



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@skks.co.kr

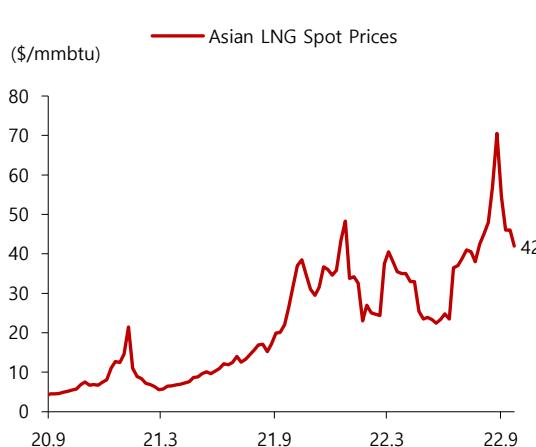
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$42.00/mmbtu로 하락
- ✓ 한국, 일본 공급 안정되며 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 한국, 일본 공급 원활로 LNG 가격 하락 전망

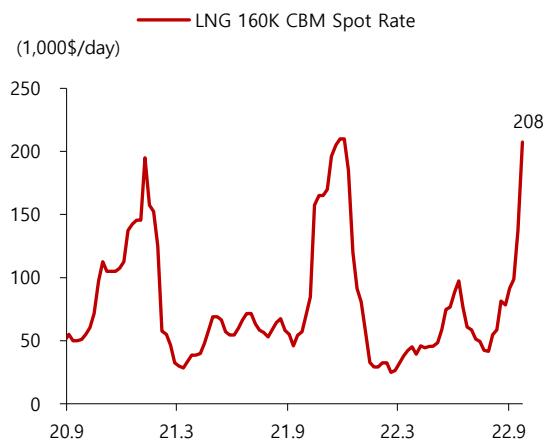
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격은 전주 대비 400cents/mmbtu 하락한 \$42.00/mmbtu를 기록
- 중국 수요 반등 신호 주목되는 가운데, 충분한 비축량과 한국과 일본 10 월까지 공급 안정되며 아시아 LNG 현물 가격 유지
- 동절기 대비 유럽 가스 비축과 정부의 수요 억제 노력 맞물려 네덜란드 가스 벤치마크 한 달 전보다 낮은 수준으로 유지
- 유럽으로 공급되는 남은 러시아 가스와 현재 LNG 유입량 유지 가능성, 아시아 겨울 진입 시기 등 불확실성 상존
- 9/22 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격(DES) 11 월 TTF 대비 \$20.30/mmbtu 할인된 \$38.37/mmbtu 기록
- 10 월 북서부 유럽 LNG DES 10 월 TTF 대비 \$21.02/mmbtu 할인된 \$38.93/mmbtu 기록. 미국 국내 가스 생산 확대로 공급 개선
- 미국 Cove Point LNG 10 월 유지 보수 예정, 시설 재개 시까지 LNG feedgas 수요 하락, henry hub 가격 하락세 전망
- 미국 LNG 수출량 올해 초 120 억 ft³에서 8 월 94 억 ft³로 감소, 유럽 공급에 직접적 영향. 동절기 앞두고 시장 불안감 증가
- LNG 화물 현물 운임 태평양 전주 대비 49% 상승한 \$205,750 기록, 대서양 전주 대비 22% 상승한 \$166,250 기록
- 유럽 동절기 대비 가스 비축, 대책 마련으로 비교적 안정적인 가운데 한국, 일본 등 아시아 내 공급 원활로 LNG 가격 하락 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 간접없이 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