



국가 인프라 재설계

국가 인프라 대개조

- 첨단산업, 데이터센터 수요 반영 전력 인프라 추가 논의
- 대용량 용수 활용 방안을 위한 국가물관리기본계획 수정 필요
- 건설 전반에 대한 발주 환경 개선

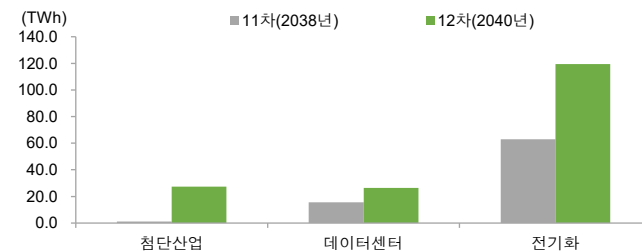
최근 발표된 3대 메가프로젝트와 함께 정부는 반도체와 피지컬 AI, AI 데이터센터를 국가 미래 성장동력으로 제시하고 이 과정에서 필요한 전력·용수·산업단지 같은 기반시설을 국가 차원에서 함께 준비하겠다는 방향을 밝혔다. 전력계획은 이미 수정 국면에 들어선 것으로 파악된다. 정부는 용인 반도체 클러스터, 서남권 반도체 클러스터, AI 데이터센터에 필요한 전력 수요를 반영해 제12차 전력수급기본계획을 보완할 예정이다. 3대 메가프로젝트 발표 당시 정부가 제시한 필요 전력은 용인 반도체 클러스터 15GW, 서남권 반도체 산단 6.3GW이며, AI 데이터센터 필요 전력은 2035년 18.4GW에 달할 것으로 예상된다. 기존 전력수요 전망이 3대 메가프로젝트 발표 이전에 수립된 만큼, 국가 전력계획 자체가 상향 조정될 가능성이 높아졌다. 여기에 기존에 계획된 원전 외에 추가 대형 원전 건설 가능성까지 거론되고 있다

전력과 함께 대용량의 용수가 필요함에 따라 정부에서는 현재 10년에 한 번씩 수립하도록 돼 있는 ‘국가물관리기본계획’ 및 하위 계획 체계의 전면 개편에 나선다. 현행 국가물관리기본계획에서는 반도체 팹 등 대규모 수요를 염두하지 않았기에 이를 고려한 기본 계획의 근본적인 수정이 불가피한 상황이다.

발전소와 송전망, 변전소 등 에너지 인프라 투자는 물론, 광역상수도과 공업용수, 취수시설, 하·폐수처리시설 등 토목 분야의 투자 확대가 예상된다. 여기에 반도체 공장과 AI 데이터센터, 첨단 제조시설 건설이 본격화되면서 산업시설 중심의 건축 발주도 증가할 가능성이 높다. 나아가 산업단지 조성 및 기업 이전, 지역 거점 개발이 확대될 경우 배후 주거단지 및 생활 인프라 조성까지 이어질 수 있다.

결국 AI 시대의 국가 인프라 재설계는 토목, 플랜트, 건축, 주택을 아우르는 건설업 전반의 새로운 발주 사이클을 의미한다. 산업 구조가 바뀌는 시기마다 국가 인프라 투자가 먼저 확대됐고, 그 최종 실행자는 언제나 건설사였다. 이번 3대 메가프로젝트 역시 개별 정책의 수혜를 넘어, 건설업을 국가 전략산업의 핵심 실행자로 다시 평가해야 하는 이유를 보여주는 신호라고 판단한다.

