

## 해외 수주, 약속의 하반기

### 기다리던 해외 수주

- 6월 대미투자특별법, 협력 범위 관련
- 7월 Palisades SMR 본계약
- 11월 중간선거를 앞둔 미국 대형 원전 속도

원전 수주 기대감으로 연초 이후 빠르게 상승했던 건설주는 5월 들어 반도체 수출 장세 속에서 힘이 빠지는 모습임. 반도체 대형주 중심으로 시장 수급이 집중되는 가운데, 건설주는 기다리던 해외 수주 소식이 아직 확인되지 않으면서 주도주 랠리에서 소외되었음

그러나 하반기에는 시장이 기다리던 수주 이벤트의 물꼬가 열릴 가능성이 높음. 먼저 6월 18일 한미전략투자특별법 시행이 예정되어있음. 대미투자 1호 프로젝트 발표 시기는 그 이후인 7월 즈음이 될 것으로 전망되나, 중요한 것은 전체 3500억달러 가운데 2000억달러 대미투자 계정 안에서 에너지 인프라 프로젝트가 얼마나 배정되는 지와 더불어 단순히 지분투자자와 같은 소극적인 협업을 넘어 실질적으로 국내 기업들이 수혜가 가능한 영역까지 협상이 진행되는 지 여부임. 대미투자 1호 프로젝트로 미국 루이지애나 LNG 수출 터미널, 원전, 조선 등 복수 후보가 거론되고 있음. 원전 분야와 관련, 앞서 원전수출전략협의회를 통한 K-원전 원팀 체제 준비는 6월 이후 대미투자 및 해외 원전 협상 국면에서 한국 기업의 참여 명분을 강화하는 사전 작업으로 볼 수 있어 한미 원전 공동 협업에 대한 구체적인 사항이 가시화될 것으로 기대됨

이어 7월경에는 미시간 Palisades SMR 착공 및 현대건설의 EPC 본계약 체결이 유력함. DOE로부터 보조금을 받은 첫 SMR 프로젝트의 시작은 그 자체로 미국 원전 및 SMR 사업의 실체화, 본격적인 시작을 알리는 상징이 될 것으로 보임. 현대건설은 홀텍과 함께 SMR 건설 파트너십을 체결한만큼 신호탄이 되어 후속 프로젝트 수주 기대감도 함께 상승할 수 있음. 대형 원전의 경우, 가장 중요한 미국에서의 프로젝트가 얼마나 가시화되는지가 포인트임. 11월 중간 선거 이전에 미국 행정부에서 원전에 대해 의미 있는 성과를 강조할 필요가 있는 만큼, 현재 NRC에서 검토되고 있는 사안들(웨스팅하우스 AP1000 설계 표준화, 라이선스 보유투부지 재가동 가능 여부 검토 등)이 빠르게 진척될 것으로 기대됨

### 2026년 하반기 주요 event 점검

구분	시기	주요 이벤트
원전 / SMR	7월	베트남 원전 팀코리아 컨소시엄
	7월	Palisade 원전 재가동&SMR 착공
	하반기	
	하반기	Holtec(홀텍) IPO 추진
	하반기	루마니아 SMR 최종투자결정(FID)
에너지 / LNG	6월~	대미특별법 기반 LNG/전력망 공조
지정학 / 재건	6월	미-이란 중전 합의(14개항) 최종화

