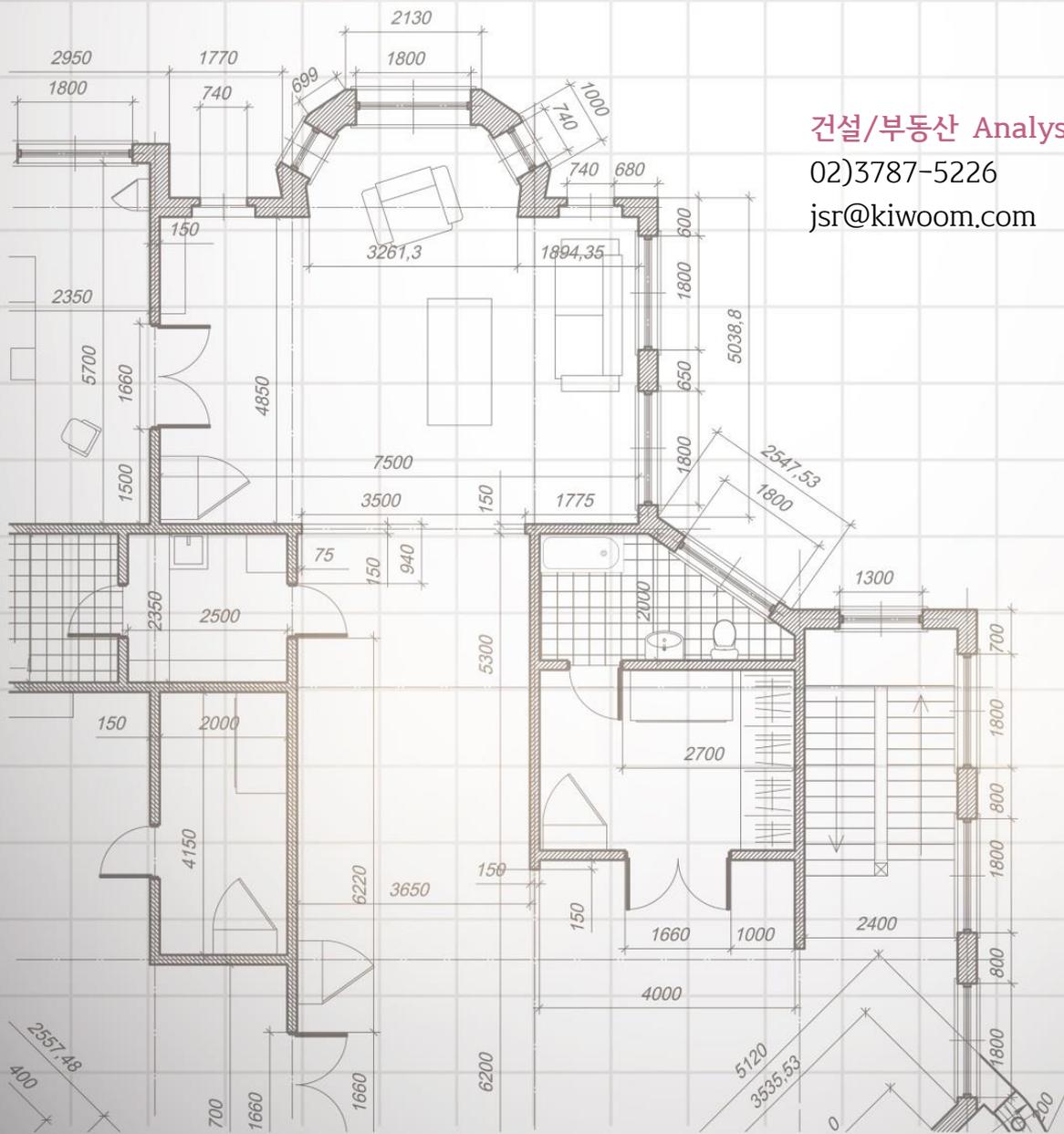


2020. 3. 25 (수)

건설인사이드

총선으로 보는 건설이슈,
2분기 입주 전망



건설/부동산 Analyst 라진성

02)3787-5226

jsr@kiwoom.com

키움증권



Today's Pick

▶ Today's Pick

¶ 총선으로 보는 건설이슈 (by 건설경제)

➤ 표심 좌우하는 '교통 SOC'

- 대한건설협회, '미래 성장을 선도하는 건설 핵심프로젝트' 제안
- 코로나19 감염확산에 따른 경제쇼크 상황에서 대규모 교통 SOC 사업을 통한 건설투자 확대로 지역경기를 활성화시킬 수 있는 방안
- 지역경제를 활성화시키기 위한 5대 핵심 분야 1) 일자리·경제, 2) 교통, 3) 안전·안심·자원·에너지, 4) 문화·관광·공공행정·공원, 5) 균형발전·복지·교육
- 시민들의 표심이 '교통 SOC 확충'에 있는 것을 고려하면, 교통분야 프로젝트들 눈길
- 선관위 20대 국회 민원 분석, 교통 3위 올라, 총선 후보들 공약에 교통SOC 관련 내용 대거 포함

➤ 건설업계 제안 철도 SOC 핵심프로젝트는

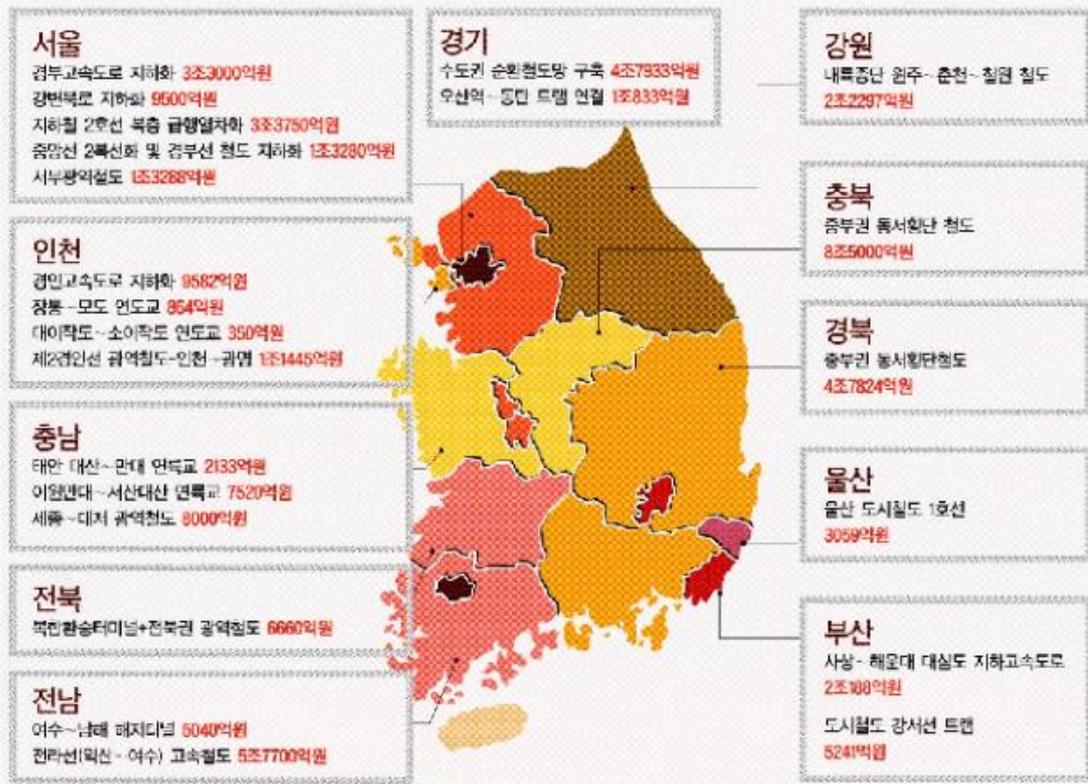
- 각 정당 선거 공약으로 제안한 철도건설 사업의 주요 골자는 광역·도시철도망 구축
- ① 전라선(익산~여수) 고속철도 사업
 - 사업비 5조 7700억원의 전남지역 숙원 사업
 - 익산에서 여수 구간 180.3km 구간을 고속화하는 것이 핵심
- ② 수도권 순환철도망 미연결구간 구축사업
 - 사업비 4조 7933억원의 경기도 지역 염원 사업
 - 의정부(녹양)에서 별가람 별내선 연장 47.8km 노선을 확보하는 사업
 - 양주시에서 지난 10일 사전타당성조사 용역 발주
- ③ 중부권 동서횡단 철도
 - 사업비 4조 7824억원 규모의 철도 건설 사업으로 충북과 경북지역의 숙원사업
 - 서산을 기점으로 당진·예산·아산을 거쳐 문경·예천·울진에 이르는 340km 연장의 복선전철역을 건설하는 사업
 - 철도 노선 별로 전국 12개 시장·군수가 별도 협력체를 갖고 주기적으로 관련 회의를 가질 정도로 사업 현실화 의지가 높은 사업
 - 2017년 4월 대통령 공약 사업이자 국정 운영 5개년 계획 지역 공약에 반영된 사업
 - 국토부는 지난해 5월 사전 타당성 조사 용역에 착수했으며, 지난해 1월 동서 횡단철도 시발점인 충남 당진 석문 국가산단~합덕 구간이 예비 타당성 조사 면제 대상으로 선정
- ④ 경부고속도로 지하화
 - 사업비 3조3000억원 규모로 서초구의 오랫동안 숙원사업
 - 한남IC~양재IC(6.4km)를 지하화하는 것으로, 강남권 초대형 개발호재
- ⑤ 사상~해운대 대심도 지하고속도로
 - 사업비 2조188억원 규모로, 김해공항~해운대 22.8km 구간이 대상이며 이중 지하 대심도구간은 21.5km
 - 대심도는 국토부 민자 적격성 조사를 통과하면 제3차 공모를 거쳐 사업자를 선정하고 설계 돌입
 - 민자 적격성 사업은 고속도로 건설 등 공공성이 있는 사업을 민간에 맡기고 국가가 재정을 30%가량 지원해 주는 사업
 - 이 사업은 GS건설 컨소시엄이 제안했기 때문에 가점을 받아 사업자로 선정될 가능성이 높은 상황
- ⑥ 서부광역철도
 - 사업비 1조 3288억원의 서울·경기지역 숙원 사업
 - 원종~화곡~홍대입구 구간에 총연장 17.25km
 - 서울 강서, 양천구를 포함한 수도권 서남부 주민수가 200만명을 넘어섰지만 도심으로 진입하는 교통망이 취약하다는 평가
 - 이 노선이 개통되면 부천 오정구청에서 서울시청까지 이동시간이 지하철 기준으로 현재 70분에서 47분으로 단축될 전망
 - 2015년 서울시와 경기도가 이 사업 협력을 골자로 하는 양해각서를 체결한 뒤 5년 동안 진척이 없다 지난달 서울시에서 예비타당성조사 신청서 제출
- ⑦ 제2경인선 광역철도(인천역~광명)
 - 사업비 1조 1445억원의 철도 건설 사업
 - 이미 더불어민주당 등 집권 여당에서 인천 지역 후보들이 핵심공약으로 지정
 - 광명 노은사동에서 인천 청학까지 18.5km 연장 규모의 이 사업은 예비타당성 조사 중
 - 내년 상반기 중으로 예타를 통과하면 2024년에 착공해 2030년 개통 가능
 - 철도 개통시 인천 인구의 3분의 1이 거주중인 남동구와 부평구 주민 교통이 획기적으로 개선돼 당면과제로 평가

