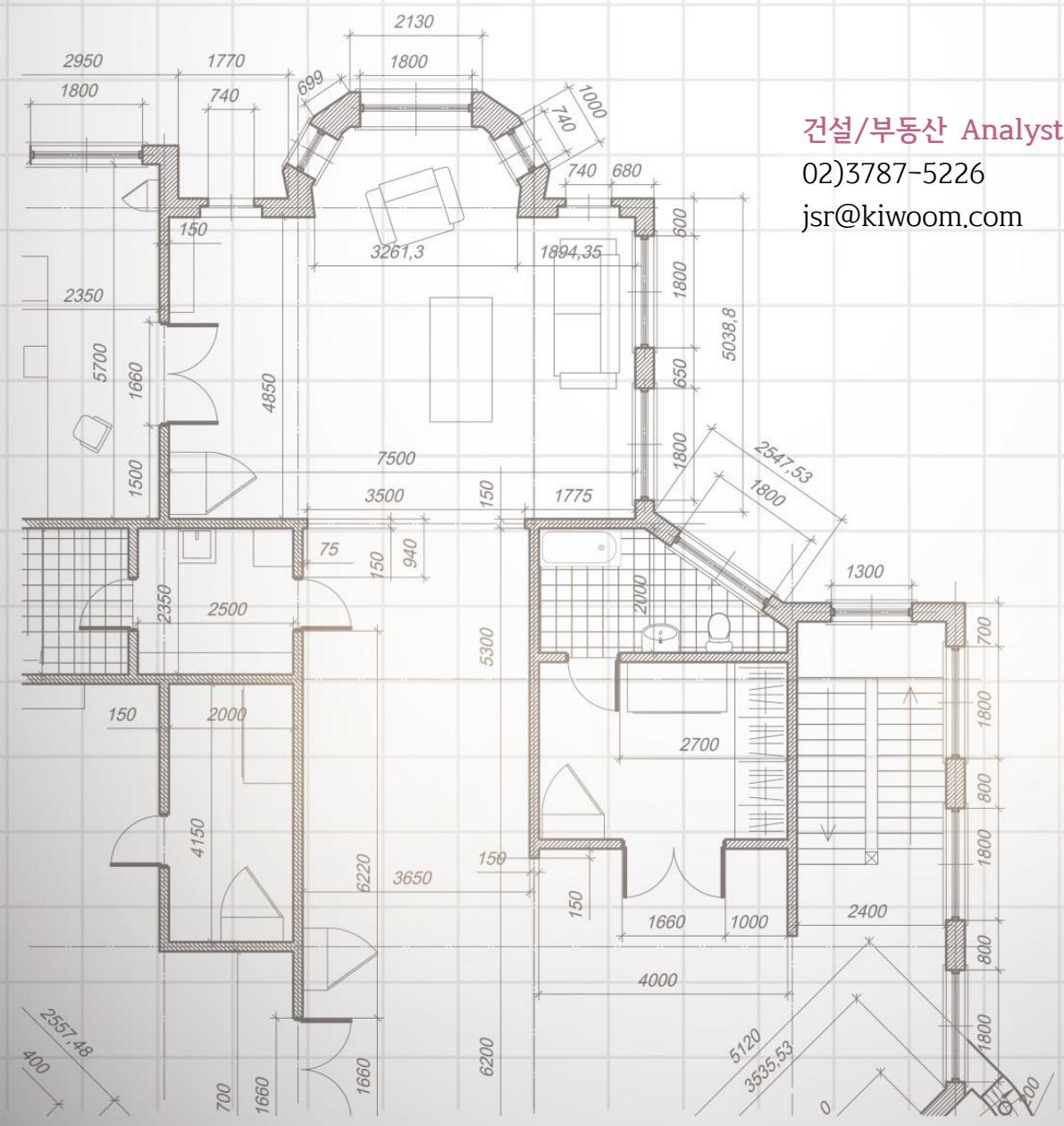


2019. 10. 31 (목)

건설인사이트

리츠 투자, 체코 원전, 롯데리츠, 지누스, 부동산안정책 예고, 미분양 data



건설/부동산 Analyst 라진성
02)3787-5226
jsr@kiwoom.com



Today's Pick

▶ News

[간접투자상품]

- 10/30 저금리 실망하고, DLS에 배신당해, 투자자들 "결론은 리츠다" (매일경제) ► <https://bit.ly/36IZluy>
 - 배당매력 및 손쉬운 부동산투자, 저금리 시대 부동자금 리츠行
 - DLS사태, 홍콩 H지수 우려에 상반기 인기 ELS도 한풀 꺾여
 - 신한알파리츠도 올해 50% 상승, 안전자산 투자 새 대안 부상
 - [Call] 우리가 기억해야 하는 건 리츠는 채권이 아닌 주식이라는 사실,
특히 국내 상장 리츠의 경우 아직은 기초자산이나 앵커의 신뢰도가 높지 않아 철저히 배당수익률을 관점에서 투자 필요
* 전일 종가(10/30) 기준 2020년 시가배당수익률: 롯데리츠 4.8%, 신한알파리츠 3.7%, 이리츠코크렙 5.1%
- 10/30 '상장 대어' 롯데리츠, 상장 첫날 상한가, 시총 1조 돌파 (뉴스1) ► <https://bit.ly/2WqR8GF>
 - 30% 오른 6,500원 마감, 리츠종목 시총 1위, 롯데리츠 "주주가치 제고 노력"
 - [Call] 전일 종가(10/30) 기준 2020년 시가배당수익률: 롯데리츠 4.8%, 신한알파리츠 3.7%, 이리츠코크렙 5.1%

