

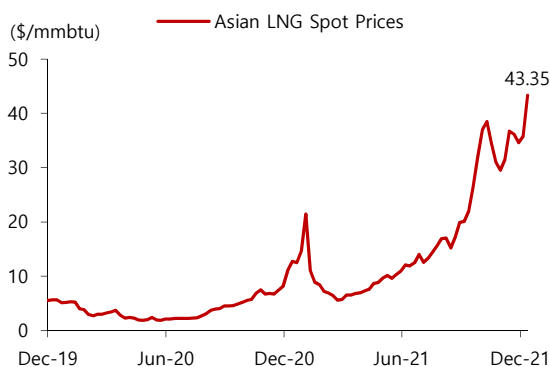
Issue Comment

- ✓ 아시아 LNG 1 월물 스팟 가격 \$43.35/mmbtu 로 상승
- ✓ 유럽의 강한 상승세에 동조화되며 LNG 현물 가격 상승
- ✓ 유럽 불안정한 수급 영향으로 아시아 LNG 가격 강보합 전망

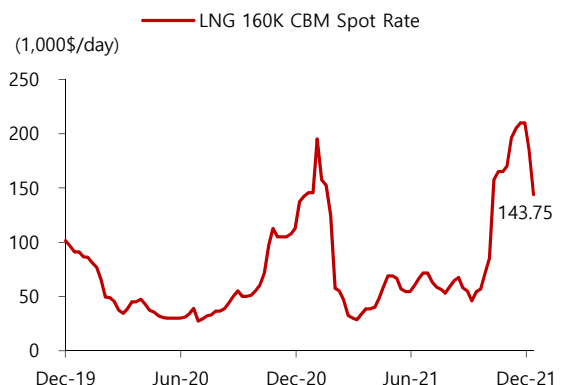
LNG Update

- 지난 주 아시아 LNG 2 월물 스팟 가격은 전주대비 755cents 상승한 \$43.35/mmbtu 를 기록
- Nord Stream 2 개발과 우크라이나 긴장 고조에 힘입어 계속 랠리를 보이는 유럽 시장과의 동조화로 아시아 LNG 현물가격 상승
- 프랑스 전력 대기업 EDF 가 결함이 발견된 후 일부 원자력 발전소를 폐쇄하자 공급 우려로 유럽 가스 가격은 사상 최고치에 근접
- 또한 독일 당국이 러시아 새로운 Nord Stream 2 가스 파이프라인 인증이 상반기에 완료되지 않을 것이라 발표하면서 공급 우려 심화
- 한편 아시아 현물 가격은 TTF 의 급증을 완전히 재현하지 못했으며, 이는 유럽 LNG 배송을 촉진하고 기존 강세 심리를 잠재울 수 있음
- 트레이더에 따르면 이번 주 일본의 JERA 선박 Enshu Maru 에 재적재된 카고가 유럽으로 향하는 등 유럽의 현물카고 입수 기회 있음
- Capra Energy Group 에 따르면 유럽 전역의 가격이 매우 높아 더 많은 카고가 유입될 것이며 이는 병목 현상이 나타날 수 있음을 암시
- 한편 중국과 일본서 충분한 재고로 카고 수요가 둔화되면서 아시아 LNG 현물 운임이 주당 40% 이상 하락하여 \$158,000 으로 하락
- 태국 PTT 가 1-2 월 인도물 2 개 찾고 있으며, 앙골라 LNG 프로젝트가 1 월 중순 대서양 인도물 DES(Delivered Ex-Ship) 입찰 시작
- 충분한 재고에도 불구하고 TTF 및 유럽 가스 관련 개발과 러시아 가스 공급 불안정이 공급 우려 심화하여 아시아 LNG 현물 가격 강보합 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 정확히 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 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도