

대미투자, 건설수주 구체화

다양한 경로에서의 후보군 거론

- G2G 방식으로 제안되는 미국 인프라 사업
- 텍사스 가스복합발전, 루이지애나 LNG 등 후보군 발굴 중
- 금융과 외교가 결합된 중장기 사업개발 파이프라인 확보

지난 8월 27일, 국토교통부는 미국 진출을 희망하는 국내 건설사와 종합상사 관계자 약 40명을 대상으로 ‘미국 정부 소개 건설사업 설명회’를 개최함. 이번 설명회에서는 미국 에너지부가 제안한 에너지저장·핵심광물·비료 플랜트 등 약 10개 투자개발형 사업이 소개됐으며, 이 가운데 5개 사업의 내용이 공개됨. 사업비가 확인된 4건만 합계 66억달러에 달함. 공개된 10개 프로젝트가 대미투자특별법이 정한 에너지·핵심광물 분야와 일치하고, 미국 정부가 G2G 방식으로 제안했다는 점에서 향후 전략투자 후보군이라고 볼 수 있음

2025년 11월 한미 양국은 조선·반도체·핵심광물·에너지·AI 등 전략산업에 총 3,500억달러 규모의 투자협력을 추진하는 MOU를 체결함. 당시 구성은 일반 전략투자 2,000억달러와 조선 협력, 이른바 MASGA 투자 1,500억달러였음. 이를 집행하기 위한 「대한민국과 미합중국 간 전략적 투자의 운영 및 관리를 위한 특별법」이 2026년 3월 국회를 통과, 6월 시행령에서 사업기간 중 한국에 분배되는 총예상 수입으로 투자 원리금을 충당할 수 있는 경우로 구체화함. 이를 통해 대미투자가 단순한 미국 지원금이 아닌, ‘회수 가능한 사업투자’로서 틀이 갖춰짐

현재 대미투자 협력 사업은 다양한 채널을 통해서 이뤄지고 있음. 대미 전략투자 1호로 유력하게 거론되는 텍사스 가스복합발전, 루이지애나 LNG 수출 인프라, 1,500억달러 규모의 조선협력 투자, 원전·SMR·전력망, 그리고 이번 국토부의 10개 인프라 사업까지 여러 경로에서 후보가 발굴되고 있음. 상과 금융종결까지 장기간이 필요하겠지만, 한국 건설사는 완성된 사업의 EPC 입찰에 참여하는 것을 넘어 한국의 투자와 정책 금융을 활용해 공사 자체를 만들어갈 기회를 확보하게 된다는 데 의의가 있음. 정부가 금융과 외교를 결합해 만들어가는 중장기 사업개발 파이프라인으로 평가해야 함

미국 정부 소개사업

주 지역	사업명	주요 생산·설비 규모	사업비	디벨로퍼
테네시주 채터누가	NOVONIX Riverside	합성흑연 약 5만/년	비공개	NOVONIX Anode Materials
미시간주 오세올라 카운티	U.S. Potash Project	비료용·산업용 염화칼륨 약 80만/년 및 식용·산업용 소금 약 100만/년	19억 달러	Michigan Potash & Salt Company, LLC
캘리포니아주 켄 카운티	Willow Rock Energy Storage Center	500MW/4,000MWh 규모 고효율 압축공기 에너지저장시설	20억 달러	Hydrostor Inc.
네브래스카주 고텐버그	Project Meadowlark	요소암모늄질산염 약 36만/년, 황산암모늄 약 14만/년, 요소수 약 5만/년	12억 달러	JWC Gburg LLC
워싱턴주 리치랜드	Pacific Green Fertilizer	암모니아 약 65만/년	15억 달러	Atlas Agro North America Corporation

