

2024

02.2

CERIK 건설경기실사 지수

2024년 2월

건설경기실사 실적·전망지수

- ◎ 요약
- ◎ 2024년 01월 건설경기실사 실적지수
- ◎ 2024년 02월 건설경기실사 전망지수
- ◎ 건설경기 진단

CERIK

Construction & Economy Research Institute of Korea

한국건설산업연구원



요약

- ◎ (실적지수) 2024년 1월 건설경기실사 '종합실적지수'는 연초 신규수주가 감소하는 계절적인 영향으로 전월 대비 8.5p 하락한 67.0 기록
 - 건설경기실사 '종합실적지수'는 지난 2023년 10~12월 3개월 동안 지수가 회복되었지만 4개월 만에 다시 하락
 - 1월의 경우, 부문별 실적지수는 신규수주(71.9, 전월 대비 -14.4p), 공사기성(80.3, 전월 대비 -3.8), 수주잔고(76.4, 전월 대비 -10.0p) 등 공사 물량과 관련된 지수는 전월보다 하락
 - 공종별 신규수주 실적지수를 살핀 결과 토목(65.0, 전월 대비 -24.8p)이 크게 하락, 주택(67.5, 전월 대비 -0.4p)과 비주택 건축(67.0, 전월 대비 -7.8p)도 전월보다 하락
 - 한편, 공사대수금(84.1, 전월 대비 +7.4p)과 자금조달(76.1, 전월 대비 +8.7p)지수 전월보다 상승
 - 기업 규모별 BSI는 대형(81.8, 전월 대비 -1.5p)이 전월보다 소폭 하락 가운데, 중견(61.8, 전월 대비 -12.5p) 기업과 중소(55.6, 전월 대비 -12.3p)기업 지수가 각각 전월 대비 10p 이상 하락
- ◎ (전망지수) 2024년 2월 건설경기실사 '종합전망지수'는 2024년 1월 '종합실적지수' 대비 10.4p 상승한 77.4 기록
 - 부문별 전망지수, 신규수주(+9.1p), 공사대수금(+0.3p), 자금조달(+4.9p) 지수 1월보다 개선 전망
 - 건설공사기성(-0.3p), 수주잔고(-0.3p) 상황은 1월 실적치보다 소폭 하락할 전망
 - 공종별 신규수주 전망지수의 경우, 토목(+10.9)과 비주택 건축(+15.3p)은 1월보다 10p 이상 상승할 전망이며, 주택(+6.3p)도 지수가 개선될 전망
 - 기업 규모별로 대형은 1월과 동일한 81.8 기록, 중견(+17.6p), 중소(+14.2p)기업 지수는 10p 이상 상승 전망
 - 지역별 전망지수, 서울(+7.3p)과 지방(+15.0p) 모두 지수가 개선될 전망
- ◎ (경기진단) 1월 건설경기실사 '종합실적지수'를 검토한 결과 연초 수주가 감소하는 계절적 영향으로 지수가 하락한 것으로 판단
 - 한편 2월 전망지수가 1월 실적치보다 10p 이상 상승했는데, 향후 정부 건설투자 활성화 방안에 대한 기대가 전망지수에 일부 반영된 결과로 판단
 - 다만, 실제 지수의 지속 회복 여부는 좀 더 추이를 살펴볼 필요가 있음

■ 건설경기실사지수(Construction Business Survey Index, CBSI)란?

2000년부터 한국건설산업연구원에서 발표해오고 있는 건설기업을 대상으로 한 설문조사(조사대상업체수 : 420개, 응답업체수 100~120개 내외) 결과를 토대로 산출되는 경기실사지수입니다. 건설경기실사지수는 지난달을 기준으로 건설기업들이 체감한 경기수준을 나타내는 '종합실적지수'와 앞으로 1달 동안 건설기업들이 예상하는 경기수준을 나타내는 '종합전망지수'로 구분해 발표되고 있습니다. 또한, 한국건설산업연구원에서는 'CBSI 종합지수' 외에도 건설기업들의 경영여건 부문별, 기업 규모별, 지역별, 공종별로도 세부 지수를 구분해 함께 공표하고 있습니다. 해석과 관련해서는 지수값이 100을 넘으면 건설경기 상황에 대해 낙관적으로 바라보는 기업들이 많다는 것을 의미하고, 지수값이 100을 넘지 못하면 건설경기 상황에 대해 비관적으로 바라보는 기업들이 많다는 것을 의미합니다.



