2026. 01. 19 Vol.293

건설/건자재/리츠 담당 박세라
T.02-2004-9507 / Park.se-ra@shinyoung.com

획기적인 공급을 위한 묘수

결국 민간 참여 활성화

- 유휴부지의 한계, 대규모 공급을 예고하는 선언
- 공공주택을 빠르게 공급하기 위한 필수, 민간사업자 참여
- 민간 먹거리가 부족한 현 상황에서 건설사에게도 이득

연말로 예정되었던 주택공급대책이 해를 지나고, 1월 중순이 지나가는 데도 여전히 지연되고 있다. 1월 말 대책 발표를 예고하고 있으나, 시장의 기대를 충족할만큼의 뾰족한 묘수는 딱히 없는 듯하다. 없는 땅을 만들어 낼 수도 없고, 유휴부지를 활용하는 데에도 한계가 있다. 성숙기에 접어든 서울이라는 도시에 공으로 먹을 빈땅이란 없다.

정부의 최선이란 '충분한' 주택 공급이 '예고'되어있다는 선언일 것이다. 따라서 공공이 컨트롤 할 수 있는 '공공'주택을 빠르게 공급될 수 있도록 속도 조절을 하는 것이 대책의 핵심 사항이 될 것이다. LH 보유 용지를 활용한 민간참여 공공주택 사업은 2025년에만 약 10조원이 공급되었다. 공공이 참여하는 도심 정비사업 모델도 재공고를 거듭해왔으나, 2025년 4건이 선정이 완료되면서 대기업의 참여가 활발해진 모습이다.

2026년에도 공공이 주도하는 공급대책이 주가 될 것으로 보이는 와중에, 민간건설사 역시 아직 민간주택 경기가 확연하게 턴어라운드 되지 않은 상황에서 공공 물량을 중심으로 안정적 먹거리 확보에 나설 수 있어 이득이다. 공공과의 시너지가 기대되는 2026년이다.

2025년 LH 도심 공공주택 복합사업참여 공고

사업대상지	총사업비	우선협상대상자	발표일	비고
서울 증산4	3.6조원	DL이앤씨 컨소시엄	2025-12-16	DL이앤씨+삼성물산
서울 신길2	1.3조원	포스코이앤씨	2025-11-14	포스코이앤씨
서울 쌍문역 서측	1.0조원	GS건설	2025-09-30	GS건설
서울 연신내역	3,150억원	금호건설 컨소시엄	2025-06-11	금호건설+대보건설
서울 방학역	2,709억원	두산건설	2025-02-27	두산건설
부천 중동역 동측	-	예정	-	-

자료: 정부 합동, 신영증권 리서치센터

2025년 LH 민간참여 공공주택 민간사업자 공고

회차	발표일	비고
(1-1차)	25.05.15	현대건설+동부+우미
(1-2차)	25.05.14	비에스한양 + 대보 + 강산
(2-1차)	25.05.28	남광토건+중흥토건+케이알산업+극동+씨앤씨
(2-2차)	25.05.26	계룡+디엘이앤씨+대보+이수
(3-1차)	25.07.01	한신+쌍용+고덕+대승+GI
(3-2차)	25.07.03	금호+한양+이수+ESI
(3-3차)	25.07.10	HJ+계룡+신성
(4-1차)	25.07.16	동부+대우+흥한+신흥
(4-2차)	25.07.08	금호+이수+한양+플러스
(4-3차)	25.07.09	우미+계룡+태영+ESI
(5-1차)	25.07.23	DL+계룡+태영+ESI
(5-2차)	25.07.23	대우+동부+금호+파레나+흥한+우호
(5-3차)	25.07.15	DL건설+중흥+KR+풍창
(5-4차)	25.07.30	GS+대보+씨앤씨
(6-1차)	25.12.16	대보건설 + 남광토건 + HJ중공업 + 우호건설 + 국제건설
(6-2차)	25.12.11	극동+중흥+서한+대경+신동아+삼호
(6-3차)	25.12.12	대우+동부+계룡+안택

