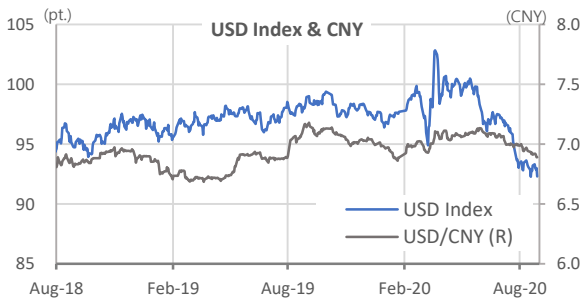


Aug 31, 2020

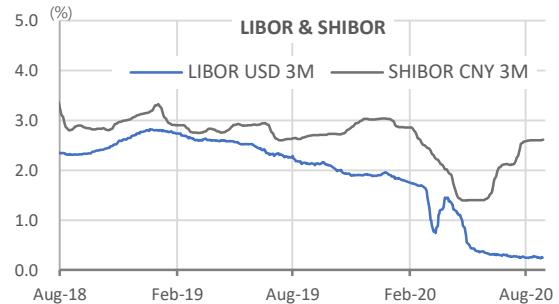
 Weekly Summary

Drybulker	미국 곡물 시즌 기대 Up
Tanker	하락세 장기화 / 반등 모멘텀 부재
Container	회복을 넘어 성수기로, 그러나 연근해는 영 그래...
Sale & Purchase	전반적 거래 부진 지속

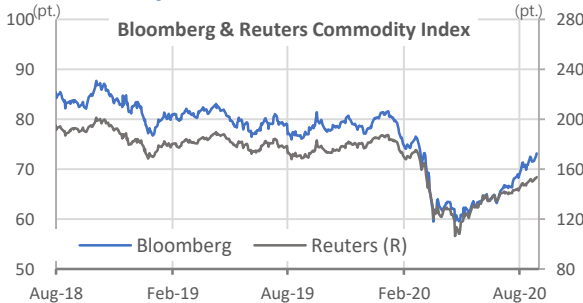
Foreign Exchange



Interest Rates



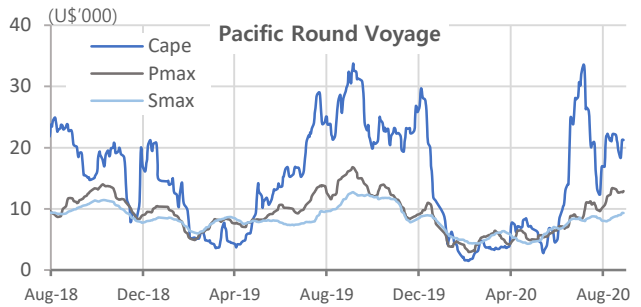
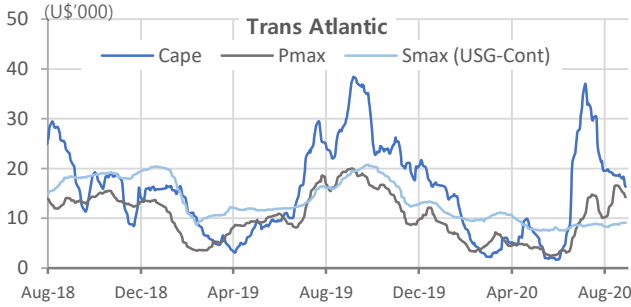
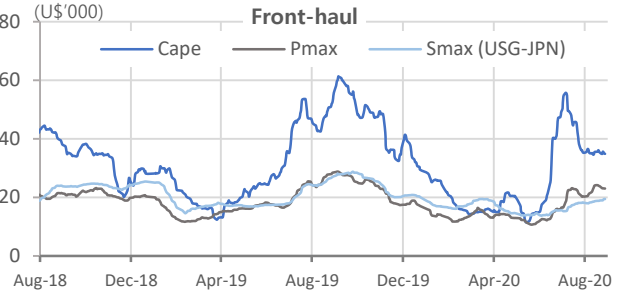
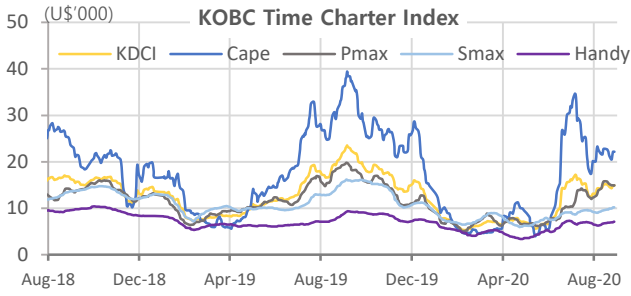
Commodity Index



