

글로벌 PPP 사업동향

Public Private Partnership

2026. 3.



CONTENTS

- 01 아시아-태평양 PPP 시장 '25년 현황 및 '26년 전망
- 02 PPP 사업정보
- 03 지역별 주요 뉴스
- 04 마켓 집중탐구
- 05 PPP 사례분석

본 보고서는 비영리적인 목적으로 당사가 공식적으로 구독중인 유료 전문 정보 및 외부 공개 자료를 바탕으로 작성되었습니다.
인용된 데이터 및 전망치는 해당 기관의 분석 결과이며, 당사는 원 출처 데이터의 완전성이나 정확성을 보장하지 않습니다.

또한 본 보고서의 내용은 투자 권유나 법적 책임의 근거로 사용될 수 없습니다.

글로벌 PPP 사업 동향(2026.3월)

KIND 사업협력실 국제협력팀

I 아시아-태평양 PPP 시장 2025년 현황 및 2026년 전망

❖ 출처 : ASEAN Secretariat & UNCTAD, ASEAN Investment Report 2025
IJGlobal, IJG League Tables FY 2025
Principal Asset Management, Private Infrastructure: 2026 Outlook
Mallesons, Public-Private Partnerships in Asia - China Guide
ADB, Public-Private Partnership Monitor Philippines
ADB, Public-Private Partnership Monitor Uzbekistan
Deloitte, Global Economic Outlook 2026
EY, Southeast Asia Private Equity Pulse 2025 : year in review
MACQUARIE Asset Management, Asia-Pacific Infrastructure

□ 아시아-태평양 PPP 사업 2025년 현황

○ 아시아-태평양 인프라 파이낸싱 시장의 성장과 자본 집중

- 글로벌 인프라 거래 규모*가 최대 1조 5,600억 달러에 달한 가운데, 아시아-태평양(APAC) 지역은 이 중 11.8%(약 1,841억 달러)를 차지

* 인프라 거래 규모 : 시장에서 실제로 성사된 자산 투자 및 인수합병(M&A) 등 거래(Deal) 자체의 총 가치

- 실제 APAC 지역은 인프라 파이낸싱* 부분에서 2,726억 7천만 달러, 프로젝트 파이낸싱(PF) 부분에서 1,114억 7천만 달러의 거래 규모를 달성하며 북미와 유럽에 이은 세계 3대 시장의 입지

* 인프라 파이낸싱 : 인프라 프로젝트를 구축하거나 자산 인수를 위해 조달한 자금의 총합으로, 리파이낸싱, 프로젝트 파이낸싱, 그 밖의 광범위한 부채상품(상업 대출, 채권 발행 등) 포함

- 동남아시아(SEA) 지역의 사모펀드(PE) 투자는 인프라 및 에너지 섹터 등 펀더멘털이 견고한 부문에 집중

○ 주요 국가별 PPP법·제도 전면 개편 및 프로젝트 실행 성과

- (인도) ① 2020~2025년 동안 111조 루피(약 1조 3,500억 달러) 규모의

‘국가 인프라 파이프라인(NIP)’ 투자 추진 중이며, 공공 인프라 자산을 민간에 임대하는 6조 루피(약 732억 달러) 규모의 ‘국가 자산 수익화 파이프라인(NMP)’을 핵심 자금조달 창구로 활용^② 민간 리스크를 낮추기 위해 혼합형 연금 모델(HAM)과 통행료·운영·양도(TOT) 모델을 도입했고, 최적의 사업 방식을 선택하도록 돕는 ‘폭포수 프레임워크(Waterfall Framework)’를 발표하여 제도 표준화 완료^③ PPP 사업의 타당성을 높이고자 중앙 및 주 정부가 합산해 프로젝트 비용의 최대 40%까지 지원하는 VGF(Viability Gap Funding) 제도를 개편 및 연장하여 810억 루피(약 9억9천만 달러) 규모로 운영 중

* VGF : 경제적 수익성이 부족한 인프라 사업의 추정 총사업비와 실제 수익원 간의 차액을 정부가 보전하여 민간 투자의 적정 수익성을 확보하는 제도

