

8.13 착공 지원책

23만호보다 중요한 숫자는 2027년

- 2027년 착공 개시하는 사업장에 인센티브 제공
- 정비사업 규제 대출 완화, 사업 전환 속도 빨라질 것
- 건설업 전반에 수혜

정부는 2026~2030년 수도권 135만호 착공 목표에 신규택지 10만호를 포함한 23만호+α를 추가하기로 했음. 그러나 건설업 관점에서 중요한 것은 공급 총량보다 착공 시점임. 정부는 서울·경기 주택사업이 2027년 내 착공할 경우 PF 대출이자율 1%p 지원하고, 2028년 착공 사업은 지원 폭을 0.5%p로 낮추기로 함. 개발부담금도 2027년 내 착공하는 전국 주거시설에는 전액 면제하지만, 2028년 착공 사업에는 50%만 감면함. 수도권 기부채납 부담 역시 2027년 내 사업승인을 받으면 4%p, 2028년에는 2%p 완화됨. 착공과 사업승인이 늘어질수록 지원이 줄어드는 구조임. 이번 대책은 단순히 공급계획을 추가한 것이 아니라, 이미 토지와 사업계획을 확보한 민간 사업장에 “2027년까지 착공하라”는 시한형 인센티브를 제시한 것으로 해석할 수 있음

건설사에 착공 물량 증가는 가장 직접적인 호재임. 수주잔고에 포함된 주택사업도 착공하지 않으면 매출로 전환되지 않지만, 착공 이후에는 통상 수년에 걸쳐 공사 매출이 인식됨. 따라서 이번 대책은 신규 수주 기대뿐 아니라 기존 수주잔고의 매출 전환 속도를 높일 수 있다는 점에서 의미 있음. 특히 정책 효과는 대형 건설사가 선점한 서울 핵심 재건축 사업장에만 머물지 않을 전망이다. 중소 건설사 PF 특별보증과 정비사업 보증,

공사비 추가 보증은 대형사보다 자금조달 능력이 낮은 중견·중소 건설사에 상대적으로 직접적인 지원에 해당됨. 재개발 동의율과 이주비 규제 개선 역시 대규모 재건축뿐 아니라 가로주택정비와 중소 규모 재개발 등 더 넓은 사업장에서 적용될 수 있음. 정부가 제시한 2027년 시한형 인센티브가 실제 사업자의 의사결정을 앞당긴다면, 중견 건설사 전반에도 수주 기회와 먹거리가 확대되는 효과를 기대할 수 있음

8.13 주요 대책

대상 사업	기존 착공 병목	8-13 대책의 주요 방안
일반 민간 주택사업	PF 금리와 부담금으로 사업성 저하	2027년 착공 시 PF 이자 1%p 지원 및 개발부담금 100% 면제
수도권 민간 사업장	기부채납으로 토지·사업비 부담 증가	2027년 내 사업승인 시 기부채납 부담 4%p 완화
재개발·재건축	조합설립 지연 조합원의 이주자금 부족 중소 시공사 사업장의 보증 부족 의무 임대주택 매각가격이 낮아 조합 사업성 저하	재개발 조합설립 동의율 75%→70% 중전자산평가액 중심의 이주비대출 LTV 산정방식 개선 주택금융공사 정비사업 보증상품 신설 2028년 내 착공 시 임대주택 인수가격을 기본형건축비의 80%→100% 상향
중소 건설사 사업장	시공사 신용도에 따른 PF 보증 제약 공사비 상승으로 기존 PF 보증 한도 부족	중소 건설사 PF 특별보증 확대 건축공사비 플러스 PF 보증 2.5조원→5조원 확대
신규 공공택지	택지 발표 후 장기간의 지구계획·보상·인허가	택지 발표부터 착공까지 68개월→최단 37개월

