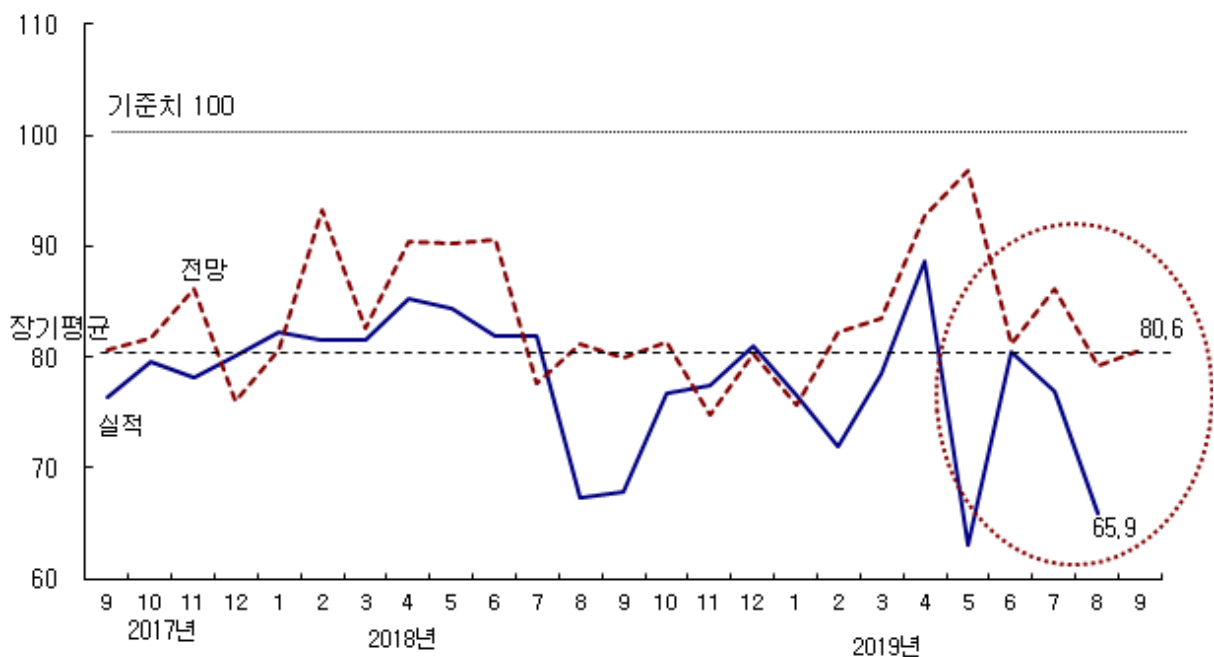


**2019년 8월 CBSI 흑서기의 계절적 영향 및 정부 부동산 규제 발표 영향  
전월 대비 11.0p 급락, 8월 수치로는 6년래 최저치인 65.9 기록**

- 2019년 8월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월 대비 11.0p 급락한 65.9를 기록
  - CBSI는 지난 6월 정부의 노후 시설 투자 발표 영향으로 전월 대비 17.5p 상승했지만, 7월에는 3.6p 하락하였으며, 8월에도 11.0p 하락해 2개월 연속 감소함.
  - 8월에는 흑서기 공사 발주가 감소하는 계절적인 영향으로 지수가 일반적으로 5~6p 하락하는데, 올 8월에는 10p 이상 감소해 예년보다 침체가 깊음.
  - 또한, 지수 65.9는 8월 수치로는 지난 2014년 8월(64.0) 이후 6년래 최저치로 최근 침체된 건설 경기 상황을 대변함.
  - 8월에 GTX-B노선이 예비타당성조사를 통과하는 등 일부 호재가 있었지만, 공사가 감소하는 계절적인 영향과 함께 정부의 ‘민간택지 분양가 상한제’ 발표 영향으로 건설기업들의 심리가 크게 위축된 것으로 판단됨.
  - 한편 9월에는 8월보다 14.7p 상승한 80.6p로 전망함.

