

# Weekly Market Report

Dec 13, 2021

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

## Weekly Summary

-  Drybulker      또 한해 멀어져간다
-  Tanker      빛이나는 수에즈막스
-  Container      공급망 차질 지속
-  Sale & Purchase      신조선가 안정세

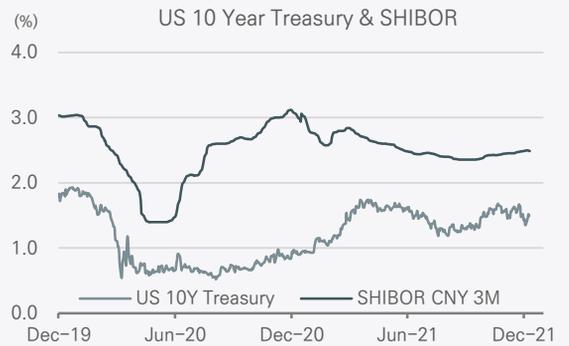


## Macro Indicators

### Foreign Exchange



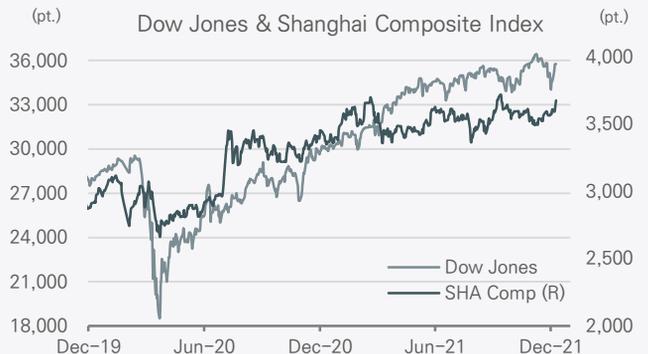
### Interest Rates

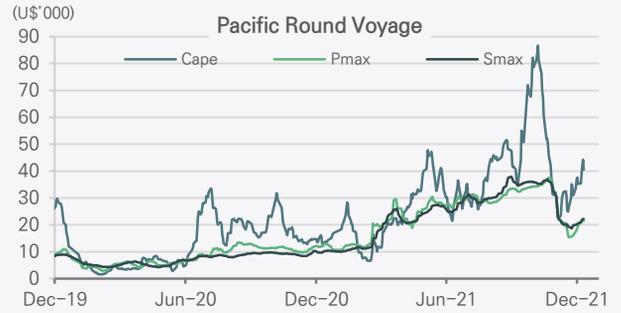
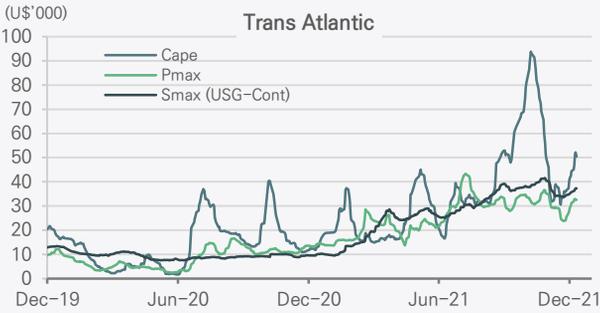
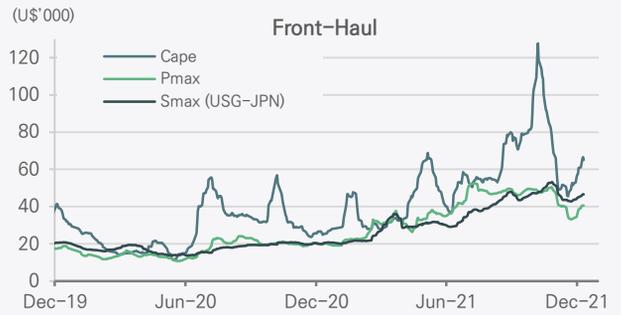
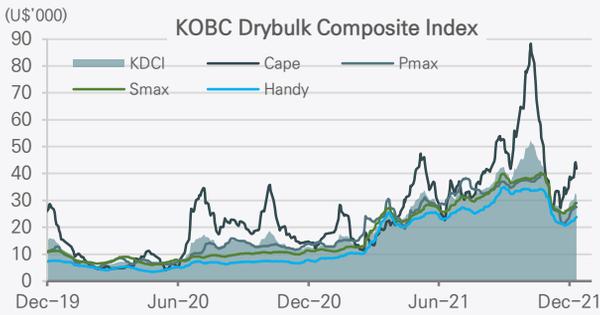


