

# 건설, 반도체 CAPEX 수혜

## 3대 메가프로젝트

- 2천조원에 달하는 대규모 프로젝트 예고
- 원형 대형 EPC- 중견 건설사 - 기계설비, 초순수, 배관 등
- 건설 전반에 대한 발주 환경 개선

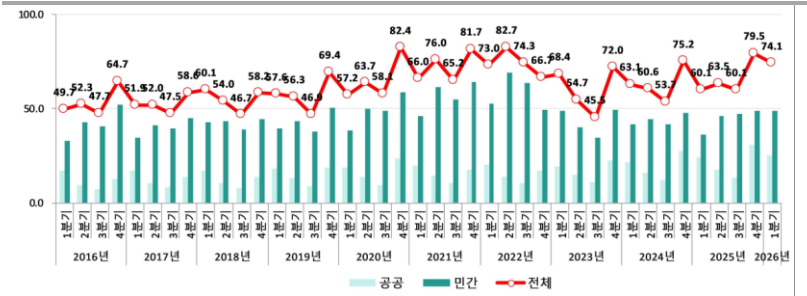
지난 29일 정부는 '대한민국 대도약 3대 메가프로젝트'를 발표하며 삼성전자와 SK하이닉스의 대규모 지역 투자 계획을 공개했다. 호남·충청·영남 등 비수도권에 각각 반도체·인공지능(AI) 데이터센터·피지컬AI에 10년간 약 2천조원 규모의 대규모 투자를 집행한다는 내용이다. 광주·전남에 삼성전자와 SK하이닉스가 전공정 팹을 포함한 반도체 클러스터를 조성하고, 충청권에 데이터센터, 영남권에 피지컬AI 투자가 집중된다.

반도체 증설 훈풍은 이미 건설업에게 실제 숫자로 나타나고 있다. 지난 26일 국토교통부에서 발표한 2026년 1분기 건설공사 계약통계 기준, 1분기 전체 건설공사 계약액은 74.1조원으로 전년 동기 대비 23.4% 증가했다. 이는 10년래 최고액(2022년 2분기 82.7조원)의 90% 수준에 해당하는 수치이다. 산업설비 계약액은 전년 동기 대비 159% 급증하며 반도체 생산시설과 데이터센터를 중심으로 민간 건설계약이 전체 성장을 견인했다. 삼성물산은 지난 3월 변경공시를 통해 평택P5 2.9조원 수주를 인식하였고, 삼성E&A 역시 4월 P5 1.9조원 수주를 공시한 바 있다. 주요 원청사와 함께 PHC파일, 중견건설사, 전문 엔지니어링사 등 건설업 전반에 수혜가 확산되고 있다. 동양파일, 삼일씨엔에스 등 콘크리트파일

제조업체들이 지난 1분기 전년 적자에서 모두 흑자로 전환하며 수혜를 받고 있다. 중견 건설사 가운데 아이에스동서는 SK에코플랜트와 SK하이닉스 청주P&T7(635억원) 수주를, 동부건설 SK하이닉스 용인캠퍼스(1,924억원), HLD&I한라 사마성전자 평택 변전소 신축공사(1,429억원) 등을 수주하는 등 반도체 관련 건축 및 인프라 시설 투자 확대의 수혜를 보고 있다. 대형EPC와 골조 기초, 중견 건설사에 이어 팹 건설을 위한 반도체 설비, 클린룸, 기계설비, 초순수, 배관 업체들에게 순차적으로 수혜가 이어질 것으로 전망된다.

오늘 29일 정부는 '대한민국 대도약 3대 메가프로젝트 국민보고회'를 열어 구체적인 투자계획을 발표할 계획이다. 산업의 변화의 순간에는 언제나 대규모 건설 발주가 동반된다. 건설업 전반의 수주 회복이 기대된다.

