

Feb 8, 2021



Weekly Summary

Drybulker	춘절 직전 활동성 둔화
Tanker	사우디 추가 감산 돌입
Container	Shutdown(항만폐쇄) 만은 막자, LA-롱비치 안간힘
Sale & Purchase	신조 중고 모두 거래 증가

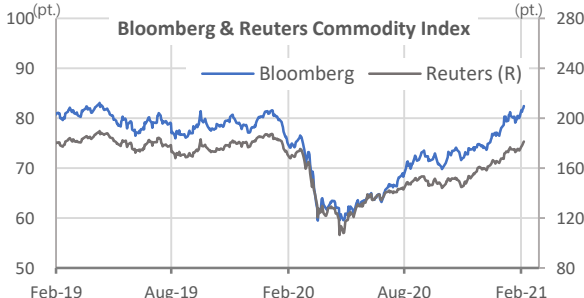
Foreign Exchange



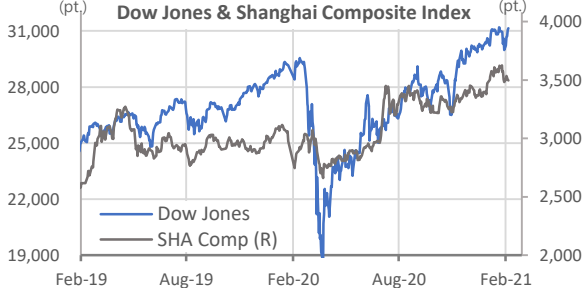
Interest Rates



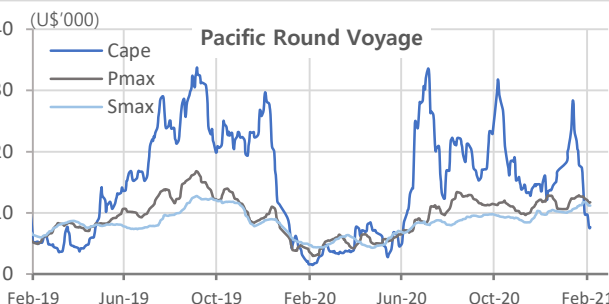
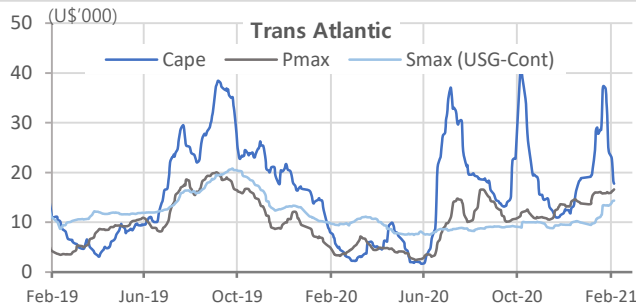
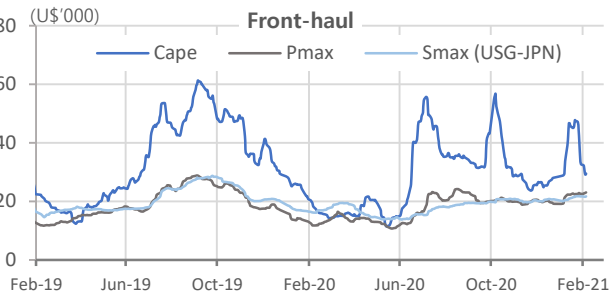
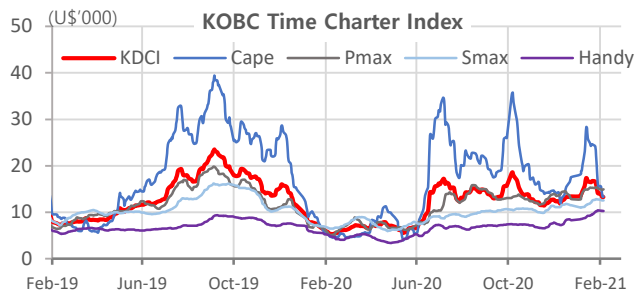
Commodity Index



