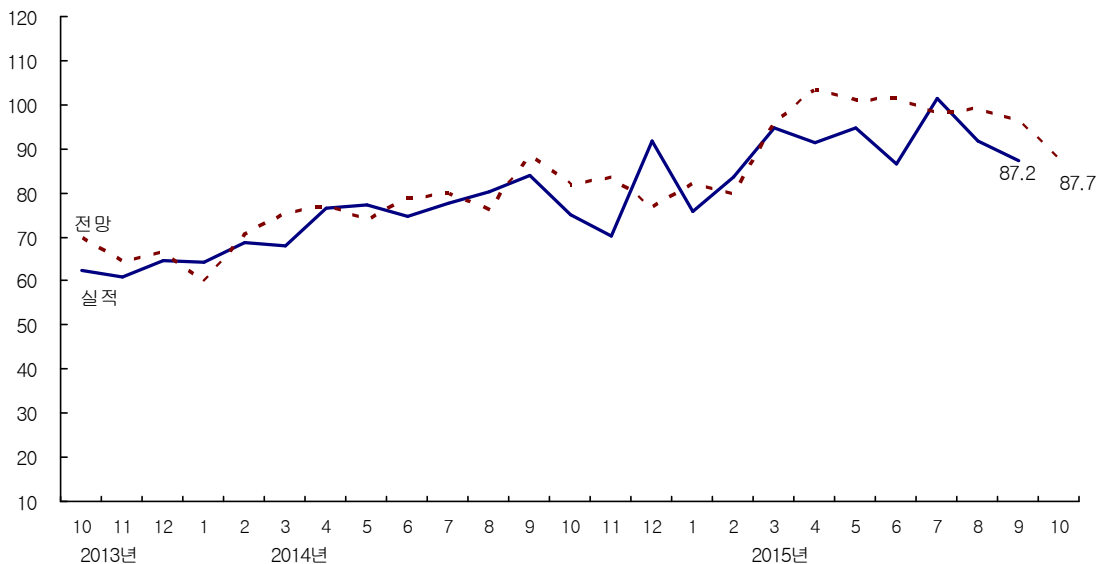


2015년 9월 건설기업 경기실사지수(CBSI)

**9월 CBSI 4.4p 하락한 87.2 기록
올 들어 처음으로 2개월 연속 하락**

- 2015년 9월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월비 4.4p 하락한 87.2를 기록함.
 - CBSI는 지난 7월에 13년 7개월만에 처음으로 기준선(100.0)을 상회한 101.3을 기록한 이후 전월인 8월에는 통계적 반락효과, 계절적 요인 등으로 전월비 9.7p 하락함.
 - 9월에도 CBSI가 전월비 하락함에 따라 CBSI는 올 들어 처음으로 2개월 연속 하락함.
 - 통상 9월에는 공사물량이 줄어드는 흑서기가 끝나 CBSI가 상승하는 경우가 많음에도 불구하고, 9월 CBSI가 전월비 하락한 것은 다소 이례적임.
 - 결국 올 들어 7월까지 빠른 회복세를 보이며 큰 폭으로 상승한(1~7월 동안 25.5p 상승) CBSI가 하반기 들어 다소 조종되고 있는 것으로 판단됨.
 - 상반기 CBSI 상승세에 가장 큰 영향을 미쳤던 주택경기 회복세가 최근 신규 공급과잉에 의한 둔화 가능성이 일부 제기되었고, 하반기 추경예산 편성을 통해 SOC 예산을 늘렸지만 당장 9월에 건설기업의 체감경기를 개선시키기에는 한계가 있었던 것으로 판단됨.

< 건설경기 BSI 추이 >



자료 : 한국건설산업연구원

- 기업 규모별로 경기실사지수를 살펴보면, 대형기업 및 중소기업 지수가 하락한 반면, 중견기업 지수는 소폭 상승하였음.
 - 대형기업 지수는 전월비 7.7p 하락한 100.0을 기록함. 13년 2개월 만에 최고치(125.0)를 기록했던 지난 7월 이후 2개월 연속 하락함. 하지만 지수가 기준선(100.0)은 유지함.
 - 중견기업 지수는 전월비 2.0p 상승한 93.9를 기록함. 중견기업 지수는 지난 6월 90선을 회복한 이후 4개월 연속으로 91~94 사이를 기록해 안정세를 보이고 있음.
 - 중소기업 지수는 전월비 7.9p 하락한 64.6을 기록했음. 7월(80.9) 이후 2개월 연속 지수가 하락했으며, 동기간 지수가 16.3p가 하락해 전체 CBSI 하락을 주도하였음.

