박세라의 建談 Weekly
"건설이야기"

2026. 03. 16 Vol.300

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

중동 사태 2주일차

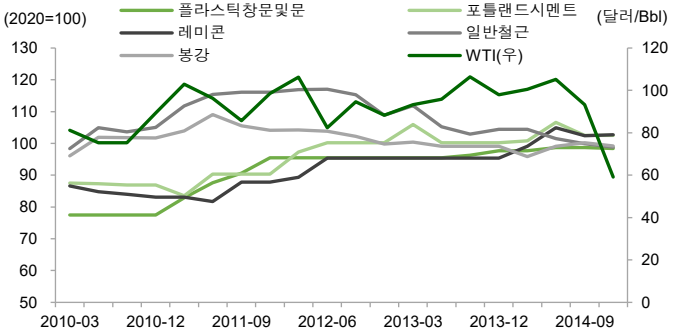
원가율 3%p

- PVC창호 가격 즉각적인 변동, 연료비 등 간접비용 상승 영향
- 2011~2014년 당시 건설원가 3%p 상승
- 아직 신규수주가 적다는 건 호재, 중동 직접 현장의 경우 향후 발주처와의 협의가 중요

유가 100달러 이상이 지속되면 건설업에게는 어떤 일이 일어날까. 과거 2011년~2014년 당시 WTI는 평균 91달러 수준으로, 2011년 1분기(102.9달러), 2012년 1분기(106.2달러), 2013년 3분기(106.4달러), 2014년 1,2분기(100.6달러, 105.2달러)에는 100달러를 상회했다. 가장 높은 상관관계를 보인 건자재는 PVC창호 제품으로(cor 0.35) 유가 상승에 즉각적으로 가격이 변동하는 모습을 보였다. 건설 재료비에서 가장 많은 비중을 차지하는 레미콘·시멘트(22%), 봉강·철근(20%)의 경우 3개월에서 6개월을 시차를 두고 점진적으로 가격이 동반 상승하는 모습을 보였다. 이는 해당 품목들이 석유류 직접 제품은 아니지만, 운송비·전력비·연료비 등의 상승 영향이 누적되며 원가에 간접적으로 반영된 결과로 해석된다. 재료비 이외에도 노무비가 건설원가에 큰 비중을 차지하는데, 노무비도(일반공사직종임금 기준, 대한건설협회) 2010~2014년 CAGR 6.4% 증가하며 원가 부담을 안겨줬다. 결론적으로 당시 건설업공사원가는 2010년 87.4%에서 2014년 90.8%으로 약 3%p 상승했다(통계청, 종합건설원가)

미-이란 전쟁 양상이 장기화될 조짐이 보이는 가운데, 여전히 호르무즈 해협을 둘러싼 긴장감이 해소되지 않고 있는 모습이다. 이에 국내 산업계에도 영향이 누적되어 실제 가격 상승으로 이어질 가능성이 높아지고 있다. 그나마 다행인 것은, 건설사들의 경우 지난 코로나 시기 저수익 현장 종료 이후 신규 수주 침체기였기 때문에(2023~2025), 저수익현장으로 전환될 여지가 있는 프로젝트 비중이 미비하여, 원가에 미치는 영향은 제한적일 것이라 보인다. 다만 해외, 특히 중동 현장의 경우 이번 사태에 따른 직접적인 영향을 받을 수 있기 때문에 추후 발주처와의 공사비 협상 등이 중요한 관전 포인트가 될 수 있기에 지속적인 관찰이 필요하다.

