



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

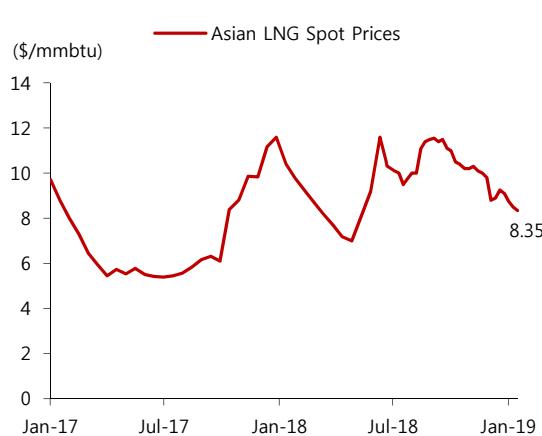
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격이 \$8.35/mmbtu로 하락
- ✓ LNG 플랜트 2 개의 정기보수로 낙폭을 그나마 제한함
- ✓ 기온이 급락하지 않는 한 가격 및 운임 하락 지속될 것

LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 2 월물은 15cents 하락한 \$8.35/mmbtu에, 3 월물은 10cents 하락한 \$8.2/mmbtu에 거래됨
- 일본, 중국의 바이어들은 동절기에 대비한 재고는 충분히 쌓아놨다고 밝힘
- 중국 CNOOC는 기온이 평년 대비 따뜻해 대한민국 인근 해역에 LNG 캐리어를 띄워 일시적으로 LNG 저장중임
- 트레이더, "두 개의 메이저 LNG 수출 플랜트가 보수 공사에 돌입하며 공급이 줄어 LNG 가격 낙폭을 제한했음"
- 호주 Gorgon LNG 프로젝트는 mechanical issue로 Train 3 가동을 중단함(Train 1, 2는 정상 가동)
- 인도네시아 Bontang LNG 수출 플랜트 관계자는 1 월 말까지 Train 1 개를 정기보수로 셧다운한다고 밝힘
- 그러나 한 달 정도 걸리는 일상적인 정기보수이기 때문에 수출에 차질을 주지는 않을 것이라고도 밝힘
- 트레이더, "여전히 스팟 카고들 오퍼가 많아 공급은 충분한 상황임"
- Angola의 LNG 수출 플랜트, Exxon Mobil의 파푸아뉴기니 플랜트, 러시아 Sakhalin 2 플랜트가 2~3 월 인도 카고들 오퍼함
- 동북아시아 기온이 급락하지 않는 한, 높은 재고 레벨 감안시 가스 가격과 LNG 캐리어 운임의 우하향 지속될 것

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 스팟 운임



자료 : Reuters, SK증권

자료 : Clarksons Research, SK증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석팀자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도