

글로벌 PPP 사업동향

Public Private Partnership

2025.3

CONTENTS

- 01 '24년 4분기 PPP 시장 분석
- 02 '24년 유럽 PPP 시장 현황
- 03 PPP 사업정보
- 04 지역별 주요 뉴스
- 05 PPP 사례분석

글로벌 PPP 사업 동향(2025.3월)

KIND 투자정책지원실 도시컨설팅팀

I

2024년 4분기 PPP 시장 분석

❖ 출처 : WAPPP · Infra PPP 2024년 4분기 PPP 시장 분석 리포트
(Quarterly Report DEAL UPDATE 2025.3. / infrappworld.com)

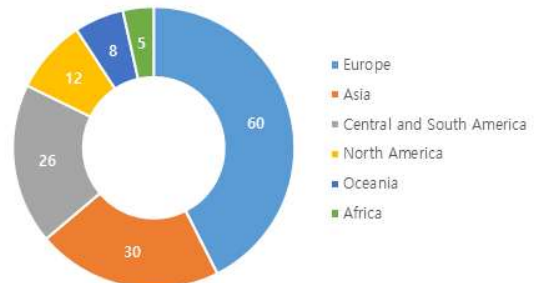
□ 2024년 4분기 PPP 시장 총평

- (총평) 경제적 및 지정학적 불확실성에 따라 4분기 PPP 거래 총건수는 141건으로 3분기의 202건에 비해 크게 감소
 - 이러한 둔화에도 불구하고, 3건의 프로젝트가 완료에 이르러 3분기의 1건 완료에 비해 증가한 수치를 기록
- (권역별) 유럽이 PPP 활동에서 큰 비중을 차지하며 높은 비율 상승을 보임
오세아니아는 거래 건수가 소폭 증가, 북미·중남미·아시아는 감소함

【2024년 3-4분기 권역별 PPP 거래 변화】

구분	3분기	4분기	성장률
유럽	26%	43%	▲17%p
오세아니아	4%	6%	▲ 2%p
북미	11%	9%	▼ 2%p
중남미	23%	18%	▼ 5%p
아시아	30%	21%	▼ 9%p
아프리카	5%	4%	▼ 1%p

【권역별 PPP 거래 현황 (단위:건)】

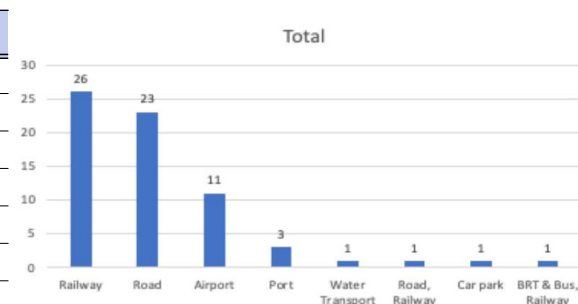


- 거래 건수 기준 상위 국가는 영국(32건), 칠레(12건), 사우디아라비아(11건) 순이며, 이들 국가의 거래는 대부분 교통 분야에 집중된 것으로 파악됨
 - 교통 인프라, 특히 철도 및 도로 부문에 대한 수요 및 투자 선호가 높아 관련 분야로의 협력 확대 가능성이 높음

【4분기 PPP 거래 건수 상위 국가 및 분야】

국가	전체 건수	교통 분야 건수
영국	32	6
칠레	12	9
사우디아라비아	11	5
그리스	8	4
호주	7	4
캐나다	7	-
콜롬비아	7	7

【4분기 교통 부문별 프로젝트 (단위:건)】



II

마켓 집중탐구 (2024 유럽 PPP 시장 현황)