2011년 고유가 당시 주요 건자재 가격 변화



자료: 통계청, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	3/16		3/17		3/18		3/19		3/20
분양 삼성물산 - 서울특별시 강서구 방화동 레미안 엘라비네 (272 세대) 자이에스앤디 - 경북 상주 자이르네 (773 세대) HL D&I - 부천역 에피트 어바닉 (93 세대) **통계** 중국 - 2 월 광공업생산 - 2 월 고정자산		**통계** 한국 - 2 월 수출입물가지수 미국 - 3 월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동 - 2 월 선행지수		**통계** 한국 - 2 월 실업률 미국 - 2 월 생산자물가지수 유럽 - 2 월 소비자물가지수		**통계** 한국 - 지식서비스 무역통계 (잠정) 미국 - 3 월 필라델피아 연준 경기 전망 - 1 월 신규주택매매		**통계** 유럽 - 1 월 무역수지	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
UAE	Habshan 7 New Gas Train Project	-	(EPC 수주) Wison Engineering (중국)
UAE	Ruwais NGL Train 5 Project	-	(EPC 수주) Tecnimont (이탈리아)

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
	필리핀	교량 프로젝트	-	2026
삼성물산				
	카타르	Dukhan 태양광	1.5 조원	수주확정
	사우디	리야드 매트로 7 호선	-	1H26
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR (Feed-to-EPC)	-	2026
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	2026
	국내	평택 P4 Phase 4	2.2 조원	수주확정
	국내	삼성바이오로직스 6 공장	-	2026
현대건설				
	불가리아	코즐로두이 원전 EPC	60 억 불	2027
	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	비료 공장 연계 프로젝트	-	2026
	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2 조 원	1H26
	이라크	Al Faw 항 공군기지	1 조 원	2026
	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2H26
	체코	두코바니 원전	-	2026
	파푸아뉴기니	LNG CPF 사업	-	3Q26
	사우디	가스 정제 설비 사업	-	2026
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027
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	수주확정
	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	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30	1/23
코스피	-1.75	-10.56	7.50	5.48	8.21	-2.59	4.70	3.08
코스피 건설	11.07	-7.42	14.20	8.54	10.28	2.81	-3.01	2.86
현대건설	4.85	-4.80	28.37	12.25	7.22	3.90	-6.04	4.70
삼성 E&A	-1.94	-8.10	2.25	5.01	6.44	3.41	14.07	5.47
GS 건설	15.81	-11.34	-2.40	4.56	14.86	1.81	-2.19	0.52
대우건설	40.48	-13.51	30.00	6.85	32.25	11.07	-3.87	14.89
DL 이앤씨	7.10	-10.37	0.39	2.93	9.77	1.46	-1.55	5.13
HDC 현대산업개발	2.09	-6.91	-3.74	2.78	11.96	1.46	0.73	-0.49
금호건설	8.86	-6.65	-2.55	0.39	16.96	4.46	-3.49	-1.04
동부건설	-3.40	-12.83	4.47	9.13	25.39	17.71	-0.55	0.74
도화엔지니어링	2.57	-6.33	-1.04	0.45	2.30	6.87	-0.16	0.82
아이에스동서	15.34	-6.90	-2.81	6.48	10.46	15.96	4.68	-1.97
자이에스앤디	1.83	-3.85	-5.70	0.52	4.46	10.72	3.62	-1.23
코오롱글로벌	3.94	-4.17	0.78	1.79	11.65	-0.55	0.55	0.67
HL D&I	1.42	-13.84	6.04	8.42	4.06	8.45	2.34	1.65
한신공영	-0.16	-9.30	-5.02	13.17	12.91	17.00	-1.77	6.26
SK 디앤디	4.51	-0.62	-3.36	5.35	-0.24	0.95	-1.02	0.95
한미글로벌	10.30	-8.66	-3.35	3.21	5.47	2.18	-2.44	6.12
한국토지신탁	2.32	-11.56	10.43	5.89	11.51	1.23	0.49	0.33
한국자산신탁	2.33	-6.54	0.17	4.02	8.33	1.34	6.33	-0.41
KCC 건설	3.05	-12.27	1.29	6.54	10.42	9.78	-3.04	0.72
동원개발	0.17	-5.27	-5.15	8.91	4.84	-2.36	0.00	4.78
서한	2.10	-7.83	3.74	5.69	13.60	2.36	1.02	1.50
HS 화성	-0.54	-6.11	-1.15	4.91	8.34	1.58	-1.79	3.20
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 건자재