자료: 신영증권 리서치센터

## 주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	6/1		6/2		6/3		6/4		6/5
<b>재건축/재개발</b> - 서울 천왕 3 역세권 장기전세주택 입찰  <b>통계</b> 한국 - 5월 무역수지  미국 - 5월 ISM 제조업지수  유럽 - 4월 실업률 - 4월 M3 통화공급		<b>통계</b> 한국 - 5월 소비자물가지수  미국 - 4월 JOLTs 고용		<b>재건축/재개발</b> - 성남 태평 3구역 공공재개발 입찰  <b>통계</b> 미국 - 5월 ADP 취업자 변동 - 5월 ISM 서비스지수  유럽 - 4월 생산자물가지수  중국 - 5월 종합/레이팅독 서비스업 PMI		<b>재건축/재개발</b> - 서울 국도연립 가로주택 현설 - 인천 주안 11 구역 재개발 현설  <b>통계</b> 한국 - 5월 외환보유액  유럽 - 4월 소매판매		<b>재건축/재개발</b> - 서울 화곡 1 동 354 번지 일대 모아타운 제2-2구역 가로주택 현설 - 광명 하안주공 5단지 재건축 현설 - 군포 GTX 금정역 역세권 1 구역 재개발 현설 - 성남 한솔마을 6 단지 리모델링 현설  <b>통계</b> 미국 - 5월 노동부 고용지표 - 5월 실업률  유럽 - 1분기 GDP(확정치)	

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

\*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

## 수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
오만	Saih Nihayda NGL Plant Project	-	(FEED 입찰마감) GS 건설, 현대건설/KBR, 삼성 E&A/L&T, Technip Energies, Petrofac 등

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
GS 건설				
	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16조 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	코즐로유이 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	투르크메나뭇 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-EPC)	30 억 불	2026
	카타르	요소 회공 프로젝트	40 억 불	2026
	아르헨티나	바카 무에르타 LNG 프로젝트	-	2027
	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20 억 불	2H26
	멕시코	LNG 프로젝트 (수익계약, FEED-to-EPC)	-	1H27
	인도네시아	Abadi Onshore LNG Project (FEED-to-EPC)	-	1H27
	중동	수익계약	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	5/29	5/22	5/15	5/8	4/30	4/24	4/17	4/10
코스피	8.01	4.73	-0.06	13.63	1.90	4.58	5.68	8.96
코스피 건설	-5.56	-1.72	-9.40	-2.83	-2.25	3.98	4.12	19.93
현대건설	-2.20	-3.03	-5.49	1.36	-7.75	-2.26	-1.39	18.80
삼성E&A	-0.94	5.53	-18.91	17.51	5.57	5.95	-3.22	26.26
GS건설	-5.13	0.47	-14.32	-1.84	-8.42	4.49	3.59	38.17
대우건설	-8.23	0.18	-13.24	-6.14	5.26	14.29	18.11	44.56
DL이앤씨	-6.93	2.37	-15.83	-3.64	1.43	1.33	3.39	26.00
IPARK 현대산업개발	-6.59	-3.93	-1.51	1.31	-4.97	3.85	2.86	11.25
금호건설	-8.23	-3.27	-8.30	-9.58	0.91	0.93	0.56	14.56
동부건설	-9.75	-3.39	-12.72	-5.30	5.36	-1.48	1.72	13.43
도화엔지니어링	-6.29	-2.58	-11.55	-1.54	2.30	-2.49	2.12	9.24
아이에스동서	-11.11	6.58	22.58	-7.12	-5.32	-4.96	2.81	0.18
자이에스엔디	-7.67	-4.15	-7.67	-5.39	0.63	9.15	2.91	7.60
코오롱글로벌	-8.55	-3.14	-4.37	-4.10	-0.78	-4.38	2.54	2.25
HLD&I	-2.36	0.85	-13.00	-4.65	1.14	-1.53	1.98	8.28
한신공영	-9.41	-10.13	-11.50	8.52	0.68	-1.72	-8.84	6.81
SK디앤디	-0.98	-2.09	-1.97	-0.78	-0.47	-1.23	1.64	-0.85
한미글로벌	-10.75	-0.21	-15.27	-1.79	-0.18	-10.02	-3.62	12.76
한국토지신탁	-12.76	-8.08	-0.65	-3.26	3.90	2.45	1.57	-0.26
한국자산신탁	-5.54	0.41	-4.15	-4.71	-1.30	-1.99	4.54	3.32
KCC건설	-13.80	-5.08	-7.55	-1.27	-0.42	-1.36	4.56	7.85
동원개발	-7.26	-1.16	-8.67	-1.40	-0.69	-2.19	0.51	4.97
서한	-7.51	-3.09	-6.17	-1.57	0.84	2.61	3.18	0.58
HS화성	-13.31	-8.42	-1.67	3.46	3.02	-4.79	5.28	8.84
세보엠이씨	-10.50	9.07	4.75	-5.96	16.05	3.17	-0.24	12.91
희림	-2.22	1.56	-19.55	20.34	-1.98	2.86	-4.19	48.39

