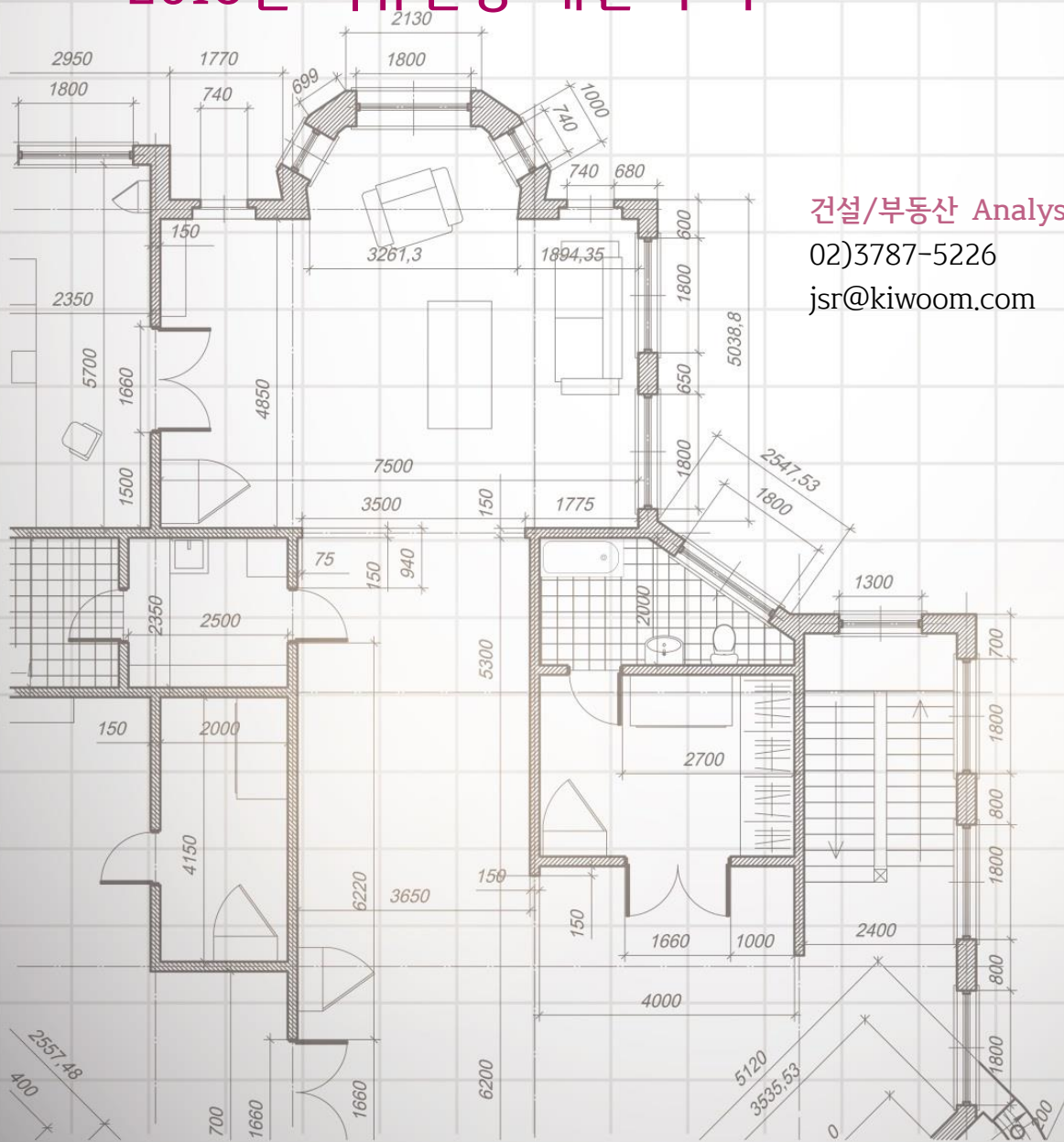


2020. 3. 12 (목)

건설인사이드

공공주도 가로주택정비사업,
2월 가계대출 동향,
2016년 석유전쟁 재현 우려



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

키움증권 

Today's Pick

▶ Today's Pick

¶ 공공주도 가로주택정비사업

- ▶ 국토부-서울시 맞손, 공공주도 가로주택정비사업 본격 추진

 - 국토부, 12일부터 서울시·LH·SH 합동공모, 8월 주민협의 후 최종 선정
 - 공공성 요건 충족 시 사업면적 확대·분양가상한제 제외 등 혜택 제공

- ▶ 공공참여 가로주택정비사업 합동 공모

 - 국토교통부와 서울시가 12일부터 공공참여 가로주택정비사업 합동공모(국토부·서울시·LH·SH)를 실시
 - 가로주택정비사업은 종전의 가로구역을 유지하면서 노후 주거지를 소규모로 정비하는 사업으로 대규모 재개발, 재건축 사업과 달리 사업 절차가 간소화되어 있어 신속하게 사업을 추진할 수 있고, 주택도시기금을 통해 사업비 용자*를 지원하고 있어 사업이 활성화**되고 있는 추세
 - * (이월) 연 1.5% / (한도) 총 사업비의 90%(기본 50%, 공적임대 20% 이상 공급 시 20%p 상향, 공공참여 시 20%p 상향)
 - ** (조합 수, 누적) '16년까지 15개 → '17년 47개 → '18년 64개 → '19년 111개
 - 특히, 서울시는 55개 조합이 설립되어 있고, 48개 구역에서 가로주택정비사업 추진을 위한 주민 의견을 수렴 중

- ▶ 가로주택 정비사업 활성화 제도개선 발표

 - 정부는 서울 도심 내 주택 공급 확대 위해 작년 12월 16일 가로주택정비사업 활성화를 위한 제도개선을 발표*
 - * 주택시장 안정화 방안(관계부처 합동, '19.12.16)
 - 공공성 요건 충족 시 가로주택정비사업 사업시행면적의 한도인 1만㎡를 2만㎡까지 확대하는 빈집 및 소규모주택 정비에 관한 특별법 시행령 개정안이 국무회의를 3월 10일에 통과하여 3월 17일 시행을 앞두고 있음
 - * 공공성 요건 충족 시 분양가 상한제 제외를 위한 주택법 개정안 발의('19.12)
 - ※ 공공성 요건(4가지 요건 모두 충족 필요)
 - 1) (사업주체) LH, SH 등 공기업이 공동시행자로 사업 참여
 - 2) (확정지분제) 조합원은 적정 추가분담금을 보장받고 공공이 사업손익 부담
 - 공공이 정비사업으로부터 나오는 일반분양 가격의 결정권 확보
 - 3) (저렴주택공급) 공공이 시세보다 저렴한 분양주택 및 공공임대주택(10%) 공급
 - 4) (난개발 방지) 지역여건에 부합한 체계적인 사업계획이 수립될 수 있도록 1만㎡ 이상 개발사업의 경우 지구단위계획 등 수립 및 도계위 심의 의무화

- ▶ 공공 참여형 가로주택정비사업 장점

 - 전체 세대수 또는 전체 연면적의 20% 이상을 공공임대주택으로 공급하는 경우 국토계획법에 따른 법적 상한 용적률까지 건축이 가능하며, 층수제한도 완화*
 - * 서울시 제2종일반주거지역 내의 경우 7층에서 최대 15층
 - 안정적인 사업비* 조달, 건설한 시공사 선정 및 책임준공, 미분양 리스크 해소를 위한 공공의 매입확약 등으로 사업 위험요소도 크게 낮출 수 있음
 - * (조합단독) 총 사업비의 50%까지 용자 → (공공참여 및 공공임대 20% 이상 공급 시) 총사업비의 최대 90%까지 용자
 - 또한, 이주비 용자금역도 종전자산 또는 권역별 평균전세가격의 70%*까지 지원(3억 원 한도, 연 1.5% 이월)하여 종전 자산 평가액이 과소한 토지등 소유자에게도 현실적인 이주비를 지원 받을 수 있음
 - * 공공이 참여하지 않는 경우에는 종전자산의 70%까지만 이주비 용자 가능
 - LH에서 공공참여로 인한 사업시행면적 확대, 분양가 상한제 제외, 용적률·층수 제한 완화 효과 등을 가정하여 서울시 내 가로주택정비사업지구 사업성을 모의 분석한 결과, 주민분담금은 평균 15%(2.51억 원→1.75억 원) 저감
 - * (분석조건) 제2종일반주거지역, 공공임대주택은 전체 세대수의 20% 공급, 종전자산은 실거래가 기준, 공사단가 460만원/3.3㎡ 등 적용

