



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

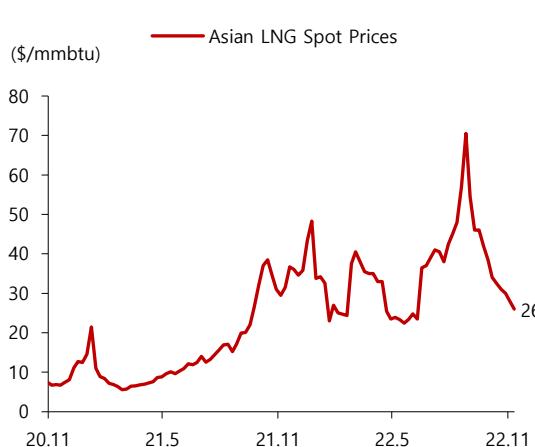
# Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격 \$26.00/MMBtu로 하락
- ✓ 온화한 날씨로 수요 억제되며 LNG 현물 가격 하락
- ✓ 충분한 재고 수준 유지되어 LNG 가격 하락 전망

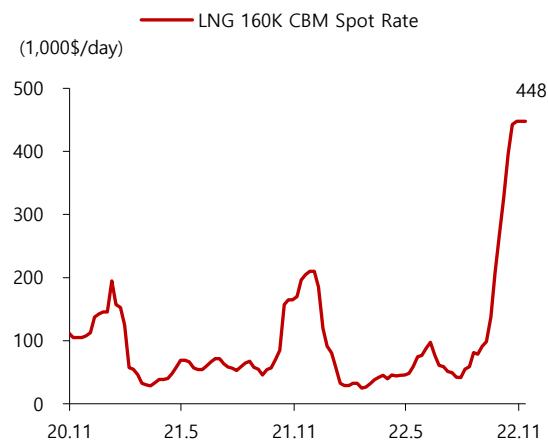
## LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 12 월물 스팟 가격은 전주 대비 200cents/MMBtu 하락한 \$26.00/MMBtu를 기록
- 아시아와 유럽의 충분한 재고 수준과 온화한 날씨로 계절적 난방 수요 억제되며 아시아 LNG 현물 가격 하락
- 스위스 글렌코어는 본선 인도 조건(FOB)으로 \$21/MMBtu에 쿠웨이트 외국석유 탐사회사(KUFPEC) 입찰 낙찰
- 입국 여행객, 밀접 접촉자 격리 단축, 의심 환자 탑승 항공사 폐널티 제거 등 중국 코로나 19 규제 완화로 수요 급등 가능성
- 11/10 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 12 월 TTF 대비 \$11.00/MMBtu 할인된 \$21.65/MMBtu 기록
- 하역 가능한 슬롯 부족으로 스페인, 지중해 연안 선회하던 LNG 선박, 유럽 가스 가격 상승 기대하며 해안 잔류 지속
- 단기적으로는 가격 변동성이 크지 않을 것으로 보이나, 내년 1 분기 겨울 추위에 따라 LNG 가격 급등 가능성
- 6 월 이후 중단된 미국 Freeport LNG 가동 재개 상황 주목 중. 발전소 내 feedgas 공급 없어 재가동 계획 지연 가능성
- LNG 화물 현물 운임 지난 주 대비 대서양 \$7,750 상승한 \$484,750 기록, 태평양 \$8,250 상승한 \$439,000 기록
- 유럽, 아시아의 온화한 날씨로 인한 난방 수요 미미, 충분한 재고 수준 유지되며 LNG 수요 위축, 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