

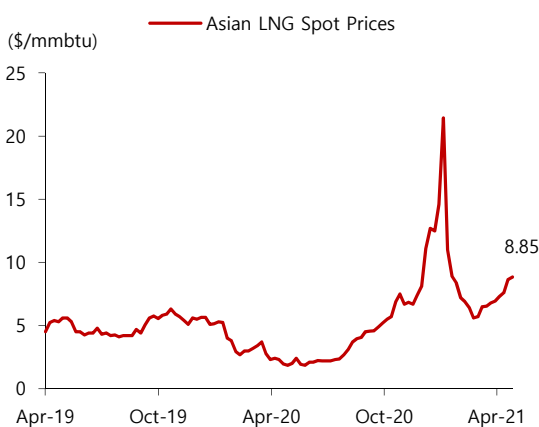
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격은 \$8.85/mmbtu 로 상승했음
- ✓ 아시아 국가들의 동절기 대비 재고 선 확보 수요로 가격 상승
- ✓ 가격 상승 지속되나 공급 또한 안정적으로 상승 폭은 제한적

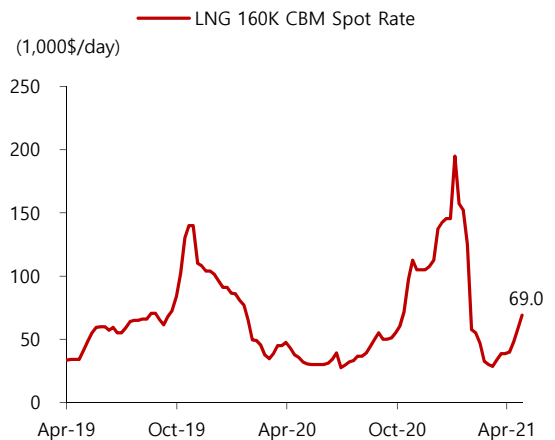
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 6 월물은 전주 \$8.65/mmbtu 대비 약 \$0.20 상승한 \$8.85/mmbtu 를 기록함
- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격은 유럽과 아시아, 특히 일본과 중국의 동절기 대비 재고 선 확보에 대한 수요로 인하여 상승함
- 대서양 분지에서의 LNG 수요 또한 유럽의 바이어들이 겨울 동안 비축해 두었던 재고들이 거의 고갈되었기 때문에 견고하였음
- Rystad 의 가스 및 발전 시장 리서치 대표인 Carlos Torres Diaz 는 시장이 강력한 수요와 함께 견고한 수준을 유지한다고 언급함
- Diaz 는 더 긴 수송 거리가 보통 가격의 차이를 만들기 때문에 대서양 분지로부터 아시아까지의 수송이 더 매력적이라고 언급함
- LNG 에 대한 수요는 증가했지만 호주, 카타르 그리고 미국의 안정적인 공급으로 LNG 스팟 가격이 극적으로 상승하지는 못하였음
- 미국의 4 월 일 평균 LNG 수출량은 11.5 bcf/d 를 기록하여 월별 기록 최고인 3 월의 11.2 bcf/d 를 제치고 최고치를 기록하였음
- 싱가포르의 Unipac 은 BP PLC 에게 6 월 3-7 일 도착분 1 카고를 \$8.90/mmbtu 의 가격으로 목요일에 판매한 것으로 알려짐
- 업계에 따르면 LNG 175-180,000m<sup>3</sup> 를 수송할 수 있는 선박에 대한 하루 운송료는 \$50-60,000 에서 \$70-80,000 으로 상승함
- 아시아와 유럽 지역의 동절기 재고 확보로 수요가 증가하여 가격 상승은 지속되나 안정적인 공급으로 가격 상승 폭은 제한될 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