

SMR과 건설

신사업 투자 맛보기

- 아마존 SMR 투자 소식에 덩달아 주목받는 국내 건설사의 SMR 협력 내용
- 대형 원전 시공의 강점을 토대로 수소 사업 확장까지 일석이조
- 이로써 다시 증명된 성장을 갈구하는 시장의 심리

10월 17일, 건설업종이 보기 드물게 동반 상승했음. 그동안 시장에서 철저히 소외되었던 DL이앤씨(7.17%), GS건설(3.05%), 현대건설(1.68%) 주가가 상승함. 이는 지난 16일 아마존이 미국 에너지 기업인 Dominion Energy와 소형모듈원전(SMR) 개발을 위한 계약을 체결했다는 뉴스가 전해지면서 SMR 시장 성장에 대한 시장이 관심이 증폭됐기 때문임. 아마존은 도미니언이 기존에 보유한 원전 인근에 SMR 개발을 추진할 계획이며 이를 통해 아마존은 최소 300MW의 전력을 공급받을 수 있을 것으로 예상됨

SMR은 ‘원전 강국’인 국내 건설업계에서 일찍이 미래 중점사업으로 적극적인 투자가 이뤄지고 있던 분야였음. 2021년 삼성물산은 Nuscale 지분투자를, 현대건설은 Holtec사와 독점계약을, DL이앤씨는 X-energy의 전환사채 인수 등 해외 주요 SMR 개발 업체와 전략적 제휴를 맺고 미래 사업을 준비하고 있었음. 국내 건설사들은 대형 원전 시공 부문에서 경쟁력을 갖추고 있어 SMR 시장 진출이 어렵지 않고, SMR은 향후 수소 생산 설비로도 활용 가능하다는 점에서 추후 수소 사업으로 확장할 여지가 있어 신사업 확장이 절실한 건설사에게 매력적인 사업임

주가는 잠시 반짝하고 지나갈 수 있지만, 내수 의존도가 높아진 현 건설업체 사정상 성장을 위한 돌파구는 결국 신사업에 대한 전략적 투자와 그 결과에 있음. 이번 SMR과 관련한 시장의 반응 역시 성장성이 제한된 건설업종에게 신사업으로 성장을 바라는 투자자들의 심리가 투영된 것으로 보임. 2025년 건설업을 바라보는 현 시점에서 주택 시장의 바닥(수주, 이익)을 확인하는 것 이상의 Rerating을 위해서는 수주 시장의 다변화, 신사업에서의 성장성 등이 필요함. SMR이 그러한 주요 포인트 중 하나가 될 수 있다는 점에서 주의 깊게 지켜 볼 필요가 있음

국내 건설사의 SMR 협력 내용

기업명	협력사	내용
DL 이앤씨	X-energy	- (2023.1.18) 250억원 투자, X-energy 전환사채 인수 - (2024.2.15) DL 이앤씨, X-energy, 한전 KPS 3사간 업무협약 체결 - 3사는 X-energy가 SMR 대표모델로 개발 중인 'Xe-100'을 적용한 글로벌 SMR 플랜트 사업 개발 추진 예정 - SMR은 가동 시 발생하는 높은 열을 수소 및 암모니아 생산에 활용할 수 있음
삼성물산	Nuscale Power	- 2021년 2천만 달러, 2022년 5천만 달러 지분투자 실시 - (2024.7) 글로벌 엔지니어링 3개사와 루마니아 SMR FEED 공동 수행 계약 체결
현대건설	Holtec	- (2021.11) 홀텍과 SMR 개발 및 사업 동반 진출을 위한 사업 협력 독점 계약, SMR 2차계통에 대한 상세설계와 시공 담당 - 미국 펠리세이드 원전 부지에 첫 SMR 건설 목표 - 영국 MSR 프로젝트 경쟁 입찰 참여, 최종 선정 시 2030년 공사 착수 계획