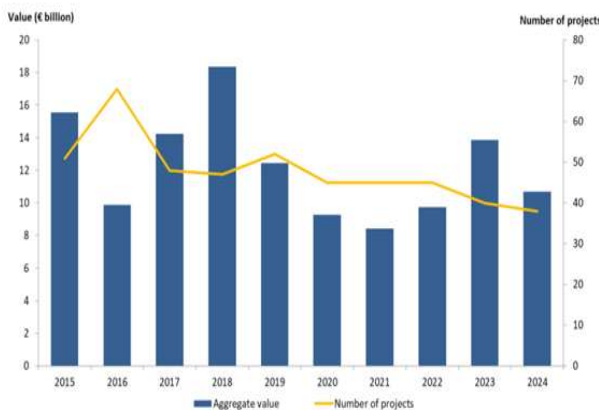
❖ 출처 : Market Update Review of the European public-private Partnership market in 2024 (2025.3.) – European Investment Bank (www.eib.org)

□ 유럽 PPP 시장 현황

- (규모) 금융종결된 PPP 프로젝트 규모 114.7억 유로('23년 139억 유로, 전년 대비 17% 감소), 프로젝트 건당 평균 규모는 2.94억 유로
- (건수) 2023년 38건 → 2024년 39건으로 소폭 증가함
- (특징) 전체의 61.5%의 거래가 정부가 대가를 지불하는 방식의 PPP 사업이었으며, 이는 2023년의 53%에서 증가한 수치임

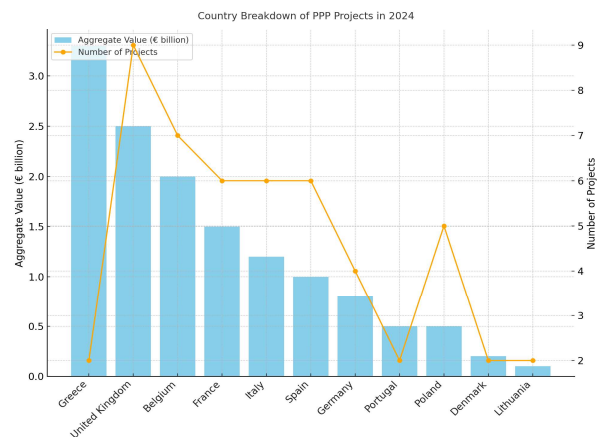
【2015년-2024년 유럽 PPP 시장 현황】

(단위: billion 유로/건)



【2024년 국가별 PPP 프로젝트 현황】

(단위: billion 유로/건)



□ 국가별 현황

- (국가별 현황) 지난 5년간('20년~'24년) 프랑스, 독일, 영국, 이탈리아가 프로젝트 수 및 거래 규모 모두에서 유럽 PPP 시장을 주도함
- 금액 기준 상위 국가는 그리스(33억 유로) 및 영국(20억 유로)이며, 프로젝트 수 기준 상위 국가는 벨기에(9건) 및 프랑스(7건)임
- 총 7개국이 최소 2건 이상의 거래를 체결했으며, 11개국에서 최소 1건 이상의 PPP 사업이 금융종결됨

