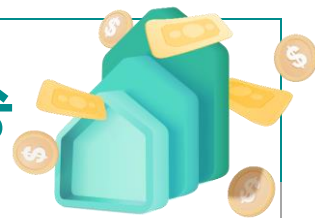


비우호적 환경, 반등 시 주도주에 편승

건설 Weekly | 2026.6.9



Analyst 김승준 sjunkim@hanafn.com

Analyst 하민호 minhoha@hanafn.com

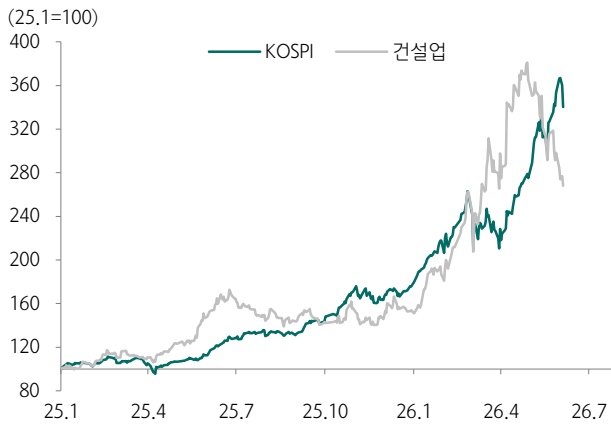
주간 동향 및 이슈

주간 투자 전략 및 이슈 점검

- 수익률은 건설업이 코스피 대비 6.4%p 하회했다. 지난 주 수급은 기관 매도, 외인이 매수했다. 기관은 원전주(현대건설, 대우건설, DL이앤씨)를 매도, 삼성물산을 매수했으며, 외인은 원전주를 중심으로 전반적으로 매수했다. 코스피가 하락한 가운데, 건설섹터는 원전주와 재건축주를 중심으로 더 크게 하락했다. 지방선거가 종료된 가운데, 금리 상승, 고환율, 고유가 등의 우호적이지 못한 환경에서 원전 이벤트의 부재, 중동 분쟁 격화가 주가 하락으로 이어졌다.
- 전국 매매수급동향은 97.7으로 한 주 만에 상승했다(+0.20%p). 전국 아파트 매매가는 40주 연속 상승(+0.07%), 전세가는 51주 연속 상승했다(+0.11%). 수도권 매매가는 66주 연속 상승(+0.14%), 전세가는 67주 연속 상승했다(+0.18%). 서울 매매가는 71주 연속 상승(+0.24%), 전세가는 68주 연속 상승(+0.29%)했다. 지방광역시 매매가는 하락(-0.02%), 기타지방은 보합을 기록했다. 전세가는 지방광역시 44주 연속 상승, 기타지방 40주 연속 상승했다(각각 +0.04%, +0.03%). 광역시별 매매가는 울산(+0.08%), 인천(+0.01%)이 상승, 부산 보합, 대전(-0.04%), 대구(-0.03%), 광주(-0.10%)가 하락했다.
- 대통령 취임 1주년 기자회견에서 부동산 관련 질의와 답변이 있었다. 부동산 정책 운영 계획에 대한 질문에 부동산 투기 구조 탈피, 공급 늘리기(택지개발, 재건축, 재개발, 다주택 매물 유도 등), 투기수요 억제(보유세, 임대수익률 하향, 상응하는 부담), 민간 부채 관리(부동산 담보대출, 신용대출 감축), 거주용 주택 보호(사치품화는 보유부담) 등으로 답변했다. 전세와 관련해서는 사라져가는 추세, 전세대출이 집값 상승의 주된 원인이라고 답변하며, 공공 공급으로 임대를 싸게 좋은 곳에 공급하겠다고 밝혔다. 수도권 집중 문제와 관련하여서도, 지방 정주여건을 개선하는 등 지방에 혜택을 늘릴 계획이다. 세제, 금융, 규제, 공급 등을 조만간 정리하여 한꺼번에 정책 결정할 예정이며, 세제는 7월 세제개편안에서 나올 것으로 전망한다.
- 금리 상승, 고유가, 고환율의 환경에서 이란을 둘러싼 중동의 상황이 악화되고 있다. 한 주 사이에 쿠웨이트, 이란, 이스라엘 등에서 미사일 및 드론 공격이 있었으며, 예멘 후티 군은 홍해에서 이스라엘 해상 운항 전면 금지 등 선언이 있었다. 이란과 미국 간 종전과 관련한 간극은 좁혀지지 않은 채 악화되고 있는 국면이다. 이와 관련하여 재건축, 주택주 등의 섹터는 악화될 수 있다.
- 종전의 불확실성, 고유가 장기화 및 자재 가격이슈, 인플레이션 우려에 따른 금리 인상 우려가 존재한다. 최근 시장의 분위기는 주도주 풀림이 나타나고, 실적과 현금의 안정성을 중시하는 경향이 있다. 반도체 풀림 현상에 같이 대응 가능한 삼성물산, 실적 추정치 상향을 기대할 수 있는 아이스동서를 6월 TOP PICK으로 추천한다. 종전에 따른 중동 재건(삼성E&A, GS건설)과 이란 개발(DL이앤씨)은 종전결과가 나타나고 매수해도 늦지 않다는 판단이다. 원전주(현대건설, 대우건설)는 3분기에 대응하자는 의견을 제시한다.