### 2026년 1분기 건설공사 계약액(74.1조원)



자료: 국토교통부, 신영증권 리서치센터

## 주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	6/29		6/30		7/1		7/2		7/3
<b>재건축/재개발</b> - 서울 광장아파트 38-1 재건축 현설 - 서울 목동 13 단지아파트 재건축 현설  <b>분양</b> 아이에스동서 - 경산 펜타힐즈 더블유 1 단지 (1712세대) 대우건설 - 서울 성북구 장위 푸르지오 마크원 (1032세대)  <b>통계</b> 미국 - 6월 달러스 연준 제조업 활동		<b>재건축/재개발</b> - 광명 하안주공 3,4 단지 재건축 입찰 - 대구 태평 2가 가로주택 입찰  <b>통계</b> 한국 - 5월 광공업생산  미국 - 6월 MNI 시카고 PMI - 6월 컨퍼런스보드 소비자대지수 - 6월 달러스 연준 서비스업활동  일본 - 5월 실업률  중국 - 6월 제조업/비제조업 종합 PMI		<b>재건축/재개발</b> - 의정부 장암 2구역 재개발 입찰 - 서울 둔촌 2 동 모아주택 1 구역 가로주택 현설  <b>통계</b> 한국 - 6월 무역수지  미국 - 6월 ISM 제조업지수  유럽 - 6월 소비자물가지수		<b>재건축/재개발</b> - 서울 창동 상아 1 차아파트 재건축 현설 - 서울 이수 신동아 4 단지아파트 리모델링 현설  <b>통계</b> 한국 - 6월 소비자물가지수  미국 - 6월 노동부 고용지표 - 6월 실업률  유럽 - 5월 실업률		<b>재건축/재개발</b> - 부산 대라주공아파트 소규모 재건축 현설 - 창원 용호 1 구역 재건축 현설  <b>통계</b> 한국 - 6월 외환보유액  중국 - 6월 레이팅독 서비스/종합 PMI	

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

\*해의 증시 스케줄은 현지시간 기준

## 수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계	기업	국가	프로젝트	규모	비고		
카타르	Maydan Mahzam Oilfield EPIC-1 & 2 Packages	-	(EPC 입찰마감) COOEC, L&T, 한화오션, PTSC 등							
미국	Meigs County SMR Project	-	(SMR 기술업체 선정) GE Vemova Hitachi (BWRX-300, 5기)							
기업	국가	프로젝트	규모	비고	기업	국가	프로젝트	규모	비고	
GS건설	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16조 원	2027	-	DL 이앤씨	국내	제주청정에너지 복합화력발전소	5499억	수주확정
	호주	Wave 2 단계 철도 사업	2500억원	2026	-	대우건설	튀르키예	튀르키예나뭇 비료 공장 연계 프로젝트	-	2027
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10억 불	2026	-	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2조 원	2026	
	필리핀	라구나 호수 도로 공사	4.7억 불	2H26	-	이라크	Al Faw 항 공군기지	1조 원	2026	
	오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불	3Q26	-	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2H26	
삼성물산	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	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5억 불	2026
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2026	-	사우디	SAN-6 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불	2H26	
	폴란드	OSGE SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	-	사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20억 불	2H26	
현대건설	불가리아	코즐로유이 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	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8
코스피	-7.08	11.43	-0.45	-3.72	8.01	4.73	-0.06	13.63
코스피 건설	-14.65	-9.90	10.83	-10.15	-5.56	-1.72	-9.40	-2.83
현대건설	-19.67	-18.35	19.41	-10.27	-2.20	-3.03	-5.49	1.36
삼성 E&A	-14.80	2.21	-1.55	-8.60	-0.94	5.53	-18.91	17.51
GS 건설	-12.24	-7.81	3.97	-9.18	-5.13	0.47	-14.32	-1.84
대우건설	-14.40	-2.75	0.46	-16.98	-8.23	0.18	-13.24	-6.14
DL 이앤씨	-19.08	0.00	2.78	-6.01	-6.93	2.37	-15.83	-3.64
IPARK 현대산업개발	-13.40	2.66	2.10	-5.06	-6.59	-3.93	-1.51	1.31
금호건설	57.86	9.09	2.12	-7.37	-8.23	-3.27	-8.30	-9.58
동부건설	-0.16	-2.99	1.11	-9.51	-9.75	-3.39	-12.72	-5.30
도화엔지니어링	-9.56	-2.26	1.53	-7.77	-6.29	-2.58	-11.55	-1.54
아이에스동서	-11.06	-8.38	-1.91	-9.20	-11.11	6.58	22.58	-7.12
자이에스앤디	-4.14	-4.76	2.65	-3.89	-7.67	-4.15	-7.67	-5.39
코오롱글로벌	-11.01	5.71	3.57	-3.66	-8.55	-3.14	-4.37	-4.10
HLD&I	-11.47	-0.38	-0.19	-9.31	-2.36	0.85	-13.00	-4.65
한신공영	-13.15	-0.47	-1.02	-7.21	-9.41	-10.13	-11.50	8.52
SK 디앤디	-2.08	0.87	-2.88	-2.40	-0.98	-2.09	-1.97	-0.78
한미글로벌	-13.37	-3.67	4.03	-10.41	-10.75	-0.21	-15.27	-1.79
한국토지신탁	-10.65	-4.64	7.01	-5.04	-12.76	-8.08	-0.65	-3.26
한국자산신탁	-9.83	-0.22	7.49	-7.17	-5.54	0.41	-4.15	-4.71
KCC 건설	0.40	-1.57	0.79	-4.90	-13.80	-5.08	-7.55	-1.27
동원개발	-5.27	0.22	-2.78	-1.27	-7.26	-1.16	-8.67	-1.40
서한	-16.63	-2.32	3.36	-7.23	-7.51	-3.09	-6.17	-1.57
HS 화성	-18.69	-0.08	28.42	-3.44	-13.31	-8.42	-1.67	3.46
세보엠이씨	0.95	-11.51	6.70	-0.89	-10.50	9.07	4.75	-5.96
희림	-14.63	-25.27	11.60	-12.59	-2.22	1.56	-19.55	20.34