【2024년 국가별* PPP 프로젝트 현황 (단위: 건)】

국가	그리스	영국	벨기에	프랑스	이탈리아	스페인	독일	포르투갈	폴란드	덴마크	리투아니아
건수	1	4	9	7	5	1	5	1	3	1	2

* 국가별 현황은 정보가 공개된 사업 기준

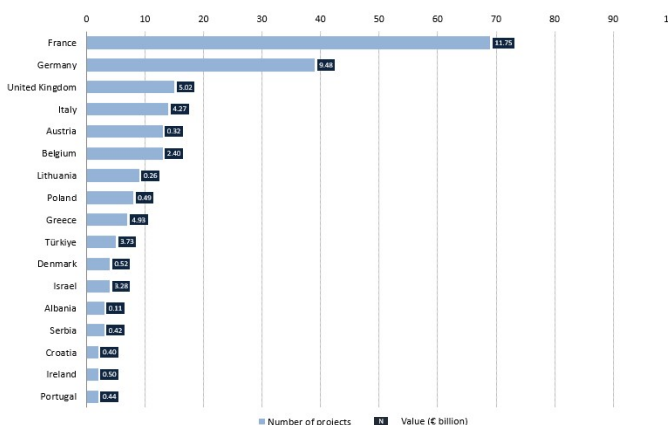
□ 2024 금융종결된 규모 5억불 이상의 프로젝트

연번	프로젝트명	국가	분야	사업비 (억 유로)
1	Athens Ring Road Retender	그리스	인프라	33.00
2	Ghent R4 highway West and East	벨기에	인프라	10.20
3	Rolling Stock Nouvelle Aquitaine Occitanie	프랑스	인프라	9.50
4	Moray East Offshore Wind Farm Transmission Project	영국	에너지	7.80
5	Aragon Extraordinary Road Plan	스페인	인프라	6.30
6	Worthing Heat Offshore Wind Farm Transmission Project	영국	에너지	6.05

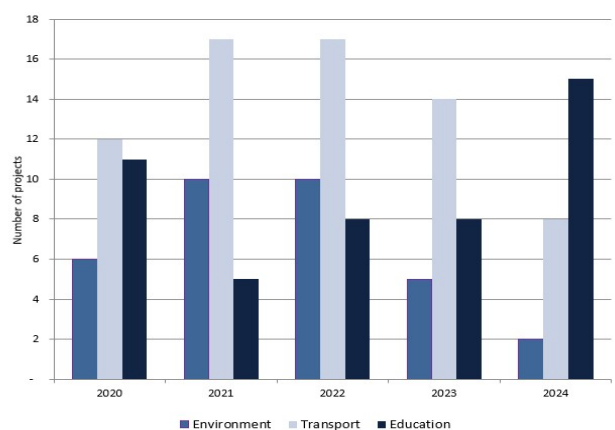
□ 최근 거래 동향 변화

- (국가별) PPP 프로젝트가 프랑스와 독일 같은 전통적인 주요 국가 외의 다른 국가들로 확대되는 추세를 보이고 있음
 - 폴란드, 리투아니아, 벨기에 등 신규 및 저활성 국가의 참여가 증가하며 참여국 저변이 확장됨
- (분야별) 과거에는 주로 교통 및 환경 분야의 대규모 인프라 사업 중심이었으나, 2024년 기준 전체 금융 종결 프로젝트 수의 23% 수준으로 감소함
 - 교육·여가 및 문화 분야는 2021년 이후 꾸준히 증가하여 2024년에 2023년 대비 거의 2배의 프로젝트 수를 기록함
- (소규모 프로젝트) '24년 금융종결된 PPP 프로젝트 39건 중 1억 미만 규모의 프로젝트가 20건으로 절반 이상을 차지함
 - 과거와 달리 PPP 프로젝트의 규모가 더 이상 제약 요인으로 작용하지 않으며, 소규모 프로젝트의 비중이 확대되고 있음

【국가별 PPP 시장 현황(2020-2024) (단위: 건/ 억 유로)】



【부문별 PPP 시장 변화(2020-2024) (단위: 건)】



□ Project Pipeline (파이프라인 프로젝트)

1. 정의: EU 공식 저널(Official Journal of the European Union)에 계약 공고를 게시했으나 금융종결에 이르지 않은 건(3년간 진행되지 않은 프로젝트 제외)