➤ 가로주택정비사업 개요

① 개요


- 노후·불량건축물이 밀집한 가로구역에서 종전의 가로를 유지하면서 소규모로 주거환경을 정비하는 사업

② 사업대상지 조건: 가로구역으로 다음 세 가지 요건 모두 충족

- 사업시행구역 면적이 1만㎡ 미만(공공성 요건 충족 시 2만㎡까지 확대)
- 노후·불량건축물 수가 해당 사업시행구역 전체 건축물 수의 2/3 이상
- 기존주택 수가 단독주택 10호 또는 공동주택 20세대(단독+공동 포함) 이상

*** 가로구역의 범위** (단, 아래의 요건 모두 충족 시)

1. 가로구역 면적이 1만㎡ 미만(도계위 심의를 거치면 최대 2만㎡까지 확대 가능)
2. 도시계획도로 또는 「건축법」에 따른 6m 이상 도로 등으로 둘러싸인 일단의 지역 (공원, 녹지, 하천, 공공공지, 공용주차장, 도로 예정지 등도 도로로 간주)
3. 가로구역 내 통과 도시계획도로가 없을 것



③ 사업시행 범위: 가로구역의 전부 또는 일부에서 시행



④ 사업비 지원: 주택도시기금 융자 및 도시재생 뉴딜사업으로 재정 지원

- (기금) 사업별 규모에 따라 총사업비의 50% 융자(금리 1.5%), 연면적 또는 세대수의 20% 이상을 공적임대주택으로 공급 시 융자 한도 상향(70%), 공공참여시 한도 추가 상향(90%)
- (재정) 도시재생 뉴딜사업 구역 내에서 또는 도시재생인정사업(도시재생법 제26조의2)으로 선정되어 주차장 등 공용시설을 가로주택정비사업과 함께 건축 시 건축비 지원

➤ 12.16 주택시장 안정화 방안 中 가로주택 활성화

- (지원방안) 공기업 참여 등 공공성을 갖추면 사업확대를 지원하고, 일반사업도 부담금 완화, 건축규제 완화를 통해 지원 강화

① 가로구역 및 사업시행 면적 확대 등 (시행령 개정사항)

- (현행) 도계위 심의시 가로구역을 1만 → 2만㎡까지 확대가능*하나, 서울시는 투기과열지구에 해당하여 가로구역 확대 불가

* 시·도 조례로 정하는 경우 : 1.3만㎡까지 / 도계위 심의시 : 2만㎡ 까지(투기과열지구 제외)

- (개선) 투기과열지구도 가로구역 확대를 허용하고, 공공성 요건 충족 시 사업시행 면적*도 1만 → 2만㎡(약 250→500세대)로 확대 적용

☞ 시행령 개정안 국무회의 통과(3.10), 시행 예정(3.17)

* 현재는 가로구역이 확대되어도 실제 사업시행 면적은 1만㎡로 제한중

※ 공공성 요건(안)

1) (사업주체) LH, SH 등 공기업이 공동시행자로 사업 참여

2) (확정지분제) 조합원은 적정 추가분담금을 보장받고 공공이 사업손익 부담 → 공공이 정비사업으로부터 나오는 일반분양 가격의 결정권 확보

3) (저렴주택공급) 공공이 시세보다 저렴한 분양주택 및 공공임대주택(10%) 공급

4) (난개발 방지) 지역여건에 부합한 체계적인 사업계획이 수립될 수 있도록 1만㎡ 이상 개발사업의 경우 지구단위계획 등 수립 및 도계위 심의 의무화

- 아울러, 공공성 요건 충족 시 분양가상한제 적용 제외 대상에 포함

☞ 법 개정안 발의('19.12), 국회 심의 중

② 기타 특례부여 사항 (공공성 요건 미충족 시에도 적용)

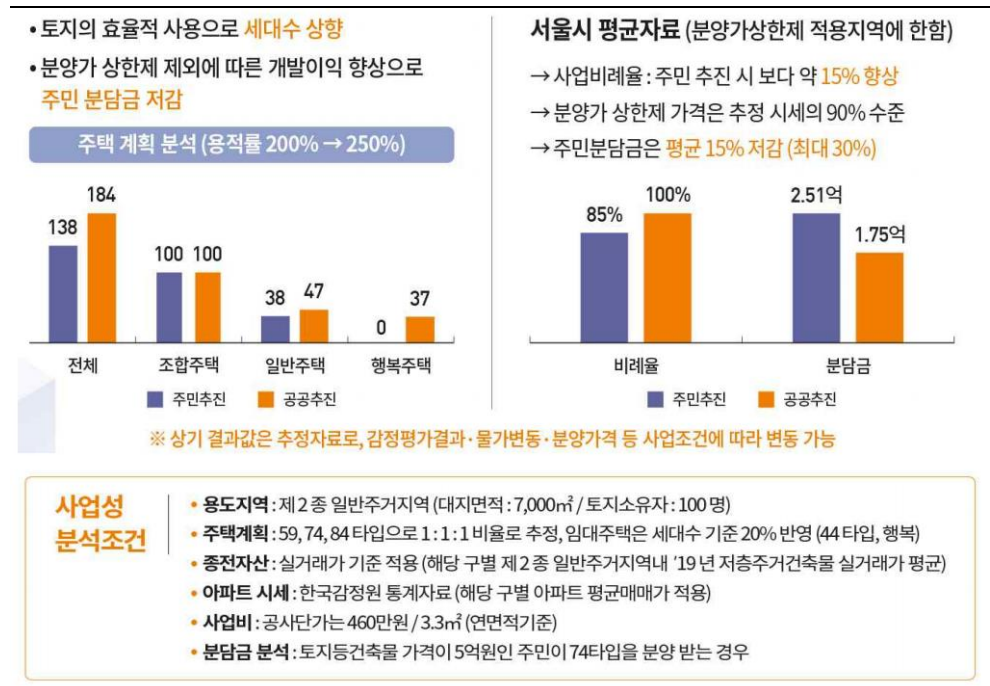
- 조합·공공 공동시행 시 주민동의를 전제로 설계사, 시공사 선정, 건축 심의안 확정을 서면동의로 같음 ☞ 법 개정안 발의('19.7), 국회 심의 중
 - * 현재는 조합원 재적 과반수 출석, 과반수 찬성을 통해 총회의결 필요
- 광역교통개선부담금 산정시 재건축과 같이 종전 건축물 연면적 제외*
 - ☞ 3월말 시행 예정(광역교통법 시행령 개정안 입법예고 완료, 후속절차 진행 중)
 - * 부담금 = 표준건축비(1㎡ 당) × 건축연면적 × 부과율(수도권 4%) - 공제금액
- 빈집을 포함하여 가로주택정비사업 추진시 기금융자 금리를 1.5% → 1.2%로 인하 ☞ '20.6월 기금운용계획 변경 예정

➢ 공공성 요건 충족 시 사업성 시뮬레이션 결과

- 규제완화 예시



- 규제완화를 통한 사업성 분석 예시



➢ 출처

- 국토교통부: <http://bit.ly/2Q6ufGs>

11 2020년 2월중 가계대출 동향(잠정)

» 개요

- '20.2월말 소금융권 가계대출 잔액은 전년동기대비 4.9% 증가하였으며, 2월중 증가액은 9.1조원으로 예년대비 증가폭 확대 (전년 동월(+1.3조원)대비 7.8조원 확대, 전월(+2.2조원)대비 6.9조원 확대)
 - * 소금융권 2월 가계대출 증가율(전년동기대비): ('18)7.5%, ('19)5.3%, ('20)4.9%
 - * 소금융권 2월중 가계대출 증가액(조원): ('18)+3.3, ('19)+1.3, ('20)+9.1

» 금융업권별 동향

- (은행권) 전년동기대비 8.5% 증가, 2월중 9.3조원 증가(전년 동월(+2.5조원) 대비 6.8조원 확대, 전월(+3.7조원) 대비 5.6조원 확대)
 - * 은행권 2월 가계대출 증가율(전년동기대비): ('18)8.6%, ('19)7.6%, ('20)8.5%
 - * 은행권 2월중 가계대출 증가액(조원): ('18)+2.5, ('19)+2.5, ('20)+9.3
- (제2금융권) 전년동기대비 0.7% 감소, 2월중 0.2조원 감소(전년 동월(-1.2조원) 대비 1.0조원 확대, 전월(-1.5조원) 대비 1.3조원 확대)
 - * 제2금융권 2월 가계대출 증가율(전년동기대비): ('18)5.8%, ('19)1.7%, ('20)-0.7%
 - * 제2금융권 2월중 가계대출 증가액(조원): ('18)+0.8, ('19)-1.2, ('20)-0.2

