

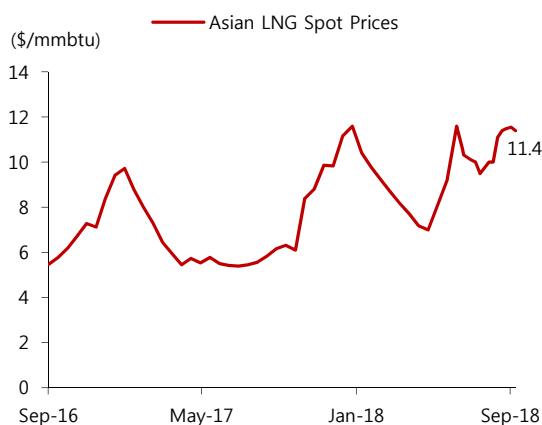
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 10 월물 스팟 가격이 \$11.4/mmbtu로 하락
- ✓ 나이지리아, 파푸아뉴기니, 미국 등에서 LNG 공급 증대중
- ✓ 이번 겨울이 혹한일 경우를 제외하면 LNG 가격 보합 예상

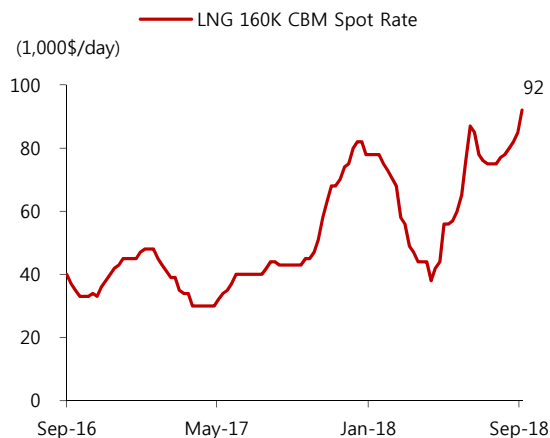
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 10 월물은 15cents 내린 \$11.4/mmbtu 에, 11 월물은 5cents 내린 \$12/mmbtu 에 거래됨
- 대한민국과 일본의 동절기 대비 재고 축적 수요와 별개로 국제유가 상승도 최근 몇 주간 가스 가격을 끌어 올려왔음
- 브렌트유는 이번 주 \$80/bbl 을 잠시 기록해 5 월 이후 최고치를 기록했는데 이는 2014 년 이후 처음으로 \$80/bbl 을 돌파한 것
- 방글라데시의 Petrobangla 에 의하면 다음 달부터 10 일에 한번씩 카타르에서 LNG 가 3 개 카고씩 방글라데시 FSRU 로 유입됨
- 트레이더들에 의하면 NLNG 와 ExxonMobil 의 파푸아뉴기니 LNG 플랜트에서 카고 tender 를 내고 있음
- 인도 GAIL 은 미국 Cove Point 에서 장기 톨링 계약을 맺은 미국산 LNG 를 팔기 위해 tender 를 지속적으로 내고 있음
- 이번 주 아시아 역내 바이어들의 거래가 활발하지 않았지만 유틸리티 기업들은 폭염으로 소진한 가스 리스탁킹을 지속할 것임
- KOGAS 는 지난 달 230 만톤 가량의 LNG 를 매입해 YoY +18.8% 수준으로 매입량을 늘렸음
- 올 겨울이 작년처럼 혹한일 경우 가스 가격이 추가 급등할 수 있으나 현재로서는 공급 증대 감안 시 현 가격 수준을 유지할 전망

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