

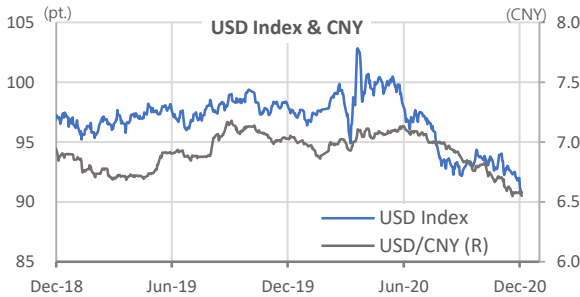
Dec 7, 2020



Weekly Summary

Drybulker	연말 방향성 부재
Tanker	저점 탈출 분위기 조성
Container	SCFI, 13개 하위 항로 중 7개 최고치 갱신
Sale & Purchase	스크랩 가격 점진 회복

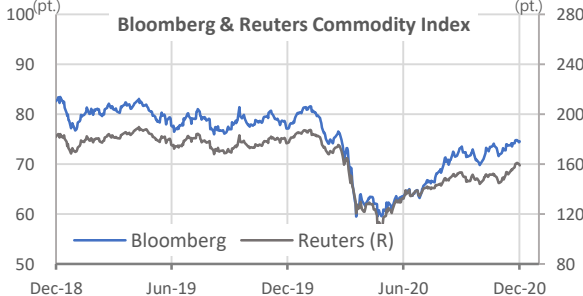
Foreign Exchange



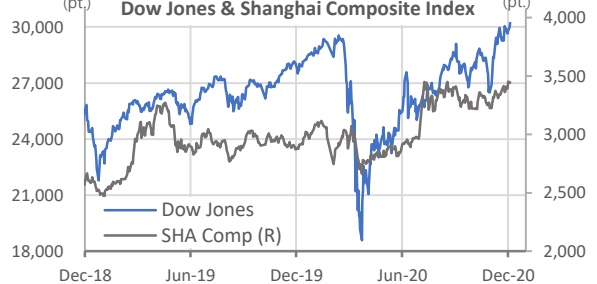
Interest Rates



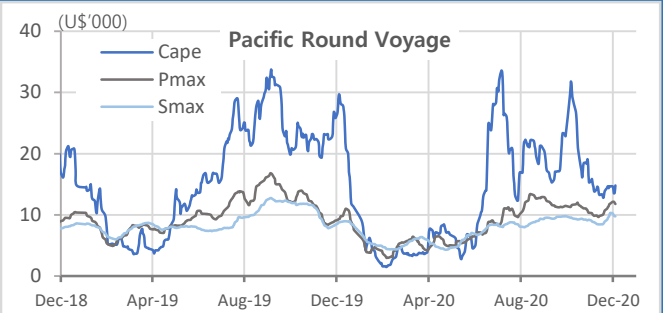
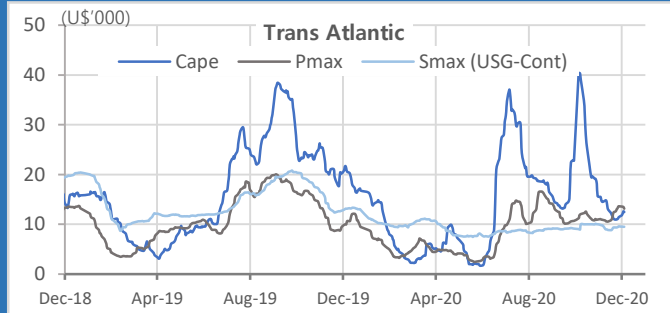
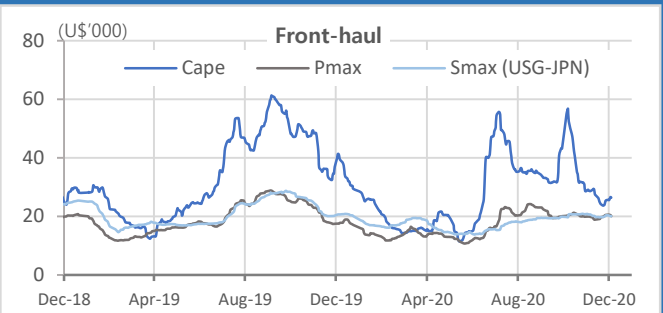
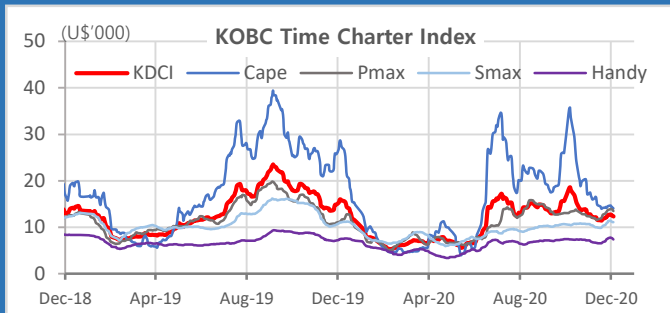
Commodity Index