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

### 국내 전자재

1주전 대비 수익률	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8
코스닥	-11.92	-6.07	2.65	-6.73	-7.43	2.77	-6.45	1.29
건축자재	0.00	-0.60	-1.22	-4.51	-4.30	-1.00	-9.26	0.21
한일시멘트	-7.05	-3.10	1.26	-1.04	-5.11	-6.56	-3.32	-3.27
아세아시멘트	-12.08	-1.20	4.18	-3.92	-3.49	-2.92	-8.04	-1.45
한일현대시멘트	-11.52	-19.90	1.93	-4.98	-7.17	-2.62	-8.58	-5.29
성신양회	-9.52	1.94	-2.02	-7.58	-4.61	-3.25	-10.77	-3.32
삼표시멘트	-12.93	-16.83	10.02	-15.21	-6.29	-3.37	-9.54	-10.87
유진기업	1.32	-0.87	0.73	-2.00	-6.05	0.81	-4.16	-5.75
동양	-8.32	-2.08	-1.37	-2.17	-11.28	-0.30	-11.40	-5.10
한샘	-5.26	0.30	7.97	-0.16	-6.38	-7.19	-10.71	-12.17
현대리바트	-8.77	-4.50	3.04	-7.81	-1.45	-1.57	-10.60	-1.88
LX 하우스	-6.85	-3.31	2.95	-3.44	-14.25	1.30	-2.78	9.56
지누스	-14.75	1.56	6.66	-0.33	-16.30	-5.76	-0.87	-10.46
KCC	-5.63	3.97	-7.01	-1.45	2.42	0.56	-11.88	9.19
KCC 글라스	-8.01	0.00	1.09	-9.33	-6.67	1.89	-5.53	-4.27
벽산	-14.14	-2.50	-0.36	-2.08	-7.69	-1.62	-9.76	-6.82
SH 에너지화학	-10.07	-11.43	4.91	-12.84	-24.87	-17.46	0.00	0.00
노루페인트	-6.84	-2.56	4.14	-3.73	-5.24	1.73	-4.50	-4.30
삼화페인트	-6.88	-3.03	0.61	-7.21	-8.77	-0.64	-8.34	-9.95
조광페인트	-10.00	1.69	2.61	-5.74	-11.70	0.24	-5.05	-10.57
강남제비스코	-5.39	-3.91	5.63	-5.41	-13.62	0.46	1.32	-10.04
삼일씨엔에스	22.25	-3.92	0.43	-9.34	-14.21	-5.47	-11.11	-12.41
동양파일	53.78	8.89	-9.14	-1.99	-4.84	0.00	-1.23	-7.09
이건산업	-8.59	1.11	-4.75	-6.12	-13.57	-0.14	-8.01	-6.27
한솔홈데코	-5.95	-4.67	5.01	-7.86	-11.97	-0.21	-8.93	-6.19
대림버스	-3.47	-5.33	-0.11	-3.71	-11.83	1.36	-4.65	-4.61

