

## 392조원 투자, 인허가부터 속도

### 실행 구간을 앞당기는 데 초점

- 산업통상부 충청권 392조원 투자 TF 소집
- 용수 등 인프라 전반 점검, 인허가 단축 의지
- 실행 전환 구간에서 건설업 수혜

산업통상부는 9월 10일 충청권 첨단전략산업 대도약 민관합동 실행 TF, 이른바 ‘충전대 TF’ 제3차 회의를 개최하였음. 이번 회의는 6월 29일 발표된 3대 메가프로젝트와 7월 2일 ‘충청권 첨단산업 발전비전 국민보고회’의 후속 절차에 해당됨. 충북·충남·세종과 해당 기초지자체들은 392조원 투자사업의 인허가 현황과 기간 단축 방안을 보고함. 회의 직후 산업부는 8조원 투자를 준비 중인 삼성전기 세종사업장을 찾아 추가 애로사항도 점검하였음

삼성·SK하이닉스·셀트리온 등은 반도체·디스플레이·이차전지·바이오·AI 데이터센터에 총 392조원을 투자하기로 했고, 정부는 재정·금융·규제·기술·세제·인력·인프라를 묶은 7대 지원 프로그램과 범부처 TF 가동을 발표한 바 있음. 정부는 8월 10일 8개 기업의 392조원 투자계획 가운데 SK하이닉스·삼성전자·삼성전기·삼성디스플레이·삼성SDI·네이버 등 6개 기업, 총사업비 246조원 규모의 프로젝트가 2026년 중 착공 또는 설비증설을 시작한다고 밝혔음

실제 삼성전기 세종사업장은 증설에 필요한 공업용수가 현재 하루 약 1만2천t에서 약 2만5천t으로 늘어날 것으로 예상돼, 약 1만3천t의 추가

확보가 현안이었음. 정부가 기업 현장을 방문하고 지자체·관계기관 간 배분 문제를 조정하기 시작했다는 것은 이러한 착공 전 병목이 정책 관리 대상으로 들어왔다는 의미임. 392조원이 아직 건설사의 수주액은 아니나, 정부의 관리 단위가 투자계획에서 인허가별 처리기한으로 내려왔다는 점은 분명한 변화에 해당됨. 대형 하이테크 시공사에서 전문설비·자재업체로 이어지는 낙수효과를 기대할 수 있음

### 8.13 주요 대책

| 투자 주체     | 주요 사업                                                        | 발표 투자액 (조원) | 현황                                               |
|-----------|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|
| 삼성        | 아산 차세대 디스플레이, 천안·온양 HBM 팹·패키징, 세종 AI 서버용 패키지 기판, 천안 배터리 마더라인 | 140         | 삼성전자·삼성전기·삼성디스플레이·삼성SDI가 연내 착공·증설 대상 기업에 포함      |
| SK 하이닉스   | 청주 M17 낸드 팹, P&T7 등 첨단 패키징                                   | 100         | P&T7은 2026년 4월 착공. M17은 2027년 착공·2029년 상반기 가동 목표 |
| 셀트리온      | 충북 바이오의약품 생산시설                                               | 2           | 장기 투자계획 발표. 세부 착공·발주 일정 추가 확인 필요                 |
| SKT·네이버   | 충청권 AI 데이터센터                                                 | 150         | 정부가 양사의 합산 투자계획임을 확인. 금액·입지·착공 일정은 미공개           |
| <b>합계</b> |                                                              | <b>392</b>  | 장기 투자계획 총액                                       |

자료: 산업통상부, 언론 보도 취합, 신영증권 리서치센터

## 주간 일정

| 월요일                                                                                                                                                                                                                                            |      | 화요일                                                                                                                                                                                                                                                          |      | 수요일                                                                                                                                                                  |      | 목요일                                                                                                                                                                                                     |      | 금요일                                                                                                                                                                                           |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|                                                                                                                                                                                                                                                | 9/14 |                                                                                                                                                                                                                                                              | 9/15 |                                                                                                                                                                      | 9/16 |                                                                                                                                                                                                         | 9/17 |                                                                                                                                                                                               | 9/18 |
| <b>재건축/재개발</b><br>- 서울 쌍문 한양 1 차아파트 재건축 현설<br><br><b>분양</b><br>아이에스동서<br>- 울산 남구 그랑라크 에일린의 뜰 (1153세대)<br>푸르지오<br>- 천안 두정역 푸르지오 그랑피크 (1438세대)<br>IPARK 현대산업개발<br>- 천안 아이파크시티 3 단지/4 단지 (851 세대/777 세대)<br><br><b>통계</b><br>미국<br>- 9월 뉴욕주 제조업지수 |      | <b>재건축/재개발</b><br>- 서울 마장동 360-2 번지 일원 가로주택 입찰<br>- 광명 소하동 4 구역 가로주택 입찰<br>- 서울 강북 3 구역 재개발 현설<br>- 안산 주공 4 단지 재건축 현설<br><br><b>통계</b><br>한국<br>- 8월 수출입물가지수<br>- 7월 통화 및 유동성<br><br>미국<br>- 7월 기업재고<br>- 8월 소매판매<br>- 9월 NAHB 주택시장지수<br><br>유럽<br>- 7월 산업생산 |      | <b>재건축/재개발</b><br>- 서울 면목 9 구역 공공재개발 현설<br>- 서울 석관 1 의 2 구역 가로주택 현설<br><br><b>통계</b><br>미국<br>- 8월 주택착공건수<br>- 8월 미결주택매매<br>- 9월 필라델피아 연준 경기전망<br><br>유럽<br>- 8월 CPI |      | <b>재건축/재개발</b><br>- 의정부 중앙 1 구역 재개발 입찰<br>- 대구 수성구 30-11 구역 재개발 입찰<br>- 부산 당리 4 구역 재개발 현설<br><br><b>통계</b><br>한국<br>- 상반기 무역통계<br><br>미국<br>- 8월 설비기동률<br>- 8월 산업생산<br><br>유럽<br>- 7월 경상수지<br>- 7월 건설생산 |      | <b>재건축/재개발</b><br>- 서울 여의도 화랑아파트 소규모 재건축 입찰<br>- 광명 하안주공 6,7 단지 재건축 입찰<br>- 서울 목동 13 단지아파트 재건축 현설<br>- 서울 무지개아파트 일대 재건축 현설<br>- 부산 연산 11 구역 재개발 현설<br><br><b>통계</b><br>한국<br>- 8월 생산자물가지수(잠정) |      |