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
12.04	12,342	14,066	26,438	12,438	14,813	13,481	20,040	13,130	11,775	11,129	20,063	9,500	9,756
11.27	12,680	14,575	25,500	11,438	14,675	13,710	20,480	13,620	11,820	11,388	20,375	9,588	10,287
증 감	▼ 337	▼ 509	▲ 938	▲ 1,001	▲ 138	▼ 229	▼ 440	▼ 490	▼ 50	▼ 258	▼ 312	▼ 88	▼ 531

(Cape) 항로별 차등적 방향성

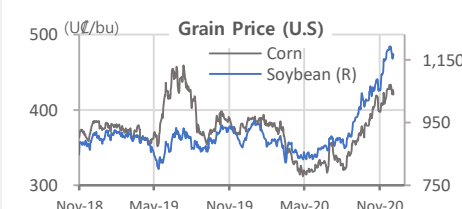
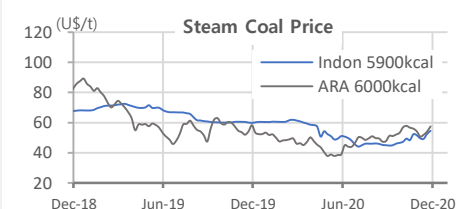
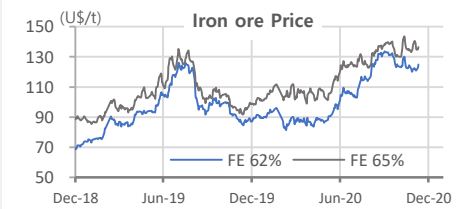
- 서호주 철광석이 성약 활동을 주도하며 전체 시황이 태평양 항로의 방향성에 따라 결정되는 모습. 반면 브라질은 계절적 수요 감소가 이어지며 약세 유지.
- 국제 철광석 가격은 중국의 경기 회복에 따른 수요 강세와 호주, 브라질 등 주요 수출국의 공급 감소 우려로 톤당 140불을 돌파하며 강세 구현
 - 중국 11월 PMI는 54.9를 기록하며 전월대비 1.3 포인트 상승
 - Vale는 자사의 금년 생산량 전망치를 3억~3억 5백만 톤으로 제시하며 이전 전망 대비 약 1천만 톤 하향 조정함
 - 호주는 내년 1분기 다수의 광산들이 정비에 돌입할 것으로 알려지며, 물량을 先 확보 하려는 구매자들의 수요가 호주산으로 집중됨
- 크리스마스 시즌 도래 이전 선박 및 화물을 처리하기 위한 활동성 증가 예상
 - 콜롬비아 탄광 노조 파업이 12월 1일부로 종료된 점도 물동량 증가에 긍정적
 - 그러나 중국의 철강 생산 마진 악화 지속 및 호주산 석탄 수입 통관 재개에 따른 양하 대기선박 감소/가용 선박 증가는 회복세를 제한할 것.