» 대출항목별 동향

- ① (주택담보대출) 전년동기대비 5.0% 증가하였으며, 2월중 6.9조원 증가 (전년 동월(+1.1조원) 대비 5.8조원 확대, 전월(+3.0조원) 대비 3.9조원 확대)
 - * 소금융권 2월 주담대 증가율(전년동기대비): ('18)7.0%, ('19)4.6%, ('20)5.0%
 - * 소금융권 2월중 주담대 증가액(조원): ('18)+2.0, ('19)+1.1, ('20)+6.9
- (은행권) 일반주담대(+3.9조원*), 전세자금대출(+3.7조원) 및 집담대출 증가(+0.2조원)로 +7.8조원 증가**
 - * 제2금융권에서 은행권으로 대환된 서민형 안심전환대출 1.0조원 포함
 - ** 은행권 2월중 주담대 증감(조원): ('18)+1.8, ('19)+2.4, ('20)+7.8
- 전세가격 상승 전세거래 증가* 등의 영향으로 전세대출이 증가**
 - * 전월세거래량(만건): ('19.1월) 16.9, (2월) 18.7, (11월) 15.3, (12월) 16.7, ('20.1월) 17.4
 - ** 은행권 2월중 전세자금대출 증감(조원): ('18)+2.1, ('19)+2.3, ('20)+3.7
- (제2금융권) 서민형 안심전환대출을 통한 대환 등에 따라 0.9조원 감소
 - * 제2금융권 2월 주담대 증가율(전년동기대비): ('18)7.0%, ('19)4.6%, ('20)5.0%
 - * 제2금융권 2월중 주담대 증가액(조원): ('18)+0.2, ('19)-1.4, ('20)-0.9
- ② (기타대출) 전년동기대비 4.8% 증가하였으며, 2월중 2.1조원 증가 (전년 동월(0.3조원) 대비 1.8조원 확대, 전월(-0.8조원) 대비 2.9조원 확대)
 - * 소금융권 2월 기타대출 증가율(전년동기대비): ('18)8.0%, ('19)6.2%, ('20)4.8%
 - * 소금융권 2월중 기타대출 증가액(조원): ('18)+1.3, ('19)+0.3, ('20)+2.1
- 가계의 자금수요 확대로 신용대출이 증가
 - * 은행권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.1, ('19)+0.2, ('20)+1.5
 - * 제2금융권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.3, ('19)+0.3, ('20)+0.2

업권별 가계대출 증감 추이 (금감원 속보치 기준, 조원)

	'18년중 (1~2월)			...	'19년중 (1~2월)			...	'20년중 (1~2월)		
	1월	2월	...		1월	2월	...		1월	2월	...
은행	+5.2	+2.7	+2.5		+3.6	+1.1	+2.5		+13.0	+3.7	+9.3
제2금융권	+3.1	+2.4	+0.8		△2.6	△1.5	△1.2		△1.7	△1.5	△0.2
상호금융	△0.1	+0.4	△0.5		△3.0	△1.7	△1.3		△3.0	△1.9	△1.1
신협	△0.56	△0.25	△0.31		△0.47	△0.30	△0.17		△0.54	△0.29	△0.25
농협	+0.26	+0.42	△0.15		△0.37	△0.23	△0.14		△1.39	△1.09	△0.30
수협	△0.09	△0.02	△0.07		+0.04	+0.01	+0.04		△0.15	△0.09	△0.06
산림	+0.08	+0.04	+0.03		+0.09	+0.05	+0.04		+0.03	+0.01	+0.02
새마을금고	+0.19	+0.16	+0.02		△2.26	△1.23	△1.03		△0.95	△0.45	△0.50
보험	+1.0	+0.4	+0.6		△0.5	△0.4	△0.1		△0.2	△0.5	+0.3
저축은행	+0.3	+0.2	+0.1		+0.5	+0.3	+0.2		+0.6	+0.3	+0.3
여전사	+1.9	+1.4	+0.5		+0.3	+0.3	△0.1		+0.8	+0.6	+0.2
소금융권합계	+8.3	+5.1	+3.3		+1.0	△0.4	+1.3		+11.3	+2.2	+9.1

자료: 금융위원회, 키움증권

➤ 평가

- ① '20.2월말 기준 소금융권 가계대출 잔액은 전년동기대비 4.9% 증가하였으며, 2월중 증가액은 9.1조원으로 예년대비 증가폭이 확대
 - * 소금융권 2월 가계대출 증가율(전년동기대비): ('18)7.5%, ('19)5.3%, ('20)4.9%
 - * 소금융권 2월중 가계대출 증가액(조원): ('18)+3.3, ('19)+1.3, ('20)+9.1
 - 전세가격 상승 전세거래 증가 영향으로 전세대출이 증가*하였으며, 가계의 자금수요 확대로 신용대출도 증가**
 - * 은행권 2월중 전세자금대출 증감(조원): ('18)+2.1, ('19)+2.3, ('20)+3.7
 - ** 은행권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.1, ('19)+0.2, ('20)+1.5
 - *** 제2금융권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.3, ('19)+0.3, ('20)+0.2
- ② 정부는 앞으로도 대출규제*를 일관되게 유지하면서, 대출 취급 동향을 면밀히 모니터링
 - * 9억 초과 고가주택 소유자에 대한 전세대출 제한, DSR 관리를 통한 신용대출 관리

➤ 출처

- 금융위원회: <http://bit.ly/38Lio78>

▶ 공시

- 지누스, 주식등의 대량보유상황보고서 (DART)
 - 보고자: GIC Private Limited(싱가포르투자청)
 - 보유주식등의 수 및 보유비율: (기존) 0주/0%, (신규) 720,303주/5.07%
 - 보고사유: 보유비율 5% 이상에 대한 신규보고
 - 보유목적: 단순투자
- <http://bit.ly/33bRhBd>

▶ 정책

- 국토부-서울시 맞손, 공공주도 가로주택정비사업 본격 추진 (국토부)
 - 국토부, 12일부터 서울시·LH·SH 합동공모, 8월 주민협의 후 최종 선정
 - 공공성 요건 충족 시 사업면적 확대·분양가상한제 제외 등 혜택 제공
- <http://bit.ly/2Q6ufGs>
- 2020년 2월중 가계대출 동향(잠정) (금융위)
 - '20.2월말 기준 소금융권 가계대출 잔액은 전년동기대비 4.9% 증가하였으며, 2월중 증가액은 9.1조원으로 예년대비 증가폭이 확대
 - * 소금융권 2월 가계대출 증가율(전년동기대비): ('18)7.5%, ('19)5.3%, ('20)4.9%
 - * 소금융권 2월중 가계대출 증가액(조원): ('18)+3.3, ('19)+1.3, ('20)+9.1
 - 전세가격 상승 전세거래 증가 영향으로 전세대출이 증가*하였으며, 가계의 자금수요 확대로 신용대출도 증가**
 - * 은행권 2월중 전세자금대출 증감(조원): ('18)+2.1, ('19)+2.3, ('20)+3.7
 - ** 은행권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.1, ('19)+0.2, ('20)+1.5
 - *** 제2금융권 2월중 신용대출 증감(조원): ('18)+0.3, ('19)+0.3, ('20)+0.2
- <http://bit.ly/38Lio78>

▶ News

[간접/대체투자]

- [리츠 경쟁력 점검] '코로나19' 탓 저금리 강화, '배당률 유혹' 경계보 (더벨)
 - 중장기 투자 '안정성' 중요, 복수 자산 대형화 '과제'
 - 불경기엔 장사 없다, 단일 물건 리츠 위험성 '경계'
 - 유동성·환매성 중요, '추가 자산 매입' 지속적으로 필요<http://bit.ly/2TK8NJI>

- 아파트 누르자, 리츠·오피스텔로 (헤럴드)
 - 주택 시장의 대출 규제, 자금출처소명 의무 없는 상업용 부동산 눈길
 - 간접 공모 시장 활발, 배당 투자수익률 5~6% 달해
 - 청약 통장 필요 없는 오피스텔 분양도 인기<http://bit.ly/38JvmlZ>

- 지난해 리츠 자산규모 51조5075억원으로 17.3% 증가 (한국경제)
 - 2013년 이후 연평균성장률 27.9%
 - 총 248개 운용리츠 중 상장된 리츠는 7개로 시가총액은 2조579억원(자산운용 규모 3조3145억원)
 - 주택리츠의 증가율은 20.6%였고 상업리츠의 증가율은 12.3%
 - 주택리츠 증가율 축소 중, 국내 리츠시장이 주택 중심에서 벗어나 상업리츠인 오피스, 리테일, 물류, 호텔, 혼합형 등으로 다양화<http://bit.ly/2IK1V8x>

