

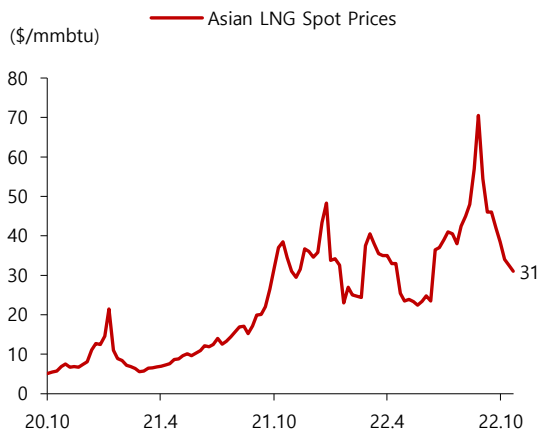
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격 \$31.00/mmbtu 로 하락
- ✓ 견조한 재고량으로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 동절기 대비 리스탁킹 활발해지며 LNG 가격 상승 전망

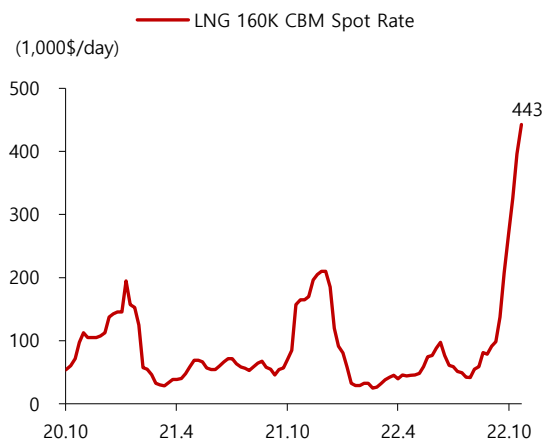
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격은 전주 대비 150cents/mmbtu 하락한 \$31.00/mmbtu 를 기록
- 아시아 내 충분한 재고량으로 인해 단기적으로 견조한 하락세 흐름 유지하며 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 가격 하락세 유지했으나 동북아 LNG 수입 44% 급증하며 이를 동안 가격 반등. 동절기 대비 재고 확보 움직임 증가
- 중국, 동절기 공급량 확보 위해 유럽, 아시아에 화물 재판매 중단. 유럽, 홍수로 불가항력 선언한 나이지리아 LNG 상황 예의 주시
- 한국 최종 소비자 12-1 월 화물 구매하는 반면, 일본 유틸리티는 JKM 월평균 상회하는 가격으로 12 월 말 화물 판매 참여
- 10/20 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 12 월 TTF 대비 \$13.50/mmbtu 할인된 \$29.87/mmbtu 기록
- 11-12 월 사이 콘텐츠로 미국산 LNG 에 대한 12 월물 유럽 LNG 화물 가격은 아시아와 경쟁 구도 유지, 화물 현물 운임 급증
- 하역 가능한 슬롯 부족으로 약 35 척의 LNG 운반선 스페인 연안과 지중해 표류 중, LNG 화물 가격에 압박으로 작용
- LNG 화물 현물 운임 대서양 \$56,750 상승한 \$482,500, 태평양 \$34,500 상승한 \$427,000 기록하며 최고치 경신
- 동북아 LNG 수입 급증하는 등, 동절기 대비하는 리스탁킹 움직임 활발해지며 LNG 수요 증가, 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 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도