

정비사업 만개(滿開)

5월 누적 22조원

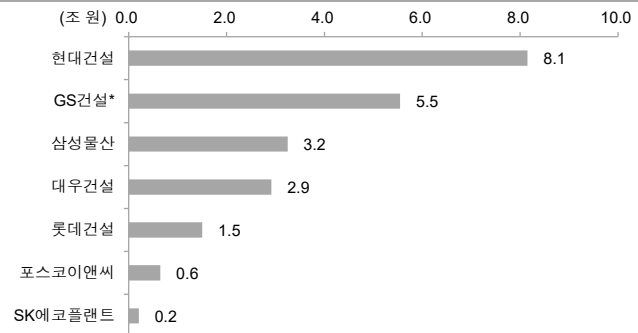
- 대형사 중심의 정비사업 수주 재편
- 1위 현대건설, 2위 GS건설, 3위 삼성물산
- 대형건설사 전반적으로 발주 환경이 개선되고 있는 상황

2026년 5월 누적 10대 주요 건설사 도시정비 수주액은 총 22.2조원을 달성했다. 1위는 현대건설로 8조1474억원을, 2위는 GS건설 5조5477억 원을 기록하였으며, 3위는 삼성물산 3조2480억원을 수주했다. 현대건설은 주요 전략 사업장인 압구정 수주전에 집중하면서 지난해 2구역에 이어 올해 3구역과 5구역을 연이어 수주하면서 강자의 면모를 뽐냈다. 하반기 목동재건축에서의 추가 수주고를 기대하고 있어 정비사업 연 10조원 수주도 가능할 것으로 보인다. 한편 지난해부터 정비사업 수주에 다시 전략을 집중하고 있는 GS건설의 수주 속도가 눈에 띈다. 주요 서울 중심 단지 이외에 경기 남부 등 수도권에 전략적인 수주 참여를 통해 2026년 올해 도시 정비사업 연간 목표액(8조원)의 달성했다. 6월 성남 상대원2구역(1조9218억원)까지 더해지면서 연간 수주액은 목표치를 수월하게 상회할 것으로 전망된다. 삼성물산 역시 압구정, 신반포, 방배신삼호 등 주요 전략 사업장에서 수주를 확보한, 하반기 여의도, 목동 등 수주전에 적극 대응하면서 연간 정비사업 목표치를 기존 7조7000억원에서 13조원으로 상향 조정했다.

정비사업 시장이 올해 서울 및 수도권 주요 대형 거점 사업장에서 특히 시공사 선정이 이뤄지면서, 대형사에게 유리한 입찰 환경이 조성되고 있

다. 이에 2025년에 이어 2026년에도 정비사업 내 수의계약 비중이 압도적으로 높아질 것으로 전망된다. 과거 ‘경쟁입찰을 통한 조건 경쟁’에서 ‘사업성이 검증된 현장에 대형사가 단독 참여한 뒤 수의계약으로 확정되는 구조’로 바뀌고 있으며, 이는 앞으로도 정비사업 시공사 선정의 주류 방식이 될 것으로 보인다. 서울시는 최근 국토교통부에 정비사업 시공사 선정 과정에서 경쟁입찰이 한 차례 유찰되면 수의계약으로 전환할 수 있도록 관련 기준 개선을 요청한 바 있어 정비사업 수주 속도는 더 빨라질 것으로 전망된다. 최근 서울 내 주택 공급 부족에 대한 논의가 심화되고 있는 만큼, 인허가 절차 등 착공 전환까지의 시일도 축소될 것으로 보여 가시적인 실적 기여도 빠르게 확인할 수 있을 것으로 기대된다. 대형사 전반적인 발주 환경이 개선되고 있는 상황이다.