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

\*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

## 수주 파이프라인

| 국가   | 프로젝트                                 |                                    | 규모     | 단계                   |     |                                 |                               |          |      |
|------|--------------------------------------|------------------------------------|--------|----------------------|-----|---------------------------------|-------------------------------|----------|------|
| 사우디  | SAN 7 Ammonia & Urea Plant Project   |                                    | 35 억불  | (EPC 수주) 삼성 E&A      |     |                                 |                               |          |      |
| 카자흐스 | Balkhash Nuclear Power Plant Project |                                    | -      | (EPC 수주) Rosatom     |     |                                 |                               |          |      |
| 대한민국 | Yongin CHP Plant Project             |                                    | 2.4조원  | (우선협상대상자 선정) 현대엔지니어링 |     |                                 |                               |          |      |
| 기업   | 국 가                                  | 프로젝트                               | 규모     | 비고                   | 기업  | 국 가                             | 프로젝트                          | 규모       | 비고   |
| 현대건설 | 국내                                   | 목동 10단지 재건축                        | 2.6 조원 | 4Q26                 | -   | 국내                              | 부산 장림 데이터센터                   | 320MW    | 2H26 |
|      | 국내                                   | 완도금일 해상풍력                          | 1.2 조원 | 2H26                 | -   | 국내                              | 일산 식사 데이터센터                   | 640MW    | 2H26 |
|      | 국내                                   | 인천 도화 데이터센터                        | 0.7 조원 | 2H26                 | -   | 국내                              | 동해 데이터센터                      | 19200MW  | 2H26 |
|      | 국내                                   | 포항 AI 데이터센터                        | 0.4 조원 | 수주확정                 | -   | 국내                              | i-SMR                         | -        | -    |
|      | 국내                                   | 위례 북정역세권 복합개발 2·3BL BL             | 3 조원   | 수주확정                 | -   | 국내                              | 아이스퀘어드 캠퍼탈-3조원 사업 추진 MOU      | -        | -    |
|      | 국내                                   | 압구정 5구역 재건축                        | 3 조원   | 수주확정                 | -   | 국내                              | 목동 12 단지 재건축                  | 1.8 조원   | 4Q26 |
|      | 국내                                   | 압구정 3구역 재건축                        | 5.5 조원 | 수주확정                 | -   | 국내                              | 성수전략정비구역 제 1 지구               | 2.2 조원   | 수주확정 |
|      | 국내                                   | 포천 양수발전소 1·2 호기                    | 0.5 조원 | 수주확정                 | -   | 국내                              | 마천 3 재정비촉진구역                  | 1.0 조원   | 수주확정 |
|      | 불가리아                                 | 코줄로뒤이 원전 EPC                       | 60 억 불 | 2H26                 | -   | 호주                              | 뉴잉글랜드 REZ 그리드 사업              | 1.16 조 원 | 2027 |
|      | 미국                                   | 펠리세이드 SMR 프로젝트                     | 4.5 조원 | 2H26                 | -   | 호주                              | The Wave 2 단계 철도 사업           | 2500 억원  | 4Q26 |
|      | 미국                                   | FermiMatadorProjectEPC (FEED 진행 중) | 10 조원  | 2H26                 | -   | 터키                              | Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC) | 5 억 불    | 2H26 |
|      | 파푸아뉴기니                               | LNG 프로젝트 시공 계약                     | FID 대기 | 2H26                 | -   | 오만                              | 알 구브라 가스 프로젝트                 | 5 억 불    | 3Q26 |
|      | 아제르바이잔                               | 가스전 CPF                            | 1.2 조원 | 2H26                 | -   | 베트남                             | 베트남 님투언 2 호기                  | -        | 2027 |
|      | 사우디                                  | Delta Junction                     | 8 억불   | 2027                 | -   | 루마니아                            | 루마니아 체르나보다 3,4 호기 대형원전        | -        | 2027 |
|      | 세르비아                                 | 태양광                                | 2.1 조원 | 수주확정                 | -   | -                               | ARC 에너지 협력                    | -        |      |
|      | 이라크                                  | 바스라 석유 수처리 시설 EPC                  | 4.2 조원 | 수주확정                 | -   | 삼성 E&A                          |                               |          |      |
|      | 루마니아                                 | 체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업              | -      | 수주확정                 | -   | 국내                              | 삼성전자 평택 P5                    | -        | 2H26 |
|      | 미국                                   | 현대제철 루이지애나 전기로 프로젝트                | 5.4 조원 | 수주확정                 | -   | 국내                              | 성남시 환경복원센터                    | 0.3 조    | 2H26 |