<종합 CBSI 추이>

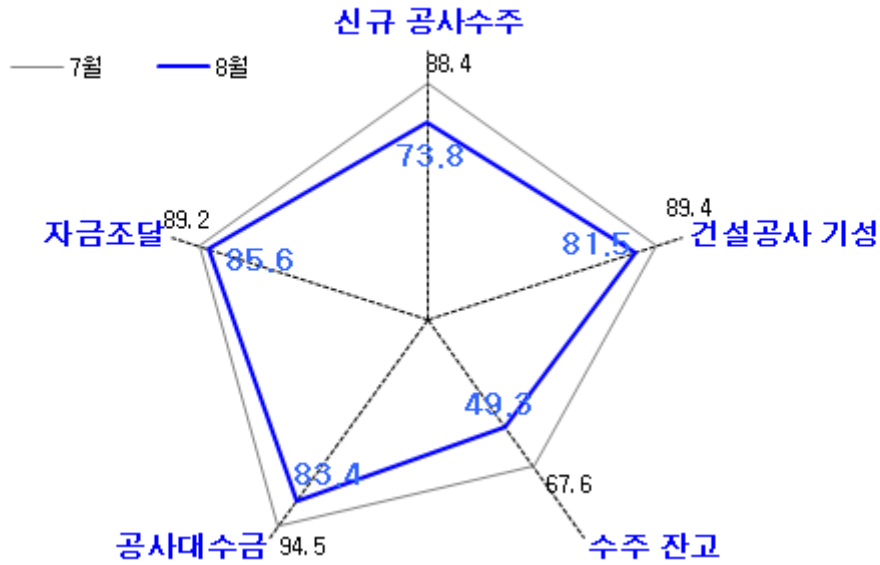


자료 : 한국건설산업연구원

□ 8월 세부 BSI를 살핀 결과, 모든 지수가 전월보다 위축되었으며, 특히 수주 잔고 지수가 40선에 불과해 상황이 매우 좋지 않은 것으로 나타남.

- 수주 잔고 BSI는 전월 대비 18.3p 하락한 49.3로 가장 침체가 심각하였으며, 신규 공사 수주 BSI도 14.6p 감소한 73.8로 두 번째로 하락 폭이 컸음.
- 공사대수금 BSI는 전월 대비 11.1p 하락, 건설공사 기성과 자금조달 BSI도 각각 7.9p, 3.6p 하락함.

<세부 BSI 전월 대비 수준 비교>



□ 기업 규모 및 지역별로 모두 감소했는데, 규모별로는 중소기업 BSI 하락 폭이 특히 컸으며, 지역별로는 서울보다는 지방 기업의 침체가 더욱 심각했음.

- 중소기업 BSI는 전월 대비 22.1p 하락한 50.0으로 전체 지수 하락을 주도, 대형기업은 10.6p 하락한 72.7, 중견기업은 1.8p 하락한 72.7 기록
- 서울기업 BSI는 전월 대비 2.0p 하락한 80.4, 지방 기업은 18.1p 급락한 52.6 기록

<규모별·지역별 건설경기 BSI 추이>

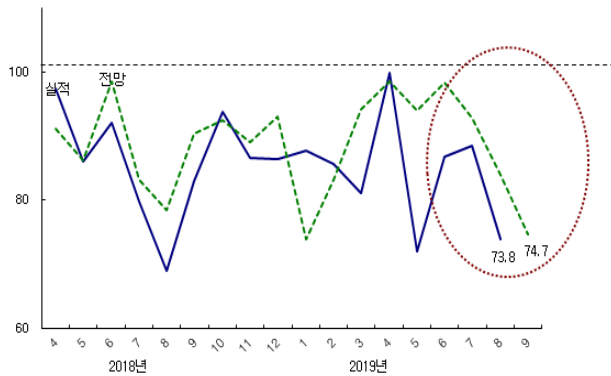
구분	2018년 10월	11월	12월	2019년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월		9월 전망	
											실적	전월 전망치		
총합	76.8	77.4	80.9	76.6	72.0	78.4	88.6	63.0	80.5	76.9	65.9	79.3	80.6	
규모별	대형	83.3	83.3	91.7	100.0	83.3	90.9	109.1	63.6	91.7	83.3	72.7	75.0	81.8
	중견	81.4	83.3	70.5	65.1	68.2	80.0	81.0	64.4	74.5	74.5	72.7	83.0	79.5
	중소	63.9	63.6	80.3	62.3	62.9	62.1	73.3	60.7	74.1	72.1	50.0	80.0	80.4
지역별	서울	86.5	85.3	89.7	88.3	77.2	87.1	98.6	66.8	87.9	82.4	80.4	77.8	85.7
	지방	65.9	67.6	70.5	62.5	65.4	67.9	76.6	59.0	71.5	70.7	52.6	81.3	74.6

자료 : 한국건설산업연구원

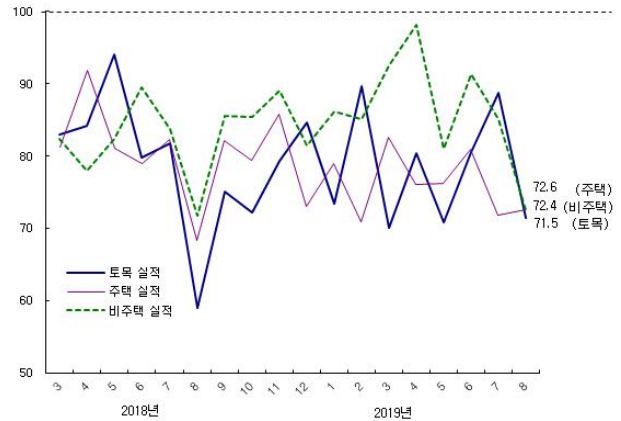
## 8월 신규 공사수주 BSI는 전월비 14.6p 하락한 73.8 기록