2026년 5월 누적 정비사업 수주 실적



자료: 산군, 신영증권 리서치센터

참고: GS건설 6월 성남 상대원2구역 포함 시 7.5조원

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	6/22		6/23		6/24		6/25		6/26
재건축/재개발 - 부천 도당동 동아아파트 가로주택 현설 분양 GS 건설 - 경기도 오산시 북오산자이 드프로 (1517세대) 현대건설 - 경상남도 양산시 힐스테이트 양산더스카이 1,2단지 (598세대) 통계 한국 - 6월 1~20일 수출 유럽 - 6월 소비자기대지수		재건축/재개발 - 서울 목동 10 단지아파트 재건축 현설 통계 한국 - 6월 소비자심리지수 미국 - 6월 필라델피아 연준 비제조업 활동 - 6월 리치몬드 연방 제조업지수		재건축/재개발 - 서울 국도연립 가로주택 입찰 - 서울 성수 3지구 재개발 현설 통계 미국 - 5월 신규주택판매 일본 - 5월 서비스 생산자물가		재건축/재개발 - 의정부 산장연립 소규모재건축 입찰 - 서울 시흥동 1003 번지 일원 가로주택 현설 통계 미국 - 5월 개인소득, 개인소비지수 - 5월 PCE 인플레이션		재건축/재개발 - 군포 GTX 금정역 역세권 1 구역 재개발 입찰 - 서울 성락타운아파트 소규모 재건축 현설 통계 일본 - 6월 도쿄 소비자물가지수	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계							
오만	Duqm Independent Power Plant Project	3.9억 불	(EPC 수주) 두산에너지빌리티							
카자흐스탄	Kashagan Gas Processing Plant Phase 2 Project	-	(EPC 수주) CECC6(중국), CWEC(중국)							
기업	국 가	프로젝트	규모	비고	기업	국 가	프로젝트	규모	비고	
GS 건설					-	DL 이앤씨				
	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16조 원	2027	-	국내	제주청정에너지 복합화력발전소	5499억	수주확정	
	호주	Wave 2 단계 철도 사업	2500억원	2026	-	대우건설				
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10억 불	2026	-	투르크메니스탄	투르크메나뭇 비료 공장 연계 프로젝트	-	2027	
	필리핀	라구나 호수 도로 공사	4.7억 불	2H26	-	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2조 원	2026	
	오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불	3Q26	-	이라크	Al Faw 항 공군기지	1조 원	2026	
삼성물산					-	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2H26	
	카타르	Dukhan 태양광	1.5조원	수주확정	-	체코	두코바니 원전	-	1H26	
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR(Feed-to-EPC)	-	2026	-	파푸아뉴기니	LNG CPF 사업	-	3Q26	
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	2026	-	베트남	끼엔장 신도시 개발 사업	-	2026	
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	2026	-	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027	
	핀란드	Helen SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	-	삼성 E&A				
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2026	-	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5억 불	2026	
	폴란드	OSGE SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	-	사우디	SAN-6 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불	2H26	
현대건설					-	사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20억 불	2H26	
	불가리아	코즐로두이 원전 EPC	60억 불	2H26	-	미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF 프로젝트	6800억원	수주확정	
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5조원	1H26	-	미국	루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPF)	30억 불	2026	
	미국	텍사스 태양광	2억 불	수주확정	-	카타르	요소 화공 프로젝트	40억 불	2026	
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	10조원	2H26	-	아르헨티나	바카 무에르타 LNG 프로젝트	-	2027	
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2조원	수주확정	-	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20억 불	2H26	
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26	-	멕시코	URSUS LNG 프로젝트 (FEED-to-EPC)	22억 불	수주확정	
	사우디	Delta Junction	8억 불	2026	-	인도네시아	Abadi Onshore LNG Project (FEED-to-EPC)	-	1H27	
	UAE	Fertiglobe Rabdan 블루 암모니아	-	2026	-	중동	수익계약	25억 불	2H26	
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정	-	중동	수처리 플랜트	5억 불	2H26	
	미국	현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트	-	1H26	-	중동	그린수소 프로젝트	5억 불	2H26	

