박세라의 建談 Weekly
"건설이야기"

2026. 03. 23 Vol.301

건설/부동산/인프라 담당 박세라
T.02-2004-9507 / Park.se-ra@shinyoung.com

미-이란 전쟁, 그 후

실질적인 시설 타격

- 주요 생산 및 수출 인프라에 대한 타격 확인
- 가스 플랜트, 정유 시설 복구, 지하저장시설 등 투자
- UAE에서 특히 피해 집중

4주차에 접어든 미-이란 전쟁으로 인해 중동 주요 산유국의 원유 생산 및 정유시설 뿐 아니라, LNG, 가스처리시설 등 핵심 에너지 인프라 전반에 실질적인 타격이 발생했다. 카타르에서는 Ras Laffan LNG 단지와 Pearl GTL이 타격을 받았고, UAE에서는 Shah 가스전과 Habshan 가스처리 허브가 영향을 받은 것으로 확인된다. 사우디(라스타누라, SAMREF), 쿠웨이트(미나 알 아마디, 미나 압둘라), 바레인(Sitra) 등 정유시설도 광범위하게 공격 대상에 포함됐다. 다만 이들 중 상당수는 일시 셧다운 또는 부분 손상에 그쳤으며, 일부는 빠르게 재가동된 것으로 파악된다(Bloomberg) 보다 영향을 많이 받은 부분은 '가스'로, 원유 부문은 실제 생산능력 훼손보다는 물류 병목이 더 큰 영향을 받은 데 반해, 가스 부문은 실제 카타르 LNG 수출능력의 약 17%가 3~5년간 이탈하는 등 장기적 생산능력 손상이 확인됐다(Reuters)

전쟁 그 후, 복구에 나선다면 따라서 원유와 가스 부문에서는 서로 다른 수요가 발생할 것으로 예상된다. 원유 부문은 초기 대응이 저장·정유·항만 시설의 긴급 복구와 방호 강화에 집중될 가능성이 높다. 반면 가스 부문은 LNG 액화설비, GTL, sour gas 처리시설 등 고난도 공정설비 복구가 필요해, 단순 보수를 넘어 중장기 EPC 발주로 이어질 가능성이 크다. 특히 가스시설은 가동을 위해 전처리·탈황·황 회수·압축·유틸리티 등 복합 공정이 필수적이기 때문에, 복구 자체가 하나의 플랜트 프로젝트 성격을 띤다. UAE는 이번 전쟁에서 가스 인프라 피해가 상대적으로 크게 나타난 국가로, 향후 재건 시나리오에서 중요한 축이 될 가능성이 높다(원 EPC사가 복구 공사에 가장 먼저 투입될 여지가 크며, 실제 GS건설은 루와이스 정유공장 화재('17.11) 당시 긴급 복구 차원의 프로젝트 RRRP(Ruwais Refinery Restoration Project)를 수주한 바 있음) 또한 이번 드론의 지상 공격으로 인해 주요 시설의 지하화가 논의될 수 있으며, 지하 저장시설에 대한 투자에도 주목된다. 실제 반복된 전쟁으로 인해 중동 국가에서의 주요 시설의 지하화를 먼저 진행한 바 있다. UAE는 이미 푸자이라에서 4200만 배럴 규모의 지하 원유 저장시설을 추진한 바 있다(SK에코플랜트가 2019년, 약 1.3조원 규모로 수주한 바 있다)

전쟁의 전개 양상에 대한 단정은 아직 이르다. 그러나 초기 국지적 충돌과 달리 주요 생산 및 수출 인프라에 대한 타격이 확인되고 있는 점은, 향후 투자 방향이 단순 복구에 그치지 않을 가능성을 시사한다. 중동 각국은 설비 복구와 함께 우회 수송망, 저장 인프라, 방호 설비 등 구조적 대응을 병행할 여지가 있으며, 이는 관련 투자 수요의 범위를 점진적으로 확장시킬 수 있는 요인으로 판단된다. 다만 실제 집행 여부와 속도는 전쟁의 지속성과 지정학적 긴장 수준에 크게 좌우될 전망이다. 불확실성은 경계하되 실제 경로에 대한 귀추에 주목하며 향후 건설업의 수주 향방에 대해서 관심을 갖고 지켜볼 필요가 있다