|      | 카자흐스탄                                | 가스처리 시설                            | 2.4 조원 | 수주확정                 | -   | 국내                              | 삼성전자 평택 P5 Fab2               | -        | 수주확정 |
|      | 미국                                   | Entergy 권역 SMR-300                 | -      | -                    | -   | 사우디                             | SAN-7 그레이 암모니아 프로젝트           | 35 억 불   | 수주확정 |
|      |                                      |                                    |        | -                    | 카타르 | Urea 요소 화학 프로젝트                 | 40 억 불                        | 2026     |      |
|      |                                      |                                    |        | -                    | UAE | Falcon PLA (FEED-to-EPC)        | 5 억 불                         | 2026     |      |
|      |                                      |                                    |        | -                    | 미국  | 루이지애나 SAF 생산 프로젝트 (FEED-to-EPC) | 30 억 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   | 수주확정 | -  | 대우건설    |                   |                          |        |      |
|        | 멕시코               | URSUS LNG 프로젝트 (수익계약, FEED-to-EPC)      | 22 억 불  | 수주확정 | -  |         | 국내                | 가덕도 신공항                  | 국내     | 4Q26 |
| 중동     | 수처리 플랜트           | 8억 불                                    | 2H26    | -    |    | 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               | 닌투언 원전 2 호기              | 베트남    | 2027 |
|        | 베트남               | 닌투언 원전 2                                | -       | 2027 | -  |         |                   |                          |        |      |
|        | 폴란드               | OSGE SMR (Feed-to-EPC)                  | -       | 2027 | -  | IPARK현산 |                   |                          |        |      |
|        | 에스토니아             | Fermi Energia BWRX-300                  | -       | 2028 | -  |         | 국내                | 의정부 장암 2 구역              | 9002 억 | 수주확정 |
| 스웨덴    | Kärnfull Next SMR | -                                       | 2027    | -    |    | 국내      | 광명하안주공 6·7 단지 재건축 | 1.2 조원                   | 2H26   |      |
| DL 이앤씨 |                   |                                         |         |      | -  |         | 국내                | 목동신사가지 11 단지 재건축         | 1.5 조원 | 2H26 |
|        | 국내                | 잔여 발전소 프로젝트                             | -       | 2026 | -  |         | 국내                | 성남태평 3 구역 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 5 구역                                 | 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   | 9/11  | 9/4    | 8/28  | 8/21   | 8/14   | 8/7   | 7/31   | 7/24  |
|--------------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 코스피          | 3.33  | -1.50  | -1.79 | -0.93  | 11.49  | -5.10 | -1.42  | -1.91 |
| 코스피 건설       | 11.03 | -7.08  | 15.60 | -7.99  | 6.59   | 17.42 | -13.54 | 8.38  |
| 현대건설         | 12.70 | -7.14  | 22.06 | -8.81  | 5.37   | 16.17 | -10.92 | 7.27  |
| 삼성 E&A       | 11.23 | -5.95  | 7.97  | -9.34  | 3.53   | 9.82  | -7.98  | 16.52 |
| GS 건설        | 12.41 | -7.81  | 11.73 | -5.94  | 11.69  | 34.97 | -22.48 | 10.81 |
| 대우건설         | 18.04 | -14.42 | 23.60 | -11.55 | 9.75   | 28.40 | -16.47 | 0.99  |
| DL 이앤씨       | 16.89 | 0.14   | 7.48  | -7.59  | 2.50   | 23.08 | -7.44  | 4.98  |
| IPARK 현대산업개발 | 6.65  | 0.65   | 7.18  | -2.26  | -2.43  | 14.11 | -3.17  | 13.70 |
| 금호건설         | -8.58 | -5.46  | 15.39 | 10.07  | 37.15  | 7.24  | -10.25 | -6.88 |
| 동부건설         | 9.57  | -1.44  | 2.69  | -10.27 | 18.97  | 12.80 | -9.00  | -0.15 |
| 도화엔지니어링      | 0.75  | 0.00   | 4.72  | -3.24  | 3.14   | 4.09  | -1.91  | -0.10 |
| 아이에스동서       | 0.19  | -3.67  | 8.50  | -9.98  | -13.00 | 6.66  | -4.15  | 1.62  |
| 자이에스앤디       | 0.89  | -0.18  | 12.28 | -0.10  | 20.55  | 30.00 | -15.34 | 47.37 |
| 코오롱글로벌       | -0.96 | -5.75  | 2.27  | -5.27  | 14.41  | 7.19  | -6.49  | -0.45 |
| HLD&I        | -0.98 | -2.48  | 6.07  | -4.08  | 3.83   | 7.36  | -9.94  | 2.60  |
| 한신공영         | -3.35 | 1.05   | 15.86 | -8.30  | 10.91  | 9.45  | -5.22  | 1.60  |
| SK 디앤디       | 1.36  | 41.88  | -7.11 | -6.74  | -7.74  | 22.20 | -22.46 | -2.13 |
| 한미글로벌        | 3.29  | -0.87  | 38.97 | -12.34 | 6.43   | 11.64 | -13.17 | 16.34 |
| 한국토지신탁       | 1.27  | 1.20   | 5.22  | -4.39  | 2.65   | 2.53  | -2.47  | 0.35  |
| 한국자산신탁       | -2.69 | -0.38  | 4.19  | 4.16   | 3.44   | 1.75  | 0.22   | 2.47  |
| KCC 건설       | 2.84  | -0.71  | 2.90  | -4.17  | 1.95   | 7.43  | -2.60  | 1.89  |
| 동원개발         | -0.23 | -2.04  | 3.27  | -6.55  | 2.69   | 6.70  | -2.79  | -3.59 |
| 서한           | -0.39 | -0.64  | 0.00  | 0.00   | 2.49   | 5.38  | -6.69  | -3.72 |
| HS 화성        | 0.84  | -1.10  | 3.53  | -10.95 | 0.77   | 7.44  | -3.29  | 2.27  |
| 세보엠이씨        | -0.41 | -8.87  | 22.69 | -9.81  | 9.86   | 8.19  | -7.57  | -0.68 |
| 희림           | -3.76 | 1.15   | 11.44 | -7.49  | 7.82   | 9.09  | -1.79  | -1.36 |

