2026. 05. 26 Vol.309

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

3월 건설수주 +28.3%

건설 수주의 회복

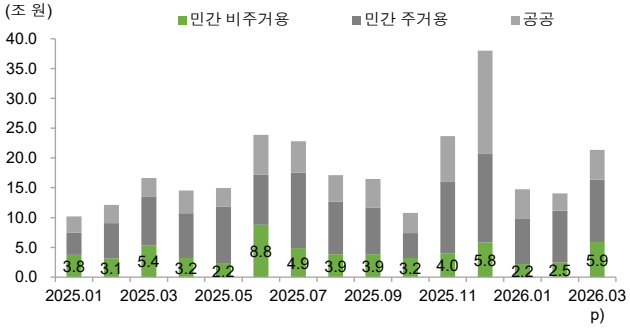
- 3월 건설수주 전년동월대비 28.3% 증가, 뚜렷한 회복세
- 공공 증가+민간 비주거용/토목에서의 가파른 성장
- 반도체 인프라가 이끄는 건설 회복에 주목

2026년 3월 건설수주는 21.4조원으로 전년동기대비 28.3% 증가했음. 1분기 총 수주액은 50.1조원으로 2025년 1분기(39조원) 대비 28.7%를 기록하며, 3년 연속 역성장에서 벗어난 강한 반등세를 보였음. 2026년 3월 수치에서는 공공에서 증가율이 더 크게 나타났음. 대한건설협회 분석에 따르면, 3월부터 SOC 예산 조기 집행 기조가 반영되면서 인프라 중심으로 발주가 확대된 탓으로 보임. 계양~강화 고속국도 건설공사(제1차)(4.4천억) 등 토목수주가 2.9조 원으로 전년 동월 대비 80.6% 증가하였으며, 2026년 1분기 누계 공공 토목수주는 9조원으로 전년 동기(5조원) 대비 크게 늘어났음

민간은 토목, 주택, 비주거용 모든 부문에서 고른 성장을 기록, 주택수주는 압구정아파트지구 특별계획구역2 재건축정비사업(2.7조원), 수택동 주택재개발 정비사업(2.1조원) 등 대형 정비사업 발주 영향으로 전년 동월 대비 11.4% 증가한 8.3조 원을 기록한 가운데, 비주택수주는 삼성전자 반도체 관련((증액)평택캠퍼스 2단지 조성 및 P5 FAB 건축(2.5조원), P4 Ph2(하동) FAB동/복합동 마감공사(1.5조원), (증액)P4-PJT(1조원) 등) 수주 증가로 전년 동월 대비 9.9% 증가하였음

이번 수주 반등에서 더 주목할 점은 회복의 내용임. 과거 건설수주 반등은 민간 주택, 특히 분양시장 회복에 크게 의존하는 경우가 많았음. 그러나 2026년 1분기 반등은 민간 주거용에만 기대고 있지 않음. 반도체 FAB 증설, 산업설비, 전력·용수 인프라 투자가 건설수주로 전이되고 있다는 점에서 의미가 큼. 건설업을 단순히 "주택 착공 감소 업종"으로만 보면 회복 강도를 낮게 볼 수밖에 없음. 그러나 반도체, AI 데이터센터, 전력망, 원전 계속운전 등 산업 인프라 투자가 수주를 견인하기 시작하면, 건설업은 주택 경기 민감주에서 첨단산업 인프라 투자 사이클에 연동되는 업종으로 재해석할 수 있음. 건설업은 분명 회복하고 있으며, 그 포인트가 AI 첨단 인프라에서 파생되고 있다는 것을 확인할 수 있음

