해외건설정책지원센터
Korea Research Center for Overseas Construction

2021년
지역별 건설시장 전망 2.
- 중동 및 북아프리카(MENA) -

2020.12. 14

정지훈 책임연구원

해외건설협회
International Contractors Association of Korea

Contents

1 아시아 주요 국가별 경제 및 건설시장 전망

1) 주요국 건설시장 In Depth Analysis
2) 사우디 아라비아 등 주요 8개국 건설시장 전망

Part 1.

MENA(Middle East & North Africa) 주요 국가별 경제 및 건설시장 전망

2) 중동 주요국 건설시장 In Depth Analysis

(주요국 건설시장 In Depth Analysis) 국가별 총 4가지 항목에 대한 분석을 통해 해당 시장의 성장성, 리스크 등을 평가, 분석하여 우리 기업의 시장 분석시 기초자료로 활용하도록 지원

(항목별 분석 기준)

1. Economic Risk('21년 경제성장률)

평가	기준
Positive	If '21년 경제성장률>0%
Negative	If '21년 경제성장률<0%

2. Pipeline Size(GDP 대비 건설시장규모 비중)

평가	기준
Positive	If GDP 대비 건설시장규모 비중>10%
Neutral	If 5%< GDP 대비 건설시장규모 비중<10%
Negative	If GDP 대비 건설시장규모 비중<5%

3. Risk Assessment(단기, 장기 Risk Score)

평가	기준
Positive	If 단기, 장기 Score < 세계 평균 단기, 장기 Score(8.9, 6.1)
Neutral	If 단기, 장기 Score, 2개 항목 중 하나 > 세계 평균 단기, 장기 Score
Negative	If 단기, 장기 Score> 세계 평균 단기, 장기 Score

4. 수주 기여도(최근 10년 평균 수주 비중)

평가	기준
Positive	If 최근 10년 평균 수주 비중>3%
Neutral	If 1%<최근 10년 평균 수주 비중 <3%
Negative	If 최근 10년 평균 수주 비중<1%

2) 중동 주요국 건설시장 In Depth Analysis

(분석결과 요약)

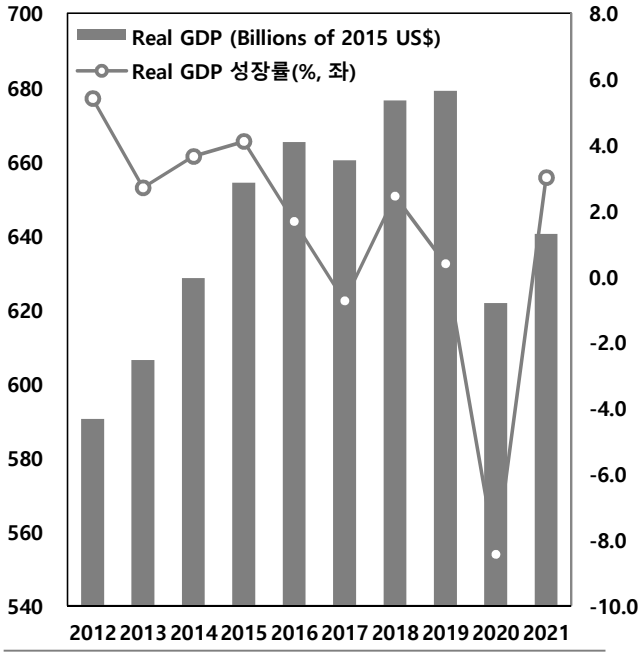
구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
사우디 아라비아	Positive (-8.4, 3.0)	Positive (14%)	Neutral (7.2, 6.9)	Positive (14.1)	922	5.3	0.8
아랍 에미리트	Positive (-6.8, 3.0)	Positive (21%)	Positive (5.3, 5.1)	Positive (4.7)	774	-2.1	0.3
카타르	Positive (-3.8, 2.6)	Positive (30%)	Positive (5.3, 5.2)	Positive (3.1)	505	5.2	2.2
터키	Positive (-6.5, 3.9)	Positive (10%)	Negative (18.5, 8.7)	Neutral (1.2)	923	-4.1	-15.9
이란	Positive (-25.0, 23.1)	Neutral (6%)	Negative (34.3, 13.1)	Neutral (1.2)	207	-8.9	-12.0
이집트	Negative (2.6, -8.3)	Positive (12%)	Neutral (7.9, 7.2)	Negative (0.3)	417	5.5	13.8
쿠웨이트	Positive (-9.8, 5.6)	Neutral (8%)	Neutral (6.2, 6.5)	Positive (5.2)	83	10.6	-3.9
모로코	Positive (-5.1, 3.3)	Positive (15%)	Positive (4.0, 3.8)	Negative (0.7)	83	10.6	-3.9

[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(경제) '20년 8%대 역성장, '21년 3%대의 경제 성장을 바탕으로 한 정부 지출 증가 기대

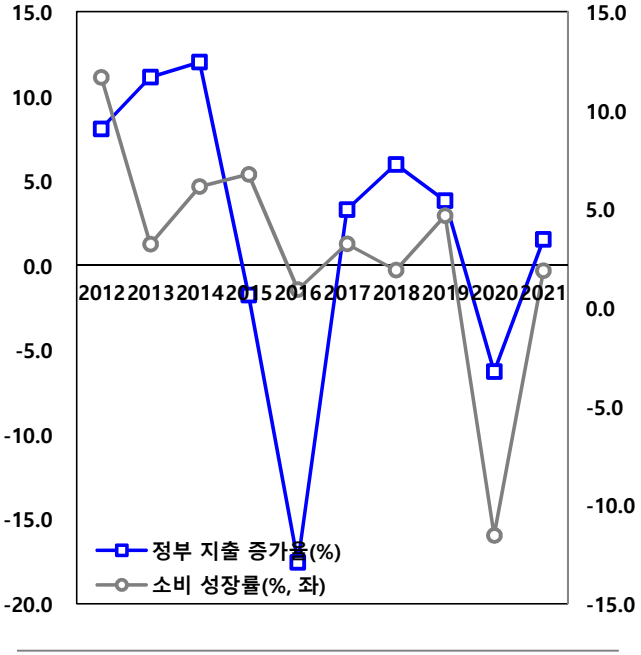
- 코로나19 대유행으로 인한 전 세계 경기 침체 및 원유 수요 감소 영향으로 '20년 저유가 기조가 이어지고 있으며, 이는 당분간 정부 재정에 부정적 영향을 미칠 것으로 보임. '21년 GDP 성장률은 3.0%로 예상
- 정부 지출 성장률은 '21년 1.5%, 소비 성장률도 1.9%로 반등할 것으로 예측되는 등 정부 지출 및 소비 여력이 다소 회복될 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 -13.7%를 기록할 전망. '21년에는 -8.2%로 경제 회복까지는 다소 시간이 소요될 것으로 보임. 실업률은 7.6%로 예상됨

생산 지표(Real GDP 등)



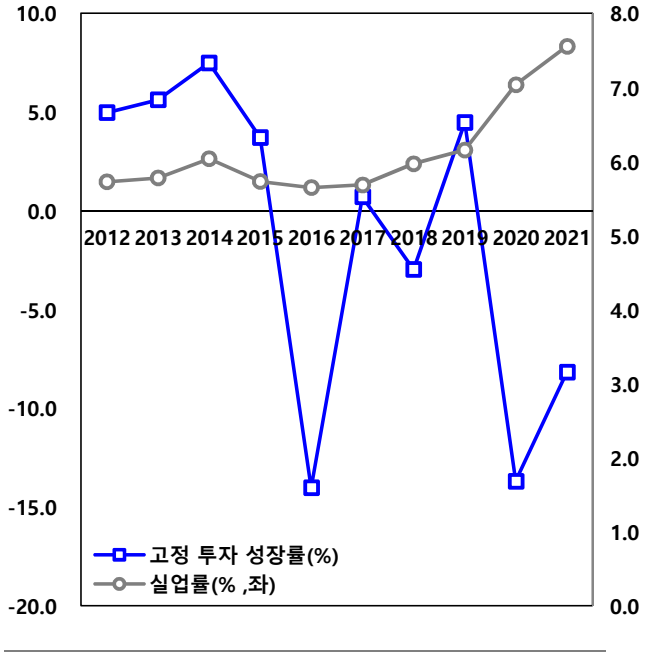
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률



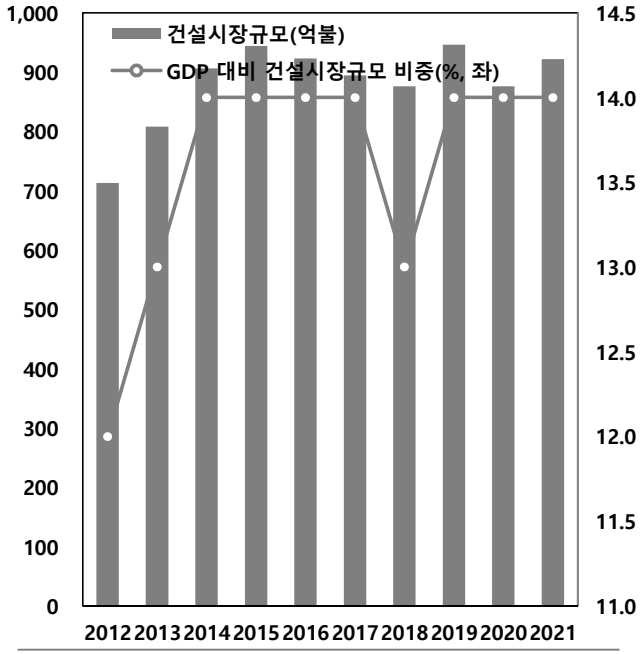
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

사우디 아라비아. Pipeline Size

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 비중 증가(12→14%), '21년 922억불 예상

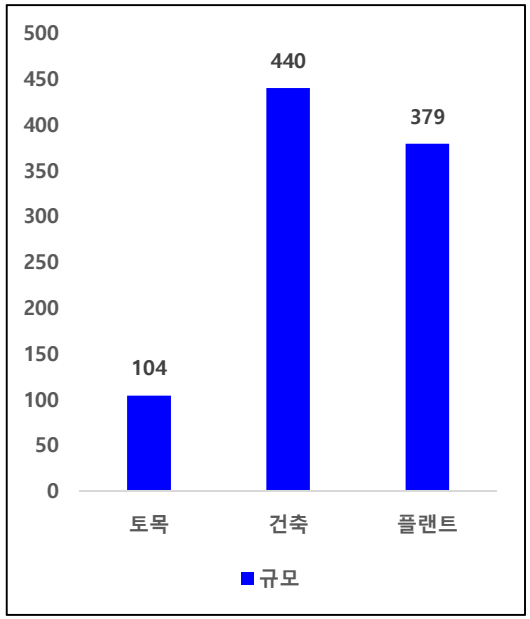
- 상당한 수준의 국제유가 반등이 일어나지 않은 한 건설시장 규모는 800~900억불대에서 유지될 전망
- 주거용 건물 등 건축이 440억불(47.7%), 발전 등 플랜트 379억불(41.1%), 교통 등 토목이 104억불(11.2%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 21.2% 증가한 35.3백만명으로 성장하고 있으며, 도시화율은 84.5%로 높은 수준임

GDP 대비 건설시장규모 비중



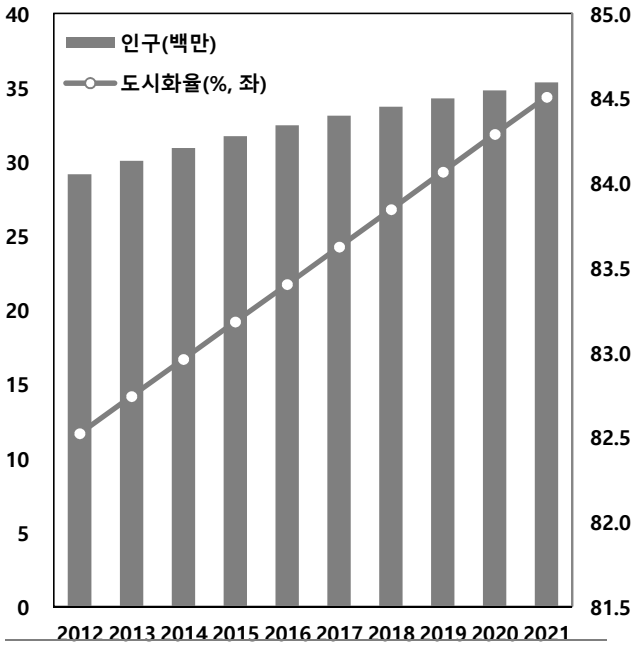
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

사우디 아라비아

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	52	63	78	117	125	111	94	106	105	104
교통인프라	37	45	56	83	89	78	65	75	73	72
수처리	15	18	22	34	36	33	29	31	32	32
건축	328	376	420	438	425	415	406	440	423	440
주거용	213	246	278	292	289	283	278	301	289	310
오피스	2	3	3	3	3	3	3	3	3	4
상업시설	10	11	13	12	11	10	9	10	9	10
공공시설	103	116	126	131	122	119	116	126	122	116
플랜트	333	369	408	388	374	365	376	403	347	379
에너지	275	307	340	320	300	300	309	329	287	299
유틸리티	15	16	17	16	16	14	14	15	14	18
통신	9	10	11	10	10	9	8	10	9	11
정유시설	11	14	16	16	17	16	16	19	13	20
교통장비 등	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
화학시설	9	7	7	11	14	8	10	10	8	10
전기	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
음식료 공장	5	5	6	5	6	6	7	7	5	7
기타	8	9	10	9	10	11	11	12	10	13
총 시장규모	713	808	906	944	923	894	876	946	876	922

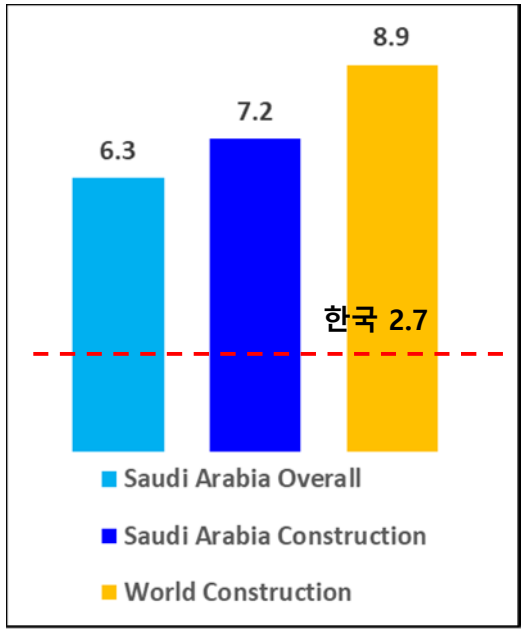
[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

사우디 아라비아. Risk assessment

성장 측면의 매력보다는 단기, 중기 측면에서도 안정성이 기대되는 시장

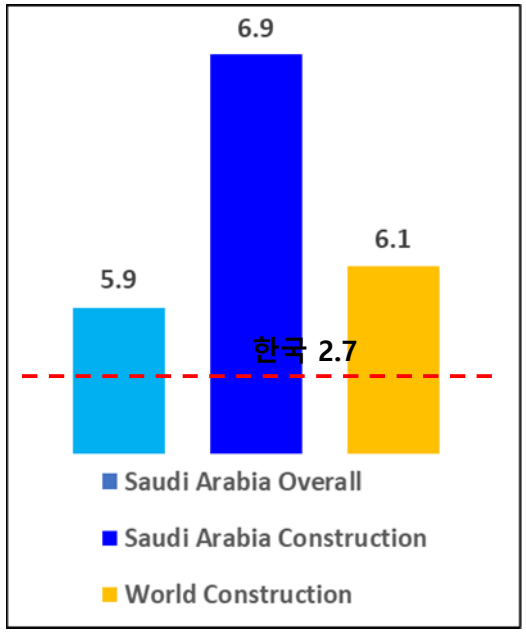
- 단기(12개월) Risk Score는 7.2로 세계건설시장(8.9)보다 양호한 수준
- 중기(5년) Risk Score는 6.9로 세계건설시장(6.1)보다 리스크가 높은 수준
- 최근 10년간 경상수지(Current Account Balance)를 보면, 2015년 저유가 기조로 적자로 전환되었으며, '21년에는 GDP 대비 -2.0% 수준 전망(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '12년 12.0%를 기록한 후 지속 증가하여 '21년에는 27.5% 수준으로 예상됨(한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