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
02.05	13,295	13,426	29,500	17,750	7,675	14,914	23,020	16,590	11,725	12,561	21,700	14,363	11,171
01.29	14,049	15,628	32,825	24,250	9,750	15,012	22,540	15,850	12,300	12,752	21,700	13,350	11,714
증 감	▼ 754	▼ 2,202	▼ 3,325	▼ 6,500	▼ 2,075	▼ 99	▲ 480	▲ 740	▼ 575	▼ 191	-	▲ 1,013	▼ 542

(Cape) 연휴 도래에 따른 수요 부진 지속

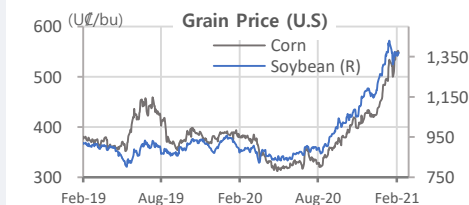
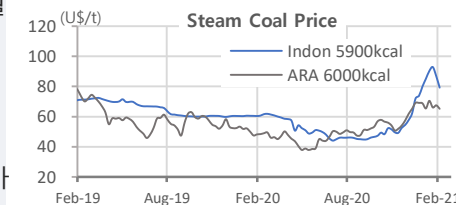
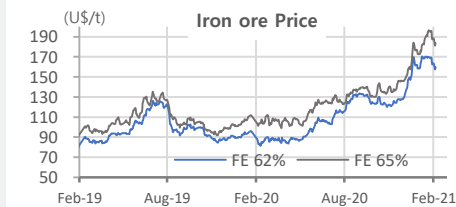
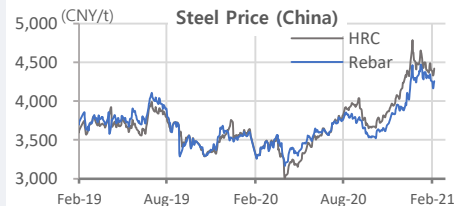
- 평년 대비 이른 중국 춘절 연휴 분위기의 영향으로 활동성 부족한 약세장 지속
- 지난 1.30일 전후로 서호주 주요 철광석 항만에 다시 사이클론이 도래하며 선박들이 피항에 나선 점도 태평양 역내 신규 화물의 유입을 제한함
- 중국 연휴 무드 확산에 따른 철강 수요 부진이 지속되며 제철소 마진 위축, 철강재고 증가 등의 시장 압력 요인도 유지됨
- 중국 정부가 철강 수출세 환급률 축소(HRC 13% → 8~9%)를 논의하고 있다는 루머 확산. 이는 중국산 철강의 수출 판매를 위축시키며 철강 수요를 추가 압박
- 중국 인민은행이 최근 시중 유동성 조절(역레포 매입 축소 등)에 나서고 있는 점도 향후 정부의 경기부양책 축소 우려를 자아내며 시장에 부담으로 작용
- 1월 말 이후 지속 중인 하락세에 대한 반발적 시황 지지는 가능하겠으나, 중국의 공식 연휴 개시에 따른 활동성 부족으로 당분간 뚜렷한 반등은 어려울 것
- 그러나 춘절 연휴 종료 이후 건설 조업 재개 등 산업활동 증가에 따른 철강 수요 회복이 예상되므로, 2월 중 저점 확보 예상