건설업계 제안 주요 교통 SOC 프로젝트

| 지역 | 프로젝트 | 규모 |
|-----------|-----------------------|--------------------|
| 서울 | 경부고속도로 지하화 | 3조 3,000억원 |
| | 강변북로 지하화 | 9,500억원 |
| | 지하철 2호선 복층 급행열차화 | 3조 3,750억원 |
| | 중앙선 2복선화 및 경부선 철도 지하화 | 1조 3,280억원 |
| | 서부광역철도 | 1조 3,288억원 |
| | 양천구 트램 | 1,911억원 |
| 경기 | 수도권 순환철도망 구축 | 4조 7,933억원 |
| | 오산역~동탄 트램 연결 | 1조 833억원 |
| 인천 | 경인고속도로 지하화 | 9,582억원 |
| | In-Tram | 5,440억원 |
| | 장봉~모도 연도교 | 864억원 |
| | 대이작도~소이작도 연도교 | 350억원 |
| 충남 | 제2경인선 광역철도: 인천~광명 | 1조 1,445억원 |
| | 태안 대산~만대 연륙교 | 2,133억원 |
| | 이원만대~서산대산 연륙교 | 7,520억원 |
| 전북 | 세종~대저 광역철도 | 8,000억원 |
| | 북한송터미널+전북권 광역철도 | 6,660억원 |
| 전남 | 여수~남해 해저터널 | 5,040억원 |
| | 전라선(익산~여수) 고속철도 | 5조 7,700억원 |
| 부산 | 사상~해운대 도심도 지하고속도로 | 2조 188억원 |
| | 도시철도 강서선 트램 | 5,241억원 |
| 울산 | 울산 도시철도 1호선 | 3,059억원 |
| 경북 | 중부권 동서횡단 철도 | 4조 7,824억원 |
| 강원 | 내륙중단 원주~춘천~철원 철도 | 2조 2,297억원 |
| 합계 | | 37조 6,838억원 |

자료: 키움증권

건설업계 제안 주요 교통 SOC 프로젝트



자료: 건설경제, 키움증권

➤ 'BTO·BTL 혼합 모델' 안착 최우선 과제

- 민간투자시장 활성화는 21대 국회가 정부와 협력해 달성해야 할 과제 중 하나
- 견제·감시 역할을 최소화하면서 입법 지원·규제 완화에 적극 나서야 한다는 게 시장의 목소리

① 'BTO·BTL 혼합 모델'의 안착

- 시장 활성화를 위해 21대 국회가 가장 관심을 뒤야 할 사안은 'BTO(수익형 민간투자)·BTL(임대형 민간투자) 혼합 모델'의 안착
- 혼합 모델이란 시설이용자가 내는 사용료와 국가 또는 지방자치단체가 지급하는 시설임대료(정부지급금)로 투자비를 회수하는 민간투자 방식, BTL 혼합비율은 최대 50%
- 'BTL 사업은 국회 의결 절차를 거쳐야 한다'는 규정에 따라 이 모델을 바탕으로 한 사업은 필히 국회 동의 절차를 밟아야 함
- 혼합 모델을 토대로 한 민간투자사업도 국회 동의를 얻지 못해 추진에 애로를 겪는다면 시장 활성화는 쉽게 이뤄지지 않을 것

② 예비타당성조사 단계에서 민자적격성조사 의무화

- 민간투자사업에서는 시장활성화를 위해 21대 국회가 해야 할 업무로 '예비타당성조사 단계에서 민자적격성조사 의무화' 제안
- 이 제안을 현실화하려면 예타의 근거 규정인 국가재정법 개정 필요
- 예타 단계에서 민자적격성조사 의무화는 사업의 빠른 추진을 위해 현재 민간투자사업 기본계획이 유도하고 있는 방안
- 기본계획은 강제 규정이 아니라 사실상 예타를 전담하고 있는 한국개발연구원 공공투자관리센터는 민자적격성조사 의무화 기준을 거의 지키지 않고 있는 상황
- 법제화해 강제 규정으로 만들어야, 예타와 민자적격성조사를 동시에 진행한다면 사업준비 기간이 1년 이상은 줄어든 것

③ 하반기 시행 예정인 '최초 제안자 우대 가점 강화'와 '탈락자 설계비용 보상 현실화'

➤ 건축계, 정치권에 '건축정책 관련 선거 공약' 제안

- 대한건축사협회, 국민의 안전과 국내 건축분야 발전을 위한 건축정책을 정치권에 제안
- 부동산 양극화 문제 해소와 국민의 재산과 생명, 안전을 지키는 제도 개선, 일자리 창출을 위한 10건

① 동네 건축 활성화

- 아파트 중심의 부동산 정책으로 주택가격 폭등 및 부동산 투기, 주민 정착률 저하, 소규모 건축물의 가치 평가 절하 등의 문제
- 대규모 택지개발사업을 억제하고, 중소규모 단위의 도시재생을 통해 주택 공급과 주거환경 개선을 동시에 이루자는 것
- 실현 방안으로 용적률 및 일조권 등 각종 규제 완화, 동네 건축물의 하자 보증 및 집단관리체계 마련, 소규모 주택관리사 제도 도입

② 세제와 금융지원 강화

- 주거 안정을 위해 소규모 주택 보급을 확대, 소규모 주택 건축 및 리모델링 시 등록세 면세 및 매입에 따른 대출금에 대한 이자소득세를 감면하는 동시에 다가구·다세대 주택에 대한 융자금 확대 등

③ 건축공사 위탁관리제도

- 동네건축의 품질을 확보하고 효율적인 공사관리를 위해 건축주가 건축사 등 건축전문가에게 시공업체 선정 및, 건축자재 선택, 품질, 공정, 안전, 비용 등의 관리를 맡기는 제도

④ 주택공영제 도입

- 허가권자가 지정한 건축사가 건축물을 설계

⑤ '커뮤니티 공간'과 '공동주차장 설치' 확대

- 국민의 삶과 직결되는 쾌적하고 행복한 주거환경을 조성

⑥ 제도 개선

- 건축물 리모델링 등의 허가제 전환, 부동산 거래시 건축물 품질확인서 첨부 의무화, 창의와 안전을 위한 건축법 전면 개편 등 제시

⑦ 일자리 문제 해결 - '스마트 건축도시' 구축

- 인공지능 및 사물인터넷, 빅데이터 등 ICT(정보통신기술) 기반의 '스마트 건축도시' 구축

⑧ 일자리 문제 해결 - '맞춤형 주거 모델' 개발

- 인구 구조 및 라이프 스타일, 주거 패턴 등의 변화에 대응하는 수요자 중심의 '맞춤형 주거 모델' 개발
- 1인 가구 최저 주거기준 마련, 고령자 1~2인 가구를 위한 실버다세대 공급 확대, 청년 및 신혼 맞춤형 주택 모델 개발 및 보급 주장

⑨ '건축처' 설립

- 국내 건축물의 공공자산관리 업무가 정부 각 부처에 흩어져 효율적인 관리가 어려워 국토부 내 '건축처'를 뒤 건축물관리시스템을 통일

⑩ '건축진흥원' 설립

- 국가산업으로서 건축의 발전, 미래시장 개척, 일자리 창출 등의 고부가가치 사업을 추진

➤ 출처

- 건설경제

<https://bit.ly/39h5A91> / <https://bit.ly/3drhfFp> / <https://bit.ly/2vIF3n4> / <https://bit.ly/2WFkx1P> / <https://bit.ly/2UwDLEk>

11 2분기 입주 전망

- '20년 4월 ~ 6월 전국 아파트 67,383세대, 서울 아파트 9,852세대 입주 예정
 - '20.4월~6월(3개월간) 전국 입주 예정 아파트는 5년평균(9.1만세대) 대비 26.0% 감소한 67,383세대
 - 서울은 9,852세대가 입주하여 5년평균(0.7만세대) 대비 38.6% 증가, 전년동기(0.7만세대) 대비 39.8% 증가