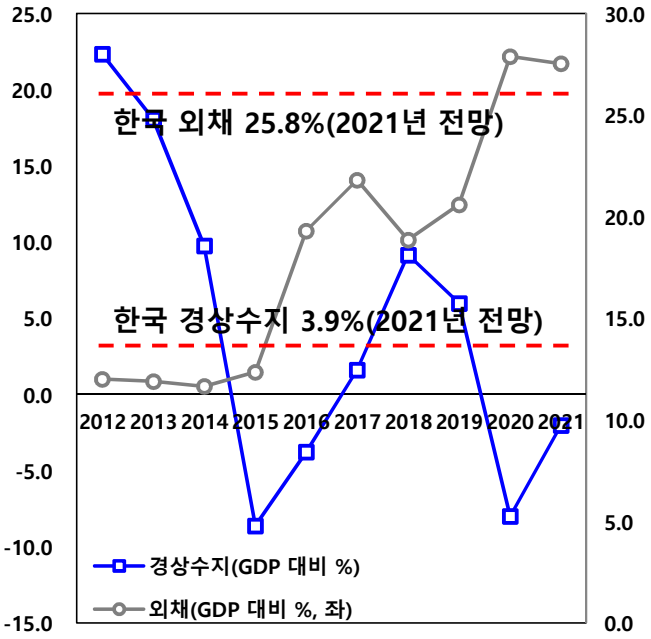
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

사우디 아라비아. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 14.1% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	16,589	16,167	9,975	2,951	3,592	4,159	1,155	2,405	3,020	2,392	62,405
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	28.0%	24.9%	15.3%	4.5%	7.8%	14.8%	4.0%	7.5%	13.5%	7.9%	14.1%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
사우디 아라비아	Positive (-8.4, 3.0)	Positive (14%)	Neutral (7.2, 6.9)	Positive (14.1)	922	5.3	0.8

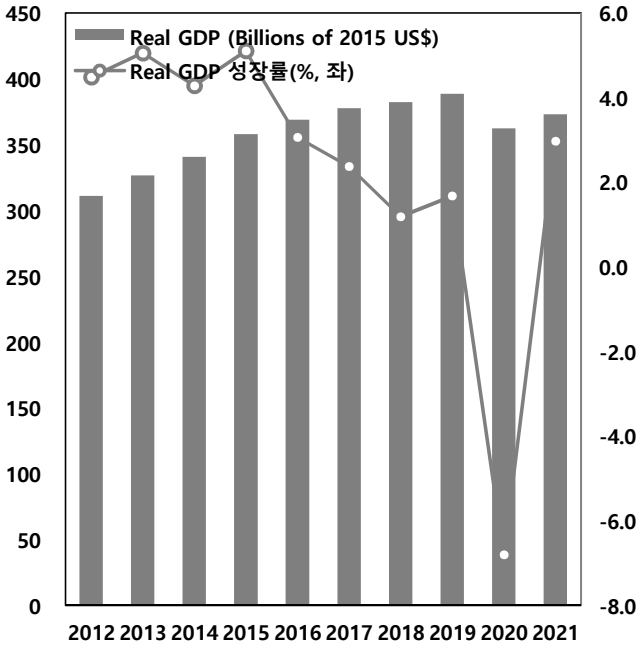
- 세계건설시장 평균 대비 다소 높은 수준의 리스크 지수가 유일한 중립적 전망 요소이나, 양호한 경제성장, 14% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 과거 10년 평균 14.1% 수준의 수주 비중을 종합적으로 살펴볼 때, 사우디 건설시장에 대한 전망은 긍정적으로 평가됨

- 교량, 스마트시티, 석유화학 사업 기회가 풍부해질 전망

(경제) '20년 7%대 역성장, '21년 3%대의 경제 성장을 바탕으로 한 소비 증가 기대

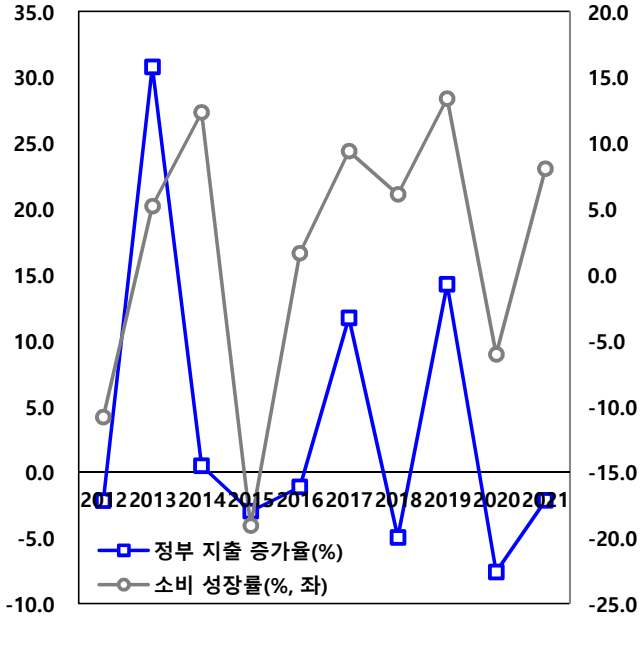
- 코로나19 대유행으로 인한 전 세계 경기 침체 및 원유 수요 감소 영향으로 '20년 저유가 기조가 이어지고 있어, 당분간 정부 재정 상황은 좋지 않을 전망. '21년 GDP 성장률은 3.0%로 예상
- 정부 지출 증가률은 '21년 -2.1%, 소비 성장률은 8.0%로 예측됨. 저유가로 인한 정부 지출 축소가 예상되지만, 소비 여력은 다소 회복될 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 -8.3%, '21년 -3.3%를 기록할 전망. 즉 경제 회복 및 투자까지는 다소 시간이 소요될 것으로 보임. 실업률은 11.1%로 다소 상승 예상

생산 지표(Real GDP 등)



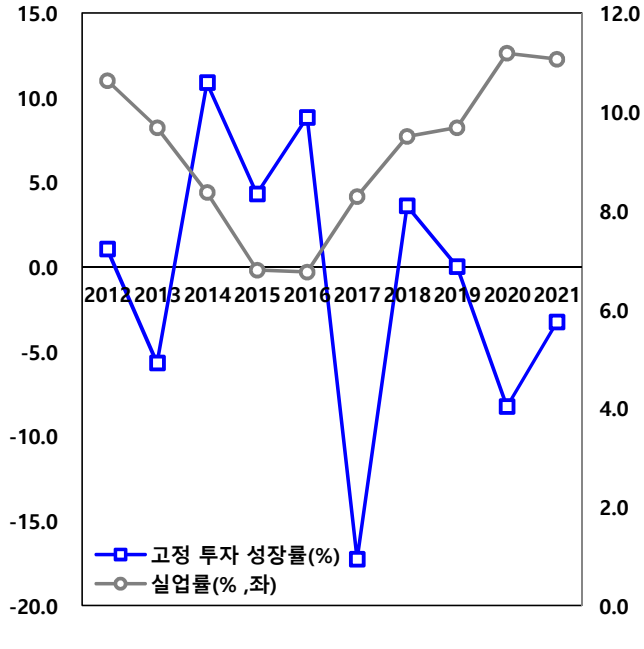
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률



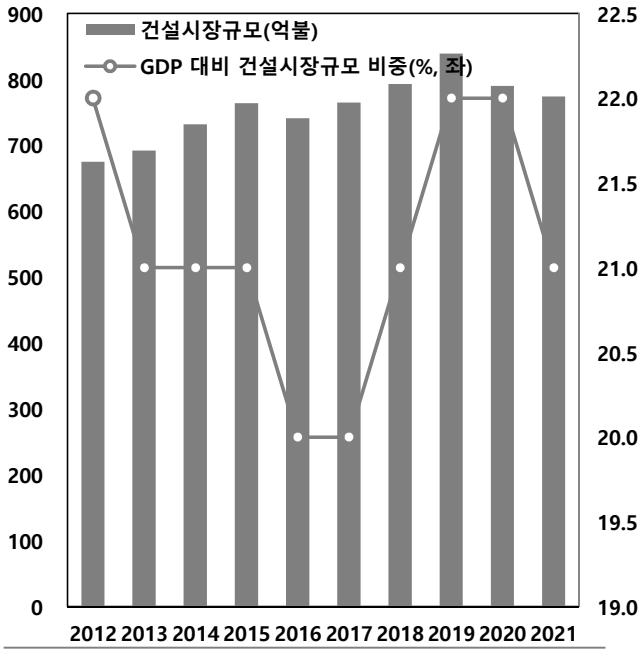
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

아랍에미리트. Pipeline Size

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 비중 20~22% 유지 중. '21년 774억불 예상

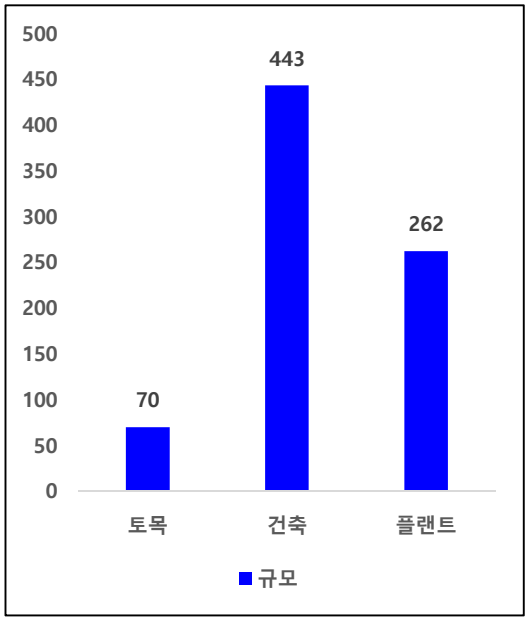
- 상당한 수준의 국제유가 반등이 일어나지 않은 한 건설시장 규모는 700~800억불대에서 유지될 전망
- 주거용 건물 등 건축이 443억불(57.2%), 발전 등 플랜트 262억불(33.9%), 교통 등 토목이 70억불(9.0%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 9.3% 증가한 10백만명으로 증가함. 도시화율은 87% 수준임

GDP 대비 건설시장규모 비중



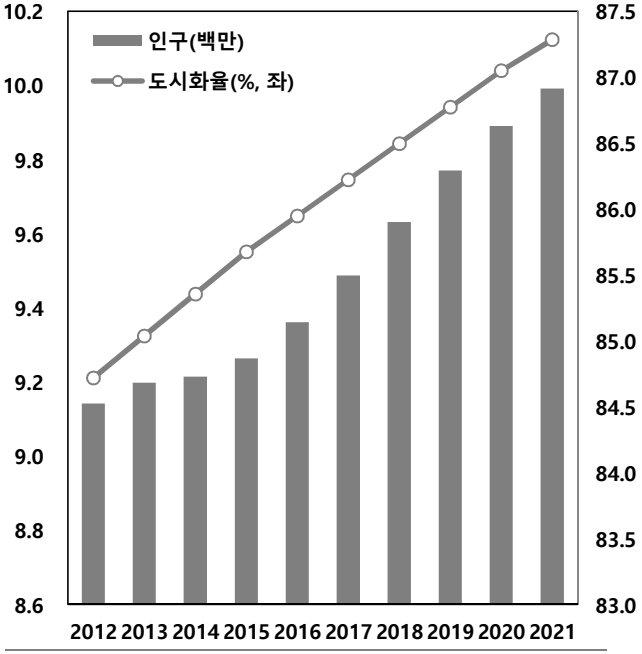
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

아랍에미리트

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

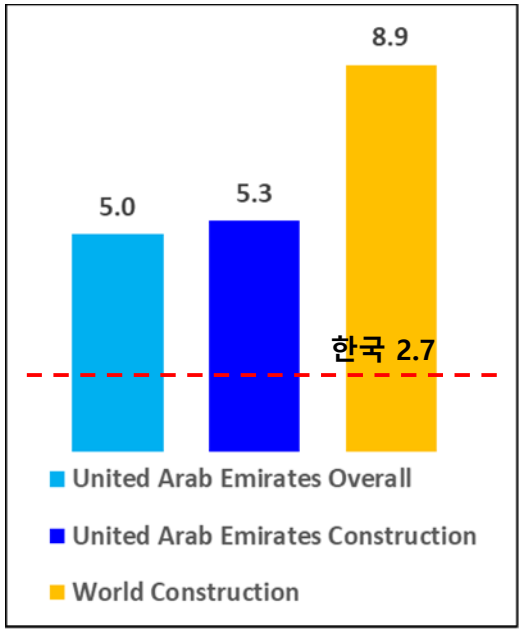
구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	70	80	92	83	63	73	69	74	75	70
교통인프라	60	67	79	69	52	57	52	55	54	50
수처리	10	13	13	14	11	16	17	19	21	20
건축	342	370	405	430	430	435	447	465	467	443
주거용	116	118	123	128	126	130	134	139	132	127
오피스	105	100	115	134	128	146	142	154	154	141
상업시설	43	55	58	63	61	59	71	69	67	66
공공시설	78	97	109	105	115	100	100	103	114	109
플랜트	262	242	234	250	248	257	276	299	248	262
에너지	139	133	131	147	159	155	166	174	147	141
유틸리티	19	24	28	37	30	30	32	36	30	37
통신	12	10	10	12	11	10	11	12	10	11
정유시설	17	13	12	11	11	14	15	17	11	15
교통장비 등	2	2	1	1	1	1	1	2	1	2
화학시설	25	26	19	12	8	10	12	13	11	12
전기	3	2	2	1	1	2	2	2	2	2
음식료 공장	5	4	4	4	4	5	4	5	4	5
기타	40	28	27	25	23	30	33	38	32	37
총 시장규모	675	692	732	764	741	765	793	839	790	774

[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

단기, 중기 측면에서도 다소 안정성을 보유한 시장

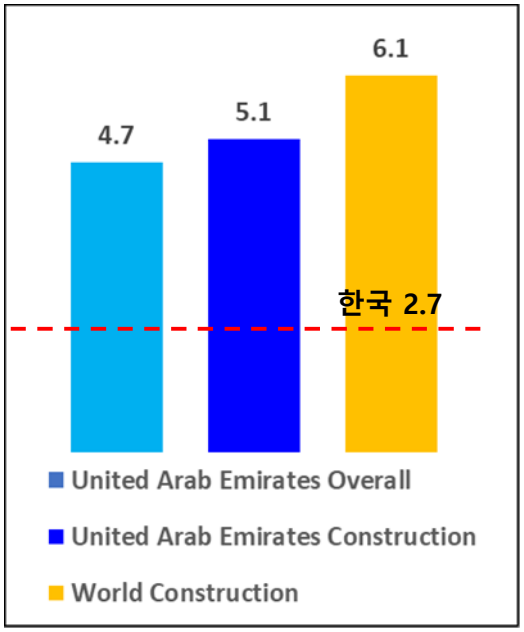
- 단기(12개월) Risk Score는 5.3로 세계건설시장(8.9) 보다 양호한 수준
- 중기(5년) Risk Score도 5.1로 세계건설시장(6.1)보다 양호한 수준
- 최근 10년간 경상수지(Current Account Balance)를 보면, 대부분 흑자를 유지하다 '20년 적자로 전환 됨. '21년에는 GDP 대비 1% 대 적자가 예상됨(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '12년 이후 지속 상승 추세이며, '21년에는 80.6% 수준으로 예상됨(한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