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

### 국내 전자재

1주전 대비 수익률	5/29	5/22	5/15	5/8	4/30	4/24	4/17	4/10
코스닥	-7.43	2.77	-6.45	1.29	1.54	2.89	6.99	2.81
건축자재	-4.30	-1.00	-9.26	0.21	1.17	1.20	1.57	9.27
한일시멘트	-5.11	-6.56	-3.32	-3.27	3.19	0.47	-1.51	7.41
아세아시멘트	-3.49	-2.92	-8.04	-1.45	0.43	-0.34	4.24	7.82
한일현대시멘트	-7.17	-2.62	-8.58	-5.29	2.52	-7.40	-1.07	4.28
성신양회	-4.61	-3.25	-10.77	-3.32	3.72	-2.63	16.92	6.56
삼표시멘트	-6.29	-3.37	-9.54	-10.87	7.56	2.27	-7.43	18.92
유진기업	-6.05	0.81	-4.16	-5.75	-1.92	0.61	0.49	4.59
동양	-11.28	-0.30	-11.40	-5.10	0.50	-0.98	3.83	2.76
한샘	-6.38	-7.19	-10.71	-12.17	16.65	-1.14	0.89	0.90
현대리바트	-1.45	-1.57	-10.60	-1.88	1.40	9.12	0.00	8.06
LX하우시스	-14.25	1.30	-2.78	9.56	12.81	1.90	1.29	11.67
지누스	-16.30	-5.76	-0.87	-10.46	2.70	1.05	7.71	9.18
KCC	2.42	0.56	-11.88	9.19	-1.07	2.96	2.85	13.36
KCC글라스	-6.67	1.89	-5.53	-4.27	2.63	-1.20	8.19	7.19
벽산	-7.69	-1.62	-9.76	-6.82	6.02	0.00	2.18	15.88
SH에너지화학	-24.87	-17.46	0.00	0.00	-1.92	-10.73	-2.84	-2.54
노루페인트	-5.24	1.73	-4.50	-4.30	-0.68	3.10	0.00	3.57
삼화페인트	-8.77	-0.64	-8.34	-9.95	0.00	-0.21	3.16	3.73
조광페인트	-11.70	0.24	-5.05	-10.57	-1.02	-0.50	1.11	2.39
강남제비스코	-13.62	0.46	1.32	-10.04	2.12	20.16	4.22	0.79
삼일씨엔에스	-14.21	-5.47	-11.11	-12.41	3.53	4.82	-6.63	-11.31
동양파일	-4.84	0.00	-1.23	-7.09	7.37	-0.25	-0.73	4.31
이건산업	-13.57	-0.14	-8.01	-6.27	-1.09	-2.14	3.45	9.73
한솔홈데코	-11.97	-0.21	-8.93	-6.19	1.86	0.00	0.00	0.00
대림바스	-11.83	1.36	-4.65	-4.61	-1.40	-1.37	0.00	3.72

