

# 글로벌 건설시장 동향 및 전망

2015. 6. 25

최 중 석

해외건설정책지원센터 / 해외건설협회





# I. 돌아보기

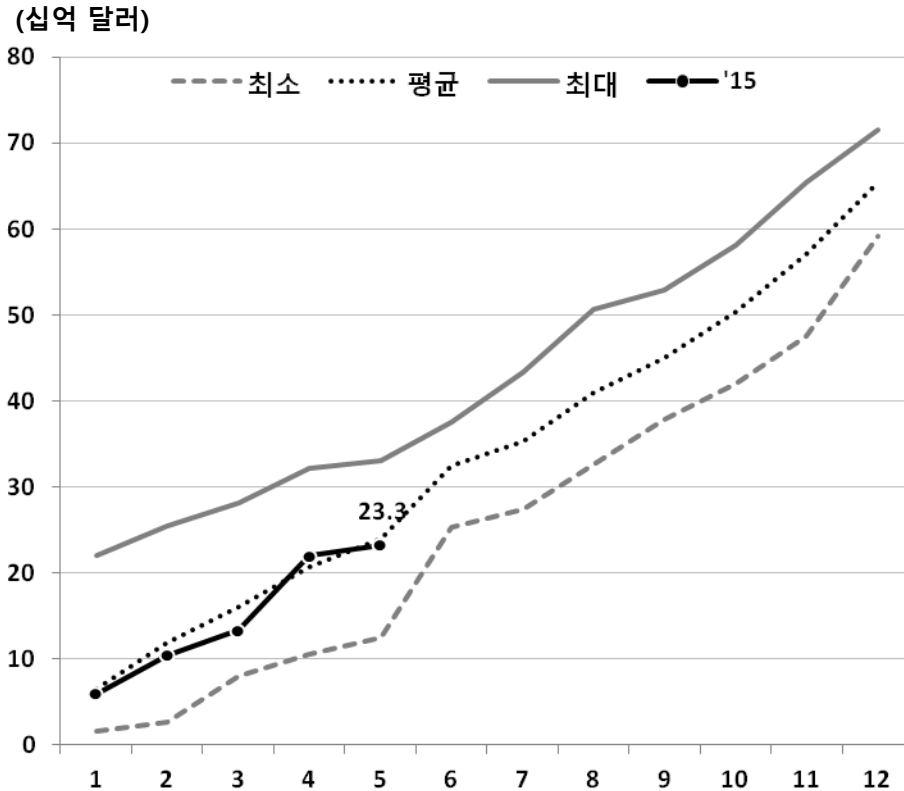
## 1. 실적

- 5월 말 누계 수주 233억 달러: 전년 대비 27% 감소, 최근 5년 평균 유사 실적
- 지역별 실적: 중동 ↓ vs. 아시아 ↑
- 공종별 실적: 산업설비·토목 ↓ vs. 건축 ↑

[참고 #1] 월간 수주 실적 변동 ⓘ

[참고 #2] 지역·공종별 수주 추이 ⓘ

월간 누계 수주 추이



자료: 해외건설협회

지역/공종별 수주 실적

(십억 달러)

구분		'14	평균 ( '10-'14)	'15	증감률	
					전년 대비	평균 대비
지역	중동	24.6	15.1	6.8	-72.3	-54.8
	아시아	4.9	5.9	11.7	137.1	97.4
	기타	2.1	2.9	4.8	129.7	62.4
공종	산업설비	26.7	17.6	14.8	-44.4	-15.9
	토목	2.7	3.6	1.5	-42.2	-56.8
	건축	1.5	1.8	4.8	218.3	161.4
	기타	0.8	0.9	2.1	162.6	124.3
합계		31.6	24.0	23.3	-26.5	-2.9