- **(중국)** ^①2023년 말 발표된 신규 PPP 메커니즘이 본격적으로 안착하며, 2025년 2월 기준 총 222개의 신규 PPP 프로젝트가 국가 시스템에 등록 및 실행 ^②새 제도는 국가발전개혁위원회(NDRC)가 총괄하며, 전면적인 양허(concession) 모델의 의무화, 정부의 수익 보장(VGF 등) 전면 금지, 철저한 ‘사용자 부담(User Charge)’ 원칙을 확립 ^③사업 기간은 최대 40년까지 허용
- **(필리핀)** ^①2023년 말 제정된 ‘PPP 코드(Republic Act No. 11966)’와 2024년 하위 시행령(IRR)을 통해 규제 모호성을 해소하고 투명성을 높임 ^②이 제도를 바탕으로 2024년 필리핀 최대 공항인 니노이 아키노 국제공항(NAIA) 업그레이드 사업 금융 종결 ^③2024년 8월 기준 약 489억 달러 규모의 47개 인프라 플래그십 프로젝트가 PPP방식으로 추진 중
- **(우즈베키스탄)** 2024~2030년 PPP 발전 결의안(Resolution 308)*을 채택해 전력, 도로, 공항, 상하수도 등에 300억 달러 규모의 민간 자본을 유치하는 대규모 파이프라인을 가동함

* 2027년까지 전력 및 천연가스 배전망을 민간 운영자에게 이전하는 계획 포함

○ **디지털 인프라로의 투자 이동**

- 아세안 지역의 정보통신 부문 그린필드 투자 발표액은 전년 대비 43% 증가한 300억 달러 기록. 특히 디지털 경제 부문의 그린필드 투자는 2024년 기준 160억 달러로 두 배 이상 증가하며 급성장
- 아시아-태평양 지역의 데이터센터 용량은 2023년 약 10,500MW에서 2028년 24,800MW로 연평균 18.8% 성장 예상

□ 2026년 아시아 지역 PPP 및 민간 인프라 시장 전망

- **(아시아 인프라 시장의 견고한 성장 및 민간 참여 가속화)** 미국의 새로운 무역 · 관세 정책으로 지정학적 불안정이 야기되고 있으나, 2026년 인도의 7.5~7.8%에 달하는 고성장 전망 등 아시아 지역 자체의 펀더멘털은 여전히 강력
- 아시아 개발도상국들은 연간 약 1조 7천억 달러 규모의 인프라 투자가 필요하나 공공 재원이 크게 부족한 상황으로, 2026년에는 은행 대출의 빈자리를 메우기 위해, 사모 신용(Private Credit) 및 메자닌 등 다양한 구조의 대체 금융이 적극적으로 유입될 전망
- * 사모 신용(Private Credit) : 비은행 금융기관이 기업에 직접 자금을 대출·공여하는 사적 신용 거래
- **(디지털 인프라 및 전력 공급망 투자의 구조적 성장)** 아시아-태평양 데이터센터 용량은 2030년까지 약 24GW로 현재의 두 배 수준으로 폭발적 증가 예상
- 단순한 데이터센터 건립을 넘어 AI 구동을 뒷받침할 막대한 전력 공급망, 케이블 네트워크, 5G 통신 타워 확충 투자가 2026년 인프라 투자 핵심 테마로 자리 잡을 것으로 예상
- 빅테크와 사모펀드, 지역 이동통신사 간의 합작 투자 및 자산 매각(Carve-out)이 활발해질 전망
- **(탈탄소화 달성을 위한 에너지 전환 가속화)** 2050년 넷 제로(Net-Zero) 달성을 위해 아시아 태평양(중국 제외) 지역은 연간 약 1조 6천억 달러의 신재생 에너지 투자가 지속 필요

- 특히 인도와 호주 등에서 태양광 및 풍력의 균등화발전비용(LCOE)이 유럽이나 미국보다 낮아진 점은 글로벌 자본 유치에 강력한 경쟁력으로 작용하며, 우즈베키스탄 등 신흥 시장의 대형 태양광 및 풍력 발전 PPP 사업도 2026년 지속 호조 예상
- **인구통계학적 변화에 따른 사회 인프라 기회 확대**
 - 일본, 중국 등 초고령화 사회에 진입한 북아시아 지역은 노인 요양 및 전문 의료 서비스 등 헬스케어 인프라 수요가 구조적으로 급증
 - 우즈베키스탄의 경우 2027년부터 100개 이상의 공립학교를 건설하는 대규모 교육 PPP를 기획하는 등 아시아 전역에서 급속한 도시화에 대응하기 위한 학교, 병원, 상하수도 등 사회 기반 시설 확보에 민간 자본 활용이 더욱 중요해질 전망이다

II

PPP 사업정보

❖ 출처 : Infrastructure360 (refinitiv.com/en, 26.3. 업데이트 기준)

