

Weekly Market Report

Mar 8, 2021

본 리포트는 해운시황 이해를 위한 정보 제공을 목적으로 발행하는 것으로 법적 책임 소재 등에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

Weekly Summary

	Drybulker	중국 양회 개막
	Tanker	OPEC+ 산유량 동결, 갈 곳 잃은 VLCC
	Container	고시항 장기화, 피로하다
	Sale & Purchase	컨선 신조 발주 지속

Macro Indicators

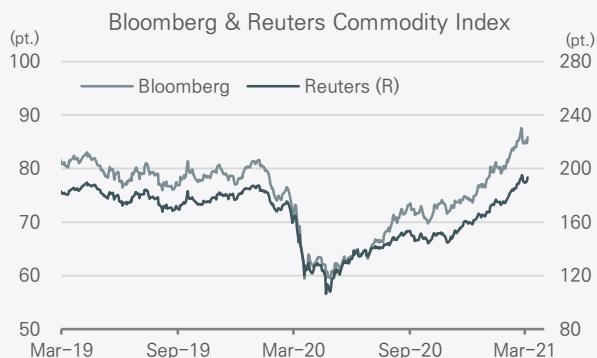
Foreign Exchange



Interest Rates

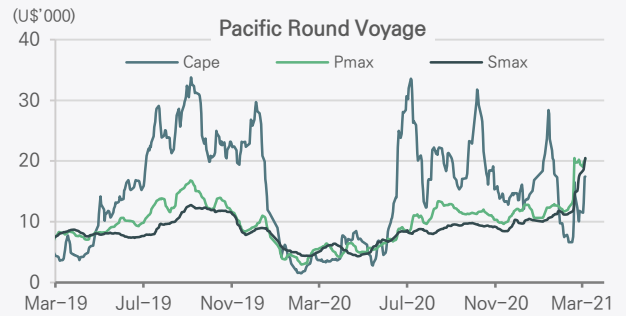
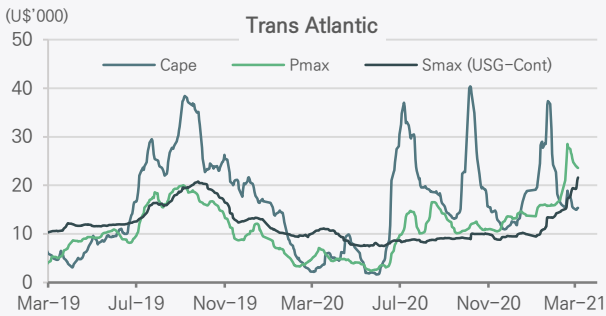
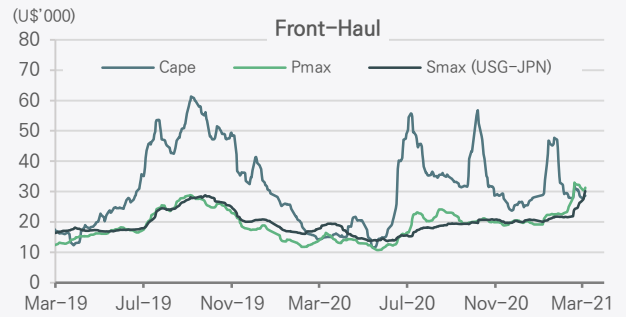
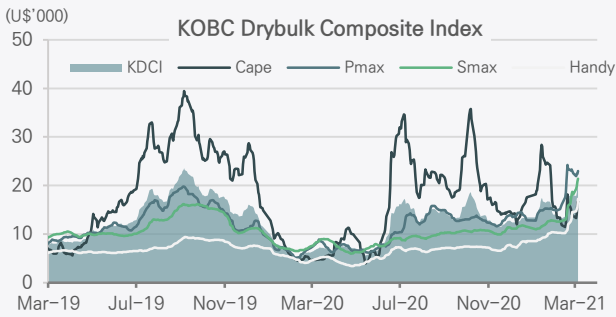


