

Weekly Market Report

Aug 29, 2022

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

Weekly Summary

	Drybulker	효과없는 경기부양책
	Tanker	VLCC는 건조하다
	Container	높은산 깊은골
	Sale & Purchase	중고 건화물선 거래 침체



Macro Indicators

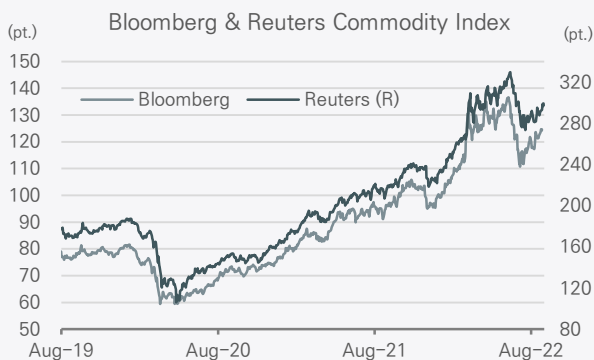
Foreign Exchange



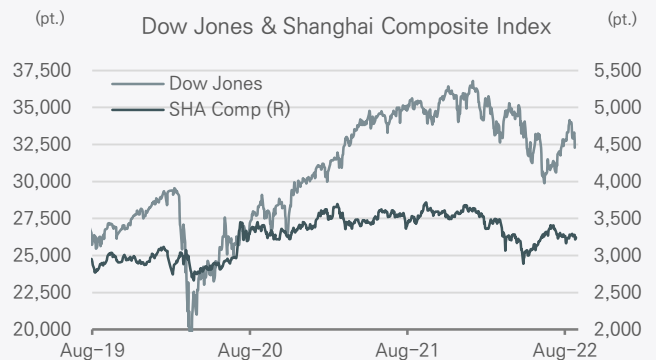
Interest Rates

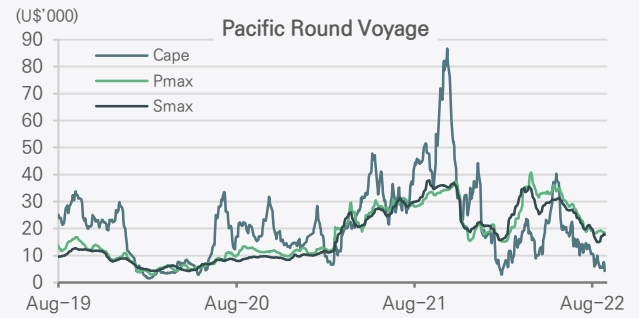
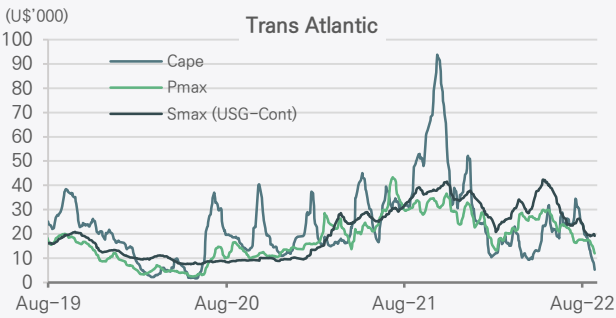
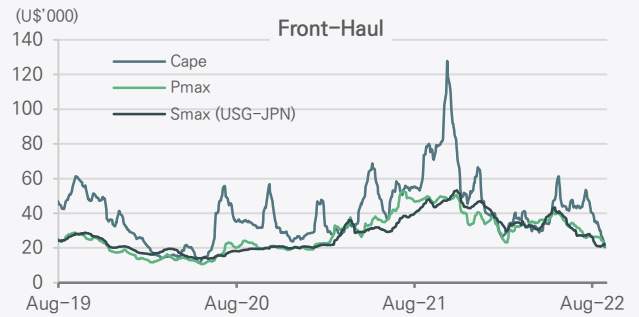
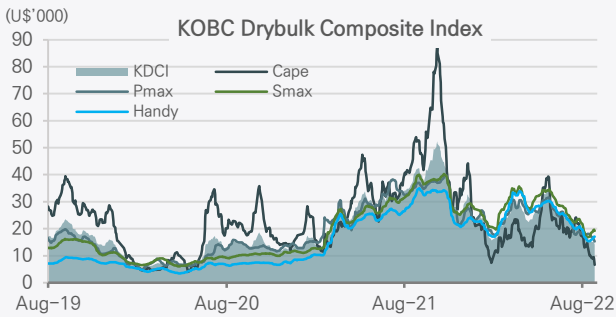