뚜렷한 반등세를 보이고 있는 건설 수주



자료: 국가데이터처, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	5/25		5/26		5/27		5/28		5/29
통계 일본 -4 월 전국 백화점 판매		**재건축/재개발** - 서울 성수 4 지구 재개발 입찰 - 의정부 가능 3 구역 재개발 입찰 - 서울 여의도 시범아파트 재건축 현설 **분양** 자이 S&D - 인천 검암역 자이르네 (601 세대) 대우건설 - 서울 동작구 써밋 더힐(432 세대) DL E&C -서울 동작구 아크로 리버스카이 (285 세대) **통계** 미국 -4 월 시카고 연방 국가활동지수 -3 월 FHFA 주택가격지수 -5 월 컨퍼런스보드 소비자기대지수		**재건축/재개발** - 성남 한솔마을 6 단지 리모델링 현설 **분양** 현대엔지니어링 - 시흥 힐스테이트 시흥더클래스 (430 세대) **통계** 한국 -4 월 소매판매 미국 -5 월 리치몬드 연준 서비스업 활동 일본 -4 월 생산자물가지수		**재건축/재개발** - 광명 하안주공 3,4 단지 재건축 현설 **통계** 미국 -4 월 개인소득, 개인소비지수 -4 월 PCE 인플레이션 -4 월 신규주택판매		**재건축/재개발** - 서울 상도 15 구역 재개발 입찰 - 부산 하단 2 구역 재개발 입찰 - 대구 태평 2 가 가로주택 입찰 - 서울 오성빌라 가로주택 현설 **통계** 한국 -4 월 광공업생산 미국 -5 월 MNI 시카고 PMI 일본 -5 월 도쿄 소비자물가지수 -4 월 실업률 -4 월 소매판매	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
사우디	Arana & Hadda Independent Sewage Treatment Plants	-	(EPC 수주) Cox Water(스페인)
카타르	Mesaieed Blue Ammonia & Urea Complex Project	-	(EPC 입찰중)

기업	국 가	프로젝트	규모	비고	
GS 건설					-
	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16 조 원	2027	-
	호주	Wave 2 단계 철도 사업	2500 억원	2026	-
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10 억 불	2026	-
	필리핀	라구나 호수 도로 공사	4.7 억 불	2H26	-
	오만	알 구브라 가스 프로젝트	5 억 불	3Q26	-
삼성물산					-
	카타르	Dukhan 태양광	1.5 조원	수주확정	-
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR (Feed-to-EPC)	-	2026	-
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	2026	-
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	2026	-
	스웨덴	링할스 SMR 프로젝트	-	2028	-
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2026	-
	국내	삼성바이오로직스 6 공장	-	2026	-
현대건설					-
	불가리아	코즐로듀이 원전 EPC	60 억 불	2H26	-
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5 조원	1H26	
	미국	텍사스 태양광	2 억 불	수주확정	-
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	10 조원	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	-
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정	-
	미국	현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트	-	1H26	

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
DL 이앤씨				
	국내	제주청정에너지 복합화력발전소	5499 억	수주확정
대우건설				
	투르크메니스탄	투르크메나밧 비료 공장 연계 프로젝트	-	2027
	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2 조 원	2026
	이라크	Al Faw 항 공군기지	1 조 원	2026
	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2H26
	체코	두코바니 원전	-	1H26
	파푸아뉴기니	LNG CPF 사업	-	3Q26
	베트남	끼엔장 신도시 개발 사업	-	2026
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027
삼성 E&A				
	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5 억 불	2026
	사우디	SAN-6 그레이 암모니아 프로젝트	35 억 불	2H26
	사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20 억 불	2H26
	미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF 프로젝트	6800 억원	수주확정
	미국	루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPF)	30 억 불	2026
	카타르	요소 화공 프로젝트	40 억 불	2026
	아르헨티나	바카 무에르타 LNG 프로젝트	-	2027
	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20 억 불	2H26
	멕시코	LNG 프로젝트 (수의계약, FEED-to-EPC)	-	1H27
	인도네시아	Abadi Onshore LNG Project (FEED-to-EPC)	-	1H27
	중동	수의계약	25 억 불	2H26
	중동	수처리 플랜트	5 억 불	2H26
	중동	그린수소 프로젝트	5 억 불	2H26

