

글로벌 PPP 사업 동향(2023.7월)

'23.08., KIND 기획조정실 혁신정책팀

I PPP 시장 동향

❖ 출처

- 2023년 2분기 PPP 시장 분석 : Quarterly PPP Deal Update 2023 2Q (2023.7.), InfraPPP (infrappworld.com)
- 2023년 2분기 글로벌 PF 리뷰 : Global Project Finance Review First Half 2023 (2023.7.), Infrastructure360 (refinitiv.com)

1 PPP 시장 분석(2분기)

□ 시장 총평

- 러우 전쟁이 시장 불확실성을 높이며 인프라 개발의 저해요인으로 작용, 선진국의 높은 금리로 인한 장기 투자 어려움도 인프라 사업추진에 악영향

□ 딜(Deal) 현황

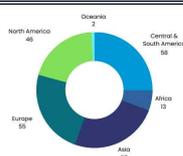
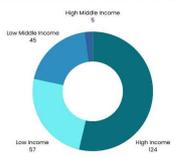
○ (총 건수) 231건 ('23년 1분기 265건)

- 전 분기 대비 입찰 건수는 변화가 크지 않으나(1분기 60건→2분기 58건) 계획 단계 프로젝트가 크게 감소(1분기 50건→2분기 23건)

입찰(58), 낙찰(55), 시공(40), 계획(23), 계약체결(21), 운영(10), MoU(6), 사업기회(4), 거래 완료(4), 금융종결(3), 완공(2), 최종후보발표(1), 보류(1), 거래계약발표(1), 취소(1), 제안형(1)

- 1분기와 마찬가지로 교통 분야가 가장 많은 건수(131건) 기록, 팬데믹 이후 의료 중요성 강화로 사회 보건 분야도 꾸준한 거래량(60여 건) 발생

□ 딜(Deal) 세부 분석

| 구분 | 건수 | 세부내용 |
|----------|--|--|
| 지역별 |  <p>중남미(58)-아시아(57)-유럽(55)-북미(46)-아프리카(13)-오세아니아(2)</p> | <ul style="list-style-type: none"> - 중남미와 아시아 거래량이 전분기 대비 각 1/3, 1/4가량 대폭 감소 - 국가별로는 미국(31), 콜롬비아(19), 인도(16), 페루(14) 등이 거래 활발 |
| 국가 소득수준별 |  <p>고소득(124)-상위중소득(5)-중하위소득(45)-저소득(57)</p> | <ul style="list-style-type: none"> - 고소득 국가는 시장이 안정되어 투자 매력도 高, 54%의 높은 비중 차지 - 중하위소득 및 저소득 국가 비중도 44%로 신흥국 PPP 시장 발전 중 |

2 글로벌 PF 리뷰(2분기)

□ 대출

- '23년 상반기 동안 1,455억 달러 규모('22년 상반기 대비 26% 감소)
- (지역별) 유럽·중동·아프리카(40.9%), 미주(38.1%), 아시아·태평양(21.0%) 순

【2023년 상반기 지역별 PF(Loan) 현황 (단위 : 억불, %)】

| 지역 | 금액 | 건수 | Project Finance Loans 10-yr Volume |
|------------------|--------------|------------|------------------------------------|
| 유럽·중동·아프리카(EMEA) | 595 | 127 | |
| 미주 | 555 | 165 | |
| 아시아·태평양 | 305 | 114 | |
| 전체 | 1,455 | 406 | |

- (공종별) 전력 573억불(39.4%), 오일·가스 283억불(19.5%), 통신 232억불(15.9%) 등 순, 전년 동 기간 대비 교통 분야 비중 감소

【2023년 상반기 공종별 PF(Loan) 현황 (단위 : 억불, %)】

| 공종 | 금액 | 건수 | Project Finance Loans - by Sector |
|----------------|--------------|------------|-----------------------------------|
| 전력 | 573 | 264 | |
| 오일·가스 | 283 | 22 | |
| 통신 | 232 | 29 | |
| 석유화학 | 153 | 6 | |
| 기타(교통, 상하수도 등) | 214 | 85 | |
| 전체 | 1,455 | 406 | |