[산업]

- 10/30 정재훈 한수원 사장 "체코에 두번째 원전 수출 기대" (이데일리) ► <https://bit.ly/2C8vgXj>
 - 英·사우디 자국 변화 있지만 수주 노력 이어갈 것
 - 부품공급·설비개선 시장도 진출, 내년 성과 기대
 - 신한울 3,4호기 허가 살아있어 그래서 보류
 - [Call] 현재 진도가 가장 빠른 건 내년 3분기까지 원전 건설 TPO(시간·장소·상황)를 공식 확정키로 한 체코
 - > 체코는 현재 원전 6기를 운영 중이며 두코바니와 테멜린에 각각 1,000㎿와트(MW) 규모의 원전 2기를 추가로 건설할 계획
→ 1,200㎿급인 두코바니 원전을 먼저 진행할 계획, 사업비는 약 5조~11조원 추정
 - > (경쟁구도) 한수원 vs 러시아 로사톰 vs 중국광핵집단(CGN) vs 프랑스 EDF vs 프랑스/일본 ATMEA vs 미국 웨스팅하우스
→ 팀코리아: 한수원, 한국전력기술, 한전원자력연료, 두산중공업, 대우건설(4,500㎿급 폴란드 원전사업 컨소시엄도 동일)
 - > 체코는 러시아의 영향력이 커 가능성은 반반, 현지 시장과 상공회의소가 한국 지지하는 분위기
- 10/30 기준금리 인하에도 대출금리 일제히 상승, 주담대도 11개월만에 상승 전환 () ► <https://bit.ly/2NpCWto>
 - 가계대출 금리 다시 연 3%대로, 전월比 0.10%p 오른 3.02%
 - 한은 "기준금리 낮다는 인식 및 예정된 대규모 채권 발행 영향"
- 美연준 기준금리 또 0.25%p 인하, 올해 세번째, 추가인하엔 거리 (연합뉴스) ► <https://bit.ly/2JCoInT>
 - 1.50~1.75%로 내려, 7월 FOMC 이후 0.75%p 떨어져
 - "경기확장 지속 위해 적절히 행동" 문구 삭제, "금리수준 유지 의도" 해석
 - 찬반 8 대 2로 인하 결정, 파월 취임 후 만장일치 네번째 불발
- 10/30 중동 오일머니, 브라질 인프라에 공격적 투자 (건설경제) ► <https://bit.ly/2pqGJyx>
 - UAE, 카타르, 사우디 국부펀드 5~10년간 투자 대폭 확대 계획
 - 브라질 340조원 규모 유치 추진, 中도 '일대일로' 차원 적극 참여
- 10/30 악화 되는 경기에 3분기 상업용부동산, 임대료/수익률 동반 하락 (서울경제) ► <https://bit.ly/36naOj1>
 - 한국감정원 상업용부동산 임대동향조사
 - 공실률, 오피스 11.8%·중대형 상가 11.5%

[부동산]

- 10/30 김상조 "고가아파트 구입자 자금출처 전수조사" (매일경제) ► <https://bit.ly/2BXXT9q>
 - 김상조 靑정책실장 밝혀, "문제 발견되면 세무조사" 고강도 부동산안정책 예고
 - [Call] 김상조 靑정책실장, 분양가 상한제 적용 지역을 "핀셋" 지정하는 것만이 아니라 관련한 보완 대책을 한꺼번에 발표할 것
- 10/29 "반값에 분양 못해" 상한제 반기, 신반포15차는 선분양 검토 (서울경제) ► <https://bit.ly/2Nuq9pm>
 - 인허가 대상 여부·매각 시점 놓고 정부-조합 법리논쟁 불가피할 듯
 - 상한제 유예 내년 4월29일 확정에 다른 재건축 조합들도 셈법 '복잡'
 - 송파구 미성크로바 후분양 기울고, 잠실진주 "지켜보자" 통매각 취소
- 10/29 반포 3주구 新집행부 "시공사 재선정", 건설사들 '솔깃' (파이낸셜뉴스) ► <https://bit.ly/2JAhTmu>
 - HDC현대산업개발과 연내 결별, 경쟁입찰 통해 내년 4월 재선정
- 10/30 둔촌주공 조합, 일반분양 3.3㎡당 3,550만원 목표, 내년 1월 착공 (아시아경제) ► <https://bit.ly/2PyClbw>
 - 29일 대의원 대회에서 조합원 분양가 3.3㎡당 2,752만원, 일반분양가 3,550만원 결정
 - HUG 기준보다 1,000만원 가량 높아, 이재광 HUG 사장 "개선할 부분은하겠다" 전향적 검토 기대
 - 12월 7일 관리처분총회서 확정, 내년 4월 이전 일반분양까지 마무리 계획
- 10/30 국토부 '부동산 규제 지도' 다시 그린다, 내달 주정심 촉각 (뉴시스) ► <https://bit.ly/2BWxEvh>
 - 규제지역 포함해 시장 상황 전반에 대해 다시 살필 것
 - 부산해운대, 경기고양 등 해재, 대전 신규지정 여부 관심
 - 부동산 이상과열 징후에 투기지역 추가 지정 가능성도
- 10/30 분양가상한제 유예기간에 분양 못하는 이유 (비즈니스와치) ► <https://bit.ly/34gG3KK>
 - 재초환 '벼락치기' 인가 후폭풍, 설계변경 난항 등, 서울 61개 단지 수혜 예상했지만 실제 두어곳 불과
- 10/30 고척4구역 재개발, 대우-현대ENG 컨소방식 재추진 합의 (뉴시스) ► <https://bit.ly/2q9Qelv>
 - 조합, 사업표류 우려 제기에 양사 절충안 마련, 조합 29일 재입찰 공고 내고 시공사 선정 착수
 - 내달 6일 설명회, 오는 12월23일까지 입찰 시한

