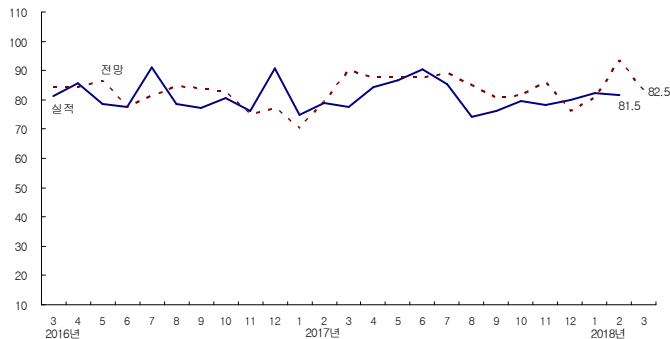


2018년 2월 CBI, 전월비 0.8p 하락한 81.5 기록
통계적 반락효과 및 대형기업 심리 위축 영향으로 전월 대비 하락
3개월 연속 80선 초반으로 부진 지속

- 2018년 2월 건설기업경기실사지수(CBI)는 통계적 반락 효과 및 대형기업의 심리 위축의 영향으로 전월비 0.8p 하락한 81.5를 기록함.
- CBI는 지난해 12월 80.1을 기록한 이후 올 1월에 82.3, 그리고 2월에 81.5를 각각 기록, 3개월 연속 80선 초반에서 횡보세를 지속함.
- 특히, 흑한기 이후 발주가 증가하는 계절적인 영향으로 2월에는 지수가 전월 대비 상승하는 것이 일반적인데¹⁾, 올해 2월에는 이례적으로 지수가 0.8p 소폭 하락함.
- 이는 지난 1월 지수(82.3)가 2002년 1월 93.4를 기록한 이후 1월 수치로는 16년 만에 최대치를 기록한 데 따른 통계적 반락 효과 때문인 것으로 판단됨.
- 작년 연말 발주가 계획된 공사 중 일부가 올 초로 이월 발주된 것이 지수 회복에 긍정적인 영향을 미쳐 1월에 지수가 이례적으로 수치가 높았는데 2월에는 이러한 영향이 감소한 것임.
- 또한, 지난 2월 21일 정부는 '재건축 안전진단 기준 정상화 방안'을 발표해 안전진단 기준을 강화했는데, 향후 재건축 사업이 어려울 것으로 예상되는바 이와 관련해 대형기업의 심리가 위축, 지수 하락에 일부 영향을 미친 것으로 판단됨.

<건설경기 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

- 2018년 3월 전망치는 2월 실적치 대비 1.0p 상승한 82.5를 기록함.
- 통상 3월에는 흑한기가 지나면서 공사발주 물량이 늘어나는 계절적 요인에 의해 지수가 상승하는 경우가 많은데, 3월 CBI 전망치도 이러한 계절적 요인이 반영된 것으로 보임.

1) 2000~2017년까지 18년 동안 2월 지수가 전월 대비 하락한 경우는 2011년, 2013년 단 두 번 밖에 없었음.

- 다만, 지수 상승폭이 1.0p에 불과하고 지수도 80선 초반에 불과해 건설기업들은 3월에도 여전히 건설경기가 부진한 상황이 지속될 것으로 예상하고 있는 것으로 판단됨.

기업 규모별 : 대형과 중소기업 지수가 전월 대비 감소
지역별 : 서울은 상승, 지방 하락

- 기업 규모별 : 중견기업 지수가 전월비 개선되었으나, 대형과 중소기업은 전월 대비 하락
- 대형기업 지수 : 전월비 8.3p 하락한 91.7
- 중견기업 지수 : 전월비 11.9p 상승한 89.7
- 중소기업 지수 : 전월비 6.4p 하락한 60.3
- 지역별 : 서울기업이 상승하였으나, 지방기업은 하락
- 서울기업 지수 : 전월비 3.0p 상승한 93.6
- 지방기업 지수 : 전월비 6.0p 하락한 67.0

<규모별, 지역별 건설경기 BSI 추이>

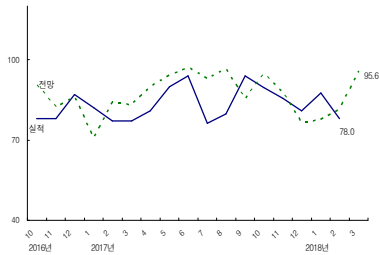
구분	2017년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2018년 1월	2월		3월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	84.2	86.6	90.4	85.4	74.2	76.3	79.5	78.2	80.1	82.3	81.5	93.3	82.5
기업 규모별	대형	100.0	100.0	100.0	91.7	64.3	78.6	92.3	85.7	92.9	100.0	91.7	107.7
	중견	74.2	87.1	89.3	92.9	86.7	74.2	75.9	81.8	66.7	77.8	89.7	88.9
	중소	77.1	70.2	80.4	69.6	71.7	76.1	68.8	65.3	80.4	66.7	60.3	81.5
지역별	서울	89.6	95.2	93.8	94.0	76.9	76.4	85.2	84.3	82.1	90.6	93.6	94.7
	지방	76.4	73.7	85.0	72.7	70.3	76.2	71.3	69.9	77.2	73.0	67.0	91.7