### Commodity Index



### 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
12/10	31,879	41,784	65,000	50,500	40,500	27,480	40,520	32,590	21,510	29,023	46,529	37,229	22,162
12/3	29,891	38,338	60,750	44,375	35,500	26,398	38,560	31,260	20,300	27,421	45,093	35,736	20,688
증감	▲ 1,988	▲ 3,446	▲ 4,250	▲ 6,125	▲ 5,000	▲ 1,082	▲ 1,960	▲ 1,330	▲ 1,210	▲ 1,602	▲ 1,436	▲ 1,493	▲ 1,474

Cape 인민은행, 기준율 인하 고지

- 중국 정부의 완화적 금융정책 시행 및 대서양 내 선박 공급 부족, 서호주 철광석의 연말 이전 밀어내기 물량 유입 등이 주 초반 시장을 견인. 그러나 주 후반에는 시장 내 기존 화물들이 처리된 이후 신규 화물의 유입이 이루어지지 않으며 약세 전환
- 중국인민은행, 자국의 경기 활성화를 위해 은행 지급준비율 0.5%p, 농업 및 소기업 분야에 대한 재금융 금리 0.25%p 인하 단행
  - 이에 철강 등 원자재들의 선물 가격이 수요 증가 기대 효과로 상승하였으나, 실제 경기 부양 효과는 내년 상반기에나 나타날 것으로 예상되어 당장의 물동량 증가로 이어지지는 못함
  - 11주 연속 증가세를 이어가고 있는 중국의 철광석 항만 재고도 해상물동량 증가를 제한 중
- 서구권의 연말 연휴가 점차 도래하며 막바지 성악 활동이 집중되었으나, 연말 이전 처리될 물량이 이미 다수 정리되어 시장은 전반적 약보합세 구현 전망

P' max T/A 석탄 일단락

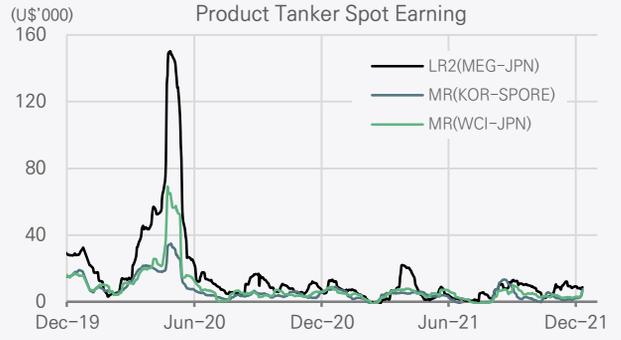
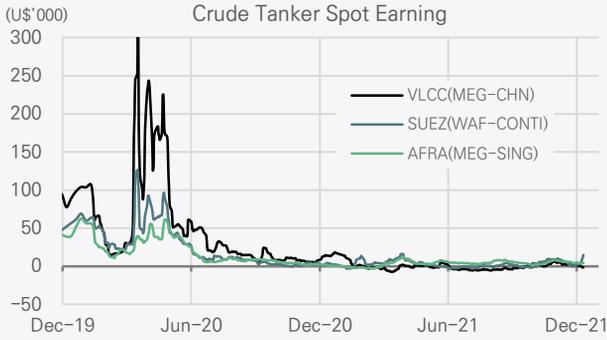
- 유럽향 석탄 수요가 일단락되며 그동안 시장을 주도하던 대서양 항로가 약세 전환되자, 하락 압력이 인근 수역으로 순차적으로 전이되며 전 항로 약세 구현
- 12월 1주 독일의 풍력 발전량이 전주 대비 100% 이상 급증하며 가스 및 석탄 발전에 대한 수요가 감소하자 유럽향 석탄 수요도 동반 위축
  - 러시아의 우크라이나 침공 가능성을 두고 미국과 유럽 각국이 러시아에 대한 제재를 강화 하자 유럽향 천연가스 공급 감소 우려가 대두되며 가스 가격 상승. 그러나 독일 풍력 발전량 급증에 따른 가스 수요 둔화로 가격 상승폭은 제한적인 수준에 그침
  - 대서양 약세 전환에 따라 남미향 ballaster 수요도 동반 위축되며 태평양도 공급 압력 증대
- 이번 주 전반적인 하락 조정이 이어질 것으로 예상되나, 유럽의 풍력 발전 둔화 등 기상 요인 변동, 미국과 러시아의 갈등 증폭 등 유럽향 석탄 수요에 영향을 미칠 변수들에 주목 필요

