

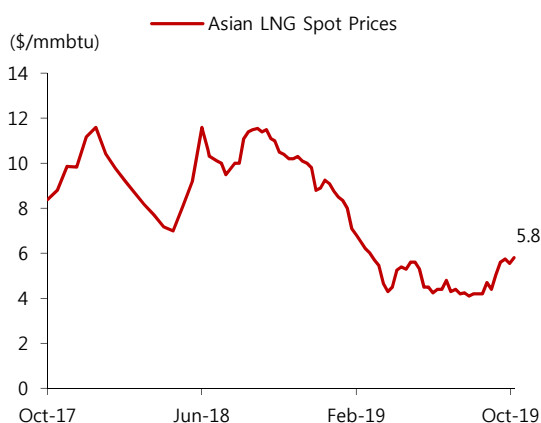
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$5.80/mmbtu 로 상승
- ✓ 겨울 수요와 중국 발 스팟 운임료 증가가 LNG 가격 상승 견인
- ✓ 단기적으로 중국 LNG 탱커 대체 수요로 LNG 가격 상승 판단

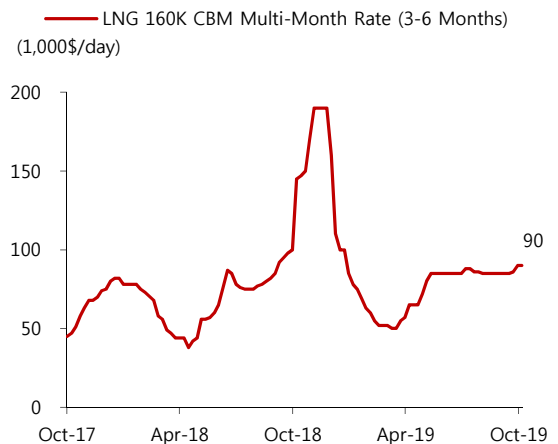
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 11 월물은 전주대비 25cents 상승한 \$5.80/mmbtu 를 기록, 12 월물은 \$6.45/mmbtu 를 기록
- 아시아 LNG 스팟 가격은 겨울 수요에 앞서 상승. 또한, 높은 유가와 두배 가까이 상승한 탱커 운임료가 LNG 가격 상승을 견인함
- 중국 CNOOC 가 미국이 이란과 관련해 제재를 가한 중국 회사의 대체 선박을 찾으면서 LNG 스팟 운임료가 상승하였음
- CNOOC 는 COSCO 와 관련된 LNG 탱커 Dapeng Sun, Dapeng Moon, Min Rong, Min Lu 등 6 개를 교체하고자 함.
- 몇몇 스팟 카고를 제외하고, 겨울을 위한 북아시아 LNG 수요는 아직 증가하지 않았음
- 일본 트레이더에 따르면, Tohoku 가 지속적으로 스팟 카고를 매입해왔기 때문에 일본 수요는 여전히 낮은 경향임
- 중국 LNG 수입은 두 달 전 발생한 사고 이후 Rudong LNG 수입 터미널 수리가 11 월 중순까지 이어질 것으로 보아 더딜 전망
- PetroChina 의 LNG 수용 터미널을 운영하는 Kunlun Energy 는 탱커 충돌 사건 이후 Rudong LNG 터미널의 수입 물량을 절감
- BHP 그룹은 호주 North West Shelf 에서 11 월 선적하는 카고를 판매, Angloa LNG 공장은 10, 11 월 도착하는 두개 카고 판매
- 겨울 수요와 함께 이란산 원유 선적으로 제재를 받는 중국 COSCO 이슈 발 대체 수요 발생으로 아시아 LNG 가격 상승 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 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도