



Weekly Summary

Drybulker	메리 크리스마스
Tanker	부디 좋은 시장 만나길 바래
Container	이동을 제한할수록 물량은 증가
Sale & Purchase	분주한 연말

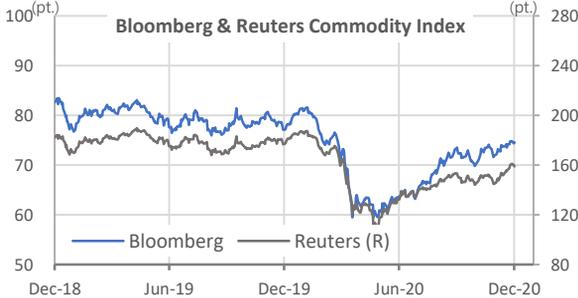
Foreign Exchange



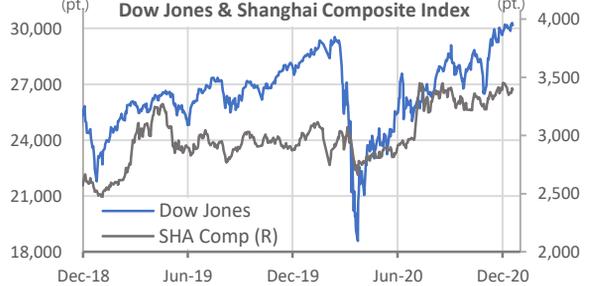
Interest Rates



Commodity Index

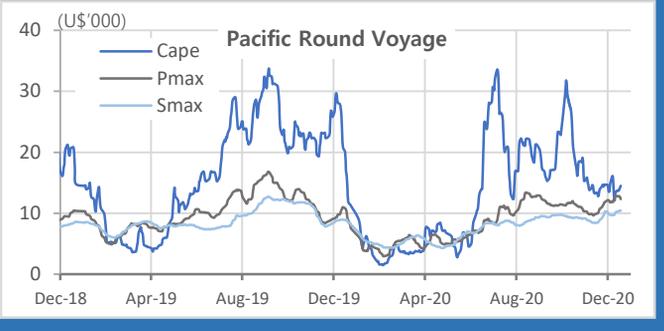
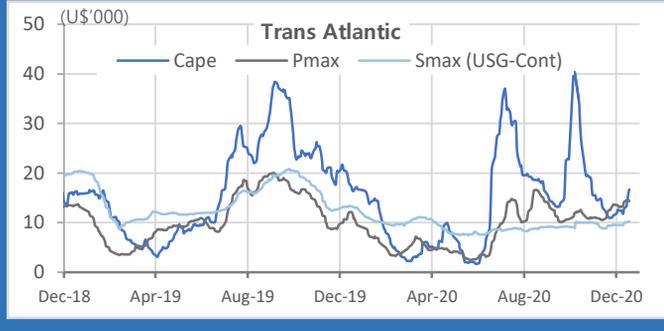
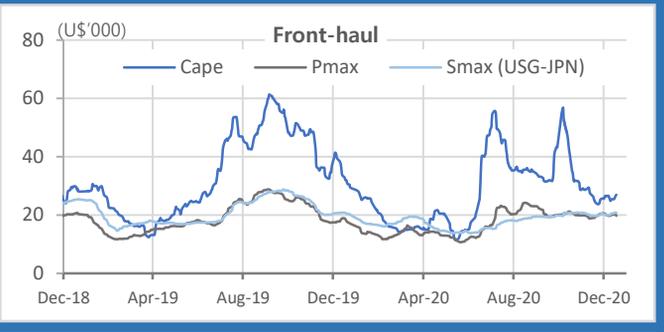
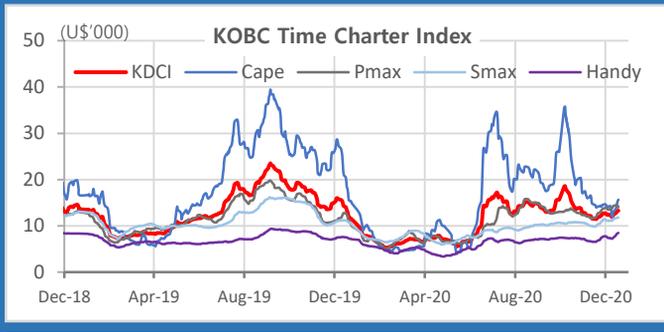


Stock Market



이번 호를 끝으로 올해 KOBC 주간 통합 시황리포트는 휴간되며,
 2021년 1월 11일(월)부터 재개될 예정입니다. 감사합니다.

