



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

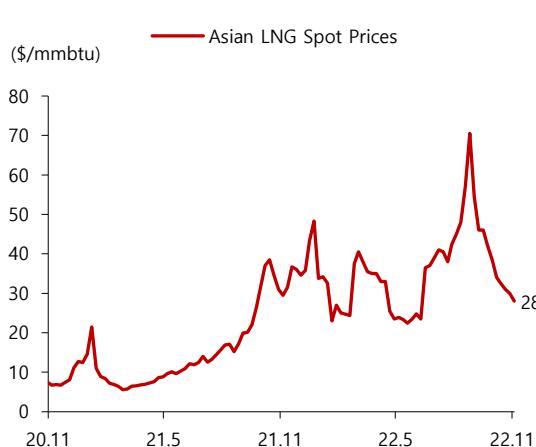
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격 \$28.00/MMBtu로 하락
- ✓ 아시아, 유럽 충분한 재고 비축량으로 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 충분한 공급으로 인한 가격 하락 전망

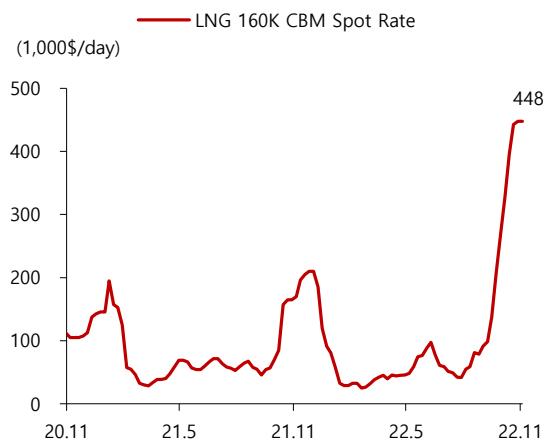
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격은 전주 대비 200cents/MMBtu 하락한 \$28.00/MMBtu를 기록
- 아시아와 유럽의 충분한 공급량과 견조한 재고 수준으로 인해 하락세 흐름 유지, 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 유럽 LNG 가격, 화물 가용성 과잉으로 인한 하락세. 12월 기온에 따라 현물 가격 반등 및 수요 증가 움직임 결정될 전망
- 예상 밖의 공급 차질과 한파로 수요 급증 가능성. 일본, 전력난 대비 위해 전국 가정, 기업에 12-3월 사이 절전 협조 요청
- 중국 지속적인 코로나 19 규제로 추가적인 수요 약세 가능성 있으나, 규제 완화 가능성 보도되며 시장 심리 급등
- 11/3 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 12월 TTF 대비 \$11.50/MMBtu 할인된 \$24.15/MMBtu 기록
- 유럽 10월 총 LNG 수입 약 140 억 입방미터, 21년 10월 대비 약 50% 상승. 온화한 기온, 높은 비축분에도 지속적으로 유럽 유입
- 가스 저장 수준 이탈리아 95% 이상, 11/2 독일 100% 근접. 국제 에너지 기구 내년 유럽 천연가스 부족 대비 필요성 제시
- LNG 화물 현물 운임 최고치에 근접한 가격에서 이번 주 내내 거의 변동하지 않으며 \$430,750, 대서양 \$477,000 기록
- 아시아의 충분한 공급량, 재고 수준 유지와 더불어 유럽 공급 원활, 충분한 공급량으로 인해 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