제12차 전력수급기본계획 수요 전망



자료: 기후에너지환경부, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	7/6		7/7		7/8		7/9		7/10
재건축/재개발 - 서울 화곡 1 동 354 번지 일대 모아타운 제 2-2 구역, 2-4 구역 가로주택 입찰 분양 IPARK 현대산업개발 - 충남 천안 아이파크 시티 1 단지 (234 세대) 통계 미국 - 6월 ISM 서비스지수 유럽 - 6월 섀넥스 투자자기대지수 - 5월 생산자물가지수 - 5월 소매판매		재건축/재개발 - 서울 둔촌 2 동 모아주택 3 구역 가로주택 입찰 - 부산 명장 5 구역 재개발 입찰 - 부산 안락 1 구역 재개발 입찰 통계 미국 - 5월 무역수지 일본 - 5월 섀행지수		재건축/재개발 - 의정부 가남 6 구역 재개발 입찰 - 서울 마장동 360-2 번지 일원 가로주택 입찰 통계 한국 - 5월 경상수지 일본 - 5월 경상수지		재건축/재개발 - 서울 신영제 1 구역 재개발 입찰 - 서울 여의도 목화아파트 재건축 입찰 통계 미국 - 6월 기존주택매매 일본 - 6월 통화량 M2, M3 중국 - 6월 소비자물가지수 - 6월 생산자물가지수		재건축/재개발 - 광명 하안주공 5 단지 재건축 입찰 - 서울 한강로구역 재개발 현실 - 서울 이수 신동아 4 단지아파트 리모델링 현실 통계 일본 - 6월 생산자물가지수	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계		
사우디	Jafurah Phase 5 Gas Compression Project	15억불	(EPC 입찰중)		
바레인	Hidd Independent Water Project	-	(최저가입찰) ACWA Power (사우디)		
기업	국가	프로젝트	규모	비고	
GS건설	국 가	프로젝트	규모	비고	
	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16조 원	2027	
	호주	Wave 2 단계 철도 사업	2500 억원	2026	
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10억 불	2026	
	필리핀	라구나 호수 도로 공사	4.7억 불	2H26	
	오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불	3Q26	
삼성물산	국 가	프로젝트	규모	비고	
	카타르	Dukhan 태양광	1.5조원	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	
	핀란드	Helen SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2026	
	폴란드	OSGE SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	
현대건설	국 가	프로젝트	규모	비고	
	불가리아	코즐로유이 원전 EPC	60억 불	2H26	
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5조원	1H26	
	미국	텍사스 태양광	2억 불	수주확정	
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	10조원	2H26	
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2조원	수주확정	
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26	
	사우디	Delta Junction	8억 불	2026	
	UAE	Fertiglobe Rabdan 블루 암모니아	-	2026	
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정	
	미국	현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트	-	1H26	
	DL 이앤씨	국 내	제주청정에너지 복합화력발전소	5499억	수주확정
	대우건설	국 가	프로젝트	규모	비고
		투르크메니스탄	투르크메나뭇 비료 공장 연계 프로젝트	-	2027
		이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2조 원	2026
		이라크	Al Faw 항 공군기지	1조 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	국 가	프로젝트	규모	비고
		UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5억 불	2026
		사우디	SAN-6 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불	2H26
		사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20억 불	2H26
		미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF 프로젝트	6800억원	수주확정
		미국	루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPC)	30억 불	2026
		카타르	요소 회공 프로젝트	40억 불	2026
		아르헨티나	바카 무에르타 LNG 프로젝트	-	2027
		멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20억 불	2H26
		멕시코	URSUS LNG 프로젝트 (FEED-to-EPC)	22억 불	수주확정
		인도네시아	Abadi Onshore LNG Project (FEED-to-EPC)	-	1H27
		중동	수익계약	25억 불	2H26
		중동	수처리 플랜트	5억 불	수주확정
		중동	그린수소 프로젝트	5억 불	2H26