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	3/23		3/24		3/25		3/26		3/27
재건축/재개발 - 용인 수지 삼성 4 차아파트 재건축 입찰 - 서울 시흥동 832 번지 가로주택 현장설명회 **통계** 한국 - 3 월 1~20 일 수출입 미국 - 2 월 시카고 연방 국가활동지수		**재건축/재개발** - 의정부 가재울구역 재개발 현장설명회 - 하남 동아아파트 주변 가로주택 현장설명회 **통계** 한국 - 2 월 생산자물가지수 미국 - 3 월 필라델피아 연준 비제조업 - 3 월 리치몬드 연준 제조업 유럽 - 3 월 소비자기대지수 일본 - 2 월 소비자물가지수		**재건축/재개발** - 의정부 가능 3 구역 재개발 입찰 **통계** 한국 - 3 월 소비자동향조사 미국 - 2 월 수출입물가지수 - 4 분기 경상수지		**재건축/재개발** - 인천 희망공원 서측 A1 가로주택 입찰 - 사당 4 동 주민센터 일원 가로주택 현장설명회 **통계** 유럽 - 2 월 M3 통화공급 일본 - 2 월 생산자물가지수		**재건축/재개발** - 서울 답십리 자동차 부품상가 재개발 입찰 - 부천 부촌 4 차아파트 외 가로주택 현장설명회 **통계** 한국 - 2 월 금융기관 가중평균금리 - 3 월 기업 경제심리지수 미국 - 3 월 캔자스시티 연준 서비스/제조업 - 3 월 미시간대 소비자신뢰지수	

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

*해외 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
리비아	Ubari Refinery Project	-	(PMC 계약) KBR(미국)
쿠웨이트	Dorra Offshore Gas Field Development Package 2A & 2B	-	(EPC 입찰연기) 미국-이스라엘-이란 전쟁 영향

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
GS 건설				
	호주	뉴잉글랜드 REZ 그리드산업	1 조 1600 억원	2027
	호주	M1 퍼시픽 모터웨이 업그레이드	9000 억원	4Q25
	터키	Tupras SAF 프로젝트 (Feed-to-EPC)	10 억 불	2026
	브라질	이스피리투산투 하수처리 플랜트	6.1 억 불	수주확정
	필리핀	교량 프로젝트	-	2026
삼성물산				
	카타르	Dukhan 태양광	1.5 조원	수주확정
	사우디	리야드 매트로 7 호선	-	1H26
	루마니아	뉴스케일 도어세슈티 SMR (Feed-to-EPC)	-	2026
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정
	루마니아	체르나보다 원전 3,4 호기 시공사업	-	2026
	국내	평택 P4 Phase 4	2.2 조원	수주확정
	국내	삼성바이오로직스 6 공장	-	2026
현대건설				
	불가리아	코즐로두이 원전 EPC	60 억 불	2027
	미국	펠리세이드 SMR 프로젝트	-	1H26
	미국	텍사스 태양광	2 억 불	수주확정
	미국	Fermi Matador Project EPC (FEED 진행 중)	-	2H26
	이라크	바스라 석유 수처리 시설 EPC	4.2 조원	수주확정
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26
	사우디	Delta Junction	8 억 불	2026
	UAE	Fertiglobe Rabdan 블루 암모니아	-	2026
	파푸아뉴기니	LNG 프로젝트 시공 계약	FID 대기	1H26
	루마니아	체르나보다 원전 1 호기 설비 개선사업	-	수주확정

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
DL 이앤씨				
	인도네시아	수력발전소 건설관리	200 억 원	수주확정
대우건설				
	투르크메니스탄	비료 공장 연계 프로젝트	-	2026
	이라크	Al Faw 항 신항만 해군기지	2.2 조 원	1H26
	이라크	Al Faw 항 공군기지	1 조 원	2026
	나이지리아	Indorama 비료 공장	-	2H26
	체코	두코바니 원전	-	2026
	파푸아뉴기니	LNG CPF 사업	-	3Q26
	사우디	가스 정제 설비 사업	-	2026
	베트남	닌투언 원전 2 호기	-	2027
삼성 E&A				
	UAE	Taziz 메탄올	15 억 불	수주확정
	UAE	Falcon PLA (FEED-to-EPC)	-	2026
	사우디	Fadhili 가스전(Pkg 1/4)	60 억 불	수주확정
	사우디	SAN-6 블루암모니아	35 억 불	1Q26
	사우디	Khafji 가스전 프로젝트	20 억 불	수주확정
	미국	Wabash 저탄소 암모니아 EPF	6800 억원	수주확정
	미국	루이지애나 SAF 프로젝트 (FEED-to-EPF)	30 억 불	2026
	카타르	요소 화공 프로젝트	40 억 불	2026
	쿠웨이트	가스 개발 프로젝트	20 억 불	2H25
	멕시코	Pacifico Mexinol 프로젝트	20 억불	4Q25
	인도네시아	Abadi LNG(FEED-to-EPC)	-	1H27