(P'max) 미국 연휴 이후 물동량 회복 지연

- 중국을 중심으로 아시아 역내 석탄의 교역이 활발하게 발생하고 있으나, 미국의 추수감사절 연휴 이후 미국발 곡물 물동량 회복이 지연되며 전반적 약세 구현
- 중국은 동계 수요 증가 및 공급 차질로 상승한 자국 내 석탄 가격 안정을 위해 긴급 수입 쿼터를 부과하는 등 수입 확대 추진 중
 - 코로나19 통제를 위해 당초 12월 1일까지 시행 예정이었던 몽고의 봉쇄령이 12월 11일까지 연장된 점도 중국의 석탄 공급 부족을 심화시킴
- 반면 중국의 대두 분쇄가공 마진 축소에 따른 일부 미국산 대두 구매 취소에 이어, 중국 대두박 재고 증가 및 대두 분쇄량 감소가 나타나며 물동량 위축 우려 고조
- 중국향 석탄 수요는 당분간 지속되겠으나, 4분기 시장의 주요 동력인 미국산 곡물 물동량이 침체를 이어갈 경우 파나마스 전반에 걸친 상승은 어려워 보임

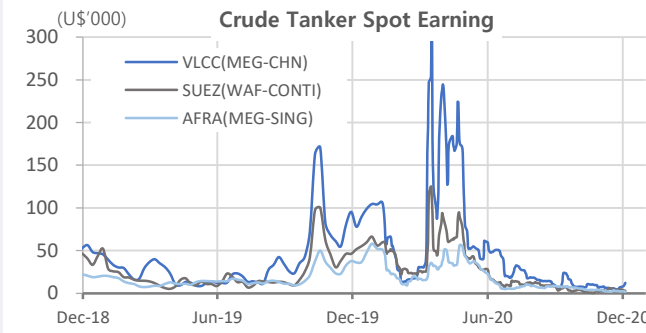
(S'max) 파나마스 동조

- 중국향 석탄이 시장을 지지하고 있으나 미국산 곡물의 부진이 상승을 제한 중
 - 중국의 석탄 수입 증가에 따른 가격 상승으로 인디아향 석탄 판매 및 물동량이 감소한 점도 태평양 역내 물동량을 압박함
- 이번주 연말 시즌 도래 이전 성약 활동 집중이 예상되나, 미국산 곡물 물동량 위축 및 중국향 석탄 수입 고점 인식 등으로 조정이 지속될 가능성 엿보임



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

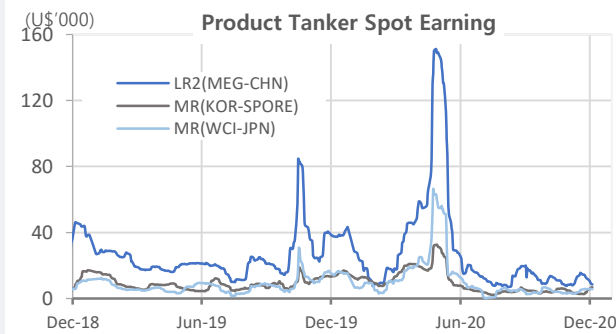
Crude Tanker



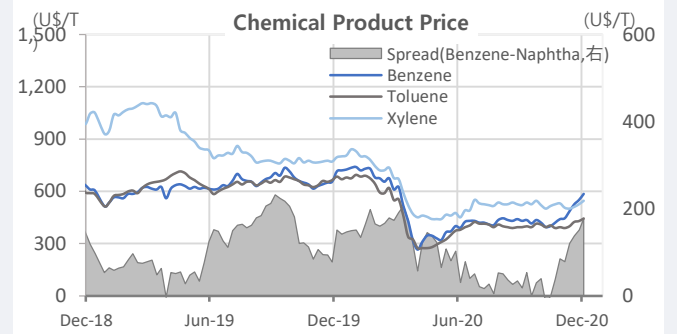
- VLCC는 서아프리카 물량에 대한 동북아향 수요 유입이 증가하며 소폭 상승
 - 선복 공급 과잉도 일부 개선되며 회복세 유지 전망
 - 전주 중동~중국 구간 VLCC 평균 일수익력은 \$9,298로, 11월 \$5,652 대비 약 65% 상승 ('20년 평균 \$49,011)
- Suezmax는 인디아향 수요 지속에도 불구하고, 충분한 선복 공급으로 하락세 지속. Aframax는 극동 지역 체선 완화에 따른 선복 증가 및 USG 수요 침체로 약세 전환
- OPEC+의 소규모 증산 합의는 시황에 큰 영향을 주지는 못하겠으나, 물동량이 현 수준 대비 점진적으로 개선되며 운임 시황의 저점 수준을 높일 것