Commodity Index



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
8/26	14,064	6,668	20,450	5,225	4,250	15,331	22,060	12,020	18,350	19,239	21,786	19,157	17,714
8/19	15,118	9,399	27,250	10,875	5,475	17,074	24,490	15,650	18,750	18,493	21,000	19,257	17,061
증 감	▼ 1,054	▼ 2,731	▼ 6,800	▼ 5,650	▼ 1,225	▼ 1,743	▼ 2,430	▼ 3,630	▼ 400	▲ 746	▲ 786	▼ 100	▲ 653

Cape 바닥은 어디에

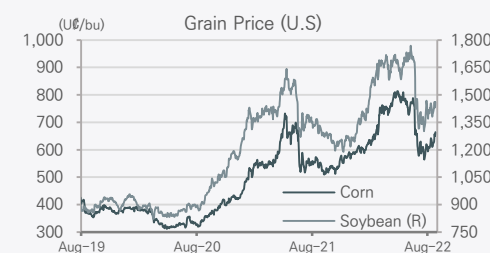
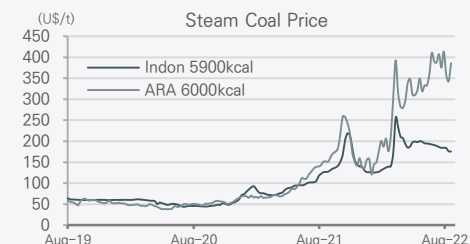
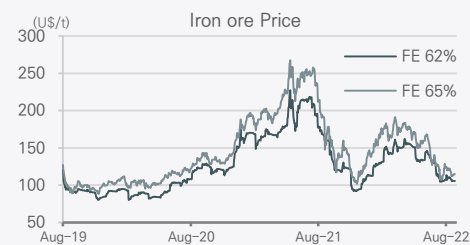
- 중국의 폭염으로 인한 건설조업 차질, 일부 지역 전력 공급 제한에 따른 제조업 가동 저하 등 철강 수요를 위축시키는 요인들이 해소되지 않으며 추가 하락
- 발틱 케이트 T/C Average, 3,111pt로 코로나19가 최초 확산되던 '20.5월 이후 최저치 기록
- 중국, 경기 부양을 위해 금리 인하 및 추가 유동성 지원 정책 발표
- 중국인민은행, 대출기준금리를 3.65%로 0.05%p 인하하고, 5년 만기 대출우대금리(Loan Prime Rate)는 4.3%로 0.15%p 인하함
- 이에 더해 주요 국책은행에 3천억 위안 규모의 인프라 투자 펀드 신규 조성을 지시하고, 지방 정부에는 총 5천억 위안의 특수목적채권을 추가 발행하여 10월까지 소진하도록 지시
- 중국 정부의 경기 부양 의지에 힘입어 철강 가격은 주중 상승 전환. 그러나 실물 수요 회복은 아직 수반되지 않아 즉각적인 물동량 증대 효과는 나타나지 않음
- 오히려 정부의 추가 경기 부양책이 민간 투자의 심각한 위축을 반증한다는 시각도 존재
- 9월부터는 폭염이 잦아들며 중국의 철강 수요 회복 및 운임 시장 반동이 나타날 것으로 예상되나, 회복의 폭은 평년 대비 부진할 것이라는 전망이 지배적