1주전 대비 수익률	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30	1/23
코스닥	-0.15	-3.20	3.36	4.33	2.34	-5.97	15.65	4.12
건축자재	0.00	-11.26	4.62	1.58	6.71	7.88	4.48	4.33
한일시멘트	0.96	-8.62	-1.94	3.05	2.68	2.45	2.21	-0.24
아세아시멘트	1.86	-6.86	-6.49	0.15	5.12	2.88	5.03	0.34
한일현대시멘트	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
성신양회	-2.20	-3.25	-6.64	-0.75	3.91	3.96	3.25	0.63
삼표시멘트	23.22	-14.87	19.57	0.00	-26.16	133.93	67.00	-4.92
유진기업	1.54	-11.36	-4.80	6.50	12.20	4.63	8.71	2.51
동양	-5.79	-8.80	-2.91	4.96	2.60	5.12	7.06	-1.20
한샘	0.00	-13.49	5.19	-2.88	9.46	-4.72	2.53	2.02
현대리바트	0.56	-5.03	0.53	6.82	6.51	0.61	-1.50	3.09
LX 하우시스	-0.17	-8.82	-0.78	0.00	10.92	-0.52	-1.36	2.62
지누스	6.01	-7.93	-0.32	-1.11	1.44	-0.80	-1.10	3.75
KCC	-4.65	-17.36	11.66	3.55	21.73	-5.42	3.06	8.09
KCC 글라스	-1.13	-8.28	-4.29	2.36	8.82	1.12	-0.55	2.27
벽산	0.27	-5.81	2.10	-0.56	12.54	3.31	0.42	1.32
SH 에너지화학	-3.33	12.90	-7.23	-4.07	18.75	-3.56	0.83	0.28
노루페인트	-0.47	-3.61	-1.99	2.49	6.64	-0.12	-0.72	3.09
삼화페인트	-6.62	16.72	-10.89	1.04	31.74	5.03	2.81	0.89
조광페인트	-2.74	-4.74	-6.17	2.04	5.47	2.91	0.71	4.66
강남제비스코	-1.76	-10.54	-5.53	2.68	12.06	-4.05	-1.62	8.19
삼일씨엔에스	4.38	-0.35	-1.04	-4.61	-1.94	6.72	0.69	-0.86
동양파일	-2.48	1.68	14.46	0.97	17.16	-0.34	-5.78	-1.68
이건산업	1.81	-6.98	-7.67	-2.28	-2.85	12.72	-0.12	0.72
한솔홈데코	-1.18	-5.43	0.81	-0.32	3.32	-0.99	0.00	-1.77
대림바스	10.19	-10.09	-5.14	-2.93	6.22	18.14	-1.59	0.43