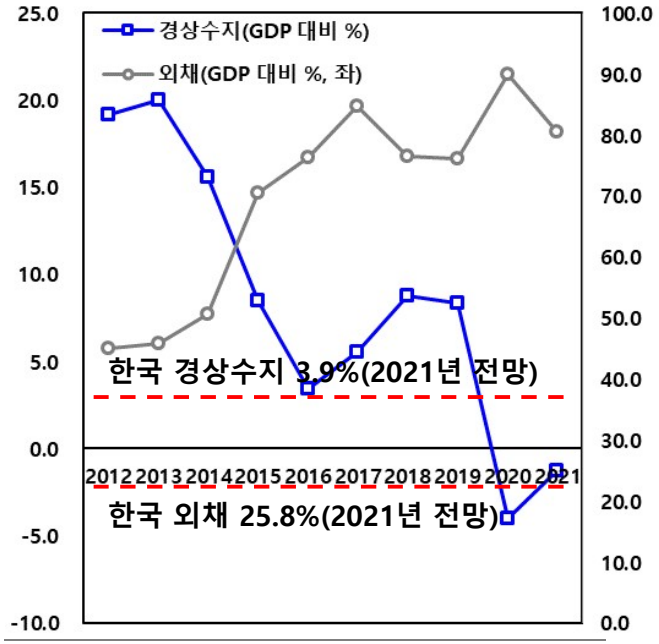
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

아랍에미리트. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 4.7% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	2,125	2,959	131	3,736	382	1,655	1,608	5,337	709	1,987	20,629
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	3.6%	4.6%	0.2%	5.7%	0.8%	5.9%	5.5%	16.6%	3.2%	6.5%	4.7%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
아랍 에미리트	**Positive (-6.8, 3.0)**	**Positive (21%)**	**Positive (5.3, 5.1)**	**Positive (4.7)**	774	-2.1	0.3

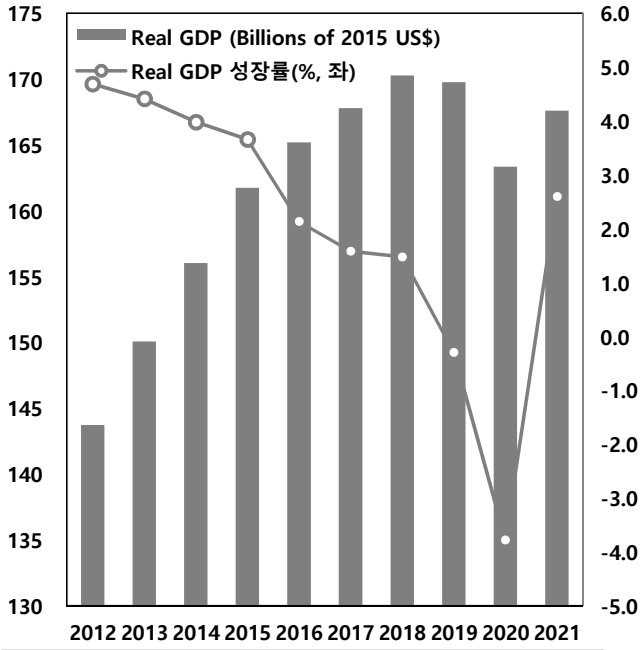
- 양호한 경제성장, 21% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 세계건설시장 평균 대비 낮은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 4.7% 수준의 수주 비중 등을 종합해 볼 때, 아랍에미리트 건설시장에 대한 전망은 긍정적으로 평가됨

- 메트로, Oil & Gas 관련 플랜트 사업 기회에 주목

(경제) '20년 3%대 역성장, '21년 2%대의 경제 성장을 바탕으로 한 소비 증가 기대

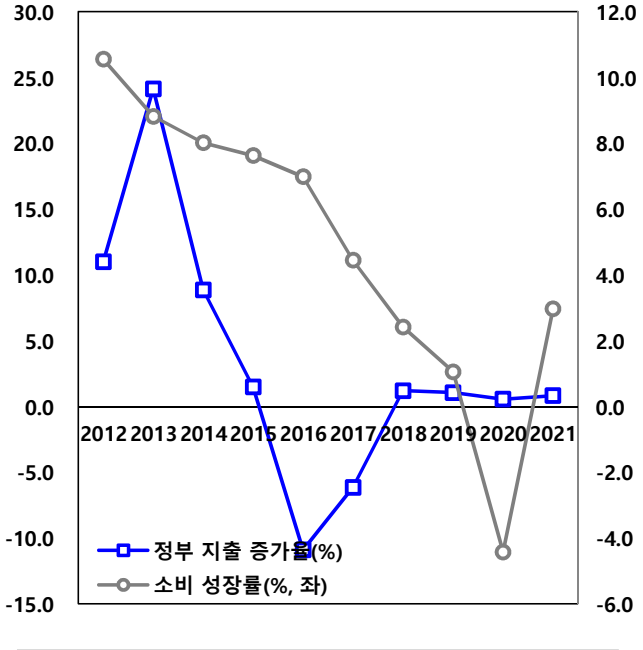
- LNG 가격 감소 영향으로 정부 재정 상황은 좋지 않을 전망. '21년 GDP 성장률은 2.6%로 예상
- 정부 지출 증가률은 '21년 0.8%, 소비 성장률은 3.0%로 예측됨. LNG 가격이 회복 되지 않는 한 정부 지출 확대는 쉽지 않을 것으로 예상. 단, 소비 여력은 다소 회복될 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 -2.8%, '21년 1.5%를 기록할 전망. 즉 경제 회복 및 투자까지는 다소 시간이 소요될 것으로 보임. 실업률은 1.2%로 매우 낮음

생산 지표(Real GDP 등)



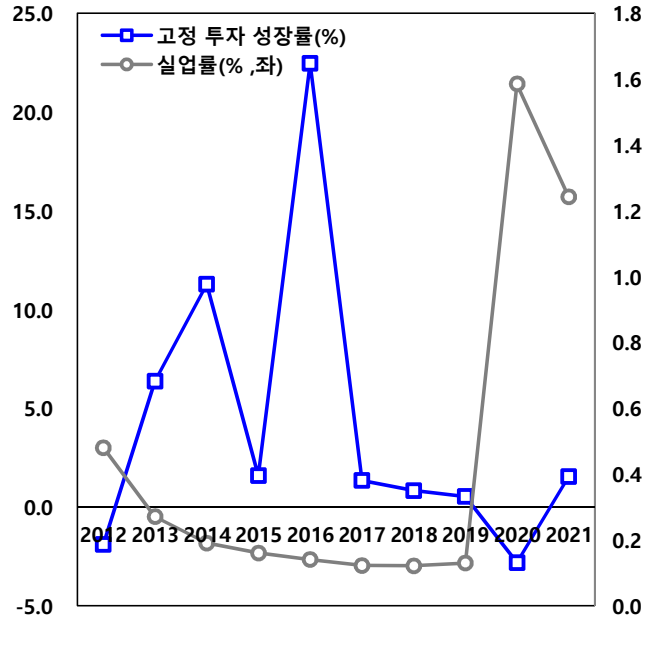
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률

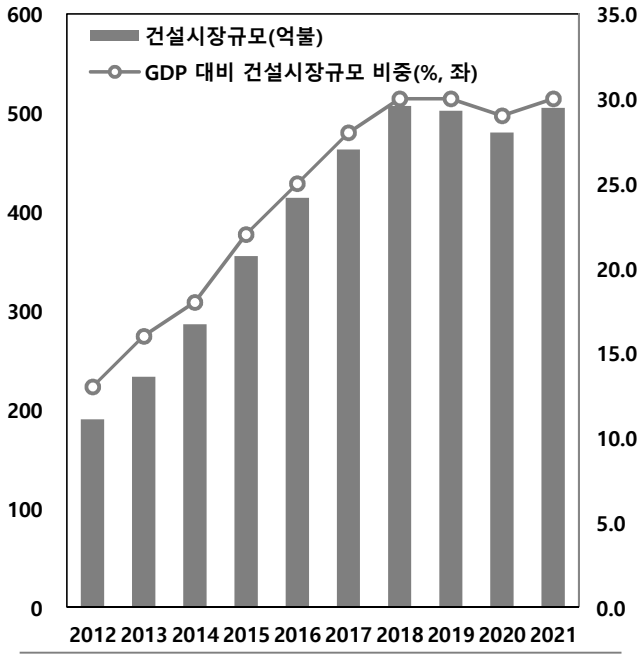


[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 성장세(13→25→30%), '21년 505억불 예상

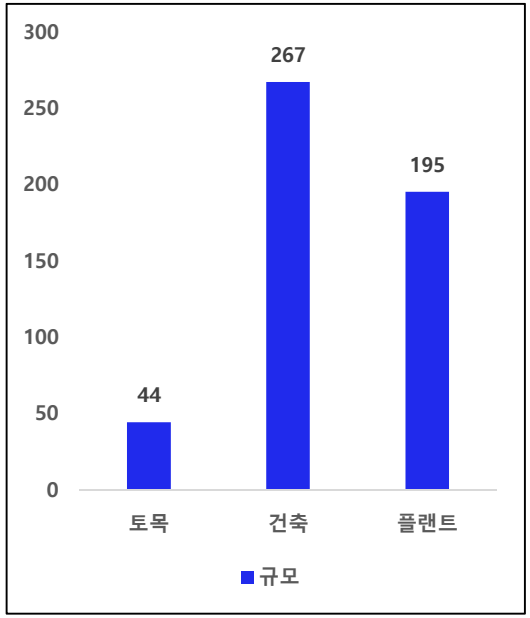
- 풍부한 천연자원을 바탕으로 양호한 경제성장, 2022년 월드컵 개최 영향으로 건설시장에 기대감 존재. '20년 480억불 대비 5.2% 증가한 505억불로 성장 기대
- 주거용 건물 등 건축이 267억불(52.8%), 발전 등 플랜트 195억불(38.6%), 교통 등 토목이 44억불(8.6%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 31.8% 증가한 2.9백만명으로 인구 규모는 작음. 도시화율은 100% 수준임

GDP 대비 건설시장규모 비중



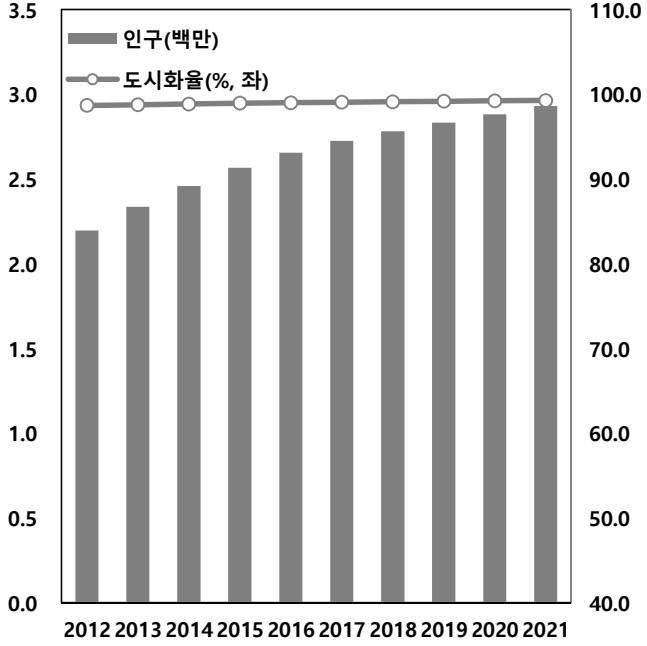
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

카타르

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

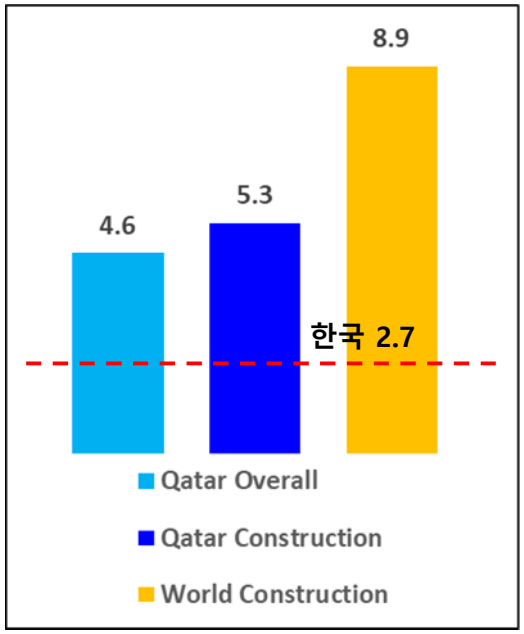
구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	6	7	11	25	42	43	42	43	44	44
교통인프라	5	6	9	22	36	37	35	36	36	36
수처리	1	1	2	3	6	6	7	7	8	8
건축	102	125	151	185	215	239	256	257	249	267
주거용	90	109	131	160	186	207	221	221	214	229
오피스	4	5	6	8	10	11	12	12	11	12
상업시설	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1
공공시설	8	10	13	16	18	20	22	23	23	25
플랜트	82	100	125	144	157	181	208	201	187	195
에너지	79	97	121	140	152	176	203	196	182	190
유틸리티	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
통신	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1
정유시설	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
교통장비 등	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
화학시설	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
음식료 공장	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
총 시장규모	190	233	286	355	414	463	507	502	480	505

[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

세계건설시장 리스크보다 양호한 비교적 안정된 시장으로 평가

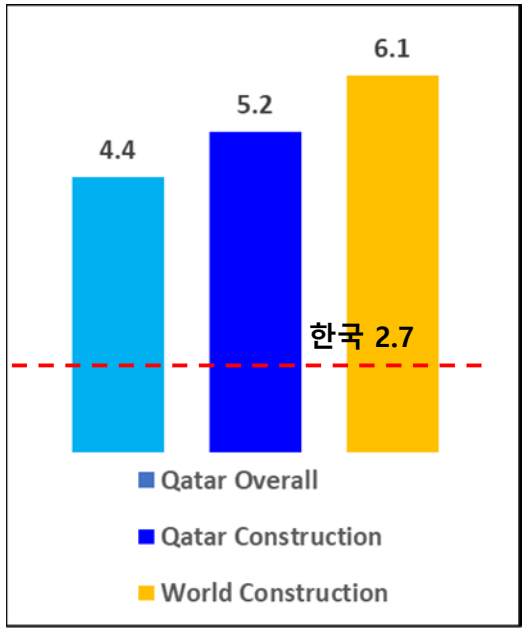
- 단기(12개월) Risk Score는 5.3로 세계건설시장(8.9)보다 양호한 수준
- 중기(5년) Risk Score도 5.2로 세계건설시장(6.1)보다 양호한 수준
- 최근 10년간 경상수지(Current Account Balance)는 천연가스 등 천연자원 가격 하락 기조로 '16년 적자 기록 후 회복이 더딘 상황(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '14년 이후 증가세로 '21년에는 121.7% 수준으로 예상됨(한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