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	33.17	▲ 4.23	37.16	▼ 1.29	55.00	▼ 0.17
일수익	12,055	▲ 4,375	2,784	▼ 1,366	1,557	▼ 596

Product Tanker & Chemical Price



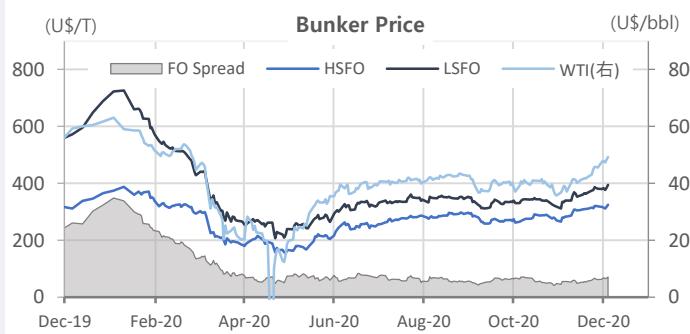
LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	65.00	▼ 5.83	\$/Ton	9.34	▲ 0.74
일수익	8,488	▼ 2,250	일수익	6,799	▲ 965



Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	585	▲ 35	445	▲ 15	545	▲ 20
Spread*	177	▲ 26	37	▲ 6	137	▲ 11

※ Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) 영국의 코로나19 백신 사용 승인에 따른 석유 수요 회복 기대 및 OPEC+의 증산 규모 타결로 불확실성 해소되며 상승세 지속
 - OPEC+는 '21.1월부터 단계적 증산(매월 50만 BpD) 합의
 - 영국은 12.2일 화이자 개발 코로나19 백신 긴급사용 승인
 - 미국은 US\$9천억 규모 추가 경기부양책 협상 재개, 바이든 당선인은 취임 후 지속적 경기부양책 도입을 예고
- (연료유가) 수요 부진하나 원유가 상승 및 공급 제한으로 강세 지속, LSFO/HSFO Spread는 \$70.5로 확대

구 분	WTI (US\$/bbl)	HSFO (US\$/mt)	LSFO (US\$/mt)	Spread (US\$/mt)
Price	49.20	324.50	395.00	70.50
증 감	▲ 1.61	▲ 8.00	▲ 15.50	▲ 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	3,947	3,880	▲ 67	2,639	▲ 1,308
美동안	4,700	4,708	▼ 8	3,507	▲ 1,193
유럽	2,374	2,091	▲ 283	1,010	▲ 1,364
지중해	2,384	2,219	▲ 165	1,102	▲ 1,282
동남아	775	776	▼ 1	226	▲ 549
중동	1,402	1,412	▼ 10	903	▲ 499
호주	2,490	2,430	▲ 60	1,244	▲ 1,246
남미	5,225	4,805	▲ 420	2,048	▲ 3,177
일서안	251	250	▲ 1	231	▲ 20
일동안	253	253	-	241	▲ 12
한국	197	197	-	128	▲ 69
동서Africa	4,588	4,549	▲ 39	3,031	▲ 1,557
남Africa	1,996	1,818	▲ 178	1,125	▲ 871

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

▶ 용선 성악

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성악 주차
피더 700	B	12개월	7,000	▲ 2,000	11월4주
피더 1,100	B	10개월	8,300	▼ 700	11월4주
피더 1,600	A	5개월	12,700	▼ 200	11월4주
피더 2,200	A	11개월	15,000	▲ 700	11월4주
피더 2,700	A	7개월	9,000	▼ 8,500	11월4주
내로우빔 5,000	A	13개월	24,500	-	11월4주
와이드빔 5,500	A	24개월	30,300	▲ 5,300	11월4주
중형 7,000	B	6개월	16,000	▼ 8,000	11월4주
중형 9,000	A	18개월	90,900	▲ 60,900	11월1주

