

IBKS Spot Comment

건설/부동산

조정현

02) 6915-5660

controlh@ibks.com

[건설/부동산]

트럼프 행정부 LNG 프로젝트 수출허가, 플랜트 기자재 매수 시점

트럼프 행정부 Cameron Parish LNG 프로젝트 Non-FTA 대상 수출 승인

트럼프 행정부는 2월 14일, 루이지애나 주의 Cameron Parish LNG¹⁾ 프로젝트에 대한 수출을 허가하였다. 이 프로젝트는 DOE(미국 에너지부)로부터 조건부 비자유무역협정(Non-FTA) 국가 대상 수출 허가를 받았고, 연간 950만 톤(Mtpa) LNG(액화천연가스) 시설을 개발 예정이다. 남은 과정은 ▶ FERC와 DOE의 최종 승인: 2025년 7월, ▶ FID(Final Investment Decision): 2025년 9월, ▶ 상업 가동: 2029년 1분기 등으로 예정되어 있다.

1) Cameron Parish, LA: 1,21 Bcf/d (Kimmeridge – Commonwealth LNG) (CP19-502)

또한, 주목할 만한 점은 기존에 FERC의 허가를 받았으나, 미 착공 상태였던 Elba Island²⁾ 프로젝트가 착공에 들어갔다는 점이다. 이 프로젝트는 기존 설비에 대한 추가 증설이므로, 신규 개발 프로젝트와는 차이가 있지만 발주처들의 기민한 움직임이 재개되었다는 점에 주목해야 한다고 판단한다.

2) Elba Island, GA: 0.06 Bcf/d (Kinder Morgan – Elba Liquefaction Optimization)

플랜트 기자재 매수 시점

당사는 이번 미국 LNG 터미널 수출 승인이 국내 플랜트 기자재 산업에 있어 중요한 분기점으로 판단한다. 그렇게 생각한 이유는 [D-day, Make LNG Great Again / 2025.01.21]에서 언급한 바와 같이, FID 결정 이후 약 6개월에서 1년 후에 LNG 터미널 향 기자재 발주가 시작될 것으로 예상되기 때문이다. 이에 따라, 플랜트 기자재 투자의견은 Overweight으로 유지한다.