Stock Market



해양강국! 해양인민국!



	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	14,910	22,168	34,875	16,338	21,250	14,958	23,020	14,220	12,908	10,213	19,425	9,088	9,329
전 주	14,653	21,359	35,313	18,388	19,613	15,240	23,780	15,950	12,650	9,924	18,950	9,000	8,966
증 감	▲ 257	▲ 809	▼ 438	▼ 2,050	▲ 1,638	▼ 282	▼ 760	▼ 1,730	▲ 258	▲ 290	▲ 475	▲ 88	▲ 362

(Cape) 항로별 수급에 따른 국지적 등락 반복

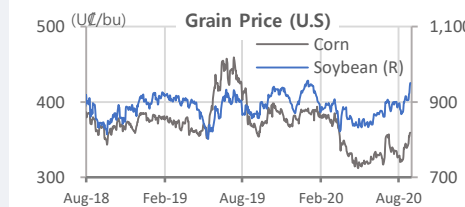
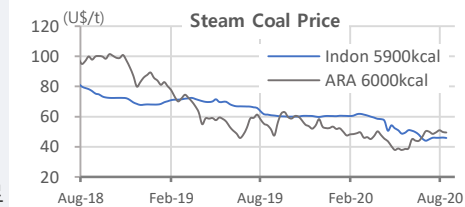
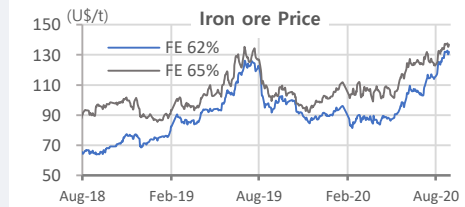
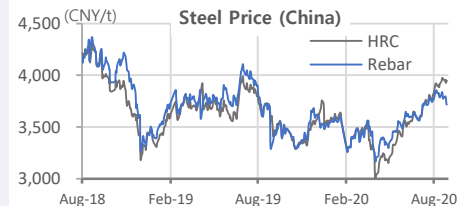
- 북대서양 T/A 항로가 비교적 가파른 하락세를 이어가는 가운데, 다른 주요 항로들은 개별 수급 상황에 따른 등락을 반복하며 보합세 유지
- 올 여름 발생한 중국의 전국적 홍수 피해의 복구를 위해 중국 정부가 약 1천억 위안을 투입할 것으로 알려지며 원자재 수요 증가에 대한 기대감 유지됨
 - 그러나 호주산 철광석 수입 면장 발급 지연, 탕산 지역 제철소 대기오염 통제 강화, 철강 가격 약세 및 제철소 마진 악화 등은 철광석 물동량 증가를 제한 중
- 중국의 인프라 복구 공사는 9월 중순 이후 본격화 될 것으로 전망되며, 이번 주도 철광석 물동량의 드라마틱한 변화는 예상되지 않음. 다만 태풍 '마이삭'의 북상에 따라 항만 운영에 지장이 발생할 경우, 선박의 단기 수급에 영향을 미칠 전망

