

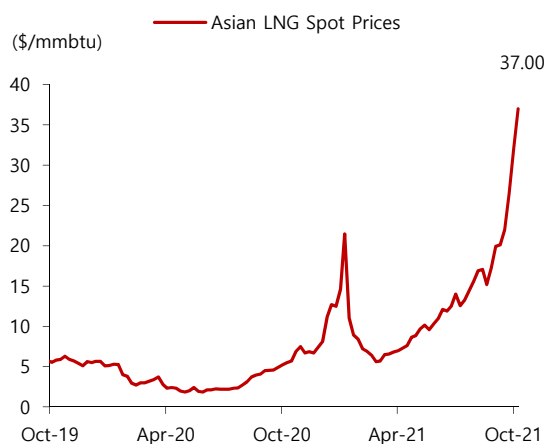
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$37.00/mmbtu 로 상승
- ✓ 중국 전력 위기와 유럽의 낮은 재고로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 동절기용 재고 확보 경쟁 심화되어 LNG 가격 상승 전망

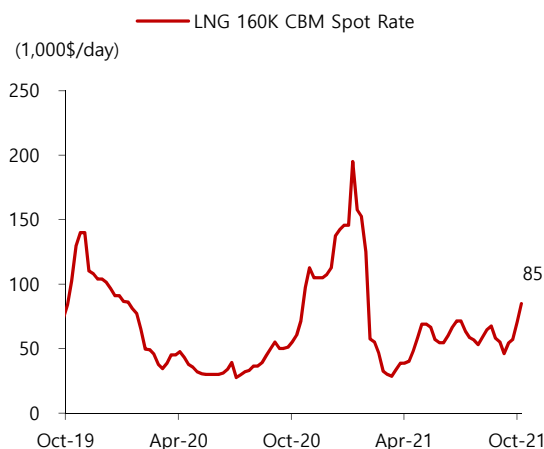
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격은 전주대비 500cents 상승한 \$37.00/mmbtu 를 기록
- 세계 최대 구매자인 중국이 지속적인 전력 위기에 직면하고 유럽의 낮은 재고가 연료 경쟁을 부추기면서 이번주 LNG 현물 가격 급등
- JKM(Japan-Korea-Marker)은 수요일 \$56.326/mmbtu 로 최고치 기록했다가 주 후반 하락. 12 월물 가격은 \$38.00/mmbtu 기록
- 싱가포르의 한 트레이더에 따르면 LNG 시장은 여전히 동절기에 대해 매우 낙관적이며 작은 이벤트에도 시장 열기가 고조되는 상황임
- 러시아 국영 가스기업 Gazprom 의 러시아 극동 지역에 있는 아무르(Amur) 가스 처리 공장이 금요일 이른 화재로 가동을 중단함
- Amur 가스 처리 공장은 러시아의 대중국 수출에서 중요한 역할을 함. 한편 방글라데시는 최근 거래에서 당국 역사상 최대 가격을 지불함
- 방글라데시는 10 월 중순 인도물에 대해 Vitol 에게 \$35.89/mmbtu 를, 10 월 말 인도물에 대해 Gunvor 에게 \$36.95/mmbtu 지급
- 이번주 LNG 선적 운임 또한 수개월동안 최고치를 기록. 사할린과 인도네시아에서 발생한 생산 문제도 이러한 가격 상승세를 지지함
- 업계 소식통에 따르면 현재 파키스탄은 현물 가격이 계속 상승할 경우에는 기계화된 공급에만 의존하는 것을 고려할 가능성이 있음
- 올 겨울철 한파에 따른 수요 급증과 유럽 가스가격의 지속적 상승세 우려로 물량 확보 경쟁 심화되어 LNG 현물 가격 상승 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