[기업]

- 10/30 14년만에 다시 상장한 지누스, 첫날 '홍행 성공' (서울경제) ► <https://bit.ly/2BVAepZ>
 - 2005년 5월 상폐 이후 14년 만에 재상장, 거래 첫날 13% 급등, 청약 홍행 실패 만회
 - [Call] 1989년 코스피 상장, '진웅텐트'로 세계 텐트 시장 35% 점유율 기록하기도, 외환위기 이후 경영악화로 2005년 상장폐지 이후 주력업종을 침대 매트리스 제조로 변경, 북미지역 아마존 매트리스 카테고리 1위, 향후 연간 10개국 이상 새로 진출 예정
- 10/30 한미글로벌, 페루 친체로 신공항 프로젝트 PMO 수주, 중남미 진출 확충한다 (국토일보) ► <https://bit.ly/36jSJCB>
 - 페루정부 숙원사업 '친체로 신공항' 최종 계약체결, 기술력 '입증'
 - 주요 선진국 무대인 '공항건설 PMO시장' 진출, 사업 확장·서비스 확대 ↑
 - 사우디 등 해외 프로젝트 노하우 바탕 기술평가 '우수' 글로벌기업 '위상',
 - 총사업비 5억5천만불·공사기간 5년, PMO 용역비 3천만 달러 규모
 - 한미글로벌, 신공항사업 성공수행 만전, 향후 중남미 진출 발판 마련
- 10/30 인천공항發 첫 건설기술용역 중심제 3건, 건화/도화/유신 '3등분' (건설경제) ► <https://bit.ly/31ZbR5v>
 - 사이좋게 각각 1건씩 나눠가져, 3건 모두 낙찰률 80%대서 결정
 - [Call] 인천국제공항 4단계 사업 발주 다시 시작, 올해~내년 약 3조원의 발주 대기

▶ 공시

- 10/30 대림산업, 고부가 스페셜티 제품의 라인업 강화를 위한 해외 자산 인수 (DART) ▶ <https://bit.ly/34gmxOK>
 - 미국 Kraton이 보유한 Cariflex 사업부 인수 계약 체결 예정
 - (인수목적) 고부가 스페셜티 제품의 라인업 강화를 위해 Kraton으로부터 IRL(Isoprene Rubber Latex) 생산시설 및 IR(Isoprene Rubber), IRL 원천기술 등을 인수
 - (거래 상대방) 미국 Kraton
 - (거래 금액(예정)) 약 6,182억원(\$5.3억) ※ Deal Closing 시 재고 현황 등에 따른 가격조정 반영 예정
 - (주요 내용) Kraton Cariflex 사업부의 브라질 생산 시설, 원천기술, 영업권, 생산/연구/판매 인력 인수
 - [Call] 인수합병을 통해 접착제와 라텍스, 도료, 윤활제, 의료, 포장재 등에 사용되는 폴리머 제품의 라인업을 강화한다는 계획