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

### 국내 전자재

| 1주전 대비 수익률 | 9/11  | 9/4    | 8/28  | 8/21   | 8/14  | 8/7    | 7/31  | 7/24   |
|------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 코스닥        | 0.88  | -2.97  | 4.55  | -7.25  | 8.24  | 10.98  | -3.80 | -5.51  |
| 건축자재       | 0.12  | -0.40  | 3.27  | -0.50  | 3.13  | 10.01  | -4.76 | -1.13  |
| 한일시멘트      | -0.42 | -1.65  | 9.21  | 4.16   | 0.47  | 6.69   | -1.63 | 1.00   |
| 아세아시멘트     | -0.74 | -2.35  | 13.10 | -1.81  | 5.96  | 5.51   | -2.20 | 0.33   |
| 한일현대시멘트    | 6.45  | -10.30 | 2.69  | -8.96  | -4.73 | 19.58  | -0.25 | -11.54 |
| 성신양회       | -1.55 | -2.78  | 10.20 | -5.88  | 4.52  | 5.70   | -4.19 | -6.75  |
| 삼표시멘트      | -2.50 | -8.96  | 10.15 | -13.79 | 5.57  | 12.70  | -5.27 | -2.50  |
| 유진기업       | 3.92  | -2.60  | 1.08  | -7.30  | 3.86  | 5.65   | -2.45 | -3.26  |
| 동양         | 0.00  | -3.51  | 4.12  | -7.94  | 6.04  | 4.79   | -6.54 | 1.45   |
| 한샘         | 5.21  | -5.79  | 4.34  | -6.05  | -0.86 | 5.01   | 2.37  | 7.34   |
| 현대리바트      | -1.34 | -1.97  | 2.87  | -1.98  | 2.37  | 7.65   | -3.52 | -0.87  |
| LX 하우스     | -3.77 | 1.13   | 4.89  | -1.17  | -0.87 | 10.95  | -5.91 | 4.60   |
| 지누스        | -0.26 | 2.65   | 2.72  | -8.93  | -0.49 | -6.68  | -0.46 | -0.91  |
| KCC        | 0.73  | 1.80   | -2.17 | 3.97   | 5.32  | 13.92  | -7.95 | 0.36   |
| KCC 클래스    | -1.60 | -0.99  | 4.12  | -3.76  | 1.20  | 13.41  | -2.22 | -0.44  |
| 벽산         | -0.49 | -2.79  | 1.87  | -4.12  | 2.24  | 3.01   | -0.42 | -5.77  |
| SH 에너지화학   | 0.25  | 3.02   | 2.43  | -13.24 | 7.42  | -17.92 | -5.38 | 8.25   |
| 노루페인트      | 0.00  | -2.07  | 1.86  | 2.68   | 1.95  | 1.45   | 1.74  | -0.93  |
| 삼화페인트      | 3.74  | -4.33  | 10.38 | -3.80  | 2.27  | 5.47   | -1.85 | -1.49  |
| 조광페인트      | -0.14 | -3.41  | 2.66  | -3.12  | -0.81 | 11.06  | -4.15 | -0.43  |
| 강남제비스코     | -0.08 | 0.48   | 5.36  | -2.05  | -0.81 | 0.82   | 0.91  | -9.57  |
| 삼일씨엔에스     | -4.45 | 0.56   | 9.84  | -3.56  | 4.33  | 3.85   | -8.79 | 0.99   |
| 동양파일       | -6.45 | 44.21  | -2.23 | -5.97  | 27.57 | -0.82  | -4.67 | -10.30 |
| 이건산업       | 0.32  | -5.02  | 31.40 | -3.10  | -2.09 | 2.53   | -8.54 | 1.08   |
| 한솔홈데코      | -2.72 | 0.68   | 3.32  | -3.82  | 3.02  | 2.82   | -5.20 | 2.97   |
| 대림바스       | -3.38 | 1.83   | 2.42  | -4.82  | 6.24  | 3.70   | 2.97  | 1.57   |

