



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

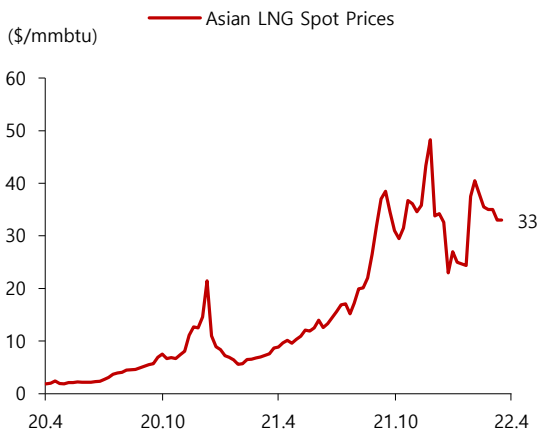


- ✓ 아시아 LNG 5 월물 스팟 가격 \$33.00/mmbtu 로 유지
- ✓ 중국의 강력한 봉쇄정책으로 수요 감소해 LNG 현물 가격 유지
- ✓ 유럽의 견조한 수요가 부담으로 작용해 LNG 가격 상승 전망

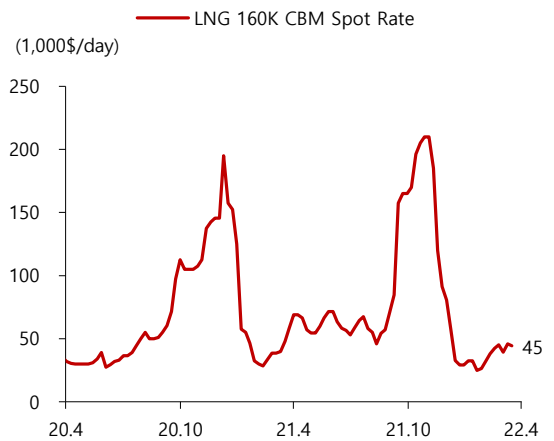
### LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 5 월물 스팟 가격은 전주와 동일한 \$33.00/mmbtu 를 기록
- 유럽 가스 가격이 프리미엄을 유지하는 와중에 중국의 봉쇄로 인해 아시아 수요가 계속 줄어들어 안정세 유지하면서 LNG 현물 가격 유지
- ICIS 에 따르면 유럽 TTF 가스 벤치마크는 아시아 LNG 현물 가격보다 계속 프리미엄을 유지하고 있어 유럽 대륙으로의 LNG 흐름이 견조
- 또한 중국 수입량이 2022 년 1 월~3 월 총 1,690 만 톤으로 전년 동기 대비 13% 감소한 것도 유럽으로의 강한 LNG 수입 흐름에 기여
- 아시아 LNG 가격은 중국의 강력한 봉쇄 정책이 가스 수요에 부담으로 작용해 약세 보이지만, 중국 본토에서 코로나19 감염 본격화되면 상승 전망
- 유럽서 러시아 가스 공급 우려로 높은 가격 유지. EC 는 러시아 가스에 대한 루블화 지급이 EU 의 대러시아 제재를 무력화할 것이라고 경고
- LNG 시장은 여전히 타이트하며 유럽은 내년 겨울을 준비하고 저장 목표 달성하기 위해 여전히 많은 LNG 가 필요해 높은 가격 지지할 것
- 유럽의 3 월 LNG 수입량은 전월보다 32% 증가한 154 억 입방미터(bcm)로 특히 미국 수입량은 계속 높은 수준을 유지할 것으로 전망
- Shell 의 연간 360 만톤의 Prelude 프로젝트가 최근 재가되고 노르웨이의 430 만톤의 Hammerfest 가 5 월 재가되는 것은 아시아 공급난 해소에 긍정적
- 유럽의 러시아 수입이 요원하고 초대형 저장 장치로부터의 견조한 수요가 아시아 바이어에 대한 압박으로 작용해 LNG 가격 상승할 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