□ 신규 프로젝트(3개)

| 지역 | 국가 | 발표일 | 분야 | 프로젝트 | 사업비 (백만불) |
|-----|----|-----------|-----|--|-----------------|
| 아시아 | 인도 | '26.3.6. | 에너지 | ○ (사업명) 홀리유르, 파바гада 및 쿠쉬타기 배터리 저장소 PPP 사업 | 약 \$3억 7천만 (미화) |
| | | | | ○ (사업개요) 인도 홀리유르, 파바гада 및 쿠쉬타기 지역에 2,000MWh 규모의 배터리 저장 시설 건설 - 스폰서: 카르나타카 주정부 - 정부 지원 : 지분 참여 | |
| | | '26.3.6. | 에너지 | ○ (사업명) 카르나타카 전기차(EV) 충전소 PPP 사업 ○ (사업개요) 인도 카르나타카에 1,250개의 전기차 충전소를 PPP 방식으로 구축 - 스폰서 : 카르나타카 주정부 | 약 \$84백만 (미화) |
| | | '26.3.10. | 에너지 | ○ (사업명) 카르나타카 지붕형 태양광 PPP사업 ○ (사업개요) 인도 카르나타카에 지붕형 태양광 발전소 건설 및 운영을 PPP 방식으로 추진 - 스폰서 : 카르나타카 주정부 | 약 \$1백만 (미화) |

□ 완공 프로젝트(2개)

| 지역 | 국가 | 완공일 (사업발표일) | 분야 | 프로젝트 | 사업비 (백만불) |
|----|----|----------------------|----|--|---------------|
| 북미 | 미국 | '26.3. (23.4.25.) | 건축 | • 사업명 : 델러스 카운티 BSL-3 연구소 PPP 사업 | 약 \$52백만 (미화) |
| | | | | • 개요 : 미국 텍사스 중 델러스 카운티에 63,000제곱피트 규모의 연구소 시설을 PPP 방식으로 건설 및 운영 - 스폰서 : 델러스 카운티 보건복지부 및 헌스 코트(Hunt Cos Inc.) | |
| | | | | • 사업단계별 일정 - '23.4.25. 사업 발표 - '23.12. 건설 착공 - '26.1. 델러스 카운티 보건복지부 팀 입주 - '26.3. 건설 완료 및 운영 시작 | |

| 지역 | 국가 | 완공일 (사업발표일) | 분야 | 프로젝트 | 사업비 (백만불) |
|----|----|------------------------|-----|--|--------------|
| 남미 | 페루 | '26.3. ('23.2.16.) | 에너지 | <ul style="list-style-type: none"> • 사업명 : 프로인버전 누에바 허브 포로마 변전소 송전선 확장 PPP 사업 • 개요 : 페루 이카(Ica) 및 아레키퍼(Arequipa) 지역에 500kV, 386km 규모의 송전선과 기존 변전소 6곳을 확장하는 PPP사업 <ul style="list-style-type: none"> - 해당 지역의 10GW 이상의 재생에너지 개발을 촉진하고 국가 탈탄소 목표에 기여 - 스폰서 : 프로인버전(ProInversion) 및 악시오나 콘세시오네스(Acciona Concesiones SL) • 사업단계별 일정 <ul style="list-style-type: none"> - '23.2.16. 사업 발표 - '24.4. 사전 자격 심사 명단 공개 - '24.6. 30년 기간의 BOO 계약 체결 - '24.12. 미화 1억 65백만 달러 규모의 신디케이션 론 확보 - '26.3. 건설 완료 (기존 예상 완공일은 '26.12.) | - |

Ⅲ

지역별 주요 뉴스

❖ 출처 : InfraPPP (infrappworld.com, 26.3. 업데이트 기준)

| 지역 | 국가 (기사 일자) | 주요 뉴스 |
|----|---------------------|---|
| 북미 | 미국 ('26.3.19.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 미국 델러스 컨벤션 센터 재개발 중앙 유틸리티 플랜트(CUP) 사업 <ul style="list-style-type: none"> - (사업 내용) 케이 베일리 허치슨 컨벤션 센터(KBHCCD)의 냉난방 수요와 인근 지역 개발을 지원할 중앙 유틸리티 플랜트(CUP) 및 지역 에너지 인프라를 개발하는 사업 - (현황) 델러스市가 민간 용자 및 운영 방식 솔루션에 대한 업계 의견 수렴을 위해 정보요청서(RFI)를 발행. 제출 마감일은 '26.4.10. |
| | 캐나다 ('26.3.11.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 캐나다 노스욕 종합병원(NYG) 신규 환자 치료 타워 사업 <ul style="list-style-type: none"> - (사업 내용) 토론토의 노스욕 종합병원(NYG)에 기존 건물과 통합되는 새로운 환자 치료 타워 및 지하 주차장 건설 사업 - (현황) 제안요청(RFP)에 4개 팀이 제안서를 제출. 2026년 중순 최종 얼라이언스 파트너 선정 예정 |
| | 캐나다 ('26.3.10.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 캐나다 신규 온타리오 과학 센터 개발 민관협력(PPP) 사업 <ul style="list-style-type: none"> - (사업 내용) 온타리오 플레이스 부지에 새로운 온타리오 과학 센터 시설 설계, 건설, 자금 조달 및 유지보수 - (투자 규모) 10억 4,000만 캐나다 달러(미화 7억 6,100만 달러) - (현황) Ontario Science Partners 컨소시엄 계약 수주. 2026년 봄 착공 예정 |

