

A hand is shown from the bottom left, cupping a glowing globe. The globe is surrounded by a network of white lines and nodes, symbolizing global connectivity and technology. The background is a soft, light blue gradient.

# 2019년 해외건설시장 동향 및 전망

한국수출입은행  
해외경제연구소 강정화

 Korea Eximbank

# 목 차

---

## Part I

글로벌 해외건설 시장동향

## Part II

2019년 해외건설 수주 전망

## Part III

해외건설산업 경쟁력 동향

## Part IV

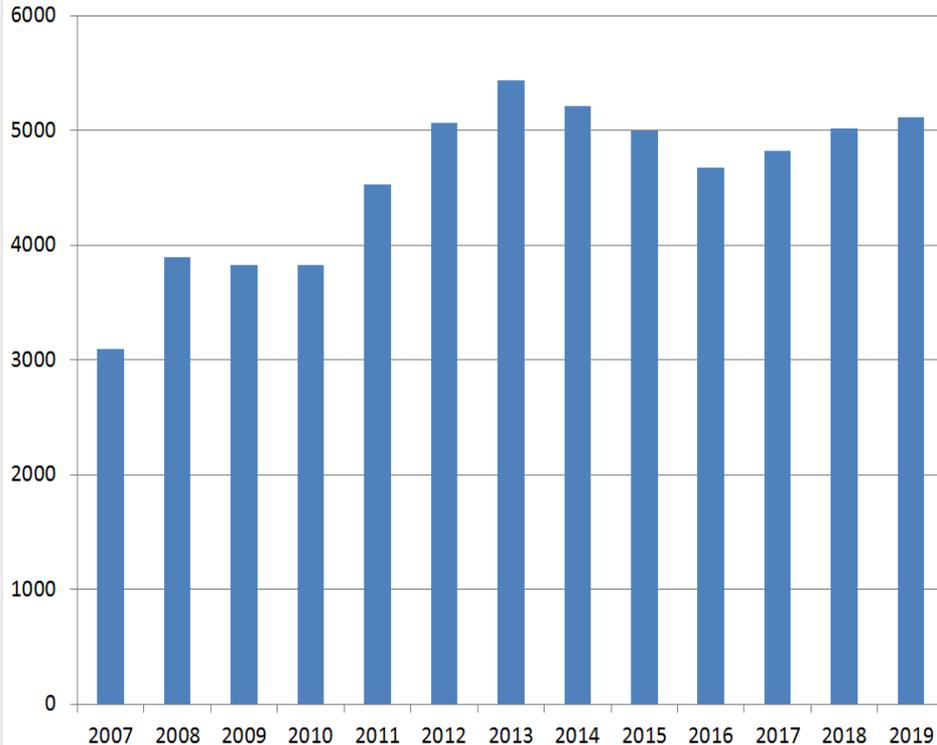
시사점 및 결론

# 글로벌 해외건설시장 동향

미국 및 유럽 등 선진국 건설시장 호황으로 2017년 글로벌 해외건설 시장규모는 전년대비 3% 증가한 4,824억달러, 2018년 해외건설시장은 5,000억달러를 회복

## 글로벌 해외건설시장 현황 및 전망

(단위 : 억달러)



자료 : ENR, 전망치는 수출입은행

- 2013년 5,440억달러를 정점으로 해외건설시장은 2016년까지 하향세를 기록
  - 해외건설시장은 유가 등 원자재 가격 변동과 밀접한 상관 관계
  - 유가 하락으로 인한 오일&가스 분야 투자 감소
- 2016년을 저점으로 해외건설시장은 반등, 2018년 5016억달러, 2019년 5,116억달러 전망
  - 북미시장이 여전히 양호한 가운데, 유가 상승으로 중동지역 플랜트 발주도 증가할 전망

# 글로벌 해외건설시장 동향

2017년 지역별 시장을 살펴보면 유럽 및 북미 등 선진시장이 양호했으며, 유가하락에 따른 중동지역 부진이 특징. 공종별로는 교통분야가 전년대비 6.4% 증가

## 2016년 글로벌 해외건설시장 지역 및 공종별 시장규모

지역별 해외건설 시장규모 (단위 : 억달러)

구분	2014		2015		2016		2017	
	시장 규모	비중						
아시아	1,374	26.3	1,208	24.1	1,203	25.7	1,276	26.5
유럽	998	19.1	934	18.7	960	20.5	1,023	21.2
중동	790	15.2	765	15.3	840	17.9	814	16.9
북미	807	15.5	762	15.3	723	15.4	782	16.2
아프리카	709	13.6	644	12.9	515	13.1	624	12.9
중남미	533	10.2	527	10.6	337	6.6	272	5.6
기타	4	0.1	161	3.1	103	0.8	33	0.7
전체	5,215	100	5,001	100	4,681	100	4,824	100

공종별 해외건설 시장규모

	2014		2015		2016		2017	
	시장 규모	비중						
교통	1,357	26.0	1,396	27.9	1,444	30.8	1,534	31.8
석유화학	1,253	24.0	1,144	22.9	1,045	22.3	890	18.5
건축	1,167	22.4	1,068	21.4	1,014	21.7	1,122	23.3
발전	544	10.4	541	10.8	456	9.7	500	10.4
산업시설	269	5.2	206	6.0	147	3.1	192	4.0
상수	135	2.6	139	2.8	122	2.6	123	2.6
제조공장	98	1.9	108	2.2	101	2.2	97.4	2.0
하폐수	69	1.3	49.6	1.0	60	1.3	71.1	1.5
통신	67	1.3	40.5	0.8	48	1.0	50	1.0
유해폐기물	8	0.2	12.1	0.2	12	0.3	9	0.2
기타	247	4.7	298	6	232	5.0	231	4.8
합계	5,214	100	5,001	100	4,681	100	4,824	100

자료 : ENR

# 글로벌 해외건설시장 동향

우리나라 해외건설 수주 순위는 2015년 4위권까지 상승했으나, 2016년 5위로 하락 2017년 6위로 하락, 매년 한단계씩 순위가 낮아지고 있는 상황

