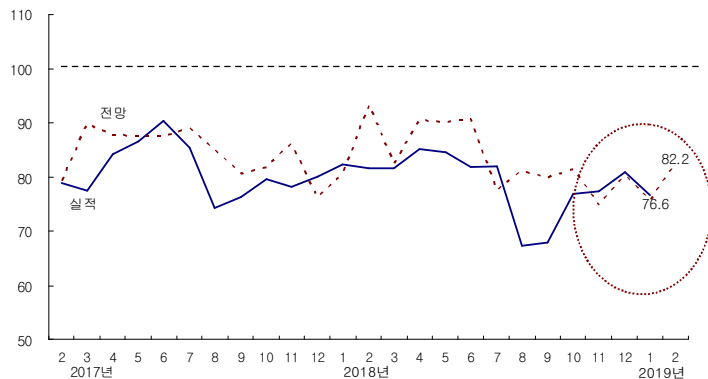


**2019년 1월 CBSI 전월 대비 4.3p 하락한 76.6 기록  
계절효과 영향으로 감소, 정부 예타 면제 사업 발표 영향으로 완만히 하락**

- 2019년 1월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월 대비 4.3p 하락한 76.6 기록
  - CBSI는 지난해 부동산 대책(8.27, 9.13)영향으로 지난해 8월과 9월 60선으로 부진하였는데, 12월까지 통계적 반등 및 연말 발주 증가 영향으로 지수가 3개월 연속 회복함. 그러나, 올해 1월에는 전월 대비 4.3p 하락한 76.6으로 5개월 만에 다시 하락함.
  - 통상 1월에는 전년 12월 대비 공사 발주 및 기성이 급격히 위축되는데, 이러한 계절적 요인으로 인해 지수가 하락한 것으로 보임.
  - 한편, 정부는 지난 1월 29일 17개 시도가 신청한 32개 사업 중 23개 사업, 총 24조 규모의 사업에 대해서 예비타당성 조사를 면제하기로 발표하였는데, 지수 형성에 일부 영향을 미친 것으로 판단됨.
  - 통상 1월에 지수가 전월 대비 7~10p 하락하는 것이 일반적이는데(최근 5년 평균 1월 지수 하락폭 -8.6p), 올해는 절반 수준인 4.3p만 하락해 정책 발표의 긍정적 영향이 지수에 일부 반영된 것으로 보임.
  - 기업 규모별로 살펴보면, 대형기업의 지수가 전월비 상승한데 반해 그 외 중견 및 중소 건설기업의 지수는 악화됨. 예타 면제 사업이 주로 대형기업이 참여하는 대규모 프로젝트이기 때문에 중견 및 중소 건설 기업들에게 이번 정책 발표 영향은 다소 제한적이었던 것으로 판단됨.

<건설경기 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

- 2019년 2월 전망치는 1월 실적치 대비 5.6p 상승한 82.2을 기록함.
  - 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 건설기업들이 2월에는 전월에 비해 건설경기가 개선될 것으로 전망하고 있다는 의미임.
  - 통상 통계적 반등 효과로 2월 전망 지수가 1월 실적치보다 높게 책정은 되나, 2월 실적치가 그만큼 증가하기는 어려울 것으로 판단됨.
  - 2월 공공공사 발주가 크게 증가하기 어렵고, 민간부문도 크게 회복되기 어려워 2월 CBSI 실적치가 다시 80선을 회복하기는 쉽지 않을 전망이다.

**기업 규모별로 대형 제외한 중견과 중소 기업 지수 하락  
지역별 : 서울과 지방 모두 하락**

- 기업 규모별 : 대형을 제외한 중견과 중소 기업 지수가 하락
  - 대형기업 지수 : 전월 대비 8.3p 상승한 100.0
  - 중견기업 지수 : 전월 대비 5.4p 하락한 65.1
  - 중소기업 지수 : 전월 대비 18.0p 하락한 62.3
- 지역별 : 서울과 지방 기업 각각 전월 대비 1.4p, 8.0p 하락
  - 서울기업 지수 : 전월비 1.4p 하락한 88.3
  - 지방기업 지수 : 전월비 8.0p 하락한 62.5

<규모별, 지역별 건설경기 BSI 추이>

구분	2018년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2019년 1월		
											실적	전월 전망치	2월 전망
총 합	81.6	85.2	84.5	81.9	81.9	67.3	67.9	76.8	77.4	80.9	76.6	75.6	82.2
규모별	대형	92.3	100.0	100.0	83.3	100.0	81.8	75.0	83.3	83.3	91.7	100.0	83.3
	중견	89.7	82.1	82.1	78.0	82.5	67.5	67.5	81.4	83.3	70.5	65.1	80.0
	중소	59.6	71.4	69.0	84.5	60.0	50.0	60.0	63.9	63.6	80.3	62.3	61.7
지역별	서울	93.5	94.7	92.4	81.0	92.2	77.9	73.8	86.5	85.3	89.7	88.3	80.0
	지방	66.7	73.9	75.3	82.8	82.9	55.5	61.1	65.9	67.6	70.5	62.5	70.4