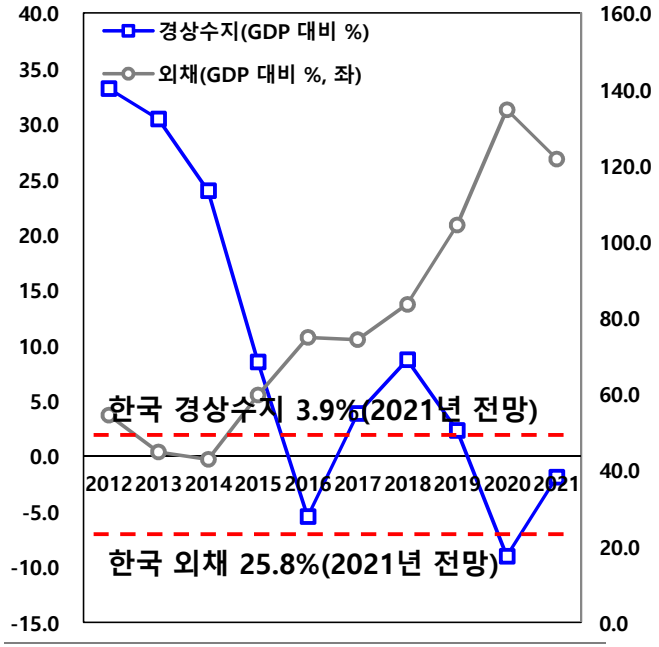
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

카타르. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 3.1% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	1,494	1,842	2,748	1,670	2,132	467	1,429	237	199	1,505	13,723
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	2.5%	2.8%	4.2%	2.5%	4.6%	1.7%	4.9%	0.7%	0.9%	5.0%	3.1%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
카타르	**Positive (-3.8, 2.6)**	**Positive (30%)**	**Positive (5.3, 5.2)**	**Positive (3.1)**	505	5.2	2.2

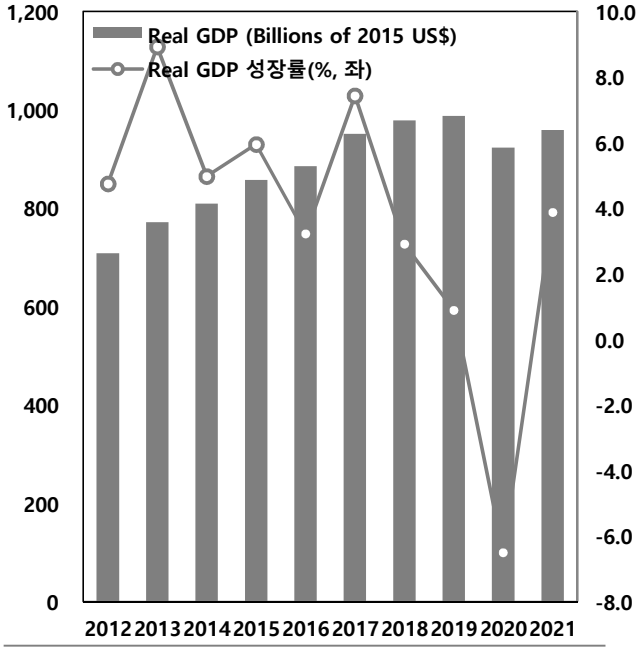
➢ 양호한 경제성장, 30% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 세계건설시장 평균 대비 낮은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 3.1% 수준의 수주 비중 등을 종합해 볼 때, 풍부한 가스 자원을 활용한 개발, 월드컵 2022 개최 관련 인프라 이슈가 있는 카타르 건설시장에 대한 전망은 긍정적으로 평가됨

➢ 공항, 대형 LNG, 석유화학 플랜트 사업 발주 증가 기대

(경제) '20년 6%대 역성장, '21년 3%대의 경제 성장을 바탕으로 한 소비 증가 기대

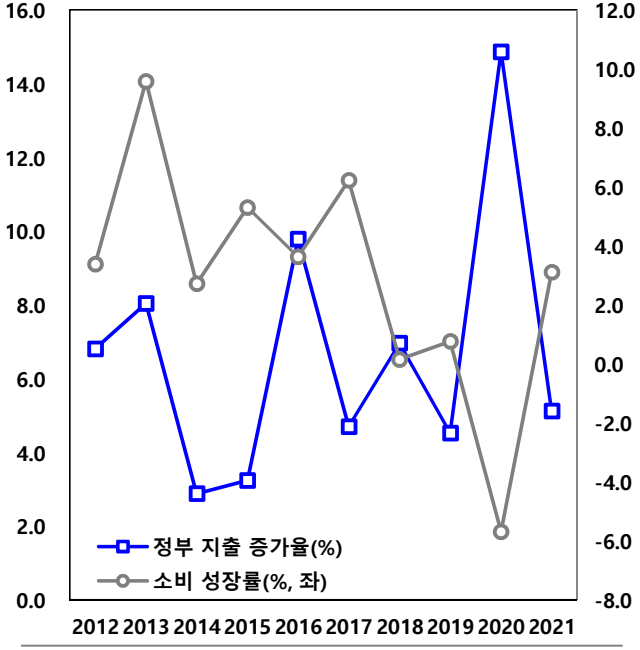
- 정치 및 경제 리스크, 코로나19 영향으로 경제 상황은 다소 좋지 않을 전망. '21년 GDP 성장률은 3.9%로 예상
- 정부 지출 증가률은 '21년 14.9%, 소비 성장률은 마이너스에서 반등 후 3.1%로 다소 회복될 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 -10.0%, '21년 2.9%를 기록할 전망. 본격적인 경제 회복 및 투자까지는 다소 시간이 소요될 것으로 보임. 실업률은 12.0%로 전망

생산 지표(Real GDP 등)



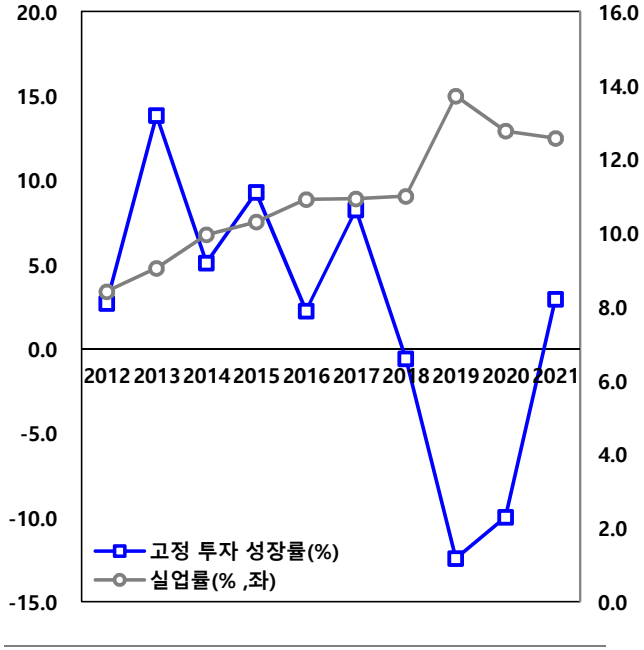
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률



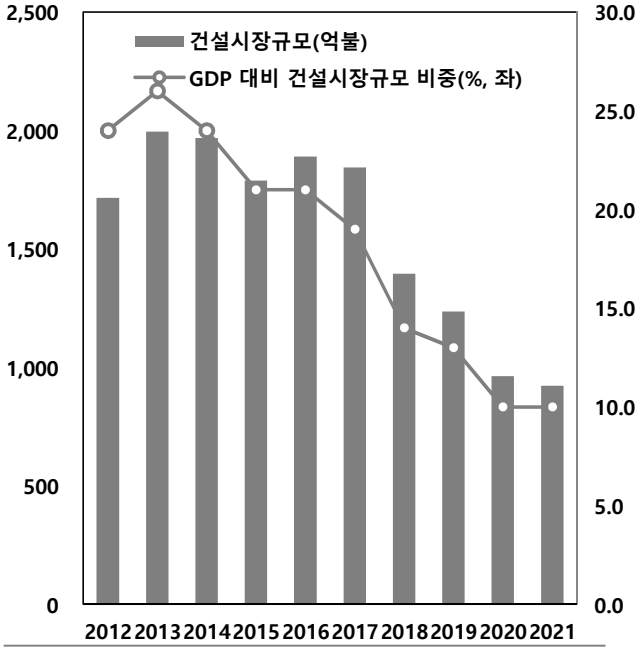
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

터키. Pipeline Size

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 감소세(24→19→10%), '21년 923억불 예상

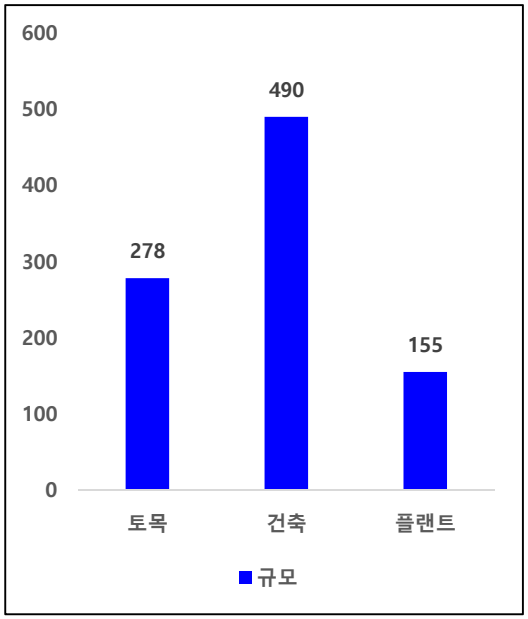
- 환율 리스크 등 전반적인 경제 상황 악화로 건설시장규모는 지속 감소 중. '20년 963억불 대비 4.2% 역성장한 923억불 예상
- 주거용 건물 등 건축이 490억불(53.1%), 발전 등 플랜트 155억불(16.8%), 교통 등 토목이 278억불(30.1%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 13.8% 증가한 85백만명으로 전망. 도시화율도 77% 수준으로 향후 지속 증가가 예상됨

GDP 대비 건설시장규모 비중



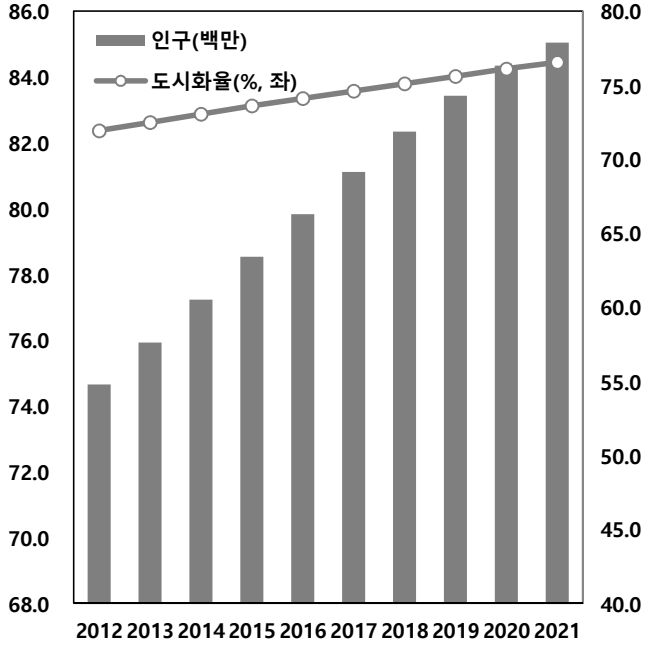
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

터키

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

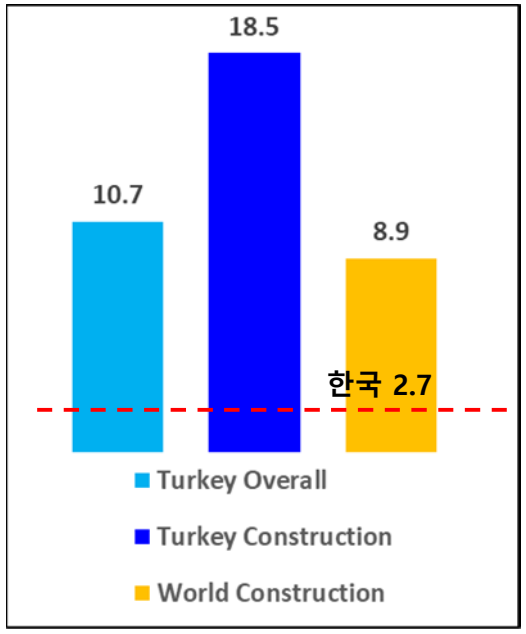
구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	477	565	564	525	561	569	427	380	292	278
교통인프라	397	472	470	440	474	474	361	329	248	234
수처리	80	93	94	85	87	95	66	51	44	44
건축	891	1,032	1,009	929	970	930	728	643	508	490
주거용	725	842	826	759	791	760	597	531	418	402
오피스	101	117	113	106	112	106	84	73	59	56
상업시설	39	44	42	39	40	39	26	21	15	16
공공시설	26	29	28	25	27	25	21	18	16	16
플랜트	351	398	395	334	360	344	240	215	165	155
에너지	256	292	289	240	261	248	173	150	116	113
유틸리티	17	19	18	15	16	14	10	9	7	7
통신	8	8	8	7	8	8	6	6	5	4
정유시설	1	1	1	2	2	2	1	0	0	0
교통장비 등	5	5	6	5	5	6	4	4	3	2
화학시설	7	7	8	7	7	7	5	5	4	3
전기	3	4	4	4	4	4	2	3	2	2
음식료 공장	10	11	11	10	11	10	8	8	6	5
기타	44	51	50	44	46	45	31	30	22	19
총 시장규모	1,716	1,995	1,968	1,789	1,890	1,844	1,395	1,236	963	923

[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

단기, 중기 측면에서도 리스크가 높은 시장

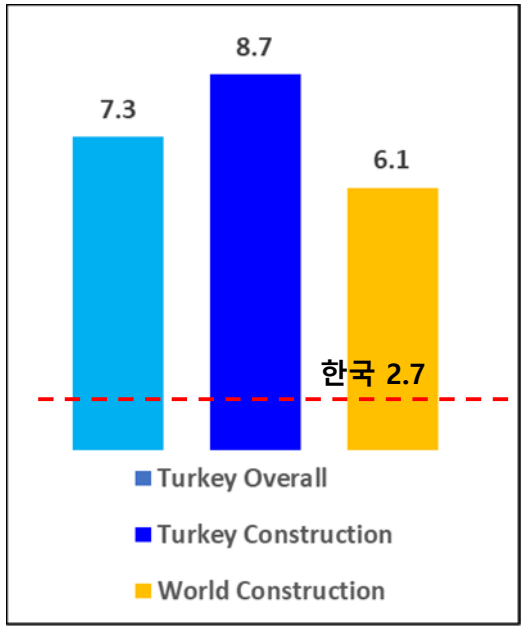
- 단기(12개월) Risk Score는 18.5로 세계건설시장(8.9)보다 리스크가 상당히 높음
- 중기(5년) Risk Score도 8.7로 세계건설시장(6.1)보다 리스크가 높음
- 최근 10년간 경상수지(Current Account Balance) 적자가 지속되고 있으며, '21년에는 적자가 GDP 대비 2.9%로 전망(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '12년 이후 지속 증가세로 '21년에는 86.3% 수준으로 예상됨
  (한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



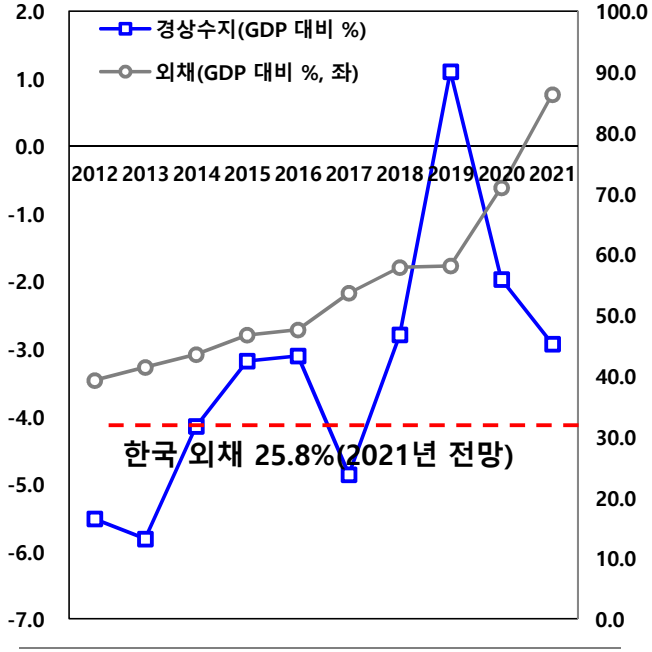
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