자료: 국토교통부, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	8/31		9/1		9/2		9/3		9/4
재건축/재개발 - 서울 성수 2지구 재개발 입찰 - 서울 목동 12 단지아파트 재건축 입찰 분양 대우건설/동부건설/BS 한양 - 인천 검암역 푸르지오 프라베뉴 공공분양주택 (441 세대) IPARK 현대산업개발/현대건설 - 인천 미추홀구 시티오씨엘 9 단지 오션파크뷰 (1949 세대) 통계 한국 - 7월 광공업생산 미국 - 8월 달러스 연준 제조업활동		재건축/재개발 - 군산 산북주공아파트 재건축 입찰 - 서울 마천 5구역 재개발 현설 - 부산 명장 5구역 재개발 현설 - 부산 안락 1구역 재개발 현설 통계 한국 - 8월 무역수지 미국 - 8월 ISM 제조업지수 - 7월 JOLTs 고용 중국 - 8월 레이팅독 중국 종합/제조업 서비스 PMI		재건축/재개발 - 서울 성산동 200-258 번지 일대 가로주택 입찰 - 고양 능곡 3구역 재개발 현설 통계 한국 - 8월 소비자물가지수 미국 - 8월 ADP 취업자변동		재건축/재개발 - 서울 시흥동 1003 번지 일원 가로주택 입찰 - 서울 여의도 시범아파트 재건축 현설 - 부산 광안 7구역 재개발 현설 통계 한국 - 8월 외환보유고 미국 - 7월 무역수지 - 8월 ISM 서비스지수 유럽 - 7월 생산자물가지수		재건축/재개발 - 대전 가오동 1구역 재건축 입찰 - 서울 강북 3구역 재개발 현설 통계 한국 - 7월 경상수지 미국 - 8월 노동부 고용지표 유럽 - 7월 소매판매	

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

*해의 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계		
사우디	Jafurah Phase 5 Gas Compression Project	-	(Frontrunner) CPECC(중국)		
사우디	Jafurah Phase 4 Gas Compression Project	-	(EPC 수주) Larsen&Toubro(인도)		
사우디	CRPOs 167 to 171 Project	-	(EPC 입찰마감) L&T, Mcdermott, HD 현대중공업, TechnipFMC, Saipem 등		
기업	국 가	프로젝트	규모	비고	
현대건설	국내	목동 10단지 재건축	2.6조원	2H26	-
	국내	완도금일 해상풍력	1.2조원	2H26	-
	국내	인천 도화 데이터센터	0.7조원	2H26	-
	국내	포항 AI 데이터센터	0.4조원	수주확정	-
	국내	위례 북정역세권 복합개발 2·3BL BL	3조원	수주확정	-
	국내	압구정 5구역 재건축	3조원	수주확정	-
	국내	압구정 3구역 재건축	5.5조원	수주확정	-
	국내	포천 양수발전소 1·2호기	0.5조원	수주확정	-
	불가리아	코줄로두이 원전 EPC	60억 불	1H26	-
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5조원	2H26	-
	미국	FermiMatadorProjectEPC (FEED 진행 중)	10조원	2H26	-
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	2H26	-
	아제르바이젠	가스전 CPF	1.2조원	2H26	-
	사우디	Delta Junction	8억불	2027	-
	세르비아	태양광	2.1조원	수주확정	-
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2조원	수주확정	-
	루마니아	체르나보다 원전 1호기 설비 개선사업	-	수주확정	-
	미국	현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트	5.4조원	수주확정	-
	카자흐스탄	가스처리 시설	2.4조원	수주확정	-
	GS 건설				
국내	부산 장림 데이터센터	320	2H26		
국내	일산 식사 데이터센터	640	2H26		
국내	동해 데이터센터	19200	2H26		
국내	i-SMR	-	-		
국내	아이스퀘어드 캐피탈-3조원 사업 추진 MOU	-	-		
국내	성수전락정비구역 제 1 지구	2.2조원	수주확정		
국내	마천 3 재정비촉진구역	1.0조원	수주확정		
국내	부산 광안 5구역 재개발	1.0조원	수주확정		
호주	뉴잉글랜드 REZ 그리드 사업	1.16조 원			
호주	The Wave 2 단계 철도 사업	2500억원			
터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	5억 불			
오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불			
베트남	베트남 님투언 2호기	2027			
루마니아	루마니아 체르나보다 3,4 호기 대형원전	2027			
-	ARC 에너지 협력	-			
삼성 E&A					
국내	삼성전자 팹택 P5	-	2H26		
국내	성남시 환경복원센터	0.3조	2H26		
국내	삼성전자 팹택 P5 Fab2	-	수주확정		
사우디	SAN-7 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불	2H26		
카타르	Urea 요소 화공 프로젝트	40억 불	2026		
UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	5억 불	2026		
미국	루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPC)	30억 불	1H27		

