

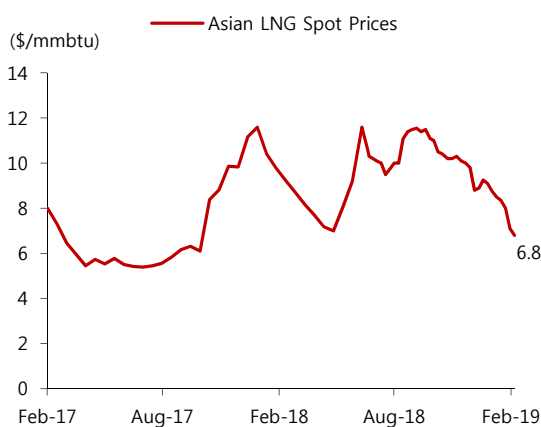
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 3 월물 스팟 가격이 \$6.8/mmbtu 로 하락
- ✓ 연휴로 거래량이 줄고 공급도 늘어나 17 개월래 최저치 기록
- ✓ 2 월 말부터 미국산 LNG 공급 증가로 가격 하락 지속될 것

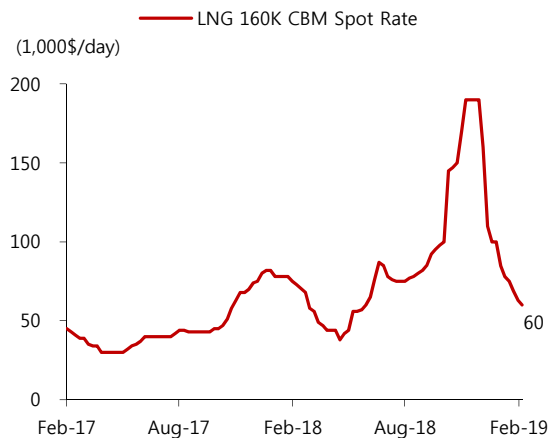
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 3 월물은 30cents 하락한 \$6.8/mmbtu 에 거래되며 17 개월래 최저치 기록
- 중국 춘절 연휴가 지속되며 거래량이 줄어들었고 시장에 공급량이 많이 늘어나며 가격이 하락함
- 트레이더, "아직도 일부는 극동아시아 LNG 시장을 긍정적으로 보고 있으나 실제로 실제 수요는 낮은 상황"
- GSPC(인도), Pakistan LNG(파키스탄), KPC(쿠웨이트) 정도만 신규 수요를 보였음
- ADNOC(UAE), Angola LNG(앙골라), PetroChina Intl(영국)는 신규 카고 공급 오퍼함
- 러시아 Yamal 에서 유럽으로 유입되는 LNG 는 이번 달 들어 미국산보다 많아졌으며 2 월 중순까지 Yamal 카고 3 개 더 들어옴
- Dutch price 대비 북서유럽 LNG 가격은 \$0.18/mmbtu, 스페인 가격은 \$0.225/mmbtu 할인 거래되며 시장 약세 보여줌
- 1 월에 미국 카고가 유럽으로 19 개 유입되었으나 2 월에는 5 개 수준으로 많이 줄어든 상태임
- 길은 안개로 멕시코만 LNG 플랜트에서 선적이 지연되었으며 Corpus Christi 와 Sabina Pass Train 5 도 시험가동중임
- 2 월 말~3 월 초부터는 미국산 LNG 가 유럽으로 더 유입되며 가스 가격의 하락세를 지속시킬 전망

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 스팟 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarkson Research, SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확히 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 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도