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1주전 대비 수익률	3/12	3/5	2/26	2/19	2/12	2/5	1/29	1/22
Fluor	-5.85	-11.35	-1.42	15.70	1.56	-4.24	2.96	5.00
Vinci	-1.33	-7.48	2.08	4.07	9.75	1.67	2.17	1.12
Linde	0.24	-0.80	2.79	4.11	1.01	4.83	-0.26	-0.74
KBR	-8.32	-4.54	-2.30	7.17	-4.63	-2.61	-2.72	-1.20
Hochtief	-0.88	-3.57	2.49	7.20	4.50	-0.85	-3.49	-0.97
Maire Tecnimont	-2.13	-11.67	0.85	-2.67	3.83	3.77	2.32	8.20
Fermi	-5.59	-20.92	13.49	3.24	28.61	-25.77	5.43	-5.06
Jacobs	-4.85	-2.62	0.32	5.92	-8.50	5.46	-2.71	-1.00
Chiyoda	-6.65	-12.35	-13.07	-13.24	35.50	-2.37	52.33	-5.09
Sinopec Engineering	-8.11	8.32	1.88	-3.48	3.12	-0.62	3.70	4.37
JGC	-5.84	-2.09	-4.72	0.44	10.87	1.41	5.42	-5.36
CTCI	11.75	-2.08	0.97	0.00	-0.96	-1.73	-2.15	-2.98
Saipem	0.46	-5.95	-0.49	6.00	6.18	0.39	9.33	4.20
TechnipFMC	-5.07	-10.74	10.98	4.50	-1.04	-2.03	4.30	-3.67
Tecnicas Reunidas	-2.08	-11.49	0.35	7.50	5.84	-3.17	4.65	-0.27
Toyo Engineering	-10.90	-12.13	-1.98	-36.31	-15.85	4.79	22.30	-35.21
Kajima Corp	-4.54	-4.47	-2.57	-7.41	13.29	5.15	-1.34	-1.80
Bouygues	0.16	-6.13	3.49	2.62	6.62	2.51	0.31	-0.24
Larsen & Toubro	-7.90	-5.78	0.14	2.26	3.02	3.32	3.67	-1.86
John Wood	1.38	11.20	-2.32	-0.07	2.77	-0.38	-1.66	0.30
D.R. Horton	-7.23	-5.72	-2.94	-0.49	4.09	5.13	-3.42	-3.27
Lennar	-10.71	-6.88	-3.07	-2.84	5.03	1.77	-1.31	-4.45
KB Home	-9.13	-7.86	-2.07	1.33	3.81	6.63	-4.29	-3.00
RH	-13.36	-18.76	-8.81	4.80	-0.09	-4.27	-11.63	3.32
Home Depot	-6.29	-3.58	-0.92	-2.98	2.05	2.84	-2.42	0.49
Lowe's	-5.99	-3.66	-4.96	-2.57	3.87	3.09	-3.02	-0.74
Nitori	-17.41	0.00	0.00	0.00	25.14	7.13	0.00	-1.32

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1주전 대비 수익률	3/12	3/5	2/26	2/19	2/12	2/5	1/29	1/22
미국 리츠 전체	-2.49	-0.84	1.50	0.48	4.17	1.01	0.67	-1.53
인프라	-4.43	2.23	-0.40	-1.54	10.42	-6.37	1.88	-3.25
산업	-4.18	-3.12	2.68	2.18	-0.65	3.81	2.24	-4.01
데이터센터	1.31	1.08	1.83	-3.26	14.81	-2.00	4.74	-1.14
오피스	-5.27	-3.70	-0.34	4.17	-7.96	-0.77	-2.01	-2.68
리테일	-2.46	-0.86	2.47	2.25	-0.11	4.67	0.71	0.46
쇼핑센터	-2.13	-0.29	3.62	1.34	0.83	5.05	0.16	0.19
주거	-3.74	-0.76	1.71	0.05	1.85	-0.45	-0.44	-0.69
아파트	-4.34	-1.13	1.59	0.84	1.68	-1.05	-0.07	-0.95
헬스케어	0.53	-1.99	1.28	0.55	6.49	2.89	0.74	-2.10
스토리지	-4.08	0.51	1.67	1.71	3.32	1.16	-3.23	-2.13
복합	-1.04	-2.00	3.12	-1.58	0.95	4.10	0.48	-0.26
숙박	-6.56	-2.26	1.71	1.81	3.26	1.99	-2.59	1.53
모기지	-3.65	-1.34	0.43	-0.33	-0.35	-4.33	0.71	0.45
목재	-6.44	0.82	-4.17	-4.04	0.88	2.05	-3.83	-0.24
American Tower	-4.15	1.42	0.12	-1.81	9.74	-5.43	2.48	-2.53
Prologis	-4.32	-3.37	2.60	1.95	0.18	4.39	2.95	-4.58
Equinix	1.94	0.53	3.27	-4.16	18.61	-2.24	4.20	-1.13
Simon Property Group	-6.70	-0.77	1.44	4.33	-2.96	3.93	2.54	1.53
Realty Income	0.35	-2.70	1.68	1.11	2.24	4.24	-0.12	0.21
AvalonBay Communities	-4.60	-0.21	1.18	1.32	3.28	-2.92	-0.55	-2.79
Equity Residential	-4.50	-1.58	1.70	0.00	2.07	-0.15	1.48	-0.34
Welltower	0.56	-1.63	0.21	-0.06	8.94	2.89	2.05	-3.31
Public Storage	-3.00	0.98	1.83	2.10	3.38	1.94	-3.19	-2.20
VICI Properties	-3.40	-0.30	-0.30	2.79	1.11	2.24	-0.28	-0.81
Weyerhaeuser	-6.50	0.45	-4.03	-5.51	1.24	3.01	-3.21	-0.04
SL Green Realty	-4.70	1.09	0.03	1.95	-9.06	-4.80	-4.26	-4.32