주간 건설업 주가차트

도표 1. KOSPI 및 건설섹터 수익률



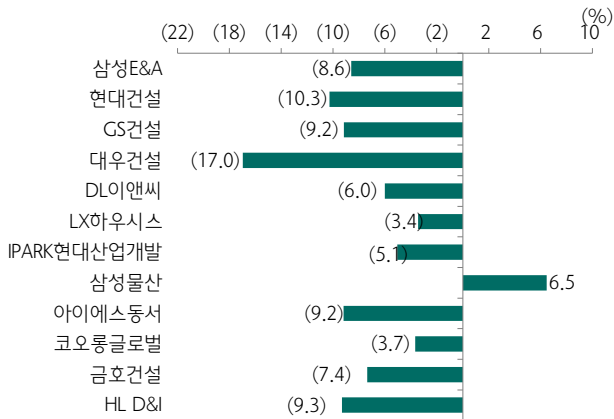
자료: Quantwise, 하나증권

도표 2. 건설업 커버리지 종목 주가차트



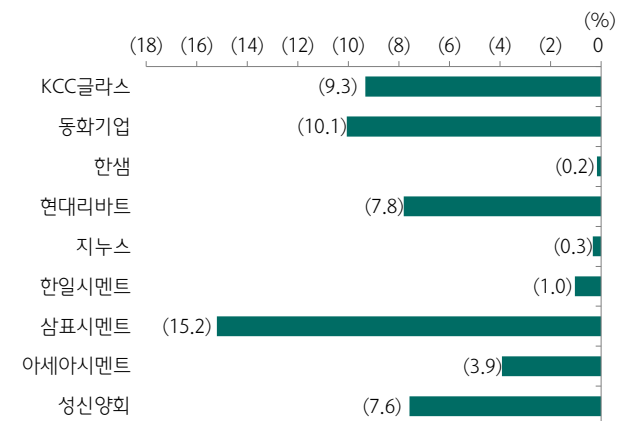
자료: Quantwise, 하나증권

도표 3. 건설업종 종목 주간 수익률



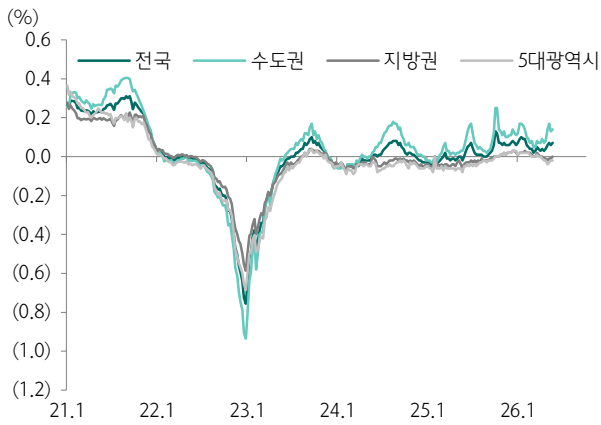
자료: Quantwise, 하나증권

도표 4. 건자재업종 종목 주간 수익률



