2024년 04월 29일

IBKS 건설 Weekly

건설 조 정 현
02) 6915-5660 / controlh@ibks.com

Weekly 뉴스

▶ **"차라리 빨리 분양하자"…건설업계, 5월 PF사업성 평가 개선안 '초긴장' <대한경제>**

- 청산 및 경공매 단계인 '회수의문'을 받지 않기 위해 일단 착공 및 분양을 서두르자는 분위기, 주택 사업장은 분양률 평가 전망

▶ **든든전세주택·매입임대 1만 가구 추가 매입…LH 올해 3만3000가구 공급한다 <뉴스1>**

- 올해는 지난 2월 발표된 2만 3000가구에서 1만 가구를 더한 총 3만 3000가구를 공급

▶ **가양동 옛 CJ부지 '제2 코엑스' 흔들 <비즈조선>**

- 무산된 '제2 코엑스' 개발. 강서구 인허가 지연 리스크 , 인창개발 지난해만 2900억 손실, 회계법인 "기업 존속 가능성 의문"

▶ **태영건설 워크아웃 태클 건 우리은행…"빚 800억 먼저 갚아라" <한국경제>**

- 우리은행이 티와이홀딩스에 채권 상환을 요구하는 것은 법적으로 가능

▶ **'삼성E&A 투자' 미국 텍사스 LNG 터미널, 에너지기업 EQT와 공급 계약 <더구루>**

- 연간 200만t LNG 공급…전체 생산량 절반
- 연내 프로젝트파이낸싱 완료 예정

▶ **Kuwait announces oil project tenders worth $2.7bn <MEED>**

- 총 사업비는 27억불, 삼성E&A, 현대건설, 대우건설 PQ 통과

▶ **Hyundai E&C breaks ground on Jafurah gas project <MEED>**

- 현대건설은 자프라 2차 확장 프로젝트 착공 시작

업종 코멘트

- 주간(04/22~04/26) 건설업지수는 코스피 수익률(+2.49%)대비 +0.65%p 상회
- 주간 아파트 매매가격 지수는 전국 -0.02%, 수도권 +0.00%, 수도권 외 -0.03% 기록
- 주간 아파트 전세가격 지수는 전국 +0.02%, 수도권 +0.07%, 수도권 외 -0.02% 기록
- 이달 중 발표 예정이던 부동산 PF 정상화 계획안은 다음달인 5월로 연기. 현재까지 알려진 계획은 PF 사업장 평가기준 변경. 기존 3단계에서(양호, 보통, 악화 우려)에서 회수의문을 추가한 4단계로 변화 예정. 악화우려 평가 사업장은 충당금을 대출 잔액의 20~30%를 쌓아왔으나, 회수의문 평가 사업장은 75~80%까지 충당금을 쌓을 예정
- 이는 수익성이 악화된 사업장 손실을 사전 반영할 의도로 판단. 정부는 브릿지론 PF에 대한 손실을 명확하게 드러내어, 리스크를 관리 가능한 수준으로 안정화 작업 예정

금리/유가

Cofix 추이

두바이유 추이

자료: 은행연합회, Bloomberg, IBK투자증권

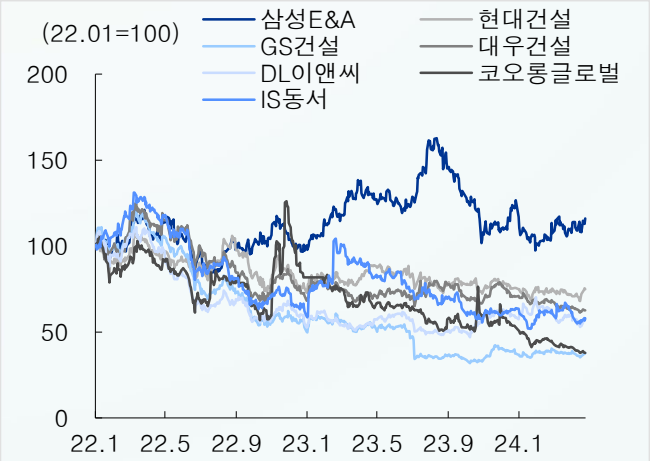
IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

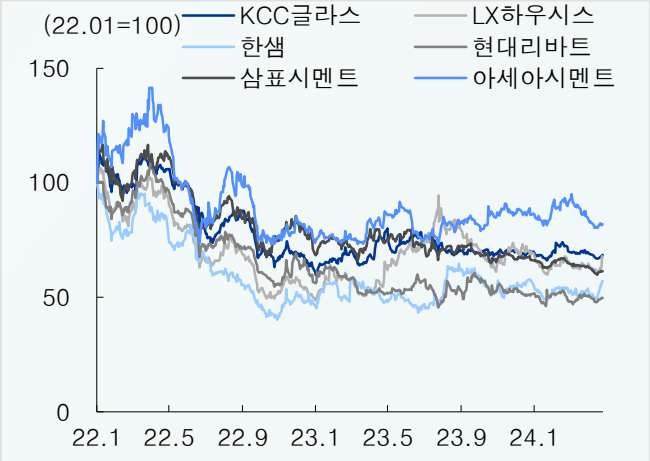
건설 조 정 현
02) 6915-5660 / controlh@ibks.com

