

報 道 資 料

한국건설산업연구원

2015. 1.30

| | | | | | |
|------|---------|-------|-----------------------------------|------|-------------------------------------|
| 담당부서 | 건설경제연구실 | 연구책임자 | 이홍일 연구위원 이승우 연구위원 박철한 책임연구원 | 전화번호 | 3441-0611 3441-0727 3441-0641 |
|------|---------|-------|-----------------------------------|------|-------------------------------------|

제 목: 2015년 1월 건설기업 경기실사지수(CBSI) 조사결과

1월 CBSI 15.9p 하락한 75.8 기록

- 전월 급등에 따른 통계적 반락 효과, 계절적 요인 등으로 큰 폭 하락 -

- 2015년 1월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월비 15.9p 하락한 75.8을 기록함.
 - CBSI는 작년 12월에 21.3p 상승해 5년 3개월만에 최고치인 91.7을 기록하였으나, 2015년 1월에는 이러한 상승세를 이어가지 못하고 다시 큰 폭으로 하락함.
 - 이는 전월 급등에 따른 통계적 반락 효과가 크게 작용한 가운데, 통상 1월에는 공공공사 발주물량이 감소하고 흑한기로 인해 민간 공사물량도 줄어드는 계절적 요인이 영향을 미친 결과로 판단됨.
 - 이로써 CBSI는 기준선(100.0)에 훨씬 못미친 70선 중반으로 다시 하락하여 건설기업 체감경기의 침체수준이 다시 악화됨.
 - 다만, 지수 자체는 전월을 제외하고는 작년 10월의 74.9, 11월의 70.4 보다는 양호하여 건설기업 체감경기가 추가적으로 크게 악화되지는 않은 것으로 나타남.
- 2015년 2월 CBSI 전망치는 1월 실적치 대비 3.9p 높은 79.7을 기록함.
 - 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 건설업체들이 2월에는 건설경기 침체수준이 1월보다 좀 더 개선될 것으로 전망하고 있다는 의미임.
 - 1월의 실적치가 작년 12월에 비해 크게 하락한 데 따른 기저효과로 인해 일정 부분 반등을 기대할 수 있음.
 - 하지만 통상 2월에도 공공공사 발주물량이 크게 늘어나기 어려워 실제로 2월 CBSI 실적치 상승은 제한적일 것으로 판단됨.

- **업체 규모별로 경기실사지수를 살펴보면** 대형업체 지수는 전월 수준을 유지한 가운데, 중견업체, 중소기업 지수는 큰 폭으로 하락했음.
- **대형업체 지수**는 전월과 동일한 **100.0**을 기록하여, **2개월 연속으로 100선을 유지**하였음. 공공공사 발주가 축소되는 계절적 요인이 대형업체에게는 큰 영향을 미치지 않는 것으로 판단됨.
 - **중견업체 지수**는 전월비 25.1p 하락한 **71.9**를 기록하여 작년 11월의 70.0 수준으로 회귀했음. 중견업체 지수는 작년 3월 60.7을 기록한 후 꾸준히 70선 중반에서 80선 초반을 유지해 왔으나 다시 70선 초반으로 하락함.
 - **중소업체 지수**도 전월비 24.1p 하락한 **51.9**를 기록하여 **중견업체 지수와 더불어 CBSI 지수 하락을 주도**하였음. 전월 30.9p 급등의 통계적 반락 효과와 함께 공공공사 발주 물량 감소가 큰 영향을 미친 것으로 판단됨.
- **자금·인력·자재부문 지수를 살펴보면** 인력 및 자재수급 지수가 양호함을 유지하고 있으나, 자금조달 지수는 상대적으로 가장 저조한 것으로 나타남.
- **인력 및 자재수급 지수**는 각각 **106.9, 100.9**를 기록해 두 지수 모두 2개월 연속 기준선인 100을 상회하여 **상대적으로 양호**하게 나타남. 두 지수 모두 전월 대비 소폭 상승했으나, 인력 및 자재 수급은 큰 변동성 없이 안정적 상태를 유지하고 있는 것으로 보임.
 - **인건비와 자재비 지수**는 각각 **90.1, 97.3**을 기록했음. 인건비 지수는 작년 8월 이후 처음으로 90선을 넘었으나 여전히 다소 어려움이 있는 상황이 지속되고 있음. 자재비 지수는 전월에 6년만에 최고치를 기록한 후에도 소폭이나마 추가적으로 상승하여 근래의 저물가, 저유가 상황이 반영되고 있는 것으로 판단됨.
 - **공사대금수급 및 자금조달 지수**는 각각 **93.0, 82.1**로 소폭 상승하였으나, 상대적으로 자금조달에서 어려움이 지속되고 있는 것으로 나타남.

