

에너지



일본 LNG 수입량 감소 지속

산업분석

2025. 10. 23

treaboat@treaboat.com

산업 전망

9월 일본 LNG 수입량 5% 감소

세계 최대 LNG 수입국 일본의 9월 LNG 수입량은 516만톤으로 지난해 9월의 543만톤보다 5% 줄었고 전월의 536만톤보다 3.8% 낮은 수준이다. 9월 누적 올해 일본 LNG 수입량은 4,793만톤으로 지난해의 4,919만톤보다 2.6% 적은 수준이며 2022년의 5,530만톤보다 13.3% 감소되었다. 올해 일본 LNG 수입량은 최근 4년동안 가장 낮은 수준을 보이고 있다는 점에서 아시아로 향하는 LNG 물동량은 감소 추세가 지속되고 있다. 2011년 일본 후쿠시마 지진 이후 급속히 성장했던 일본의 LNG 수입량은 우크라이나 전쟁을 계기로 점진적으로 줄어드는 추세로 전환되었다.

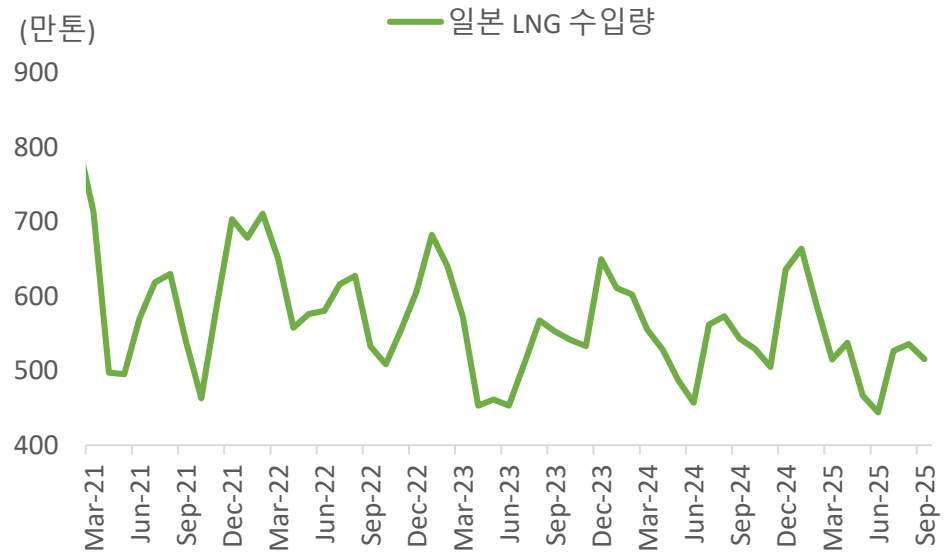
일본의 원자력 재가동 추진

지난해 가을 일본은 가동을 중단했었던 원자력 발전소 중에서 14기를 재가동을 시작했다. 2022년 2월의 우크라이나 전쟁은 후쿠시마 지진의 사고에도 원자력 발전소를 재가동하는 계기가 되었다. 우크라이나 전쟁을 계기로 전세계 LNG 시장의 공급 불안정성이 높아지면서 일본을 물론 전세계 국가들은 에너지 안보 강화를 위해 원자력 발전소 투자로 방향을 돌리게 되었다. 역사적으로 원자력과 석탄, 천연가스는 경쟁구도를 보여왔으며 2011년 후쿠시마 지진으로 2004년 카타르 LNG 개발 이후 8년 가량 숨죽여왔던 LNG 시장이 잠에서 깨어난 것이 이에 대한 역사적 근거가 될 것이다. 이제는 다시 천연가스에서 원자력으로 방향이 이동하게 되면서 세계 최대 LNG 수입국 일본에서 LNG 수입량은 점진적으로 줄어들고 있다.

LNG 시장 리스크 관리 필요

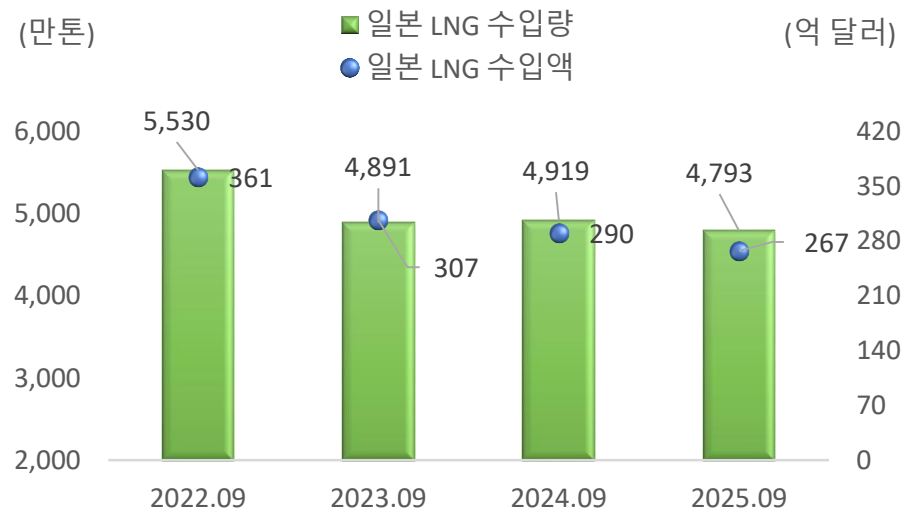
아직 조선소의 LNG 수주잔고는 충분하고 미국에서 LNG 수출을 늘리겠다는 정책으로 많은 사람들은 LNG 시장이 영원한 성장을 보일 것으로 착각하고 있다. 카타르 프로젝트가 종료되면서 1년 이상 LNG선 발주가 나오지 않는 것은 LNG 시장의 구조적인 분석을 해온 트레보트 리서치에서만 유일하게 전망해왔다. 중공업 분야는 사이클이 존재하는 분야라는 점에서 데이터 분석에 근거한 LNG 시장의 리스크에 대한 고민이 필요한 시기이다.

[그림1] 일본 LNG 수입량 비교



자료: 시장 데이터, 트레보트 리서치

[그림2] 최근 4년간 일본 LNG 수입량 비교



자료: 시장 데이터, 트레보트 리서치

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.