Commodity Index



Stock Market





	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	
3/5	20,133	16,650	28,625	15,313	17,438		22,976	31,320	23,570	20,417		21,396	30,125	21,625	20,488	
2/26	18,003	13,748	28,300	15,375	11,688		22,542	31,450	24,770	19,458		18,830	26,463	19,450	17,917	
증 감	▲ 2,130	▲ 2,903	▲ 325	▼ 62	▲ 5,750	▲ 434	▼ 130	▼ 1,200	▲ 959	▲ 2,566	▲ 3,662	▲ 2,175	▲ 2,571			

Cape 반등, 편더멘털은 불확실

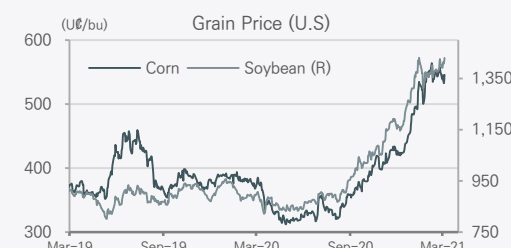
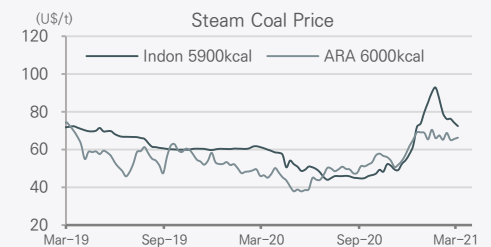
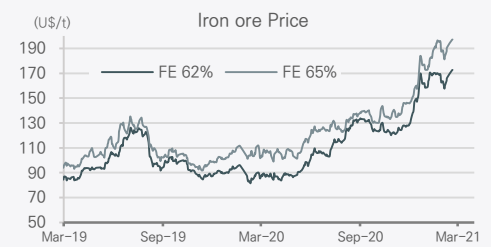
- 중주 파나막스 및 FFA 시황이 반등하자 시황 하락 시기에 성약을 미뤄오던 용선주들의 수요 유입이 집중되며 태평양 중심의 회복세 구현
- 중국 양회 기간 중 북중국 지역 제철소 가동 제한으로 철강 제품 공급 감소 및 가격 상승 발생. 이는 제철소들의 철강 생산 마진 개선 요인으로 작용하여 운임 시황을 지지
- 한편 중국 정부는 중국 최대의 철강 생산 도시인唐山市의 대기오염 물질 배출을 금년 중으로 40% 감축하기 위한 시범 사업을 개시함
 - 오염물질 배출 감축은 제철소 감산, 고철 사용량 증가 등을 통해 이루어질 것
 - 동 규제가 본격화될 경우, 작년 약 1억 4,400만톤을 기록했던唐山市의 조강 생산량은 올해 최대 5,800만톤 가량 감소할 전망. 이는 올 하반기 운임 시황 압박 요인이 될 것

P'max 남미와 태평양

- 아시아 역내 석탄 물동량 증가 및 남미 곡물의 꾸준한 수요에 힘입어 상승 전환
 - 중국 정부가 양회 기간 중 자국 내 탄광들에 대한 안전 점검을 강화하며 석탄 공급 감소 및 가격 상승 발생. 이는 석탄 수입 수요 확대에 연결됨
 - 인디아 국영 석탄업체 Coal India의 2월 석탄 생산량이 전년 동기 대비 6.6% 감소한 점도 인디아향 석탄 물동량 증대 요인
- 브라질 대두 수출은 수확 지연에도 불구하고 꾸준히 진행되며 시장을 지속 지지함
 - 2월 25일 기준 수확 진행률 25%로 전년 동기 대비 15%p 지연 중. 그러나 생산량은 1억 3,300만톤으로 사상 최대치 갱신 전망
- 평년 대비 높은 남미 체선 및 꾸준한 곡물 수요 유입으로 당분간 견조세 지속 전망
 - 그러나 중국의 아프리카 돼지열병 재발에 따른 사료 수요 감소 및 대두 분쇄 가공 마진 악화가 나타나고 있어 향후 추이 주시 요망됨

