



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

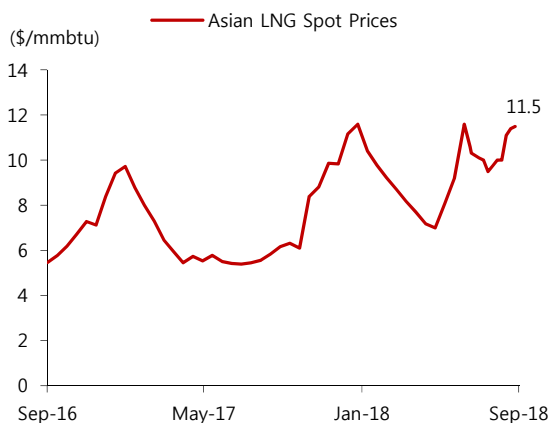
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 10 월물 스팟 가격이 \$11.5/mmbtu 로 상승
- ✓ 일본은 원자로 재가동에도 불구하고 LNG 수요가 늘어남
- ✓ 러시아에서의 공급 증대가 있지만 동절기 재고 수요 강세임

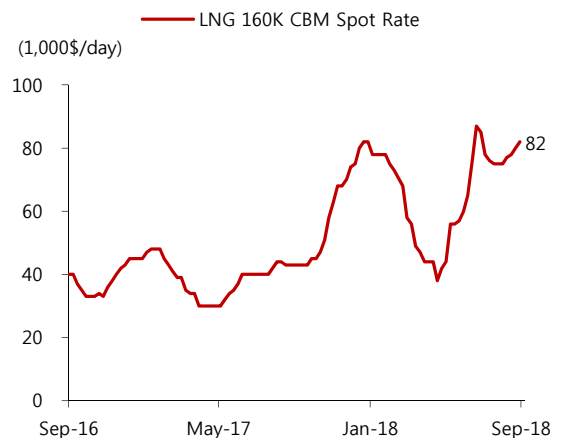
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 10 월물은 지난 주 대비 10cents 오른 \$11.5/mmbtu 에 거래됨
- 관계자에 따르면 일본 유틸리티 기업들이 동절기 peak 수요를 대비해 10 월물 카고를 스팟으로 매수함
- 일본은 이번 주 Sendai 원자로 재가동에도 불구하고 동절기에 대비해 Kyushu Electric 등이 매수한 것임
- 관계자에 따르면 올해 일본은 폭염으로 재고를 소진한 양이 많아 겨울철에 앞서 재고를 쌓는 것임
- 트레이더들에 의하면 호주 Ichthys 프로젝트는 이제 곧 컨덴세이트, LNG, LPG 수출을 시작할 것임
- 또다른 트레이더들에 의하면 대한민국 바이어들도 향후 5 에서 10 년간 LNG 공급을 원하고 있음
- Brunei LNG 의 선적 지연은 해결되었고 LNG 캐리어인 Amani 가 Brunei 항에서 LNG 를 싣고 목요일에 출항함
- 러시아의 Sakhalin-2 LNG 의 LNG 생산 라인 2 개가 지난 주에 멈춰섰지만 곧 재가동 될 것으로 전망됨
- 러시아에서의 공급 증대가 있지만 겨울철에 대비한 LNG 재고 축적 수요가 전년보다도 가파르게 상승하고 있음

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 정확하게 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 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도