[부동산]

- 재개발·재건축조합 "상한제 시행 3개월 이상 연기해달라" (연합)
 - 국토부에 청원, 개포주공1단지 30일 야외서 총회 강행기로
 - 국토부 "상한제 대상 단지 검토중, 코로나 확산 추이 봐가며 판단"<http://bit.ly/39GLCpb>

- 건설 3개 단체 "분양가상한제 도입 6개월 연장"건의 (건설경제)
 - 대한건설협회와 한국주택협회, 대한주택건설협회는 오는 4월 29일로 예정된 민간택지 분양가상한제 유예 종료시점을 최소 11월 이후로 연기해 줄것을 국토교통부에 건의<http://bit.ly/3cKwJUU>

- 올해 말부터 3기 신도시 토지보상금 풀린다 (건설경제)
 - 하반기 감정평가 착수해 산정
 - 3기 신도시 지정된 남양주왕숙 1·2지구, 연말부터 토지보상 착수
 - 수도권 유입돼 집값 상승 우려, LH, 보상권 고도화 연구용역 준비<http://bit.ly/2wR1xTm>

- 코로나19에 아파트 분양 줄줄이 연기, 봄 성수기 분양시장 '빨간불' (뉴시스)
 - 2월 예정된 일반 분양 1만5465가구 중 7812가구만 공급 '반토막'
 - 코로나 종료시점 예측 불가, 상반기 신규 분양 물량 감소 불가피<http://bit.ly/2Q7I4Vf>

- 3~5월 수도권 4만4427가구 '밀어내기 분양', "청약일정 챙겨야" (한경)
 - 서울 9052가구, 대부분 정비사업 물량
 - 강동구 둔촌주공 4700가구 일반 분양 '관심'
 - 집값 급등한 수원·용인·성남서 4867가구
 - '코로나19' 영향 분양일정 늦어질수도, 실수요자 수시로 청약여부 확인해야<http://bit.ly/39Kwkzz>

- 코로나19 '50일'이 바꾼 부동산시장 풍경 (아시아경제)
 - 건설사 건본주택, 인터넷과 유튜브로 이동
 - 매수·매도자끼리 사진·영상 교환, 집 안보고 계약 체결하는 경우도
 - "분양가상한제 시행 코 앞인데 총회 열어야하나"<http://bit.ly/2TV3vKd>

- HUG 분양가 통제 3년, '로또 청약' 투기 열풍만 불러 (파이낸셜)
 - 분양가 억누르자 시세차익 노린 투기 세력 몰려
 - HUG 분양가 기준, "시장 현실과 달라" 지적
 - 분양 보증 독점 구조 깨뜨려야, 2017년 7월 공정위 지적으로 국토부는 2020년까지 보증보험 회사를 추가 지정하겠다고 발표했지만 대응은 미온적<http://bit.ly/2TGdXGo>

- "조합원 분양가가 더 비싸지나" 돌파구 못찾는 둔촌주공 (헤럴드)
 - HUG와 협상 진통 3가지 쟁점
 - HUG 분양가 협상 진통 3.3㎡ 2970만원 vs 3550만원, 4월말 분상제 임박 선택 주목
 - 일부는 "이럴바엔 후분양" 배수진, 금융비용·정책 변수 등 리스크도
 - 일반분양 현금부자 3억~5억 로또, 조합원 몇십년 불편감수 했는데
 - 정책 변화·사업성 강화 움직임 등 주목<http://bit.ly/2Q7M8Vv>

교착상태 둔촌주공 둘러싼 주요 쟁점들

재건축 개요	총 1만2032가구(일반분양 4786가구)
분양가 협상 난항	조합(3550만원)·HUG(2970만원)
후분양 가능성	공급절벽, 금융 리스크 등 우려
수익성 극대화 교육지책	조합원 1+1 물량, 보류지 확대 등
분상제 유예 연장 여부	지자체 건의에 국토부 선택 주목

자료: 헤럴드경제, 키움증권

- 목동9단지, 1차 정밀안전진단 통과, 재건축 '탄력' (뉴스핌)
 - 목동6단지 1차 안전진단 통과에 이어 두 번째
 - 나머지 목동 12개 단지도 안전진단 신청 완료<http://bit.ly/33bZl4O>

- '미아리 텍사스촌' 사라진다, 신월곡1구역 환경영향평가 통과 (파이낸셜)
 - 조합 "상반기 내 사업 시행인가", 46층 아파트 10개동·오피스텔 건립
 - 길음역 일대 '신흥 주거타운'으로, 분양가 7억~8억 프리미엄 예상<http://bit.ly/33bOKqH>

[산업]

- 사우디·UAE, 원유증산 '선전포고', "점유율 경쟁 막을랐다" (연합)
 - 5월부터 사우디 일일 1천300만 배럴·UAE 400만 배럴로 증산
 - 미·러·사우디 물고 물리는 '파워게임'<http://bit.ly/2vWRo7e>

- 국제유가 흔들는 러시아·사우디, 배경엔 미국이 있다 (노컷)
 - 50~60달러 유지하던 국제유가, 30달러로 폭락
 - 코로나19 영향에 러시아 vs 사우디 갈등 더해져, 사우디 유가하락 막고자 감산 제안에 러시아 거부
 - 러시아, 감산하면美세일오일 도움준다고 판단
 - 생산단가 높은美세일오일의 손익분기점은 50달러, 세일오일에 저유가는 치명적,美업체 추가 폭락
 - 슈퍼파워美 견제하는 러시아의 노림수 '저유가',美세일오일 도산 노려

<http://bit.ly/2xvp5gN>
- 하·폐수처리장 건설, 민자사업 '물꼬' 뒀다 (건설경제)
 - 6000억 규모 대구 '맑은물센터', 국비 268억원 외에 전액 민간투자자로 진행
 - 하·폐수처리장 통합 사업 PIMAC 민자적격성조사 첫 통과, 민자 포괄주의 전환 '다양화 주목'
 - 사업방식은 손익공유형 수익형 민간투자사업(BTO-a)으로 민간사업자가 20년간 운영
 - 2021년 협상대상자를 지정하고 2022년 착공해 2026년 완공할 예정
 - 최초 제안자는 GS건설, 현대건설도 사업 제안을 했던 만큼 제3자 공고가 진행되면 관심을 보일 가능성
 - 성남시도 하수처리장과 음식물 처리시설 등을 통합하는 총사업비 7000억원 규모의 사업을 민자로 추진 중

<http://bit.ly/2IAY2D5>
- 해외건설 수주시장 '유가 폭락' 충격파 (건설경제)
 - 사스·메르스 때보다 파장 클 듯
 - 올 중동서 58억달러 따냈지만 저유가 기조 장기화땀 발주 영향
 - 각국 입국제한으로 영업도 차질

<http://bit.ly/39EuTme>
- 2016년 석유전쟁 공포, 해외건설 분위기 급랭 (건설경제)
 - 두바이유와 국내 건설기업 해외 수주액의 상관성은 '상관계수 0.931'로 매우 밀접한 관련
 - 2010년 700억달러를 돌파한 해외수주액은 2011~2014년 연평균 600억달러 이상 기록
 - 사우디와 러시아의 석유 가격전쟁이 시작된 2015~2016년에 접어들면서 해외건설 시장에도 침체가 시작
 - 2015년에는 461억달러로 해외수주액이 내려앉았고, 2016년에는 282억달러까지 하락
 - 일각에서는 2016년과 현재 상황이 달라졌기 때문에, 해외건설 수주가 과거처럼 크게 타격을 입지 않을 것이란 전망도 제기

<http://bit.ly/2xnC43U>
- LH참여형 가로주택정비사업 업계 관심 고조 (건설경제)
 - 입찰참가의향 사전등록업체 160개 달해
 - 서울 공공참여 가로주택정비사업 공모 12일 시행
 - 공공참여로 가로주택정비사업 사업성 개선 기대
 - GS건설 계열사인 자이에스앤디, LH참여형 가로주택정비사업에 참여할 지 주목, 올해 신규 수주 목표액을 9000억원

<http://bit.ly/2IAsFIG>
- 쏟아지는 물량, 도시정비시장 새로운 축으로 뜬다 (건설경제)
 - '미니 재건축'으로 불리는 가로주택정비사업이 도시정비시장 새로운 축으로 부상
 - 서울 장위15-1 사업은 호반건설을 시공사로 선정
 - '신랜드마크' 삼성동 98은 입찰 대기, 올 시공사 선정, 사업 정상화 기대, 효성중공업 단독 입찰
 - 부천 신흥연립, 부천 삼하동호진주, 부천 영동주택, 대구 신암 제1구역, 대구 남산3 등 수주경쟁 출사표

