



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



- ✓ 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격이 \$4.30/mmbtu로 하락
- ✓ 수요가 부진한 가운데 신규 공급으로 가격 하락
- ✓ 겨울 가격 전망치가 하향되어 가격 하방 압력 지속 전망

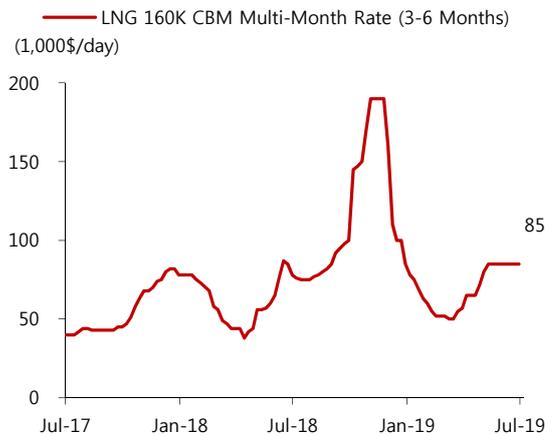
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 8 월물은 전주 대비 50cents 하락한 \$4.30/mmbtu 를 기록
- 아시아 LNG 가격은 지난 3 주간 상승 후 수요가 부진한 가운데 신규 공급이 이루어지면서 하락함.
- 이번 겨울에 대한 주요 바이어들의 가격 기대치가 \$8.00/mmbtu 에서 \$6.50-\$7.50/mmbtu 로 하락, 수요 부진 전망
- 앙골라 LNG 수출 프로젝트는 Exxon Mobil 파푸아뉴기니 공장 출하 8, 9 월물을 각각 \$4.5/mmbtu, \$4.55/mmbtu 에 판매
- UAE Adnoc 은 Das Island facility 출하 8 월초 카고를 판매, 인도 Gail 은 Cove Point 에서 8, 11 월 출하되는 카고 두 개 판매
- 미국 공급량이 증가 중이며, Cheniere 는 금주 New Corpus Christ 트레인 2 에서 첫 번째 카고를 생산
- 신규 Cameron LNG 공장 원료가스는 7 월초부터 높게 공급, 매입사 일본 Mitsui 는 추가카고를 Marvel Crane 탱커에 선적 예정
- Marvel Crane 탱커는 네덜란드에서 카고를 선적할 것으로 예상되었으나, 현재 Cameron 으로 향하는 중
- 지난 주 유럽 가스 가격은 계획에 없었던 노르웨이 가스 생산 감소로, 공급이 줄어 인상됨
- 아시아 LNG 가격은 여름 수요가 가시적으로 나타나지 않고, 겨울 가격 전망치가 하향되어 수요 부진으로 하방 압력 지속 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 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