



Weekly Market Report

Nov 16, 2020



Weekly Summary

Drybulker	中, 호주산은 노노
Tanker	연료 수요 감소, 동계 상승 제한
Container	돌아오지 않는 호컨테이너
Sale & Purchase	중소선형 중심 중고 중개

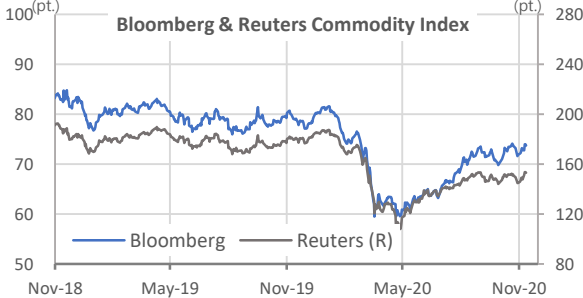
Foreign Exchange



Interest Rates



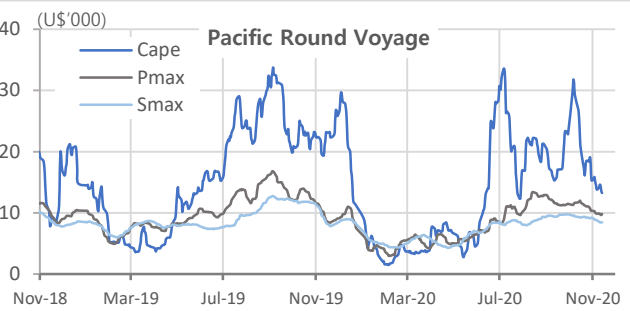
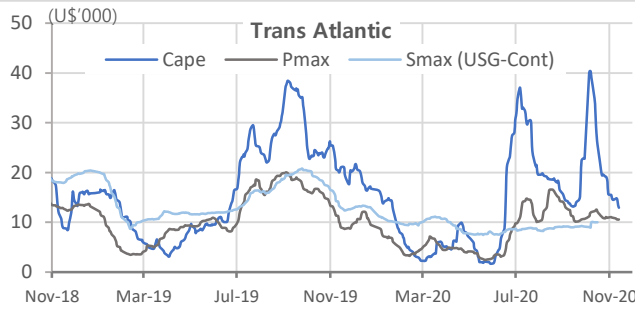
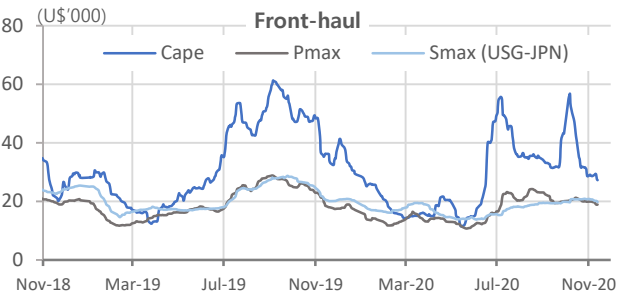
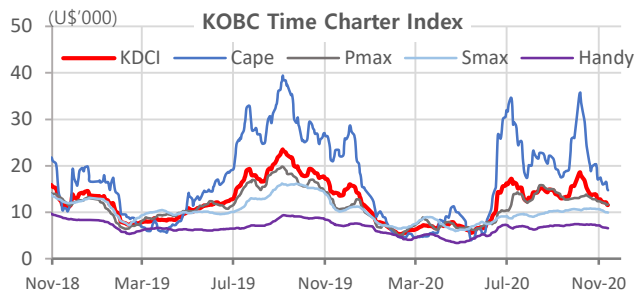
Commodity Index



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
11.13	11,563	14,756	27,267	12,917	13,263	11,682	18,890	10,560	9,817	9,913	19,775	8,850	8,434
11.06	12,207	15,978	28,663	14,500	13,813	12,042	19,790	10,870	9,842	10,429	20,650	9,750	8,788
증 감	▼ 644	▼ 1,222	▼ 1,396	▼ 1,583	▼ 550	▼ 360	▼ 900	▼ 310	▼ 25	▼ 517	▼ 875	▼ 900	▼ 354

