

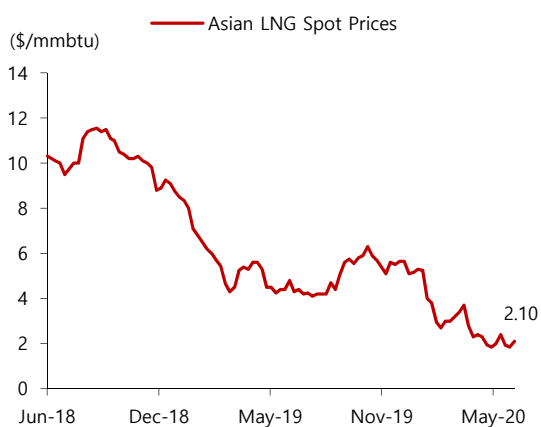
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격 \$2.10/mmbtu 로 상승
- ✓ 락다운 완화조치 및 지난 달 미국 수출물량 감소에 가격 상승
- ✓ 일부 수요 반등에도 글로벌 공급과잉 지속에 약세 지속될 전망

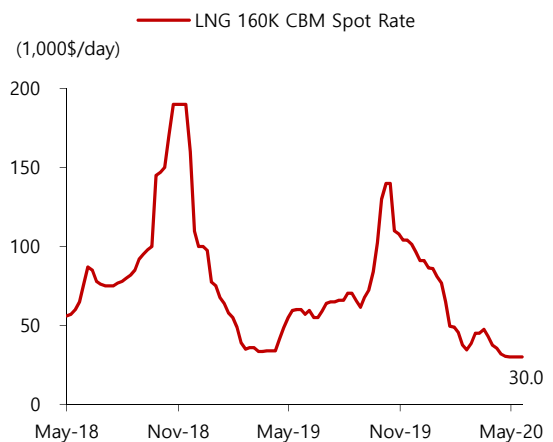
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 7 월물은 전주대비 약 25cents 상승한 \$2.10/mmbtu 를 기록
- 각 국가들의 락다운 완화 조치와 미국의 지난 달 수출 물량 감소에 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 상승함
- 인도에서는 락다운 조치 완화에 LNG 수요 상승 움직임이 존재. 한편 중국 수요는 지난 연간 성장률을 유지할 것으로 기대됨
- 그러나 코로나 19의 재확산에 따른 가스 수요 감소가 가능하다는 우려에 수요 회복에 대한 불확실성도 존재
- 시장에서는 지난 6 월물 미국 출하 20 개 카고 취소가 향후 LNG 가격을 지지할 것으로 기대하고 있음
- 인도 Indian Oil 과 GSPC 는 지난 주 카고를 매입했음, Indian Oil 은 6 월물 카고 하나를 약 \$2.00/mmbtu 수준에 매입
- GSPC 는 7 개 카고 입찰 중에서 3 개 카고를 수주했음. 그중 2020 년 12 월 카고를 35cents 할인된 가격에 수주
- 시장에서는 앙골라와 파푸아뉴기니, 러시아 Sakhalin 제 2 공장 발 공급 물량이 존재했음
- 노르웨이와 러시아 수출 변동과 유럽 터미널의 LNG 출하량 감소 속에서 유럽 가스가격은 5 월말 저점에서 반등했음
- 일부 국가들의 락다운 완화 조치 및 수요 회복에 LNG 가격 소폭 반등했으나 글로벌 공급과잉 지속에 약세 흐름 지속 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