자료: 각 사 취합, 신영증권 리서치센터

주간 일정

월요일		화요일		수요일		목요일		금요일	
	10/21		10/22		10/23		10/24		10/25
분양 KCC건설 - 대전 중구 르에브 스위트 1 단지 319세대 - 대전 중구 르에브 스위트 2 단지 551세대 삼성물산 - 인천 연수구 래미안 센트리폴 1,024세대 삼성물산, HDC 현대산업개발 - 서울 송파구 잠실 래미안아이파크 589세대 현대엔지니어링 - 경기 오산시 힐스테이트 오산더클래스 970세대		통계 - 24년 9월 생산자물가지수(잠정) 기타 미국 - 10월 필라델피아 연준 비제조업활동 - 10월 리치몬드 연방 제조업지수		통계 - 24년 10월 소비자동향조사 결과 - 23년 연간 기업경영분석 결과 기타 미국 - 연준 베이지북 공개 - 9월 기준 주택매매		통계 - 24년 10월 기업경기조사 결과 및 경제심리지수(ESI) - 24년 3/4분기 실질 국내총생산(속보) 기타 미국 - 9월 신규주택매매		기타 미국 - 9월 내구재 주문 - 10월 미시간 소비자신뢰지수(최종) - 10월 미시간대 소비자기대지수(최종) - 10월 미시간대 기대인플레이션	

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

*해의 증시 스케줄은 현지시간 기준

수주 파이프라인

국가	프로젝트	규모	단계
인도네시아	Abadi Gas Development Project-FPSO Package	190억 달러	(FEED 입찰 중)
포르투갈	Algarve Desalination Plant Project	약 1억 8천만 유로	(EPC 수주) Águas do Algarve 컨소시엄

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
삼성 E&A				
	사우디	Fadhili 가스전(Pkg 1/4)	약 60억 불	수주확정
	인도네시아	TPPI 석화(FEED 참여)	35억 불	3Q24
	말레이시아	SAF	10억 불	3Q24
	카타르	에틸렌 저장	5억 불	4Q24
	사우디	SAN-6 블루암모니아	20억 불	4Q24
	UAE	Taziz 메탄올	-	4Q24
	오만	그린암모니아	10억 불	1H25
	말레이시아	H2biscus	-	1H25
	말레이시아	OGP-2	15억 불	1H25

GS 건설				
	사우디	Fadhili 가스전(Pkg 2)	약 12.2억 불	수주확정
	브라질	콩코디아시 수처리시설(입찰 완료)	약 1조 원	4Q24
	포르투갈	남부 해수담수화 플랜트(EPC 입찰 참여)	2,000억 원	4Q24
	호주	SRL 터널 공사(우협 선정 완료)	약 6,000억 원	4Q24
	UAE	아드녹 납사(FEED 진행 중)	5억 불	4Q24
	UAE	North P-5 (컨소시엄)	5억 불	4Q24
	국내	화학 공장 플랜트	약 6,000억 원	4Q24
	국내	여수 LNG 터미널	5,900억 원	4Q24
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

기업	국 가	프로젝트	규모	비고
대우건설				
	체코	두코바니 원전(우협선정)	-	3Q24
	투르크메니스탄	요소-암모니아-비료 플랜트	-	3Q24
	이라크	Al Faw 항 해군기지	1.8조 원	4Q24
	이라크	군 시설 재건	1.7조 원	2025
	리비아	원유 및 가스 정제 시설	2~3조 원 (당사 지분 미정)	2025
	리비아	SOC 인프라 복구 1 단계	0.9조 원	2025
	리비아	SOC 인프라 복구 2 단계	1조 원	2025
	폴란드	원자력 발전	-	2025
	나이지리아	Indorama 신규	-	2025

현대건설				
	불가리아	코줄루두이	18조 7천억원	PQ승인
	사우디	NEOM CBT 터널(Type B)	6억 불	2024
	사우디	NEC 관련 수의계약	7억 불	2024
	사우디	Delta Junction	8억 불	2024
	사우디	사파니아 GOSP	20억 불	2024
	사우디	루와이스 LNG	45억 불	2024
	동남아	데이터센터	-	2024

DL 이앤씨				
	파키스탄	수력 발전	6,000억 원	2024
	사우디	Waad Al Shamal Phosphate City: DAP Pkg 1,2	25억 불	2024
	호주	NeuRizer 비료&CCUS	1,000억 원	2024