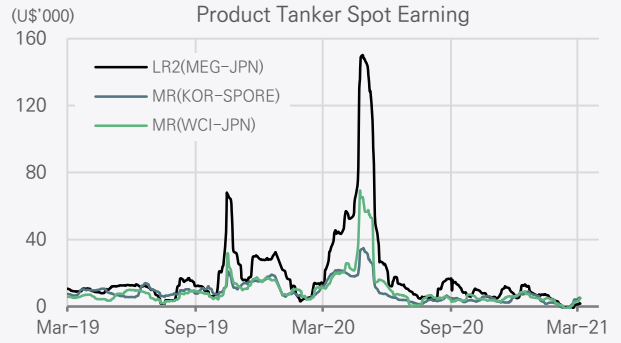
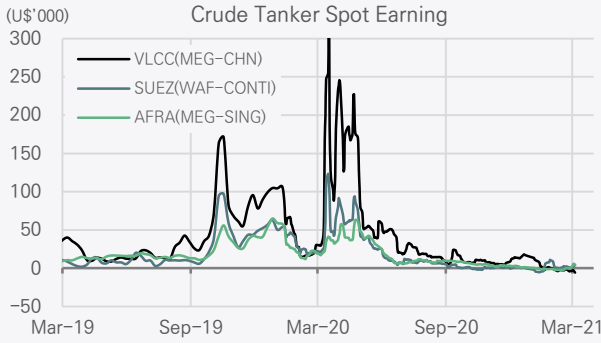
S'max 상승 동력 전환

- USG, 흑해 등의 하락 전환에도 불구하고 태평양과 남미 수역의 방향성이 파나막스와 동조를 이어가며 전반적인 상승세 지속
- 흑해는 러시아의 곡물 수출세 인상(3/1일 부) 및 우크라이나의 옥수수 수출 감소 등의 영향으로, USG는 브라질산 대두의 본격 출하에 따른 물량 감소로 하락
 - 반면 FFA 시황 강세 지속에 따른 꾸준한 Period 수요 및 아시아 역내 석탄 물량 증가 NOPAC 옥수수 화물 유입 지속 등은 태평양을 중심으로 시장을 지지함
- 구리, 알루미늄 등 마이너 화물들의 가격 상승세에 따른 원광 수요 증가가 수프라막스 이하 선형에 대한 수요를 특히 강화함. 그러나 운임 급등으로 인해 화물 트레이딩이 잘 이루어지지 않고 있는 점은 조정 가능성을 시사함



※ 자료 : 한국해양진흥공사, Global Market Focus

Tanker Spot Earning



	VLCC (MEG-China)	Suezmax (WAF-Cont.)	Aframax (MEG-SGP)	LR2 (MEG-JPN)	MR (KOR-SGP)
WS	29.79 ▼ 1.84	61.14 ▲ 5.57	87.50 ▲ 13.39	74.50 ▲ 2.83	10.11* ▲ 0.63
일수익(US\$/day)	-5,931 ▼ 2,099	3,975 ▲ 2,766	4,625 ▲ 4,009	1,699 ▲ 717	5,058 ▲ 980