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
12.18	13,294	15,662	26,938	16,688	14,500	14,029	19,750	14,320	12,333	11,796	20,813	10,245	10,432
12.11	12,433	12,993	25,375	12,813	13,375	14,323	19,990	14,150	12,858	11,501	20,500	9,888	10,140
증감	▲ 861	▲ 2,669	▲ 1,563	▲ 3,876	▲ 1,125	▼ 294	▼ 240	▲ 170	▼ 525	▲ 295	▲ 313	▲ 358	▲ 292

(Cape) 연말 랠리

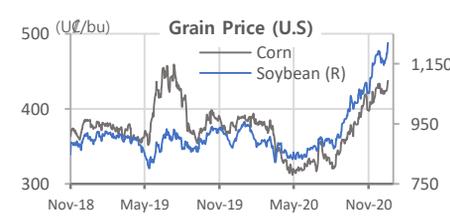
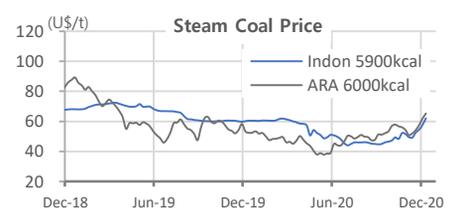
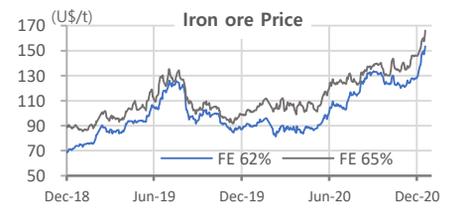
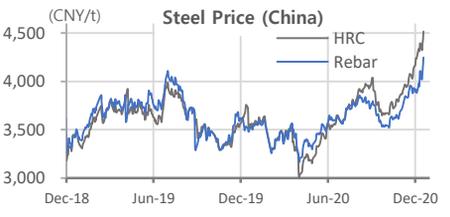
- 시장 활동이 사실상 중단되는 크리스마스 이후 연말 장세에 대비하기 위한 막바지 성약 수요가 집중적으로 발생하며 시장을 견인함
- 태평양 보다는 브라질과 T/A 항로의 상승세가 두드러짐
 - 11월 이후 태평양 R/V 항로의 수익력이 브라질 R/V 대비 우수한 구조가 지속되자 선주들이 브라질항 ballasting보다는 태평양에 잔류한 점이 대서양 공급 부족 초래
- 중국 철강 수요는 산업용(HRC) 호조 / 건설용(Rebar) 부진의 이원적 구조 지속
 - 동계 건설 조업 차질에 따른 수요 부진으로 철근 생산 마진은 마이너스 기록 중
 - 반면 열연코일 등 산업용 철강은 가전, 자동차와 같은 상품의 수출 호조에 힘입어 사상 최고 가격을 갱신하는 등 활발한 수요를 이어가고 있음
- 한편 중국철강협회(CISA)는 최근 과열 양상을 보이고 있는 철광석 가격에 대해 당국의 조사를 의뢰함. 불법 행위가 확인될 경우 철광석 가격의 하향 조정이 예상되므로 조사 결과에 대한 주시 요망됨.

(P'max) 서서히 시즌 아웃

- 시장 참여자들이 Cape 보다 한발 일찍 연말 대비 성약을 마무리하며, 주 중반 이후 대서양 중심으로 활동성 급감하며 하락세 전환
 - USG 곡물은 비교적 꾸준하게 선박을 소화하였으나, 북유럽, 지중해 등은 기존 화물들이 정리된 이후 신규 화물 유입이 수반되지 않으며 공급 압력 증가
- 태평양은 중국의 심각한 석탄 공급 부족에도 불구하고, 중국항 석탄 공급의 가장 큰 거점인 인도네시아의 기상 악화로 인한 화물 유입 지연으로 하락
 - 중국은 전력난 극복을 위해 석탄 수입 쿼터 전면 해제, 국영발전소 석탄 구매 가격 상한 설정 등 전방위적 노력을 시행 중이나, 호주산 석탄은 여전히 수입 금지 중.
 - 이에 인도네시아에 대한 높은 의존도가 지속되고 있으나, 지난해 칼리만탄 남부에 번개를 동반한 태풍이 몰아치며 석탄의 생산과 물류에 차질이 발생함
- 인도네시아 기상 호전 시 중국항 석탄 유입이 재개되었으나, 시장 전반이 사실상 연말에 돌입하며 활동성 부진은 새해 초까지 지속될 전망

