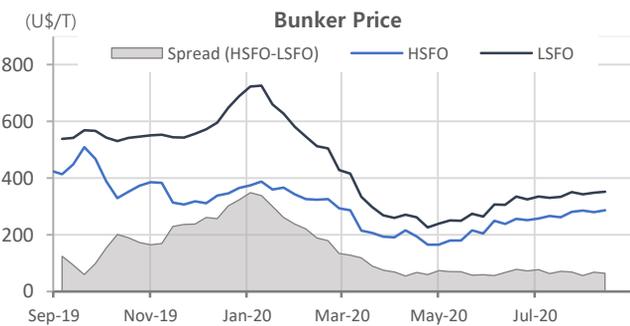


LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	77.94	▲ 22.00	\$/Ton	7.00	▲ 0.06
일수익	13,736	▲ 6,795	일수익	3,997	▼ 48

Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	435	▼ 10	395	▼ 5	525	- 0
Spread*	37	▼ 14	-4	▼ 9	127	▼ 4

* Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) OPEC+의 높은 감산 이행율 및 중국의 미원유 수입확대 기대감으로 상승, 석유수요하향 전망은 상승제한
- 7월 OPEC+ 회원국의 감산 준수율이 95~97%에 이를 것으로 발표(Reuters)
- 중국이 1단계 무역합의 준수를 위해 20백만bbl 규모의 미국산 원유를 수입 예정(VLCC 10척 규모)
- 세계 석유수요 전년대비 전망 하향 전망 (IEA ▼8.1백만Bpd, OPEC ▼9.06백만Bpd)
- (연료유가) 유가 상승으로 인한 수요증가로 상승폭 확대

구분	WTI (US\$/bbl)	HSFO (US\$/mt)	LSFO (US\$/mt)	Spread (US\$/mt)
Price	42.01	287.00	351.50	64.50
증감	▲ 0.79	▲ 6.50	▲ 2.50	▼ 4.00

※ Singapore 기준, 전 주 대비 증감

※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, Global Market Focus



▶ 운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



▶ 항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'20평균	+/-
美서안	3,406	3,144	▲ 262	2,029	▲ 1,377
美동안	3,913	3,504	▲ 409	2,961	▲ 952
유럽	916	910	▲ 6	862	▲ 54
지중해	967	940	▲ 27	951	▲ 16
동남아	134	134	-	175	▼ 41
중동	780	783	▼ 3	799	▼ 19
호주	1,098	1,094	▲ 4	957	▲ 141
남미	1,309	963	▲ 346	1,210	▲ 99
日서안	231	231	-	228	▲ 3
日동안	238	238	-	240	▼ 2
한국	118	117	▲ 1	120	▼ 2
동서Africa	2,693	2,612	▲ 81	2,792	▼ 99
남Africa	799	761	▲ 38	845	▼ 46

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

▶ 용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	C	12개월	5,000	▲ 200	8월1주
피더 1,100	C	4개월	5,200	▼ 800	8월1주
피더 1,600	A	5개월	6,000	-	8월1주
피더 2,200	A	6개월	9,500	▲ 200	7월4주
피더 2,700	A	3개월	8,500	▲ 1,200	8월1주
내로우빔 5,000	B	7개월	10,800	▲ 2,800	8월1주
와이드빔 5,500	A	2개월	12,500	▼ 500	8월1주
중형 7,000	A	8개월	17,500	▲ 7,000	8월1주
중형 9,000	A	5개월	13,500	▲ 500	7월2주