- 신규 공사수주 BSI는 73.8로 전월 대비 14.6p 하락
  - 지난 6월과 7월 2개월 연속 상승하였지만, 8월에 10p 이상 하락
- 공종별 : 모든 공종이 70선 초반대로 부진
  - 주택 : 전월 대비 0.7p 상승한 72.6
  - 비주택 건축 : 전월 대비 12.7p 하락한 72.4
  - 토목 : 전월 대비 17.3p 하락한 71.5

<신규 공사수주 BSI 추이>



<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

- 2019년 9월 신규 공사수주 전망지수는 8월 대비 0.9p 상승한 74.7
  - 공종별로는 주택이 11.6p 상승한 84.2 전망하였으며 비주택 건축 또한 7.3p 상승한 79.7로 전망
  - 한편, 토목(63.3)은 8월 대비 8.2p 감소할 전망

<신규 공사수주 BSI>

구 분	종합	규 모			지 역 별		
		대형	중견	중소	서울	지방	
전체	실적	73.8	72.7	79.5	68.4	85.7	63.9
	전망	74.7	72.7	79.5	71.4	83.6	65.5
토목	실적	71.5	72.7	74.4	66.7	81.0	63.5
	전망	63.3	45.5	69.8	76.8	57.2	71.1
주택	실적	72.6	72.7	88.4	54.4	82.9	61.9
	전망	84.2	100.0	79.1	71.4	105.7	59.7
비주택	실적	72.4	63.6	88.1	64.9	78.8	68.4
	전망	79.7	81.8	83.3	73.2	86.3	73.1

주 : 실적은 2019년 8월 실적지수이며, 전망은 9월 예측지수임.

## 2019년 9월 CBSI 전망치, 8월 대비 14.7p 상승한 80.6 전망

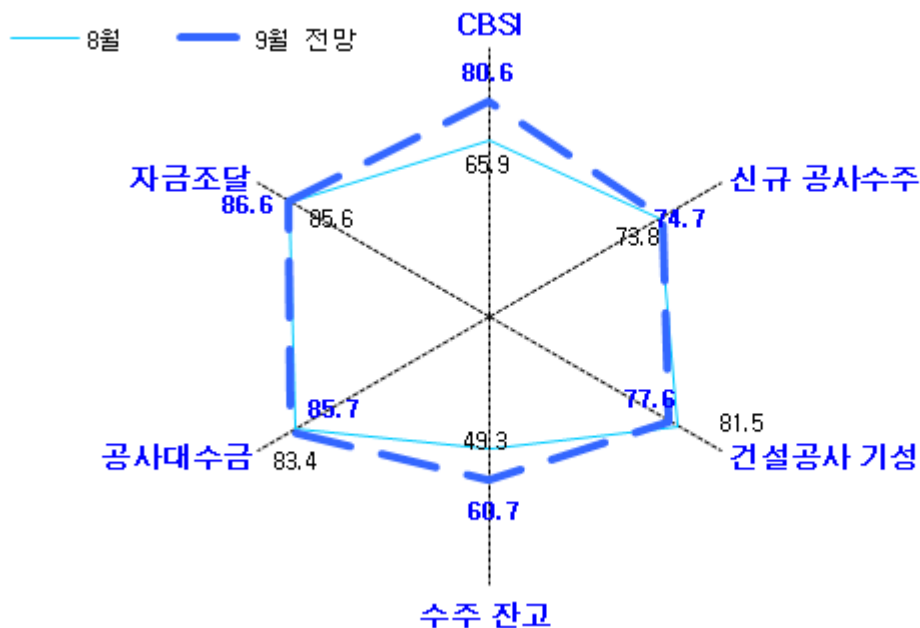
### □ 9월 CBSI 전망치는 8월 실적치 대비 14.7p 상승한 80.6로 전망

- 통상 9월에는 흑서기 이후 계절적 요인에 의해 일반적으로 CBSI가 상승하는 경우가 많은데 이러한 계절적 영향이 반영될 결과로 판단되며, 8월 하락 폭이 큰데 따른 통계적 반등 효과 또한 함께 반영된 것으로 분석됨.
- 다만, 비록 지수가 상승하여도 장기 평균선인 80선에 불과해 여전히 부진한 상황 가운데 머물 것으로 전망하고 있는 것으로 판단됨.

### □ 9월 건설공사 기성을 제외한 대부분 지수가 8월보다 개선될 전망

- 건설공사 기성 BSI는 3.9p 하락한 77.6으로 전망함. 기성이 더 악화될 것으로 전망하고 있는데, 이는 진행 중인 건설공사 물량이 전체적으로 줄어들고 있어, 동행지표인 건설투자가 전반적으로 위축되고 있음을 시사함.
- 9월 수주잔고 BSI는 8월보다 11.4p 상승한 60.7로, 신규 공사수주 BSI도 8월보다 0.9p 상승한 74.7로 전망함.
- 자금조달(86.6)과 공사대수금(85.7) 또한 8월보다 소폭 상승할 전망이다.

<CBSI 및 세부 항목별 전망>



끝.