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

### 해외 건설

| 1 주전 대비 수익률         | 9/11  | 9/4    | 8/28   | 8/21   | 8/14  | 8/7   | 7/31   | 7/24  |
|---------------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|
| Fluor               | -3.49 | 5.43   | 1.62   | 0.10   | -8.12 | 13.61 | -3.87  | 6.34  |
| Vinci               | -2.19 | -0.35  | -4.15  | -1.28  | -3.59 | 2.28  | 3.55   | 0.34  |
| Linde               | -3.10 | -1.71  | 0.29   | 0.87   | -2.35 | 2.16  | -7.21  | -1.36 |
| KBR                 | -0.62 | -3.18  | -1.43  | 0.55   | 0.87  | 3.91  | -0.87  | 5.30  |
| Hochtief            | -2.30 | -0.09  | -0.28  | -3.48  | -2.08 | 2.08  | -0.94  | -1.80 |
| Maire Tecnimont     | 3.36  | -3.25  | 4.30   | -2.58  | 0.16  | -3.88 | -7.53  | 1.23  |
| Fermi               | 7.42  | 2.40   | -15.54 | -7.50  | 3.56  | 8.61  | -23.11 | 22.31 |
| Jacobs              | -3.00 | -3.78  | 1.27   | 3.75   | -0.28 | 7.52  | 0.27   | 2.13  |
| Chiyoda             | 0.00  | -6.10  | 6.03   | -4.00  | 6.46  | 3.34  | -6.79  | 11.16 |
| Sinopec Engineering | 0.73  | 0.37   | 7.06   | 2.00   | -1.96 | -3.04 | 1.35   | 3.18  |
| JGC                 | -1.37 | 2.99   | 1.93   | -4.78  | 2.63  | 1.13  | -1.40  | 4.06  |
| CTCI                | 5.20  | -0.50  | -3.68  | -1.76  | 13.66 | 7.08  | -11.98 | 2.29  |
| Saipem              | -0.90 | -2.49  | -0.47  | -1.58  | 4.81  | 3.80  | -4.99  | 4.90  |
| TechnipFMC          | -1.54 | -0.93  | 1.62   | -5.05  | 7.12  | -2.27 | -12.98 | 3.87  |
| Tecnicas Reunidas   | 1.90  | -7.08  | -0.88  | -3.80  | 3.12  | -2.48 | -2.95  | -1.02 |
| Toyo Engineering    | 10.50 | -10.97 | 19.46  | -10.12 | 25.00 | 6.69  | 3.08   | 7.60  |
| Kajima Corp         | -0.83 | 2.15   | 1.83   | -3.85  | -2.41 | -6.02 | -3.53  | 1.01  |
| Bouygues            | -1.19 | 0.98   | -4.57  | -3.06  | -2.04 | -0.25 | 2.57   | -0.50 |
| Larsen & Toubro     | -0.84 | -2.02  | -1.15  | 0.89   | 0.02  | 2.97  | 4.05   | -0.76 |
| John Wood           | 0.00  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00   | 0.00  |
| D.R. Horton         | -3.40 | -3.15  | -0.65  | -0.31  | -1.50 | 5.61  | -2.52  | -1.76 |
| Lennar              | -4.75 | -3.27  | -0.63  | 0.15   | -1.30 | 7.16  | -2.68  | 0.91  |
| KB Home             | -5.91 | -4.76  | -0.92  | -1.23  | -4.32 | 6.59  | -3.15  | 1.18  |
| RH                  | -9.41 | -1.00  | -2.43  | -15.71 | -7.34 | 18.51 | -5.15  | -7.12 |
| Home Depot          | -3.83 | -2.77  | -1.61  | -0.96  | -4.71 | 7.13  | -0.31  | -1.74 |
| Lowe's              | -3.73 | -1.73  | -3.72  | -1.09  | -2.18 | 7.48  | 0.08   | -0.52 |
| Nitori              | 0.00  | 0.00   | 0.00   | 16.50  | 0.00  | 11.81 | 0.00   | -1.45 |

