

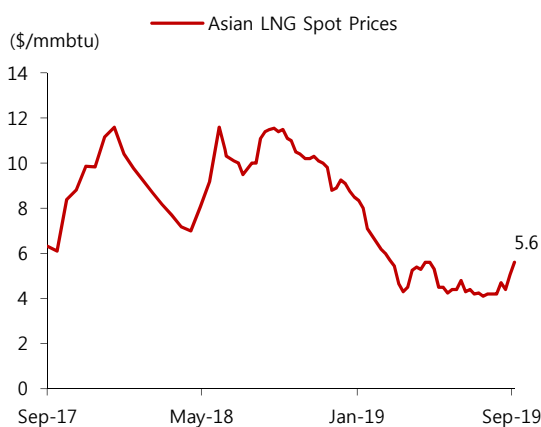
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 10 월물 스팟 가격 \$5.60/mmbtu 로 상승
- ✓ 유가 상승과 유럽 가스 시장 상승세 여파로 상승함
- ✓ 유럽 가격 상승 전망되나, 유가 진정으로 상승 제한 판단

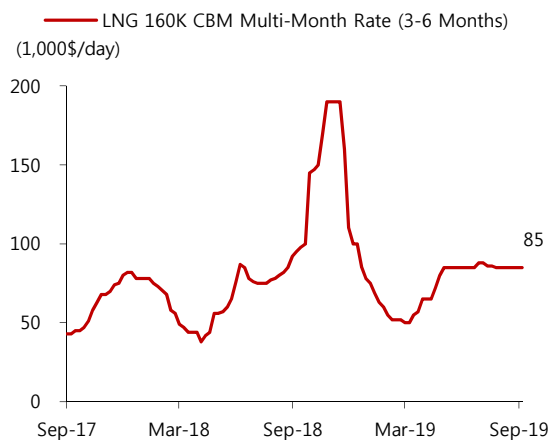
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 10 월물은 전주대비 약 \$0.55/mmbtu 상승한 \$5.60/mmbtu 를 기록.
- 아시아 LNG 스팟 가격은 사우디아라비아 원유시설 피격에 따른 유가 상승과 유럽 가스시장 상승세로 6 개월 최고치까지 상승
- 유럽 가스 가격은 가스 기반 Power 수요와 프랑스 원전 파업으로 인한 생산량 감소 여파로 상승함
- 사우디아라비아 공급 허브가 지난 주 무너진 이후 중동 지역 긴장감으로 유가가 7%이상 상승하며 LNG 가격을 뒷받침함
- Shell 과 Vitol 은 두 개의 LNG 11 월물 스팟 카고를 \$6.30/mmbtu 과 \$6.50/mmbtu 에 계약 체결
- 최근 급등한 아시아 가격으로, 최소 5 개의 LNG 탱커가 유럽에서 아시아로 방향을 틀었고, Floating storage 용도 탱커가 늘어남
- 싱가포르 트레이더에 따르면 시장에서는 아시아유럽 간 재정거래 기회를 포착 중이며, 이는 수요 대비 가격에 치중한 모습임
- 인도 GSPC 는 10 월말-11 월초 카고를 찾았고, Indian Oil Corp 는 10 월 하반기 도착 카고를 찾았음
- Angola LNG 와 호주 Ichthys 공장은 10 월에 선적하는 카고를 각각 판매함 Shell 은 10 월 선적 Prelude 카고를 판매함
- 프랑스 파업 지속 우려에 따라 유럽 가스 시장 상승세 전망되나 최근 유가가 진정세에 들어섬에 따라 가격 상승 제한되리라 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