

글로벌 PPP 사업 동향(2023.2월)

'23.03., KIND 기획조정실 혁신정책팀

I 글로벌 프로젝트 파이낸싱 (PF, Project Financing) 현황

❖ 출처: Global PF Review(2022) – Infrastructure360 (refinitiv.com/en)

□ 프로젝트 파이낸싱(PF, Project Financing) 개요

- (개념) 기존의 기업금융(CF, Corporate Financing*)과 대비 되는 개념의 금융 기법, 신용도나 담보 대신 프로젝트 수익성을 보고 프로젝트 단위로 자금을 제공하는 금융 * 기업 단위로 신용도나 담보 전제하 이루어지는 금융
- (활용) 프로젝트 당위성은 있으나 장기간 대규모 투자가 필요해 기업금융이 어려운 인프라 개발의 자금조달 방식으로 흔히 활용 → PF 규모를 통해 글로벌 인프라 프로젝트 현황을 가늠해 볼 수 있음
- (형태) 별도로 설립된 프로젝트 회사(SPC)에 금융기관들이 공동으로 자금을 지원한 후 프로젝트 수익을 원천으로 채무를 회수

□ 글로벌 PF 현황

① 대출

- (전체) 최근 5년 평균 3,052억불 수준, '22년은 최근 10년 중 최대 규모

【연도별 PF(Loan) 금액 현황 (단위 : 억불, %)】

구분	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22
규모	2,040	2,602	2,777	2,365	2,296	2,826	2,966	2,776	3,059	3,631
증감	2.7	27.5	6.7	-14.8	-2.9	23.1	5.0	-6.4	10.2	18.7

- (지역별) 유럽·중동·아프리카(41.2%) 미주(39.6%), 아시아·태평양(19.2%) 순

【2022년 지역별 PF(Loan) 현황 (단위 : 억불, %)】

지역	금액	건수	Project Finance Loans 10-yr Volume
유럽·중동·아프리카(EMEA)	1,495	357	
미주	1,438	386	
아시아·태평양	698	210	
전체	3,631	953	

- (공종별) 전력 분야가 1,265억불(34.8%)로 가장 활발했으며, 오일·가스 717억불(19.7%), 교통인프라 568억불(15.6%) 순으로 PF 시장 형성

【2022년 공종별 PF(Loan) 현황 (단위 : 억불, %)】

공종	금액	건수	Project Finance Loans - by Sector
전력	1,265	616	
오일·가스	717	58	
교통	568	99	
통신	430	49	
기타(석유화학, 수처리 등)	651	131	
전체	3,631	953	

2 채권

- (전체) '22년 386억불 수준으로 대출시장의 12.6% 규모이나, 전년 48% 수준으로 규모 감안 필요('18년 451억불, '19년 577억불, '20년 502억불, '21년 798억불)
- (지역별) 유럽·중동·아프리카(41.6%), 미주(40.5%), 아시아·태평양(17.9%) 순

【2022년 지역별 PF(Bonds) 현황 (단위 : 억불, %)】

지역	금액	건수	Project Finance Bonds - by Nation
유럽·중동·아프리카(EMEA)	160.6	27	
미주	156.4	47	
아시아·태평양	69.0	22	
전체	386.0	96	

- (공종별) 교통(31.6%), 전력(28.9%), 오일·가스(21.1%), 기타(18.4%) 순

3 다자기구

- (전체) '22년 122.6억불 수준, 개발 시장 및 선진시장 간 비슷한 규모

【2022년 다자기구 PF 현황(단위 : 억불, %)】

구분	기구 명칭	금액			건수
		대출	보증	합계	
Developing Markets	Afreximbank, IADB, IDB, JBIC/Nexi, IFC/WB/MIGA/IBRI 등	57.8	2.0	59.8	47
Developed Markets	EIB, JBIC/Nexi, Kexim/K-sure, EKF, CEFC 등	62.4	0.4	62.8	25

II

PPP 사업정보

❖ 출처 : Infrastructure360 (refinitiv.com/en)

□ 신규 프로젝트(4개)