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

### 해외 리츠

| 1 주전 대비 수익률          | 9/11  | 9/4   | 8/28  | 8/21  | 8/14  | 8/7   | 7/31  | 7/24  |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 미국 리츠 전체             | -1.14 | -1.19 | -1.22 | -0.41 | 0.11  | -0.62 | -2.40 | 1.09  |
| 인프라                  | 0.31  | -0.35 | 1.01  | -0.18 | 1.29  | -0.28 | 3.51  | -3.54 |
| 산업                   | -0.78 | -1.94 | -0.83 | 0.50  | 0.17  | -2.74 | -2.18 | -1.70 |
| 데이터센터                | -0.13 | 0.03  | -2.52 | -4.22 | 5.08  | 1.89  | -5.53 | 8.39  |
| 오피스                  | -3.39 | -1.96 | 0.05  | -0.12 | -1.21 | -1.06 | -1.22 | -0.07 |
| 리테일                  | -1.82 | -1.19 | -1.06 | -0.84 | -0.48 | -3.12 | -1.65 | -0.22 |
| 쇼핑센터                 | -1.38 | -0.26 | -0.57 | -1.50 | -0.37 | -4.32 | -2.25 | -0.44 |
| 주거                   | -2.04 | -1.53 | -1.68 | -0.08 | -0.73 | 1.12  | -1.53 | -0.59 |
| 아파트                  | -1.32 | -0.89 | -1.69 | 0.07  | -1.31 | 1.25  | -2.27 | -0.59 |
| 헬스케어                 | -0.50 | -0.74 | -0.91 | 1.83  | -1.45 | 0.10  | -5.76 | 3.22  |
| 스토리지                 | -1.41 | -3.03 | -2.69 | -0.97 | -0.85 | 1.18  | 0.16  | 0.76  |
| 복합                   | -2.24 | -0.57 | -0.76 | -0.11 | -0.36 | -1.67 | -3.98 | -0.32 |
| 숙박                   | -0.13 | -3.20 | -1.47 | 2.37  | -0.14 | -6.60 | 1.06  | 2.29  |
| 모기지                  | -4.38 | -0.14 | -0.98 | -0.53 | 0.76  | 2.01  | 0.19  | -3.27 |
| 목재                   | -3.36 | -1.17 | -3.40 | -0.85 | -3.21 | 1.63  | 3.56  | -1.91 |
| American Tower       | 1.14  | -0.22 | 0.24  | 0.13  | 1.76  | -0.47 | 4.01  | -1.99 |
| Prologis             | -1.16 | -2.39 | -0.78 | 0.55  | 0.62  | -3.08 | -2.05 | -1.44 |
| Equinix              | 0.17  | -0.81 | -1.97 | -3.33 | 5.70  | 2.29  | -5.99 | 6.30  |
| SimonPropertyGroup   | -2.20 | -2.39 | -1.71 | -0.59 | -1.49 | -2.82 | -0.18 | 0.47  |
| Realty Income        | -2.86 | -1.18 | -0.99 | -0.22 | 0.37  | -2.13 | -2.64 | -0.17 |
| AvalonBayCommunities | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | -1.86 | 1.05  | -2.11 | -1.52 |
| Equity Residential   | 0.29  | -0.29 | -1.87 | 1.24  | -1.64 | 0.93  | -2.08 | -1.65 |
| Welltower            | -0.23 | -0.80 | -0.48 | 1.57  | -0.59 | 1.06  | -6.99 | 3.63  |
| Public Storage       | -1.82 | -3.67 | -2.78 | -1.06 | -0.75 | 1.30  | 0.52  | 1.40  |
| Vici Properties      | -2.32 | -1.74 | -2.41 | 0.57  | -1.42 | 1.48  | -1.42 | -0.52 |
| Weyerhaeuser         | -4.17 | -2.62 | -3.23 | -0.53 | -3.99 | 2.20  | 4.55  | -2.25 |
| SL Green Realty      | -4.46 | -3.44 | 0.16  | 2.42  | -0.48 | 6.48  | -3.08 | 5.96  |

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

## 주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

| 지역   | 2025누계 | 2026누계 | 9/7   | 8/31  | 8/24  | 8/17  | 8/10  | 8/3   |
|------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 전국   | -0.02  | 2.59   | 0.08  | 0.09  | 0.11  | 0.08  | 0.08  | 0.09  |
| 수도권  | 1.32   | 5.08   | 0.16  | 0.17  | 0.22  | 0.15  | 0.14  | 0.17  |
| 지방   | -1.29  | 0.25   | 0.01  | 0.01  | 0.01  | 0.00  | 0.01  | 0.01  |
| 서울   | 4.92   | 7.77   | 0.20  | 0.22  | 0.29  | 0.22  | 0.21  | 0.26  |
| 용산   | 7.27   | 3.81   | 0.10  | 0.09  | 0.04  | 0.03  | 0.12  | 0.18  |
| 성북   | 1.73   | 13.52  | 0.42  | 0.54  | 0.55  | 0.45  | 0.43  | 0.49  |
| 노원   | 0.94   | 10.39  | 0.38  | 0.50  | 0.54  | 0.34  | 0.32  | 0.46  |
| 마포   | 7.86   | 8.06   | 0.24  | 0.20  | 0.28  | 0.29  | 0.20  | 0.39  |
| 강서   | 2.17   | 11.01  | 0.38  | 0.45  | 0.50  | 0.28  | 0.23  | 0.20  |
| 관악   | 1.81   | 10.40  | 0.41  | 0.43  | 0.46  | 0.28  | 0.34  | 0.30  |
| 서초   | 10.18  | 2.34   | -0.30 | -0.23 | -0.05 | -0.09 | -0.04 | 0.02  |
| 강남   | 10.24  | 1.08   | -0.35 | -0.41 | -0.11 | -0.05 | -0.02 | 0.01  |
| 송파   | 12.82  | 5.60   | -0.02 | 0.01  | 0.09  | 0.10  | 0.12  | 0.15  |
| 경기   | -0.05  | 4.73   | 0.17  | 0.19  | 0.23  | 0.15  | 0.14  | 0.16  |
| 인천   | -1.07  | 0.65   | 0.03  | 0.01  | 0.01  | 0.01  | 0.01  | 0.03  |
| 부산   | -1.43  | 0.17   | -0.02 | -0.02 | -0.02 | -0.01 | 0.00  | -0.02 |
| 대구   | -3.31  | -0.86  | 0.00  | 0.01  | -0.01 | -0.02 | -0.01 | 0.00  |
| 대전   | -1.80  | 0.02   | 0.04  | 0.04  | 0.03  | 0.03  | 0.02  | 0.01  |
| 울산   | 0.31   | 3.45   | 0.04  | 0.04  | 0.08  | 0.04  | 0.05  | 0.08  |
| 세종   | 1.48   | -0.75  | -0.02 | -0.03 | -0.09 | 0.00  | 0.01  | 0.00  |
| 전남광주 | -      | 0.38   | 0.03  | 0.04  | 0.03  | 0.03  | 0.04  | 0.06  |
| 강원   | -1.07  | -0.12  | 0.03  | -0.02 | -0.01 | -0.02 | 0.01  | 0.00  |
| 충북   | 0.29   | 1.29   | 0.06  | 0.05  | 0.03  | 0.07  | 0.07  | 0.09  |
| 충남   | -1.12  | -1.06  | -0.05 | -0.04 | -0.04 | -0.05 | -0.03 | -0.03 |
| 전북   | 0.42   | 2.55   | 0.05  | 0.09  | 0.09  | 0.06  | 0.07  | 0.07  |
| 경북   | -1.75  | -0.62  | -0.03 | -0.01 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.05 |
| 경남   | -1.07  | 1.21   | 0.02  | 0.01  | 0.04  | 0.02  | 0.03  | 0.03  |
| 제주   | -1.53  | -1.65  | -0.06 | -0.07 | -0.07 | -0.07 | -0.06 | -0.06 |