(P'max) 수확이 지연되어도 수출 시즌은 온다

- 브라질의 대두 수확 진행이 10년 내 가장 느리게 진행되고 있음에도 불구하고, 3월 선적 화물에 대한 선박 수요가 유입되며 주 후반 상승 전환
- 1.28 기준 브라질 대두 수확 진행률 1.9%, 전년 동기 8.9% 대비 지연 중
- 유럽의 풍력 발전 침체에 따른 발전단 수요 증가도 T/A 항로를 꾸준히 지지함
- 이번 주 중국의 연휴 진입에 따른 활동성 부진이 예상되나, 브라질의 대두 수출 수요가 꾸준히 유입되며 시장은 건조한 분위기로 연착 예상
- 그러나 최근 중국에 아프리카 돼지열병을 포함한 다양한 돼지 전염병 발병 사례가 보고되며 중국의 사료 수요 위축 가능성이 제기되고 있으므로 향후 주시 요망

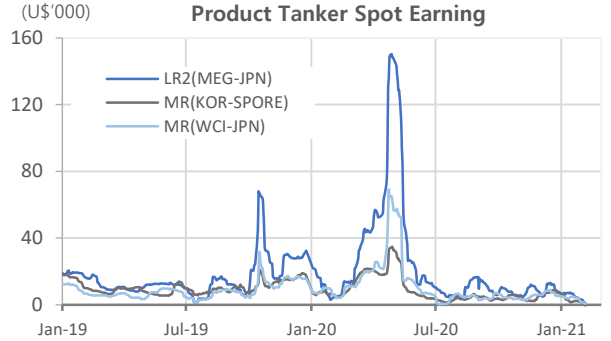
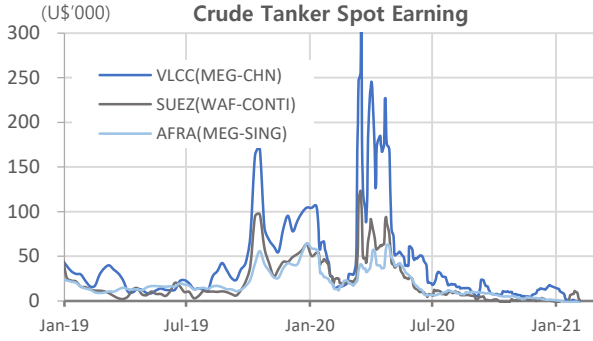
(S'max) 대서양 회복, 태평양 침체

- 북유럽, USG 등 대서양 항로들은 석탄 및 곡물의 꾸준한 유입에 힘입어 상승세
- 반면 태평양은 중국항 석탄 수요 부진 및 춘절 연휴 인접에 따른 활동성 감소가 수역 전반에 하락 압력을 가하며 약세 지속
- 지난 1월 초 톤당 1천 위안에 육박하던 중국산 연료탄 가격(5,500kcal/kg)은 현재 720~750 위안으로 하락하며 석탄 수입 수요 위축
- 현재의 대서양 호조 / 태평양 부진은 다분히 계절적인 현상(남미 곡물 시즌 / 중국 춘절 연휴) 이므로, 이번 주도 같은 패턴을 유지할 것으로 전망