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	5/22	5/15	5/8	4/30	4/24	4/17	4/10	4/3
코스피	4.73	-0.06	13.63	1.90	4.58	5.68	8.96	-1.13
코스피 건설	-1.72	-9.40	-2.83	-2.25	3.98	4.12	19.93	1.69
현대건설	-3.03	-5.49	1.36	-7.75	-2.26	-1.39	18.80	0.87
삼성 E&A	5.53	-18.91	17.51	5.57	5.95	-3.22	26.26	22.51
GS 건설	0.47	-14.32	-1.84	-8.42	4.49	3.59	38.17	3.42
대우건설	0.18	-13.24	-6.14	5.26	14.29	18.11	44.56	-2.61
DL 이앤씨	2.37	-15.83	-3.64	1.43	1.33	3.39	26.00	13.98
IPARK 현대산업개발	-3.93	-1.51	1.31	-4.97	3.85	2.86	11.25	-8.09
금호건설	-3.27	-8.30	-9.58	0.91	0.93	0.56	14.56	-7.52
동부건설	-3.39	-12.72	-5.30	5.36	-1.48	1.72	13.43	-3.76
도화엔지니어링	-2.58	-11.55	-1.54	2.30	-2.49	2.12	9.24	2.04
아이에스동서	6.58	22.58	-7.12	-5.32	-4.96	2.81	0.18	5.58
자이에스앤디	-4.15	-7.67	-5.39	0.63	9.15	2.91	7.60	-1.78
코오롱글로벌	-3.14	-4.37	-4.10	-0.78	-4.38	2.54	2.25	6.85
HL D&I	0.85	-13.00	-4.65	1.14	-1.53	1.98	8.28	-1.95
한신공영	-10.13	-11.50	8.52	0.68	-1.72	-8.84	6.81	4.64
SK 디앤디	-2.09	-1.97	-0.78	-0.47	-1.23	1.64	-0.85	-0.39
한미글로벌	-0.21	-15.27	-1.79	-0.18	-10.02	-3.62	12.76	12.64
한국토지신탁	-8.08	-0.65	-3.26	3.90	2.45	1.57	-0.26	-10.58
한국자산신탁	0.41	-4.15	-4.71	-1.30	-1.99	4.54	3.32	-9.86
KCC 건설	-5.08	-7.55	-1.27	-0.42	-1.36	4.56	7.85	-0.76
동원개발	-1.16	-8.67	-1.40	-0.69	-2.19	0.51	4.97	-7.55
서한	-3.09	-6.17	-1.57	0.84	2.61	3.18	0.58	-0.58
HS 화성	-8.42	-1.67	3.46	3.02	-4.79	5.28	8.84	-5.36
세보엠이씨	9.07	4.75	-5.96	16.05	3.17	-0.24	12.91	1.05
희림	1.56	-19.55	20.34	-1.98	2.86	-4.19	48.39	0.00

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 건자재

1주전 대비 수익률	5/22	5/15	5/8	4/30	4/24	4/17	4/10	4/3
코스닥	2.77	-6.45	1.29	1.54	2.89	6.99	2.81	-6.81
건축자재	-1.00	-9.26	0.21	1.17	1.20	1.57	9.27	-7.30
한일시멘트	-6.56	-3.32	-3.27	3.19	0.47	-1.51	7.41	-2.78
아세아시멘트	-2.92	-8.04	-1.45	0.43	-0.34	4.24	7.82	-6.67
한일현대시멘트	-2.62	-8.58	-5.29	2.52	-7.40	-1.07	4.28	-0.74
성신양회	-3.25	-10.77	-3.32	3.72	-2.63	16.92	6.56	-3.38
삼표시멘트	-3.37	-9.54	-10.87	7.56	2.27	-7.43	18.92	-12.26
유진기업	0.81	-4.16	-5.75	-1.92	0.61	0.49	4.59	-8.61
동양	-0.30	-11.40	-5.10	0.50	-0.98	3.83	2.76	-4.39
한샘	-7.19	-10.71	-12.17	16.65	-1.14	0.89	0.90	-9.21
현대리바트	-1.57	-10.60	-1.88	1.40	9.12	0.00	8.06	-3.74
LX 하우시스	1.30	-2.78	9.56	12.81	1.90	1.29	11.67	-2.45
지누스	-5.76	-0.87	-10.46	2.70	1.05	7.71	9.18	-2.31
KCC	0.56	-11.88	9.19	-1.07	2.96	2.85	13.36	-11.62
KCC 글라스	1.89	-5.53	-4.27	2.63	-1.20	8.19	7.19	-1.18
벽산	-1.62	-9.76	-6.82	6.02	0.00	2.18	15.88	-4.19
SH 에너지화학	-17.46	0.00	0.00	-1.92	-10.73	-2.84	-2.54	6.91
노루페인트	1.73	-4.50	-4.30	-0.68	3.10	0.00	3.57	-5.08
삼화페인트	-0.64	-8.34	-9.95	0.00	-0.21	3.16	3.73	-9.69
조광페인트	0.24	-5.05	-10.57	-1.02	-0.50	1.11	2.39	-3.21
강남제비스코	0.46	1.32	-10.04	2.12	20.16	4.22	0.79	-7.65
삼일씨엔에스	-5.47	-11.11	-12.41	3.53	4.82	-6.63	-11.31	-9.80
동양파일	0.00	-1.23	-7.09	7.37	-0.25	-0.73	4.31	-10.86
이건산업	-0.14	-8.01	-6.27	-1.09	-2.14	3.45	9.73	-6.45
한솔홈데코	-0.21	-8.93	-6.19	1.86	0.00	0.00	0.00	-1.64
대림바스	1.36	-4.65	-4.61	-1.40	-1.37	0.00	3.72	-3.42

