



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

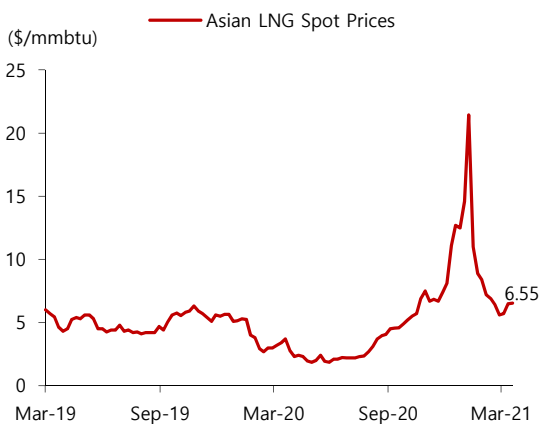
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 4 월물 스팟 가격 \$6.55/mmbtu 로 소폭 상승
- ✓ 아시아 수요가 미국 수출 회복량을 흡수하며 전주와 유사했음
- ✓ 미국 수출량이 최고 수준으로 회복해 가격 하락할 전망임

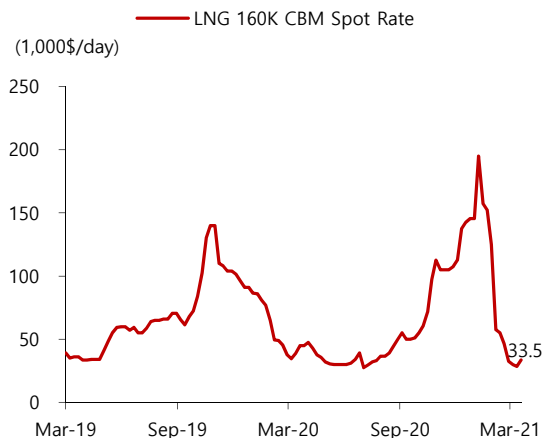
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 4 월물은 전주 \$6.5/mmbtu 대비 약 5cents 상승한 \$6.55/mmbtu 를 기록함
- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 아시아 수요가 텍사스 한파 사태 이전 수준으로 완전히 회복한 미국 수출량 흡수하며 플랫했음
- 미국 천연가스 선물 가격은 지난 8 주 간 최저치 수준으로 하락한 가운데 한국, 중국, 일본의 수요로 시장이 타이트하게 유지 중임
- 서울, 상해, 도쿄의 기온이 향후 2 주간 평년 대비 높을 것으로 전망되어 난방 수요 줄었는데도 불구하고 LNG 가격은 안정적인
- LNG 캐리어 용선료는 지난 1 월 \$300,000/day 수준까지 치솟은 뒤로 최근 대서양 연안에서 \$25,000/day 수준까지 하락했음
- 아르헨티나는 평균 \$6.5/mmbtu 에 24 개의 카고를 매수했고 이는 국영 에너지 기업 laesa 가 추정된 \$7.25/mmbtu 이하 수준
- BP PLC 가 15 개 카고, Gunvor Group Ltd 가 5 개 카고, 프랑스 Total 이 2 개 카고, Trafigura 와 Naturgy 가 1 개 카고씩 매수함
- Royal Dutch Shell 은 브라질에서 2024 년까지 수입 퍼밋을 받았음
- Qatar Petroleum 은 LNG 생산량을 2026 년까지 110mtpa 수준으로 약 40% 늘릴 계획이라고 밝힘
- 단기적으로 동아시아 수요 견조하지만, 미국 수출량이 텍사스 한파 이전 수준으로 사실상 최고치에 달해 가격 하락 전환할 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 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