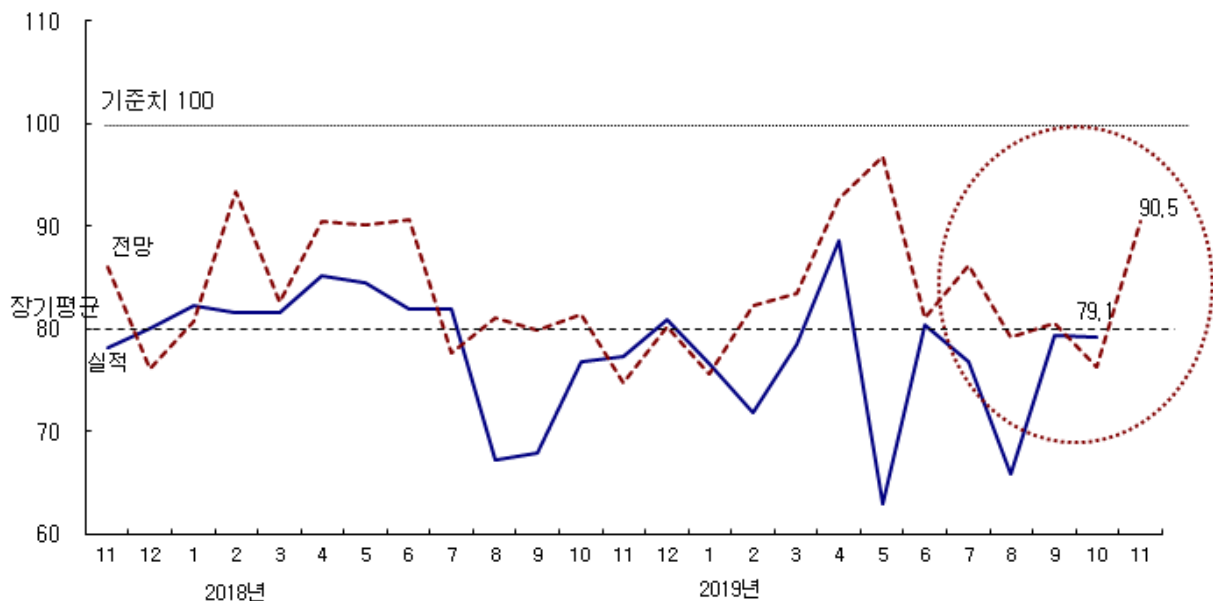


**2019년 10월 CBSI, 전월 대비 0.2p 소폭 하락한 79.1로 횡보세  
정부 경기부양책에 대한 기대감으로 11월 지수 11.4p 상승할 것으로 전망**

- 2019년 10월 건설기업경기실사지수(CBSI)는 전월 대비 소폭(0.2p) 하락한 79.1을 기록함.
  - 지난 8월 민간택지 분양가 상한제 발표 영향으로 8월 수치로는 6년래 최저치인 65.9를 기록한 CBSI는 9월에는 13.4p 반등해 회복되는 모습을 보였지만, 10월에는 전월 대비 0.2p 소폭 하락한 79.1을 기록함.
  - 통상 10월에는 가을철 발주가 증가하는 계절적인 영향으로 지수가 2~5p 정도 상승하는 것이 일반적이거나 올해는 뚜렷한 증가 없이 횡보세를 보임.
  - 지난 10월 16일 한국은행이 기준금리를 낮추었는데 이와 관련해 건설기업의 자금 상황은 일부 개선된 것으로 보이나, 신규 공사수주와 기성 등 물량 상황이 여전히 부진하여 지수가 회복하지는 못한 것으로 분석됨.
  - 최근 침체된 경제를 부양하기 위하여 건설부문을 역할을 확대하겠다는 정부의 정책 발표가 있었지만, 10월 지수 회복에는 영향을 미치지 못한 것으로 분석됨.
  - 다만, 11월 CBSI는 10월 대비 11.4p 상승한 90.5로 크게 증가할 것으로 전망되었는데 앞서 언급한 정부의 경기부양책에 대한 기대로 침체 수준이 10월보다는 개선될 것으로 전망한 것으로 판단됨.