## 국가별 해외건설 매출 순위

국가	2014		국가	2015		국가	2016		국가	2017	
	매출액 (억불)	점유율 (%)		매출액 (억불)	점유율 (%)		매출액 (억불)	점유율 (%)		매출액 (억불)	점유율 (%)
중 국	900.2	17.3	중국	937	19.3	중국	987	21.1	중국	1,140	23.6
스페인	684.1	13.1	스페인	598	12.3	스페인	590	12.6	스페인	670	13.9
미 국	594.0	11.4	미국	473	9.7	미국	419	8.9	프랑스	368	7.6
프랑스	513.7	9.8	한국	406	8.3	프랑스	417	8.9	미국	335	7.0
한 국	370.6	7.1	프랑스	346	7.1	한국	339	7.3	독일	303	6.3
독 일	338.4	6.5	독일	291	6	이태리	267	5.7	한국	257	5.3
이태리	299.2	5.7	이태리	256	5.3	터키	256	5.5	일본	253	5.2
터 키	292.8	5.6	일본	252	5.2	일본	244	5.2	터키	232	4.8
일 본	218.1	4.2	터키	226	4.6	독일	236	5.0	영국	222	4.6
오스트리아	156.2	3.0	브라질	157	3.2	영국	88	1.9	이태리	186	3.9
전 체	5,215	100	전체	5,001	100	전체	4,681	100	전체	4,820	100

자료 : ENR

- 해외건설시장에서 중국 업체들의 약진
  - 매출액 2012년 671억달러 → 2017년 1,134억달러
  - 놀라운 속도로 성장하고 있으며, 중동 플랜트시장에서도 우리기업과 경쟁
- 2015년 이후 아국 해외건설 수주가 급감함에 2017년 매출 감소, 2018년도 감소했을 것으로 예상
  - 우리나라 해외건설 매출순위도 2014년 이후 하향세를 그리고 있으며, 2017년 6위를 기록

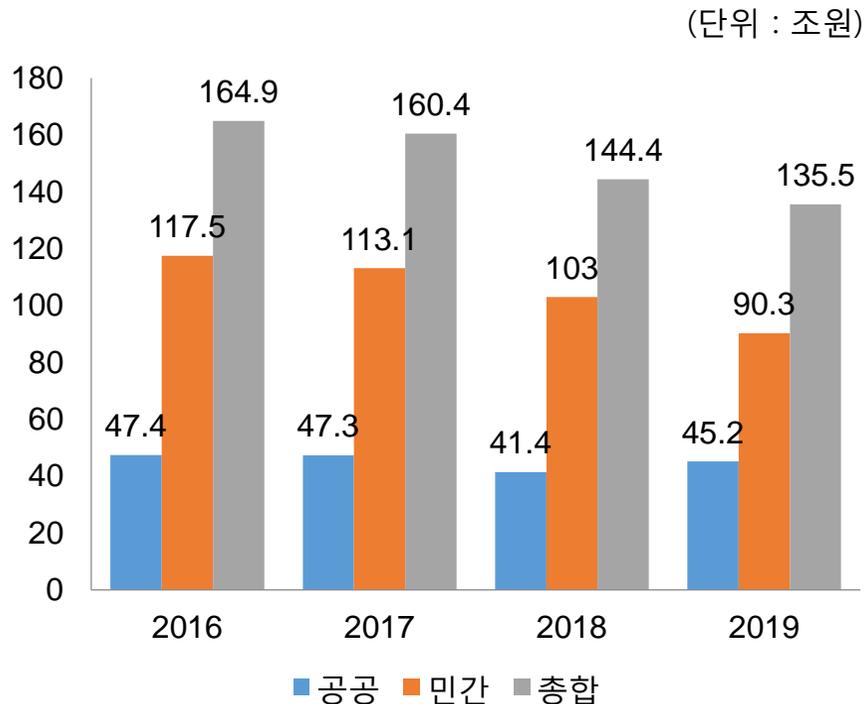
**매출순위 하락은 경쟁력 약화 때문  
순위를 반전시킬 요인이 많지 않은 것이  
더 큰 문제**

# 2019년 해외건설 수주전망

2018년까지 해외수주 잔고 감소에 따른 영향은 국내 주택부분 수주로 상쇄할 수 있었으나, 2019년 이후 국내 건설경기 하강에 따른 일감부족에 따른 문제가 발생할 가능성 존재