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터

주간 수익률

국내 건설

1주전 대비 수익률	3/20	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30
코스피	5.36	-1.75	-10.56	7.50	5.48	8.21	-2.59	4.70
코스피 건설	15.40	11.07	-7.42	14.20	8.54	10.28	2.81	-3.01
현대건설	-0.24	4.85	-4.80	28.37	12.25	7.22	3.90	-6.04
삼성 E&A	7.62	-1.94	-8.10	2.25	5.01	6.44	3.41	14.07
GS 건설	38.26	15.81	-11.34	-2.40	4.56	14.86	1.81	-2.19
대우건설	55.11	40.48	-13.51	30.00	6.85	32.25	11.07	-3.87
DL 이앤씨	37.41	7.10	-10.37	0.39	2.93	9.77	1.46	-1.55
HDC 현대산업개발	9.55	2.09	-6.91	-3.74	2.78	11.96	1.46	0.73
금호건설	11.71	8.86	-6.65	-2.55	0.39	16.96	4.46	-3.49
동부건설	33.72	-3.40	-12.83	4.47	9.13	25.39	17.71	-0.55
도화엔지니어링	4.55	2.57	-6.33	-1.04	0.45	2.30	6.87	-0.16
아이에스동서	-7.32	15.34	-6.90	-2.81	6.48	10.46	15.96	4.68
자이에스앤디	2.58	1.83	-3.85	-5.70	0.52	4.46	10.72	3.62
코오롱글로벌	16.44	3.94	-4.17	0.78	1.79	11.65	-0.55	0.55
HL D&I	12.42	1.42	-13.84	6.04	8.42	4.06	8.45	2.34
한신공영	37.87	-0.16	-9.30	-5.02	13.17	12.91	17.00	-1.77
SK 디앤디	-0.97	4.51	-0.62	-3.36	5.35	-0.24	0.95	-1.02
한미글로벌	33.66	10.30	-8.66	-3.35	3.21	5.47	2.18	-2.44
한국토지신탁	19.51	2.32	-11.56	10.43	5.89	11.51	1.23	0.49
한국자산신탁	3.51	2.33	-6.54	0.17	4.02	8.33	1.34	6.33
KCC 건설	18.41	3.05	-12.27	1.29	6.54	10.42	9.78	-3.04
동원개발	4.04	0.17	-5.27	-5.15	8.91	4.84	-2.36	0.00
서한	3.46	2.10	-7.83	3.74	5.69	13.60	2.36	1.02
HS 화성	5.38	-0.54	-6.11	-1.15	4.91	8.34	1.58	-1.79
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

국내 건자재

1주전 대비 수익률	3/20	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30
코스닥	0.74	-0.15	-3.20	3.36	4.33	2.34	-5.97	15.65
건축자재	0.00	0.96	-11.26	4.62	1.58	6.71	7.88	4.48
한일시멘트	3.39	0.96	-8.62	-1.94	3.05	2.68	2.45	2.21
아세아시멘트	6.40	1.86	-6.86	-6.49	0.15	5.12	2.88	5.03
한일현대시멘트	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
성신양회	8.26	-2.20	-3.25	-6.64	-0.75	3.91	3.96	3.25
삼표시멘트	-4.56	23.22	-14.87	19.57	0.00	-26.16	133.93	67.00
유진기업	2.22	1.54	-11.36	-4.80	6.50	12.20	4.63	8.71
동양	1.81	-5.79	-8.80	-2.91	4.96	2.60	5.12	7.06
한샘	0.23	0.00	-13.49	5.19	-2.88	9.46	-4.72	2.53
현대리바트	1.25	0.56	-5.03	0.53	6.82	6.51	0.61	-1.50
LX 하우시스	5.36	-0.17	-8.82	-0.78	0.00	10.92	-0.52	-1.36
지누스	-6.16	6.01	-7.93	-0.32	-1.11	1.44	-0.80	-1.10
KCC	6.43	-4.65	-17.36	11.66	3.55	21.73	-5.42	3.06
KCC 글라스	-0.19	-1.13	-8.28	-4.29	2.36	8.82	1.12	-0.55
벽산	5.04	0.27	-5.81	2.10	-0.56	12.54	3.31	0.42
SH 에너지화학	-0.25	-3.33	12.90	-7.23	-4.07	18.75	-3.56	0.83
노루페인트	2.82	-0.47	-3.61	-1.99	2.49	6.64	-0.12	-0.72
삼화페인트	7.30	-6.62	16.72	-10.89	1.04	31.74	5.03	2.81
조광페인트	2.09	-2.74	-4.74	-6.17	2.04	5.47	2.91	0.71
강남제비스코	-1.35	-1.76	-10.54	-5.53	2.68	12.06	-4.05	-1.62
삼일씨엔에스	11.41	4.38	-0.35	-1.04	-4.61	-1.94	6.72	0.69
동양파일	-4.88	-2.48	1.68	14.46	0.97	17.16	-0.34	-5.78
이건산업	1.52	1.81	-6.98	-7.67	-2.28	-2.85	12.72	-0.12
한솔홈데코	-3.93	-1.18	-5.43	0.81	-0.32	3.32	-0.99	0.00
대림바스	12.64	10.19	-10.09	-5.14	-2.93	6.22	18.14	-1.59