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	7/3	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15
코스피	-3.84	-7.08	11.43	-0.45	-3.72	8.01	4.73	-0.06
코스피 건설	7.93	-14.65	-9.90	10.83	-10.15	-5.56	-1.72	-9.40
현대건설	11.62	-19.67	-18.35	19.41	-10.27	-2.20	-3.03	-5.49
삼성 E&A	16.04	-14.80	2.21	-1.55	-8.60	-0.94	5.53	-18.91
GS 건설	22.53	-12.24	-7.81	3.97	-9.18	-5.13	0.47	-14.32
대우건설	1.04	-14.40	-2.75	0.46	-16.98	-8.23	0.18	-13.24
DL 이앤씨	7.36	-19.08	0.00	2.78	-6.01	-6.93	2.37	-15.83
IPARK 현대산업개발	4.18	-13.40	2.66	2.10	-5.06	-6.59	-3.93	-1.51
금호건설	43.29	57.86	9.09	2.12	-7.37	-8.23	-3.27	-8.30
동부건설	15.45	-0.16	-2.99	1.11	-9.51	-9.75	-3.39	-12.72
도화엔지니어링	10.35	-9.56	-2.26	1.53	-7.77	-6.29	-2.58	-11.55
아이에스동서	4.78	-11.06	-8.38	-1.91	-9.20	-11.11	6.58	22.58
자이에스앤디	36.90	-4.14	-4.76	2.65	-3.89	-7.67	-4.15	-7.67
코오롱글로벌	12.26	-11.01	5.71	3.57	-3.66	-8.55	-3.14	-4.37
HLD&I	13.39	-11.47	-0.38	-0.19	-9.31	-2.36	0.85	-13.00
한신공영	15.24	-13.15	-0.47	-1.02	-7.21	-9.41	-10.13	-11.50
SK 디앤디	0.80	-2.08	0.87	-2.88	-2.40	-0.98	-2.09	-1.97
한미글로벌	11.21	-13.37	-3.67	4.03	-10.41	-10.75	-0.21	-15.27
한국토지신탁	7.13	-10.65	-4.64	7.01	-5.04	-12.76	-8.08	-0.65
한국자산신탁	7.51	-9.83	-0.22	7.49	-7.17	-5.54	0.41	-4.15
KCC 건설	10.93	0.40	-1.57	0.79	-4.90	-13.80	-5.08	-7.55
동원개발	46.17	-5.27	0.22	-2.78	-1.27	-7.26	-1.16	-8.67
서한	20.66	-16.63	-2.32	3.36	-7.23	-7.51	-3.09	-6.17
HS 화성	10.43	-18.69	-0.08	28.42	-3.44	-13.31	-8.42	-1.67
세보엠이씨	21.55	0.95	-11.51	6.70	-0.89	-10.50	9.07	4.75
희림	8.15	-14.63	-25.27	11.60	-12.59	-2.22	1.56	-19.55

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1주전 대비 수익률	7/3	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15
코스닥	2.00	-11.92	-6.07	2.65	-6.73	-7.43	2.77	-6.45
건축자재	2.98	-7.49	-0.60	-1.22	-4.51	-4.30	-1.00	-9.26
한일시멘트	8.12	-7.05	-3.10	1.26	-1.04	-5.11	-6.56	-3.32
아세아시멘트	7.97	-12.08	-1.20	4.18	-3.92	-3.49	-2.92	-8.04
한일현대시멘트	-2.46	-11.52	-19.90	1.93	-4.98	-7.17	-2.62	-8.58
성신양회	11.32	-9.52	1.94	-2.02	-7.58	-4.61	-3.25	-10.77
삼표시멘트	0.84	-12.93	-16.83	10.02	-15.21	-6.29	-3.37	-9.54
유진기업	5.48	1.32	-0.87	0.73	-2.00	-6.05	0.81	-4.16
동양	6.18	-8.32	-2.08	-1.37	-2.17	-11.28	-0.30	-11.40
한샘	6.97	-5.26	0.30	7.97	-0.16	-6.38	-7.19	-10.71
현대리바트	4.98	-8.77	-4.50	3.04	-7.81	-1.45	-1.57	-10.60
LX하우시스	11.20	-6.85	-3.31	2.95	-3.44	-14.25	1.30	-2.78
지누스	7.45	-14.75	1.56	6.66	-0.33	-16.30	-5.76	-0.87
KCC	-1.11	-5.63	3.97	-7.01	-1.45	2.42	0.56	-11.88
KCC 글라스	9.18	-8.01	0.00	1.09	-9.33	-6.67	1.89	-5.53
벽산	10.57	-14.14	-2.50	-0.36	-2.08	-7.69	-1.62	-9.76
SH 에너지화학	9.89	-10.07	-11.43	4.91	-12.84	-24.87	-17.46	0.00
노루페인트	5.23	-6.84	-2.56	4.14	-3.73	-5.24	1.73	-4.50
삼화페인트	5.87	-6.88	-3.03	0.61	-7.21	-8.77	-0.64	-8.34
조광페인트	11.27	-10.00	1.69	2.61	-5.74	-11.70	0.24	-5.05
강남제비스코	1.32	-5.39	-3.91	5.63	-5.41	-13.62	0.46	1.32
삼일씨엔에스	6.31	22.25	-3.92	0.43	-9.34	-14.21	-5.47	-11.11
동양파일	14.06	53.78	8.89	-9.14	-1.99	-4.84	0.00	-1.23
이건산업	8.80	-8.59	1.11	-4.75	-6.12	-13.57	-0.14	-8.01
한솔홈데코	4.81	-5.95	-4.67	5.01	-7.86	-11.97	-0.21	-8.93
대림버스	6.08	-3.47	-5.33	-0.11	-3.71	-11.83	1.36	-4.65