□ 채권

- '23년 상반기 308억불로 대출시장의 21% 규모, 예년 수준으로 축소되어있던 시장이 회복하는 모습('20년 502억불, '21년 798억불, '22년 386억불)
- (지역별) 미주(51.1%), 유럽·중동·아프리카(41.0%), 아시아·태평양(7.9%) 순

【2023년 상반기 지역별 PF(Bonds) 현황 (단위 : 억불, %)】

| 지역 | 금액 | 건수 | Project Finance Bonds - by Nation |
|------------------|--------------|-----------|-----------------------------------|
| 미주 | 157.3 | 23 | |
| 유럽·중동·아프리카(EMEA) | 126.1 | 18 | |
| 아시아·태평양 | 24.2 | 6 | |
| 전체 | 307.6 | 47 | |

- (공종별) 오일·가스 130억불, 교통 50억불, 전력 40억불, 산업 30억불 등

II

PPP 사업정보

❖ 출처 : Infrastructure360 (refinitiv.com/en)

□ 신규 프로젝트(6개)

| 지역 | 국가 | 발표일 | 분야 | 프로젝트 개요 | 사업비 (백만불) |
|---------------------|------|------------|--------------|--|--------------|
| 아시아 태평양 | 필리핀 | '23.06.30. | 상하수도 | Ilocos Sur-Ilocos Norte-Abra Irrigation II PPP Project 일로코스 수르-일로코스 노르테-아브라 지역 11,100헥타르 농지 관개 프로젝트 | 411 |
| | 필리핀 | '23.07.04. | 레저 부동산 | Clark Multi Specialty Medical Center PPP Project 필리핀 북부 팜팡가 지역 첨단 의료센터 PPP 프로젝트 | 181 |
| 중앙아시아 중동 아프리카 | 보츠와나 | '23.07.12. | 상하수도 | Chobe Zambezi Water Transfer Plant PPP Project 초베 지역 잠베지강 1,570km 물 이송 PPP 프로젝트 | - |
| 북미 중남미 | 미국 | '23.06.30. | 통신 | Lumpkin County Fiber-Broadband PPP Project 조지아주 럼킨 카운티 450마일 광대역 광섬유 PPP 프로젝트 | 20 |
| | 캐나다 | '23.07.29. | 전력 (탄소포집) | University of Ottawa Energy Facility PPP Project 온타리오주(州) 오타와 대학교 에너지 시설 업그레이드 프로젝트 | - |
| | 우루과이 | '23.06.14. | 교통 | Tram PPP Project 수도 몬테비데오 - 시우다드 데 라 코스타 연결 트램 PPP 프로젝트 | - |

□ 금융종결 프로젝트(5개)

| 지역 | 국가 | 자금조달일 (사업발표일) | 분야 | 프로젝트명 / 자금조달 | 사업비 (백만불) |
|---------------------|-------------|---------------------------|------|---|--------------|
| 아시아 태평양 | 필리핀 | '23.06.28. (01.08.01.) | 교통 | Metro Rail Transit 7 PPP Project | 1,811 |
| | | | | 양자대출(2,700), 신디케이트론(1,811) | |
| 중앙아시아 중동 아프리카 | 사우디 아라비아 | '23.06.28. (20.01.15.) | 상하수도 | Zuluf Water Treatment Scheme PPP Project | 360 |
| | | | | 신디케이트론(360) | |
| 유럽 | 그리스 | '23.06.14. (19.01.25.) | 교통 | Kalamata-Pylos-Methoni Road Upgrade PPP Project | 259 |
| | | | | 신디케이트론(542) | |
| 북미 중남미 | 미국 | '23.06.22. (23.04.20.) | 석유화학 | Eastern Michigan University Energy System PPP Project | 68 |
| | | | | 사모대출 (Private Placement of Debt / 68) | |
| 북미 중남미 | 콜롬비아 | '23.06.30. (15.12.02.) | 교통 | Cucuta-Pamplona Highway 4G PPP Project | 765 |
| | | | | 신디케이트론(451), 다자기관 보증대출 (Multilateral Agency Covered Loan / 166), 사모대출(Private Placement of Debt / 112), 브리지론(Bridge loan / 90) | |

