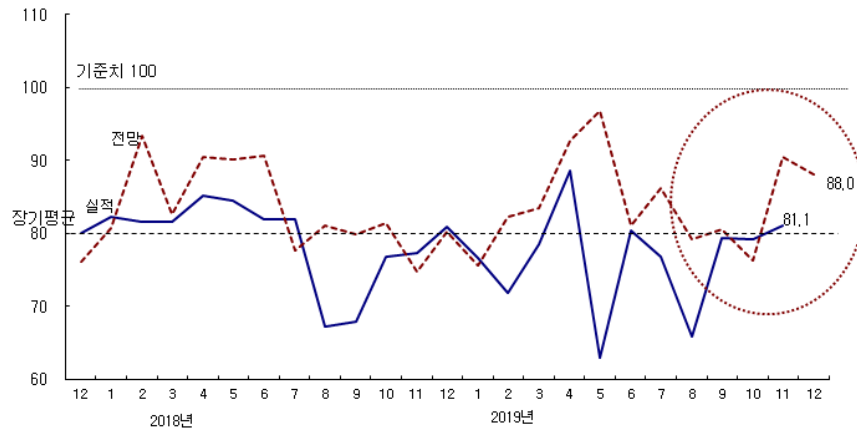


**2019년 11월 CBSI 전월 대비 2.0p 소폭 상승한 81.1  
토목 공사 증가 영향으로 신규 공사수주 BSI 104.5로 양호**

□ 2019년 11월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월 대비 소폭(2.0p) 상승한 81.1을 기록함.

- CBSI는 민간택지 분양가 상한제 발표 영향으로 8월 수치로는 6년래 최저치인 65.9를 기록한 이후 9월과 10월에 각각 79.3, 79.1을 기록해 회복세를 보였음.
- 11월에 81.1을 기록함으로써, 지난 6월 80.5를 기록한 이후 5개월 만에 다시 80 선을 회복함.
- 신규 공사수주 BSI가 104.5로 기준선 100.0을 넘어서는 등 물량 상황이 10월보다 개선된 것으로 분석되는데, 이것이 지수 회복에 결정적인 영향을 미친 것으로 판단됨.
- 지난 10월 정부가 침체된 경제를 부양하기 위하여 건설부문의 역할을 확대하겠다는 정책 발표가 있었는데, 이와 관련해 정부 토목 공사 물량이 증가한 것으로 분석됨.
- 다만, 지수가 2p밖에 상승하지 않았고, 지수 자체도 장기 평균선보다 약간 높은 수준으로 침체 상황이 뚜렷하게 개선되었다고 보기는 어려움.

**<종합 CBSI 추이>**

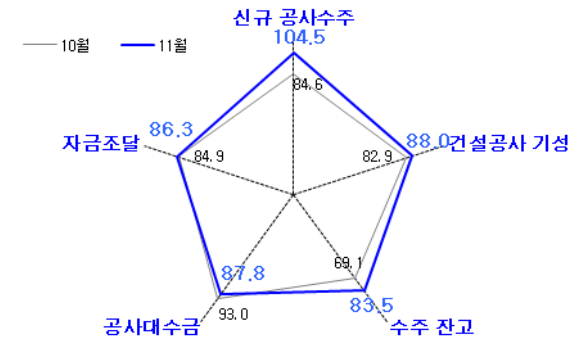


자료 : 한국건설산업연구원

□ 11월 세부 BSI를 살펴본 결과, 신규 공사수주, 건설공사 기성, 수주 잔고 BSI 등 물량 관련 지수가 10월보다 개선됨.

- 신규 공사수주 BSI가 104.5로 19.9p 상승, 수주 잔고 BSI는 14.4p 상승한 83.5, 건설공사 기성 BSI도 5.1p 상승한 88.0을 각각 기록
- 한편, 자금조달 지수는 전월 대비 1.4p 상승한 86.3으로 지수가 개선되었지만, 공사대수금 지수는 전월 대비 5.2p 하락한 87.8로 지수가 전월보다 하락

**<세부 BSI 전월 대비 수준 비교>**



□ 기업 규모 별로는 대형과 중견기업은 증가했으나, 중소기업은 전월 대비 하락함. 지역별로 보면 서울은 증가했으나, 지방은 전월 대비 하락함.

