



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

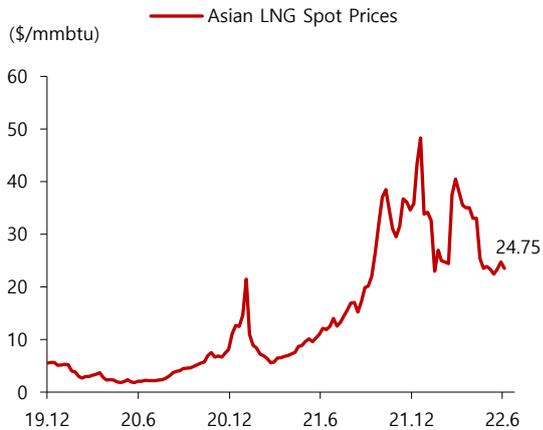


- ✓ 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격 \$23.50/mmbtu 로 하락
- ✓ 중국 추가 봉쇄로 수요 줄어 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 공급망 불안 지속되면서 LNG 가격 상승 전망

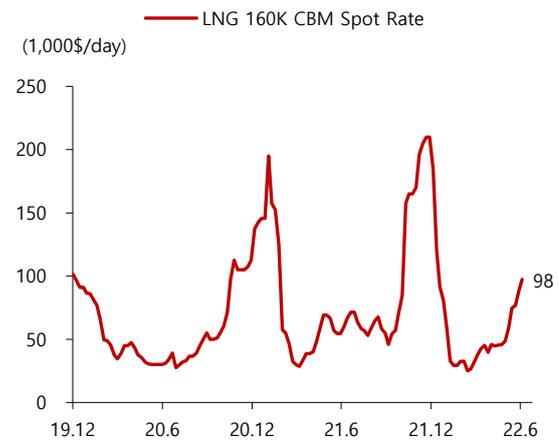
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 7 월물 스팟 가격은 전주 대비 125cents/mmbtu 하락한 \$23.50/mmbtu 를 기록
- 아시아 국가서 하절기 물량 조달 활발해졌지만 상하이 봉쇄령 재개되며 중국 수요 감소해 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 미국 수출 공장 Freeport LNG 최소 3 주간 폐쇄되었지만 물량 대부분이 유럽으로 향하기에 아시아에 대한 영향 미미
- 컨설팅업체 FGE 에 따르면 현물 가격은 러시아-우크라이나 전쟁 초기에 비해 최근 몇 주 동안 하락했지만 여전히 높음
- 대체 발전원을 추가로 늘리는 게 어렵기에 높은 가격에도 불구하고 유틸리티 업체들은 현물 LNG 조달할 수밖에 없음
- 지난 주 미국 Freeport 정전 소식 이후에 목요일에는 JKM 가격이 전일 대비 7.8%인상된 \$23.486/mmbtu 를 기록
- Freeport LNG 가 화재로 6 월 모든 적재 취소 발표한 후 유럽 LNG 가격 7 월 인도의 콘탱고에서 백워드레이션으로 전환
- Freeport 사태 등 미국 공급 유동적이고 시장이 이미 타이트한 상황 고려하면 유럽에서 물량은 쉽게 교체되기 힘들 것
- 대서양과 태평양 6/9 하루 요금은 \$102,500, \$95,250 기록하는 등 가용 선박이 부족해지며 LNG 화물 현물 요금 상승
- 상하이 추가 봉쇄로 중국 수요 약화 예상되지만 미국 물량 공급 중단 등 공급망 불안 지속되면서 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