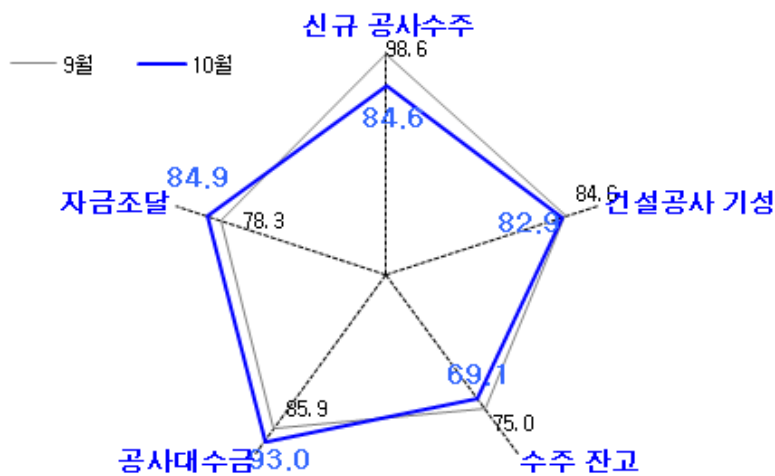
<종합 CBSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원

- 9월 세부 BSI를 살핀 결과, 자금조달 공사대수금 BSI가 전월 대비 상승하였지만, 신규 공사와 수주 잔고 및 기성 등 물량 지수는 전월보다 감소함.
  - 신규 공사수주 BSI가 84.6으로 14.0p 하락, 수주 잔고 BSI 또한 전월 대비 5.9p 하락 69.1, 건설공사 기성 BSI도 1.7p 하락한 82.9를 각각 기록함.
  - 공사대수금 BSI는 7.1p 상승한 93.0을 기록했고, 자금조달 BSI도 전월보다 6.6p 상승한 84.9로 지수가 회복됨.

<세부 BSI 전월 대비 수준 비교>



- 기업 규모 별로는 대형기업은 감소했으나, 중견과 중소기업은 전월 대비 상승함. 지역별로 서울은 감소했으나, 지방은 전월 대비 상승
  - 대형기업 BSI는 전월 대비 17.3p 하락한 72.7, 중견기업 BSI는 9.1p 상승한 84.1, 중소기업 BSI도 전월 대비 9.3p 상승한 81.0 기록
  - 서울기업 BSI는 전월 대비 12.1p 하락한 85.1, 지방은 16.3p 상승한 73.0 기록

<규모별·지역별 건설경기 BSI 추이>

구분	2018년 12월	2019년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월		11월 전망	
											실적	전월 전망치		
총합	80.9	76.6	72.0	78.4	88.6	63.0	80.5	76.9	65.9	79.3	79.1	76.2	90.5	
규모별	대형	91.7	100.0	83.3	90.9	109.1	63.6	91.7	83.3	72.7	90.0	72.7	70.0	100.0
	중견	70.5	65.1	68.2	80.0	81.0	64.4	74.5	74.5	72.7	75.0	84.1	80.0	86.4
	중소	80.3	62.3	62.9	62.1	73.3	60.7	74.1	72.1	50.0	71.7	81.0	79.2	84.2
지역별	서울	89.7	88.3	77.2	87.1	98.6	66.8	87.9	82.4	80.4	97.2	85.1	84.1	101.7
	지방	70.5	62.5	65.4	67.9	76.6	59.0	71.5	70.7	52.6	56.7	73.0	65.8	77.9

자료 : 한국건설산업연구원.

## 10월 신규 공사수주 BSI, 전월 대비 14.0p 하락한 84.6 기록

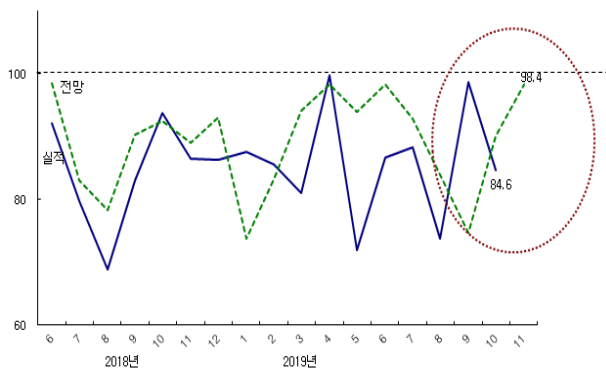
□ 신규 공사수주 BSI는 14.0p 하락한 84.6 기록

- 신규 공사수주 지난 9월 24.8p 크게 반등하였는데, 10월에는 14.0p 하락해 한 달만에 다시 부진

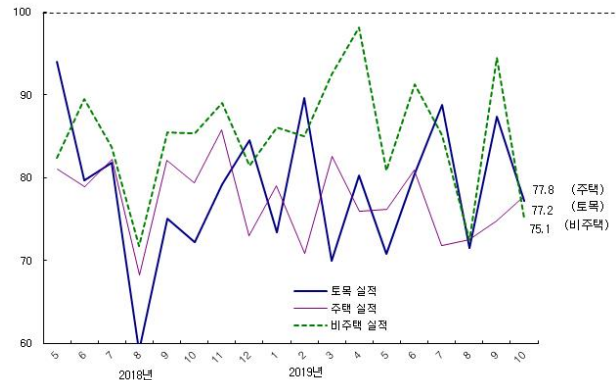
□ 공종별 : 주택 전월 대비 소폭 개선되었지만, 토목과 비주택 건축은 하락