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

▶ 시장 동향

- (종합) 33주차(8.9~8.15) SCFI 종합지수는 '1,168p'로 전주 대비 '61p' 상승. 미대륙 항로(북미, 남미)의 강세로 SCFI 종합지수는 지난 7월 말 '1,100p'선 돌파 이후 3주 연속 상승 기록. 전 세계적으로 2차 팬데믹의 우려가 빠르게 확산됨에 따라 불확실한 수요 전망에 대응하기 위한 선사들의 강력한 가용 선박량 통제가 대부분 항로에서 재차 시행될 가능성이 커지는 양상
- (미주항로) 바이러스 방지용 제품군의 수요가 유지되는 가운데 주요 소비재(자동차 부품, 주택 개발 관련 부품)의 물량 회복에 대한 기대와 확진자 재확산에 따른 수요 위축의 우려가 혼조. 8월 2차 GRI('20.8.15 부 시행)는 어느 정도 선 반영된 모습
- (유럽항로) 유럽 내 수요가 점차 회복되면서 선사들이 공급을 지속적으로 확대시킬 것이라 예상됐으나(32~43주차 전년 동기 대비 공급량 평균 ▲7.4%) 확진자가 다시금 늘며 가중된 불안 심리 영향으로 1차 팬데믹 때와 같은 공급 제한 가능성 증대
- (연근해/기타) 최근 수요가 증가하고 있는 남미항로는 소식률 개선에 따라 선사들의 운임 회복 움직임이 나타나며 금주 큰 폭으로 운임 상승. 기타 주요 중거리 항로들(인도, 중동, 호주 등)에는 특별한 이슈 없이 전주 수준의 운임 시황 지속

▶ 주요 뉴스

- 『'20년 미국 도어락 시장 규모 37억 7,600만 달러 예상, '24년까지 연평균 1.2%대 성장률 기록 전망』 (KOTRA - 2020.8.14)
 - 지난 5년간 미국 주택 개발 산업은 미국의 경기회복과 발맞춰 연평균 5.5%대의 높은 성장률을 기록. 올 해는 코로나19로 인해 미국의 주택 개발 산업 규모가 11.8% 위축될 것으로 예상됨에 따라 밀접한 연관이 있는 도어락 산업 역시 둔화 전망. 다만, '21년 건설 경기가 반등에 성공할 경우 美 도어락 시장은 '24년까지 연평균 1.2%대의 성장률을 기록할 것으로 보임
- 『일본 3분기 연속 GDP 역성장, 방역에 성공적이었던 우리나라와 대만 대비 경기 침체 심화』 (파이낸셜타임즈 - 2020.8.17)
 - 일본의 '20.2분기 GDP 성장률이 '-7.8%'를 기록하며 코로나19 발발 초기 방역에 선방한 우리나라(-3.3%)와 대만(-0.7%)보다 지난 분기에 경기 침체가 심했던 것으로 나타남. 다만 동 기간 미국(-9.5%)과 독일(-10.1%) 보단 감소세가 낮은 점, 예상외로 비즈니스 투자가 강력히 시행되며 '20.2분기 총 생산량은 0.2%p 감소에 그친 점 등을 봤을 때 최악은 모면한 것으로 보임
- 『중남미 지역, 코로나19 여파로 지난 100년 중 가장 큰 교역 둔화 위기 봉착』 (로드스타 - 2020.8.11)
 - 코로나19로 '20년 라틴 아메리카와 카리브 제도 지역의 연간 교역량은 전년 대비 4분의 1 수준으로 줄 전망. 특히 자동차, 섬유, 의류, 신발류, 제지류, 기계류 등의 제조업 분야가 가장 큰 타격을 입었으며 이에 따른 지역 경제 악화로 해당 지역의 '20년 GDP 성장률은 '▼9.1%', 실업률은 '▲13.5%', 빈곤층 증감률은 '▲37.3%(빈곤층 총 인구 약 2억 3,100만명)' 기록할 전망

※ 자료: 상해항운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등

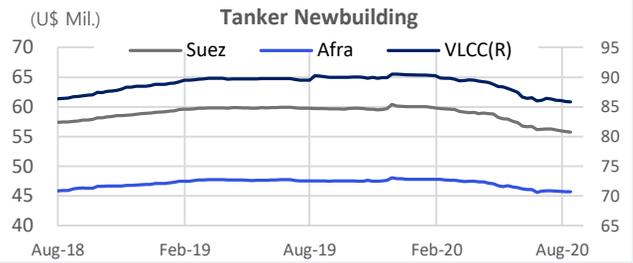
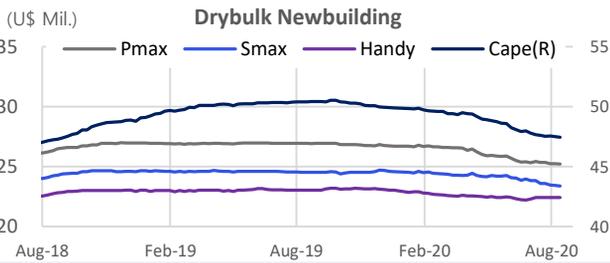


