

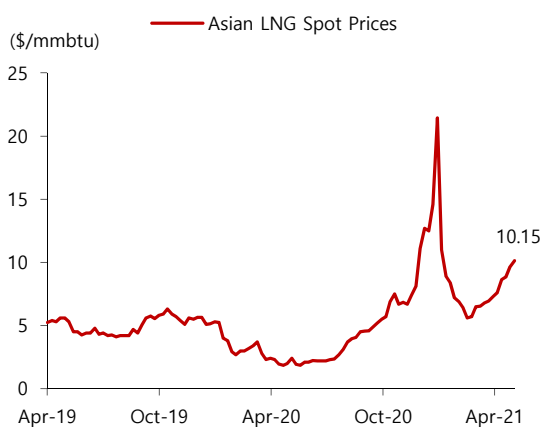
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격 \$10.15/mmbtu 로 상승
- ✓ 하절기 대비 수요 확보 및 수출 공급량 부족으로 LNG 강세
- ✓ 여름 수요 본격적으로 증가하면서 LNG 강세는 지속될 전망

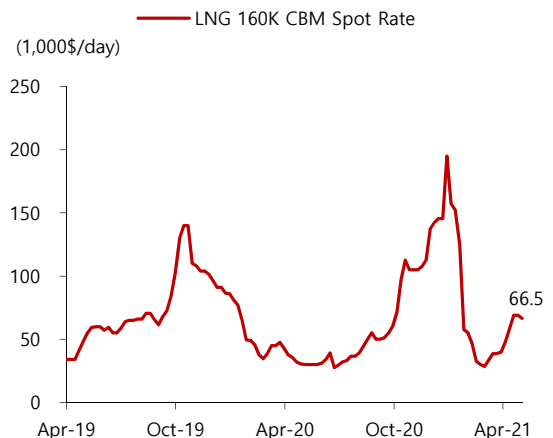
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 6 월물은 전주대비 약 50cents 상승한 \$10.15/mmbtu 를 기록
- 지난 주 아시아 LNG 스팟 가격 7 월물은 \$10.25/mmbtu 를 기록하였으며 이는 지난 2 월 가격(\$5.60/mmbtu)의 두 배 수준
- 호주, 말레이시아 등의 수출량 축소가 일본 등 아시아 최대 수요국의 여름철 대비 재고 선 확보 흐름과 맞물려 공급량 부족 심화
- 유럽 LNG 가격은 올 1 월부터 최고치 수준으로 형성되었는데 이러한 현상은 역대 최고가 경신한 탄소 가격과 추운 날씨에 기인
- 유럽은 연 평균치를 하회하는 재고 수준으로 올 겨울 재고 부족 우려가 심화되면서 재고 확충 흐름을 보여 발전 수요 높게 유지
- 그 결과 유럽 전력가는 MW/h 당 25 유로 이상으로 급등했으며, 이는 지난 5 월 전력가인 MW/h 당 3.50 유로 대비 높은 수준
- 업계 관계자에 따르면 호주 LNG 사업인 NWS(North West Shelf) Project 는 최소 한 명의 일본 바이어에 물량 배송 연기 요청
- 이집트 천연가스회사 GasCo 는 5 월 22-23 일 Idku 또는 Damietta 에서 선적하는 LNG 운반선 입찰했으며 7 월 17 일 입찰 마감
- 말레이시아 국영기업 Petronas 는 7 월 1-7 일 브루나이에서 북아시아로 향하는 LNG 운반선을 \$10/mmbtu 이상 가격에 판매
- 아시아 LNG 가격은 하절기 대비한 수요량 상승과 수출 공급량 축소로 강세를 보이며 여름철 수요 본격 증가하면서 지속될 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 정확히 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