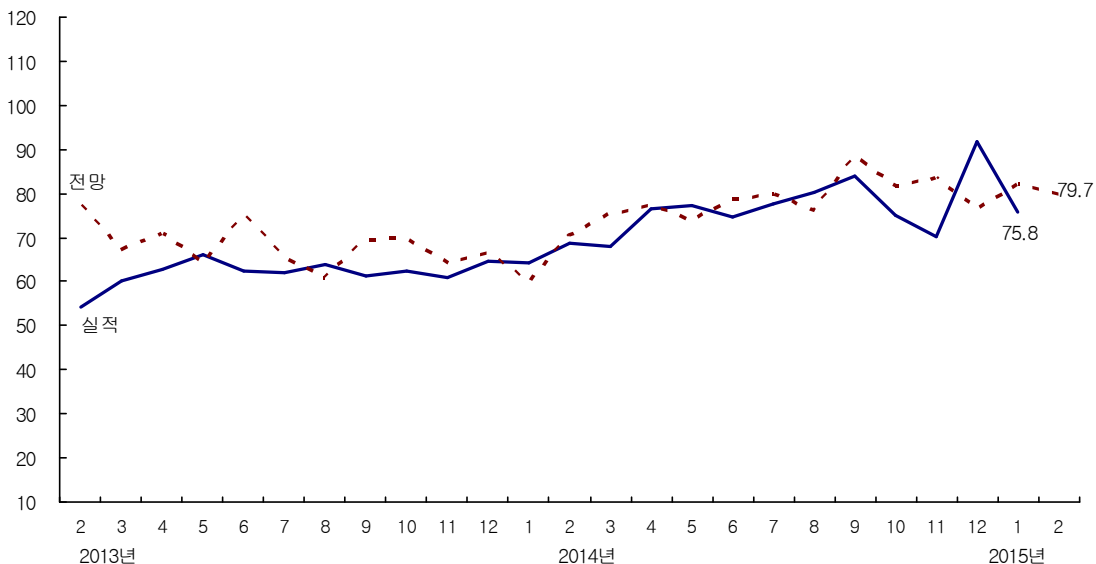
※ 본 보도자료는 한국건설산업연구원 홈페이지(www.cerik.re.kr)에도 수록되어 있습니다.

2015년 1월 건설기업 경기실사지수(CBSI)

1월 CBSI 15.9p 하락한 75.8 기록
통계적 반락 효과, 계절적 요인 등으로 큰 폭 하락

- 2015년 1월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월비 15.9p 하락한 75.8을 기록함.
- CBSI는 작년 12월에 21.3p 상승해 5년 3개월만에 최고치인 91.7을 기록하였으나, 2015년 1월에는 이러한 상승세를 이어가지 못하고 다시 큰 폭으로 하락함.
- 이는 전월 급등에 따른 통계적 반락 효과가 크게 작용한 가운데, 통상 1월에는 공공공사 발주물량이 감소하고 혹한기로 인해 민간 공사물량도 줄어드는 계절적 요인이 영향을 미친 결과로 판단됨.
- 이로써 CBSI는 기준선(100.0)에 훨씬 못미친 70선 중반으로 다시 하락하여 건설기업 체감경기의 침체수준이 다시 악화됨.
- 다만, 지수 자체는 전월을 제외하고는 작년 10월의 74.9, 11월의 70.4 보다는 양호하여 건설기업 체감경기가 추가적으로 크게 악화되지는 않은 것으로 나타남.

< 경기종합 BSI 추이 >



자료 : 한국건설산업연구원

- 업체 규모별로 경기실사지수를 살펴보면 대형업체 지수는 전월 수준을 유지한 가운데, 중견업체, 중소기업 지수는 큰 폭으로 하락했음.
 - － 대형업체 지수는 전월과 동일한 100.0을 기록하여, 2개월 연속으로 100선을 유지하였음. 공공공사 발주가 축소되는 계절적 요인이 대형업체에게는 큰 영향을 미치지 않는 것으로 판단됨.
 - － 중견업체 지수는 전월비 25.1p 하락한 71.9를 기록하여 작년 11월의 70.0 수준으로 회귀했음. 중견업체 지수는 작년 3월 60.7을 기록한 후 꾸준히 70선 중반에서 80선 초반을 유지해 왔으나 다시 70선 초반으로 하락함.
 - － 중소기업 지수도 전월비 24.1p 하락한 51.9를 기록하여 중견업체 지수와 더불어 CBSI 지수 하락을 주도하였음. 전월 30.9p 급등의 통계적 반락 효과와 함께 공공공사 발주 물량 감소가 큰 영향을 미친 것으로 판단됨.