(P'max) 대서양 주도의 하락세

- 유럽 주요 지역의 기온이 평년 수준 이하로 진정되며 냉방용 전력 수요 및 T/A 석탄 물동량 감소 / 운임 시황 하락세 지속
- 8월 상반기 대서양 수역의 운임 급등 시기에 태평양을 출발했던 Ballaster 들이 현재 대서양 내 성악권에 진입한 점도 Spot 공급 압력을 가중시킴
 - 그러나 8월 중순 이후 대서양 하락 전환에 따른 태평양발 Ballaster 감소로 인해 남미/USG 9월말 선적 대상선은 상대적으로 타이트하게 유지되며 회복세 나타남
- 한편 올 시즌 미국산 대두의 사전 판매가 크게 증가하고 있어, 4분기 미국 곡물 시즌의 운임시황 견인효과가 전년 대비 강력하게 나타날 것으로 예상됨
 - 8월 3주차 기준 미국산 대두의 사전 판매량은 1,190만톤으로 전년 동기 대비 38% 증가 / 같은 시기 사상 최대 기록인 '13년의 1,370만톤과 불과 180만톤 차이
 - 중국의 사료 수요는 증가하고 있으나, 중국 자체 곡물 생산량은 홍수 및 병충해로 감소할 것으로 전망되어 미국산 곡물의 물동량 증가 전망에 무게가 실림

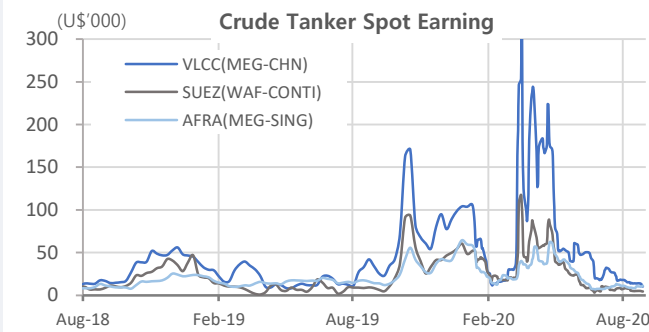
(S'max) 제각각의 방향성

- 대서양 내 주요 항로들은 다소간 시차의 차이는 있으나 전반적인 저점 확보 중. 반면 태평양은 NOPAC, 동남아 등 주요 수역 내 공급 우위가 나타나며 약세 전환
- 펀더멘탈에 의한 시황 방향성 전환 보다는 국지적 수급 변화에 따른 변동 장세
- 남아공의 코로나19 재확산에 따른 석탄 생산 차질로, 인디아 등 서남아 지역의 석탄 수입 수요가 호주산으로 다수 전환됨. 그러나 물동량 자체의 증가가 아니라 조달처 변경 정도의 효과라 운임 시황에 대한 영향은 미미한 편.



