



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

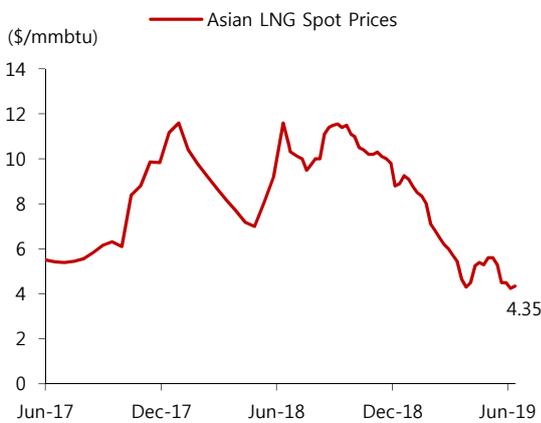
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격이 \$4.35/mmbtu로 상승함
- ✓ 유가 상승, 호주에서의 수요 증가로 일시적으로 반등세 시현
- ✓ 그러나 미국 신규 설비 가동으로 기초적 반등은 어려울 것

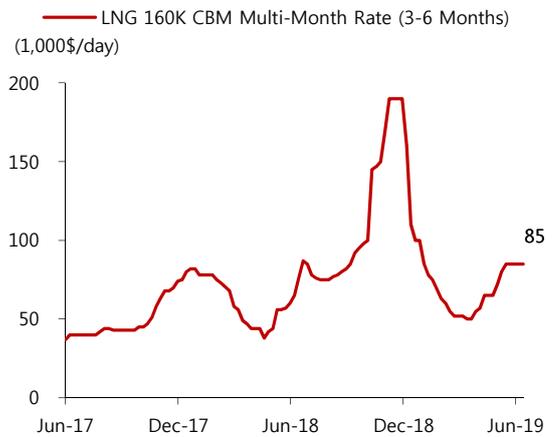
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 7 월물은 전주 대비 상승한 \$4.35/mmbtu 를 기록, 8 월물은 \$4.80/mmbtu 를 기록
- 높아진 원유 가격과 호주 수요 증가로 아시아 LNG 스팟 가격이 상승함
- 금요일 브렌트유 가격은 세계 주요 운송 루트인 오만 해협에서 원유운반선 두척이 공격당한 이후로 원유 공급에 대한 우려로 상승
- 호주 Woodside Petroleum 은 Pluto LNG 공장의 기술적 문제 해결을 위한 유지보수 계획으로 스팟 시장에서 몇몇 카고를 구매
- 한국 GS 에너지 또한, 7 월 후반 물량에서, 8 월초물을 \$4.60/mmBtu 에 구매하였고, 동일한 물량을 추가로 탐색중
- Cheniere Energy Inc 는 지난 목요일, Corpus Christi LNG 텍사스 수출 터미널의 두 번째 트레인 가동을 시작함
- 미국의 LNG 수출 capacity 는 2019 년 말까지 7.4 bcf/d, 2020 년 말까지는 10.0bcfd 가 증가할 것으로 전망
- 텍사스 Freeport LNG 수출 터미널의 첫 번째 3 개의 트레인은 각각 2019 년 9 월, 2020 년 1 월, 2020 년 5 월 가동 전망
- Royal Dutch Shell 은 지난 주 초 호주 북동부 Prelude LNG 공장에서 첫 번째 카고를 내보냄
- 미국, 호주 등에서의 공급 증가로 여름철 진입에도 불구하고 가격 반등은 쉽지 않을 전망

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 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 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~-15% → 중립 / -15%미만 → 매도