



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

Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격이 \$5.3/mmbtu 로 하락
- ✓ 수요 약세가 지속되고 매도 오퍼가 매우 증가한 영향임
- ✓ 냉방 수요 회복 때까지는 물량 부담으로 본격적 반등 어려움

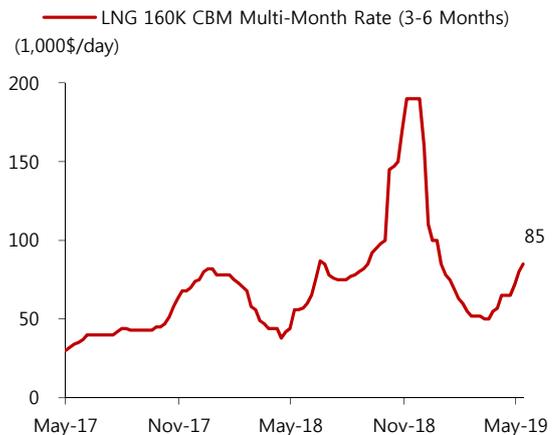
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 6 월물은 \$5.3/mmbtu 를, 7 월물은 \$5.35/mmbtu 를 기록해 각각 전주 대비 30cents 하락함
- 통상적으로 냉방용 발전 수요가 발생하는 여름철이 다가오고 있음에도 불구하고 수요가 약세를 보였고 공급도 증가한 영향임
- 트레이더들에 의하면 파키스탄, 멕시코 등으로부터 소량의 수요가 있었지만 몇몇 LNG 셀러들이 카고를 오퍼하며 상쇄됨
- EGAS 가 6~7 월 선적 카고 13 개, Angola LNG 는 6 월 도착물 카고 1 개, Oman LNG 는 6~9 월 선적하는 카고 6 개를 오퍼함
- 호주 Ichthys LNG 플랜트에서 스팟 카고 1 개가 오퍼되었고 인도네시아 Pertamina 는 카고 5 개를 오퍼함
- 그래도 말레이시아 파이프라인 셋다운과 몇몇 매수 tender 로 가격 하락 압력은 제한적이었음
- 말레이시아 Petroliam Nasional Bhd 는 Bintulu LNG 단지로 연결된 Sabah-Sarawak 파이프라인을 일시적으로 셋다운함
- 파키스탄은 7~9 월 인도되는 카고 5 개를 찾고 있으며 멕시코 CFE, 칠레 GNL 은 5~8 월 인도 카고를 찾고 있음
- 중국 바이어들도 카고를 찾고 있긴 하지만 대폭 할인된 가격으로 찾고 있어 수요가 많이 강하지는 않음을 보여줌
- 아직 공급량과 재고가 많아 날이 더워지며 냉방 수요가 살아날 때까지는 가격 반등 여력이 제한된다는 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