

2027년 정부 예산안

건설투자 회복 주도

- 2027년 예산안, 전년대비 13.0% 증가한 820.9조원
- 3대 메가프로젝트+AI 예산 21.3조원으로 두 배 증가
- 다양한 공종에서의 물량 확대, 건설 투자 전반 회복 주도

지난 9월 1일, 정부에서 총지출 820.9조원 규모의 2027년 예산안을 발표했음. 정부는 이번 예산을 저성장 고착화를 막고 잠재성장률의 반등을 유도하기 위한 '성장주도형 재정'으로 규정함. 지출 확대의 방향도 뚜렷, 3대 메가프로젝트·AI, 미래 성장산업, 국토·지역 성장 등에 재원을 집중하면서 산업과 국토의 생산능력을 확충하는 투자임

건설업 관점에서도 의미 있는 변화가 있음. 정부가 가장 크게 증액한 3대 메가프로젝트+AI 예산은 10.8조원에서 21.3조원으로 두 배 가까이 증가했음. 이 대상 역시 반도체·피지컬AI·AICD뿐 아니라, 이를 가동하기 위한 전력·용수·산단 인프라를 지원 대상에 명시함. 실제 첨단산업 전력·용수 구축에는 2027년 1.95조원이 편성됐음. 동시에 기존 건설시장의 정상화도 병행됨. 국토부 예산은 69조원으로 확대, 공적주택 공급 확대와 PF 조기착공 지원 등을 통해 멈춰 있던 사업의 착공을 유도함

LH는 2027년 7.6만호, 약 25.7조원 규모의 주택 발주를 계획하고 있으며, 2028년부터는 연간 10만호·30조원 이상으로 확대할 계획임. 전력에서는 송전단 ESS와 수요유치형 변전소 사업이 새롭게 시작되고, 용수에서는 동북댐 증축을 포함한 호남권 반도체산단 용수공급과 충청권 첨단

산업 용수공급 사업이 본격 추진됨

예산 정부안은 9월 3일 국회에 제출됐으며 연말 국회 심의를 거쳐 최종 확정됨. 예산이 확정되면 2027년부터 발주·착공으로 순차 전환됨. 특히 이번 사이클은 대규모 EPC만 늘어나는 것이 아닌, 공공주택·도로·전력망·용수·유지보수 등 다양한 공종에서 물량이 확대되는 만큼 대형 건설사에서 중견 건설사, 시멘트·레미콘·철근 등 건자재까지 수혜의 저변이 넓어질 가능성에 주목함

2027년 정부 예산안

2027년 중점투자	2026년	2027년안	YoY	건설업 연결고리
3대 메가프로젝트+AI	10.8조원	21.3조원	97.20%	AICD·전력·용수·산단
미래 성장엔진	51.2조원	62.8조원	22.70%	첨단산업·에너지 전환
청년 성장지원	28.2조원	43.3조원	53.50%	청년주택 10.6만호 등
K자형 양극화 대응	85.7조원	117.1조원	36.60%	국토대전환·지역 성장
국민 안전·평화	30.7조원	38.3조원	24.80%	안전·경제안보 인프라