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

수주 파이프라인

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16	7/10
코스피	-1.79	-0.93	11.49	-5.10	-1.42	-1.91	-6.46	-7.57
코스피 건설	15.60	-7.99	6.59	17.42	-13.54	8.38	-2.18	-3.17
현대건설	22.06	-8.81	5.37	16.17	-10.92	7.27	0.10	-7.03
삼성 E&A	7.97	-9.34	3.53	9.82	-7.98	16.52	-2.85	-8.32
GS 건설	11.73	-5.94	11.69	34.97	-22.48	10.81	-6.67	11.56
대우건설	23.60	-11.55	9.75	28.40	-16.47	0.99	-5.55	-5.06
DL 이앤씨	7.48	-7.59	2.50	23.08	-7.44	4.98	-2.75	-1.40
IPARK 현대산업개발	7.18	-2.26	-2.43	14.11	-3.17	13.70	4.64	-3.52
금호건설	15.39	10.07	37.15	7.24	-10.25	-6.88	-37.03	77.05
동부건설	2.69	-10.27	18.97	12.80	-9.00	-0.15	-4.23	3.10
도화엔지니어링	4.72	-3.24	3.14	4.09	-1.91	-0.10	0.71	-1.55
아이에스동서	8.50	-9.98	-13.00	6.66	-4.15	1.62	-8.59	-5.94
자이에스앤디	12.28	-0.10	20.55	30.00	-15.34	47.37	13.37	8.91
코오롱글로벌	2.27	-5.27	14.41	7.19	-6.49	-0.45	-1.97	-2.76
HLD&I	6.07	-4.08	3.83	7.36	-9.94	2.60	3.31	-2.10
한신공영	15.86	-8.30	10.91	9.45	-5.22	1.60	-10.55	6.57
SK 디앤디	-7.11	-6.74	-7.74	22.20	-22.46	-2.13	-49.82	-1.49
한미글로벌	38.97	-12.34	6.43	11.64	-13.17	16.34	-3.56	-4.74
한국토지신탁	5.22	-4.39	2.65	2.53	-2.47	0.35	2.36	0.53
한국자산신탁	4.19	4.16	3.44	1.75	0.22	2.47	1.60	1.80
KCC 건설	2.90	-4.17	1.95	7.43	-2.60	1.89	-3.29	2.87
동원개발	3.27	-6.55	2.69	6.70	-2.79	-3.59	-9.35	-16.35
서한	0.00	0.00	2.49	5.38	-6.69	-3.72	0.50	-3.54
HS 화성	3.53	-10.95	0.77	7.44	-3.29	2.27	2.52	-7.27
세보엠이씨	22.69	-9.81	9.86	8.19	-7.57	-0.68	-3.30	-8.67
희림	11.44	-7.49	7.82	9.09	-1.79	-1.36	-2.64	4.68

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1주전 대비 수익률	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16	7/10
코스닥	4.55	-7.25	8.24	10.98	-3.80	-5.51	-0.27	-3.57
건축자재	3.27	-0.50	3.13	10.01	-4.76	-1.13	-3.50	-1.31
한일시멘트	9.21	4.16	0.47	6.69	-1.63	1.00	-4.57	4.75
아세아시멘트	13.10	-1.81	5.96	5.51	-2.20	0.33	-1.63	0.00
한일현대시멘트	2.69	-8.96	-4.73	19.58	-0.25	-11.54	-3.76	11.98
성신양회	10.20	-5.88	4.52	5.70	-4.19	-6.75	-4.31	9.46
삼표시멘트	10.15	-13.79	5.57	12.70	-5.27	-2.50	-1.56	-1.90
유진기업	1.08	-7.30	3.86	5.65	-2.45	-3.26	-1.03	1.92
동양	4.12	-7.94	6.04	4.79	-6.54	1.45	0.00	0.00
한샘	4.34	-6.05	-0.86	5.01	2.37	7.34	0.57	3.11
현대리바트	2.87	-1.98	2.37	7.65	-3.52	-0.87	1.23	-1.02
LX 하우스	4.89	-1.17	-0.87	10.95	-5.91	4.60	1.45	-4.06
지누스	2.72	-8.93	-0.49	-6.68	-0.46	-0.91	-0.56	-2.13
KCC	-2.17	3.97	5.32	13.92	-7.95	0.36	-5.51	-7.26
KCC 클래스	4.12	-3.76	1.20	13.41	-2.22	-0.44	4.15	-4.96
벽산	1.87	-4.12	2.24	3.01	-0.42	-5.77	5.91	-0.33
SH 에너지화학	2.43	-13.24	7.42	-17.92	-5.38	8.25	14.05	-1.58
노루페인트	1.86	2.68	1.95	1.45	1.74	-0.93	2.45	2.01
삼화페인트	10.38	-3.80	2.27	5.47	-1.85	-1.49	2.89	-1.43
조광페인트	2.66	-3.12	-0.81	11.06	-4.15	-0.43	-3.84	0.69
강남제비스코	5.36	-2.05	-0.81	0.82	0.91	-9.57	4.78	5.71
삼일씨엔에스	9.84	-3.56	4.33	3.85	-8.79	0.99	-7.14	-2.20
동양파일	-2.23	-5.97	27.57	-0.82	-4.67	-10.30	-24.01	23.11
이건산업	31.40	-3.10	-2.09	2.53	-8.54	1.08	-1.24	0.92
한솔홈데코	3.32	-3.82	3.02	2.82	-5.20	2.97	0.71	0.69
대림바스	2.42	-4.82	6.24	3.70	2.97	1.57	-4.61	2.46