S
&
P

- 건화물선 중고시장 성약활동은 활발하지 않은 편이나, 최근 용선시장 상승세 영향으로 건화물 중고선가 상승
- 유조선 중고시장 역시 거래량 거의 없는 상황으로 한산하였으며, 중고선가 하락세 지속하는 모습을 보임
- 폐선시장에서는, 인도와 파키스탄 국내 고철 수요가 늘어나며 폐선가격 상승

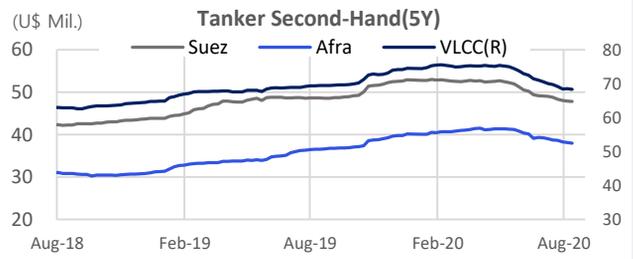
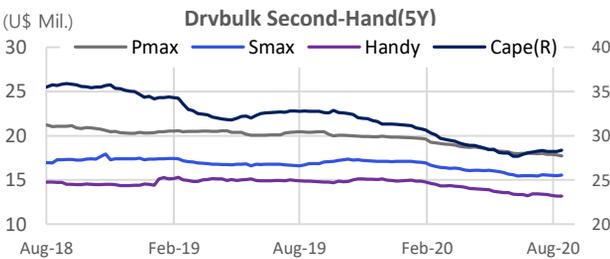
Newbuilding & Resale Price

Type	DWT	Newbuilding				Resale				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	47.46	▼ 0.03	48.79	50.13	48.18	▼ 0.05	48.90	50.61
	P'max	76-82K	25.23	▼ 0.02	26.05	26.90	25.16	▼ 0.08	26.02	26.92
	S'max	56-61K	23.39	▼ 0.05	24.14	24.58	24.91	▼ 0.08	25.18	25.57
	Handy	32-37K	22.44	-	22.54	23.06	21.02	▼ 0.01	21.71	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.84	▼ 0.05	88.22	89.79	91.66	▼ 0.21	97.32	94.60
	Suezmax	160K	55.74	▼ 0.13	58.06	59.75	61.16	▼ 0.06	66.46	64.82
	Aframax	105K	45.69	▼ 0.02	46.81	47.59	49.23	▼ 0.19	52.47	49.93



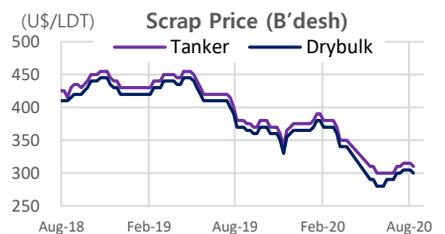
Secondhand Price

Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	28.35	▲ 0.13	28.93	32.56	18.76	▲ 0.03	19.32	22.77
	P'max	76-82K	17.72	▼ 0.09	18.58	20.26	11.97	▲ 0.03	11.95	12.96
	S'max	56-61K	15.55	▲ 0.05	16.05	16.99	9.66	▲ 0.09	10.61	12.33
	Handy	32-37K	13.18	▼ 0.01	13.91	14.97	7.40	▼ 0.01	7.79	9.88
Tanker	VLCC	310K	68.39	▼ 0.17	73.46	69.28	47.03	▼ 0.04	49.84	45.69
	Suezmax	160K	47.83	▼ 0.09	51.34	48.51	33.03	▼ 0.16	35.00	31.79
	Aframax	105K	37.99	▼ 0.18	40.29	35.55	25.51	▼ 0.21	28.13	23.52



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	315	▲ 20	330	387	300	▼ 5	325	398
Tanker	325	▲ 20	342	397	310	▼ 5	337	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.		Good Turn Transportation LTD.		Evershine Consulting CO., LTD.		
	Ocean Robin Shipping Holding Corp.						

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		SSY London
	KOEL International		Hans Shipping		Nav Maritime		Seoul Line

KOBC Container Panelists

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