(Cape) 수요 부진 지속

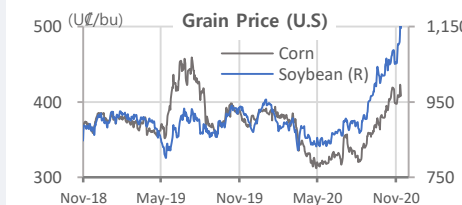
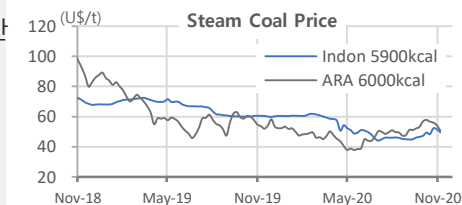
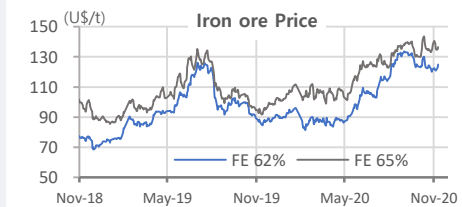
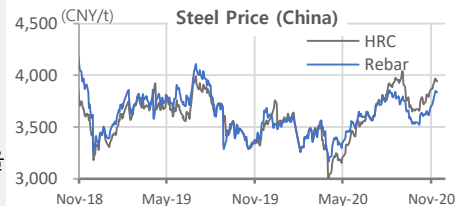
- 철광석 메이저 화주들의 선박 확보 시기에 간헐적인 시장 반등 발생. 그러나 동호주 석탄 화물 부족 및 중국 철광석 재고량 증가에 따른 수요 부진이 시장에 지속적인 하락 압력을 가하여, 현재 지난 6월 수준까지 하락함
- 호주산 석탄이 인디아, 베트남, 우리나라 등 중국 이외의 국가로 판매됨. 그러나 파나마스 이하 선형으로 선적되는 비중이 높고, 절대적인 물량도 중국향 감소분을 온전히 상쇄하지 못해 Cape 상황에는 별다른 도움이 되지 못함.
- 중국의 건설용 철근 수요가 고점에 도달하고 있는 점도 철광석 물동량을 압박함
- 한편 중국의 석탄 수요자들은 호주산 석탄을 대체하기 위해 연료탄은 콜롬비아산, 원료탄은 미국/캐나다산의 구매를 추진 중
- 현재는 해당 수출국들의 가용 물량 부족으로 Spot 물동량은 제한적. 그러나 내년 초 선적 건에 대한 수요가 증가하고 있어, 향후 대서양 상황에 호재 작용 전망

(P'max) 미국 곡물 시중

- 미국의 대두와 옥수수 수확이 거의 마무리됨에 따라, USG와 NOPAC을 통한 선적 수요 유입이 증가하며 파나마스 상황을 견인
- 중국 이외 국가들로 판매되는 호주산의 파나마스 물량 유입도 시장 지지 요인
- 중국의 곡물 수입이 대두에 국한되지 않고 전 곡종으로 확대되고 있는 점은 미국산 곡물 수출량을 추가로 증대시킬 전망
- 중국의 올 1~9월 대두를 제외한 주요 곡물 - 소맥, 옥수수, 보리, 수수 - 수입량은 전년 동기 대비 83% 증가한 2,086만톤을 기록하였고, 추가 확대될 전망
- 중국이 곡물을 포함한 호주산 상품의 수입을 제한하고 있어, 중국향 곡물은 주로 미국, 우크라이나, 아르헨티나 등 대서양 권역에서 조달될 것
- 당분간 미국 곡물이 시장을 주도하는 가운데, 내년 초 중국의 수입 쿼터 초기화 이후 수입을 목표로 하는 석탄 화물이 12월에 유입될 경우 상승 탄력 발생 예상