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17	7/10
Fluor	1.62	0.10	-8.12	13.61	-3.87	6.34	-3.27	2.61
Vinci	-4.15	-1.28	-3.59	2.28	3.55	0.34	-0.88	-6.96
Linde	0.29	0.87	-2.35	2.16	-7.21	-1.36	-2.02	-1.53
KBR	-1.43	0.55	0.87	3.91	-0.87	5.30	-1.13	-2.58
Hochtief	-0.28	-3.48	-2.08	2.08	-0.94	-1.80	0.09	-8.96
Maire Tecnimont	4.30	-2.58	0.16	-3.88	-7.53	1.23	-4.18	-2.77
Fermi	-15.54	-7.50	3.56	8.61	-23.11	22.31	-8.19	-18.24
Jacobs	1.27	3.75	-0.28	7.52	0.27	2.13	4.70	-1.61
Chiyoda	6.03	-4.00	6.46	3.34	-6.79	11.16	-7.15	-1.30
Sinopec Engineering	7.06	2.00	-1.96	-3.04	1.35	3.18	5.67	1.28
JGC	1.93	-4.78	2.63	1.13	-1.40	4.06	-5.72	-6.34
CTCI	-3.68	-1.75	13.64	7.09	-11.99	2.30	-4.74	0.37
Saipem	-0.47	-1.58	4.81	3.80	-4.99	4.90	-4.78	0.36
TechnipFMC	1.62	-5.05	7.12	-2.27	-12.98	3.87	-0.72	-3.48
Tecnicas Reunidas	-0.88	-3.80	3.12	-2.48	-2.95	-1.02	-0.20	-8.39
Toyo Engineering	19.46	-10.12	25.00	6.69	3.08	7.60	-9.60	-6.29
Kajima Corp	1.83	-3.85	-2.41	-6.02	-3.53	1.01	-4.10	-6.01
Bouygues	-4.57	-3.06	-2.04	-0.25	2.57	-0.50	2.31	-3.37
Larsen & Toubro	-1.15	0.89	0.02	2.97	4.05	-0.76	-3.33	-2.01
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	-0.65	-0.31	-1.50	5.61	-2.52	-1.76	-1.44	-4.41
Lennar	-0.63	0.15	-1.30	7.16	-2.68	0.91	-0.46	-4.31
KB Home	-0.92	-1.23	-4.32	6.59	-3.15	1.18	-0.39	-7.91
RH	-2.43	-15.71	-7.34	18.51	-5.15	-7.12	13.63	-2.21
Home Depot	-1.61	-0.96	-4.71	7.13	-0.31	-1.74	-1.29	-4.08
Lowe's	-3.72	-1.09	-2.18	7.48	0.08	-0.52	-1.37	-6.98
Nitori	0.00	16.50	0.00	11.81	0.00	-1.45	-11.23	0.00