<http://bit.ly/2TFJSa3>
- 서울 강서·강동·강남·송파·서초 등 사업예정지 수북 (건설경제)
 - 지난해 이어 올해도 가로주택정비사업 '순항' 예상, 중견·중소사 수주전 전개 주목
 - 서울 강서·강동·강남·송파·서초·관악·양천구 등에서 추진되는 가로주택정비사업은 올 2월 기준으로 총 55곳
 - 현대건설은 대구 78태평아파트 가로주택정비사업의 시공사로 확정됐고, GS건설은 계열사 자이S&D를 통해 서울 낙원·청광연립과 대구 수성동1가 가로주택사업의 시공권을 확보

<http://bit.ly/2Wg3fs7>

- 공공 참여 가로주택 15층 허용, "임대의무 과도" 민간선 시큰둥 (매경)
 - 도심 주택 공급을 확대하기 위해 소규모 주택정비사업 규제 완화를 통한 사업 활성화를 추진
 - 민간에선 인센티브를 위한 필요조건으로 공공의 참여를 내걸어 매력 떨어져<http://bit.ly/2Q9qCiZ>
- 인창개발, CJ 가양부지 '오피스타운' 개발 속도내나 (더벨)
 - SPC 활용 거래금액 1조500억원 전액 브릿지론(bridge loan) 성격의 PF 대출, 현대건설 1.2조원 지급보증 제공
 - 오피스타운 조성 계획, 인허가 착수 예정<http://bit.ly/3cKnrrP>
- 해수부 첫 해외항만개발 '페루 카야오 조선소' 사업 선정 (엔지니어링데일리)
 - 페루 국방부에서 카야오 조선소 확장 및 현대화사업을 위한 타당성조사 지원 요청
 - 해수부는 이달 중 타당성조사 사업자 선정계획을 공고하고 다음달 사업자를 선정할 뒤 본격적인 조사에 착수할 예정
 - 지난해에는 방글라데시의 항만기초계획 수립을 지원, 건화+대영+희림 컨소시엄이 약 1,000만달러 규모의 파이라항 개발 사업 수주<http://bit.ly/2W3mkNZ>

[기업]

- HDC현산 "아시아나항공 인수 절차 정상 추진 중" (연합)
 - 다음달 말까지 인수대금 납부와 분계약을 마무리할 계획
 - 지난 1월 말 공정거래위원회에 아시아나항공과의 기업결합 신고서를 제출을 시작으로, 현재 중국·미국·러시아·터키·카자흐스탄 등에서 기업결합신고 절차를 진행 중
 - 코로나19 사태로 기업결합신고 절차에 대한 시장의 우려가 있지만 현재 정상적으로 추진중, 인수자금 조달 또한 당초 계획대로 진행중<http://bit.ly/2wPulLE>
- 아시아나항공, 2.2조 유증 미룬다, 6월~7월 예상 (더벨)
 - 중국 결합심사 지연, 최장 3개월 연기, M&A 딜 클로징 순연 의미
 - 본래 4월 초 공모채를 발행할 계획, 기업결합심사가 마무리 될 것으로 예상되는 시점에 재추진 할 것으로 전망<http://bit.ly/38Bx6O4>
- 희림, 올해 해외시장 진출 가속화한다 (건설경제)
 - 작년 매출액 5.4% 증가, 14년째 5% 이상 성장률
 - 영업이익도 6.4% 늘어, 투자활동도 활발
 - 희림은 2019년 베트남, 캄보디아, 우즈베키스탄 등 해외에서 2392만2000달러(한화 약 285억3100만원) 수주, 전체 매출의 17%에 육박<http://bit.ly/38K4fXT>
- 호반건설, 강남재건축 도전장·금거래소 매입, 연내 IPO 속도전 (뉴스1)
 - 2분기 상장 예비심사 청구 예정, 공모 규모 1조원대 이를 전망<http://bit.ly/3cRipty>
- 한국토지신탁, 신사업 성장통에 임직원 생산성 '주춤' (더벨)
 - '차입형 토지신탁 한계 봉착' 판단, 신사업 조직 확대
 - 올해 전략사업인 리츠와 도시재생 사업을 키우기 위해 인력 충원<http://bit.ly/2Q1Do35>
- 신영부동산신탁, 신규 3사 중 수탁고 '선두' (더벨)
 - 총 5000억 규모, 담보신탁·관리형 토지 중심, 역세권 청년주택사업 추진 중
 - 중소형 부동산 통한 차별화...책임준공형도 차츰 확대<http://bit.ly/2wKVkrU>

[건자재]

- 쌍용양회 원가경쟁력, 펀더멘털 지탱, 신용도 굳건 (더벨)
 - 새 주인 PEF, 원가 절감 '올인', 주택경기 부진 속 실적 방어
 - 원가절감 종합 대책, 수익성 대폭 개선, 유연탄 대체·전력비 감축 등 효과 뚜렷
 - 펀더멘털 개선, 현금창출력 증가 추세, 커버리지지표, 등급상향 요건 '근접'
 - 새 주인 PEF, 체질 개선 성공, 늘어나는 배당 부담, 불확실성 잠재

<http://bit.ly/2W0efJU>

- 쌍용양회 인수금융 리캡에 투자자 러브콜 여전 (더벨)
 - 금융기관 수요 확인, 안정적 현금창출력 방점
 - 접수 결과 투자수요는 리캡 규모의 1.6배 정도로 파악

<http://bit.ly/2TJPF89>

- 부산 레미콘 운반비 인상 '초읽기' (건설경제)
 - 인상폭은 8000원으로 앞선 울산권과 동일한 회당 5만원
 - 매출 감소로 적자에 허덕이는 레미콘사들은 당혹감을 감추지 못하는 가운데 도저히 수용하기 어렵다는 입장
 - 작년 부산지역의 연간 레미콘 출하량(약 900만㎥)은 2017년(1300만㎥) 대비 30% 이상 감소

<http://bit.ly/33bKYgT>

시장 comments

→ 시장 코멘트

◎ 수익률 특징주

- ▶ WTI 32.98(-4.02%), DUBAI 34.18(+3.99%)
- ▲ 지누스 +1.6% ▼ 케이씨씨글라스 -6.1%, 아이에스동서 -5.6%, 동아지질 -5.4%

◎ 순매수 상위 (1D는 +30억원 / +0.3% 이상, 5D는 +50억원 / +0.5% 이상)

- ▶ 외국인 순매수
 - [1D] 삼성물산 63억원, 에스원 32억원 / [5D] 삼성물산 71억원, 에스원 56억원
- ▶ 외국인 순매수 강도
 - [1D] - / [5D] -
- ▶ 기관 순매수
 - [1D] 지누스 49억원 / [5D] 맥쿼리인프라 225억원
- ▶ 기관 순매수 강도
 - [1D] 지누스 49억원(+0.46%) / [5D] 맥쿼리인프라 225억원(+0.58%)

◎ 순매도 상위 (1D는 -30억원 / -0.3% 이상, 5D는 -50억원 / -0.5% 이상)

- ▶ 외국인 순매도
 - [1D] 남선알미늄 -38억원 / [5D] 맥쿼리인프라 -269억원, 현대건설 -246억원, 삼성엔지니어링 -168억원
- ▶ 외국인 순매도 강도
 - [1D] - / [5D] 아난티 -96억원(-1.74%)
- ▶ 기관 순매도
 - [1D] 삼성물산 -47억원 / [5D] 삼성엔지니어링 -148억원, 삼성물산 -145억원, 대림산업 -95억원
- ▶ 기관 순매도 강도
 - [1D] HDC현대산업개발 -21억원(-0.31%) / [5D] 자이에스앤디 -15억원(-1.12%), HDC현대산업개발 -54억원(-0.78%)

→ (건설업종) 수익률 Top 10

상위	종목	수익률(1D)	수익률(5D)	특이사항
1.	KG ETS	3.96	-4.34	
2.	지누스	1.62	-4.67	
3.	와이엔텍	0.65	-3.60	
4.	에스원	0.47	0.23	
5.	한국토지신탁	0.00	-2.81	
6.	에이스침대	0.00	-4.29	
7.	두산건설	0.00	0.00	
8.	인선이엔티	0.00	-1.76	
9.	쌍용양회	-0.10	0.30	
10.	한일시멘트	-0.14	-5.13	
하위	종목	수익률(1D)	수익률(5D)	특이사항
1.	파세코	-7.25	-7.15	
2.	우원개발	-6.19	-8.09	
3.	케이씨씨글라스	-6.12	-12.71	
4.	남화산업	-5.81	-6.18	
5.	아이에스동서	-5.60	-7.16	
6.	아세아시멘트	-5.53	-10.89	
7.	동아지질	-5.43	-13.29	
8.	남화토건	-5.32	-4.64	
9.	삼화페인트	-5.26	-1.95	
10.	동화기업	-5.07	-13.11	