자료: 각 사, 신영증권 리서치센터



주간 수익률

국내 건설

1 주전 대비 수익률	10/18	10/11	10/4	9/27	9/20	9/13	9/6	8/30
코스피	-0.12	1.06	-3.02	2.18	0.70	1.22	-4.86	-1.01
건설업	1.38	0.36	-1.74	-1.79	-1.99	5.03	-6.31	-1.35
현대건설	0.84	-0.50	-2.28	-0.65	-0.96	3.65	-5.78	-0.47
삼성 E&A	-7.19	0.45	-0.89	-6.29	-1.24	1.05	-5.72	-4.16
GS 건설	0.76	2.11	-0.93	-4.96	-0.05	5.04	-10.98	0.24
대우건설	-0.26	1.20	-3.10	-2.40	-0.88	3.77	-4.47	-4.73
DL 이앤씨	5.96	-2.00	0.17	0.50	-4.49	3.32	-8.64	0.92
HDC 현대산업개발	0.00	5.48	-6.25	-9.86	-3.87	4.44	-4.62	-0.19
금호건설	-3.01	-0.94	-1.85	1.09	-1.23	-1.22	-6.40	-1.68
동부건설	-0.48	-1.18	-2.75	-1.47	0.68	-0.11	-5.48	-1.59
도화엔지니어링	-0.89	1.35	-2.49	-0.15	1.19	0.15	-3.85	-1.68
아이에스동서	-2.93	-0.22	-0.67	0.67	-0.89	2.98	-9.92	8.28
자이에스엔디	-0.25	-1.59	-3.20	1.81	0.12	2.61	-5.62	-7.58
코오롱글로벌	-2.05	-0.22	-5.41	-3.92	-1.54	9.05	-11.55	7.40
HLD&I	1.22	2.08	-0.62	-7.46	1.75	0.19	-3.75	-7.14
한신공영	-1.30	0.58	-1.58	-1.27	0.86	2.34	-4.86	-1.50
SK 디앤디	-1.30	-4.40	0.00	3.26	-4.45	-1.10	4.00	-1.91
한미글로벌	-0.81	2.69	-4.11	1.96	0.14	4.75	-8.37	-2.78
한국토지신탁	-1.77	3.26	-0.57	0.19	-1.23	0.00	-3.64	4.57
한국자산신탁	-0.34	0.51	-1.51	-0.50	1.87	1.38	-2.35	-0.83
KCC 건설	-3.51	-1.34	-2.51	2.91	2.06	-0.91	-8.32	-0.62
신세계건설	0.11	0.00	13.21	12.47	1.64	10.55	-1.17	0.63
동원개발	-2.86	-0.19	-1.69	-1.48	3.83	0.58	-4.60	-0.37
서한	-0.61	0.49	-0.25	0.62	-0.12	0.12	-3.23	-0.48
HS 화성	-0.99	5.81	1.30	-2.19	-0.57	-1.13	-3.39	-0.44
-	-	-	-	-	-	-	-	-

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

국내 전자재

1 주전 대비 수익률	10/18	10/11	10/4	9/27	9/20	9/13	9/6	8/30
코스닥	-2.30	0.26	-0.71	3.50	2.06	3.77	-7.96	-0.72
건축자재	0.00	1.53	-2.75	0.00	2.66	-0.15	-1.41	-3.41
한일시멘트	3.29	3.48	-4.14	-2.55	-1.05	-0.14	-3.18	-4.65
아세아시멘트	-0.36	3.26	-1.29	-1.81	0.00	1.19	-3.19	-3.58
한일현대시멘트	-0.80	0.73	-2.90	0.93	1.01	2.29	-6.74	-2.42
성신양회	1.87	1.13	-1.85	-1.70	1.60	0.00	-2.17	-3.83
삼표시멘트	-0.99	1.16	-2.59	0.82	0.66	3.05	-6.04	-3.82
유진기업	1.01	0.87	-1.43	0.58	0.14	2.82	-2.89	-1.00
동양	-1.76	-0.87	-0.12	0.38	-0.75	1.26	-2.33	0.37
한샘	-1.55	-1.15	-9.04	6.09	0.00	0.37	-1.28	-2.84
현대리바트	1.01	-0.75	-1.96	-0.12	1.37	3.07	-9.50	0.58
LX 하우스시스	-0.36	4.72	1.26	1.79	0.39	-1.14	-4.26	-3.29
지누스	10.99	-3.99	-3.65	-6.38	10.86	6.57	-0.69	11.24
KCC	-2.46	-3.89	-4.21	-0.64	7.44	-3.18	4.19	-4.50
KCC 글라스	-2.10	0.75	0.12	-0.99	1.00	1.13	-3.52	-0.72
벽산	-2.44	-0.73	-2.36	0.71	2.19	2.85	-8.14	-5.84
SH 에너지화학	-7.25	-8.00	12.99	1.72	-0.57	4.17	-5.62	-2.55
노루페인트	-2.66	3.92	-3.34	3.10	-1.47	3.88	-6.59	-1.09
삼화페인트	-2.81	5.06	1.57	2.19	1.48	3.05	-5.62	-2.12
조광페인트	-2.96	-1.23	-3.71	2.90	-0.91	3.77	-9.52	2.47
강남제비스코	-1.15	-2.06	-2.02	-1.80	0.73	8.68	-2.12	3.81
삼일씨엔에스	5.98	0.24	-0.49	1.86	-0.62	0.37	-8.28	-0.23
동양파일	-2.43	0.00	-0.96	0.48	2.22	0.75	-8.84	2.08
이건산업	-0.20	0.20	-3.83	2.55	1.19	-1.18	-3.23	-3.31
한솔홈데코	-0.83	-1.36	0.41	2.82	3.05	-0.58	-5.71	-0.94
대림 B&Co	-0.14	0.86	-1.27	0.71	-0.43	3.52	-5.29	-1.64

