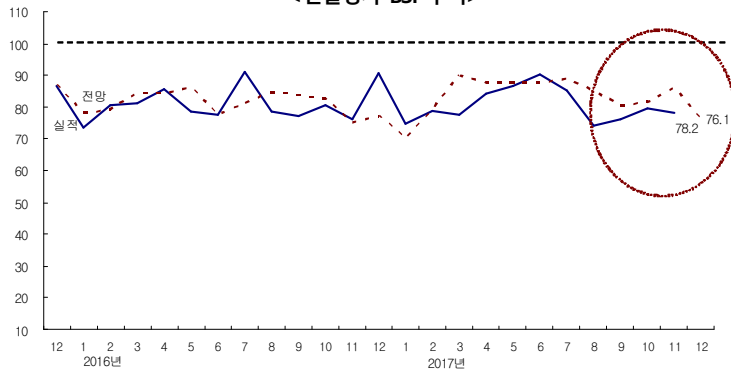


11월 CBSI, 전월비 1.3p 하락한 78.2 기록
4개월 연속 70선에서 횡보세
12월 CBSI 전망치 76.1, 건설 경기 악화 지속 전망

- 11월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월비 1.3p 하락한, 78.2를 기록
 - CBSI는 지난 8월, '8.2 부동산 대책'과 '2018년 SOC예산(안) 20% 감축' 발표 영향으로 지수가 80선 중반에서 70선 중반(74.2)으로 급격히 하락함.
 - 이후 9월과 10월 각각 76.3, 79.5를 기록해 지수가 2개월 동안 소폭 회복되었으나, 11월 들어 다시 전월비 1.3p 하락해 상승세를 이어가지 못하고 3개월 만에 다시 하락함.
 - 결국, CBSI는 지난 8월~11월까지 70선에 머물렀는데, 이렇게 4개월 연속 70선을 기록한 것은 2014년 4~7월 이후 3년 4개월 만에 처음 겪는 상황으로, 건설 경기가 점차 둔화되고 있음을 시사함.
 - 이는 그동안 CBSI 상승세에 가장 큰 영향을 미쳤던 주택 경기가 정부 대책 및 규제 영향으로 위축된 가운데, 시중 금리 인상¹⁾으로 주택뿐만 아니라 상업용 시설과 오피스텔 같은 비주택 건축물 또한 위축될 가능성이 커졌기 때문임.
 - 실제로 11월 신규 공사수주 지수 중 주택이 전월비 3.4p 하락하였으며, 비주택 건축도 8.2p 하락하는 등 주택과 비주택 건축 지수가 모두 하락함.

<건설경기 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

1) 11월 30일 한국은행은 6년 5개월 만에 기준금리를 연 1.5%로 0.25%p 인상함. CBSI 조사시점과 일치하지 않아 지수에 직접적으로 영향을 미치지 않았으나, 금리 인상을 단행할 것이란 전망이 지배적이었고, 이미 시중 금리가 지속적으로 상승해온 것을 감안, 이러한 영향이 지수에 일부 반영된 것으로 판단됨.

- 12월 전망치는 11월 실적치 대비 2.1p 하락한 76.1을 기록함.
 - 실적치 대비 익월 전망치가 낮다는 것은 건설기업들이 12월에는 건설경기 침체 정도가 11월보다 더욱 악화될 것임을 시사함.
 - 통상 12월에 공공공사 발주 증가로 지수가 상승하는 것이 일반적이는데, 올해는 이례적으로 지수가 하락할 것으로 전망함. 그 만큼 향후 건설 경기 상황이 좋지 않을 것으로 전망함.

기업 규모별 : 대형과 중소기업 하락
지역별 : 서울과 지방 모두 하락

- 기업 규모별 : 대형과 중소기업 지수, 전월 대비 악화
 - 대형기업 지수 : 전월비 6.6p 하락한 85.7
 - 중견기업 지수 : 전월비 5.9p 상승한 81.8
 - 중소기업 지수 : 전월비 3.5p 하락한 65.3
- 지역별 : 서울과 지방기업 각각 전월 대비 0.9p, 1.4p 하락
 - 서울기업 지수 : 전월비 0.9p 하락한 84.3
 - 지방기업 지수 : 전월비 1.4p 하락한 69.9

<규모별, 지역별 건설경기 BSI 추이>

구분	2017년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월		
											실적	전월 전망치	12월 전망
총 합	74.7	78.9	77.5	84.2	86.6	90.4	85.4	74.2	76.3	79.5	78.2	86.1	76.1
기업 규모별	대형	84.6	92.3	92.3	100.0	100.0	91.7	64.3	78.6	92.3	85.7	92.3	71.4
	중견	77.4	71.0	74.2	74.2	87.1	89.3	92.9	86.7	74.2	75.9	81.8	81.8
	중소	60.0	72.3	63.8	77.1	70.2	80.4	69.6	71.7	76.1	68.8	65.3	75.0
지역별	서울	81.3	85.1	86.7	89.6	95.2	93.8	94.0	76.9	76.4	85.2	84.3	74.8
	지방	64.8	69.8	64.3	76.4	73.7	85.0	72.7	70.3	76.2	71.3	69.9	77.8

자료 : 한국건설산업연구원

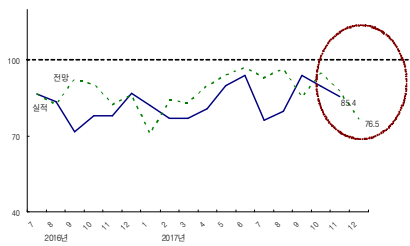
신규 공사수주 지수 전월비 4.3p 하락한 85.4 기록

- 신규 공사수주 지수는 주택과 비주택 공사수주 지수의 하락으로 전월 대비 4.3p 하락한 85.4를 기록

- 신규 공사수주 지수는 지난 9월에 올해 들어 가장 높은 93.9를 기록했음.
- 그러나, 10월에 전월 대비 4.2p 하락한 이후 11월에도 4.3p 하락, 2개월 연속 위축된 모습을 보임.