자료: DataGuide, 키움증권

➔ 시장 주요 지표

구분	항목	전일 종가	1D	5D	1M	3M	6M	YoY	
주요 국가별 지수 (포인트, %)	KOSPI	1,908.27	-2.78	-7.34	-14.16	-9.37	-6.88	-10.75	
	KOSPI200	257.01	-2.89	-7.59	-14.12	-8.30	-5.11	-6.56	
	KOSDAQ	595.61	-3.93	-7.19	-12.71	-5.33	-5.51	-19.41	
	KOSPI 건설업	73.72	-2.29	-7.45	-18.58	-20.03	-24.56	-32.22	
	KOSPI200 건설	175.54	-2.38	-8.13	-20.40	-24.30	-27.84	-35.78	
	KOSDAQ 건설	61.38	-3.06	-6.75	-15.22	-16.56	-15.96	-22.70	
	DOW	23,553.22	-5.86	-13.06	-19.55	-15.61	-13.21	-8.18	
	NASDAQ	7,952.05	-4.70	-11.82	-17.50	-8.11	-2.66	5.21	
	S&P500	2,741.38	-4.89	-12.42	-18.36	-12.74	-8.65	-1.51	
	DOW 건설	678.04	-4.95	-13.48	-15.22	-14.01	-10.70	4.68	
	DOW 건설재료	983.59	-2.00	5.53	-6.59	-6.14	0.27	17.48	
	DOW 가구	256.66	-7.68	-17.40	-24.72	-29.62	-21.29	-18.30	
	DOW 부동산	325.53	-6.09	-13.12	-15.64	-9.63	-10.14	-3.15	
	DOW 모기지	7.15	-5.42	-16.76	-22.45	-24.74	-19.57	-6.41	
	중국 SSE(상해종합)	2,968.52	-0.94	-1.43	2.30	1.51	-1.34	-1.93	
	일본 NIKKEI225	19,416.06	-2.27	-7.98	-18.03	-17.00	-10.10	-8.09	
	홍콩 HANGSENG	25,231.61	-0.63	-3.78	-8.53	-5.31	-7.10	-11.48	
	홍콩 H	10,070.47	-0.82	-4.29	-6.83	-4.11	-4.68	-10.70	
	EURO STOXX 50	2,905.56	-0.15	-15.06	-24.05	-21.20	-17.38	-12.07	
	영국 FTSE 100	5,876.52	-1.40	-13.78	-21.64	-18.57	-19.92	-17.59	
	프랑스 CAC 40	4,610.25	-0.57	-15.64	-23.86	-21.34	-17.94	-12.45	
	독일 DAX	10,438.68	-0.35	-13.93	-23.40	-20.60	-15.54	-9.57	
	MSCI	2,051.96	2.84	-5.85	-14.97	-10.38	-5.85	0.04	
	주요 금리 (%, bp)	한국 국고채 3년	1.09	0.40	5.70	-21.30	-29.50	-17.20	-72.40
		한국 CD 91일	1.40	0.00	0.00	-2.00	-13.00	-14.00	-49.00
미국 국채 10년		0.88	7.70	-17.80	-72.50	-91.60	-86.90	-176.40	
대달러 환율 (국별, %)	달러/원	1,184.50	-0.71	-2.27	0.00	-0.55	-1.29	5.15	
	달러/엔	105.62	3.18	-1.46	-3.71	-2.86	-1.76	-4.93	
	달러/위안	6.96	0.15	-0.08	-0.40	-1.10	-2.19	3.50	
주요 상품 가격 (선물, USD, %)	WTI	32.98	-4.02	-29.50	-33.96	-43.87	-40.84	-41.93	
	DUBAI	34.18	3.99	-33.91	-35.91	-46.46	-43.87	-48.03	
	BRENT	37.22	8.32	-28.23	-30.13	-42.15	-40.33	-43.38	
	금	1,641.40	-1.07	0.02	4.84	11.71	9.84	27.36	
	은(100온스)	16.73	-1.05	-2.66	-4.80	-0.09	-7.22	10.08	
	알루미늄	1,689.00	2.77	-1.00	0.78	-3.60	-6.32	-9.68	

자료: DataGuide, 키움증권

▶ (건설업종) 키움증권 Universe Valuation Table

종목	시가 총액	Consensus									수익률				
		2020						12m fw P/E	12m tr P/B	ROE	1D	5D	1M	3M	YTD
		Sales	yoY	OP	yoY	NP(Owner)	yoY								
HDC	5,431	17,220	6.5	1,600	22.0	2,199	-15.3	2.5	0.2	9.8	-1.8	-3.3	-15.8	-11.8	-17.7
삼성물산	192,535	307,749	0.0	9,995	15.3	11,772	12.1	16.1	0.8	5.0	-2.4	-6.9	-14.7	0.5	-6.5
GS건설	19,304	110,673	6.3	8,149	6.4	5,189	16.0	3.7	0.5	12.2	-2.4	-10.2	-20.7	-22.5	-22.4
HDC현대산업개발	6,876	39,296	-6.8	4,532	-17.8	3,392	-23.3	2.0	0.3	13.6	-3.7	-8.8	-28.7	-33.0	-34.2
대림산업	24,082	106,425	9.8	10,422	-6.1	7,360	15.2	3.6	0.4	11.7	-1.8	-6.0	-16.9	-22.4	-23.5
대우건설	15,752	91,030	5.2	5,047	38.6	3,107	49.0	4.7	0.6	11.6	-1.8	-6.1	-19.8	-17.9	-20.0
삼성엔지니어링	24,598	62,561	-1.8	3,554	-7.8	2,999	2.5	7.8	1.7	19.8	-2.7	-12.2	-25.3	-34.3	-34.6
현대건설	35,355	176,379	2.0	9,957	12.9	5,382	30.4	6.4	0.5	7.7	-2.5	-9.7	-20.4	-24.9	-24.9
계룡건설	1,371	21,276	-0.4	960	-19.2	473	-26.1	N/A	N/A	N/A	-3.5	-9.7	-20.7	-17.9	-24.2
금호산업	2,566	17,905	12.1	844	51.7	700	N/A	3.7	0.6	16.6	-4.3	-13.3	-25.6	-34.1	-38.1
동부건설	1,742	12,589	9.0	758	36.7	697	N/A	2.4	0.4	15.7	-0.8	-4.8	-7.3	-4.9	-6.6
동원개발	3,237	7,720	10.0	1,325	12.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.3	-5.9	-7.2	-12.6	-12.7
서희건설	2,013	13,624	11.6	1,012	-1.6	599	35.2	N/A	N/A	N/A	-1.7	-4.7	-12.0	-6.1	-13.2
아이에스동서	7,816	14,520	50.6	2,091	215.7	1,148	127.0	6.0	0.7	10.0	-5.6	-7.2	-17.7	-21.8	-23.2
이테크건설	1,400	18,261	7.5	1,226	53.1	398	97.4	N/A	N/A	N/A	-2.9	-8.4	-22.5	-26.4	-31.6
코오롱글로벌	1,916	38,307	10.0	1,351	7.6	694	N/A	2.7	N/A	N/A	-2.6	-7.2	-13.6	-20.4	-21.6
태영건설	9,397	35,213	-10.3	4,125	5.5	2,509	N/A	3.7	0.8	19.6	-3.2	-6.8	-12.8	11.8	2.9
한라	956	14,042	7.6	814	19.3	319	1,087.6	3.4	N/A	12.5	-0.2	-6.1	-13.4	-15.6	-18.0
한신공영	1,550	14,910	-8.2	740	-40.5	553	N/A	N/A	N/A	10.8	-2.2	-4.6	-12.1	-9.5	-9.5
SK디앤디	5,251	9,905	118.0	1,591	94.3	1,018	126.7	5.7	1.3	24.6	-0.5	2.0	-8.0	-4.5	-5.0
서부T&D	3,775	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.2	-5.2	-9.3	-17.4	-21.7
아난티	5,485	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.6	-10.7	-33.0	-36.8	-37.7
용평리조트	2,118	2,495	11.0	429	16.0	257	23.0	N/A	N/A	5.7	-3.8	-7.3	-21.2	-28.5	-26.7
자이에스앤디	1,319	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.7	-12.4	-16.5	-10.5	-13.8
한국자산신탁	2,601	2,194	N/A	1,328	16.4	1,021	14.0	2.5	0.4	14.1	-3.6	-7.4	-20.9	-24.9	-31.6
한국토지신탁	4,797	2,272	N/A	1,213	1.6	1,105	N/A	4.3	0.5	11.4	0.0	-2.8	-4.8	-13.6	-9.5
도화엔지니어링	2,478	6,645	28.8	440	62.6	303	74.3	7.6	0.9	11.3	-2.4	-5.8	-15.6	-15.0	-17.7
동아지질	1,501	4,080	6.3	290	16.0	240	14.3	6.1	0.7	11.5	-5.4	-13.3	-20.4	-25.9	-31.9
HDC아이콘트롤스	1,223	2,552	1.1	134	3.5	180	N/A	6.6	0.6	8.2	-2.2	-8.8	-23.6	-31.5	-31.8
LG하우시스	3,717	32,236	1.2	865	25.7	429	270.7	9.3	0.4	4.5	-4.9	-8.7	-20.3	-22.7	-24.2
KCC	14,574	49,069	80.4	3,293	146.5	1,279	N/A	10.6	0.3	2.3	-0.6	-2.4	-27.3	-13.3	-20.0
경동나비엔	4,357	9,380	21.1	570	26.2	460	63.9	N/A	N/A	13.8	-3.7	-10.4	-22.2	-24.3	-26.6
서울옥션	725	623	36.6	65	흑전	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.9	-14.6	-31.6	-22.0	-25.4
지누스	10,726	9,931	21.5	1,456	40.2	1,075	48.4	9.2	3.7	35.4	1.6	-4.7	-27.8	-9.5	-18.6
한샘	14,709	18,107	6.4	818	46.3	682	N/A	20.2	2.1	11.1	-3.1	-4.1	-15.8	4.3	0.5
현대리바트	1,799	12,460	0.7	329	39.4	265	37.6	6.5	0.4	5.6	-3.6	-7.7	-18.9	-30.2	-34.4
쌍용양회	24,991	15,253	-1.3	2,409	5.5	1,480	N/A	16.5	1.4	8.3	-0.1	0.3	-1.0	-8.8	-12.5
성신양회	1,388	7,433	1.0	335	10.9	201	1.0	N/A	N/A	5.0	-3.4	-7.4	-15.3	-19.3	-18.9
아세아시멘트	2,263	8,206	-1.9	780	-4.7	285	N/A	N/A	N/A	3.5	-5.5	-10.9	-18.2	-23.2	-23.6
한일시멘트	3,063	10,430	2.1	1,208	14.1	892	17.2	N/A	N/A	9.5	-0.1	-5.1	-9.3	-20.2	-20.9
유진기업	2,806	14,729	1.6	1,274	15.2	612	6.4	N/A	N/A	N/A	-4.5	-9.0	-15.1	-22.9	-27.8
에스원	32,641	22,651	5.3	2,207	12.1	1,658	13.0	19.4	2.3	12.5	0.5	0.2	-4.3	-11.9	-8.3
롯데리츠	9,218	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.4	0.0	-6.8	-15.1	-13.0
맥쿼리인프라	38,395	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.5	-3.5	-4.8	-8.7	-5.2
맵스리얼티1	4,270	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.1	-2.4	-4.8	-0.5	-7.0
신한알파리츠	3,501	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.3	2.1	-3.3	-0.4	-3.4
이리츠코크렙	3,547	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.2	-1.4	-11.5	-11.4	-17.7
NH프라임리츠	985	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.8	-5.7	-10.1	-12.3	-13.3