자료: 정부 합동, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	1/19		1/20		1/21		1/22		1/23
통계 중국 - 4 분기 GDP - 12 월 소매판매 - 12 월 광공업생산 - 12 월 고정자산 유럽 - 12 월 소비자물가지수		**분양** GS 건설 - 오산시 북오산자이 리버블시티 (1275 세대) **통계** 한국 - 12 월 생산자물가지수 유럽 - 1 월 경상수지 - 11 월 건설생산		**통계** 한국 - 1 월 1~20 일 수출입 미국 - 1 월 필라델피아 연준 비제조업 - 12 월 선행지수		**통계** 한국 - 4 분기 GDP 미국 - 3 분기 GDP - 11 월 개인소비지출 일본 - 12 월 수출입		**통계** 한국 - 1 월 소비자심리지수 미국 - 1 월 캔자스시티 제조업활동 - 1 월 S&P 글로벌 미국 서비스업, 제조업, 종합 PMI 유럽 - 1 월 소비자기대지수 - 1 월 서비스업, 제조업, 종합 PMI 일본 - 12 월 소비자물가지수	

자료: 청약홈, 통계청, 국토교통부, 언론 보도, 신영증권 리서치센터

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
UAE	Shah Sour Gas Plant Phase 2 Expansion Project	-	(EPC 입찰 절차 중단) CPECC, Tecnimont, Saiem/삼성 E&A, Petrofac

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
GS 건설				
	호주	뉴잉글랜드 REZ 그리드산업	1 조 1600 억원	2027
	호주	M1 퍼시픽 모터웨이 업그레이드	9000 억원	4Q25
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10 억 불	2026
	브라질	이스피리투산투 하수처리 플랜트	6.1 억 불	수주확정
삼성물산				
	카타르	Dukhan 태양광	1.5 조원	수주확정
	사우디	리야드 매트로 7 호선	-	1H26
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR (Feed-to-EPC)	-	2026
	사우디	사우디 원전		2026
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 설비 개선사업	-	2026
	국내	평택 P4 Phase 4	2.2 조원	수주확정
	국내	삼성바이오로직스 6 공장	-	2026
현대건설				
	불가리아	코즐로듀이 원전 EPC	60 억 불	1H26
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	-	1H26
	미국	텍사스 태양광	2 억 불	수주확정
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	-	2H26
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2 조원	수주확정
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26
	사우디	Delta Junction	8 억 불	2026
	UAE	Fertiglobe Rabdan 블루 암모니아	-	2026
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
DL 이앤씨				
	인도네시아	수력발전소 건설관리	200 억 원	수주확정
대우건설				
	투르크메니스탄	투르크메나밧 비료 공장	1.1 조원	수주확정
	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2 조 원	2H25
	이라크	Al Faw 항 공군기지	1 조 원	2026
	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2026
	체코	두코바니 원전	-	20226
	파푸아뉴기니	LNG CPF 사업	-	2026
	사우디	가스 정제 설비 사업	-	2026
	투르크메니스탄	투르크메나밧 비료 공장	-	수주확정
삼성 E&A				
	UAE	Taziz 메탄올	15 억 불	수주확정
	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	-	2026
	사우디	Fadhili 가스전(Pkg 1/4)	60 억 불	수주확정
	사우디	SAN-6 블루암모니아	35 억 불	1Q26
	사우디	Khafji 가스전 프로젝트	20 억 불	2026
	미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF	6800 억원	수주확정
	미국	루이지애나 SAF 프로젝트 (FEED-to-EPF)	30 억 불	2026
	카타르	요소 화공 프로젝트	40 억 불	2026
	쿠웨이트	가스 개발 프로젝트	20 억 불	2H25
	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20 억불	4Q25
	인도네시아	Abadi LNG(FEED-to-EPC)	-	1H27