2024년 1월 건설경기실사 실적지수

◎ 2024년 1월 건설경기실사 '종합실적지수'는 전월 대비 8.5p 하락한 67.0 기록

- 지난 10~12월 3개월 연속 상승한 지수는 1월에 하락해 상승세 마감
- 지난 2023년 10월 64.8 기록한 이후 3개월만에 다시 60선으로 하락

〈표 1〉 종합실적지수 변동 추이(최근 1년)

구분	2023년											2024년	전월	전년동
	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	대비	월대비
종합	78.4	72.2	80.2	66.4	78.4	89.8	70.5	61.1	64.8	73.4	75.5	67.0	-8.5	3.3

◎ 세부 실적지수들을 살펴보면 공사대수금과 자금조달 BSI가 전월보다 상승한 반면, 신규수주와 공사기성 BSI 등은 전월보다 지수가 하락해 전체 지수하락을 이끈 것으로 분석

- 신규수주, 공사기성, 수주잔고 지수 각각 전월 대비 14.4p, 3.8p, 10.0p 하락
- 공사대수금은 전월 대비 7.4p 상승한 84.1, 자금조달 BSI도 8.7p 상승한 76.1 기록

〈표 2〉 부문별 실적지수 변동 추이(최근 1년)

구분	2023년											2024년	전월	전년동
	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	대비	월대비
신규수주	82.6	70.8	74.5	80.4	89.4	90.9	74.6	71.4	68.5	83.2	86.3	71.9	-14.4	-5.3
공사기성	81.2	84.3	88.0	94.3	95.0	92.9	87.1	87.1	79.3	81.7	84.1	80.3	-3.8	0.4
수주잔고	72.9	74.5	73.3	78.5	85.7	83.9	77.1	75.0	65.7	82.8	86.4	76.4	-10.0	3.3
공사대수금	84.7	89.1	84.6	87.5	81.5	83.6	89.3	86.0	94.6	80.7	76.7	84.1	7.4	-7.5
자금조달	78.4	82.7	77.4	78.9	69.2	75.0	73.2	68.3	72.7	75.4	67.4	76.1	8.7	-1.2

◎ 신규수주와 관련해 토목이 20p 이상 하락해 가장 침체한 것으로 나타나

- 토목의 경우 전월보다 24.8p 하락한 65.0 기록
- 주택과 비주택 건축의 경우 각각 전월보다 0.4p, 7.8p 하락

〈표 3〉 공종별 신규수주 실적지수 변동 추이(최근 1년)

구분	2023년											2024년	전월	전년동
	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	대비	월대비
신규수주	82.6	70.8	74.5	80.4	89.4	90.9	74.6	71.4	68.5	83.2	86.3	71.9	-14.4	-5.3
토목	82.9	76.6	83.2	78.2	87.8	93.0	79.7	74.5	63.7	74.7	89.8	65.0	-24.8	-25.1
주택	70	59.1	67.4	73.7	75.3	80.8	69.2	61.4	70.4	79.6	67.9	67.5	-0.4	7.2
비주택건축	67.4	73.5	68.9	69.6	85.5	79.9	76.3	69.9	69.1	79.4	74.8	67.0	-7.8	-0.7

◎ 기업 규모별로는 중견과 중소기업 BSI가 전월 10p 이상 하락

- 대기업 실적지수는 전월보다 1.5p 하락한 81.8을 기록
- 중견기업은 12.5p 하락한 61.8 기록, 중소기업의 경우 전월보다 12.3p 하락한 55.6 기록

〈표 4〉 기업 규모별 실적지수 변동 추이(최근 1년)

구분 ^주	2023년											2024년	전월 대비	전년동월 대비
	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월		
대기업	91.7	72.7	90.9	63.6	83.3	110.0	72.7	63.6	72.7	83.3	83.3	81.8	-1.5	9.1
중견기업	65.8	71.8	79.5	63.2	81.1	81.6	72.2	66.7	62.2	72.2	74.3	61.8	-12.5	5.4
중소기업	77.2	71.9	68.4	73.2	69.6	75.5	66.0	51.9	58.5	63.2	67.9	55.6	-12.3	-5.8

주 : 시공능력 순위 기준(대기업 : 30위 이내, 중견기업 : 300위 이내, 중소기업 : 300위 초과), 이하 동일.