□ 완공 프로젝트 : 없음

Ⅲ

지역별 주요 뉴스

❖ 출처

- InfraPPP (infrappworld.com)
- YOG INFRA (yoginfra.com)

| 지역 | 국가 (기사 일자) | 주요 뉴스 |
|-----|-----------------------------|--|
| 동남아 | 싱가포르 (‘23.07.17.) | ○ 케펠(싱가포르), 주룽 호수 지구(JLD) 지역 냉방 플랜트 사업 수주 - 총 사업비 7억 7백만불, 140만㎡ 부지 2만 9천 냉동톤 용량 플랜트 설계-건설-운영(30년) 사업으로 싱가포르 제조 허브인 JLD 지역 인프라 개선 |
| | 필리핀 (‘23.07.19.) | ○ 마닐라 MRT 4호선 개발사업 금융 조달 모색 - 총 사업비 17억 9천만불, 마닐라 동쪽 12.7km 구간 10개 역 건설 사업 - 아시아인프라투자은행(AIIB)이 5억 4천만불 대출 고려 중이며 ADB도 공동 노력 예정, ‘28년 완공 시 일 40만 명 이상 수송 예상 |
| 서남아 | 인도 (‘23.07.12.) | ○ 마하라슈트라주 정부와 토렌트파워(인도) 간 양수 저장 프로젝트 MOU - 총 사업비 33억불, 5년간 토렌트파워가 발굴한 3개 지역(카르자트, 마발, 준나르)에 각 3GW, 1.2GW, 1.5GW 규모 양수 저장 플랜트 개발 |
| | 인도 (‘23.07.13.) | ○ 자와할랄 네루 항만청, 바드하반 항만 사업 개발 승인 획득 - 총 사업비 83억불, 대형 컨테이너선 정박을 위한 9개 선석 등 항만 건설 - ‘97년 최초 추진 당시 환경 문제로 보류, 최근 개발 승인으로 재추진 예정 |
| 중동 | 사우디 아라비아 (‘23.07.18.) | ○ 라빅4 담수화 플랜트 사업 EPC 계약 체결 - 총 사업비 6억 8천만불, 사업주는 아크와파워(사우디), HAACO(사우디), AMCG(바레인)이며 WETICO(사우디) 및 SEPCO III(중국)이 EPC 담당 - ‘23년 3분기 중 금융종결 예정이며 완공 시 일 60만㎡ 담수 생산 |
| | 오만 (‘23.07.28.) | ○ 남부 살랄라 지역 ‘스프레이 블러바드’ 관광단지 개발 사업 추진 - 총 사업비 1억 3천만불, 글로벌 관광지로의 도약을 목표로 47만㎡ 부지에 쇼핑몰, 광장 및 분수, 식물원, 전시회장, 해안 레스토랑 등 조성 |
| | 아랍 에미리트 (‘23.08.01.) | ○ 아부다비 도로 LED 조명 구축 2단계 사업 금융 종결 달성 - 아부다비 도시 내 4만 3천 개 도로 조명 구축을 위해 5개 사업 진행 중, 에너지 효율적 자재를 통해 사업기간동안 약 74% 전기 소비 절감 예정 - 2단계 사업은 1만 3천여 개 조명 구축-운영(12년), 사업주 노쑼(프랑스) |