< 규모별 · 지역별 경기종합 BSI 추이 >

| 구 분 | 2014년 3월 | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 2015년 1월 | | 2월 전망 |
|---------|-------------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|-------|----------|-----------|----------|
| | | | | | | | | | | | 실적 | 전월 전망치 | |
| 총 합 | 67.9 | 76.5 | 77.2 | 74.5 | 77.7 | 80.2 | 83.9 | 74.9 | 70.4 | 91.7 | 75.8 | 82.0 | 79.7 |
| 규모 별 | 대형 | 84.6 | 92.3 | 92.9 | 92.3 | 100.0 | 92.3 | 108.3 | 92.3 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 92.3 |
| | 중견 | 60.7 | 75.9 | 74.1 | 73.3 | 75.8 | 83.3 | 80.0 | 78.8 | 70.0 | 71.9 | 81.8 | 78.1 |
| | 중소 | 56.6 | 58.8 | 62.5 | 55.1 | 53.8 | 62.5 | 59.6 | 50.0 | 45.1 | 51.9 | 61.2 | 66.7 |
| 지역 별 | 서울 | 70.4 | 87.5 | 85.1 | 83.7 | 90.2 | 89.2 | 95.4 | 85.4 | 85.8 | 86.2 | 90.6 | 87.2 |
| | 지방 | 64.3 | 66.0 | 65.7 | 60.8 | 58.8 | 67.4 | 67.0 | 59.6 | 47.5 | 60.7 | 69.9 | 68.7 |

자료 : 한국건설산업연구원

- 2015년 2월 CBSI 전망치는 1월 실적치 대비 3.9p 높은 79.7을 기록함.
 - － 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 건설업체들이 2월에는 건설경기 침체수준이 1월보다 좀 더 개선될 것으로 전망하고 있다는 의미임.
 - － 1월의 실적치가 작년 12월에 비해 크게 하락한 데 따른 기저효과로 인해 일정 부분 반등을 기대할 수 있음.
 - － 하지만 통상 2월에도 공공공사 발주물량이 크게 늘어나기 어려워 실제

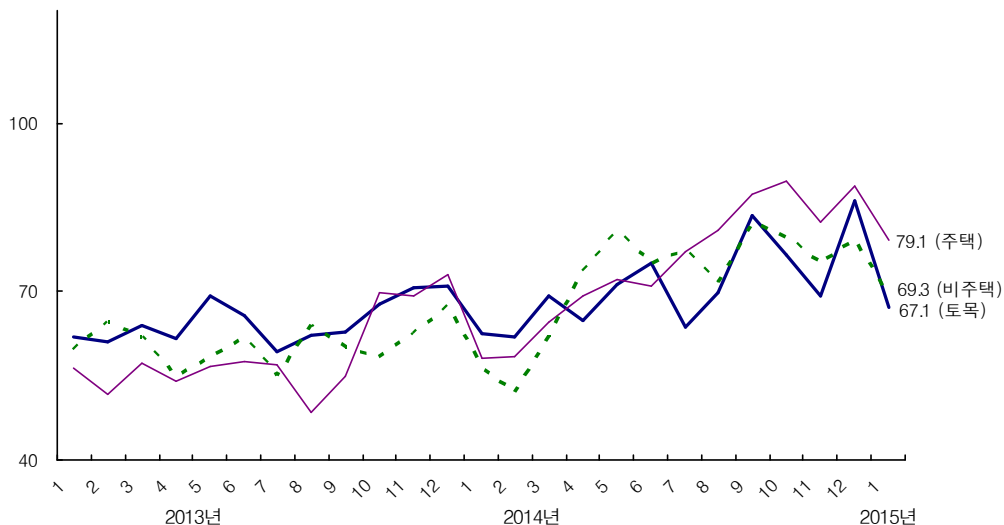
로 2월 CBSI 실적치 상승은 제한적일 것으로 판단됨.

- 지역별로 1월 경기실사지수를 살펴보면 서울 업체가 지난 2014년 12월보다 8.2p 하락한 86.2를, 지방 업체도 27.2p 하락한 60.7을 기록함.
 - － 서울업체 지수는 지난 2014년 12월보다 8.2p 하락한 86.2를 기록, 지난 2014년 10~11월과 비슷한 수준을 보임.
 - － 한편, 지방업체 지수는 전월 대비 27.2p나 하락한 60.7로, 지난 2014년 10월과 비슷한 수치를 기록함.

