



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

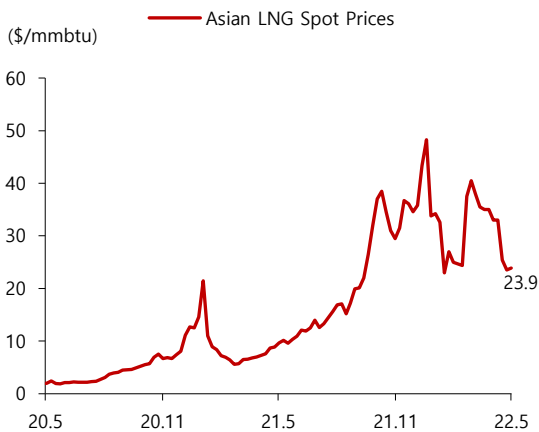
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격 \$23.90/mmbtu 로 상승
- ✓ EU 의 러시아산 석유 금지 가능성 앞두고 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 러시아의 대유럽 공급 중단 가시화되면서 LNG 가격 상승 전망

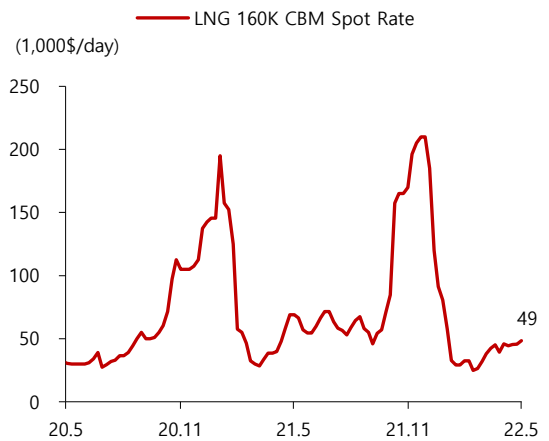
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 6 월물 스팟 가격은 전주 대비 40cents/mmbtu 상승한 \$23.90/mmbtu 를 기록
- EU 가 러시아산 석유 금지하고 러시아 또한 공급을 중단할 경우에 가격 급등하는 상황 우려하며 아시아 LNG 현물 가격 상승
- 유럽 가스 가격은 블록의 가스의 약 40%를 제공하는 러시아의 공급 감소 가능성에 대한 지속적인 우려 속 최근 상승
- EU 집행위원회는 러시아 석유 운송 서비스 금지 도입하기 전에 전환기를 1 개월에서 3 개월로 수정하도록 논의할 예정
- 러시아 대통령은 제재 목록에 있는 사람과 기업에 대한 제품과 원자재 수출 금지하는 광범위한 법령에 서명한 후 서방에 통보
- EU 의 러시아산 원유 금지 제안은 러시아의 반격이나 EU 의 천연가스 금지 조치로 촉발된 가스 공급 중단 가능성에 대한 긴장 고조
- Quilter Cheviot 에 따르면 유럽으로의 안정적인 LNG 흐름과 유럽의 가스 저장고 복원이 일부 우려를 완화하는 데 도움이 되었음
- Van Cleef 에 따르면 영국과 스페인의 LNG 인프라는 유럽의 다른 지역과 연결되어 있지 않아 공급 병목 현상 일으키고 있음
- 아시아에서는 중국의 봉쇄조치가 수도 베이징으로 확대됨에 따라 중국에서는 현물 화물에 대한 수요가 약세를 유지할 것으로 예상됨
- 중국 봉쇄조치로 아시아 수요 약세인 가운데 러시아의 대유럽 공급 중단 나타날 경우 재고확보 경쟁 이어져 LNG 가격 상승 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 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