

# 사우디아라비아 인프라협력센터

## 주요 프로젝트 동향 보고(11월 5주~12월 1주)

□ 정책 및 시장 동향 환율

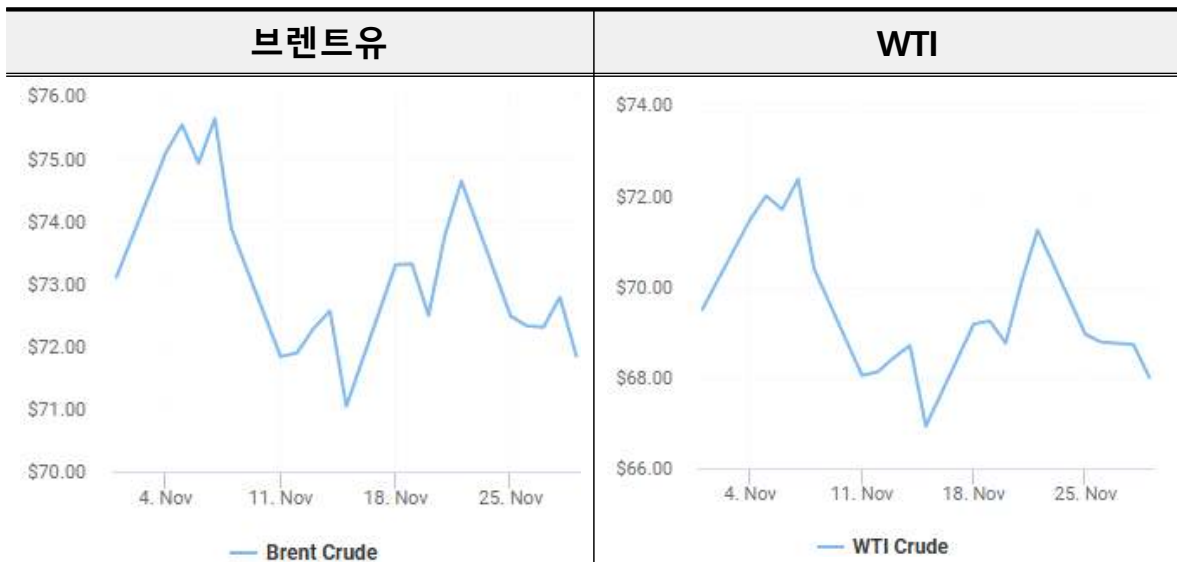
① 환율 및 기준금리 추이

구 분	내 용	비 고
환율	1 USD = 3.75 SAR (Peg system)	(2024.12.01.) Saudi Central Bank (SAMA)
기준금리	5.25 % (전월대비 동일)	(2024.11.7.) Saudi Central Bank (SAMA)

- 사우디아라비아는 사우디 리얄화의 가치가 달러화 가치에 연동되는 달러화 페그제(peg system)를 유지하고 있어 미국의 기준금리 변동에 따라 금리 조정으로 리얄화의 통화가치 유지
- 사우디 중앙은행(Saudi Central Bank: SAMA)은 2024.11.7.일자로 기준 금리로 사용되는 Repo Rate를 0.25% 인하 발표함

② 국제유가 동향

구 분	유가	변동 (전일대비)	비 고	
유 가	브렌트유	71.84	- 1.05	USD/bbl
	WTI	68.00	- 1.29	



< 자료: Oilprice.com (2024.12.01.) >

(단위: USD\$)

구분	11.18	11.19	11.20	11.21	11.22	11.25	11.26	11.27	11.28	11.29
Brent	75.08	75.53	74.92	75.63	73.87	73.01	72.81	72.83	73.28	71.84
WTI	71.47	71.99	71.69	72.36	70.38	68.94	68.77	68.72	68.00	68.00

※ 기준: Brent (25.1월 계약분), WTI (25.1월 선적분)

- 원유는 10월 중순 이후, 현재까지 약 \$6의 좁은 가격 범위내 거래되는 중인바, 시장 펀더멘탈의 약세와 지정학적 리스크의 불확실성 속에서 11월 4째주 러시아-우크라이나간 새로운 긴장 사태로 인한 유가 상승효과는 11월 5째주 중동지역 공급 교란 리스크 감소에 의해 상쇄됨
  - 11월 5째주 유가는 첫 거래일부터 3% 대폭 하락한바, 이는 이스라엘-헤즈볼라간 휴전안 타결 가능성으로 인한 중동지역 분쟁 리스크 감소에 기인함
- IEA가 OPEC+의 증산 없이도 내년 일 100만 배럴 이상의 초과 공급을 전망하면서, HSBC는 12.5일 장관급회의에서 OPEC+가 2025.4월까지 증산계획을 연기할 가능성도 있는 것으로 전망함
- 향후 유가의 향방을 가늠하는데 트럼프 2기 정부의 정책이 러시아 및 이란의 공급 제재를 할 가능성과 함께 美 가솔린 및 에너지 가격상승을 야기할 관세 협상이 핵심 사안임