P'max 수요는 있으나

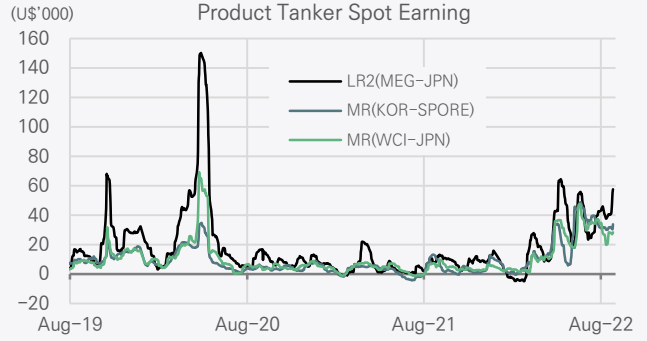
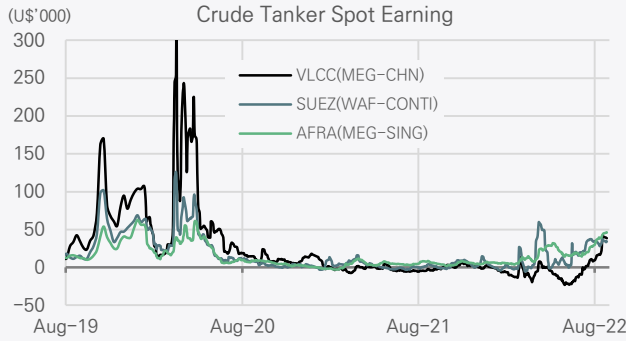
- 유럽항 석탄 수요 부진이 지속되는 가운데 중국항 석탄 물동량도 정점을 통과하며 약세 유지
- 중국 내륙지방 가뭄 및 폭염에 따른 수력발전량 감소와 전력 수요 증가로 전력공급 통제 지속
- 충칭시는 당초 8.24일 종료 예정이던 전력 통제를 무기한 연장하였고, 쓰촨성도 전력공급 통제를 8.27일까지 추가 연장
- 이에 인도네시아산 발전탄이 중국으로 꾸준히 선적되고 있으나, 플로팅 크레인 수배 문제로 인해 주로 수프라막스로 처리되어 파나마식 시장 견인효과는 미미
- 라인강 수위 저하로 인한 ARA 지역 석탄 반출 지연으로 대서양 석탄 신규 물동량 침체 지속
- 한때 31cm까지 하락했던 라인강의 수위가 지난주 118cm로 회복. 이에 유럽 내 내륙 수상 운송 정상화에 대한 기대감이 유입되고 있으나, 가뭄이 완전히 해소될 가능성은 아직 미지수
- 프랑스의 원전가동 저하(기술결함) 및 수력 발전 감소로 유럽항 석탄수요는 강세를 이어가고 있으나, 물류 병목 현상이 수입 물동량 증대를 제한하고 있음
- 금주 태평양은 수프라막스의 과도한 상승에 따른 화물 전환으로 저점 확보를 시도할 것으로 예상되나, 대서양은 별다른 지지요인이 포착되지 않아 전반적인 약보합세 전망

S'max 과도한 상승

- 중국항 석탄 물동량 유입이 지속되며 상승세를 이어갔으나, 파나마식의 하락세 지속에 따른 선형간 격차 확대에 추가 상승이 제한되며 주 후반 하락 전환
- 중국의 대두 분쇄가공 마진 마이너스 지속, 우크라이나 전쟁으로 인한 흑해 선박수요 침체 등 곡물 물동량의 부진이 이어지고 있어, 운임시장에 대한 석탄의 영향력 확대됨
- 그동안 시장 상승을 주도하던 인도네시아 석탄이 파나마식으로 전환될 것으로 전망되어 이번주는 동남아 중심의 하락 조정 예상됨



Tanker Spot Earning



	VLCC (MEG-China)	Suezmax (WAF-Cont.)	Aframax (MEG-SGP)	LR2 (MEG-JPN)	MR (KOR-SGP)*
WS	80.18 ▼ 0.23	132.27 ▼ 1.37	240.28 ▲ 7.50	274.38 ▲ 57.50	30.84 ▲ 1.59
TCE(US\$/day)	38,755 ▼ 1,883	34,251 ▼ 1,144	46,340 ▲ 1,441	57,582 ▲ 17,360	33,840 ▲ 2,071