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17	7/10
미국 리츠 전체	-1.22	-0.41	0.11	-0.62	-2.40	1.09	2.81	-0.61
인프라	1.01	-0.18	1.29	-0.28	3.51	-3.54	0.01	2.38
산업	-0.83	0.50	0.17	-2.74	-2.18	-1.70	6.31	0.80
데이터센터	-2.52	-4.22	5.08	1.89	-5.53	8.39	-2.32	4.43
오피스	0.05	-0.12	-1.21	-1.06	-1.22	-0.07	4.77	-3.91
리테일	-1.06	-0.84	-0.48	-3.12	-1.65	-0.22	4.49	-1.57
쇼핑센터	-0.57	-1.50	-0.37	-4.32	-2.25	-0.44	4.59	-0.94
주거	-1.68	-0.08	-0.73	1.12	-1.53	-0.59	0.85	-2.73
아파트	-1.69	0.07	-1.31	1.25	-2.27	-0.59	0.09	-2.42
헬스케어	-0.91	1.83	-1.45	0.10	-5.76	3.22	5.11	-2.18
스토리지	-2.69	-0.97	-0.85	1.18	0.16	0.76	0.97	-2.93
복합	-0.76	-0.11	-0.36	-1.67	-3.98	-0.32	4.71	0.34
숙박	-1.47	2.37	-0.14	-6.60	1.06	2.29	3.09	-1.35
모기지	-0.98	-0.53	0.76	2.01	0.19	-3.27	0.78	0.72
목재	-3.40	-0.85	-3.21	1.63	3.56	-1.91	3.90	-1.32
American Tower	0.24	0.13	1.76	-0.47	4.01	-1.99	0.87	1.54
Prologis	-0.78	0.55	0.62	-3.08	-2.05	-1.44	6.33	1.03
Equinix	-1.97	-3.33	5.70	2.29	-5.99	6.30	-2.97	4.91
SimonPropertyGroup	-1.71	-0.59	-1.49	-2.82	-0.18	0.47	4.54	-3.22
Realty Income	-0.99	-0.22	0.37	-2.13	-2.64	-0.17	3.79	-0.83
AvalonBayCommunities	0.00	0.00	-1.86	1.05	-2.11	-1.52	0.36	-1.09
Equity Residential	-1.87	1.24	-1.64	0.93	-2.08	-1.65	0.45	-1.63
Welltower	-0.48	1.57	-0.59	1.06	-6.99	3.63	5.03	-1.89
Public Storage	-2.78	-1.06	-0.75	1.30	0.52	1.40	-0.79	-2.75
Vici Properties	-2.41	0.57	-1.42	1.48	-1.42	-0.52	3.31	-4.34
Weyerhaeuser	-3.23	-0.53	-3.99	2.20	4.55	-2.25	4.43	-1.43
SL Green Realty	0.16	2.42	-0.48	6.48	-3.08	5.96	5.88	-8.87

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/24	8/17	8/10	8/3	7/27	7/20
전국	-0.03	2.41	0.11	0.08	0.08	0.09	0.08	0.09
수도권	1.27	4.73	0.22	0.15	0.14	0.17	0.16	0.18
지방	-1.26	0.23	0.01	0.00	0.01	0.01	0.01	0.00
서울	4.74	7.33	0.29	0.22	0.21	0.26	0.25	0.27
용산	6.99	3.61	0.04	0.03	0.12	0.18	0.13	0.18
성북	1.63	12.44	0.55	0.45	0.43	0.49	0.39	0.42
노원	0.86	9.42	0.54	0.34	0.32	0.46	0.46	0.43
마포	7.55	7.57	0.28	0.29	0.20	0.39	0.33	0.32
강서	2.06	10.10	0.50	0.28	0.23	0.20	0.19	0.22
관악	1.63	9.48	0.46	0.28	0.34	0.30	0.17	0.29
서초	9.87	2.88	-0.05	-0.09	-0.04	0.02	0.05	0.04
강남	9.99	1.86	-0.11	-0.05	-0.02	0.01	0.07	0.05
송파	12.45	5.62	0.09	0.10	0.12	0.15	0.20	0.39
경기	-0.05	4.36	0.23	0.15	0.14	0.16	0.15	0.17
인천	-1.02	0.61	0.01	0.01	0.01	0.03	0.02	0.01
부산	-1.43	0.20	-0.02	-0.01	0.00	-0.02	-0.02	-0.01
대구	-3.18	-0.87	-0.01	-0.02	-0.01	0.00	-0.02	-0.03
대전	-1.74	-0.06	0.03	0.03	0.02	0.01	0.02	0.01
울산	0.27	3.36	0.08	0.04	0.05	0.08	0.09	0.07
세종	1.54	-0.70	-0.09	0.00	0.01	0.00	-0.01	-0.04
전남광주	-	0.31	0.03	0.03	0.04	0.06	0.09	0.04
강원	-1.03	-0.12	-0.01	-0.02	0.01	0.00	0.00	0.01
충북	0.19	1.18	0.03	0.07	0.07	0.09	0.06	0.03
충남	-1.05	-0.98	-0.04	-0.05	-0.03	-0.03	-0.03	-0.04
전북	0.30	2.41	0.09	0.06	0.07	0.07	0.04	0.05
경북	-1.68	-0.57	-0.03	-0.03	-0.03	-0.05	-0.04	-0.03
경남	-1.05	1.18	0.04	0.02	0.03	0.03	0.01	0.02
제주	-1.45	-1.53	-0.07	-0.07	-0.06	-0.06	-0.08	-0.07