지역	국가	발표일	분야	프로젝트 개요	사업비
아시아 태평양	인도	'23.01.28.	레저 부동산	YEIDA Tappal Bajna Urban Centre Multimodal Logistics Park PPP Project 야무나 고속도로 산업개발국(YEIDA) 멀티모달 물류파크 건설 프로젝트	429 백만불
	인도	'23.02.02.	전력	Waste to Energy and Bio-Methanation PPP Project 200개의 바이오가스 발전소를 포함한 폐자원 에너지화 공장 건설 프로젝트	1,219 백만불
유럽	스웨덴	'23.02.23.	교통	Lulea Hamn Port Expansion PPP Project 스웨덴 룰레오함 항구 확장 프로젝트	1,006 백만불
북미	미국	'23.02.21.	상하수도	Prospect Lake Clean Water Center Replacement PPP Project 미국 플로리다주 포트로더데일 시 정수처리시설 교체 프로젝트	666 백만불

□ 금융종결 프로젝트(3개)

지역	국가	자금조달일 (사업발표일)	분야	프로젝트명 / 자금조달	사업비
아시아 태평양	호주	'23.02.10. ('02.09.23.)	교통	Mitcham-Frankston (EastLink) Toll Road PPP Project (리파이낸싱)	2,956 백만불
				보통주(1,102) 신디케이트론(7,834) 사모 채무부담(Private Placement of Debt) (233) 공채(6)	
유럽	영국	'22.12.09. ('06.08.23.)	교통	Newcastle Airport Refinancing PPP Project (리파이낸싱)	728 백만불
				신디케이트론(1,471)	

지역	국가	자금조달일 (사업발표일)	분야	프로젝트명 / 자금조달	사업비
북미	미국	'23.02.28. (03.10.01.)	상하수도	Poseidon Desalination PPP Project 공채(704) 비공개(280)	984 백만불

완공 프로젝트 : 없음

Ⅲ 지역별 주요 뉴스

❖ 출처 : InfraPPP (infrappworld.com)

지역	국가	주요 뉴스
동남아	태국	<ul style="list-style-type: none"> 고속도로공사(EXAT), 푸켓 카투파통 건설 고속도로 건설 입찰자 발표 - 4년간 공사 후 EXAT로 소유권 반환 및 35년간 통행료 징수권 조건 - 토지 수용 1억 7200만 달러, 건설 비용 약 2억 5400만 달러 규모 - 프랑스 Egis, 중국 CRC (태국내 법인) 등 13개 기업 관심 표명
	말레이시아	<ul style="list-style-type: none"> MMHE(국영조선소), \$3억 1,500만 규모 월헤드(정유플랫폼) 계약 체결 - 각 5개의 유정 헤드 플랫폼 및 파이프라인 등 포함 EPCI* 사업권 확보 - 말레이시아-태국 공동개발지역(MTJDA) 개발 프로젝트 6단계의 일환 - 본 사업 통해 팬데믹으로 인한 석유-가스산업 침체로부터의 회복 기대 * Engineering, Procurement, Construction & Installation
	베트남	<ul style="list-style-type: none"> 160억 달러 규모 롱 탄 공항 여객터미널 건설 입찰 재개 - 공항공사(ACV) 주도로 3단계 진행, 입찰 마감은 '23년 3월 28일 - 호치민 동부 투 티엠 시 철도 및 남북 고속철도 연결 포함 - 연 1억 명의 승객 수용가능 규모로 탄손나트 국제공항 과적 완화 예상
	필리핀	<ul style="list-style-type: none"> 민다나오 철도 타당성조사를 위한 363만 달러 규모 자금 지원 승인 - 민다나오 북부 54.8km 및 산마테오-로드리게스 연결 17km 철도 포함 - 프로젝트개발-모니터링부 감독 하 철도 정렬, 역 수 및 기타 성과 결정
서남아	인도	<ul style="list-style-type: none"> 24억 2천만 달러 규모 뉴 노이다 국제공항 물류허브 프로젝트 계약 - 화물터미널(ICT) 및 창고 및 물류구역(IWLZ)으로 구성 반드라 쿠를라-실파트 칼리안 지역 연결 고속철도 터널 건설 입찰 - 21km 싱글파이프, 2개 선로로 구성된 인도 최초 해저 터널 탄생 예정