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	1/16	1/9	1/2	12/26	12/19	12/12	12/5	11/28
코스피	5.55	6.42	4.36	2.71	-3.52	1.64	4.42	1.90
코스피 건설	17.44	5.50	-1.07	-1.86	-6.61	3.85	7.90	5.84
현대건설	37.60	9.86	0.44	-1.01	-11.03	3.86	12.09	12.98
삼성 E&A	4.06	5.81	-4.71	-2.20	-1.77	-2.12	1.57	1.19
GS 건설	2.25	-0.80	-2.23	-3.99	-2.67	1.23	5.33	2.77
대우건설	19.36	0.80	1.08	-1.60	-3.34	1.30	9.09	1.88
DL 이앤씨	4.38	3.01	-2.21	-2.28	-7.43	9.07	2.73	2.68
HDC 현대산업개발	-0.48	-1.20	0.97	-2.82	-2.29	7.39	3.41	-3.30
금호건설	6.89	-3.56	4.20	-7.65	5.16	-0.60	11.14	1.21
동부건설	1.12	-4.46	-2.61	-1.20	-2.02	-0.34	8.36	-1.61
도화엔지니어링	0.00	-2.41	-4.16	0.93	-0.46	1.57	0.63	3.95
아이에스동서	0.44	-1.72	-5.11	1.24	6.86	17.16	7.95	-0.72
자이에스앤디	-4.14	-1.86	-1.03	-5.33	5.87	5.08	11.01	1.09
코오롱글로벌	2.99	-2.91	-3.35	-2.42	-1.56	-2.33	7.40	0.88
HL D&I	7.06	-2.49	0.77	-2.99	-6.30	-1.89	12.57	0.98
한신공영	-4.30	-1.09	-0.88	-9.65	-5.44	6.70	33.97	-0.12
SK 디앤디	-1.25	-5.89	6.59	0.24	0.24	0.08	0.24	0.08
한미글로벌	6.26	-5.16	3.68	-3.02	-3.76	1.86	2.53	4.89
한국토지신탁	1.60	-3.02	-7.40	0.38	-2.08	1.66	0.61	-1.05
한국자산신탁	2.07	0.42	-3.42	-1.19	-1.18	0.00	3.04	2.28
KCC 건설	4.91	-2.94	-4.05	-0.87	-1.38	0.00	16.78	1.22
동원개발	6.60	-3.64	-1.61	-2.27	-0.35	2.87	5.88	2.13
서한	-0.23	-3.44	-3.43	-0.21	-0.64	0.64	4.70	-1.97
HS 화성	7.51	-4.74	-8.30	-3.88	-3.80	7.55	7.34	-0.67
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 건자재

1주전 대비 수익률	1/16	1/9	1/2	12/26	12/19	12/12	12/5	11/28
코스닥	0.70	0.25	2.82	0.48	-2.35	1.36	1.32	5.64
건축자재	0.00	-1.87	-2.46	-1.23	-2.81	4.26	1.52	2.55
한일시멘트	1.57	-3.84	-10.79	-0.77	-4.52	10.72	4.73	-0.51
아세아시멘트	1.71	-2.67	-4.38	-0.87	-0.71	5.11	1.42	2.75
한일현대시멘트	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
성신양회	1.94	-0.85	-6.11	-0.89	-2.71	4.65	1.54	2.10
삼표시멘트	13.64	-12.17	10.30	7.49	-16.91	73.55	1.14	1.49
유진기업	2.28	-3.31	-2.03	-0.14	1.23	3.10	1.14	1.30
동양	-2.35	-0.93	1.06	-1.51	1.89	-3.86	9.44	-1.11
한샘	5.32	-6.42	-6.80	3.97	-0.11	-0.32	3.08	1.34
현대리바트	-1.67	-2.52	8.70	-1.27	-1.87	0.94	2.92	-4.19
LX 하우시스	3.43	-2.98	-1.55	-0.85	-5.03	-1.28	2.30	0.00
지누스	-3.46	2.50	-2.90	0.87	5.15	-0.74	0.75	-0.99
KCC	9.75	1.78	-4.26	-1.32	-5.02	2.10	2.88	4.12
KCC 글라스	4.75	-3.44	-1.88	-0.56	-2.37	-0.72	0.73	2.81
벽산	2.03	-6.16	-2.03	-1.77	0.95	-0.22	4.49	-0.41
SH 에너지화학	-2.43	-0.54	-1.85	-2.32	-1.52	-3.19	4.36	3.72
노루페인트	0.00	-3.69	-4.32	-1.24	-0.11	5.32	3.30	1.36
삼화페인트	-0.45	-12.81	3.76	-13.57	44.87	1.19	1.55	1.94
조광페인트	-1.67	-3.42	-2.17	-1.93	2.78	0.40	1.41	-0.70
강남제비스코	1.40	13.78	9.57	-1.94	-0.39	4.69	2.74	0.33
삼일씨엔에스	0.00	-3.17	-4.31	32.28	2.49	-2.53	15.17	-4.19
동양파일	6.38	-6.30	-1.80	2.16	9.89	2.92	3.90	2.02
이건산업	0.48	-11.96	-2.58	-1.22	3.15	0.42	4.64	0.55
한솔홈데코	-2.52	-0.31	0.63	-0.47	-0.16	-0.16	-0.16	0.63
대림바스	0.54	-0.11	-3.42	-2.72	-3.59	0.59	0.99	-2.50

