

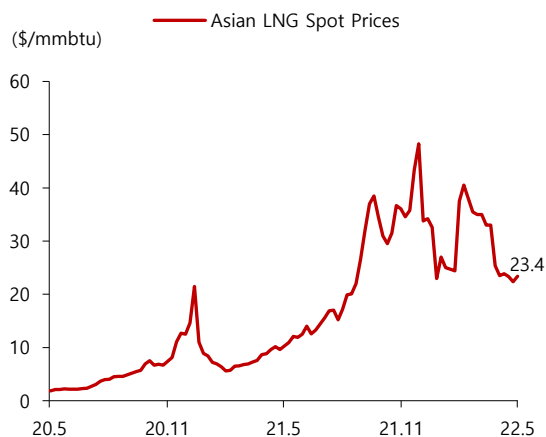
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격 \$23.40/mmbtu 로 상승
- ✓ 아시아 바이어 물량 조달 움직임으로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 중국의 봉쇄 조치 완화 기대되면서 LNG 가격 상승 전망

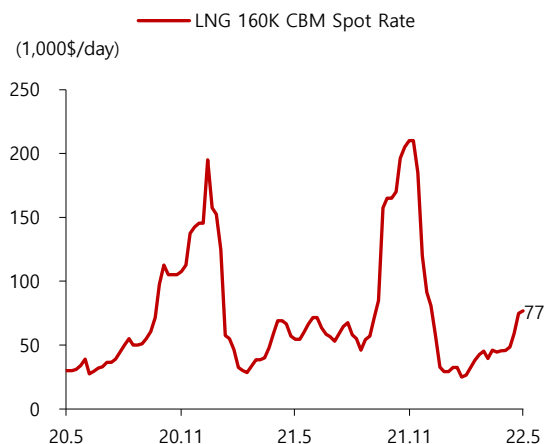
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격은 전주 대비 100cents/mmbtu 상승한 \$23.40/mmbtu 를 기록
- 중국 봉쇄 해제가 불려올 변화를 시장이 주시하는 가운데 일본, 한국, 인도 바이어의 재고 조달 활동으로 아시아 LNG 현물 가격 상승
- 러시아의 공급 감소에 대한 두려움이 완화되면서 아시아 현물 가격과 네덜란드 TTF 허브의 유럽 가스 가격과의 스프레드 축소
- 일본, 한국, 인도에서 다수의 신규 입찰과 현물 카고 인수 활동 일어나는 등 아시아 시장에는 활력적인 분위기 연출됨
- 유럽 대륙에서 다양한 기후 역학에 따라 시장이 주도되는 가운데 하절기 냉방수요에 대비한 LNG 카고 유치 흐름 예상됨
- 아시아의 온화한 날씨와 중국 봉쇄조치로 아시아 수요 낮아져 유럽 대륙이 확보하는 물량 많아져 유럽 시장에 우호적인 환경 지속
- 향후 몇주간 남부 유럽 일부 지역에서 약 10 년 만에 가장 따뜻한 여름이 예상되면서 유럽에 도달하는 물량 더욱 늘어날 전망
- 북서부 유럽의 착선인도조건(DES)의 7 월 LNG 가격은 네덜란드 가스 TTF 허브 가격보다 \$5.75/mmbtu 할인된 \$22.336/mmbtu
- 유럽이 2 분기 초반 수준으로 LNG 수입하려면 JKM 과의 스프레드 축소, TTF 에 대한 일부 유럽 가스 허브는 지속적 할인되어야 함
- 중국의 봉쇄 완화조치 기대감 높아지는 가운데 아시아 바이어들의 물량 조달 활동 활발해질 것으로 예상되면서 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 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 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도