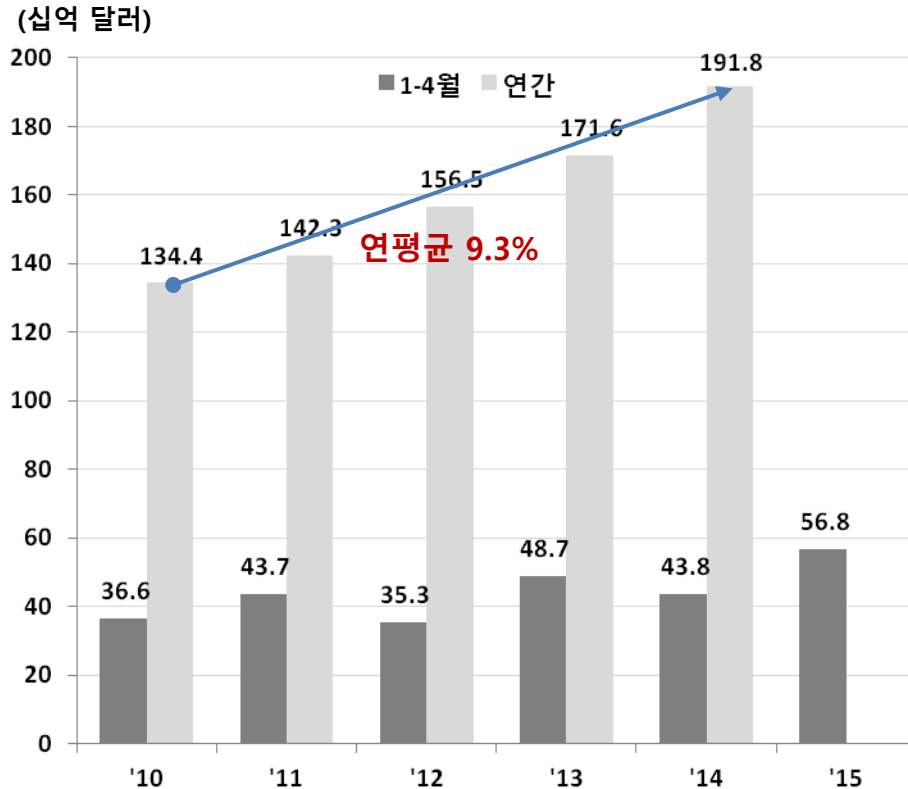
자료: 해외건설협회

# I. 돌아보기

## 2. 주요국 동향

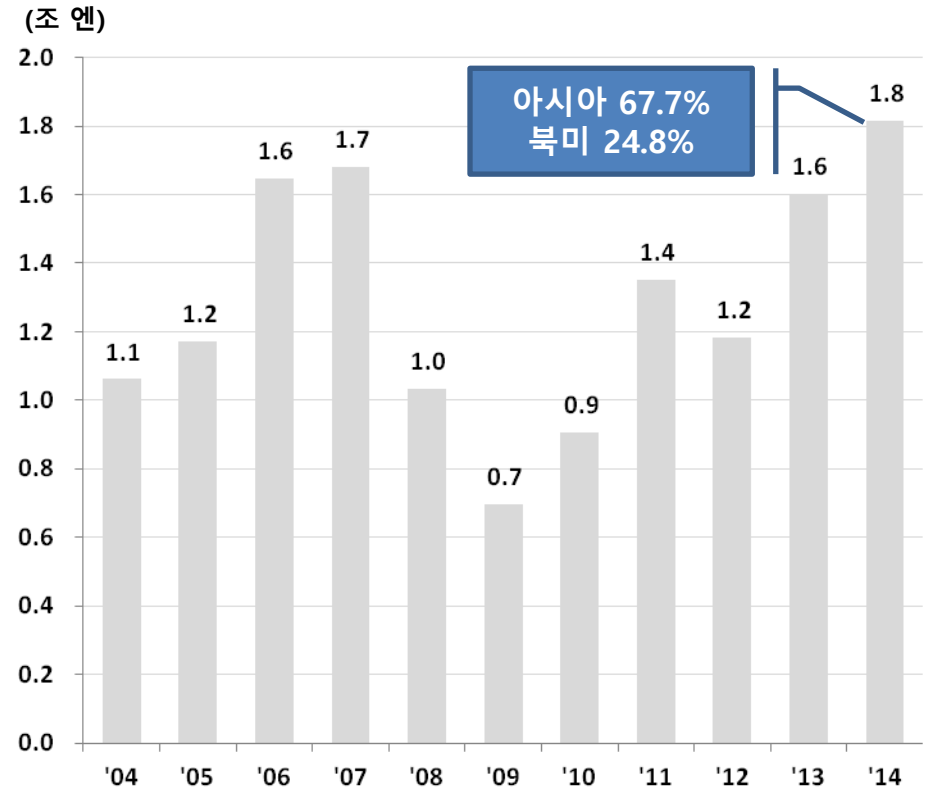
- 중국 2010년 수주 급증('09년 759 → '10년 1,344억 달러) 후 연평균 9.3% 성장세 지속
  - 2015년 1-4월 수주 전년 대비 29.6% 증가('14년 438억 달러 → '15년 568억 달러)
- 일본 2009년 이후 성장세 지속(환율 효과)
  - 2015년 1분기 수주 전년 대비 16.2% 감소('14년 5,444억 엔 → '15년 4,560억 엔)

### 중국 수주 추이



자료: 중국 상무부([www.mofcom.gov.cn](http://www.mofcom.gov.cn))

### 일본 수주 추이



자료: 일본 해외건설협회([www.ocaji.or.jp](http://www.ocaji.or.jp))

주: 회계 연도 기준(동년 4월~익년 3월)

# I. 돌아보기

## 3. 중동/북아프리카

- 1분기 발주(awarded) 686억 달러: 전년 대비 24.7% ↓ / 최근 5년 분기 평균 대비 18.3% ↑
- 총량 차원 특이 사항 無 → 국가/공종별 차별화
  - UAE, 쿠웨이트, 오만, 이라크, 알제리
  - 석유/화학, 건축, 교통