**2015년 1월 공사 물량지수 2014년 12월 대비
23.5p 하락한 70.9 기록**

- 2015년 1월 공사 물량지수는 지난 2014년 12월보다 23.5p 하락한 70.9를 기록함.
 - － 공사 물량 지수는 분양가 상한제 폐지 및 공공 토목 공사 발주가 증가해 지난 2014년 12월에 94.4를 기록해 4년 6개월 만에 최대치를 기록하였음.
 - － 그러나, 올 1월에는 지난 2014년 12월보다 23.5p 하락한 70.9를 기록함.
 - － 통상 연말 밀어내기 공사 물량의 영향으로 12월에 물량 지수가 상승한 이후 다음해 1월에 10~15p 정도 다시 감소하는 것이 일반적이나 올해는 감소가 예년보다 5~10p 정도 컸었음.
 - － 이는 지난해 12월에 4년 6개월 만에 최대치를 기록한데 따른 통계적 반락 효과가 함께 작용했기 때문으로, 실제 올해 1월 지수는 1월 수치로는 최근 5년 내 가장 양호해 예년에 비해서 침체 정도가 다소 완화된 것으로 판단됨.
- 공종별로 모든 공종에서 전월보다 감소한 가운데, 토목 물량지수 하락이 가장 두드러짐.

< 공종별 공사물량 BSI 추이 >



- － 토목 물량지수는 지난 2014년 12월에 전월 대비 17.0p 증가한 86.1로 4년 5년 4개월 만에 최대치를 기록하였는데, 올해에는 작년 12월 보다 19.0p 하락한 67.1을 기록함. 공공 토목공사의 발주가 연말 이후 급격히 감소한 것으로 판단됨.
 - － 주택 물량지수는 지난 2014년 12월 88.7보다 9.6p 하락한 79.1을 기록함. 80선에 근접하여 공종별로는 가장 양호한 수치를 보임.
 - － 한편 비주택 물량지수는 전월 보다 9.6p 하락한 69.3을 기록하였음.
- 업체 규모별로는 모든 업체의 물량지수가 전월보다 하락하였는데, 중소 업체의 하락폭이 제일 큰 것으로 나타남.
- － 대형업체의 물량지수는 지난 2014년 12월보다 23.7p 하락한 84.6을 기록함. 주택물량지수는 107.7로 물량 상황이 개선된 반면, 토목과 비주택이 각각 84.6, 76.9를 기록해 물량 상황이 악화된 것으로 나타남.
 - － 중견업체 물량지수는 지난 2014년 12월보다 15.9p 하락한 75.0을 기록함. 주택이 81.3, 비주택이 75.0, 토목이 62.5로 토목의 물량상황이 가장 좋지 않은 것으로 나타남.
 - － 중소기업 물량지수 또한 지난 2014년 12월보다 32.0p 하락한 50.0을 기록하였음. 토목이 51.9, 주택이 43.1, 비주택이 53.8로 주택의 물량 상황이 가장 좋지 않은 것으로 나타남.

< 공사물량 BSI >

| 구 분 | | 종합 | 규 모 | | | 지 역 별 | |
|-----|----|------|-------|------|------|-------|------|
| | | | 대형 | 중견 | 중소 | 서울 | 지방 |
| 전체 | 실적 | 70.9 | 84.6 | 75.0 | 50.0 | 78.8 | 59.2 |
| | 전망 | 79.1 | 92.3 | 78.1 | 64.7 | 85.4 | 69.9 |
| 토목 | 실적 | 67.1 | 84.6 | 62.5 | 51.9 | 69.8 | 63.3 |
| | 전망 | 80.7 | 100.0 | 75.0 | 64.7 | 86.3 | 72.5 |
| 주택 | 실적 | 79.1 | 107.7 | 81.3 | 43.1 | 97.0 | 52.9 |
| | 전망 | 87.7 | 130.8 | 68.8 | 58.8 | 105.5 | 61.7 |
| 비주택 | 실적 | 69.3 | 76.9 | 75.0 | 53.8 | 75.2 | 60.7 |
| | 전망 | 74.1 | 84.6 | 75.0 | 60.8 | 83.6 | 60.2 |

주 : 실적은 2015년 1월 실적지수이며 전망은 2월 예측지수임.