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/24	8/17	8/10	8/3	7/27	7/20
전국	0.18	3.33	0.11	0.10	0.09	0.11	0.10	0.11
수도권	0.64	5.33	0.20	0.17	0.15	0.19	0.17	0.19
지방	-0.26	1.45	0.03	0.03	0.03	0.04	0.03	0.04
서울	1.45	7.18	0.22	0.19	0.20	0.25	0.25	0.27
용산	2.00	5.31	0.13	0.09	0.08	0.18	0.19	0.17
성북	0.45	11.89	0.36	0.37	0.40	0.49	0.45	0.47
노원	1.36	10.92	0.37	0.35	0.35	0.42	0.40	0.43
마포	0.83	6.40	0.15	0.06	0.26	0.32	0.37	0.31
강서	2.11	5.90	0.26	0.14	0.14	0.17	0.19	0.29
관악	0.68	7.00	0.28	0.18	0.22	0.19	0.23	0.21
서초	-1.14	5.12	-0.04	-0.08	0.00	0.00	0.08	0.10
강남	1.18	2.75	0.02	-0.03	-0.03	0.01	0.09	0.10
송파	4.40	8.59	0.22	0.19	0.23	0.26	0.27	0.29
경기	0.53	4.85	0.19	0.17	0.13	0.18	0.14	0.17
인천	-0.76	3.23	0.17	0.11	0.12	0.11	0.09	0.09
부산	1.04	2.82	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.06
대구	-1.45	0.59	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
대전	-2.01	1.26	0.03	0.03	0.03	0.02	0.04	0.02
울산	1.88	4.47	0.07	0.07	0.11	0.11	0.10	0.12
세종	1.06	3.87	0.15	0.02	-0.07	0.11	0.05	0.04
전남광주	-	0.04	-0.01	-0.01	0.00	0.02	0.02	0.02
강원	-0.90	0.04	-0.01	0.00	-0.02	-0.01	-0.01	0.02
충북	0.51	1.54	0.05	0.06	0.09	0.07	0.03	0.02
충남	-0.92	0.44	0.02	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
전북	-0.31	2.44	0.08	0.05	0.04	0.04	0.07	0.09
경북	-0.70	-0.05	0.00	-0.01	-0.01	0.00	-0.02	-0.02
경남	-0.21	1.96	0.05	0.07	0.07	0.06	0.07	0.07
제주	-1.39	-1.28	-0.04	-0.05	-0.04	-0.05	-0.05	-0.04