터키. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 1.2% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	995	-84	2,128	704	7	76	1,443	193	7	13	5,482
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	1.7%	-0.1%	3.3%	1.1%	0.0%	0.3%	5.0%	0.6%	0.0%	0.0%	1.2%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
터키	Positive (-6.5, 3.9)	Positive (10%)	Negative (18.5, 8.7)	Neutral (1.2)	923	-4.1	-15.9

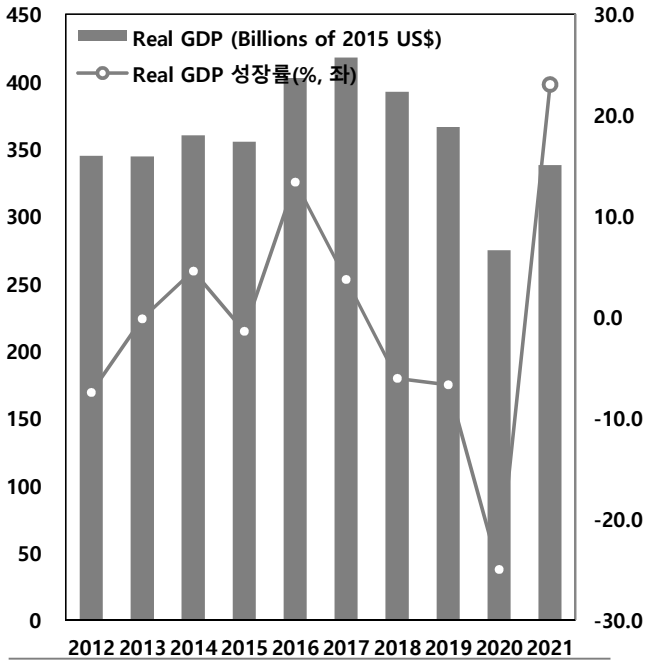
➢ 10% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중은 긍적이나, 세계건설시장 평균 대비 높은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 1.2% 수준의 수주 비중 등을 종합해 볼 때, 터키 건설시장에 대한 전망은 다소 중립적임. 향후 터키 리라화 가치 하락 등 경제 위기 상황에 대한 모니터링 및 대응을 통해 수주 및 사업관리에 대한 전략을 수립 후 진출하는 것이 필요

➢ 고속철도, 풍력 등 발전 사업에 대한 모니터링 필요

(경제) '20년 25%대 역성장, '21년에는 반등하여 정부 지출, 소비도 증가될 전망

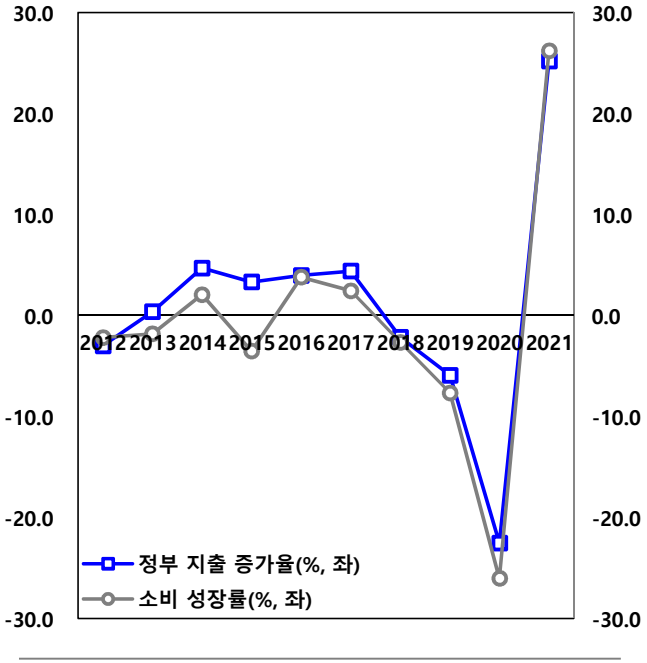
- '20년 코로나19로 인한 경제 타격이 매우 컸음. 기저 효과 등으로 '21년 GDP 성장률은 23.1%로 예상
- 정부 지출 증가률은 '21년 2.9%, 소비 성장률은 마이너스에서 반등 후 3.1%로 다소 회복될 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 -21.6%, '21년 13.2%를 기록할 전망. 본격적인 경제 회복 및 투자까지는 경제 제재 해제 등이 우선되어야 할 것임. 실업률은 13.8%로 전망

생산 지표(Real GDP 등)



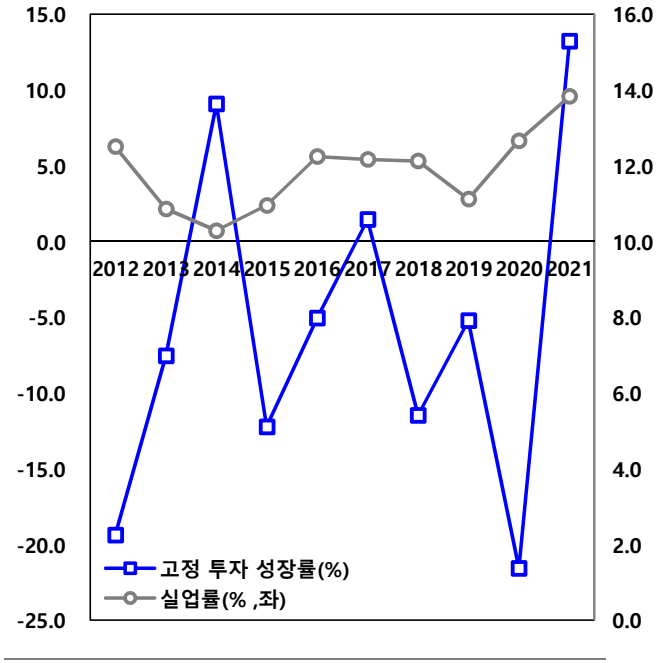
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률

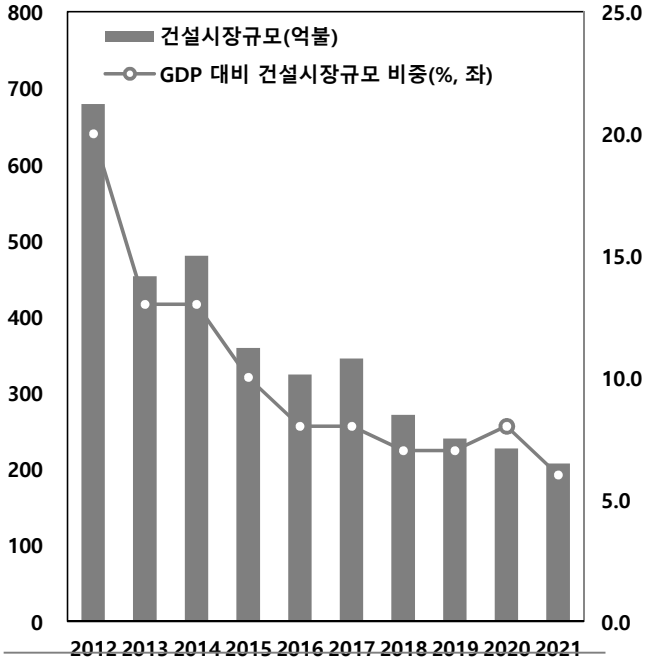


[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 감소세(20→8→6%), '21년 207억불 예상

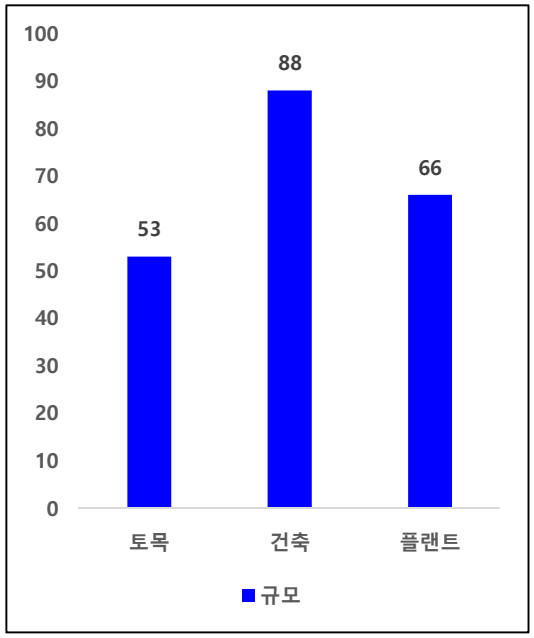
- 경제 제재 등 전반적인 경제 상황 악화로 건설시장규모는 지속 감소 중. '20년 227억불 대비 8.8% 역성장 한 207억불 예상
- 주거용 건물 등 건축이 490억불(53.1%), 발전 등 플랜트 155억불(16.8%), 교통 등 토목이 278억불(30.1%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 13.8% 증가한 85백만명으로 전망. 도시화율도 77% 수준으로 향후 지속 증가가 예상됨

GDP 대비 건설시장규모 비중



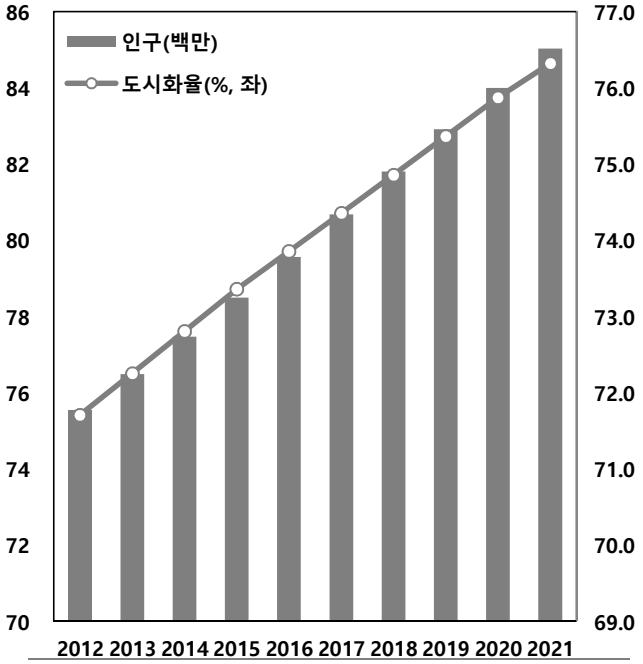
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

이란

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

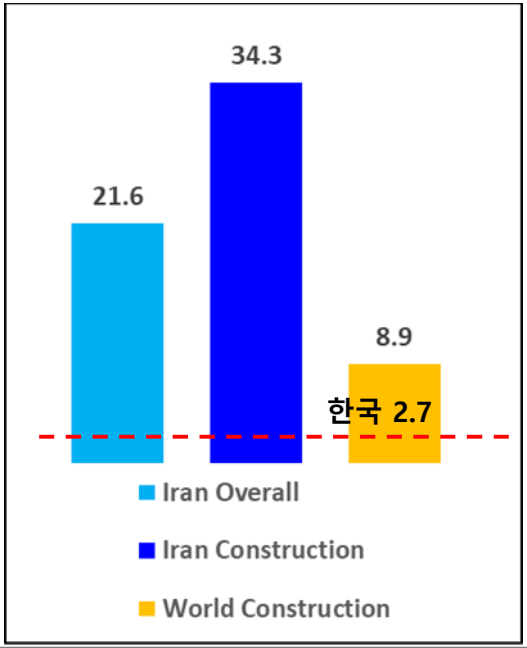
구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	175	114	118	95	80	83	64	58	55	53
교통인프라	158	101	104	87	70	72	56	50	49	47
수처리	17	13	14	8	10	11	8	8	6	6
건축	289	192	201	152	137	145	114	101	96	88
주거용	98	65	70	53	47	51	40	35	35	31
오피스	124	83	86	66	60	62	49	42	41	35
상업시설	31	20	20	14	12	13	10	9	8	8
공공시설	36	24	25	19	18	19	15	15	12	14
플랜트	216	146	159	111	106	118	92	80	76	66
에너지	189	131	141	98	93	102	81	70	64	56
유틸리티	6	4	5	2	3	3	2	2	2	2
통신	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1
정유시설	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
교통장비 등	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
화학시설	3	2	4	4	4	7	5	4	5	4
전기	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
음식료 공장	2	1	1	1	1	1	0	0	0	0
기타	12	7	7	5	4	4	3	3	4	3
총 시장규모	679	453	480	359	324	345	271	240	227	207

[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

단기, 중기 측면에서도 리스크가 매우 높은 시장

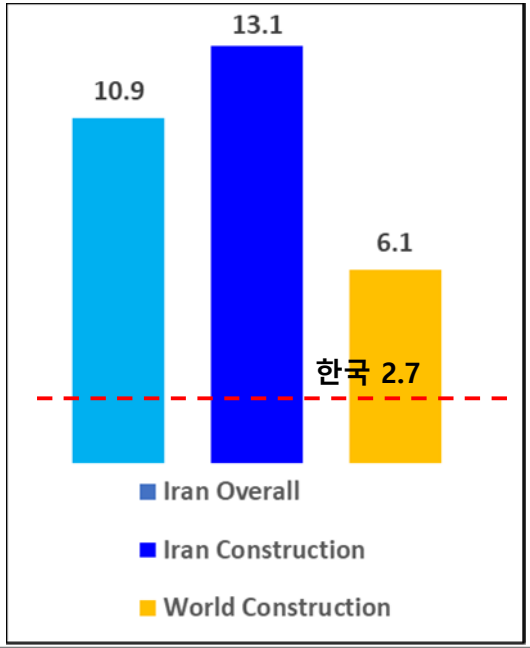
- 단기(12개월) Risk Score는 34.3로 세계건설시장(8.9)보다 리스크가 상당히 높음
- 중기(5년) Risk Score도 13.1로 세계건설시장(6.1)보다 리스크가 높음
- '12년 이래 경상수지(Current Account Balance) 흑자가 지속되었으나, '20년, '21년에는 각각 GDP 대비 -1.5%, -2.3%로 전망(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 1~2% 수준으로 유지 중(한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



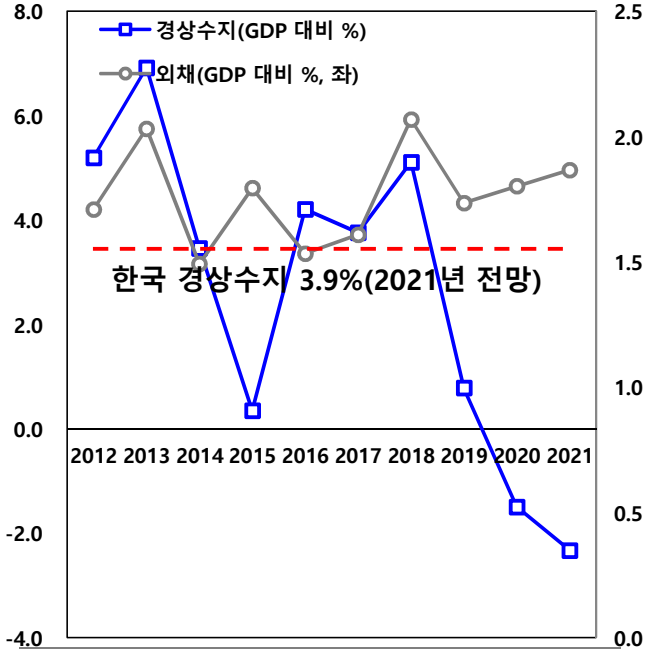
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