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8
Fluor	-0.04	5.71	6.73	3.93	1.98	1.15	2.42	-18.28
Vinci	0.35	2.98	1.33	-0.64	2.75	-2.37	-3.22	0.23
Linde	2.93	-1.55	1.26	4.75	-4.49	1.97	3.51	-2.04
KBR	1.68	-8.43	0.79	1.75	4.45	11.31	-7.62	-13.11
Hochtief	-2.58	5.27	-2.14	1.93	3.71	-8.80	-6.28	20.08
Maire Tecnimont	-8.68	1.59	0.67	2.32	0.62	0.34	-6.99	-0.70
Fermi	-0.11	33.05	23.53	-17.19	16.72	-8.14	24.47	1.16
Jacobs	3.90	-4.75	3.63	2.24	4.51	3.78	-6.69	-8.14
Chiyoda	-11.18	7.34	-3.28	-2.79	0.80	-8.12	-18.13	-2.93
Sinopec Engineering	-4.03	-4.66	1.02	0.82	-2.22	-3.31	-1.72	-3.15
JGC	-6.44	7.03	-4.04	-3.04	-0.11	0.77	8.62	4.63
CTCI	-1.64	4.15	-5.75	9.58	0.89	4.52	2.17	0.14
Saipem	-6.98	-4.94	7.18	6.89	-2.60	-9.13	8.16	-6.56
TechnipFMC	-7.35	-0.11	2.00	-1.30	-3.22	-1.19	0.65	-8.59
Tecnicas Reunidas	-9.13	2.99	0.31	1.52	2.27	4.33	-13.42	-3.23
Toyo Engineering	-6.70	8.19	-6.53	1.53	-7.08	3.62	-10.38	3.26
Kajima Corp	-3.22	7.97	-0.68	-5.89	8.01	-6.40	-4.85	1.05
Bouygues	-1.13	0.04	0.28	-0.59	2.29	-2.32	0.52	-0.08
Larsen & Toubro	0.17	3.95	2.43	-3.02	3.82	0.45	-1.65	-0.98
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	5.37	2.41	5.83	-1.01	2.34	6.16	-8.29	-1.57
Lennar	5.10	-1.20	-0.18	0.66	1.45	8.09	-6.70	-0.25
KB Home	14.82	0.37	3.77	6.51	0.53	7.83	-8.99	-3.73
RH	7.39	-3.23	4.37	-1.25	8.85	10.76	-8.01	3.02
Home Depot	4.36	1.79	5.67	-2.01	1.30	5.23	-6.28	-1.99
Lowe's	0.13	0.64	4.76	-1.69	-0.31	-1.55	-4.70	-1.77
Nitori	0.00	-3.61	-6.35	13.34	-1.43	11.30	-2.47	0.00