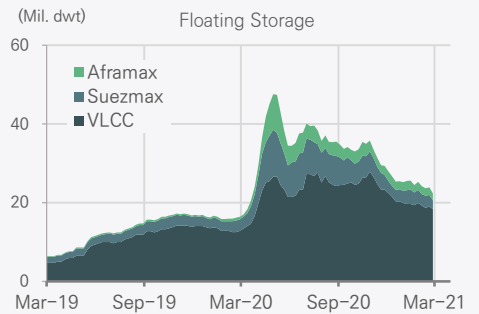
원유선

- OPEC+의 산유량 동결 결정으로 유가는 상승세를 지속하였으나, 해상 물동량은 정체되고 연료비 부담은 증가하며 VLCC 수익성 악화
- Suezmax는 서아프리카 및 리비아 물량 꾸준히 유입되며 상승세 유지
- Aframax는 대서양 수역 시황 강세에 따른 공선 이동으로 중동 지역내 선박 공급 감소하며 중동/싱가폴 항로 시황 상승
- 중국 6개 정제시설 대수리 돌입(3~4월) 등 정유사 유지보수 시즌 도래 및 고유가에 따른 재고 사용 촉진으로 VLCC 시황은 약세 지속 전망

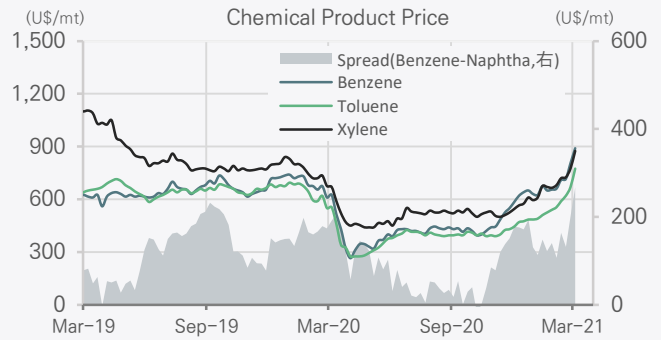
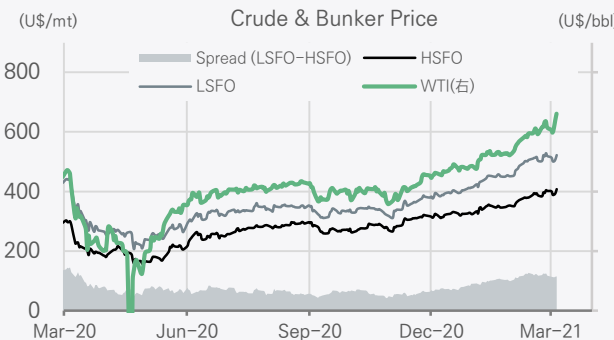
제품선

- 기초유분(벤젠 등)/나프타 Spread 확대에 따른 동북아향 LR 수요 증가로 상승세 전환. 싱가포르 및 동북아 거래량 증가로 MR도 동반 상승

※ MR(KOR-SGP) 운임: US\$/mt



Crude & Product Price



	WTI	HSFO	LSFO	Spread
Price*	66.09	407.50	522.00	114.50
증 감	▲4.59	▲6.00	▲3.00	▼3.00

	Benzene	Toluene	Xylene
가격	890 ▲ 85	775 ▲ 105	875 ▲ 100
Spread*	267 ▲ 63	152 ▲ 83	252 ▲ 78

※ Bunker Price : Singapore 기준

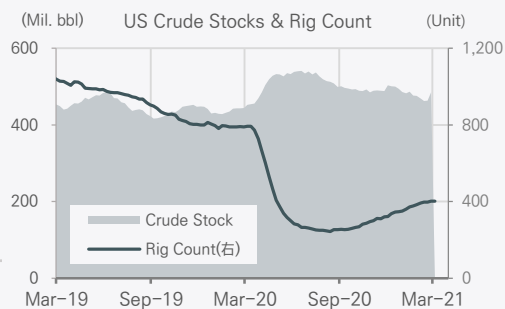
※ Spread : Naphtha 대비 편차

국제 유가

- OPEC+ 감산규모 유지, 미 원유생산 차질로 WTI는 전주 대비 7.5% 상승
- OPEC+는 4월 산유량을 현 수준에서 유지기로 합의, 사우디는 4월까지 100만 b/d 자발적 감산을 연장할 것이라 발표 (3/4)
- 미국 원유 생산량은 1,000만 b/d로 2월 초 대비 100만 b/d 감소, 정제 가동률은 56%로 27% 하락하며 석유제품 재고는 감소세 지속
- 미국 경기부양책(약 2,140조원) 상원 통과 및 코로나19 백신 보급 확대에 따른 석유수요 회복 기대감은 유가 상승세를 지지할 것으로 전망
- 미국 국제 금리 상승 및 미달러화 강세 기조는 상승폭을 제한할 것