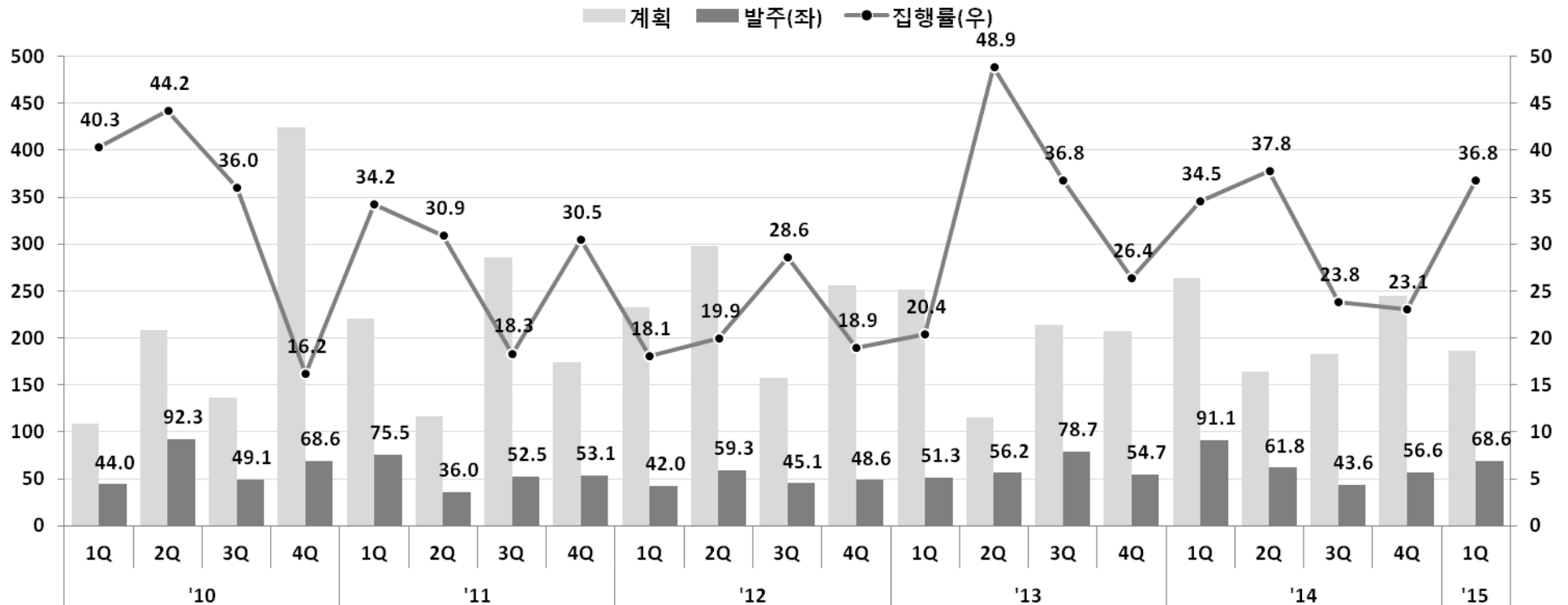
[참고 #3] 국가별 동향 ⓘ

[참고 #4] 공종별 동향 ⓘ

### 프로젝트 계획/발주 동향

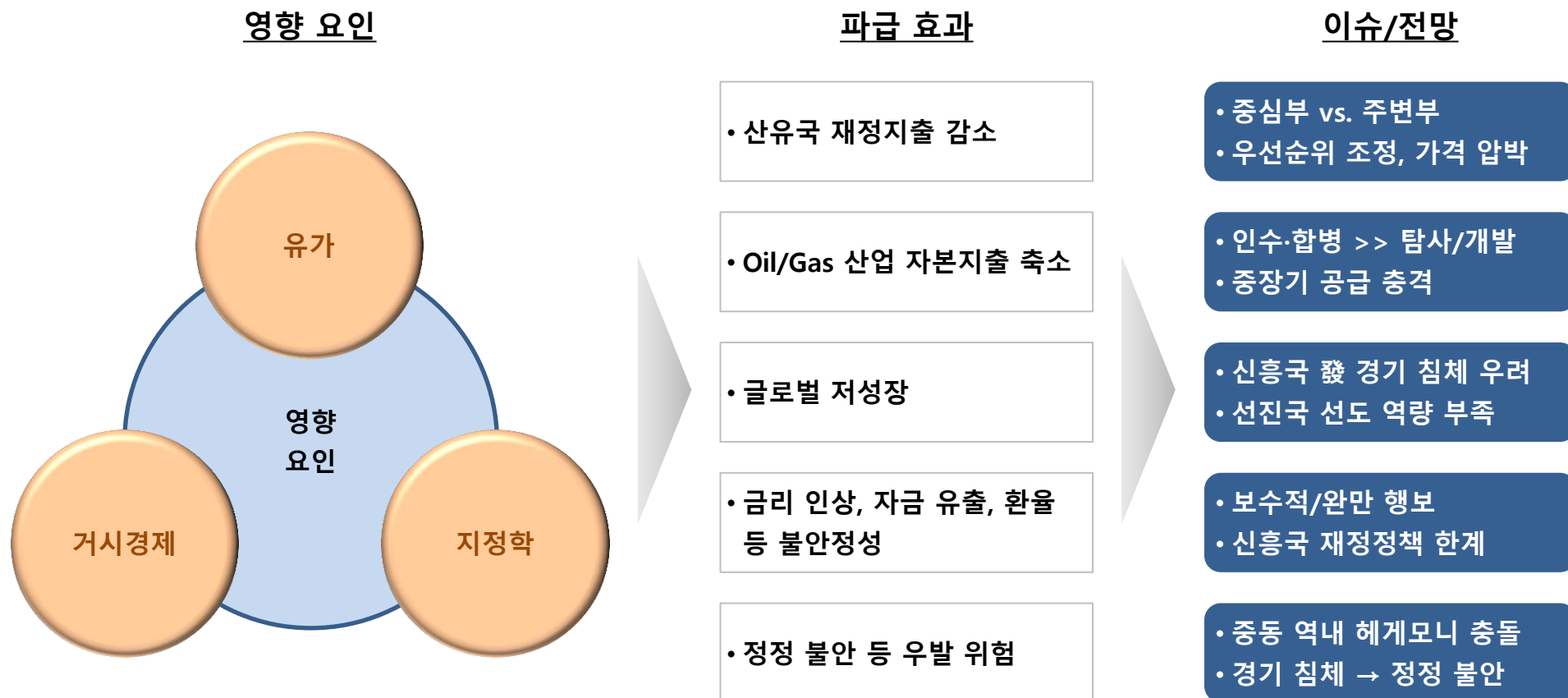
(십억 달러)

(%)



자료: MEED Projects

- 유가, 거시경제, 지정학 등 변수 → 하방 위험 작용
- 경기 再 침체 시 선진국/신흥국 경기 대응적 부양정책(count-cyclic fiscal policy) 여력 미약
  - \* 완충 공간(buffer zone, i.e., last resort) 부재
- ※ 발주자 우위 시장: 과당 경쟁(race-to-the-bottom)



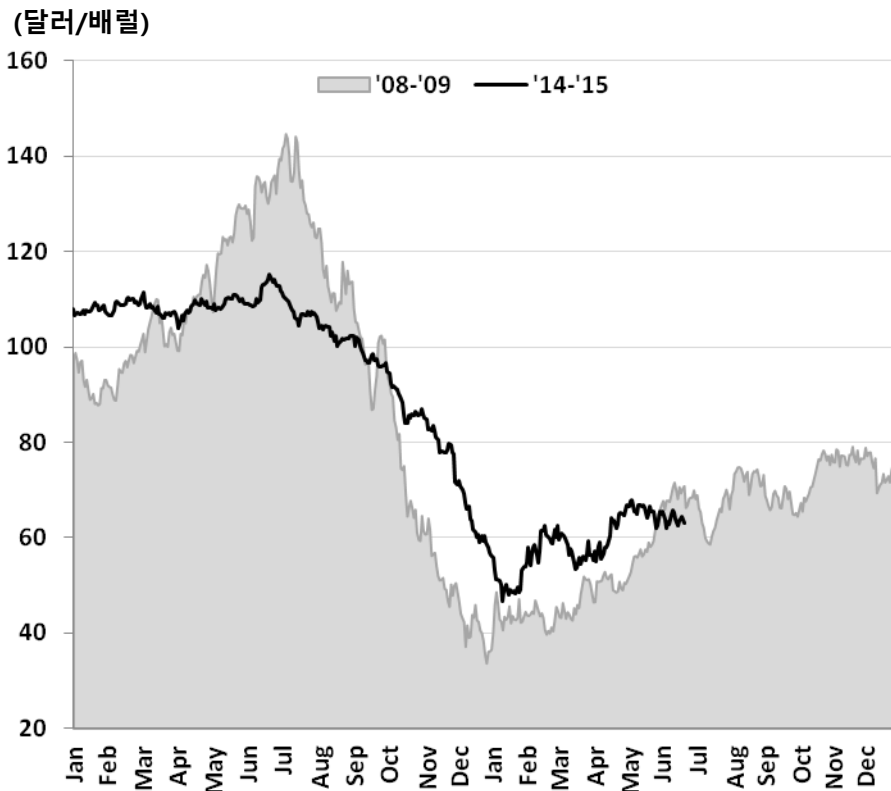
## II. 내다보기

## 2. 유가

- 브렌트유 5월 이후 조정 국면(달러/배럴): 1.13일 46.6 → 5.6일 67.8 → 6.19일 63.0  
- 2009년 유가 동향(달러/배럴): 2.18일 39.7 → 6.10일 70.5 → 11.3일 79.0(연평균 61.7)
- 공급 >> 수요: 우발적 공급 충격 부재 시 당분간 약세 국면 지속 예상