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	5/29	5/22	5/15	5/8	5/1	4/24	4/17	4/10
Fluor	1.98	1.15	2.42	-18.28	9.89	-0.68	-1.32	4.39
Vinci	2.75	-2.37	-3.22	0.23	0.71	-7.20	1.36	3.08
Linde	-4.49	1.97	3.51	-2.04	-0.60	4.03	-2.53	-1.38
KBR	4.45	11.31	-7.62	-13.11	6.30	-3.27	-0.68	-3.63
Hochtief	3.71	-8.80	-6.28	20.08	-0.39	-1.29	2.83	11.32
Maire Tecnimont	0.62	0.34	-6.99	-0.70	6.88	-4.36	3.36	7.37
Fermi	16.72	-8.14	24.47	1.16	-4.26	-17.56	34.50	-9.06
Jacobs	4.51	3.78	-6.69	-8.14	1.83	-1.81	4.93	-4.02
Chiyoda	0.80	-8.12	-18.13	-2.93	-0.39	-11.08	-0.86	19.24
Sinopec Engineering	-2.22	-3.31	-1.72	-3.15	0.00	-3.06	-4.30	-0.85
JGC	-0.11	0.77	8.62	4.63	1.32	-7.05	-8.19	11.70
CTCI	0.89	4.52	2.17	0.14	-0.54	-4.03	8.91	-0.84
Saipem	-2.60	-9.13	8.16	-6.56	6.20	11.98	-6.29	2.68
TechnipFMC	-3.22	-1.19	0.65	-8.59	0.10	2.86	0.05	1.72
Tecnicas Reunidas	2.27	4.33	-13.42	-3.23	-1.89	4.66	1.54	7.30
Toyo Engineering	-7.08	3.62	-10.38	3.26	-2.62	-10.42	11.06	0.95
Kajima Corp	8.01	-6.40	-4.85	1.05	2.88	-0.42	-4.35	2.26
Bouygues	2.29	-2.32	0.52	-0.08	-2.90	-1.22	-0.23	4.37
Larsen & Toubro	3.82	0.45	-1.65	-0.98	-0.01	-2.00	3.44	9.60
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	2.34	6.16	-8.29	-1.57	-6.20	6.74	5.03	2.11
Lennar	1.45	8.09	-6.70	-0.25	-5.67	1.50	4.08	2.73
KB Home	0.53	7.83	-8.99	-3.73	-6.93	1.82	5.19	1.47
RH	8.85	10.76	-8.01	3.02	-5.48	-2.50	12.31	10.68
Home Depot	1.30	5.23	-6.28	-1.99	-3.58	-3.87	3.58	4.88
Lowe's	-0.31	-1.55	-4.70	-1.77	-4.55	-2.89	3.07	5.71
Nitori	-1.43	11.30	-2.47	0.00	-3.87	0.00	-7.71	0.00