- 주택 : 전월 대비 3.1p 소폭 상승한 77.8
- 토목 : 전월 대비 10.2p 하락한 77.2
- 비주택 건축 : 전월 대비 19.4p 하락한 75.1

<신규 공사수주 BSI 추이>



<공종별 신규 공사수주 BSI 추이>



자료 : 한국건설산업연구원.

□ 2019년 11월 신규 공사수주 전망지수는 10월 대비 13.8p 상승한 98.4

- 공종별로는 비주택 건축이 26.3p 상승한 101.4로 가장 양호할 전망
- 토목도 18.3p 상승한 95.5로 10p 이상 회복될 것으로 전망
- 한편, 주택은 8.0p 상승한 85.8로 전망

<신규 공사수주 BSI>

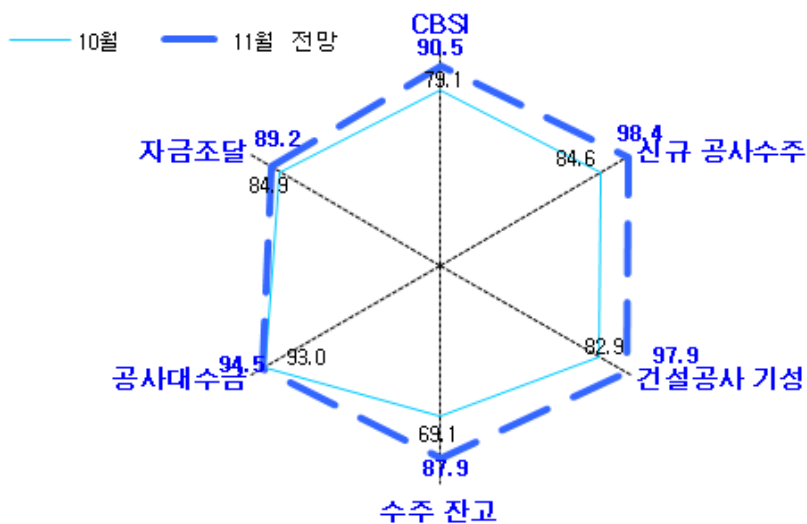
구 분	종합	규 모			지 역 별		
		대형	중견	중소	서울	지방	
전체	실적	84.6	81.8	90.7	81.0	86.3	84.3
	전망	98.4	109.1	90.7	94.6	107.1	88.1
토목	실적	77.2	63.6	90.7	77.6	74.9	81.0
	전망	95.5	109.1	83.7	92.9	101.9	89.2
주택	실적	77.8	81.8	76.7	74.1	86.9	69.0
	전망	85.8	90.9	88.4	76.8	94.2	77.9
비주택	실적	75.1	63.6	88.1	73.7	76.7	74.6
	전망	101.4	127.3	92.9	80.7	116.8	85.9

주 : 실적은 2019년 10월 실적지수이며, 전망은 11월 예측지수임.

## 2019년 11월 CBSI 전망치, 10월 대비 11.4p 상승한 90.5 전망

- 11월 CBSI 전망치는 10월 실적치 대비 11.4p 상승한 90.5로 전망됨.
  - 실적치 대비 익월 전망치가 높은 것은 11월에는 건설경기의 침체 수준이 10월보다 완화될 것으로 건설기업들이 전망하고 있다는 의미임.
  - 최근 경기 침체에 대응해 정부가 재정사업을 늘리고 있고 대통령 또한 건설투자의 역할을 강조하는 등, 정부의 정책 발표 영향으로 향후 공공 발주가 증가할 수 있다는 기대가 전망지수에 반영된 것으로 판단됨.
  
- 11월 신규 공사수주와 기성 수주 잔고 등 물량 관련 지수가 10p 이상 상승할 것으로 전망
  - 신규 공사수주 BSI는 13.8p 상승한 98.4를, 건설공사 기성 BSI는 15.0p 상승한 97.9로, 수주잔고 BSI도 18.8p 상승한 87.9로 각각 전망함.
  - 자금조달 BSI 또한 4.3p 상승한 89.2, 공사대수금 BSI도 1.5p 소폭 상승한 94.5로 각각 전망

<CBSI 및 세부 항목별 전망>



끝.