



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

Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격 \$34.00/mmbtu 로 하락
- ✓ 온화한 날씨와 수요 완화로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 아시아 내 수요 완화 유지되면 LNG 가격 하락 전망

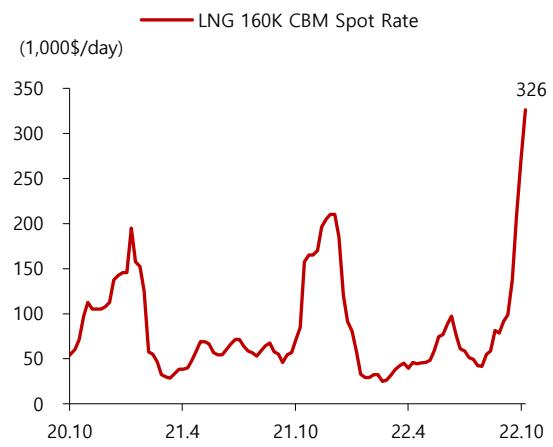
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 11 월물 스팟 가격은 전주 대비 450cents/mmbtu 하락한 \$34.00/mmbtu 를 기록
- 충분한 비축량과 더불어 겨울 앞두고 아시아의 온화한 날씨와 수요 완화 흐름 유지되며 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 말레이시아 LNG Petronas, 9/21 Sabah-Sarawak 파이프라인 가스 누출 사고로 일본 유틸리티 등에 LNG 공급 불가항력 선언
- 일본, 유럽 겨울 난방 수요 위한 가스 물량 확보 중인 가운데 유럽과 경쟁구도 심화 가능성과 대체 화물 확보에 대한 우려 제기
- 겨울 시작 전, 천연가스 가격 상한제 시행 여부와 방법 논의 위한 EU 정상 회의 앞두고 유럽 가스 가격 완화
- 10/6 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 11 월 TTF 대비 \$22.00/mmbtu 할인된 \$27.71/mmbtu 기록
- 유럽 LNG 가격 강한 콘텐고 상황. LNG 수입 기반 시설의 높은 운임 비용과 병목현상 유럽 LNG 가격에 부담으로 작용
- 미국 EU 와 영국에 LNG 53 억 ft³ 공급, 사상 처음으로 러시아의 대유럽 파이프라인 가스, LNG 공급 초과한 공급량
- LNG 화물 운임 대서양 \$360,750 기록, 사상 최고치 경신. 겨울 앞두고 선박 확보 나서며 계절적으로 조기 시장 긴축
- 말레이시아 불가항력 선언으로 유럽과 경쟁 심화 가능성 있으나 충분한 재고와 아시아 수요 완화 흐름 유지로 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