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	3/20	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30
Fluor	4.42	-4.57	-13.82	-2.57	18.05	-3.07	1.58	1.34
Vinci	-4.17	0.27	-8.35	0.46	3.55	0.82	10.77	3.06
Linde	-1.93	4.27	-2.12	1.87	2.55	6.26	0.31	0.21
KBR	1.75	-8.38	-5.28	-1.12	3.41	-5.04	1.59	-3.52
Hochtief	2.00	1.22	-8.97	1.98	9.23	1.31	3.04	-2.63
Maire Tecnimont	-5.59	-6.40	-10.48	-1.03	0.52	0.52	4.49	2.51
Fermi	-9.55	-0.62	-19.66	9.32	-11.37	28.63	-8.26	-11.02
Jacobs	0.30	-6.38	-0.78	-0.05	3.87	-10.77	10.02	-1.91
Chiyoda	6.69	-3.76	-15.50	-1.19	-16.99	17.39	7.18	43.40
Sinopec Engineering	-3.95	-7.99	6.50	1.41	0.00	-2.00	-0.15	5.85
JGC	1.89	-5.27	-10.76	3.81	1.53	5.00	3.49	5.85
CTCI	1.18	11.17	-2.72	0.97	0.00	0.32	-0.32	-3.73
Saipem	1.51	3.98	-9.27	4.32	3.45	5.45	0.93	5.21
TechnipFMC	0.19	-4.88	-8.25	8.54	3.69	-0.55	-0.97	1.60
Tecnicas Reunidas	-0.14	-9.55	-14.99	5.00	8.98	3.86	-2.45	4.73
Toyo Engineering	32.19	-1.01	-23.99	18.63	-26.27	-39.42	22.32	2.19
Kajima Corp	-1.37	-3.99	-9.82	0.80	-1.10	2.89	10.52	-3.14
Bouygues	-2.07	1.86	-7.18	2.81	4.42	1.70	5.79	2.52
Larsen & Toubro	-0.12	-12.93	-7.68	-2.34	4.95	2.60	3.45	5.03
John Wood	0.00	1.03	10.56	-2.08	1.13	1.30	0.92	-2.26
D.R. Horton	-5.25	-4.60	-8.19	-2.27	-2.18	7.37	4.99	-1.11
Lennar	-3.86	-5.63	-10.91	-1.74	-4.93	7.11	5.34	-3.04
KB Home	-3.40	-8.38	-9.11	-2.63	-1.60	8.89	5.91	-2.54
RH	-0.56	-9.70	-14.21	-20.23	1.30	-2.89	6.20	-12.94
Home Depot	-5.39	-5.28	-5.99	-0.40	-2.25	1.53	2.82	-2.39
Lowe's	-5.45	-5.68	-4.79	-5.63	-2.45	3.24	4.24	-3.49
Nitori	0.00	-17.41	0.00	-4.74	4.98	0.00	25.14	7.13