※ 현재는 추진 중이 아니지만 향후 실행 가능성이 있는 사업으로, 중장기적으로 개발·추진될 수 있는 후보 사업에 해당함

2. 국가별 현황

○ (프랑스) 2024년 기준 총 49건의 프로젝트가 진행 중으로, 가장 강력한 PPP 파이프라인을 지속적으로 구축하고 있음

- 이 중 환경 분야 프로젝트가 26건으로 가장 많으며, 세부적으로는 지역난방 프로젝트 16건, 폐기물 처리 프로젝트 10건으로 구성됨

- 교통 분야 프로젝트는 총 13건으로, 도로 및 도시교통 5건, 항공 운송 2건, 수상 운송 6건으로 분류됨

○ (이탈리아) 2024년 기준 총 41건의 프로젝트를 보유하고 있으며, 주요 파이프라인은 의료 분야에 집중됨

- 병원 7건, 노인 요양 시설 2건 등 총 9건의 의료 관련 프로젝트가 포함되어 있음

○ (그리스) 2024년 기준 총 35건의 PPP 프로젝트를 보유하고 있으며, 환경 분야에서 10건의 프로젝트를 추진중임

- 환경 부문 10건의 프로젝트 모두 폐기물 관리에 중점을 두고 있음

3. 공종별 현황: 유럽 전체에서 교통(30%)이 가장 큰 비중을 차지하며, 환경(20%), 교육(12%) 등 다양한 분야의 파이프라인 프로젝트가 추진되고 있음

【국가별, 공종별 파이프라인 프로젝트 현황 (단위: 건 / %)】

국가별										공종별
국가	프랑스	이탈리아	그리스	영국	벨기에	아일랜드	스페인	독일	폴란드	
건수	49	41	35	33	25	12	10	10	9	
국가	이스라엘	세르비아	포르투갈	체코	네덜란드	오스트리아	덴마크	헝가리	리투아니아	
건수	7	6	4	4	3	2	2	1	1	

III

PPP 사업정보

❖ 출처 : Infrastructure360 (refinitiv.com/en, 25.3. 업데이트 기준)

□ 신규 프로젝트(1개)

지역	국가	발표일 (현황)	분야	프로젝트	사업비 (백만불)
아시아	이집트	'25.3.24. (계획중)	인프라	- 사업명 : Hurghada International Airport Upgrade PPP Project - 개요 : 이집트 후르가다 국제공항 업그레이드 PPP 사업	-

□ 금융종결 프로젝트(1개)

지역	국가	자금조달일 (사업발표일)	분야	프로젝트명 / 자금조달 / 일정	사업비 (백만불)
아시아	인도	'25.2.14. (21.4.1.)	인프라	- 사업명 : Mandi Dabwali-Chautala NH-54 Six Lane Road Upgradation PPP Project - 자금조달 : 차관단 대출* *다수 금융기관이 공통의 조건으로 일정 금액을 용자해 주는 중장기 대출 - 사업단계별 일정 '21.4.1. 사업 발표, 착공, 계약 체결(BOO방식) '22.8.26. 사업자(Metaliks) 선정 완료 '23.12. 준공 예정 '25.2.14. 약 38억 루피 규모 금융 종결 (Axis Bank Ltd와 PNB Bank 참여)	51.91

□ 완공 프로젝트(1개)

지역	국가	완공일 (사업발표일)	분야	프로젝트	사업비 (백만불)
북미	미국	'25.3.17. (23.12.14.)	인프라	- 사업명 : Belle Chasse Bridge and Tunnel Replacement PPP Project - 개요 : 미국 루이지애나주 벨 샤스의 교량 및 터널 대체를 위한 고정식 교량 건설 - 사업단계별 일정 '17.12.14. 사업 발표 및 정부 승인 완료 '19.3.22. 입찰서 제출 완료 '19.6.5. 설계 및 시공 계약 체결 (Traylor Bros) '19.12.20. 총괄 계약 체결 (Plenary Infrastructure Belle Chasse LLC) '21. 착공 '24.02.28. 지분 투자금 6,600만 달러 출자 '25.3.17. 준공 및 운영 개시 발표	170.00

IV

지역별 주요 뉴스

❖ 출처 : InfraPPP (infrappworld.com, 25.3. 업데이트 기준)