S' max USG의 향방은?

- 대서양 곡물 화물 및 태평양 석탄 화물의 꾸준한 유입에 힘입어 상승세 지속
- 흑해 곡물, 러시아의 곡물 수출 쿼터 부과 계획이 전해지자 사전 수출 수요 집중 유입
  - 러시아 정부, 내년 2/15-6/30일 기간 곡물 수출을 총 1,400만 톤 이내로 제한 검토
  - 이는 지난해 같은 기간 부과된 쿼터 물량 대비 250만 톤 감소한 수준
- 한편 지난 주말 미국을 강타한 토네이도가 USG 곡물 수출에 어떠한 영향을 미칠지 주목됨
  - 50개 이상의 토네이도가 미 중서부 주요 곡물 생산지역(켄터키, 미주리, 미시시피, 일리노이, 테네시, 아칸소 등)을 강타. 곡물 관련 시설에 대한 피해 상황은 아직 집계되지 않았으나, 도로 및 수로, 저장설비 등에 피해가 발생했을 경우 곡물 수출 차질 불가피
  - 다만 미국의 대두와 옥수수의 신곡 수확은 이미 완료되어 작황 피해는 없을 것으로 예상
- USG의 상황에 따라 다소 유동적이거나, 연말 도래에 따른 전반적 활동성 감소로 하락 조정이 나타나며 시장은 약보합세 구현 전망



## Tanker Spot Earning



	VLCC (MEG-China)	Suezmax (WAF-Cont.)	Aframax (MEG-SGP)	LR2 (MEG-JPN)	MR (KOR-SGP)*
WS	37.86 ▼ 2.05	82.95 ▲ 22.27	99.17 - 0.00	108.21 ▲ 1.28	12.50 ▲ 3.08
TCE(US\$/day)	-1,386 ▼ 1,615	14,555 ▲ 11,421	4,360 ▲ 318	8,726 ▲ 692	7,432 ▲ 5,282