[참고 #5] 석유 수급 동향 ⓘ

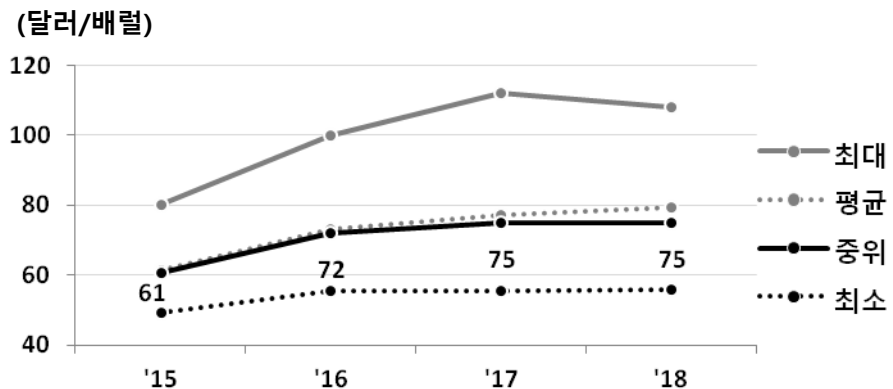
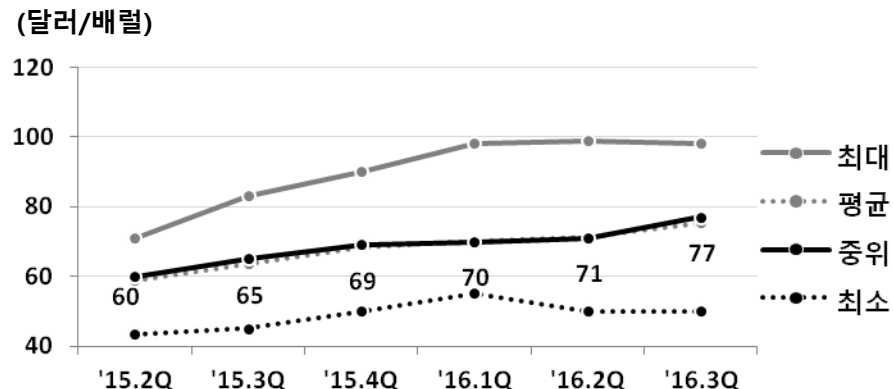
2015년 vs. 2009년 유가 추이 비교



자료: 국제금융센터

해외건설정책지원센터

투자은행 유가 전망



자료: 국제금융센터(6.15일 기준)

## Ⅱ. 내다보기

### 2-1. 중동/북아프리카

- 사우디 아라비아, UAE, 이란, 카타르, 이집트, 이라크, 쿠웨이트 등 중심 9,541억 달러 규모
- 건축 3,493억 달러 > 석유/가스 2,491억 달러 > 교통 1,174억 달러

#### 2015년 국가·공종별 계획 프로젝트

(십억 달러)

구분		2014	2015								
			소계	Chemical	Construction	Gas	Industrial	Oil	Power	Transport	Water
GCC	소계	599.9	671.8	49.0	277.0	45.3	21.5	57.5	45.2	151.3	24.9
	Saudi Arabia	154.2	271.8	5.7	149.3	23.9	16.3	4.7	21.8	45.5	4.6
	UAE	255.5	195.1	22.3	86.3	7.6	3.5	21.7	7.7	45.1	1.0
	Qatar	78.3	82.3	12.3	21.9	1.1	0.4	6.1	4.5	22.6	13.6
	Oman	46.0	59.9	8.8	10.2	3.9	1.3	4.9	6.2	20.8	3.8
	Kuwait	58.1	48.9	-	5.7	7.9	-	20.1	2.8	10.8	1.6
	Bahrain	7.6	13.8	-	3.7	1.0	0.0	-	2.3	6.5	0.3
Gulf	소계	146.3	139.9	0.5	9.4	54.2	2.3	57.8	6.2	8.1	1.3
	Iran	32.5	86.3	0.5	-	48.7	1.4	28.7	2.0	4.0	1.1
	Iraq	110.7	49.4	-	9.0	5.5	0.9	29.2	3.5	1.1	0.2
	Yemen	3.1	4.1	-	0.4	-	-	-	0.7	3.0	-
Levant	소계	35.8	19.6	-	3.3	0.2	-	6.2	1.1	7.6	1.1
	Jordan	33.1	16.9	-	1.6	0.0	-	6.2	1.1	7.5	0.5
	Lebanon	2.4	2.7	-	1.7	0.2	-	-	-	0.2	0.6
	Syria	0.3	-								
North Africa	소계	74.2	122.9	0.2	59.6	14.4	3.0	13.3	20.5	10.4	1.4
	Egypt	39.0	78.9	0.2	57.8	2.0	0.7	-	13.9	3.1	1.1
	Algeria	23.1	23.6	-	0.6	8.3	2.3	11.0	0.1	1.2	0.1
	Morocco	1.8	8.6	-	0.2	-	-	-	6.0	2.1	0.2
	Libya	3.1	6.1	-	0.9	4.1	-	0.3	-	0.8	-
	Tunisia	7.0	5.7	-	0.1	-	-	2.0	0.4	3.2	-
	Sudan	0.2	-								
합계		856.2	954.1	49.8	349.3	114.2	26.8	134.9	73.1	177.4	28.7

자료: MEED Projects



- Rystad Energy: 13개국, 26개 사업 보류(1,180억 달러 / 1.5백만 배럴)  
- Royal Dutch Shell, BP, ConocoPhillips and Statoil 등
- Goldman Sachs: 60달러/배럴 유가 → 61개 신규 사업 위험(7,500억 달러 / 10.5백만 배럴)
- Morgan Stanley: 2015년 자본지출 25% 감소 전망('15년 3,890억 달러 ← '14년 5,200억 달러)

#### 보류 프로젝트 현황

[참고 #6] 보류 프로젝트 세부 현황 ⓘ



자료: Financial Times(2015.5.18)

- Oxford Economics: 신흥국 발 글로벌 경기 침체(recession) 경고
  - 1분기 17개 주요 신흥국 글로벌 무역 기여도 -0.9%p vs. 2000-14년 평균 2.5%p
- UBS: 신흥국 1분기 성장률 3.5% 추정 → 2015년 신흥국/선진국 성장률 격차 0% 근접 예상

[참고 #7] 선진국 경기 대응력 비교 ⓘ

#### 신흥국 무역 추이



자료: Financial Times(2015.6.10)

#### 신흥국/선진국 성장률 격차

Growth gap at narrowest point in 15 years

Real GDP growth  
Annual % change



Sources: UBS; Haver Analytics

자료: Financial Times(2015.6.10)

### Ⅲ. 맺음말

- 중기 시장 정체/축소 대비 수익성 우선, 적응적 접근 필요
- 단기: 주력 시장 & 기회 시장 구분 → 프로젝트 수주 노력 전개
- 중장기: 다변화/다각화 점검, 중장기 성장 전략 마련 등 미래 준비
  - \* 지역, 상품, 가치사슬(V/C), 사업방식 등 안정적 포트폴리오 구축 도모

#### 기본관점

• 중기 시장 정체/축소 가능성

• 경쟁 심화(선도 vs. 후발 vs. 현지 업체)



• 성장 중요 and/or 파괴적



• 수익성 우선(value-over-volume)

• 적응성(adaptability)

#### 대응방향

주력 시장

• MENA, ASEAN 등 주력 국가 프로젝트 선택적 집중  
→ 수주 경쟁력 제고

기회 시장

• 이란/이라크, 이집트, 중국, 인도, 멕시코 등 잠재력  
제고 시장 사업 기회 발굴(一帶一路 등)

