



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

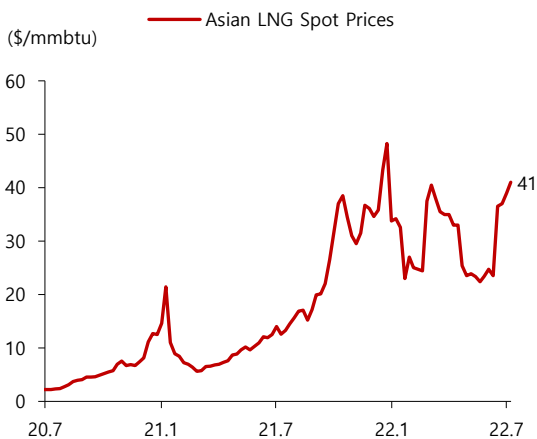


- ✓ 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격 \$41/mmbtu 로 상승
- ✓ 러시아발 유럽, 일본 공급 불확실성으로 LNG 현물 가격 급등
- ✓ 글로벌 공급난과 폭염 수요 증가로 LNG 가격 상승 전망

LNG Update

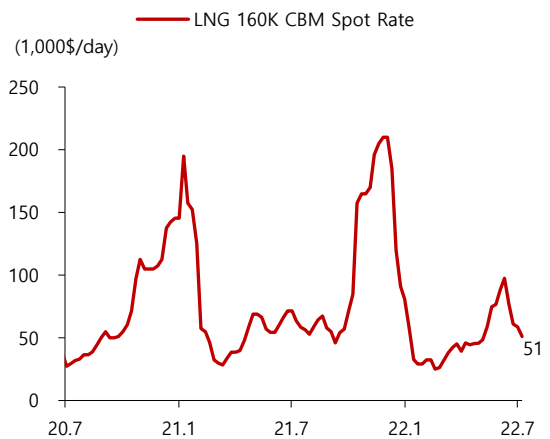
- 지난 주 아시아 LNG 8 월물 스팟 가격은 전주 대비 200cents/mmbtu 상승한 \$41.00/mmbtu 를 기록
- 폭염으로 인한 수요 증가와 러시아발 일본 공급 차질 가능성, NordStream1 공급 재개 불확실성으로 LNG 현물 가격 상승
- 러시아우크라이나 전쟁으로 가격 급등한 뒤 4 개월만에 가장 높은 가격 기록, \$44.35mmbtu 였던 12 월 이후 사상 최고 수준 근접
- 북아시아 대부분 지역 폭염으로 수요 급증, 현재 중국은 폭염 영향 없으나, 중국 폭염 발생 시 시장 변동성 심화 요인으로 작용할 예정
- NordStream1 7 월 11 일부터 10 일간 중단 예정으로 가격 급등 전망, 정비 이후 공급 재개 여부 불확실한 상황
- 러시아가 영국 석유기업 Shell, 일본 투자자가 지분 약 50% 소유한 '사할린 2' 전면 통제권 장악, 일본 글로벌 공급망 차질 우려
- 7/7 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격은 8 월 TTF 대비 \$10.03/mmbtu 할인된 \$45.271/mmbtu 기록
- 유럽 LNG 비축분에 진전 있으나 11 월 비축 목표치 80% 달성 및 지속적 화물 유치 위해 높은 가격 지불 부담 전망
- LNG 화물 현물 운임은 Freeport 섯다운 이후 선박 가용성 증가해 대서양 \$46,750, 태평양 \$55,500 으로 하락
- 폭염 수요 증가와 러시아발 글로벌 공급망 차질 위험, Freeport 섯다운으로 공급난 심화되어 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 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도