



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

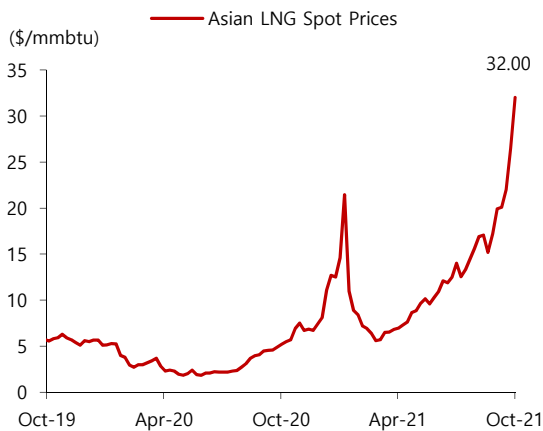


- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$32.00/mmbtu 로 상승
- ✓ 중국서 재고 추가 확보 흐름 가속화로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 동절기용 재고 수요 견조히 유지되어 LNG 가격 상승 전망

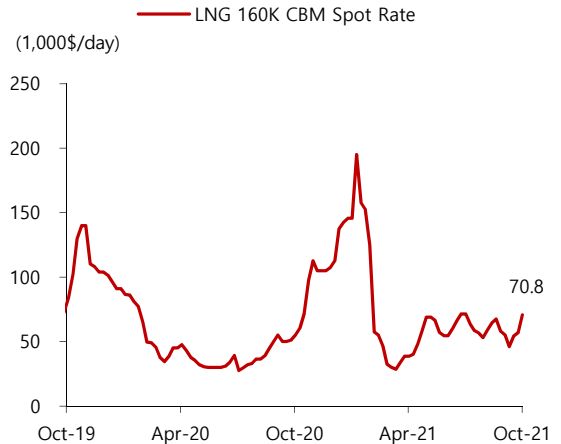
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격은 전주대비 최소 550cents 상승한 \$32.00/mmbtu 를 기록
- JKM(Japan-Korea-Marker)이 34.47/mmbtu 로 상승. 동절기용 재고 확보를 위해 높은 입찰가격 형성되면서 LNG 현물 가격 급등
- 중국에서는 가스 재고가 부족한 상황에서 겨울 시즌이 시작되면서 카고의 수요가 늘어 바이어들은 시장 가격보다 높게 입찰하고 있음
- 중국 Sinopec 자회사 Unipec 은 지난주 겨울용 카고 11 개 이상 구매했을 수 있으며 CNOOC 와 PetroChina 도 겨울용 카고 찾는 중
- Sinopec 은 기존 터미널 가동률 100%를 달성하고 10 월 말까지 가스 저장고 추가하기 위해 이번 겨울 LNG 133 억 bcm 수입 계획
- 이번 주 초 말레이시아 Petronas 는 Bintulu 에 있는 LNG 복합 단지에서 화재가 발생했지만 운영에는 영향을 미치지 않았다고 밝힘
- 대만의 CPC Corp 도 겨울용 카고 구매했을 가능성 있음. 한편 IEASA 가 4 분기 인도물 4 개를 찾으면서 아르헨티나 수요도 강세
- Pertamina 는 10 월 중순과 11 월 Bontang 발 카고 2 개를, 호주 APLNG 플랜트는 북아시아 가격보다 할인된 가격에 11 월물을 판매함
- 소식통에 따르면 러시아의 사할린 에너지(Sakhalin Energy)도 11 월 배송용 카고를 \$34~\$36/mmbtu 에 판매했을 가능성 있음
- 동절기용 재고 추가 확보 위해 기록적인 가격 상승에도 불구하고 수요가 견조한 증가세를 유지하면서 LNG 현물 가격 상승할 전망

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 스팟 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarksons 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