

# 사우디아라비아 인프라협력센터 주요 프로젝트 동향 보고(9월 2~4주)

## □ 정책 및 시장 동향 환율

### ① 환율 및 기준금리 추이

구 분	내 용	비 고
환율	1 USD = 3.75 SAR (Peg system)	(2024.9.19.) Saudi Central Bank (SAMA)
기준금리	5.50 % (전월대비 동일)	(2024.9.18.) 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 2024.9.18.일자로 기준금리로 사용되는 Repo Rate를 0.5% 인하 발표함

### ② 국제유가 동향

구 분	유가	변동 (전일대비)	비 고	
유 가	브렌트유	74.16	+ 0.51	USD/bbl
	WTI	71.30	+ 0.39	



< 자료: Oilprice.com (2024.9.19.) >

(단위: USD\$)

구분	9.2	9.3	9.4	9.5	9.6	9.9	9.10	9.11	9.12	9.13
Brent	77.52	72.70	74.41	73.26	72.69	71.84	69.19	70.61	71.43	71.61
WTI	74.03	69.20	71.08	69.68	69.15	68.71	65.75	67.31	68.97	68.65

※ 기준: Brent (11월 계약분), WTI (10월 선적분)

- 9월 1주차 유가는 리비아 공급 교란\* 사태로 상승세를 보이다, 9월 3일 유가의 대폭하락(meltdown) 현상이 나타나면서 Brent는 2023년 6월 이후 최저치인 72.2불로 5% 하락, WTI는 지난 1월 초 이후 처음으로 70불 이하로 하락함

\* 리비아 동부지역 정부 트리폴리 소재 라이벌간 대치 상황 속에서 전자는 불가항력적 사태를 선포하며, 모든 유전, 터미널을 통한 석유 선적의 중단(리비아 생산의 약 68%)을 선포한바, 지난 주 리비아의 생산량이 거의 절반(일 약 50만배럴) 가까이 감소했으며 일 100만배럴에 달하는 공급 교란 리스크가 예상되었음

- 이러한 급 하락세는 OPEC+의 10월 증산 계획 발표 속에서 리비아의 정치 상황 해결 임박 소식에 따른 공급 회복 가능성 및 미국과 중국의 경제 위축\*으로 인한 수요 둔화 우려가 겹친 결과로 분석됨

\* 중국의 제조활동은 4개월 연속 위축된 것으로 나타났으며, 美 제조활동 또한 5개월 연속 위축된 것으로 밝혀짐

- 9월 5일 OPEC+가 10월 증산 계획을 12월로 연기한다고 발표함에 따라 가격 상승 효과를 제한하며 소폭 하락으로 마감됐으며, 9월 10일 OPEC의 세계 석유 수요 증가 전망 하향 및 중국 경기 지표 부진으로 급락함

- 이후, 9월 11일 허리케인으로 인한 생산차질 우려와 원유 재고 증가폭 예상치 하회로 상승세를 보였으나, 9월 13일 미국 석유 생산량 회복 전망으로 하락함

### ③ 시장 동향

- IMF, 주재국 경제 전환에 대해 성공적으로 평가(SAUDI GAZETTE 9.4)

- 국제통화기금(IMF)은 주재국의 비전 2030에 따른 경제 다각화 및 현대화에 대한 노력으로 전례 없는 성공을 거두었다며 높이 평가함
- IMF는 연례 보고서를 통해, 비석유 부문이 중기적으로 4.4% 성장

할 것으로 전망하며, 특히 최근 재정 여력에 대한 분석 연구를 통해 비전 2030에 맞춰 투자 지출을 및 프로젝트 우선순위를 재조정하고 통합한 부문 전략을 채택했는데 이 전략이 경제 과열 위험을 줄이는 데 도움이 되었다고 언급함

- 사우디 재무부 장관 Mohammed Al-Jadaan은 금년 4월 필요에 따라 비전 2030 계획을 조정하여 경제를 변화시킬 것임을 밝힌 바 있음
- IMF는 이에 대한 지지를 표명하고, 사우디의 GDP 대비 부채 비율이 2029년까지 GDP의 36%에 이를 것으로 예상했는데 이는 당국이 설정한 GDP의 40%라는 부채 임계값 보다 낮다고 언급함
- 동 보고서의 주요 내용은 다음과 같음
  - 석유 감산의 단계적 폐지로 2025년 전체 성장률은 4.7% 예상
  - 미국 달러 고정 환율제와 일관된 국내정책으로 인플레이션 통제 예상
  - 실업률은 사상 최저 기록
  - 여성의 노동시장 참여가 비전 2030의 목표인 30% 초과
  - 지정학적 사건들이 경제에 영향을 미치지 않은 것으로 분석
  - 명목실효환율(Nominal Effective Exchange Rate)의 상승으로 인플레이션율은 2023년 1월 3.4%에서 2024년 5월 1.6%로 급하락
  - 석유 수출 감소와 투자 관련 수입 성장을 반영으로 경상수지 흑자는 2023년 GDP의 3.2%로 감소했지만, 관광 수입 38% 급증을 포함한 서비스 수지의 흑자로 부분적 완화
  - 외환 보유고는 2023년 말까지 15.8개월치의 수입을 충당할 수 있으며 IMF의 적정성 지표의 208%를 차지함
  - 금융 부문 평가 프로그램(FSAP)에서 수행한 Stress tests에 따르면 은행 및 비금융 기업이 심각하게 불리한 시나리오에서도 회복력을 갖춘 것으로 확인됨
- IMF 이사회는 주재국의 비전 2030을 통한 경제 다각화 노력에 따른 지속적인 경제적 변화를 긍정적으로 평가하고, 강력한 비석유 경제활동, 안정적인 인플레이션, 역대 최저 실업률, 충분한 재정 및 대외 완충을 환영한다고 밝힘. 또한, 투자 지출 재조정을 지지하며, 미 달러에 대한 고정 환율제가 경제에 도움이 되고 있기에 미 연준의 정책금리와 일치하도록 연동해야 한다는데 동의함