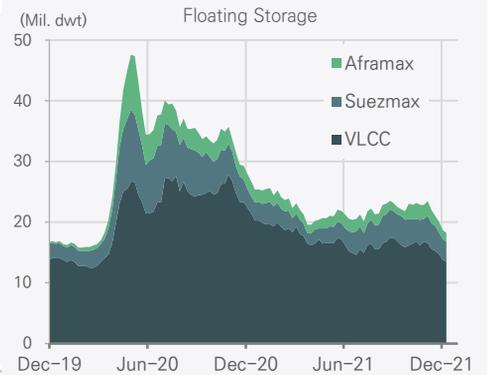
※ MR(KOR-SGP) 운임 : US\$/mt

원유선

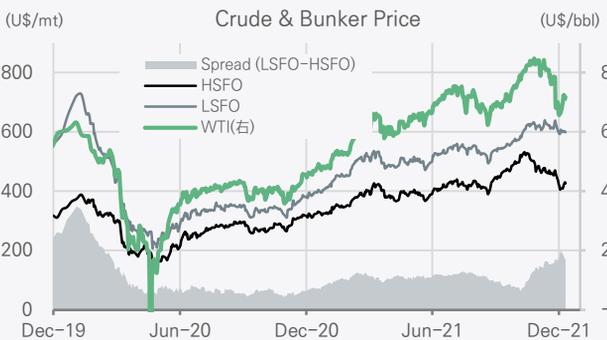
- VLCC: 완전한 동절기 진입에도 불구하고 성약 부진 지속. 중국항 화물의 60% 이상 COA가 흡수. 중동/중국 구간 WS 5.1% 하락, TCE 마이너스 구간 재진입 - 대서양 수역 Suezmax 운임 급등에 VLCC 대체 수요 발생. 대서양으로 향하는 VLCC 공선 이동 증가. 중동 지역 선박 수급 개선은 운임 추가 하락을 제한할 것
- Suezmax: 대서양 수역 화물 유입 증가하며 가용선박 감소. 지중해 기상 악화에 따른 선박 지연 및 대체 성약 발생. 서아프리카/유럽 구간 WS 36.7% 상승
- Aframax: 아시아 내 오미크론 변이 확산에 석유제품 수요 둔화. 다만 중동 지역 가용선박 감소는 운임 추가 하락을 제한. 중동/싱가포르 구간 운임 보합 마감

제품선

- LR: 납사 대체재 LPG 가격 하락. 석유화학 공정 원료 납사 수요 둔화. 유럽과 중동 납사의 아시아항 물동량 동반 감소. 다만 유럽항 꾸준한 화물 유입에 보합세 구현
- MR: 한국/싱가포르 구간 물동량 증가 및 가용선박 감소. 주간 운임 32.7% 상승



## Crude & Product Price



	WTI	HSFO	LSFO	Spread
가격	71.67	426.50	598.50	172.00
증감	▲ 5.41	▲ 17.50	▼ 8.50	▼ 26.00

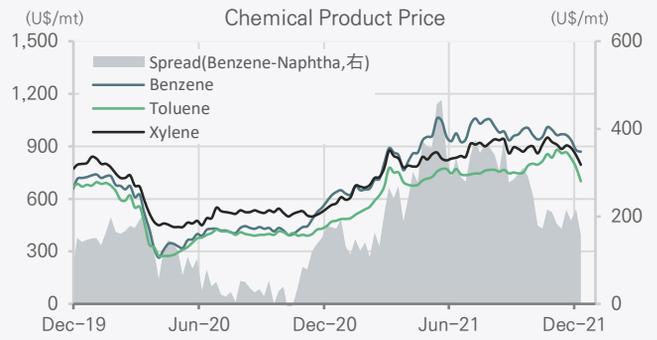
※ Bunker Price : Singapore 기준

국제유가

- 코로나19 우려 완화 및 최근 하락에 따른 반발 수요 유입. 주간 WTI 8.2% 상승 - 오미크론 변이 증상이 상대적으로 경미하다는 초기 연구결과 발표. 변이 확산에 따른 석유 수요 영향 크지 않을 것이라는 기대감 상승
- 사우디의 1월 OSP 인상(기준가 + '\$.2.7→\$.3.3')은 석유 수요 유지 전망에 무게
- 미국 원유 재고는 전주 대비 24만 배럴 감소하며 유가 상승 견인. 생산 및 순수입 증가(43만 b/d)에도 불구하고, 정제가동률이 상승(1%)하며 재고 감소요인으로 작용
- 신용평가사 피치는 중국 부동산 개발사 헝다 그룹을 제한적 디폴트 등급으로 강등 - 국제 시장에서 디폴트 공식화. 중국 경제 성장 저해 우려는 유가 상승폭을 제한

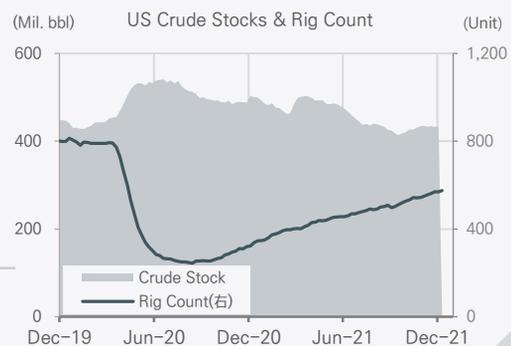
연료유가

- 원유 가격 상승에 HSFO 가격은 전주 대비 4.3% 상승. 다만 LSFO는 수급 불안 일부 해소되며 1.4% 하락. 싱가포르 체선에 따른 급유 지연은 시황 지지 요인 - 유종 간 Spread는 13.1% 축소. 월별 평균 차이는 확대(11월 \$156→12월 \$182)