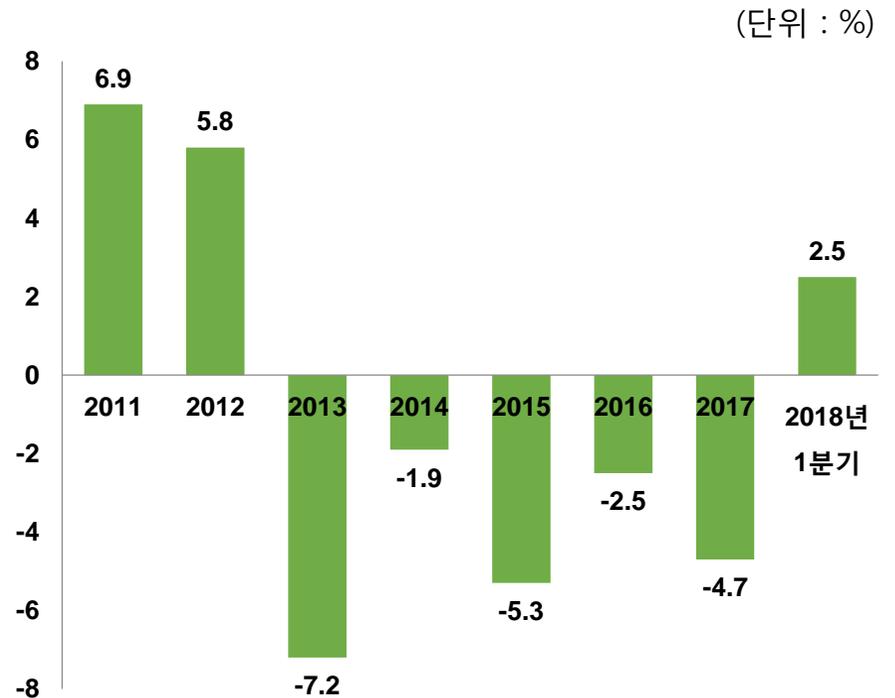
## 국내 건설시장 동향 및 기업실적

국내 건설수주 현황 및 전망



자료 : 건설산업연구원

주요 건설기업 해외건설 영업이익률 현황



주 : 대림산업, 삼성엔지니어링, 현대건설, 현대엔지니어링, 대우, SK건설 해외건설 영업이익률 평균

# 2019년 해외건설 수주전망

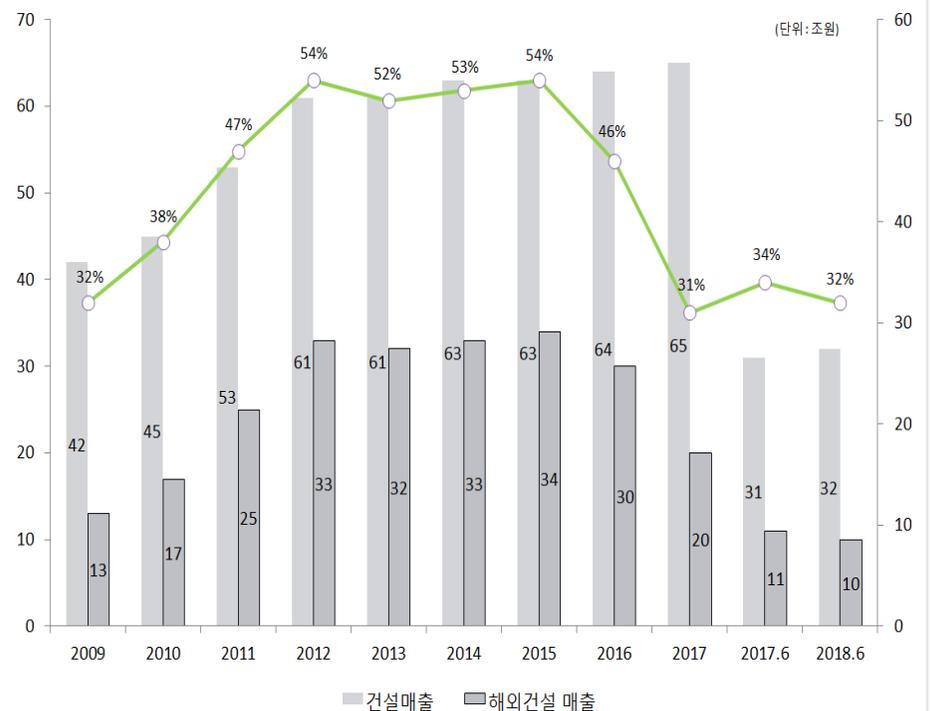
2014년 50%를 넘어섰던 해외매출 비중이 2015년 이후 국내 건설경기 호황과 해외시장에서 대규모 손실로 인해 급감. 2018년 6월 기준 해외매출 비중은 34%에 불과

## 국내 주요 건설사 해외매출 동향

### 대형 건설사 수주잔고 현황



### 대형 건설사 매출 구성 현황



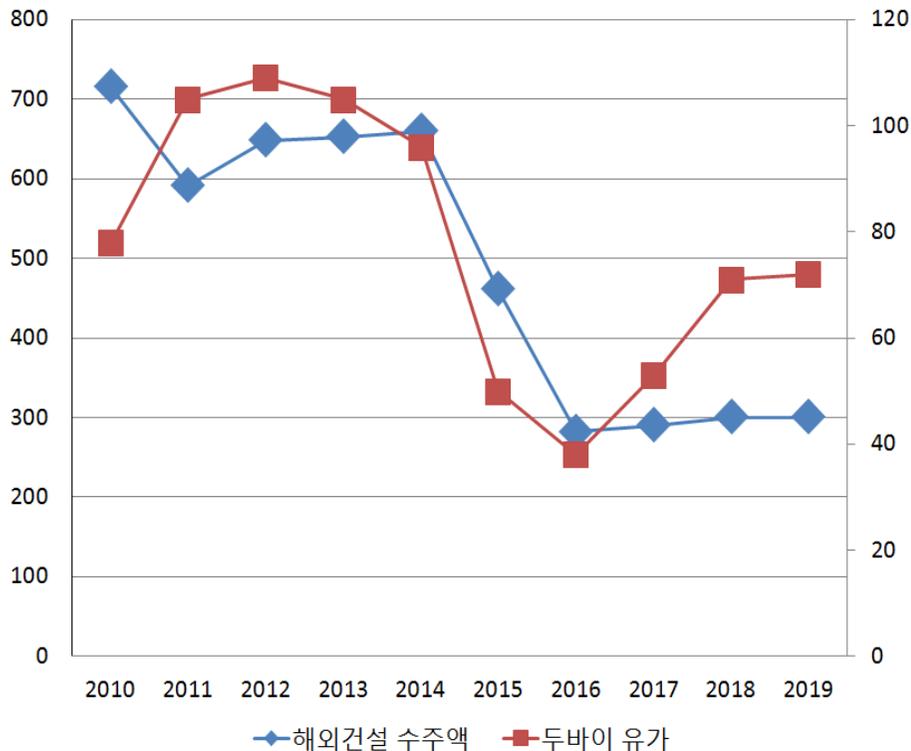
자료 : 각사 Annual report, 한국신용평가, 국내 8개사(대우, 대림, 삼엔, GS, 한화, 현대엔지니어링, SK, 현대건설) 합산결과

# 2019년 해외건설 수주전망

2019년 해외건설 수주는 해외발주 상황은 양호한데 반해 양질의 프로젝트 확보에 어려움으로 전년 수준인 300억달러 전망

## 해외건설 수주 현황 및 전망

(단위 : 억달러)



자료 : 해외건설협회, 전망치는 수출입은행

- 2010년 사상 최대인 716억달러를 수주하였으나, 국내기업간 저가 수주 경쟁으로 2013년 이후 대규모 부실 발생
- 2015년 이후 적극적인 해외수주 활동이 위축
  - 국내 주택시장이 호황을 누림에 따라 자연스럽게 국내 건설사들의 관심이 국내시장으로 이동
- 유가와 높은 상관관계를 가진 해외건설 수주는 2017년 이후 상관관계가 크게 낮아짐
  - 이는 중동 수주경쟁이 그만큼 치열해졌다는 반증

# 2019년 해외건설 수주전망

아시아지역 수주가 증가한 데 반해 전통적인 수주터밭인 중동수주는 감소. 도로 및 교통 등 토목수주는 증가했으나, 절반이상을 차지하는 플랜트 수주는 여전히 저조

## 지역 및 공종별 수주동향

지역별 해외건설 수주현황

지역	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 10월
중동	295	369	261	313	165	107	146	85.7
비중(%)	49.9	56.9	40.0	47.4	35.8	37.9	50.3	35.5
아시아	194	194	275	159	197	127	125	127.7
비중	32.8	29.9	42.2	24.1	42.7	45	43.1	52.7
유럽	3.7	5.3	7	67.5	9.6	6	1.3	4
비중	0.6	0.8	1.1	10.2	2.1	2.1	0.4	1.7
중남미	66	61.9	33.3	67.5	45	16.2	3.6	7
비중	11.2	9.6	5.1	10.2	9.8	5.7	1.2	2.9
아프리카	22	16.1	10.8	21.9	7.5	12.2	7	7
비중	3.7	2.5	1.7	3.3	1.7	4.3	2.4	2.9
북미	10	2.3	63.6	30	36	13.7	5.5	10
비중	1.7	0.4	9.8	4.5	7.9	4.9	1.9	4.1

