



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@skks.co.kr

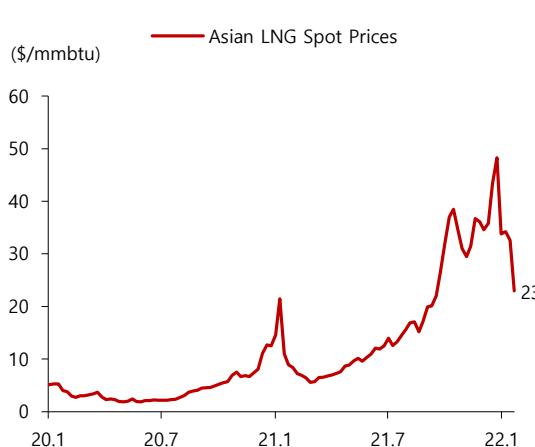
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 3 월물 스팟 가격 \$23.00/mmbtu로 하락
- ✓ 중국 LNG 화물 판매 입찰에 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 계절적 수요 하락기로 접어들면서 LNG 가격 하락 전망

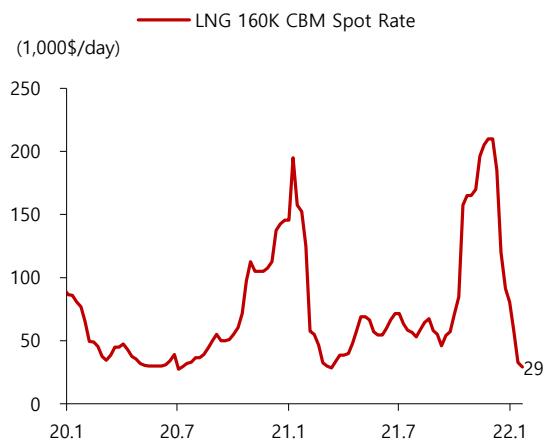
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격은 전주대비 최소 960cents 하락한 \$23.00/mmbtu를 기록
- 아시아의 수요가 미온적인 가운데 중국의 대형 매도업체들이 물량이 충분히 비축됐다는 신호를 보내면서 LNG 현물 가격 하락
- 중국 시노펙은 올해 최대 45 대 카고 입찰서 발표했으며 CNOOC도 5-11 월 인도될 LNG 카고 판매 입찰을 1/21 마감 예정
- 한 트레이더에 따르면 시장은 얼마나 많은 카고가 팔릴지 주시할 것이며, 계속해서 약세 신호 보내면서 가격 낮출 전망
- FGE에 따르면 많은 아시아 바이어들이 카고를 일찍 확보했고 겨울철 기온마저 온화했기에 조달 활동은 몇 주간 잠잠했음
- 시노펙과 CNOOC의 대형 매도 입찰은 LNG 시장에 대한 약세 신호이며, 여름철 아시아 LNG 수요에 대한 약세 신호를 보냄
- Repinitiv Eikon에 따르면 한국과 일본과 달리 중국은 앞으로 열흘 동안 평년대비 섭씨 1~10 도의 온화한 기온을 보일 것임
- 인도네시아가 1 월 초 부과한 석탄 수출 금지 조치는 LNG 가격 상승 막음. 한편 인도네시아 정부는 정전 우려해 석탄 수출 금지 완화
- 몇몇 LNG 가스 탱커가 유럽에 도착한 것은 가격 하락에 도움이 되었지만, 러시아와 우크라이나의 긴장에 대한 우려는 상존
- 유럽 공급 차질 이슈 여전히 부담이지만 계절적 수요 하락기로 접어들고 있고 미국 공급량 증가하여 가격 하락세 지속될 전망

아시아 LNG 스팟 가격



160K CBM LNG 캐리어 Spot 운임



자료 : Reuters, SK 증권

자료 : Clarksons Research, SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간접없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도