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	3/9	3/2	2/23	2/16	2/9	2/2
전국	-0.26	0.69	0.04	0.04	0.05	0.06	0.09	0.09
수도권	-0.06	1.22	0.08	0.07	0.09	0.10	0.14	0.16
지방	-0.45	0.18	0.01	0.02	0.02	0.02	0.03	0.02
서울	0.55	1.92	0.08	0.09	0.11	0.15	0.22	0.27
용산	0.63	1.29	-0.03	-0.05	-0.01	0.07	0.17	0.19
성북	0.03	2.92	0.27	0.19	0.20	0.27	0.39	0.41
노원	-0.22	2.02	0.14	0.12	0.16	0.18	0.28	0.30
마포	0.53	2.41	0.07	0.13	0.19	0.23	0.28	0.26
강서	0.14	2.74	0.25	0.23	0.23	0.29	0.28	0.40
관악	-0.03	3.09	0.15	0.09	0.09	0.27	0.40	0.57
서초	1.81	1.36	-0.07	-0.01	-0.02	0.05	0.13	0.21
강남	2.00	0.40	-0.13	-0.07	-0.06	0.01	0.02	0.07
송파	2.82	1.26	-0.17	-0.09	-0.03	0.06	0.09	0.18
경기	-0.29	1.06	0.10	0.07	0.10	0.08	0.13	0.13
인천	-0.52	0.27	0.01	0.02	0.02	0.03	0.03	0.02
부산	-0.56	0.37	0.02	0.03	0.03	0.03	0.04	0.03
대구	-1.18	-0.24	-0.03	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03	-0.03
광주	-0.40	-0.14	-0.04	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03	0.00
대전	-0.44	-0.08	0.00	-0.02	0.00	0.03	0.00	-0.02
울산	0.05	1.16	0.08	0.08	0.09	0.11	0.13	0.14
세종	-0.87	0.07	-0.01	-0.03	0.02	0.00	-0.04	0.00
강원	-0.26	0.14	-0.04	0.02	0.02	0.01	0.06	0.01
충북	-0.13	0.26	0.04	0.02	0.00	0.00	0.05	0.03
충남	-0.38	-0.27	-0.02	-0.02	-0.06	-0.01	-0.02	-0.02
전북	-0.02	0.78	0.08	0.10	0.11	0.07	0.11	0.05
전남	-0.39	0.03	-0.01	-0.04	-0.04	0.00	0.04	0.00
경북	-0.49	0.11	-0.01	0.01	0.03	0.02	0.03	0.00
경남	-0.38	0.41	0.05	0.05	0.04	0.04	0.05	0.05
제주	-0.45	-0.33	-0.02	-0.04	-0.04	-0.05	-0.03	-0.03