	Benzene	Toluene	Xylene
가격	870 ▼ 10	700 ▼ 80	795 ▼ 55
Spread*	157 ▼ 59	-13 ▼ 129	82 ▼ 104

※ Spread : Naphtha 대비 편차



※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, GMF



## 항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'21평균	+/-
美서안	7,300	7,019	▲ 281	5,215	▲ 2,085
美동안	10,644	10,623	▲ 21	8,259	▲ 2,385
유럽	7,597	7,587	▲ 10	6,024	▲ 1,573
지중해	7,314	7,251	▲ 63	5,933	▲ 1,381
동남아	1,368	1,266	▲ 102	944	▲ 424
중동	3,538	3,536	▲ 2	2,838	▲ 700
호주	4,459	4,459	-	3,068	▲ 1,391
남미	10,105	10,139	▼ 34	8,995	▲ 1,110
日서안	298	300	▼ 2	287	▲ 11
日동안	288	298	▼ 10	287	▲ 1
한국	338	343	▼ 5	285	▲ 53
동서Africa	7,442	7,425	▲ 17	7,290	▲ 152
남Africa	6,441	6,427	▲ 14	4,723	▲ 1,718

\*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

## 용선 성약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	성약 주차
피더 700	A	28개월	17,300	▼4,700	12월1주
피더 1,100	A	12개월	30,000	▲1,000	12월1주
피더 1,600	A	36개월	32,500	▲2,000	12월1주
피더 2,200	A	36개월	38,000	▼15,000	12월1주
피더 2,700	A	36개월	40,000	▲2,500	12월1주
내로우범 5,000	B	3개월	100,000	▼2,500	11월4주
와이드범 5,500	A	36개월	55,500	▲5,500	12월1주
중형 7,000	B	36개월	42,200	▼107,800	11월3주
중형 9,000	A	60개월	65,000	▼115,000	12월1주

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

## 시장 동향

- '21년 49주(12.6~12.10) SCFI 종합지수는 '4,811p' 기록. 미주 및 동남아 항로의 강세로 5주 연속 상승
  - 올 1~11월 기간 해체된 컨선은 11척으로 최근 2년 평균 80여 척 대비 대폭 감소. 현재의 극심한 선박 부족을 반영
  - 대형 화주사들의 '22년 해상운임 입찰이 막바지에 접어들고 있으며 일부 선사들은 2~3년의 다년 계약을 추진 중. 최근 국내 대형 화주 H사는 Hapag lloyd와 3년 장기 계약 체결을 발표
  - 프레이트소사의 조사에 따르면 수입업체의 93%가 공급망 문제에 따른 어려움을 겪고 있으며 64%의 업체가 물류비를 제품가에 반영함에 따라 연말 쇼핑 시즌 소비자 물가 상승에 영향을 줄 전망
- 미서안 2주 연속, 동안 3주 연속 상승
  - 북미 서안에 임시투입 중이던 선박의 타 항로 전배 및 계속된 지연의 여파로 선박난이 가중되며 운임 강세 지속
  - 건조한 수요와 타 터미널 체선 증가 영향으로 동부 찰스턴항 11월 처리량은 12.7만 TEU를 기록, 9개월 연속 최고 기록 경신
  - 12월에는 롱비치항 신규 선석 추가 오픈이 예정되어 향후 연간 처리량 약 1백만 TEU 가량 확대될 전망. 내륙 운송 연결도 약 25% 가량 향상될 것으로 기대
- 유럽/지중해 항로 동반 상승
  - 극심한 정체의 여파로 최근 5개월간 유럽 내 포트 스킵 약 383회 발생. 특히 영국 펠릭스토항은 공지 일정 대비 운항 서비스 감소폭이 -33%(50척)로 유럽 주요 항만 중 최대치를 기록. 이러한 기조는 '22년 1분기까지 계속될 것으로 예상
  - Cosco사는 '22년 유럽항로 헤드홀 장기계약 비중이 45%를 상회할 것이며, 2년 이상의 다년 계약 비중도 증가할 것으로 발표
- 동남아 항로 5주 연속 상승하며 전고점 경신
  - 베트남 11월 제조업 PMI는 52 포인트로 2개월 연속 50 포인트를 상회. 신규 주문과 생산량은 4월 이후 가장 크게 증가
  - 포트클랑항 1~11월 기간 처리량 1,270만TEU 기록. 연말까지 팬데믹 이전 물동량 초과 달성 전망 ('20년 1,320만TEU)

