

「First Regional Meeting of the Public Investment Systems Network」 해외출장 보고서

□ 출장목적

- Ministry of Economy of Dominican Republic, ILPES, IDB에서 주최하는 “First Regional Meeting of the Public Investment Systems Network” conference 에 참여하여 우리나라의 PPP 제도를 소개하고, 남미국가의 PPP 및 공공투자관리제도에 대한 현황을 파악하며 IDB 및 남미국가와의 PPP 제도에 대한 협력 관계를 모색

※ IDB (Inter-American Development Bank, 미주개발은행) 개요는 붙임 참조

□ 출장자 : 공공투자관리센터 김강수 연구위원

□ 출장지 및 업무

- 출장지 : 도미니크 공화국 산토도밍고 (Santo Domingo, Dominican Republic)
- 주요 업무 : “First Regional Meeting of the Public Investment Systems Network” conference 참석 (4/13~4/14)하고 발표

※ 멕시코, 브라질, 칠레, 콜롬비아, 도미니칸 공화국, 에콰도르, 온두라스, 파라과이, 페루, 엘살바도르, 우루과이 등 중남미 15개국이 참석

- Evaluation and Financing of Public -Private Initiatives Pannel에서 유일하게 한국의 민간 투자제도에 대해서 발표
- 남미국가의 PPP 및 공공투자제도에 대한 현황을 파악하며 IDB 및 남미국가와의 PPP 제도에 대한 협력 관계 모색

□ 출장기간

- 출장기간 : 2011년 4월 11일(월) ~ 2011년 4월 17(일)

□ 회의 개요

- 본 회의는 중남미 국가간 재정협력 강화 및 국제공조 도모를 위해 중남미 정부 고위관료를 대상으로 개최되는 재정 세미나 임

- 동 회의를 통해 중남미 국가의 재정정책 개발경험 공유와 더불어 글로벌 경제위기를 극복하는 과정에서, 중남미 국가의 재정당국이 각각 추진하였던 재정정책 등에 대한 상호경험 공유(Mutual Knowledge Sharing)를 목적으로 함.

- 본 회의의 주요 의제는 “Public Investment Systems Network”이나 향후 회의 때부터는 “Public Private Partnership” 주제도 회의 안건에 포함시켜 지속적으로 논의할 예정

※ PPP 의 모범사례로 인식되고 있는 우리나라의 PPP 제도를 소개하고 재정정책의 일환으로서 민간투자사업 제도의 현황, 그리고 쟁점 사항 등을 소개하고 논의 함

□ 주요 논의 사항

- 사회간접자본에 대한 투자와 경제성장과의 관계는 일반적으로 긍정적인 관계가 존재하나 이러한 사회간접자본에 대한 효과는 프로젝트를 어떻게 선정하고, finance 하며, 그리고 어떻게 관리 하는 지에 따라 매우 다르게 나타날 수 있음
- 개별 프로젝트의 효과성도 프로젝트가 어떻게 평가되고, 선정되며, 관리되는지에 따라 크게 달라 짐. 프로젝트 개발과 예산과의 연계 부족, stop-go 형식의 예산 투입, 부패, 프로젝트 비용과 편익의 과소 및 과대 평가, 프로젝트 건설기간 동안의 관리감독 및 통제 부족은 프로젝트 효과성을 떨어 뜨림
- 개발도상국에서 제2차 세계 대전 후 개발시기(1950년 대 ~ 1970년대)의 공공 사회간접 자본 투자는 제 1 순위였음. 그러나 1965년대의 GDP 의 1/3까지 차지하던 사회간접자본에 대한 투자 비율이 2000년대에는 10%까지 감소함