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

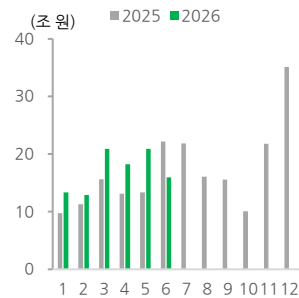
주요 통계 Data Book

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

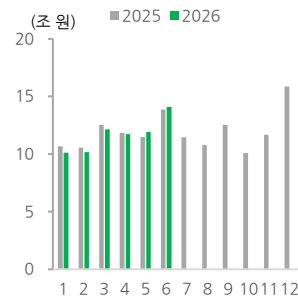


건설 수주 추이



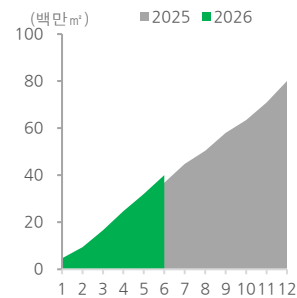
통계청

건설 기성 추이



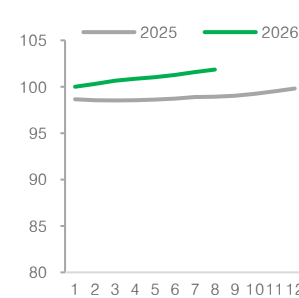
통계청

건축 착공 추이



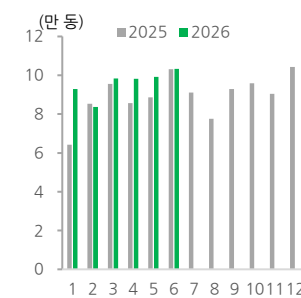
통계청

전국 주택 매매가격 지수



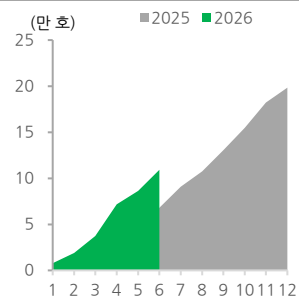
KB부동산

전국 주택 매매거래량



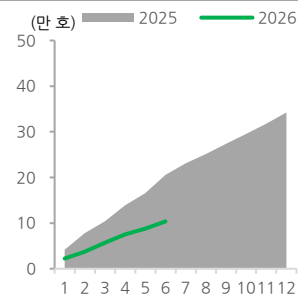
통계청

전국 분양 세대 수



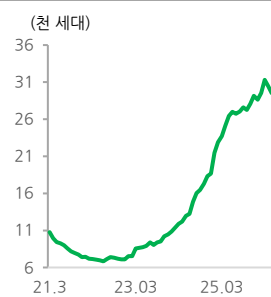
통계청

전국 준공 세대 수



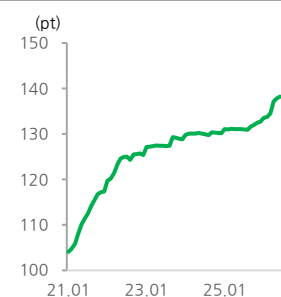
통계청

전국 준공 후 미분양



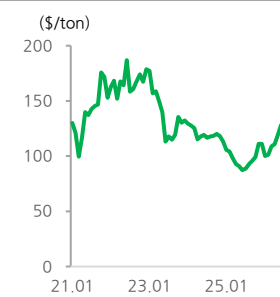
국토교통부

건설공사비 지수



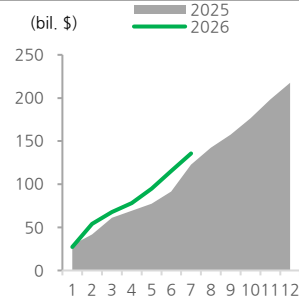
통계청

유연탄 가격



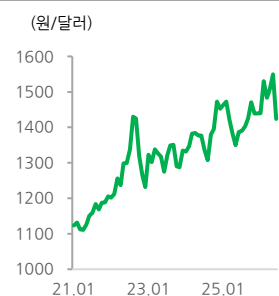
한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



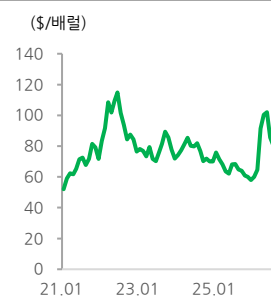
MEED

환율



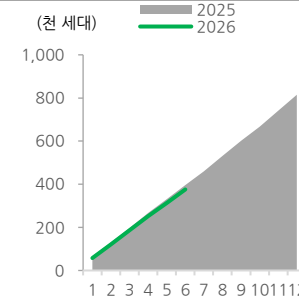
한국은행

WTI



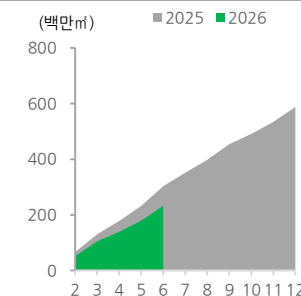
EIA

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.