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1주전 대비 수익률	5/22	5/15	5/8	5/1	4/24	4/17	4/10	4/3
Fluor	1.15	2.42	-18.28	9.89	-0.68	-1.32	4.39	3.06
Vinci	-2.37	-3.22	0.23	0.71	-7.20	1.36	3.08	4.36
Linde	1.97	3.51	-2.04	-0.60	4.03	-2.53	-1.38	2.02
KBR	11.31	-7.62	-13.11	6.30	-3.27	-0.68	-3.63	2.84
Hochtief	-8.80	-6.28	20.08	-0.39	-1.29	2.83	11.32	7.63
Maire Tecnimont	0.34	-6.99	-0.70	6.88	-4.36	3.36	7.37	6.71
Fermi	-8.14	24.47	1.16	-4.26	-17.56	34.50	-9.06	-13.35
Jacobs	3.78	-6.69	-8.14	1.83	-1.81	4.93	-4.02	1.69
Chiyoda	-8.12	-18.13	-2.93	-0.39	-11.08	-0.86	19.24	6.54
Sinopec Engineering	-3.31	-1.72	-3.15	0.00	-3.06	-4.30	-0.85	-0.68
JGC	0.77	8.62	4.63	1.32	-7.05	-8.19	11.70	12.51
CTCI	4.52	2.17	0.14	-0.54	-4.03	8.91	-0.84	-1.38
Saipem	-9.13	8.16	-6.56	6.20	11.98	-6.29	2.68	8.34
TechnipFMC	-1.19	0.65	-8.59	0.10	2.86	0.05	1.72	10.84
Tecnicas Reunidas	4.33	-13.42	-3.23	-1.89	4.66	1.54	7.30	6.78
Toyo Engineering	3.62	-10.38	3.26	-2.62	-10.42	11.06	0.95	-12.95
Kajima Corp	-6.40	-4.85	1.05	2.88	-0.42	-4.35	2.26	-0.21
Bouygues	-2.32	0.52	-0.08	-2.90	-1.22	-0.23	4.37	2.90
Larsen & Toubro	0.45	-1.65	-0.98	-0.01	-2.00	3.44	9.60	1.37
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	6.16	-8.29	-1.57	-6.20	6.74	5.03	2.11	4.10
Lennar	8.09	-6.70	-0.25	-5.67	1.50	4.08	2.73	-2.18
KB Home	7.83	-8.99	-3.73	-6.93	1.82	5.19	1.47	-0.12
RH	10.76	-8.01	3.02	-5.48	-2.50	12.31	10.68	-13.29
Home Depot	5.23	-6.28	-1.99	-3.58	-3.87	3.58	4.88	-0.01
Lowe's	-1.55	-4.70	-1.77	-4.55	-2.89	3.07	5.71	0.31
Nitori	11.30	-2.47	0.00	-3.87	0.00	-7.71	0.00	-3.39

