



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

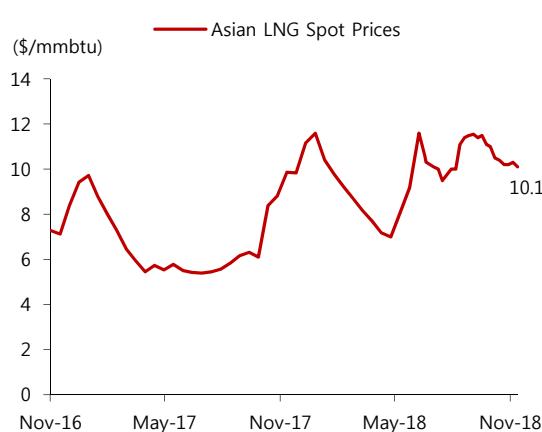
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격이 \$10.1/mmbtu 로 하락
- ✓ LNG 가격 상승에 베팅하는 20 척의 LNG 탱커가 떠있음
- ✓ 공급 증대로 가격 하락 불가피해 20 척들도 조만간 하역할 것

## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 1 월물은 30cents 내린 \$10.9/mmbtu 에, 12 월물은 20cents 내린 \$10.1/mmbtu 에 거래됨
- LNG 운임은 \$200,000/day 까지 오른 사례도 있어 역대 최대치를 기록하기도 했음
- LNG 생산량이 늘어나기 시작했으며 용선주들은 운임 강세 우려로 선박들은 수개월 짜리 계약으로 묶어두고 있음
- 심지어 2mcm 가량의 LNG를 실은 20 여개의 LNG 캐리어들은 LNG 가격 상승에 베팅하며 아시아 해안에 띄워져 있음
- Tohoku Electric Power Co Inc는 카타르에 12 월 25 일 ~ 30 일 사이 인도 받는 카고 1 개에 tender award 한 상황
- Nippon Steel & Sumitomo Metal은 1 월 중순 도착하는 카고 1 개를 찾고 있음
- Kansai Electric Power Co는 12 월 도착하는 카고 2 개를 찾고 있음
- Gladstone은 12 월 12 일 ~ 14 일 도착하는 카고를 오퍼했고, ADNOC은 12 월 중순 선적하는 tender award 함
- Cheniere Energy는 미국 Corpus Christi 공장에서 첫 번째 LNG를 생산하며 미국의 세 번째 수출 시설로 등극함
- 글로벌 LNG 공급 증대로 가격은 지속 하락할 것이며, 이에 아시아 해안에 떠있는 LNG 탱커들도 하역을 늘리며 운임 하락할 것

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