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	3/9	3/2	2/23	2/16	2/9	2/2
전국	-0.01	0.80	0.09	0.07	0.07	0.07	0.08	0.08
수도권	0.04	1.07	0.12	0.09	0.09	0.09	0.10	0.12
지방	-0.07	0.54	0.07	0.05	0.05	0.05	0.06	0.05
서울	0.14	1.17	0.12	0.08	0.08	0.08	0.11	0.13
용산	0.10	1.07	0.11	0.09	-0.01	0.03	0.12	0.18
성북	-0.10	1.93	0.24	0.17	0.21	0.15	0.21	0.21
노원	0.24	1.93	0.16	0.15	0.18	0.21	0.28	0.24
마포	0.06	0.86	0.15	0.09	0.07	0.02	0.06	0.16
강서	0.29	1.02	0.14	0.12	0.06	0.05	0.07	0.10
관악	-0.14	0.90	0.12	0.02	0.05	0.07	0.09	0.12
서초	0.30	2.31	0.06	0.20	0.10	0.13	0.22	0.22
강남	0.22	0.61	0.06	0.03	0.03	0.02	0.03	0.10
송파	0.76	-0.37	0.05	-0.05	-0.11	-0.13	-0.14	-0.08
경기	0.06	1.08	0.13	0.09	0.10	0.11	0.10	0.12
인천	-0.28	0.76	0.08	0.07	0.07	0.06	0.07	0.04
부산	0.26	1.07	0.12	0.11	0.13	0.12	0.10	0.10
대구	-0.66	0.26	0.05	0.02	0.03	0.03	0.04	0.02
광주	0.23	0.33	0.04	0.03	0.02	0.03	0.02	0.02
대전	-0.38	0.38	0.03	0.01	0.01	0.04	0.04	0.02
울산	0.49	1.39	0.13	0.11	0.10	0.12	0.13	0.14
세종	-0.28	1.47	0.13	0.09	0.18	0.07	0.11	0.05
강원	-0.06	0.19	0.06	0.01	0.00	0.00	0.03	0.03
충북	0.24	0.53	0.06	0.04	0.03	0.02	0.04	0.06
충남	-0.24	0.12	0.02	0.01	0.00	0.00	0.04	0.02
전북	-0.20	0.78	0.14	0.07	0.09	0.09	0.11	0.07
전남	-0.13	0.42	0.08	0.05	0.05	0.02	0.03	0.03
경북	-0.13	0.11	0.00	0.04	0.02	0.00	0.03	-0.01
경남	-0.01	0.61	0.06	0.04	0.05	0.05	0.06	0.07
제주	-0.39	-0.34	-0.03	-0.04	-0.03	-0.05	-0.04	-0.03