지역별·월별 아파트 입주 예정 물량(세대)

| 구 분 | 합계 | '20.4월 | '20.5월 | '20.6월 |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 전 국 | 67,383 | 21,045 | 19,439 | 26,899 |
| 수도권 | 28,449 | 7,960 | 8,242 | 12,247 |
| (서울) | 9,852 | 2,016 | 3,371 | 4,465 |
| 지방 | 38,934 | 13,085 | 11,197 | 14,652 |

* 공공사업자와 주택협회의 확인을 거쳐 집계한 것으로, 개별 사업장의 사정에 따라 입주 시기·물량 등이 일부 변경될 수 있음

자료: 국토교통부, 키움증권

세부 입주 물량

- 수도권은 '20.4월 7,960세대, '20.5월 8,242세대, '20.6월 12,247세대가 입주할 예정
- 지방은 '20.4월 13,085세대, '20.5월 11,197세대, '20.6월 14,652세대가 입주할 예정

주요 지역별 아파트 입주 예정 물량

| 구분 | 지역명(세대수) |
|---------|--|
| '20년 4월 | 공공 청주동남(998), 대구옥포(688), 성북정릉(166) |
| | 민간 과천중앙(1,571), 부천괴안(921), 서초잠원(757), 의정부고산(722) 천안두정(2,586), 부산일광(1,354), 대구북구(1,309), 창원의창(1,132) |
| '20년 5월 | 공공 의정부고산(500), 화성남양(410), 화성항남2(357), 완도군내(410) |
| | 민간 은평응암(2,569), 시흥대야(2,003), 영등포당산(802), 김포감정(700), 전주효천(1,370), 경남통영(1,257), 광주북구(1,196), 천안성성(1,067) |
| '20년 6월 | 공공 고덕강일(1,244), 하남감일(672), 대구연경(823), 전북군산(820) |
| | 민간 양주옥정(2,038), 인천송도(1,530), 송파거여(1,199), 은평수색(1,192), 경남사천(1,738), 강원원주(1,695), 청주동남(1,507), 부산일광(1,298) |

자료: 국토교통부, 키움증권

- 주택 규모별로는 60㎡이하 25,385세대, 60~85㎡ 36,396세대, 85㎡초과 5,602세대로, 85㎡이하 중소형주택이 전체의 91.7%를 차지
- 주체별로는 민간 57,989세대, 공공 9,394세대

규모별·주체별 아파트 입주 예정 물량(세대)

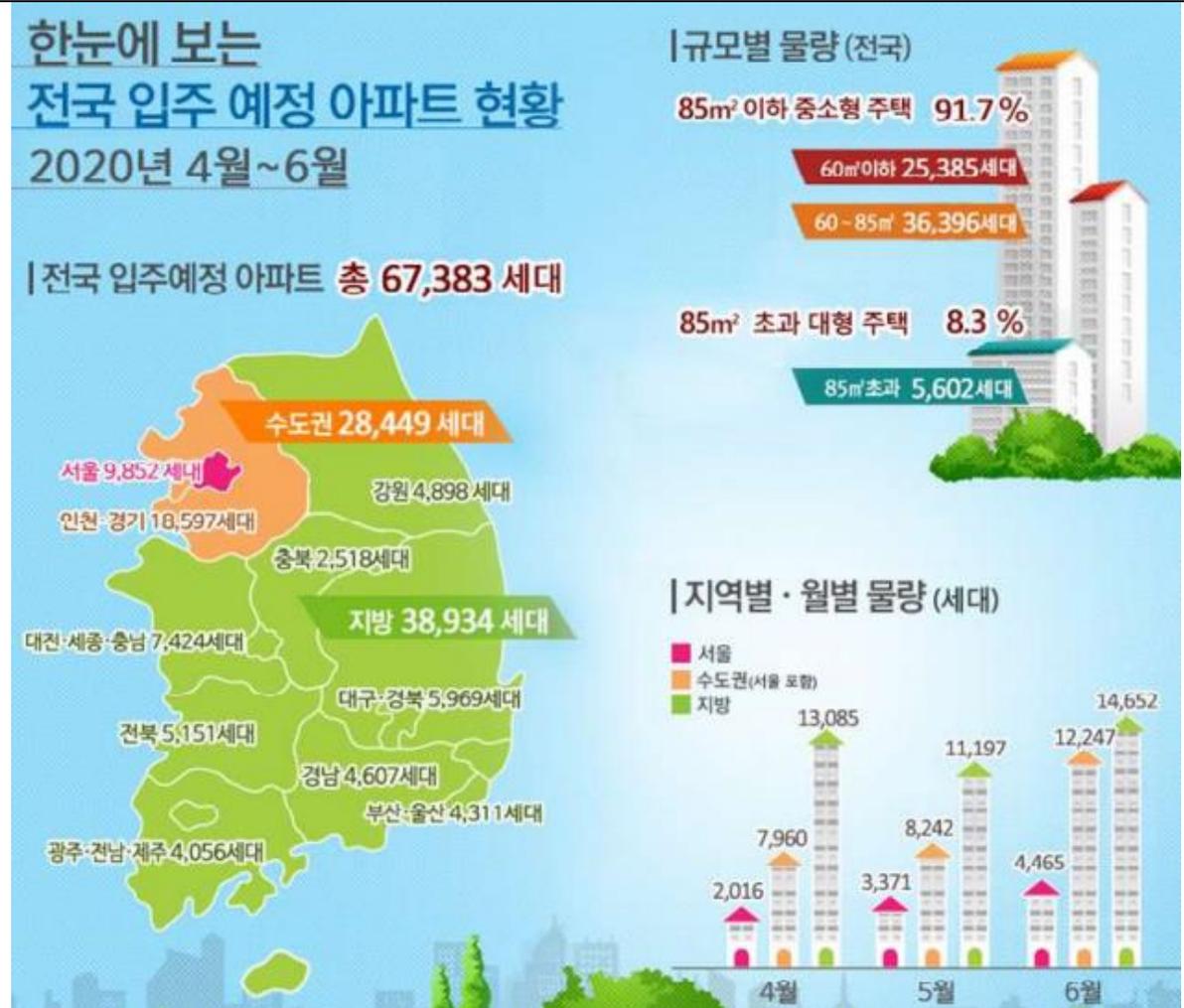
| 구 분 | 합 계 | 규모별 | | | 주체별 | |
|------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| | | 60㎡이하 | 60~85㎡ | 85㎡초과 | 공공 | 민간 |
| 전 국 | 67,383 | 25,385 | 36,396 | 5,602 | 9,394 | 57,989 |
| 수도권 | 28,449 | 11,675 | 14,709 | 2,065 | 4,291 | 24,158 |
| (서울) | 9,852 | 5,260 | 3,858 | 734 | 1,410 | 8,442 |
| 지방 | 38,934 | 13,710 | 21,687 | 3,537 | 5,103 | 33,831 |

자료: 국토교통부, 키움증권

➢ 출처

- 국토교통부: <https://bit.ly/39dNFQw>

한눈에 보는 전국 입주 예정 아파트 현황(2020년 4월~6월)



자료: 건설경제, 키움증권

▶ 정책/지표

- '20년 4월~6월 전국 아파트 67,383세대, 서울 아파트 9,852세대 입주 예정 (국토부)
 - '20.4월~6월(3개월간) 전국 입주 예정 아파트는 5년평균(9.1만세대) 대비 26.0% 감소한 67,383세대
 - 서울은 9,852세대가 입주하여 5년평균(0.7만세대) 대비 38.6% 증가, 전년동기(0.7만세대) 대비 39.8% 증가

<https://bit.ly/39dNFQw>

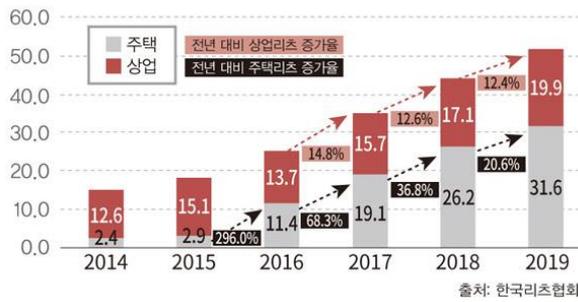
▶ News

[간접/대체투자]

- 소액 투자의 매력 '리츠' (이코노믹리뷰)
 - 부동산처럼 장기적으로 꾸준히 분할 매수 전략 필요

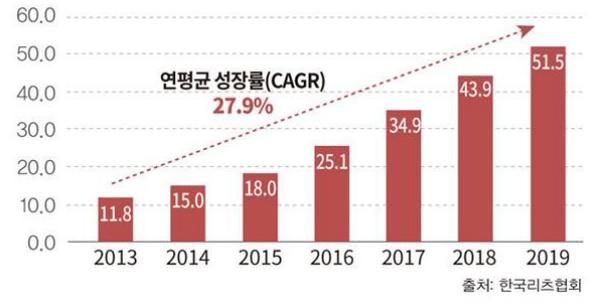
<https://bit.ly/3boRle9>

주택리츠와 상업리츠의 자산 추이 현황 (단위: 조원)



자료: 이코노믹리뷰, 키움증권

연도별 리츠 자산 추이 현황 (단위: 조원)