지역	국가	주요 뉴스
동북아	중국	<ul style="list-style-type: none"> ○ 산둥성내 9,700만 달러 규모 산업폐수처리 PPP 프로젝트 계약 체결 - 에버브라이트워터, 신 폐수처리공장, 38km구간 송수관 및 양수관 작업 - 30년간 98%의 지분 보유 / BOT 모델에 따라 2단계로 건설 예정 - 산둥 경제개발지구 기업 대상 6만㎡ 규모 폐수처리 서비스 제공
중동	오만	<ul style="list-style-type: none"> ○ 수하르 지역 알 타피 마약 재활센터 개발 제안요청서 발표 - 설계, 건설, 재무, 운영, 유지보수 등 RFP 제출은 '23년 5월 1일까지 - 마약 및 향정신성 물질 경험자의 사회화 및 재활 관련 시설 포함
	사우디아라비아	<ul style="list-style-type: none"> ○ 사우디전력조달회사(SPPC), 7,200MW 규모 4개 발전소 입찰자 발표 - 타이바, 카심 지역 내 CSS지원 IPP(민자발전) 관련 21개 기업 지원 - 사우디아라비아 내 온실가스(GHG) 감소 솔루션 구현 기회 제공 - 알파나르 컴퍼니, 걸프투자공사, 오라스콤 건설 등 참여
아프리카	콩고	<ul style="list-style-type: none"> ○ 아프리카금융공사(AFC), 철도기반 대량수송 시스템 개발 협정 체결 - TCC*와 300만 달러 초기 투자 및 '23년 4분기 금융종결 목표로 합의 - 4단계 프로젝트 중 1단계로 킨샤사-은딜리 공항 내 25km 선로 교체 - AFC는 사업 공동개발, 투자 외 프로젝트 주선자 역할 겸임 * Trans Connexion Congo
	이집트	<ul style="list-style-type: none"> ○ 이집트국가터널청(NAT), 고속철도 PPP 프로젝트 계약 체결 - 전국 60개 도시 2,000km 고속철도망 포함, '23년초 착공 예정 - NGE사 및 그 철도 전문 자회사 TSO를 사업자로 선정 - 이집트 인구 90%에 고속철도 및 철도 화물 운송 서비스 제공
북미	미국	<ul style="list-style-type: none"> ○ Road Corridor PPP 프로젝트에 2억 4,200만 달러 규모 계약 체결 - 노스캐롤라이나 교통부(NCDOT), 발포어 비티 사를 사업자로 선정 - 크레이븐 카운티 해브록 우회도로 현대화 포함 20년 이상 프로젝트 - '28년 여름 완공 목표로 70번 국도 100km 구간 현대화 착수 예정
중남미	파라과이	<ul style="list-style-type: none"> ○ 2,200만 달러 규모 PY11 노선 도로공사 완료 - 산타 로사 델 아과라이-푸에르토 안테케라의 89km 구간 연결 - 서비스 수준별 고속도로 복구 및 유지보수 계약(CREMA) 이용 - '22년 CREMA 1단계 완료에 이어 '27년 6월 30일 2단계 완료 목표

지역	국가	주요 뉴스
중남미 (계속)	칠레	<ul style="list-style-type: none"> ○ 5번 국도 칠란-콜리폴리 구간 사업수행자로 중국철도공사 선정 - 5억 9,580만 달러 규모로 교량 관련 현대화공사. '26년 착공 예정 - 교량 62개 중 14개 교체, 48개 현대화, 육교 27개 건설 등 - 도로 보수, 표지판 및 가로등, 긴급전화 관련 작업 포함 예정
	브라질	<ul style="list-style-type: none"> ○ 고이아스-토칸티스 구간 850km 도로 내 4G망 설치 프로젝트 예정 - TIM 브라질-에코비아스 두 아라과이아 간 파트너십 발표 - 88개 학교, 31개 병원 등 커버 가능하며 '24년 9월 완료 예정 - 완공 시 브라질 내 최장 고속도로 구간 내 모바일 신호 활성화 예상

IV 마켓 집중탐구

❖ 출처 : 일본 경제산업성 발표자료(해외 인프라 촉진 지원 개요, 2022.1.), JOIN 홈페이지(join-future.co.jp)