### 3 시장 동향

- 사우디 원유 수출 3개월 만에 최고치 기록<sup>(AGBI 11.20)</sup>
  - 주재국은 9월에 전력 생산을 위한 원유 사용을 36% 적게 소비하여 수출 가능한 원유가 늘어나 3개월 만에 수출 최고치를 기록함
  - 9월 일 5.75백만 배럴의 원유를 수출했으며, 이는 전월 대비 8만 배럴 증가한 수치임
  - 동 수치는 International Energy Forum에서 조율하는 Joint Organisations Data Initiative에서 발표된 것으로 회원국들이 자체 보고한 데이터를 바탕으로 함
  - 세계 최대 원유 수출국인 사우디는 여름철 냉방을 위해 상당량의 석유를 소모하지만, 냉방 및 산업용 전력 공급에 가스를 활용함으로써 더 많은 원유를 수출할 수 있게 됨

- 9월 사우디의 원유 소모량은 8월 80.9만 배럴에서 51.8만 배럴로 감소함
- 하지만 중국의 원유 수요 둔화는 사우디의 수익에 부정적인 영향을 미칠 것으로 보이며, 금년 9개월 동안 사우디에서 중국으로의 원유 수출량은 전년 동기대비 11% 감소한 158만 배럴로 아람코는 12월 아시아에 대한 공식 판매 가격을 인하할 예정임
- 중국 정유사들은 이윤 감소와 교통 분야에서의 디젤 소비 감소로 원유 구매를 줄이는 추세임
- 지난 주 OPEC은 석유 수요성장을 전망치를 금년 182만 배럴, 2025년 154만 배럴로 조정했으며, 국제에너지기구는 중국 소비 감소와 비OPEC 국가의 생산 증가로 인해 내년 일 100만 배럴 이상의 공급과잉이 발생할 것으로 예측하고 있음

○ **경제성장률, 2025년 4.7%로 가속화 전망**<sup>(ARAB NEWS 11.20)</sup>

- Moody's에 따르면, 주재국의 경제성장률은 금년 1.7% 성장 후, 2025~2026년에 4.7% 성장할 것으로 전망함
- 이는 비전 2030에 따른 대규모 정부 지원 프로젝트와 석유 의존도를 낮추기 위한 경제 다각화 노력의 결과로 분석함
- 동 전망은 2024년 0.8%의 성장 예측치를 크게 웃돌며, 네옴과 같은 메가 프로젝트가 주요 성장 동력이 될 것이라 함
- 인플레이션은 2024년 1.6%, 2025년 1.9%로 안정적인 것으로 예상하고, GCC 지역 은행들은 비에너지 부문 확장에 따른 성장 가능성이 높다고 평가함

○ **EU, 환경 분야 관련 협력 강화**<sup>(ARAB NEWS 11.25)</sup>

- 외무부 장관은 11.24일 리야드에서 EU 관계자들과 기후변화 대응 및 환경분야 협력 등을 위한 회담을 개최함
- 동 회담에서는 중동 및 유럽의 외교 정책 발전에 대해서도 의견을 나눔
- 한편, EU와 사우디아라비아는 무역 관계를 통해서도 연결되어 있으며, 리야드와 브뤼셀 간의 2023년 교역액이 800억불 규모로 정점을 찍은 후 EU는 주재국의 두 번째 주요 무역 교역국이 됨

○ 2025년도 예산 발표 - GDP의 2.3% 적자 예상<sup>(MEED 11.27)</sup>

- 사우디의 2025년도 국가 예산을 발표했으며, GDP의 2.3%에 해당하는 1,010억리얄(약 270억불)의 적자를 예상함. 이는 2024년 발표된 적자보다 약 28% 증가한 금액임
- 재무부는 내년도 총지출을 1조 2,850억리얄, 총수입은 1조 1,840억리얄로 추정했으며, 2024년 예산에서 책정된 총지출인 1조 2,510억리얄 대비 340억리얄 증가, 총수입 1조 1,720억리얄 대비 120억리얄 증가하였음
- 재무부는 사우디 비전 2030을 위한 이니셔티브 및 경제 혁신 프로젝트 실행에 자금을 지원하는 동시에 중장기적으로 지출 효율성과 재정 지속 가능성을 유지할 것이라 밝힘