자료: 이코노믹리뷰, 키움증권

2020년 상장예정 공모 리츠

| 리츠 | 자산관리사 | 예상공모가 | 투자 상품 |
|---------------|-------------|--------------|------------------|
| 이지스밸류플러스오피스리츠 | 이지스자산운용 | 2350억원 | 서울 태평로빌딩, 제주조선호텔 |
| 이지스레지던스리츠 | | 1000억원 | 임대주택 |
| 트윈시티남산리츠 | | 미정 | 트윈시티 남산 |
| 마스턴투자운용서유럽리츠 | 마스턴투자운용 | 2000억~2500억원 | 서유럽 4곳 사무용빌딩 |
| 코람코에너지플러스리츠 | 코람코자산운용 | 1000억원 | SK네트웍스 직영주유소 |
| 켄달스퀘어리츠 | 공모리츠 설립 추진중 | 8000억~1조원 | 물류센터 |
| 제이알자산위탁관리리츠 | 제이알투자운용 | 3000억~4000억원 | 벨기에 파이낸스타워 |

이외에도 '케이비안성로지스틱스위탁관리리츠', '신한서부티엔디리츠' 등이 있다. 출처: 한국리츠협회, '2020리츠가온다'

자료: 이코노믹리뷰, 키움증권

[부동산]

- 코로나에도 총회 강행하려던 재건축 조합들, 결국 백기투항 (뉴시스)
 - 분양가 상한제 3개월 연기 취지 반영해 조정, 5월 이후로 연기, "행정지원 중단하겠다" 압박도 영향 미친듯
 - 1000명 모이는 개포주공1단지, 신반포3차, 중산2구역, 수색6구역, 수색7구역, 수색13구역, 상계6구역, 용두6구역, 자양1구역 등 11개 단지 모두 총회 일정 연기
 - 상한제 관련 없는 조합 총회도 속속 연기 결정, 한남 3구역, 신반포 15차 모두 시공사 선정 총회 연기

<https://bit.ly/33GsR2U>

- 2분기 '10만 가구' 분양 예고 (건설경제)
 - 지난해 연말 조사한 1분기 전국 분양 예정 물량은 55,430가구, 올 들어 이날까지 분양된 물량은 39,721가구로 71.6%에 불과
 - 올해 1월 청약시스템 이관 작업 탓에 한 달간 분양시장이 가동되지 못한 것이 우선
 - 2월부터 민간택지 분양가상한제가 본격 적용되는 4월 말까지 수도권 분양시장이 뜨겁게 달아올 것으로 예측됐지만, 곧바로 코로나19 확산세가 본격화
 - 코로나19 확산세가 잦아드는대로 전국적으로 분양물량이 쏟아질 것으로 예측
 - 지난해 연말 조사된 올해 2분기 분양 계획 물량은 96,874가구로 연중 가장 많은 수준

<https://bit.ly/2UzDUGT>

- 서울 아파트 분양, 계획 20%도 못채웠다 (서경)
 - 2·3월 민간 분양 실적 보니 코로나19에 분양가 통제 겹쳐
 - 올 2~3월 전국에서 민간 아파트 54,757가구가 공급 예정이었지만 실제로는 43.77%에 그친 23,969가구만 분양
 - 서울은 2~3월에 걸쳐 4,940가구의 분양이 계획됐지만 실제로는 962가구만 선보여 19.47%의 실적
 - 경남·광주·대전은 1건도 없어

<https://bit.ly/39gAK07>

2, 3월 분양 계획 대비 실적

| 자료:부동산114 | 계획 (가구) | 실적 (가구) | 비율 (%) |
|-----------|---------|---------|--------|
| 전국 | 5만4,757 | 2만3,969 | 43.77 |
| 서울 | 4,940 | 962 | 19.47 |
| 경기 | 1만4,087 | 8,686 | 61.66 |
| 인천 | 7,389 | 3,479 | 47.08 |
| 광주 | 3,911 | 0 | 0.00 |
| 대구 | 6,092 | 1,821 | 29.89 |
| 대전 | 2,285 | 0 | 0.00 |
| 부산 | 2,559 | 1,350 | 52.75 |
| 울산 | 2,687 | 69 | 2.57 |
| 기타 | 1만807 | 7,602 | 70.34 |

자료: 서울경제, 키움증권

- 마·용·성도 2억 떨어진 급매물, 강남에 냉기 퍼진다 (조선)
 - 대출규제·코로나·공시가격, 3중 악재에 부동산 휘청
 - 강남은 4억~5억씩 하락, 서울 전체 집값 상승도 멈춰, "본격 하락장은 아니다" 반론도, 극소수 급매물 뿐 호가 경쟁은 없어
 - 6월이 변곡점, 변수는 코로나로 경기 침체의 장기화·가속화
 - 최근 나온 급매물 중 상당수가 올 6월로 종료되는 다(多)주택자 양도소득세 감면 혜택을 받기 위한 '절세(節稅) 매물'로 파악
 - 공시가격 상승으로 세금이 부담스러운 사람은 보유세 과세 기준일인 6월 1일 전에 집을 팔려고 할 가능성

<https://bit.ly/39itXTu>

마·용·성 주요 아파트 시세 변동

※전용면적 84㎡ 기준, 직전 고가는 실거래가, 최근 시세는 실거래가 또는 호가.

| 마포래미안푸르지오 마포구 아현동 | 한가람 용산구 이촌동 | 서울숲리버뷰자이 성동구 행당동 | 래미안옥수리버젠 성동구 옥수동 |
|----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 직전 고가 16억5000만원 | 17억5000만 | 16억 | 16억3000만 |
| 최근 시세 14억9000만원 | 16억2500만 | 14억8000만 | 14억3000만 |

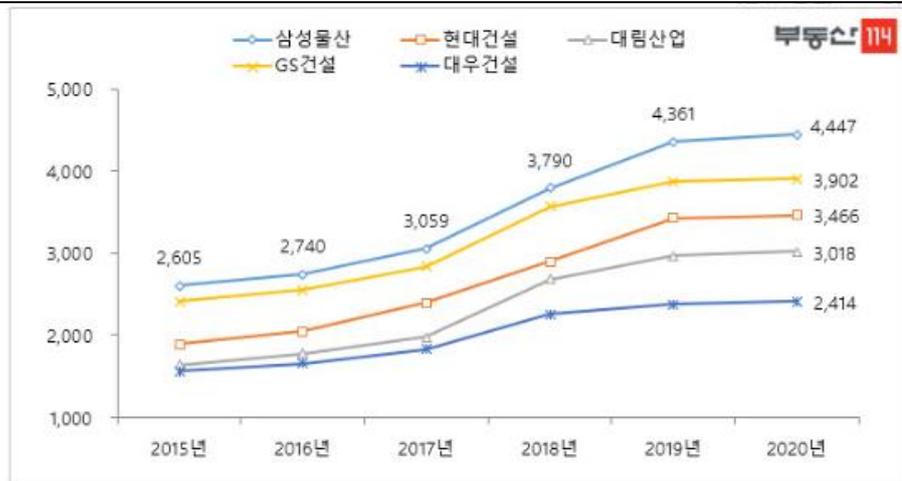
자료: 조선일보, 키움증권

- '힐스테이트 송도 더스카이' 최고 경쟁률 543대 1 (머투)
 - 804가구 모집에 5.8만여명 몰려, 평균 72대 1
 - '힐스테이트 부평'도 평균 84대 1
- '세금폭탄·코로나 시대', 부자들 강남 아파트·주식 팔고, 빌딩·땅 산다 (헤럴드)
 - 부자들의 새 자산 포트폴리오
 - 규제 심한 아파트·변동성 심한 주식 정리, 필지 통째 소유하는 빌딩으로
 - 강남권은 토지 거래도 많아, 최근 석달간 오히려 증가세

<https://bit.ly/2UeCaE8>

- "집 안 사" 서울시민 주택구매의사 11년래 최저 (조선)
 - 올 1분기 기준 서울 주택 구입태도지수는 전 분기(71.9)보다 19.1 포인트 하락한 52.8
 - 지수가 50대를 기록한 것은 서울연구원이 관련 지수를 집계하기 시작한 2009년 1분기 이후 처음
 - <https://bit.ly/33JIXd3>
- 목동 재건축 '쟁걸음', 안전진단 최종 통과까지 가시밭길 (뉴스1)
 - 8단지 정밀안전진단 용역 절차 '조건부 통과' 6·9단지 추가 검증
 - 공공기관 추가 검증, 바늘구멍 불가시 사업 추진 동력 ↓
 - <https://bit.ly/3aktGRA>
- 조선업 회복 조짐, 울산·거제·창원 아파트도 '기대' (EBN)
 - 집값 빠진 울산·거제·창원 회복세
 - 신규 분양단지 관심도 높아져
 - <https://bit.ly/33KmfY>
- 삼성물산 레미안 아파트, 6년 연속 서울 매매가 '1위' (이데일리)
 - 삼성물산이 4447만원으로 1위, 2015년부터 6년 연속 가장 높은 수준
 - 이어 GS건설(3902만원), 현대건설(3466만원), 대림산업(3018만원), 대우건설(2414만원) 순
 - 삼성물산이 지은 아파트 중 가장 비싼 아파트는 강남구 대치동 '레미안대치팰리스' 1단지로 전용면적 84㎡형이 29억~33억원
 - GS건설의 서초구 반포자이와 신반포자이는 25억~26억원(전용 84㎡)
 - <https://bit.ly/2UgR0de>

시공능력 상위 5개 건설사의 서울 아파트 평균 매매가 (단위: 만원/3.3㎡ 당)