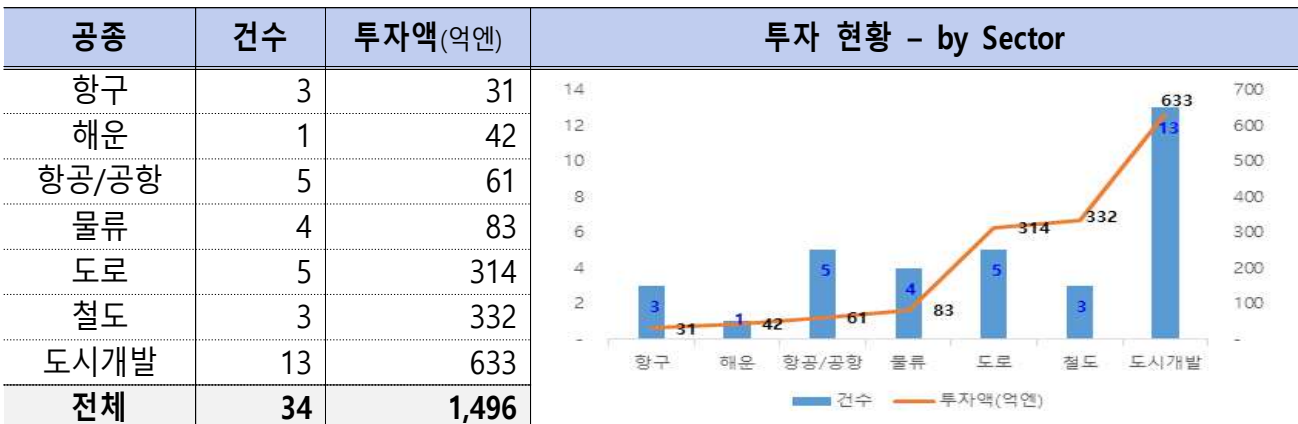
□ 일본 해외 인프라 정책

- (정책목표) 해외 인프라 촉진을 위한 2025 정책 프로그램 수립('20.12.)
 - 수주목표: '25년 34조엔 수주('19년 27조엔) 및 연간 최소 10개 프로젝트 (유틸리티 7조엔, 모빌리티·교통 8조엔, 디지털 11조엔, 건설·도시개발 4조엔, 기타 4조엔)
- (3대 방향) 목표 달성을 위한 3대 방향 설정(① 탄소중립·디지털로 경제성장, ② 파트너국 사회문제 해결로 SDGs 기여, ③ 자유롭고 개방된 인도-태평양 실현)
- (8대 정책) 8대 정책으로 목표 실현(① 팬데믹 대응 강화, ② 탄소중립 기여, ③ 디지털 기술 촉진, ④ 핵심 기술 확보, ⑤ 파트너국과 함께 인프라 질 제고, ⑥ 파트너국 경제발전 촉진 ⑦ 일회성이 아닌 지속적 사업 관여, ⑧ 제3국 정부기관 파트너십 강화)
- (지원 도구) 단계별 지원으로 글로벌 인프라 수요 대응 및 경제발전 도모

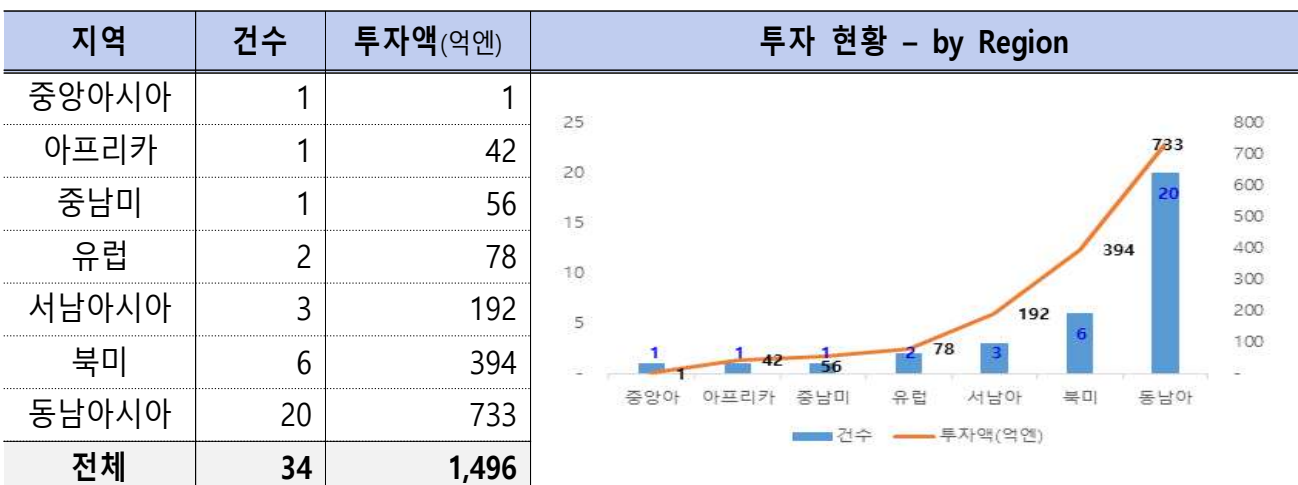
프로젝트 형성 지원	파트너국 정부 및 발주처 대응	금융기관별 지원	입찰
<ul style="list-style-type: none"> - 타당성 조사(F/S) - 파일럿 프로젝트 - 마스터플랜 	<ul style="list-style-type: none"> - 총리 및 각료 등 외교 활동 - 민·관부문과 현지파트너 매칭 - VIP 초청 및 전문가 파견 등 	<ul style="list-style-type: none"> - JICA(ODA) - JBIC(수출, 투자 금융) - NEXI(무역 보험) - JOIN(교통, 도시개발 금융) - JICT(통신, 방송 금융) 	<p>"고품질" 강조</p>