▶ 정책

- 10/30 9월말 기준 전국 미분양 60,062호, 수도권 9,666호 (국토교통부)
 - ▶ http://www.molit.go.kr/USR/NEWS/m_71/dtl.jsp?lcmspage=1&id=95082993
 - 9월말 기준 전국 미분양 주택 전월(62,385호) 대비 3.7%(2,323호) 감소한 총 60,062호
 - * '19.6월 63,705호 → '19.7월 62,529호 → '19.8월 62,385호 → '19.9월 60,062호
 - 9월말 기준 전국 준공 후 미분양 주택 전월(18,992호) 대비 1.9%(362호) 증가한 총 19,354호
 - * '19.6월 18,693호 → '19.7월 19,094호 → '19.8월 18,992호 → '19.9월 19,354호
 - 수도권 미분양은 9,666호로, 전월(10,331호) 대비 6.4%(665호) 감소, 지방은 50,396호로, 전월(52,054호) 대비 3.2%(1,658호) 감소
 - [Call] 악성 미분양으로 불리는 '준공 후 미분양'이 5년 2개월 만에 최대치를 기록
 - 과거 분양물량을 감안하면 위험한 수준은 아니지만, 모니터링 단계 진입 판단(특히 지방에 대해)
- 9월 주택 인허가 3.1만호, 착공 2.4만호, 분양 2.2만호, 준공 4.4만호 (국토교통부)
 - ▶ http://www.molit.go.kr/USR/NEWS/m_71/dtl.jsp?lcmspage=1&id=95082992
 - 9월 주택 인허가실적은 전국 31,271호로 전년동월(30,268호) 대비 3.3% 증가
 - 9월 누계 인허가실적은 전국은 전년동기 대비 16.5% 감소, 수도권은 전년동기 대비 1.8% 증가, 서울은 전년동기 대비 14.7% 증가
 - 9월 주택 착공실적은 전국 24,071호로 전년동월(31,754호) 대비 24.2% 감소
 - 9월 누계 착공실적은 전국은 전년동기 대비 11.9% 감소, 수도권은 전년동기 대비 8.7% 감소, 서울은 전년동기 대비 22.0% 감소
 - 9월 공동주택 분양실적은 전국 21,516호로 전년동월(19,484호) 대비 10.4% 증가
 - 9월 누계 분양실적은 전국은 전년동기 대비 0.5% 증가, 수도권은 전년동기 대비 6.2% 증가, 서울은 전년동기 대비 20.1% 증가
 - 9월 주택 준공실적은 전국 43,766호로 전년동월(54,420호) 대비 19.6% 감소
 - 9월 누계 준공실적은 전국은 전년동기 대비 14.0% 감소, 수도권은 전년동기 대비 9.2% 감소, 서울은 전년동기 대비 24.2% 증가

시장 comments

▶ 시장 코멘트

◎ 수익률 특징주

- ▶ WTI 55.06(-0.86%), DUBAI 61.00(-0.75%)
- ▶ 롯데리츠 30.0%, 지누스 12.9%, 삼성엔지니어링 5.7%, 이테크건설 -4.4%

◎ 순매수 상위

- ▶ 외국인 순매수
 - 1D 삼성엔지니어링 176억원 / 5D 삼성엔지니어링 189억원, 아남티 96억원 현대건설 77억원, 한샘 56억원
- ▶ 외국인 순매수 강도
 - 1D 삼성엔지니어링 176억원, 0.51% / 5D 아남티 96억원, 0.99%, 동아지질 16억원, 0.73%, 삼성엔지니어링 189억원, 0.54%
- ▶ 기관 순매수
 - 1D 삼성엔지니어링 45억원 / 5D 삼성물산 358억원

◎ 순매도 상위

- ▶ 외국인 순매도
 - 1D 롯데리츠 -509억원 지누스 -75억원 / 5D 삼성물산 -117억원, GS 건설 -114억원
- ▶ 외국인 순매도 강도
 - 1D 롯데리츠 -509억원, -4.56%, 지누스 -75억원, -0.63%
- ▶ 기관 순매도
 - 1D 지누스 -58억원 / 5D 현대건설 -72억원, 대림산업 -52억원
- ▶ 기관 순매도 강도
 - 1D 지누스 -58억원, -0.49% / 5D 동아지질 -24억원, -1.05%

▶ (건설업종) 수익률 Top 10

상위	종목	수익률(1D)	수익률(5D)	특이사항
1.	롯데리츠	30.00	-	
2.	지누스	12.93	26.07	
3.	대원	7.34	6.36	
4.	삼성엔지니어링	5.65	5.97	
5.	퍼시스	3.34	3.34	
6.	제넨바이오	2.40	7.26	
7.	삼호	2.35	0.77	
8.	신한알파리츠	2.30	-0.12	
9.	에이스침대	2.07	0.15	
10.	SK 디앤디	1.73	7.51	

하위	종목	수익률(1D)	수익률(5D)	특이사항
1.	진흥기업	-5.69	-10.77	
2.	지스마트글로벌	-4.43	-7.11	
3.	이테크건설	-4.35	-2.01	
4.	넥스트사이언스	-3.80	-18.80	
5.	일신석재	-3.16	0.18	
6.	남화산업	-3.05	0.13	
7.	대명코퍼레이션	-3.00	-1.82	
8.	파세코	-2.88	0.00	
9.	일성건설	-2.75	-0.80	
10.	삼표시멘트	-2.62	-0.15	