(주1) 매년 말 기준, 2020년은 2월말 시세 기준임
 (주2) 단독 시공 기준임(컨소시엄 제외)
 자료: 부동산114 REPS

자료: 이데일리, 키움증권

- 대출규제·코로나에 오피스텔 거래량·수익률 '반짝' (연합)
 - 올해 1·2월 전체 오피스텔 거래량은 6천545건으로, 작년 1·2월(4천330건) 대비 2천건 이상 증가
 - 올해 1·2월 전국 9억원 이상 오피스텔 거래량은 56건, 지난해 같은 기간 거래량(17건) 대비 3배 이상 증가
 - 지난달 전국 오피스텔 소득 수익률은 5.45%로 1월 소득 수익률(5.44%) 대비 0.01%포인트 증가
 - 오피스텔 소득 수익률 집계 시작된 2018년 1월 이후 첫 상승
 - <https://bit.ly/3blzHNR>

[산업]

- 엑손모빌, 모잠비크 로부마 '투자 연기' 검토, 가스공사 어쩌나 (The Guru)
 - 상반기 완료 예정 FID 지연 시사, 이르면 올해 말에야 FID 가능
 - 엑손모빌 코로나19로 실적 악화 우려, 자금 지출 줄여
 - 로부마 LNG 사업은 모잠비크 4구역 내 맘바 가스전에서 채취한 가스를 육상 LNG 트레인을 통해 액화·판매하는 프로젝트
<https://bit.ly/2Jbdshz>
- KIND, 연내 방글라데시 신규 PPP 3건 우선사업권 확보 추진
 - KIND는 지난 1월 방글라데시 다카에서 제2차 KIND-PPPA 공동 협의체(조인트PPP 플랫폼)를 통해 도로·철도·송전선로 3개 사업에 대한 우선사업권을 확보
 - 방글라데시 측이 추가로 제안한 PPP 사업은 1) 몽글라 항만 루즈벨트 제티(Jetty) 재건 및 확장 프로젝트, 2) 미르푸르(Mirpur) 통합형 주택단지 개발 프로젝트, 3) 칸 자한 알리(Khan Jahan Ali) 공항 개발 프로젝트 등 총 3건
 - 현재 KIND는 해당 사업 추진을 위한 참여 기업을 모집하는 중
<https://bit.ly/2vRdWGI>
- [2021년도 예산편성] 경제 역동성 회복에 'SOC' 전면배치, 관련 예산 늘 듯 (건설경제)
 - 광역교통망 구축·시설 개선 주력
 - 국가균형발전프로젝트 본격화로 활력 떨어진 지역경제 살리기 총력
 - SOC예산 효율적 관리방안도 마련, 증액도 가능할 전망
 - 보상문제로 집행 지연엔 연부액 조정, 장기 착수지연 사업 타당성 재검토
<https://bit.ly/33HnQXM>
- 이 와중에 건설사, 회사채 만기 몰려온다 (건설경제)
 - 다음달까지 4000억 규모 도래, 투자심리 악화, 차환발생 부담
 - 상반기까지 만기 도래하는 건설사들의 회사채 잔액은 7645억1900만원
 - 건설채 투매도, 돈맥경화 우려
 - 현대건설과 현대엔지니어링의 경우 오는 4월 11일과 13일 각각 1000억원 규모의 회사채 만기일
 - SK건설은 오는 27일과 4월 14일에 총 1060억원 회사채 만기
 - 이테크건설은 내달 말까지 총 250억원의 회사채 만기일이 도래, 한화건설도 100억원 규모의 회사채를 내달 13일까지 상환
 - 대림산업 6월 2일까지 1460억원 회사채 상환, 한라 630억원 규모 회사채 상반기 중 상환
 - 대우건설과 이수건설도 각각 150억원, 180억원의 회사채 만기 도래
<https://bit.ly/3dpMGQo>
- "물사업이라도", 활로 찾는 건설업계 (EBN)
 - GS·롯데·태영 등 수처리 사업 지속 투자
 - GS건설 자회사 GS이니마는 브라질 1위 수처리업체 BRK암비엔탈의 산업용수 사업부문을 인수하는 등 유럽·남미에서 물재생 관리 사업을 지속적으로 확대
 - 태영건설은 최대주주로 있는 자회사의 TSK코퍼레이션을 통해 하수 처리시설 시공 및 유지관리 등 환경사업 영위
 - 주택 등 주력사업 부진에 신성장동력 필수
<https://bit.ly/2WHKD4g>
- 工期 관리 비상·영업 위축·발주 축소, 총체적 난국 (건설경제)
 - 국제유가 폭락에 신규 발주 및 입찰 독, 해외수주 급제동
 - 정부간 협력 및 민·관 네트워크 풀가동해 현장 및 사업관리 추진
 - 근로시간 적용 배제 등 규제 풀고 정책금융·자금지원 대폭 늘려야
 - 아직 코로나19로 인해 문을 닫은 현장 사례는 보고되지 않았으나, 인력파견에 차질이 생기면서 공기지연 우려
<https://bit.ly/2xi5mkx>

- 코로나 극복의 '역설', 신규 공공발주 '실종' (건설경제)
 - 위기 막을 '건설 백신' 활용 위해 재정 조기집행 속도감 중요하데 재택·순환근무·거리두기 등 여파
 - 발주행정 사실상 마비 아이러니, 2~3월 공고 전멸, 업계 "앞이 캄캄"<https://bit.ly/3drvB8U>

- 정부 "한국형 스마트시티 시범사업 연내 구체화, 내년 예산 반영" (건설경제)
 - 글로벌 스마트시티 시장은 2018년 345조원 규모로 추산되며, 연평균 18.4% 성장해 2023년에는 692조원에 이를 전망<https://bit.ly/2UiNSOa>

- 정몽구 숙원사업 'GBC', 코로나19 여파에 '전전긍긍' (시사저널)
 - 현대차, 글로벌 경제 침체 속 경영 악화 우려 커져, 현금 보유 우선
 - 현대차그룹 "GBC, 지금 당장 중요한 현안 아냐, 경영 안정화가 먼저"
 - 상반기 예정됐던 착공 잠정 보류, GBC 개발을 공동으로 할 투자자 모집은 계속 진행될 예정<https://bit.ly/2UxAjJA>

- 비대면 분양 마케팅 자리잡을까 (건설경제)
 - 직방, 모바일 모델하우스 제안, 기존 홍보비 10분의 1 지출효과
 - 업계, 서비스 도입 긍정 반응속, 일부선 시기상조 주장도 나와<https://bit.ly/3afkpKk>

- 부실별점 산정기준 개편 후폭풍 불가피 (건설경제)
 - 건산연, '별점제도 개정안 실효성·공공성 제고방안' 보고서
 - 중소건설사 경영위기·주택공급 축소·공공공사 입찰 난항 등 우려<https://bit.ly/39mHR7r>

- 작년 부동산신탁사 수탁고 230조, 순이익은 소폭 감소 (건설경제)
 - 지난해 말 부동산신탁회사의 수탁고는 230조6000억원, 전년보다 23조8000억원(11.5%) 증가
 - 당기순이익은 4800억원으로 전년보다 279억원(-5.5%) 감소<https://bit.ly/2WH8pgY>

[기업]

- SK건설·도로공사, 방글라데시 고속도로 건설 사업 따냈다 (The Guru)
 - 다카~마이멘싱 잇는 고속도로 개선 사업, 4차선 도로 8차선 확장, 사업비는 약 5억 달러(6273억원) 규모
 - KIND, 작년 하반기부터 우리 기업 사업타당성 조사 지원
 - 정부는 올해 1월 다카~마이멘싱 고속도로 사업을 포함해 총 92억 달러(11조5322억원) 규모의 도로, 철도, 송전선로 등 3개 사업에 대한 우선 사업권 확보
 - 철도 공사는 다카 외곽의 순환 철도(80km)를 개발하는 85억 달러(10조6548억원) 사업, 방글라데시 측이 이미 사업타당성 조사 진행 중
 - 송전선로 사업(2억 달러·2500억원)은 방글라데시 정부가 2024년 1월 개통 목표<https://bit.ly/2wohaSI>

- AA급 대림산업도 '영향', 채권 발행 일정 무한 연기 (더벨)
 - KB·NH증권 주관 맡아, 이달 수요예측 계획 철회, 무기한 연기
 - 오는 6월과 9월 총 3000억원 규모의 공모채 만기가 도래하는 대림산업은 차환을 위해 발행이 필요한 상황
 - 아직까지는 자체적인 현금 여력이 있어서 일정 연기로 버틸 수 있는 상황<https://bit.ly/2y3VsmV>

- 해외비중 줄인 GS건설, 중동 리스크 최소화 (더벨)
 - 중동 포함 매출 30% 이하, 수주목표 보수적 제시, 주택사업 호조 관건<https://bit.ly/2wrPM5Y>

- 아시아나항공 M&A, HDC 1조 자금지원 요구, 산은 '통큰 결단' 할까 (더벨)
 - 신용 보강 등 여신 지원 요청, 1차 유증 대금 80% 사용처 변화도 주목
 - 아시아나항공 M&A 관련해서 거래 조건이 바뀔 가능성<https://bit.ly/2xkpLFC>

- 신사업 공리하는 대우건설, '적과의 동침' 불사 (더벨)
 - MRO사업, 드론 기술 등 경쟁사에 상품화, 매각 앞두고 수익 극대화 차원
 - 자회사 3사 통합법인 출범, 경쟁사 상대 MRO 신사업, IPO(기업공개)도 예정
 - '국내 최초' 원격 드론 관제시스템, 타건설사에도 상품화
 - 빨리 도는 매각 초시계, 몸값 높이기 시급<https://bit.ly/2WFCSMf>

- 대우건설, '드론' 스타트업 아스트로엑스 지분 30% 투자 (건설경제)
 - 신사업 창출전략(BTS) 1호, 패키지 상품출시 등 시장선점<https://bit.ly/2Jgnr52>