지역	국가 (기사 일자)	주요 뉴스
동남아	필리핀 (25.3.4.)	○ 필리핀 General Santos 시 정부, 중앙공공시장 재개발사업 입찰 공고 - 필리핀 기존 중앙공공시장 부지 재개발을 위한 PPP 방식 사업 입찰 공고 실시 - 기존 시장 부지에 3층 규모의 공공시장 및 상업시설 복합 건물을 신축, 완공 후 28년간 운영·관리한 뒤 시정부에 이관하는 방식 - '25년 8월 16일 오후 5시 사업제안서 제출 마감 예정
	필리핀 (25.3.13.)	○ 필리핀 Baguio 시 정부, 공공시장 재개발 PPP 사업 주민 공청회 개최 - Baguio 시 정부가 추진하는 공공시장 재개발 PPP 사업에 대해 시의회 주관으로 주민 공청회 개최. PPP 센터가 자문기관으로 참여 - 기존 부지에 지하 2층 주차장, 지상 2층 공공시장, 지상 3층 상업시설, 옥상 공간을 포함한 7층 규모 복합 건물 설립 예정 - 사업비 7,800만 달러(PHP 45억)로, SM Prime Holdings가 민간 파트너로 참여 - 임대계약(Lease Agreement) 방식으로 추진 예정
	필리핀 (25.3.28.)	○ 필리핀 공공사업·도로부(DPWH), 보라카이 교량 건설 PPP 사업 입찰 공고 - 필리핀 보라카이 섬과 파나이 섬을 연결하는 '보라카이 교량 PPP 사업'에 대해 사업 입찰 공고 - 약 2.54km 길이의 교량과 접근도로, 상업시설 및 주차공간 건설 계획 포함 - 건설-운영-이전(Build-Operate-Transfer, BOT) 방식으로 추진되며, 운영 개시 후 30년간 운영한 뒤 시설을 정부에 이관 예정 - '25년 11월 5일 입찰 마감
북미	캐나다 (25.3.5.)	○ 캐나다 정부, 고속철도(Alto) PPP 사업 개발사 선정 - 퀘벡시티~토론토 구간을 연결하는 총 1,000km 고속철도(Alto) 개발 사업 개발사 선정 - CDPQ Infra, AtkinsRéalis, Keolis, SYSTRA, SNCF Voyageurs, Air Canada로 구성된 컨소시엄을 우선협상대상자로 선정하여 설계, 건설, 자금조달, 운영 및 유지관리 전 과정을 담당 - 향후 세부 설계, 토지 매입, 환경영향평가, 원주민 협의 등의 절차를 거쳐 본격 착공 준비 예정
	미국 (25.3.18.)	○ 미국 로스앤젤레스 카운티 대중교통청(LACMTA), 경전철 프로젝트 2단계 총괄 설계자 선정 - AECOM이 샌 페르난도 교통 건설자(SFTC) 합작 투자팀의 일원으로 샌 페르난도 (San Fernando) 밸리 동부 경전철 프로젝트를 위한 2단계 총괄 설계자로 선정 - 사업비 약 35억 7천만 달러 규모로, 약 6.7마일 구간에 11개 역 및 경전철 선로 구축 예정 - 종합적인 도로 개선 작업 및 약 22에이커 규모의 유지보수 및 저장시설 포함 - '31년 개통 예정

