



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

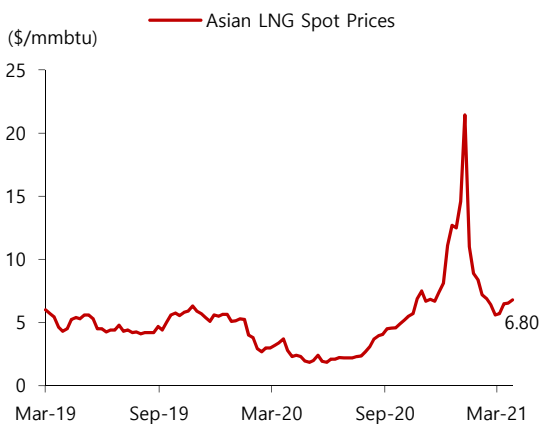


- ✓ 아시아 LNG 4 월물 스팟 가격 \$6.8/mmbtu 로 상승했음
- ✓ 수에즈 운하 사고로 LNG 인도 지연 전망에 상승 압력 받음
- ✓ 사고 해결 때까지 가격, 운임 상승 효과 지속될 전망이다

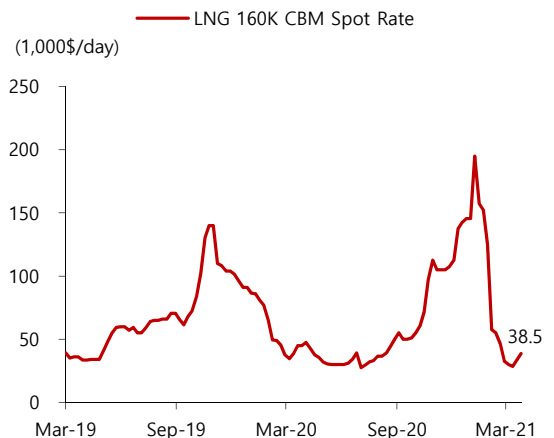
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 4 월물은 전주 \$6.55/mmbtu 대비 약 25cents 상승한 \$6.8/mmbtu 를 기록함
- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 수에즈 운하 사고로 LNG 카고의 인도가 지연될 것으로 예측되며 상승 압력을 받게 되었음
- Kpler 에 따르면 7 개의 LNG 캐리어가 수에즈 운하를 벗어나 남아프리카공화국 희망봉으로 우회하는 장거리 노선으로 변경함
- 수에즈 운하 사고가 2 주간 해소되지 않는다면 LNG 캐리어 10 척이 LNG 약 백만톤 정도가 유럽으로 인도되지 못할 전망이다
- 카타르 정기 보수도 가격 상승 압력을 하고 있으며 싱가포르 트레이더에 따르면 유럽, 아시아의 동절기 이후 리스탁킹 수요도 있음
- 아시아 스팟 수요도 견조했는데 대한민국 한국중부발전, 포스코가 5 월 인도 카고 1 개, 대만 CPC 도 5 월 인도 카고 1 개 수배함
- Tohoku Electric 은 \$6.6/mmbtu~\$6.8/mmbtu 에 2 개 카고 매수했고 Indian Oil 은 \$6.6/mmbtu~\$6.7/mmbtu 에 1 개 매수
- 중국 Shenzhen Energy 는 5 월 초 인도 카고 1 개를 \$6.8/mmbtu 에 매수했음
- 공급 측면에서는 Ichthys LNG 가 4 월 카고 1 개, Chevron 은 5 월 중순 카고 1 개, Novatek 은 4~6 월 카고 5 개를 오피함
- 단기적으로 수에즈 운하 선박 사고가 해결될 때 까지는 가격 상승 압력 불가피하며 운임도 올라 일시적 업황 부양 효과 지속 전망

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 스팟 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