자료: 국토교통부, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	8/24		8/25		8/26		8/27		8/28
재건축/재개발 - 광명 하안주공 6,7 단지 재건축 현설 - 광명 하안주공 9 단지 재건축 현설 분양 현대건설/한화 - 경남 진주시 포레나 힐스테이트 진주 (398 세대) 롯데건설 - 경기 부천시 상동역 롯데캐슬 시그니처 (1859 세대) 한신공영 - 경기 의왕시 의왕역 한신더휴 (108 세대) 통계 미국 - 7월 시카고 연은 국가활동지수		통계 미국 - 7월 신규주택매매 - 8월 컨퍼런스보드 소비자심리지수		재건축/재개발 - 서울 마장동 360-2 번지 일원 가로주택 현설 - 서울 상계 3 구역 공공재개발 현설 통계 미국 - 7월 PCE 물가지수 - 7월 근원 PCE 물가지수 - 7월 내구재 신규수주		재건축/재개발 - 서울 가리봉 2 구역 재개발 현설 - 서울 반포미도 1 차아파트 재건축 현설 - 의정부 중앙 1 구역 재개발 현설 통계 한국 - 8월 한국은행 금융통화위원회		재건축/재개발 - 서울 창동 신건영빌리지 가로주택 현설 - 서울 미아 2 재정비촉진구역 재개발 현설 - 광명 하안주공 12 단지 재건축 현설 통계 미국 - 8월 MNI 시카고 PMI 일본 - 8월 도쿄 소비자물가지수	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
모잠비크	Rovuma LNG Project	-	(LOI 수령) Mcdermott, Saipem, CPECC, 대우건설

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
GS 건설	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	5억 불	3Q26
	필리핀	라구나 호수 도로 공사	3500 억	4Q26
	오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불	3Q26
	호주	뉴사우스웨일즈 REZ 그리드산업	1.16 조 원	2027
삼성물산	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR(Feed-to-EPC)	-	2026
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	2026
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	4Q26
	핀란드	Helen SMR (Feed-to-EPC)	-	2027
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027
	폴란드	OSGE SMR (Feed-to-EPC)	-	2027
	에스토니아	Fermi Energia SMR 프로젝트	-	2028
현대건설	불가리아	코즐로두이 원전 EPC	60억 불	2H26
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5조원	2H26
	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	2H26
	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	-	2H26

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
DL 이앤씨	국내	제주청정에너지 복합화력발전소	5499 억	수주확정
	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	4Q26
	체코	두코바니 원전	-	2H26
	파푸아뉴기니	LNG CPF & Wellpads Project (우협선정)	20억 불	3Q26
	모잠비크	로부마 LNG 1 단계 EPC (LOI 수령)	4조 원	3Q26
	베트남	끼엔장 신도시 개발 사업	-	2H26
	투르크메니스탄	투르크메나뭇 비료 공장 연계 프로젝트	-	2027
	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2조 원	2027
	이라크	Al Faw 항 공군기지	1조 원	2027
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027
삼성 E&A	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5억 불	2026
	사우디	SAN-7 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불	2H26
	사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20억 불	2H26
	미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF 프로젝트	6800 억원	수주확정
	미국	루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPC)	30억 불	2026
	카타르	요소 화공 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
	수처리 플랜트		5억 불	수주확정
	그린수소 프로젝트		5억 불	2H26