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8	4/30
코스피	11.43	-0.45	-3.72	8.01	4.73	-0.06	13.63	1.90
코스피 건설	-9.90	10.83	-10.15	-5.56	-1.72	-9.40	-2.83	-2.25
현대건설	-18.35	19.41	-10.27	-2.20	-3.03	-5.49	1.36	-7.75
삼성 E&A	2.21	-1.55	-8.60	-0.94	5.53	-18.91	17.51	5.57
GS 건설	-7.81	3.97	-9.18	-5.13	0.47	-14.32	-1.84	-8.42
대우건설	-2.75	0.46	-16.98	-8.23	0.18	-13.24	-6.14	5.26
DL 이앤씨	0.00	2.78	-6.01	-6.93	2.37	-15.83	-3.64	1.43
IPARK 현대산업개발	2.66	2.10	-5.06	-6.59	-3.93	-1.51	1.31	-4.97
금호건설	9.09	2.12	-7.37	-8.23	-3.27	-8.30	-9.58	0.91
동부건설	-2.99	1.11	-9.51	-9.75	-3.39	-12.72	-5.30	5.36
도화엔지니어링	-2.26	1.53	-7.77	-6.29	-2.58	-11.55	-1.54	2.30
아이에스동서	-8.38	-1.91	-9.20	-11.11	6.58	22.58	-7.12	-5.32
자이에스앤디	-4.76	2.65	-3.89	-7.67	-4.15	-7.67	-5.39	0.63
코오롱글로벌	5.71	3.57	-3.66	-8.55	-3.14	-4.37	-4.10	-0.78
HLD&I	-0.38	-0.19	-9.31	-2.36	0.85	-13.00	-4.65	1.14
한신공영	-0.47	-1.02	-7.21	-9.41	-10.13	-11.50	8.52	0.68
SK 디앤디	0.87	-2.88	-2.40	-0.98	-2.09	-1.97	-0.78	-0.47
한미글로벌	-3.67	4.03	-10.41	-10.75	-0.21	-15.27	-1.79	-0.18
한국토지신탁	-4.64	7.01	-5.04	-12.76	-8.08	-0.65	-3.26	3.90
한국자산신탁	-0.22	7.49	-7.17	-5.54	0.41	-4.15	-4.71	-1.30
KCC 건설	-1.57	0.79	-4.90	-13.80	-5.08	-7.55	-1.27	-0.42
동원개발	0.22	-2.78	-1.27	-7.26	-1.16	-8.67	-1.40	-0.69
서한	-2.32	3.36	-7.23	-7.51	-3.09	-6.17	-1.57	0.84
HS 화성	-0.08	28.42	-3.44	-13.31	-8.42	-1.67	3.46	3.02
세보엠이씨	-11.51	6.70	-0.89	-10.50	9.07	4.75	-5.96	16.05
희림	-25.27	11.60	-12.59	-2.22	1.56	-19.55	20.34	-1.98

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1주전 대비 수익률	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8	4/30
코스닥	-6.07	2.65	-6.73	-7.43	2.77	-6.45	1.29	1.54
건축자재	-0.60	-1.22	-4.51	-4.30	-1.00	-9.26	0.21	1.17
한일시멘트	-3.10	1.26	-1.04	-5.11	-6.56	-3.32	-3.27	3.19
아세아시멘트	-1.20	4.18	-3.92	-3.49	-2.92	-8.04	-1.45	0.43
한일현대시멘트	-19.90	1.93	-4.98	-7.17	-2.62	-8.58	-5.29	2.52
성신양회	1.94	-2.02	-7.58	-4.61	-3.25	-10.77	-3.32	3.72
삼표시멘트	-16.83	10.02	-15.21	-6.29	-3.37	-9.54	-10.87	7.56
유진기업	-0.87	0.73	-2.00	-6.05	0.81	-4.16	-5.75	-1.92
동양	-2.08	-1.37	-2.17	-11.28	-0.30	-11.40	-5.10	0.50
한샘	0.30	7.97	-0.16	-6.38	-7.19	-10.71	-12.17	16.65
현대리바트	-4.50	3.04	-7.81	-1.45	-1.57	-10.60	-1.88	1.40
LX 하우스	-3.31	2.95	-3.44	-14.25	1.30	-2.78	9.56	12.81
지누스	1.56	6.66	-0.33	-16.30	-5.76	-0.87	-10.46	2.70
KCC	3.97	-7.01	-1.45	2.42	0.56	-11.88	9.19	-1.07
KCC 글라스	0.00	1.09	-9.33	-6.67	1.89	-5.53	-4.27	2.63
벽산	-2.50	-0.36	-2.08	-7.69	-1.62	-9.76	-6.82	6.02
SH 에너지화학	-11.43	4.91	-12.84	-24.87	-17.46	0.00	0.00	-1.92
노루페인트	-2.56	4.14	-3.73	-5.24	1.73	-4.50	-4.30	-0.68
삼화페인트	-3.03	0.61	-7.21	-8.77	-0.64	-8.34	-9.95	0.00
조광페인트	1.69	2.61	-5.74	-11.70	0.24	-5.05	-10.57	-1.02
강남제비스코	-3.91	5.63	-5.41	-13.62	0.46	1.32	-10.04	2.12
삼일씨엔에스	-3.92	0.43	-9.34	-14.21	-5.47	-11.11	-12.41	3.53
동양파일	8.89	-9.14	-1.99	-4.84	0.00	-1.23	-7.09	7.37
이건산업	1.11	-4.75	-6.12	-13.57	-0.14	-8.01	-6.27	-1.09
한솔홈데코	-4.67	5.01	-7.86	-11.97	-0.21	-8.93	-6.19	1.86
대림바스	-5.33	-0.11	-3.71	-11.83	1.36	-4.65	-4.61	-1.40