○ **인프라 자금조달을 위하여 국제채권 발행 확대 전망**<sup>(AGBI 9.5)</sup>

- 주재국은 인프라 지출에 필요한 자금 조달을 위해 차입금을 더욱 확대할 전망
- 지난해 실질 GDP가 0.8% 감소했음에도 불구하고, 올해 1월 1일부터 8월 27일까지 268억 불의 국제 채권을 매각한 바 있음
- 런던증권거래소 그룹의 애널리스트는 비전 2030 경제 다각화 및 개발 계획의 일환인 프로젝트들의 자금조달을 위해 부분적으로 차입 속도를 높인 것으로 분석했으며, 2029년 동계 아시안 게임, 2030년 엑스포, 2034년 FIFA 월드컵 개최 등 정해진 기한을 맞추기 위해서 상당한 자금이 필요하므로 사우디가 자본 조달을 위하여 채권 시장을 지속 활용할 것으로 예상한다고 덧붙임
- 바레인의 Sico Bank 수석 매니저 또한 외국인 직접 투자가 증가하거나 유가가 상승하지 않는 한, 사우디의 인프라 지출에 부채가 더욱 커질 것을 예상하여 더 많은 국내 발행과 크로스 통화 서비스\* (cross-currency offerings)가 제공될 것으로 예상함

\* 미 달러를 사용하지 않고 두 개의 다른 통화간에 이루어지는 금융 거래

○ **건설 부문, 사우디 투자 라이선스 발급 시장 주도**<sup>(ARAB NEWS 9.7)</sup>

- 사우디 투자부 분기 보고서에 따르면, 금년 2분기 주재국의 투자 라이선스 중 건설 라이선스가 737건으로 27%를 차지했으며 이는 전년 동기대비 32.1% 증가한 수치임
- 사우디는 비전 2030 경제 다각화 전략의 일환으로 10년내 외국인 직접 투자를 연간 3,880억 리얄(약 1,034억불)로 확대하여 GDP에 5.7% 기여를 목표로함
- 또한, GDP에 30% 기여하는 총고정자본형성(GFCF)을 2조 리얄(약 5,328억불)로 달성하는 것이 목표임
- \* 국가나 기업이 장기간 사용되는 자본재(건물, 기계, 도로 등)의 물리적 자산에 투자하는 것으로 생산성을 향상시키고 경제 발전에 기여하는 고정 자산 증가를 나타내는 지표
- 최신 수치를 분석한 US-Saudi Business Council의 이코노미스트는 Arabnews를 통해 사우디 건설 라이선스는 네옴, 홍해 프로젝트 등과 같은 기가 프로젝트를 포함하는 비전 2030 이니셔티브에 의해

주도되고 있으며, 인구 증가, 도시화, 외국인 투자 유치 촉진 등으로 인한 신규 인프라의 필요성도 영향을 미쳤다고 밝힘

- 또한 규제 개혁으로 인해 라이선스 발급 절차가 간소화되면서 주거 및 상업 부문 모두에서 건설 활동이 활발해졌으며, 사우디의 경제 다각화 노력 중 건설 부문의 핵심적인 역할을 강조하였음
- 제조 부문은 469건의 라이선스가 발급되어 68.1%의 성장을 보였으며, 전문, 과학 및 기술 서비스 라이선스는 318건으로 48.6%, 정보 및 커뮤니케이션은 232건, 숙박 및 음식 서비스는 216건, 도매 및 소매 거래는 214건의 라이선스 발급을 기록함. 상기 6개 부문이 전체의 80%를 차지하였음

#### ○ 주재국 2024년 2분기 유동성 최고치 기록 <sup>(SPA 9.9)</sup>

- 주재국 유동성(가용자금)이 금년 2분기 말 기준 7,730억불(SAR 2.898706T)로 전년 대비 9% 성장률을 보이며 사상 최고치를 기록함
- 사우디아라비아 통화청(SAMA)이 통계자료에 따르면, 2024년 2분기 유동성 수준은 전년 동기 7,095억불(SAR2.660556T) 대비 635억불 (SAR238.15B) 급증함(M3 기준)
- 분기별로도 3% 확대되어 1분기 말 7,530억불(SAR2.823745T)보다 200억불(SAR74.96B) 증가함
- 연초부터 유동성 성장률은 5.5%를 달성했고, 1월 말 7,256억불 (SAR2.720957T)에서 7월 말에는 7,653억불(SAR2.869788T)에 도달함
- 총유동성(M3)의 주요 구성요소는 다음과 같음
  - 요구불예금이 49%로 3,790억불(SAR1.421423T) 차지
  - 정기 및 저축성예금이 31%로 2,410억불(SAR903.712B) 차지
  - 기타 준화폐가 12%로 918억불(SAR344.384B) 차지
  - 은행 외부 유통 화폐는 8%로 611억불(SAR229.187B) 차지