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16	7/10	7/3
코스피	-0.93	11.49	-5.10	-1.42	-1.91	-6.46	-7.57	-3.84
코스피 건설	-7.99	6.59	17.42	-13.54	8.38	-2.18	-3.17	7.93
현대건설	-8.81	5.37	16.17	-10.92	7.27	0.10	-7.03	11.62
삼성 E&A	-9.34	3.53	9.82	-7.98	16.52	-2.85	-8.32	16.04
GS 건설	-5.94	11.69	34.97	-22.48	10.81	-6.67	11.56	22.53
대우건설	-11.55	9.75	28.40	-16.47	0.99	-5.55	-5.06	1.04
DL 이앤씨	-7.59	2.50	23.08	-7.44	4.98	-2.75	-1.40	7.36
IPARK 현대산업개발	-2.26	-2.43	14.11	-3.17	13.70	4.64	-3.52	4.18
금호건설	10.07	37.15	7.24	-10.25	-6.88	-37.03	77.05	43.29
동부건설	-10.27	18.97	12.80	-9.00	-0.15	-4.23	3.10	15.45
도화엔지니어링	-3.24	3.14	4.09	-1.91	-0.10	0.71	-1.55	10.35
아이에스동서	-9.98	-13.00	6.66	-4.15	1.62	-8.59	-5.94	4.78
자이에스앤디	-0.10	20.55	30.00	-15.34	47.37	13.37	8.91	36.90
코오롱글로벌	-5.27	14.41	7.19	-6.49	-0.45	-1.97	-2.76	12.26
HLD&I	-4.08	3.83	7.36	-9.94	2.60	3.31	-2.10	13.39
한신공영	-8.30	10.91	9.45	-5.22	1.60	-10.55	6.57	15.24
SK 디앤디	-6.74	-7.74	22.20	-22.46	-2.13	-49.82	-1.49	0.80
한미글로벌	-12.34	6.43	11.64	-13.17	16.34	-3.56	-4.74	11.21
한국토지신탁	-4.39	2.65	2.53	-2.47	0.35	2.36	0.53	7.13
한국자산신탁	4.16	3.44	1.75	0.22	2.47	1.60	1.80	7.51
KCC 건설	-4.17	1.95	7.43	-2.60	1.89	-3.29	2.87	10.93
동원개발	-6.55	2.69	6.70	-2.79	-3.59	-9.35	-16.35	46.17
서한	0.00	2.49	5.38	-6.69	-3.72	0.50	-3.54	20.66
HS 화성	-10.95	0.77	7.44	-3.29	2.27	2.52	-7.27	10.43
세보엠이씨	-9.81	9.86	8.19	-7.57	-0.68	-3.30	-8.67	21.55
희림	-7.49	7.82	9.09	-1.79	-1.36	-2.64	4.68	8.15

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1주전 대비 수익률	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16	7/10	7/3
코스닥	-7.25	8.24	10.98	-3.80	-5.51	-0.27	-3.57	2.00
건축자재	-0.50	3.13	10.01	-4.76	-1.13	-3.50	-1.31	2.98
한일시멘트	4.16	0.47	6.69	-1.63	1.00	-4.57	4.75	8.12
아세아시멘트	-1.81	5.96	5.51	-2.20	0.33	-1.63	0.00	7.97
한일현대시멘트	-8.96	-4.73	19.58	-0.25	-11.54	-3.76	11.98	-2.46
성신양회	-5.88	4.52	5.70	-4.19	-6.75	-4.31	9.46	11.32
삼표시멘트	-13.79	5.57	12.70	-5.27	-2.50	-1.56	-1.90	0.84
유진기업	-7.30	3.86	5.65	-2.45	-3.26	-1.03	1.92	5.48
동양	-7.94	6.04	4.79	-6.54	1.45	0.00	0.00	6.18
한샘	-6.05	-0.86	5.01	2.37	7.34	0.57	3.11	6.97
현대리바트	-1.98	2.37	7.65	-3.52	-0.87	1.23	-1.02	4.98
LX 하우스시스	-1.17	-0.87	10.95	-5.91	4.60	1.45	-4.06	11.20
지누스	-8.93	-0.49	-6.68	-0.46	-0.91	-0.56	-2.13	7.45
KCC	3.97	5.32	13.92	-7.95	0.36	-5.51	-7.26	-1.11
KCC 글라스	-3.76	1.20	13.41	-2.22	-0.44	4.15	-4.96	9.18
벽산	-4.12	2.24	3.01	-0.42	-5.77	5.91	-0.33	10.57
SH 에너지화학	-13.24	7.42	-17.92	-5.38	8.25	14.05	-1.58	9.89
노루페인트	2.68	1.95	1.45	1.74	-0.93	2.45	2.01	5.23
삼화페인트	-3.80	2.27	5.47	-1.85	-1.49	2.89	-1.43	5.87
조광페인트	-3.12	-0.81	11.06	-4.15	-0.43	-3.84	0.69	11.27
강남제비스코	-2.05	-0.81	0.82	0.91	-9.57	4.78	5.71	1.32
삼일씨엔에스	-3.56	4.33	3.85	-8.79	0.99	-7.14	-2.20	6.31
동양파일	-5.97	27.57	-0.82	-4.67	-10.30	-24.01	23.11	14.06
이건산업	-3.10	-2.09	2.53	-8.54	1.08	-1.24	0.92	8.80
한솔홈데코	-3.82	3.02	2.82	-5.20	2.97	0.71	0.69	4.81
대림바스	-4.82	6.24	3.70	2.97	1.57	-4.61	2.46	6.08