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	3/20	3/13	3/6	2/27	2/20	2/13	2/6	1/30
미국 리츠 전체	-4.06	-1.53	-2.09	0.96	-0.08	4.01	2.32	0.56
인프라	-5.04	-2.39	-1.09	2.02	-2.26	11.90	-4.73	0.01
산업	-2.23	-2.12	-5.18	0.89	2.01	0.40	4.34	1.88
데이터센터	-2.06	2.87	-2.54	3.33	-2.93	9.71	3.36	3.96
오피스	-1.76	-3.01	-2.27	-4.34	0.19	-6.59	0.84	-1.69
리테일	-3.15	-1.87	-2.32	1.64	1.77	1.30	3.92	1.74
쇼핑센터	-2.42	-1.77	-0.76	1.71	1.93	1.60	4.20	1.14
주거	-3.69	-3.66	-0.35	1.17	-1.48	1.37	0.01	-0.62
아파트	-3.79	-4.33	-0.47	0.57	-0.66	0.50	0.15	-0.41
헬스케어	-5.31	0.99	-1.57	0.55	-0.48	5.47	3.84	1.01
스토리지	-7.54	-3.58	-1.16	0.06	2.90	4.20	2.86	-2.31
복합	-4.13	-1.24	-2.11	2.01	-1.98	2.48	3.11	0.66
숙박	0.47	-4.98	-1.94	-2.89	2.07	2.06	4.61	-2.13
모기지	-4.08	-3.04	-2.44	-0.40	-0.51	0.13	-0.18	-3.30
목재	-3.68	-4.20	-0.02	-3.56	-5.09	1.61	2.12	-3.94
American Tower	-4.13	-2.22	-1.70	2.43	-2.49	12.16	-4.47	0.30
Prologis	-2.84	-2.07	-5.63	0.75	1.83	1.47	4.89	2.68
Equinix	-1.11	3.49	-3.80	4.97	-2.94	12.74	3.31	3.75
SimonPropertyGroup	-1.23	-4.11	-4.42	1.07	2.47	-1.39	4.33	3.56
Realty Income	-5.42	-0.86	-2.99	1.30	0.73	3.84	3.38	0.69
AvalonBayCommunities	-4.49	-5.02	0.37	-0.10	0.69	1.36	-2.16	-0.62
Equity Residential	-3.35	-4.35	-0.78	0.97	-1.97	-0.05	2.52	0.37
Welltower	-5.72	1.73	-1.37	-0.51	-1.20	7.55	4.01	2.55
Public Storage	-10.73	-3.38	0.35	0.68	1.55	4.65	3.91	-2.28
VICI Properties	-5.59	-4.21	-1.79	0.40	2.70	1.88	2.42	-1.61
Weyerhaeuser	-4.22	-4.24	-0.12	-2.97	-5.50	0.41	3.34	-3.34
SL Green Realty	0.73	-3.97	5.16	-3.13	-6.19	-7.25	-2.37	-2.44

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	3/16	3/9	3/2	2/23	2/16	2/9
전국	-0.24	0.71	0.02	0.04	0.04	0.05	0.06	0.09
수도권	0.01	1.26	0.05	0.08	0.07	0.09	0.10	0.14
지방	-0.49	0.18	0.00	0.01	0.02	0.02	0.02	0.03
서울	0.80	1.97	0.05	0.08	0.09	0.11	0.15	0.22
용산	0.97	1.21	-0.08	-0.03	-0.05	-0.01	0.07	0.17
성북	0.08	3.12	0.20	0.27	0.19	0.20	0.27	0.39
노원	-0.22	2.17	0.14	0.14	0.12	0.16	0.18	0.28
마포	0.82	2.47	0.06	0.07	0.13	0.19	0.23	0.28
강서	0.16	2.88	0.14	0.25	0.23	0.23	0.29	0.28
관악	0.02	3.21	0.12	0.15	0.09	0.09	0.27	0.40
서초	2.52	1.21	-0.15	-0.07	-0.01	-0.02	0.05	0.13
강남	2.85	0.28	-0.13	-0.13	-0.07	-0.06	0.01	0.02
송파	3.64	1.09	-0.16	-0.17	-0.09	-0.03	0.06	0.09
경기	-0.29	1.12	0.06	0.10	0.07	0.10	0.08	0.13
인천	-0.58	0.27	0.00	0.01	0.02	0.02	0.03	0.03
부산	-0.59	0.36	0.00	0.02	0.03	0.03	0.03	0.04
대구	-1.26	-0.28	-0.04	-0.03	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03
광주	-0.47	-0.17	-0.03	-0.04	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03
대전	-0.49	-0.09	-0.01	0.00	-0.02	0.00	0.03	0.00
울산	0.07	1.29	0.13	0.08	0.08	0.09	0.11	0.13
세종	-0.96	0.04	-0.04	-0.01	-0.03	0.02	0.00	-0.04
강원	-0.26	0.13	0.00	-0.04	0.02	0.02	0.01	0.06
충북	-0.12	0.30	0.04	0.04	0.02	0.00	0.00	0.05
충남	-0.42	-0.35	-0.08	-0.02	-0.02	-0.06	-0.01	-0.02
전북	0.01	0.86	0.08	0.08	0.10	0.11	0.07	0.11
전남	-0.42	0.00	-0.03	-0.01	-0.04	-0.04	0.00	0.04
경북	-0.55	0.08	-0.03	-0.01	0.01	0.03	0.02	0.03
경남	-0.40	0.48	0.07	0.05	0.05	0.04	0.04	0.05
제주	-0.50	-0.36	-0.03	-0.02	-0.04	-0.04	-0.05	-0.03