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

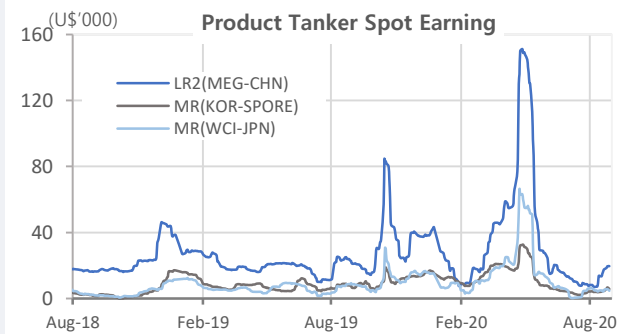
Crude Tanker



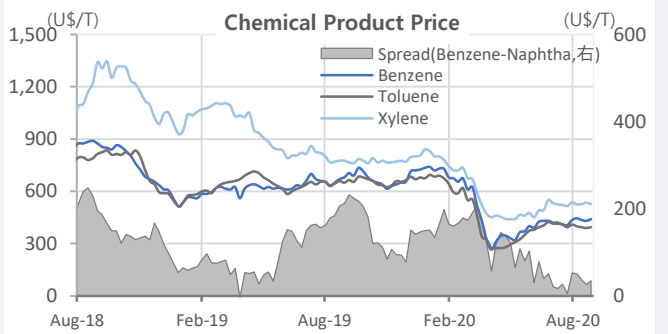
- 대형선은 공급과잉 지속되며 4개월 이상 하락세 지속중인 반면, 중형선은 동북아 지역 태풍의 영향으로 소폭 상승
- 전통적 비수기인 하절기에 코로나19로 인한 수요위축까지 더해져 하락세 장기화
- 물동량 감소로 인한 정유사 선박의 시장 유입 증가로 공급 압박 지속, 연 최저치 매주 갱신 중
- 극동지방 태풍영향으로 인한 MR 선박지연 발생으로 단기반등 구현, 지속성은 꾸준한 화물 유입이 관건
- 제품선은 West항 화물 중심으로 상승세를 이어가고 있고, 극동지역 태풍의 영향으로 싱가포르 항로 소폭 상승

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	29.63	▼ 3.04	43.18	▼ 1.27	70.94	▲ 1.88
일수익	10,393	▼ 3,692	4,529	▼ 652	11,109	▲ 744

Product Tanker & Chemical Price



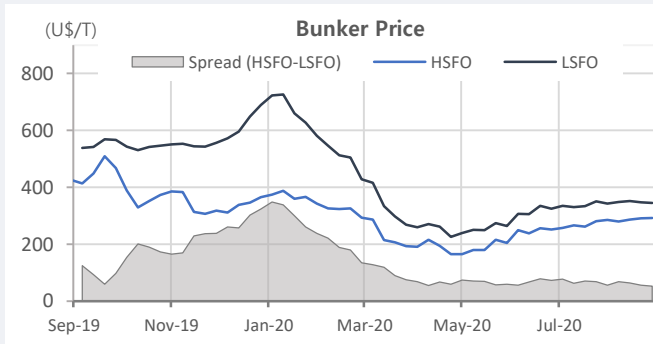
LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	96.07	▲ 5.71	\$/Ton	8.23	▲ 0.74
일수익	19,573	▲ 1,837	일수익	5,779	▲ 1,110



Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	440	▲ 10	395	▲ 5	525	▼ 10
Spread*	34	▲ 8	-11	▲ 3	119	▼ 13

※ Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



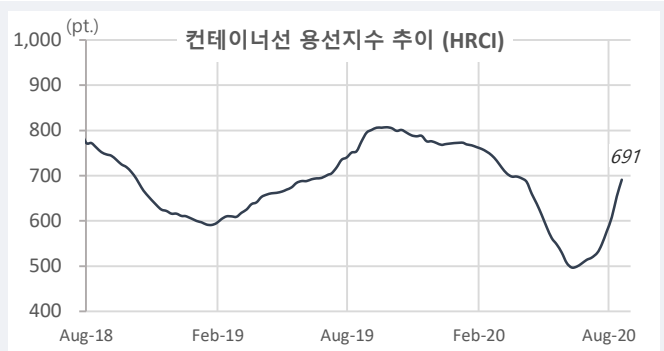
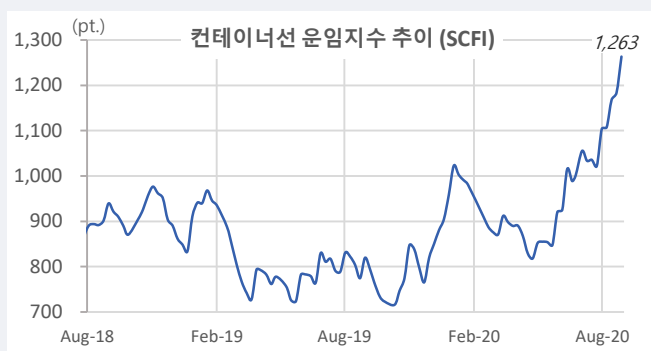
- (국제유가) 미 걸프만 허리케인 발생으로 인한 원유 생산·정제 차질로 상승. 그러나 코로나19 재확산 우려로 하락하며 혼조세
- 허리케인 Laura 발생으로 원유 생산량 156만Bpd 감소, 정제시설 233만Bpd 가동 중단
- 전세계 코로나 확진자 2,500만명 수준 증가세 지속 (일일확진자 : 인도 7만명, 미국 4만명, 브라질 4만명)
- (연료유가) 유가등락에 따라 소폭 변동성 유지하며 횡보