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

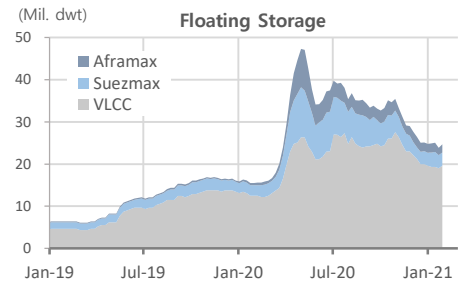
Tanker Spot Earning



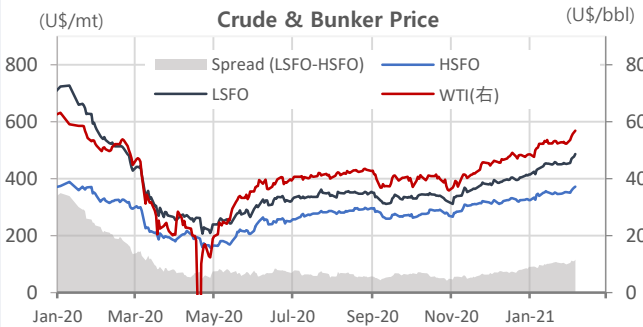
	VLCC (MEG-China)		Suezmax (WAF-Cont.)		Aframax (MEG-SGP)		LR2 (MEG-JPN)		MR (KOR-SGP)	
WS	30.75	▼ 0.63	52.09	▼ 15.14	61.22	▲ 0.16	67.67	▼ 3.16	6.41*	▼ 0.81
일수익(US\$/day)	-2,782	▼ 2,745	897	▼ 9,480	-2,137	▼ 1,236	1,039	▼ 2,229	-332	▼ 2,075

※ MR(KOR-SGP) 운임: US\$/mt

- (원유선) 사우디가 추가 감산(2~3월, 100만 b/d)에 돌입하며 물동량 추가 감소. 중국 춘절 연휴가 며칠 앞으로 다가오며 성약 활동이 위축된 점도 운임 시황을 압박
 - 운임 하락과 연료비 상승으로 VLCC 일수익력은 마이너스 구간 재진입
 - Suezmax는 리비아 원유 수출 중단이 지속되는 가운데 공선이 대량으로 유입되며 하락 전환. Aframax는 유럽과 USG 신규 수요 유입으로 보합
 - 연료비 부담과 원유가격 백워데이션 형성으로 장거리항해 기피 현상 증가
- (제품선) 수요 유입 부진 및 가용선박 증가로 한국/싱가폴 항로 일수익력 마이너스 구간 진입

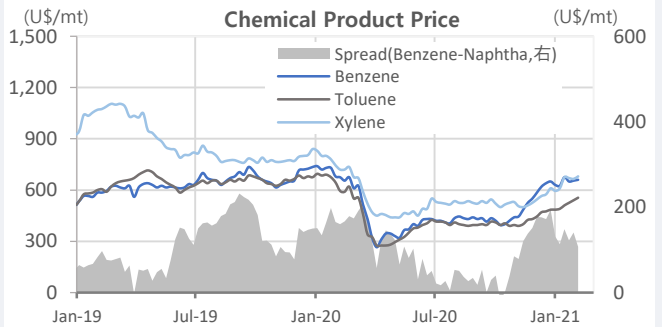


Crude & Product Price



	WTI	HSFO	LSFO	Spread
Price*	56.85	371.00	486.00	115.00
증 감	▲ 4.65	▲ 18.50	▲ 35.00	▲ 16.50

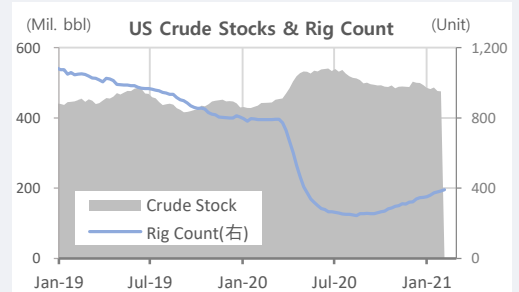
※ Bunker Price : Singapore 기준



	Benzene		Toluene		Xylene	
가격	660	▲ 5	555	▲ 15	680	▲ 15
Spread*	107	▼ 33	2	▼ 23	127	▼ 23