자료: 국토교통부, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	9/7		9/8		9/9		9/10		9/11
재건축/재개발 - 서울 한강로구역 재개발 입찰 - 서울 목동 13 단지아파트 재건축 입찰 - 서울 응암동 101 번지 일대 공공 재개발 현설 - 군포 GTX 금정역 역세권 1 구역 재개발 현설 통계 유럽 - 9월 섹터스 투자자기대지수 일본 - 7월 선행지수		재건축/재개발 - 서울 한신양재 가로주택 현설 - 서울 석관 1 의 2 구역 가로주택 현설 - 부산 다대4구역 재건축 현설 통계 한국 - 2분기 잠정 GDP 미국 - 8월 뉴욕 연준 1년 인플레이션 일본 - 7월 경상수지 중국 - 8월 무역수지		재건축/재개발 - 서울 성수 2 지구 재개발 현설 - 서울 목동 12 단지아파트 재건축 현설 - 서울 관악난곡 A2 가로주택 현설 통계 한국 - 8월 실업률 일본 - 8월 통화량 M2 중국 - 8월 생산자물가지수 - 8월 소비자물가지수		재건축/재개발 - 서울 미아 1 구역 가로주택 현설 - 고양 능곡 3 구역 재개발 현설 - 전남광주 산수 2 구역 재개발 현설 통계 미국 - 8월 생산자물가지수 - 8월 소비자물가지수 - 9월 미시간대 소비자신뢰지수/기대 인플레이션		재건축/재개발 - 서울 신월시영아파트 재건축 현설 - 부산 양정 4 구역 재개발 현설 통계 한국 - 9월 1~10월 수출입 일본 - 8월 생산자물가지수	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계		기업	국 가	프로젝트	규모	비고
쿠웨이트	GC-25 Separation & GC-30 Water Injection Plant Project	-	(EPC 수주) Meli(인도), Spetco(쿠웨이트), Al-Kharafi(쿠웨이트), Mechanical Engineering(쿠웨이트)						
카타르	NFW LNG Development-Offshore WHP Topside Package	-	(EPC 입찰 중) Technip Energies 유력						
카자흐스	Kazakhstan SAF Plant Project	-	(라이센서 선정) KBR(미국)						
기업	국 가	프로젝트	규모	비고	기업	국 가	프로젝트	규모	비고
현대건설	국내	목동 10단지 재건축	2.6조원	2H26	-	GS 건설	국내	부산 장림 데이터센터	320MW 2H26
	국내	완도금일 해상풍력	1.2조원	2H26	-		국내	일산 식사 데이터센터	640MW 2H26
	국내	인천 도화 데이터센터	0.7조원	2H26	-		국내	동해 데이터센터	19200MW 2H26
	국내	포항 AI 데이터센터	0.4조원	수주확정	-		국내	i-SMR	- -
	국내	위례 북정역세권 복합개발 2·3BL BL	3조원	수주확정	-		국내	아이스퀘어드 캐피탈-3조원 사업 추진 MOU	- -
	국내	압구정 5구역 재건축	3조원	수주확정	-		국내	목동 12 단지 재건축	1.8조원 4Q26
	국내	압구정 3구역 재건축	5.5조원	수주확정	-		국내	성수전략정비구역 제 1 지구	2.2조원 수주확정
	국내	포천 양수발전소 1·2 호기	0.5조원	수주확정	-		국내	마천 3 재정비촉진구역	1.0조원 수주확정
	불가리아	코줄로뒤이 원전 EPC	60억 불	1H26	-		호주	뉴잉글랜드 REZ 그리드 사업	1.16조 원 2027
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	4.5조원	2H26	-		호주	The Wave 2 단계 철도 사업	2500억원 4Q26
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	10조원	2H26	-		터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	5억 불 2H26
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	2H26	-		오만	알 구브라 가스 프로젝트	5억 불 3Q26
	아제르바이잔	가스전 CPF	1.2조원	2H26	-		베트남	베트남 님투언 2 호기	- 2027
	사우디	Delta Junction	8억불	2027	-		루마니아	루마니아 체르나보다 3,4 호기 대형원전	- 2027
	세르비아	태양광	2.1조원	수주확정	-		-	ARC 에너지 협력	-
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2조원	수주확정	-	삼성 E&A	국내	삼성전자 평택 P5	- 2H26
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정	-		국내	성남시 환경복원센터	0.3조 2H26
	미국	현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트	5.4조원	수주확정	-		국내	삼성전자 평택 P5 Fab 2	- 수주확정
	카자흐스탄	가스처리 시설	2.4조원	수주확정	-		사우디	SAN-7 그레이 암모니아 프로젝트	35억 불 2H26
	미국	Entergy 권역 SMR-300	-	-	-		카타르	Urea 요소 화학 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