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	7/3	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15
Fluor	-7.81	-0.04	5.71	6.73	3.93	1.98	1.15	2.42
Vinci	-1.69	0.35	2.98	1.33	-0.64	2.75	-2.37	-3.22
Linde	3.19	2.93	-1.55	1.26	4.75	-4.49	1.97	3.51
KBR	9.11	1.68	-8.43	0.79	1.75	4.45	11.31	-7.62
Hochtief	0.44	-2.58	5.27	-2.14	1.93	3.71	-8.80	-6.28
Maire Tecnimont	5.65	-8.68	1.59	0.67	2.32	0.62	0.34	-6.99
Fermi	-15.07	-0.11	33.05	23.53	-17.19	16.72	-8.14	24.47
Jacobs	1.75	3.90	-4.75	3.63	2.24	4.51	3.78	-6.69
Chiyoda	2.81	-11.18	7.34	-3.28	-2.79	0.80	-8.12	-18.13
Sinopec Engineering	3.98	-4.03	-4.66	1.02	0.82	-2.22	-3.31	-1.72
JGC	-1.91	-6.44	7.03	-4.04	-3.04	-0.11	0.77	8.62
CTCI	-2.38	-1.64	4.15	-5.75	9.58	0.89	4.52	2.17
Saipem	5.34	-6.98	-4.94	7.18	6.89	-2.60	-9.13	8.16
TechnipFMC	4.48	-7.35	-0.11	2.00	-1.30	-3.22	-1.19	0.65
Tecnicas Reunidas	7.19	-9.13	2.99	0.31	1.52	2.27	4.33	-13.42
Toyo Engineering	6.77	-6.70	8.19	-6.53	1.53	-7.08	3.62	-10.38
Kajima Corp	6.22	-3.22	7.97	-0.68	-5.89	8.01	-6.40	-4.85
Bouygues	-2.85	-1.13	0.04	0.28	-0.59	2.29	-2.32	0.52
Larsen & Toubro	-4.50	0.17	3.95	2.43	-3.02	3.82	0.45	-1.65
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	-4.64	5.37	2.41	5.83	-1.01	2.34	6.16	-8.29
Lennar	-6.13	5.10	-1.20	-0.18	0.66	1.45	8.09	-6.70
KB Home	-1.72	14.82	0.37	3.77	6.51	0.53	7.83	-8.99
RH	6.31	7.39	-3.23	4.37	-1.25	8.85	10.76	-8.01
Home Depot	2.59	4.36	1.79	5.67	-2.01	1.30	5.23	-6.28
Lowe's	2.26	0.13	0.64	4.76	-1.69	-0.31	-1.55	-4.70
Nitori	0.00	0.00	-3.61	-6.35	13.34	-1.43	11.30	-2.47