자료 : 한국건설산업연구원

신규 공사수주 지수 전월비 9.5p 하락한 78.0 기록

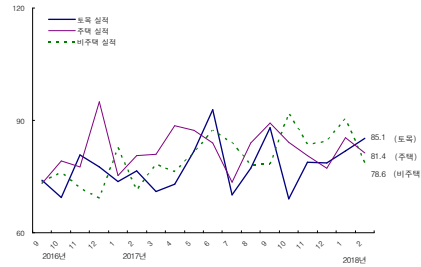
- 신규 공사수주 지수는 주택과 비주택 건축 지수의 하락으로 전월 대비 9.5p 하락한 78.0
- 신규 공사수주 지수는 지난 2017년 10월 12월까지 3개월 연속 위축된 모습을 보인 이후 올해 1월에 전월 대비 6.7p 상승함으로써 4개월 만에 다시 증가했음.
- 그러나, 2월에 다시 전월 대비 9.5p 하락해 지수가 악화됨.
- 공종별 : 전월 대비 토목 3.2p 상승했으나, 주택과 비주택 각각 4.0p, 11.8p 하락
- 토목 : 전월비 3.2p 상승한 85.1, 3개월 연속 상승세 지속
- 주택 : 전월비 4.0p 하락한 81.4
- 비주택 건축 : 전월비 11.8p 하락한 78.6

<신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



- 2018년 3월 신규 공사수주 전망지수 2월 대비 17.6p 상승한 95.6을 기록할 전망
- 혹한기 이후 신규 수주가 증가하는 계절적인 영향이 반영된 것으로 판단
- 공종별로 주택이 94.4로 가장 양호할 전망, 토목과 비주택은 각각 87.9, 84.6을 기록할 전망

<신규 공사수주 BSI>

구 분		종합	구 모			지 역 별	
			대형	중견	중소	서울	지방
전체	실적	78.0	58.3	107.7	67.2	78.5	77.4
	전망	95.6	100.0	102.6	82.5	98.1	92.6
토목	실적	85.1	75.0	110.3	68.4	91.2	77.8
	전망	87.9	83.3	89.7	91.1	87.6	88.2
주택	실적	81.4	83.3	97.4	60.7	89.9	71.0
	전망	94.4	116.7	94.9	67.9	107.9	78.2
비주택	실적	78.6	75.0	84.6	75.9	80.6	76.2
	전망	84.6	83.3	92.3	77.2	88.2	80.1

주 : 실적은 2월 실적지수이며, 전망은 3월 예측지수임.

건설공사 기성 지수 전월비 4.6p 하락한 84.4
수주잔고 지수, 전월비 20.7p 하락한 65.8

- 2018년 2월 건설공사 기성 지수 : 전월비 4.6p 하락한 84.4 기록
- 2월 설명절 휴일 및 조업 일수가 적기 때문에 기성 지수가 전월 대비 하락
- 기업 규모별 : 대형과 중소기업 지수 하락
- 대형기업 기성 지수 : 전월비 32.1p 하락한 83.3
- 중견기업 기성 지수 : 전월비 30.1p 상승한 105.1
- 중소기업 기성 지수 : 전월비 12.0p 하락한 62.1

- 2018년 3월 전체 건설공사 기성 지수 전망 : 2월보다 10.7p 상승한 95.1 예상

<건설공사 기성 BSI 추이>

구 분		2017년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2018년 1월	2월 실적	3월 전망
		94.5	85.8	94.8	92.8	90.7	101.4	95.1	86.6	97.3	89.0	84.4	95.1
구 모 별	대형	92.3	92.3	115.4	100.0	107.1	114.3	107.7	85.7	114.3	115.4	83.3	100.0
	중견	106.5	87.1	96.4	100.0	100.0	112.9	103.4	106.1	87.9	75.0	105.1	86.1
	중소	83.3	76.6	68.9	76.1	60.9	73.3	70.8	65.3	88.0	74.1	62.1	83.0

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사 수주잔고 지수 : 전월비 20.7p 하락한 65.8
- 대형기업 수주잔고 지수 : 전월비 57.1p 하락한 58.3
- 중견기업 수주잔고 지수 : 전월비 1.5 상승한 82.1
- 중소기업 수주잔고 지수 : 전월비 3.2p 하락한 56.1
- 2018년 3월 전체 수주잔고 지수 전망 : 2월보다 9.2p 상승한 75.0 전망

<건설공사 수주잔고 BSI 추이>

구 분		2017년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2018년 1월	2월 실적	3월 전망
		72.5	79.7	72.6	70.3	73.1	88.4	86.8	78.1	77.5	86.5	65.8	75.0
구 모 별	대형	69.2	92.3	76.9	66.7	100.0	100.0	123.1	107.1	78.6	115.4	58.3	76.9
	중견	77.4	80.6	78.6	78.6	73.3	93.5	69.0	66.7	84.8	80.6	82.1	75.0
	중소	84.8	78.7	100.0	65.2	41.3	68.9	64.6	57.1	68.0	59.3	56.1	72.7

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사대금수금 지수 : 전월비 13.0p 하락한 88.9 기록
- 자금조달 지수 : 전월비 1.5p 상승한 83.9 기록
- 2018년 3월 자금지수 전망 : 공사대금수금 전월비 1.0p 상승한 89.9, 자금조달 1.9p 상승한 85.8

<자금 BSI>

구 분			종합	규모별			지역별	
				대형	중견	중소	서울	지방
자금	공사대금 수금	실적	88.9	100.0	94.9	69.0	101.6	73.5
		전망	89.9	100.0	92.3	75.4	99.0	79.0
	자금조달	실적	83.9	100.0	82.1	67.2	95.8	69.6
		전망	85.8	100.0	89.5	64.9	94.7	75.0

주 : 실적은 2월 실적지수이며, 전망은 3월 예측지수임.