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17	7/10	7/3
Fluor	0.10	-8.12	13.61	-3.87	6.34	-3.27	2.61	-7.81
Vinci	-1.28	-3.59	2.28	3.55	0.34	-0.88	-6.96	-1.69
Linde	0.87	-2.35	2.16	-7.21	-1.36	-2.02	-1.53	3.19
KBR	0.55	0.87	3.91	-0.87	5.30	-1.13	-2.58	9.11
Hochtief	-3.48	-2.08	2.08	-0.94	-1.80	0.09	-8.96	0.44
Maire Tecnimont	-2.58	0.16	-3.88	-7.53	1.23	-4.18	-2.77	5.65
Fermi	-7.50	3.56	8.61	-23.11	22.31	-8.19	-18.24	-15.07
Jacobs	3.75	-0.28	7.52	0.27	2.13	4.70	-1.61	1.75
Chiyoda	-4.00	6.46	3.34	-6.79	11.16	-7.15	-1.30	2.81
Sinopec Engineering	2.00	-1.96	-3.04	1.35	3.18	5.67	1.28	3.98
JGC	-4.78	2.63	1.13	-1.40	4.06	-5.72	-6.34	-1.91
CTCI	-1.75	13.64	7.09	-11.99	2.30	-4.74	0.37	-2.38
Saipem	-1.58	4.81	3.80	-4.99	4.90	-4.78	0.36	5.34
TechnipFMC	-5.05	7.12	-2.27	-12.98	3.87	-0.72	-3.48	4.48
Tecnicas Reunidas	-3.80	3.12	-2.48	-2.95	-1.02	-0.20	-8.39	7.19
Toyo Engineering	-10.12	25.00	6.69	3.08	7.60	-9.60	-6.29	6.77
Kajima Corp	-3.85	-2.41	-6.02	-3.53	1.01	-4.10	-6.01	6.22
Bouygues	-3.06	-2.04	-0.25	2.57	-0.50	2.31	-3.37	-2.85
Larsen & Toubro	0.89	0.02	2.97	4.05	-0.76	-3.33	-2.01	-4.50
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	-0.31	-1.50	5.61	-2.52	-1.76	-1.44	-4.41	-4.64
Lennar	0.15	-1.30	7.16	-2.68	0.91	-0.46	-4.31	-6.13
KB Home	-1.23	-4.32	6.59	-3.15	1.18	-0.39	-7.91	-1.72
RH	-15.71	-7.34	18.51	-5.15	-7.12	13.63	-2.21	6.31
Home Depot	-0.96	-4.71	7.13	-0.31	-1.74	-1.29	-4.08	2.59
Lowe's	-1.09	-2.18	7.48	0.08	-0.52	-1.37	-6.98	2.26
Nitori	16.50	0.00	11.81	0.00	-1.45	-11.23	0.00	0.00

