



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

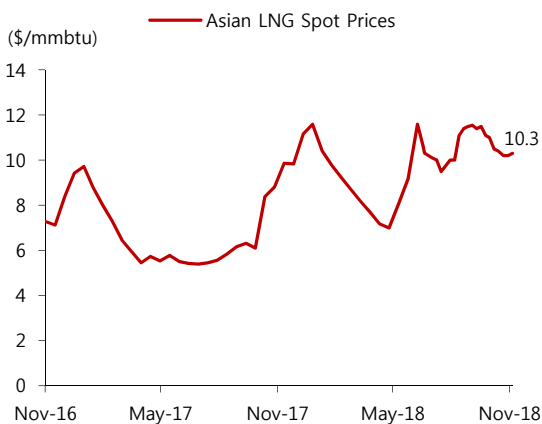


- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격이 \$10.3/mmbtu 로 상승
- ✓ 일본, 인도, 파키스탄에서 LNG 매수세에 나선 영향임
- ✓ 호주 Ichthys 의 공급 증가로 가격 상승 폭은 제한될 것

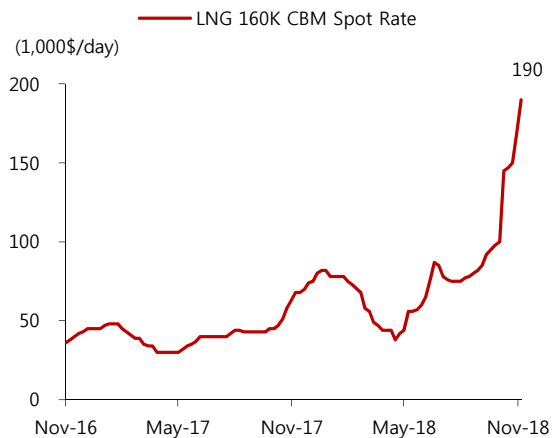
### LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 12 월물은 10cents 오른 \$10.3/mmbtu 에 거래됨
- 일본 Kansai Electric Power Co.는 12 월 도착물 매수에 나섰으며 일본 Tohoku Electric Power Co.고 12 월 도착물 매수중
- 인도 Essar Steel 과 파키스탄의 Pakistan State Oil 도 동절기 LNG 매수에 나선 모습이 확인됨
- LNG 캐리어 운임이 \$180,000/day 를 돌파한 이후 여전히 강세를 보이고 있어 수요가 억제되고 있는 모습임
- 트레이더들에 의하면 스팟 시장에 아직 팔리지 않은 가격을 알 수 없는 몇몇 카고도 있음
- 호주의 Ichthys 는 이번 주 두 번째, 세 번째 카고를 내보냈음
- 호주 Ichthys 에서 지난 10 월 28 일 카고를 선적한 Gaslog Skagen 은 11 월 7 일에 중국 Guangxi LNG 터미널에 하역함
- Marvel Eagle 도 Ichthys 에서 11 월 3 일 LNG 를 선적해 대한민국 여수에 11 월 16 일에 하역할 예정임
- 공급 증대로 가격 상승 여력은 제한 될 것임. LNG 캐리어 운임은 일본 원전 재가동에도 불구하고 평균적인 동절기 수요는 지속되는 바, 아시아 역내 LNG 캐리어 부족 사태 영향으로 강세 지속시킬 전망이다

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