



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

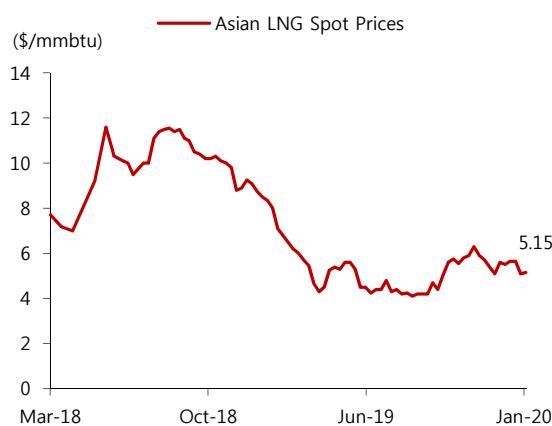
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격 \$5.15/mmbtu로 상승
- ✓ 신년 휴일로 거래 자체가 부진하며 강보합 수준으로 마감
- ✓ 아시아의 온화한 겨울 기온과 유럽 가스가격 하락에 약세 판단

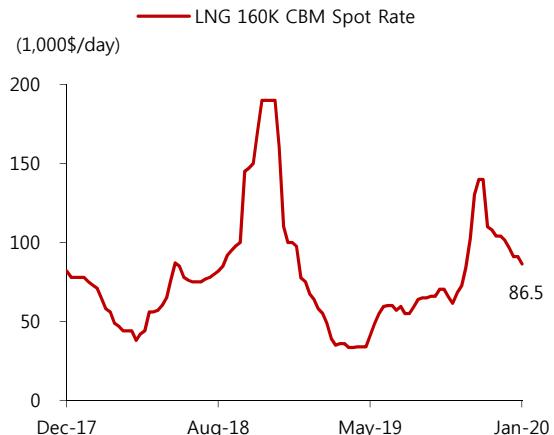
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 2 월물은 전주대비 약 5cents 상승한 \$5.15/mmbtu를 기록
- 아시아 LNG 가격은 거래 자체가 드물며 강보합. 크리스마스에 이어 신년 휴일로 수요는 부진했으며 공급은 여전히 충분했음
- 러시아우크라이나 계약이 5년 추가로 연장되며 가스 공급에 대한 우려를 해소해 유럽 가격 하락. 여파로 아시아 가격 동반 하락
- 미국 법안은 지난 달 독일에 가스를 공급하는 Nord Stream 2 파이프라인의 capacity를 두배로 늘리려는 회사에 제재를 가함
- 원래 가스 공급은 2020년 상반기에 시작될 예정이었으나 이번 제재는 신규 가스 공급 연기에 대한 우려를 유발시킴
- 유럽 북서부 LNG 터미널 출하량은 견조, 가스 저장 수준도 양호했음. 일부 시장 전문가는 다음 주 출하량이 감소할 것으로 전망
- 일본, 한국의 온화한 겨울 기온은 약 10일간 지속될 전망이며, 중국 또한 높은 기온으로 난방 가스 수요 감소가 예상됨
- 아시아를 중심으로 겨울 난방 가스 수요가 감소함에 따라 아시아 수입업자들은 유럽으로 카고를 전향시킬 것으로 기대됨
- 지속되는 온화한 겨울 기온과 유럽 가격 하락 추세에 아시아 LNG 가격 약세 지속되리라 판단

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 Spot 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 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도