



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

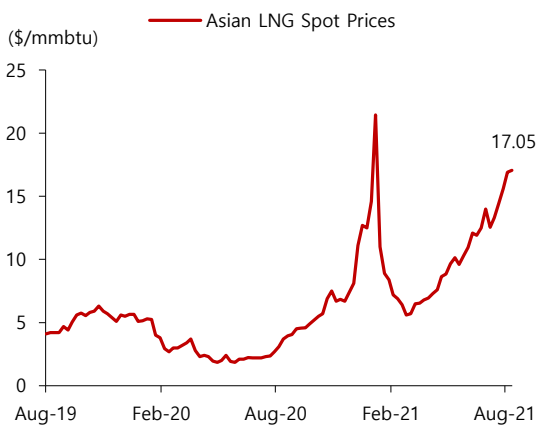
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격 \$17.05/mmbtu 로 상승
- ✓ 아시아와 유럽의 물량 확보 경쟁으로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 타이트한 수급 상황 지속되어 LNG 가격 상승세 유지 전망

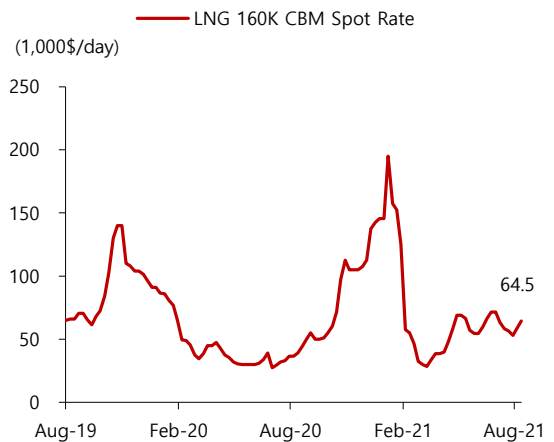
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격은 전주대비 약 15cents 상승한 \$17.05/mmbtu 를 기록
- 아시아 LNG 10 월물 스팟 가격은 \$17.30/mmbtu 예상. 아시아의 높은 수요와 유럽의 낮은 재고 맞물려 아시아 LNG 현물가격 상승
- 코로나 19 로 인한 중국의 배송 차질 또한 가격에 부담을 주는 요인이며, 여전히 입찰에서 아시아 회사로부터 확고한 카고 수요 목격
- 소식통에 따르면 현재 일본의 Kansai Electric 은 올 9 월 일본으로 배송되고 10 월에 호주에서 선적될 스왑 카고를 찾고 있음
- GS Energy 와 SK Energy 는 9 월 배송분 \$17/mmbtu 에 공동 구매했으며 중국 Guangdong Energy 는 '22.6~'23.12 인도분 입찰 마감
- Indian Oil Corp 는 9 월 배송분 약 \$16.60~\$16.70/mmbtu 에, 중국 Shenzhen Energy 는 8 월 배송분 약 \$16.20/mmbtu 에 구입
- 인도의 Gail 은 10 월 Sabine Pass 선적분을 Henry Hub 가격에서 \$3 달러 할증된 가격에 FOB 방식으로 판매했으며 9 월 인도분을 구입
- 또한 인도의 Gail 은 2021 년~2022 년 미국에서 선적되는 카고 12 개와 인도로 인도되는 카고 12 개를 요청하는 스왑 입찰을 발행
- ArcelorMittal Nippon Steel India 는 2024 년~2030 년 인도분 80 개, 인도의 Torrent Power 는 2022 년~2026 년 인도분 34 개 찾는 중
- 아시아 LNG 시장은 아시아국가의 견조한 수요 지속되는 가운데 공급 차질 해소되지 않는 수급 환경에서 LNG 현물가격 상승세 유지 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