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 건설

1 주전 대비 수익률	10/17	10/10	10/3	9/26	9/19	9/12	9/5	8/29
Fluor	7.80	1.90	3.61	-0.23	5.68	-2.96	-7.13	2.24
Vinci	-0.28	5.39	-7.02	-0.77	2.31	-1.59	2.09	1.61
Linde	4.28	0.66	-0.61	1.46	0.86	0.48	-2.25	2.99
KBR	2.48	2.09	2.63	1.73	3.20	-7.24	-3.26	2.89
Hochtief	4.78	2.12	-2.60	1.36	2.90	-1.11	-2.88	2.21
Maire Tecnimont	4.45	1.46	-1.77	-1.74	0.20	0.07	-4.00	5.73
Petrofac	5.13	-15.00	-33.33	15.83	13.10	5.81	-3.26	-0.70
Jacobs	4.64	-1.55	7.61	3.45	4.88	-1.00	-4.04	0.93
Chiyoda	-2.35	-1.97	2.36	2.06	3.56	-3.77	-3.95	3.05
Sinopec Engineering	-5.52	-1.15	3.11	6.80	-0.16	-3.36	-4.66	1.93
JGC	-0.42	1.93	2.33	2.34	3.90	-4.57	-5.60	3.65
CTCI	-0.11	-2.76	-1.77	-3.71	1.73	0.41	0.41	-0.10
Saipem	1.93	3.21	2.08	-7.91	12.67	-2.32	-7.40	-0.78
TechnipFMC	-1.15	-0.66	-2.95	-5.24	10.95	0.68	-5.00	5.58
Tecnicas Reunidas	-2.95	3.67	-3.13	-5.44	13.44	0.09	-0.27	3.28
Toyo Engineering	0.26	1.46	-1.05	5.41	5.87	-3.68	-2.62	0.28
Kajima Corp	-0.17	-0.74	-2.73	1.98	3.29	1.87	-2.00	1.79
Bouygues	2.61	2.82	-7.96	-3.47	3.23	-4.23	1.21	2.02
Larsen & Toubro	3.18	-1.07	-7.03	2.13	1.70	-0.06	-1.61	2.13
John Wood	4.20	2.96	-0.87	-4.62	6.37	-3.57	-1.76	-1.50
D.R. Horton	4.12	-3.59	1.17	-4.59	4.37	2.77	-1.68	0.60
Lennar	4.94	-4.64	2.74	-5.12	6.22	1.61	-1.99	0.96
KB Home	4.91	-4.53	-0.80	-5.98	9.12	4.16	-5.47	2.01
RH	9.41	-4.76	-1.65	-2.65	36.04	2.67	-2.17	-2.86
Home Depot	1.38	-0.39	3.75	1.63	4.25	3.48	-1.42	0.47
Lowe's	2.96	1.11	1.73	1.77	3.55	3.25	-1.08	2.69
Nitori	-1.40	-3.81	-6.12	1.19	-8.44	12.54	-0.69	5.89