이란. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 1.2% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	0	76	19	9	0	1	5,238	0	7	0	5,350
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	18.1%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
이란	Positive (-25.0, 23.1)	Neutral (6%)	Negative (34.3, 13.1)	Neutral (1.2)	207	-8.9	-12.0

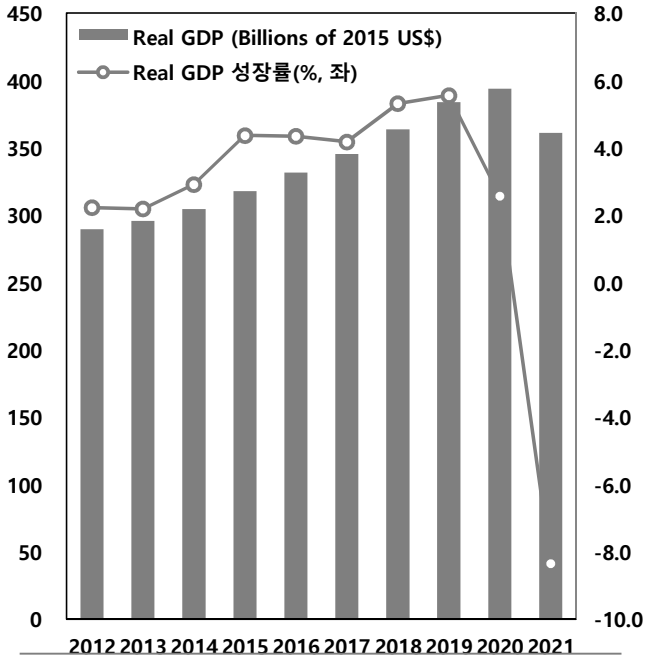
- 기저 효과에 의한 경제 성장, GDP 대비 건설시장 비중, 세계건설시장 평균 대비 상당히 높은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 1.2% 수준의 수주 비중 등을 종합해 볼 때, 이란 건설시장에 대한 전망은 다소 불투명한 상황임

- 단, 오바마 정부 시절 부통령으로써 이란 핵합의(JCPOA·포괄적 공동행동계획)를 체결한 美 바이든의 이력을 고려할 경우, 對이란 정책이 우호적으로 변경될 여지 있음. 미국의 對이란 독자 제재가 단계적으로 풀릴 경우, 정유, 석유화학 사업 발주를 조심스럽게 기대해 볼 수 있음

(경제) '20년 플러스 성장, '21년 8% 중반의 역성장 예상

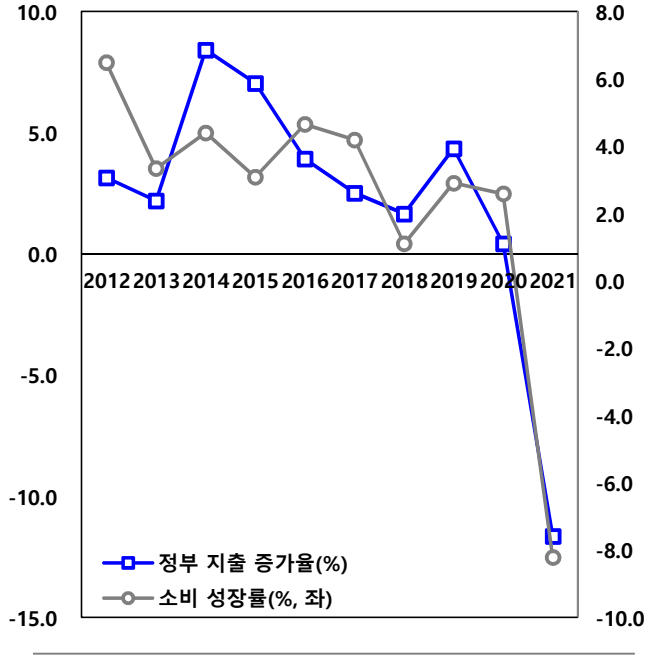
- '20년, '21년 GDP 성장률은 각각 2.6%, -8.3%로 코로나19로 인한 경제 침체에서 벗어나는데 다소 시간이 소요될 전망
- 정부 지출 성장률은 '21년 -11.6%, 소비 성장률도 -8.2%로 부정적인 전망이 두드러지고 있음
- 고정 투자 성장률도 코로나19로 '20년 8.2%, '21년에는 -4.7%로 둔화세로 예상됨. 단, 실업률은 9%수준에서 유지될 전망

생산 지표(Real GDP 등)



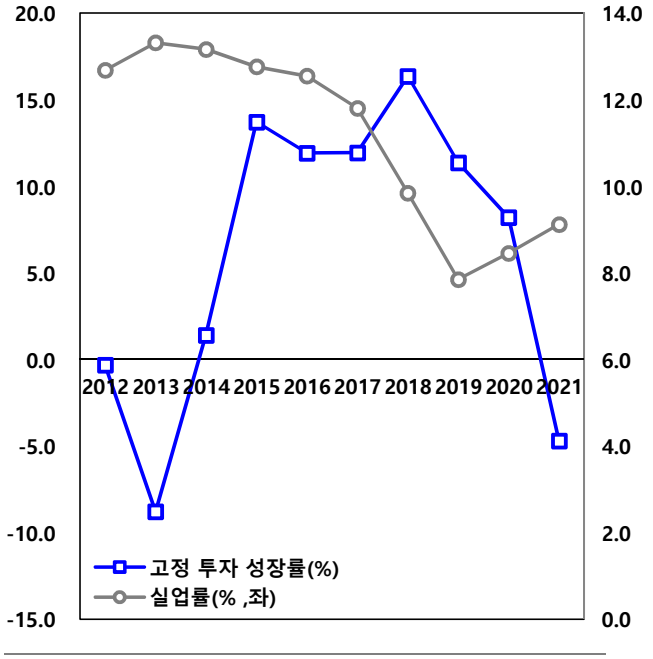
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률

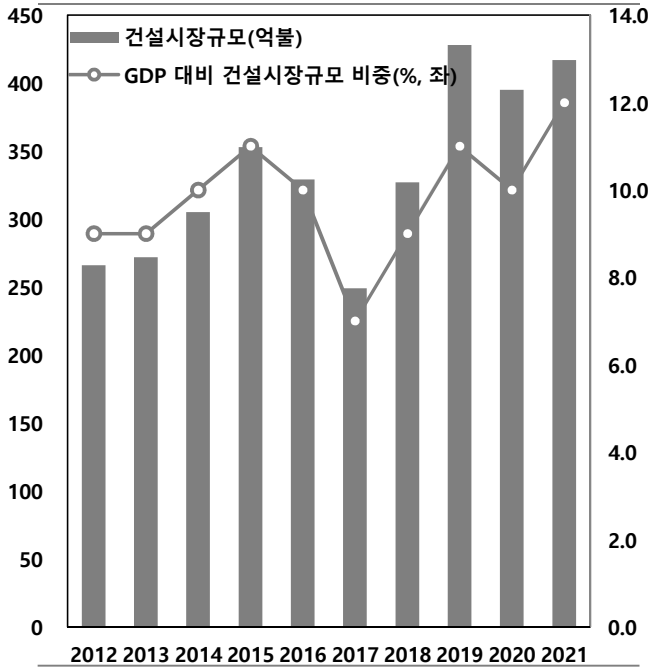


[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 성장세(9→11→12%), '21년 417억불 예상

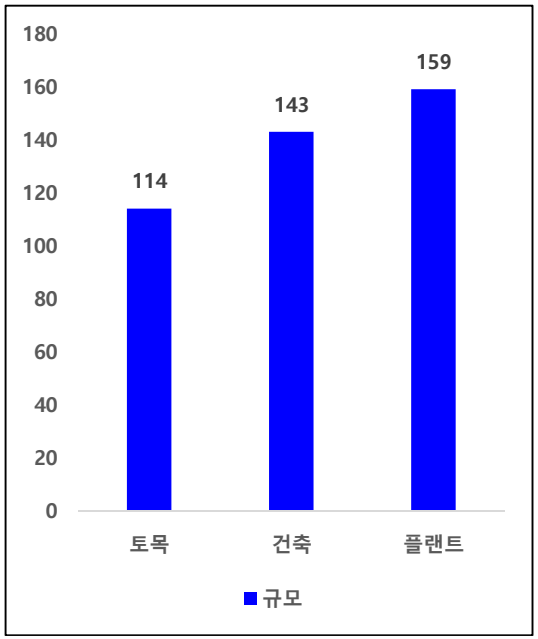
- 양호한 경제 성장 및 인구 증가세로 건설시장규모는 지속 증가할 전망으로, '20년 308억불 대비 12.9% 증가한 348억불로 성장 기대
- 주거용 건물 등 건축이 143억불(34.4%), 발전 등 플랜트 159억불(38.2%), 교통 등 토목이 114억불(27.4%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 20.6% 증가한 104백만명으로 1억명을 넘어섰으며, 도시화율도 43% 수준으로 향후 지속 증가가 예상됨

GDP 대비 건설시장규모 비중



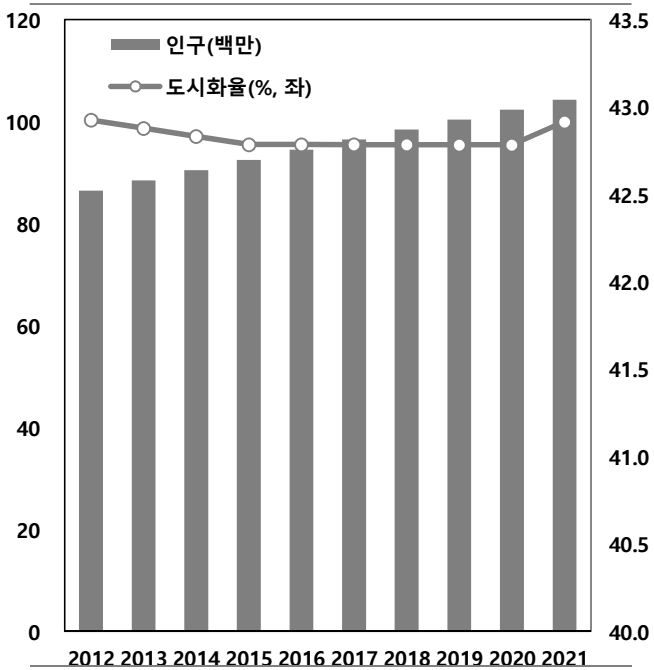
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

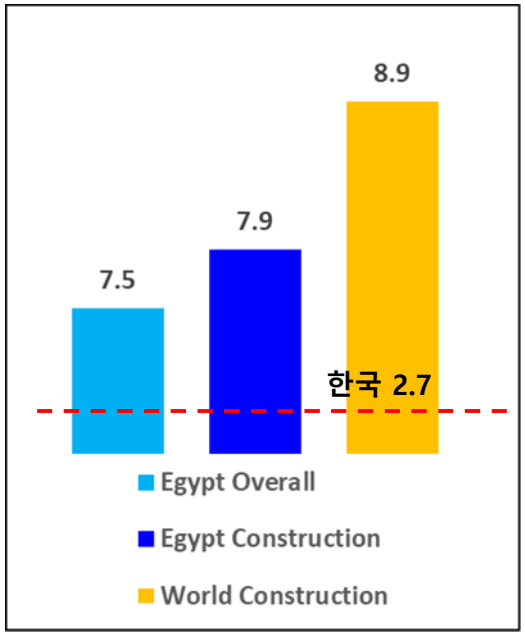
구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	48	49	59	83	99	68	84	113	112	114
교통인프라	41	42	51	73	91	62	75	100	99	102
수처리	7	7	8	10	8	6	9	13	13	12
건축	91	91	101	116	112	81	106	143	139	143
주거용	36	36	41	47	44	33	43	54	51	54
오피스	23	23	25	29	29	21	27	32	27	36
상업시설	8	8	8	9	9	6	9	14	14	13
공공시설	24	24	27	31	30	21	27	43	47	40
플랜트	127	132	144	151	116	99	136	172	144	159
에너지	97	102	112	117	87	74	105	136	115	124
유틸리티	9	9	9	8	5	4	7	8	6	8
통신	11	10	11	13	11	7	9	10	9	11
정유시설	2	3	3	2	2	1	1	1	1	1
교통장비 등	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
화학시설	2	2	2	2	2	3	3	4	3	3
전기	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
음식료 공장	2	2	3	3	3	4	4	4	4	4
기타	4	4	4	6	6	6	7	8	6	7
총 시장규모	266	272	305	353	329	249	327	428	395	417

[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

성장성은 양호하나 단기, 중기 측면에서 리스크에 대한 관리가 중요한 시장

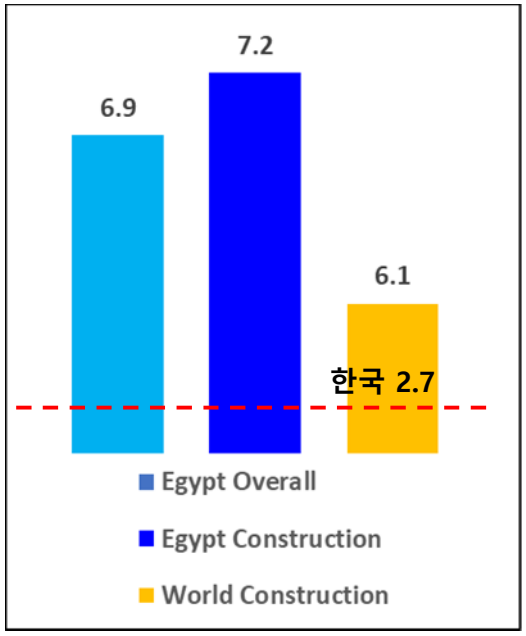
- 단기(12개월) Risk Score는 7.9로 세계건설시장(8.9)보다 양호한 수준
- 중기(5년) Risk Score도 7.2로 세계건설시장(6.1)보다 높은 수준
- 최근 10년간 GDP 대비 경상수지(Current Account Balance)는 적자는 '16년 7.6%를 기록한 후 점차 감소세로 '21년에는 0.6% 수준으로 양호할 전망(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '17년 43.3%로 정점을 찍은 후 감소했으나, '21년에는 45.0% 수준으로 확대될 전망(한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



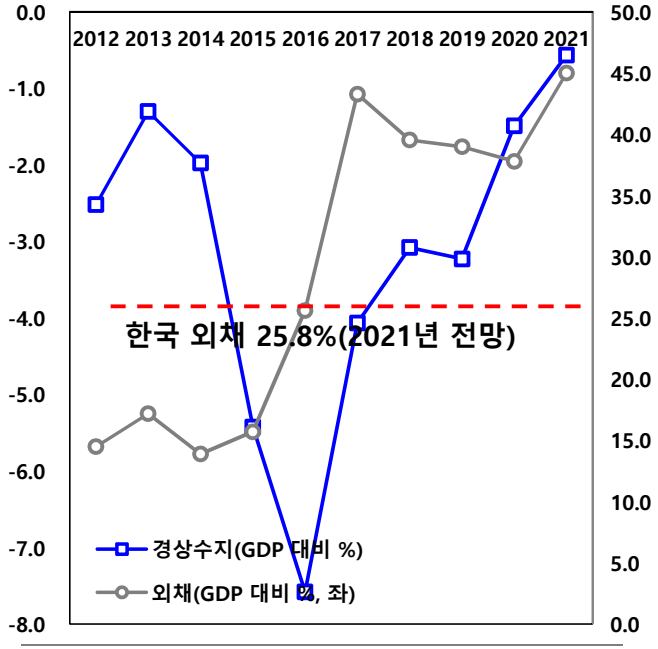
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