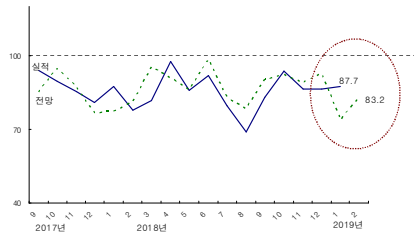
자료 : 한국건설산업연구원

**신규 공사수주 지수 전월비 1.3p 상승한 87.7**

- 신규 공사수주 지수는 전월 대비 1.3p 상승한 87.7 기록
  - 신규 공사수주 지수는 지난해 11월과 12월 각각 7.2p, 0.1p 하락해 2개월 연속 지수가 하락하였는데, 올 1월에는 이에 대한 통계적 반등 효과로 1.3p 소폭 상승
- 공종별 : 토목이 하락한 반면, 주택과 비주택 건축 상승

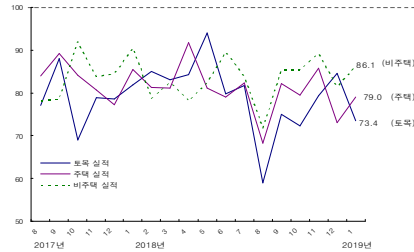
- 토목 : 전월 대비 11.2p 하락한 73.4
- 주택 : 전월 대비 6.1p 상승한 79.0
- 비주택 건축 : 전월 대비 4.7p 상승한 86.1

<신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



- 2019년 2월 신규 공사수주 전망지수 1월 대비 4.5p 하락한 83.2를 기록
  - 공종별로는 주택과 비주택 건축은 각각 75.7, 78.1을 기록해 1월보다 하락할 것으로 전망
  - 한편, 토목은 75.9를 기록 1월보다 소폭 개선될 것으로 전망

<신규 공사수주 BSI>

구 분	종합	규 모			지 역 별	
		대형	중건	중소	서울	지방
전체	실적	87.7	115.4	78.6	65.6	106.4
	전망	83.2	84.6	90.5	73.3	82.9
토목	실적	73.4	76.9	73.8	68.9	79.3
	전망	75.9	61.5	85.7	81.7	70.2
주택	실적	79.0	107.7	69.0	56.7	92.4
	전망	75.7	76.9	81.0	68.3	74.0
비주택	실적	86.1	107.7	80.5	67.2	100.9
	전망	78.1	76.9	80.5	76.7	74.5

주 : 실적은 2019년 1월 실적지수이며, 전망은 2월 예측지수임.

**건설공사 기성 지수 전월비 7.5p 하락한 86.2  
수주잔고 지수, 전월비 8.0p 하락한 77.2**

- 2019년 1월 건설공사 기성 지수 : 전월비 7.5p 하락한 86.2 기록
  - 건설공사 기성 지수는 지난 11월과 12월 각각 6.1p, 3.3p 2개월 연속 상승하였지만, 1월에는 계절적 영향으로 7.5p 하락
- 기업 규모별 : 대형기업은 기준선 100 이상을 기록하였지만, 중건과 중소는 부진

- 대형기업 기성 지수 : 전월 대비 0.6p 하락한 107.7
- 중견기업 기성 지수 : 전월비 9.6p 하락한 83.7
- 중소기업 기성 지수 : 전월비 13.1p 하락한 63.9

- 2019년 2월 전체 건설공사 기성 지수 전망 : 1월보다 9.3p 하락한 76.9

<건설공사 기성 BSI 추이>

구분	2018년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2019년 1월		2월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	87.7	98.2	98.3	94.4	83.8	76.6	86.0	84.3	90.4	93.7	86.2	79.7	76.9
규모별	대형	107.7	115.4	116.7	108.3	100.0	108.3	100.0	100.0	108.3	107.7	100.0	92.3
	중견	87.2	97.4	105.1	90.2	77.5	80.0	86.0	97.6	93.3	83.7	68.9	74.4
	중소	64.9	78.9	69.0	82.8	62.3	50.8	66.7	63.9	77.0	63.9	68.3	61.7

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사 수주잔고 지수 : 전월비 8.0p 하락한 77.2
  - 대형기업 수주잔고 지수 : 전월 대비 7.7p 상승한 107.7
  - 중견기업 수주잔고 지수 : 전월비 5.8p 하락한 69.8
  - 중소기업 수주잔고 지수 : 전월비 28.7p 하락한 50.0
- 2019년 2월 전체 수주잔고 지수 전망 : 1월보다 10.0p 하락한 67.2 전망

<건설공사 수주잔고 BSI 추이>

구분	2018년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	2019년 1월		2월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	72.7	83.2	83.1	79.8	65.7	54.9	63.5	70.6	83.6	85.2	77.2	70.7	67.2
규모별	대형	76.9	100.0	116.7	108.3	72.7	54.5	75.0	75.0	100.0	107.7	75.0	69.2
	중견	82.1	79.5	64.1	58.5	70.0	69.2	65.0	79.1	92.9	75.6	69.8	71.4
	중소	57.1	67.9	65.5	70.7	52.5	39.0	48.3	55.7	53.7	78.7	50.0	60.0

자료 : 한국건설산업연구원

- 공사대금수금 지수 : 전월 대비 1.0p 상승한 91.7
- 자금조달 지수 : 전월비 7.9 상승한 88.8
- 2019년 2월 자금지수 전망 : 공사대수금 전월비 1.1p 하락한 90.6 자금조달 3.7p 하락한 85.1

<자금 BSI>

구분	종합	규모별			지역별	
		대형	중견	중소	서울	지방
자금	공사대금 수금	실적	91.7	100.0	93.0	80.3
		전망	90.6	107.7	83.7	78.3
	자금조달	실적	88.8	115.4	83.3	63.9
		전망	85.1	100.0	82.9	70.0

주 : 실적은 2019년 1월 실적지수이며, 전망은 2월 예측지수임.