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

해외 리츠

1 주전 대비 수익률	10/17	10/10	10/3	9/26	9/19	9/12	9/5	8/29
미국 리츠 전체	3.21	-1.93	-1.21	-0.75	-0.11	2.66	0.99	1.49
인프라	3.00	-3.92	-0.52	-0.33	-1.81	2.48	3.71	1.97
산업	3.02	-3.11	-2.46	-2.46	0.43	1.29	1.23	-0.38
데이터센터	2.47	-0.03	-1.33	1.33	-0.23	6.24	0.33	-0.32
오피스	8.53	0.90	0.04	-2.07	6.03	3.52	-1.07	3.51
리테일	3.85	-0.83	0.36	0.17	-0.35	1.16	0.88	1.69
쇼핑센터	3.66	-0.44	0.03	-1.43	-0.66	1.82	0.92	1.56
주거	3.08	-1.91	-1.72	-3.14	-0.14	2.06	1.35	2.35
아파트	2.88	-1.82	-1.63	-2.86	0.24	2.27	0.89	2.89
헬스케어	4.80	-2.45	-1.12	1.07	-1.96	3.61	2.05	1.89
스토리지	0.59	-3.47	-0.69	-1.27	1.32	4.16	-0.56	1.98
복합	1.00	-1.84	-1.31	-1.53	2.37	1.97	1.09	1.82
숙박	1.38	1.18	-2.49	-1.74	8.62	1.50	-4.42	2.03
모기지	2.22	-0.70	-1.74	-2.55	4.07	0.54	-1.09	2.70
목재	0.94	-1.17	-0.86	-1.17	5.89	4.02	-0.47	1.86
American Tower	2.87	-4.96	-1.07	-0.23	-2.04	1.50	4.53	1.55
Prologis	3.74	-3.08	-2.55	-2.54	-1.37	2.26	1.66	-0.52
Equinix	2.10	-0.65	-0.31	0.92	0.25	5.73	0.37	-0.03
Simon Property	3.88	-0.31	1.17	-0.39	2.03	-0.27	-0.80	2.03
Realty Income	4.05	-1.49	-0.13	2.93	-2.74	0.13	1.51	1.49
AvalonBay	3.95	-1.72	-2.57	-1.74	-0.50	2.29	1.51	2.35
Equity Residential	3.76	-1.61	-1.31	-3.57	-0.41	2.63	1.84	2.00
Welltower	6.20	-2.65	-0.07	0.93	-2.67	3.90	2.86	2.32
Public Storage	0.97	-3.10	-0.98	-0.59	-0.14	5.26	-0.16	2.54
Vici Properties	2.74	-1.23	-0.97	0.24	-2.26	-0.06	1.60	2.26
Weyerhaeuser	0.52	-0.91	-0.69	-1.28	6.94	4.11	-1.05	0.76
SL Green Realty	11.52	-0.71	-2.29	-3.81	5.66	7.27	-4.47	3.81

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 매매/전세 가격 변동

주간 아파트 매매가격 변동률

지역	2023.YTD	2024.YTD	10/14	10/7	9/30	9/23	9/16	9/9
전국	-5.12	0.10	0.02	0.01	0.02	0.04	0.05	0.07
수도권	-4.94	1.68	0.07	0.06	0.06	0.09	0.11	0.15
지방	-5.28	-1.40	-0.03	-0.02	-0.02	-0.01	-0.02	-0.01
서울	-2.54	4.01	0.11	0.10	0.10	0.12	0.16	0.23
용산	-1.41	6.12	0.19	0.16	0.14	0.19	0.22	0.34
성북	-3.24	3.61	0.11	0.10	0.10	0.13	0.16	0.22
노원	-3.69	1.33	0.05	0.06	0.07	0.10	0.13	0.15
마포	-1.62	6.27	0.18	0.17	0.15	0.18	0.21	0.29
강서	-6.83	2.70	0.07	0.07	0.07	0.11	0.13	0.21
관악	-4.96	1.21	0.02	0.01	0.03	0.04	0.06	0.07
서초	0.77	7.60	0.18	0.15	0.17	0.23	0.32	0.44
강남	0.68	5.80	0.27	0.20	0.18	0.21	0.22	0.31
송파	3.16	7.01	0.08	0.10	0.11	0.17	0.28	0.35
경기	-6.30	0.43	0.06	0.04	0.05	0.08	0.09	0.13
인천	-4.79	1.63	0.06	0.02	0.03	0.05	0.06	0.10
부산	-8.12	-2.27	-0.07	-0.03	-0.03	-0.02	-0.02	-0.02
대구	-8.30	-3.96	-0.11	-0.11	-0.06	-0.06	-0.08	-0.07
광주	-5.44	-1.10	-0.03	-0.04	-0.04	-0.02	-0.01	-0.03
대전	-5.42	-0.96	-0.02	-0.02	-0.02	0.00	-0.01	0.00
울산	-5.65	-0.31	0.00	0.01	0.01	0.02	0.00	0.02
세종	-4.82	-5.84	-0.08	-0.07	-0.06	0.00	-0.04	-0.09
강원	-1.99	0.64	-0.01	-0.03	0.00	0.02	-0.02	0.01
충북	-2.93	-0.32	-0.02	0.03	-0.02	0.03	-0.01	-0.02
충남	-3.88	-1.16	0.00	-0.02	-0.01	0.02	0.03	-0.02
전북	-4.03	0.52	0.05	0.06	0.01	0.03	0.01	0.08
전남	-5.35	-0.73	-0.02	0.00	-0.02	-0.02	0.00	-0.02
경북	-2.25	-0.69	-0.03	-0.05	-0.03	-0.01	-0.02	-0.04
경남	-5.02	-1.34	-0.01	0.01	-0.01	-0.01	-0.01	0.01
제주	-4.38	-1.98	-0.04	-0.02	-0.02	-0.02	-0.02	-0.03