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2025누계	2026누계	3/16	3/9	3/2	2/23	2/16	2/9
전국	0.00	0.89	0.09	0.09	0.07	0.07	0.07	0.08
수도권	0.08	1.19	0.12	0.12	0.09	0.09	0.09	0.10
지방	-0.08	0.60	0.06	0.07	0.05	0.05	0.05	0.06
서울	0.21	1.30	0.13	0.12	0.08	0.08	0.08	0.11
용산	0.20	1.08	0.01	0.11	0.09	-0.01	0.03	0.12
성북	-0.11	2.15	0.22	0.24	0.17	0.21	0.15	0.21
노원	0.29	2.12	0.18	0.16	0.15	0.18	0.21	0.28
마포	0.13	1.01	0.15	0.15	0.09	0.07	0.02	0.06
강서	0.36	1.11	0.09	0.14	0.12	0.06	0.05	0.07
관악	-0.11	1.22	0.32	0.12	0.02	0.05	0.07	0.09
서초	0.34	2.48	0.17	0.06	0.20	0.10	0.13	0.22
강남	0.25	0.63	0.02	0.06	0.03	0.03	0.02	0.03
송파	1.02	-0.30	0.07	0.05	-0.05	-0.11	-0.13	-0.14
경기	0.08	1.20	0.12	0.13	0.09	0.10	0.11	0.10
인천	-0.27	0.86	0.10	0.08	0.07	0.07	0.06	0.07
부산	0.28	1.19	0.12	0.12	0.11	0.13	0.12	0.10
대구	-0.75	0.30	0.05	0.05	0.02	0.03	0.03	0.04
광주	0.23	0.37	0.04	0.04	0.03	0.02	0.03	0.02
대전	-0.48	0.43	0.05	0.03	0.01	0.01	0.04	0.04
울산	0.55	1.55	0.15	0.13	0.11	0.10	0.12	0.13
세종	-0.35	1.71	0.24	0.13	0.09	0.18	0.07	0.11
강원	-0.02	0.19	0.00	0.06	0.01	0.00	0.00	0.03
충북	0.26	0.56	0.04	0.06	0.04	0.03	0.02	0.04
충남	-0.28	0.14	0.02	0.02	0.01	0.00	0.00	0.04
전북	-0.21	0.89	0.11	0.14	0.07	0.09	0.09	0.11
전남	-0.11	0.51	0.09	0.08	0.05	0.05	0.02	0.03
경북	-0.18	0.11	0.01	0.00	0.04	0.02	0.00	0.03
경남	-0.02	0.66	0.05	0.06	0.04	0.05	0.05	0.06
제주	-0.44	-0.38	-0.04	-0.03	-0.04	-0.03	-0.05	-0.04