공종별 해외건설 수주현황

공종	2015		2016		2017		2018 10월	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
계	697	461	606	282	624	290	515	242
토목	70	85	53	64.4	48	51.4	40	54.8
건축	245	71.1	201	53.3	232	24.1	204	45.8
플랜트	50	264.9	56	132.4	65	199	38	131
전기	34	8.5	52	14.8	54	7.3	37	2.6
통신	15	1.8	5	0.03	7	-0.2	5	0.2
용역	283	30	239	16.9	218	8.4	191	7

자료 : 해외건설협회

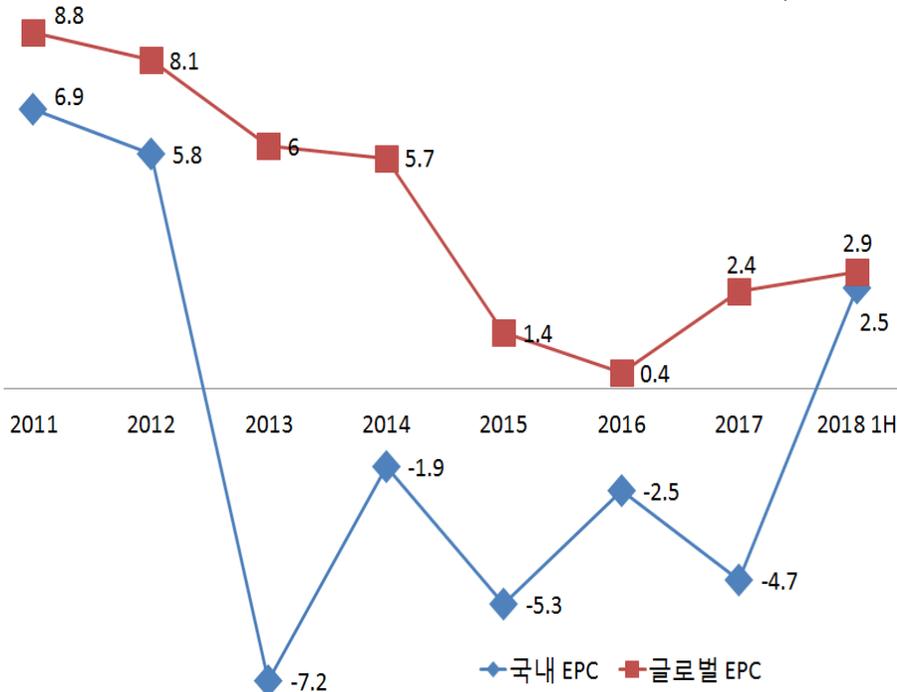
# 2019년 해외건설 수주전망

글로벌 EPC사의 영업이익률도 2015년 이후 크게 악화되고 있듯이, 현재 중동 등 주요지역 수주경쟁이 그만큼 치열하다는 반증

## 국내 EPC VS 글로벌 EPC 성과비교

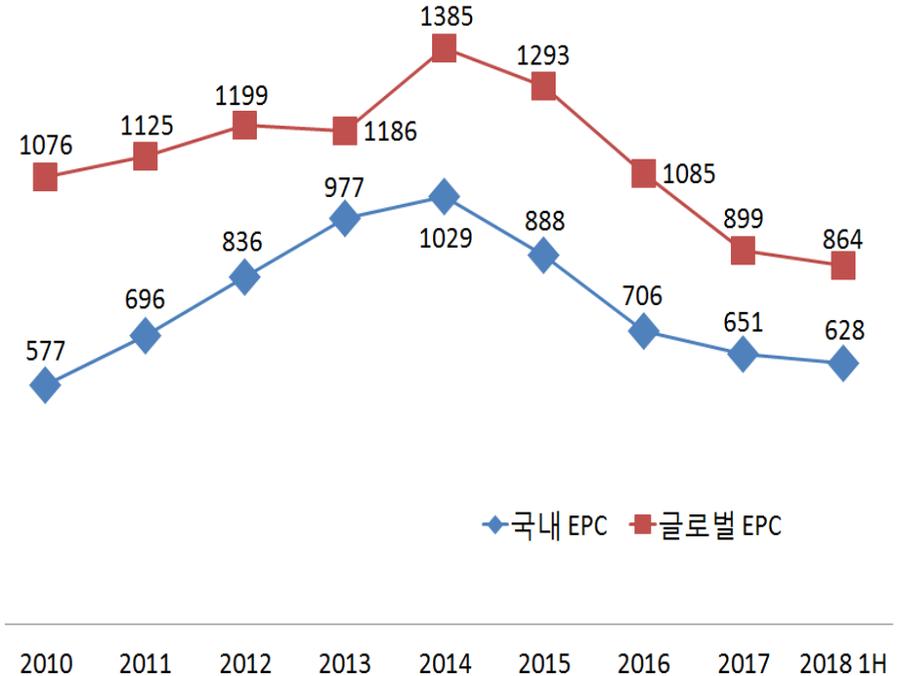
### 국내 EPC VS 글로벌 EPC 영업이익률 비교

(단위 : %)



### 국내 EPC VS 글로벌 EPC 수주잔고 비교

(단위 : 억달러)



