



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

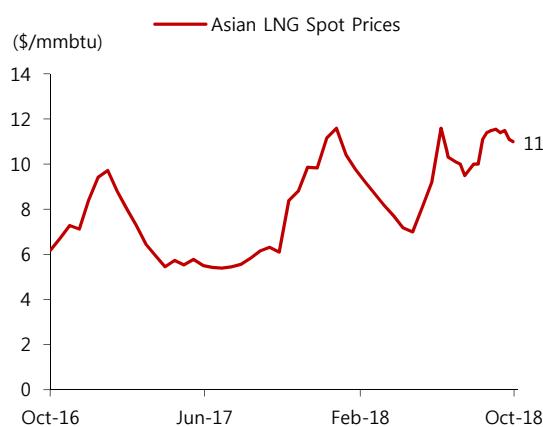
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격이 \$11/mmbtu로 하락
- ✓ 유가 상승 국면에서 LNG는 공급 증대로 가격 하락중임
- ✓ 동절기 혹한 여부에 따라 가격 추이 달라질 전망

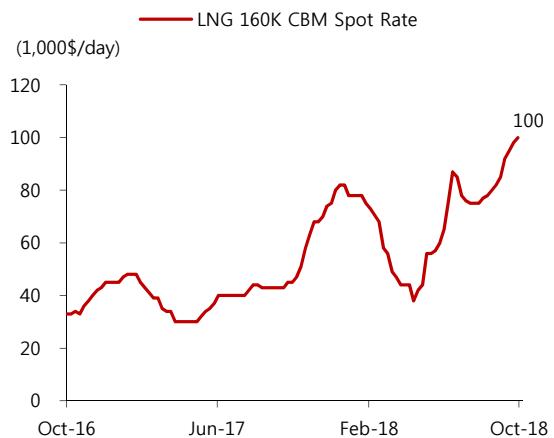
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 11 월물은 10cents 내린 \$11/mmbtu에 거래됨
- 브렌트유 선물 가격이 11 월 4 일 미국의 对이란 제재를 앞두고 8 월 중순 이후 약 20% 상승한 상황
- 이란은 주요 원유 수출국이지만 LNG를 판매하지 않고, 트레이더들은 아시아 가스 시장 공급이 양호하다고 밝힘
- 싱가폴 트레이더, "LNG 수요는 겨울철을 앞두고 북아시아에서 수요가 강세지만 공급이 상당히 양호한 상황"
- 일본 Inpex는 호주의 Lchthys LNG에서 첫번째 컨덴세이트 카고를 운반했다고 밝힘
- LNG 수요는 한, 중, 일에서 통상 하반기에 유틸리티 기업들이 동절기 난방 시즌을 앞두고 강세를 보하는 경향이 있음
- Refinitiv Eikon에 따르면 올 겨울 도쿄는 평년 대비 높은 온도를 보일 것으로 전망되며 서울은 평년 대비 낮고 베이징은 평년 수준 전망
- Royal Dutch Shell은 이번주 \$310 억이 투입되는 1,400 만톤/년 규모의 LNG Canada 프로젝트 계획을 밝힘
- 중국의 혹한 전망이 엇갈리는 가운데 LNG 공급량의 증대가 동절기 수요를 얼만큼 커버할지가 주요 변수가 될 것임

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