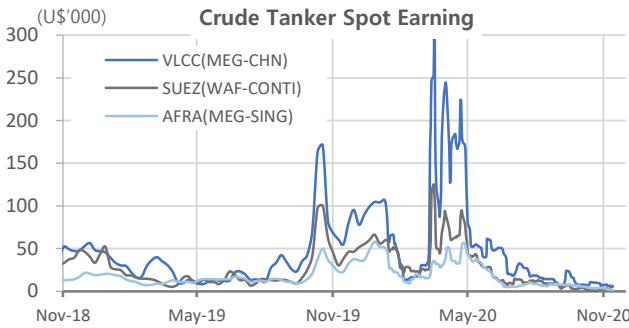
(S'max) 올 겨울 호주 곡물 기대

- 파나마스와 마찬가지로 USG 곡물 신규 유입이 시장을 견인하며 대서양 상황 지지
- 태평양은 인디아 Diwali 축제의 영향으로 활동성 제한되며 약보합세 구현
- 올 시즌 호주의 풍작이 전망되어, 호주산 소맥이 4년 만에 처음으로 흑해산 대비 낮은 가격을 형성. 이에 아시아 주요 수입국들이 호주산 소맥 출하(12~1월)를 기다리며 흑해산 소맥 구매 감소.
- 흑해 상황 약세 요인. 그러나 연말/연초 태평양 상황에는 긍정적으로 작용할 것



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

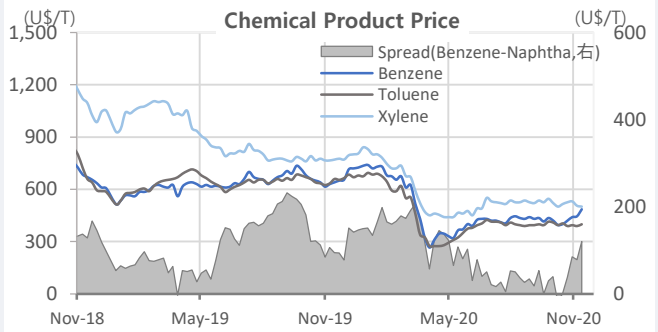
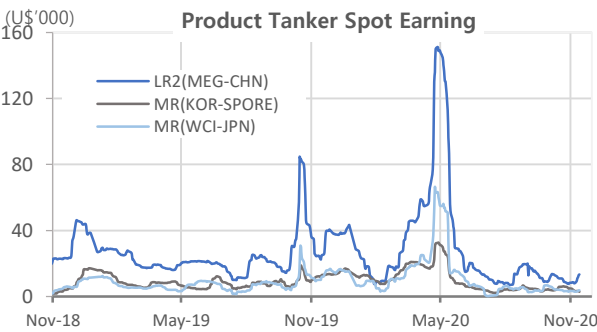
Crude Tanker



- VLCC는 주 초 11월 말 선적 화물의 유입에도 불구하고 공급 과잉이 해소되지 않으며 약보합세 지속
 - 지난주 중동~중국 구간 VLCC 일수익력은 약 \$5,956으로 10월의 \$8,598 대비 약 30% 하락('20년 평균 \$52,806)
 - 연료유가 상승으로 일수익력 추가 악화
- Suezmax는 리비아 원유 수출 증가 및 대만 등 극동항 물량 유입으로 소폭 상승하였으나, 주 후반 상승폭 둔화
 - 리비아는 170만 BpD까지 증산 지속 예정
- 코로나19 재확산, 온화한 북반구 기온에 따른 난방용 석유제품 소비 감소가 계속되며 동절기 시황 상승 제한

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	25.79	▼ 0.21	39.30	▲ 5.87	50.83	▼ 0.34
일수익	5,347	▼ 1,072	5,690	▲ 3,008	1,638	▼ 583