## 주요 뉴스

- 『닝보 전하이구 락다운 조치에 공급망 악화 우려 증가』 (S&P글로벌 21.12.7)
  - 중국 내 코로나 바이러스 확진자가 증가하고 있는 가운데, 닝보 지역 6개 구 중 하나인 전하이구에 14일 락다운 조치가 내려져 항만 적체 및 공급망 악화에 대한 우려가 증가하는 중. 싱가포르 해운업 관계자는 확진자 증가로 중국 닝보를 비롯한 인근 항만이 폐쇄된다면 정체 현상이 심화되어 내년 1분기 경제에 큰 타격을 줄 수 있다고 주장. 반면, 일부 관계자는 당장 항만에 큰 영향을 주지 않을 것으로 판단되나 확산세에 따라 상황은 달라질 수 있다고 전망
- 『10월 글로벌 컨테이너 운송량 증감률, 노선별 상이』 (로이드리스트 21.12.7)
  - CTS에 따르면 10월 전세계적으로 1,506만TEU의 컨테이너 화물이 운송되었고 이 수치는 9월 대비 2% 증가, 전년 동월 대비 2% 가량 감소. 북미 수입량은 195만TEU로 9월 대비 7%, 전년 동월 대비 1% 감소를 기록한 반면 아시아-유럽 노선은 149만TEU로 올해 최고치를 경신하며 전월 대비 8.6%, 전년 동월 대비 9% 증가를 기록. 동사는 일부 노선의 물동량 감소는 아시아 수출시장 환경 변화에 있으며 중국 연휴 및 석탄 공급감소로 인한 전력 부족이 주요인이라 전망

## 신조선

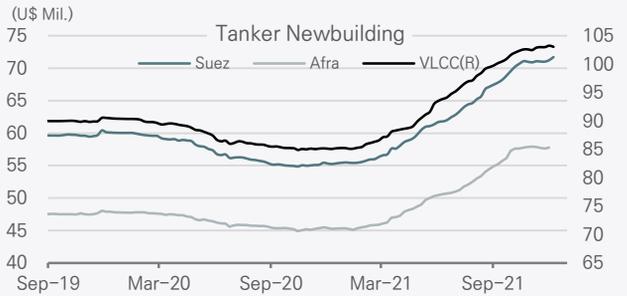
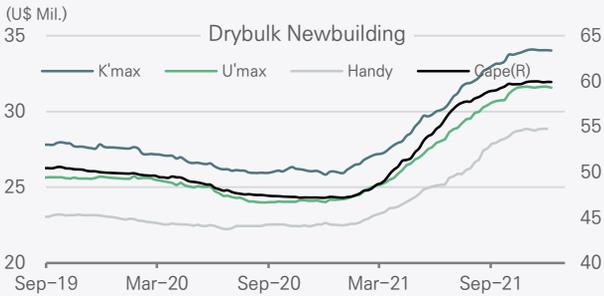
- 신조선가 안정세 나타나는 가운데 다양한 선종 신조 발주 지속
- 건화물선 : Huaxia Financial Leasing 63.5K 4척 / Zhoushan Hongtong Shipping 14K 2척 / Fuzhou Huaming Shipping 22.5K 1척 발주
- LNG운반선: United Liquefied Gas 174K CBM 3척 / JP Morgan 174K CBM 2척 발주
- 유조선 : Eastern Mediterranean Maritime 115K 2척 발주