< 규모별 · 지역별 건설경기 BSI 추이 >

구 분	2014년 11월	12월	2015년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월		10월 전망	
											실적	전월 전망치		
총 합	70.4	91.7	75.8	83.5	94.9	91.4	94.6	86.7	101.3	91.6	87.2	96.1	87.7	
규모 별	대형	92.3	100.0	100.0	100.0	115.4	108.3	115.4	100.0	125.0	107.7	100.0	100.0	91.7
	중견	70.0	97.0	71.9	90.6	103.1	94.6	84.2	91.9	94.7	91.9	93.9	97.3	87.9
	중소	45.1	76.0	51.9	56.0	61.5	67.9	82.0	65.3	80.9	72.5	64.6	90.2	83.0
지역 별	서울	85.8	94.4	86.2	98.0	107.9	102.5	103.0	97.4	115.2	100.5	97.2	100.0	90.5
	지방	47.5	87.9	60.7	62.2	75.1	75.6	82.6	71.0	80.4	78.4	72.4	90.3	83.6

자료 : 한국건설산업연구원

- 2015년 10월 CBSI 전망치는 9월 실적치 대비 0.5p 높은 87.7을 기록함.
 - 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 건설기업들이 10월에는 건설경기가 9월보다 좀 더 개선될 것으로 전망하고 있다는 의미임.
 - 하지만 그 차이가 0.5p에 불과해 다수의 건설기업들이 현재의 건설경기 추세가 특별한 변동 없이 10월에도 이어질 것으로 전망하고 있음.
 - 더욱이, 10월 전망치는 올해 2월 전망치인 79.7 이후 가장 낮은 수치로서 건설기업의 체감경기 회복세가 10월에도 정체될 것으로 전망함. 다만, 대형기업과 중견기업의 전망치가 실적치 대비 낮은 데 비해 중소기업 전망치는

18.4p가 높아 기업 규모별로 전망에 차이를 보이고 있음.

- 지역별로 9월 경기실사지수를 살펴보면 서울 기업이 전월보다 3.3p 하락한 97.2를, 지방 기업도 6.0p 하락한 72.4를 각각 기록함.
 - 서울기업 지수는 지난 7월과 8월 각각 115.2, 100.5를 기록해 양호한 모습을 보였음. 그러나, 9월 들어서 지수가 전월 보다 3.3p 하락한 97.2를 기록해 다소 부진한 모습을 보임.
 - 한편, 지방기업 지수의 경우 전월보다 6.0p 하락한 72.4로 지수가 2개월 연속 하락해 지난 6월 71.0과 비슷한 수준을 기록함.

2015년 9월 신규 공사수주 지수 91.3 기록, 전월비 12.6p 하락

- 2015년 9월 신규 공사수주 지수는 전월 대비 12.6p 하락한 91.3을 기록함.
 - 신규공사 수주는 7월에 전월보다 5.9p 상승한 99.1을 기록한 이후 8월에도 4.8p 상승하여 기준선(100.0)를 넘어선 103.9를 기록, 여름철 비수기 계절적 요인에도 불구하고 신규 수주가 양호했음.
 - 그러나, 9월 들어서는 전월비 12.6p 하락한 91.3을 기록함. 7~8월 이례적으로 양호했던 신규 수주가 9월에 다소 조정된 것으로 판단됨.
- 공종별로 신규 공사수주 지수를 살펴보면, 전반적으로 80~90선에 머문 가운데 토목과 주택이 전월 보다 하락하였으나, 비주택 지수의 경우는 전월 보다 약간 상승한 것으로 나타남.
 - 주택 공종의 신규 공사수주 지수는 전월보다 5.4p 하락한 95.3을 기록함. 이로써 지난 7월과 8월 115.2, 100.7로 2개월 연속 기준선을 넘어선 이후에 3개월 만에 90선으로 하락함.
 - 비주택 건축공사의 신규 공사수주 지수는 전월 보다 4.1p 상승한 89.2를 기록함. 지난 8월 전월보다 24.0p나 감소한데 따른 통계적 반등 효과로 지수가 약간 상승한 것으로 판단됨.
 - 한편, 토목의 신규 공사수주 지수는 전월 대비 2.7p 하락한 82.8을 기록함.

- 기업 규모별로는 신규 공사수주 지수를 살펴보면, 대형과, 중견, 중소 모두 전월 보다 지수가 하락한 것으로 나타났으며, 중견과 중소 기업 지수는 기준선 아래로 신규 수주 상황이 전월보다 좋지 않은 것으로 나타남.
 - － 대형기업의 신규 공사수주는 전월 대비 14.1p 하락한 116.7로 나타남. 비록 전월 대비 하락하였어도 기준선(100.0)을 넘어서 양호했던 것으로 판단됨.
 - － 중견기업의 신규 공사수주 지수는 전월 보다 15.2p 하락한 84.8을 기록함.
 - － 중소기업의 신규 공사수주 지수는 전월보다 8.1p 하락한 68.8을 기록, 지수가 60선으로 떨어짐.