## 4 건설시장 동향

#### ○ 킹 살만 국제공항 프로젝트 입찰 연기 <sup>(MEED 8.30)</sup>

- King Salman International airport Development Company(KSIADC)는 추진하는 세계 최대 규모의 공항 프로젝트인 King Salman International

airport(KSIA)의 기술인 평가(SoQ) 제출을 위해 기업들을 초청하고, 8월 6일 PQ를 공고하여 8월 16일 마감 예정이었으나, 9월 6일로 마감 연기함

- 발주처는 EPC, 초기공사, 전문 시스템 및 통합, 자재 및 장비, 엔지니어링 및 설계, 전문 서비스, 보건, 안전, 보안, 환경, 모듈 설치 및 사전 제작, ESG 및 기타 서비스에 대한 PQ를 심사할 계획임
- 동 프로젝트는 8개 시설로 구분되며 내용은 다음과 같음
  - Iconic Terminal
  - Terminal 6
  - Private aviation terminal
  - Central runway & Temporary apron
  - Hangars
  - Landside Transport
  - Cargo buildings
  - Real estate
- 메인 건설 패키지에 대한 입찰에 앞서 딜리버리 파트너 선정 입찰을 현재 진행 중인데, 입찰된 3건은 랜드사이드(Landside), 에어사이드(Airside), 터미널 건물임
- 현재 동 프로젝트는 영국의 Foster + Partners가 마스터플랜을 수주하여 공항빌딩의 컨셉디자인을 진행하고 있으며, 미국의 Jacobs가 공항의 인프라 설계를 담당하고, 영국의 Mace가 딜리버리 파트너로 선정됨
- 지난 4월 MEED는 업체들이 동 프로젝트 참여를 위한 컨소시엄을 구성 중이라 보도한 바 있음

○ 디리야 신규 패키지 입찰 공고<sup>(MEED 8.30)</sup>

- Diriyah Company는 리야드 디리야 프로젝트의 DG2 관련, Boulevard West District에 대한 여러 신규 패키지 입찰을 공고함
- 첫 번째 입찰은 오페라 블록의 부동산 개발을 위한 것으로 호텔, 주상복합 개발, 기타 관련 시설이 포함되며, 입찰은 8월 첫 주에 공고해 9월 25일 마감할 예정
- 두 번째 입찰은 아레나 블록의 부동산 대상으로 하며, 사무실을

포함한 복합 용도 시설이 포함되며, 입찰은 8월 초 공고되어 10월 2일 마감할 예정

- 최근 개최된 MEED Saudi Giga Projects 행사에서 Diriyah Company의 Mohammad Saad 회장은 현재까지 140억불 규모의 계약을 체결했으며, 올해 목표 달성을 위해 추가로 80억~90억불 규모의 계약 체결할 계획임을 밝힘

○ **네옴, Moonlight 담수플랜트 입찰 추가 연장 예상**<sup>(MEED 9.2)</sup>

- 네옴의 Enowa가 추진하는 150MLD(million litres a day) 규모의 신규 SWRO 플랜트 건설 프로젝트의 입찰 마감일이 9.23일로 연장되었으나 프로젝트 관계자에 따르면, 추가 연장될 가능성이 높은 것으로 확인됨
- 동 프로젝트의 EPC 입찰은 4월 공고되어, 최초 입찰마감일은 5월 22일이었음
- 담수화 용량 150,000m<sup>3</sup>/day의 동 프로젝트는 일명 Moonlight 담수 플랜트로 알려져 있으며, 동 플랜트는 홍해 연안의 두바항에 있는 기존 125MLD 담수 플랜트와 인접한 곳에 위치할 예정임
- 동 프로젝트는 완공까지 약 12개월 소요될 것으로 예상되며, 염분 (Total Dissolved Solids, TDS) 42,000mg/L의 해수처리가 가능할 전망
- 한편, 네옴은 타이트한 입찰 일정으로 업체들에게 프로젝트에 사용할 수 있는 기존 플랜트의 설계를 이미 보유하고 있는지 확인해 달라고 요청한 것으로 알려짐

○ **스포츠부, 아시안컵 스타디움 건설 입찰 9월 마감 예정**<sup>(MEED 9.3)</sup>

- 스포츠부는 27억불 규모의 정부 프로젝트 일환으로 추진하는 2건의 스타디움 건설 입찰을 9월 15일까지 접수할 예정임
- 대상은 리야드의 프린스 파이살 빈 파드 스타디움 확장(22,188석 → 45,000석 확장)과 리야드 킹 인터내셔널 스타디움 확장(68,752석 → 92,000석 확장)임
- 동 프로젝트의 RFP는 금년 4월 8일 공고되었으며, 작년 7월 PQ 제출을 마감한 바 있음