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터

주간 아파트 전세가격 변동률

지역	2023.YTD	2024.YTD	10/14	10/7	9/30	9/23	9/16	9/9
전국	-8.23	1.70	0.06	0.05	0.05	0.05	0.06	0.08
수도권	-9.52	4.16	0.12	0.10	0.10	0.11	0.12	0.17
지방	-7.00	-0.61	0.01	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00
서울	-8.92	4.78	0.10	0.10	0.10	0.10	0.12	0.17
용산	-9.04	5.94	0.11	0.11	0.10	0.12	0.14	0.20
성북	-8.26	4.66	0.10	0.09	0.13	0.13	0.15	0.18
노원	-9.56	7.09	0.13	0.12	0.12	0.14	0.18	0.21
마포	-4.81	4.73	0.09	0.12	0.10	0.10	0.11	0.16
강서	-12.06	4.58	0.07	0.12	0.09	0.10	0.11	0.22
관악	-11.09	3.18	0.04	0.03	0.05	0.08	0.11	0.10
서초	-10.06	4.52	0.13	0.08	0.10	0.10	0.17	0.24
강남	-11.29	4.23	0.15	0.17	0.09	0.16	0.18	0.16
송파	-4.10	2.65	0.09	0.05	0.06	0.07	0.10	0.09
경기	-9.82	3.31	0.11	0.08	0.08	0.10	0.10	0.15
인천	-9.68	6.41	0.26	0.20	0.18	0.19	0.19	0.26
부산	-10.33	0.05	0.04	0.02	0.02	0.02	0.03	0.03
대구	-12.51	-3.24	-0.09	-0.05	-0.02	-0.07	-0.05	-0.06
광주	-5.41	-0.30	0.01	-0.01	0.02	-0.02	-0.01	-0.01
대전	-6.82	-0.10	-0.02	-0.01	-0.02	-0.02	-0.04	-0.02
울산	-10.39	1.34	0.04	0.04	0.04	0.02	0.03	0.05
세종	-5.43	-5.45	0.00	-0.03	-0.08	-0.02	0.06	0.05
강원	-2.03	1.15	0.02	0.01	0.00	-0.01	0.00	0.01
충북	-3.90	0.45	0.02	0.05	-0.03	0.01	0.01	0.00
충남	-5.92	-0.49	-0.01	0.00	-0.01	-0.01	0.00	0.02
전북	-5.12	1.17	0.02	0.04	0.02	-0.02	-0.03	0.02
전남	-5.52	-0.07	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00	-0.01
경북	-3.73	-1.66	0.00	-0.03	-0.01	-0.05	0.00	-0.02
경남	-6.01	-1.07	0.05	0.02	-0.01	0.02	0.00	0.01
제주	-4.47	-1.33	-0.04	-0.04	-0.05	-0.03	-0.03	-0.02