주가 (건설/건자재기업)

건설사



건자재



매매가 주간변동률

전국

서울

전세가 주간변동률

전국

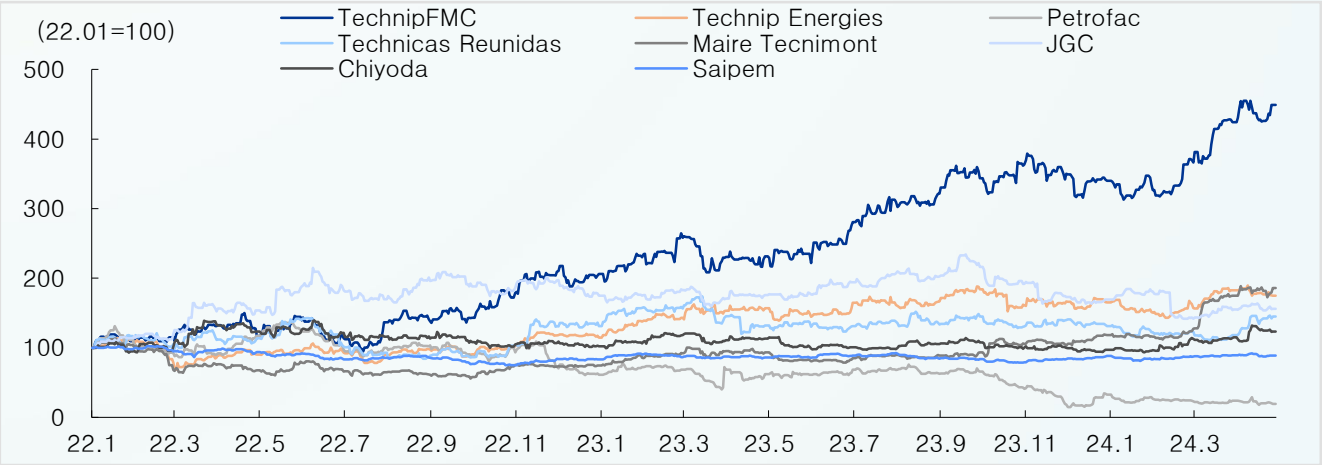
서울

자료: Quantiwise, 부동산114, IBK투자증권

건설 조 정 현
02) 6915-5660 / controlh@ibks.com

주가 (해외건설)

건설사



Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주가 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	12M	2024F	2025F	2024F	2025F	2024F	2025F
라이센서	WORLEY	AU	AUD	16	9	-2.5	-3.7	6.7	-2.2	7.2	21.5	17.2	1.5	1.5	7.0	8.8
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	147	1	-2.4	11.1	-13.9	6.0	-34.8	19.5	9.1	0.3	0.3	1.6	3.8
	HONEYWELL	US	USD	193	126	-0.4	-5.7	-4.1	9.3	-3.2	19.4	17.8	7.2	6.6	38.5	39.1
	KBR	US	USD	65	9	4.2	2.6	24.3	14.3	15.1	20.3	16.7	5.7	4.9	28.6	30.1
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	899	35	-1.1	-5.6	16.1	48.6	55.5	7.7	10.5	0.9	0.8	11.6	9.0
EPC	FLUOR	US	USD	41	7	4.4	-3.1	7.2	23.0	40.9	14.8	12.9	2.9	2.5	20.5	20.1
	TECHNIP FMC	US	USD	27	11	5.4	5.9	29.3	23.1	94.2	23.6	15.2	3.5	3.1	15.6	21.7
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	22	4	-1.1	-4.3	13.6	10.9	11.3	11.0	9.8	1.9	1.6	18.2	18.2
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	8	3	2.3	6.4	57.8	78.6	98.8	12.7	10.5	3.7	3.1	32.1	32.4
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	9	1	1.9	22.7	14.0	12.0	9.6	6.7	6.1	1.6	1.3	23.8	20.7
	SAIPEM	IM	EUR	2	4	-2.4	-3.3	45.0	57.6	57.8	12.0	8.7	1.6	1.4	13.9	18.8
	PETROFAC	LN	GBp	22	0	-4.0	-18.7	-30.8	-55.4	-68.8	-	-	-	-	-193.4	3.2
	JGC Holdings	JT	JPY	1,500	389	1.7	1.4	-13.5	-20.4	-11.2	16.7	11.1	0.9	0.9	5.7	7.9
	Chiyoda	JT	JPY	434	113	-0.9	8.2	30.3	22.3	8.8	7.8	7.8	6.7	3.6	48.0	31.0

주: 2024년 04월 26일 기준
자료: Bloomberg, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.
조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.