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17	7/10	7/3
미국 리츠 전체	-0.41	0.11	-0.62	-2.40	1.09	2.81	-0.61	-1.16
인프라	-0.18	1.29	-0.28	3.51	-3.54	0.01	2.38	-5.10
산업	0.50	0.17	-2.74	-2.18	-1.70	6.31	0.80	0.12
데이터센터	-4.22	5.08	1.89	-5.53	8.39	-2.32	4.43	-9.43
오피스	-0.12	-1.21	-1.06	-1.22	-0.07	4.77	-3.91	4.27
리테일	-0.84	-0.48	-3.12	-1.65	-0.22	4.49	-1.57	-0.24
쇼핑센터	-1.50	-0.37	-4.32	-2.25	-0.44	4.59	-0.94	-1.87
주거	-0.08	-0.73	1.12	-1.53	-0.59	0.85	-2.73	2.09
아파트	0.07	-1.31	1.25	-2.27	-0.59	0.09	-2.42	2.38
헬스케어	1.83	-1.45	0.10	-5.76	3.22	5.11	-2.18	3.44
스토리지	-0.97	-0.85	1.18	0.16	0.76	0.97	-2.93	1.01
복합	-0.11	-0.36	-1.67	-3.98	-0.32	4.71	0.34	-0.62
숙박	2.37	-0.14	-6.60	1.06	2.29	3.09	-1.35	-2.49
모기지	-0.53	0.76	2.01	0.19	-3.27	0.78	0.72	0.60
목재	-0.85	-3.21	1.63	3.56	-1.91	3.90	-1.32	-4.92
American Tower	0.13	1.76	-0.47	4.01	-1.99	0.87	1.54	-5.44
Prologis	0.55	0.62	-3.08	-2.05	-1.44	6.33	1.03	-0.39
Equinix	-3.33	5.70	2.29	-5.99	6.30	-2.97	4.91	-8.18
SimonPropertyGroup	-0.59	-1.49	-2.82	-0.18	0.47	4.54	-3.22	-0.37
Realty Income	-0.22	0.37	-2.13	-2.64	-0.17	3.79	-0.83	1.14
AvalonBayCommunities	0.00	-1.86	1.05	-2.11	-1.52	0.36	-1.09	2.02
Equity Residential	1.24	-1.64	0.93	-2.08	-1.65	0.45	-1.63	2.12
Welltower	1.57	-0.59	1.06	-6.99	3.63	5.03	-1.89	3.84
Public Storage	-1.06	-0.75	1.30	0.52	1.40	-0.79	-2.75	1.62
Vici Properties	0.57	-1.42	1.48	-1.42	-0.52	3.31	-4.34	-0.07
Weyerhaeuser	-0.53	-3.99	2.20	4.55	-2.25	4.43	-1.43	-6.01
SL Green Realty	2.42	-0.48	6.48	-3.08	5.96	5.88	-8.87	2.42

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/17	8/10	8/3	7/27	7/20	7/13
전국	-0.03	2.30	0.08	0.08	0.09	0.08	0.09	0.11
수도권	1.24	4.50	0.15	0.14	0.17	0.16	0.18	0.21
지방	-1.24	0.23	0.00	0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
서울	4.65	7.01	0.22	0.21	0.26	0.25	0.27	0.30
용산	6.89	3.57	0.03	0.12	0.18	0.13	0.18	0.19
성북	1.59	11.83	0.45	0.43	0.49	0.39	0.42	0.49
노원	0.83	8.83	0.34	0.32	0.46	0.46	0.43	0.37
마포	7.46	7.28	0.29	0.20	0.39	0.33	0.32	0.37
강서	2.00	9.56	0.28	0.23	0.20	0.19	0.22	0.38
관악	1.55	8.97	0.28	0.34	0.30	0.17	0.29	0.30
서초	9.73	2.93	-0.09	-0.04	0.02	0.05	0.04	0.11
강남	9.88	1.97	-0.05	-0.02	0.01	0.07	0.05	0.16
송파	12.22	5.52	0.10	0.12	0.15	0.20	0.39	0.32
경기	-0.06	4.11	0.15	0.14	0.16	0.15	0.17	0.21
인천	-1.00	0.60	0.01	0.01	0.03	0.02	0.01	0.03
부산	-1.42	0.22	-0.01	0.00	-0.02	-0.02	-0.01	-0.01
대구	-3.14	-0.86	-0.02	-0.01	0.00	-0.02	-0.03	-0.03
대전	-1.71	-0.09	0.03	0.02	0.01	0.02	0.01	0.03
울산	0.23	3.28	0.04	0.05	0.08	0.09	0.07	0.10
세종	1.52	-0.61	0.00	0.01	0.00	-0.01	-0.04	0.02
전남광주	-	0.28	0.03	0.04	0.06	0.09	0.04	0.03
강원	-0.96	-0.11	-0.02	0.01	0.00	0.00	0.01	-0.01
충북	0.19	1.15	0.07	0.07	0.09	0.06	0.03	0.07
충남	-1.04	-0.93	-0.05	-0.03	-0.03	-0.03	-0.04	-0.04
전북	0.28	2.32	0.06	0.07	0.07	0.04	0.05	0.09
경북	-1.65	-0.55	-0.03	-0.03	-0.05	-0.04	-0.03	-0.04
경남	-1.03	1.14	0.02	0.03	0.03	0.01	0.02	0.02
제주	-1.41	-1.46	-0.07	-0.06	-0.06	-0.08	-0.07	-0.06