| 지역 | 국가 (기사 일자) | 주요 뉴스 |
|-----|---------------------|---|
| 유럽 | 그리스 (23.07.07.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ ATM(이탈리아)-에기스(프랑스), 테살로니키 지하철 O&M 사업 수주 - 총 사업비 2억 9천만불, 테살로니키 지하철은 현재 공사 중으로, '24년 완공(예정) 시 운영 및 유지보수 진행(시운전 1년, 운영 10년) |
| | 그리스 (23.07.20.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 아테네 아티카 고속도로 PPP 프로젝트 6개 입찰 제안 접수 - 아테네 지역 순환도로(70km) 운영 및 유지보수 사업으로, 서로 수직 방향인 2개 구간 3차로 도로(각 52km, 13km) 및 5km 도로 운영 - 맥쿼리(호주), 방시(프랑스) 등이 각각 컨소시엄을 구성해 입찰 참여 |
| | 영국 (23.07.11.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 브리스톨 대학교 '템플 쿼터 엔터프라이즈 캠퍼스' 건설 사업 승인 획득 - 기존 우편 사무실 부지에 3만 8천㎡ 캠퍼스를 신설하는 사업으로, 기숙사 및 근처 기차역 출구 신설 작업 포함(4,600명 학생 및 650명 교직원 수용) |
| 북미 | 미국 (23.07.06.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 그라니트 컨스트럭션(미국), 산타바바라 101번 고속도로 건설계약 수주 - 총 사업비 2억불 및 건설계약 금액 4천 8백만불 - 101번 고속도로 중 17.9 마일 구간 재건 사업으로 차선 확장, 도로 표면 개선 및 배수 시스템 개선 등 진행, '26년 6월 완공 예정 |
| | 캐나다 (23.07.24.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 캐나다 정부, 동부지역 고속철도 사업 후보자 명단 발표 및 제안 요청 - 토론토, 피터버러, 오타와, 몬트리올, 트루아리비에르, 퀘벡을 연결하는 고속철도 건설 사업으로, 3개 컨소시엄이 입찰 제안 단계로 이동 |
| 중남미 | 콜롬비아 (23.07.13.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 산 펠리코 페로 컨소(콜롬비아), 라도라다-치리구아나 철도 건설계약 수주 - 건설계약 금액 1천 7백만불, 콜롬비아 내륙과 카리브해 지역을 연결하는 522km 구간 라도라다-치리구아나 철도 운영 및 유지관리 사업 |
| | 콜롬비아 (23.07.25.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 중남미 개발은행(CAF)-보고타 메트로, 지하철 2호선 개발 금융 약정 - 차피네로 카레 72-수바 15.5km 구간 11개 역 개발 사업, CAF가 2억 6천만불 규모 대출한도 금융 약정(5년, 최대 2년까지 갱신), 이외 정부 및 유럽투자은행(EIB), 세계은행(WB) 등을 통해 자금조달 예정 |
| | 페루 (23.07.27.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 앙카시 '빅토르 라모스 가르디아 데 와라즈 병원' 개선사업 우선 추진 - 앙카시 지역정부는 페루 투자청 지원을 받아 2억 7천만불 초과 투자 사업에 대한 우선순위를 선정, 총 사업비 2억 8천만불 규모의 병원 사업 우선 추진 예정(응급실, 입원 및 집중치료, 산부인과 및 외과 센터 개선 등) |

IV

마켓 집중탐구

❖ 출처 : Ukraine Development Fund(UDF) A DFI for the reconstruction of Ukraine - Overview(2023.6.), BlackRock (urc-international.com)

□ 2차 우크라이나 복구 회의 및 우크라이나 개발 펀드 발표

- '23년 6월 2차 우크라이나 복구 회의가 개최되었으며, 이 회의에서 우크라이나 경제부는 우크라이나 개발 펀드 설립 계획을 발표

| | 날짜 및 장소 | 참여 | 주요내용 |
|--|---------------------------|---|--|
| 우크라이나 복구 회의 (Ukraine Recovery Conference, URC) : 우크라이나 조기 복구, 장기 재건을 위한 국제 회의체 | '22.07.04.~05. 스위스 루가노 | 우크라이나 및 60여 개 국가 주요 인사, 기관 및 기업 등 (한국 참여) | - 우크라이나 국가 복구 계획 발표 - 루가노 선언 채택(7대 복구 원칙 제시) |
| | '23.06.21.~22. 영국 런던 | | - 우크라이나 개발 펀드* 설립 계획 발표 * 세계 최대 자산운용사 미국 블랙록과 '22년 12월 기금 설립 합의 및 운영 계획 중 |