- 금성백조주택, 성장 기대되는 '자체사업' 분양 (더벨)
 - 공공택지 감소 탓, 대전 벗어나 인천·대구 등 전국으로 사업 영토 확장<https://bit.ly/39mGpC1>

- 코리아신탁, 'NCR 1650%' 재무건전성 업계 톱 (더벨)
 - 신규 신탁 3사 제외 1위, 무차입 경영·효율적 리스크 관리 주효<https://bit.ly/2JepYwE>

시장 comments

→ 시장 코멘트

◎ 수익률 특징주

- ▶ WTI 24.1(+2.78%), DUBAI 24.6(-14.2%)
- ▲ 삼성물산 +12.4%, 현대건설 +12.3%, 동아지질 +11.4% ▼ 삼호 -4.7%, 한신공영 -3.9%

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

- ▶ 외국인 순매수
 - [1D] 삼성물산 38억원 / [5D] 삼성물산 64억원
- ▶ 외국인 순매수 강도
 - [1D] - / [5D] 동화기업 14억원(+0.57%)
- ▶ 기관 순매수
 - [1D] 삼성물산 38억원, 현대건설 34억원 / [5D] 맥쿼리인프라 88억원
- ▶ 기관 순매수 강도
 - [1D] - / [5D] 동아지질 10억원(+0.75%)

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

- ▶ 외국인 순매도
 - [1D] 대림산업 -35억원, HDC현대산업개발 -34억원 / [5D] 삼성엔지니어링 -324억원, 대림산업 -282억원
- ▶ 외국인 순매도 강도
 - [1D] HDC현대산업개발 -34억원(-0.54%) / [5D] 삼성엔지니어링 -324억원(-2.12%), HDC현대산업개발 -109억원(-1.73%)
- ▶ 기관 순매도
 - [1D] - / [5D] 현대건설 -92억원, 삼성엔지니어링 -53억원
- ▶ 기관 순매도 강도
 - [1D] LG하우시스 -12억원(-0.40%) / [5D] 케이씨씨글라스 -10억원(-0.92%)

→ (건설업종) 수익률 Top 10

| 상위 | 종목 | 수익률(1D) | 수익률(5D) | 특이사항 |
|-----|---------|---------|---------|------|
| 1. | 삼표시멘트 | 12.38 | -3.08 | |
| 2. | 삼성물산 | 12.35 | -5.10 | |
| 3. | 아난티 | 12.32 | -8.47 | |
| 4. | 현대건설 | 12.28 | -15.90 | |
| 5. | 남화도건 | 12.09 | -10.53 | |
| 6. | 동아지질 | 11.37 | 0.43 | |
| 7. | 인선이엔티 | 11.32 | -6.83 | |
| 8. | 동화기업 | 11.21 | -6.30 | |
| 9. | 포스코 ICT | 10.91 | -12.47 | |
| 10. | 와이엔텍 | 10.48 | 0.84 | |
| 하위 | 종목 | 수익률(1D) | 수익률(5D) | 특이사항 |
| 1. | 삼호 | -4.72 | -21.83 | |
| 2. | 한신공영 | -3.94 | -11.36 | |
| 3. | 이리츠코크렙 | -2.54 | -15.10 | |
| 4. | 라이언켐텍 | -0.15 | -1.38 | |
| 5. | 에이스침대 | 0.00 | 4.84 | |
| 6. | LG하우시스 | 0.15 | -8.32 | |
| 7. | 롯데리츠 | 1.01 | -9.60 | |
| 8. | 퍼시스 | 1.57 | -1.90 | |
| 9. | 웰크론 | 1.65 | 2.78 | |
| 10. | 유니드 | 1.78 | -0.63 | |

자료: DataGuide, 키움증권

➔ 시장 주요 지표

| 구분 | 항목 | 전일 종가 | 1D | 5D | 1M | 3M | 6M | YoY |
|--------------------------|------------------|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| 주요 국가별 지수 (포인트, %) | KOSPI | 1,609.97 | 8.60 | -3.74 | -22.56 | -26.49 | -23.37 | -26.38 |
| | KOSPI200 | 220.34 | 9.15 | -2.89 | -21.59 | -24.77 | -20.73 | -22.18 |
| | KOSDAQ | 480.40 | 8.26 | -6.67 | -24.85 | -24.81 | -25.15 | -35.43 |
| | KOSPI 건설업 | 56.10 | 7.43 | -10.47 | -30.01 | -40.44 | -44.77 | -48.80 |
| | KOSPI200 건설 | 129.12 | 7.94 | -12.09 | -32.66 | -45.42 | -48.59 | -53.18 |
| | KOSDAQ 건설 | 47.54 | 5.43 | -7.80 | -26.26 | -35.25 | -37.08 | -40.56 |
| | DOW | 20,704.91 | 11.37 | -2.51 | -25.95 | -27.39 | -22.77 | -18.81 |
| | NASDAQ | 7,372.45 | 7.46 | 0.51 | -20.05 | -17.65 | -7.77 | -3.54 |
| | S&P500 | 2,419.38 | 8.13 | -4.34 | -25.00 | -24.94 | -18.45 | -13.62 |
| | DOW 건설 | 531.36 | 9.38 | -7.43 | -32.05 | -33.00 | -29.60 | -16.27 |
| | DOW 건설재료 | 983.59 | -2.00 | 5.53 | -6.59 | -6.14 | 0.27 | 17.48 |
| | DOW 가구 | 187.58 | 16.81 | -1.71 | -43.19 | -47.82 | -40.06 | -36.47 |
| | DOW 부동산 | 242.93 | 7.36 | -12.39 | -37.54 | -33.09 | -33.81 | -28.53 |
| | DOW 모기지 | 4.38 | 11.17 | -21.51 | -49.25 | -52.08 | -50.34 | -43.41 |
| | 중국 SSE(상해종합) | 2,722.44 | 2.34 | -2.06 | -10.19 | -8.73 | -8.81 | -12.30 |
| | 일본 NIKKEI225 | 18,092.35 | 7.13 | 6.35 | -22.64 | -24.08 | -18.13 | -16.35 |
| | 홍콩 HANGSENG | 22,663.49 | 4.46 | -2.58 | -15.50 | -18.66 | -13.76 | -22.15 |
| | 홍콩 H | 8,751.76 | -4.02 | -5.16 | -18.90 | -20.82 | -14.93 | -24.01 |
| | EURO STOXX 50 | 2,715.11 | 9.24 | 7.30 | -25.57 | -28.06 | -23.13 | -17.87 |
| | 영국 FTSE 100 | 5,460.75 | 9.35 | 3.13 | -23.70 | -28.45 | -25.11 | -24.24 |
| | 프랑스 CAC 40 | 4,242.70 | 8.39 | 6.29 | -26.75 | -29.63 | -24.62 | -19.49 |
| 독일 DAX | 9,745.25 | 11.49 | 9.02 | -25.24 | -26.73 | -20.82 | -14.25 | |
| MSCI | 1,602.11 | -2.96 | -5.91 | -33.32 | -31.85 | -26.97 | -23.52 | |
| 주요 금리 (%, bp) | 한국 국고채 3년 | 1.13 | -2.60 | 9.70 | -1.20 | -24.30 | -19.80 | -67.30 |
| | 한국 CD 91일 | 1.07 | 5.00 | 5.00 | -34.00 | -46.00 | -48.00 | -83.00 |
| | 미국 국채 10년 | 0.86 | 9.50 | -21.10 | -51.30 | -104.50 | -79.40 | -159.30 |
| 대달러 환율 (국별, %) | 달러/원 | 1,273.00 | 2.25 | 3.66 | 5.08 | 9.36 | 6.30 | 12.26 |
| | 달러/엔 | 111.15 | 0.00 | 3.68 | -0.36 | 1.57 | 3.19 | 1.12 |
| | 달러/위안 | 7.09 | 0.00 | 1.25 | 0.98 | 1.27 | 0.06 | 5.62 |
| 주요 상품 가격 (선물, USD, %) | WTI (1M, NYMEX) | 24.01 | 2.78 | -10.91 | -53.32 | -60.71 | -58.09 | -59.33 |
| | DUBAI (1M, ASIA) | 24.60 | -14.20 | -21.88 | -56.39 | -62.85 | -61.31 | -63.53 |
| | BRENT (1M, IPE) | 27.03 | 0.19 | -10.05 | -53.79 | -59.29 | -58.27 | -59.67 |
| | 금 (NYBOT) | 1,660.20 | 5.95 | 8.87 | -0.73 | 10.75 | 8.36 | 26.58 |
| | 은(100온스) (NYBOT) | 14.23 | 7.59 | 14.12 | -24.59 | -19.87 | -23.16 | -7.27 |
| | 알루미늄 (LME) | 1,536.00 | -2.82 | -6.37 | -8.41 | -14.52 | -13.59 | -18.86 |