기업	국 가	프로젝트	규모	비고	기업	국 가	프로젝트	규모	비고	
삼성 E&A					-	DL 이앤씨	국내	목동 6단지 재건축	1.3 조원	수주확정
	인도네시아	Abadi Onshore LNG Project (FEED-to-EPC)	-	1H27	-		국내	서울 중산 4 도심공공주택	1.0 조원	수주확정
	중동	수익계약	25 억 불	2H26	-		미국	플랜트	-	2H26
	아르헨티나	바카 무에르타 LNG 프로젝트	-	2027	-		미국	X-energy CI 표준화 설계	0.1 억불	수주확정
	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20 억 불	2H26	-		미국	X-energy 후속 EPC	-	미정
	중동	그린수소 프로젝트	5억 불	2H26	-					
	사우디	Khafji 가스전 PKG 1&2	20억 불	2H26	-	대우건설				
	멕시코	URSUS LNG 프로젝트 (수익계약, FEED-to-EPC)	22 억 불	수주확정	-		국내	가덕도 신공항	국내	4Q26
중동	수처리 플랜트	8억 불	수주확정	-		국내	목동 8단지 재건축	국내	4Q26	
삼성물산					-		국내	상도 15구역 주택재개발 정비	국내	수주확정
	국내	여의도 시범아파트 재건축	2.0 조원	2026	-		모잠비크	모잠비크 Rovuma LNG (LOI 수령)	모잠비크	2H26
	국내	목동 13단지 재건축	2.3 조원	2026	-		체코	체코 두코바니 원전	체코	2H26
	국내	성수 3지구	1.8 조원	2026	-		파푸아뉴기니	파푸아뉴기니 LNG CPF (LOI 수령)	파푸아뉴기니	2H26
	국내	압구정 4구역	2.1 조원	수주확정	-		나이지리아	나이지리아 인도라마 신규 비료 공장	나이지리아	2H26
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR (Feed-to-EPC)	-	2026	-		베트남	베트남 자체사업	베트남	2027
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	2026	-		이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	이라크	2027
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	4Q26	-		이라크	Al Faw 항 공군기지	이라크	2027
	핀란드	핀란드 BWRX-300 SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	-		베트남	닌투원 원전 2 호기	베트남	2027
	베트남	닌투원 원전 2	-	2027	-					
	폴란드	OSGE SMR (Feed-to-EPC)	-	2027	-	IPARK현산				
	에스토니아	Fermi Energia BWRX-300	-	2028	-		국내	의정부 장암 2구역	9002 억	수주확정
	스웨덴	Kärnfull Next SMR	-	2027	-		국내	광명하안주공 6·7 단지 재건축	1.2 조원	2H26
	DL 이앤씨					-		국내	목동신사거리 11단지 재건축	1.5 조원
국내		잔여 발전소 프로젝트	-	2026	-		국내	성남태평 3구역 공공재개발	5800 억	수주확정
국내		성수전략정비구역 2 지구	2.0 조원	4Q26	-		국내	남부내륙철도 김천~거제 제 3 공구	3000 억	수주확정
국내		제주청정에너지 복합화력발전소	5499 억	수주확정	-		국내	서울아산병원중입자치료센터 증축공사	3000 억	수주확정
국내		한남 5구역	1.8 조원	수주확정	-		국내	제 2 경춘국도 제 2 공구	1500 억	수주확정
국내		아산 열병합 발전소	2441 억원	수주확정	-					

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	9/4	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16
코스피	-1.50	-1.79	-0.93	11.49	-5.10	-1.42	-1.91	-6.46
코스피 건설	-7.08	15.60	-7.99	6.59	17.42	-13.54	8.38	-2.18
현대건설	-7.14	22.06	-8.81	5.37	16.17	-10.92	7.27	0.10
삼성 E&A	-5.95	7.97	-9.34	3.53	9.82	-7.98	16.52	-2.85
GS 건설	-7.81	11.73	-5.94	11.69	34.97	-22.48	10.81	-6.67
대우건설	-14.42	23.60	-11.55	9.75	28.40	-16.47	0.99	-5.55
DL 이앤씨	0.14	7.48	-7.59	2.50	23.08	-7.44	4.98	-2.75
IPARK 현대산업개발	0.65	7.18	-2.26	-2.43	14.11	-3.17	13.70	4.64
금호건설	-5.46	15.39	10.07	37.15	7.24	-10.25	-6.88	-37.03
동부건설	-1.44	2.69	-10.27	18.97	12.80	-9.00	-0.15	-4.23
도화엔지니어링	0.00	4.72	-3.24	3.14	4.09	-1.91	-0.10	0.71
아이에스동서	-3.67	8.50	-9.98	-13.00	6.66	-4.15	1.62	-8.59
자이에스앤디	-0.18	12.28	-0.10	20.55	30.00	-15.34	47.37	13.37
코오롱글로벌	-5.75	2.27	-5.27	14.41	7.19	-6.49	-0.45	-1.97
HLD&I	-2.48	6.07	-4.08	3.83	7.36	-9.94	2.60	3.31
한신공영	1.05	15.86	-8.30	10.91	9.45	-5.22	1.60	-10.55
SK 디앤디	41.88	-7.11	-6.74	-7.74	22.20	-22.46	-2.13	-49.82
한미글로벌	-0.87	38.97	-12.34	6.43	11.64	-13.17	16.34	-3.56
한국토지신탁	1.20	5.22	-4.39	2.65	2.53	-2.47	0.35	2.36
한국자산신탁	-0.38	4.19	4.16	3.44	1.75	0.22	2.47	1.60
KCC 건설	-0.71	2.90	-4.17	1.95	7.43	-2.60	1.89	-3.29
동원개발	-2.04	3.27	-6.55	2.69	6.70	-2.79	-3.59	-9.35
서한	-0.64	0.00	0.00	2.49	5.38	-6.69	-3.72	0.50
HS 화성	-1.10	3.53	-10.95	0.77	7.44	-3.29	2.27	2.52
세보엠이씨	-8.87	22.69	-9.81	9.86	8.19	-7.57	-0.68	-3.30
희림	1.15	11.44	-7.49	7.82	9.09	-1.79	-1.36	-2.64