◎ 지역별로는 서울 기업 지수가 전월보다 1.4p 하락한 79.3, 지방은 15.7p 하락한 54.4 기록

- 비록 지방 지수가 50선에 불과해 서울보다 지방기업의 침체가 컸던 것으로 분석

〈표 5〉 지역별 실적지수 변동 추이(최근 1년)

구분 ^주	2023년											2024년	전월 대비	전년동월 대비
	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월		
서울	89.9	76.4	91.6	68.7	89.4	97.1	80.0	69.0	77.6	82.7	80.7	79.3	-1.4	6.8
지방	66.8	67.9	68.6	64.1	66.9	81.5	61.2	52.9	51.7	63.7	70.1	54.4	-15.7	-0.4

주 : 지방은 서울시를 제외한 기타지역, 이하 동일.



2024년 2월 건설경기실사 전망지수

◎ 2024년 2월 건설경기실사 종합전망지수는 2024년 1월(67.0)보다 10.4p 상승한 77.4로 전망

- 연초에는 공사 발주가 감소하는 영향으로 지수가 하락하고 2월부터 발주가 일부 증가해 지수가 상승하는 계절적인 영향('01~'23년, 2월 지수 전월비 평균 +5.6p). 그리고 정부가 1월에 민생경제 활성화를 위해 건설투자 활성화 방안을 발표했는데 이러한 기대가 일부 지수에 반영된 것으로 판단

〈표 6〉 종합 CBSI 및 기업 규모별 2월 전망지수와 1월 실적지수 비교

구분	1월 실적(A)	2월 전망(B)	차이(B-A)
종합 CBSI	67.0	77.4	10.4

◎ 세부 실적지수들을 살펴보면 신규수주와 자금조달 지수 상승 전망

- 신규수주와 자금조달 지수는 각각 전월 대비 9.1p, 4.9p 상승할 것으로 전망
- 건설공사기성과 수주잔고 지수는 1월보다 소폭(0.3p) 감소할 것으로 전망
- 공사대수금지수는 1월보다 소폭(0.3p) 증가할 것으로 전망

〈표 7〉 부문별 2월 전망지수와 1월 실적지수 비교

구분	1월 실적(A)	2월 전망(B)	차이(B-A)
신규수주	71.9	81.0	9.1
건설공사 기성	80.3	80.0	-0.3
수주잔고	76.4	76.1	-0.3
공사대금수금	84.1	84.4	0.3
자금조달	76.1	81.0	4.9

◎ 신규수주 BSI를 세부적으로 살펴본 결과 토목과 비주택건축이 전월 보다 10p 이상 상승할 전망

- 토목 BSI는 1월 실적보다 10.9p 상승한 75.9 전망
- 주택 BSI는 1월보다 6.3p 상승한 73.8 전망
- 한편 비주택건축 BSI의 경우 전월보다 15.3p 상승한 82.3 전망

〈표 8〉 공종별 신규수주 2월 전망지수와 1월 실적지수 비교

구분	1월 실적(A)	2월 전망(B)	차이(B-A)
신규수주	71.9	81.0	9.1
토목	65.0	75.9	10.9
주택	67.5	73.8	6.3
비주택건축	67.0	82.3	15.3

◎ 2024년 2월 기업 규모별로 중견과 중소기업의 BSI가 전월보다 상승 전망

- 대기업은 1월과 동일한 81.8 전망
- 중견기업의 경우 17.6p 상승한 79.4 전망
- 중소기업도 14.2p 상승한 69.8 전망

〈표 9〉 기업 규모별 2월 전망지수와 1월 실적지수 비교

구분	1월 실적(A)	2월 전망(B)	차이(B-A)
대기업	81.8	81.8	0.0
중견기업	61.8	79.4	17.6
중소기업	55.6	69.8	14.2