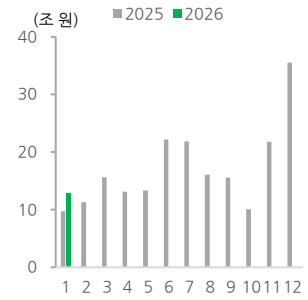
자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		단위	2026	2025											2024
			1월	12월	11월	10월	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	2월	1월	12월
경기	건설기업경기실사지수	pt	71.2	77.2	72.2	66.3	73.3	68.2	73.1	73.5	74.3	74.8	68.1	67.4	70.4	71.6
	선행종합지수	pt	124.2	124	123	122.3	121.9	121.5	120.6	119.6	119.1	118.7	118.1	117.5	117.2	117.2
	동행종합지수	pt	114.6	113.6	113.6	113.8	114.2	113.7	113.3	113.3	113.1	113.4	112.9	112.5	112.2	112.4
수주	전체	조원	12.9	35.0	20.1	10.1	15.6	16.1	21.9	22.2	13.4	13.1	15.7	11.3	9.7	29.5
	건축	조원	8.8	24.6	17.0	6.7	12.5	12.2	14.4	17.3	11.7	10.3	14.0	8.2	7.1	20.4
	토목	조원	4.1	10.4	3.1	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2
	민간	조원	4.1	10.4	3.1	3.4	3.0	3.9	7.4	4.9	1.7	2.8	1.7	3.1	2.6	9.2
	공공	조원	3.6	14.7	5.5	2.8	4.3	3.7	4.9	5.5	2.3	2.7	2.1	2.3	2.3	9.0
기성	전체	조원	9.8	16.2	11.7	10.1	12.5	10.8	11.4	13.9	11.5	11.8	12.5	10.6	10.7	16.6
	건축	조원	7.3	11.1	8.7	7.4	9.3	8.0	8.7	10.0	8.5	8.8	9.1	7.9	8.1	11.4
	토목	조원	2.5	5.1	3.0	2.7	3.3	2.8	2.8	3.9	3.0	3.1	3.5	2.7	2.5	5.2
건축	허가	백만 ㎡	7.2	14.3	11.2	9.0	12.4	8.0	7.1	9.5	8.0	9.1	9.7	6.7	7.2	16.3
	착공	백만 ㎡	4.7	9.2	7.4	5.5	7.5	5.6	8.1	6.9	6.2	8.5	6.7	4.4	4.1	8.2
주택	주택담보대출금리	%	4.29	4.23	4.17	3.98	3.96	3.96	3.96	3.93	3.87	3.98	4.17	4,23	4.27	4.25
	주택담보대출	조원	907	905	897	894	890	886	881	875	868	862	856	851	844	840
	매매가격 증감률	%	0.19	0.29	0.30	0.21	0.08	0.04	0.16	0.14	0.05	0.03	-0.03	-0.10	-0.12	-0.09
	전세가격 증감률	%	0.24	0.33	0.21	0.10	0.09	0.05	0.08	0.07	0.05	0.02	0.01	-0.01	0.01	0.10
	매매거래량	만 세대	9.3	10.4	9.0	9.6	9.3	7.8	9.1	10.3	8.9	8.6	9.6	8.5	6.4	8.43
	분양	만 세대	0.79	1.62	2.74	2.45	2.29	1.67	2.28	1.50	1.13	2.02	0.86	0.54	0.74	1.93
	(민간아파트 분양)	만 세대	0.43	1.14	1.14	1.64	1.43	0.98	1.22	1.18	0.33	1.52	0.66	0.30	0.27	1.32
	착공	천 세대	11.3	64.2	19.9	17.8	29.9	16.3	21.4	28.9	15.2	25.0	13.8	10.1	10.2	65.4
	준공	천 세대	22.3	24.4	22.8	21.9	22.1	20.0	25.6	40.1	26.4	35.1	26.1	36.2	41.7	45.9
	미분양	천 세대	66.6	66.5	68.8	69.1	66.8	66.6	62.2	63.7	66.7	67.8	68.9	70.1	72.6	70.2
자재	건설공사비지수	pt	133.3	132.8	132.5	132.0	131.7	130.9	131.0	131.0	131.0	131.1	131.1	131.0	131.0	130.1
	유연탄	$/ton	100.0	111.1	111.1	77.6	77.6	73.7	72.4	74.6	71.4	70.7	72.5	78.0	80.8	81.9
해외	MEED Awards	bil $	27.2	19.1	21.8	18.9	15.5	19.4	31.4	13.9	8.3	8.0	19.4	12.3	29.5	17.8
	WTI	$/배럴	58	60	61	64	65	68	68	62	64	68	72	76	70	70
	환율	원/$	1,440	1,439	1,471	1,424	1,403	1,390	1,387	1,350	1,380	1,421	1,473	1,463	1,453	1,473
	주택 판매 - 미국	천 세대	587	745	758	737	738	711	664	676	627	706	660	642	662	718
	주택 착공 - 중국	백만 ㎡		53.13	43.96	36.62	55.98	45.95	48.42	71.80	53.48	48.40	63.82	66.14	-	66

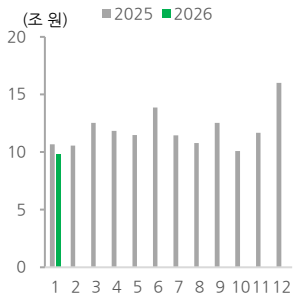
자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터 / *건설기업경기실사지수: 24년 5월부터 개편된 숫자 반영, 건설공사비지수 2020=100 기준으로 반영

