

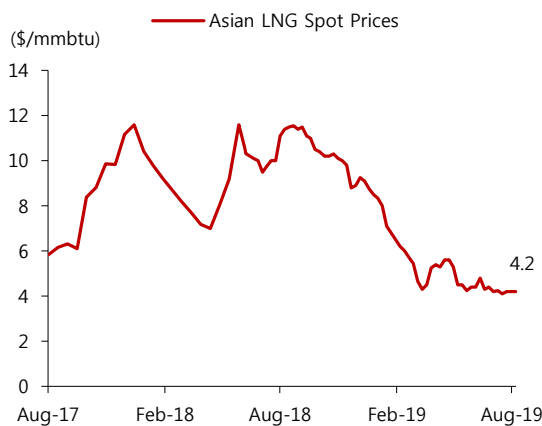
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격이 \$4.2/mmbtu 로 보합
- ✓ 일본 더운 날씨가 지속되며 에어컨 수요가 LNG 가격을 지지
- ✓ 여름수요 이후, 공급과잉으로 가격 추가하락 가능하다는 판단

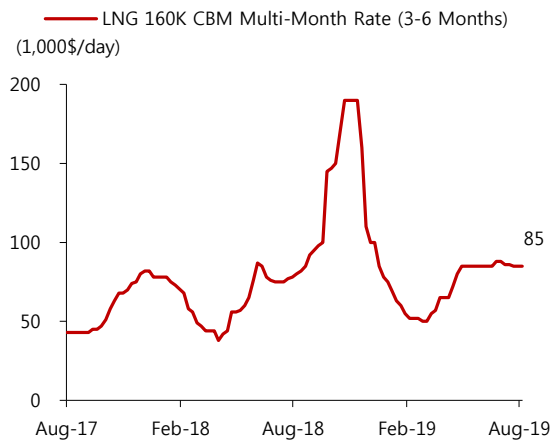
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 9 월물은 \$4.2/mmbtu 로 보합, 10 월물은 전주 대비 10cents 하락한 \$4.70/mmbtu 를 기록
- 도쿄의 지난 2 주간 평균 온도가 약 35°C 에 달하는 등 일본의 더위가 지속되면서 아시아 LNG 9 월 가격은 스팟 수요로 지지됨
- 아시안 트레이더에 따르면, Tohoku Electric 은 9 월물 카고를 \$4.80/mmbtu, \$4.60/mmbtu 에 각각 구매
- 트레이더에 따르면 일본과 한국은 더운 날씨가 지속되며 에어컨 가동이 증가해 수요가 양호했음
- 일본 JERA 는 KUPPEC 의 호주 Wheatstone 공장에서 출하되는 카고 구매를 포함해 총 6-8 개의 카고를 거래하였음
- Unipet, Petronas 로부터 \$4.70/mmbtu 에 카고를 매입. BP, Vitol 로부터 10 월 중순 한국 도착 카고를 \$4.30/mmbtu 에 구매
- 인도, Reliance Industries 와 GSFC 는 10 월물 카고를 각각 찾았으며, 인도 Essar 는 2020 년 도착 12 개 카고를 찾았음.
- 금년 Cheniere 의 두번째 Corpus Christi 트레인과 Cameron LNG 공장에 이어 세번째 신규 시설인 Freeport 가 LNG 첫 생산
- 최근 미국의 신규 증설 공급 물량에도 불구하고, 공급 증가는 8 월 Cheniere 의 Sabine Pass 의 유지보수로 상쇄됨
- 단기적으로 더운 날씨가 지속되면서 에어컨 수요로 가격이 지지 되었으나, 미국 증설 공급 물량 감안 가격 하락 가능하다는 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 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도