구 분	WTI (U\$/bbl)	HSFO (U\$/mt)	LSFO (U\$/mt)	Spread (U\$/mt)
Price	42.97	292.00	345.00	53.00
증 감	▲ 0.63	▲ 1.00	▼ 2.00	▼ 3.00

※ 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	3,639	3,440	▲ 199	2,121	▲ 1,518
美동안	4,207	3,953	▲ 254	3,029	▲ 1,178
유럽	1,029	937	▲ 92	869	▲ 160
지중해	1,060	996	▲ 64	955	▲ 105
동남아	132	133	▼ 1	172	▼ 40
중동	837	796	▲ 41	800	▲ 37
호주	1,213	1,107	▲ 106	969	▲ 244
남미	1,878	1,367	▲ 511	1,235	▲ 643
日서안	231	231	-	228	▲ 3
日동안	238	238	-	240	▼ 2
한국	118	118	-	120	▼ 2
동서Africa	2,837	2,684	▲ 153	2,790	▲ 47
남Africa	1,064	872	▲ 192	852	▲ 212

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

▶ 용선 성악

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성악 주차
피더 700	B	2개월	4,500	▼ 500	8월2주
피더 1,100	A	13개월	5,800	▼ 2,200	8월3주
피더 1,600	A	2개월	7,300	▲ 1,100	8월3주
피더 2,200	A	4개월	11,500	▲ 3,000	8월3주
피더 2,700	A	10개월	12,400	▲ 3,400	8월3주
내로우빔 5,000	A	12개월	14,000	▲ 2,000	8월3주
와이드빔 5,500	A	8개월	17,700	▲ 5,200	8월2주
중형 7,000	A	6개월	22,800	▲ 1,300	8월3주
중형 9,000	A	23개월	22,500	▲ 6,500	8월3주

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

▶ 시장 동향

- (종합) 35주차(8.23~8.29) SCFI 종합지수는 '1,263p'로 전주 대비 '80p' 상승. 미서안 평균운임이 5주 연속 '3,000\$/FEU' 선을 상회하는 가운데 미동안 SCFI는 '15년 이후 5년 만에 '4,000\$/FEU' 대를 돌파. 유럽항로도 '20.1월 붕괴된 '1000\$/TEU' 선을 7개월 만에 회복했고, 기타 항로도 대부분(아시아 연근해 제외) 운임 상승세 지속되며 회복기를 넘어 성수기에 진입하는 양상
- (미주항로) 중국 중추절('20.10.1~8) 전까지 가용 선박이 매우 빠듯하게 운영될 것으로 예상되며 향후 3-4주간 추가적인 운임 상승 여력은 충분할 전망이다. 방역 용품 수요에 더해 신학기 개시, 재택 근무 확대, 외식 감소 등으로 추가 수입 수요 발생 중
- (유럽항로) 유럽계 글로벌 서비스 기업들의 대량 해고 움직임이 나타나고 있으나 기존에 성악된 물품들의 해상운송 수요는 지속 유지되며 시장 강세. 증대되는 수요를 소화하기 위해 추가 항차 투입, 서비스 정상화 검토 등의 공급 증가 움직임 활발
- (연근해/기타) 가용 선박량 감소에 따른 공급 부족, 빈 컨테이너의 원양화물 선적 쏠림 등으로 중장거리 항로(남미, 중동 등) 운임 시장 강세. 반면 아시아 연근해 항로의 경우 약보합 운임 시장이 지속되며 물동량 감소와 함께 이중고를 겪는 상황