자료: DataGuide, 키움증권

▶ 시장 주요 지표

구분	항목	전일 종가	1D	5D	1M	3M	6M	YoY
주요 국가별 지수 (포인트, %)	KOSPI	2,080.27	-0.59	-0.02	0.83	2.04	-5.60	3.26
	KOSPI200	275.51	-0.74	-0.26	0.72	2.44	-3.30	4.97
	KOSDAQ	655.04	-0.50	-0.60	5.35	4.70	-13.21	1.69
	KOSPI 건설업	93.75	-0.26	-1.62	-6.40	-4.41	-15.76	-3.56
	KOSPI200 건설	236.31	0.54	-0.20	-4.42	-2.97	-15.96	-6.10
	KOSDAQ 건설	70.03	-0.62	-0.04	-3.25	-2.30	-15.02	3.21
	DOW	27,186.69	0.43	1.31	1.00	-0.04	2.23	9.29
	NASDAQ	8,303.98	0.33	2.27	3.81	0.37	2.58	15.95
	S&P500	3,046.77	0.33	1.41	2.35	1.11	3.43	13.57
	DOW 건설	789.95	0.45	2.06	2.99	6.44	13.77	34.40
주요 금리 (%, bp)	DOW 건설재료	1,039.20	0.48	2.27	2.59	7.08	15.58	17.52
	DOW 가구	370.09	0.16	9.91	15.44	14.80	18.52	32.36
	DOW 부동산	371.53	0.57	-0.81	0.95	5.15	8.43	18.83
	DOW 모기지	9.17	-0.33	-0.86	5.65	6.01	7.00	31.75
	중국 SSEC(상해종합)	2,939.32	-0.50	-0.08	1.17	-0.44	-4.52	14.46
	일본 NIKKEI225	22,843.12	-0.57	0.96	5.00	5.22	2.63	6.46
	홍콩 HANGSENG	26,667.71	-0.44	0.38	2.21	-5.25	-10.21	8.47
	홍콩 H	10,479.09	-0.64	0.26	2.73	-3.14	-9.21	4.80
대달러 환율 (국별, %)	EURO STOXX 50	3,620.29	-0.05	0.37	1.42	4.55	3.01	15.03
	영국 FTSE 100	7,330.78	0.34	0.96	-1.05	-4.13	-1.18	4.19
	프랑스 CAC 40	5,765.87	0.45	1.99	1.55	4.62	3.21	15.81
	독일 DAX	12,910.23	-0.23	0.88	3.88	6.28	4.59	14.38
	MSCI	2,232.45	0.05	1.28	2.62	0.90	2.61	13.00
주요 상품 가격 (선물, USD, %)	한국 국고채 3년	1.48	-1.80	9.30	18.40	18.00	-21.80	-45.00
	한국 CD 91 일	1.44	0.00	8.00	-11.00	-8.00	-40.00	-26.00
	미국 국채 10년	1.78	-6.20	0.70	10.70	-28.50	-72.90	-134.40
주요 상품 가격 (선물, USD, %)	달러/원	1,166.50	-0.13	-0.55	-2.71	-1.23	-0.04	2.37
	달러/엔	108.84	-0.10	0.36	0.86	0.08	-2.50	-3.11
	달러/위안	7.06	-0.16	-0.29	-0.93	2.37	4.80	1.36
주요 상품 가격 (선물, USD, %)	WTI	55.06	-0.86	-1.63	1.83	-5.15	-13.85	-16.80
	DUBAI	61.00	-0.75	3.48	-1.72	-2.45	-14.19	-19.75
	BRENT	61.59	0.03	3.17	-0.52	-3.33	-14.51	-20.36
	금	1,493.20	0.42	0.22	1.88	4.44	16.40	22.13
	은(100온스)	17.82	0.25	1.70	5.43	8.00	19.56	23.69
	알루미늄	1,741.00	0.55	1.43	0.46	-3.17	-4.92	-12.95