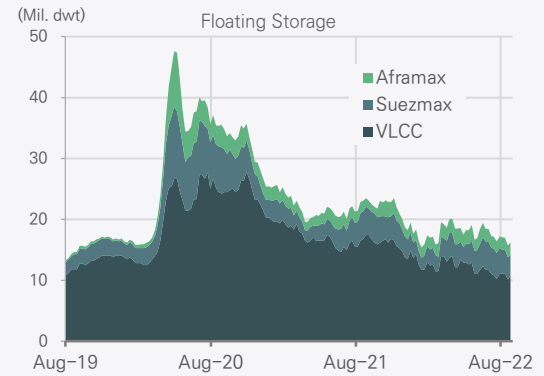
※ MR(KOR-SGP) 운임: US\$/mt

원유선

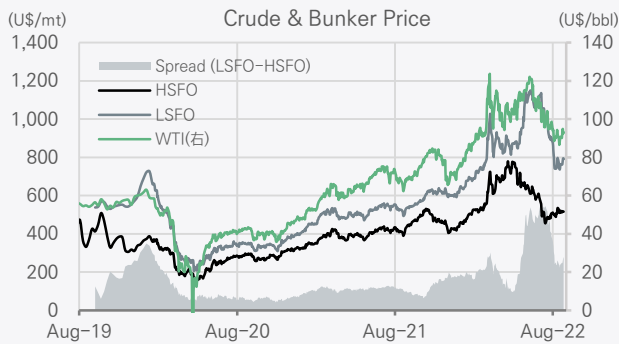
- VLCC: 단기 급등에 따른 조정 압력 발생. 중동/중국 구간 운임 소폭 하락
 - 미국/아시아 구간 꾸준한 화물 유입은 하락폭을 제한. 대규모 전락비축유 방출에 가격경쟁력 향상(Brent/WTI Spread: 6월 \$3.4, 7월 \$5.3, 8월 \$6.1)
 - 재고 구축 수요 증가(백위데이션 약화, 동절기용 비축)도 단기시황 상승압력
- Suezmax: 서아프리카/유럽 구간 물동량 둔화 지속되며 운임 하락세 구현
 - 미국 원유 수출 증가에 따른 대서양 수역 가용 선박 감소는 하락폭을 제한
- Aframax: 중동 지역 가용 선박 감소 및 긴급 대체 성약 발생에 운임 상승

제품선

- LR: 인도/남아-유럽 구간 석유제품(항공유 등) 화물 증가는 운임 상승 견인
 - 수에즈 동부 가용 선박 감소에 중동/동남아 구간 WS 주간 26.5% 상승
- MR: 중국 제품 수출 증가(자재 소비 감소)에 동북아/동남아 구간 운임 상승
 - 원거리 항해(미국 등) 수요 감소에 따른 역내 가용 선박 증가는 상승폭 제한. 다만 한국-일본/호주 구간 물동량 증가세에 단기시황 강보합세 구현 전망

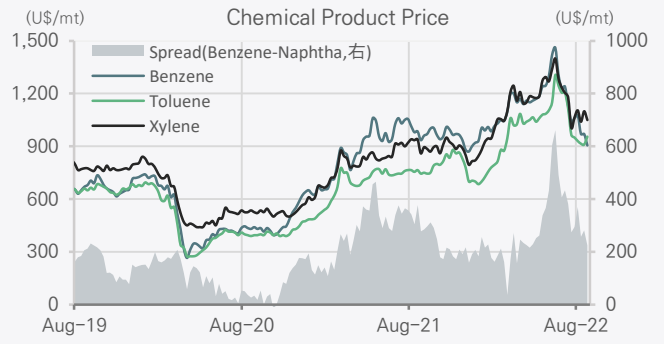


Crude & Product Price



	WTI	HSFO	LSFO	Spread
가격*	93.06	516.50	791.00	274.50
증감	▲ 2.29	▼ 5.00	▲ 27.50	▲ 32.50

※ Bunker Price : Singapore 기준



	Benzene	Toluene	Xylene
가격	905 ▼ 65	955 ▲ 45	1050 ▼ 50
Spread*	224 ▼ 58	274 ▲ 52	369 ▼ 43

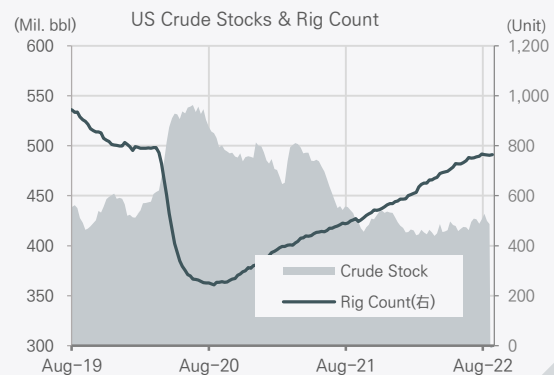
※ Spread : Naphtha 대비 편차

국제유가

- OPEC+ 추가 감산 시사, 미국 원유 재고 감소에 주간 WTI 2.5% 상승
 - 사우디는 수급 환경 변화 등 반영한 OPEC+ 생산 통제 강화 검토 시사. 이란 핵합의 복원 가능성 증대에 따른 유가 하락 방어 목적으로 분석
 - 미국 원유 재고는 주간 328만 배럴 감소. 전락비축유 주간 809만 배럴 방출했으나, 석유제품 소비 증가로 인한 가동률 상승은 재고 감소 야기
- 이란 핵합의 타결 가능성은 유가 상승폭을 제한. EU가 제시한 중재안에 대해 이란과 미국은 핵심 요구사항 철회 등을 반영한 검토 의견 교환
- 미국 연준의 금리 인상 지속 등 고강도 통화긴축 추진 의지 표명도 유가 하방압력으로 작용. 경기 위축에 따른 석유 수요 둔화 가능성 증대