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

▶ 시장 동향

- (종합) 49주차(11.30~12.4) SCFI 종합지수는 '2,129p'로 전주 대비 '81p' 상승하며 9주 연속 상승. '09년10월 SCFI 발표 개시 이후 역대 최고치를 5주 연속 경신. 대부분의 항로에空空컨테이너 수급이 여전히 빠듯한 상황으로 수요가 탄탄하게 뒷받침되는 7개 항로(유럽, 지중해, 미서안, 호주, 서아프리카, 남아프리카, 남미)도 종합지수와 함께 최고치를 일제히 경신
- (미주항로) 11월 마지막 주 판매된 품목들의 보충재고 수요가 강하게 발생. 성수기 부대 운임 부과 지속과 동시에, 북미 대륙 내空空컨테이너 회송 불확실성 증대에 따른 비용 보전 목적의 부대 운임이 추가 징수되며 운임 소폭 상승
- (유럽항로) 올 4분기 초 유럽 대륙에 빠르게 재확산됐던 코로나19가 주요국의 강한 봉쇄정책에 힘입어 통제 양상에 접어들. 이에 경기 회복 기대감이 증대되며 가정용 연말연시 품목(장난감, 가전, 가정용 조리기구 등) 소비 증가 및 운임 급등 나타남
- (연근해/기타) 급등세가 나타났던 동남아 항로(추가 선박 투입으로 공급 증대)와 중동 항로(수요 약세 전환)는 보합세로 전환되었으나, 4개 중장거리 항로(호주, 서아프리카, 남아프리카, 남미)는 꾸준한 수요에 힘입어 사상 최대치 동반 돌파

▶ 주요 뉴스

- 『유럽 주요 국가, 세 마리 토끼(방역, 경제, 교육) 한 번에 다 잡을 수 있을까』 (뉴욕타임즈 - 2020.12.1)
 - 유럽 주요국들은 이번 2차 봉쇄 중 등교 방식의 수업을 유지함에 따라 다른 국가들의 이목이 집중됐는데 이는 1차 봉쇄 때 아이들의 학습도가 현저히 저하됨과 동시에 부모의 업무 효율성도 심각하게 떨어지는 악순환이 발생하며 경기 침체 폭이 컸던 것에 기인. 실제 프랑스는 1차 봉쇄 시 평소 대비 31% 감소했던 경제활동이 이번에는 12% 둔화에 그친 것으로 조사
- 『원양항로 중심으로 컨테이너 화물 운임 추가 상승,空空컨테이너 북미항로 집중 현상 계속』 (로이드리스트 - 2020.12.1)
 - 글로벌 컨선 시장의 운임 초강세를 촉발한 북미항로에 꾸준히 유지되는 수요(연말연시용 판매물량 보충재고, '21년 1분기용 비축재고 등) 기반으로 전례 없는 운임 강세가 지속되며 대형 선사들의空空컨테이너 북미항로 집중 현상이 적어도 연말까지 지속될 전망. 한편 수요가 뒷받침되는 권역을 중심으로 올 해 남은 기간 중 추가적인 운임 상승 가능성이 커지는 양상
- 『북미항 서비스 10월 정시성 급락, 북미항로 원래 스케줄에 맞춰 운항된 선박 10척 중 4척 미만』 (JOC - 2020.11.30)
 - 씨인텔리전스에 따르면 '북미항로의 10월 운항 정시성은 서안 32.1%, 동안 34.5%였고 이는 2011년부터 파악해온 컨선사 운항 정시성 중 최저치'라며, '연말 강한 수요에 맞춰 선사들이 북미항 서비스의 선박량을 계속 늘리고 있으며 이로 인해서 북미대륙 주요 컨항만에 극심한 적체 현상이 심화됨에 따라 스케줄 정시성이 급격히 하락한 것으로 분석됐다'고 밝힘

※ 자료 : 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



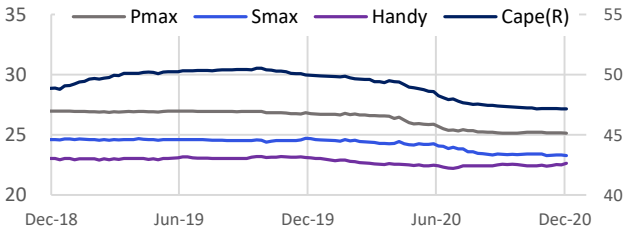
S
&
P

- 신조선 : 유조선 신조선가 회복세 주춤, 신조 발주량 상반기 대비 증가
- 유조선 하반기(12/04 기준) 83척 발주 / 상반기 72척 대비 약 1.2배 수준
- 중고선 : 유조선 노후 대형선 위주 거래시장 활발