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1주전 대비 수익률	1/15	1/8	1/1	12/25	12/18	12/11	12/4	11/27
Fluor	0.00	9.61	-3.20	-0.87	-7.96	-1.28	7.17	4.59
Vinci	-6.06	3.08	0.33	-0.50	0.38	0.25	-2.29	4.71
Linde	1.22	3.92	0.56	-0.17	5.93	-1.90	-1.98	-1.39
KBR	2.95	8.68	-0.07	-6.00	-2.77	-1.28	9.37	2.49
Hochtief	3.12	6.53	1.75	0.06	0.30	3.06	7.59	2.34
Maire Tecnimont	-0.53	1.46	0.08	3.66	0.56	-2.65	3.96	-5.21
Fermi	9.74	10.38	1.01	-3.65	-46.10	-4.15	0.63	2.60
Jacobs	2.25	4.48	-2.68	2.58	-2.95	-2.84	3.58	5.18
Chiyoda	0.78	22.04	-2.26	11.74	-6.14	9.30	-4.37	4.26
Sinopec Engineering	-1.98	-1.78	5.64	-1.35	1.89	-2.51	2.75	-3.97
JGC	4.45	7.60	-1.45	5.99	-0.95	-1.76	-0.77	0.67
CTCI	6.51	1.94	-1.12	-0.48	-1.88	-6.43	1.79	8.21
Saipem	7.26	4.45	-0.12	4.16	-1.02	-2.93	3.54	2.05
TechnipFMC	3.48	-0.99	0.62	0.44	-1.05	-1.87	-2.53	-1.22
Tecnicas Reunidas	4.50	4.49	-0.72	0.36	-1.77	-0.35	0.64	-2.49
Toyo Engineering	63.05	46.75	17.24	22.13	-9.24	-5.58	-8.96	4.63
Kajima Corp	7.76	4.90	-0.26	1.11	0.68	0.47	-0.85	2.82
Bouygues	-1.97	4.40	0.11	-1.03	3.23	-0.02	1.93	2.70
Larsen & Toubro	-4.04	-2.71	2.14	0.56	0.68	0.51	-2.39	1.09
John Wood	8.89	2.53	-0.17	0.34	-1.42	-3.30	1.89	0.08
D.R. Horton	10.35	1.30	-1.77	-3.15	-2.45	-3.44	2.53	14.16
Lennar	9.92	6.11	-2.72	-3.38	-10.31	-5.26	-3.56	14.20
KB Home	8.04	2.13	-1.76	-8.49	-3.57	1.37	-0.91	11.94
RH	4.02	19.98	-2.09	6.00	12.60	-4.15	0.31	14.26
Home Depot	5.45	4.49	-0.93	-2.15	-0.69	1.79	-1.21	6.95
Lowe's	8.12	6.24	-0.76	-1.90	-0.15	0.78	1.89	5.77
Nitori	-18.46	13.03	0.00	-3.53	0.00	4.31	-6.10	10.47