연료유가

- 원유 가격 상승 및 싱가포르 연료유 재고 감소에 주간 LSFO 3.6% 상승
 - 발전용 HSFO 수요는 둔화. 유종 간 Spread는 전주대비 13.4% 확대



※ 자료 : 한국해양진흥공사, KOBC 패널리스트, GMP



항로별 운임지수

항로	금주	전주	+/-	'22평균	+/-
美서안	5,134	5,782	▼ 648	7507	▼ 2,373
美동안	8,801	8,992	▼ 191	10310	▼ 1,509
유럽	4,441	4,788	▼ 347	6262	▼ 1,821
지중해	5,071	5,483	▼ 412	6669	▼ 1,598
동남아	591	749	▼ 158	1100	▼ 509
중동	2,057	2,231	▼ 174	2984	▼ 927
호주	2,797	2,853	▼ 56	3634	▼ 837
남미	8,828	8,965	▼ 137	8142	▲ 686
日서안	327	316	▲ 11	330	▼ 3
日동안	317	305	▲ 12	323	▼ 6
한국	262	289	▼ 27	356	▼ 94
동서Africa	5,649	5,748	▼ 99	6561	▼ 912
남Africa	5,064	5,220	▼ 156	5664	▼ 600

*美서안, 美동안: \$/FEU, 그 외: \$/TEU 사용

용선 계약

선형	건조*	기간	\$/Day	+/-**	계약 주차
피터 700	C	6개월	29,000	▲ 4,000	7월4주
피터 1,100	B	9개월	37,000	▲ 9,750	8월1주
피터 1,600	A	7개월	50,000	▲ 5,000	8월1주
피터 2,200	A	12개월	70,000	▼ 15,000	7월4주
피터 2,700	A	37개월	42,000	▼ 38,000	7월4주
내로우빔 5,000	A	60개월	40,000	▼ 2,500	7월4주
와이드빔 5,500	B	12개월	20,000	▼ 52,500	6월1주
중형 7,000	B	12개월	21,500	▼ 37,000	8월3주
중형 9,000	B	48개월	52,000	▼ 12,000	5월3주

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

시장 동향

종 합

- '22년 34주(8.22~8.26) SCFI 종합지수 '3,154p' 기록. 미서안, 유럽, 동남아 항로 낙폭 확대되며 SCFI 11주 연속 하락
 - 반도체/배터리 산업의 중심인 중국 쓰촨성에서는 폭염 및 가뭄에 따른 전력 부족으로 공장 섀다운 발생
 - 가뭄으로 양쯔강 수위가 크게 하락하여, 내륙 운송용 바지선 운항에 차질이 발생할 우려가 증대됨
 - 7월 정시성은 북미, 유럽 등 주요 지역 정체 완화에 힘입어 40.5%를 기록하며 소폭 개선(전월 대비 ▲0.6%p, 전년 대비 ▲5.0%p)

미주항로

- 美 서안 항로 15주 연속 하락, 동안 항로 14주 연속 하락
 - 경기 위축 및 체선 완화에 따라 전주대비 서안 11.2%, 동안 2.1% 하락, 미연준(FED) 의장은 최근 회의에서 9월 재차 0.75%p 금리 인상을 예고하며 인플레이션 통제를 위한 강력한 긴축 지속을 시사
 - 주차별 공급량은 8월 64만TEU로 전년 동기 대비 6.8% 증가. 단, 최근 시황 변화로 인해 4월 이후 감소세 전환(4월 대비 ▼4.7%)
 - LA/LB 체선은 10척으로 8월 초(21척) 대비 크게 개선된 반면, 동안은 상대적 강세가 지속. 7월 사바나항 컨터리량 18% 증가
 - * 7월 정시성: 서안 27.1%(전월 대비 ▲2.3%p, 전년 대비 ▲11.5%p), 동안 15.9%(전월 대비 ▼2.7%p, 전년 대비 ▼4.9%p)