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	7/3	6/26	6/19	6/12	6/5	5/29	5/22	5/15
미국 리츠 전체	-1.16	4.19	-3.41	1.74	1.10	-1.01	3.14	-2.47
인프라	-5.10	-0.21	-7.41	-2.45	3.47	0.82	6.52	-4.43
산업	0.12	1.06	-4.43	2.97	-0.10	-1.24	3.61	-2.65
데이터센터	-9.43	1.41	2.49	-1.25	-0.43	-0.63	1.76	-2.23
오피스	4.27	4.31	-2.49	5.73	4.34	1.74	2.25	-2.90
리테일	-0.24	5.85	-4.05	4.39	1.14	-0.31	2.71	-1.59
쇼핑센터	-1.87	5.11	-4.46	4.85	1.38	-0.17	4.23	-2.01
주거	2.09	6.47	-4.74	0.20	3.69	-1.64	4.04	-2.16
아파트	2.38	6.92	-4.74	-0.25	4.64	-1.64	3.54	-1.38
헬스케어	3.44	9.28	-3.36	3.05	-0.59	-3.97	1.35	-0.35
스토리지	1.01	2.17	-1.90	4.58	1.37	-0.03	4.47	-5.47
복합	-0.62	3.39	-5.08	2.40	0.16	0.22	2.73	-1.50
숙박	-2.49	1.89	1.73	2.76	6.76	2.76	5.39	-4.14
모기지	0.60	2.47	0.05	1.32	-1.82	1.70	-0.21	-4.70
목재	-4.92	4.17	-2.39	2.30	0.64	3.33	3.90	-3.44
American Tower	-5.44	-0.26	-5.95	-3.58	3.83	1.69	7.75	-3.34
Prologis	-0.39	-0.41	-5.51	2.91	0.75	-1.67	3.82	-2.47
Equinix	-8.18	-0.08	3.44	-2.32	1.21	-1.09	1.92	-1.18
SimonPropertyGroup	-0.37	7.36	-3.52	4.15	2.64	0.24	2.19	-1.04
Realty Income	1.14	4.78	-3.95	3.09	-0.72	-1.19	1.47	-1.29
AvalonBayCommunities	2.02	7.22	-5.19	-1.42	3.95	-1.69	2.66	-1.76
Equity Residential	2.12	6.69	-4.83	-1.25	4.19	-1.13	3.63	-2.53
Welltower	3.84	10.01	-3.54	3.53	0.78	-5.01	1.14	-0.41
Public Storage	1.62	1.97	-2.40	5.25	1.97	-0.51	4.37	-5.97
VICI Properties	-0.07	3.54	-7.85	2.37	-1.28	-0.98	2.15	-3.26
Weyerhaeuser	-6.01	4.07	-2.13	1.51	-0.12	3.59	4.32	-3.61
SL Green Realty	2.42	3.16	-1.15	6.94	5.35	4.92	1.93	-7.21

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터



주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/29	6/22	6/15	6/8	6/1	5/25
전국	-0.13	1.65	0.09	0.10	0.10	0.10	0.07	0.06
수도권	0.85	3.21	0.20	0.20	0.20	0.20	0.14	0.13
지방	-1.07	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
서울	3.52	5.11	0.27	0.30	0.27	0.27	0.25	0.25
용산	5.32	2.62	0.20	0.19	0.18	0.17	0.15	0.15
성북	1.21	8.27	0.36	0.41	0.40	0.35	0.34	0.37
노원	0.33	5.92	0.33	0.33	0.25	0.22	0.23	0.25
마포	6.01	5.08	0.27	0.22	0.14	0.09	0.22	0.24
강서	1.14	7.53	0.23	0.27	0.32	0.42	0.31	0.32
관악	0.74	6.92	0.30	0.25	0.23	0.22	0.25	0.27
서초	7.83	2.66	0.19	0.20	0.20	0.20	0.21	0.20
강남	8.63	1.50	0.21	0.35	0.31	0.25	0.21	0.14
송파	9.39	3.93	0.32	0.29	0.28	0.33	0.28	0.28
경기	-0.19	2.87	0.19	0.19	0.21	0.20	0.12	0.09
인천	-0.83	0.47	0.04	0.04	0.04	0.04	0.02	0.03
부산	-1.30	0.31	-0.01	-0.02	-0.01	-0.01	0.00	-0.01
대구	-2.62	-0.73	-0.03	-0.04	-0.02	0.01	-0.03	-0.03
광주	-1.57	-1.57	-0.05	-0.06	-0.09	-0.09	-0.11	-0.10
대전	-1.36	-0.19	0.00	0.01	0.00	0.00	-0.03	-0.03
울산	0.14	2.77	0.08	0.09	0.11	0.07	0.08	0.09
세종	1.34	-0.55	0.00	-0.02	0.02	-0.21	-0.02	-0.04
강원	-0.66	-0.09	-0.03	-0.06	-0.01	0.03	0.00	-0.02
충북	0.00	0.71	0.01	0.05	0.03	0.05	0.01	0.04
충남	-0.84	-0.66	-0.02	0.00	-0.03	0.04	-0.01	-0.01
전북	0.19	1.87	0.02	0.08	0.07	0.05	0.07	0.04
전남	-1.32	0.50	0.06	0.06	0.07	0.07	0.06	-0.01
경북	-1.49	-0.32	-0.03	-0.03	-0.02	-0.03	-0.01	-0.02
경남	-0.93	0.99	0.01	0.03	0.03	0.01	0.01	0.01
제주	-1.16	-1.03	-0.04	-0.05	-0.05	-0.03	-0.04	-0.05