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1주전 대비 수익률	1/15	1/8	1/1	12/25	12/18	12/11	12/4	11/27
미국 리츠 전체	2.51	0.80	-0.50	0.61	-0.79	-0.58	-1.28	2.78
인프라	6.58	-3.98	1.20	0.64	-3.73	2.14	-1.68	0.82
산업	2.67	1.31	-1.10	0.63	-1.44	1.89	-0.11	4.12
데이터센터	3.55	0.72	0.44	3.18	-3.66	1.59	-1.31	0.17
오피스	-0.70	3.20	-0.40	0.00	-2.65	-0.01	-3.59	6.46
리테일	0.72	1.58	-0.79	0.70	0.97	-0.08	-0.61	2.49
쇼핑센터	-0.71	1.87	-0.82	0.96	1.77	1.11	-2.18	2.73
주거	-0.70	0.17	0.58	0.76	2.03	-0.95	-1.49	2.39
아파트	-1.66	0.72	0.58	0.82	2.31	-0.55	-1.40	3.09
헬스케어	1.41	0.79	-0.95	-0.13	1.72	-6.83	-1.58	3.88
스토리지	7.83	4.59	-0.44	-0.11	-2.20	-0.14	-0.23	3.57
복합	2.30	4.14	1.11	-0.30	-0.79	-0.77	-0.64	1.98
숙박	0.97	2.74	-1.94	-0.14	1.59	4.89	-3.73	6.00
모기지	3.16	2.89	-0.60	0.89	1.11	-0.74	-0.01	5.57
목재	10.54	1.96	-0.42	0.49	1.06	7.20	-2.83	3.57
American Tower	6.59	-2.98	0.44	0.29	-4.08	1.61	-1.33	1.18
Prologis	3.40	0.57	-1.15	1.17	-2.22	1.86	0.02	4.09
Equinix	2.55	2.05	0.98	1.97	-1.33	3.86	-3.24	-0.32
Simon Property Group	-1.44	-0.07	-1.69	1.74	1.77	-0.80	-1.21	3.05
Realty Income	4.17	3.41	-0.53	-0.18	-0.79	-1.70	1.87	1.49
AvalonBay Communities	-1.78	1.53	-0.96	1.02	2.93	-1.87	-1.35	2.73
Equity Residential	-2.70	-0.27	0.49	1.03	2.41	-1.59	0.05	4.09
Welltower	1.00	0.38	-1.11	0.11	1.36	-9.27	-1.15	4.39
Public Storage	8.08	4.48	-0.98	0.27	-4.51	-1.06	0.88	3.30
VICI Properties	2.01	-0.92	0.57	-0.50	-0.07	0.43	-2.88	0.10
Weyerhaeuser	11.71	1.27	-0.29	0.68	1.72	8.41	-3.86	4.16
SL Green Realty	-0.57	6.61	0.81	2.59	-0.89	2.43	-7.55	10.01

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	1/12	1/5	12/29	12/22	12/15	12/8
전국	-0.03	0.06	0.07	0.06	0.07	0.08	0.07	0.06
수도권	-0.02	0.11	0.12	0.11	0.12	0.14	0.11	0.11
지방	-0.05	0.02	0.01	0.02	0.03	0.03	0.02	0.02
서울	0.00	0.18	0.21	0.18	0.21	0.21	0.18	0.18
용산	0.08	0.49	0.23	0.26	0.30	0.30	0.31	0.28
성북	-0.02	0.40	0.21	0.19	0.18	0.15	0.13	0.11
노원	-0.04	0.18	0.11	0.07	0.11	0.10	0.06	0.05
마포	0.01	0.53	0.29	0.24	0.23	0.26	0.18	0.19
강서	0.03	0.35	0.20	0.15	0.19	0.26	0.18	0.17
관악	-0.05	0.49	0.30	0.19	0.20	0.28	0.20	0.20
서초	0.05	0.52	0.25	0.27	0.28	0.28	0.24	0.23
강남	0.00	0.30	0.16	0.14	0.20	0.22	0.19	0.23
송파	0.07	0.58	0.30	0.27	0.33	0.33	0.28	0.34
경기	-0.01	0.08	0.09	0.08	0.10	0.12	0.10	0.09
인천	-0.07	0.05	0.04	0.05	0.03	0.04	0.03	0.04
부산	-0.07	0.05	0.03	0.05	0.04	0.03	0.03	0.03
대구	-0.13	-0.01	-0.04	-0.01	-0.02	-0.01	-0.03	-0.01
광주	-0.05	0.00	-0.01	0.00	0.01	-0.01	-0.02	0.01
대전	-0.01	-0.03	-0.01	-0.03	-0.01	0.01	-0.02	-0.01
울산	0.00	0.13	0.11	0.13	0.16	0.18	0.20	0.15
세종	-0.08	0.08	0.00	0.08	0.08	0.07	0.02	0.02
강원	0.00	0.01	0.03	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02
충북	-0.03	0.01	0.02	0.01	0.04	0.00	0.04	-0.03
충남	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.02	0.02	-0.01	-0.01
전북	-0.05	0.05	0.07	0.05	0.09	0.11	0.06	0.03
전남	-0.06	0.03	0.00	0.03	0.05	0.07	0.10	0.08
경북	-0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	-0.01	0.00	0.03
경남	-0.05	0.02	0.02	0.02	0.01	0.03	0.03	0.03
제주	-0.05	-0.03	-0.03	-0.03	-0.04	-0.03	-0.03	-0.04

