

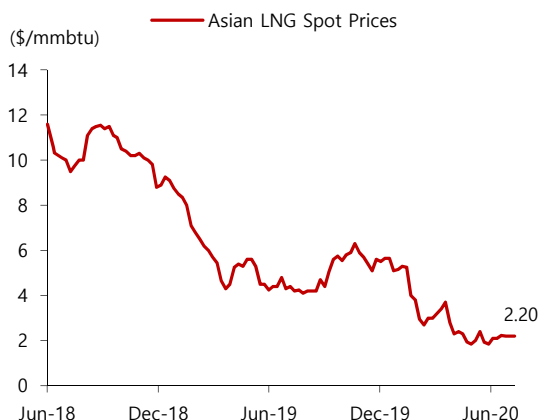
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격 \$2.20/mmbtu 으로 유지
- ✓ 재고 수준 여전히 높지만 러시아, UAE 발 매도 입찰 지속
- ✓ 수요회복 모멘텀 부재해 가격 상승은 제한될 전망

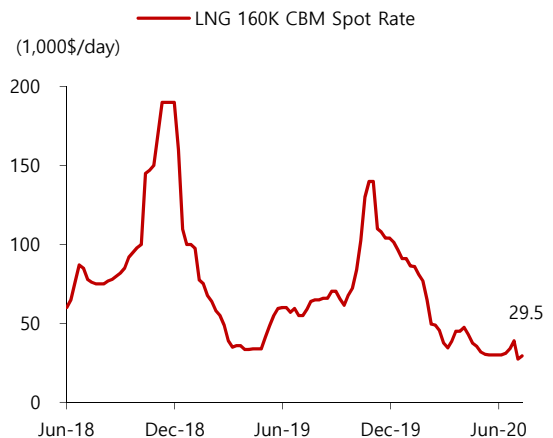
LNG Update

- 지난주 동북아시아향 LNG 8 월물 평균 가격은 전주와 동일한 \$2.20/mmbtu 를 기록하였으며, 이는 3 주 연속 동일한 가격임
- 전 세계적으로 수요가 부진하면서 현물 시장 거래가 둔화되었으나, 일부 판매자들이 LNG 매물을 지속적으로 공급 중
- 러시아의 사할린 수출기지와 호주의 Ichthys 는 각각 8 월 중순 인도물 1 개와 7 월 말 ~ 8 월 초 선적물 2 개를 제시하였음
- 아부다비 국영석유회사(ADNOC)는 8 월 초에 선적하는 카고 하나를 FOB 방식으로 \$1.90/mmBtu 의 가격에 판매하였음
- 엑손 모빌의 파푸아뉴기니 수출기지는 7 월 23 일 선적 예정인 카고 하나를 착선인도조건으로 \$2.15/mmBtu 에 판매하였음
- 수요 측면에서의 부진은 계속되고 있으며, 터키의 국영에너지회사인 Botas 는 9 월 내로 인도되는 카고 5 개를 찾고 있음
- 인도의 Esaar Steel 은 2021 ~ 2023 년 인도분 카고를 매입하고자 하며, 콜롬비아의 Calamari 는 소규모의 매수 입찰을 하였음
- 아르헨티나의 IEASA 는 8 월과 9 월 인도분에 대해 6 개의 기업으로부터 매수 입찰을 받았으며, 프랑스의 Total 사가 채택되었음
- 아르헨티나는 중남미에서 올해 현물 수요가 있는 몇 안 되는 국가 중 하나이지만, LNG 수입은 670 만톤으로 YoY 38% 감소함
- 재고가 충분하고 얼마 안되는 수요는 기존의 장기 계약이 커버하고 있기 때문에 당분간 LNG 가격 상승은 어려울 것으로 전망됨

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