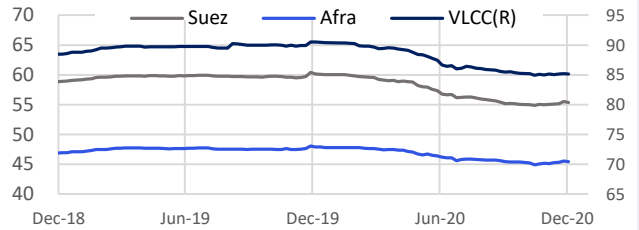
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	47.17	-	48.30	50.13	47.33	▲ 0.01	48.54	50.61
	P'max	76-82K	25.13	▼ 0.03	25.77	26.90	24.69	▼ 0.05	25.68	26.92
	S'max	56-61K	23.27	▼ 0.04	23.89	24.58	24.24	▼ 0.02	24.97	25.57
	Handy	32-37K	22.65	▲ 0.11	22.52	23.06	20.86	-	21.46	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.13	▼ 0.06	87.27	89.79	88.19	▼ 0.20	94.88	94.60
	Suezmax	160K	55.37	▼ 0.13	57.14	59.75	57.41	▼ 0.21	64.14	64.82
	Aframax	105K	45.42	▼ 0.10	46.33	47.59	45.25	▼ 0.17	50.81	49.93

(U\$ Mil.) Drybulk Newbuilding



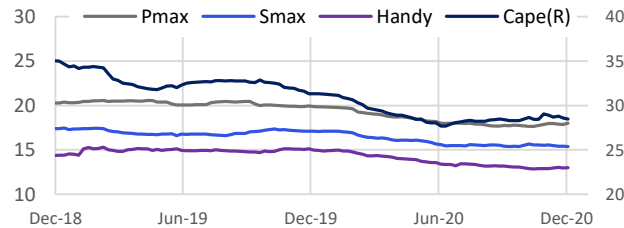
(U\$ Mil.) Tanker Newbuilding



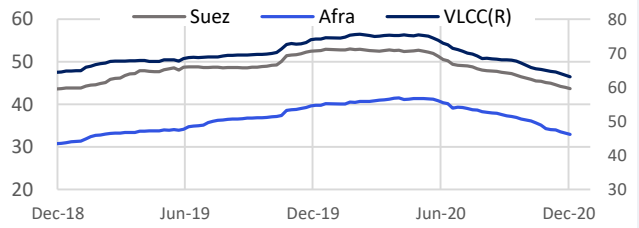
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Drybulk	Cape	180K	28.48	▼ 0.11	28.80	32.56	18.42	▼ 0.10	19.09	22.77
	P'max	76-82K	18.00	▲ 0.14	18.33	20.26	12.10	-	11.99	12.96
	S'max	56-61K	15.39	▼ 0.03	15.87	16.99	9.83	▲ 0.07	10.32	12.33
	Handy	32-37K	13.01	▲ 0.03	13.62	14.97	7.77	▼ 0.02	7.72	9.88
Tanker	VLCC	310K	63.15	▼ 0.42	71.06	69.28	42.23	▼ 0.17	48.11	45.69
	Suezmax	160K	43.74	▼ 0.28	49.57	48.51	29.16	▼ 0.35	33.73	31.79
	Aframax	105K	32.98	▼ 0.28	38.77	35.55	21.17	▼ 0.28	26.65	23.52

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



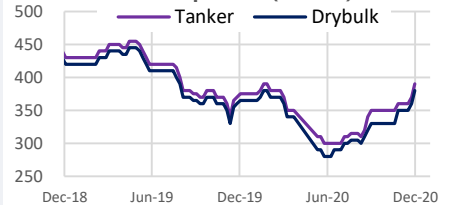
(U\$ Mil.) Tanker Second-Hand(5Y)



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	360	▲ 10	330	387	380	▲ 20	330	398
Tanker	370	▲ 10	343	397	390	▲ 20	344	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.		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				

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						