

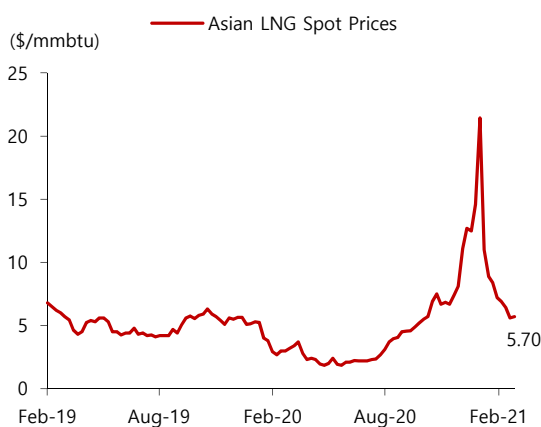
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 4 월물 스팟 가격 \$5.70/mmbtu 로 상승
- ✓ 바이어들의 재고량 재설정으로 단기적 수요 상승
- ✓ 액화트레인 설치로 인한 내년 초 공급 증가로 장기적 약세 전망

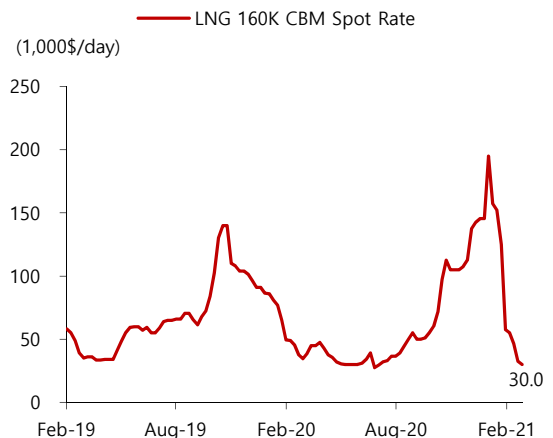
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 4 월물은 전주대비 약 10cents 상승한 \$5.70/mmbtu 를 기록
- 올해 아시아, 유럽, 미국 한파로 인한 난방 수요와 가격이 여러 시장에서 사상 최고 수준으로 치솟는 동시에 재고량도 줄임
- 시장조사기관 IHS 마켓은 CEO Michael Smit 는 LNG 재고를 다시 채워야 하기 때문에 올해는 강한 여름을 맞이할 것이라고 말함
- Michael Smith 는 또한 최근 전 세계 가스 가격 급등으로 LNG 를 사려는 더 많은 기업들이 계약에 대해 논의하게 되었다고 말함
- 만약 이 장기 계약이 체결된다면 LNG 수출공장이 추가로 액화 트레인을 건설하기로 하는 결정에 더 가까워질 수 있다고 전망함
- 아시아지역 LNG 가격은 이번 주 중국과 인도 바이어들의 현물 구매에 힘입어 소폭 상승했지만 공급도 오히려 증가하는 모습
- 인도회사 GAIL 은 LNG Cargo 2 척 입찰을 진행했다고 하고 로이터에 따르면 가격은 \$5.40-5.50 per mmBtu 정도로 예상됨
- 중국회사 Dongguan Daosen 역시 중국 선전으로 수입하는 계약을 체결하고 가격은 \$5.50 to \$5.70 per mmBtu 정도로 예상됨
- 공급 측면에서 Venture Global LNG 수출 회사는 미국에 2 개의 액화 플랜트를 설치할 예정으로 내년 초 공급 증가가 예상됨
- 아시아 LNG 가격은 단기적인 수요 상승으로 7 주 만에 소폭 상승하였으나 추가적인 공급 증가로 장기적으로 LNG 약세 전망함

### 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 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