▶ 주요 뉴스

- 『유류 선복량 급감, 올 해 들어 처음으로 1백만 TEU 미만으로 하락('20.8월 중순 기준)』(알파라이너 - 2020.8.26)
 - 원양항로 중심의 탄탄한 수요 회복 영향으로 원양선사들이 빠르게 공급을 증가시킴에 따라 컨테이너선의 유류 선복량이 96만 9천 TEU(총 공급의 4.1% 수준, '20.8.17 기준)까지 하락. 한편 스커버 장차 목적으로 수리 조선소에 입거 중인 선박은 총 35척(34만 7천 TEU, 총 유류 선복량의 36%)이었으며 '20.8월 초 대비 7척 증가한 것으로 나타남
- 『유럽 대량 해고 사태 방어에 안간힘, 서비스 기업 위주로 인력 감축은 현재 진행 중』(뉴욕타임즈 - 2020.8.27)
 - 유럽의 일시 해고 인력(총 근로자의 1/3 수준) 재정 지원이 '20.9월부터 점차 소멸될 예정으로 제조업 유관 품목과 여러 수입 품목의 수요 위축 우려가 증대되는 양상. 한편 유럽계 글로벌 기업들(에어버스, 에어프랑스, 르노, 맥라렌 등)의 대규모 인력 감축 계획이 발표되고 있으나 이로 인한 고급 기술력의 이동성 증가가 유럽 내 회복의 원동력이 될 수 있다는 기대감 증대
- 『코로나19 팬데믹 선언 이후 영국 내 소매 판매업 온라인 전환 가속화』(로드스타 - 2020.8.26)
 - 영국 통계청에 따르면 올 4월 영국 전체 소매 판매량 중 온라인 거래 비중이 30% 차지. 이는 과거(전년 동월 비중 18%, '19년 블랙프라이데이, 크리스마스 시즌 때의 21%)와 비교했을 때 상당히 높은 수치. 코로나19 후 소비자 구매패턴이 빠르게 변하며 온라인 유통 시장에 적기 진출하지 못한 영국 소매업체들은 향후 판매 둔화의 큰 어려움에 직면할 가능성이 커지고 있음

※ 자료: 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등

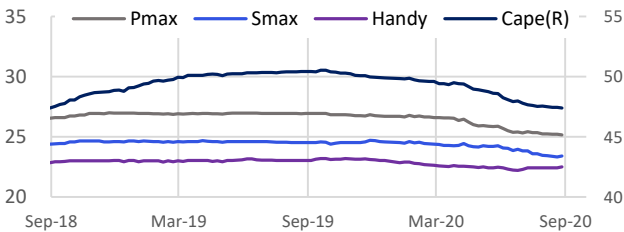


- MR 탱커 2척 신조발주 성약 / Cape 건화물선 중고 거래 소폭 증가
- 8월 평균 중고선(5y) 가격, 전년 동기대비 건화물선 11.3% 하락, 유조선 0.1% 상승
 - 건화물선 중고선가(5y)는 Cape 442만불(13.5%), P'max 270만불(13.2%), S'max 125만불(7.4%), Handy 167만불(11.2%) 하락
 - 유조선 중고선가(5y)는 VLCC 111만불(1.6%), Suezmax 89만불(1.8%) 하락, Aframax 132만불(3.6%) 상승