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1주전 대비 수익률	5/22	5/15	5/8	5/1	4/24	4/17	4/10	4/3
미국 리츠 전체	3.14	-2.47	0.56	1.16	-1.35	3.54	3.25	3.49
인프라	6.52	-4.43	-1.26	1.92	-2.28	2.26	3.82	6.54
산업	3.61	-2.65	2.32	-0.32	-2.08	5.61	2.92	3.66
데이터센터	1.76	-2.23	-1.24	0.57	0.06	6.74	3.76	3.97
오피스	2.25	-2.90	3.68	2.37	0.59	7.80	3.67	3.25
리테일	2.71	-1.59	-0.66	0.45	-2.37	2.86	4.06	3.44
쇼핑센터	4.23	-2.01	-0.05	-0.18	-1.50	3.59	3.12	2.87
주거	4.04	-2.16	0.38	3.27	-0.91	2.32	1.42	4.00
아파트	3.54	-1.38	0.43	4.20	-0.96	2.28	1.57	3.93
헬스케어	1.35	-0.35	1.04	2.87	-1.35	1.77	2.39	2.56
스토리지	4.47	-5.47	2.18	-1.14	-1.00	4.52	4.63	4.78
복합	2.73	-1.50	1.68	-0.76	-0.96	3.71	2.76	3.67
숙박	5.39	-4.14	4.75	2.18	-1.00	3.56	6.75	2.66
모기지	-0.21	-4.70	-1.20	0.24	0.10	3.07	3.34	5.30
목재	3.90	-3.44	-2.08	-3.54	-0.40	1.74	0.76	2.78
American Tower	7.75	-3.34	-2.80	1.91	-2.28	1.71	3.20	2.48
Prologis	3.82	-2.47	1.90	-0.49	-2.07	5.77	2.56	3.78
Equinix	1.92	-1.18	-1.19	-2.14	1.85	5.67	2.99	3.88
SimonPropertyGroup	2.19	-1.04	-0.16	0.64	-2.46	2.82	6.31	4.71
Realty Income	1.47	-1.29	-2.96	0.76	-2.70	2.10	2.48	2.50
AvalonBayCommunities	2.66	-1.76	0.34	6.42	-0.87	2.42	2.26	3.24
Equity Residential	3.63	-2.53	0.57	4.67	-0.67	2.52	1.44	2.59
Welltower	1.14	-0.41	-1.05	3.91	-0.84	1.41	2.60	3.35
Public Storage	4.37	-5.97	3.15	-2.19	-0.30	4.82	5.23	5.39
VICI Properties	2.15	-3.26	0.91	0.56	-2.03	3.20	1.63	3.95
Weyerhaeuser	4.32	-3.61	-1.92	-4.16	-0.56	2.15	0.86	2.39
SL Green Realty	1.93	-7.21	6.77	1.64	-2.59	12.65	6.54	2.07

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	5/18	5/11	5/4	4/27	4/20	4/13
전국	-0.33	1.12	0.07	0.06	0.04	0.03	0.04	0.03
수도권	0.22	2.11	0.17	0.14	0.08	0.07	0.09	0.07
지방	-0.85	0.17	-0.01	-0.02	-0.01	-0.01	0.00	0.00
서울	1.66	3.42	0.31	0.28	0.15	0.14	0.15	0.10
용산	2.35	1.56	0.22	0.21	0.07	-0.03	-0.03	-0.04
성북	0.43	5.89	0.49	0.54	0.27	0.21	0.27	0.20
노원	-0.23	4.23	0.32	0.32	0.18	0.18	0.22	0.13
마포	2.39	3.85	0.23	0.26	0.15	0.10	0.19	0.17
강서	0.52	5.55	0.43	0.39	0.30	0.21	0.31	0.24
관악	0.28	5.32	0.45	0.20	0.17	0.21	0.28	0.15
서초	4.39	1.44	0.26	0.17	0.04	0.01	-0.03	-0.06
강남	4.77	0.02	0.20	0.19	-0.04	-0.02	-0.06	-0.06
송파	5.21	2.10	0.38	0.35	0.17	0.13	0.07	-0.01
경기	-0.35	1.85	0.12	0.11	0.07	0.06	0.07	0.07
인천	-0.74	0.26	0.01	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.02
부산	-1.01	0.36	0.00	-0.01	0.01	0.01	-0.01	0.00
대구	-2.19	-0.59	-0.04	-0.07	-0.05	-0.04	-0.03	-0.02
광주	-1.17	-1.08	-0.16	-0.16	-0.15	-0.13	-0.07	-0.06
대전	-1.04	-0.14	-0.01	-0.03	-0.01	0.00	-0.01	-0.01
울산	0.13	2.25	0.11	0.09	0.08	0.07	0.08	0.11
세종	0.82	-0.28	-0.11	0.01	-0.01	-0.05	-0.07	0.02
강원	-0.58	-0.01	-0.03	-0.04	-0.05	0.01	-0.02	-0.04
충북	-0.14	0.51	0.02	0.01	0.02	-0.02	0.01	0.02
충남	-0.71	-0.63	-0.06	-0.08	-0.02	-0.02	-0.02	-0.02
전북	-0.05	1.54	0.05	0.10	0.06	0.07	0.02	0.03
전남	-0.92	0.18	0.04	0.04	0.02	0.01	0.05	0.01
경북	-1.00	-0.18	-0.02	-0.05	-0.03	-0.01	-0.02	-0.06
경남	-0.72	0.87	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.04
제주	-0.90	-0.76	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.04

