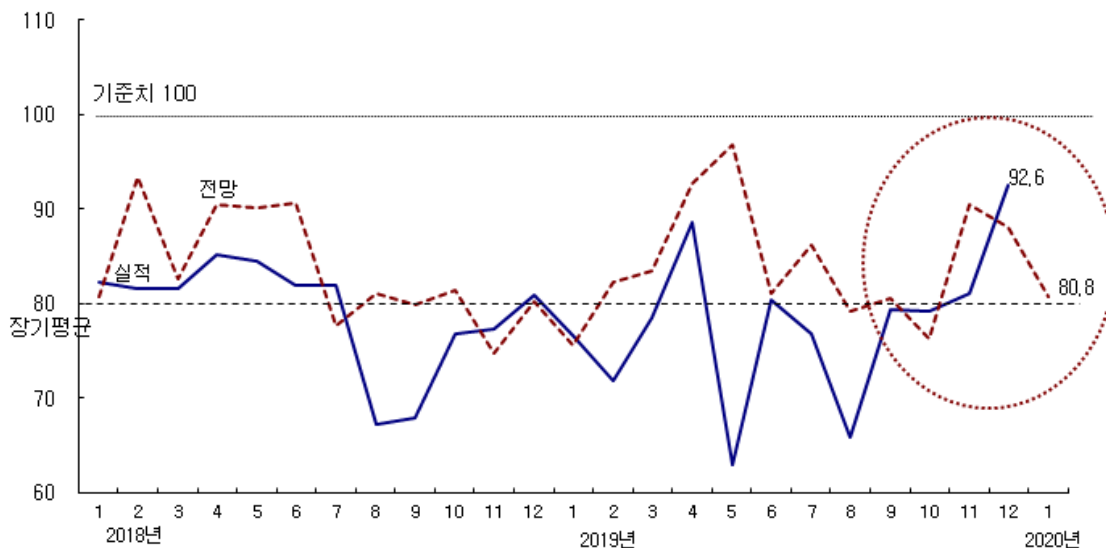


2019년 12월 CBSI 전월 대비 11.5p 상승한 92.6 기록
정부 2020년 100조원 투자 방침과 함께 연말 발주 예년보다 증가한 듯

□ 2019년 12월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월 대비 11.5p 상승한 92.6을 기록함.

- CBSI는 분양가 상한제가 발표된 2019년 8월 65.9로 부진하였지만, 9월과 10월에 79.3, 79.1로 70선에서 횡보세를 보였음. 이후 11월에 81.1로 80선을 기록하고, 12월에 92.6을 기록해 2년 6개월 만에 다시 90선을 회복함.
- 특히, 92.6은 2015년 7월(101.3) 이후 4년 5개월 만에 가장 높은 수치로 최근 침체된 건설경기가 일부 개선된 것으로 보인다.
- 일반적으로 연말에 발주가 증가하면서 지수가 회복되는데, 최근 정부의 방침으로 예년보다 더 많은 물량의 발주가 이뤄진 것으로 보임.
- 신규 공사수주 BSI가 지난 11월 104.5에 이어 12월에도 107.0으로 2개월 연속 양호한 모습을 보였으며, 건설공사 기성 BSI도 98.9로 전월에 비해 크게 개선되는 등 공사 물량 증가가 지수 회복에 결정적 영향을 미친 것으로 분석됨.
- 또한, 정부가 지난 12월 19일에 2020년 경제정책 방향으로 경기 반등을 위해 100조원 투자를 추진하겠다는 발표를 하였는데, 내수 진작 방안으로써 다수의 건설 사업이 포함된 것이 지수 형성에 긍정적인 영향을 미친 것으로 판단됨.

<종합 CBSI 추이>

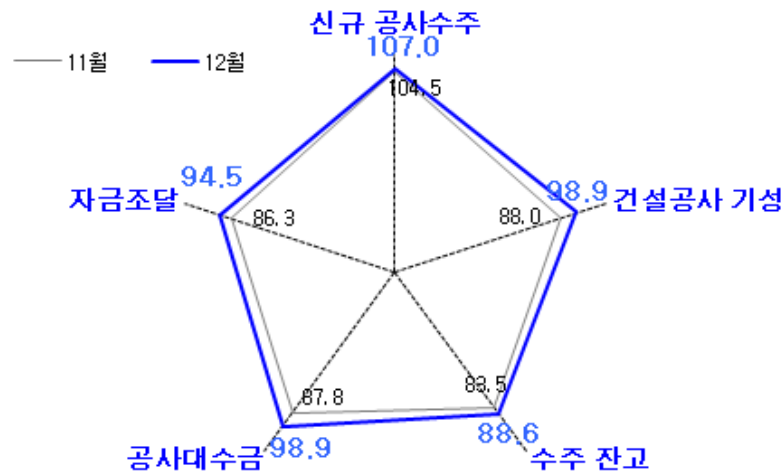


자료 : 한국건설산업연구원

□ 12월 세부 BSI를 살핀 결과, 모든 지수가 11월보다 개선됨.