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	1/12	1/5	12/29	12/22	12/15	12/8
전국	0.00	0.08	0.08	0.08	0.09	0.09	0.09	0.09
수도권	0.00	0.11	0.11	0.11	0.11	0.12	0.13	0.13
지방	0.00	0.05	0.05	0.05	0.07	0.05	0.06	0.05
서울	-0.01	0.14	0.13	0.14	0.14	0.16	0.16	0.15
용산	0.03	0.32	0.15	0.17	0.13	0.14	0.17	0.09
성북	0.02	0.33	0.17	0.17	0.16	0.14	0.17	0.14
노원	0.04	0.28	0.14	0.14	0.09	0.10	0.11	0.09
마포	-0.04	0.09	0.06	0.03	0.07	0.10	0.10	0.11
강서	0.04	0.26	0.14	0.13	0.13	0.20	0.16	0.13
관악	-0.06	0.25	0.17	0.08	0.15	0.17	0.12	0.11
서초	0.01	0.67	0.30	0.36	0.43	0.46	0.58	0.49
강남	0.00	0.20	0.10	0.10	0.19	0.14	0.20	0.10
송파	0.01	0.13	0.04	0.09	0.11	0.10	0.16	0.21
경기	0.01	0.10	0.11	0.10	0.10	0.11	0.13	0.12
인천	-0.04	0.11	0.09	0.11	0.08	0.10	0.10	0.11
부산	0.02	0.09	0.10	0.09	0.11	0.09	0.07	0.09
대구	-0.09	0.01	0.04	0.01	0.03	0.03	0.04	0.01
광주	0.03	0.03	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
대전	-0.01	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	0.02
울산	0.04	0.15	0.15	0.15	0.15	0.17	0.17	0.14
세종	-0.04	0.25	0.26	0.25	0.40	0.23	0.40	0.30
강원	0.05	0.00	0.03	0.00	0.00	0.01	0.00	-0.01
충북	0.03	0.08	0.07	0.08	0.08	0.00	0.06	0.05
충남	-0.03	0.00	-0.01	0.00	0.04	0.01	0.01	0.00
전북	0.01	0.07	0.06	0.07	0.03	0.02	0.06	0.02
전남	-0.02	0.04	0.02	0.04	0.06	0.07	0.07	0.07
경북	-0.03	0.03	0.00	0.03	0.05	0.01	0.05	0.02
경남	0.01	0.06	0.06	0.06	0.08	0.05	0.04	0.06
제주	-0.04	-0.03	-0.03	-0.03	-0.04	-0.04	-0.04	-0.03