유럽항로

- 유럽 항로 13주 연속 하락
 - 급격한 수요 위축에 따라 유럽과 지중해항로 운임은 각각 7.2%, 7.5% 하락했으며 하반기 약세 지속 전망
 - 시터뱅크는 내년 초 영국 물가상승률을 석유파동 이래 최고치인 18.6%로 전망, 또한 IMF는 '23년 유럽 주요국 성장률(프랑스 1%, 독일 0.8%, 이태리 0.7%, 영국 0.5%)이 올해 대비 크게 둔화 될 것으로 분석
 - 영국 펠릭스토항은 21일부터 8일간의 파업에 돌입. 임시 결항 증가에 따른 화물 전배로 대체 항만의 혼잡도는 가중될 것으로 예상
 - * 7월 정시성: 31.5%(전월 대비 ▲1.5%p, 전년 대비 ▲13.5%p)

연근해/기타

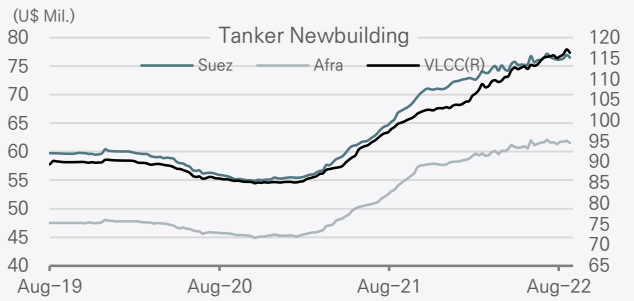
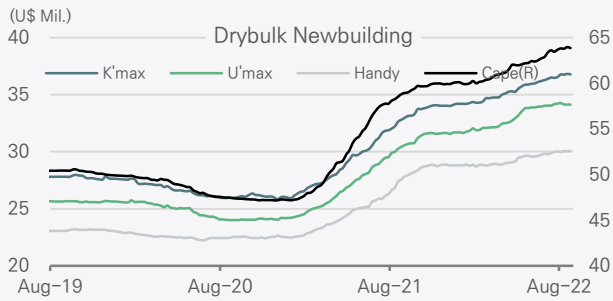
- 동남아 항로 8주 연속 하락
 - 동남아 항로 여름 비수기 영향으로 태국, 베트남 약세 지속. 7월 아시아 주요 항로 정시성은 전년대비 소폭 개선. 인도항로 35.2%(전월 대비 ▲5.8%p, 전년 대비 ▲15.8%p), 중동 26.5%(전월 대비 ▼0.6%p, 전년 대비 ▲2.8%p) 기록

주요 뉴스

- 『영국 항만 노동자 파업 개시, 반면 독일 항만은 노사협상 도달』 (JOC, 22.8.24)
 - 독일 항만 노동조합은 인플레이션에 대한 보상으로 임금 인상을 요구하며 6월 24시간의 경고파업 및 7월 48시간의 파업 실시. 이후, 항만운행사 중앙협회와의 수차례 협의를 통해 최종 10차 협상에서 직원 약 12,000명의 급여인상 관련 합의에 도달. 한편 영국의 최대 항만인 펠릭스토우 항에서는 항만 노동자들이 임금 인상을 요구하며 8일 간의 파업에 돌입. 이로 인해 영국으로 향하던 컨 선박들은 북유럽의 다른 항만으로 우회 중
- 『인플레이션의 영향으로 컨테이너 수요 위축 위험』 (로이드리스트, 22.8.25)
 - 지정학적 긴장감에 인플레이션 등 경제적 불확실성까지 더해지며 글로벌 컨테이너 시장의 불확실성 증가. 미국의 7월 물가상승률은 8.5%, 소매 판매액은 전년 대비 7.3% 증가. 소비자들의 총 소비 금액은 증가했으나, 식량 및 가스 소비가 많이 증가한 반면 가구, 가전 등 컨테이너로 운송되는 상품 소비는 감소. 컨 수요 감소로 올해 하반기 컨 물동량 위축 가능성 존재. 업계 일부에서는 올해 컨 물동량 약 2.7% 감소 전망

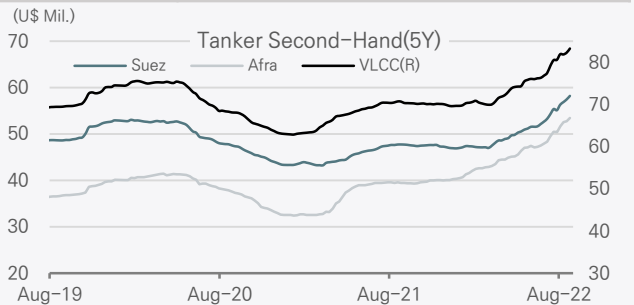
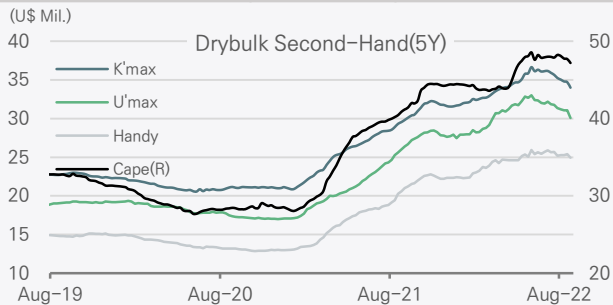
Newbuilding & Resale