| 지역 | 국가 (기사 일자) | 주요 뉴스 |
|-----|----------------------|---|
| 남미 | 콜롬비아 (26.3.12.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 콜롬비아 보고타 지하철 2호선 사업 - (사업 내용) 4개 구역을 연결하는 총길이 15.5km의 지하철 2호선(10개 지하철역, 1개 지상역)을 건설, 운영 및 유지보수 - (투자 규모) 93억 달러 - (일정) 국제 기업을 대상으로 한 사전자격심사(PQ) 재개. 마감일은 '26.6.5. |
| 유럽 | 프랑스 (26.3.31.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 프랑스 A63 고속도로 지분 100% 인수 사업 - (사업 내용) S2013년부터 운영된 총길이 104km의 유료 고속도로(프랑스 남서부 살르~생주르드마렌 연결)의 남은 지분 48.8%를 인수하여 100% 소유권 확보 사업 - (현황) 아베르티스(Abertis)가 소수 주주들과의 합의를 통해 인수 완료 |
| | 영국 (26.3.20.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 영국 퍼플리트(Purfleet-on-Thames) 도시 재생 PPP 사업 - (사업내용) 에식스주 퍼플리트에 약 2,850세대의 신규 주택, 새로운 도심, 그리고 일자리 창출을 위한 대규모 미디어/창조 허브(영화 및 TV 스튜디오 포함)를 재개발하는 장기 프로젝트 - (투자 규모) 13억 3천만 달러 - (현황) Muse Places가 서럭(Thurrock) 의회에 의해 우선 개발 파트너로 선정됨 |
| 아시아 | 스리랑카 (26.3.13.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 스리랑카 통합 광산 개발 PPP 사업 - (사업 내용) 카하타가하(Kahatagaha) 흑연 광산의 지하 광산 인프라를 현대화하고 고부가가치 흑연 가공 시설을 개발 및 운영하는 30년 기간의 사업 - (현황) 스리랑카 산업 및 기업가정신 개발부가 의향서(EOI) 접수 시작 |
| | 우즈베키스탄 (26.3.23.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 우즈베키스탄 국제공항 건설 및 관리 사업 - (사업 내용) 부하라(Bukhara) 지역 "양기 부하라(Yangi Bukhara)" 국제공항 건설 및 관리 사업. 48,500m² 규모의 신규 터미널과 화물 인프라 구축 포함 - (현황) 우즈베키스탄 정부 국제 입찰(RFQ) 공고 중 |
| 중동 | 쿠웨이트 (26.3.3.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 쿠웨이트 광대역 통신망 개발 사업 - (사업 내용) 쿠웨이트 전역에 최대 10Gbps 속도의 초고속 광대역 통신망을 설계, 자금 조달, 건설, 운영 및 유지/보수하는 50년 민관협력(PPP) 사업 - (투자 규모) 28억 달러 - (현황) 비온 그룹(Beyon Group)이 최종 사업자로 선정되었으며, 프로젝트 회사 설립을 준비 중 |
| | 요르단 (26.2.17.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 요르단 최초 유료 고가도로 건설 사업 - (사업 내용) 암만에 요르단 최초의 유료 고가도로(약 15.8km)를 건설하는 암만 브릿지(Amman Bridge) 프로젝트. BRT 전용차로와 전면 전자식 free-flow 요금소 포함 - (현황) 요르단 투자부가 국제 및 지역 기업을 대상으로 사전 자격심사(Prequalification) 착수 |