다변화/다각화

• 유가, 거시경제 등 사업환경 변화 감안 지역 다변화,  
공종 다각화 전략 점검 및 모니터링

중장기 성장 전략

• 에너지/인프라 시장 재편 → 시장 이해력 제고  
• 先 내실화 → 장래 호황기(up-turn) 성장전략 마련



obrigado

Dank U

Merci

mahalo

Köszí

спасибо

Grazie

Thank  
you

mauruuru

Takk

Gracias

Dziękuję

Děkuju

danke

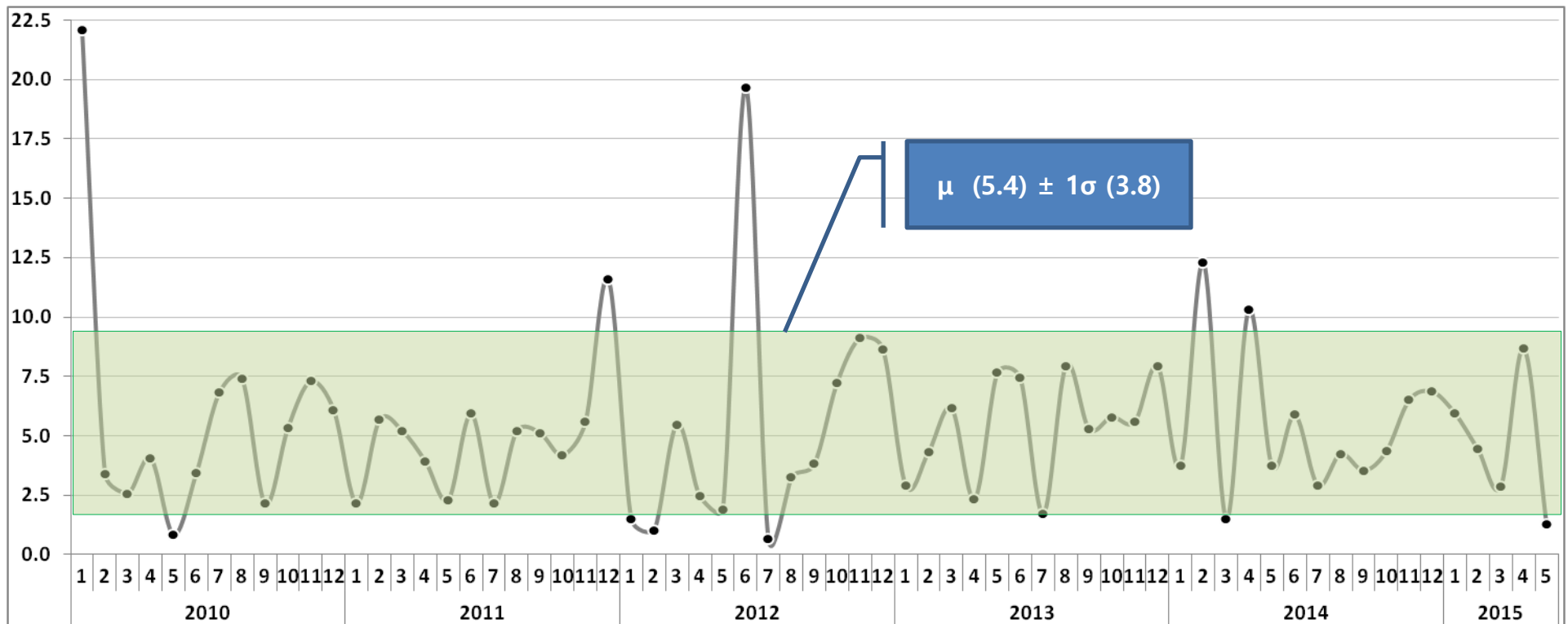
Kiitos

## [참고 #1] 월간 수주 실적 변동

- 2010년 1월 ~ 2015년 5월 간 월평균 54억 달러 수주
- 최대 2010.1월 221억 달러, 최소 2012.7월 7억 달러, 표준편차 38억 달러 → 변동성 大
- 2015.5월 13억 달러 수주: 동 기간 중 최저 실적 4위 해당



(십억 달러)