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	5/18	5/11	5/4	4/27	4/20	4/13
전국	0.03	1.78	0.11	0.11	0.09	0.09	0.10	0.09
수도권	0.26	2.60	0.19	0.20	0.15	0.15	0.16	0.14
지방	-0.19	1.01	0.03	0.03	0.04	0.04	0.05	0.04
서울	0.52	3.20	0.29	0.28	0.23	0.20	0.22	0.17
용산	0.63	2.77	0.24	0.16	0.19	0.13	0.18	0.20
성북	-0.19	5.22	0.47	0.51	0.36	0.26	0.39	0.30
노원	0.59	4.85	0.39	0.36	0.32	0.25	0.32	0.30
마포	0.41	3.04	0.27	0.24	0.23	0.20	0.19	0.18
강서	0.89	2.76	0.24	0.26	0.16	0.10	0.24	0.19
관악	0.09	2.98	0.20	0.22	0.14	0.14	0.25	0.18
서초	0.00	4.12	0.25	0.20	0.24	0.19	0.19	0.10
강남	0.47	1.07	0.14	0.09	0.06	0.04	0.08	0.04
송파	1.71	3.13	0.51	0.50	0.49	0.51	0.39	0.28
경기	0.25	2.48	0.15	0.18	0.13	0.13	0.13	0.13
인천	-0.29	1.77	0.12	0.09	0.10	0.10	0.13	0.07
부산	0.50	1.98	0.08	0.08	0.07	0.08	0.08	0.08
대구	-1.08	0.36	-0.01	-0.01	-0.01	0.00	0.02	0.03
광주	0.15	0.47	-0.04	-0.02	-0.01	0.02	0.03	0.02
대전	-1.21	0.79	0.03	0.02	0.02	0.03	0.04	0.03
울산	1.10	2.80	0.12	0.12	0.14	0.13	0.12	0.15
세종	0.09	2.69	0.12	0.09	0.04	0.13	0.12	0.10
강원	-0.37	0.14	-0.03	0.00	0.02	0.02	-0.01	-0.01
충북	0.39	1.01	0.05	0.03	0.03	0.03	0.08	0.05
충남	-0.50	0.26	0.05	0.00	0.02	0.01	0.02	0.00
전북	-0.32	1.55	0.08	0.05	0.06	0.09	0.04	0.07
전남	-0.39	1.04	-0.01	0.01	0.07	0.05	0.05	0.08
경북	-0.42	0.11	-0.03	-0.01	-0.01	0.01	0.01	0.01
경남	-0.15	1.19	0.05	0.05	0.07	0.05	0.05	0.05
제주	-0.87	-0.70	-0.04	-0.04	-0.05	-0.04	-0.03	-0.04