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
삼성물산	63.3	0.03%	삼성물산	70.6	0.04%	웰크론	6.7	0.30%	인선이엔티	9.9	0.35%
에스원	31.8	0.10%	에스원	56.2	0.17%	인선이엔티	6.4	0.23%	웰크론	4.2	0.19%
현대건설	24.5	0.07%	인선이엔티	9.9	0.35%	아난티	6.1	0.11%	에스원	56.2	0.17%
삼성엔지니어링	7.2	0.03%	한샘	7.6	0.05%	에스원	31.8	0.10%	동양	5.0	0.17%
대우건설	6.8	0.04%	한전KPS	5.9	0.04%	현대건설	24.5	0.07%	동부건설	1.2	0.07%
웰크론	6.7	0.30%	KCC	5.2	0.04%	대우건설	6.8	0.04%	한신공영	1.1	0.07%
인선이엔티	6.4	0.23%	동양	5.0	0.17%	KCC	6.1	0.04%	한샘	7.6	0.05%
KCC	6.1	0.04%	웰크론	4.2	0.19%	한전KPS	5.6	0.04%	한전KPS	5.9	0.04%
아난티	6.1	0.11%	신한알파리츠	1.3	0.04%	삼성물산	63.3	0.03%	신한알파리츠	1.3	0.04%
한전KPS	5.6	0.04%	동부건설	1.2	0.07%	삼성엔지니어링	7.2	0.03%	삼성물산	70.6	0.04%

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
지누스	49.3	0.46%	맥쿼리인프라	224.5	0.58%	와이엔텍	12.4	0.73%	와이엔텍	32.4	1.90%
쌍용양회	15.6	0.06%	쌍용양회	44.7	0.18%	지누스	49.3	0.46%	인선이엔티	16.9	0.61%
맥쿼리인프라	13.0	0.03%	와이엔텍	32.4	1.90%	인선이엔티	3.5	0.13%	맥쿼리인프라	224.5	0.58%
와이엔텍	12.4	0.73%	롯데리츠	26.3	0.29%	유니드	3.3	0.10%	한양이엔지	10.5	0.58%
KCC	8.9	0.06%	지누스	21.4	0.20%	현대리바트	1.3	0.07%	롯데리츠	26.3	0.29%
롯데리츠	4.7	0.05%	아이에스동서	20.8	0.27%	한양이엔지	1.3	0.07%	아이에스동서	20.8	0.27%
인선이엔티	3.5	0.13%	인선이엔티	16.9	0.61%	동아지질	1.0	0.07%	SK디앤디	13.7	0.26%
태영건설	3.3	0.04%	SK디앤디	13.7	0.26%	TIGER 부동산	0.7	0.07%	신한알파리츠	7.8	0.22%
유니드	3.3	0.10%	한양이엔지	10.5	0.58%	인프라고배당	0.7	0.07%	쌍용양회	15.6	0.06%
SK디앤디	3.1	0.06%	대우건설	8.0	0.05%	쌍용양회	15.6	0.06%	지누스	21.4	0.20%
						KCC	8.9	0.06%	대원	2.1	0.18%

외국인 순매도 상위(억원)					외국인 순매도 강도(순매수금액/시가총액) 상위(억원)						
하위종목	금액 (1D)	순매도 강도	종목	금액 (5D)	순매도 강도	하위종목	금액 (1D)	순매도 강도	하위종목	금액 (5D)	순매도 강도
남산알미늄	-38.1	-0.87%	맥쿼리인프라	-269.1	-0.70%	파세코	-11.9	-1.01%	남화토건	-31.3	-2.00%
지누스	-23.9	-0.22%	현대건설	-245.7	-0.70%	남화토건	-14.4	-0.92%	아난티	-95.5	-1.74%
대림산업	-22.4	-0.09%	삼성엔지니어링	-168.3	-0.68%	남산알미늄	-38.1	-0.87%	우원개발	-16.6	-1.45%
남화토건	-14.4	-0.92%	대림산업	-152.2	-0.63%	우원개발	-8.3	-0.72%	부산산업	-17.1	-1.44%
파세코	-11.9	-1.01%	아난티	-95.5	-1.74%	KG ETS	-6.2	-0.50%	남산알미늄	-53.4	-1.23%
맥쿼리인프라	-9.0	-0.02%	남산알미늄	-53.4	-1.23%	남화산업	-5.7	-0.23%	일신석재	-16.6	-1.08%
쌍용양회	-8.8	-0.04%	HDC현대산업개발	-41.2	-0.60%	지누스	-23.9	-0.22%	파세코	-11.9	-1.00%
우원개발	-8.3	-0.72%	GS건설	-39.3	-0.20%	와이엔텍	-3.4	-0.20%	와이엔텍	-16.8	-0.98%
KG ETS	-6.2	-0.50%	남화토건	-31.3	-2.00%	일신석재	-2.1	-0.14%	KG ETS	-11.2	-0.91%
HDC현대산업개발	-5.7	-0.08%	대우건설	-29.9	-0.19%	넥스트사이언스	-2.8	-0.13%	맥쿼리인프라	-269.1	-0.70%