| 지역 | 국가 (기사 일자) | 주요 뉴스 |
|-------|---|--|
| | 요르단 (26.3.16.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 요르단 무수익 수량(NRW) 저감 사업 - (사업 내용) 암만 남부 및 동남부 지역의 상수도 유수율(무수익 수량)을 줄이고, 배수 네트워크 운영 및 물 서비스 효율성을 개선하는 투자 프로젝트 - (현황) 요르단 투자부가 사전 자격 심사 요청서(RFQ)를 공고 중. 마감일은 '26.4.23. |
| | 오만 (26.3.9.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 오만 내륙항(Dry Port) 및 수의 검역소 건설 사업 - (사업 내용) 오만-사우디 국경 인근의 알 다히라(Al Dhahira) 경제구역 내 1km² 규모의 1단계 내륙항 시설 및 수의 검역소 건설 사업. 운송시간 단축이 목적 - (현황) OPAZ(특별 경제 구역 및 자유 구역 공공 당국)가 세 번째 패키지 입찰 공고 중 |
| 아프리카 | 남아공 (26.3.4.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 요하네스버그-더반 고속철도 사업 - (사업 내용) 요하네스버그와 더반(에테퀴니) 및 무시나(Musina) 등을 연결하는 고속철도 회랑 개발 사업 - (현황) 제안요청서(RFP) 발행을 준비 중. 약 30개 기업 관심 표명 |
| | 코트디부아르, 가나, 토고, 베냉, 나이지리아 (26.3.2.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 서아프리카 아비장-라고스 메가 회랑 프로젝트 - (사업 내용) 코트디부아르, 가나, 토고, 베냉, 나이지리아 5개국을 연결하는 길이 1,028km의 초국가적 고속도로 회랑을 구축하여 무역 및 산업 성장을 촉진하는 메가 인프라 사업 - (현황) 아프리카개발은행(AfDB)과 서아프리카 경제 공동체(ECOWAS)가 운영위원회(ALCoMA) 이사회를 출범시키며 본격적인 운영 단계에 진입 |
| 오세아니아 | 호주 (26.3.18.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 호주 골드코스트 엔터테인먼트 및 스포츠 아레나 프로젝트 - (사업 내용) 호주 사우스포트에 최소 12,000석 규모의 대형 실내 스포츠 및 엔터테인먼트 경기장을 개발하는 PPP 사업 * 2032년 브리즈번 올림픽 및 패럴림픽의 핵심 레거시 경기장으로 활용될 예정 - (현황) AmplifyGC 컨소시엄이 우선협상대상자로 선정됨. 현재 제안요청서(RFP) 단계. 2030년 완공 목표 |
| | 호주 (26.3.25.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 호주 공공 및 저렴한 주택 건설 사업 - (사업 내용) 호주 퍼스 지역에 총 396세대의 공공 및 저렴한 주택을 공급하는 2억 8천만 호주 달러 규모의 사업 중 일부로, 213세대 규모의 Rise@Murdoch 단지를 조성하는 사업 - (현황) 플레너리 그룹(Plenary Group) 및 파트너사들이 금융 종결(Financial Close) 후 건설 착수 |
| | 호주 (26.3.17.) | <ul style="list-style-type: none"> ○ 호주 캔버라 컨벤션 및 엔터테인먼트 허브 조성 사업 - (사업 내용) 캔버라 시내에 기존 시설을 대체할 약 8,000석 규모의 대형 실내 엔터테인먼트 및 컨벤션 센터 건립 사업 - (투자 규모) 7억 5천만 호주 달러 - (현황) 호주 연방 정부와 ACT 정부 간의 자금 지원 협약의 첫 단계 완료 후, 기획 및 설계 중. 2028년경 전체 사업 구도 완료 예정 |

❖ 출처 : ADB, Pacific Economic Monitor

ESCAP, Asia-Pacific Countries with Special Needs Development Report 2025
 WB, Thematic Report on Climate and Disaster-Resilient Infrastructure in the Pacific
 ADB, Developing Markets and PPP projects in Fragile and Conflict-Affected Situations and SIDS
 ADB, Pacific Approach 2021-2025
 ADB, Public-Private Partnership Monitor Papua New Guinea
 Lowy Institute, Pacific Aid Map Key Findings Report 2025
 UNCTAD, Digital Economy Report_Pacific Edition 2024

□ 태평양 도서국(SIDS)* 시장 환경

* 태평양 도서국(Small Island Developing States) : UN이 '92년 리우 환경개발회의에서 공식적으로 인정한 개발도상국 그룹으로 현재 전 세계 약 93개국이 해당하며 피지, 파푸아뉴기니, 솔로모제도 등 군소도서개발국을 뜻함

○ 구조적 특징

- (지리적·인구학적 한계) 광활한 해양에 분산된 영토, 소규모 인구, 글로벌 시장과의 지리적 고립으로 인해 규모의 경제 달성이 어렵고, 물류 및 공공 서비스 제공 비용이 구조적으로 높음
- (높은 취약성) 태평양 도서국들은 기후 변화(해수면 상승 등), 극단적인 기상 이변, 자연재해에 대한 노출도가 높고, 외부 경제 충격(팬데믹, 원자재 가격 변동)에도 매우 취약
- (협소한 경제 기반) 관광, 농업, 어업 등 1차 산업과 서비스업 및 수입 화석 연료에 대한 의존도 높고, 수출입 품목 편중 현상 심화

