

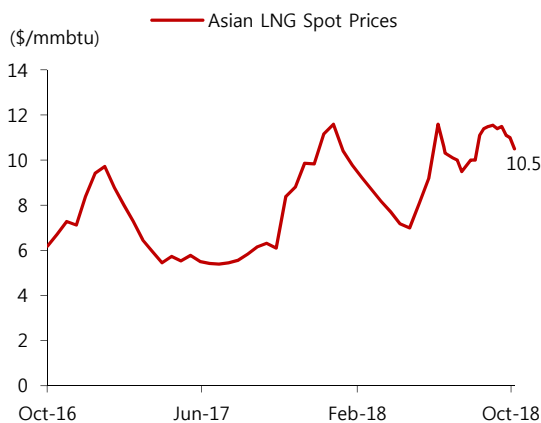
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격이 \$10.5/mmbtu 로 하락
- ✓ LNG 공급 증대가 지속되며 가격 하락세가 이어지고 있음
- ✓ 공급 늘어나는 만큼 물동량 늘어 운임 강세 지속 전망

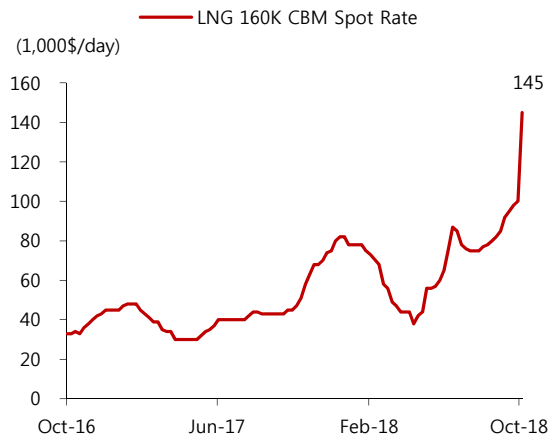
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 11 월물은 50cents 내린 \$10.5/mmbtu 에 거래됨
- 트레이더, "수요의 급등은 보이지 않는 가운데 겨울철을 앞두고 공급의 증가가 견조한 상황임"
- 일본의 Inpex 는 호주 Ichthys LNG 로부터 첫번째 컨테이너 카고를 내보냈다고 전함
- 러시아 Yamal 은 9 월 LNG 240 만톤을 내보냈고 운영자인 Novatek 은 예정보다 6 개월 앞선 12 월에 세 번째 트레인 가동 계획
- 미국의 LNG 수출 터미널들의 가동 시작도 공급 증대에 기여할 것이며 Cheniere Energy 의 Sabine Pass 5 연내 공급도 기대중
- 미국에서 연간 580 만톤의 LNG 수입 계약을 맺은 인도 Gail 은 Cove Point 2021 년부터 수입 타진중임
- 호주 Woodside Petroleum 과 인도네시아 Pertamina 는 Corpus Christi 2 카고 판매 예정임
- 3 주간 가동 중지상태였던 Cove Point 는 이번 주 내로 재가동 될 예정임
- LNG 공급 증대로 LNG 의 가격은 하락하는 가운데 공급이 늘어나는 만큼 물동량이 늘어 운임 강세 지속 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 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도