- **네옴, 트로제나 Mirage 패키지 9월말 낙찰자 선정 예정**<sup>(MEED 9.4)</sup>
  - 네옴은 Trojena의 Gateway Cluster에 있는 Mirage visitor centre\*의 초기 공사를 포함하는 계약을 9월 말 낙찰할 것으로 예상됨
  - \* 동 센터는 트랜스미션 허브(Transmission hub)로 방문객들이 자동 운송수단을 타고 도착해서 케이블카로 Vault를 통과하는 터널을 지나 트로제나 내 시설들로 이동할 수 있도록 설계됨
  - 동 프로젝트의 공사범위에는 부지 정지, 오염 제거, 굴착, 지지대 설치, 필링, 모니터링 및 기타 관련 공사가 포함되며 내년 1월 완공을 목표로함
  - 동 프로젝트에는 미국의 Jacobs와 레바논의 Dar Al Handasah가 프로젝트 컨설턴트로 참여하고, PMC는 Bechtel이 담당하고 있음
- **네옴, Nestor 양수발전(PHS) 프로젝트 1단계 추진 동향**<sup>(MEED 9.5)</sup>
  - Enowa는 Nestor로 알려진 양수발전(PHS) 네트워크 1단계 개발 및 운영 프로젝트에 대한 사업수행능력평가(PQ)를 현재 진행 중임
  - 동 프로젝트의 1단계는 설치용량이 2,200MW이며, 저장용량은 23.1GWh로 발전시간은 약 11시간으로 예상됨. 사업은 공사기간을 제외하고 40년간 BOOT 모델로 추진되며, 예상 자본지출(CAPEX)은 27억불 규모임
  - Enowa는 동 프로젝트에 대한 의향서(EoI)를 1월 접수하고, 6월 30일까지 기술인 평가(SOQ)를 접수함
  - 지난 달 MEED는 4분기에 제안 요청서(RFP)를 발행할 것으로 예상되며, 네옴은 IPP 모델로 추진하는 동 프로젝트의 개발을 논의하기 위해 개발사 및 투자사들을 접촉했다고 보도 한 바 있음
- **Prince Saud Bin Jalawi 스타디움 확장 EoI 공고**<sup>(MEED 9.6)</sup>
  - 사우디 스포츠부는 동부 알코바에 위치한 Prince Saud Bin Jalawi Sports City 스타디움의 확장 및 레노베이션 디자인-빌드 (Design-Build) 사업에 대한 의향서(EoI)를 9월 1일 공고함
  - 동 프로젝트는 스타디움 전체 면적을 확장하고, 좌석 수를 기존 12,000석에서 45,000석으로 확대하는 것을 포함함. 공사 기간은 18개월

○ 사우디 비전 2030 프로젝트 가치 \$1.3T 달성<sup>(Bloomberg 9.10)</sup>

- 주재국은 비석유 경제 다각화, 일과 여행의 중심지가 되기 위한 계획의 일환으로 지난 8년 동안 1.3조억불 규모의 부동산 및 인프라 프로젝트에 착수함
- 부동산 컨설팅 그룹 Knight Frank의 최신 사우디 기가 프로젝트 보고서에 따르면 프로젝트 수가 전년보다 4% 증가했으며, 1백만 이상의 주거 유닛과 홍해 연안의 네옴과 같은 초대형 개발 등이 포함됨
- MBS 왕세자가 2016년 오일달러(petrodollars) 의존도를 낮추고 주재국 내 삶의 질 개선을 위한 전략을 공개한 이후, 약 1,640억불 규모의 부동산 프로젝트 계약이 체결된 것으로 나타남
- 가장 큰 규모는 287억불로 네옴 프로젝트가 차지했으며, 특히 네옴의 더 라인 개발에 막대한 비용 지출이 투입되었음
- 그 뒤는 120억불 규모의 National Housing Co.(NHC) 프로젝트, 90억불 규모의 디리야 게이트 개발, 70억불 규모의 쿼디야 엔터테인먼트 시티 순이었음
- 수도 리야드에서는 지금까지 약 350억불 규모 계약이 체결되었는데 향후 10년 내 호텔 29,000실, 오피스 공간 460만㎡, 주택 34만호의 추가 발주가 예상되며, 2030 세계 엑스포와 2034 FIFA 월드컵 개최를 위한 신규 개발이 잇따를 것을 예상됨
- 또한, 서부 해안과 주변 지역에 540억불 이상 투자되어 현재 최소 17건의 기가 프로젝트가 진행 중임
- 다수의 프로젝트가 아직 완공까지는 멀었지만, 사우디는 공급망, 노동력, 자금력 등의 어려움을 극복하기 위하여 오버 드라이버를 걸고 있으며, 대부분의 기가 프로젝트는 2028~2030년 사이 완공을 목표하고 있음
- 한편, 사우디는 석유 중심의 경제 구조에서 탈피하기 위해 중장기 발전 계획인 비전 2030을 추진 중이며, 이는 사우디 경제의 석유 의존을 줄이고 경제 구조를 다양화하며, 보건의료·교육·인프라·레크리에이션·관광을 증진하는 전략적 국가 계획으로 비석유 부문 수출을 2016년 16%에서 2030년 50%까지 확대하는 것이 목표임