○ 인프라 Financing Gap

- (막대한 투자 수요 대비 자원 부족) 2030년까지 연간 약 \$31억 이상 인프라 투자 필요하나, 국가들의 제한된 재정 여력과 세수 기반으로 막대한 인프라 자금 조달 격차
- (외부 자원 의존) 공적개발원조(ODA) 및 국제 개발금융기관의 양허성 자급에 대한 의존도 높음

□ PPP 시장 동향

- **(작은 사업 규모 및 제한된 PPP Pipeline)** 시장 규모가 작아 단위 프로젝트의 규모가 영세하여 민간투자 유인 가능한 수익성있는 프로젝트 pipeline 부족
 - **(공여국/개발금융 주도)** 현지 정부 자금력 및 신용도 부족으로 MDB나 양자 원조 기관의 자금지원(양허성 대출, 보증, 무상원조 등) 및 기술 지원이 결합된 형태 PPP가 주
 - **(제도적 역량 한계)** PPP 사업을 개발, 관리 할 수 있는 법적·제도적 프레임워크와 공공 부문의 전문 역량이 다수의 국가에서 여전히 초기 단계

□ 주요 PPP 섹터

- **(신재생 에너지)** 수입 디젤 연료 의존도를 낮추고 탄소 배출 저감을 위해 태양광, 수력 등 신재생 에너지 및 전력망 개선 PPP 적극 추진 중
 - * **예)** 파푸아뉴기니 RAMU-2 수력발전(Shenzen Energy Group 참여), Port Moresby 가스 발전소(NiuPower 주도), 마이크로네시아/마셜제도/투발루의 재생에너지 발전 및 접근성 증대 프로젝트(REGAIN), 팔라우 Ngatpang 태양광 사업 (호주 \$4백만 지원)
- **(항만)** 경제 생명선인 해상 물류의 효율성 제고와 기후 재해로부터의 보호를 위해 항만 인프라 확충 및 현대화가 핵심 과제*
 - * **예)** 파푸아뉴기니 포트모르즈비 및 라에(Lae) 항만 확장 사업(글로벌 터미널 운영사 ICTSI 참여, BOOT 방식), 사모아 아피아(Apia) 항만 기후 복원력 강화 사업(ADB 지원)
- **(통신 - ICT 및 디지털 인프라)** 지리적 한계를 극복하고 디지털 경제로 전환하기 위해 해저 광케이블 및 저궤도(LEO) 위성을 활용한 광대역 통신 인프라 구축 활발*
 - * **예)** 구글(Google Cloud) 주도의 South Pacific Connect 이니셔티브(피지, 프랑스령 폴리네시아 등을 연결하는 Honomoana, Tabua, Bulikula 해저 케이블), 솔로몬 제도 화웨이 통신망 구축 사업, 파푸아뉴기니 Bemobile 통신망 사업

< 태평양 도서국 디지털 인프라 상황 >



※ 자료: UCTAD "Digital Economy Report Pacific Edition 2024 (그림: NotebookLM으로 KIND 구성)

- **(관광 인프라)** 피지, 팔라우, 사모아, 바누아투 등 관광 의존도가 높은 국가에서 경제 성장 및 외화 획득과 직결되는 공항 등 핵심 인프라 개발 중요*

* 예) 파푸아뉴기니 포트모르즈비 잭슨(Jacksons) 국제공항 여객 터미널 개발 사업(ADB / DBFOM 방식)

□ 민간 투자자의 도전과제

- **(규모의 경제 부재 및 높은 거래 비용)** 시장이 협소하여 상업적 수익률을 내기 어려우며, 프로젝트 규모 대비 초기 실사(Due Diligence) 및 금융 조성 단계의 거래 비용이 불균형적으로 높음
- **(물리적 기후 리스크)** 극단적 기상 이변으로 인한 자산 파괴 위험이 커서 상업적 보험 가입이 불가능해지거나 보험료가 감당하기 어려운 수준으로 급등
- **(거시 경제 및 규제 리스크)** 높은 국가 부채 부담, 규제 환경의 불확실성, 취약한 거시경제 여건, 외환 리스크 상존
- **(토지 확보 문제)** 관습적 토지 소유 제도*로 인해 인프라 부지 확보 및 자금 조달 시 담보 설정이 복잡하고 지연될 위험이 큼

* 관습적 토지 소유 제도(Customary Land Ownership) : 태평양 도서국에서는 토지가 개인의 사유 재산이 아니라 지역 공동체나 부족, 가문을 중심으로 공동 소유되며 세대를 거쳐 상속되는 전통적인 방식을 취하여, 토지의 경제가