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1주전 대비 수익률	9/4	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/16
코스닥	-2.97	4.55	-7.25	8.24	10.98	-3.80	-5.51	-0.27
건축자재	-0.40	3.27	-0.50	3.13	10.01	-4.76	-1.13	-3.50
한일시멘트	-1.65	9.21	4.16	0.47	6.69	-1.63	1.00	-4.57
아세아시멘트	-2.35	13.10	-1.81	5.96	5.51	-2.20	0.33	-1.63
한일현대시멘트	-10.30	2.69	-8.96	-4.73	19.58	-0.25	-11.54	-3.76
성신양회	-2.78	10.20	-5.88	4.52	5.70	-4.19	-6.75	-4.31
삼표시멘트	-8.96	10.15	-13.79	5.57	12.70	-5.27	-2.50	-1.56
유진기업	-2.60	1.08	-7.30	3.86	5.65	-2.45	-3.26	-1.03
동양	-3.51	4.12	-7.94	6.04	4.79	-6.54	1.45	0.00
한샘	-5.79	4.34	-6.05	-0.86	5.01	2.37	7.34	0.57
현대리바트	-1.97	2.87	-1.98	2.37	7.65	-3.52	-0.87	1.23
LX 하우스시스	1.13	4.89	-1.17	-0.87	10.95	-5.91	4.60	1.45
지누스	2.65	2.72	-8.93	-0.49	-6.68	-0.46	-0.91	-0.56
KCC	1.80	-2.17	3.97	5.32	13.92	-7.95	0.36	-5.51
KCC 글라스	-0.99	4.12	-3.76	1.20	13.41	-2.22	-0.44	4.15
벽산	-2.79	1.87	-4.12	2.24	3.01	-0.42	-5.77	5.91
SH 에너지화학	3.02	2.43	-13.24	7.42	-17.92	-5.38	8.25	14.05
노루페인트	-2.07	1.86	2.68	1.95	1.45	1.74	-0.93	2.45
삼화페인트	-4.33	10.38	-3.80	2.27	5.47	-1.85	-1.49	2.89
조광페인트	-3.41	2.66	-3.12	-0.81	11.06	-4.15	-0.43	-3.84
강남제비스코	0.48	5.36	-2.05	-0.81	0.82	0.91	-9.57	4.78
삼일씨엔에스	0.56	9.84	-3.56	4.33	3.85	-8.79	0.99	-7.14
동양파일	44.21	-2.23	-5.97	27.57	-0.82	-4.67	-10.30	-24.01
이건산업	-5.02	31.40	-3.10	-2.09	2.53	-8.54	1.08	-1.24
한솔홈데코	0.68	3.32	-3.82	3.02	2.82	-5.20	2.97	0.71
대림바스	1.83	2.42	-4.82	6.24	3.70	2.97	1.57	-4.61