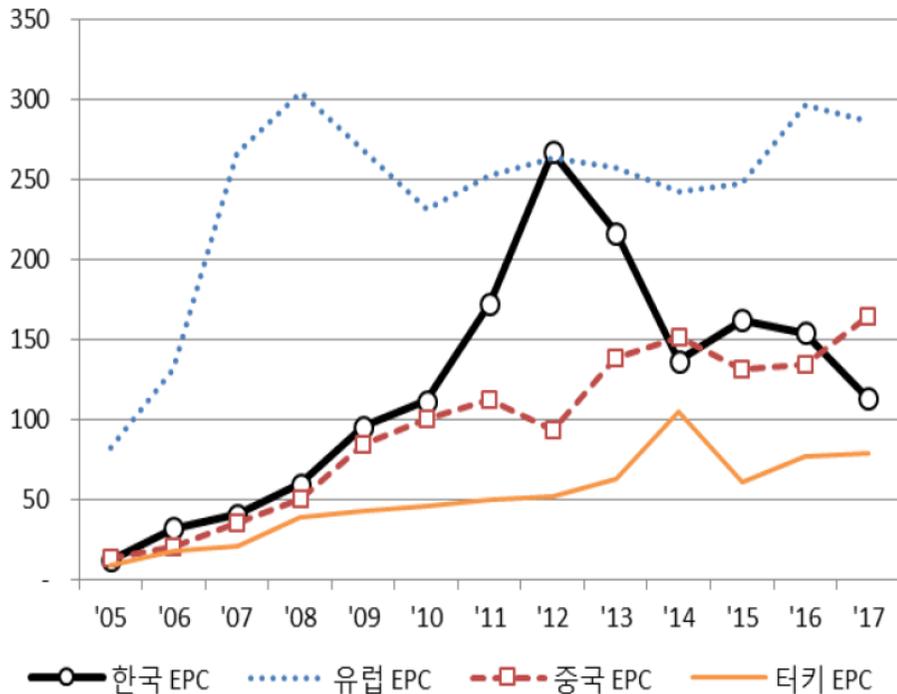
자료 : 각사 Annual report, 한국신용평가, 글로벌 EPC는 TR, Petrofac, Saipem, JGC, Flour, Technip

# 2019년 해외건설 전망

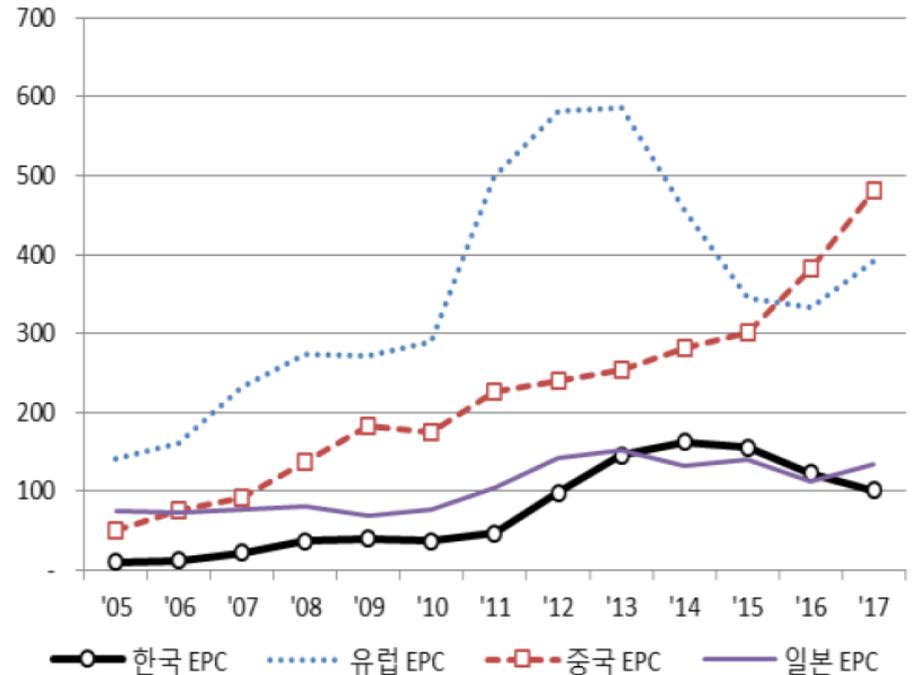
싸고 질 좋은 가성비 모델로 승부해왔던 우리기업들이 중국 등 후발주자에게 밀리고 있는 상황, 특히 중동의 경우 우리기업의 가격경쟁력이 유럽업체에게도 밀리고 있는 상황

## 국내 EPC VS 글로벌 EPC 주요 지역별 매출현황

### 글로벌 주요 건설사의 중동지역 매출 현황



### 글로벌 주요 건설사의 아시아지역 매출 현황



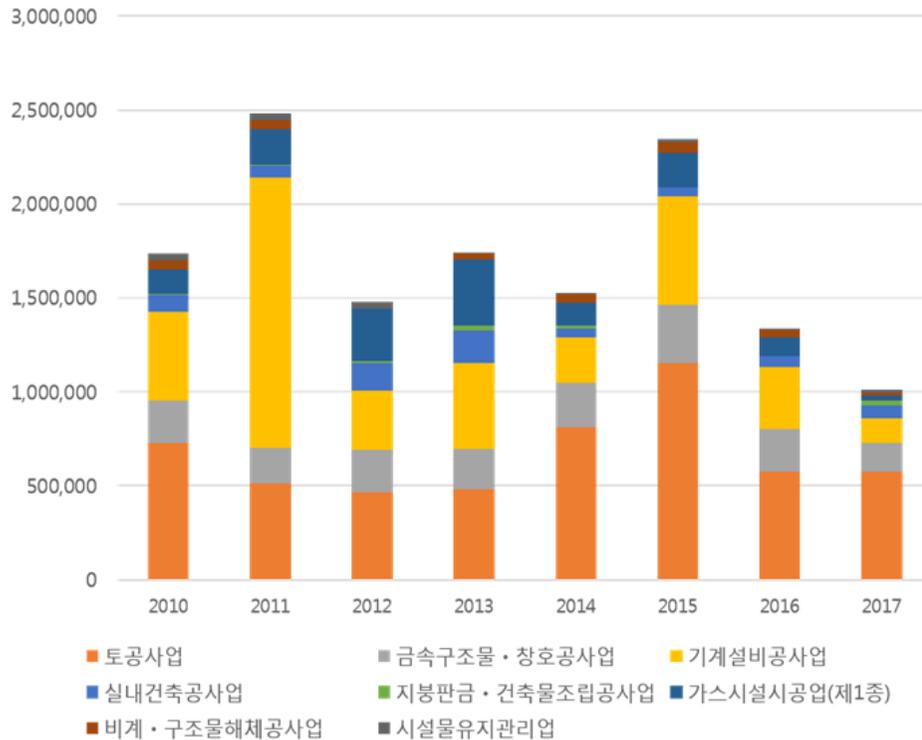
자료 : ENR, 한국신용평가, 국내 8개사(대우, 대림, 삼엔, GS, 한화, 현대엔지니어링, SK, 현대건설) 합산결과

# 2019년 해외건설 수주전망

해외건설 수주 부진 여파가 전문건설기업에게도 영향을 미치고 있으며, 2016년 이후 수주가 감소

## 전문건설업 해외건설 수주 현황

(단위 : 천달러)