□ JOIN 기관 현황

- (명칭) JOIN(Japan Overseas Infrastructure Investment Corporation for Transport & Urban Development), 일본 해외 교통·도시개발 투자 공사
- (설립 및 주주) 2014년 10월, 일본 정부(96.8%) 외 17개 기관
- (역할)
 - 해외 교통, 도시개발 사업에 대한 금융지원 및 투자 리스크 분담
 - 정부 부처 및 JICA, JBIC, NEXI 등 기관 조정자 역할
 - 프로젝트 회사 이사 파견, 정부 차원 협상 지원 등 실무 지원
- (투자 분야 및 형태)
 - 교통, 도시개발 분야 그린 필드 및 브라운 필드 사업
 - 지분투자, 채무보증, 해외 채권 발행, 대출 등
- (투자현황) 2015년~2022년(8년간) 연도별 세부 현황
 - 공종별 현황



- 지역별 현황



- 연도별 현황

번호	승인일	나라	부문	프로젝트명	필드구분	투자액 (최대/억 엔)
1	10월	북아메리카	항공/공항	공항 자율주행 서비스 프로젝트	그린	23
2	6월	라이베리아	해운	초대형 컨테이너선 용선 프로젝트	그린	42
3	3월	미국	도시개발	환경 중심 주거 도시개발 프로젝트	그린	31
4	3월	유럽	도로	고화질 로드맵 프로젝트	그린	53
5	3월	벨기에	항공/공항	교통관리 시스템 프로젝트	그린	25
6	2월	태국	도시개발	방콕 사톤 도시개발 프로젝트	그린	44
7	12월	인도	도로	에너지 운송 및 공급 프로젝트	그린	63
8	8월	북아메리카	도로	고화질 로드맵 프로젝트	브라운	55
9	3월	베트남	도시개발	호치민 그랜드파크 프로젝트	그린	112
10	3월	캐나다	철도	철도 MRO	브라운	23
11	3월	인도네시아	도로	유료 도로 프로젝트	브라운	17
12	3월	미얀마	도시개발	얀킨 프로젝트	그린	57
13	12월	베트남	물류	콜드체인 프로젝트	그린	2
14	5월	베트남	물류	항구 물류 프로젝트	브라운	22
15	5월	인도네시아	도시개발	자카르타 중심부 플라자 프로젝트	브라운	84
16	3월	팔라우 공화국	항공/공항	팔라우 국제공항 개발 프로젝트	그린	3
17	3월	말레이시아	물류	콜드체인 프로젝트	브라운	36
18	1월	미얀마	항구	틸라와 항구 벌크 터미널 프로젝트	그린	17
19	1월	미얀마	항구	틸라와 항구 터미널 운영 프로젝트	그린	2