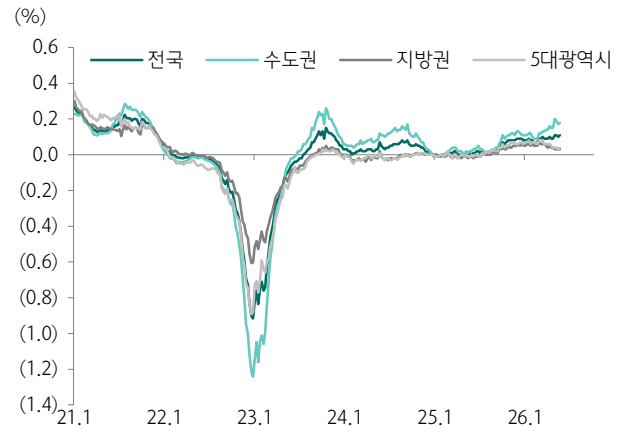
자료: Quantwise, 하나증권

도표 5. 주간 매매가격 wow차트



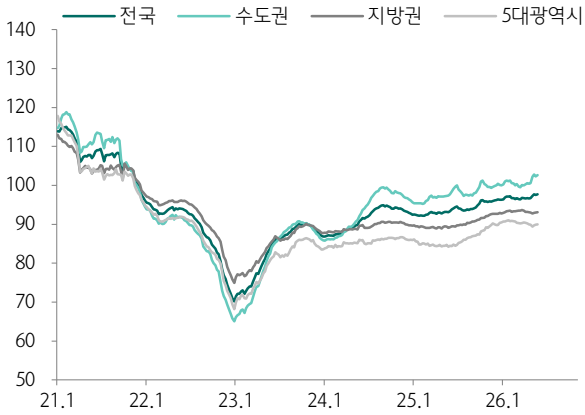
자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 6. 주간 전세가격 wow차트



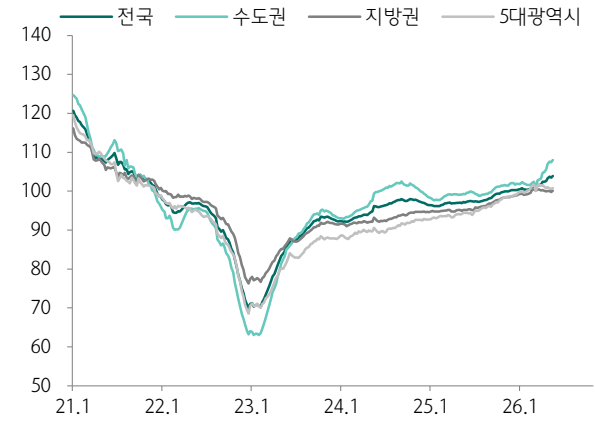
자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 7. 주간 아파트 매매수급동향