Product Tanker & Chemical Price

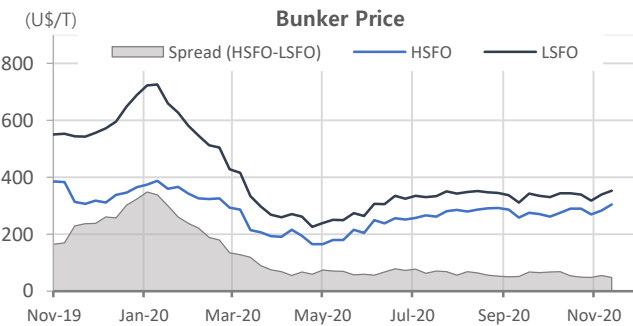


LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	76.67	▲ 18.53	\$/Ton	6.53	▼ 0.01
일수익	13,312	▲ 5,406	일수익	2,916	▼ 437

Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	485	▲ 40	400	▲ 10	500	▼ 5
Spread*	120	▲ 42	35	▲ 12	135	▼ 4

※ Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) 코로나19 백신 개발 기대감으로 주 초 유가 급등. 다만 IEA 및 OPEC의 석유 수요 전망치 하향조정 및 코로나19 확산세 증폭으로 주 후반 하락세 전환
 - IEA, 내년 석유수요 팬데믹 직전대비 300만BpD 감소 전망
 - 미국 일일확진자 18만명 돌파(11.13일) 등 전세계 코로나 19 확산세 증폭
- (연료유가) 원유가 급등으로 시장은 거래에 신중한 모습. LSFO 공급 회복으로 유종간 Spread는 최저치인 \$48 기록

구 분	WTI (U\$/bbl)	HSFO (U\$/mt)	LSFO (U\$/mt)	Spread (U\$/mt)
Price	40.13	304.50	352.50	48.00
증 감	▲ 2.99	▲ 21.00	▲ 13.50	▼ 7.50

※ 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	3,887	3,871	▲ 16	2,552	▲ 1,335
美동안	4,676	4,665	▲ 11	3,426	▲ 1,250
유럽	1,508	1,246	▲ 262	940	▲ 568
지중해	1,674	1,365	▲ 309	1,031	▲ 643
동남아	728	475	▲ 253	188	▲ 540
중동	1,267	1,222	▲ 45	869	▲ 398
호주	2,360	2,243	▲ 117	1,163	▲ 1,197
남미	4,294	4,110	▲ 184	1,859	▲ 2,435
일서안	249	244	▲ 5	230	▲ 19
일동안	255	250	▲ 5	240	▲ 15
한국	195	145	▲ 50	123	▲ 72
동서Africa	3,978	3,632	▲ 346	2,934	▲ 1,044
남Africa	1,897	1,969	▼ 72	1,072	▲ 825

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

▶ 용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	A	4개월	5,500	▲ 1,000	10월4주
피더 1,100	A	5개월	9,900	▲ 1,800	11월1주
피더 1,600	A	7개월	9,100	▼ 1,800	11월1주
피더 2,200	C	6개월	11,900	▲ 1,900	10월5주
피더 2,700	A	12개월	17,500	▲ 2,200	11월1주
내로우빔 5,000	A	12개월	24,000	▼ 1,000	11월1주
와이드빔 5,500	A	18개월	26,500	▲ 5,000	11월1주
중형 7,000	A	24개월	24,000	▼ 3,000	11월1주
중형 9,000	A	18개월	90,900	▲ 60,900	11월1주

