



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

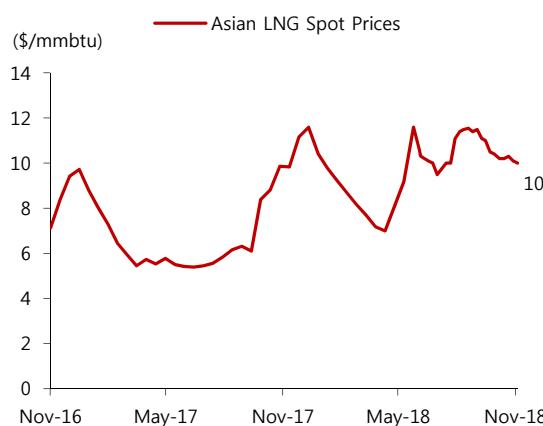
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 1 월물 스팟 가격이 \$10/MMBtu로 하락
- ✓ 카고 리셀링 잣아들며 표류중인 LNG 캐리어들도 하역 전망
- ✓ 다음 주 기온도 높을 것으로 전망되어 가격 하락세 유지될 것

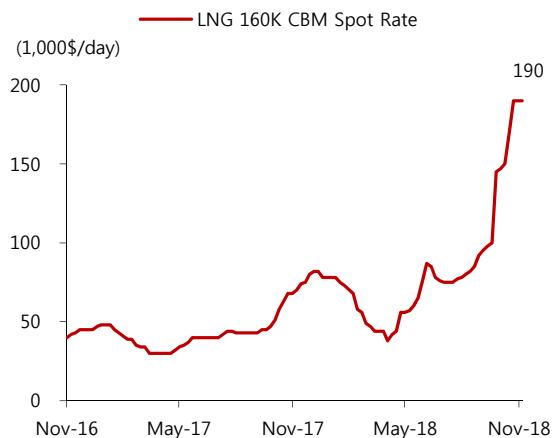
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 1 월물은 90cents 내린 \$10/MMBtu에 거래되며 3 개월래 최저치를 기록함
- 싱가폴 트레이더는 북아시아의 천연가스 재고 레벨이 높아 겨울철 날씨가 어떻게 진행되는지가 관건이라고 밝힘
- 국제유가 급락과 도쿄, 북경, 상해의 다음 주 기온도 평년 대비 높을 것으로 전망되며 엔드 유저 수요도 잠잠했음
- 통상적으로 아시아 LNG 가격은 아시아 가스 제품의 유동성 부족으로 브렌트유 트렌드와 같이 움직임
- 아직 몇몇 LNG 캐리어들이 아시아 해안에 표류중이지만 엔드 유저들의 카고 리셀링이 잣아들어 곧 안정 찾을듯
- 인도 GSPC는 12 월물 카고 2 개를 찾고 있으며 인도 Gail은 Cove Point에서 12 월 선적하는 카고 1 개를 오퍼함
- 인도는 미국의 Cove Point와 Sabine Pass에서 20 년간 총 580 만톤/년의 LNG를 공급 받기로 계약한 바 있음
- Angola LNG는 12 월물 카고를 오퍼했지만 아직 결과는 명확히 알 수 없음
- 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 간접없이 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