



2023년 11월 27일

건설 조정현

02) 6915-5660 / controlh@ibks.com

Weekly 뉴스

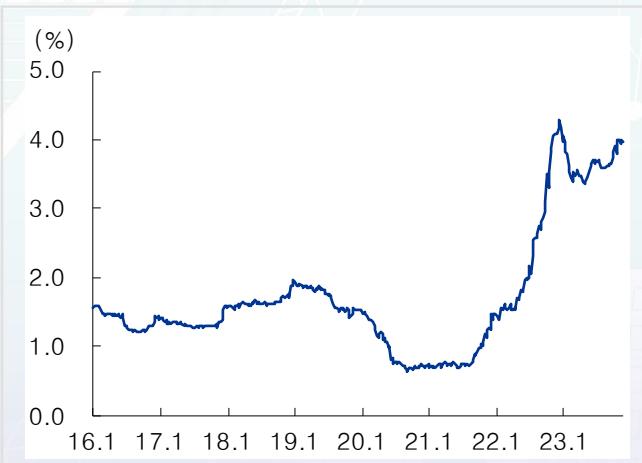
- ▶ 전국 아파트 매물 52만건 '훌쩍'…수요위축에 매물적체 심화 <대한경제>
 - 서울 아파트 매물만 8만건 안팎…데이터 집계(2020년 1월 6일 ~) 이래 최대 수준
- ▶ 국토부·대우건설, GTX-B 협상 완료…내년 착공 가시화 <MTN뉴스>
 - GTX-B 민자구간은 총사업비 3조 8,421억 원을 투입해 고속철도를 구축하는 사업
 - 착공까지 남은 절차는 기획재정부 민간투자사업심의위원회(이하 민투심) 의결
- ▶ 현대건설, 이마트 가양점 '오피스텔' 대신 '지식산업센터' 개발한다 <이데일리>
 - 오피스텔 등 복합시설을 지으려고 했지만 고금리와 부동산 경기 침체로 오피스텔 수요가 줄어든 데 따라 사업계획을 취소
 - 사업의 교통영향평가를 최근 마치고, 환경영향평가, 서울시 건축위원회 심의, 건축허가 신청 순으로 진행 예정
- ▶ 현대차, 'RE 100' 달성을 속도…최대 규모 PPA 추진 <머니투데이>
 - 현대건설은 현대자동차와 태양광 재생에너지 PPA(Power Purchase Agreement·전력구매계약) 업무협약을 체결
- ▶ 국토부, GS건설에 조경공사업까지 8개월 영업정지 통보 <서울경제>
 - GS건설은 23일 국토부로부터 영업정지 8개월 대상 업종 추가 관련 처분사전통지서를 수령
 - 국토부는 GS건설에 다음달 5일까지 처분에 대한 의견을 제출하고 같은달 12일 예정된 청문회에 출석통지
- ▶ 삼성ENG, 말레이시아 사라왁 청정 수소 프로젝트 기본설계 착수 <머니투데이>
 - 말레이시아에 건설될 연간 15만톤 규모의 그린수소 생산플랜트와 85만 톤 규모의 그린 암모니아 변환 플랜트에 대한 FEED 실시
 - 기본설계는 삼성엔지니어링이 단독으로 수행, 2024년 완료 예정

업종 코멘트

- 주간(11/20~11/24) 건설업지수는 공매도 상환 물량 영향과 금리 인하 기대감으로 코스피 수익률(+1.08%)대비 +1.19%p 상회
- 지난주 건설업 주가는 공매도 상환 물량 유입과 금리 인하 기대감이 반영되며 상승. 다만, Cofix 금리 상승 추세와 부동산 매매 수요둔화 지속 전망에 따라, 주택 공정 중심 건설사들의 주가 상승은 제한적이라 판단
- 해외건설은 MENA지역 중심 발주 기대감 지속. 2023년 MENA 지역 발주금액은 역대 최고치인 2014년 1,735억 달러를 넘었고, 연간으로는 1,900억 달러를 기록할 것으로 전망. 발주 핵심 지표인 두바이유 가격이 80불 대를 유지한다면 기다리던 국내 건설사들의 수주 파이프라인 프로젝트들의 발주가 전망됨

금리/유가

Cofix 추이



자료: 은행연합회, Bloomberg, IBK투자증권

두바이유 추이



IBK기업은행 금융그룹

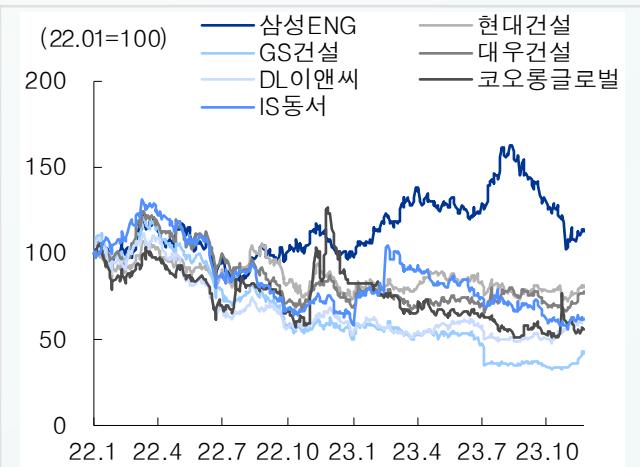
IBK 투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