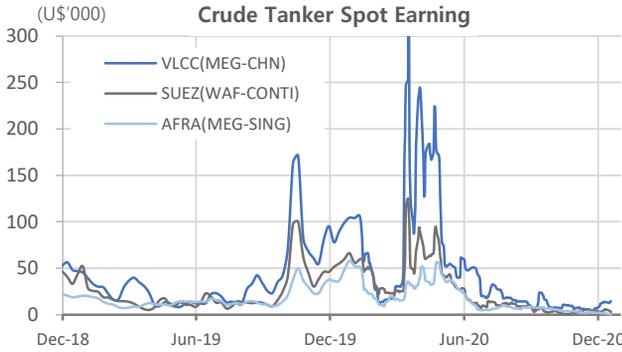
(S'max) 마무리

- 칼리만탄 남부의 태풍이 수프라맥스 수요에도 영향을 미치며 태평양 약세 전환
- 러시아 정부, 자국 식량 공급 안정을 위해 곡물 수출 쿼터 및 수출세 도입 결정
 - 내년 2월 15일~6월 30일 기간 중 곡물 수출을 1,750만톤으로 제한하고, 톤당 25유로의 수출세 부과. 이는 흑해 항로 약세 요인으로 작용할 것.



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

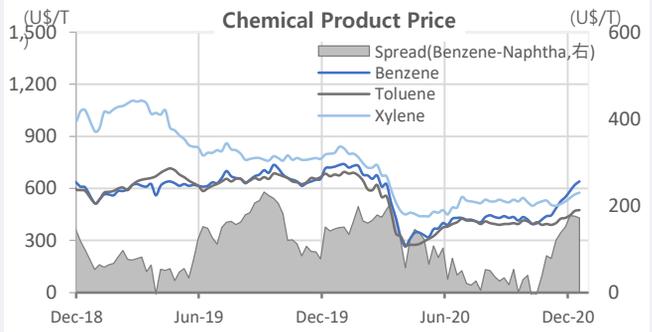
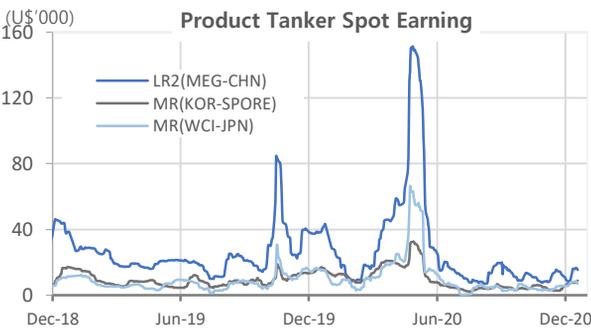
Crude Tanker



- VLCC는 연휴를 앞두고 1월 물량 유입 증가하며 강보합세. 선박 과잉도 서서히 완화되며 시황 개선에 대한 기대 상승 - 12월 중동~중국 구간 평균 일수익력은 \$12,353로, 11월 \$5,652 대비 상승 지속 ('20년 평균 \$47,545)
- 반면 Suezmax와 Aframax는 선박 공급 과잉이 이어지는 가운데 신규 물량 유입도 감소하며 시황 악화 지속
- 제품선은 동북아 지역 석유제품 및 중동 Naphtha에 대한 거래가 활발하게 이어지며 원유선 대비 상대적 강세 유지
- OPEC+ 증산 결정에 따른 '21년 물량 증가 기대와 팬데믹 악화로 인한 수요 악화 우려가 혼재함

Route	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Conti.)		Aframax (MEG-SPORE)	
WS	35.54	▲ 1.37	38.14	▼ 3.56	51.50	▼ 1.83
일수익	14,517	▲ 1,089	3,048	▼ 2,538	90	▼ 978

