

에너지



미국 LNG수출 계획, 시장 공급과잉 초래한다

산업분석

2025. 08. 13

treaboat@treaboat.com

산업 전망

미국 LNG 수출 계획과 중국의 수요 감소

트럼프 미국 대통령은 알래스카 LNG 개발 등을 포함해 미국의 LNG 수출량을 늘릴 계획과 정책들을 준비하고 있다. 2020년대 들어서 미국은 중장기적인 LNG 수출 증가 정책을 추진해오고 있었고 지난해 카타르를 제치고 세계 최대 LNG 수출국으로 올라섰다. 미국은 관세 정책을 앞세워 유럽과 아시아 국가들에 LNG 판매량을 늘리는 정책을 추진하면서 LNG 시장의 성장성을 기대하는 목소리들이 높아지고 있다. 하지만 세계 최대 LNG 수입국인 중국에서의 LNG 수요가 줄어들고 있다는 것을 주목하는 목소리는 크지 않은 것이 사실이다. 중국에서의 LNG 수요 둔화는 미국의 LNG 공급 증가 계획에 적지 않은 영향을 주게 될 것이다.

중국의 LNG 대체 움직임

올해 중국의 LNG 수입량은 9% 가량 줄었다. 2022년 이전만해도 연간 11,000만톤의 LNG를 수입했던 중국은 지난해 7천만톤 수준으로 수입량이 줄었고 곧 7천만톤 이하로 더욱 줄어들 것으로 전망되고 있다. 중국은 쓰촨 지역과 남중국해에서 자국 천연가스 생산량이 급격히 늘어나고 있으며 러시아 천연가스 수입량을 늘리면서 서방국가들에게 조달해야 하는 LNG수입량을 줄이고 있다. 중국의 경기 부진 또한 천연가스 수요 자체가 줄어드는 이유가 되고 있다. 미국과 중국간의 국가 관계가 2020년 이전으로 되돌아가기 어려울 것으로 전망되는 만큼 세계 최대 LNG 수입국 중국에서의 LNG 수요가 다시 늘어나는 것을 기대하기는 쉽지 않아 보인다.

LNG 시장의 공급과잉 우려

중국에서 LNG 수입량을 늘리지 않는다면 미국에서 크게 늘리려는 LNG 수출량이 충분히 소화되기 어려울 것이다. 미국 LNG 수출이 늘수록 LNG 시장은 공급과잉 우려가 높아지게 될 것이다. 미국의 일방적인 관세 정책으로 유럽과 일부 아시아에서 미국 LNG 구매를 검토하고 있지만 중국에서의 수요 감소폭을 상쇄하기는 쉽지 않기 때문이며 미국에서의 공급 증가량은 이보다 더욱 크기 때문이다.

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 증권투자를 돕기 위한 정보제공 목적이 아닌 전반적인 산업 전망과 기업 경영분석에 대한 내용으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형은 물론 상업적 이용을 할 수 없습니다.

