

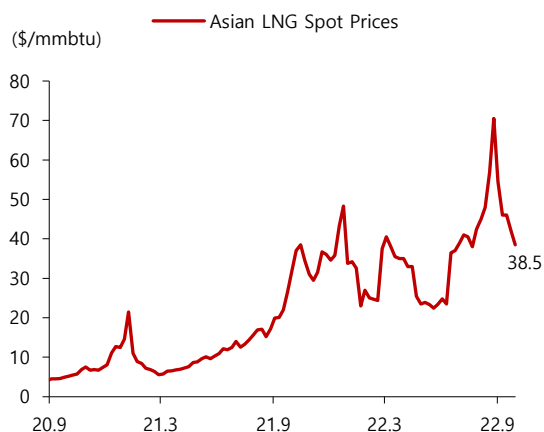
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$38.50/mmbtu 로 하락
- ✓ 북아시아 공급 원활로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 북아시아 공급 안정 지속되며 LNG 가격 하락 전망

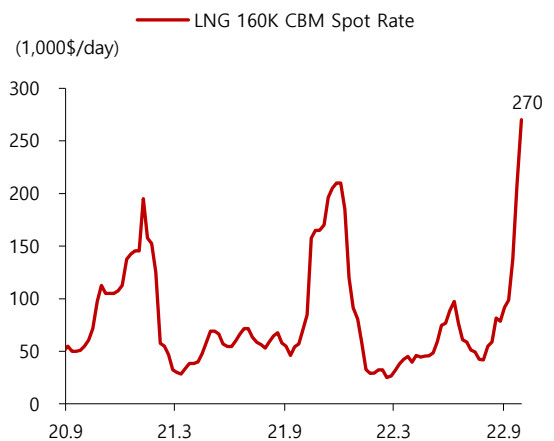
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격은 전주 대비 350cents/mmbtu 하락한 \$38.50/mmbtu 를 기록
- 북아시아 공급 원활과 중국의 수요 약세로 인해 유럽 NordStream 가스누출 사고 영향 벗어나며 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 일본 sell tender 만 입찰 나서는 등 북아시아 공급 안정적인 상황. 추가적인 공급 문제가 없다면 단기적으로 가격 유지 전망
- 발틱해 해저의 NordStream 파이프라인 손상, 유럽 LNG 가격 상승. 북극 일정 불명확, EU 가스 인프라 안전에 대한 우려 증가
- 9/29 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격(DES) 11 월 TTF 대비 \$22.50/mmbtu 할인된 \$35.50/mmbtu 기록
- LNG 화물 시장 10 월 초부터 11 월 말까지 콘탱고, 10 월 DES 는 10 월 TTF 대비 \$22.47/mmbtu 할인된 \$35.50/mmbtu 기록
- 유럽 많은 양의 LNG 확보 중. 새로운 네덜란드 Eemshaven 항구 안정된 화물 흐름 유지하며 네덜란드 내 가스 공급
- 미국 잠재적 경기침체로 인한 수요 둔화 우려, 이번 주 천연가스 가격 하락. 허리케인 Ian 미국 내 가스 소비 위협
- LNG 화물 현물 운임 대서양 전주 대비 91% 상승한 \$318,250 기록, 태평양 전주 대비 35% 상승한 \$276,750 기록
- 중국의 LNG 수요 약세 유지되는 가운데 북아시아 내 충분한 공급량으로 안정적인 상태 지속되며 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 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