Type		DWT	Newbuilding				Resale			
			금주	+/-	'22평균	'21평균	금주	+/-	'22평균	'21평균
Drybulk	Cape	180K	63.86	▼ 0.12	61.84	55.18	61.15	▼ 0.86	60.48	53.02
	Kamsarmax	82K	36.80	▼ 0.04	35.49	30.78	39.79	▼ 1.07	40.78	33.18
	Ultramax	64K	34.15	-	33.07	28.54	38.09	▼ 0.60	37.92	30.58
	Handy	33K	30.07	▲ 0.02	29.35	25.96	30.46	▼ 0.65	30.35	25.24
Tanker	VLCC	310K	116.34	▼ 0.81	111.46	95.04	108.70	▲ 0.92	101.16	94.02
	Suezmax	160K	76.54	▼ 0.46	75.09	63.74	77.70	▲ 0.77	71.03	63.40
	Aframax	105K	61.52	▼ 0.43	60.57	51.88	66.08	▲ 0.38	59.57	51.26



Type	Size	Buyer	Builder	Price	N o.	Delivery	Remarks
Tanker	309,000 DWT	MOL	Dalian COSCO KHI	\$120-130m	2	'25-'26	LNG Capable
Bulker	210,000 DWT	MOL	Qingdao Beihai SB	\$80-90m	4	'25-'26	
LNG Bunkering	14,000 CBM	Wuhu LNG	Hudong Zhonghua	-	1	'24	

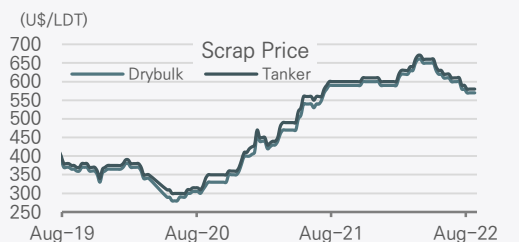
Type	DWT	5 Years Old				10 Years Old				
		금주	+/-	'22평균	'21평균	금주	+/-	'22평균	'21평균	
Drybulk	Cape	180K	47.20	▼ 0.51	46.01	38.08	33.11	▼ 1.09	33.08	27.54
	Kamsarmax	82K	34.01	▼ 0.72	34.37	27.60	24.62	▼ 0.42	25.02	19.46
	Ultramax	64K	30.07	▼ 0.99	30.75	23.40	21.49	▼ 0.22	21.70	16.54
	Handy	33K	24.93	▼ 0.47	24.58	18.52	17.68	▼ 0.24	17.14	12.29
Tanker	VLCC	310K	83.31	▲ 0.97	74.69	68.22	57.69	▲ 0.71	50.50	45.96
	Suezmax	160K	58.19	▲ 0.75	50.72	45.99	42.14	▲ 0.42	34.92	30.59
	Aframax	105K	53.43	▲ 0.63	46.10	37.58	37.83	▲ 0.38	30.72	24.03



Type	Vessel	Size	Built	Builder	Price	Buyer
Tanker	ALPINE AMALIA	105,304 DWT	2010	Hyundai HI (Ulsan)	\$36.5m	Greek Buyers
Tanker	AKSTA	159,438 DWT	2003	Hyundai Samho HI	\$18.5m	Undisclosed
Bulker	FW ADVENTURER	34,487 DWT	2019	Hakodate Dock	\$28.2m	Meadway Shpg. & Trdg

Scrap Price

	India				Bangladesh			
	금주	+/-	'22평균	'21평균	금주	+/-	'22평균	'21평균
Bulker	560	-	606	507	570	-	613	533
Tanker	570	-	616	517	580	-	623	544