자료: DataGuide, 키움증권

▶ (건설업종) 키움증권 Universe Valuation Table

종목+	시가 총액	Consensus								수익률					
		2019				12m fw P/E	12m tr P/B	ROE	1D	5D	1M	3M	YTD		
		Sales	yoY	OP	yoY										
HDC	7,079	16,516	6.7	1,352	41.7	2,103	-77.1	3.6	0.3	10.4	-2.1	0.0	-8.1	-4.4	-31.3
삼성물산	184,568	308,134	-1.1	8,222	-25.5	9,826	-42.6	16.0	0.8	4.6	-1.2	2.4	8.5	6.0	-7.8
GS건설	24,657	103,364	-21.3	7,896	-25.8	5,566	-4.4	4.7	0.6	14.7	1.0	-3.3	-6.5	-7.8	-29.5
HDC현대산업개발	13,577	41,241	47.7	4,815	51.5	3,831	66.7	3.8	0.6	18.9	0.2	-0.8	-5.9	-15.6	-35.9
대림산업	32,260	96,115	-12.5	9,864	16.7	7,039	8.9	5.0	0.6	12.4	1.4	-0.9	-10.9	-12.1	-9.6
대우건설	18,454	87,534	-17.5	4,467	-29.0	2,697	-9.7	5.6	0.7	11.2	-0.8	-3.7	-8.1	7.6	-17.6
삼성엔지니어링	34,790	63,055	15.1	4,108	99.4	3,216	368.3	10.5	2.6	26.4	5.7	6.0	5.7	9.9	0.9
현대건설	47,883	171,174	2.3	9,437	12.3	5,414	41.9	8.4	0.7	8.3	-1.4	-0.5	-7.1	-0.6	-21.3
계룡건설	1,942	25,403	13.3	1,183	2.6	576	7.5	N/A	N/A	13.7	0.7	-0.2	-2.3	-15.2	0.0
금호산업	4,360	16,330	18.6	584	38.1	143	N/A	8.7	1.1	3.8	1.3	1.3	-2.4	-7.6	2.5
동부건설	1,833	10,940	21.8	524	64.8	518	-30.0	3.2	0.5	13.5	-0.2	-2.6	-1.6	-2.1	21.4
동원개발	3,982	7,018	13.8	1,180	-1.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.8	-0.3	-0.3	-9.8	9.6
서희건설	2,330	12,882	13.1	984	18.5	555	57.1	N/A	N/A	19.8	-0.4	0.0	-3.0	-4.7	-5.5
아이에스동서	9,762	10,083	-41.2	739	-80.9	440	-82.1	9.3	0.9	4.1	-1.6	-0.6	5.2	-5.3	3.1
이테크건설	1,907	15,850	6.5	1,476	30.6	457	27.9	N/A	N/A	16.1	-4.4	-2.0	-11.0	-15.2	-15.4
코오롱글로벌	2,400	34,768	3.5	1,222	59.2	565	246.5	3.4	0.5	12.0	-1.4	1.4	4.7	14.3	33.5
태영건설	9,779	40,078	4.1	5,109	10.2	2,721	43.7	3.5	0.8	24.0	-0.4	-3.8	-3.8	-3.4	12.8
한라	1,162	13,706	3.8	485	-19.5	63	N/A	8.8	0.5	2.4	0.3	-1.2	-10.3	-5.2	-30.6
한신공영	1,770	16,108	-24.8	1,058	-50.7	724	-55.4	2.0	0.4	15.2	0.7	-2.2	-2.2	-2.6	-8.9
SK디앤디	5,574	3,933	-30.1	519	-39.1	223	-57.4	6.8	1.6	6.3	1.7	7.5	6.2	15.1	9.7
서부T&D	4,224	1,666	30.7	475	86.3	233	210.7	N/A	N/A	4.8	-0.3	0.0	5.0	-11.1	-15.0
아난티	9,669	1,684	-5.0	376	-3.5	268	-13.8	N/A	N/A	6.9	-2.6	1.8	-16.4	1.8	-38.9
용평리조트	3,090	2,247	5.1	370	-9.8	209	-11.1	N/A	N/A	4.8	-2.0	-0.9	-14.4	-1.1	5.4
한국자산신탁	3,848	2,233	-1.5	1,075	-22.0	842	-17.7	4.7	0.6	13.3	0.2	0.7	1.0	-9.9	-22.5
한국토지신탁	5,429	2,485	-7.7	1,529	-17.2	1,300	-22.2	4.7	0.6	14.7	0.7	0.0	2.9	-1.8	-20.4
도화엔지니어링	3,203	5,330	32.4	320	85.1	260	88.5	8.7	1.2	10.1	-1.8	0.7	-15.6	7.8	9.8
동아지질	2,248	4,040	12.0	310	18.9	260	38.7	7.1	1.2	14.0	-0.3	-2.5	-17.0	-9.9	14.0
HDC아이콘트롤스	1,593	2,420	-11.0	130	-11.4	160	-34.0	9.5	0.7	7.5	0.3	0.0	1.3	3.6	1.7
LG하우시스	5,255	31,513	-3.5	865	23.0	385	N/A	15.6	0.6	4.1	-1.8	0.7	-2.8	-1.7	3.5
KCC	23,647	33,499	-11.4	1,670	-31.4	-775	N/A	22.2	0.4	-1.4	-1.5	-1.1	2.8	-5.5	-27.5
경동나비엔	5,535	7,845	7.9	501	22.8	337	36.1	10.8	1.8	11.4	-1.6	-2.7	9.0	17.6	4.6
서울옥션	886	579	-6.7	21	-76.0	15	-79.5	15.0	1.1	2.0	-1.5	-2.4	-3.3	-19.0	-40.5
지누스	11,792	8,134	30.8	1,215	128.9	882	102.3	N/A	N/A	50.0	12.9	26.1	11.9	16.1	81.0
한샘	14,473	17,094	-11.4	501	-10.5	352	-60.9	23.2	2.4	6.0	-1.9	4.2	2.5	1.0	-8.8
현대리바트	2,906	12,365	-8.5	401	-16.7	330	-15.1	8.4	N/A	7.4	-2.1	2.2	3.3	-10.4	-29.4
쌍용양회	29,526	15,703	4.0	2,614	5.9	1,698	16.0	16.6	1.6	8.9	-1.4	-1.8	-4.1	3.2	-6.8
성신양회	1,974	6,985	1.5	429	44.0	288	72.8	7.4	N/A	7.5	-1.7	-1.8	-11.3	7.3	-32.4
아세아시멘트	3,327	8,160	-3.3	936	18.2	432	182.2	8.3	0.4	5.4	-0.2	0.5	-8.0	3.6	-17.5
한일시멘트	4,095	10,217	99.6	1,059	88.7	761	41.6	N/A	N/A	8.6	-0.3	-0.9	-0.7	-6.8	-15.9
유진기업	3,603	14,493	-0.1	1,106	-15.5	575	145.6	5.9	N/A	7.6	-2.5	-2.8	-4.1	-8.8	-25.4
에스원	35,833	21,287	5.5	2,089	4.9	1,584	53.9	21.1	2.7	12.2	-0.5	-0.8	-3.9	-6.2	-6.2
롯데리조	11,178	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
맥쿼리인프라	41,362	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0	-0.4	0.9	1.7	27.6
맵스리얼티1	4,725	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0	1.4	1.9	13.1	39.5
신한알파리조	4,030	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.3	-0.1	5.8	18.3	50.5
이리츠코크렙	4,497	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.4	-0.4	6.9	16.8	46.4