○ RSG, Amaala 프로젝트 진행현황 공개<sup>(MEED 9.10)</sup>

- Red Sea Global(RSG)은 홍해 연안의 아말라(Amaala) 해안 개발 프로젝트의 진행현황을 공개함
- RSG에 따르면, 동 프로젝트의 인프라 및 자산 개발에 현재까지 국내외 계약업체들과 61억불 이상의 계약을 체결했으며, 주요 참여사들 다음과 같음
  - Rawabi Holding (로컬)
  - Al-Ayuni Investment & Contracting (로컬)
  - Hassan Allam (이집트)
  - Shapoorji Pallonji (인도)
  - Depa Group (UAE)
  - Alec (UAE)
- Amaala 프로젝트의 세부 프로젝트별 진행현황은 다음과 같음
  - (Triple Bay Marina Village) Equinox 리조트는 완공되었으며, Village Boutique Hotel 본관, 콘도, 빌라의 콘크리트 구조공사 대부분 완료
  - (The Marina) 마리나 선착장의 물채우기는 2023년 말에 완료됐고, 부유식 수상플랫폼과 고정데크에 대한 계약까지 체결 완료
  - (Amaala Yacht Club) 모든 건설계약 체결 완료. 콘크리트 공사는 거의 완료됐으며, 철골, 기계, MEP 공사 착수
  - (Corallium) RSG의 해양 생물 연구소의 철골 및 파사드 공사는 안정적으로 진행되고 있으며, 빌딩은 산호초에서 영감을 받아 산호초 모양을 갖춤
  - (Wellness Core) Jayasom, Clinique La Prairie와 같은 웰빙 리조트를 포함하여 해당 구역 내 220동 건물의 80%가 상부 구조물 갖춤
  - (Triple Bay Central) 로즈우드 및 식스센스 호텔의 시공은 2/3이상 완료되었으며, 포시즌스 호텔은 조경, MEP, 파사드 공사가 진행 중임
  - (Ocean Golf Course) 18홀 개발의 1단계가 진행 중으로 3홀은 주요 공사가 완료됐으며, 나머지 15홀은 진행 중
- 한편, 홍해(Red Sea) 프로젝트의 1단계는 2025년 완공을 목표로 하며,

Amaala 프로젝트의 1단계는 2027년 완공을 목표하고, 전체 계획은 2030년 완공을 목표로함

- Amaala 프로젝트는 2026년까지 1,945개의 호텔 객실과 430개의 주거시설을 제공할 예정이며, 2030년까지 1개의 섬과 2개의 해안 지역이 추가 개발될 예정임

○ **리야드 메트로 2호선 확장 프로젝트 낙찰자 선정 준비**<sup>(MEED 9.11)</sup>

- 리야드 왕립위원회(RCRC)는 리야드 메트로 2호선 확장 프로젝트의 입찰 평가가 최종 단계에 도달했으며, 10월 말 이전에 계약 체결될 가능성이 높다고 밝힘
- 동 프로젝트는 현재 2호선 종점인 King Saud University(KSU)에서 KSU Medical City, KSU West, Diriyah East, Diriyah Central(7호선 환승역), Diriyah South를 잇는 총 8.4km(지상 1.3km, 지하 7.1km) 연장 지하철 및 5개 역사(지상 2, 지하 3) 건설 사업임
- MEED는 지난 6월 리야드 왕립위원회가 주요 계약에 대한 컨소시엄 입찰을 평가 중이라고 단독 보도한 바 있음
- 동 프로젝트의 입찰에는 2013년부터 리야드 메트로 1~6호선 시공에 참여한 컨소시엄사들이 초청되었으며, 최초 입찰 마감일은 3월 중순이었음
- 스페인의 FCC Construcción이 리딩하는 Fast 컨소시엄은 78.2억불 규모의 리야드 메트로 4, 5, 6호선을 시공했고, 미국의 Bechtel이 리딩하는 Bacs 컨소시엄은 94.5억불 규모의 1, 2호선, 이탈리아의 Ansaldo STS가 리딩하는 Arriyadh New Mobility 그룹은 52.1억불 규모의 3호선을 각각 수주함
- 한편, RCRC는 리야드 메트로 7호선 신설 프로젝트 입찰을 위한 PQ를 이미 진행한 바 있음

○ **기가 프로젝트 개발 속도 둔화 속 업계 동향**<sup>(MEED 9.11)</sup>

- 기가 프로젝트 참여사들은 올해 계약수주가 증가했음에도 불구하고, 주재국의 개발 속도가 지연되는 점에 대한 우려를 표명함
- 이러한 우려는 기가 프로젝트 프로그램과 관련된 과장된 마케팅이 계약 수주에는 긍정적인 영향을 미쳤겠지만, 실제 시장의 기대는