자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 8. 주간 아파트 전세수급동향

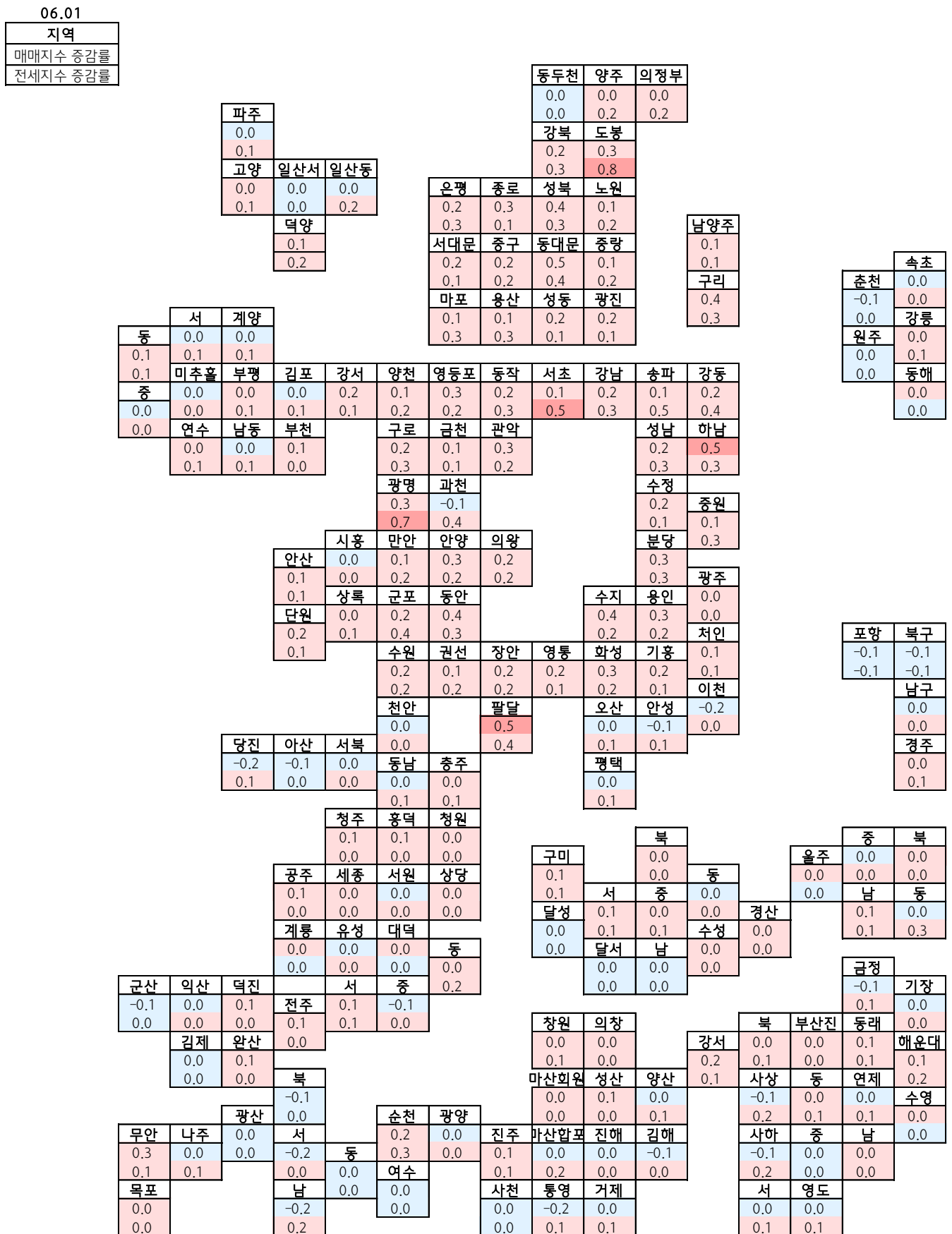


자료: 한국부동산원, 하나증권

주간 청약 동향						
(단위: 만원/3.3m ² , 세대)						
청약 마감일	지역	아파트명	공급 분양가	분양세대 수	경쟁률	미달
2026-06-02	경기	오정 해모로 스마트시티(조합원 취소분)	2,159	48		4
2026-06-04	경기	수원역 아너스빌 타임원	2,487	114	5.5	
2026-06-04	경기	호반써밋 풍무 II	2,105	961	6.4	
2026-06-04	강원	더 리치먼드 리버센트 소양	1,660	178		92

자료: 청약홈, 하나증권

도표 9. 전국 주간 아파트지수 WoW차트



자료: KB부동산, 하나증권

주간 뉴스 점검

[단독] 삼성 E&A, 3조원 규모 멕시코 LNG 프로젝트 EPC 사전 계약

- 멕시코 에너지 기업 우르수스 에너지는 4일 "삼성E&A와 LNG 프로젝트 개발을 위한 기본설계(FEED) 및 설계·조달·시공(EPC) '프레임워크 계약' 체결
- 개별 프로젝트 진행에 앞서 주요 공급업체를 미리 선정하고 장기 협력 체계를 구축하려는 취지
- 총사업비는 22억 달러(약 3조3800억원)다. 이곳에서 생산된 LNG는 유럽과 남미 시장으로 수출될 예정