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	9/4	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17
Fluor	5.43	1.62	0.10	-8.12	13.61	-3.87	6.34	-3.27
Vinci	-0.35	-4.15	-1.28	-3.59	2.28	3.55	0.34	-0.88
Linde	-1.71	0.29	0.87	-2.35	2.16	-7.21	-1.36	-2.02
KBR	-3.18	-1.43	0.55	0.87	3.91	-0.87	5.30	-1.13
Hochtief	-0.09	-0.28	-3.48	-2.08	2.08	-0.94	-1.80	0.09
Maire Tecnimont	-3.25	4.30	-2.58	0.16	-3.88	-7.53	1.23	-4.18
Fermi	2.40	-15.54	-7.50	3.56	8.61	-23.11	22.31	-8.19
Jacobs	-3.78	1.27	3.75	-0.28	7.52	0.27	2.13	4.70
Chiyoda	-6.10	6.03	-4.00	6.46	3.34	-6.79	11.16	-7.15
Sinopec Engineering	0.37	7.06	2.00	-1.96	-3.04	1.35	3.18	5.67
JGC	2.99	1.93	-4.78	2.63	1.13	-1.40	4.06	-5.72
CTCI	-0.49	-3.68	-1.75	13.64	7.09	-11.99	2.30	-4.74
Saipem	-2.49	-0.47	-1.58	4.81	3.80	-4.99	4.90	-4.78
TechnipFMC	-0.93	1.62	-5.05	7.12	-2.27	-12.98	3.87	-0.72
Tecnicas Reunidas	-7.08	-0.88	-3.80	3.12	-2.48	-2.95	-1.02	-0.20
Toyo Engineering	-10.97	19.46	-10.12	25.00	6.69	3.08	7.60	-9.60
Kajima Corp	2.15	1.83	-3.85	-2.41	-6.02	-3.53	1.01	-4.10
Bouygues	0.98	-4.57	-3.06	-2.04	-0.25	2.57	-0.50	2.31
Larsen & Toubro	-2.02	-1.15	0.89	0.02	2.97	4.05	-0.76	-3.33
John Wood	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D.R. Horton	-3.15	-0.65	-0.31	-1.50	5.61	-2.52	-1.76	-1.44
Lennar	-3.27	-0.63	0.15	-1.30	7.16	-2.68	0.91	-0.46
KB Home	-4.76	-0.92	-1.23	-4.32	6.59	-3.15	1.18	-0.39
RH	-1.00	-2.43	-15.71	-7.34	18.51	-5.15	-7.12	13.63
Home Depot	-2.77	-1.61	-0.96	-4.71	7.13	-0.31	-1.74	-1.29
Lowe's	-1.73	-3.72	-1.09	-2.18	7.48	0.08	-0.52	-1.37
Nitori	0.00	0.00	16.50	0.00	11.81	0.00	-1.45	-11.23

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	9/4	8/28	8/21	8/14	8/7	7/31	7/24	7/17
미국 리츠 전체	-1.19	-1.22	-0.41	0.11	-0.62	-2.40	1.09	2.81
인프라	-0.35	1.01	-0.18	1.29	-0.28	3.51	-3.54	0.01
산업	-1.94	-0.83	0.50	0.17	-2.74	-2.18	-1.70	6.31
데이터센터	0.03	-2.52	-4.22	5.08	1.89	-5.53	8.39	-2.32
오피스	-1.96	0.05	-0.12	-1.21	-1.06	-1.22	-0.07	4.77
리테일	-1.19	-1.06	-0.84	-0.48	-3.12	-1.65	-0.22	4.49
쇼핑센터	-0.26	-0.57	-1.50	-0.37	-4.32	-2.25	-0.44	4.59
주거	-1.53	-1.68	-0.08	-0.73	1.12	-1.53	-0.59	0.85
아파트	-0.89	-1.69	0.07	-1.31	1.25	-2.27	-0.59	0.09
헬스케어	-0.74	-0.91	1.83	-1.45	0.10	-5.76	3.22	5.11
스토리지	-3.03	-2.69	-0.97	-0.85	1.18	0.16	0.76	0.97
복합	-0.57	-0.76	-0.11	-0.36	-1.67	-3.98	-0.32	4.71
숙박	-3.20	-1.47	2.37	-0.14	-6.60	1.06	2.29	3.09
모기지	-0.14	-0.98	-0.53	0.76	2.01	0.19	-3.27	0.78
목재	-1.17	-3.40	-0.85	-3.21	1.63	3.56	-1.91	3.90
American Tower	-0.22	0.24	0.13	1.76	-0.47	4.01	-1.99	0.87
Prologis	-2.39	-0.78	0.55	0.62	-3.08	-2.05	-1.44	6.33
Equinix	-0.81	-1.97	-3.33	5.70	2.29	-5.99	6.30	-2.97
SimonPropertyGroup	-2.39	-1.71	-0.59	-1.49	-2.82	-0.18	0.47	4.54
Realty Income	-1.18	-0.99	-0.22	0.37	-2.13	-2.64	-0.17	3.79
AvalonBayCommunities	0.00	0.00	0.00	-1.86	1.05	-2.11	-1.52	0.36
Equity Residential	-0.29	-1.87	1.24	-1.64	0.93	-2.08	-1.65	0.45
Welltower	-0.80	-0.48	1.57	-0.59	1.06	-6.99	3.63	5.03
Public Storage	-3.67	-2.78	-1.06	-0.75	1.30	0.52	1.40	-0.79
Vici Properties	-1.74	-2.41	0.57	-1.42	1.48	-1.42	-0.52	3.31
Weyerhaeuser	-2.62	-3.23	-0.53	-3.99	2.20	4.55	-2.25	4.43
SL Green Realty	-3.44	0.16	2.42	-0.48	6.48	-3.08	5.96	5.88

