

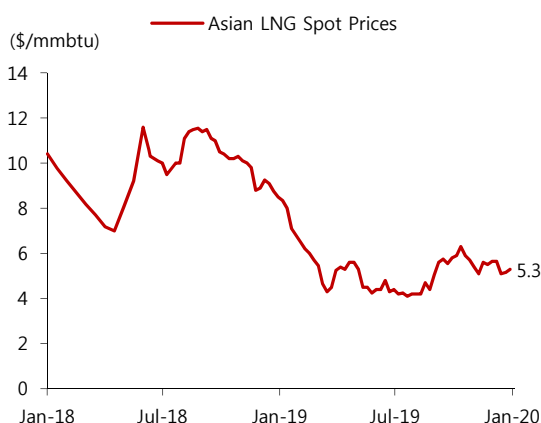
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격 \$5.30/mmbtu 로 상승
- ✓ 인도 수요 상승과 이란-미국 이슈 여파로 소폭 상승
- ✓ 중동 이슈의 완화와 겨울 수요 약세로 재차 가격 하락 전망

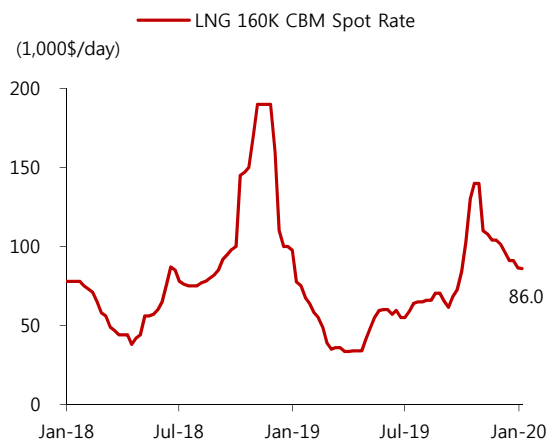
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 2 월물은 전주대비 약 15cents 상승한 \$5.30/mmbtu 를 기록. 3 월물은 \$4.75/mmbtu 기록
- 지난 주 아시아 LNG 2 월물은 2 월- 3 월 도착 카고를 찾는 인도 수요와 중동 발 긴장감 여파로 소폭 상승하였음
- 인도 Bharat PC 는 2 월 19 일 Dahej 에 도착하는 카고 하나를 찾았으며, Indian Oil Corp 는 2-3 월에 도착하는 카고를 찾았음
- 인도 Gail 또한 2 월 도착 카고를 찾았고, 별도로 미국 Sabine Pass LNG 공장에서 3 월 선적하는 카고를 판매했음
- 동시에 스왑을 통해서 2 월초 Dahej 혹은 Dabhol 에 도착하는 카고를 매입했음
- 소식에 따르면, 인도 GSPC 는 1 월말-2 월에 도착하는 카고를 \$5/mmbtu 에 매입했을 가능성이 높음
- 지정학적 리스크도 가격을 지지. 미국-이란 이슈 발 호르무즈 해협을 지나는 탱커의 전쟁 리스크 프리미엄으로 운송비 상승 가능
- 브루나이 수출 공장은 3 월 도착 카고 판매를 제공, 앙골라 프로젝트는 1 월말-2 월초 도착하는 카고를 제공하며 가격 상승을 제한
- 트레이더들은 겨울 수요가 완화되면 다시 가격이 \$5/mmbtu 아래로 떨어질 것으로 기대하고 있음
- 인도 수요와 중동 발 이슈로 가격 상승했으나, 중동 이슈의 완화 그리고 겨울 수요 약세로 재차 가격 하락 전망

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 Spot 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 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도