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15	5/8
미국 리츠 전체	4.19	-3.41	1.74	1.10	-1.01	3.14	-2.47	0.56
인프라	-0.21	-7.41	-2.45	3.47	0.82	6.52	-4.43	-1.26
산업	1.06	-4.43	2.97	-0.10	-1.24	3.61	-2.65	2.32
데이터센터	1.41	2.49	-1.25	-0.43	-0.63	1.76	-2.23	-1.24
오피스	4.31	-2.49	5.73	4.34	1.74	2.25	-2.90	3.68
리테일	5.85	-4.05	4.39	1.14	-0.31	2.71	-1.59	-0.66
쇼핑센터	5.11	-4.46	4.85	1.38	-0.17	4.23	-2.01	-0.05
주거	6.47	-4.74	0.20	3.69	-1.64	4.04	-2.16	0.38
아파트	6.92	-4.74	-0.25	4.64	-1.64	3.54	-1.38	0.43
헬스케어	9.28	-3.36	3.05	-0.59	-3.97	1.35	-0.35	1.04
스토리지	2.17	-1.90	4.58	1.37	-0.03	4.47	-5.47	2.18
복합	3.39	-5.08	2.40	0.16	0.22	2.73	-1.50	1.68
숙박	1.89	1.73	2.76	6.76	2.76	5.39	-4.14	4.75
모기지	2.47	0.05	1.32	-1.82	1.70	-0.21	-4.70	-1.20
목재	4.17	-2.39	2.30	0.64	3.33	3.90	-3.44	-2.08
American Tower	-0.26	-5.95	-3.58	3.83	1.69	7.75	-3.34	-2.80
Prologis	-0.41	-5.51	2.91	0.75	-1.67	3.82	-2.47	1.90
Equinix	-0.08	3.44	-2.32	1.21	-1.09	1.92	-1.18	-1.19
SimonPropertyGroup	7.36	-3.52	4.15	2.64	0.24	2.19	-1.04	-0.16
Realty Income	4.78	-3.95	3.09	-0.72	-1.19	1.47	-1.29	-2.96
AvalonBayCommunities	7.22	-5.19	-1.42	3.95	-1.69	2.66	-1.76	0.34
Equity Residential	6.69	-4.83	-1.25	4.19	-1.13	3.63	-2.53	0.57
Welltower	10.01	-3.54	3.53	0.78	-5.01	1.14	-0.41	-1.05
Public Storage	1.97	-2.40	5.25	1.97	-0.51	4.37	-5.97	3.15
VICI Properties	3.54	-7.85	2.37	-1.28	-0.98	2.15	-3.26	0.91
Weyerhaeuser	4.07	-2.13	1.51	-0.12	3.59	4.32	-3.61	-1.92
SL Green Realty	3.16	-1.15	6.94	5.35	4.92	1.93	-7.21	6.77

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터



## 주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/22	6/15	6/8	6/1	5/25	5/18
전국	-0.20	1.55	0.10	0.10	0.10	0.07	0.06	0.07
수도권	0.68	3.01	0.20	0.20	0.20	0.14	0.13	0.17
지방	-1.05	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01
서울	3.10	4.82	0.30	0.27	0.27	0.25	0.25	0.31
용산	4.70	2.41	0.19	0.18	0.17	0.15	0.15	0.22
성북	1.06	7.89	0.41	0.40	0.35	0.34	0.37	0.49
노원	0.16	5.57	0.33	0.25	0.22	0.23	0.25	0.32
마포	5.11	4.80	0.22	0.14	0.09	0.22	0.24	0.23
강서	1.01	7.29	0.27	0.32	0.42	0.31	0.32	0.43
관악	0.64	6.60	0.25	0.23	0.22	0.25	0.27	0.45
서초	7.14	2.47	0.20	0.20	0.20	0.21	0.20	0.26
강남	7.84	1.29	0.35	0.31	0.25	0.21	0.14	0.20
송파	8.58	3.60	0.29	0.28	0.33	0.28	0.28	0.38
경기	-0.28	2.67	0.19	0.21	0.20	0.12	0.09	0.12
인천	-0.81	0.43	0.04	0.04	0.04	0.02	0.03	0.01
부산	-1.27	0.32	-0.02	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	0.00
대구	-2.57	-0.70	-0.04	-0.02	0.01	-0.03	-0.03	-0.04
광주	-1.51	-1.52	-0.06	-0.09	-0.09	-0.11	-0.10	-0.16
대전	-1.31	-0.19	0.01	0.00	0.00	-0.03	-0.03	-0.01
울산	0.11	2.69	0.09	0.11	0.07	0.08	0.09	0.11
세종	1.33	-0.55	-0.02	0.02	-0.21	-0.02	-0.04	-0.11
강원	-0.64	-0.07	-0.06	-0.01	0.03	0.00	-0.02	-0.03
충북	-0.04	0.70	0.05	0.03	0.05	0.01	0.04	0.02
충남	-0.84	-0.65	0.00	-0.03	0.04	-0.01	-0.01	-0.06
전북	0.14	1.85	0.08	0.07	0.05	0.07	0.04	0.05
전남	-1.25	0.43	0.06	0.07	0.07	0.06	-0.01	0.04
경북	-1.43	-0.29	-0.03	-0.02	-0.03	-0.01	-0.02	-0.02
경남	-0.91	0.97	0.03	0.03	0.01	0.01	0.01	0.04
제주	-1.11	-0.98	-0.05	-0.05	-0.03	-0.04	-0.05	-0.05