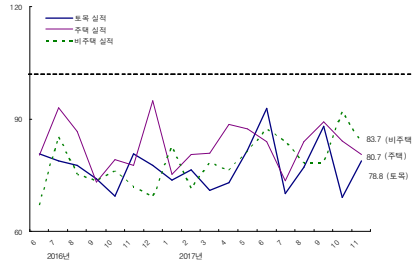
- 공종별 : 토목이 9.7p 상승했으나, 주택과 비주택 건축 각각 3.4p, 8.2p 하락
 - 토목 : 전월비 9.7p 상승한 78.8
 - 주택 : 전월비 3.4p 하락한 80.7
 - 비주택 건축 : 전월비 8.2p 하락한 83.7

< 신규 공사수주 BSI 추이 >



자료 : 한국건설산업연구원

< 공종별 신규 공사수주 BSI 추이 >



- 12월 신규 공사수주 전망지수 11월 대비 8.9p 하락한 76.5 기록할 전망
 - 통상 12월에는 연말 발주 증가로 인해 지수가 상승하는 것이 일반적이는데, 이례적으로 12월 신규 공사수주가 감소할 것으로 전망
 - 주택이 74.8로 공종별로 가장 낮을 것으로 전망. 토목과 비주택 건축도 각각 79.0, 76.7로 70선 중후반으로 부진할 것으로 전망

<신규 공사수주 BSI>

구 분		종합	구 모			지 역 별	
			대형	중견	중소	서울	지방
전체	실적	85.4	107.1	87.9	57.1	98.6	67.6
	전망	76.5	64.3	90.9	74.5	75.8	77.5
토목	실적	78.8	78.6	90.9	65.3	83.9	71.9
	전망	79.0	78.6	84.8	72.9	82.8	73.9
주택	실적	80.7	100.0	84.8	53.2	90.6	67.2
	전망	74.8	78.6	81.8	62.5	83.9	62.6
비주택	실적	83.7	100.0	81.3	67.3	95.6	67.4
	전망	76.7	78.6	78.1	72.9	80.3	71.6

주 : 실적은 2017년 11월 실적지수이며, 전망은 12월 예측지수임.

건설공사 기성 지수 전월비 8.5p 하락한 86.6 수주잔고 지수, 전월비 8.7p 하락한 78.1

- 11월 건설공사 기성 지수 : 전월비 8.5p 하락한 86.6 기록
 - 건설공사 기성 지수는 6개월 내 최저치를 기록
- 기업 규모별 : 중견기업을 제외하고 모두 하락
 - 대형기업 기성 지수 : 전월비 22.0p 하락한 85.7
 - 중견기업 기성 지수 : 전월비 2.7p 상승한 106.1
 - 중소기업 기성 지수 : 전월비 5.5p 하락한 65.3
- 12월 전체 건설공사 기성 지수 전망 : 11월보다 3.1p 상승한 89.7 예상

<건설공사 기성 BSI 추이>

구분	2017년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월		12월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	90.2	83.6	88.5	94.5	85.8	94.8	92.8	90.7	101.4	95.1	86.6	92.5	89.7
기업 규모별	대형	100.0	107.7	107.7	92.3	92.3	115.4	100.0	107.1	114.3	107.7	107.7	92.9
	중견	100.0	77.4	90.3	106.5	87.1	96.4	100.0	112.9	103.4	106.1	96.6	93.9
	중소	67.4	62.5	63.8	83.3	76.6	68.9	76.1	60.9	73.3	65.3	70.2	81.3

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사 수주잔고 지수 : 전월비 8.7p 하락한 78.1
 - 대형기업 수주잔고 지수 : 전월비 16.0p 하락한 107.1
 - 중견기업 수주잔고 지수 : 전월비 2.3 하락한 66.7
 - 중소기업 수주잔고 지수 : 전월비 7.5p 하락한 57.1
- 12월 전체 수주잔고 지수 전망 : 11월보다 0.3p 상승한 78.4

<건설공사 수주잔고 BSI 추이>

구분	2017년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월		12월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	70.7	71.5	71.4	72.5	79.7	72.6	70.3	73.1	88.4	86.8	78.1	92.8	78.4
기업 규모별	대형	69.2	76.9	84.6	69.2	92.3	76.9	66.7	100.0	123.1	107.1	115.4	78.6
	중견	86.7	77.4	71.0	77.4	80.6	78.6	73.3	93.5	69.0	66.7	93.1	84.8
	중소	71.1	71.1	76.1	84.8	78.7	100.0	65.2	41.3	68.9	57.1	66.0	70.8

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사대금수금 지수 : 전월비 3.9p 상승한 97.3 기록
- 자금조달 지수 : 전월비 1.0p 상승한 84.5 기록
- 2017년 12월 자금지수 전망 : 공사대수금 4.8p 상승한 102.1, 자금조달 6.2p 상승한 90.7
로 공사대금수금과 자금조달 지수 모두 11월보다는 지수가 개선 될 전망

<자금 BSI>

구분			종합	규모별			지역별	
				대형	중견	중소	서울	지방
자금	공사대금수금	실적	97.3	114.3	106.1	67.3	110.6	79.3
		전망	102.1	121.4	106.1	75.0	118.7	79.8
	자금조달	실적	84.5	100.0	90.9	59.2	95.3	70.1
		전망	90.7	107.1	87.5	75.0	101.4	76.4

주 : 실적은 2017년 11월 실적지수이며, 전망은 12월 예측지수임

끝.