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/17	8/10	8/3	7/27	7/20	7/13
전국	0.16	3.21	0.10	0.09	0.11	0.10	0.11	0.11
수도권	0.61	5.12	0.17	0.15	0.19	0.17	0.19	0.19
지방	-0.27	1.42	0.03	0.03	0.04	0.03	0.04	0.04
서울	1.38	6.94	0.19	0.20	0.25	0.25	0.27	0.28
용산	1.93	5.18	0.09	0.08	0.18	0.19	0.17	0.09
성북	0.38	11.49	0.37	0.40	0.49	0.45	0.47	0.49
노원	1.33	10.50	0.35	0.35	0.42	0.40	0.43	0.41
마포	0.80	6.23	0.06	0.26	0.32	0.37	0.31	0.12
강서	2.04	5.63	0.14	0.14	0.17	0.19	0.29	0.26
관악	0.63	6.70	0.18	0.22	0.19	0.23	0.21	0.33
서초	-1.12	5.16	-0.08	0.00	0.00	0.08	0.10	0.08
강남	1.15	2.73	-0.03	-0.03	0.01	0.09	0.10	0.17
송파	4.18	8.35	0.19	0.23	0.26	0.27	0.29	0.41
경기	0.50	4.65	0.17	0.13	0.18	0.14	0.17	0.16
인천	-0.75	3.06	0.11	0.12	0.11	0.09	0.09	0.07
부산	0.99	2.76	0.05	0.05	0.05	0.05	0.06	0.06
대구	-1.45	0.57	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.00
대전	-1.99	1.23	0.03	0.03	0.02	0.04	0.02	0.03
울산	1.82	4.40	0.07	0.11	0.11	0.10	0.12	0.16
세종	0.96	3.71	0.02	-0.07	0.11	0.05	0.04	0.04
전남광주	-	0.05	-0.01	0.00	0.02	0.02	0.02	0.00
강원	-0.87	0.05	0.00	-0.02	-0.01	-0.01	0.02	0.01
충북	0.50	1.49	0.06	0.09	0.07	0.03	0.02	0.04
충남	-0.89	0.41	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02	0.02
전북	-0.30	2.36	0.05	0.04	0.04	0.07	0.09	0.07
경북	-0.72	-0.05	-0.01	-0.01	0.00	-0.02	-0.02	-0.03
경남	-0.22	1.90	0.07	0.07	0.06	0.07	0.07	0.07
제주	-1.35	-1.24	-0.05	-0.04	-0.05	-0.05	-0.04	-0.04