◎ 2024년 2월, 지역별로 서울과 지방 BSI 지수 모두 상승할 전망

- 서울기업의 경우 1월보다 7.3p 상승한 86.6 전망
- 지방기업은 1월보다 15.0p 상승한 69.4 전망

〈표 10〉 지역별 2월 전망지수와 1월 실적지수 비교

	구분	1월 실적(A)	2월 전망(B)	차이(B-A)
지역별	서울	79.3	86.6	7.3
	지방	54.4	69.4	15.0

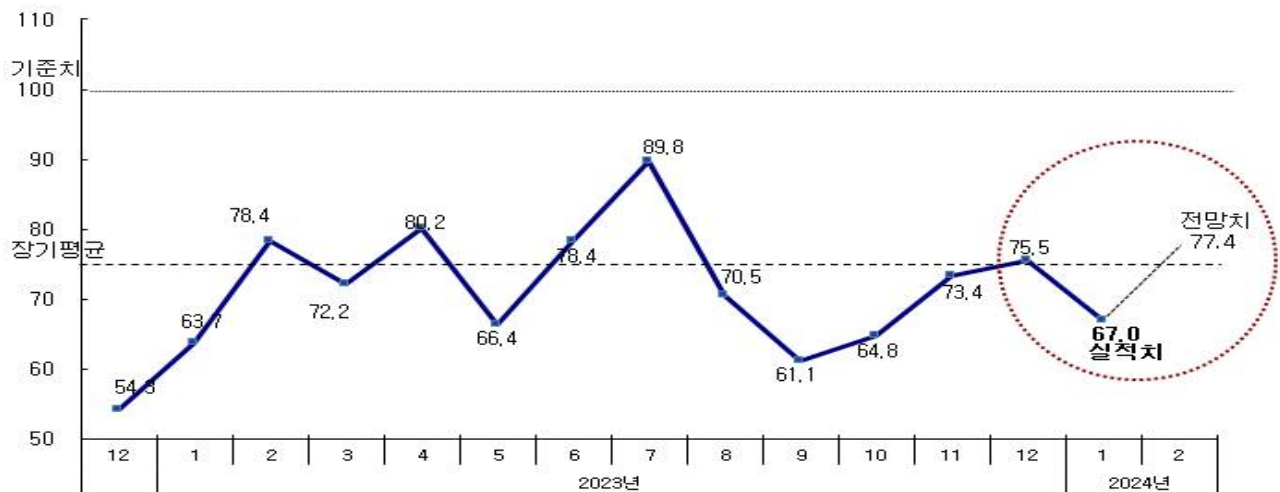


건설경기 진단

◎ 2024년 1월 건설경기는 연초 발주물량 감소로 인한 계절적인 영향으로 지수가 하락한 것으로 판단

- CBSI는 공사 발주가 연말에 증가했다 연초에 다시 감소하는 영향으로, 1월에 평균적으로 전월 대비 9p 정도 감소하는데('01~'23년, 1월 지수 전월비 증감 평균 +9.0p), 이러한 계절적인 영향이 지수에 반영된 것으로 판단
- 특히, 1월 신규수주 BSI 중 토목공사 신규수주 BSI가 전월보다 24.8p 감소한 것이 지수 하락에 결정적 영향을 미친 것으로 분석
- 한편 2024년 2월 전망치의 경우 10.4p 상승한 77.4로 지수가 회복될 것으로 예상
- 정부가 상반기 재정집행을 앞당기고 지역투자를 강화하는 등 건설투자 활성화 방안을 발표하였는데, 이러한 정책 발표 영향이 2월 전망지수에 일부 반영된 것으로 판단
- 다만, 지수가 지속적으로 회복할지는 향후 추이를 좀 더 지켜볼 필요가 있음

〈그림 1〉 종합 CBSI 추이(최근 1년)



자료 : 한국건설산업연구원.

박철한(연구위원 · igata99@cerik.re.kr)