Product Tanker & Chemical Price

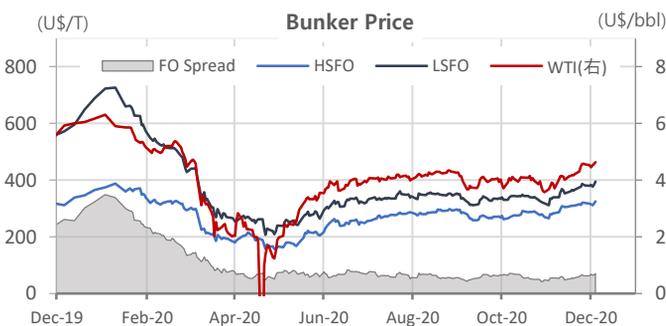


LR2	MEG-CHINA		MR	KOR-SPORE	
WS	87.92	▼ 1.25	\$/Ton	10.76	▲ 0.94
일수익	15,403	▼ 682	일수익	8,849	▲ 1,242

Price	Benzene		Toluene		Xylene	
\$/Ton	640	▲ 20	475	▲ 5	575	▲ 10
Spread*	172	▼ 4	7	▼ 19	107	▼ 14

* Spread : Naphtha 대비 편차

Bunker Price



- (국제유가) 주요국 코로나19 백신 접종 본격화, 미국 원유 재고량 감소세 전환 및 중국 정제투입량 증가세 지속으로 WTI는 전주 대비 5.4% 상승
 - 미국 12월 2주 원유 재고는 전주 대비 310만 배럴 감소
 - 중국 11월 정제투입량은 전년 대비 3.2% 증가한 1,420만 BpD로 사상 최고치 기록
 - 단, IEA의 '21년 석유수요 전망 하향 조정(△17만 BpD) 및 미국 원유 시추기 수 증가세 지속은 상승폭을 제한
- (연료유가) 원유가격 상승 및 연말 연휴 전 막바지 병커링 수요 증가에 힘입어 강보합세 유지
 - LSFO/HSFO Spread는 \$73로 확대

구분	WTI (US\$/bbl)	HSFO (US\$/mt)	LSFO (US\$/mt)	Spread (US\$/mt)
Price	49.10	330.50	403.50	73.00
증감	▲ 2.53	▲ 9.50	▲ 10.50	▲ 1.00

* Singapore 기준, 전주 대비 증감

* 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, Global Market Focus



▶ 운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



▶ 항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'20평균	+/-
美서안	3,900	3,948	▼ 48	2,692	▲ 1,208
美동안	4,874	4,804	▲ 70	3,562	▲ 1,312
유럽	3,124	2,948	▲ 176	1,092	▲ 2,032
지중해	3,223	3,073	▲ 150	1,185	▲ 2,038
동남아	899	798	▲ 101	252	▲ 647
중동	1,517	1,422	▲ 95	926	▲ 591
호주	2,438	2,431	▲ 7	1,293	▲ 1,145
남미	6,256	5,876	▲ 380	2,212	▲ 4,044
日서안	244	248	▼ 4	232	▲ 12
日동안	250	250	-	241	▲ 9
한국	206	197	▲ 9	131	▲ 75
동서Africa	5,140	5,001	▲ 139	3,114	▲ 2,026
남Africa	2,505	2,289	▲ 216	1,177	▲ 1,328