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	5/29	5/22	5/15	5/8	5/1	4/24	4/17	4/10
미국 리츠 전체	-1.01	3.14	-2.47	0.56	1.16	-1.35	3.54	3.25
인프라	0.82	6.52	-4.43	-1.26	1.92	-2.28	2.26	3.82
산업	-1.24	3.61	-2.65	2.32	-0.32	-2.08	5.61	2.92
데이터센터	-0.63	1.76	-2.23	-1.24	0.57	0.06	6.74	3.76
오피스	1.74	2.25	-2.90	3.68	2.37	0.59	7.80	3.67
리테일	-0.31	2.71	-1.59	-0.66	0.45	-2.37	2.86	4.06
쇼핑센터	-0.17	4.23	-2.01	-0.05	-0.18	-1.50	3.59	3.12
주거	-1.64	4.04	-2.16	0.38	3.27	-0.91	2.32	1.42
아파트	-1.64	3.54	-1.38	0.43	4.20	-0.96	2.28	1.57
헬스케어	-3.97	1.35	-0.35	1.04	2.87	-1.35	1.77	2.39
스토리지	-0.03	4.47	-5.47	2.18	-1.14	-1.00	4.52	4.63
복합	0.22	2.73	-1.50	1.68	-0.76	-0.96	3.71	2.76
숙박	2.76	5.39	-4.14	4.75	2.18	-1.00	3.56	6.75
모기지	1.70	-0.21	-4.70	-1.20	0.24	0.10	3.07	3.34
목재	3.33	3.90	-3.44	-2.08	-3.54	-0.40	1.74	0.76
American Tower	1.69	7.75	-3.34	-2.80	1.91	-2.28	1.71	3.20
Prologis	-1.67	3.82	-2.47	1.90	-0.49	-2.07	5.77	2.56
Equinix	-1.09	1.92	-1.18	-1.19	-2.14	1.85	5.67	2.99
SimonPropertyGroup	0.24	2.19	-1.04	-0.16	0.64	-2.46	2.82	6.31
Realty Income	-1.19	1.47	-1.29	-2.96	0.76	-2.70	2.10	2.48
AvalonBayCommunities	-1.69	2.66	-1.76	0.34	6.42	-0.87	2.42	2.26
Equity Residential	-1.13	3.63	-2.53	0.57	4.67	-0.67	2.52	1.44
Welltower	-5.01	1.14	-0.41	-1.05	3.91	-0.84	1.41	2.60
Public Storage	-0.51	4.37	-5.97	3.15	-2.19	-0.30	4.82	5.23
VICI Properties	-0.98	2.15	-3.26	0.91	0.56	-2.03	3.20	1.63
Weyerhaeuser	3.59	4.32	-3.61	-1.92	-4.16	-0.56	2.15	0.86
SL Green Realty	4.92	1.93	-7.21	6.77	1.64	-2.59	12.65	6.54