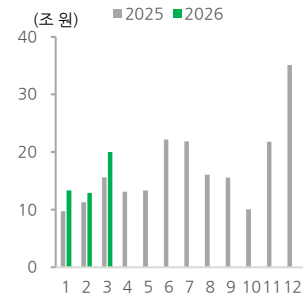
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		단위	2026			2025										
			3월	2월	1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	2월
경기	건설기업경기실사지수	pt	67.8	62.5	71.2	77.2	72.2	66.3	73.3	68.2	73.1	73.5	74.3	74.8	68.1	67.4
	선행종합지수	pt	126.4	125.2	124.2	123.1	122.2	121.5	121.2	120.9	120.1	119.1	118.6	118.7	118.1	117.5
	동행종합지수	pt	116.2	115.7	114.6	114.5	114.5	114.6	114.8	114.7	114.3	114.1	113.7	113.4	112.9	112.5
수주	전체	조원	20.0	12.9	13.4	35.1	21.8	10.1	15.6	16.1	21.9	22.2	13.4	13.1	15.7	11.3
	건축	조원	15.7	10.9	9.0	24.8	18.3	6.7	12.5	12.2	14.4	17.3	11.7	10.3	14.0	8.2
	토목	조원	4.3	2.0	4.4	10.4	3.5	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1
	민간	조원	15.9	10.9	9.2	20.2	15.2	7.2	11.2	11.9	14.0	16.4	11.1	2.8	1.7	3.1
	공공	조원	4.0	2.0	3.7	14.8	6.3	2.8	4.3	3.7	4.9	5.5	2.3	2.7	2.1	2.3
기성	전체	조원	12.3	10.9	10.1	15.9	11.7	10.1	12.5	10.8	11.4	13.9	11.5	11.8	12.5	10.6
	건축	조원	8.6	7.9	7.5	11.0	8.7	7.5	9.3	7.9	8.7	10.0	8.5	8.8	9.1	7.9
	토목	조원	3.7	3.1	2.6	4.9	3.0	2.7	3.3	2.8	2.8	3.9	3.0	3.1	3.5	2.7
건축	허가	백만 ㎡	9.3	6.0	7.2	14.3	11.2	9.0	12.4	8.0	7.1	9.5	8.0	9.1	9.7	6.7
	착공	백만 ㎡	7.2	4.7	4.7	9.2	7.4	5.5	7.5	5.6	8.1	6.9	6.2	8.5	6.7	4.4
주택	주택담보대출금리	%	4.34	4.32	4.29	4.23	4.17	3.98	3.96	3.96	3.96	3.93	3.87	3.98	4.17	4,23
	주택담보대출	조원	916	913	907	905	897	894	890	886	881	875	868	862	856	851
	매매가격 증감률	%	0.35	0.30	0.19	0.29	0.30	0.21	0.08	0.04	0.16	0.14	0.05	0.03	-0.03	-0.10
	전세가격 증감률	%	0.31	0.26	0.24	0.33	0.21	0.10	0.09	0.05	0.08	0.07	0.05	0.02	0.01	-0.01
	매매거래량	만 세대	9.8	8.4	9.3	10.4	9.0	9.6	9.3	7.8	9.1	10.3	8.9	8.6	9.6	8.5
	분양	만 세대	1.84	1.09	0.79	1.62	2.74	2.45	2.29	1.67	2.28	1.50	1.13	2.02	0.86	0.54
	(민간아파트 분양)	만 세대	1.04	0.57	0.43	0.95	1.14	1.64	1.43	0.98	1.22	1.18	0.33	1.52	0.66	0.30
	착공	천 세대	19.0	14.8	11.3	64.2	19.9	17.8	29.9	16.3	21.4	28.9	15.2	25.0	13.8	10.1
	준공	천 세대	19.8	15.1	22.3	24.4	22.8	21.9	22.1	20.0	25.6	40.1	26.4	35.1	26.1	36.2
	미분양	천 세대	65.3	66.2	66.6	66.5	68.8	69.1	66.8	66.6	62.2	63.7	66.7	67.8	68.9	70.1
자재	건설공사비지수	pt	134.4	133.7	133.5	132.7	132.5	132.0	131.7	130.9	131.0	131.0	131.0	131.1	131.1	131.0
	유연탄	$/ton	108.7	101.1	100.0	111.1	111.1	99.4	95.7	92.8	88.8	87.3	90.9	70.7	72.5	78.0
해외	MEED Awards	bil $	13.8	26.8	27.2	19.1	21.8	18.9	15.5	19.4	31.4	13.9	8.3	8.0	19.4	12.3
	WTI	$/배럴	91	65	60	58	60	64	65	68	68	62	64	68	72	76
	환율	원/$	1,530	1,440	1,440	1,439	1,471	1,424	1,403	1,390	1,387	1,350	1,380	1,421	1,473	1,463
	주택 판매 - 미국	천 세대	682	635	587	712	764	650	719	706	639	662	627	706	660	642
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡	103.73	50.84	-	53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40	63.82	66.14