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
삼성물산	-46.6	-0.02%	삼성엔지니어링	-147.5	-0.60%	HDC현대산업개발	-21.2	-0.31%	자이에스앤디	-14.7	-1.12%
대림산업	-29.0	-0.12%	삼성물산	-144.5	-0.08%	자이에스앤디	-2.6	-0.19%	HDC현대산업개발	-53.8	-0.78%
에스원	-22.7	-0.07%	대림산업	-95.0	-0.39%	케이씨씨글라스	-2.5	-0.13%	케이씨씨글라스	-14.6	-0.76%
현대건설	-22.4	-0.06%	현대건설	-77.1	-0.22%	아세아시멘트	-2.8	-0.12%	삼성엔지니어링	-147.5	-0.60%
HDC현대산업개발	-21.2	-0.31%	HDC현대산업개발	-53.8	-0.78%	대림산업	-29.0	-0.12%	대림산업	-95.0	-0.39%
삼성엔지니어링	-19.8	-0.08%	GS건설	-44.4	-0.23%	유진기업	-2.6	-0.09%	아세아시멘트	-8.6	-0.38%
GS건설	-7.5	-0.04%	에스원	-35.2	-0.11%	삼성엔지니어링	-19.8	-0.08%	화성산업	-3.9	-0.37%
한전KPS	-6.0	-0.04%	HDC	-16.4	-0.30%	에스원	-22.7	-0.07%	TIGER 부동산	-3.3	-0.32%
한샘	-2.9	-0.02%	자이에스앤디	-14.7	-1.12%	용평리조트	-1.4	-0.06%	인프라고배당	-3.3	-0.32%
아세아시멘트	-2.8	-0.12%	케이씨씨글라스	-14.6	-0.76%	현대건설	-22.4	-0.06%	HDC	-16.4	-0.30%
									동아지질	-3.9	-0.26%

주: 음영 기준(1D는 +-30억원 / +-0.3% 이상, 5D는 +-50억원 / +-0.5% 이상)
 자료: DataGuide, 키움증권

라진성의 건설인사이드 List

2020.01.02	2020년 달라지는 부동산 제도	http://bit.ly/2FctQws
2020.01.03	신년사 속에서 찾아보는 투자아이디어	http://bit.ly/2MNPmeW
2020.01.06	GTX는 제때 준공될 수 있을까?	http://bit.ly/2QRvBo7
2020.01.07	상반기 도시정비 5대 이슈, 글로벌 리츠 히스토리	http://bit.ly/35psi2V
2020.01.08	2020 부동산 키워드, '벨기에리츠' 프리뷰	http://bit.ly/2QYxVd7
2020.01.09	미국-이란 지정학적 리스크 점검, 해외 수주 파이프라인 점검	http://bit.ly/39Qtnht
2020.01.10	2020년 트렌드 키워드	http://bit.ly/39Ve9Ym
2020.01.13	부동산 추가대책 가짜 뉴스	http://bit.ly/2TochBr
2020.01.14	2025 서울주거종합계획, 서울 주택시장 미스매치, 주택개발리츠 우선주 공모	http://bit.ly/2RchSZb
2020.01.15	두 장 건설업종 투자포인트, 민간투자사업 혁신방안	http://bit.ly/2RnIA1c
2020.01.16	부동산 유통화 수익증권 공모 유통 시장	http://bit.ly/36ZTrEX
2020.01.17	전세대출 관련 조치 시행	http://bit.ly/30tRZZd
2020.01.20	1인가구 현황, 스마트 건설기술 개발사업	http://bit.ly/2NICS93
2020.01.21	공모 리츠 및 부동산펀드 세제 혜택	http://bit.ly/2GaKIE0
2020.01.22	GS 건설의 선진국 모듈러 업체 인수	http://bit.ly/2RQO2dd
2020.01.23	해외 공항 개발사업	http://bit.ly/38AKHp1
2020.01.28	밀레니얼 세대와 부동산	http://bit.ly/2RA7Y57
2020.01.29	주택시장 전망, 해외 신도시 개발, 건설투자 확대 전망	http://bit.ly/2S1gpoQ
2020.01.30	가로주택정비 vs 리모델링 vs 재건축	http://bit.ly/36BJKeZ
2020.01.31	대림산업 4Q19 실적, 미분양 update, 주택공급 4대지표 모두 감소, 인구절벽	http://bit.ly/2RKejuR
2020.02.03	제1차 민간투자사업심의위원회 개최, 대우건설.GS 건설.삼성엔지니어링.에스원 실적	http://bit.ly/3b7NmZq
2020.02.04	리츠 투자 적기, 부동산 규제 완화 시그널?, 대우건설 베트남 투자개발사업 본격화	http://bit.ly/392iSq0
2020.02.05	부동산 투기 대응, 부동산 관련 세법 개정	http://bit.ly/2SiBgUT
2020.02.06	'신종코로나'와 건설업, '데이터센터'와 건설업	http://bit.ly/370ix0Q
2020.02.07	HDC 그룹 순환출자 해소 시작, 올해 해외수주는 300억불 이상	http://bit.ly/3brSdVM
2020.02.10	HUG 고분양가 기준 변경, 신종 코로나와 주택공급	http://bit.ly/39kRXpx
2020.02.11	글로벌 엔지니어링 트렌드	http://bit.ly/3bBQTzI
2020.02.12	신종 코로나와 리츠, 대림산업 미국 석유화학단지 개발, 토탈 인테리어 성장은?	http://bit.ly/37lr1EC
2020.02.13	아파트 리츠 등장, 2020년 표준지공시지가 공시, 개정세법 후속 시행규칙 개정	http://bit.ly/2SIDq7g
2020.02.14	공모리츠 전성시대, 민자사업 활성화, 서울 도심 주택공급 확대 방안, PPP 사례(차나칼레 대교)	http://bit.ly/31TIPXE
2020.02.17	규제지역 현황, '한국형 원전'에 대한 글로벌 경쟁국의 도발	http://bit.ly/38trCF
2020.02.18	철도 르네상스, 민간아파트 분양가격, 2020년 주요업무 추진계획(건설부문)	http://bit.ly/3257Eis
2020.02.19	부동산 추가 규제 예상, 코로나19와 SOC, 체코 원전	http://bit.ly/38H7jvk
2020.02.20	가구 구축시대, 해외수주 개선, ACP, 제5차 국토종합계획, 미군기지 주변 개발	http://bit.ly/32apgZY
2020.02.21	2.20 부동산 대책, 1월 주택매매거래량 update	http://bit.ly/2T6pEok
2020.02.24	영국과 싱가포르의 인프라 정책 분석, 부동산 대책, 카타르 LNG	http://bit.ly/2T6wH0g
2020.02.25	공공건설 52조원 발주, 건설사와 ESG	http://bit.ly/2HTncMQ
2020.02.26	건설현장 폐쇄 사례 발생, 입주물량 update	http://bit.ly/37UMLrf
2020.02.27	해외건설현장과 코로나19, 신재생에너지 확대 추진	http://bit.ly/32C8nYE
2020.02.28	'위축된 경제' 정부의 선택은 SOC(2020년 국토교통부 주요업무 추진계획)	http://bit.ly/2Tnt4Db
2020.03.02	코로나19 극복 종합대책(건설부문), 금융부문 행정지도 사항(부동산)	http://bit.ly/38fEz50
2020.03.03	2월 리츠 update	http://bit.ly/2ThloT3
2020.03.04	자본시장법 시행령 개정안 통과, 새만금 개발 본격화, 토지보상금 30조원	http://bit.ly/2PM4085
2020.03.05	2020년 추경안, 수도권 30만호 공급계획, 앵커리츠	http://bit.ly/2TC715o
2020.03.06	예비당첨자 비율 300%로 확대	http://bit.ly/2TrX3eM
2020.03.09	3월 주택사업경기실사지수, 분양가상한제 연장, '뉴노멀' 초저금리/마이너스채권 시대	http://bit.ly/3cGOaoW
2020.03.10	미들노트 세대 라이프스타일, 은행 예금금리 '0% 시대', 민간투자 포괄주의 전환	http://bit.ly/38ztYSD
2020.03.11	자금조달계획서 제출 의무화 확대, 정부 '부동산안정대책' 자동폐기 되나	http://bit.ly/2xniHld

Compliance Notice

- 당사는 3월 11일 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)	업종	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상	Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상	Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상	Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상		
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상		

투자등급 비율 통계 (2019/01/01~2019/12/31)

매수	중립	매도
97.33%	2.00%	0.67%