자료: 한국부동산원, 신영증권 리서치센터



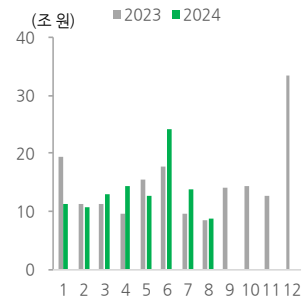
주요 통계 Data Book

구분 - Monthly		2024										2023				
	단위	9월	8월	7월	6월	5월	4월	3월	2월	1월		12월	11월	10월	9월	8월
경기	건설기업경기실사지수	pt	75.6	69.2	72.2	69.6	67.7	73.7	73.5	72.0	67.0	75.5	73.4	64.8	61.1	70.5
	선행종합지수	pt		116.2	116.0	115.7	115.2	114.9	114.3	114.2	113.7	113.4	113	112.4	111.9	111.4
	동행종합지수	pt		111.3	111.2	111.7	111.6	112	111.9	112.0	111.5	111.1	111	110.9	110.0	110.0
수주	전체	조원		8.9	13.7	24.2	12.7	14.5	13.0	10.8	11.2	33.6	12.6	14.3	14.1	8.3
	건축	조원		6.7	5.6	14.7	8.6	10.3	7.9	8.1	7.3	16.4	9.9	11.5	9.9	6.6
	토목	조원		2.2	5.0	9.5	4.1	4.1	5.0	2.6	3.9	17.2	2.7	2.7	4.2	1.8
	민간	조원		2.2	5.0	9.5	4.1	11.5	9.3	7.9	8.8	14.8	9.2	11.8	7.0	6.4
	공공	조원		1.3	2.8	6.2	2.4	2.9	3.6	2.8	2.3	18.4	3.2	2.2	1.3	1.9
기성	전체	조원		13.1	13.2	15.7	14.2	14.9	14.9	13.1	14.6	17.8	15.5	14.5	14.6	14.2
	건축	조원		9.9	10.2	11.1	10.8	11.4	10.8	10.2	11.4	11.9	11.9	11.1	11.0	11.1
	토목	조원		3.2	3.0	4.6	3.4	3.5	4.1	3.0	3.2	5.9	3.6	3.4	3.7	3.1
건축	허가	백만 m ²		11.1	8.6	9.0	9.2	10.8	10.4	8.4	10.8	12.7	11.2	8.6	9.8	12.3
	착공	백만 m ²		6.8	6.5	6.8	6.6	7.8	5.1	5.8	6.0	8.1	9.3	6.1	5.8	5.8
주택	주택담보대출금리	%		3.51	3.50	3.71	3.91	3.93	3.94	3.96	3.99	4.16	4.48	4.56	4.35	4.31
	주택담보대출	조원		818	809	802	796	790	786	787	783	778	774	769	765	761
	매매가격 증감률	%	0.16	0.11	0.02	-0.07	-0.08	-0.03	-0.11	-0.08	-0.12	-0.08	0.00	0.06	0.06	-0.06
	전세가격 증감률	%	0.22	0.19	0.13	0.08	0.07	0.00	0.12	0.08	0.09	0.09	0.18	0.20	0.14	-0.06
	매매거래량	만 세대		9.8	10.5	8.6	8.1	9.2	8.2	7.1	8.1	7.0	7.9	7.6	7.9	8.6
	분양	만 세대		1.61	1.30	2.17	2.02	2.80	0.28	2.61	1.38	2.89	2.14	3.34	1.43	1.48
	(민간아파트 분양)	만 세대		1.05	1.05	1.43	1.37	1.78	0.47	1.93	0.72	1.74	1.87	1.84	0.95	0.47
	착공	천 세대		29.8	16.0	20.7	17.3	43.8	11.3	11.1	23.0	39.0	28.8	15.7	12.0	11.6
	준공	천 세대		38.8	29.0	20.7	29.5	29.0	49.7	38.7	36.8	33.4	12.0	15.7	12.4	20.4
	미분양	천 세대		67.6	71.8	74.0	72.1	72.0	65.0	64.9	63.8	62.5	57.9	58.3	59.8	61.8
자재	건설공사비지수	pt		129.7	130.0	130.1	130.2	130.1	130.1	130.1	129.8	128.8	128.9	129.1	129.3	127.4
	유연탄	\$/ton	86.8	89.1	90.0	92.2	92.0	88.6	96.2	97.0	95.2	94.4	98.3	107.8	92.1	88.3
해외	MEED Awards	bil \$	-	15.0	23.9	29.9	24.7	13.0	24.0	10.1	30.5	8.5	13.1	37.1	25.1	14.0
	WTI	\$/배럴	77	82	80	80	85	81	77	74	72	78	86	89	81	76
	환율	원/\$		1,336	1,377	1,377	1,385	1,382	1,347	1,332	1,335	1,288	1,290	1,351	1,349	1,322
	주택 판매 - 미국	천 세대		716	751	681	672	736	683	643	664	654	611	673	694	652
	주택 착공 - 중국	백만 m ²		57	57	79	66	62	79	94	-	79	71	83	82	69