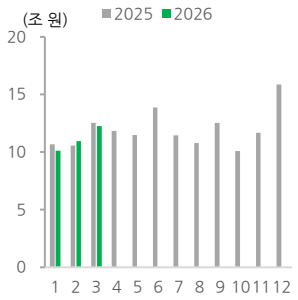
자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터 / *건설기업경기실사지수: 24년 5월부터 개편된 숫자 반영, 건설공사비지수 2020=100 기준으로 반영

건설 수주 추이



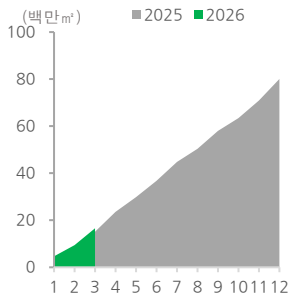
통계청

건설 기성 추이



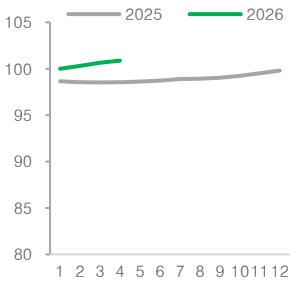
통계청

건축 착공 추이



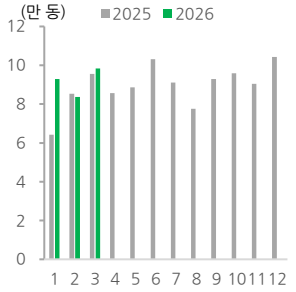
통계청

전국 주택 매매가격 지수



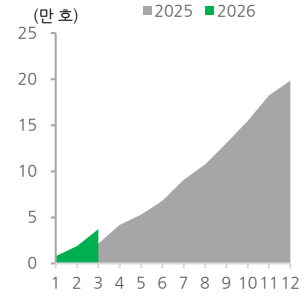
KB부동산

전국 주택 매매거래량



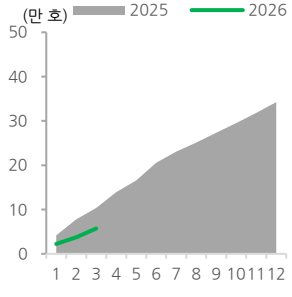
통계청

전국 분양 세대 수



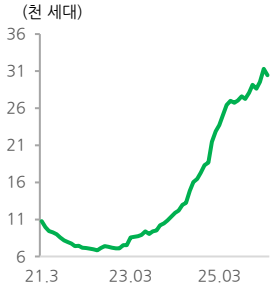
통계청

전국 준공 세대 수



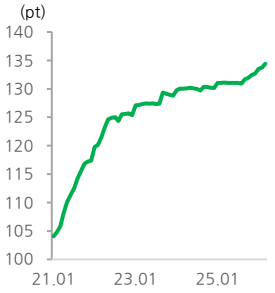
통계청

전국 (준공 후) 미분양



국토교통부

건설공사비 지수

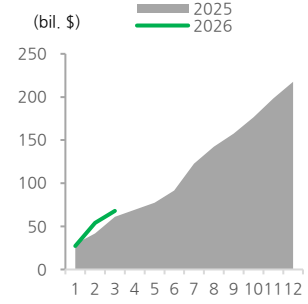


통계청

유연탄 가격

한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



MEED

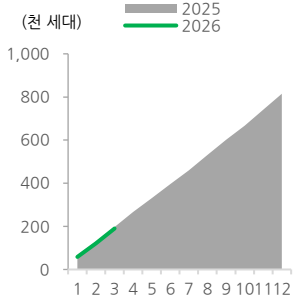
환율

한국은행

WTI

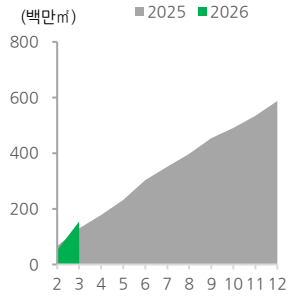
EIA

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.