연료 유가

- 원유가격 상승 및 정유사 유지보수 시즌 도래로 연료유 시황 강세 유지
- LSFO/HSFO Spread는 \$114.5를 기록



※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBIS 패널리스트, Global Market Focus



항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'21평균	+/-
美서안	4,008	3,968	▲ 40	4,031	▼ 23
美동안	4,808	4,814	▼ 6	4,778	▲ 30
유럽	3,966	4,047	▼ 81	4,251	▼ 285
지중해	4,078	4,147	▼ 69	4,258	▼ 180
동남아	998	1,004	▼ 6	986	▲ 12
중동	1,531	1,692	▼ 161	1,846	▼ 315
호주	2,247	2,387	▼ 140	2,388	▼ 141
남미	7,801	8,120	▼ 319	8,440	▼ 639
日서안	252	252	-	251	▲ 1
日동안	258	260	▼ 2	259	▼ 1
한국	297	301	▼ 4	264	▲ 33
동서Africa	5,991	6,403	▼ 412	6,458	▼ 467
남Africa	2,755	2,849	▼ 94	3,055	▼ 300

용선 계약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	계약 주차
피터 700	A	8개월	7,900	▲ 900	2월4주
피터 1,100	A	11개월	10,600	▼ 1,400	2월4주
피터 1,600	A	13개월	18,700	▲ 4,400	2월4주
피터 2,200	C	12개월	15,000	▼ 4,000	2월1주
피터 2,700	A	24개월	19,200	▲ 2,200	2월3주
내로우비 5,000	A	21개월	30,800	▲ 700	2월3주
와이드비 5,500	A	12개월	36,000	▲ 5,000	2월3주
중형 7,000	A	36개월	38,500	▲ 15,000	2월3주
중형 9,000	A	36개월	39,600	▲ 7,600	2월1주

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

시장 동향

종 합

'21년 9주(3.1~3.5) SCFI 종합지수는 '2,722p'로 전주 대비 '53p' 하락. 바이든 정부의 대규모 재정지원책 현실화에 대한 기대감으로 수요가 강세를 보이는 미주항로를 제외하고는, 대부분 항로가 고시황 장기화에 따른 피로도 누적으로 약세 전환되는 모습. 직전 주에 이어 2주 연속 운임 하락.

미주항로

동안항 운임은 보합을 나타냈으나 서안항 운임이 한 주 만에 다시 4천불 선을 회복하며 강세 지속. 1조 9천억 달러 규모의 대규모 경기 부양책이 하원을 전격 통과하며 경기 회복 본격화에 대한 기대감이 크게 증대됨. 소비 증가를 대비한 사전 재고 확충 수요가 확대된 점도 운임 시황을 지지함. 서안항 화물들에 대한 항만 적체 해소 목적의 부대 운임 징수 활발

유럽항로

'20년 마지막 주에 사상 최초로 4천불 대를 돌파한 이후 2월 마지막 주까지 9주 연속 4천불 대를 유지해왔던 단기 운임이 10주 만에 3천불 대로 재진입하며 2주 연속 하락. 예상만큼 원활하게 진행되지 못하는 유럽 주요국의 백신 보급 상황 및 미국과 비교되는 보수적 경기 부양책 등으로 인해 유럽의 경기 회복세 둔화에 대한 우려 증대되며 수요 약세

