

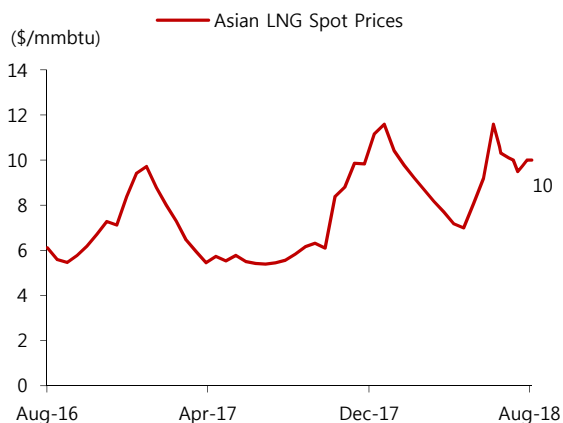
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 스팟 가격이 \$10/mmbtu 로 보합세 시현함
- ✓ 아시아, 유럽 폭염과 미중 무역전쟁이 가격 견조함의 원인
- ✓ 러시아와 호주로부터의 신규 공급 증가로 상승 폭 제한할 것

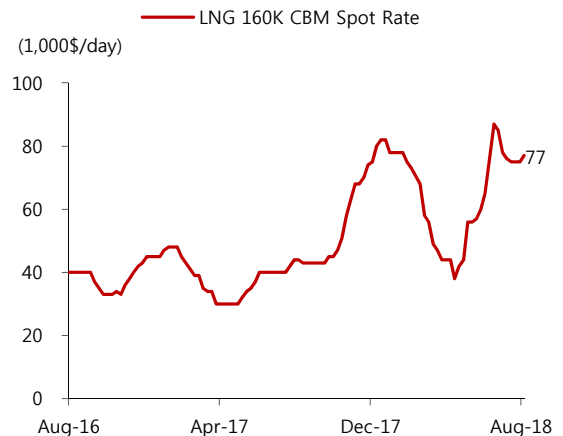
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 지난 주와 똑같이 \$10/mmbtu 에 거래되었고, 10 월물은 \$11/mmbtu 였음
- 아시아와 유럽 지역의 폭염으로 이례적으로 가정용 및 산업용 냉방 수요가 증가하며 LNG 와 석탄 소비량 증가
- 한편, 호주의 APLNG 가 9 월 정기보수에 돌입하고, 말레이시아의 LNG 수출이 4 년래 최저치를 기록해 공급 압박중
- 중국의 미국산 LNG 수입 관세를 부과한 것도 단기적으로 가격 상승 압력의 요인으로 판단됨
- 이미 미국의 對 중국 LNG 판매량은 5 월 40 만톤에서 7 월 13 만톤으로 감소한 상황
- 관계자에 따르면 미국산 LNG 수입 감소로 PetroChina 는 카타르와 LNG 공급 계약에 대한 논의를 진행중임
- 신규 프로젝트와 기존 공장의 확장 프로젝트 완료로 호주와 미국의 전반적인 LNG 생산량은 증가중임
- 러시아의 Novatek 도 Yamal 반도 LNG 공장 두 번째 train 가동을 예정보다 앞당겼음
- 무역 전쟁과 폭염으로 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 : 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