팀코리아, 4조원 규모 美 FLNG 해양플랜트 사업 수주

- 미국 루이지애나주 연안 약 74km 해역에 부유식 LNG 생산 설비를 구축하는 프로젝트로 추진
- 연간 약 440만 규모의 LNG를 생산하는 시설로, 총사업비는 48억달러, 약 7조원
- 블랙록이 주도하는 펀드에 KIND, 녹색펀드, 한국해양진흥공사가 투자자로 참여. KIND는 7000만달러, 녹색펀드는 3000만달러, 해양진흥공사는 5000만달러 투자

14조원 '신안블루 해상풍력' 시동... 국내 최대 공공사업 시험대

- 공공부문이 참여하는 전북 서남권 해상풍력과 전남 완도금일 해상풍력보다도 큰 규모로, 사업 성패에 따라 국내 공공 개발 모델의 향방이 결정될 수 있다는 평가
- 전라도 해상을 중심으로 완도금일과 전북 서남권 등 GW급 규모 공공 사업이 집중돼 있지만 생산된 전력을 수요지로 보내기 위한 송전망 확충은 여전히 과제
- 특히 터빈 분야에서는 두산에너빌리티가 유력 후보군으로 거론

압구정·성수 삼킨 현대·GS... 상반기 15조 '양강 체제' 굳혔다

- 상반기에만 나란히 7조원 중후반대의 수주고를 올리며, 5대 건설사 전체 수주액의 70% 이상을 두 회사가 휩쓸어
- 재건축 조합의 브랜드 선호 현상이 강해지면서 양사의 독주가 두드러졌다는 분석
- 업계에선 올해 시장에 나오는 정비사업 규모가 역대 최대인 80조원에 달할 것으로 전망

'신속착공' 오세훈 당선에...재건축·재개발 사업 힘 실린다

- 고밀·고층 개발을 추진 중인 강남권·한강벨트 주요 재건축 단지과 강북 재개발 사업지에서 속도전에 대한 기대감
- 청년·신혼부부 주거 사다리 복원도 5기 시정의 핵심 과제가 될 것으로 보여
- 이번 선거에서 오 시장은 '압도적인 공급' 을 내걸고 2031년까지 31만가구 착공 약속

자료: 언론종합, 하나증권

주간 수주 공시 (단위: 억원)						
날짜	건설사	수주 프로젝트	계약 금액	세대 수	세대당 금액	비고
2026-06-01	삼성E&A	Applied Collaboration Center Korea	1,678			
2026-06-01	현대건설	압구정아파트지구 특별계획구역5 재건축정비사업 시공자선정	10,472			
2026-06-01	GS건설	금정4구역 재개발사업 시공자 선정	3,382	900	3.8	
2026-06-01	GS건설	수지1구역(수지삼성4차) 재건축정비사업 시공자 선정	5,043	1,210	4.2	
2026-06-01	GS건설	상대원2구역 주택재개발정비사업 시공자 선정	19,218	4,885	3.9	
2026-06-04	삼성E&A	UAE Methanol Project	24,788			(기재정정) 계약상대 변경
2026-06-05	DL이앤씨	제주청정에너지 복합발전소 파워블럭 및 부대설비 설치조건부 구매	4,999			

자료: 금융감독원 전자공시시스템, 하나증권

수익률 및 Valuation

하나증권 커버리지 기준 밸류에이션 테이블 (단위 : 십억원, 원, 배, %)