- 2011년 25억달러에 달했던 전문건설기업의 수주액은 2017년 10억달러 수준으로 급감
- 공사건수는 2010년 356건에서 2017년 503건
  - 수주액이 감소한데 반해 공사건수가 늘어나 단일공사 당 공사금액이 큰 폭으로 감소
- 2010년부터 2017년까지 수주액 중 토공사업이 전체 수주의 36%인 53억달러, 기계설비공사업 39억달러, 금속·창호공사업 12.2억달러 순
- 해외건설 수주 부진은 주로 플랜트 수주 감소 영향이 많은데 반해 전문건설업은 토목비중이 높아 상대적으로 해외건설 수주 부진의 영향을 덜 받는 상황

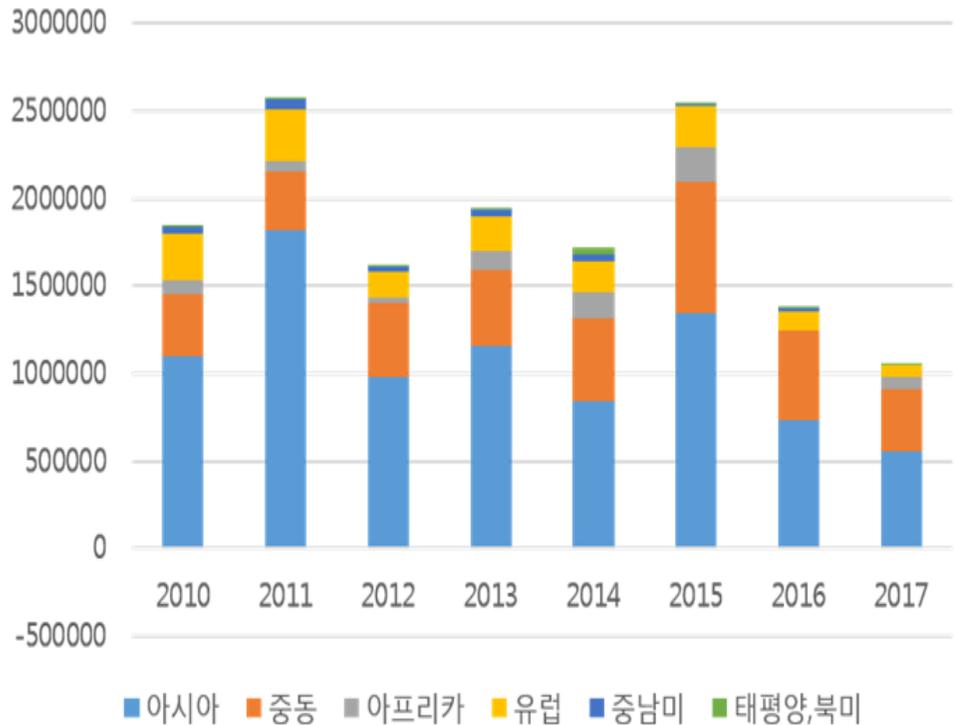
자료 : 해외건설협회

# 2019년 해외건설 수주전망

2010~2017년까지 지역별 전문건설기업의 수주동향을 살펴보면 아시아지역이 85.2억달러로 전체 수주액의 58.1%를 차지

## 전문건설업 해외건설 수주 현황

(단위 : 천달러)



- 중동 36.7억달러 비중 25%, 유럽 15억달러 (10.2%), 아프리카 6.8억달러(4.6%) 순
- 수주 건수를 살펴보면 아시아 1,637건(44.7%), 중동 1,197건(32.7%), 아프리카 427건, 유럽 169건
- 아시아 인프라 시장 활성화 등 전문건설기업의 주 시장은 아시아지역으로 판단되며, 이 지역의 경제성장으로 인해 수주기회는 여전히 유망

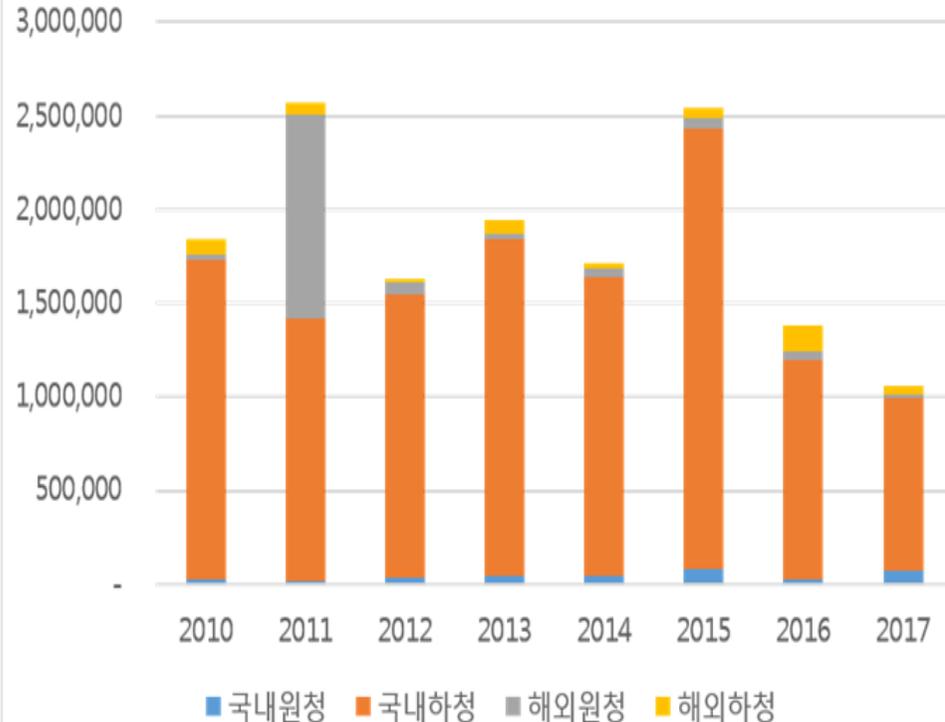
자료 : 해외건설협회

# 2019년 해외건설 수주전망

전문건설기업의 해외수주 방식의 대부분은 국내하청에 의존하고 있는 구조

## 전문건설업 해외건설 수주 현황

(단위 : 천달러)



- 2011년 해외원청 11억달러를 제외하면 국내하청이 90% 이상을 차지
- 수주건주 대비 수주금액을 살펴보면 해외원청 1건 공사금액은 11.9백만달러, 국내하청 5.2백만달러, 해외하청 4.1백만달러, 국내원청 0.3백만달러 순
- 여전히 국내하청에 의존하는 구조로 전문건설기업도 직접 해외에서 수주할 수 있는 방안에 대한 전략 마련이 필요