자료: 해외건설협회

## [참고 #2] 지역·공종별 수주 추이

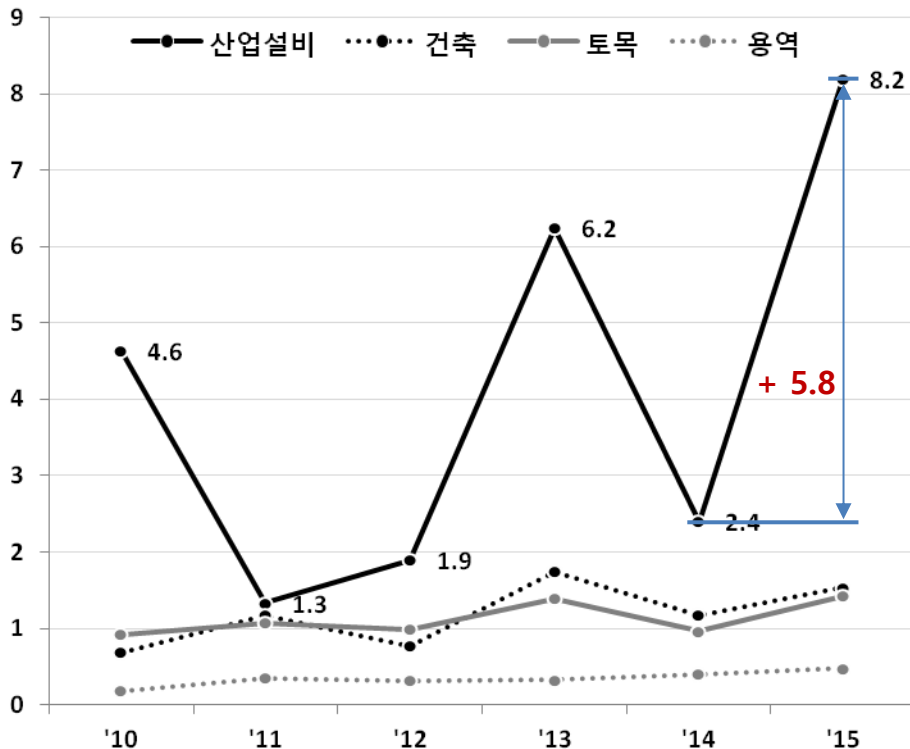
### ➤ 5월 누계 수주 전년 대비 증감

- 증가: 아시아 산업설비 +58억 달러, 중동 건축 + 28억 달러
- 감소: 중동 산업설비 -207억 달러, 중동 토목 - 9억 달러



#### 아시아 공종별 수주 추이

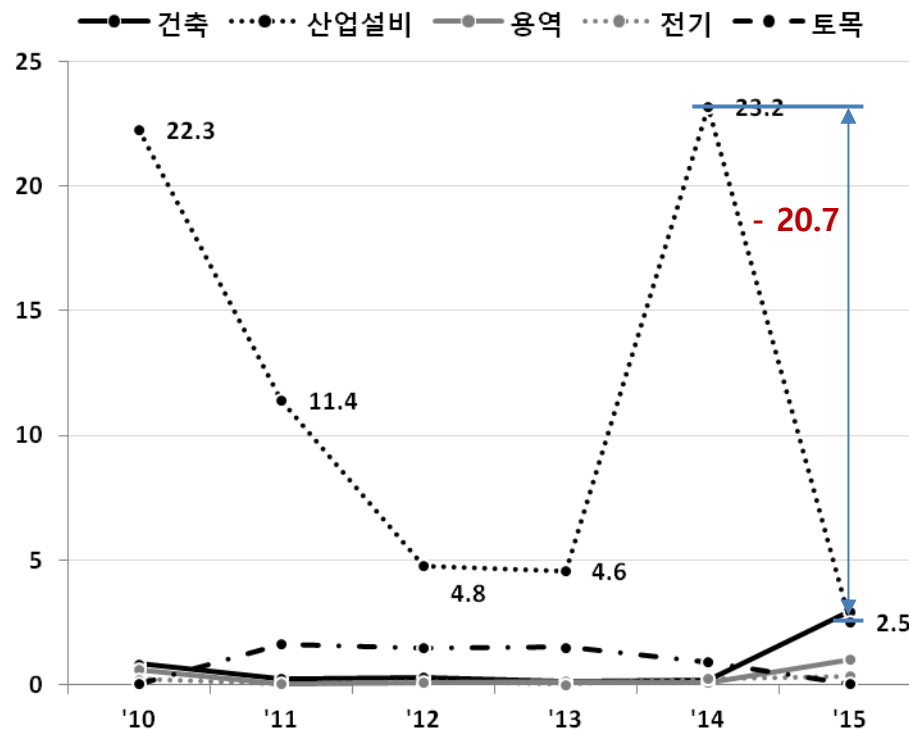
(십억 달러)



자료: 해외건설협회

#### 중동 공종별 수주 추이

(십억 달러)



자료: 해외건설협회

## [참고 #3] 국가별 동향

- 사우디 아라비아, 카타르, 이란, 이집트, 모로코 등 발주 양호
- UAE, 쿠웨이트, 오만, 이라크, 알제리 등 발주 감소



(십억 달러, %)

구 분		연간					분기				
		'10	'11	'12	'13	'14	'15.1Q(A)	'14.1Q(B)	평균(C)	증감(A-B)	증감(A-C)
GCC	소계	148.2	137.0	126.8	165.0	183.3	49.6	60.3	38.0	-10.7	11.6
	Saudi Arabia	58.4	76.4	54.6	69.4	50.2	15.6	6.2	15.5	9.4	0.1
	Qatar	11.3	16.5	17.2	23.8	32.4	14.5	14.0	5.1	0.5	9.4
	UAE	52.8	26.2	35.4	52.7	56.7	10.0	17.3	11.2	-7.3	-1.2
	Kuwait	13.8	8.9	10.7	9.2	26.0	6.4	16.1	3.4	-9.7	3.0
	Oman	8.9	7.0	7.4	8.7	15.6	2.6	6.1	2.4	-3.5	0.2
	Bahrain	3.1	2.0	1.5	1.1	2.5	0.4	0.6	0.5	-0.1	-0.1
Gulf	소계	41.1	48.4	34.3	38.6	34.8	7.8	16.7	9.9	-9.0	-2.1
	Iran	32.3	22.2	12.2	9.3	13.2	5.8	3.0	4.5	2.9	1.4
	Iraq	7.6	25.7	22.0	28.5	20.8	1.9	13.8	5.2	-11.8	-3.3
	Yemen	1.1	0.5	0.2	0.8	0.8	-	-	0.2	-	-0.2
Levant	소계	5.6	4.5	5.5	4.2	6.5	0.9	2.6	1.3	-1.7	-0.4
	Lebanon	1.7	1.4	2.2	1.5	1.2	0.5	0.4	0.4	0.1	0.1
	Jordan	3.4	0.9	2.4	2.1	5.2	0.4	2.3	0.7	-1.8	-0.3
	Syria	0.5	2.2	0.9	0.5	-	-	-	0.2	-	-0.2
North Africa	소계	59.1	27.2	28.5	33.0	28.5	10.3	11.5	8.8	-1.1	1.5
	Egypt	13.1	13.7	13.2	4.8	13.9	6.7	6.7	2.9	0.0	3.8
	Morocco	8.2	2.2	3.9	3.2	1.0	2.4	0.6	0.9	1.8	1.5
	Algeria	4.7	7.7	10.7	23.5	11.8	1.2	3.7	2.9	-2.5	-1.7
	Libya	2.3	1.5	0.4	1.3	1.1	-	0.4	0.3	-0.4	-0.3
	Sudan	4.7	1.8	-	-	-	-	-	0.3	-	-0.3
	Tunisia	26.1	0.4	0.3	0.3	0.8	-	0.0	1.4	-0.0	-1.4
합 계		254.0	217.1	195.0	240.8	253.1	68.6	91.1	58.0	-22.5	10.6

자료: MEED Projects

## [참고 #4] 공종별 동향

- 발전, 수처리 분야 증가세
- 석유/화학 분야 대폭 감소(전년 대비): 정유공장(160억 불), 화학공장(37억불)
- 건축 분야: 주거 및 상업계 건축 감소 vs. 교육, 의료, 복지 등 분야 소폭 증가
- 도로, 철도 등 교통 인프라 전년 대비 69억불 감소



※ 이라크/쿠웨이트 정유공장, UAE 주거 및 상업계 건축, 카타르 교통 인프라 분야 발주 감소 주도

(십억 달러, %)

구분	연간					분기				
	'10	'11	'12	'13	'14	'15.1Q(A)	'14.1Q(B)	평균(C)	증감(A-B)	증감(A-C)
Chemical	15.6	13.9	12.0	7.4	6.1	0.5	4.2	2.8	-3.7	-2.3
Construction*	106.5	75.0	73.2	95.3	90.0	21.3	31.3	22.0	-10.0	-0.7
Gas	42.7	24.4	9.5	11.5	18.1	3.0	3.7	5.3	-0.7	-2.3
Industrial	6.6	16.9	10.0	5.0	10.1	3.3	3.0	2.4	0.2	0.8
Oil	15.7	11.1	21.2	25.3	43.0	8.8	26.1	5.8	-17.3	3.0
Power	28.1	33.4	26.4	29.4	28.7	13.7	4.0	7.3	9.7	6.4
Transport	31.8	35.2	31.7	60.7	49.5	11.1	17.6	10.4	-6.5	0.7
Water	6.9	7.1	11.1	6.1	7.7	6.9	1.2	1.9	5.7	5.0
합계	254.0	217.1	195.0	240.8	253.1	68.6	91.1	58.0	-22.5	10.6