- 이러한 감소는 다양한 요인에 의해 이루어 졌는데, 사회간접자본 투자에 대한 낮은 경제적 효과, 프로젝트 선정과 관리에 있어서 불합리, 원조국의 투자 선호가 물리적 시설에서 인적 및 사회적 자원으로의 변경이 주된 이유였음.
- 개도국의 공공투자는 국가개발계획 (National Development Plans)과 공공투자프로그램 (Public Investment Programs)에 의해 이루어지긴 하나, 이러한 투자는 재정계획과 재정정책 그리고 예산하고의 연결성이 떨어 짐.
- 많은 국가에서 공공투자프로그램(Public Investment Programs)은 일종의 “shopping list”. 정치가나 원조국의 관심만을 끌기 위한 내용으로 현실적인 실제 투자하고는 거리가 있음.
- 많은 나라에서 국가개발계획 (National Development Plans)과 공공투자프로그램(Public Investment Programs)은 주무부처가 담당하나 이에 대한 재정 지출과 계획은 재정부에서 담당.
- ※ 일반적으로 투자 계획은 “변화”에 중점을 둔 반면, 예산은 “지속성”에 관심을, 계획은 “개발의 기회”에 관심을 두는 반면 예산은 “비용”에 관심을 두고 있기 때문에 상호간에 의견이 충돌할 가능성은 매우 높고 상호간의 융합이 중요
- SNIPs(National Public Investment Systems)의 필요성에 공감. 즉 프로젝트 시작의 초창기 때부터 준공, 관리때까지 계획과 예산의 연결성을 강조하는 시스템의 중요성은 매우 높고, 이에 대해 중남미 국가의 정보 공유 네트워크 구성은 매우 바람직 함
- Strategic Guidance → Project Proposals → Project Appraisal → Project Selection → Project Implementation → Project Evaluation
- SNIPs(National Public Investment Systems)을 통해 투자 계획이 비용과 재정의 한계 측면을 고려하게 되어 보다 실제적 투자계획이 가능해 질것으로 판단
- 물리적인 사회간접자본 투자에 대한 중요성도 논의 되었음. 공공투자 (public investment)는 다른 생산적인 공공 지출, 즉 교육과 보건 향상 등을 위한 지출과 통합되었을 때 가장 긍정적인 효과가 나타난다고 동의 함. 즉, 효과적이고 지속가능한 개발은 물리적인 사회간접자본 시설에 대한 투자와 사회(social) 그리고 인적 자본에 대한 투자

와 통합화 할 때 가능하다는 시각.

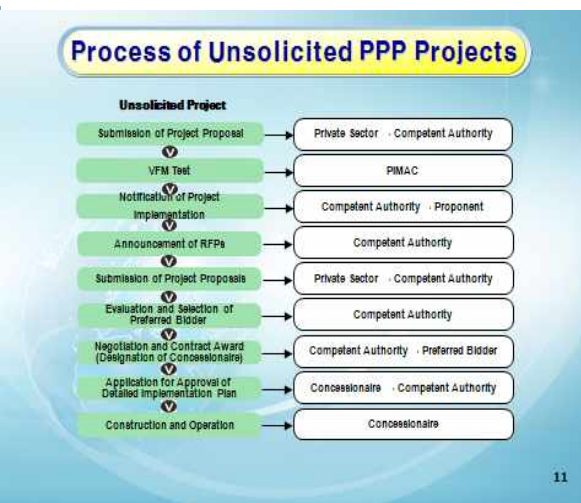
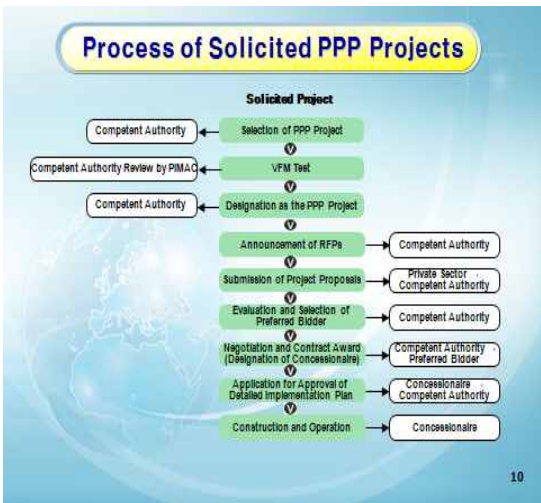
□ 주요 발표 내용 (첨부 파일 참조)

Key Players in PPP

- Private Sector (SPC)
 - Project Preparation & Submission of Proposal
 - Construction & Operation
- Competent Authority
 - Review of Proposal
 - Request for VFM Test
 - Selection of Preferred Bidder
 - Approval of Detailed Implementation Plan
 - Monitoring & Evaluation
- PIMAC(KDI)
 - VFM Test
- MOSF(PPP Review Committee)
 - Review by PPP Review Committee
(Consists of 18 members, Minister of Strategy and Finance (Chair), 9 Vice Ministers of line ministries + 8 private sector specialists)

PPP Project Initiation

- Both the government and a private company can initiate a PPP project
- Solicited Projects
 - A solicited project is that the competent authority identifies a project for private investment and announces a RFP
 - Competent authorities develop a potential project after considering related plans and demands for the facility. They then weight the procurement options in order to determine whether the PPP procurement is more efficient than the conventional procurement
- Unsolicited Projects
 - For an unsolicited project, a private company (project proponent) submits a project proposal, and then the competent authority examines and evaluates the contents and value for money of the private proposal, and designates it as a PPP project