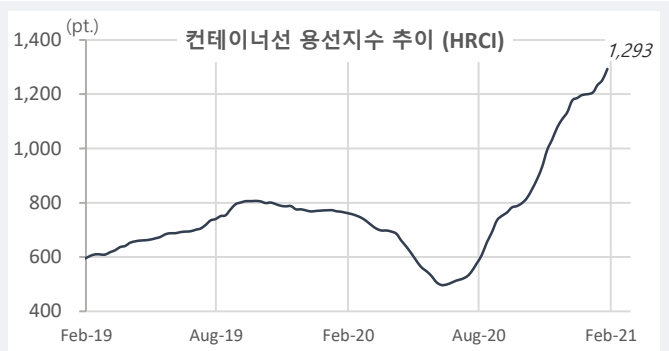
※ Spread : Naphtha 대비 편차

- (국제유가) WTI 전주 대비 8.9% 급등
 - OPEC 감산 이행률 개선에 따른 공급량 제한 지속
 - : OPEC 1월 감산 이행률 103%로 전월 대비 4%p 상승
 - 미국의 경기부양책 통과 가능성이 향상되며 수요회복 기대감 확대
 - : 1조 9천억 달러 규모 경기부양책에 대한 상·하원 예산 결의안 가결
 - 미국 원유 재고 전주 대비 99만 배럴 감소('20.3월 이후 최저)
 - : 북동부 지역 폭설 및 한파로 난방유 수요 증가
- (연료유가) 원유 가격 상승 및 공급 부족 지속으로 상승세 유지
 - LSFO/HSFO Spread는 \$115를 기록하며 확대 흐름 지속



※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBIC 패널리스트, Global Market Focus

운임지수(SCFI) / 용선지수(HRCI)



항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'21평균	+/-
美서안	4,076	4,088	▼ 12	4,046	▲ 30
美동안	4,800	4,679	▲ 121	4,756	▲ 44
유럽	4,324	4,276	▲ 48	4,372	▼ 48
지중해	4,332	4,337	▼ 5	4,312	▲ 20
동남아	996	990	▲ 6	972	▲ 24
중동	1,873	1,895	▼ 22	1,936	▼ 63
호주	2,429	2,409	▲ 20	2,420	▲ 9
남미	8,430	8,544	▼ 114	8,676	▼ 246
日서안	256	255	▲ 1	249	▲ 7
日동안	265	264	▲ 1	257	▲ 8
한국	323	203	▲ 120	226	▲ 97
동서Africa	6,608	6,604	▲ 4	6,520	▲ 88
남Africa	3,032	3,063	▼ 31	3,170	▼ 138

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

용선 성악

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성악 주차
피더 700	A	2개월	7,600	▼ 300	1월4주
피더 1,100	A	11개월	9,100	▼ 200	1월4주
피더 1,600	A	12개월	17,800	▲ 4,800	1월4주
피더 2,200	A	12개월	19,000	▲ 7,000	1월4주
피더 2,700	A	24개월	18,000	▼ 400	1월4주
내로우빔 5,000	A	25개월	22,200	▼ 1,800	1월4주
와이드빔 5,500	A	12개월	35,000	▲ 5,200	1월4주
중형 7,000	A	24개월	32,000	▼ 1,600	1월4주
중형 9,000	A	36개월	32,000	-	1월3주

*A: '05년 이후 / B: '01~'05년 / C: '01년 이전 **직전 성악 대비

시장 동향

- (종합) '21년 5주(2.1~2.5) SCFI 종합지수는 '2,885p'로 전주 대비 '23p' 상승. 중국 정부가 방역 강화 목적으로 춘절 연휴 중 분산 이동 조치를 단행함에 따라, 공식 연휴보다 일찍 휴무에 돌입하는 공장들이 연휴 전 밀어내기 화물을 집중 출하하며 대부분 항로에서 강보합세 나타남
- (미주항로) 서안 주요 컨항만(LA항, 롱비치항) 현장 근로자 집단 감염 발생 여파로 북미 대륙 내 공급망 추가 경색 우려 확산. FMC는 여타 항만으로의 우회를 추구하고 있으나 내륙 연결성이 뛰어난 두 항만 정상화 후 선적을 진행하려는 관망세 증대
- (유럽항로) '20년 4분기 유럽 지역 GDP 하락. 주요국 이동제한조치 연장, 백신보급 난항 등으로 유럽 경제의 더블딥 진입 리스크 상승. 반면 '20년 1분기만큼의 불황은 나타나지 않을 것이라는 전문가들의 견해도 발표되며 유럽 경기 전망 혼조
- (연근해/기타) 주요 원양항로의 공급망 경색 현상이 계속되며 연근해 및 기타항로의 공급망 악화 역시 지속. 춘절 영향으로 수요가 줄긴 했으나 방역용품과 생필품 위주의 건조한 수요 유지,空空컨테이너 부족 장기화 등으로 고운임 시황 형보

