



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

Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격이 \$4.40/mmbtu로 보합함
- ✓ 7,8 월물 카고 출하 물량 증가로, 공급이 가격을 억누름
- ✓ 수요는 적정 수준이나, 카고 공급 과잉으로 가격 반등은 제한

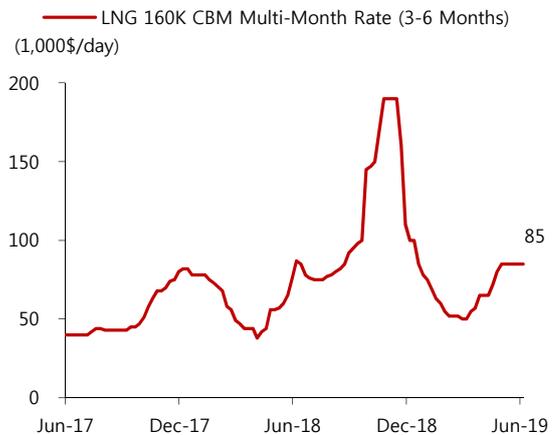
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 8 월물은 글로벌 카고 공급 과잉으로, WoW 10~30 cents 하락하며 \$4.60/mmbtu 기록
- 한편, 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 7 월물은 WoW 플랫폼한 모습을 보이며 \$4.40/mmbtu 를 기록
- Exxon Mobil 의 Papua New Guinea LNG, 호주의 Ichthys, 나이지리아 LNG, 앙골라 LNG, 그리고 ADNOC 가 7 월 카고 출하
- 확정되지는 않았으나, KUFPEC 가 호주 Wheatstone 공장 7/30~8/3 선적 카고를 \$4.20/mmBtu 에 오퍼했을 것으로 추정
- 싱가포르 Gunvor 는 8/9~8/13 선적 카고를 BP 에 \$4.80/mmBtu 에 판매
- Refinitiv 자료에 따르면, 카고 과잉은 지난 달에 비해 6 월 일본, 한국, 대만 그리고 중국에서의 수입이 10%이상 떨어진데 기인
- 'Seri Camar' LNG 탱커는 6 월 초 Sabah oil & gas 터미널에서 출항한 이후, 말레이시안 해협을 건너는 중
- Royal Dutch Shell 의 첫 LNG 수출 카고를 선적한 채 거제도도 향했던 'Valencia Knutsen'은 아직 대한민국에 정박중
- 수요 측면에서, Indian Oil Corp 는 8 월 22 일 인도 카고를 \$4.50/mmBtu 에 매수했을 것으로 추정
- 수요는 적정 수준을 보이는 가운데 카고 공급이 지나치게 과잉 되어 가격 반등 여력은 제한적이라는 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 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