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8	5/1
Fluor	5.71	6.73	3.93	1.98	1.15	2.42	-18.28	9.89
Vinci	2.98	1.33	-0.64	2.75	-2.37	-3.22	0.23	0.71
Linde	-1.55	1.26	4.75	-4.49	1.97	3.51	-2.04	-0.60
KBR	-8.43	0.79	1.75	4.45	11.31	-7.62	-13.11	6.30
Hochtief	5.27	-2.14	1.93	3.71	-8.80	-6.28	20.08	-0.39
Maire Tecnimont	1.59	0.67	2.32	0.62	0.34	-6.99	-0.70	6.88
Fermi	33.05	23.53	-17.19	16.72	-8.14	24.47	1.16	-4.26
Jacobs	-4.75	3.63	2.24	4.51	3.78	-6.69	-8.14	1.83
Chiyoda	7.34	-3.28	-2.79	0.80	-8.12	-18.13	-2.93	-0.39
Sinopec Engineering	-4.66	1.02	0.82	-2.22	-3.31	-1.72	-3.15	0.00
JGC	7.03	-4.04	-3.04	-0.11	0.77	8.62	4.63	1.32
CTCI	4.15	-5.75	9.58	0.89	4.52	2.17	0.14	-0.54
Saipem	-4.94	7.18	6.89	-2.60	-9.13	8.16	-6.56	6.20
TechnipFMC	-0.11	2.00	-1.30	-3.22	-1.19	0.65	-8.59	0.10
Tecnicas Reunidas	2.99	0.31	1.52	2.27	4.33	-13.42	-3.23	-1.89
Toyo Engineering	8.19	-6.53	1.53	-7.08	3.62	-10.38	3.26	-2.62
Kajima Corp	7.97	-0.68	-5.89	8.01	-6.40	-4.85	1.05	2.88
Bouygues	0.04	0.28	-0.59	2.29	-2.32	0.52	-0.08	-2.90
Larsen & Toubro	3.95	2.43	-3.02	3.82	0.45	-1.65	-0.98	-0.01
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	2.41	5.83	-1.01	2.34	6.16	-8.29	-1.57	-6.20
Lennar	-1.20	-0.18	0.66	1.45	8.09	-6.70	-0.25	-5.67
KB Home	0.37	3.77	6.51	0.53	7.83	-8.99	-3.73	-6.93
RH	-3.23	4.37	-1.25	8.85	10.76	-8.01	3.02	-5.48
Home Depot	1.79	5.67	-2.01	1.30	5.23	-6.28	-1.99	-3.58
Lowe's	0.64	4.76	-1.69	-0.31	-1.55	-4.70	-1.77	-4.55
Nitori	-3.61	-6.35	13.34	-1.43	11.30	-2.47	0.00	-3.87