주요 뉴스

- 『LA항 롱비치항 Shutdown 우려 증대, FMC 미서안항 서비스 기항지 북쪽 컨항만으로 임시 우회 촉구』(JOC - 2021.2.2)
 - 미서안 대표 컨항만 LA항과 롱비치항에 전례 없는 항만 물류 경색 현상이 장기화됨에 따라 FMC가 미서안으로 운항하는 컨테이너 선박들에 대해 시애틀항과 타코마항 등으로 도착항을 임시 우회해줄길 촉구. LA항과 롱비치항 인근 요박지 체선 악화, 항만 근로자 집단 감염 발생, 평상시 대비 생산성 50% 저하 등으로 미서안발 물류 경색 여파는 당분간 계속될 전망
- 『EU '20년 4분기 GDP 성장률 발표, '20년 3분기 대비 0.5% 하락 '19년 4분기 대비 4.8% 하락』(뉴욕타임즈 - 2021.2.2)
 - 유럽연합통계국에서 최근 발표한 '20년 4분기 유럽 지역 GDP 성장률은 전 분기, 전년 동기 대비 모두 하락. 유럽 주요국의 이동제한 연장, 유럽 내 백신 보급 난항(영국 아스트라제네카 백신 수출 통제)등으로 경기 불황 우려가 증대되는 가운데 경제 전문가들은 유럽 대륙에 '20년 1분기 같은 큰 폭의 침체 발생 가능성은 적을 것이라 예상. 춘절 이후 유럽 경기 전망 혼조

GDP 성장률	유럽연합(EU)	유로존(Eurozone)	독일	프랑스	이탈리아	스페인	벨기에
vs. '20.3분기	-0.5%	-0.7%	+0.1%	-1.3%	-2.0%	+0.4%	+0.2%
vs. '19.4분기	-4.8%	-5.1%	-3.9%	-5.0%	-6.6%	-9.1%	-4.8%

* 유럽연합통계국(EUROSTAT), '21년 2월 2일 발표 / EU 27개 회원국 = Eurozone 19개국(유로 단일화폐 사용) + 8개국(자국통화 사용)

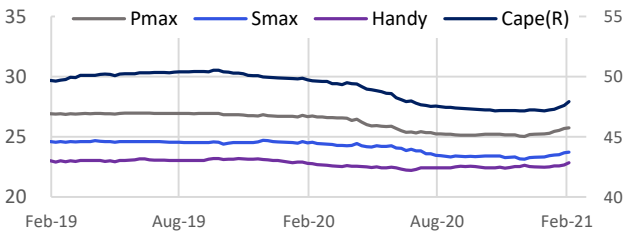
※ 자료: 상해형운교역소, Howe Robinson, 주요 전문지 등

- 신조선 : 국내 조선소 컨선, 케미컬 및 가스선 위주 신조 수주, 중국 선주 자국 조선소에 컨테이너선 대량 발주
 - Samsung HI 컨선 2척(13,000 TEU), Hyundai Mipo 케미컬 3척(50,000 DWT) 및 LPG 2+1척(30,000 DWT) 수주
 - Zhonggu Logistics, Jiangsu New YZ에 10척(4,600 TEU) 발주
- 중고선 : 유럽 선주들 Panamax급 이하 중소형 건화물선 위주 매입하며 중고거래 활발. 유조선 거래 부진.