- 대형기업 BSI는 전월 대비 5.1p 상승한 77.8, 중견기업 BSI는 4.0p 상승한 88.1, 중소기업 BSI는 전월 대비 4.0p 하락한 77.0 기록
- 서울기업 BSI는 전월 대비 7.8p 상승한 92.9, 지방은 3.9p 하락한 69.1 기록

**<규모별·지역별 건설경기 BSI 추이>**

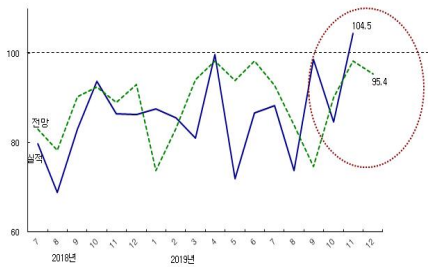
구분	2019년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월			
											실적	전월 전망치	12월 전망	
총 합	76.6	72.0	78.4	88.6	63.0	80.5	76.9	65.9	79.3	79.1	81.1	90.5	88.0	
기업 규모별	대형	100.0	83.3	90.9	109.1	63.6	91.7	83.3	72.7	90.0	72.7	77.8	100.0	77.8
	중견	65.1	68.2	80.0	81.0	64.4	74.5	74.5	72.7	75.0	84.1	88.1	86.4	88.1
	중소	62.3	62.9	62.1	73.3	60.7	74.1	72.1	50.0	71.7	81.0	77.0	84.2	100.0
지역별	서울	88.3	77.2	87.1	98.6	66.8	87.9	82.4	80.4	97.2	85.1	92.9	101.7	91.7
	지방	62.5	65.4	67.9	76.6	59.0	71.5	70.7	52.6	56.7	73.0	69.1	77.9	85.8

자료 : 한국건설산업연구원

## 11월 신규 공사수주 BSI, 전월 대비 19.9p 상승한 104.5 기록

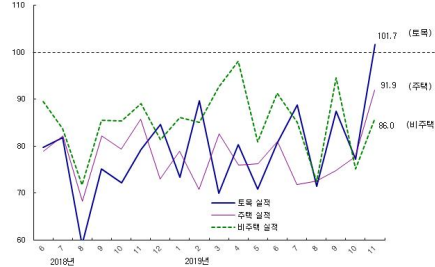
- 신규 공사수주 BSI는 19.9p 상승한 104.5를 기록함.
  - 신규 공사수주 지난 10월에는 14.0p 하락해 부진하였지만, 11월에는 20p 가까이 증가하면서 기준선 100.0을 상회한 104.5로 양호한 모습을 시현함.
  - 지수가 기준선(100)을 넘은 것은 지난 2015년 10월 이후 4년 1개월만임.
- 공종별 : 토목이 가장 크게 상승, 주택과 비주택 건축도 상승함.
  - 토목 : 전월 대비 24.5p 급등한 101.7
  - 주택 : 전월 대비 14.1p 상승한 91.9
  - 비주택 건축 : 전월 대비 10.9p 상승한 86.0

<신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



- 2019년 12월 신규 공사수주 전망 지수는 11월 대비 9.1p 하락한 95.4임.
  - 공종별로는 비주택 건축이 7.9p 상승한 93.9로 가장 양호할 전망
  - 반면, 토목은 13.7p 하락한 88.0으로 감소할 전망
  - 한편, 주택 또한 11월 대비 3.2p 하락한 88.7로 전망

<신규 공사수주 BSI>

구 분		종합	규 모			지 역 별	
			대형	중견	중소	서울	지방
전체	실적	104.5	133.3	90.2	86.9	129.2	79.0
	전망	95.4	88.9	95.1	103.4	96.6	96.1
토목	실적	101.7	122.2	95.1	85.0	121.5	80.8
	전망	88.0	66.7	102.4	96.6	86.2	91.0
주택	실적	91.9	122.2	75.6	75.0	115.4	65.6
	전망	88.7	100.0	80.5	84.7	103.6	72.7
비주택	실적	86.0	77.8	95.0	85.2	92.3	78.9
	전망	93.9	88.9	102.5	89.8	97.6	92.5

주 : 실적은 2019년 11월 실적지수이며, 전망은 12월 예측지수임.

## 2019년 12월 CBSI 전망치, 11월 대비 6.9p 상승한 88.0 전망

- 12월 CBSI 전망치는 11월 실적치 대비 6.9p 상승한 88.0으로 전망됨.
  - 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 12월에는 건설경기의 침체 수준이 11월보다 완화될 것으로 건설기업들이 전망하고 있다는 의미임.
  - 최근 통상 12월에 공사 물량이 증가해 지수가 상승하는 것이 일반적인데, 이러한 계절적인 영향이 반영된 것으로 보임.
- 계절적 영향과 함께, 기성과 공사 대수금 상황 등이 개선되어 12월에 지수가 5p 이상 상승할 것으로 전망됨.
  - 신규 공사수주 BSI는 8.6p 하락한 95.4를, 자금조달 BSI도 7.8p 하락한 74.5를 각각 기록할 것으로 전망
  - 건설공사 기성 BSI는 10.9p 상승한 98.9로 양호할 전망이며, 공사대수금 BSI도 또한 7.1p 상승한 94.9로 전망
  - 한편, 수주잔고 BSI는 11월과 비슷한 83.3을 기록할 전망