4 건설시장 동향

○ Neom Green Hydrogen 프로젝트 동향<sup>(AGBI 11.19)</sup>

- NGHC (Neom Green Hydrogen Company) CEO는 네옴 그린 수소 프로젝트가 현재 60% 완료되었으며, 2026년 말까지 풀타임 운영 계획을 언급하고, 태양광과 풍력 발전소를 포함한 모든 진행이 순조로우며 주요 장비들도 공급받았다고 밝힘
- 미국의 Air Products는 사우디의 Aqwa Power, Neom과 함께 84억불 규모의 합작투자\*를 진행 중인데, 네옴의 산업도시인 옥사곤에 위치할 동 플랜트는 세계 최대 규모의 그린 수소 시설이 될 전망
- \* 최대 4GW의 태양광 및 풍력 에너지를 통해 하루 600톤의 그린 수소 생산이 가능한 플랜트 건설
- 동 프로젝트는 지난해 금융종결 이후, NGHC와 Air Products가 30년 독점적 매수 계약을 체결한 바 있음
- 한편, 주재국은 지난 달 그린 수소 생산을 위해 약 100억 불을 투자할 신설 법인을 설립했다고 발표한 바 있음
- S&P Global Commodity Insights는 중동에서 2030년까지 1,800만톤 이상의 수소를 생산하고 저탄소 및 재생 수소 100만톤 수출을 예상하였음

○ **Webuild, 네옴 CEO 사임 관련 현황 언급**<sup>(ARAB NEWS 11.20)</sup>

- 이탈리아의 Webuild는 11.19일 Reuters와의 인터뷰에서 네옴 CEO의 사임 이후, 네옴과 관련된 활동은 모두 정상적으로 진행 중이며 계획 변경이나 결제 지연 등의 문제가 없다고 언급함
- 주재국에서 60년 이상 활동해 온 Webuild는 현재 네옴 트로제나 지역의 인공호수와 고속철도 커넥터 등의 프로젝트에 참여중

○ **철도 네트워크 8,000km 이상 확장계획 발표**<sup>(Saudi Gazette 11.21)</sup>

- 11.20일 리야드에서 열린 사우디 철도 컨퍼런스 및 전시회의 개막식에서 교통부 장관 겸 SAR (Saudi Arabia Railways) 의장인 Saleh Al-Jasser는 사우디의 철도망을 향후 몇 년 안에 8,000km 이상으로 확장할 계획이며, 동 계획을 통해 주재국이 글로벌 물류 허브로서의 입지를 더욱 강화할 수 있을 것이라 발표함
- 동 장관은 기초연설을 통해 현재 네트워크는 5,500km 이상에 달하며 리야드와 요르단 국경을 연결하는 북부 네트워크와 리야드와 아라비아만 연안을 연결하는 동부 네트워크 등의 주요 개발을 강조함
- 또한, 2018년 출범한 메카와 마디나를 연결하는 고속철도인 HHR (Haramain High-Speed Railway)은 세계에서 가장 빠른 노선 중 하나이며, 지난 한 해 동안 2천만 명 이상의 승객에게 서비스 제공으로 100만 건 이상의 트럭 운송을 줄였다고 강조함
- 그밖에도 주재국의 철도 산업 현지화를 목표로 하는 Asasat 프로그램을 소개하며, 2025년까지 SAR 운영에서 로컬 콘텐츠를 60%까지 늘리고 3,000개 이상의 일자리 창출하며, 2030년까지 약 40억불 규모의 투자 기회 창출을 예상한다고 언급함

○ **상반기 주재국 건설계약 전년대비 47% 증가**<sup>(ARAB NEWS 11.21)</sup>

- US-Saudi Business Council가 개최한 웨비나에서 경제연구 디렉터는 주재국의 상반기 건설 계약액이 전년대비 47% 증가해 493억불 규모의 계약이 체결됐으며, 주재국의 건설시장이 지속 확대되고 있다고 발표함
- 분기별로 2분기 계약액이 약 176억불에 달했으며, 전년대비 약 11% 증가했다고 언급함

