

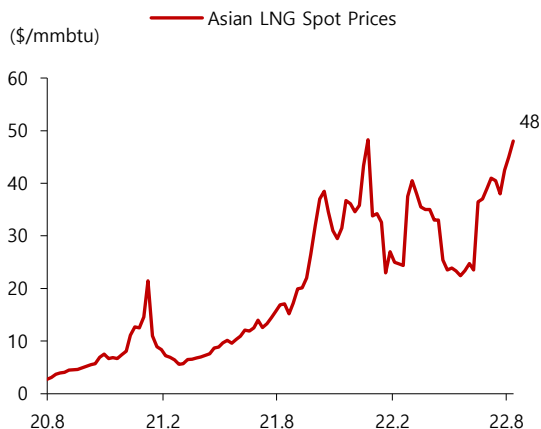
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격 \$48.00/mmbtu 로 상승
- ✓ 겨울 난방 수요 증가로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 공급망 차질과 난방 수요 증가로 LNG 가격 상승 전망

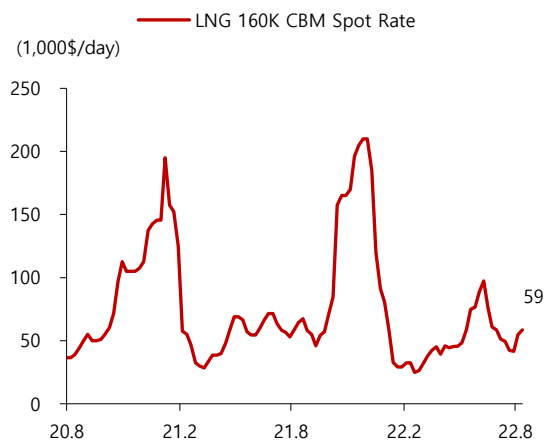
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 9 월물 스팟 가격은 전주 대비 300cents/mmbtu 상승한 \$48.00/mmbtu 를 기록
- 겨울 난방철 앞두고 LNG 수요 증가, 러시아발 공급 축소된 유럽과의 가격 스프레드 좁히며 아시아 LNG 현물 가격 상승
- 10 월물 평균 가격 \$51/mmbtu 로 추정. 한국, 일본의 수요 증가로 아시아 가격 증가세 지속 전망, 중국 행보에 대한 우려 상존
- 8/11 Platts JKM 10 월 파생상품 가격 Platts DES 대비 \$4.70/mmbtu 프리미엄 상승, 대서양 유역 LNG 북아시아행 가능성
- 8/11 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격은 9 월 TTF 대비 \$15.65/mmbtu 할인된 \$47.12/mmbtu 기록
- Platts 북서부 유럽 선물 곡선, 겨울 내내 동월 TTF 가격 대비 \$13/mmbtu 할인되어 추정. 향후 몇 달 동안 할인 유지 예상
- 유럽 대체 에너지원 확보 어려움으로 예상보다 많은 가스 발전용으로 사용 중, 시장에 새로운 부담으로 작용 가능성
- 유럽 많은 비용 지불해 현재 LNG 대부분 유럽 향하고 있으나, 난방철 다가오며 공급량 불확실성 LNG 가격 상승 압박 전망
- 미국, 멕시코만 허리케인 시즌 돌입해 생산 차질 우려. 러시아는 인도네시아행 첫 LNG 수출, LNG 화물 새로운 교역로 재할당 가능성
- 미국, 러시아 등 글로벌 공급망 차질로 불확실성 증가한 가운데 유럽, 아시아의 난방 수요 증가로 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 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도