자료 : 해외건설협회

# 해외건설산업 경쟁력 동향

선진업체 대비 저렴하며, 후발업체 대비 품질이 우수한 가성비 모델이 한계에 와 있는 상황  
 선진국과 기술격차는 좁혀지지 않는데 반해, 중국 등 후발업체와의 격차는 점점 축소

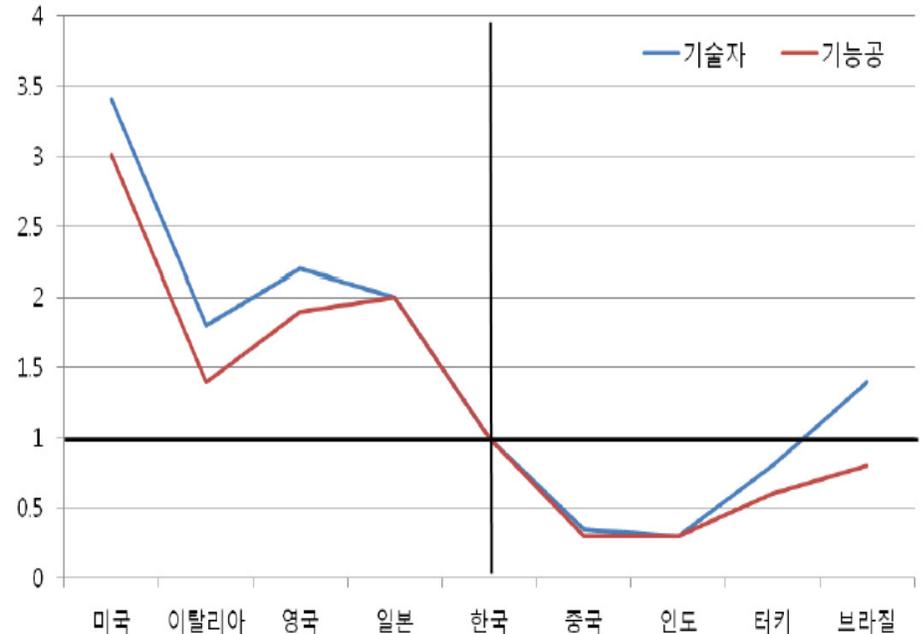
## 해외건설산업 경쟁력 현황

건설산업 기술경쟁력 현황(2014년 기준)

주요 기술부분	최고기술 보유국	한국(%)	기술격차	한국 VS 중국
종합	미국	73.2	5.4	2.6
건축	미국	70.5	5.5	2.2
토목	일본	78.2	5.1	1.9
플랜트	미국	72	5.5	2.1
수자원	미국	71.9	6.8	3.7
교통인프라	미국	76.4	4.0	3.1

자료 : 국토교통과학기술진흥원

주요국 건설산업 종사자 인건비 비교



\* 한국(기준값 1) 대비 각국 인건비 환산, 자료: 건설산업연구원

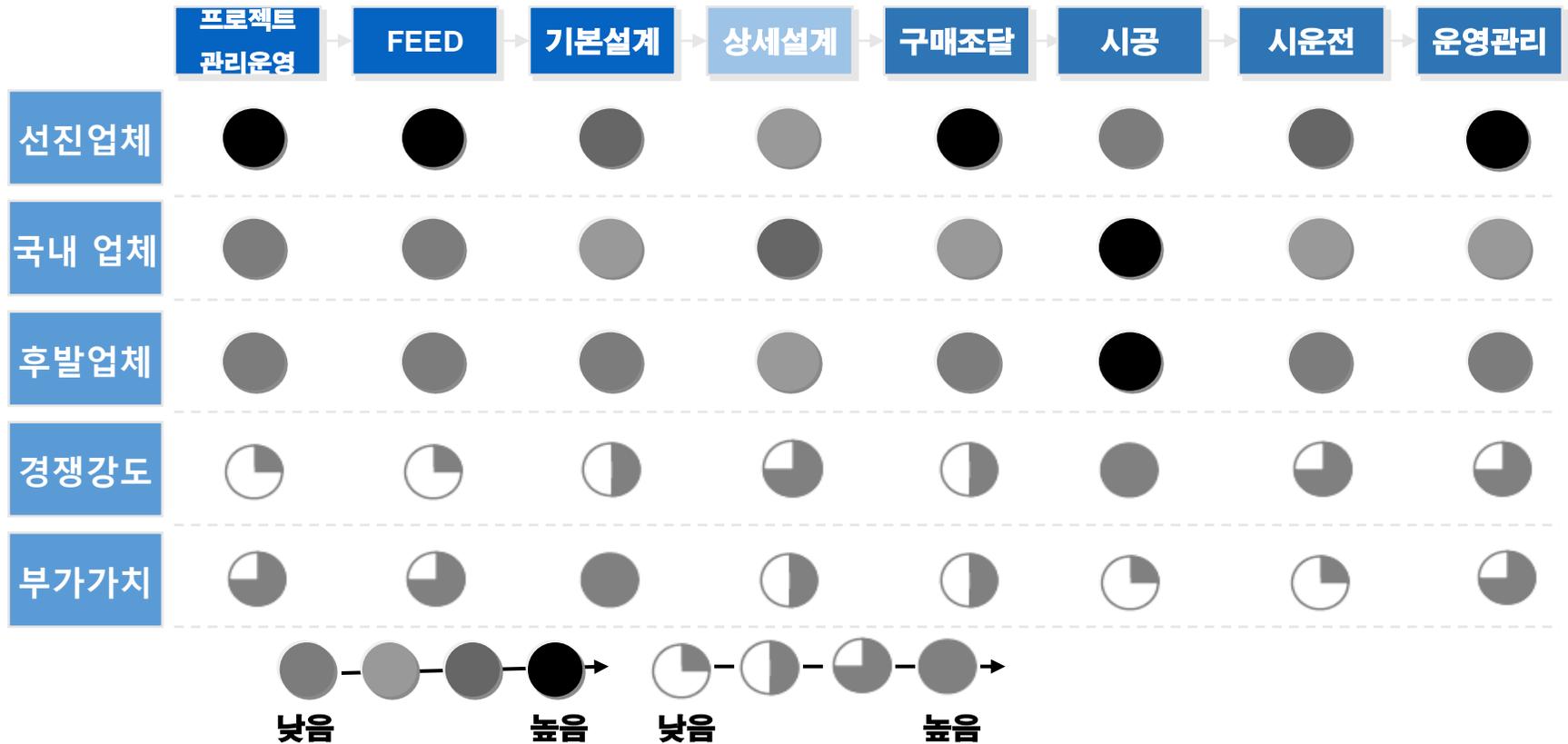
→ 플랜트 분야는 원천기술과 기본설계 분야에서 72% 수준에 불과하나,

상세설계기술 및 시공분야는 상대적으로 높은 90% 수준

# 해외건설산업 경쟁력 동향

부가가치가 높은 PMC, FEED 등 상류 영역이나, 운영분야로의 밸류체인 확장 필요성이 2000년대 중반 꾸준히 제기되어 왔으나, 현실은 제자리 걸음인 상황