자료: DataGuide, 키움증권

▶ (건설업종) 수급 Top 10

외국인 순매수 상위(억원)				외국인 순매수 강도(순매수금액/시가총액) 상위(억원)							
상위종목	금액 (1D)	순매수 강도	종목	금액 (5D)	순매수 강도	상위종목	금액 (1D)	순매수 강도	종목	금액 (5D)	순매수 강도
삼성엔지니어링	176.4	0.51%	삼성엔지니어링	188.7	0.54%	삼성엔지니어링	176.4	0.51%	백광소재	14.0	1.15%
대림산업	28.6	0.09%	아난티	95.5	0.99%	웰크론	3.4	0.33%	티케이케미칼	28.5	1.12%
GS건설	26.7	0.11%	현대건설	76.8	0.16%	진양화학	1.6	0.26%	아난티	95.5	0.99%
삼성물산	14.2	0.01%	한샘	55.8	0.39%	신한알파리츠	7.4	0.18%	자연과환경	4.3	0.79%
HDC현대산업개발	7.8	0.06%	티케이케미칼	28.5	1.12%	엑사이엔씨	1.1	0.18%	동아지질	16.3	0.73%
신한알파리츠	7.4	0.18%	동아지질	16.3	0.73%	동아지질	3.2	0.14%	한창	7.6	0.66%
태영건설	6.8	0.07%	백광소재	14.0	1.15%	백광소재	1.7	0.14%	유니온	4.0	0.59%
HDC	4.8	0.07%	일신석재	10.3	0.48%	특수건설	0.9	0.12%	진양화학	3.3	0.55%
남선알미늄	4.3	0.10%	대림산업	9.6	0.03%	GS 건설	26.7	0.11%	삼성엔지니어링	188.7	0.54%
웰크론	3.4	0.33%	태영건설	9.4	0.10%	코아스	0.4	0.11%	유신	3.2	0.52%
기관 순매수 상위(억원)				기관 순매수 강도(순매수금액/시가총액) 상위(억원)							
상위종목	금액 (1D)	순매수 강도	종목	금액 (5D)	순매수 강도	상위종목	금액 (1D)	순매수 강도	종목	금액 (5D)	순매수 강도
삼성엔지니어링	45.2	0.13%	삼성물산	358.2	0.19%	한미글로벌	1.7	0.17%	와이엔텍	5.3	0.37%
에스원	4.3	0.01%	삼성엔지니어링	46.0	0.13%	삼성엔지니어링	45.2	0.13%	SG	2.5	0.28%
신한알파리츠	3.0	0.07%	KCC	32.6	0.14%	신한알파리츠	3.0	0.07%	한미글로벌	2.7	0.27%
삼성물산	2.8	0.00%	한전 KPS	16.6	0.11%	시공테크	0.6	0.06%	현대리바트	6.0	0.21%
한미글로벌	1.7	0.17%	아난티	15.7	0.16%	국보디자인	0.5	0.04%	삼성물산	358.2	0.19%
삼호	1.1	0.04%	에스원	10.7	0.03%	삼호	1.1	0.04%	아난티	15.7	0.16%
퍼시스	1.0	0.03%	맵스리얼티 1	6.3	0.13%	금화피에스시	0.5	0.03%	신한알파리츠	5.6	0.14%
맵스리얼티 1	0.9	0.02%	현대리바트	6.0	0.21%	퍼시스	1.0	0.03%	KCC	32.6	0.14%
KCC	0.8	0.00%	신한알파리츠	5.6	0.14%	일진파워	0.2	0.03%	맵스리얼티 1	6.3	0.13%
시공테크	0.6	0.06%	와이엔텍	5.3	0.37%	에이리조	0.1	0.02%	삼성엔지니어링	46.0	0.13%
외국인 순매도 상위(억원)				외국인 순매도 강도(순매수금액/시가총액) 상위(억원)							
하위종목	금액 (1D)	순매도 강도	종목	금액 (5D)	순매도 강도	하위종목	금액 (1D)	시총 대비	하위종목	금액 (5D)	시총 대비
롯데리츠	-509.4	-4.56%	롯데리츠	-509.4	-4.56%	롯데리츠	-509.4	-4.56%	롯데리츠	-509.4	-4.56%
지누스	-74.8	-0.63%	삼성물산	-116.5	-0.06%	지누스	-74.8	-0.63%	부산산업	-13.0	-0.82%
에스원	-10.6	-0.03%	GS 건설	-113.6	-0.46%	이테크건설	-6.6	-0.34%	지누스	-74.8	-0.63%
티케이케미칼	-6.6	-0.26%	지누스	-74.8	-0.63%	한미글로벌	-3.1	-0.31%	지스마트글로벌	-2.7	-0.55%
이테크건설	-6.6	-0.34%	에스원	-26.1	-0.07%	남화산업	-4.7	-0.29%	남선알미늄	-21.1	-0.49%
남화산업	-4.7	-0.29%	남선알미늄	-21.1	-0.49%	지스마트글로벌	-1.4	-0.28%	GS 건설	-113.6	-0.46%
유진기업	-3.8	-0.11%	KCC	-17.8	-0.08%	티케이케미칼	-6.6	-0.26%	서한	-4.6	-0.36%
KCC	-3.6	-0.02%	부산산업	-13.0	-0.82%	웹스	-0.6	-0.21%	한미글로벌	-3.5	-0.35%
알루코	-3.4	-0.20%	대우건설	-12.4	-0.07%	알루코	-3.4	-0.20%	프럼파스트	-1.0	-0.34%
한미글로벌	-3.1	-0.31%	쌍용양회	-10.2	-0.03%	고려시멘트	-1.7	-0.18%	이테크건설	-6.0	-0.31%
기관 순매도 상위(억원)				기관 순매도 강도(순매수금액/시가총액) 상위(억원)							
하위종목	금액 (1D)	순매도 강도	하위종목	금액 (5D)	순매도 강도	하위종목	금액 (1D)	순매도 강도	하위종목	금액 (5D)	순매도 강도
지누스	-58.2	-0.49%	현대건설	-72.0	-0.15%	TIGER 부동산 인프라고배당	-6.7	-0.89%	TIGER 부동산 인프라고배당	-15.5	-2.06%
롯데리츠	-23.6	-0.21%	지누스	-58.2	-0.49%	지누스	-58.2	-0.49%	동아지질	-23.6	-1.05%
대림산업	-22.4	-0.07%	대림산업	-52.1	-0.16%	롯데리츠	-23.6	-0.21%	지누스	-58.2	-0.49%
GS건설	-22.0	-0.09%	맥쿼리리인프라	-46.3	-0.11%	동아지질	-2.6	-0.12%	부산산업	-4.7	-0.30%
현대건설	-18.9	-0.04%	GS 건설	-31.8	-0.13%	HDC	-7.1	-0.10%	롯데리츠	-23.6	-0.21%
쌍용양회	-11.4	-0.04%	롯데리츠	-23.6	-0.21%	GS 건설	-22.0	-0.09%	대림산업	-52.1	-0.16%
HDC	-7.1	-0.10%	동아지질	-23.6	-1.05%	대림산업	-22.4	-0.07%	서희건설	-3.6	-0.15%
TIGER 부동산 인프라고배당	-6.7	-0.89%	HDC 현대산업개발	-16.7	-0.12%	태영건설	-6.4	-0.07%	현대건설	-72.0	-0.15%
태영건설	-6.4	-0.07%	TIGER 부동산 인프라고배당	-15.5	-2.06%	이테크건설	-1.2	-0.06%	한신공영	-2.7	-0.15%
대우건설	-4.6	-0.02%	태영건설	-12.9	-0.13%	삼표시멘트	-1.8	-0.05%	제넨바이오	-2.1	-0.15%