지역	국가 (기사 일자)	주요 뉴스
중동	사우디 (25.3.6.)	○ 사우디 수자원공사(SWPC), 독립형 수도관(IWTP) 개발 사업 계약 체결 - Aljomaih Energy & Water Company, Nesma Company Ltd, Buhur for Investment Company로 구성된 컨소시엄과 계약 체결 발표 - 알카심(Al-Qassim)과 동부(Eastern Province) 지역 식수 공급을 강화하기 위한 대규모 수도 인프라 사업. 송수 용량은 하루 65만m³, 총 연장 587km 규모 - 사업비 22억 달러(SAR 85억)로, BOOT(Build, Own, Operate, Transfer) 방식 - '29년 2분기 상업운영 개시 목표로, 35년간 운영 예정
	쿠웨이트 (25.3.19.)	○ 쿠웨이트 주택복지청(PAHW), 신도시 개발 사업 계약 체결 - 중국 Gezhouba Group이 South Saad Al-Abdullah 신도시 도로, 전력, 급수 인프라 개발 및 유지관리 계약 2건(약 5억 5,700만 달러) 체결 - 쿠웨이트 비전 2035 주요 프로젝트 중 하나로 신도시 개발 사업 추진 - 약 64km² 부지에 23,551개 주택용 필지 조성 및 다양한 기반시설 건설 예정, 완공 시 약 15만 명 수용 목표 - 별도로 현지 기업과 3억 600만 달러 규모의 추가 계약 체결
	사우디 (25.3.31.)	○ 사우디 수자원공사(SWPC), 소규모 하수처리시설 개발 사업 입찰 공고 - Jazan 지역에 하루 최대 74,700m³ 처리용량의 소규모 하수처리시설(SSTP) 및 총연장 166km 하수관거망(CN) 구축 예정 - Alkhorayef Water and Power Technologies가 단독으로 제안서 제출. 사업 완료 후 NWC(National Water Company)로 관거망 이관 예정 - SWPC와 체결하는 25년간의 하수처리 및 하수관거망 구축·운영계약(STCNIA)에 따라 별도의 프로젝트 회사가 설립되어 개발 및 하수처리 운영 수행 예정 - '28년 4분기 상업운영 예정
유럽	영국 (25.3.7.)	○ 영국 브리스톨 Temple Quarter LLP, Temple Quarter 재개발사업 입찰 공고 - 브리스톨 시의회, Homes England, 서부 잉글랜드 광역시장청, Network Rail로 구성된 BTQ LLP가 135ha 부지 재개발을 위한 사업 입찰 공모 - Temple Meads West 및 St Philip's Marsh 대상 주거·상업시설 및 공공공간 조성 계획 - 사업비 50억 달러(GBP 40억)로, Homes England로부터 기반시설 조성 지원금 1억 2,100만 달러(GBP 9,500만) 확보 - '25년 4월 23일 입찰서 제출 마감 및 '25년 말 사업자 선정 예정이며, 계약기간은 20년(10년 연장 가능)

지역	국가 (기사 일자)	주요 뉴스
	영국 (25.3.11.)	○ 영국 Southwark 지방정부, 학생 기숙사 개발 사업 제안서 접수 - Helical과 Places for London 합작법인(JV)이 Southwark 자치구로부터 15층 규모 학생기숙사(PBSA) 및 9층 규모 공공지원 임대주택 개발사업 계획 승인 획득 - Southwark 역 상부 부지에 429개 스튜디오형 학생기숙사 및 44세대 공공지원 임대주택 건설 예정 - '26년 착공 및 '28년 완공 예정
남미	브라질 (25.3.20.)	○ 브라질 국가육상교통청(ANTT), Belo Horizonte-Cristalina 고속도로 사업 승인 - Belo Horizonte-Cristalina 고속도로는 Minas Gerais 주의 Belo Horizonte와 Goias 주의 Cristalina를 연결하는 약 594km의 Rio de Janeiro-Brasilia 고속도로의 일부에 해당 - ANTT로부터 VINCI Highways는 30년간 양허계약 체결 발표 - '31년 완공 예정
	페루 (25.3.25.)	○ 페루 투자청(PROINVERSIÓN), Conchucos Longitudinal 고속도로 건설 착공 - 안카시(Ancash) 주의 시와스(Sihuas), 산 루이스(San Luis), 후아리(Huari) 지역을 연결하는 226km 규모의 고속도로 프로젝트 - 페루 국가 도로 관리청(PROVÍAS NACIONAL) 주관으로 PROINVERSIÓN은 연구 수행, 안카시 주 정부는 전체 자금 지원 - 제 1구간(80km), 제 2구간(84km), 제 3구간(62km)으로 나누어 추진
	페루 (25.3.26.)	○ 페루 투자청(PROINVERSIÓN), Huancayo-Huancavelica 철도 양허 계약 체결 - 페루 철도회사 Consorcio Concesionaria Ferroviaria del Centro에 수주된 128.7km 길이의 Huancayo-Huancavelica 철도 현대화 프로젝트 - 7개 역, 20개 정차지, 15개 교량, 38개 터널로 구성되며, Huancayo-Mariscal Cáceres 구간과 Mariscal Cáceres-Huancavelica 구간 두 단계로 나누어 시행 - 건설, 운영 및 유지보수를 위하여 5억 6,500만 달러의 투자 필요 - '25년 4월 체결 예정
오세아니아	호주 (25.3.27.)	○ 호주 Queensland 주 정부, 브리즈번 신규 주경기장 개발 사업 제안서 접수 - '32년 올림픽 및 패럴림픽을 위한 63,000석 규모 주경기장과 국립 아쿠아틱 센터, 선수촌 건설 계획 발표. 기존 Gabba 경기장은 철거 후 주거개발 예정 - 주경기장 사업비 약 24억 달러(AUD 38억) 규모. 별도 민간 자본으로 약 14억 달러(AUD 23억) 규모의 브리즈번 아레나(실내경기장) 개발 예정 - 투자계획 수립 후 '26년 3분기까지 계획 승인 완료 목표

