



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

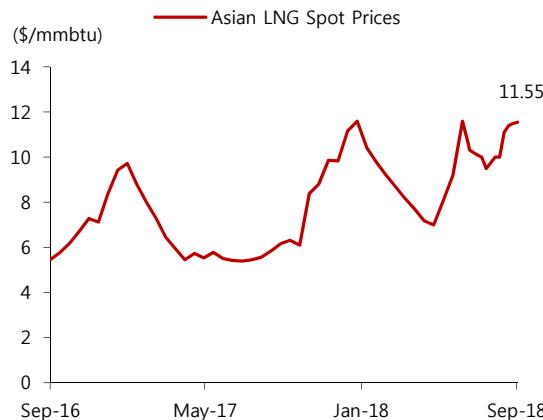
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 10 월물 스팟 가격이 \$11.55/mmbtu 로 상승
- ✓ 아시아 지역의 동절기 대비 LNG 재고 수요가 높은 상황임
- ✓ 폭염으로 가격은 이미 올랐고 LNG 공급도 늘어날 전망임

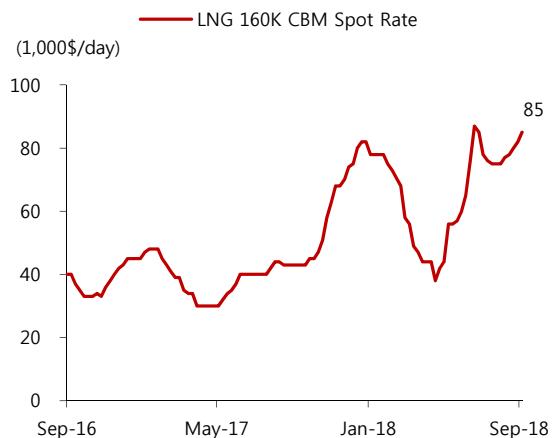
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 10월물은 지난 주 대비 5cents 오른 \$11.55/mmbtu 에 거래됨
- 계절적 비수기임에도 불구하고 최근 4 년 래 계절 최고치를 기록했으며 2014년 동절기 peak 보다 가격 높은 수준임
- 아시아 지역은 지난 겨울 혹한으로 흉역을 치른 바 있어 이번 겨울을 앞두고는 미리 대비하고자 하는 가스 수요 지속중임
- LNG 최대 수입국인 일본은 올 여름 기록적 폭염으로 재고를 소진해 동절기 대비 재고를 다시 쌓아야 하는 상황임
- 원전 재가동으로 일본 LNG 수요는 줄어드는 와중에 목요일 혼카이도에 진도 6.7 의 강진이 발생하며 정전 발생
- 중국은 정부가 가스 storage 를 장려하기 위해 LNG 수입에 대해서 보조금이나 세금 환급을 고려중임
- 러시아 Yamal LNG 플랜트는 예상보다 빠르게 ramp up 중이며 총 10 개의 LNG 캐리어가 Yamal 물량 운반에 투입됨
- Sabine Pass train 4 terminal 로의 feedgas 투입은 450 만톤 공장 셋다운으로 이번 주 줄어들었음
- 여름철 폭염으로 가격은 이미 올라버린 상황이며 글로벌 LNG 공급 증대로 겨울철까지의 가격 상승 폭은 제한될 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 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도