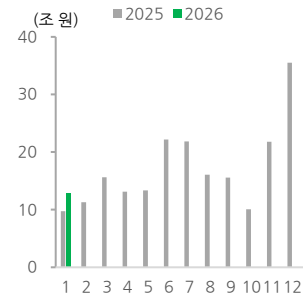
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		단위	2026	2025											2024
			1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	2월	1월	12월
경기	건설기업경기실사지수	pt	71.2	77.2	72.2	66.3	73.3	68.2	73.1	73.5	74.3	74.8	68.1	67.4	70.4	71.6
	선행종합지수	pt	124.2	124	123	122.3	121.9	121.5	120.6	119.6	119.1	118.7	118.1	117.5	117.2	117.2
	동행종합지수	pt	114.6	113.6	113.6	113.8	114.2	113.7	113.3	113.3	113.1	113.4	112.9	112.5	112.2	112.4
수주	전체	조원	12.9	35.0	20.1	10.1	15.6	16.1	21.9	22.2	13.4	13.1	15.7	11.3	9.7	29.5
	건축	조원	8.8	24.6	17.0	6.7	12.5	12.2	14.4	17.3	11.7	10.3	14.0	8.2	7.1	20.4
	토목	조원	4.1	10.4	3.1	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2
	민간	조원	4.1	10.4	3.1	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2
	공공	조원	3.6	14.7	5.5	2.8	4.3	3.7	4.9	5.5	2.3	2.7	2.1	2.3	2.3	9.0
기성	전체	조원	9.8	16.2	11.7	10.1	12.5	10.8	11.4	13.9	11.5	11.8	12.5	10.6	10.7	16.6
	건축	조원	7.3	11.1	8.7	7.4	9.3	8.0	8.7	10.0	8.5	8.8	9.1	7.9	8.1	11.4
	토목	조원	2.5	5.1	3.0	2.7	3.3	2.8	2.8	3.9	3.0	3.1	3.5	2.7	2.5	5.2
건축	허가	백만 ㎡	7.2	14.3	11.2	9.0	12.4	8.0	7.1	9.5	8.0	9.1	9.7	6.7	7.2	16.3
	착공	백만 ㎡	4.7	9.2	7.4	5.5	7.5	5.6	8.1	6.9	6.2	8.5	6.7	4.4	4.1	8.2
주택	주택담보대출금리	%	4.29	4.23	4.17	3.98	3.96	3.96	3.96	3.93	3.87	3.98	4.17	4.23	4.27	4.25
	주택담보대출	조원		905	897	894	890	886	881	875	868	862	856	851	844	840
	매매가격 증감률	%	0.19	0.29	0.30	0.21	0.08	0.04	0.16	0.14	0.05	0.03	-0.03	-0.10	-0.12	-0.09
	전세가격 증감률	%	0.24	0.33	0.21	0.10	0.09	0.05	0.08	0.07	0.05	0.02	0.01	-0.01	0.01	0.10
	매매거래량	만 세대	9.3	10.4	9.0	9.6	9.3	7.8	9.1	10.3	8.9	8.6	9.6	8.5	6.4	8.43
	분양	만 세대	0.79	1.62	2.74	2.45	2.29	1.67	2.28	1.50	1.13	2.02	0.86	0.54	0.74	1.93
	(민간아파트 분양)	만 세대	0.43	1.14	1.14	1.64	1.43	0.98	1.22	1.18	0.33	1.52	0.66	0.30	0.27	1.32
	착공	천 세대	11.3	64.2	19.9	17.8	29.9	16.3	21.4	28.9	15.2	25.0	13.8	10.1	10.2	65.4
	준공	천 세대	22.3	24.4	22.8	21.9	22.1	20.0	25.6	40.1	26.4	35.1	26.1	36.2	41.7	45.9
	미분양	천 세대	66.6	66.5	68.8	69.1	66.8	66.6	62.2	63.7	66.7	67.8	68.9	70.1	72.6	70.2
자재	건설공사비지수	pt	133.3	132.8	132.5	132.0	131.7	130.9	131.0	131.0	131.0	131.1	131.1	131.0	131.0	130.1
	유연탄	$/ton	100.0	111.1	111.1	77.6	77.6	73.7	72.4	74.6	71.4	70.7	72.5	78.0	80.8	81.9
해외	MEED Awards	bil $	27.2	19.1	21.8	18.9	15.5	19.4	31.4	13.9	8.3	8.0	19.4	12.3	29.5	17.8
	WTI	$/배럴	58	60	61	64	65	68	68	62	64	68	72	76	70	70
	환율	원/$	1,440	1,439	1,471	1,424	1,403	1,390	1,387	1,350	1,380	1,421	1,473	1,463	1,453	1,473
	주택 판매 - 미국	천 세대		745	758	737	738	711	664	676	627	706	660	642	662	718
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡		53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40	63.82	66.14	-	66

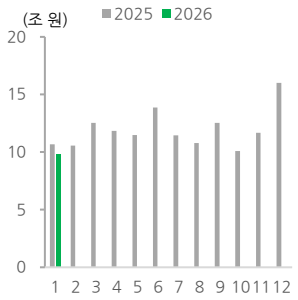
자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터 / *건설기업경기실사지수: 24년 5월부터 개편된 숫자 반영, 건설공사비지수 2020=100 기준으로 반영