충족하지 못하는 리스크가 있음을 시사함

- 현재 주재국 업계에서는 금년 기가 프로젝트 활동이 눈에 띄게 둔화되고 있다고 체감하고 있음
- 지난 8월 MEED 웨비나에서 실시한 설문조사 결과에 따르면, 응답자 362명 중 72%가 올해 기가 프로젝트 활동이 둔화되었다고 답했으며, 19%는 활동 수준이 거의 동일하고, 10%는 활동이 증가했다고 응답함
- 이번 설문조사 결과는 1월에 개최된 MEED 웨비나에서 실시한 설문조사 당시 응답자의 92%가 2024년에 더 많은 수주가 기대된다고 답한 것과 비교할 때, 주재국 시장을 바라보는 분위기가 크게 달라졌음을 보여줌
- 작년 말 재무부가 재정을 강화하면서 일부 프로젝트의 속도가 늦춰진 점에 기인해 올해 1월 이후 네옴의 더 라인 프로젝트 인도 일정이 조정되고 있으며, 예산 압박으로 인해 다른 프로젝트들의 일정도 재조정중임
- MEED Projects에 따르면, 올해 8월에 주재국의 5대 공식 기가 프로젝트(디리야, 네옴, 쿼디야, 로신, 홍해 개발) 관련 계약이 한 건도 낙찰되지 않은 것으로 나타남
- 전년 8월에만 5.87억불의 계약체결이 있었던 점에 비추어 봤을 때, 금년 8월 실적은 단순 여름철 비수기 문제가 아님을 시사함
- 금년 낙찰된 주요 프로젝트는 다음과 같음
  - WeBuild, Trojena 댐 건설 프로젝트(47억불)
  - Albawani + Urbacon Trading & Contracting, 디리야 프로젝트 Wadi Safar 건설 프로젝트(20억불)
  - El-Seif Engineering Contracting + Hassan Allam Construction + China Harbour Engineering Company 컨소시엄, 옥사곤 산업 도시 개발 항구 터미널 1 인프라 건설 프로젝트(10억불)
  - CMEC + National Housing Company, 20,000호 주택 건설 프로젝트
  - IC ICTas + Al-Rashid 컨소시엄, Wadi Laban 현수교 업그레이드(10억불)
- 한편, 일부 업계 관계자는 공사량의 문제가 아니라 낙찰까지 진행되는 속도가 큰 문제라고 지적함. 예를 들면 작년 말 제출한 입찰 계약 체결이 아직까지 이뤄지지 않았다고 언급함

- 또한, 주재국을 포함하여 GCC에서 진행되는 프로젝트의 대금 지급 문제가 여전히 업계에서 해결되지 않은 문제로 남아있으며, 시장 상황이 호황임에도 불구하고 대부분의 기업들은 제 때 대금을 지급 받지 못하고 있다고 지적함
- 8월 MEED 웨비나 설문조사에서 급여 관련 제때 받고 있는지에 대한 질문에서 382명의 응답자 중 64%가 급여를 제때 받지 못하고 있다고 설문에 응함
- 주재국 내 건설업계는 아직 프로젝트 발주에 대해서는 낙관적 입장. 다만 석유 및 가스 프로젝트는 다수 진행되고 있지만 토목 프로젝트는 경기 둔화 및 현금흐름에 문제가 있음을 지적했으며 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 예상되는 만큼 향후 수익 창출이 가능한 프로젝트에 집중해 이러한 문제를 피할 것으로 예상됨
- **네옴 트로제나 Mirage Visitor Centre 메인 시공 입찰 공고** <sup>(MEED 9.12)</sup>
  - Neom은 트로제나 게이트웨이 클러스터에 Mirage visitor centre의 메인 시공 입찰을 8월 공고했으며, 11월 24일 마감 예정
  - 동 센터는 트랜스미션 허브(Transmission hub)로 방문객들이 자동 운송 수단을 타고 도착해서 케이블카로 이동하여 Vault를 통과하는 터널을 통과한 다음 트로제나 내 다양한 목적지로 이동하고 푸니쿨라 (funicular)로 환승하게 됨
  - 컨설턴트는 미국의 Jacobs와 레바논의 Dar Al Handasah이며, PMC는 Bechtel이 맡음
  - 한편, 네옴은 지난 8월 20일 동 프로젝트의 early work에 대한 입찰을 공고하여 9월 4일 마감한 바 있음
- **SEC, 3.6GW 쿠라야 발전소 입찰 초청** <sup>(MEED 9.13)</sup>
  - 사우디 전력공사(SEC:Saudi Electricity Company)는 사우디 동부 쿠라야 지역에 3.6GW 규모의 복합화력발전소 건설을 위해 EPC사들을 입찰에 초청함
  - MEED는 다음과 같은 기업들이 동 프로젝트 입찰에 참여할 것으로 예상함
    - Orascom Construction (이집트)
    - Tecnicas Reunidas (스페인)

- 삼성물산(한국)
- 지난 7월 MEED는 사우디 전력공사(SEC)와 오프테이커인 사우디 전력조달회사(SPPC)가 CCGT 발전소 개발 관련 협의를 진행 중이며, 업체를 인용해 건당 1,500~2,000MW 용량의 CCGT 발전소 5건이 대상이라고 보도함
- 동 개발은 SEC가 총 30GW 규모의 가스발전을 사우디 내외에서 개발하려는 계획과도 일치함
- 한편, SEC는 국내외 가스화력발전소 수요에 대비해 주요 OEM과 약 30GW의 가스터빈을 사전에 예약한 것으로 알려짐
- **New Murabba, Mukaab 시공 입찰 공고**<sup>(MEED 9.12)</sup>
  - 뉴 무라바 다운타운 개발 프로젝트의 Wadi podiums 및 Mukaab 하부의 Raft foundation 공사는 8월에 입찰을 공고하고 9월 26일 상업 입찰 접수를 마감할 예정임
  - Raft foundation 패키지의 규모는 10억~11억불로 예상됨
  - 지난 5월 MEED는 New Murabba가 Mukaab 빌딩의 기초공사를 착공했으며, 동 프로젝트는 UAE의 HSSG Foundation Contracting가 수주했다고 보도함
  - 뉴 무라바 다운타운 개발 프로젝트는 인프라, 빌딩, Mukaab으로 구분 추진되며, 주요 패키지 및 낙찰 시점은 하기와 같음
    - PKG 1 (Logistics area construction and maintenance) - 2024.4Q
    - PKG 2 (Piling) - 2024.4월
    - PKG 3 (Raft foundation) - 2024.4Q
    - PKG 4 (Mukaab core) - 2025.2Q
    - PKG 5 (Dome technology) - 2028.3Q
    - PKG 6 (Wadi podiums) - 2025.3Q
  - 한편, MEED는 NMDC(New Murabba Development Company)가 동 프로젝트를 PPP 방식으로 추진할 것으로 예상함
- **Enowa, 옥사곤 폐수 재활용 프로젝트 EPC 마감일 공고**<sup>(MEED 9.12)</sup>
  - Enowa가 옥사곤에서 추진하는 폐수 재활용 플랜트의 입찰마감일이 10월 3일로 공고됨