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

▶ 시장 동향

- (종합) 46주차(11.9~11.13) SCFI 종합지수는 '1,857p'로 전주 대비 '192p' 상승하며 지난 주 기록한 역대 최고치 재경신. 한편 종합지수와 함께 전고점을 돌파했던 5개 항로(미서안, 호주, 서아프리카, 남미, 동남아) 모두 46주차에 다신 한 번 최고가 기록. 북미항로에서 유발된 최악의 쏠컨테이너(Empty Container Box) 수급 불균형이 글로벌 모든 권역 공급망의 급격한 붕괴 초래
- (미주항로) '19년 46주차 대비 약 45%(서안 ▲55%, 동안 ▲34%) 많은 선복량 투입에도 불구하고, 이후 주차로 선적이 임의 변경되는 화물 속출. 북미에서 회송된 빈컨테이너 대부분이 북미항 화물에 다시금 배치되고 있어 쏠컨 수급 불균형 심화
- (유럽항로) 15,000 TEU급 이상 메가컨선의 투입이 본격화된 '13년 이후 약 8년간 계속되어온 공급 과잉을 뒤로하고, '14년 2월('14.2.7, '1,567\$/TEU) 이후 최초로 'U\$1,500/TEU'선 돌파. 12주 연속 네 자리 수 운임 기록
- (연근해/기타) 빈컨테이너 수급 불균형으로 인한 파급 효과가 비정상적으로 확산되며, 연근해와 기타 중장거리 항로에 전례 없는 공급망 붕괴 발생. 안정적인 쏠컨테이너 공급 시점을 예단하기 어려워 남은 4분기 중 수급 악화 현상 계속될 전망

▶ 주요 뉴스

- 『경제 전문가 65인, 대선 이후 불확실성 해소로 미국 경기 회복 본궤도 오를 전망』 (월스트리트저널 - 2020.11.12)
 - 학계와 기업의 경제 전문가 65명을 대상으로 실시한 설문조사에서 향후 12개월 내 미국 경기가 침체를 보일 가능성은 단 27% 수준에 그친 것으로 조사. 한편 이들은 미국의 대선 종료와 함께 불확실성이 크게 해소될 것으로 예상된다고 밝히며 새롭게 정립될 미국의 정치 환경을 토대로 경기 회복세가 본궤도에 오를 것으로 기대한다고 응답한 것으로 나타남
- 『글로벌 컨화물 서플라이체인, 컨선시장 수급 불균형 심화 속에 한계 상황 근접』 (로이드리스트 - 2020.11.16)
 - 팬데믹이 유효한 상황임에도 예측이 불가한 수준으로 수요가 폭발적으로 증대되고 있어 글로벌 컨화물 공급망이 한계에 다다른 것으로 보임. 미국의 수요 급증으로 재고가 빠르게 소진됨에 따라 창고 내 화물을 보충하려는 수요가 크게 증대된 가운데 모든 항로에 엠티 확보 경쟁이 과열되고 있어 해상을 통한 화물 운송의 불확실성이 전 세계적으로 확산되는 양상
- 『싱가포르 컨선사 PIL 채무 재조정 채권단 회의 내년 1월 개최 신청, 기각 시 파산 가능성 높아져』 (IOC - 2020.11.11)
 - PIL(Pacific International Lines, 운영 선대 기준 글로벌 12위, 총 95척, 302,000TEU / '19년 대비 ▼91,500TEU)은 내년 초 종합적 채무 재조정 계획이 채권단에 의해 승인되지 않을 경우 회사가 청산될 수 있음을 밝힘. 동사는 지난 10일 싱가포르 고등법원에 채무 재조정 계획 승인을 위한 채권단 회의 개최 신청을 했고 예정대로 진행된다면 PIL의 운명은 내년 1월 판가를 날 전망

※ 자료: 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



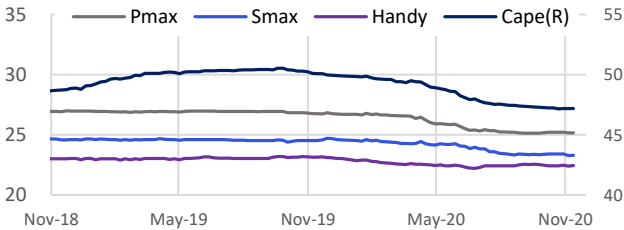
S
&
P

- 신조선 : 건화물선 및 컨선 위주로 다량의 신조선 발주되며 활발한 분위기. 한국 조선소 컨선 및 유조선 수주.
- Deawoo 컨선(15,000 TEU) 6척, HHI 원유선(300,000 DWT) 2척
- 중고선 : 건화물선 및 유조선 모두 중소형급 선종에서 활발한 거래시장 형성