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8	5/1
미국 리츠 전체	-3.41	1.74	1.10	-1.01	3.14	-2.47	0.56	1.16
인프라	-7.41	-2.45	3.47	0.82	6.52	-4.43	-1.26	1.92
산업	-4.43	2.97	-0.10	-1.24	3.61	-2.65	2.32	-0.32
데이터센터	2.49	-1.25	-0.43	-0.63	1.76	-2.23	-1.24	0.57
오피스	-2.49	5.73	4.34	1.74	2.25	-2.90	3.68	2.37
리테일	-4.05	4.39	1.14	-0.31	2.71	-1.59	-0.66	0.45
쇼핑센터	-4.46	4.85	1.38	-0.17	4.23	-2.01	-0.05	-0.18
주거	-4.74	0.20	3.69	-1.64	4.04	-2.16	0.38	3.27
아파트	-4.74	-0.25	4.64	-1.64	3.54	-1.38	0.43	4.20
헬스케어	-3.36	3.05	-0.59	-3.97	1.35	-0.35	1.04	2.87
스토리지	-1.90	4.58	1.37	-0.03	4.47	-5.47	2.18	-1.14
복합	-5.08	2.40	0.16	0.22	2.73	-1.50	1.68	-0.76
숙박	1.73	2.76	6.76	2.76	5.39	-4.14	4.75	2.18
모기지	0.05	1.32	-1.82	1.70	-0.21	-4.70	-1.20	0.24
목재	-2.39	2.30	0.64	3.33	3.90	-3.44	-2.08	-3.54
American Tower	-5.95	-3.58	3.83	1.69	7.75	-3.34	-2.80	1.91
Prologis	-5.51	2.91	0.75	-1.67	3.82	-2.47	1.90	-0.49
Equinix	3.44	-2.32	1.21	-1.09	1.92	-1.18	-1.19	-2.14
SimonPropertyGroup	-3.52	4.15	2.64	0.24	2.19	-1.04	-0.16	0.64
Realty Income	-3.95	3.09	-0.72	-1.19	1.47	-1.29	-2.96	0.76
AvalonBayCommunities	-5.19	-1.42	3.95	-1.69	2.66	-1.76	0.34	6.42
Equity Residential	-4.83	-1.25	4.19	-1.13	3.63	-2.53	0.57	4.67
Welltower	-3.54	3.53	0.78	-5.01	1.14	-0.41	-1.05	3.91
Public Storage	-2.40	5.25	1.97	-0.51	4.37	-5.97	3.15	-2.19
VICI Properties	-7.85	2.37	-1.28	-0.98	2.15	-3.26	0.91	0.56
Weyerhaeuser	-2.13	1.51	-0.12	3.59	4.32	-3.61	-1.92	-4.16
SL Green Realty	-1.15	6.94	5.35	4.92	1.93	-7.21	6.77	1.64

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터



주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/15	6/8	6/1	5/25	5/18	5/11
전국	-0.27	1.45	0.10	0.10	0.07	0.06	0.07	0.06
수도권	0.51	2.80	0.20	0.20	0.14	0.13	0.17	0.14
지방	-1.01	0.17	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-0.02
서울	2.65	4.50	0.27	0.27	0.25	0.25	0.31	0.28
용산	3.94	2.22	0.18	0.17	0.15	0.15	0.22	0.21
성북	0.89	7.44	0.40	0.35	0.34	0.37	0.49	0.54
노원	0.04	5.22	0.25	0.22	0.23	0.25	0.32	0.32
마포	4.09	4.57	0.14	0.09	0.22	0.24	0.23	0.26
강서	0.86	7.00	0.32	0.42	0.31	0.32	0.43	0.39
관악	0.50	6.34	0.23	0.22	0.25	0.27	0.45	0.20
서초	6.33	2.26	0.20	0.20	0.21	0.20	0.26	0.17
강남	6.95	0.93	0.31	0.25	0.21	0.14	0.20	0.19
송파	7.63	3.30	0.28	0.33	0.28	0.28	0.38	0.35
경기	-0.33	2.48	0.21	0.20	0.12	0.09	0.12	0.11
인천	-0.82	0.38	0.04	0.04	0.02	0.03	0.01	0.00
부산	-1.23	0.33	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	0.00	-0.01
대구	-2.49	-0.67	-0.02	0.01	-0.03	-0.03	-0.04	-0.07
광주	-1.45	-1.45	-0.09	-0.09	-0.11	-0.10	-0.16	-0.16
대전	-1.27	-0.20	0.00	0.00	-0.03	-0.03	-0.01	-0.03
울산	0.11	2.60	0.11	0.07	0.08	0.09	0.11	0.09
세종	1.29	-0.53	0.02	-0.21	-0.02	-0.04	-0.11	0.01
강원	-0.63	-0.01	-0.01	0.03	0.00	-0.02	-0.03	-0.04
충북	-0.04	0.65	0.03	0.05	0.01	0.04	0.02	0.01
충남	-0.82	-0.65	-0.03	0.04	-0.01	-0.01	-0.06	-0.08
전북	0.06	1.78	0.07	0.05	0.07	0.04	0.05	0.10
전남	-1.20	0.37	0.07	0.07	0.06	-0.01	0.04	0.04
경북	-1.35	-0.27	-0.02	-0.03	-0.01	-0.02	-0.02	-0.05
경남	-0.88	0.94	0.03	0.01	0.01	0.01	0.04	0.04
제주	-1.06	-0.94	-0.05	-0.03	-0.04	-0.05	-0.05	-0.05