- 그는 민간 부문의 기여도는 4.9%로 큰 성장을 보였으며, 정부와 민간 부문의 협력으로 특히 건설분야가 큰 이익을 얻고 있다고 강조함
- 향후 6~18개월 내 실행 단계로 이동할 것으로 예상되는 건설 지수는 크게 급등하여 271 포인트에 도달하였으며, 이는 지속적인 성장을 통해 전년대비 33% 증가한 수치라고 언급함
- 공중별로는 석유 및 가스가 전체 계약의 41%를 차지하는데, 2분기에는 아람코의 프로젝트 영향으로 전년 대비 505% 성장한 73억불을 기록했으며, 부동산 부문은 2030년까지 주택보급율 70%를 목표하면서, 전년대비 계약이 8% 증가했다고 밝힘. 수자원 인프라는 전년대비 26% 성장했으며, 동부 지방의 하수 처리 시설과 같은 프로젝트가 전반적인 모멘텀에 기여했다고 분석함
- 이러한 계약 속도는 둔화의 징후가 보이지 않으며, 당분간은 지속적인 강세를 보일 것으로 예상한다고 덧붙임

○ NREP 6라운드 풍력 IPP PQ 결과 발표<sup>(MEED 11.26)</sup>

- SPPC는 NREP (National Renewable Energy Programme) 6라운드의 풍력 IPP인 Dawadmi 프로젝트의 PQ 결과를 발표함
- 리야드에 위치할 1,500MW 규모 Dawadmi IPP는 2017년 NREP를 추진한 이래 입찰하는 SPPC의 5번째 풍력 IPP임
- 11개사가 Managing & Technical members로서 PQ를 통과함
  - Abu Dhabi Future Energy (UAE)
  - EDF Renewables (프랑스)
  - Kahrabel/Engie (프랑스)
  - Marubeni Corporation (일본)
  - Sembcorp Utilities (싱가포르)
  - Sumitomo Corporation (일본)
  - Total Energies Renewables (프랑스)
  - Goldwind Science & Technology (중국)
  - PowerChina
  - Alfanar Company
  - SPIC Huanghe Hydropower Development

- 그 외 다음 8개사는 Managing members로 입찰참여가 가능함
  - Al-Jomaih Energy & Water (로컬)
  - Jinko Power (홍콩)
  - Saudi Electricity Company (로컬)
  - China Power Engineering Consulting Group International Engineering Company (중국)
  - 포스코 인터내셔널 (한국)
  - 한국전력공사 (한국)
  - Nareva Holding (모로코)
  - Jera (일본)

○ NREP 6라운드 태양광 IPP PQ 결과 발표<sup>(MEED 11.26)</sup>

- SPPC는 NREP 6라운드의 풍력 IPP에 이어, 4건의 태양광 IPP에 대한 PQ 통과 기업을 추가로 발표함
- NREP 6라운드로 추진하는 태양광 IPP 4건은 다음과 같음
  - Najran 태양광 IPP (Najran): 1,400MW
  - Samtah 태양광 IPP (Jizan): 600MW
  - Al-Darb 태양광 IPP (Jizan): 600MW
  - Al-Sufun 태양광 IPP (Hail): 400MW
- Managing & Technical members 자격으로 PQ를 통과한 기업은 16개사임
  - Abu Dhabi Future Energy Company (UAE)
  - Alfanar Company (로컬)
  - EDF Renewables (프랑스)
  - Kahrabel (프랑스)
  - FAS Energy (로컬)
  - Jinko Power (홍콩)
  - 한국전력공사 (한국)
  - Marubeni Corporation (일본)
  - Nesma Renewable Energy (로컬)
  - SPIC Hunaghe Hydropower Development (중국)
  - Sumitomo Corporation (일본)

- TotalEnergies Renewables (프랑스)
- AlJomaih Energy & Water (로컬)
- Sembcorp Utilities (싱가포르)
- AlGihaz Holding Company (로컬)
- 한국서부발전 (한국)
- 추가로 Managing members 자격으로 PQ 통과한 5개사는 다음과 같음
  - Jera Nex (일본)
  - PowerChina
  - China Power Engineering Consulting Group International Engineering (중국)
  - 포스코 인터내셔널 (한국)
  - SEC (로컬)

○ **리야드 메트로, 12.1일부터 단계적 운행 착수** (Saudi Gazette 11.27)

- RCRC는 원활하고 효율적인 대중교통을 제공하기 위하여 리야드 메트로의 단계적 개통을 발표함
- 블루 라인(1호선), 옐로우 라인(4호선), 퍼플 라인(6호선)의 운행은 12.1일부터 시작되며, 12.15일에 레드 라인(2호선), 2025년 1.5일에 오렌지 라인(3호선) 운영을 시작할 계획임
- 총 176km 규모의 네트워크와 주요 허브를 포함하는 85개 역사를 갖춘 리야드 메트로는 도시 전역의 연결성을 강화하는 동시에 고급 모빌리티 솔루션을 제공할 계획임