- 지역별로 서울이 지난 2014년 12월보다 18.9p 하락한 78.8을 기록, 지방도 30.5p 하락한 59.2로 서울과 지방 모두 전월보다 지수가 하락함.
 - － 서울업체의 물량지수는 지난 2014년 12월에 97.7로 다시 100선에 근접하였으나, 1월에 78.8을 기록해 18.9p 감소하였음. 주택과 비주택이 지난 2014년 12월 보다 2.8p, 3.2p 하락한데 반해, 토목이 18.5p 하락한 69.8로 토목물량이 급격히 악화된 것으로 분석됨.
 - － 한편, 지방업체 물량지수는 지난 2014년 12월보다 30.5p 하락한 59.2로 한달 만에 30p 이상 지수가 급락함. 토목이 63.3, 주택이 52.9, 비주택이 60.7로 주택의 물량상황이 가장 좋지 않은 것으로 분석됨.

- 2015년 2월 공사물량 전망지수는 1월보다 8.2p 상승한 79.1로 전망함.
 - － 혹한기를 지나면서 통상 1월보다 2월에 물량지수가 상승하는 것이 일반적이는데, 이런 계절적인 요인이 반영된 것으로 보임.
 - － 주택 물량 지수가 87.7로 공종별로 가장 수치가 양호할 것으로 전망함.
 - － 한편, 토목과 비주택은 각각 80.7, 74.1로 전망하였는데, 토목물량의 1월보다 13.6p나 상승해 토목 물량의 침체 정도가 일부 완화 될 것으로 예상됨.

**인력 및 자재수급 상황 상대적으로 양호,
자금조달 상황 어려움**

- 자금·인력·자재부문 지수를 살펴보면 인력 및 자재수급 지수가 양호함을 유지하고 있으나, 자금조달 지수는 상대적으로 가장 저조한 것으로 나타남.
- － 인력 및 자재수급 지수는 각각 106.9, 100.9를 기록해 두 지수 모두 2개월 연속 기준선인 100을 상회하여 상대적으로 양호하게 나타남. 두 지수 모두 전월 대비 소폭 상승했으나, 인력 및 자재 수급은 큰 변동성 없이 안정적 상태를 유지하고 있는 것으로 보임.
- － 인건비와 자재비 지수는 각각 90.1, 97.3을 기록했음. 인건비 지수는 작년 8월 이후 처음으로 90선을 넘었으나 여전히 다소 어려움이 있는 상황이 지속되고 있음. 자재비 지수는 전월에 6년만에 최고치를 기록한 후에도 소폭이나마 추가적으로 상승하여 근래의 저물가, 저유가 상황이 반영되고 있는 것으로 판단됨.
- － 공사대금수급 및 자금조달 지수는 각각 93.0, 82.1로 소폭 상승하였으나, 상대적으로 자금조달에서 어려움이 지속되고 있는 것으로 나타남.

< 자금 · 인력 · 자재 BSI >

| 구 분 | | | 종합 | 규 모 별 | | | 지 역 별 | |
|-----|--------|----|-------|-------|-------|------|-------|------|
| | | | | 대형 | 중견 | 중소 | 서울 | 지방 |
| 자금 | 공사대금수급 | 실적 | 93.0 | 92.3 | 106.3 | 78.8 | 99.0 | 84.3 |
| | | 전망 | 95.7 | 100.0 | 103.2 | 82.0 | 101.8 | 86.9 |
| | 자금조달 | 실적 | 82.1 | 84.6 | 87.5 | 73.1 | 83.4 | 80.2 |
| | | 전망 | 81.8 | 84.6 | 83.9 | 76.0 | 83.2 | 79.8 |
| 인력 | 수급 | 실적 | 106.9 | 123.1 | 103.1 | 92.3 | 115.6 | 94.3 |
| | | 전망 | 99.6 | 107.7 | 100.0 | 89.8 | 103.6 | 93.9 |
| | 인건비 | 실적 | 90.1 | 100.0 | 100.0 | 67.3 | 98.0 | 78.6 |
| | | 전망 | 89.8 | 100.0 | 93.8 | 73.5 | 95.3 | 82.1 |
| 자재 | 수급 | 실적 | 100.9 | 100.0 | 109.4 | 92.2 | 101.8 | 99.4 |
| | | 전망 | 102.0 | 100.0 | 109.4 | 96.0 | 103.6 | 99.7 |
| | 비용 | 실적 | 97.3 | 115.4 | 103.2 | 69.2 | 109.0 | 80.0 |
| | | 전망 | 92.4 | 107.7 | 96.9 | 69.4 | 103.5 | 76.4 |

주 : 실적은 2015년 1월 실적지수이며 전망은 2월 예측지수임.