

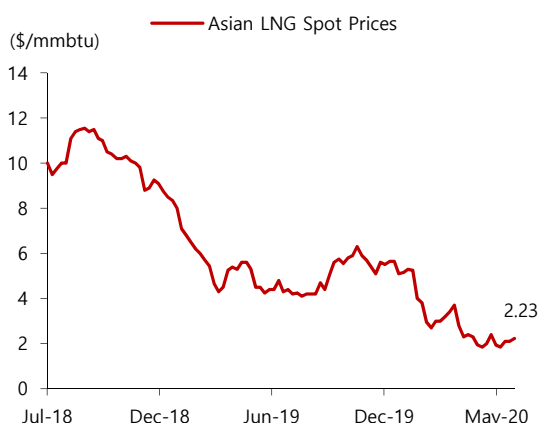
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격 \$2.225/mmbtu 로 상승
- ✓ 수요 회복에도 공급과잉 물량을 흡수하지 못하며 소폭 상승
- ✓ 3 분기 여름 수요 기대를 공급과잉이 상쇄해 반등 제한될 전망

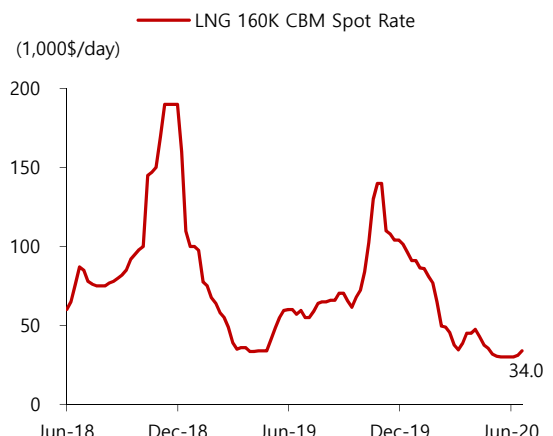
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 8 월물은 전주대비 약 12.5cents 상승한 \$2.225/mmbtu 를 기록
- 몇몇 지역의 바이어들 수요는 회복. 다만, 글로벌 공급과잉 물량을 충분히 흡수하지 못하며 소폭 반등에 그쳤음
- Energy Aspects 보고서에 따르면, 아시아 스팟 수요는 각국 락다운 완화와 3 분기 다가오는 더운 날씨에 상승한 것으로 판단됨
- 한편 회사들의 장기 계약에 기반한 수입 필요성과 지속되는 수요 약세 환경이 아시아 스팟 카고 수요 상쇄시켰음
- 이번 주 몇몇 중국 바이어들은 LNG 카고들을 찾았음. 중국 광저우 가스는 7 월 27-31 일에 도착하는 카고 하나를 찾았음
- 시장에서는 베이징의 코로나 재발이 스팟 수요를 줄일 지 우려하고 있음. 다만 아직까지 가격에 미치는 영향은 없는 상황
- 공급 측면에서는 러시아 Sakhalin 공장이 7 월 말 카고를 \$2.20/mmbtu 가격에 수주했음
- 반면 브루나이 LNG 는 8 월 초 카고를 \$2.20-\$2.30/mmbtu 가격에 판매하였음
- 앙골라 LNG, BHP 그룹, 러시아 Novatek 그리고 인도네시아 Pertamina 도 LNG 카고들을 시장에 내놓았음
- 3 분기 여름이 다가옴에 따라 일부 스팟 수요가 회복 중이나 그만큼 공급과잉도 뚜렷해 가격 반등 제한될 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