- 프로젝트 소식통에 따르면, EPC사들은 이미 입찰서를 제출했으나, 입찰후 협상을 거치면서 Enowa에서 추가 조항을 반영해 수정 제안서를 요청했다고 밝힘
- 동 프로젝트에 포함된 공사는 다음과 같음
  - 폐수 트럭 수용 시설
  - 스크린 및 조정 등 전처리 시설
  - Food Chain Reactor (FCR) 기술의 주요 생물학적 처리시설
  - 기타 3차 처리 및 슬러지 처리시설, 재활용수 저장탱크, 내부 도로, 오피스 및 교육센터 건설 등도 포함
- 동 프로젝트는 PPP 방식으로 추진하는 히든 마리나 폐수 재활용 플랜트 프로젝트\*와는 별개임
  - \* 폐수처리용량 64,000m<sup>3</sup>/day (80,000m<sup>3</sup>/day까지 확장 가능)의 더 라인 입주자에게 용수 재활용 서비스 제공을 목표로 추진되는 사업으로 BOOT 모델로 추진되며, 운영기간은 25년임(2027.2분기 시운전 목표)

○ **트로제나 인프라 개발 패키지 계약 및 추진 동향**<sup>(MEED 9.13)</sup>

- 네옴은 2.66억불 규모 트로제나 인프라 개발 패키지를 Kolin Construction(튀르키예)과 금년 2분기에 체결하였음
- 동 계약은 도로 및 유틸리티 등이 포함된 패키지 1에 해당되며, 공사범위는 호수 주변 인프라 개발과 relax, wet, dry 유틸리티 등을 포함
- 트로제나 도로 및 유틸리티 프로젝트의 패키지 3도 Mofarreh Al-Harbi & Partners (로컬)가 모브 공사에 착수한 것으로 알려짐
- 또한, 트로제나의 33kV 변전소와 중전압 네트워크의 조달, 시공, 테스트, 시운전 및 완공을 포함하는 패키지 5에 대한 PQ가 현재 진행 중

○ **리야드 인프라 개발 추진 동향**<sup>(MEED 9.13)</sup>

- 주재국은 완공 시 세계 최대 공항이 될 예정인 프로젝트의 PQ 착수를 비롯하여 리야드 메트로 노선 확장, 신규 도로 개발 등 추진을 통해 수도 리야드의 교통 상황을 개선하는데 큰 진전을 보이고 있으며 비전 2030 목표 달성을 의지를 시현함
- 이러한 변화는 리야드 인프라 개발 의지를 보여줌과 함께 경제

변화 및 주재국을 투자, 관광, 글로벌 허브로서의 자리매김을 목표로 하는 것임

- 주재국은 비전 2030에 따라 석유 의존 경제를 다각화하고, 시민들의 삶의 질 개선을 위해 광범위한 인프라 프로젝트를 다음과 같이 추진 중이며, 특히 리야드를 중심으로 진행중임
- **(공항 분야)** 주재국에서는 현재 2,470억불 규모의 교통 프로젝트가 추진중인데, 계획 또는 진행 중인 공항 프로젝트가 약 27%인 670억불을 차지함. 최대 공항 프로젝트는 킹 살만 국제공항으로 2030년까지 최대 1.2억명, 2050년까지 1.85억명의 승객수용을 목표하며, 화물은 2050년까지 연간 350만 톤을 처리하는 것을 목표함. 또 다른 주요 공항 프로젝트는 아브하 국제공항으로 BTO 모델로 추진하며 지난 5월 신규 여객터미널 건물 및 관련 시설 개발·운영을 위한 PQ를 접수한 바 있음
- **(철도 부문)** 철도는 교통 프로젝트의 약 30%를 차지하며, 750억불 규모의 프로젝트가 추진중임. 가장 긴박한 프로젝트는 리야드 메트로 2호선 연장 프로젝트인데, 현재 입찰평가 최종 단계에 도달한 것으로 알려졌으며, 10월 말 낙찰자 선정 가능성 높음. 또한, 리야드 메트로 7호선의 입찰이 진행중인데 내년 3분기 낙찰자를 선정할 가능성 높음. 주재국 최대 철도 계획은 랜드브릿지 프로젝트이며, 서부 홍해 연안의 항만과 산업 지역을 리야드와 연결하고 동부의 걸프 연안까지 연결하는 철도 건설 사업임. 그 외 리야드~도하~쿠웨이트시티 등을 연결하는 GCC 수도 연결 고속철, 리야드 도시 철도, GCC 철도 네트워크의 사우디 구간 등이 계획되어 있음
- **(도로 부문)** 도로는 교통 프로젝트의 약 23%를 차지하고 570억불 규모의 프로젝트가 개발 중임. 주요 프로젝트의 일부가 리야드에서 추진중인데 발주는 RCRC가 했으며, 리야드 내 15개 도로 개발 프로젝트의 4개 도로가 현재 진행중임. 올해 초 RCRC는 Second southern ring road의 2단계 및 3단계 건설을 위해 20억불 규모 계약을 체결하였음. 또한, 리야드의 와디 라반 사장교 업그레이드 프로젝트를 10억불 규모에 Design-Build 계약으로 체결한 바 있음. 그 밖에도 리야드 서쪽 King Khalid Road와 동쪽 King Fahd Road 사이의 6km 구간의 Al-Thumama Road 서쪽 개발과 라반 지역의

