



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

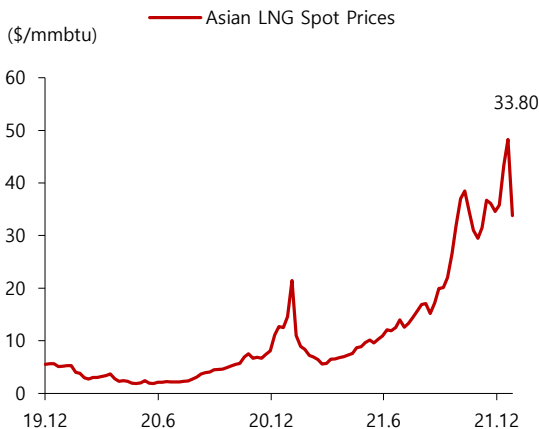
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격 \$33.80/mmbtu 로 하락
- ✓ 유럽 지역 내 가격 하락으로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 유럽 내 타이트한 공급으로 아시아 LNG 가격 상승할 전망

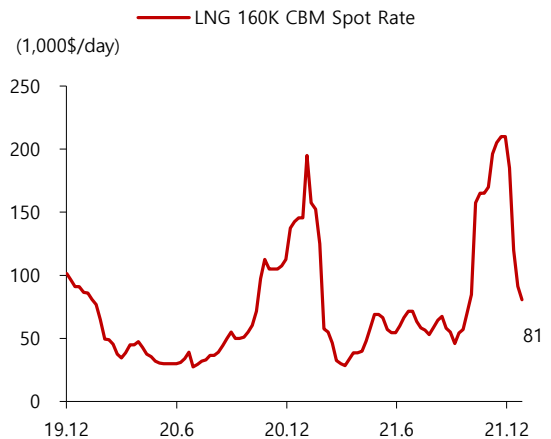
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격은 전주대비 145cents 하락한 \$33.80/mmbtu 를 기록
- 최근 급등한 현물 가격에 대한 저항심리와 대체 연료 선호 증가로 아시아 지역 수요 감소하여 이번주 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 유럽의 LNG 현물 가격은 아말 파이프라인에 대한 러시아 공급에 대한 우려에도 불구하고 지난주 사상 최고치 수준에서 하락했음
- KPLR 에 따르면 유럽의 12 월 LNG 수입은 사상 세 번째로 높은 수준인 목요일 910 만 톤으로 이는 작년 동기 620 만 톤과 비교됨
- 그러나 현재 55%에 달하는 유럽의 낮은 저장 용량에 대한 우려와 Nord Stream 2 에 대한 승인 지연은 가격 강세 요인으로 남음
- ICIS 에 따르면 1 월의 날씨 보고서와 Nord Stream 2 와 같은 공급 측 요인이 유럽 심리를 견인하여 아시아 가격 상승세로 작용할 것
- 데이터 인텔리전스 회사 Spark Commodities 에 따르면 태평양 LNG 카고 현물 운임은 주당 28% 하락한 1 일 85,500 달러를 기록
- LNG 카고는 아시아 등에서 유럽으로 우회했고 여러 선박이 유럽 연안에 머물면서 성탄절간 유럽에서 하락한 후 반등할 것으로 기대
- 아시아 지역 내 높은 재고 수준에도 불구하고 유럽 지역 내 공급 불안 요소가 심리 견인하여 아시아 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 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 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~-15% → 중립 / -15%미만 → 매도