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

▶ 용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	C	7개월	7,000	-	12월1주
피더 1,100	A	4개월	10,200	▼ 1,400	12월2주
피더 1,600	A	3개월	12,800	▼ 2,200	12월2주
피더 2,200	A	11개월	15,000	▲ 700	11월4주
피더 2,700	A	16개월	18,000	▼ 300	12월2주
내로우빔 5,000	A	20개월	23,500	▲ 1,500	12월2주
와이드빔 5,500	B	24개월	25,000	▼ 5,300	12월1주
중형 7,000	B	13개월	24,000	▲ 8,000	12월2주
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) 51주차(12.14~12.18) SCFI 종합지수 '2,412p'로 전주 대비 '100p' 상승하며 '09년 10월 SCFI 발표 이후 7주 연속 역대 최고치 경신. 북미, 유럽 항로 외에도 수요가 순간적으로 집중되는 노선에 선사들이 추가 비용을 감내하며 임시 항차를 배선하고 있음. 그러나 기존 운영 선박 중 임시 항차를 수행할 수 있는 선박은 제한적이고, 가용한 용선 선박도 부족한 상황
- (미주항로) 최근 확진자 급증에 따른 방역물품 중심의 수요 강세가 계속되며 美서안항 롤오버 물량이 좀처럼 줄어들지 않음. 한편 북미 서안 주요 컨테이너 항만의 적체 현상이 해소될 기미를 보이지 않으며 美동안항 서비스로 모선 변경 사례 증대
- (유럽항로) 유럽 최대 명절인 크리스마스를 앞두고 주요국의 강력한 이동 규제가 한층 강화됨. 이에 주거 공간 내에서 장기 연휴를 보내기 위한 관련 용품(생필품, 선물용 가전 및 완구, 가정용 조리 기구 등)의 수요가 꾸준히 증가하며 운임 강세
- (연근해/기타) 북미 대륙의空空컨테이너가 핵심 수출 지역인 아시아로 여전히 더디게 회송됨. 동남아항로를 비롯한 중장거리 노선 중 크리스마스와 연말 연시 이전 밀어내기 수요가 견실하게 발생하는 구간을 중심으로 운임 급등세 지속

▶ 주요 뉴스

- 『유럽 주요국, 물리적 이동 제한 강화로 크리스마스 및 연말 연휴 방역 안간힘』 (CNN - 2020.12.19)
 - 유럽 대륙의 최대 명절인 크리스마스 및 연말연휴 시즌이 한 주 앞으로 다가오며 국가별 이동 제한 조치 강화(프랑스 : 연말 7인 이상 모임 금지, 독일 : 크리스마스 당일 10인 이상 모임 금지, 영국 : 스코틀랜드, 북아일랜드, 웨일즈 3국으로 이동 5일<12.23-27>만 허용 등). EU의 통일된 이동 규제 정책이 없고 국가별 확진자 증가 추세가 상이해 국경을 전면 개방한 유럽국은 없는 상황
- 『美 11월 소매판매량 전월 대비 감소, 수치 놓고 해석 엇갈려』 (파이낸셜타임즈 - 2020.12.16)
 - 미상무부에 따르면 11월 미국 내 소매판매량은 대부분의 경제 전문가들이 예측했던 전월 대비 0.3% 감소 보다 0.8%p 더 낮은 1.1% 감소(의류 ▼6.8%, 전자기기 ▼3.5% 등) 한 것으로 나타남. 일각에서는 미국 경기가 침체로 돌아서는 것 아니냐는 우려도 있으나 '19년 11월 대비해서는 여전히 4.1% 높기 때문에 전월 대비 감소에 초점을 맞춰선 안된다는 견해도 존재
- 『컨테이너선 운항 정시성 급락, 11월 당월 모든 항차 중 절반이 원래 스케줄 지키지 못해』 (IOC - 2020.12.17)
 - 씨인텔리전스에 따르면 4분기 전례 없는 물량과 항만 혼잡 여파로 11월 글로벌 컨테이너선 운항 정시성이 사상 최저치를 4개월 연속 경신. 특히 '아시아-미주노선 헤드홀의 추락(美서 : 28.5%, 전월비 ▼3.8%p / 美동 : 26.3% 전월비 ▼8.2%p)이 전체적 하락을 주도'했다며 '컨테이너선 시장 전체의 운항 정시성은 선사들의 공표 스케줄 대비 50.1% 수준에 그쳤다' 강조

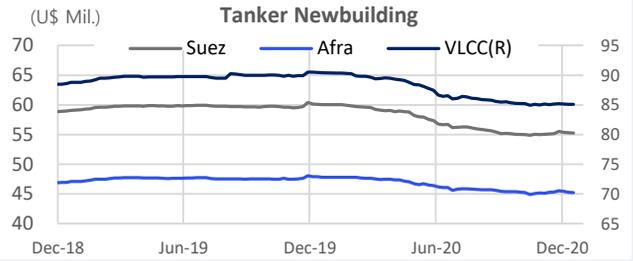
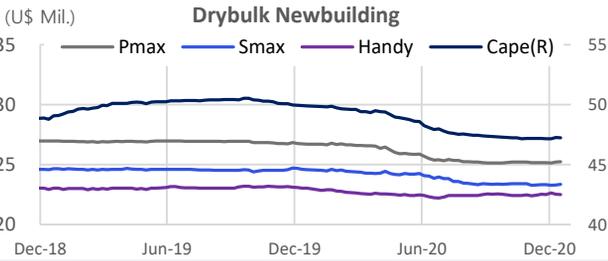
※ 자료 : 상해항운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등