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 | 4,433 | 17,220 | 6.5 | 1,600 | 24.9 | 2,199 | -14.3 | 2.0 | 0.2 | 9.7 | 7.9 | -9.3 | -21.0 | -31.6 | -32.9 |
| 삼성물산 | 158,771 | 308,241 | 0.2 | 10,076 | 16.3 | 11,906 | 13.4 | 13.1 | 0.6 | 5.0 | 12.4 | -5.1 | -23.6 | -22.5 | -22.9 |
| GS건설 | 13,897 | 110,351 | 5.9 | 8,105 | 5.6 | 5,156 | 16.3 | 2.7 | 0.3 | 12.3 | 9.1 | -11.9 | -35.0 | -45.2 | -44.1 |
| HDC현대산업개발 | 6,261 | 39,296 | -6.8 | 4,532 | -17.8 | 3,392 | -18.0 | 2.8 | 0.3 | 13.5 | 1.8 | 1.8 | -24.6 | -40.6 | -40.1 |
| 대림산업 | 19,488 | 106,675 | 10.0 | 10,446 | -7.6 | 7,322 | N/A | 3.0 | 0.4 | 11.7 | 6.7 | -4.3 | -23.2 | -38.5 | -38.1 |
| 대우건설 | 10,328 | 90,349 | 4.4 | 4,989 | 37.0 | 3,067 | 47.0 | 3.1 | 0.4 | 11.6 | 9.2 | -19.5 | -39.5 | -45.9 | -47.6 |
| 삼성엔지니어링 | 15,268 | 62,072 | -2.5 | 3,511 | -8.9 | 2,968 | 1.4 | 4.9 | 1.1 | 20.0 | 10.2 | -21.0 | -46.5 | -59.2 | -59.4 |
| 현대건설 | 24,443 | 176,202 | 2.0 | 9,961 | 15.9 | 5,386 | 32.2 | 4.4 | 0.4 | 7.8 | 12.3 | -15.9 | -36.7 | -48.3 | -48.1 |
| 계룡건설 | 902 | 21,276 | -0.4 | 960 | -19.2 | 473 | -26.1 | N/A | N/A | N/A | 5.7 | -19.5 | -39.5 | -47.9 | -50.1 |
| 금호산업 | 1,764 | 17,905 | 12.1 | 844 | 51.7 | 700 | N/A | 2.5 | 0.4 | 16.6 | 10.0 | -19.8 | -39.7 | -57.3 | -57.4 |
| 동부건설 | 1,482 | 12,589 | 9.0 | 758 | 36.7 | 697 | 16.5 | 2.1 | 0.3 | 15.5 | 9.7 | -7.2 | -12.4 | -20.8 | -20.5 |
| 동원개발 | 2,715 | 7,720 | 10.0 | 1,325 | 12.3 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 2.1 | -12.1 | -18.6 | -29.2 | -26.8 |
| 서희건설 | 1,381 | 13,624 | 11.6 | 1,012 | -1.6 | 599 | 35.2 | N/A | N/A | N/A | 2.8 | -12.7 | -33.1 | -37.7 | -40.5 |
| 아이에스동서 | 6,287 | 14,625 | 51.7 | 1,995 | 201.1 | 1,185 | 134.4 | 4.8 | 0.6 | 10.4 | 10.3 | -7.1 | -23.8 | -34.5 | -38.2 |
| 이테크건설 | 1,744 | 18,261 | 7.5 | 1,226 | 53.1 | 398 | 97.4 | N/A | N/A | N/A | 5.2 | 58.1 | 11.1 | -12.1 | -14.8 |
| 코롱글로벌 | 1,480 | 37,492 | 7.6 | 1,367 | 8.9 | 668 | 36.9 | 2.1 | 0.3 | 13.3 | 9.1 | -6.8 | -30.2 | -40.5 | -39.4 |
| 태영건설 | 7,556 | 35,213 | -10.3 | 4,125 | 5.5 | 2,509 | 175.9 | 2.9 | 0.6 | 19.9 | 8.9 | -5.4 | -27.0 | -13.6 | -17.2 |
| 한라 | 754 | 14,042 | 7.6 | 814 | 20.2 | 319 | 1,174.0 | 2.7 | N/A | 12.2 | 3.7 | -7.8 | -24.7 | -33.3 | -35.3 |
| 한신공영 | 1,128 | 14,910 | -8.2 | 740 | -40.5 | 553 | N/A | N/A | N/A | 10.8 | -3.9 | -11.4 | -29.1 | -31.1 | -34.1 |
| SK디앤디 | 4,083 | 9,870 | 117.3 | 1,652 | 101.7 | 1,051 | 134.0 | 4.4 | 1.0 | 25.3 | 3.9 | -11.0 | -25.7 | -26.0 | -26.1 |
| 서부T&D | 2,631 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 2.9 | -5.3 | -32.7 | -43.2 | -45.5 |
| 아난티 | 3,703 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 12.3 | -8.5 | -37.5 | -56.7 | -57.9 |
| 용평리조트 | 1,276 | 2,495 | 11.0 | 429 | 16.0 | 257 | 23.0 | N/A | N/A | 5.7 | 8.2 | -22.1 | -42.0 | -55.1 | -55.8 |
| 자이에스앤디 | 836 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 2.5 | -14.2 | -42.0 | -46.4 | -45.4 |
| 한국자산신탁 | 1,715 | 2,194 | N/A | 1,328 | 16.4 | 1,021 | 14.0 | 1.7 | 0.2 | 14.1 | 8.6 | -19.4 | -42.6 | -57.6 | -54.9 |
| 한국토지신탁 | 3,901 | 2,272 | N/A | 1,213 | 1.6 | 1,105 | N/A | 3.5 | 0.4 | 11.4 | 5.8 | -7.8 | -21.4 | -29.3 | -26.4 |
| 도화엔지니어링 | 1,828 | 6,645 | 28.8 | 440 | 62.6 | 303 | 74.3 | 5.6 | 0.7 | 11.3 | 7.3 | -10.6 | -29.6 | -38.9 | -39.3 |
| 동아지질 | 1,351 | 4,080 | 6.8 | 290 | 20.8 | 240 | 20.0 | 5.5 | 0.7 | 11.6 | 11.4 | 0.4 | -19.5 | -36.3 | -38.6 |
| HDC아이콘트롤스 | 909 | 2,467 | -2.3 | 119 | -8.1 | 60 | N/A | 11.4 | 0.4 | 3.0 | 7.2 | -13.8 | -35.4 | -50.1 | -49.4 |
| LG하우시스 | 3,013 | 32,236 | 1.2 | 865 | 25.7 | 429 | 270.7 | 7.5 | 0.4 | 4.6 | 0.2 | -8.3 | -28.8 | -38.9 | -38.6 |
| KCC | 10,131 | 49,069 | 80.4 | 3,293 | 147.2 | 1,279 | N/A | 7.4 | 0.2 | 2.6 | 6.5 | -17.1 | -38.7 | -44.3 | -44.4 |
| 경동나비엔 | 3,637 | 9,380 | 21.1 | 570 | 26.2 | 460 | 63.9 | N/A | N/A | 13.8 | 2.5 | -1.0 | -27.1 | -38.5 | -38.7 |
| 서울옥션 | 535 | 623 | 36.6 | 65 | 흑전 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 7.9 | -16.8 | -37.6 | -43.1 | -45.0 |
| 지누스 | 8,140 | 9,838 | 20.4 | 1,346 | 29.6 | 1,000 | 38.0 | 7.5 | 2.8 | 32.9 | 3.8 | -2.9 | -38.7 | -33.2 | -38.3 |
| 한샘 | 11,532 | 18,115 | 6.7 | 844 | 51.3 | 711 | 66.4 | 15.2 | 1.6 | 11.5 | 4.6 | -23.9 | -22.4 | -21.6 | -21.2 |
| 현대리바트 | 1,273 | 12,460 | 0.7 | 329 | 39.4 | 265 | 37.6 | 4.6 | 0.3 | 5.6 | 9.2 | -12.1 | -36.9 | -52.9 | -53.6 |
| 쌍용양회 | 23,228 | 15,253 | -0.9 | 2,409 | 5.5 | 1,480 | N/A | 15.3 | 1.3 | 8.1 | 3.1 | -6.2 | 2.0 | -19.8 | -18.7 |
| 성신양회 | 1,093 | 7,433 | 1.0 | 335 | 10.9 | 201 | 1.0 | N/A | N/A | 5.0 | 4.3 | -2.7 | -23.2 | -34.7 | -36.1 |
| 아세아시멘트 | 1,683 | 8,206 | -1.9 | 780 | -4.7 | 285 | N/A | N/A | N/A | 3.5 | 3.2 | -12.3 | -31.5 | -43.2 | -43.2 |
| 한일시멘트 | 2,201 | 10,430 | 2.1 | 1,208 | 14.1 | 892 | 17.2 | N/A | N/A | 9.5 | 2.5 | -21.7 | -26.9 | -44.5 | -43.2 |
| 유진기업 | 2,447 | 14,729 | 1.6 | 1,274 | 15.2 | 612 | 6.4 | N/A | N/A | N/A | 9.7 | -0.9 | -16.3 | -35.5 | -37.1 |
| 에스원 | 28,917 | 22,657 | 5.3 | 2,176 | 10.6 | 1,628 | 11.0 | 17.5 | 2.0 | 12.0 | 3.1 | -12.1 | -7.1 | -19.8 | -18.8 |
| 롯데리츠 | 7,773 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 1.0 | -9.6 | -15.5 | -27.6 | -26.6 |
| 맥쿼리인프라 | 34,590 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 3.4 | -4.7 | -13.1 | -16.7 | -14.6 |
| 맵스리얼티1 | 3,031 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 2.4 | -20.1 | -31.6 | -34.5 | -34.0 |
| 신한알파리츠 | 2,896 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 2.7 | -10.6 | -13.3 | -19.0 | -20.1 |
| 이리츠코크렙 | 2,797 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -2.5 | -15.1 | -22.8 | -35.6 | -35.1 |
| NH프라임리츠 | 833 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -1.8 | -9.8 | -19.3 | -25.5 | -26.7 |