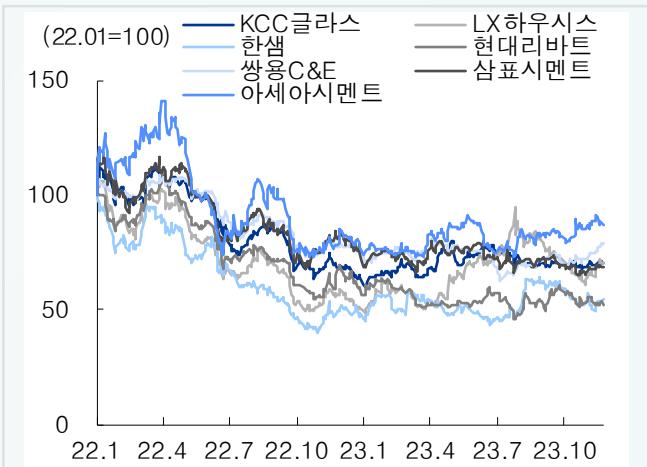


주택 (건설/건자재기업)

건설



건자재



매매가 주간변동률

전국



서울



전세가 주간변동률

전국



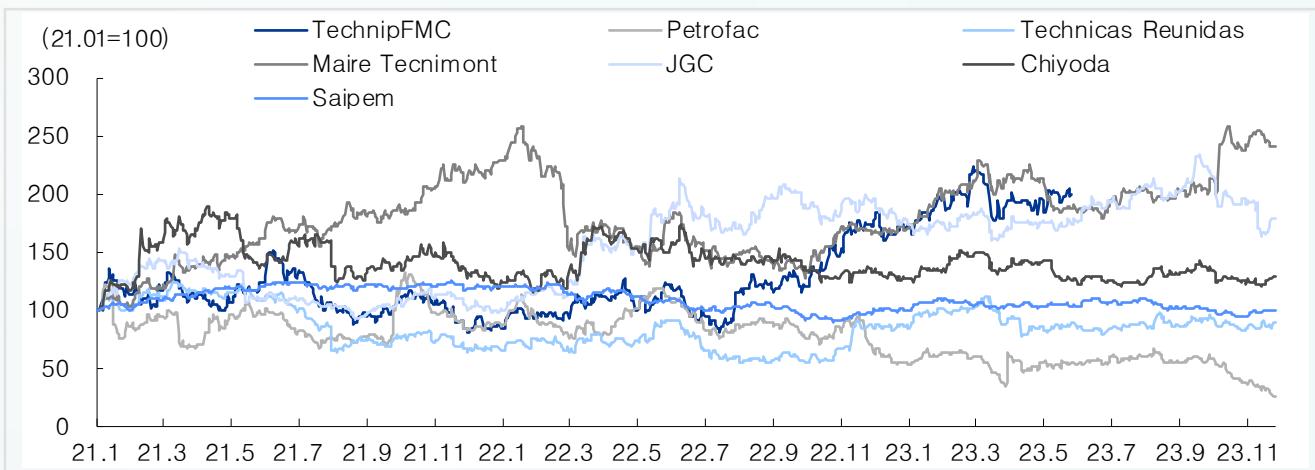
서울





주택 (해외건설)

건설사



Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주택 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	1Y	2023F	2024F	2023F	2024F	2023F	2024F
라이/센서	WORLEY	AU	AUD	17	9	0.0	4.0	1.8	7.1	-11.6	21.9	18.0	1.6	1.5	7.3	8.6
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	145	1	-0.8	3.9	-6.8	3.1	-12.1	26.4	16.7	0.3	0.3	1.5	2.7
	HONEYWELL	US	USD	193	128	1.4	9.9	3.8	-0.2	-0.4	21.1	19.4	7.4	7.1	35.2	37.3
	KBR	US	USD	52	7	0.2	-10.4	-14.4	-10.5	14.5	18.1	15.7	4.6	4.2	25.7	28.9
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	693	27	-0.1	17.9	10.9	26.9	11.0	11.3	11.0	0.7	0.7	5.6	6.0
EPC	FLUOR	US	USD	38	6	0.2	11.6	12.4	39.4	76.0	15.0	13.4	2.6	2.3	16.1	19.4
	TECHNIP FMC	US	USD	21	9	5.8	-2.0	17.5	52.9	37.1	49.0	18.4	3.1	2.7	5.8	15.3
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	21	4	-0.1	3.9	1.3	10.1	43.9	11.7	9.9	1.9	1.7	17.2	18.3
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	4	1	-1.6	0.6	23.6	28.8	1.9	12.2	9.0	2.5	2.1	22.0	25.2
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	9	1	3.9	9.1	4.5	1.8	39.9	8.1	6.6	2.0	1.6	25.5	24.0
	SAIPEM	IM	EUR	1	3	-0.2	8.9	-2.0	15.5	-63.5	23.9	8.7	1.3	1.2	4.2	12.6
	PETROFAC	LN	GBp	34	0	-18.1	-33.2	-52.9	-52.1	-8.4		25.5			-991.5	-8.4
	JGC Holdings	JT	JPY	1,717	446	7.4	-6.9	-10.1	2.1	-5.7	12.8	11.7	1.0	1.0	7.9	7.8
	Chiyoda	JT	JPY	363	94	5.2	3.7	-2.2	1.7	-11.6	6.9	6.2	6.7	3.0	46.6	32.6

자료: Bloomberg, IBK투자증권