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/22	6/15	6/8	6/1	5/25	5/18
전국	0.07	2.35	0.12	0.11	0.12	0.11	0.10	0.11
수도권	0.41	3.62	0.21	0.21	0.22	0.18	0.17	0.19
지방	-0.25	1.14	0.03	0.02	0.02	0.03	0.03	0.03
서울	0.88	4.79	0.35	0.30	0.32	0.29	0.26	0.29
용산	1.12	4.02	0.28	0.30	0.20	0.27	0.15	0.24
성북	0.05	7.70	0.55	0.43	0.48	0.43	0.44	0.47
노원	0.91	7.02	0.49	0.42	0.42	0.41	0.31	0.39
마포	0.65	4.29	0.33	0.20	0.20	0.30	0.18	0.27
강서	1.21	4.05	0.23	0.23	0.21	0.26	0.31	0.24
관악	0.40	4.61	0.32	0.36	0.30	0.36	0.22	0.20
서초	-0.24	4.79	0.11	0.12	0.15	0.11	0.15	0.25
강남	0.81	2.00	0.21	0.24	0.19	0.15	0.15	0.14
송파	2.53	5.61	0.42	0.50	0.53	0.50	0.42	0.51
경기	0.34	3.33	0.16	0.19	0.19	0.14	0.14	0.15
인천	-0.44	2.25	0.11	0.08	0.11	0.07	0.09	0.12
부산	0.63	2.30	0.06	0.06	0.06	0.06	0.07	0.08
대구	-1.21	0.43	0.02	0.01	0.01	0.03	-0.01	-0.01
광주	0.08	0.17	-0.06	-0.05	-0.10	-0.05	-0.04	-0.04
대전	-1.61	0.97	0.04	0.03	0.04	0.04	0.03	0.03
울산	1.35	3.45	0.11	0.12	0.15	0.15	0.11	0.12
세종	0.53	3.18	0.06	0.11	0.06	0.10	0.14	0.12
강원	-0.65	0.07	-0.04	-0.03	0.00	0.00	0.00	-0.03
충북	0.48	1.15	0.07	0.01	0.03	0.03	0.00	0.05
충남	-0.67	0.29	0.00	-0.01	0.02	0.01	0.01	0.05
전북	-0.36	1.89	0.08	0.06	0.06	0.08	0.06	0.08
전남	-0.49	1.12	0.00	0.00	0.02	0.04	0.02	-0.01
경북	-0.53	0.07	-0.02	0.00	-0.02	-0.01	0.00	-0.03
경남	-0.23	1.37	0.05	0.03	0.03	0.04	0.03	0.05
제주	-1.08	-0.89	-0.04	-0.04	-0.03	-0.04	-0.04	-0.04

