



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

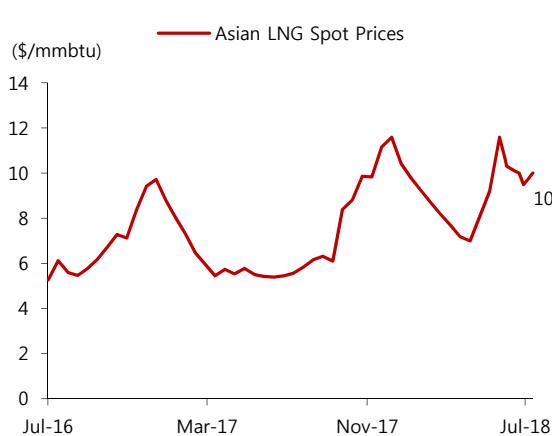
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 스팟 가격이 \$10/MMBtu 로 상승함
- ✓ 일본에서의 폭염이 지속되면 수급이 타이트한 것이 원인
- ✓ 러시아와 호주에서 공급이 늘어 가격 상승은 제한적일 것

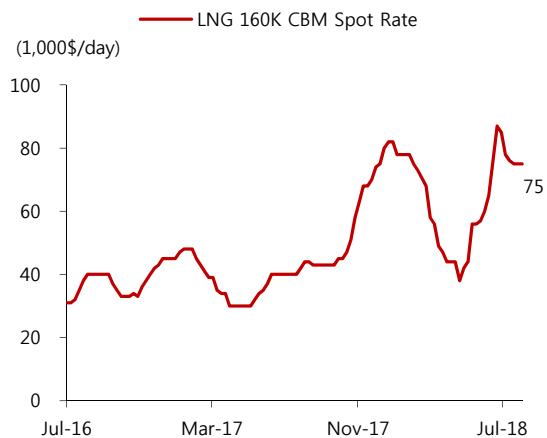
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 지난 주보다 25cents 상승한 \$10/MMBtu에 거래되었고, 10 월물은 \$10.4/MMBtu였음
- 지난 주 일본의 기온이 사상 최고치를 기록했으며 8월 말까지 이러한 평년 이상의 기온이 유지될 것으로 전망됨
- 일본 유틸리티 기업들은 구화력발전소들을 가동하기 시작했고 다른 발전소들도 가동률을 높이면서 전력 수요에 대응하고 있음
- Tohoku Electric은 9월 LNG 카고 2개에 대한 tender를 내었고 Kansai Electric도 최근 LNG 매수 포지션으로 전향
- 관계자는 일본의 기온이 수요에 큰 영향을 줄텐데 당분간 더위가 이어질 것으로 보여 수급이 타이트해질 것으로 전망함
- POSCO는 10월물 카고를 매수했으며 Komipo도 11월물을 매수하려했지만 거래가 성사되었는지는 알려지지 않음
- 멕시코 전력기업인 CFE는 10월에서 1월까지 10개 카고 tender를 낸 상황이며 이번 주 초 거래여부 결정될 것
- Yamal의 Novatek Arctic Russian의 두번째 트레이인 가동이 스팟 가격 상승을 제한할 전망
- 일본 Inpex의 호주 북부 Ichthys 설비도 가스 생산을 시작했으며 첫 카고는 9월에 수출될 예정
- 폭염으로 수요가 강세를 보이는 가운데 러시아와 호주에서의 공급이 가격 강세를 제한할 것으로 전망됨

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 스팟 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarksons Research, SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도