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/15	6/8	6/1	5/25	5/18	5/11
전국	0.06	2.23	0.11	0.12	0.11	0.10	0.11	0.11
수도권	0.36	3.40	0.21	0.22	0.18	0.17	0.19	0.20
지방	-0.24	1.11	0.02	0.02	0.03	0.03	0.03	0.03
서울	0.79	4.42	0.30	0.32	0.29	0.26	0.29	0.28
용산	0.96	3.72	0.30	0.20	0.27	0.15	0.24	0.16
성북	0.00	7.10	0.43	0.48	0.43	0.44	0.47	0.51
노원	0.86	6.50	0.42	0.42	0.41	0.31	0.39	0.36
마포	0.64	3.95	0.20	0.20	0.30	0.18	0.27	0.24
강서	1.11	3.80	0.23	0.21	0.26	0.31	0.24	0.26
관악	0.29	4.27	0.36	0.30	0.36	0.22	0.20	0.22
서초	-0.09	4.67	0.12	0.15	0.11	0.15	0.25	0.20
강남	0.73	1.79	0.24	0.19	0.15	0.15	0.14	0.09
송파	2.38	5.16	0.50	0.53	0.50	0.42	0.51	0.50
경기	0.31	3.16	0.19	0.19	0.14	0.14	0.15	0.18
인천	-0.44	2.14	0.08	0.11	0.07	0.09	0.12	0.09
부산	0.60	2.24	0.06	0.06	0.06	0.07	0.08	0.08
대구	-1.19	0.41	0.01	0.01	0.03	-0.01	-0.01	-0.01
광주	0.09	0.24	-0.05	-0.10	-0.05	-0.04	-0.04	-0.02
대전	-1.51	0.93	0.03	0.04	0.04	0.03	0.03	0.02
울산	1.29	3.34	0.12	0.15	0.15	0.11	0.12	0.12
세종	0.40	3.11	0.11	0.06	0.10	0.14	0.12	0.09
강원	-0.62	0.11	-0.03	0.00	0.00	0.00	-0.03	0.00
충북	0.49	1.08	0.01	0.03	0.03	0.00	0.05	0.03
충남	-0.63	0.29	-0.01	0.02	0.01	0.01	0.05	0.00
전북	-0.37	1.80	0.06	0.06	0.08	0.06	0.08	0.05
전남	-0.48	1.12	0.00	0.02	0.04	0.02	-0.01	0.01
경북	-0.50	0.09	0.00	-0.02	-0.01	0.00	-0.03	-0.01
경남	-0.21	1.32	0.03	0.03	0.04	0.03	0.05	0.05
제주	-1.04	-0.85	-0.04	-0.03	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04