공식적으로 등록되어 있거나 명확한 소유권 증서 존재하지 않음. 외국인도 토지 직접 매입(자유 보유)할 수 없어, 자금 조달 및 담보 설정의 한계. **보완책으로 파푸아뉴기니는 '리스-리스백(Lease-Leaseback)' 제도를 고안.** 관습적 토지 소유자들이 자신들을 대리하는 법인(토지 그룹)을 통해 국가에 토지를 처분하면, 국가는 다시 이 그룹에게 '특수 상업용/농업용 임대권(Lease)'을 부여. 결과적으로 원주민은 간접적으로 토지 권리를 보호받고, 개발업자는 국가로부터 공인된 임대권을 활용하여 사업을 진행할 수 있게 만드는 타협안

□ PPP 트렌드

- **(기후 및 재해 복원력 내재화) ‘태평양 품질 인프라 원칙(PQIP)’** 도입 등 인프라의 계획, 설계, 유지보수 전 주기에서 기후 변화 적응 및 재난 복원력 확보가 PPP 사업 추진의 필수 조건

[참고] 태평양 품질 인프라 원칙 (Pacific Quality Infrastructure Principles) : 태평양 도서국(SIDS)에서 인프라를 개발할 때 단순히 건설 비용이나 단기적 경제성만을 고려하는 것이 아니라, **생애주기 비용, 재정 지속가능성, 환경 보호, 기후 회복력, 그리고 투명한 거버넌스**를 함께 고려하여 장기적으로 지속가능한 인프라를 구축해야 한다는 원칙을 의미. 이는 특히 자연재해 위험이 높고 시장 규모가 작은 태평양 지역의 특성을 반영하여, 인프라가 장기간 안정적으로 운영될 수 있도록 설계·건설·운영 전 과정에서 **경제적 효율성, 기후 대응력, 재정 건전성, 투명한 조달 절차 확보**를 목표로 함. 이러한 접근은 Principles for Quality Infrastructure Investment에서 제시된 국제 기준을 바탕으로 MDB와 개발 파트너들이 태평양 지역 인프라 사업에 적용

- **(디리스팅(De-Risking)을 위한 혼합금융 확대)** 민간 자본을 유인하기 위해 다자개발은행(MDB), 기후기금, 수출신용기관이 제공하는 보증, 보조금, 양허성 차관을 상업 금융과 결합하는 **혼합금융(Blended Finance)*** 구조화가 필수적

* **혼합 금융 Tools의 예) ①양허성 자금:** GCFL나 ADB의 저리 용자를 후순위 채권으로 투입. 손실 발생 시 공공 자금이 먼저 흡수함으로써 민간 투자자의 원금을 보호하는 First-loss Cushion 역할 수행 ②**정치적 리스크 보험(PRI)**이나 **환율 변동 보증**을 통해 SIDS 특유의 거시경제적 불안정성 상쇄 ③**Technical Assistance (TA) Grants:** F/S 단계에서 보조금을 투입하여 기후 리스크 분석 비용 지원. 초기 비용 부담을 줄여 민간의 진입 장벽 낮춤

❖ 출처 : UNECE PPP and infrastructure award 2025 (MAY 2025)