자료: DataGuide, 키움증권

라진성의 건설인사이트 List

2019.08.28	아시아나항공 매각, GTX	https://bit.ly/2U81sSy
2019.08.29	ESS	https://bit.ly/2L4PVAR
2019.09.03	분양가상한제, 아시아나항공 매각	https://bit.ly/2kqFBZ5
2019.09.06	자이 S&D, 아시아나항공 매각	https://bit.ly/2ICf5MH
2019.09.09	GBC, 분양가상한제	https://bit.ly/2m7ARIz
2019.09.11	리츠, 지누스, GS 건설	https://bit.ly/2kAvdyi
2019.09.16	대우건설 LNG, 부동산간접투자	https://bit.ly/2lQcjnc
2019.09.20	대우건설 선박 대여업, 대림 AMC	https://bit.ly/2mqYuVp
2019.09.23	개포주공4단지, 삼성바이오에피스, 지누스, 리츠	https://bit.ly/2kZ9uQv
2019.10.01	민간택지 분양가상한제, ESS 화재	https://bit.ly/2o46Zxr
2019.10.02	10.1 부동산 보완책	https://bit.ly/2ogBAbw
2019.10.04	금호산업 공항, HDC 현대산업개발 이케아 개발	https://bit.ly/30PPMpy
2019.10.07	북미회담 결렬, SK 디앤디 기업형 임대사업	https://bit.ly/2oIPHwl
2019.10.08	롯데리츠 수요예측, NH 프라임리츠, 페멕스, 시멘트	https://bit.ly/2VqFRpk
2019.10.10	현대건설, 해외수주, 도시재생 뉴딜사업	https://bit.ly/2Ozt16t
2019.10.11	카타르 LNG, 텍사스 LNG, 삼성 QD 투자	https://bit.ly/2MwDcGh
2019.10.14	리츠, 분양가상한제, 3기 신도시	https://bit.ly/2MdGL5o
2019.10.15	민간투자사업 수주 대전, LTV 규제 확대	https://bit.ly/2B8czT1
2019.10.21	부동산 추가규제, 건설투자 확대	https://bit.ly/2VV6B1o
2019.10.22	현대차그룹 지배구조 개편, 데이터센터 리츠, 아시아나항공 매각	https://bit.ly/2VY0IGa
2019.10.23	분양가상한제, SK 디앤디 연료전지, 남북경협	http://bit.ly/2pMdC8Q
2019.10.28	민자사업 대책, 리츠 투자, 인천 용현학의 도시개발사업	https://bit.ly/2q0AMbi
2019.10.29	동일대비 북한 도시개발계획, 이지스밸류리츠	https://bit.ly/34dJNgJ

Compliance Notice

- 당사는 10월 30일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2018/10/01~2019/09/30)

매수	중립	매도
93.98%	5.42%	0.60%