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

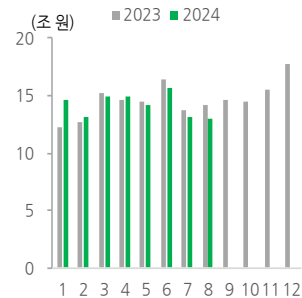


건설 수주 추이



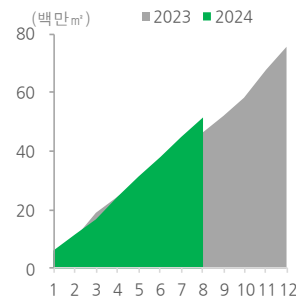
통계청

건설 기성 추이



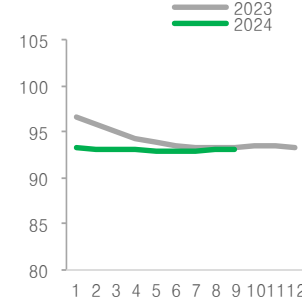
통계청

건축 착공 추이



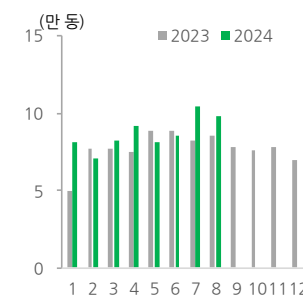
통계청

전국 주택 매매가격 지수



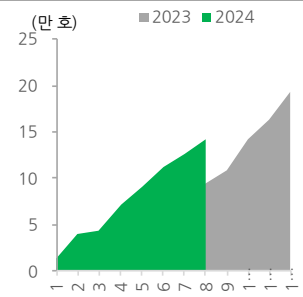
KB부동산

전국 주택 매매거래량



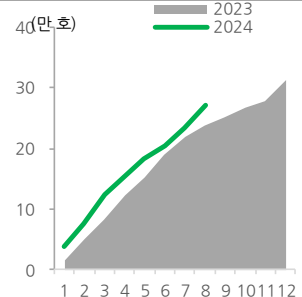
통계청

전국 분양 세대 수



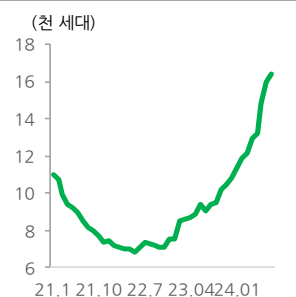
통계청

전국 준공 세대 수



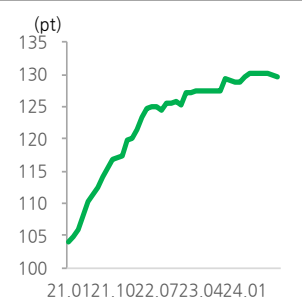
통계청

전국 (준공 후) 미분양



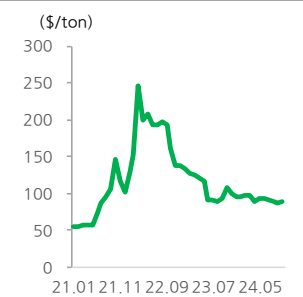
국토부

건설공사비 지수



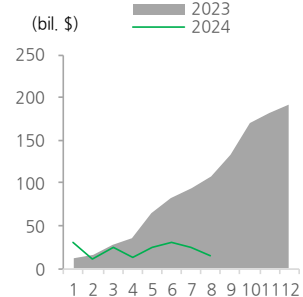
통계청

유연탄 가격



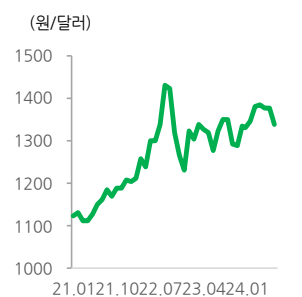
Bloomberg

MEED 발주 금액



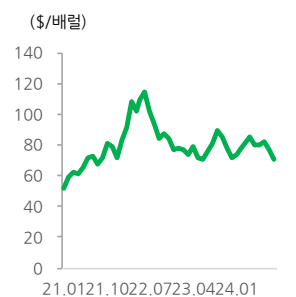
MEED

환율



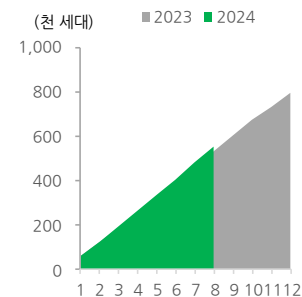
한국은행

WTI



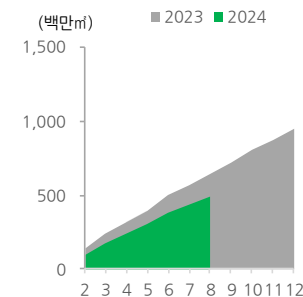
Bloomberg

미국 신규 주택 판매



Bloomberg

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.