



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@sk.com

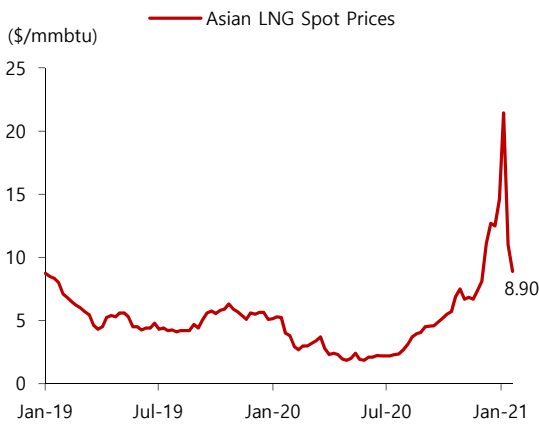


- ✓ 아시아 LNG 3 월물 스팟 가격 \$8.90/mmbtu 로 하락
- ✓ 겨울 난방 수요 마감과 높아질 기온 전망에 가격 약세 전환
- ✓ 미국 카고 딜레이 완화와 겨울 난방수요 마감에 약세 전망

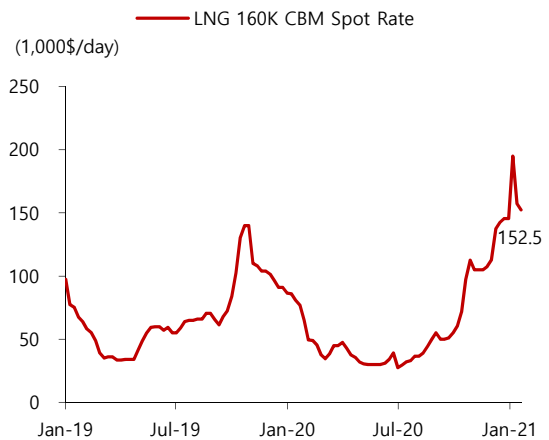
### LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 3 월물은 전주대비 약 \$2.10/mmbtu 하락한 \$8.90/mmbtu 를 기록
- 아시아 LNG 가격은 아시아의 추운 겨울로 지난 겨울 난방 수요가 Peak 를 찍은 이후 하락 조정이 진행 중
- 3 월물 가격은 2 월물 대비해서 약 3 배가까이 저렴한 가격에 거래. 지난 주 2 월물 가격은 \$29.0~\$32.5/mmbtu 사이를 기록
- Energy Aspects and Timera Energy 에 따르면 일부 회사는 \$40.00/mmbtu 에 카고를 매입하기도 했음
- 다만 현재의 추세가 이어지면 4 월물 가격은 \$7.00/mmbtu 아래에 거래될 것으로 시장에서 관측되고 있음
- Timera Energy 에 따르면 아시아 지역의 타이트한 수급과 공급차질 이슈에 운임료는 \$350,000/day 까지 상승했음
- LNG 주요 소비국의 도시엔 도쿄와 상하이의 향후 2 주간 기온은 과거 평균 대비 더 높아질 것으로 예상
- 또한 공급 차질을 유발했던 파나마 운하를 통한 카고 딜레이 문제도 3 월부터 더욱 완화될 것으로 전망
- 미국 바이어는 3 월 선적 카고 중 총 5 개까지 취소할 것으로 예상됨. 이는 수급이 타이트했던 2 월 취소 물량의 절반
- 겨울 난방 수요 상승의 마감과 타이트한 수급에 영향을 주었던 미국 카고 딜레이도 완화될 조짐을 보여 가격 약세 전망

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 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