연근해/기타

空空테이너 부족 상황이 일부 안정을 찾아가는 동시에 고운임 장기화 여파로 운임 하향 안정화 이후 선적을 진행하려는 관망세가 크게 증대되며 수요 약세. 특히 브라질, 아프리카, 중동, 호주와 같은 중장거리 항로들의 운임이 큰 폭으로 하향 조정되면서 통상적으로 춘절 이후 발생해온 수요 감소 현상이 올 해는 한 달 정도 지연되어 나타나는 양상

주요 뉴스

- 『미국 주요 컨항만 생산성 저하, 북미 컨화물 공급망 회복 둔화 직격탄』 (로이드리스트 - 2021.3.2)
 - LA항, 롱비치항 등을 비롯한 미국 주요 컨항만의 극심한 병목현상으로 인한 적체 상황이 여전히 심각한 가운데 해당 항만들의 저조한 생산성(선박당 평균 하역일 수 4~5일 증가)이 북미 컨화물 공급망의 더딘 회복세를 더욱 늦추고 있는 것으로 확인. 아시아 주요 컨항만들의 경우 평소에도 365일 24시간 쉼 없이 항만을 가동하나 북미 컨항만은 통상적으로 아침 8시에서 새벽 3시 까지만 2교대로 항만을 운영
- 『유럽 경기 회복 둔화, 유럽 각국의 백신 보급 지연과 유럽 연합의 보수적 경기 부양책에 발목 잡혀』 (CNN - 2021.3.2)
 - 올 해 1월 정식으로 유럽 연합을 탈퇴한 영국의 빠른 백신 보급과 新정부 출범 이후 역대급 경기 부양책 발표를 목전에 둔 미국의 긴급 재정 지원과 비교해 봤을 때 유럽 주요국의 더딘 백신 보급과 보수적인 경기 부양책이 유럽의 경기 회복을 지연시키는 요인으로 지적됨. 특히 유럽 각국은 관광 산업 비중이 크기 때문에 백신 보급률이 낮게 지속될 경우 신속한 경기 회복을 기대하긴 힘들 전망
- 『중고 컨테이너선 매매, 2017년 이후 가장 활발한 모습』 (알파라이너 - 2021.3.3)
 - 대부분 항로에 고운임 시황이 수개월간 지속되면서 최근 컨테이너선 중고 시장은 한진해운 파산 직후인 2017년, 매출이 쏟아져 나온 당시 이후 가장 활기를 띠는 것으로 나타남(올해 1월 한 달 동안에만 14만 teu의 선박량 매매 완료). 대부분 선형의 매매 가격이 작년 동기간 대비 50% 이상 크게 오른 상황이라 현재 운영 선대 수준을 유지 또는 확대하려는 컨선사와 선주사 위주로 어려움이 가중되는 양상

신조선

컨테이너선, 북미 및 아시아 선주 활발한 신조 발주

- Seapan 11,800 TEU 4척, 15,000 TEU 4+4척 / SITC 1,800 TEU 4척, 2,600 TEU 4척

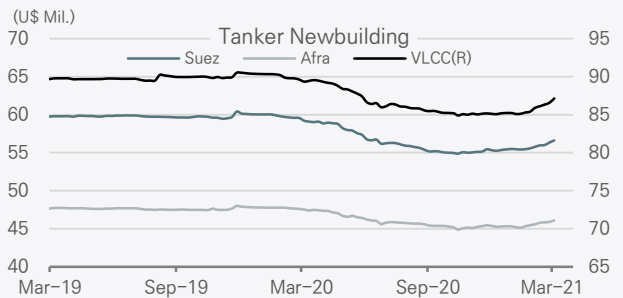
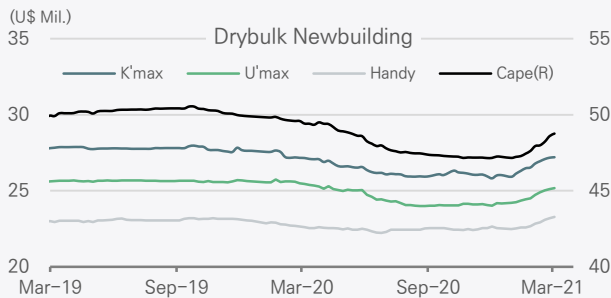
중고선