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/31	8/24	8/17	8/10	8/3	7/27
전국	-0.02	2.50	0.09	0.11	0.08	0.08	0.09	0.08
수도권	1.29	4.91	0.17	0.22	0.15	0.14	0.17	0.16
지방	-1.27	0.24	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01	0.01
서울	4.83	7.56	0.22	0.29	0.22	0.21	0.26	0.25
용산	7.12	3.70	0.09	0.04	0.03	0.12	0.18	0.13
성북	1.68	13.05	0.54	0.55	0.45	0.43	0.49	0.39
노원	0.89	9.97	0.50	0.54	0.34	0.32	0.46	0.46
마포	7.68	7.79	0.20	0.28	0.29	0.20	0.39	0.33
강서	2.11	10.59	0.45	0.50	0.28	0.23	0.20	0.19
관악	1.72	9.95	0.43	0.46	0.28	0.34	0.30	0.17
서초	10.02	2.65	-0.23	-0.05	-0.09	-0.04	0.02	0.05
강남	10.08	1.43	-0.41	-0.11	-0.05	-0.02	0.01	0.07
송파	12.66	5.63	0.01	0.09	0.10	0.12	0.15	0.20
경기	-0.05	4.55	0.19	0.23	0.15	0.14	0.16	0.15
인천	-1.07	0.62	0.01	0.01	0.01	0.01	0.03	0.02
부산	-1.44	0.19	-0.02	-0.02	-0.01	0.00	-0.02	-0.02
대구	-3.25	-0.87	0.01	-0.01	-0.02	-0.01	0.00	-0.02
대전	-1.77	-0.03	0.04	0.03	0.03	0.02	0.01	0.02
울산	0.29	3.41	0.04	0.08	0.04	0.05	0.08	0.09
세종	1.53	-0.73	-0.03	-0.09	0.00	0.01	0.00	-0.01
전남광주	-	0.36	0.04	0.03	0.03	0.04	0.06	0.09
강원	-1.06	-0.14	-0.02	-0.01	-0.02	0.01	0.00	0.00
충북	0.23	1.24	0.05	0.03	0.07	0.07	0.09	0.06
충남	-1.07	-1.02	-0.04	-0.04	-0.05	-0.03	-0.03	-0.03
전북	0.37	2.50	0.09	0.09	0.06	0.07	0.07	0.04
경북	-1.71	-0.59	-0.01	-0.03	-0.03	-0.03	-0.05	-0.04
경남	-1.06	1.19	0.01	0.04	0.02	0.03	0.03	0.01
제주	-1.49	-1.59	-0.07	-0.07	-0.07	-0.06	-0.06	-0.08

