



Analyst 유승우 · 02-3773-9180 · yswbest@sk.com

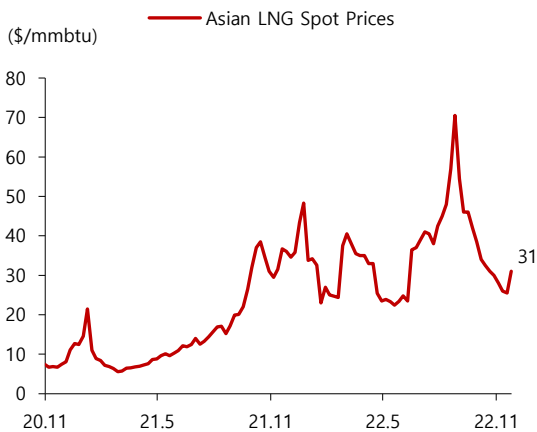
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 1 월물 스팟 가격 \$31.00/mmbtu 로 상승
- ✓ 유럽 가격 상승 영향으로 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 유럽 가격 영향 지속되며 LNG 가격 상승 전망

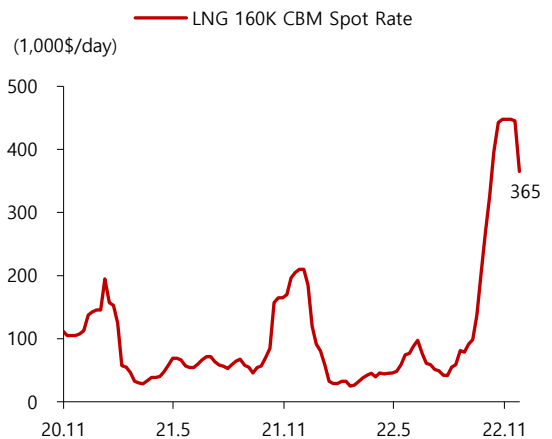
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 1 월물 스팟 가격은 전주 대비 550cents/mmbtu 상승한 \$31.00/mmbtu 를 기록
- 유럽의 가스 가격 상한제 이슈 등 가격 상승 압력 영향으로 아시아 7 주만에 최고치 기록, 아시아 LNG 현물 가격 상승
- 기온 하강 예보, 가스 가격 상한제로 Gazprom 의 대유럽 가스 공급 추가 감축 위협 등 유럽 가격 상승 압력으로 작용
- 11/24 북서부 유럽으로 인도된 선박도(ex-ship) 방식 LNG 가격 1 월 TTF 대비 \$10.00/mmbtu 할인된 \$29.06/mmbtu 기록
- 실물 현물 시장에서 NWM 이 JKM 대비 할인된 반면, 선물 시장서는 23 년 3Q 까지 NWM 이 JKM 보다 높은 가격 보임
- EU 에너지 장관 가스 가격 상한제 도입 합의 실패, 공동 가스 구매안 등 집행위의 다른 제안 승인도 12 월 13 일로 연기
- 유럽 해안에서 하역 위해 잔류 중인 약 28 척 선박의 상당한 재고량과 더불어 유럽 전반적으로 양호한 상태 유지 중
- 저장 잔량에도 불구하고, 인도네시아발 화물, 2012 년 이후 첫 호주-유럽 직행 화물 등 유럽, 태평양 유역에서 화물 확보 중
- LNG 화물 현물 운임 Freeport 재개 지연, 부유식 저장량 감소로 선박 가용성 증가하며 태평양, 대서양 20% 이상 하락
- 러시아발 가스 감축 위협, 기온 하강 예보 등 유럽 가스 가격 상승 압력의 지속적 영향으로 아시아 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 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도