- 신규공사 수주 BSI가 107.0으로 2.5p 상승, 수주 잔고 BSI는 5.1p 상승한 88.6, 건설공사 기성 BSI도 10.9p 상승한 98.9를 각각 기록함.
- 한편, 자금조달 지수는 전월 대비 8.2p 상승한 94.5를, 공사대수금 지수도 전월 대비 11.1p 상승한 98.9로 지수가 전월보다 개선됨.

<세부 BSI 전월 대비 수준 비교>



□ 기업 규모 별로는 모든 기업이 전월 대비 상승해 90선을 기록하였으며, 지역 별로도 서울과 지방 모두 상승함.

- 대형기업 BSI는 전월 대비 13.1p 상승한 90.9, 중견기업 BSI는 4.6p 상승한 92.7, 중소기업 BSI는 전월 대비 17.3p 상승한 94.3 각각 기록함.
- 서울기업 BSI는 전월 대비 2.1p 상승한 95.0, 지방은 21.6p 급등한 90.7 기록함.

<규모별·지역별 건설경기 BSI 추이>

구분	2019년 2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월		2019년 1월 전망
											실적	전월 전망치	
총 합	72.0	78.4	88.6	63.0	80.5	76.9	65.9	79.3	79.1	81.1	92.6	88.0	80.8
규모 별	대형	83.3	90.9	109.1	63.6	91.7	83.3	72.7	90.0	72.7	77.8	90.9	90.9
	중견	68.2	80.0	81.0	64.4	74.5	74.5	72.7	75.0	84.1	88.1	92.7	80.5
	중소	62.9	62.1	73.3	60.7	74.1	72.1	50.0	71.7	81.0	77.0	94.3	69.2
지역 별	서울	77.2	87.1	98.6	66.8	87.9	82.4	80.4	97.2	85.1	92.9	95.0	87.6
	지방	65.4	67.9	76.6	59.0	71.5	70.7	52.6	56.7	73.0	69.1	90.7	73.2

자료 : 한국건설산업연구원

2019년 12월 신규 공사수주 BSI, 전월 대비 2.5p 상승한 107.0 기록

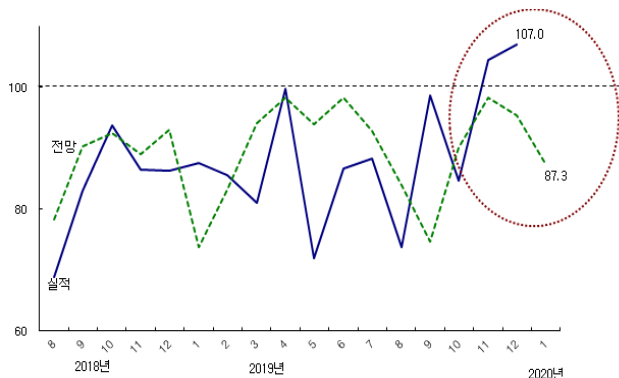
□ 신규 공사수주 BSI는 2.5p 상승한 107.0을 기록함.

- 신규 공사수주 지난 11월에는 20p 가까이 증가하면서 기준선 100.0을 상회한 104.5로 양호했는데, 12월에도 2.5p 상승한 107.0을 기록함.
- 이는 지난 2002년 6월 108.3을 기록한 이후 17년 6개월 만에 최대치임.

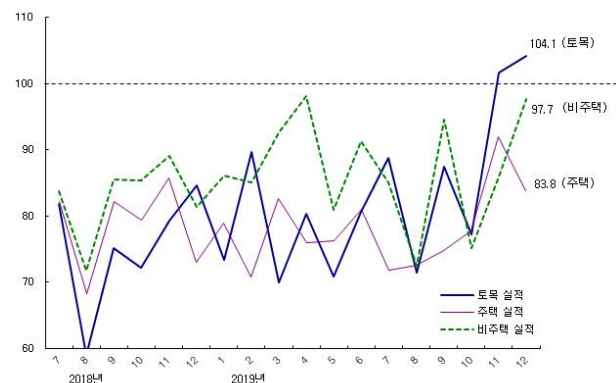
□ 공종별 : 토목과 비주택 상승하였지만, 주택은 하락함.