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	6/29	6/22	6/15	6/8	6/1	5/25
전국	0.09	2.46	0.11	0.12	0.11	0.12	0.11	0.10
수도권	0.45	3.82	0.19	0.21	0.21	0.22	0.18	0.17
지방	-0.26	1.17	0.03	0.03	0.02	0.02	0.03	0.03
서울	0.95	5.10	0.30	0.35	0.30	0.32	0.29	0.26
용산	1.23	4.18	0.15	0.28	0.30	0.20	0.27	0.15
성북	0.10	8.21	0.48	0.55	0.43	0.48	0.43	0.44
노원	1.01	7.47	0.42	0.49	0.42	0.42	0.41	0.31
마포	0.67	4.50	0.20	0.33	0.20	0.20	0.30	0.18
강서	1.29	4.26	0.21	0.23	0.23	0.21	0.26	0.31
관악	0.45	4.87	0.25	0.32	0.36	0.30	0.36	0.22
서초	-0.40	4.87	0.08	0.11	0.12	0.15	0.11	0.15
강남	0.87	2.19	0.18	0.21	0.24	0.19	0.15	0.15
송파	2.65	6.02	0.39	0.42	0.50	0.53	0.50	0.42
경기	0.39	3.48	0.15	0.16	0.19	0.19	0.14	0.14
인천	-0.45	2.37	0.12	0.11	0.08	0.11	0.07	0.09
부산	0.65	2.36	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.07
대구	-1.26	0.43	0.01	0.02	0.01	0.01	0.03	-0.01
광주	0.06	0.14	-0.03	-0.06	-0.05	-0.10	-0.05	-0.04
대전	-1.68	1.02	0.06	0.04	0.03	0.04	0.04	0.03
울산	1.42	3.56	0.11	0.11	0.12	0.15	0.15	0.11
세종	0.54	3.28	0.10	0.06	0.11	0.06	0.10	0.14
강원	-0.70	0.07	0.00	-0.04	-0.03	0.00	0.00	0.00
충북	0.48	1.16	0.01	0.07	0.01	0.03	0.03	0.00
충남	-0.71	0.31	0.02	0.00	-0.01	0.02	0.01	0.01
전북	-0.36	1.95	0.06	0.08	0.06	0.06	0.08	0.06
전남	-0.51	1.17	0.05	0.00	0.00	0.02	0.04	0.02
경북	-0.55	0.07	-0.01	-0.02	0.00	-0.02	-0.01	0.00
경남	-0.24	1.41	0.05	0.05	0.03	0.03	0.04	0.03
제주	-1.12	-0.92	-0.03	-0.04	-0.04	-0.03	-0.04	-0.04