## 플랜트 밸류체인별 경쟁력 현황



→ 해외건설산업 경쟁력 강화에 대한 해법은 알고 있으나, 실행이 안되고 있는 상황



# 해외건설산업 경쟁력 동향

국내 건설사의 해외건설 수주는 플랜트 및 단순도급에 집중되어 있으며, 고부가 투자개발형 사업으로 확장 필요성이 제기되고 있으나 2017년 기준 2%에 불과

## 편증된 수주구조

공종별 해외건설 수주실적

(단위 : 억달러)

구분	'13	'14	'15	'16	'17
토 목	181(27.8)	57(8.6)	85(18.4)	64(22.8)	51(17.6)
도 로	26	28	28	10	37
항 만	20	7	29	-	9
철 도	113	9	10	24	1
기 타	23	13	18	30	4
건 축	54(8.3)	49(7.4)	71(15.4)	53(18.9)	24(8.3)
산업설비	396(60.8)	517(78.3)	265(57.5)	132(47.0)	199(68.9)
발 전	130	108	76	40	60
석유화학	47	42	-	25	44
정유공장	81	211	92	9	76
원유·가스처리	83	91	66	48	7
기 타	56	65	31	11	12
용 역	10(1.5)	21(3.2)	30(6.5)	17(6.0)	8(2.8)
전기통신	10(1.5)	16(2.4)	10(2.2)	15(5.3)	7(2.4)

금융조달별 수주 추이

(단위 : 억달러)

구분	'14	'15	'16	'17
발주처 예산	538	372	237	<b>175</b>
시공사 금융	69	36	11	<b>61</b>
투자개발형	22	14	1	<b>15</b>
ODA	6	14	12	<b>29</b>
기타	25	26	21	<b>10</b>

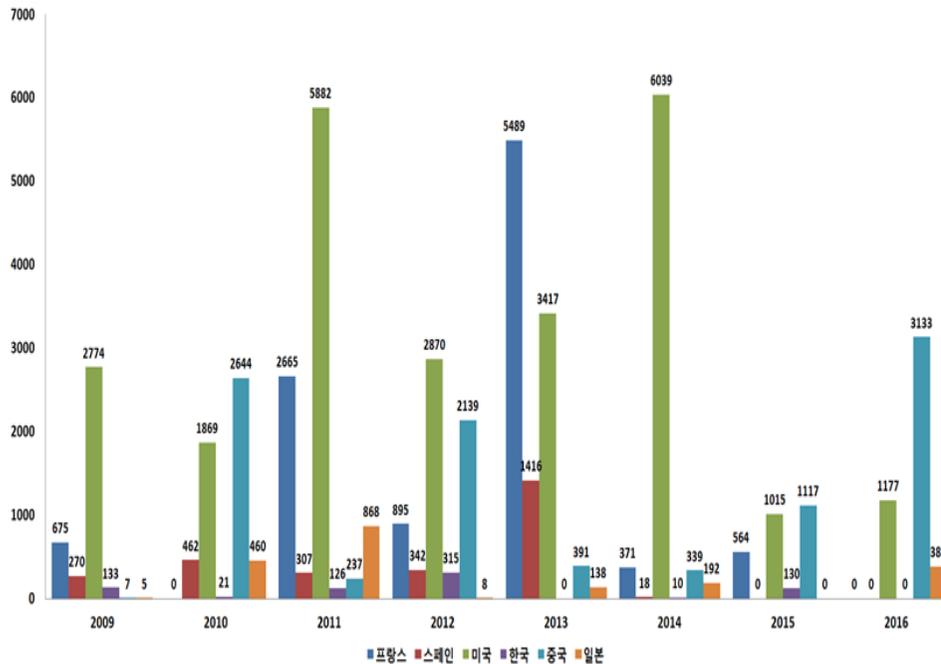
→ 우리 건설사의 단기 자금회수 선호 및 투자개발형 사업의 핵심역량인 운영능력 부족으로 고부가 투자개발형 사업진출이 어려운 상황

# 해외건설산업 경쟁력 동향

건설산업은 Track record가 중요한 대표적인 경험산업으로 노하우 축적에 오랜 시간이 소요되기 때문에 새로운 영역 진입을 위해 가장 효과적인 수단은 M&A

## 해외건설 산업의 M&A 동향

### 주요 경쟁국 M&A 동향



- 선도기업들의 성장 역사를 살펴보면 밸류체인 확장 및 지역다변화를 위해 M&A를 활용
- 2009~2016년까지 우리나라 건설관련 M&A 관련 실적을 살펴보면 7.4억달러  
- 미국(250) → 프랑스(106) → 중국(100) → 일본(21)
- 원천기술 확보 및 영역확장을 위해 M&A가 필요하나, PMI(post-merger-Integration) 역량 부족 등으로 관련 M&A가 비활성화

# 시사점 및 결론

2019년 해외건설 수주는 유가상승으로 발주증가 등 기회요인과 高위험 低수익 상황 지속 등 위험 요인이 공존하나, 수주환경은 여전히 불확실성이 높은 상황

## 시사점 및 결론

- 1 2018년까지는 해외건설 부문의 부진을 국내 주택부문의 수익성으로 흡수할 수 있으나, 국내 부동산 경기가 하락하는 2019년 이후가 문제
- 2 해외건설 부문의 외형 감소로 인건비 등 고정비 부담이 증가하기 시작했으며 이를 해결할 해외수주 확대가 필요하나, 저가 수주에 대한 우려도 공존
- 3 이러한 문제를 해결하기 위해 우리기업들은 글로벌 아웃소싱 확대 및 리스크 관리 역량 강화에 나설 것으로 예상되나, 외부환경은 우호적이지 않은 상황

A hand is shown from the bottom left, cupping a glowing globe. The globe is surrounded by a network of white lines and nodes, symbolizing global connectivity or technology. The background is a soft, light blue gradient.

**경청해주셔서 감사합니다**