번호	승인일	나라	부문	프로젝트명	필드구분	투자액 (최대/억 엔)	
20	2018년 (4건)	12월	태국	도시개발	아마타 나콘 도시 개발 프로젝트	그린	6
21		12월	러시아	항공/공항	하바롭스크 국제공항 개발 프로젝트	그린	1
22		8월	미국	항공/공항	지속 가능한 항공 연료 프로젝트	그린	9
23		8월	베트남	도시개발	워터포인트 도시 개발 프로젝트	그린	19
24	2017년 (6건)	12월 (19.12)	인도	도로	유료 도로 프로젝트	브라운	126
25		12월	인도네시아	도시개발	자카르타 메가 쿠닝간 도시 개발 프로젝트	그린	65
26		7월	미얀마	도시개발	국방박물관 재개발 프로젝트	그린	56
27		7월	인도네시아	도시개발	사쿠라 가든 시티 도시 개발 프로젝트	그린	30
28		5월	인도네시아	도시개발	자카르타 가든 시티 프로젝트	그린	50
29		1월 (19.1)	인도네시아	물류	냉장창고 프로젝트	그린	23
30	2016년 (2건)	10월	인도네시아	도시개발	BSD 시티 복합 용도 도시 개발 프로젝트	그린	34
31		7월	미얀마	도시개발	센트럴 양곤 랜드마크 프로젝트	그린	45
32	2015년 (3건)	12월	브라질	철도	도시 철도 프로젝트	그린	56
33		11월	미국	철도	텍사스 고속 철도 개발 프로젝트	그린	253
34		10월	베트남	항구	티 바이 국제항 터미널 프로젝트	그린	12

❖ 출처 : InfraPPP (infrappworld.com)

프로젝트명	주요 내용
모잠비크 (Mphanda Nkuwa) 수력발전 및 송전 프로젝트	<ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요: 모잠비크 잠베지강 댐, 발전소, 송전 시설 프로젝트로, 1,500MW 수력발전 및 1,300km 송전망 구축(총 투자비 45억불 규모) ○ 진행경과: '22년 IFC 협력계약 및 AfDB 자문계약 체결 등 사업 진행 중 <ul style="list-style-type: none"> - '22년 5월 IFC-모잠비크 광물자원부 간 프로젝트 개발 협력 체결 - '24년 금융종결 및 '31년 완공 목표 ○ 프로젝트 의의 및 주요사안 <ul style="list-style-type: none"> - 모잠비크 정부는 인프라 확충을 통해 산업화 및 경제성장을 도모 중으로, 2030년 전국 전력공급 보편화 계획에 부응하는 프로젝트 - 사업부지(테테 지방) - 마푸토(모잠비크 수도) - 남아공 전력망까지 1,300km 송전 시설 개발이 포함된 프로젝트로, SAPP* 전력거래 협정에 따라 잉여전력은 이웃 국가로 수출해 지역 에너지 허브로 도약 예정 * Southern African Power Pool : 남아프리카 14개국 전력 협력 풀 - 약 20만명에 영향을 주는 대형 사업으로 환경, 사회 기준 관리도 주요사안
인도 (푸네-뭄바이- 아흐메다바드) 고속철도 PPP 프로젝트	<ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요 : 인도 서부 푸네 - 뭄바이 - 아흐메다바드 구간 (530km, 2시간) 고속철도 건설 사업(총 투자비 100억불 규모) ○ 진행경과: '16년 관련 공사 설립 후 '28년 완공 목표로 사업 추진 중 <ul style="list-style-type: none"> - '16년 2월 사업 진행을 위해 고속철도공사(NHSRCL, National High-Speed Corporation Limited) 설립(철도부, 구자라트/마하라슈트라주 지분투자) - '22년 1분기 기준 필요 부지의 99.3% 확보 - '23년 12월 완공 목표였으나, 팬데믹 등으로 '28년 10월로 일정 지연 ○ 프로젝트 의의 및 주요사안 <ul style="list-style-type: none"> - 교통 효율 개선, 일자리 창출 등으로 및 다른 지역 대비 GDP 2.7% 증가 효과 기대 (런던 정경대 퀴른-프랑크푸르트 고속철도 사례 바탕 연구 기준) - 기존 교통수단이 수입산 경유, 휘발유, 항공연료를 사용한 것과 달리 지역에서 자체 생산되는 전력을 활용하여 인도 경제 활성화에도 기여 - 일반적인 고속철도와 비교해 승차권 가격이 높아 수요에 대한 점검 필요