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터



## 주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	5/25	5/18	5/11	5/4	4/27	4/20
전국	-0.35	1.18	0.06	0.07	0.06	0.04	0.03	0.04
수도권	0.24	2.24	0.13	0.17	0.14	0.08	0.07	0.09
지방	-0.92	0.17	-0.01	-0.01	-0.02	-0.01	-0.01	0.00
서울	1.83	3.68	0.25	0.31	0.28	0.15	0.14	0.15
용산	2.57	1.71	0.15	0.22	0.21	0.07	-0.03	-0.03
성북	0.51	6.28	0.37	0.49	0.54	0.27	0.21	0.27
노원	-0.19	4.49	0.25	0.32	0.32	0.18	0.18	0.22
마포	2.63	4.10	0.24	0.23	0.26	0.15	0.10	0.19
강서	0.60	5.89	0.32	0.43	0.39	0.30	0.21	0.31
관악	0.33	5.60	0.27	0.45	0.20	0.17	0.21	0.28
서초	4.72	1.64	0.20	0.26	0.17	0.04	0.01	-0.03
강남	5.18	0.16	0.14	0.20	0.19	-0.04	-0.02	-0.06
송파	5.60	2.38	0.28	0.38	0.35	0.17	0.13	0.07
경기	-0.38	1.94	0.09	0.12	0.11	0.07	0.06	0.07
인천	-0.78	0.29	0.03	0.01	0.00	-0.01	0.00	0.00
부산	-1.08	0.35	-0.01	0.00	-0.01	0.01	0.01	-0.01
대구	-2.33	-0.62	-0.03	-0.04	-0.07	-0.05	-0.04	-0.03
광주	-1.26	-1.17	-0.10	-0.16	-0.16	-0.15	-0.13	-0.07
대전	-1.11	-0.17	-0.03	-0.01	-0.03	-0.01	0.00	-0.01
울산	0.11	2.34	0.09	0.11	0.09	0.08	0.07	0.08
세종	0.93	-0.32	-0.04	-0.11	0.01	-0.01	-0.05	-0.07
강원	-0.61	-0.03	-0.02	-0.03	-0.04	-0.05	0.01	-0.02
충북	-0.14	0.56	0.04	0.02	0.01	0.02	-0.02	0.01
충남	-0.73	-0.64	-0.01	-0.06	-0.08	-0.02	-0.02	-0.02
전북	-0.03	1.58	0.04	0.05	0.10	0.06	0.07	0.02
전남	-0.99	0.17	-0.01	0.04	0.04	0.02	0.01	0.05
경북	-1.16	-0.20	-0.02	-0.02	-0.05	-0.03	-0.01	-0.02
경남	-0.77	0.88	0.01	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03
제주	-0.94	-0.81	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	5/25	5/18	5/11	5/4	4/27	4/20
전국	0.04	1.88	0.10	0.11	0.11	0.09	0.09	0.10
수도권	0.28	2.77	0.17	0.19	0.20	0.15	0.15	0.16
지방	-0.20	1.03	0.03	0.03	0.03	0.04	0.04	0.05
서울	0.59	3.47	0.26	0.29	0.28	0.23	0.20	0.22
용산	0.70	2.93	0.15	0.24	0.16	0.19	0.13	0.18
성북	-0.15	5.69	0.44	0.47	0.51	0.36	0.26	0.39
노원	0.66	5.18	0.31	0.39	0.36	0.32	0.25	0.32
마포	0.45	3.23	0.18	0.27	0.24	0.23	0.20	0.19
강서	0.95	3.08	0.31	0.24	0.26	0.16	0.10	0.24
관악	0.14	3.21	0.22	0.20	0.22	0.14	0.14	0.25
서초	0.00	4.28	0.15	0.25	0.20	0.24	0.19	0.19
강남	0.53	1.21	0.15	0.14	0.09	0.06	0.04	0.08
송파	1.87	3.57	0.42	0.51	0.50	0.49	0.51	0.39
경기	0.26	2.62	0.14	0.15	0.18	0.13	0.13	0.13
인천	-0.35	1.87	0.09	0.12	0.09	0.10	0.10	0.13
부산	0.52	2.05	0.07	0.08	0.08	0.07	0.08	0.08
대구	-1.10	0.35	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	0.00	0.02
광주	0.12	0.43	-0.04	-0.04	-0.02	-0.01	0.02	0.03
대전	-1.26	0.82	0.03	0.03	0.02	0.02	0.03	0.04
울산	1.14	2.91	0.11	0.12	0.12	0.14	0.13	0.12
세종	0.18	2.83	0.14	0.12	0.09	0.04	0.13	0.12
강원	-0.43	0.14	0.00	-0.03	0.00	0.02	0.02	-0.01
충북	0.45	1.01	0.00	0.05	0.03	0.03	0.03	0.08
충남	-0.55	0.27	0.01	0.05	0.00	0.02	0.01	0.02
전북	-0.34	1.61	0.06	0.08	0.05	0.06	0.09	0.04
전남	-0.43	1.05	0.02	-0.01	0.01	0.07	0.05	0.05
경북	-0.40	0.11	0.00	-0.03	-0.01	-0.01	0.01	0.01
경남	-0.18	1.22	0.03	0.05	0.05	0.07	0.05	0.05
제주	-0.92	-0.74	-0.04	-0.04	-0.04	-0.05	-0.04	-0.03