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

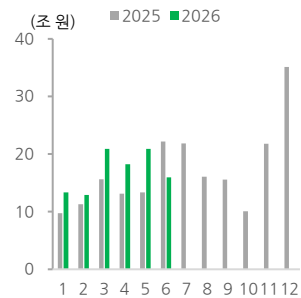
주요 통계 Data Book

구분 - Monthly			단위	2026						2025							
				6월	5월	4월	3월	2월	1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월
경기	건설기업경기실사지수	pt		74.5	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
	선행종합지수	pt		130.2	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
	동행종합지수	pt		116.9	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
수주	전체	조원		15.9	20.9	18.2	20.9	12.9	13.4	35.1	21.8	10.1	15.6	16.1	21.9	22.2	13.4
	건축	조원		10.9	18.2	12.8	16.1	10.9	9.0	24.8	18.3	6.7	12.5	12.2	14.4	17.3	11.7
	토목	조원		5.1	2.7	5.5	4.8	2.1	4.4	10.4	3.5	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7
	민간	조원		9.6	17.1	12.3	16.5	10.9	9.2	20.2	15.2	7.2	11.2	11.9	14.0	16.4	11.1
	공공	조원		6.3	3.8	4.9	4.3	2.0	3.7	14.8	6.3	2.8	4.3	3.7	4.9	5.5	2.3
기성	전체	조원		14.1	11.9	11.7	12.2	10.2	10.1	15.9	11.7	10.1	12.5	10.8	11.4	13.9	11.5
	건축	조원		10.3	8.9	8.5	8.6	7.3	7.5	11.0	8.7	7.5	9.3	7.9	8.7	10.0	8.5
	토목	조원		3.8	3.1	3.2	3.6	2.8	2.6	4.9	3.0	2.7	3.3	2.8	2.8	3.9	3.0
건축	허가	백만 ㎡		9.0	7.0	9.1	9.3	6.0	7.2	14.3	11.2	9.0	12.4	8.0	7.1	9.5	8.0
	착공	백만 ㎡		8.0	7.4	8.1	7.2	4.7	4.7	9.2	7.4	5.5	7.5	5.6	8.1	6.9	6.2
주택	주택담보대출금리	%		4.36	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
	주택관련대출	조원		926	924	921	916	913	907	905	897	894	890	886	881	875	868
	매매가격 증감률	%		0.24	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
	전세가격 증감률	%		0.40	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
	매매거래량	만 세대		10.3	9.9	9.8	9.8	8.4	9.3	10.4	9.0	9.6	9.3	7.8	9.1	10.3	8.9
	분양	만 세대		2.28	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
	(민간아파트 분양)	만 세대		1.50	0.48	2.11	1.04	0.57	0.43	0.95	1.14	1.64	1.43	0.98	1.22	1.18	0.33
	착공	천 세대		23.6	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
	준공	천 세대		15.6	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
	미분양	천 세대		67.5	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
자재	건설공사서비스수	pt		138.2	137.7	137.1	134.5	133.8	133.5	132.7	132.5	132.0	131.7	130.9	131.0	131.0	131.0
	유연탄	\$/ton		128.1	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
해외	MEED Awards	bil \$		20.5	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
	WTI	\$/배럴		86	102	100	91	65	60	58	60	64	65	68	68	62	64
	환율	원/\$		1,549	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
	주택 판매 - 미국	천 세대		628	618	646	659	630	576	712	764	650	719	706	639	662	627
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡		53.10	40.29	35.27	52.89	50.84	-	53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48