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 | 38.2 | 0.02% | 삼성물산 | 64.2 | 0.04% | 남화토건 | 6.5 | 0.55% | 아난티 | 35.1 | 0.95% |
| 한샘 | 17.2 | 0.15% | 대우건설 | 47.6 | 0.46% | 아난티 | 9.6 | 0.26% | 동화기업 | 13.6 | 0.57% |
| 아난티 | 9.6 | 0.26% | GS건설 | 35.1 | 0.25% | 인선이엔티 | 5.9 | 0.26% | 남화토건 | 6.0 | 0.50% |
| 대우건설 | 7.5 | 0.07% | 아난티 | 35.1 | 0.95% | 코엔텍 | 6.9 | 0.18% | 대우건설 | 47.6 | 0.46% |
| 코엔텍 | 6.9 | 0.18% | KCC | 17.3 | 0.17% | 한샘 | 17.2 | 0.15% | 용평리조트 | 5.6 | 0.44% |
| 남화토건 | 6.5 | 0.55% | 동화기업 | 13.6 | 0.57% | 한국토지신탁 | 5.8 | 0.15% | 인선이엔티 | 8.5 | 0.37% |
| 맥쿼리인프라 | 6.1 | 0.02% | 코엔텍 | 10.9 | 0.29% | 금호산업 | 2.1 | 0.12% | 금호산업 | 5.5 | 0.31% |
| 인선이엔티 | 5.9 | 0.26% | 쌍용양회 | 10.0 | 0.04% | GS건설 | 1.1 | 0.09% | 코엔텍 | 10.9 | 0.29% |
| 한국토지신탁 | 5.8 | 0.15% | SK디앤디 | 9.3 | 0.23% | 용평리조트 | 1.1 | 0.08% | GS건설 | 35.1 | 0.25% |
| 포스코 ICT | 3.2 | 0.06% | 인선이엔티 | 8.5 | 0.37% | 티케이케미칼 | 1.1 | 0.08% | LG하우시스 | 6.9 | 0.23% |

| 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 |
| 삼성물산 | 37.7 | 0.02% | 맥쿼리인프라 | 87.6 | 0.25% | 유진기업 | 5.8 | 0.24% | 유진기업 | 31.9 | 1.30% |
| 현대건설 | 34.1 | 0.14% | 지누스 | 34.4 | 0.42% | 인선이엔티 | 3.8 | 0.16% | 와이엔텍 | 12.8 | 0.84% |
| 맥쿼리인프라 | 16.0 | 0.05% | 유진기업 | 31.9 | 1.30% | 동아지질 | 2.2 | 0.16% | 동아지질 | 10.2 | 0.75% |
| HDC현대산업개발 | 9.9 | 0.16% | GS건설 | 27.2 | 0.20% | 이테크건설 | 2.8 | 0.16% | 삼화페인트 | 8.7 | 0.73% |
| 삼성엔지니어링 | 6.8 | 0.04% | 한샘 | 24.5 | 0.21% | HDC현대산업개발 | 9.9 | 0.16% | 동양 | 10.8 | 0.55% |
| 유진기업 | 5.8 | 0.24% | 아이에스동서 | 16.9 | 0.27% | 동양 | 3.0 | 0.15% | 지누스 | 34.4 | 0.42% |
| 아난티 | 5.6 | 0.15% | 롯데리츠 | 16.4 | 0.21% | 아난티 | 5.6 | 0.15% | 한양이엔지 | 4.9 | 0.34% |
| 코엔텍 | 4.1 | 0.11% | 에스원 | 16.1 | 0.06% | 현대건설 | 34.1 | 0.14% | 이테크건설 | 5.5 | 0.31% |
| 인선이엔티 | 3.8 | 0.16% | 와이엔텍 | 12.8 | 0.84% | 삼화페인트 | 1.6 | 0.14% | 코엔텍 | 11.1 | 0.30% |
| 에스원 | 3.7 | 0.01% | 코엔텍 | 11.1 | 0.30% | 코엔텍 | 4.1 | 0.11% | 인선이엔티 | 6.3 | 0.27% |

| 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 |
| 대림산업 | -34.6 | -0.18% | 삼성엔지니어링 | -323.5 | -2.12% | HDC현대산업개발 | -33.9 | -0.54% | 삼성엔지니어링 | -323.5 | -2.12% |
| HDC현대산업개발 | -33.9 | -0.54% | 대림산업 | -282.3 | -1.45% | 케이씨씨글라스 | -2.9 | -0.27% | 삼호 | -32.6 | -1.93% |
| 삼성엔지니어링 | -23.0 | -0.15% | 맥쿼리인프라 | -115.9 | -0.34% | 웰크론 | -3.9 | -0.25% | HDC현대산업개발 | -108.5 | -1.73% |
| 현대건설 | -4.5 | -0.02% | HDC현대산업개발 | -108.5 | -1.73% | 일신석재 | -2.6 | -0.25% | 한신공영 | -17.1 | -1.52% |
| 웰크론 | -3.9 | -0.25% | 현대건설 | -37.7 | -0.15% | 삼호 | -3.8 | -0.23% | 대림산업 | -282.3 | -1.45% |
| 삼호 | -3.8 | -0.23% | 한샘 | -35.9 | -0.31% | 대림산업 | -34.6 | -0.18% | 케이씨씨글라스 | -13.8 | -1.25% |
| 지누스 | -3.7 | -0.05% | 지누스 | -32.7 | -0.40% | 삼성엔지니어링 | -23.0 | -0.15% | 와이엔텍 | -10.3 | -0.67% |
| 케이씨씨글라스 | -2.9 | -0.27% | 삼호 | -32.6 | -1.93% | 한신공영 | -1.4 | -0.13% | 이테크건설 | -7.7 | -0.44% |
| 일신석재 | -2.6 | -0.25% | 한전KPS | -20.4 | -0.18% | 서희건설 | -1.1 | -0.08% | 티케이케미칼 | -5.7 | -0.42% |
| 에스원 | -1.7 | -0.01% | 롯데리츠 | -19.1 | -0.25% | 지누스 | -3.7 | -0.05% | 지누스 | -32.7 | -0.40% |

| 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 |
| LG하우시스 | -11.9 | -0.40% | 현대건설 | -91.8 | -0.38% | LG하우시스 | -11.9 | -0.40% | 맵스리얼티1 | -30.5 | -1.01% |
| 한국토지신탁 | -7.3 | -0.19% | 삼성엔지니어링 | -52.8 | -0.35% | 이리츠코크렘 | -6.6 | -0.24% | 한국자산신탁 | -16.0 | -0.93% |
| 이리츠코크렘 | -6.6 | -0.24% | KCC | -40.8 | -0.40% | 한신공영 | -2.6 | -0.23% | 케이씨씨글라스 | -10.1 | -0.92% |
| 쌍용양회 | -6.1 | -0.03% | 쌍용양회 | -31.0 | -0.13% | 서부T&D | -5.6 | -0.21% | KCC | -40.8 | -0.40% |
| 서부T&D | -5.6 | -0.21% | 맵스리얼티1 | -30.5 | -1.01% | 한국토지신탁 | -7.3 | -0.19% | HDC현대산업개발 | -24.7 | -0.40% |
| KCC | -5.4 | -0.05% | 대우건설 | -26.9 | -0.26% | 성신양회 | -1.7 | -0.16% | LG하우시스 | -11.5 | -0.38% |
| 지누스 | -5.2 | -0.06% | HDC현대산업개발 | -24.7 | -0.40% | 한국자산신탁 | -2.5 | -0.15% | 현대건설 | -91.8 | -0.38% |
| 한전KPS | -3.1 | -0.03% | 한국자산신탁 | -16.0 | -0.93% | 서희건설 | -1.7 | -0.13% | 삼성엔지니어링 | -52.8 | -0.35% |
| 한신공영 | -2.6 | -0.23% | LG하우시스 | -11.5 | -0.38% | 금호산업 | -1.9 | -0.11% | 대우건설 | -26.9 | -0.26% |
| 한국자산신탁 | -2.5 | -0.15% | 케이씨씨글라스 | -10.1 | -0.92% | 한일시멘트 | -1.4 | -0.06% | 한일시멘트 | -5.6 | -0.25% |

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

자료: DataGuide, 키움증권

라진성의 건설인사이드 List

| | | |
|------------|--|---|
| 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/2RnlA1c |
| 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 상생엔지니어링 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/37r1EC |
| 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/38ttrCF |
| 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 구독시대, 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/2TC7i5o |
| 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 |
| 2020.03.12 | 공공주도 가로주택정비사업, 2월 가계대출 동향, 2016년 석유전쟁 재현 우려 | http://bit.ly/2IDsg8z |
| 2020.03.13 | 2019 리츠 시장 동향, 도시재생 공간지원리츠, 글로벌 부동산 통계지도 | http://bit.ly/3d4nzCG |
| 2020.03.16 | 사우디 셰일가스전 개발, 원유수요 전망, 코로나와 부동산시장 | http://bit.ly/2QgHHzZ |
| 2020.03.17 | 민간아파트 분양가격, 공공택지 시장 본격 개막, 서울시민 원정투자 1위는? | http://bit.ly/2IOnLYP |
| 2020.03.18 | 광역교통 인프라 확충, 분양가상한제 연기 | http://bit.ly/2xHkDvm |
| 2020.03.19 | 분양가상한제 유예기간 연장, 공동주택 공시가격 산정, 2월 전문건설업 수주동향 | http://bit.ly/2TYt6Dc |
| 2020.03.20 | 2월 주택 매매거래량, 석유전쟁 '마이너스 유가' 올까? | http://bit.ly/2IXqH5t |
| 2020.03.23 | 주택도시보증기금 앵커리츠, 혼돈의 부동산시장 | https://bit.ly/2QETvUm |
| 2020.03.24 | 코로나19 확산과 부동산 국면전환, 건설사 신용경색, 해외시장 비상등 | https://bit.ly/2Ufc1EY |

Compliance Notice

- 당사는 3월 24일 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% |