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

| 지역   | 2025누계 | 2026누계 | 9/7   | 8/31  | 8/24  | 8/17  | 8/10  | 8/3   |
|------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 전국   | 0.23   | 3.54   | 0.10  | 0.10  | 0.11  | 0.10  | 0.09  | 0.11  |
| 수도권  | 0.72   | 5.68   | 0.16  | 0.18  | 0.20  | 0.17  | 0.15  | 0.19  |
| 지방   | -0.23  | 1.52   | 0.04  | 0.04  | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.04  |
| 서울   | 1.59   | 7.61   | 0.19  | 0.21  | 0.22  | 0.19  | 0.20  | 0.25  |
| 용산   | 2.21   | 5.48   | 0.04  | 0.12  | 0.13  | 0.09  | 0.08  | 0.18  |
| 성북   | 0.57   | 12.57  | 0.22  | 0.38  | 0.36  | 0.37  | 0.40  | 0.49  |
| 노원   | 1.45   | 11.76  | 0.38  | 0.37  | 0.37  | 0.35  | 0.35  | 0.42  |
| 마포   | 0.99   | 6.80   | 0.21  | 0.17  | 0.15  | 0.06  | 0.26  | 0.32  |
| 강서   | 2.21   | 6.32   | 0.22  | 0.18  | 0.26  | 0.14  | 0.14  | 0.17  |
| 관악   | 0.81   | 7.53   | 0.26  | 0.24  | 0.28  | 0.18  | 0.22  | 0.19  |
| 서초   | -1.05  | 4.80   | -0.21 | -0.10 | -0.04 | -0.08 | 0.00  | 0.00  |
| 강남   | 1.25   | 2.59   | -0.03 | -0.13 | 0.02  | -0.03 | -0.03 | 0.01  |
| 송파   | 4.85   | 9.10   | 0.19  | 0.28  | 0.22  | 0.19  | 0.23  | 0.26  |
| 경기   | 0.58   | 5.17   | 0.14  | 0.16  | 0.19  | 0.17  | 0.13  | 0.18  |
| 인천   | -0.74  | 3.60   | 0.17  | 0.19  | 0.17  | 0.11  | 0.12  | 0.11  |
| 부산   | 1.13   | 2.93   | 0.05  | 0.06  | 0.05  | 0.05  | 0.05  | 0.05  |
| 대구   | -1.46  | 0.65   | 0.04  | 0.02  | 0.03  | 0.02  | 0.02  | 0.02  |
| 대전   | -2.03  | 1.32   | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.02  |
| 울산   | 2.02   | 4.64   | 0.07  | 0.09  | 0.07  | 0.07  | 0.11  | 0.11  |
| 세종   | 1.44   | 4.06   | 0.12  | 0.06  | 0.15  | 0.02  | -0.07 | 0.11  |
| 전남광주 | -      | 0.05   | 0.01  | 0.01  | -0.01 | -0.01 | 0.00  | 0.02  |
| 강원   | -0.96  | 0.04   | -0.01 | 0.01  | -0.01 | 0.00  | -0.02 | -0.01 |
| 충북   | 0.53   | 1.66   | 0.05  | 0.06  | 0.05  | 0.06  | 0.09  | 0.07  |
| 충남   | -0.92  | 0.53   | 0.05  | 0.05  | 0.02  | 0.01  | 0.02  | 0.01  |
| 전북   | -0.29  | 2.52   | 0.04  | 0.04  | 0.08  | 0.05  | 0.04  | 0.04  |
| 경북   | -0.66  | -0.05  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | -0.01 | -0.01 | 0.00  |
| 경남   | -0.18  | 2.07   | 0.05  | 0.06  | 0.05  | 0.07  | 0.07  | 0.06  |
| 제주   | -1.48  | -1.37  | -0.04 | -0.05 | -0.04 | -0.05 | -0.04 | -0.05 |