유조선 덴마크 선주(TORM A/S) 대량(8척) 매입하며 중고 거래시장 활발

건화물선 유럽(그리스) 선주 위주 거래 성사

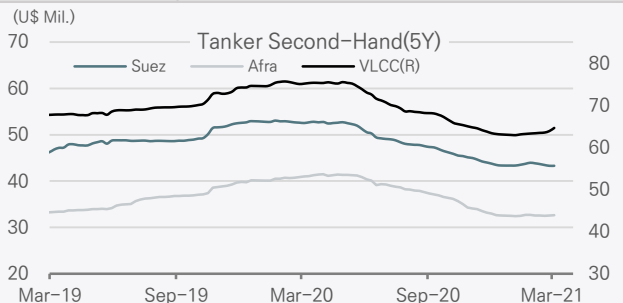
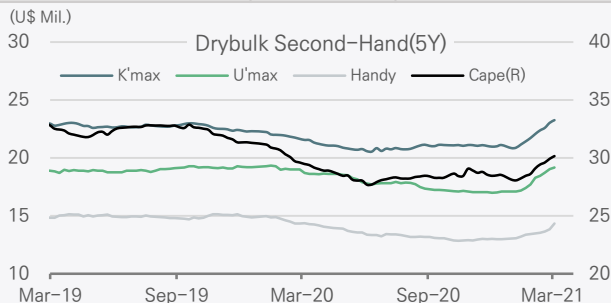
Newbuilding & Resale Price

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Drybulk	Cape	180K	48.76	▲ 0.16	47.90	48.24	48.32	▲ 0.23	47.80	48.46
	Kamsarmax	82K	27.20	▲ 0.03	26.74	26.47	29.07	▼ 0.12	28.77	28.84
	Ultramax	64K	25.18	▲ 0.08	24.72	24.66	26.81	▼ 0.13	26.26	25.98
	Handy	33K	23.28	▲ 0.09	22.85	22.52	21.31	▲ 0.18	21.08	21.43
Tanker	VLCC	310K	87.14	▲ 0.57	85.89	87.15	88.79	▲ 0.53	88.07	94.44
	Suezmax	160K	56.61	▲ 0.27	55.84	57.03	57.92	▲ 0.30	57.33	63.72
	Aframax	105K	46.07	▲ 0.20	45.59	46.26	45.06	▼ 0.01	44.79	50.45



Secondhand Price

Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균	
Drybulk	Cape	180K	30.15	▲ 0.23	29.06	28.78	21.22	▲ 0.26	19.83	19.05
	Kamsarmax	82K	23.26	▲ 0.23	22.06	21.14	15.34	▲ 0.12	14.08	13.16
	Ultramax	64K	19.17	▲ 0.14	18.12	17.96	12.19	▲ 0.03	11.05	11.33
	Handy	33K	14.33	▲ 0.48	13.55	13.59	8.77	▲ 0.28	8.11	7.72
Tanker	VLCC	310K	64.58	▲ 0.73	63.44	70.58	44.39	▲ 0.25	43.44	47.76
	Suezmax	160K	43.30	-	43.57	49.20	28.68	▲ 0.03	28.86	33.42
	Aframax	105K	32.67	▲ 0.09	32.59	38.40	20.73	▲ 0.05	20.79	26.29



Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Bulker	420	-	416	335	430	-	433	336
Tanker	430	-	427	349	440	-	444	350



KOBC Drybulk Panelists

	Ildo Chartering Corp.		Jangsoo Shipping Co., LTD.		Flaship PTE. LTD.		Ascent Bulk
	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						