< 신규 공사수주 BSI >

구 분		종합	규 모			지 역 별	
			대형	중견	중소	서울	지방
전체	실적	91.3	116.7	84.8	68.8	101.8	75.5
	전망	97.5	125.0	81.8	83.0	106.8	83.6
토목	실적	82.8	108.3	78.8	57.4	96.9	61.8
	전망	83.5	108.3	69.7	70.2	88.9	75.6
주택	실적	95.3	116.7	93.9	71.7	103.6	82.9
	전망	111.4	141.7	93.9	95.7	121.2	96.7
비주택	실적	89.2	116.7	78.8	68.8	98.4	75.5
	전망	96.6	125.0	84.8	76.6	106.8	81.4

주 : 실적은 2015년 9월 실적지수이며 전망은 10월 예측지수임.

- 한편, 2015년 10월 신규 공사수주 전망지수는 97.5를 기록할 것으로 예상함. 기준선(100.0)과 근접해 수주 상황이 9월과 비슷할 것으로 예상됨.
 - － 공종별로는 주택의 전망지수가 111.4를 기록해 9월보다는 수주가 증가할 것으로 전망함.
 - － 토목과 비주택의 경우 각각 83.5, 96.6으로 각각 전망함.

**건설공사 기성 지수 105.1 기록해 기준선 상회,
수주잔고 지수는 89.4 기록**

- 9월 건설공사 기성 지수는 전월보다 2.8p 하락한 105.1을 기록함. 비록 지수가 전월보다 소폭 하락하였지만, 기준선(100) 이상으로 전월보다 건설공사가 활발했던 것으로 분석됨. 기업 규모별로는 대형과, 중견기업의 기성 물량이 전월보다 증가한 것으로 분석됨.
 - － 건설공사 기성지수는 지난 8월 전월보다 17.3p 상승한 107.9를 기록함. 9월에는 2.8p 하락하였지만, 지수는 여전히 기준선(100) 이상인 105.1을 기록 전월보다 건설공사가 활발히 진행된 것으로 나타남.
 - － 대형기업 건설공사 기성 지수는 전월보다 5.8p 하락한 125.0으로 기준선 이상을 기록하였음.
 - － 중견기업 건설공사 기성 지수의 경우는 전월보다 1.0p 상승한 109.1로 기준선(100)을 넘어서 역시 양호했던 것으로 나타남.
 - － 한편, 중소기업 지수의 경우 전월보다 3.7p 하락한 77.1로 부진한 모습을 보임.
 - － 한편, 다음 달 전체 건설공사 기성 지수 전망치는 97.9로 기준선(100)을 넘어서지 못해 10월에는 기성이 부진할 것으로 예상함.

- 9월 수주잔고 지수는 전월보다 소폭 7.4p 하락한 89.4를 기록함.
 - － 대형기업의 수주잔고 지수가 127.3으로 양호했으나, 중견과 중소 기업 지수는 75.8와 60.4를 각각 기록해 부진하였음.
 - － 한편, 9월 전체 수주잔고 지수 전망치는 94.1로 8월보다 지수가 양호할 것으로 나타났지만, 역시 기준선 이하로 완공 공사가 늘어남에 따라 수주 잔고는 하락 할 것으로 전망함.

< 건설공사 기성 및 수주잔고 BSI >

구 분		종합	규 모 별			지 역 별	
			대형	중건	중소	서울	지방
건설공사 기성	실적	105.1	125.0	109.1	77.1	121.1	81.2
	전망	97.9	125.0	84.8	80.9	105.0	87.2
수주 잔고	실적	89.4	127.3	75.8	60.4	103.7	68.2
	전망	94.1	127.3	75.8	76.1	104.8	78.4

주 : 실적은 2015년 9월 실적지수이며 전망은 10월 예측지수임.

- 한편, 9월 자금 지수를 살펴보면 공사대금 지수가 92.0로 기준선을 아래로 떨어져 부진한 것으로 나타남. 자금 조달 지수 또한 84.7로 부진한 모습을 보임.
 - 공사대금 지수는 지난 8월 기준선(100) 이상인 101.8으로 양호한 모습을 보임. 그러나, 9월에는 9.8p나 하락한 92.0을 기록해 공사대금 상황이 좋지 않은 것으로 나타남.
 - 한편, 자금조달 지수는 전월보다 3.3p 하락한 84.7로 지난 8월보다 자금 상황이 악화된 것으로 나타남. 최근 대외 경제 상황이 불안한 상태로 금융시장에서 자금을 조달하기가 전월보다는 다소 어려워진 것으로 판단됨.

< 자금 BSI >

구 분		종합	규 모 별			지 역 별		
			대형	중건	중소	서울	지방	
자금	공사대금 수금	실적	92.0	100.0	96.9	77.1	98.9	81.8
		전망	92.9	100.0	100.0	76.6	98.9	84.0
	자금조달	실적	84.7	91.7	90.3	70.2	90.2	76.6
		전망	84.7	91.7	90.9	69.6	88.8	78.6

주 : 실적은 2015년 9월 실적지수이며 전망은 10월 예측지수임.

끝