



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

Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격이 \$4.25/mmbtu 로 하락
- ✓ 공급과잉을 상쇄할 만한 수요가 발생하지 않음
- ✓ LNG Hub 재고 상승으로, 겨울 수요 밸 가격상승은 제한적

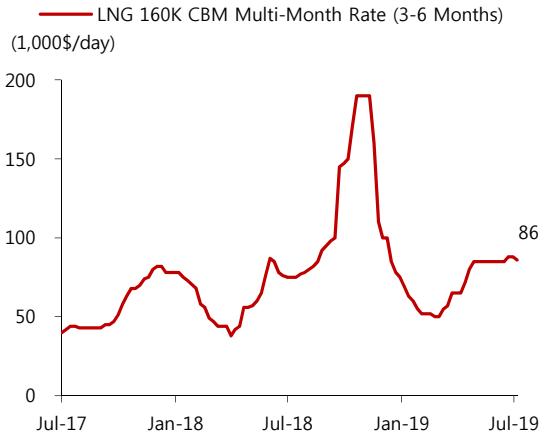
LNG Update

- ' 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 9 월물은 전주 대비 35cents 하락한 \$4.25/mmbtu 를 기록, 10 월물은 \$4.95/mmbtu
- 지난 주 LNG 가격은 공급 과잉을 상쇄할만한 수요가 나타나지 않으면서 하락하였음
- 인도네시아 Pertamina 와 이탈리아 ENI 는 공동으로 8,9,10 월 선적 카고 3 개를 Bontang LNG 공장에 판매
- 한국 포스코, S-oil 은 \$5.10-\$5.15/mmbtu 에 10 월 하반기 도착 카고 공동 매입
- 호주 Chevron 은 North West Shelf 공장에서 BP 로 가는 카고를 FOB basis 로 \$4.12/mmbtu 에 판매
- DGI, Royal Dutch Shell 에 Wheatstone 카고 판매, Gazprom, 2020 년 카메룬 선적 FOB 6 개 카고를 Trafigura 에 판매
- 이집트 EGAS 는 여름 내수 가스 소비가 증가할 때 이집트 가스 수요가 정점이라는 이유로, 3 개 카고에 대한 8 월 입찰을 취소
- 리투아니아 비료 및 화학제품 생산업체인 Achema 는 노르웨이 Equinor 로부터 4 분기에 도착하는 4 개 카고를 매입함
- 시장의 공급과잉을 해소할만한 단기 이슈는 계절적 요인인데, 높아진 재고수준으로 겨울 수요 밸 가격 급등은 제한된다는 판단

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 Multi-Month 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarksons Research, SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간접없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도