



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

# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격이 \$4.25/mmbtu 로 하락함
- ✓ 인도, 라틴아메리카에서 수요가 포착되고 있음
- ✓ 미중 무역전쟁 여파로センチ먼트는 아직 비우호적임

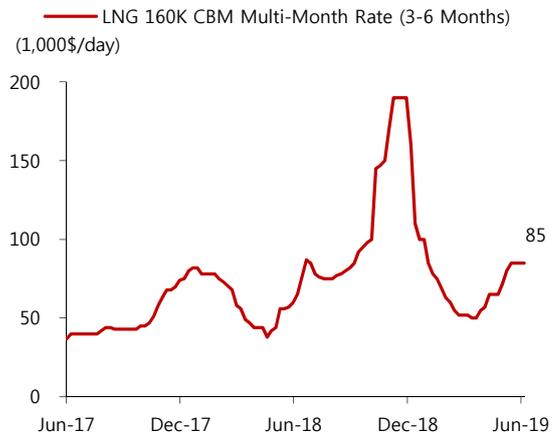
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 7 월물은 25cents 하락한 \$4.25/mmbtu 를 기록하며 3 년래 최저치 수준을 보였음
- 2016 년 4 월에 기록한 \$4/mmbtu 이후로 최저치 수준이며 8 월물은 20~30cents 높게 거래됨
- 경기 침체 우려와 미중 무역전쟁의 여파로センチ먼트가 급격하게 악화된 영향
- 호주 Ichthys 플랜트는 6 월물 카고 2 개를 오퍼했고 인도 바이어들은 이번 주에도 7 월물 매수에 나서는 모습이었음
- South China 유틸리티도 8 월 말, 9 월 인도 카고를 1 개씩 매수중이었음
- Marvel Crane LNG 탱커는 Sempra Energy 의 미국 Cameron LNG 플랜트에서 첫 카고를 선적함
- 이는 현재 북서유럽으로 향하고 있으며 관계자에 따르면 해당 카고는 NBP 가격 대비 10cents 할인 오퍼되었음
- 라틴아메리카에서는 아르헨티나 IEASA 가 8 월물 카고 6 개를 찾고 있다는 소식이며 멕시코 CFE 는 7 월물 1 개 찾는 중
- 수요는 살아나는 모습이 포착되고 있지만 경기 침체 우려와 미중 무역전쟁이 전체적인センチ먼트를 누르고 있음

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 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도