기업명	종가	시가총액	수익률						Fwd.12M	
			1W	1M	3M	6M	YTD	1YR	P/E	P/B
건설업	171.33	38,271	(10.2)	(23.5)	16.4	67.1	74.4	74.9	12.1	1.1
삼성E&A	48,350	9,477	(8.6)	(12.1)	45.9	86.3	101.0	116.8	12.4	1.7
현대건설	131,900	14,688	(10.3)	(17.3)	(8.4)	75.6	88.2	94.0	24.0	1.6
GS건설	27,700	2,371	(9.2)	(23.0)	41.7	36.1	40.6	17.9	7.7	0.5
대우건설	21,750	8,937	(17.0)	(32.4)	154.7	466.4	469.4	379.6	20.7	2.3
DL이앤씨	71,900	2,782	(6.0)	(21.3)	61.2	73.9	74.7	47.0	7.2	0.5
LX하우시스	32,250	289	(3.4)	(24.1)	10.8	3.4	12.0	(0.8)	4.8	0.3
IPARK현대산업개발	19,510	1,286	(5.1)	(13.7)	(6.7)	(3.9)	(10.9)	(19.1)	3.0	0.3
삼성물산	460,500	74,678	6.5	43.9	57.2	88.7	92.3	172.7	27.7	1.3
아이에스동서	26,150	789	(9.2)	0.4	(6.6)	35.6	12.0	11.0	6.8	0.6

수급 동향 (단위 : 백만원)

기업명	누적 순매수 대금			
	기관	연기금	외국인	개인
건설업	(105,069)	523	407,506	(300,019)
삼성E&A	(2,443)	(1,268)	31,140	(29,329)
현대건설	(80,794)	(12,596)	118,226	(36,614)
GS건설	3,965	(1,971)	6,924	(11,691)
대우건설	(28,500)	(8,146)	221,205	(189,747)
DL이앤씨	(16,562)	(849)	55,368	(39,296)
LX하우시스	(8)	(190)	574	(577)
IPARK현대산업개발	2,079	2,609	(6,232)	3,919
삼성물산	57,731	28,037	32,509	(88,163)
아이에스동서	880	1,317	(443)	(481)

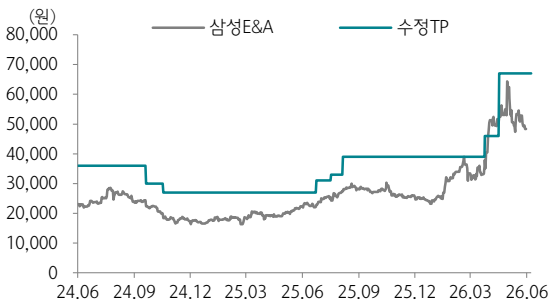
KOSPI 초과 수익률 (단위 : %)

기업명	수익률						
	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y	
건설업	(6.4)	(41.2)	(29.7)	(31.9)	(72.0)	(115.3)	
삼성E&A	(4.9)	(29.7)	(0.3)	(12.7)	(48.0)	(73.4)	
현대건설	(6.5)	(34.9)	(54.5)	(23.4)	179.2	(96.2)	
GS건설	(5.5)	(40.6)	(4.5)	(62.9)	(180.4)	(172.3)	
대우건설	(13.3)	(50.0)	108.5	367.4	360.4	189.4	
DL이앤씨	(2.3)	(38.9)	15.1	(25.2)	(116.5)	(143.2)	
LX하우시스	0.3	(41.8)	(35.3)	(95.7)	(239.0)	(191.0)	
IPARK현대산업개발	(1.3)	(31.3)	(52.8)	(102.9)	(232.0)	(209.2)	
삼성물산	10.2	26.3	11.0	(10.3)	61.0	(17.6)	
아이에스동서	(5.5)	(17.3)	(52.8)	(63.5)	(215.0)	(179.2)	
코오롱글로벌	0.1	(37.2)	(54.6)	(108.3)	(238.4)	(192.9)	
금호건설	(3.6)	(48.8)	(60.8)	(109.1)	(199.4)	(176.6)	
한샘	3.6	(44.2)	(74.6)	(133.4)	(275.4)	(222.2)	
현대리바트	(4.1)	(40.0)	(59.1)	(100.5)	(258.1)	(213.0)	
지누스	3.4	(47.7)	(67.5)	(124.7)	(301.9)	(235.9)	
한일시멘트	2.7	(34.9)	(59.1)	(121.1)	(241.5)	(214.2)	
삼표시멘트	(11.5)	(53.3)	(73.0)	139.0	15.8	33.8	
아세아시멘트	(0.2)	(35.6)	(65.0)	(120.1)	(247.0)	(212.6)	
성신양회	(3.9)	(44.7)	(58.1)	(114.0)	(227.2)	(199.7)	