## 중고선

- 선령 10년 이하의 중소형 건화물선 위주의 거래
- 건화물/유조선 중고선가지수 올 연초 대비 약 30% 상승

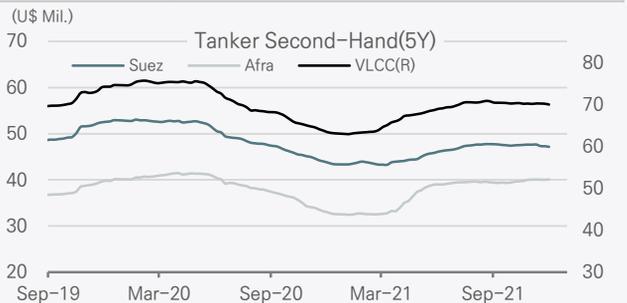
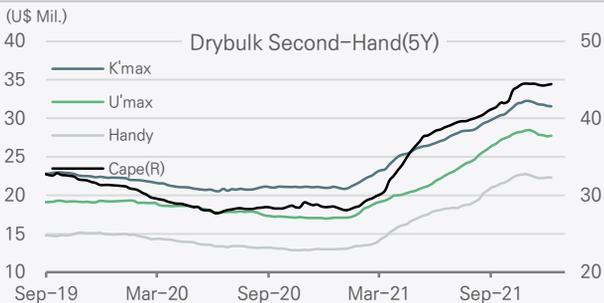
## Newbuilding & Resale Price

Type	DWT	Newbuilding				Resale				
		금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균	
Drybulk	Cape	180K	59.92	▼0.01	54.88	48.24	57.80	▲0.20	52.70	48.46
	Kamsarmax	82K	34.02	▼0.02	30.57	26.47	38.22	▼0.08	32.84	28.84
	Ultramax	64K	31.57	▼0.06	28.35	24.66	35.08	▲0.24	30.31	25.98
	Handy	33K	28.79	▼0.07	25.79	22.52	28.54	▲0.11	25.03	21.43
Tanker	VLCC	310K	103.03	▼0.21	94.50	87.15	98.42	▲0.23	93.75	94.44
	Suezmax	160K	71.71	▲0.47	63.21	57.03	67.81	▲0.08	63.11	63.72
	Aframax	105K	58.13	▲0.36	51.49	46.26	55.16	▼0.09	51.02	50.45



## Secondhand Price

Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균	
Drybulk	Cape	180K	44.43	▲0.11	37.69	28.78	32.59	▲0.17	27.24	19.05
	Kamsarmax	82K	31.56	▼0.06	27.35	21.14	22.49	▼0.11	19.27	13.16
	Ultramax	64K	27.72	▲0.07	23.13	17.96	20.32	▲0.08	16.28	11.33
	Handy	33K	22.32	-	18.29	13.59	15.56	▼0.01	12.09	7.72
Tanker	VLCC	310K	69.67	▼0.25	68.13	70.58	45.44	▼0.25	45.99	47.76
	Suezmax	160K	47.00	▼0.16	45.93	49.20	31.24	▲0.01	30.58	33.42
	Aframax	105K	40.10	▼0.01	37.41	38.40	25.88	▲0.34	23.92	26.29



## Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'21평균	'20평균	금주	+/-	'21평균	'20평균
Bulker	560	-	504	335	600	-	530	336
Tanker	580	-	515	349	610	-	540	350



## KOBC Drybulk Panelists

	Ildo Chartering		Jangsoo Shipping		Flaship		Ascent Bulk
	Daesang Shipping		Basim Chartering		Max-Bridge		Greatwall International
	Ace Chartering		Kaya Shipping		Interlink		Optima International Shanghai
	M.I.T Chartering & Agency		Good Turn Transportation		Evershine Consulting		Ocean Robin Shipping
	Howe Robinson Singapore		OHY Shipping		BNS Shipping		

## KOBC S&P Panelists

	Gyro Maritime		Forocean Shipbroking		Hanwon Maritime		Pioneer Shipbrokers (Vietnam)
	Hanbada Corporation		Wirana Shipping Corporation		Fides Corp.		Harvest Shipbrokers
	Kims Maritime		GMS Korea		Maxmart Shipping & Trading		SSY London
	Haidely Shipping		STL Shipping		HIT Marine Company		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		Euroline Global
	Tradlinx		Taewoong Logistics				