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

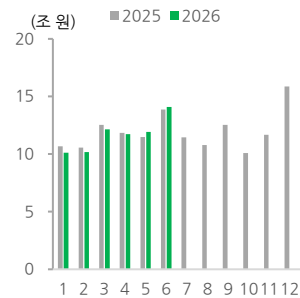


건설 수주 추이



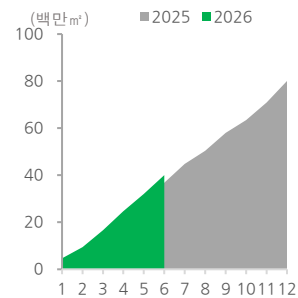
통계청

건설 기성 추이



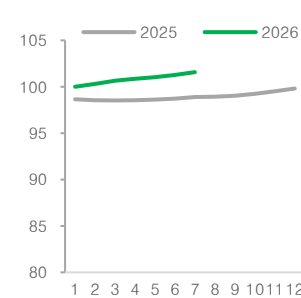
통계청

건축 착공 추이



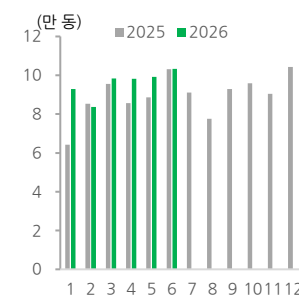
통계청

전국 주택 매매가격 지수



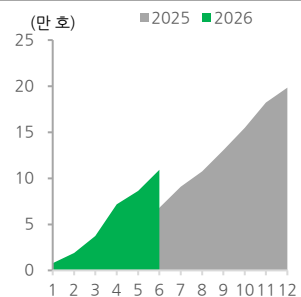
KB부동산

전국 주택 매매거래량



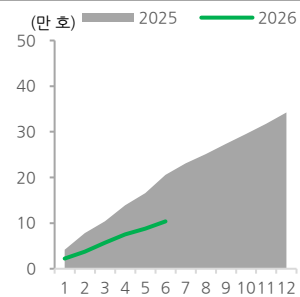
통계청

전국 분양 세대 수



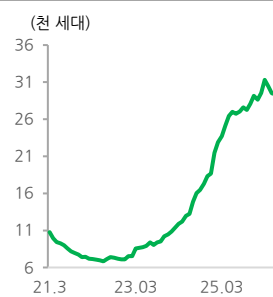
통계청

전국 준공 세대 수



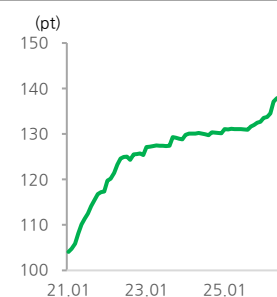
통계청

전국 준공 후 미분양



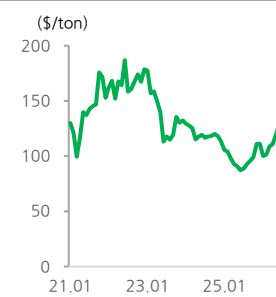
국토교통부

건설공사비 지수



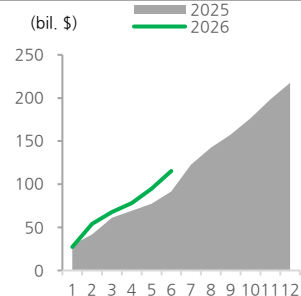
통계청

유연탄 가격



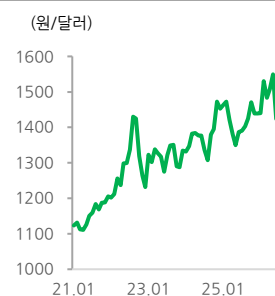
한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



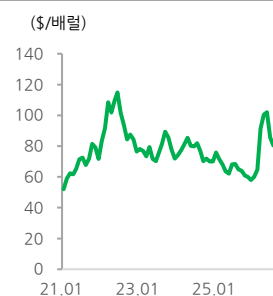
MEED

환율



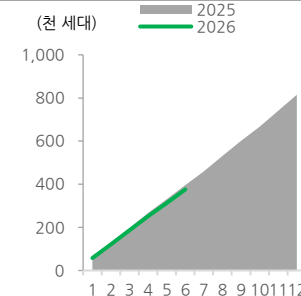
한국은행

WTI



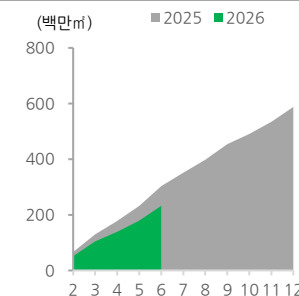
EIA

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 $\pm 10\%$ 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 감자 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 소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.