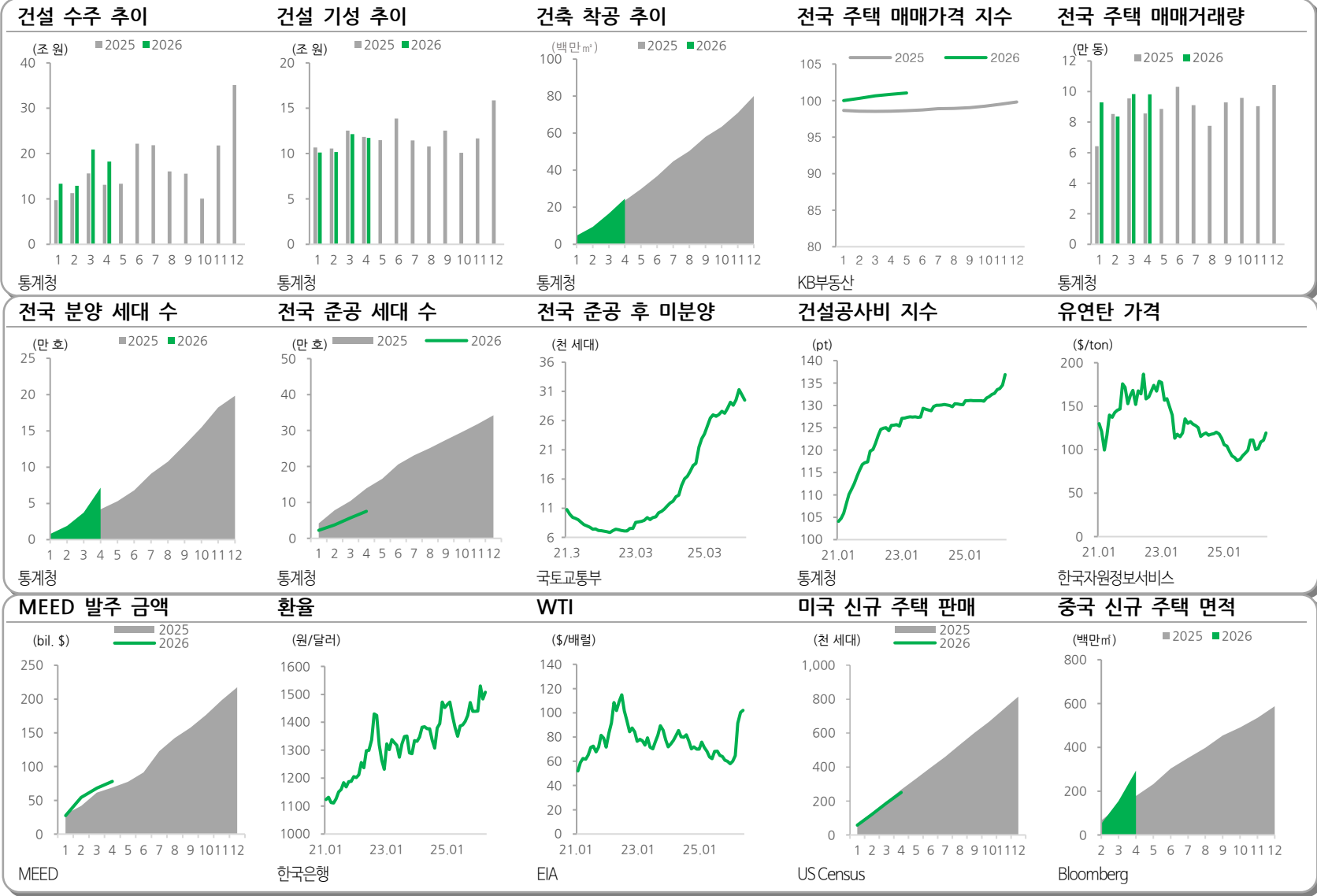
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터



주요 통계 Data Book

구분 - Monthly	단위	2026				2025										
		4월	3월	2월	1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	
경기	건설기업경기실사지수	pt	65.2	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
	선행종합지수	pt	127.5	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
	동행종합지수	pt	116.5	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
수주	전체	조원	18.2	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
	건축	조원	12.8	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
	토목	조원	5.5	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
	민간	조원	12.3	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
	공공	조원	4.9	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
기성	전체	조원	11.7	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
	건축	조원	8.5	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
	토목	조원	3.2	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
건축	허가	백만 ㎡	9.1	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
	착공	백만 ㎡	8.1	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
주택	주택담보대출금리	%	4.31	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
	주택관련대출	조원	921	916	913	907	905	897	894	890	886	881	875	868	862	856
	매매가격 증감률	%	0.22	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
	전세가격 증감률	%	0.31	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
	매매거래량	만 세대	9.8	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
	분양	만 세대	3.44	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
	(민간아파트 분양)	만 세대	2.11	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
	착공	천 세대	26.5	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
	준공	천 세대	18.0	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
	미분양	천 세대	65.2	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
자재	건설공사서비스수	pt	136.9	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
	유연탄	\$/ton	111.0	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
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
	WTI	\$/배럴	100	91	65	60	58	60	64	65	68	68	62	64	68	72
	환율	원/\$	1,483	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
	주택 판매 - 미국	천 세대	622	682	635	587	712	764	650	719	706	639	662	627	706	660
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡	139.00	103.73	50.84	-	53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40	63.82

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





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.