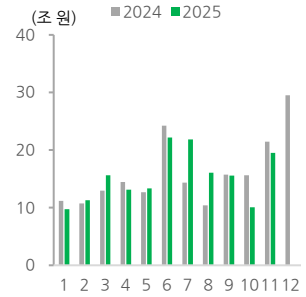
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		단위	2025										2024		
			11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	2월	1월	12월	11월	10월
경기	건설기업경기실사지수	pt	72.2	66.3	73.3	68.2	73.1	73.5	74.3	74.8	68.1	67.4	70.4	71.6	66.9	70.9
	선행종합지수	pt	123	122.3	121.9	121.5	120.6	119.6	119.1	118.7	118.1	117.5	117.2	117.2	117.1	116.8
	동행종합지수	pt	113.6	113.8	114.2	113.7	113.3	113.3	113.1	113.4	112.9	112.5	112.2	112.4	112.3	112.6
수주	전체	조원	19.5	10.1	15.6	16.1	21.9	22.2	13.4	13.1	15.7	11.3	9.7	29.5	21.5	15.6
	건축	조원	16.2	6.7	12.5	12.2	14.4	17.3	11.7	10.3	14.0	8.2	7.1	20.4	17.5	11.1
	토목	조원	3.3	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2	4.0	4.5
	민간	조원	3.3	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2	4.0	4.5
	공공	조원	6.3	2.8	4.3	3.7	4.9	5.5	2.3	2.7	2.1	2.3	2.3	9.0	9.5	3.8
기성	전체	조원	11.6	10.1	12.5	10.8	11.4	13.9	11.5	11.8	12.5	10.6	10.7	16.6	13.8	13.2
	건축	조원	8.7	7.4	9.3	8.0	8.7	10.0	8.5	8.8	9.1	7.9	8.1	11.4	10.2	10.0
	토목	조원	3.0	2.7	3.3	2.8	2.8	3.9	3.0	3.1	3.5	2.7	2.5	5.2	3.6	3.2
건축	허가	백만 ㎡	11.2	9.0	12.4	8.0	7.1	9.5	8.0	9.1	9.7	6.7	7.2	16.3	9.9	9.1
	착공	백만 ㎡	7.4	5.5	7.5	5.6	8.1	6.9	6.2	8.5	6.7	4.4	4.1	8.2	5.7	7.5
주택	주택담보대출금리	%	4.17	3.98	3.96	3.96	3.96	3.93	3.87	3.98	4.17	4,23	4.27	4.25	4.30	4.05
	주택담보대출	조원	897	894	890	886	881	875	868	862	856	851	844	840	835	830
	매매가격 증감률	%	0.30	0.21	0.08	0.04	0.16	0.14	0.05	0.03	-0.03	-0.10	-0.12	-0.09	0.03	0.09
	전세가격 증감률	%	0.21	0.10	0.09	0.05	0.08	0.07	0.05	0.02	0.01	-0.01	0.01	0.10	0.18	0.17
	매매거래량	만 세대	9.0	9.6	9.3	7.8	9.1	10.3	8.9	8.6	9.6	8.5	6.4	8.43	8.29	8.45
	분양	만 세대	2.74	2.45	2.29	1.67	2.28	1.50	1.13	2.02	0.86	0.54	0.74	1.93	2.94	2.04
	(민간아파트 분양)	만 세대	1.14	1.64	1.43	0.98	1.22	1.18	0.33	1.52	0.66	0.30	0.27	1.32	1.32	1.79
	착공	천 세대	19.9	17.8	29.9	16.3	21.4	28.9	15.2	25.0	13.8	10.1	10.2	65.4	21.7	24.2
	준공	천 세대	22.8	21.9	22.1	20.0	25.6	40.1	26.4	35.1	26.1	36.2	41.7	45.9	42.4	31.9
	미분양	천 세대	68.8	69.1	66.8	66.6	62.2	63.7	66.7	67.8	68.9	70.1	72.6	70.2	65.1	65.8
자재	건설공사비지수	pt	132.5	132.0	131.7	130.9	131.0	131.0	131.0	131.1	131.1	131.0	131.0	130.1	130.2	130.3
	유연탄	$/ton	81.5	77.6	77.6	73.7	72.4	74.6	71.4	70.7	72.5	78.0	80.8	81.9	88.7	89.8
해외	MEED Awards	bil $	21.8	18.9	15.5	19.4	31.4	13.9	8.3	8.0	19.4	12.3	29.5	17.8	38.0	26.8
	WTI	$/배럴	61	64	65	68	68	62	64	68	72	76	70	70	72	70
	환율	원/$	1,471	1,424	1,403	1,390	1,387	1,350	1,380	1,421	1,473	1,463	1,453	1,473	1,395	1,380
	주택 판매 - 미국	천 세대		737	738	711	664	676	627	706	660	642	662	718	675	621
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40	63.82	66.14	-	66	61	52

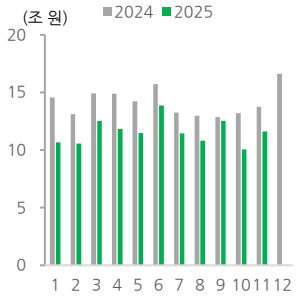
자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터 / *건설기업경기실사지수: 24년 5월부터 개편된 숫자 반영, 건설공사비지수 2020=100 기준으로 반영