이집트. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 0.3% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	0	30	37	1,010	45	14	0	135	-2	77	1,346
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	0.0%	0.0%	0.1%	1.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.4%	0.0%	0.3%	0.3%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
이집트	Negative (2.6, -8.3)	Positive (12%)	Neutral (7.9, 7.2)	Negative (0.3)	417	5.5	13.8

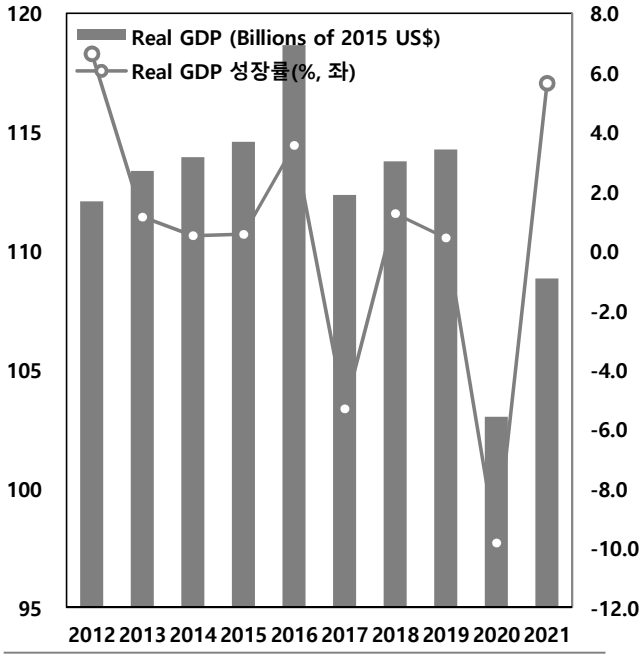
- 저조한 경제 성장, 세계건설시장 평균 대비 높은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 0.3% 수준의 수주 비중은 이집트 시장에 대한 전망을 어둡게 하나, 12% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 1억명 이상의 인구를 바탕으로 한 건설시장 확대 잠재력을 볼 때 중기적으로 주목해야 할 시장으로 평가됨

- 단기적으로는 대형 석유화학 플랜트 시장에 대한 사업 기회 풍부함

(경제) '20년 9%대 역성장, '21년 5% 중반의 경제 성장을 바탕으로 한 소비 증가세

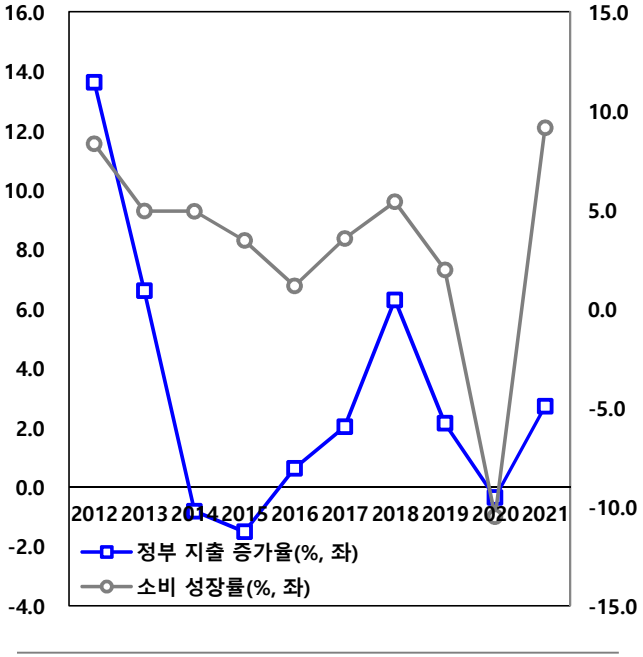
- '20년, '21년 GDP 성장률은 각각 -9.8%, 5.6%로 코로나 확산 이전에는 미치지 못하나 점진적인 회복의 움직임이 나타나고 있음
- 정부 지출은 '21년 2.70%, 소비 성장률도 9.1%로 반등할 것으로 예측되는 등 정부 지출 및 소비 여력이 양호할 전망
- 고정 투자도 코로나19로 '20년 -10.1%로 축소되었으나, '21년에는 10.2%로 활성화될 것으로 예상되며, 최근 5년간 평균 실업률과 유사한 0.8%로 예상됨

생산 지표(Real GDP 등)



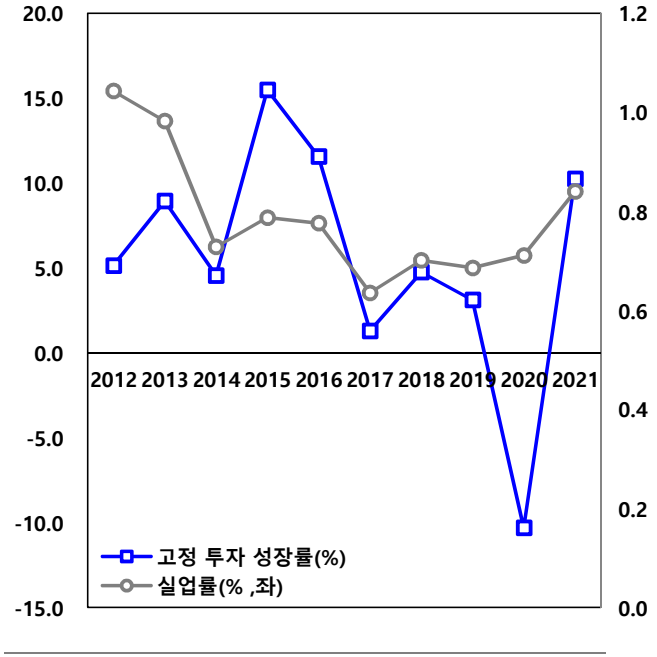
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률



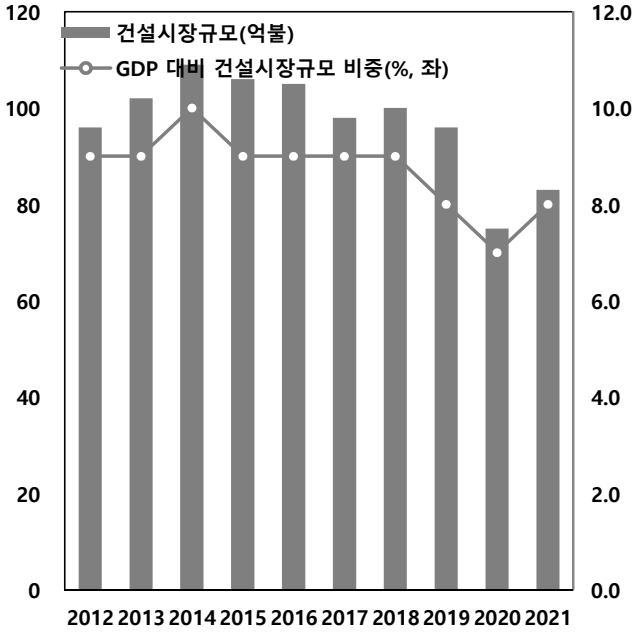
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

쿠웨이트. Pipeline Size

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 비중 다소 감소(9→10→8%), '21년 83억불 예상

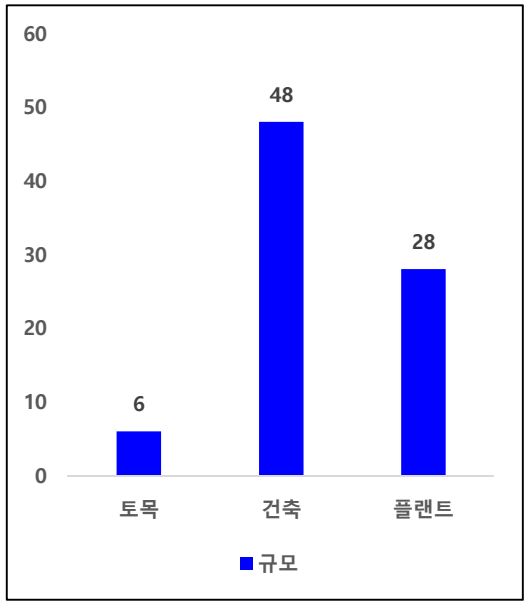
- 상당한 수준의 국제유가 반등이 일어나지 않은 한 건설시장 규모는 80~100억불대에서 유지될 전망. '20년 억불 대비 10.7% 증가한 83억불로 성장 기대
- 주거용 건물 등 건축이 48억불(57.8%), 발전 등 플랜트 28억불(33.7%), 교통 등 토목이 6억불(7.5%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 29.8% 증가한 4.3백만명 전망하고 있음

GDP 대비 건설시장규모 비중



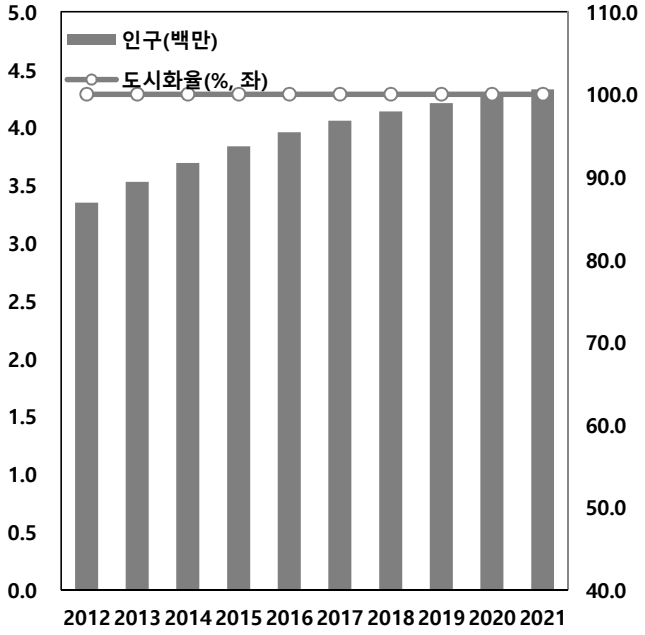
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

쿠웨이트

(공종별 건설시장규모 추이)

[단위 : 억불)

구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
토목	5	6	7	8	8	7	7	7	6	6
교통인프라	2	2	2	4	4	3	3	3	2	2
수처리	3	4	5	4	4	4	4	4	4	4
건축	50	55	60	59	60	56	56	54	44	48
주거용	33	36	38	36	37	34	34	33	26	29
오피스	6	4	5	5	5	5	5	4	4	4
상업시설	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
공공시설	10	14	16	17	17	16	16	16	13	14
플랜트	39	40	41	38	36	35	36	33	24	28
에너지	33	35	36	34	32	31	33	31	23	26
유틸리티	3	3	3	2	2	2	2	2	1	2
통신	1	0	1	1	1	1	1	0	0	0
정유시설	2	2	1	1	1	1	0	0	0	0
교통장비 등	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
화학시설	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
음식료 공장	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
총 시장규모	96	102	109	106	105	98	100	96	75	83

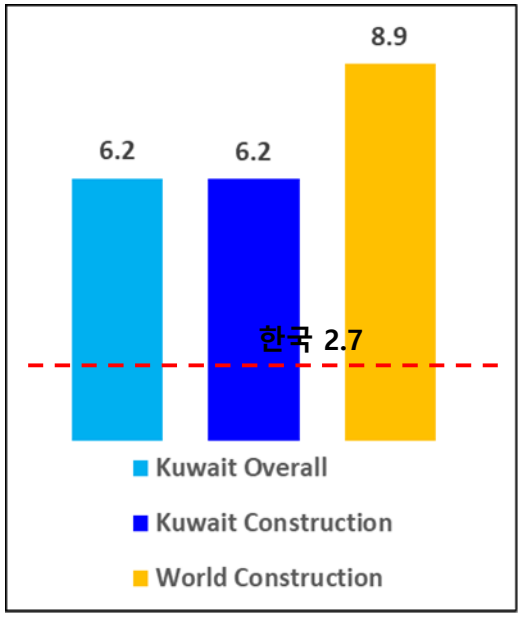
[출처 : IHS Markit, ICAK 등 자료 종합]

쿠웨이트. Risk assessment

성장성이 낮으나, 단기, 중기 측면에서도 리스크가 양호한 시장

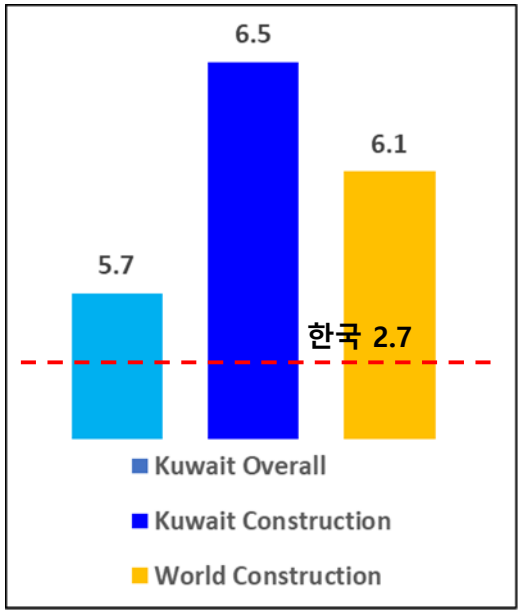
- 단기(12개월) Risk Score는 6.2로 세계건설시장(8.9)보다 낮은 수준
- 중기(5년) Risk Score도 6.5로 세계건설시장(6.1)보다 다소 높은 수준
- 최근 10년간 GDP 대비 경상수지(Current Account Balance) 흑자를 계속 유지 중이나, 수치는 지속 하향하고 있음. '21년에는 1.2% 수준 예상(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '12년 이후 지속 상승하며 '21년에는 58.2% 수준으로 예상됨
  (한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



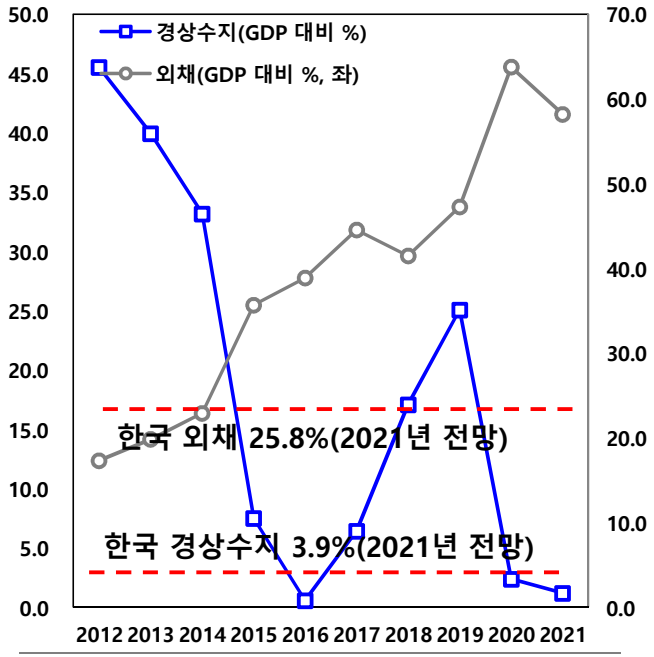
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

쿠웨이트. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 5.2% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	1,559	2,753	2,071	7,739	4,961	3,318	139	225	16	55	22,836
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	2.6%	4.2%	3.2%	11.7%	10.8%	11.8%	0.5%	0.7%	0.1%	0.2%	5.2%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
쿠웨이트	Positive (-9.8, 5.6)	Neutral (8%)	Neutral (6.2, 6.5)	Positive (5.2)	83	10.6	-3.9

