



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@sk.com

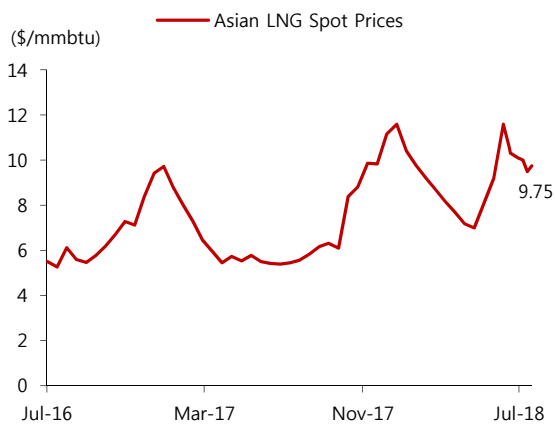
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 스팟 가격이 \$9.75/mmbtu 로 상승함
- ✓ 예상과 달리 일본 폭염이 지속되며 스팟 수요가 증가함
- ✓ 향후 추가적으로 공급량이 늘어나 가격 하락 전망됨

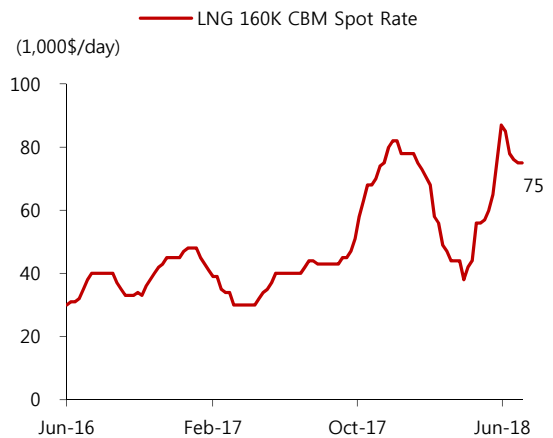
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 지난 주보다 25cents 상승한 \$9.75/mmbtu 에 거래됨
- 전망과 달리 일본 기온이 평년 수준을 웃돌며 폭염 속 12 명의 사망자가 발생했고 예비 유류 및 가스 발전소들이 가동 대기함
- 폭염은 대한민국도 강타했지만 950MW 용량의 한울 제2 원자로가 가동되며 가스 수요를 약화시켰음
- 대한민국의 LNG 수입은 상반기에 최고치를 보였지만 연말까지 6 개 원자로만 폐쇄되어 가스 수요는 지속성이 떨어짐
- Novatek 의 러시아 야말 지역 제2 Train 은 당초 올해 3 분기 가동 예정했던대로 최근 가동이 시작됨
- 파푸아뉴기니는 8 월 22-29 일 카고에 대한 오퍼를 시작했고 입찰가격은 bullish 하다고 알려졌다
- 대한민국에서는 원전 가동률이 올라가며 가스 수요가 감소해 LNG 수입량도 상반기 대비 감소했음
- 하지만 러시아 Sakhalin II 의 9 월 초 카고가 \$9.7/mmbtu 에 매도되었고 통상적인 거래 범위도 \$9.65-9.7/mmbtu 수준
- 일본 Inpex 의 호주 Ichthys 공장이 9 월 가동 예정이라 트레이더들은 공급의 증가를 전망하고 있음
- 유럽 스팟 가격도 아직 아시아 지역 가격에 비해 경쟁력이 떨어짐

### 아시아 LNG 스팟 가격



### 160K CBM LNG 캐리어 스팟 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarkson Research, SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도