건설 수주 추이



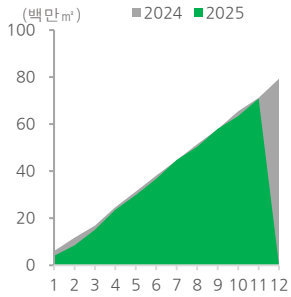
통계청

건설 기성 추이



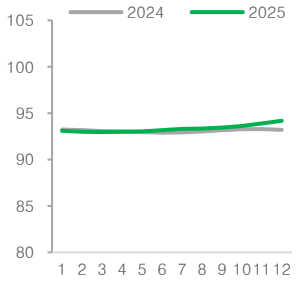
통계청

건축 착공 추이



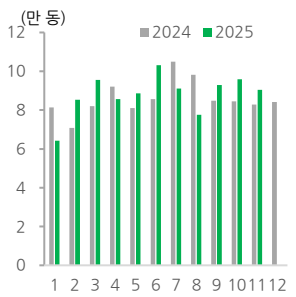
통계청

전국 주택 매매가격 지수



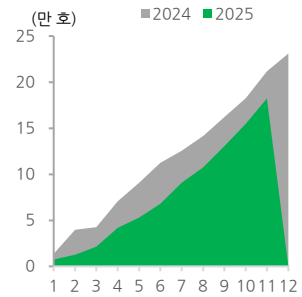
KB부동산

전국 주택 매매거래량



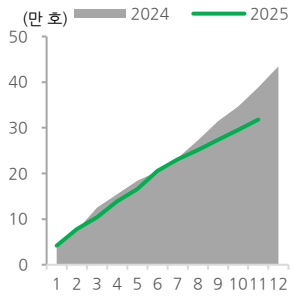
통계청

전국 분양 세대 수



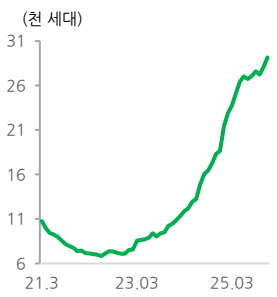
통계청

전국 준공 세대 수



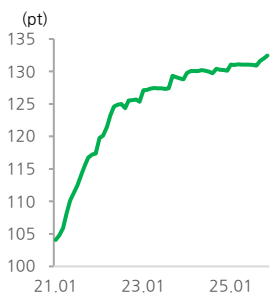
통계청

전국 (준공 후) 미분양



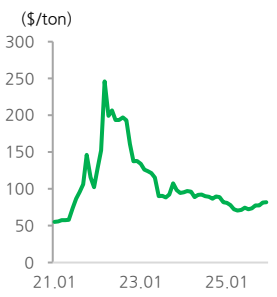
국토교통부

건설공사비 지수



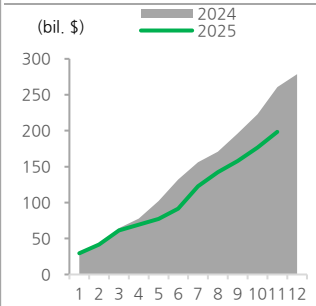
통계청

유연탄 가격



한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



MEED

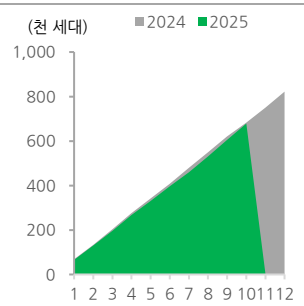
환율

한국은행

WTI

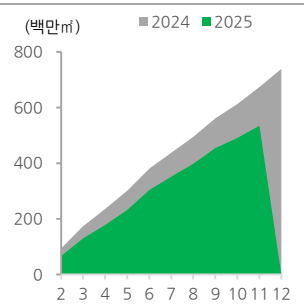
EIA

미국 신규 주택 판매



US Census

중국 신규 주택 면적



Bloomberg

Compliance Notice

■ **투자등급**

종목 **매수** : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 10% 이상의 상승이 예상되는 경우
중립 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 ±10% 이내의 등락이 예상되는 경우
매도 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 -10% 이하의 하락이 예상되는 경우

산업 **비중확대** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 높게 가져갈 것을 추천
중 립 : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중과 같게 가져갈 것을 추천
비중축소 : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 낮게 가져갈 것을 추천

- 본 자료는 당사 홈페이지에 게시된 자료로, 기관투자가 등 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료 작성한 애널리스트는 발간일 현재 본인 및 배우자의 계좌로 동 주식을 보유하고 있지 않으며, 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료의 작성 담당자는 자료에 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- 본 자료의 괴리율은 감자 등 주가에 영향을 미치는 사건을 반영하여 계산하였습니다.

본 자료에 수록된 내용은 당 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.