\* 건축 분야

자료: MEED Projects



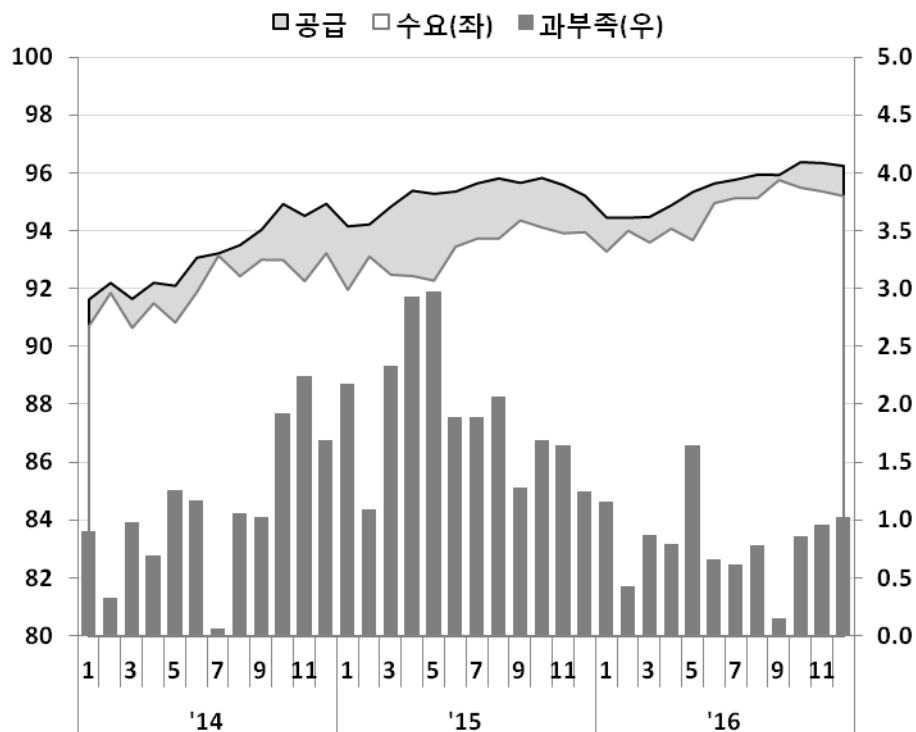
## [참고 #5] 석유 수급 동향

- 초과 공급량(백만 배럴/일): '14.9월 1.0 → '14.10월 1.9 → 15.5월 3.0 → '15.12월 1.2
- 미국 석유 생산 시추기(rig) 급감 불구 연내 15백만 배럴/일 수준 유지 전망
  - 시추기 동향: 2014.12.26 1,840개 → 2015.6.19 857개 / 53.4% 감소(자료: Baker Hughes)



### 석유/수급 동향

(백만 배럴/일)

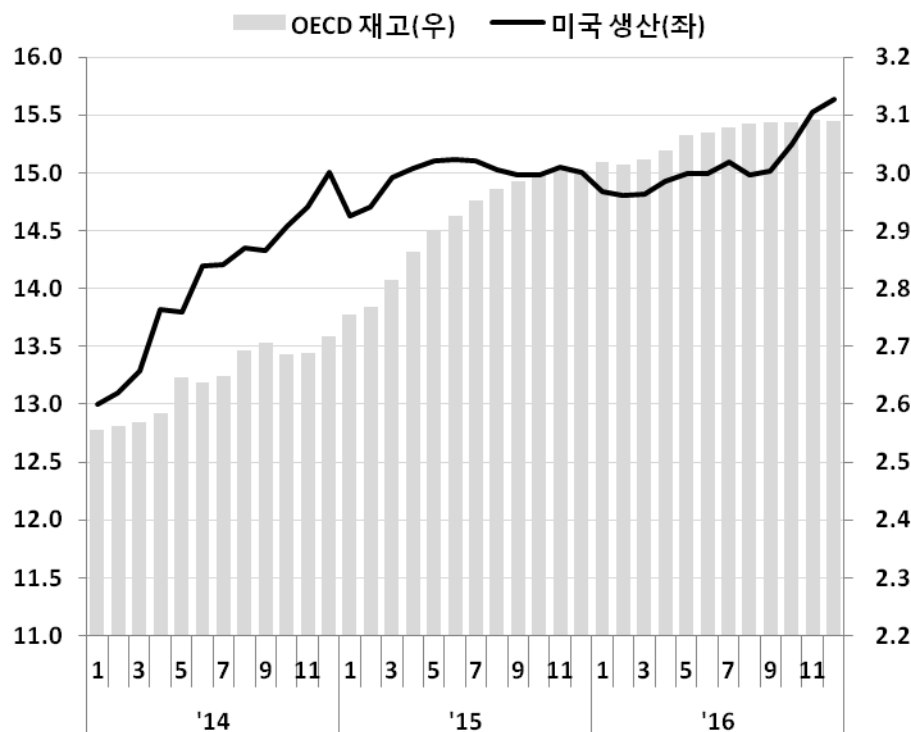


자료: 미국 에너지정보청([www.eia.gov](http://www.eia.gov))

### 미국 생산 및 OECD 재고 동향

(백만 배럴/일)

(십억 배럴)







자료: 미국 에너지정보청([www.eia.gov](http://www.eia.gov))

# [참고 #6] 보류 프로젝트 세부 현황



Canada	Project	Type	Operator	Capex*
	Kirby North Ph 1	Oil sands	Canadian Natural Resources	\$1.8bn
	Christina Lake Ph G	Oil sands	Cenovus Energy	\$2.5bn
	Foster Creek Ph H	Oil sands	Cenovus Energy	\$1.1bn
	Sunrise Ph 2A & 2B	Oil sands	Husky Energy	\$7.0bn
	White Rose Extension	Deepwater	Husky Energy	\$3.7bn
	Mariana Oil Sands Thornbury	Oil sands	PTTEP	\$1.8bn
	Pierre River Ph 1 & 2	Oil sands	Shell	\$10.0bn
	Carmon Creek Ph 1 & 2	Oil sands	Shell	\$4.0bn
	MacKay River Ph 2	Oil sands	Suncor Energy	\$0.8bn
	Narrows Lake Ph A	Oil sands	Cenovus Energy	\$1.8bn

\*Rystad estimates

	Project	Type	Operator	Capex*
	Mad Dog 2	Deepwater	BP	\$12.5bn
	Pungarayacu Ph 1	Heavy oil	PetroAmazonas	\$1.6bn
	Sea Lion Ph 1A	Deepwater	Premier Oil	\$2.3bn
	Tommeliten Alpha	Shallow water	ConocoPhillips	\$2.5bn
	Johan Castberg	Deepwater	Statoil	\$10.3bn
	Snorre Late Life	Deepwater	Statoil	\$6.5bn