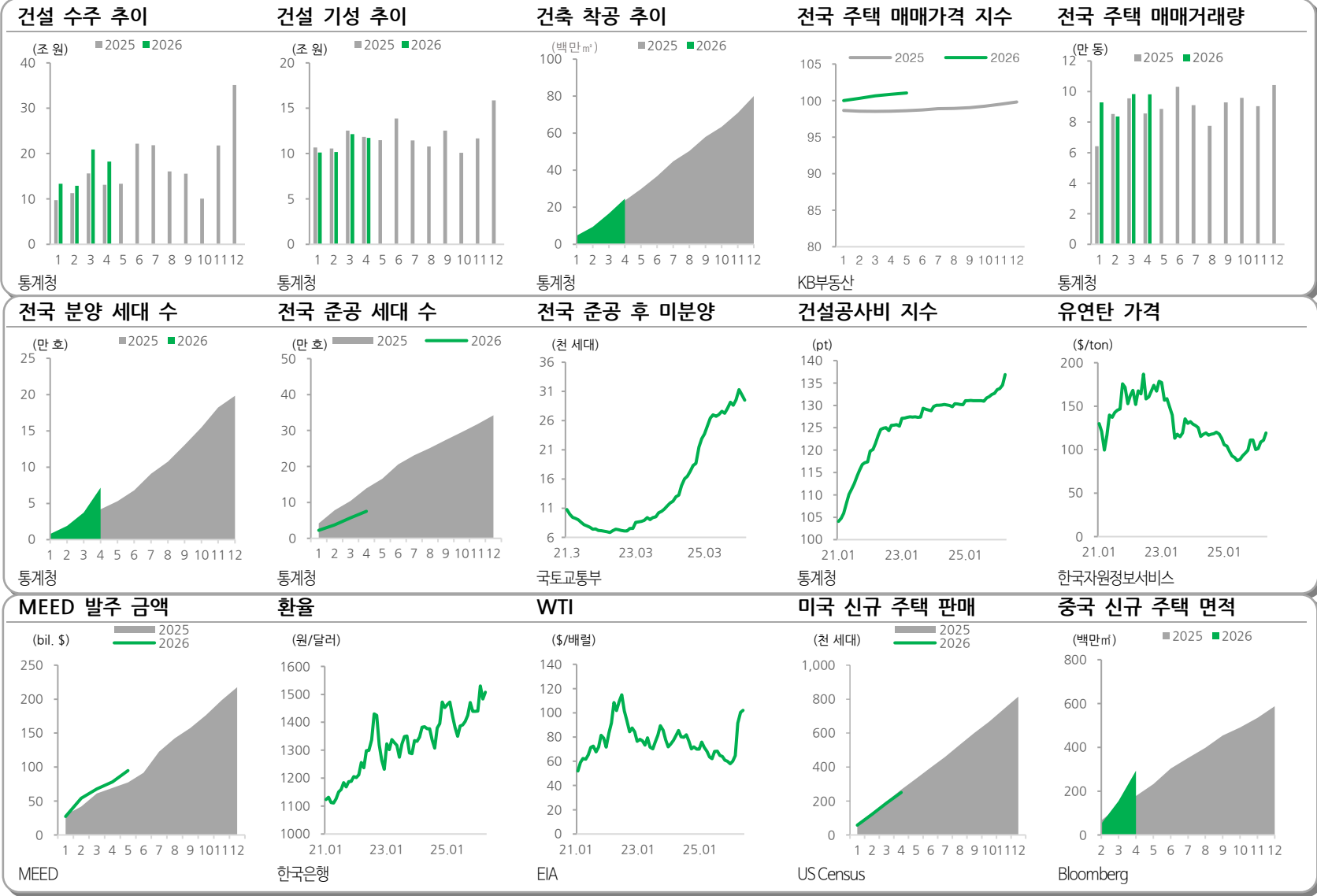
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터



## 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 \$	10.3	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.