



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



- ✓ 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격이 \$5.6/mmbtu 로 보합
- ✓ 7 월물도 콘탱고 형성하며 그동안의 급락세는 일단락 됨
- ✓ 그러나 아직 물량이 많아 본격적 반등 기대는 어려움

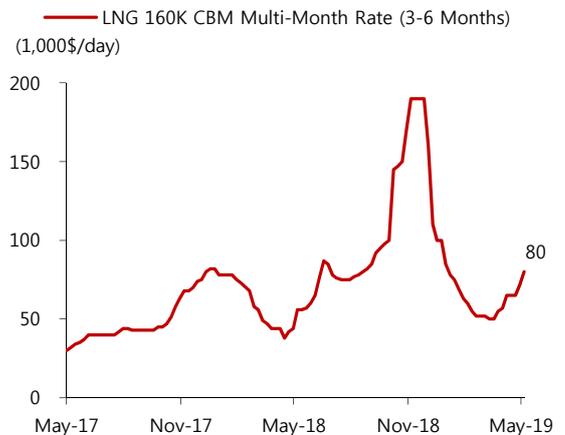
### LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 6 월물은 3 월 약세 구간에서 회복하며 지난 주 \$5.6/mmbtu 에 보합함
- 7 월물 가격은 소폭의 콘탱고를 형성하며 \$5.65/mmbtu 를 기록함
- 극동아시아 포지션을 최적화하려는 트레이딩 회사들과 및 포트폴리오 회사들로부터의 수요가 지속되었음
- 몇몇 바이어들이 카고 매도 오퍼를 하면서 여전히 엔드 유저 단의 수요는 부족하다는 것을 보여줬고, 이는 가격 상승을 제한함
- 중국 PetroChina 는 6 월 말 인도물을 오퍼했으며 말레이시아 Bintulu 는 6 월 초 선적물 스팟 카고를 오퍼함
- 관계자, "스페인인 가스 수요가 높아 최근 인도 가격이 상승하고 있음"
- 유럽에서는 Novatek 이 Yamal 공장에서 5 월 말 북서유럽으로 인도하는 카고 1 개를 스팟으로 내놨음
- PetroChina 도 Yamal 공장에서 유럽으로 6 월에 인도하는 카고 3 개를 오퍼했음
- 네덜란드와 영국 가스 가격은 각각 20Cents 하락해 \$4.63/mmbtu, \$4.24/mmbtu 를 기록함
- 그동안 낙폭이 심했던 만큼 소폭의 회복세를 보이고 있지만 아직 물량이 많아 본격적 가격 회복세는 기대하기 어렵다는 판단

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 Multi-Month 운임



자료 : Reuters, SK 증권

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