주: 6월 5일 종가 기준
 자료: Quantwise, 하나증권

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

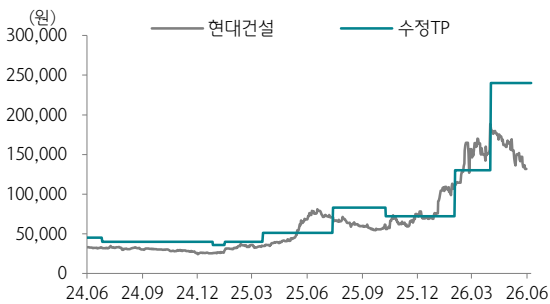
삼성E&A



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.4.24	BUY	67,000		
26.4.1	BUY	46,000	5.67%	13.91%
25.8.13	BUY	39,000	-26.81%	-0.13%
25.7.25	BUY	33,000	-20.09%	-16.67%
25.7.1	BUY	31,000	-20.25%	-16.77%
24.10.25	BUY	27,000	-29.41%	-12.78%
24.9.27	BUY	30,000	-29.07%	-25.33%
24.4.26	BUY	36,000	-31.25%	-20.69%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

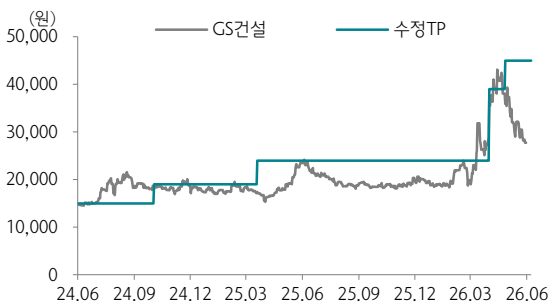
현대건설



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.4.9	BUY	240,000		
26.2.9	BUY	130,000	14.28%	45.15%
25.10.17	BUY	72,000	6.98%	56.94%
25.7.21	BUY	83,000	-25.91%	-14.22%
25.3.27	BUY	51,000	10.75%	59.02%
25.1.23	BUY	40,000	-15.68%	-7.50%
25.1.3	BUY	36,000	-26.82%	-20.97%
24.7.3	BUY	40,000	-25.71%	-13.88%
24.1.8	BUY	45,000	-25.39%	-20.67%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

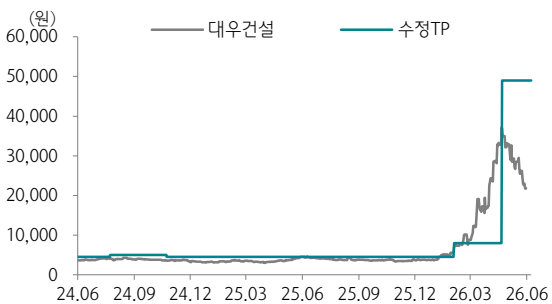
GS건설



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.5.4	BUY	45,000		
26.4.8	BUY	39,000	1.70%	10.51%
26.3.27	1년 경과		-	-
25.3.27	BUY	24,000	-17.65%	32.71%
24.10.10	Neutral	19,000	-4.79%	5.53%
24.7.27	1년 경과		-	-
23.7.27	Neutral	15,000	-0.02%	28.07%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

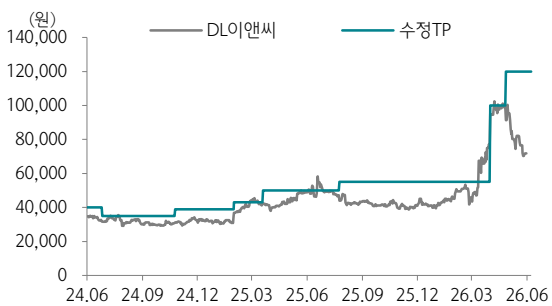
대우건설



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.4.29	BUY	49,000		
26.2.10	BUY	8,000	115.24%	364.38%
25.10.31	1년 경과		-	-
24.10.31	BUY	4,500	-18.91%	2.44%
24.7.31	BUY	5,000	-22.26%	-14.80%
24.5.2	BUY	4,500	-15.27%	-5.33%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

