



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@skks.co.kr

Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$5.55/mmbtu로 하락
- ✓ 한국, 중국 연휴에 따른 거래 축소 및 공급 지속 여파
- ✓ 겨울 수요기대감 있으나, 미국 수출 증가세로 상승 제한 판단

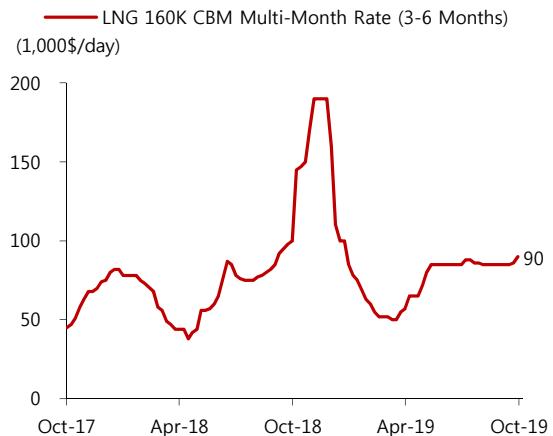
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 11 월물은 전주대비 약 \$0.20/mmbtu 하락한 \$5.55/mmbtu를 기록.
- 아시아 LNG 스팟 가격은 한국, 중국 연휴에 따른 시장참여자의 부재 및 거래 축소와 공급 증가 지속 여파로 하락함
- 지난 주 ADNOC의 Das Island 공장과 Ichthys 호주 LNG 공장에서 11 월물 카고가 판매
- LNG는 중국 수요 성장의 안정화와 신규 공장의 공급 여파로 LNG 소비 증가세에도 다년간 계절 가격이 낮게 유지
- Kinder Morgan의 Elba Island 공장은 미국 내 4 번째 가동 공장으로, 미국 수출은 2018년 전세계 수출 3위 말레이시아와 동일
- 유럽 Dutch Hub LNG 가격은 전월물이 11 월물로 전환되면서 상승했지만, 기온 하락 등 계절 수요 전망은 어두움
- 추워진 날씨로 소비가 증가하기 했으나, 대류 수급은 양호했음. 노르웨이, 영국은 이번 달 평소보다 공급을 늘리지는 않을 전망
- 유럽 가스인프라 데이터에 따르면, 프랑스, 오스트리아 등 유럽 국가들의 가스 저장고는 평균 97.4%로 꽉 찼음
- 유럽 가스 트레이더들은 프랑스 원전 사태 및 러시아우크라이나 운송계약을 예의 주시하며 공급 축소 또는 수요 급증을 주목 중
- 겨울 수요에 기대를 걸어볼 법하나, 높은 수준의 유럽 가스 저장량과 미국 수출 증가세로 가격 상승은 제한되리라 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 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도