- 토목 : 전월 대비 2.4p 상승한 104.1
- 비주택 건축 : 전월 대비 11.7p 상승한 97.7
- 주택 : 전월 대비 8.1p 하락한 83.8

<신규 공사수주 BSI 추이>



<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

□ 2020년 1월 신규 공사수주 전망지수는 2019년 12월 대비 19.7p 하락한 87.3

- 연말 이후 연초에 공사 발주 위축으로 지수가 하락하는 것일 일반적인데 이러한 계절적 영향 때문임. 공종별로는 비주택 건축이 80.7로 가장 부진할 전망이다.
- 토목과 주택 또한 각각 85.6, 82.9로 80선 초중반을 기록할 것으로 전망됨.

<신규 공사수주 BSI>

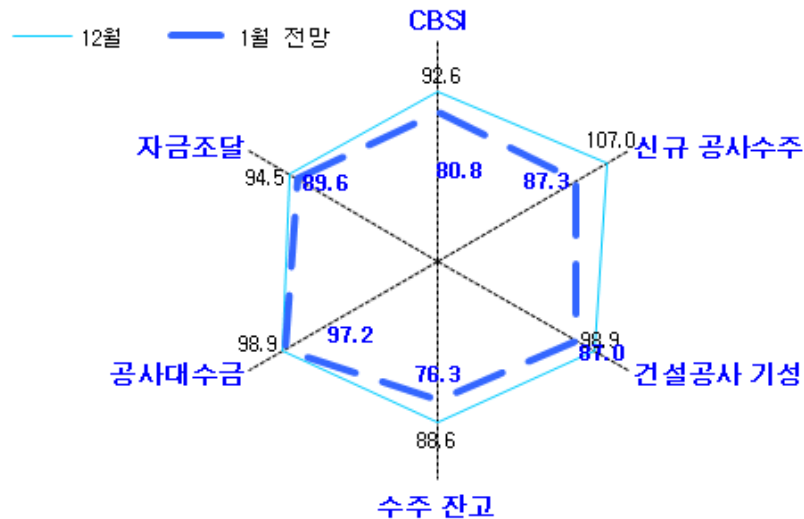
구 분		종합	규 모			지 역 별	
			대형	중견	중소	서울	지방
전체	실적	107.0	118.2	100.0	101.9	112.7	101.1
	전망	87.3	100.0	85.0	75.0	94.1	80.1
토목	실적	104.1	118.2	95.0	98.1	111.5	92.7
	전망	85.6	100.0	80.0	75.0	92.1	77.5
주택	실적	83.8	90.9	87.5	71.2	89.1	77.9
	전망	82.9	100.0	82.5	63.5	96.2	71.1
비주택	실적	97.7	109.1	97.4	84.6	101.7	93.0
	전망	80.7	81.8	79.5	80.8	80.8	82.3

주 : 실적은 2019년 12월 실적지수이며, 전망은 2020년 1월 예측지수임.

2020년 1월 CBSI 전망치, 2019년 12월 대비 11.8p 하락한 80.8 전망

- 2020년 1월 CBSI 전망치는 2019년 12월 대비 11.8p 하락한 80.8로 전망됨.
 - 실적치 대비 익월 전망치가 낮은 것은 건설기업들이 2020년 1월에는 전월인 2019년 12월보다 건설경기가 악화될 것으로 전망하고 있다는 의미임.
 - 통상 1월에는 전년 말에 비해 공사발주 물량이 감소하는 계절적 요인으로 CBSI가 하락하는 경우가 많음. 2020년 1월에도 이러한 계절적 요인이 작용할 것으로 예상됨.
- 2020년 1월에는 신규 공사수주가 감소하고 기성도 감소할 것으로 전망
 - 신규 공사수주 BSI는 19.7p 하락한 87.3을, 건설공사 기성 BSI는 전월 대비 11.9p 하락한 87.0을 기록할 것으로 전망됨.
 - 공사대수금 BSI는 1.7p 하락한 97.2를, 수주잔고 BSI는 12.2p 하락한 76.3을 기록할 것으로 전망됨.
 - 한편, 자금조달 BSI의 경우 4.9p 하락한 89.6으로 전망됨.

<CBSI 및 세부 항목별 전망>



끝.