SK 증권
Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@sks.co.kr

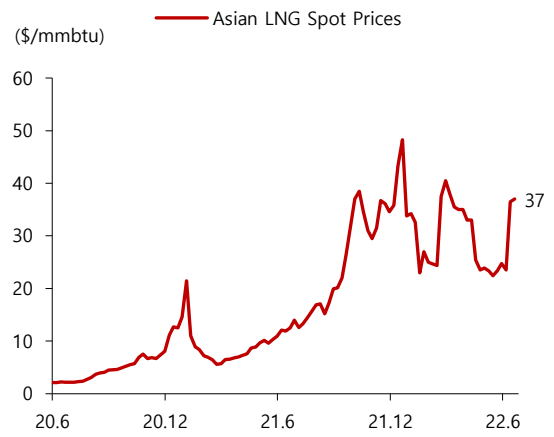
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격 $37/mmbtu 로 상승
- ✓ 미국 공장 셧다운으로 인한 공급난으로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 미국 공장 셧다운 장기화 우려 커지면서 LNG 가격 상승 전망

LNG Update

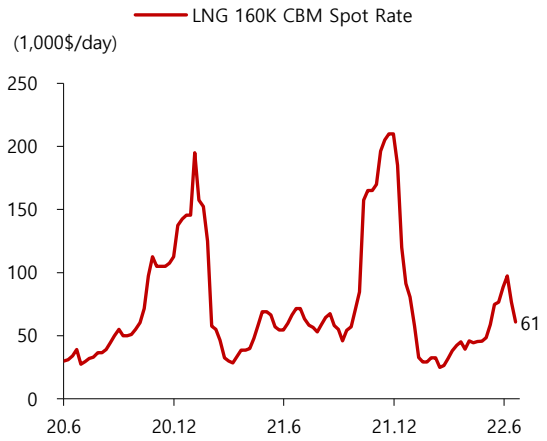
- 지난 주 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격은 전주 대비 500cents/mmbtu 상승한 $37.00/mmbtu 를 기록
- 미국 수출 공장 가동 중단과 러시아 공급 감소로 LNG 공급에 갑작스러운 긴축 기조 형성하며 아시아 LNG 현물 가격 상승
- 러시아와 미국발 공급 긴축으로 시장 가격 최근 2 주간 60% 상승. 아시아 지역 하절기 냉방 수요 증가로 추가 상승 전망
- 연간 최대 1,500 만 톤 선적할 수 있는 미국 LNG 수출 공장 Freeport LNG 지난주 화재로 9 월까지 가동 전면 중단
- 러시아 국영 천연가스 회사 Gazprom 은 러시아~독일 연결하는 발트해 관통 가스관 Nord Stream1 파이프라인 용량 60% 감축
- NS1 은 7 월 유지 관리 예정. 유럽의 러시아 제외한 공급자 의존도 높아져 수급 경쟁 심화되어 아시아 LNG 가격 추가 상승 전망
- 6/23 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격은 8 월 TTF 대비 $3.50/mmbtu 할인된 $37.432/mmbtu 기록
- TTF 대비 유럽 LNG 가격과 JKM(Japan Korea Marker)의 할인폭 확대됨. 9 월 JKM 은 $5/mmbtu 할인된 가격에 거래
- LNG 화물 현물 운임은 Freeport 폐쇄 이후 선박 가용성 높아지면서 지난주 $77,750 에서 대서양 $55,500, 태평양 $59,500 으로 하락
- 러시아 공급 감축과 미국 LNG 공장 셧다운 장기화 우려 확산되는 가운데 하절기 냉방 수요 늘어나면서 LNG 가격 상승 전망

아시아 LNG 스팟 가격



자료 : Reuters, SK 증권

160K CBM LNG 캐리어 Spot 운임



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 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
▪ 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도