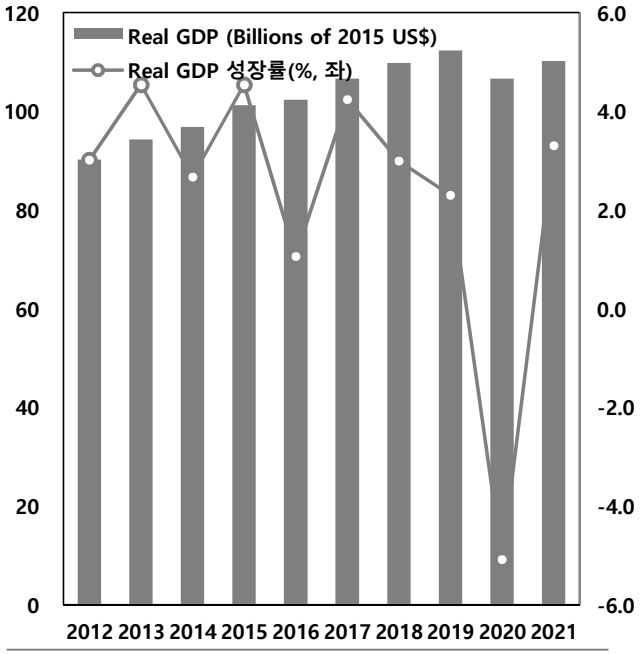
➢ 양호한 경제성장, 8% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 세계건설시장 평균 대비 나쁘지 않은 수준의 리스크 지수, 과거 10년 평균 5.2% 수준의 수주 비중 등을 종합해 볼 때, 쿠웨이트 건설시장에 대한 전망은 다소 긍정적으로 평가됨

➢ 특히 담수화 발전, 석유화학 사업에 대한 발주 기회는 풍부할 것으로 기대됨

(경제) '20년 5%대 역성장, '21년 3% 중반의 경제 성장을 바탕으로 한 소비 성장 전망

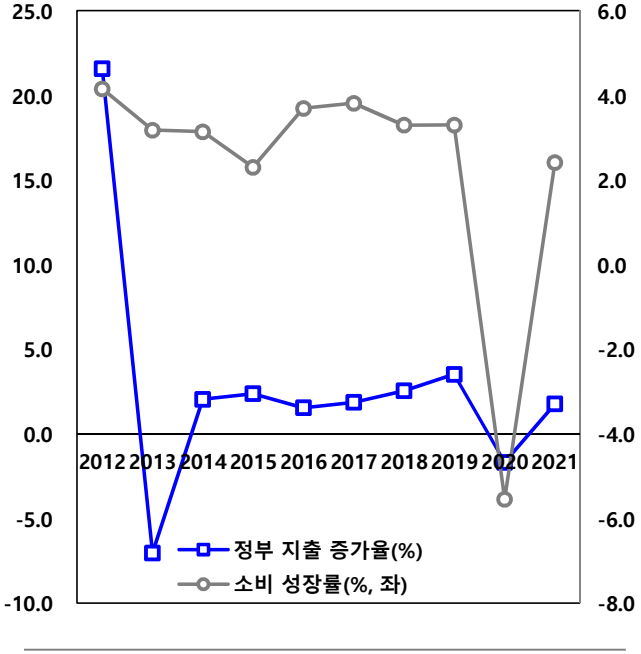
- '20년, '21년 GDP 성장률은 각각 -5.1%, 3.3%로 코로나 확산 이전 경제 상황으로 회복하기 위한 국면에 진입하고 있음
- 정부 지출은 '21년 1.8%, 소비 성장률도 2.4%로 반등할 것으로 예측되는 등 정부 지출 및 소비 여력이 양호할 전망
- 고정 투자 성장률은 코로나19로 '20년 2.8% 역성장했으나, '21년에는 1.1%로 반등할 것으로 예상되며, 실업률은 최근 5년간 평균 실업률보다 다소 높은 11.1%로 예상됨

생산 지표(Real GDP 등)



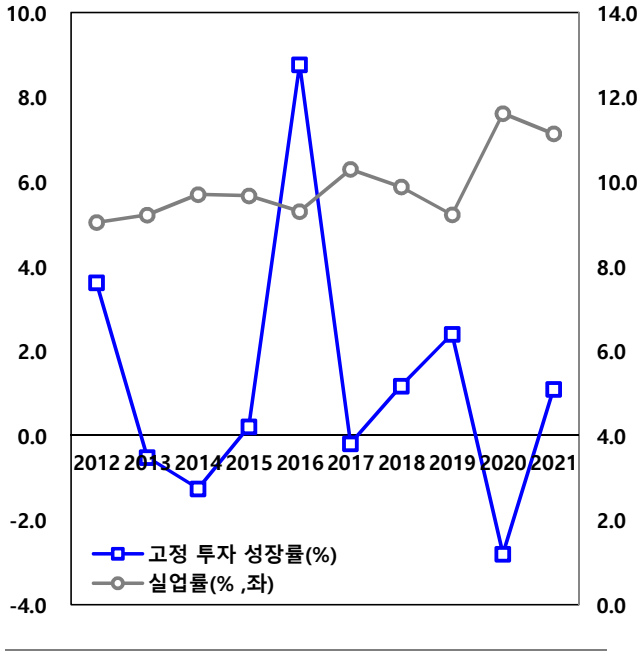
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

정부 지출 증가율 및 소비 성장률



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

고정 투자 성장률 및 실업률

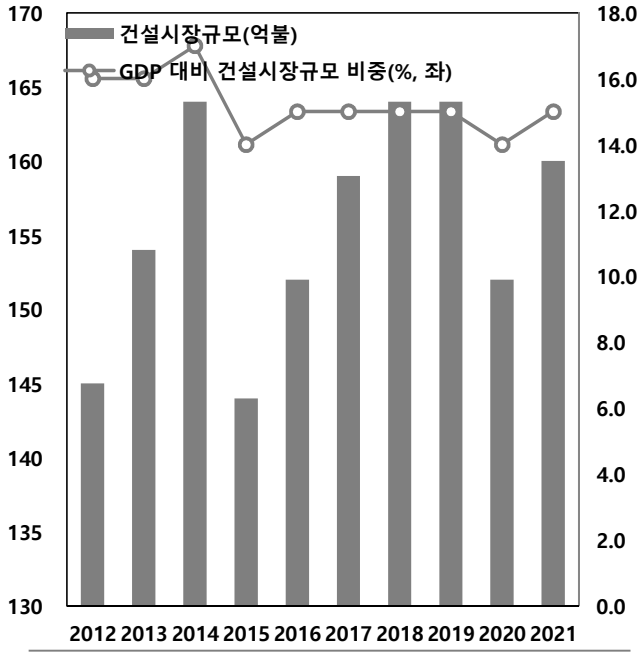


[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

(건설시장규모) 최근 10년간 GDP 대비 건설시장 비중은 15%대 지속 유지, '21년 160억불 예상

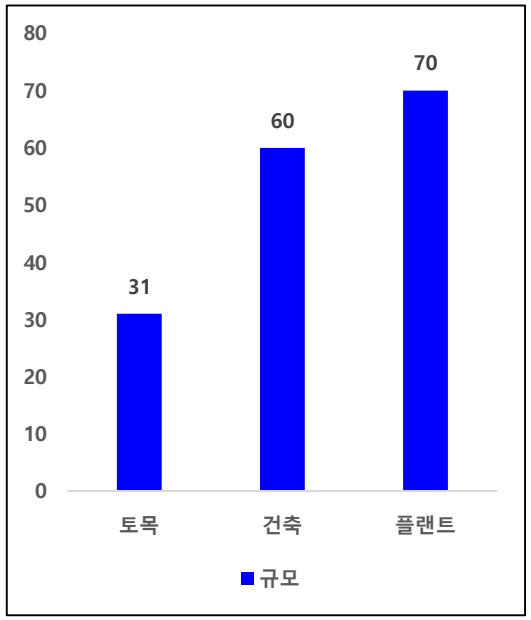
- 인구 증가 및 도시화 확산으로 건설시장 성장의 잠재력은 높을 것으로 전망됨. '20년 152억불 대비 5.3% 증가한 160억불로 성장 기대
- 주거용 건물 등 건축이 60억불(37.5%), 발전 등 플랜트 70억불(43.8%), 교통 등 토목이 31억불(19.7%)의 규모가 예상
- 건설시장의 성장 동력(driver) 중 하나인 인구는 2012년 대비 12.3% 증가한 37백만명이며, 도시화율도 64% 수준으로 향후 지속 증가가 예상됨

GDP 대비 건설시장규모 비중



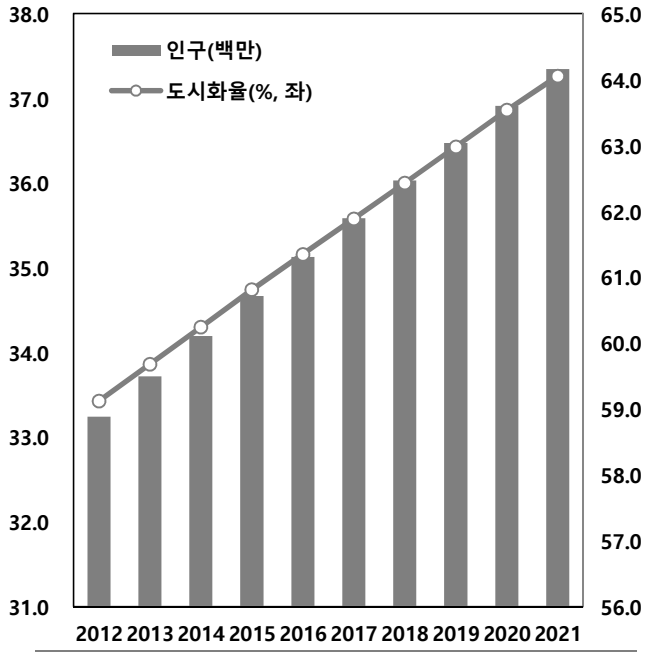
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

주요 공종별 건설시장규모



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

인구수 및 도시화율(Construction Drivers)

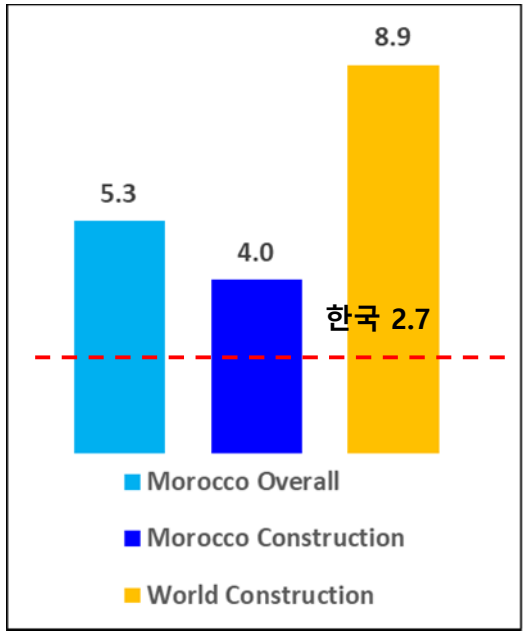


[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합]

단기, 중기 측면에서도 안정성을 보유한 시장

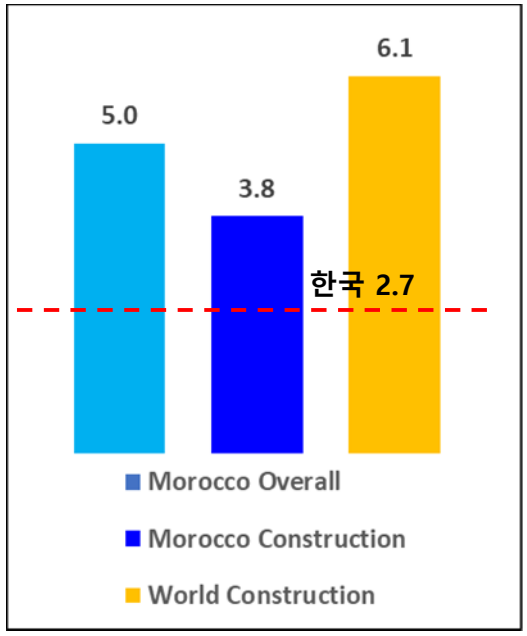
- 단기(12개월) Risk Score는 4.0으로 세계건설시장(8.9)보다 양호한 수준
- 중기(5년) Risk Score도 3.8로 세계건설시장(6.1)보다 양호한 수준
- 최근 10년간 경상수지(Current Account Balance) 적자가 이어지고 있음. GDP 대비 경상수지 적자 비중은 '16년 3.1%에서 '21년 5.4%로 증가할 전망(한국의 '21년 GDP 대비 경상수지 흑자 비중 전망치는 3.9%)
- GDP 대비 외채(Total Foreign Debt) 비중은 '12년 이후 지속 상승하며 '21년에는 56.4% 수준으로 예상됨
  (한국의 '21년 GDP 대비 외채 비중 전망치는 25.8% 수준)

단기(12개월) Risk Score



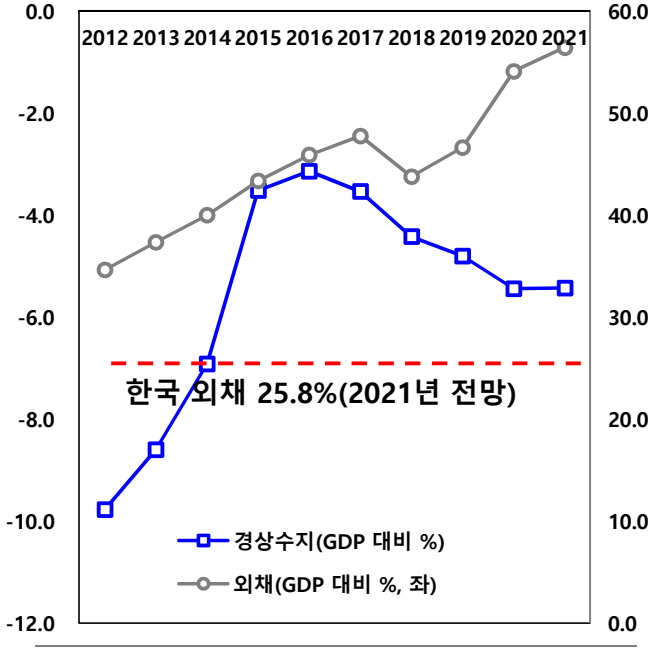
[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

중기(5년) Risk Score



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

GDP 대비 경상수지, 외채 비중 추이



[출처 : IMF, OECD, IHS Markit 등 자료 종합)

모로코. 수주 기여도 및 종합 전망

(수주 기여도) 최근 10년 평균 수주 기여도는 0.7% 수준임

[단위 : 백만불]

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	합계
국가 수주액(A)	0	420	2,115	0	0	144	30	0	173	2	2,884
해외건설 수주액(B)	59,144	64,881	65,212	66,010	46,144	28,192	29,006	32,113	22,319	30,378	443,399
해당 국가의 수주 기여도(A/B)	0.0%	0.6%	3.2%	0.0%	0.0%	0.5%	0.1%	0.0%	0.8%	0.0%	0.7%

[출처 : ICAK]

(종합 전망)

구분	Economic Risk ('20, '21년 경제성장률)	Pipeline Size (GDP 대비 건설시장규모 비중)	Risk Assessment (단기, 장기 Score)	수주 기여도 (최근 10년 평균 수주 비중)	2021년 시장규모	2021년 성장률	CAGR ('17~'21)
모로코	Positive (-5.1, 3.3)	Positive (15%)	Positive (4.0, 3.8)	Negative (0.7)	83	10.6	-3.9

➢ 과거 10년 평균 0.7% 수준의 수주 비중은 다소 부정적 요소이나, 양호한 경제성장, 15% 수준의 GDP 대비 건설시장 비중, 세계건설시장 평균 대비 낮은 수준의 리스크 지수를 종합해 볼 때, 모로코 건설시장에 대한 전망은 긍정적으로 평가됨.

➢ 특히 대형 가스 플랜트, 파이프라인 사업에 대한 사업 기회를 주목할 필요 있음

감사합니다.