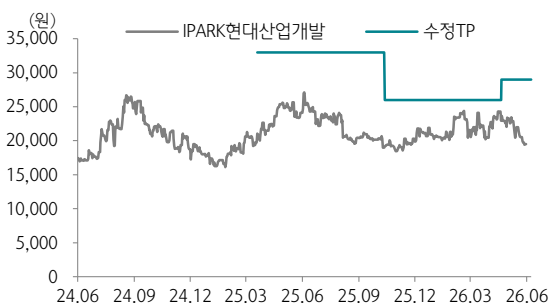
DL이앤씨



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.5.4	BUY	120,000		
26.4.8	BUY	100,000	-1.84%	2.50%
25.8.1	BUY	55,000	-17.46%	40.36%
25.3.27	BUY	50,000	-7.26%	16.40%
25.2.7	BUY	43,000	-3.90%	5.58%
24.11.1	BUY	39,000	-18.41%	-9.87%
24.9.30	BUY	35,000	-13.26%	-8.29%
24.7.3	Neutral	35,000	-8.76%	1.29%
24.5.3	Neutral	40,000	-14.65%	-11.38%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

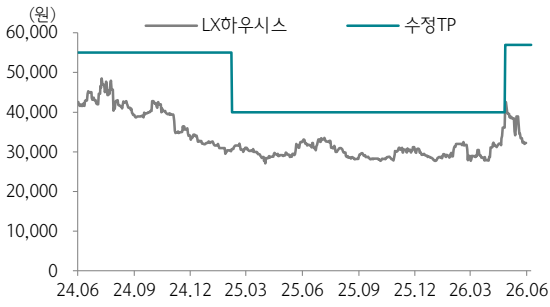
IPARK현대산업개발



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.4.28	BUY	29,000		
25.10.20	BUY	26,000	-19.05%	-6.15%
25.3.27	BUY	33,000	-31.44%	-17.88%
25.3.26	담당자 변경			
24.2.7	Not Rated	-	-	-

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

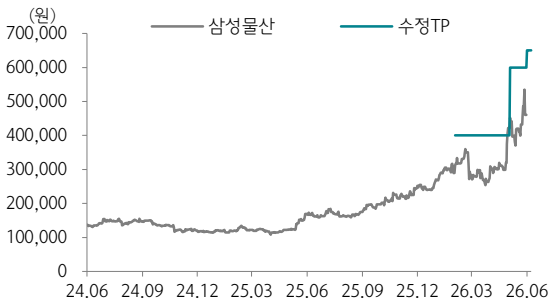
LX하우시스



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.5.4	BUY	57,000	-	-
26.2.14	1년 경과	-	-	-
25.2.14	BUY	40,000	-25.27%	-16.13%
25.2.2	1년 경과	-	-	-
24.2.2	BUY	55,000	-27.47%	-11.82%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

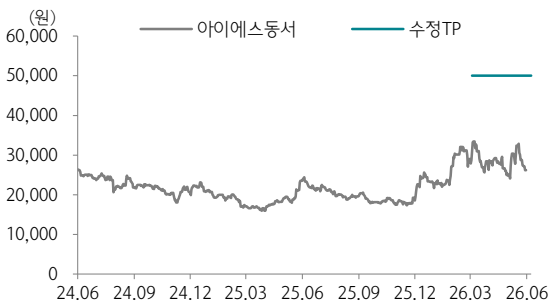
삼성물산



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.6.8	BUY	650,000	-	-
26.5.11	BUY	600,000	-28.62%	-10.83%
26.2.9	BUY	400,000	-24.09%	5.63%
24.1.30	Not Rated	-	-	-

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

아이에스동서



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.3.11	BUY	50,000	-	-
24.3.8	Not Rated	-	-	-

Compliance Notice

- 당사는 2026년 6월 9일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(김승준)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(김승준)는 2026년 6월 9일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항목은 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- **투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용**
- **기업의 분류**
BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	97.27%	2.73%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 06월 06일