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

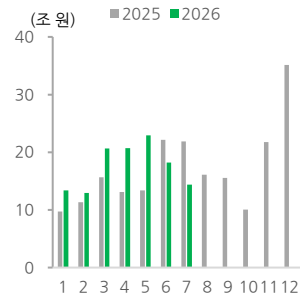
## 주요 통계 Data Book

| 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   | 1.88  | 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   | 1.20  | 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   | 20.4  | 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   | 31.8  | 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     | 138.6 | 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

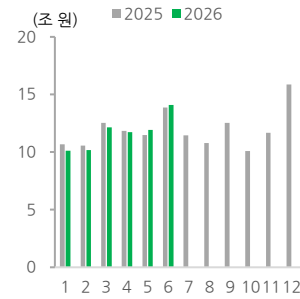


건설 수주 추이



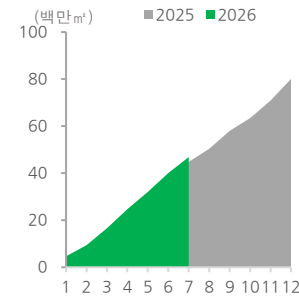
통계청

건설 기성 추이



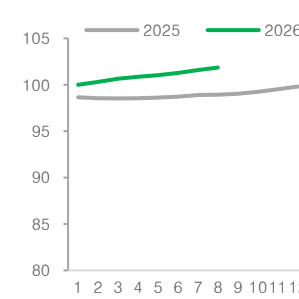
통계청

건축 착공 추이



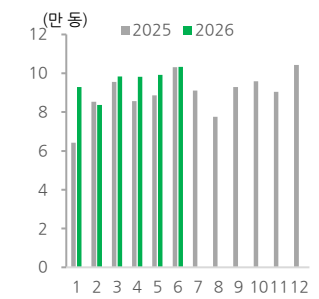
통계청

전국 주택 매매가격 지수



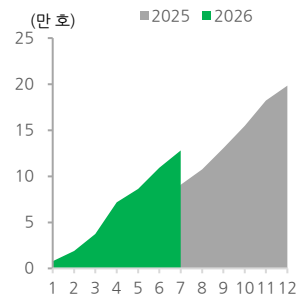
KB부동산

전국 주택 매매거래량



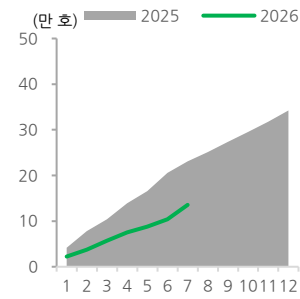
통계청

전국 분양 세대 수



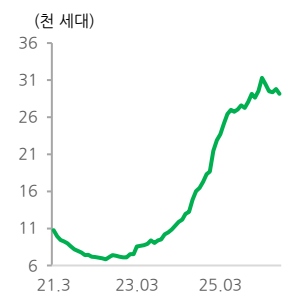
통계청

전국 준공 세대 수



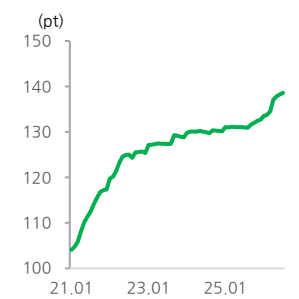
통계청

전국 준공 후 미분양



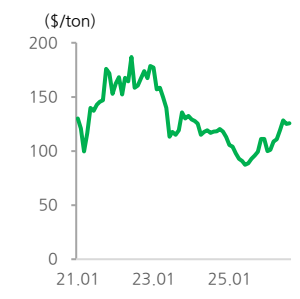
국토교통부

건설공사비 지수



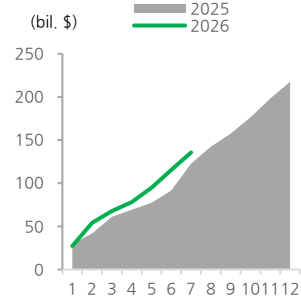
통계청

유연탄 가격



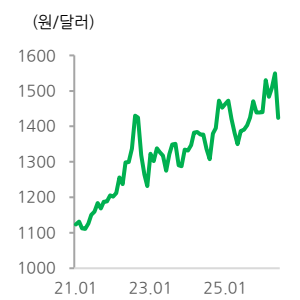
한국자원정보서비스

MEED 발주 금액



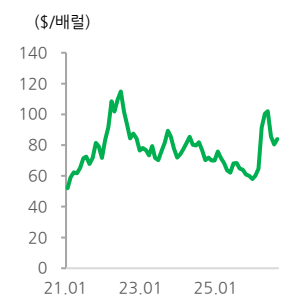
MEED

환율



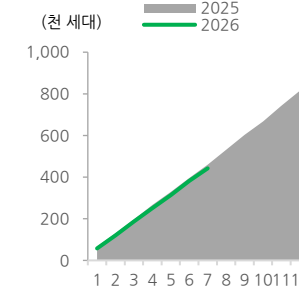
한국은행

WTI



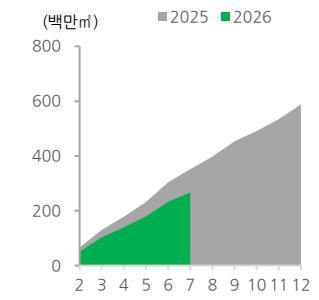
EIA

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.