

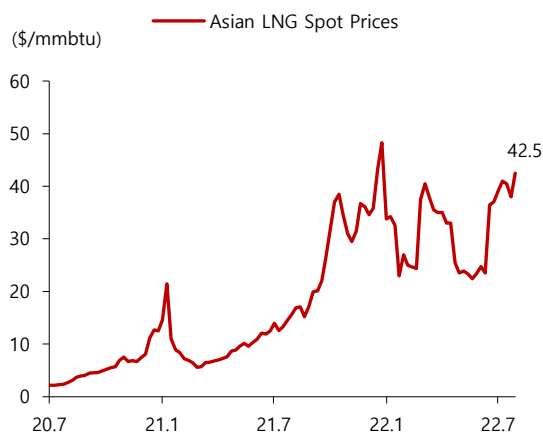
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격 \$42.50/mmbtu 로 상승
- ✓ NordStream1 공급 감축으로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 유럽-아시아 경쟁구도 심화로 LNG 가격 상승 전망

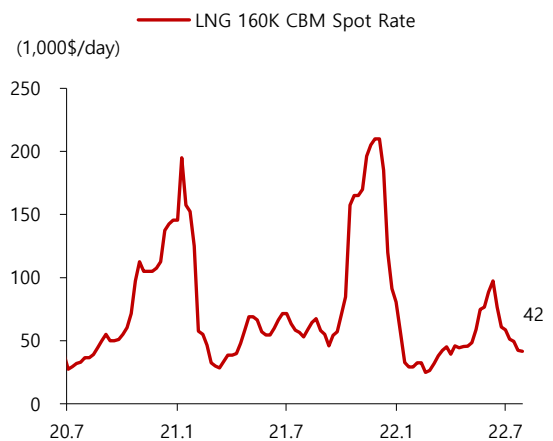
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격은 전주 대비 450cents/mmbtu 상승한 \$42.50/mmbtu 를 기록
- 러시아 추가 공급 감축으로 여름 냉방 수요 위한 아시아와 겨울 난방 비축 위한 유럽의 경쟁 구도 심화되며 아시아 LNG 현물 가격 상승
- NordStream1 기존 공급량의 20% 수준으로 공급 감축. 시장 긴축 형성하며 사상 최고 수준 가격 기록, 유럽 가스 절약 정책 수립
- 유럽 겨울 난방철 비축 위한 LNG 수입 수요 증가. 네덜란드 TTF 유럽 가스 가격 4개월 만에 최고치 기록, 현재 €195/MWh 육박
- 7/28 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격은 8월 TTF 대비 \$14.05/mmbtu 할인된 \$45.76/mmbtu 기록
- 7/28 유럽행 LNG 화물 가격은 북아시아 파생상품 가격 상회하여 거래, 10월물 기준 \$43.77mmbtu 부근에서 가격 형성
- 글로벌 공급망 긴축으로 아시아에서 일부 입찰 가격 \$52/mmbtu 돌파 압박 있었으나, 빠르게 감소해 \$40/mmbtu 초반에서 거래
- 러시아 사할린 에너지, LNG 대금 결제 러시아 은행 계좌로 지불 요청. 결제 통화 대체 고려 중, 중국 위안화, 일본 엔화, 한국 원화 논의
- Freeport 섯다운 이후 선박 가용성 증가하며 LNG 화물 현물 운임 하락세 유지, 대서양 \$35,500 태평양 \$45,000 으로 하락
- 러시아발 공급 감축 및 서방 제재, 글로벌 공급망 악화로 유럽-아시아 LNG 수입 경쟁 구도 심화되어 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 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도