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	8/31	8/24	8/17	8/10	8/3	7/27
전국	0.21	3.44	0.10	0.11	0.10	0.09	0.11	0.10
수도권	0.68	5.51	0.18	0.20	0.17	0.15	0.19	0.17
지방	-0.24	1.49	0.04	0.03	0.03	0.03	0.04	0.03
서울	1.51	7.40	0.21	0.22	0.19	0.20	0.25	0.25
용산	2.09	5.44	0.12	0.13	0.09	0.08	0.18	0.19
성북	0.52	12.32	0.38	0.36	0.37	0.40	0.49	0.45
노원	1.40	11.33	0.37	0.37	0.35	0.35	0.42	0.40
마포	0.91	6.58	0.17	0.15	0.06	0.26	0.32	0.37
강서	2.15	6.09	0.18	0.26	0.14	0.14	0.17	0.19
관악	0.74	7.25	0.24	0.28	0.18	0.22	0.19	0.23
서초	-1.14	5.02	-0.10	-0.04	-0.08	0.00	0.00	0.08
강남	1.23	2.62	-0.13	0.02	-0.03	-0.03	0.01	0.09
송파	4.61	8.90	0.28	0.22	0.19	0.23	0.26	0.27
경기	0.55	5.02	0.16	0.19	0.17	0.13	0.18	0.14
인천	-0.75	3.43	0.19	0.17	0.11	0.12	0.11	0.09
부산	1.10	2.88	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
대구	-1.45	0.61	0.02	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
대전	-2.03	1.29	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.04
울산	1.94	4.57	0.09	0.07	0.07	0.11	0.11	0.10
세종	1.18	3.93	0.06	0.15	0.02	-0.07	0.11	0.05
전남광주	-	0.05	0.01	-0.01	-0.01	0.00	0.02	0.02
강원	-0.93	0.05	0.01	-0.01	0.00	-0.02	-0.01	-0.01
충북	0.52	1.61	0.06	0.05	0.06	0.09	0.07	0.03
충남	-0.90	0.48	0.05	0.02	0.01	0.02	0.01	0.01
전북	-0.30	2.48	0.04	0.08	0.05	0.04	0.04	0.07
경북	-0.68	-0.06	0.00	0.00	-0.01	-0.01	0.00	-0.02
경남	-0.20	2.02	0.06	0.05	0.07	0.07	0.06	0.07
제주	-1.43	-1.33	-0.05	-0.04	-0.05	-0.04	-0.05	-0.05

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

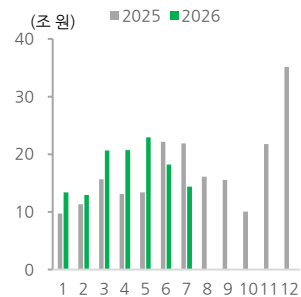
주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		단위	2026							2025						
			7월	6월	5월	4월	3월	2월	1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월
경기	건설기업경기실사지수	pt	72.8	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
	선행종합지수	pt	131.2	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
	동행종합지수	pt	118.1	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
수주	전체	조원	14.4	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
	건축	조원	12.9	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
	토목	조원	3.3	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
	민간	조원	11.2	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
	공공	조원	3.1	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
기성	전체	조원	11.7	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
	건축	조원	8.6	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
	토목	조원	3.1	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
건축	허가	백만 ㎡	10.5	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
	착공	백만 ㎡	6.8	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
주택	주택담보대출금리	%	4.48	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
	주택관련대출	조원		926	924	921	916	913	907	905	897	894	890	886	881	875
	매매가격 증감률	%	0.29	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
	전세가격 증감률	%	0.34	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
	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
	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
	(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
	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
	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
	미분양	천 세대	68.2	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
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
	유연탄	\$/ton	125.0	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
해외	MEED Awards	bil \$	20.4	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
	WTI	\$/배럴	80	86	102	100	91	65	60	58	60	64	65	68	68	62
	환율	원/\$	1,424	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
	주택 판매 - 미국	천 세대	607	628	618	646	659	630	576	712	764	650	719	706	639	662
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡	34.61	53.10	40.29	35.27	52.89	50.84	-	53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80