건설 수주 추이



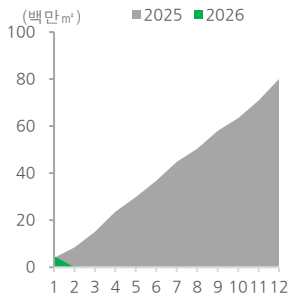
통계청

건설 기성 추이



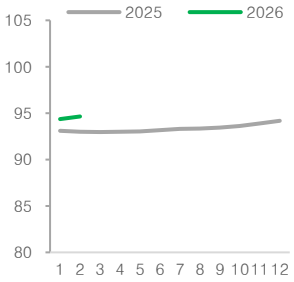
통계청

건축 착공 추이



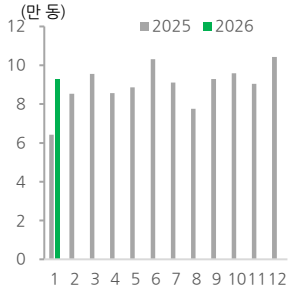
통계청

전국 주택 매매가격 지수



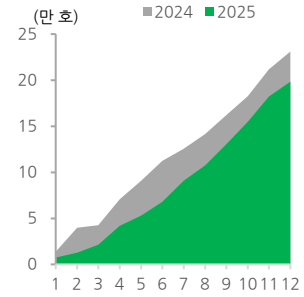
KB부동산

전국 주택 매매거래량



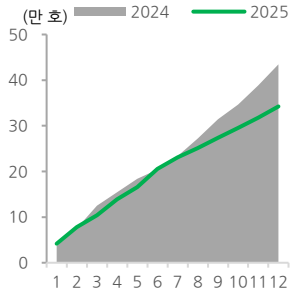
통계청

전국 분양 세대 수



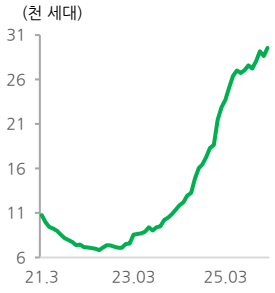
통계청

전국 준공 세대 수



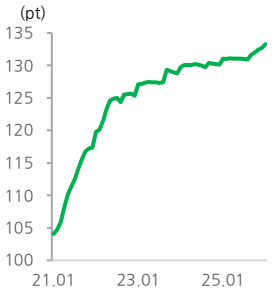
통계청

전국 (준공 후) 미분양



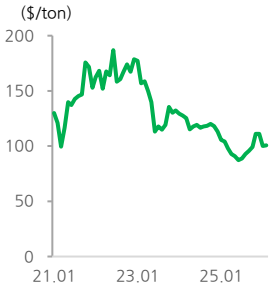
국토교통부

건설공사비 지수



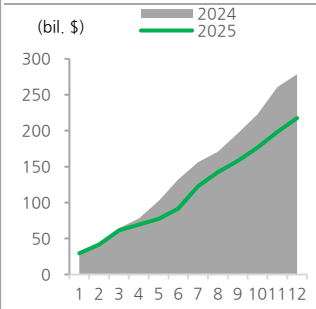
통계청

유연탄 가격



한국자원정보서비스

MEED 발주 금액

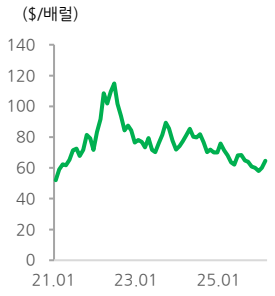


MEED

환율

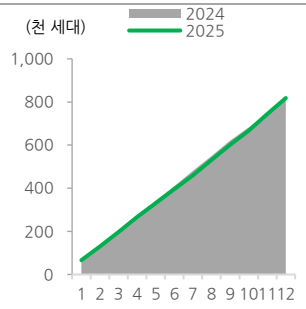
한국은행

WTI



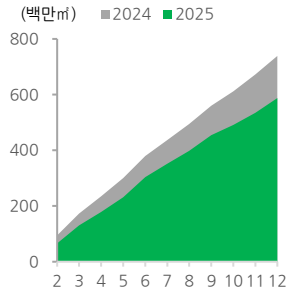
EIA

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.