용 어	해 설
공선	선박이 화물을 선적하지 않은 상태
내로우빔 (Narrow Beam)	좁은 선폭의 선박
샴시 (Chassi)	컨테이너를 탑재하여 일체화되는 트레일러의 대차
와이드빔 (Wide Beam)	넓은 선폭의 선박
용선료	선박을 빌리고(용선) 이에 대한 이용대금으로 선주에게 지불되는 금액
용선주	선박을 용선하는(대여받는) 자
정시성	정기선의 운항일정 준수 정도를 판단하기 위한 지표. 공표 일정 대비 실제 운항 결과를 반영하여 산출
Aframax	재화중량톤(DWT) 8~12만톤으로 원유를 운송하는 선박
ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp)	유럽의 주요 수출입 항구, 암스테르담, 로테르담, 앤트워프의 약자
Ballast	공선 상태에서 선박의 안정성 및 감항성 유지를 위해 해수를 선박에 싣는 행위
Cape	재화중량톤(DWT) 10만톤 이상의 대형 건화물선으로 철광석과 석탄을 주로 운송
CBM (Cubic Meter)	가로, 세로, 높이가 각 1미터인 부피 단위
DWT (Dead Weight Tonnage)	재화중량톤. 선박이 화물을 적재할 수 있는 최대 무게를 의미
F/H (Front Haul)	다수의 화물수송이 이루어지는 선종별 주 수송구간(건화물선 대서양→태평양)
FE	‘철’을 의미하는 ferro의 약어. 보통 철광석의 철분 함량을 표시 (FE 62%)
Feeder	대형 항만과 인근 중소형 항만 간 컨테이너를 수송하는 서비스 또는 선박
FEU (Forty-foot Equivalent Units)	길이 40피트(feet) 컨테이너 박스 1개를 나타내는 단위. 1FEU=2TEU
FFA (Forward Freight Agreement)	운임선도거래. 미래 특정 기간의 운임을 현재 시점에서 확정하여 계약하는 거래
Handy	재화중량톤(DWT) 4만톤 미만의 소형 건화물선
HRC (Hot Rolled Coil)	열연강판. 철 슬라브를 압연하여 생산한 1차 제품으로 냉연강판, 강관 등의 소재로 쓰임
HRCI (Howe Robinson Container Index)	호이-로빈슨 컨테이너선 운임지수
HSFO (High Sulfur Fuel Oil)	유황성분의 함량이 0.5% 초과 / 3.5% 이하인 고유황 연료유
Indon	인도네시아
Kamsarmax	재화중량톤(DWT) 8~9만톤 규모의 건화물선
LA/LB (Los Angeles/Long Beach)	미국 서부 대표 항만인 로스앤젤레스-롱비치 항을 의미
LDT (Light Displacement Tonnage)	경화배수톤. 화물을 제외한 선박자체의 중량으로 선박 해체 매각 시 지급하는 선가의 기준
LR2 (Long Range2)	재화중량톤(DWT) 8~12만톤급 유조선으로 주로 석유제품을 운송
LSFO (Low Sulfur Fuel Oil)	유황성분의 함량이 0.5% 이하인 저유황 연료유
MR (Medium Range)	재화중량톤(DWT) 4~6만톤 규모의 유조선으로 석유제품을 운송
Pac RV (Pacific Round Voyage)	태평양 역내를 왕복 운항하는 순환 항로
Panamax	재화중량톤(DWT) 7~8만톤 규모의 건화물선
PMI (Purchasing Managers' Index)	구매관리자지수. 기업의 구매담당자 대상 설문을 통해 제조업 분야의 경기 판단 지표로 사용
Rebar (Reinforcing bar)	철근
SB (ShipBuilding)	조선(소)
SCFI (Shanghai Containerized Freight Index)	상하이 컨테이너선 운임지수
Suezmax	재화중량톤(DWT) 12~20만톤급 원유 운반선. 수에즈 운하를 통과할 수 있는 최대 크기의 유조선
T/A (Trans Atlantic)	대서양 역내를 운항하는 항로
TEU (Twenty-foot Equivalent Units)	길이 20피트(feet) 컨테이너 박스 1개를 나타내는 단위
Ultramax	재화중량톤(DWT) 6~7만톤 규모의 건화물선
VLCC (Very Large Crude-Oil Carrier)	재화중량톤(DWT) 20만톤 이상 초대형 원유운반선
WS (Worldwide Tanker Nominal Freight Scale)	주요 항로별 기준 운임율(Flat Rate)을 상대지수로 나타낸 지표
WTI (West Texas Intermediate)	서부 텍사스산 원유. 영국 북해의 브렌트유, 중동의 두바이유와 함께 세계 3대 유종

KOBC Drybulk Panelists

	Ilido 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
	Taewoong Logistics		Samsung SDS		Hyundai Glovis		Ramses
	CJ Logistics		LX Pantos				