- 신조선 : 한국 조선소 유조선 및 가스선 위주, 중국 조선소 건화물선 위주 신조 수주
 - Hyundai Samho 유조선 6척(300K DWT) 및 LNG 1척(174K CU.M.), HHI LNG 3척(174K CU.M.)
 - Nantong COSCO 건화물선 2척(82K DWT), Dalian COSCO 4척(82K DWT)
- 중고선 : 건화물선 10척 - 선령 10년 전후 선박 위주, 유조선 5척 - 선령 15년 이상 노후선 위주 거래

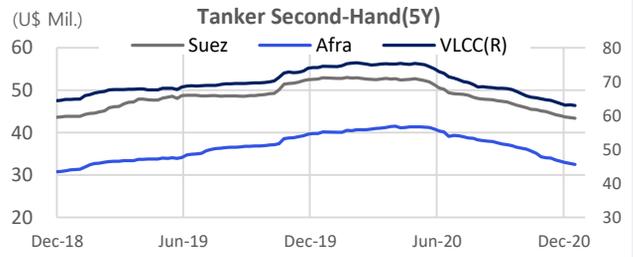
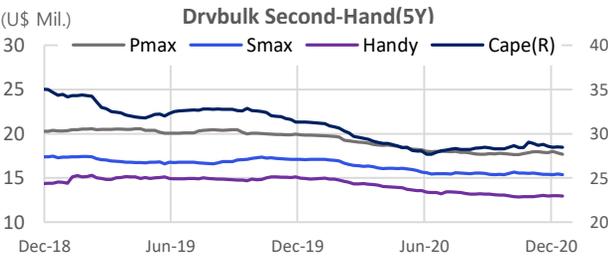
Newbuilding & Resale Price

Type	DWT	Newbuilding				Resale				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	47.25	▼ 0.02	48.26	50.13	47.29	▲ 0.02	48.48	50.61
	P'max	76-82K	25.25	▲ 0.04	25.75	26.90	24.61	▼ 0.05	25.64	26.92
	S'max	56-61K	23.35	▲ 0.04	23.87	24.58	24.24	▼ 0.01	24.94	25.57
	Handy	32-37K	22.52	▼ 0.02	22.52	23.06	20.82	▼ 0.03	21.44	22.69
Tanker	VLCC	310K	85.08	-	87.18	89.79	87.69	▼ 0.16	94.59	94.60
	Suezmax	160K	55.27	▼ 0.01	57.07	59.75	57.20	▼ 0.09	63.86	64.82
	Aframax	105K	45.19	▼ 0.09	46.28	47.59	44.85	▼ 0.21	50.57	49.93



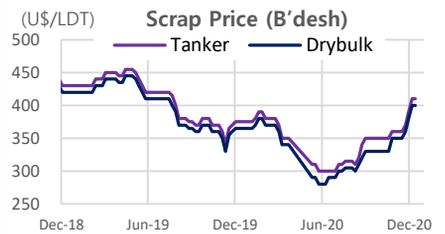
Secondhand Price

Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균	
Drybulk	Cape	180K	28.48	▼ 0.05	28.79	32.56	18.41	▼ 0.08	19.07	22.77
	P'max	76-82K	17.69	▼ 0.14	18.30	20.26	12.18	▲ 0.11	12.00	12.96
	S'max	56-61K	15.39	▼ 0.05	15.85	16.99	9.87	▲ 0.02	10.30	12.33
	Handy	32-37K	12.98	▼ 0.02	13.60	14.97	7.65	▲ 0.01	7.72	9.88
Tanker	VLCC	310K	63.04	▼ 0.12	70.73	69.28	42.37	▲ 0.11	47.87	45.69
	Suezmax	160K	43.40	▼ 0.14	49.33	48.51	28.60	▼ 0.23	33.52	31.79
	Aframax	105K	32.51	▼ 0.19	38.52	35.55	20.82	▼ 0.15	26.41	23.52



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'20평균	'19평균	금주	+/-	'20평균	'19평균
Bulker	380	-	332	387	400	-	333	398
Tanker	390	-	345	397	410	-	347	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						