Process of VfM Test

- Phase 1: Feasibility study (Decision to Invest)
 - The cost-benefit analysis is conducted to determine feasibility of the project from a national economy perspective.
- Phase 2: Value for Money Assessment (Decision on PFI)
 - The government payment of PSC (Public Sector Comparator) is compared against that of PFI (Private Finance Initiative) to assess whether the PFI achieves VfM.
- Phase 3: Formulation of PFI alternatives
 - Based on the results of phase 2, an appropriate PFI alternatives are formulated
 - The level of project cost, user fee, subsidy scale, etc. are suggested from the government.
- Phase 4: Award bonus points to the initial proponent
 - Bonus points (10% max.) awarded to the initial proponent are estimated based on the results of VfM tests and the quality of the proposal.

14

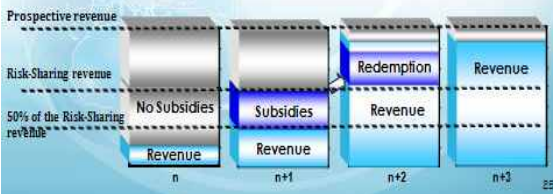
Government Support



20

New Risk-Sharing Structure

- Risk-sharing By the Government**
 - When the actual operation revenue is less than the designated risk-sharing revenue*, government will make up the difference and pay the private sector the amount of shortfall.
 - * Risk-Sharing Revenue: The amount of operation revenue that guarantees the IRR comparable to the government bond's rate of return.
 - When the actual operation revenue exceeds the risk-sharing revenue, the amount of government subsidies that have been given so far will be withdrawn.
- Risk-sharing By the Private Sector**
 - Subsidies are given only when the actual operation revenue is higher than 90% of the risk-sharing revenue.
 - Uncertain guarantee of IRR



25

Signed PPP Projects in Korea

(As of Dec. 2010, Centrally-managed Projects only)

		TOTAL		Completed	In construction	In preparation
		(# of projects)	Project Cost (USD)			
TOTAL		(567)	73.3 bn	(350)	(167)	(50)
				38.1 bn	21.4 bn	13.8 bn
				100%		
Competent Authority	Central Government	(141)	42.5 bn	(57)	(59)	(25)
	Local Government	(426)	30.8 bn	(293)	(108)	(25)
Project Type	BTO	(190)	53.1 bn	(131)	(39)	(20)
	BTL	(377)	20.2 bn	(219)	(128)	(30)

28

Key Success Factors

- Solid Legal Framework of International Standards
 - Clear & consistent implementation procedure regulated by the PPP Act & Implementation Guidelines
 - No discrimination between domestic & foreign investors
- Strong Government Commitment to support the PPPs
 - Construction Subsidy, MRG, Risk-sharing measures, etc.
 - Technical Assistance Provided by PIMAC
 - Review of RFPs & PPP Contracts, Assistance in Project Evaluation & Negotiation, Research for PPP Policies & Guidelines, etc.
- Central Role of MOSF
 - Develop National PPP Policies, Guidelines, & Fiscal Rules
 - Coordinate PPP Plans by Sector
 - Review & Approve Nationally Managed PPP Projects
 - MOSF summons the PPP Review Committee when necessary

35

- 설립연도 : 1959년(본부: 워싱턴)
- 설립목적 : 중남미 경제·사회개발 촉진과 중남미지역 경제통합
- 자본금 : 1,010억불(지역개발금융기구들 중 최대 규모)
 - ※ 지역개발금융 기구 중 역사가 가장 오래되었으며 자본금도 최대

<지역개발금융기구 비교>

	IDB	ADB	AfDB	EBRD
설립연도	1959	1966	1964	1991
자본금 (억불)	1,010	520	217	240

- 총재 : Luis Alberto Moreno (콜롬비아)
- 회원수 : 47개국(역내: 28, 역외: 19)
 - 역내국(84.1%): 미국(30), 브라질(10.8), 아르헨티나(10.8) 등
 - 역외국(15.9%): 일본(5.0), 독일·프랑스·스페인·이탈리아(1.9), 한국(0.0038), 중국(0.0038) 등

* 우리나라는 2005년 3월에 회원국으로 가입

※ ()는 투표권 비중, 역외 이사국은 일본, 이탈리아, 프랑스

※ 투표권은 '인수주식수 + 135'로 산출, 한국(184주)의 지분율(0.0029%)