\*Rystad estimates

Kazakhstan	Project	Type	Operator	Capex*
	Tengiz Future Growth	Onshore	Tengizchevroil	\$8.8bn
	Liuhua 11-1	Shallow water	CNOOC	\$1.5bn
	Liuhua 16-2	Shallow water	CNOOC	\$1.2bn
	Ande-Ande Lumut	Shallow water	Santos	\$0.8bn
	Cash-Maple	LNG	PTTEP	\$1.2bn
	Arrow LNG	LNG	Shell	\$28.0bn

\*Rystad estimates

	Project	Type	Operator	Capex*
<div><div>Iraq</div><div></div></div>	Simrit (Ain Sifni)	Onshore	Hunt Oil	\$1.0bn
<div><div>Mauritania</div><div></div></div>	Banda	Offshore gas	Tullow Oil	\$0.8bn
<div><div>Angola</div><div></div></div>	Chissonga	Deepwater	Maersk Oil	\$3.1bn
<div><div>Namibia</div><div></div></div>	Kudu	Offshore gas	NAMCOR	\$1.5bn

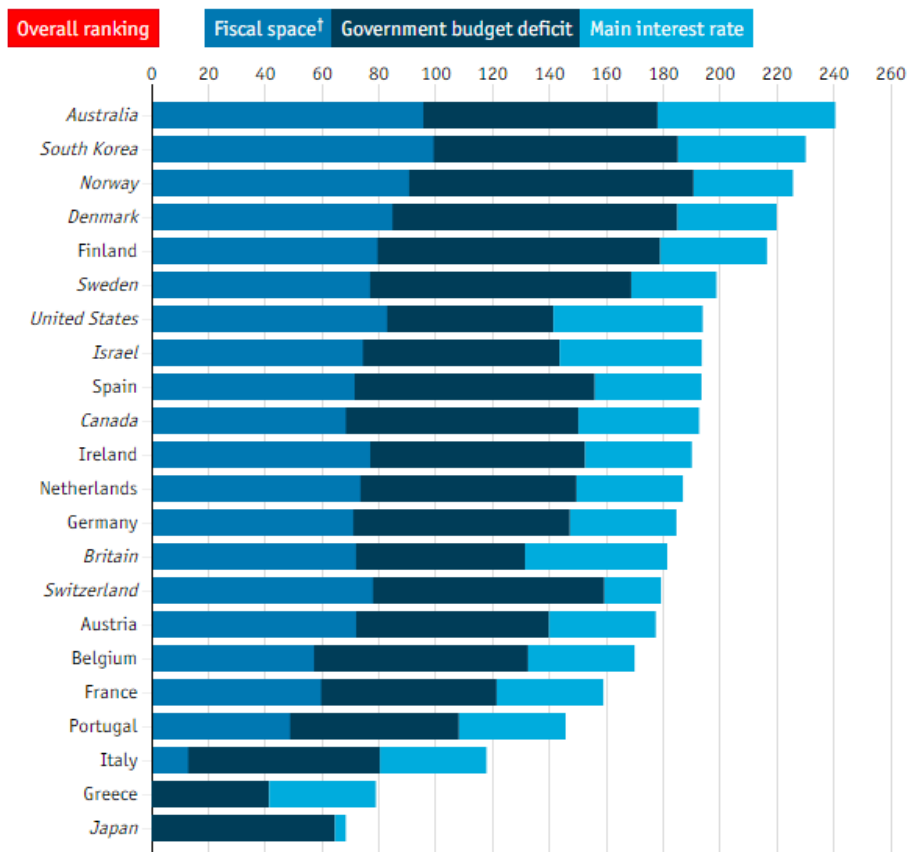
\*Rystad estimates

자료: MEED Projects

## [참고 #7] 선진국 경기 대응력 비교

- Economist: 재정 및 통화정책 여력 기준 22개 선진국 경기 대응력 평가
  - 2007년 대비 2015년 대응력 급감: 160점 이상 국가 '07년 17개국 → '15년 3개국

2007년

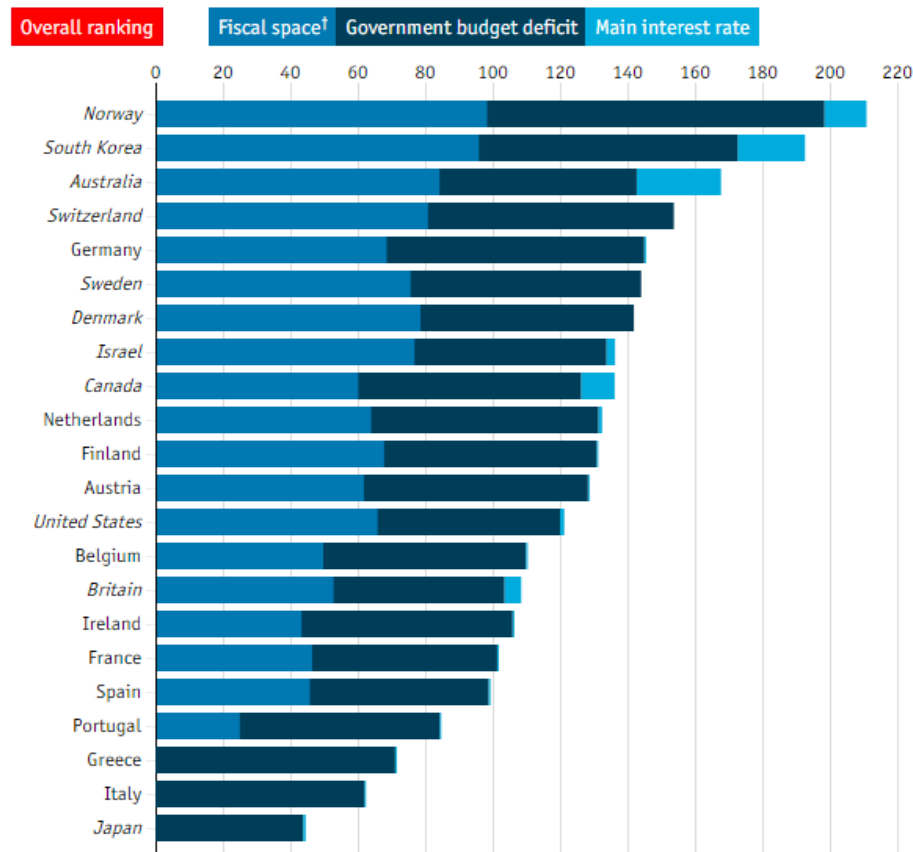


Sources: IMF; The Economist

†Distance from IMF's estimated public-debt limit

자료: Economist(2015.6.13)

2015년



Sources: IMF; The Economist

†Distance from IMF's estimated public-debt limit

자료: Economist(2015.6.13)