

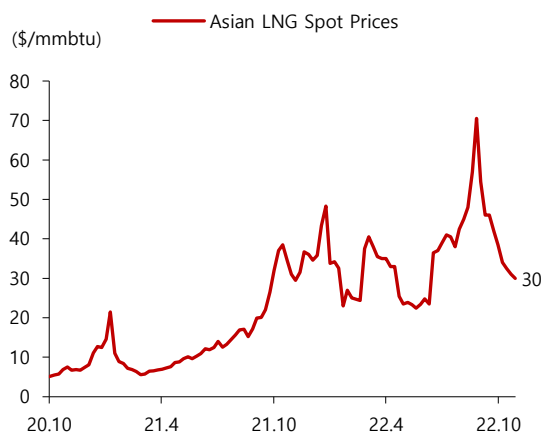
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격 \$30.00/mmbtu로 하락
- ✓ 충분한 재고, 공급 확보로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 충분한 공급으로 수요 둔화되며 가격 하락 전망

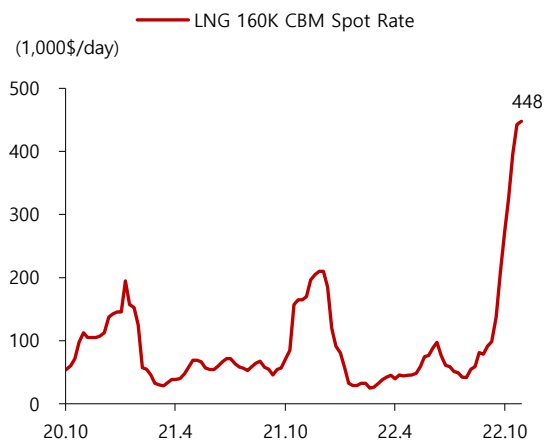
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격은 전주 대비 100cents/mmbtu 하락한 \$30.00/mmbtu 를 기록
- 건조한 재고 수준과 충분한 연말 화물 공급 확보로 수요 둔화되며 하락세 흐름 유지, 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 예상 밖의 공급 차질과 한파로 수요 급증 가능성 있으나 고냉각연료 공급으로 연료 비축하며 전력, 가스 수요 절정 시즌 대비
- 동북아 추가 화물 구매 수요 둔화되며 현물 시장 진입 속도 완화. 중국의 새로운 코로나 19 규제, 수요 억제 가능성
- 10/27 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 12 월 TTF 대비 \$10.50/mmbtu 할인된 \$28.22/mmbtu 기록
- 높은 재고 수준과 LNG 운반선 하역 위해 유럽 해안서 대기하며 발생한 것으로 TTF, JKM 보다 할인된 가격으로 거래
- 재기화 공장 최대 용량으로 가동되며 화물 하역 위한 슬롯 확보 불가, 몇 주째 스페인 해안에서 LNG 운반선 선회 중
- 11 월 말까지 유럽 해안에 머무를 것으로 전망. 선적 용량 묶이며 미국, 서아프리카 화물 동북아 판매 위한 선박 확보에 난항
- LNG 화물 현물 운임 태평양 \$46,000 하락한 \$426,000, 대서양 약 \$10,000 하락한 \$472,750 기록하며 모두 하락
- 동절기 앞두고 아시아 내 건조한 재고량과 충분한 연말 화물 확보하며 LNG 수요 둔화로 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 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도