❖ 출처 : UNECE Campaign to reach 500 PPPs for the SDGs case studies

프로젝트명	주요 내용
PPP project for reconstruction of public lighting in the the City of Valjevo	○ 프로젝트 개요 : 세르비아 발예보시 총 11,758개 공공조명을 고효율 LED로 전면 교체하여 에너지 효율을 높이고 재정 부담을 줄이기 위한 PPP 사업 ○ 진행경과 - 현황 : 실행 단계 (Implementation Stage) - 사업참여자 (공공)발예보 시 정부(City of Valjevo) (민간) Smart Energy Investment, Interenergo - 프로젝트 제안 : Obrad Tadić ○ 자금 조달 : 100% 자본 투자-민간 투자자(Debt/Equity ratio)=0:100) - 추정 자본지출(CAPEX) 약 420만 유로 - 내부수익률(IRR) : 6.85% - NPV : (민간)351,000유로 / (공공)1,136,000유로 - 투자회수기간 : 13.48년 ○ 프로젝트 특징 - LED 조명 전면교체로 전력 사용량 연간 약 465만 kWh, CO₂ 배출량 연간 5,116톤 감축 효과를 목표로 하며, 이를 기반으로 향후 스마트시티 2단계(디지털 인프라 구축)로의 확장 가능성을 확보할 예정
City of Johannesburg Alternative Waste Treatment Technology (AWTT)	○ 프로젝트 개요 : 대체 폐기물 처리 기술(AWTT)을 활용하여 인구 620만명의 남아프리카 공화국 요하네스버그시에 폐기물 에너지화 시설을 설치하는 PPP 사업 ○ 진행경과 - 현황 : 시장 출시 (Market Release) - 사업참여자 (공공) 요하네스버그 시(City of Johannesburg) Gauteng Infrastructure Financing Agency(인프라 자금조달청) Development Bank of Southern Africa(개발 금융기관) Gauteng Provincial Treasury(재무부) (민간) PikitUp(폐기물 관리 회사) CAPIC(인프라 개발 전문 컨설팅 회사) ○ 예상 자본지출(CapEx) : 3억 달러 - 자금 조달 구조 : 대출기관 직접 협약, 요하네스버그 시 자본 출자 ○ 프로젝트 특징 - 매년 최소 50만 톤의 도시 고형 폐기물을 처리하여 다른 매립지의 수명을 연장하고, 폐기물 에너지화 과정에서 약 28MW의 전기를 생산 - 건설 및 운영 단계에서 건설 일자리 2,000개, 운영 일자리 600개 창출