| 프로젝트명 | 주요 내용 |
|---|---|
| <p>Solar power plants – Pumping station system Danube-Tisa-Danube river canal (Serbia)</p> | <ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요 <ul style="list-style-type: none"> - (사업명) 다뉴브-티사-다뉴브 수계 펌프장 태양광 발전소 건설 PPP 사업 - (위치) 세르비아 보이보디나(Vojvodina) 자치주의 다뉴브-티사-다뉴브 수계 내 선정된 13개 펌프장 - (내용) 25년 동안 안정적으로 전력을 공급할 수 있는 태양광 발전소를 건설하여, 생산된 전력의 95%를 펌프장 운영에 직접 사용하고 나머지 5%는 배전망으로 송전하는 사업 - (목적) 기존 화석 연료 사용에 따른 비효율성과 환경 문제를 해결하고, 에너지 자립도 증대, CO₂ 배출 감소, 운영비 절감, 농경지 보호 및 안정적 용수 공급 달성 ○ 자금 조달 및 사업 구조 <ul style="list-style-type: none"> - (자금 조달) 민간 파트너가 총 예상 자본 지출액(CapEx)인 약 82만 2,000달러 (\$822,000)를 전액 부담 - (사업 구조) 민간 파트너가 25년의 계약 기간 동안 시설의 설계, 장비 조달, 설치(태양광 패널, 인버터 등), 유지보수 및 시스템 운영을 책임짐. 공공 파트너(Vode Vojvodine 등)는 예산 초과나 자금 부족 같은 재정적 리스크 및 운영 리스크를 민간 파트너에게 이전하여 부채 부담을 지지 않음 - (수익 구조) 공공 파트너는 연간 약 135,000달러의 비용을 절감하며, 이 중 76.5%인 약 103,000달러가 태양광 발전소 가용성 지불(availability payment) 형태로 민간 파트너에게 지급됨 ○ 진행 경과 <ul style="list-style-type: none"> - 현재 개발 단계(Development stage)로, 프로젝트 제안자에 의한 계획 수립 완료 - 2025년 2월 정부 승인, 4~5월 조달, 6월 상업/금융 마감(계약 체결)을 목표로 하고 있으며, 2025년 6월에서 7월 사이에 운영 시작 예정 ○ 프로젝트 특징 <ul style="list-style-type: none"> - (친환경 효과) 25년의 계약 기간 동안 매년 약 670톤(총 약 16,750톤)의 CO₂ 배출량을 감축함 - (순환경제 및 농업지원) 화석 연료 의존도를 낮추어 에너지 효율성을 극대화하며, 기후 변화에 대한 탄력성을 높여 농작물 수확량 증가 및 농촌 경제 성장에 기여함 - (확장성) 지자체의 기술적 여건에 맞게 용량과 조건을 조정하여 세르비아 내 타지역으로 지식과 모델을 복제 및 적용하기 용이한 구조를 갖추 |

| 프로젝트명 | 주요 내용 |
|--|---|
| <p>Heat energy production in the territory of the City of Zajecar (Serbia)</p> | <ul style="list-style-type: none"> ○ 프로젝트 개요 <ul style="list-style-type: none"> - (사업명) 자예차르(Zaječar)시 지역 난방을 위한 열에너지 생산 위탁 PPP 사업 - (위치) 세르비아 자예차르시 영내에 위치하며, 도시 중심부의 약 2,890가구 및 145개 기관 건물에 난방을 공급하는 4개 보일러 플랜트 구역 - (내용) 기존의 낡은 보일러 시설 3곳을 통합하여 신규 난방 시설(Plaža, 18MW 용량)을 건설하고, 기존 보일러 시설 1곳(Ključ)을 확장하는 사업. 주 연료를 바이오매스(우드칩)와 압축천연가스(CNG)로 전환하고 단열 파이프라인을 설치함 - (목적) 낙후된 중유(mazut) 보일러의 높은 오염 물질 배출과 비효율성 문제를 개선하고, 세르비아 및 EU의 친환경 에너지 전략에 부합하는 안정적이고 지속가능한 난방 시스템을 구축하기 위함 ○ 자금 조달 및 사업 구조 <ul style="list-style-type: none"> - (자금 조달) 자기자본 30%, 장기 은행 대출 70%의 구조 <ul style="list-style-type: none"> * 민간 파트너 (Energy Consumption)가 약 1,000만 달러 초기 자본 투자 담당 - (사업 구조) 계약 기간은 30년이며, 민간 파트너가 바이오매스 및 가스 보일러 플랜트의 설계, 건설, 유지보수, 연료 조달, 열에너지 공급 등 운영 및 재정 리스크를 전적으로 부담. 공공 파트너(자예차르시)는 규제 환경, 인허가 및 기존 인프라를 제공함 - (안전장치) 사업의 안정성을 위해 민간 파트너는 입찰 보증(2%), 이행 보증(총투자금의 10%), 실적 보증(고정 연회비의 10%)을 공공 파트너에게 제공 ○ 진행 경과 <ul style="list-style-type: none"> - (2021.4.) 프로젝트 기획 - (2021.7.) 정부 승인 - (2023.) 계약 체결 - (2024.5.) 금융 종결 - (2024.10.) 운영 시작 ○ 프로젝트 특징 <ul style="list-style-type: none"> - (고효율 및 친환경 시스템) 에너지 손실률을 12% 미만으로 최적화하였으며, 화석 연료 사용 중단을 통해 온실가스 배출량을 50% 이상 극적으로 감축함 - (재무적 우수성) 민간 파트너의 투자금 회수 기간은 15.5년(IRR 7.22%)으로 재정적 지속가능성이 증명된 모델이며, 공공 부문은 직접적인 예산 지출 없이 현대적인 인프라를 확보함 - (지역 경제 기여) 지역 내에서 조달된 우드칩을 사용함으로써 현지 농업 및 임업 분야에 새로운 일자리를 창출하고 부를 재분배하는 경제적 포용성을 촉진함 |