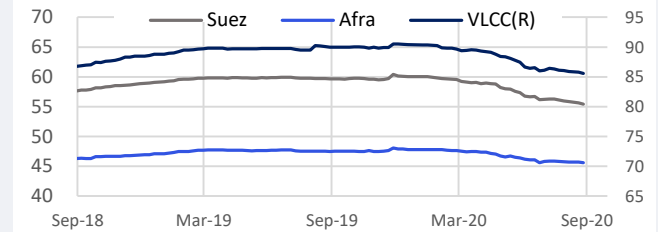
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	47.41	▼ 0.05	48.71	50.13	48.16	▼ 0.01	48.86	50.61
	P'max	76-82K	25.16	▼ 0.07	26.00	26.90	25.06	▼ 0.03	25.96	26.92
	S'max	56-61K	23.40	▲ 0.06	24.10	24.58	24.85	▼ 0.03	25.16	25.57
	Handy	32-37K	22.52	▲ 0.08	22.53	23.06	20.99	▼ 0.03	21.67	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.57	▼ 0.24	88.07	89.79	91.36	▼ 0.16	96.97	94.60
	Suezmax	160K	55.39	▼ 0.24	57.91	59.75	60.85	▼ 0.07	66.13	64.82
	Aframax	105K	45.57	▼ 0.10	46.74	47.59	49.09	▼ 0.11	52.27	49.93

(U\$ Mil.) Drybulk Newbuilding



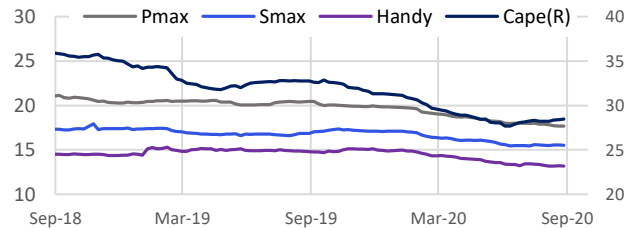
(U\$ Mil.) Tanker Newbuilding



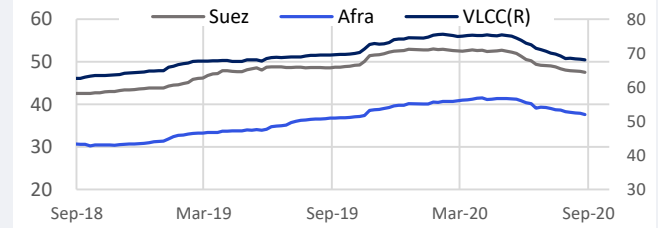
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	28.46	▲ 0.07	28.90	32.56	18.62	▼ 0.02	19.28	22.77
	P'max	76-82K	17.70	-	18.52	20.26	11.94	▼ 0.03	11.95	12.96
	S'max	56-61K	15.51	▼ 0.03	16.02	16.99	9.57	▼ 0.07	10.55	12.33
	Handy	32-37K	13.19	▼ 0.01	13.87	14.97	7.42	-	7.77	9.88
Tanker	VLCC	310K	68.13	▼ 0.18	73.15	69.28	46.72	▼ 0.14	49.66	45.69
	Suezmax	160K	47.55	▼ 0.24	51.12	48.51	32.80	▼ 0.15	34.87	31.79
	Aframax	105K	37.62	▼ 0.26	40.14	35.55	25.27	▼ 0.14	27.97	23.52

(U\$ Mil.) Drybulk Second-Hand(5Y)



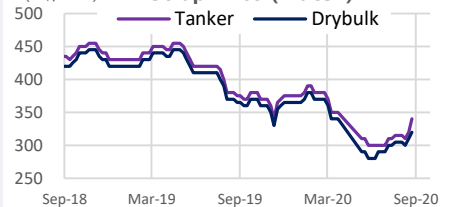
(U\$ Mil.) Tanker Second-Hand(5Y)



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	330	▲ 10	329	387	320	▲ 10	325	398
Tanker	350	▲ 10	342	397	340	▲ 20	337	408

(U\$/LDT) Scrap Price (B'desh)



※ 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.		Forocean 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		Seoul Line

KOBIC Container Panelists

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