□ 우크라이나 개발 펀드(Ukraine Development Fund, UDF) 설립 계획 주요 내용

① 필요성 및 역할

- (필요성) 재건 수요 대비 정부 예산 및 민간 자본이 부족하고 경제성 있는(Bankable) 프로젝트가 한정적, 개발금융기관(DFI)*을 통한 적극적인 민간 자본 유치 중요 → 우크라이나 개발 펀드가 DFI로서 기능 수행 필요
 - * 개발금융기관(Development Finance Institution, DFI) : 국가 경제 및 사회발전을 위해 민간부문에 투자 또는 금융을 지원하는 공공 금융기관
- (역할) 우크라이나 정부가 후원하는 독립 기관으로서 우크라이나 정부, 자본 제공 기관(각국 정부, 후원금 등), 자문 기관, 국제 DFI 등의 중심 역할

| 구분 | 주요 역할 | 세부 내용 |
|----|-----------------|--|
| 1 | 특별 양허성 금융 제공 | - 초기/구조적 금융 조달 격차 해소를 위해 유연한 자금 제공 - 투자자에게 우크라이나 정부의 지원을 약속 |
| 2 | 프로젝트 및 입찰 준비 지원 | - 특정 프로젝트에 사업 준비 지원 - 중장기적으로 투자 기회 확장을 위해 역제안형 사업 추진 |
| 3 | 금융기관과의 소통 | - 체계적 소통을 통해 자금 조달 격차, 투자기회 및 위험 식별 - 투자 기회 및 성공 사례 홍보 |
| 4 | 민간 부문 투자자 지원 | - 국제 표준에 부합하는 문서 작성 지원 - 정부와의 신속한 협의 및 협력 등 규제 지원 |

2 핵심 분야 및 자원 마련

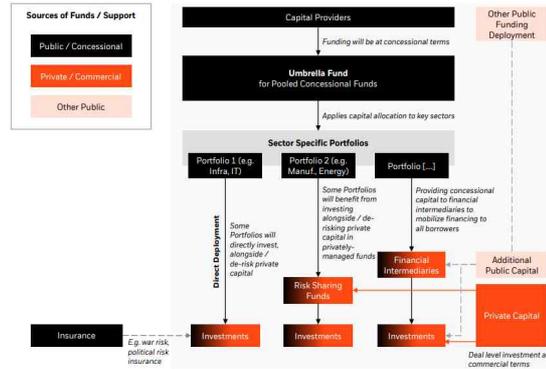
- 5개 주요 분야에 대해 500억불 이상 규모의 민간자본 유치 계획, 혼합금융*을 활용한 민간투자 활성화 도모

* 시장 비효율성과 투자 위험으로 민간투자가 어려운 분야에 공공자원을 바탕으로 민간자원 유치

【5대 주요 분야 및 금액】

| 구분 | 분야명 | 금액(달러) |
|----|-----------------------------|--------|
| 1 | 인프라 (도로 및 교통 등) | 200억 |
| 2 | 에너지 (전통/신재생에너지 발전·송전) | 100억 |
| 3 | 제조 (산업 및 상업 관련) | 90억 |
| 4 | 농업 (손상자산 및 기계 교체 포함) | 70억 |
| 5 | IT (R&D기업 유치 창업생태계 구축 등) | 10억 |

【혼합금융을 통한 투자 활성화】



※ 색상별 자원 : 공공(검정), 민간(주황), 혼합(검정, 주황)

3 운영방안

- 자본금에 대한 잠재적 수익을 통해 재정적 지속가능성 추구

| 자산 |
|--|
| 선순위 대출, 후순위 대출 |
| 지분투자 |
| 현금 |
| 기타(신용보강, 증권 등) |
| 부외자산 : 보증*, 우발채무(other contingent liabilities) |

| 수입 |
|---|
| ■ 이자, 배당금, 재무 활동 수익, 보증료, 자문료, 기타 수수료 등 |

| 부채 / 편당 |
|---------|
| 채무* |
| 자본 |

| 지출 |
|-----------------------|
| ■ 운영 비용(급여, 관리비 등) |
| ■ 이자 비용*, 대손 비용, 세금 등 |

