



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

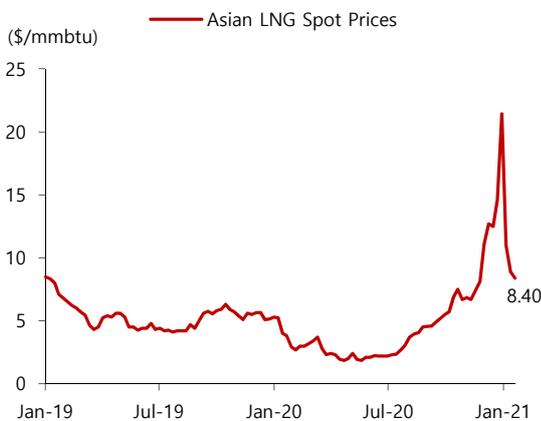
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 3 월물 스팟 가격 \$8.40/mmbtu 로 하락
- ✓ 향후 두 달간 이어질 온화한 기후에 대한 전망에 하락
- ✓ 완화된 수급 및 따뜻한 날씨에 대한 전망 감안 추가 약세 판단

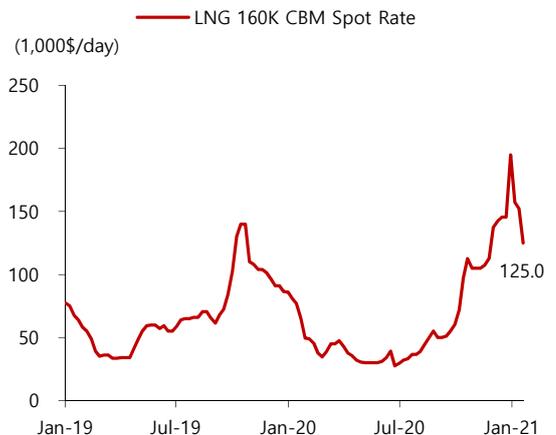
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 3 월물은 전주대비 약 50cents 하락한 \$8.40/mmbtu 를 기록
- 아시아 LNG 가격은 늘어난 공급물량과 앞으로 2 달간 상대적으로 따뜻한 날씨가 지속될 것이란 전망에 2 주 연속 하락
- Reuters 에 따르면 이번 가격은 지난 해 12 월 초에 들어선 이후 최저치 수준의 가격 대임
- S&P Global 에 따르면 BP 는 3/16 ~ 3/18 사이 북동아시아에 도착하는 카고를 Diamon Gas International 에게 매입
- 최근 Woodside Energy 와 Chevron 의 카고 판매가 있었음을 감안 현재 LNG 카고 수급은 원활한 상황
- 호주의 생산이 안정적이지 못했던 탓에 몇몇 공급업체들은 여분의 카고를 추가로 매입했으나 현재 생산 차질 우려가 완화됨
- 또한 Oman LNG, 파푸아뉴기니 LNG 공장, 러시아 Sakhalin Energy 의 공급도 LNG 카고 가격을 끌어내렸음
- 최근 하향세를 그리고 있는 LNG 가격은 몇몇 남아시아 국가들의 카고 바이어들을 다시 시장으로 끌어들이고 있음
- 인도의 Indian Oil 은 3/10 에 Dahej 에 도착하는 카고 하나를 Vitol 로부터 매입했으며 가격은 약 \$8/mmbtu 로 추정됨
- 작년 말 대비 완화된 타이트한 수급 그리고 앞으로 예상되는 온화한 날씨에 대한 전망을 감안 LNG 가격 추가 약세 판단

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 정확하게 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