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터



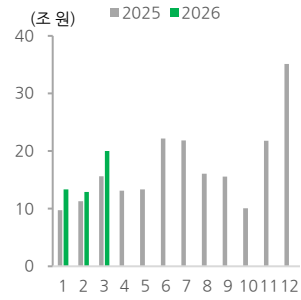
## 주요 통계 Data Book

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	건설공사서비스수	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, 건설공사서비스수 2020=100 기준으로 반영

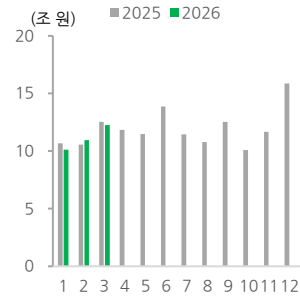


건설 수주 추이



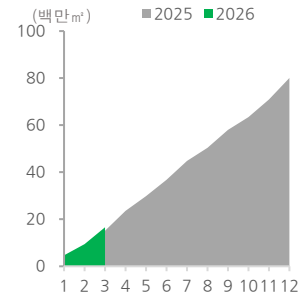
통계청

건설 기성 추이



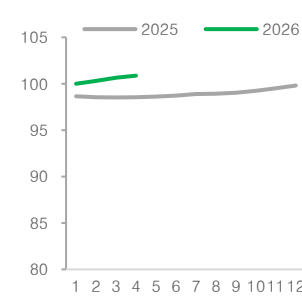
통계청

건축 착공 추이



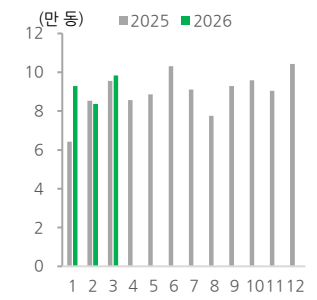
통계청

전국 주택 매매가격 지수



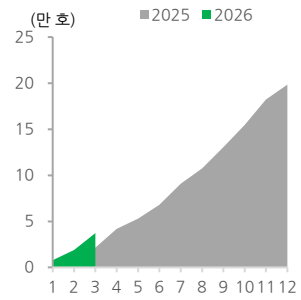
KB부동산

전국 주택 매매거래량



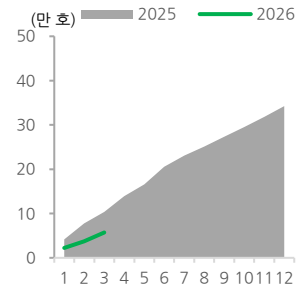
통계청

전국 분양 세대 수



통계청

전국 준공 세대 수



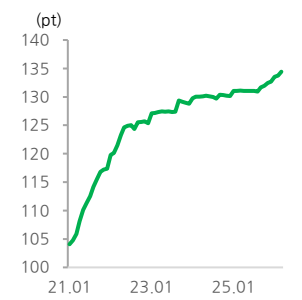
통계청

전국 (준공 후) 미분양



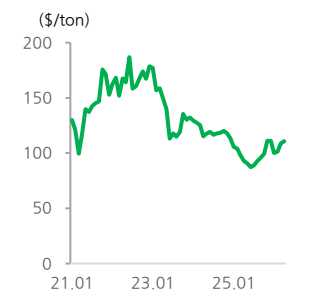
국토교통부

건설공사비 지수



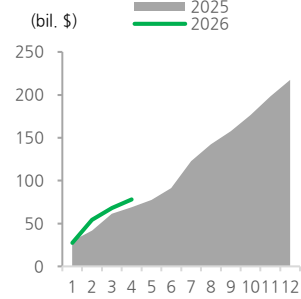
통계청

유연탄 가격



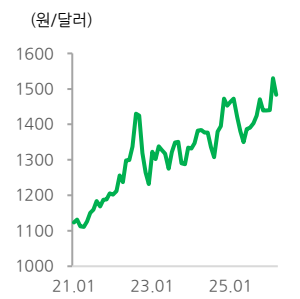
한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



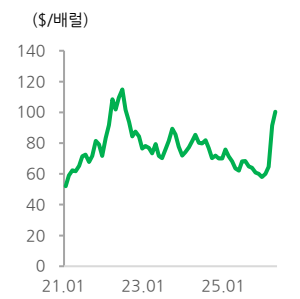
MEED

환율



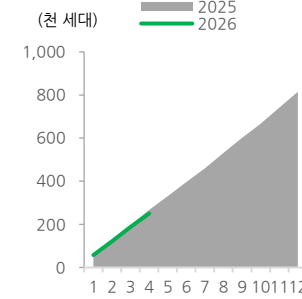
한국은행

WTI



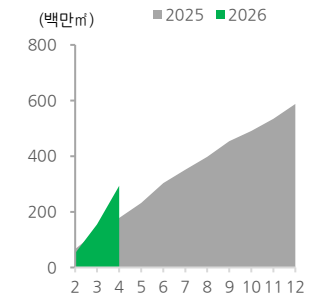
EIA

미국 신규 주택 판매



US Census

중국 신규 주택 면적



Bloomberg



## Compliance Notice

### ■ 투자등급

**종목 매수** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 목표주가 10% 이상의 상승이 예상되는 경우

**중립** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 ±10% 이내의 등락이 예상되는 경우

**매도** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 목표주가 -10% 이하의 하락이 예상되는 경우

**산업 비중확대** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 높게 가져갈 것을 추천

**중립** : 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 3자에게 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 감사 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 소제에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.