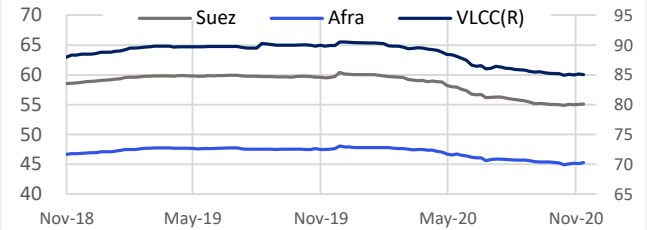
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	47.18	-	48.38	50.13	47.47	▼ 0.03	48.62	50.61
	P'max	76-82K	25.17	-	25.81	26.90	24.79	▼ 0.04	25.74	26.92
	S'max	56-61K	23.31	▲ 0.04	23.93	24.58	24.30	▼ 0.02	25.02	25.57
	Handy	32-37K	22.45	▲ 0.04	22.52	23.06	20.85	▼ 0.01	21.50	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.04	▼ 0.10	87.42	89.79	88.77	▼ 0.28	95.32	94.60
	Suezmax	160K	55.11	▲ 0.07	57.27	59.75	58.14	▼ 0.27	64.58	64.82
	Aframax	105K	45.26	▲ 0.18	46.39	47.59	46.07	▼ 0.03	51.17	49.93

(U\$ Mil.) Drybulk Newbuilding



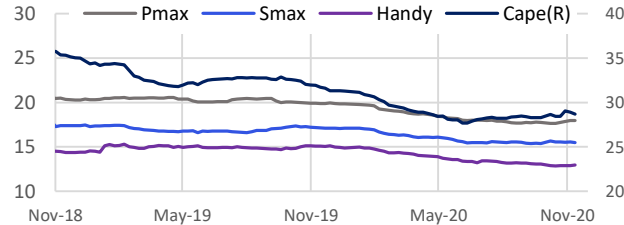
(U\$ Mil.) Tanker Newbuilding



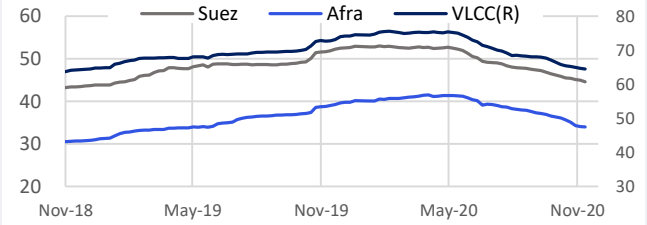
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	28.71	▼ 0.20	28.82	32.56	18.50	▼ 0.10	19.13	22.77
	P'max	76-82K	17.97	▲ 0.01	18.36	20.26	12.22	▲ 0.02	11.98	12.96
	S'max	56-61K	15.47	▼ 0.09	15.90	16.99	9.82	▼ 0.05	10.35	12.33
	Handy	32-37K	12.96	▲ 0.07	13.67	14.97	7.66	▲ 0.02	7.72	9.88
Tanker	VLCC	310K	64.49	▼ 0.22	71.56	69.28	42.70	▼ 0.32	48.49	45.69
	Suezmax	160K	44.64	▼ 0.34	49.95	48.51	30.11	▼ 0.10	34.02	31.79
	Aframax	105K	33.97	▼ 0.10	39.14	35.55	22.04	▼ 0.11	27.00	23.52

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



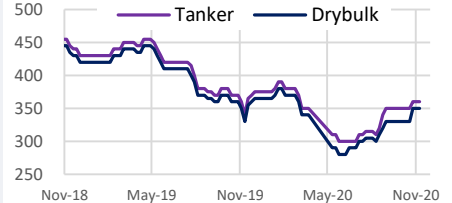
(U\$ Mil.) Tanker Second-Hand(5Y)



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	340	-	328	387	350	-	328	398
Tanker	350	-	342	397	360	-	341	408

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



※ 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						