* 중장기적으로 민간 및 공공시장에서 부채 조달을 검토, 언펀디드(자금거래가 없는) 보증 발행을 계획

4 일정

| 구분 | 단계 | 시기 | 세부 내용 |
|----|----|------------------|---------------------------------------|
| 1 | 설립 | 현재(진행 중) | 설립 진행, 투자원칙/임시 의사결정기구/예비 투자파이프라인 마련 |
| 2 | 구축 | 적대행위 종료 6~12개월 후 | 운영 및 초기투자 기금 10억 마련, 최초 임직원 채용, 초기투자 |
| 3 | 확장 | 설립 3~5년차 | 펀드 규모 30~40억불, 경영진 배치 완료 및 상당 수준 인력보강 |
| 4 | 목표 | 설립 5~10년차 | 펀드 규모 50~100억불, 목표 수준의 조직 확립 |

❖ 출처 : InfraPPP (infrappworld.com)

| 프로젝트명 | 주요 내용 |
|--|---|
| <p>브라질 'Atlantic forest' 복원 및 조성 사업</p> | <ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요 : 브라질 대서양숲 중 3개 국유림(파라나카 이라티, 산타 카타리나 켈 차페코 및 트레스 바라스) 복원 및 조성 사업, 총 사업비 1억 9천만불 이상 ○ 진행경과 : '09년 대서양숲 복구협정 이후 성공적으로 프로젝트 추진 중 <ul style="list-style-type: none"> - 복원목표 : '30년까지 1만km², '50년까지 15만km² 복원(현재 7천km² 복원) - 이해관계자 참여 : 브라질 정부(환경기후변화부) 주도 아래 세계은행, 지구환경기금 및 지역사회 등 260개 이상 다양한 이해관계자 참여 - 자금조달 : 브라질 정부 9천만불, 세계은행 1억불 대출, 민간 참여 등 ○ 프로젝트 의의 <ul style="list-style-type: none"> - 유엔이 선정한 2030년까지의 생태계 복원 10대 과제 중 하나, 생물 다양성 보존과 지속 가능한 산림 생태계 구축 등을 통해 기후변화 대응에 기여 - 1만개 이상 일자리 창출, 지역 커뮤니티에 연간 1억불 이상의 소득 창출, 지속 가능한 목재 생산, 수자원 보호를 통한 식수 및 산업용수 확보, 관광 활성화 및 탄소배출권을 통한 정부 수입 등 경제적 효과 예상 |
| <p>필리핀 마닐라 MRT 7호선 사업</p> | <ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요 : 북부 산호세 델 몬테-동부 케존시티 연결 노선(23km/13개 역), 고속도로(22km/6차선) 및 수송 터미널 건설 및 운영 사업, 총 사업비 12억불 ○ 진행경과 : 사업주 선정 이후 사업 지연, '25년 완공 및 운영 예정 <ul style="list-style-type: none"> - '08년 : 프로젝트 낙찰 및 사업주 선정 - '16년 : 금융종결, 건설계약 체결 및 착공 - '22~'25년 : '22년 부분 운영 및 '23년 완공 예정이었으나 '25년으로 목표 변경 * 사업주 : 산미구엘(필리핀) / 건설계약 : EEI(필리핀), 현대로템(한국) ○ 프로젝트 의의 <ul style="list-style-type: none"> - 완공 시 매일 최대 85만명 승객 수용, 해당 구간 이동시간을 2시간에서 34분으로 단축, MRT 3호선과의 환승 등을 통해 교통 효율 개선 - 현대로템의 전동차 및 신호·통신 등 시스템 사업 수주, 코레일의 기술·O&M 자문사업 수주 및 관제사 양성사업 시행 등 우리 기업 참여 중 - 부지확보 등 문제로 사업 지연, 유사사업 참여 검토 시 리스크 점검 필요 |