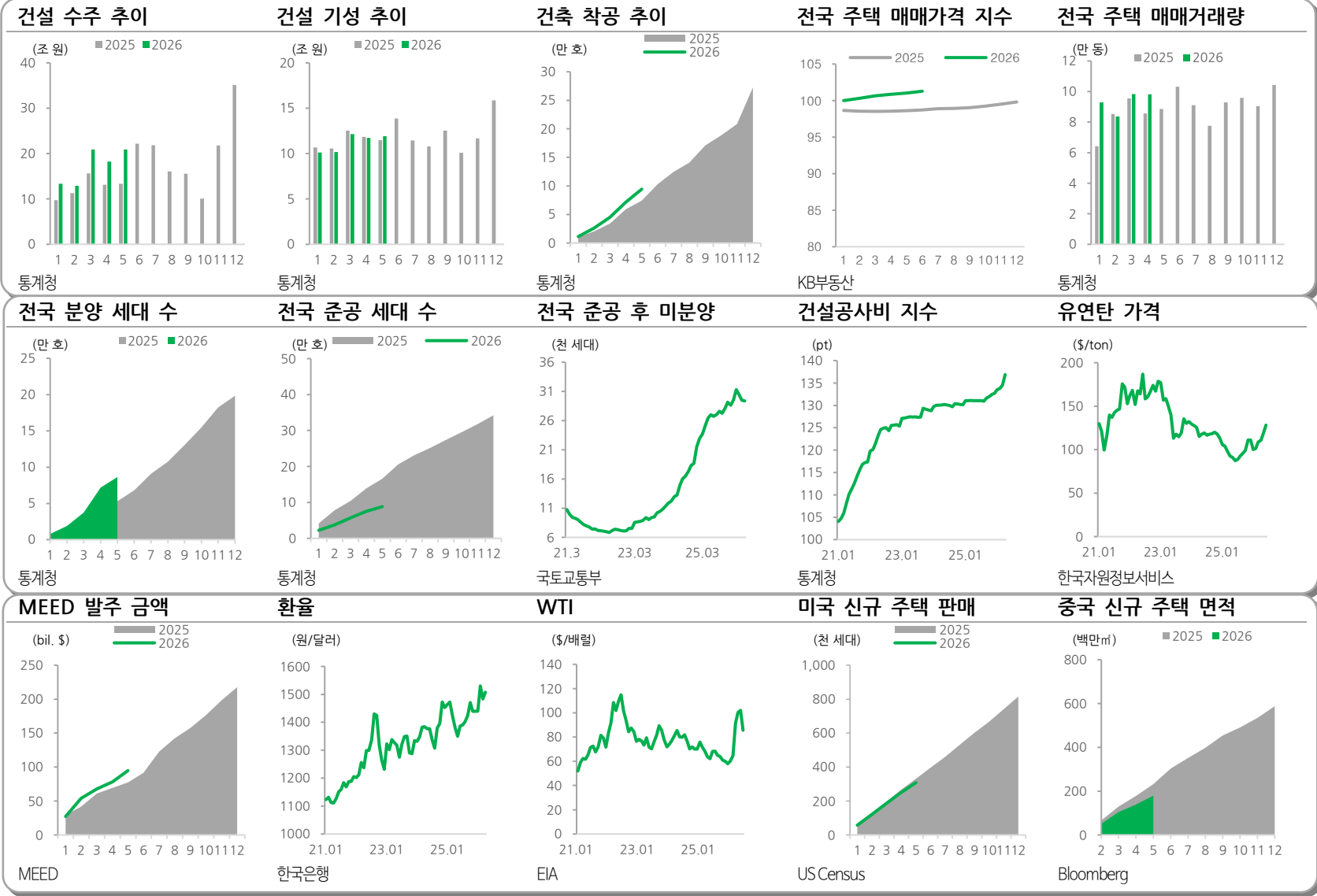
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터



주요 통계 Data Book

구분 - Monthly	단위	2026					2025									
		5월	4월	3월	2월	1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	
경기	건설기업경기실사지수	pt	71.5	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
	선행종합지수	pt	128.8	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
	동행종합지수	pt	116.3	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
수주	전체	조원	20.9	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
	건축	조원	18.2	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
	토목	조원	2.7	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
	민간	조원	17.1	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
	공공	조원	3.8	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
기성	전체	조원	11.9	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
	건축	조원	8.9	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
	토목	조원	3.1	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
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
	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
주택	주택담보대출금리	%	4.32	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
	주택관련대출	조원		921	916	913	907	905	897	894	890	886	881	875	868	862
	매매가격 증감률	%	0.17	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
	전세가격 증감률	%	0.27	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
	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
	분양	만 세대	1.47	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
	(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
	착공	천 세대	22.7	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
	준공	천 세대	12.9	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
	미분양	천 세대	66.5	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
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
	유연탄	\$/ton	119.2	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
해외	MEED Awards	bil \$	16.6	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
	WTI	\$/배럴	102	100	91	65	60	58	60	64	65	68	68	62	64	68
	환율	원/\$	1,508	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
	주택 판매 - 미국	천 세대	580	622	682	635	587	712	764	650	719	706	639	662	627	706
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡	40.29	139.00	103.73	50.84	-	53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40

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.