건설 수주 추이



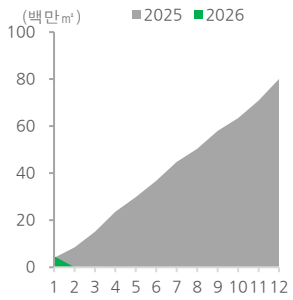
통계청

건설 기성 추이



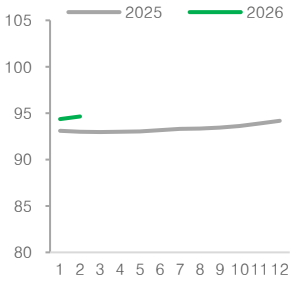
통계청

건축 착공 추이



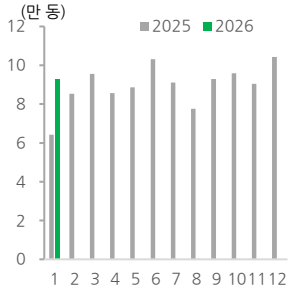
통계청

전국 주택 매매가격 지수



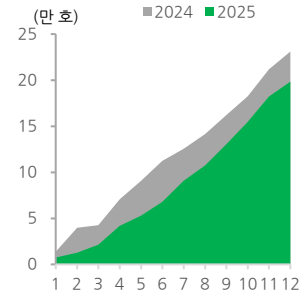
KB부동산

전국 주택 매매거래량



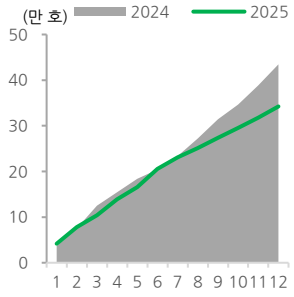
통계청

전국 분양 세대 수



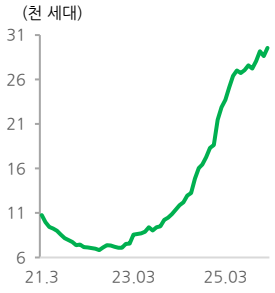
통계청

전국 준공 세대 수



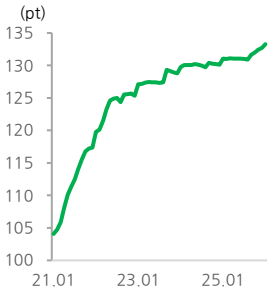
통계청

전국 (준공 후) 미분양



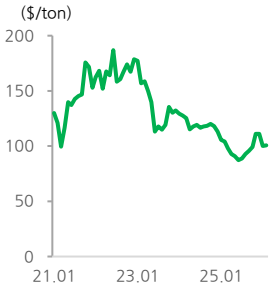
국토교통부

건설공사비 지수



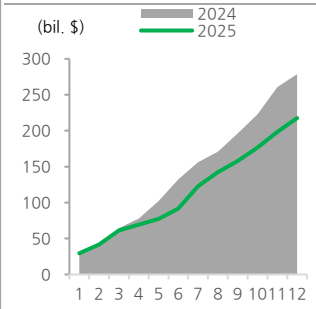
통계청

유연탄 가격



한국자원정보서비스

MEED 발주 금액

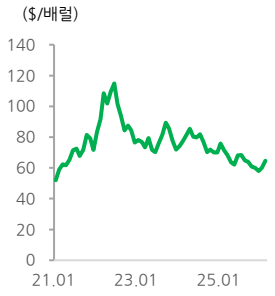


MEED

환율

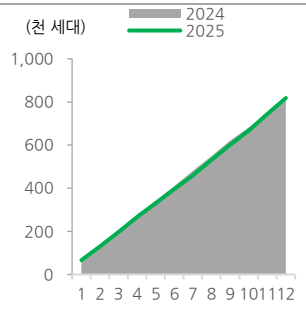
한국은행

WTI



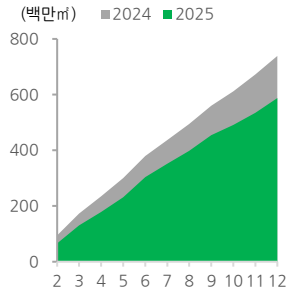
EIA

미국 신규 주택 판매



US Census

중국 신규 주택 면적



Bloomberg

Compliance Notice

■ **투자등급**

종목 **매수** : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 10% 이상의 상승이 예상되는 경우
중립 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 ±10% 이내의 등락이 예상되는 경우
매도 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 -10% 이하의 하락이 예상되는 경우

산업 **비중확대** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 높게 가져갈 것을 추천
중 립 : 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 3 자에게 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.