



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

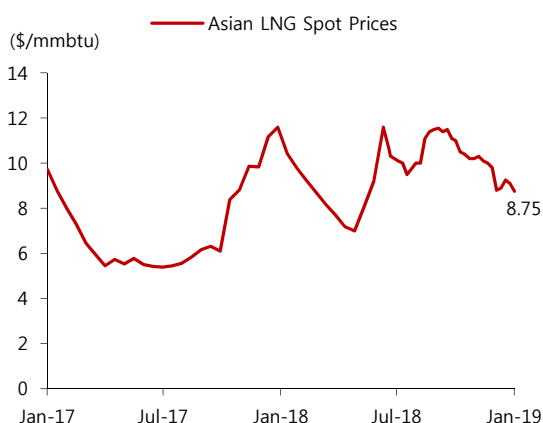
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격이 \$8.75/mmbtu 로 하락
- ✓ 중동과 동남아시아 offer 가 많았고, 동북아로 유입 급증함
- ✓ 선박, 가스 공급이 늘어 가스 가격, 운임 우하향 지속 전망

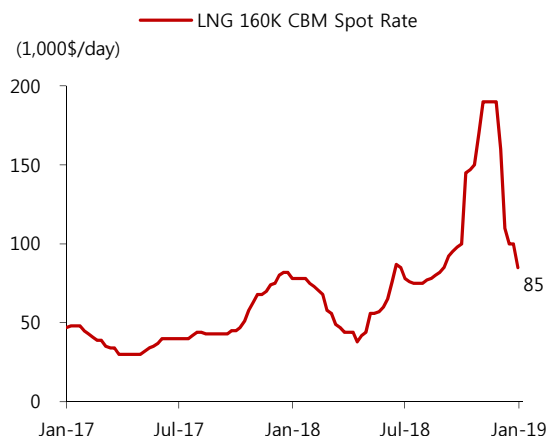
LNG Update

- 유동성이 부족한 가운데 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 2 월물은 0.35cents 하락해 \$8.75/mmbtu 에 거래됨
- 주 후반으로 가며 1 월 말 및 2 월 카고 거래량이 그나마 회복되었고, 운임이 하락해 다음 주에는 유동성 회복 전망
- 파키스탄은 3~4 월 인도 카고 매물 5 개, 멕시코 CFE 는 2~4 월 인도 카고 매물 5 개와 6 월 인도분 1 개를 찾는 중
- 쿠웨이트의 KUFPEC 과 ExxonMobil 은 각각 호주 Wheatstone 과 Gorgon 에서 2 월 선적 물량에 대한 tender 를 close 함
- 말레이시아 Petronas 는 Bintulu 에서 1 월 카고 2 개를 FOB 로 \$8.5-\$8.7/mmbtu 에 팔았고, 카타르 Ras Laffan 도 1 월물 팔
- Gunvor 는 Gaslog Singapore 로 오만 Qalhat 에서 스팟 카고 1 개 선적하며 Flex Rainbow 로 미국 카고도 선적함
- 12 월에 동북아로 LNG 가 2 천만톤 이상 인도되며 신기록을 세웠고 1 월에도 한국, 중국, 일본, 대만에만 740 만톤 확정
- 운임 하락으로 동북아로의 유입 더 많아질 것이며, 앞으로 스팟 선대 공급이 더 늘어나 운임은 지속 하락할 것임
- 선박 브로커들에 의하면 지난 금요일에 7 척이 스팟으로 open 되었고 이번 주 말에는 10 척으로 늘어날 것임
- 가스 공급과 선박 공급이 모두 늘고 있어 가스 가격과 LNG 캐리어 운임의 지속적인 우하향이 전망됨

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 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도