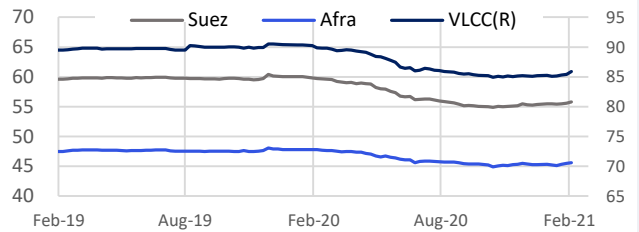
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Drybulk	Cape	180K	47.94	▲ 0.32	47.50	48.24	47.89	▲ 0.16	47.57	48.46
	P'max	76-82K	25.75	▲ 0.06	25.55	25.73	25.05	▲ 0.22	24.78	25.62
	S'max	56-61K	23.72	▲ 0.05	23.56	23.85	24.84	▲ 0.28	24.48	24.93
	Handy	32-37K	22.84	▲ 0.17	22.64	22.52	21.05	▲ 0.03	21.01	21.43
Tanker	VLCC	310K	85.91	▲ 0.50	85.37	87.15	88.00	▼ 0.01	87.89	94.45
	Suezmax	160K	55.77	▲ 0.20	55.53	57.03	57.34	▲ 0.09	57.14	63.72
	Aframax	105K	45.60	▲ 0.13	45.35	46.26	44.80	▼ 0.04	44.65	50.45

(U\$ Mil.) Drybulk Newbuilding



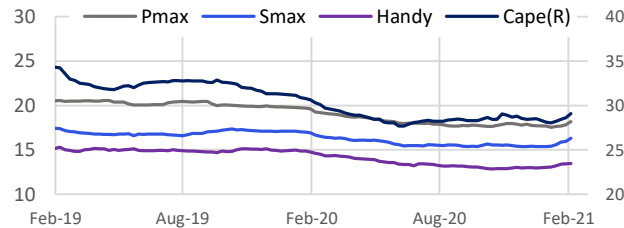
(U\$ Mil.) Tanker Newbuilding



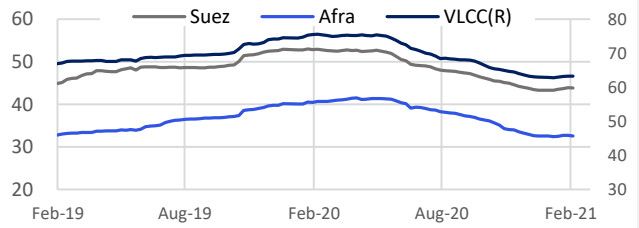
Secondhand Price

Type		DWT	5 Years Old				10 Years Old			
			금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Drybulk	Cape	180K	29.09	▲ 0.48	28.49	28.78	19.83	▲ 0.47	19.07	19.05
	P'max	76-82K	18.18	▲ 0.35	17.78	18.29	13.58	▲ 0.52	12.83	12.00
	S'max	56-61K	16.31	▲ 0.34	15.83	15.84	10.66	▲ 0.24	10.29	10.29
	Handy	32-37K	13.48	▲ 0.06	13.32	13.59	8.05	▲ 0.10	7.86	7.72
Tanker	VLCC	310K	63.32	▲ 0.07	63.13	70.58	43.49	▲ 0.25	43.00	47.76
	Suezmax	160K	43.84	▼ 0.12	43.68	49.20	29.06	▼ 0.08	28.92	33.43
	Aframax	105K	32.57	▼ 0.15	32.59	38.40	20.78	▼ 0.08	20.85	26.30

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



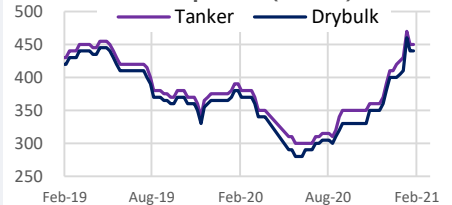
(U\$ Mil.) Tanker Second-Hand(5Y)



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Bulker	420	-	415	335	440	-	438	336
Tanker	430	-	428	349	450	-	450	350

(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.		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				

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						