Taif Road에서 쿼디야까지 이어지는 16km 확장을 비롯하여 Mohammed Bin Salman Road에서 Uthman Bin Affan Road 사이 8.8km 구간인 Al-Thumama Road 개발 프로젝트의 2단계 입찰이 진행중임.

○ **비전 2030 성장낙관론에 건설 증가 예상**<sup>(AGBI 9.16)</sup>

- S&P 보고서에 따르면, 사우디가 소비자 수요 증가와 노동력 증가에 힘입어 비전 2030 프로젝트와 서비스 부문의 건설이 증가할 것으로 전망됨
- 다만, 1조 불을 초과할 것으로 추정되는 방대한 스케일로 인해 정부, 정부 관련 기업, 특히 국부펀드(PIF) 등에 걸쳐 대규모 펀딩이 필요할 것으로 예상됨. 이에 정부는 경제적 수익에 따라 프로젝트 우선 순위를 조정하고 자금압박 방지를 위해 일정을 조율하고 있다고 보고서는 밝힘
- 따라서, S&P는 투자가 점진적으로 집행될 것으로 예상하면서 정부의 순자산은 2027년까지 서서히 하락하겠지만 강세를 유지할 것으로 전망함
- 또한, 개발 프로젝트들의 대부분이 부채로 자금 조달될 예정이겠지만, 외국인 직접투자자와 포토폴리오 유입으로 현재의 낮은 수준에서 점차 증가할 것으로 예상함

○ **주베일 IWP 4 & 6 RFP 1건 접수**<sup>(MEED 9.16)</sup>

- SWPC가 추진하는 주베일 IWP 4 & 6 입찰에 로컬 Acwa Power, Haaco (Haji Abdullah Alirezza&Company), AlSharif Contracting & Commercial Development로 구성 컨소시엄 1팀이 RFP 제출한 것으로 알려짐
- 이전에 MEED는 최소 2개 컨소시엄이 입찰에 참여할 것으로 예상된다고 보도했으며, 동 프로젝트의 PQ를 통과한 기업은 다음과 같음
  - Abu Dhabi National Energy Company (Taqa)
  - Acciona (스페인)
  - Acwa Power (로컬)
  - Ajlan & Bros(로컬)/Rawafid Industrial Company(로컬)
  - Al-Jomaih Energy Water Company (로컬)/Sogex Oman Company(로컬)
  - GS Inima (스페인/한국)
  - International Power (Engie, 프랑스)

- Marubeni Corporation (일본)
- Power&Water Utility Company for Jubail&Yanbu (Marafiq)
- 동 플랜트는 주베일 남쪽으로 18km 지역에 건설될 예정이며, 인접한 곳에 주베일 1단계, 2단계, 3A·3B IWP 등 기존 담수시설이 소재함
- 한편, 해당 프로젝트는 기존 SWRO IWP 계약과 마찬가지로 낙찰자가 프로젝트를 개발하고 25년간 용수구매계약(WPA)에 따라 용수를 사우디 수자원협력공사(SWPC)에 판매하게 될 예정
- 동 프로젝트 관련, SWPC는 자문사로 네덜란드의 KPMG Professional Services (재무), 영국의 Eversheds Sutherland (법률), 캐나다의 WSP (기술)로 구성하고, 프로젝트 입찰 지원 및 현장조사 등은 UAE의 Future Water & Power Consulting로 임명함

○ **리야드 메트로 7호선 RFP 공고**<sup>(MEED 9.18)</sup>

- 리야드 왕립위원회(RCRC)는 Design-Build로 추진하는 리야드 메트로 7호선 프로젝트의 제안요청서(RFP)를 내년 3월 10일까지 접수할 예정이라 발표함
- RCRC는 2월 PQ를 접수하고 최근 결과를 발표했으며, MEED는 다음 컨소시엄이 입찰에 참여할 것으로 예상함
  - Alstom (프랑스), FCC (스페인), Freysinnet Contracting (로컬), WeBuild (이탈리아), Nesma (로컬)
  - Siemens (독일), 삼성물산, Acciona (스페인), Alayuni (로컬)
  - Hitachi Rail (일본), OHLA (스페인), 대우건설, 현대건설, Almabani (로컬), Albawani (로컬)
  - CRRC (중국), Mapa (튀르키예), Limak (튀르키예)
- 한편, Alstom이 리딩하는 컨소시엄의 설계 컨설턴트는 Typsa, Ayesa, Aecom이고, Siemens가 리딩하는 컨소시엄의 설계 컨설턴트는 Idom, 도화, Pini이며, Hitachi Rail이 리딩하는 컨소시엄의 설계 컨설턴트는 Sener임