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

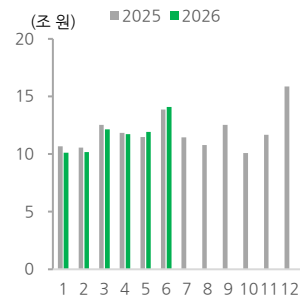


건설 수주 추이



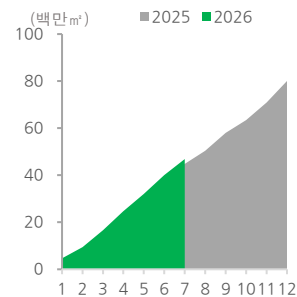
통계청

건설 기성 추이



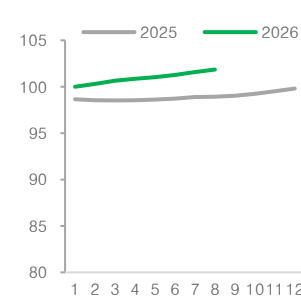
통계청

건축 착공 추이



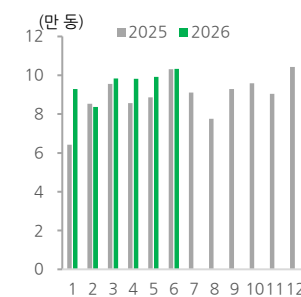
통계청

전국 주택 매매가격 지수



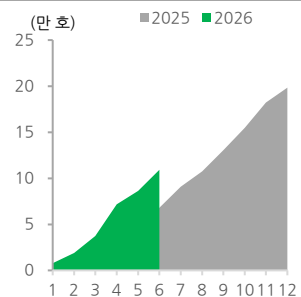
KB부동산

전국 주택 매매거래량



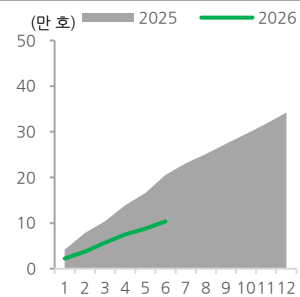
통계청

전국 분양 세대 수



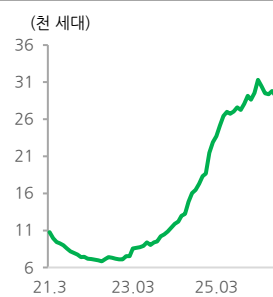
통계청

전국 준공 세대 수



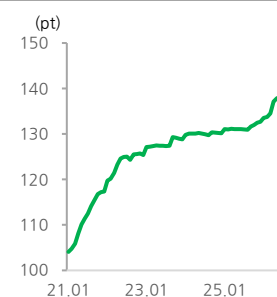
통계청

전국 준공 후 미분양



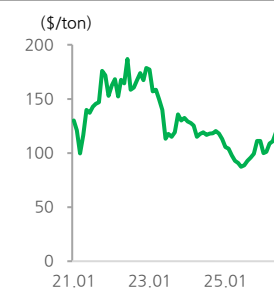
국토교통부

건설공사비 지수



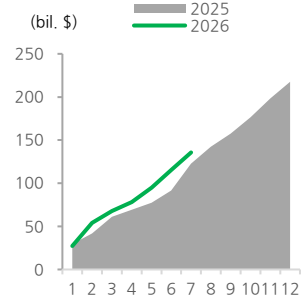
통계청

유연탄 가격



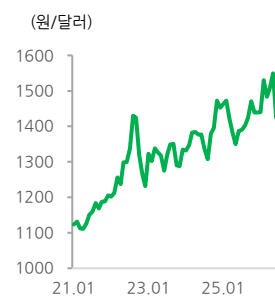
한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



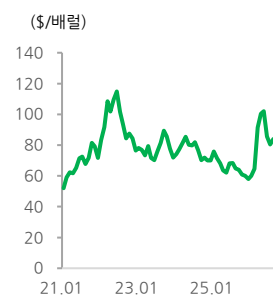
MEED

환율



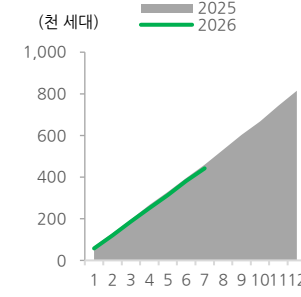
한국은행

WTI



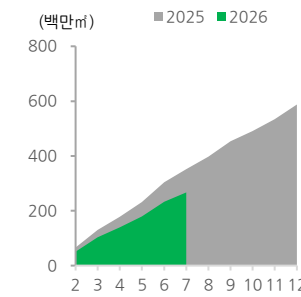
EIA

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.