



## Weekly 뉴스

- ▶ **"3억으로 10억 집 산다" 논란에... '실거주 의무 폐지' 또 불발 <머니투데이>**
  - 국토법안심사소위원회의 심사 대상에서 실거주 의무 완화하는 내용이 담긴 주택법 개정안 제외
  - 정부는 실거주가 어려운 사유에 대해 객관적으로 판단하기 어렵다는 이유로 개정안에 반대
- ▶ **서울시, 용적거래제 추진... "남은 용적을 다른 지역에 판다" <뉴스1>**
  - 용적거래 실행모델 개발 착수... "도심 개발 유도"
  - 서울 도심은 고도 제한으로 인한 재개발 한계, 용적거래제 실행 모델이 나오면 도심 재개발 유도
- ▶ **"부동산 규제 완화 기초 유지... 소규모 주택 공급 속도낼 것" <서울경제>**
  - 3기 신도시를 조기에 착수해 빨리 공급하고, 지체되는 정비 사업 진행을 위해 규제 완화
- ▶ **삼성물산 DL건설·코오롱글로벌, 건설경기 불확실성에도 용지 늘려 <미디어펜>**
  - 고금리 여파와 우발채무 부담 등으로 용지 추가확보 어려운 상황에서 일부 건설사 오히려 용지 늘려... 이익률 개선 승부수
- ▶ **SK에코, 3BU·3센터 체제 개편... 장동현 SK 부회장·박경일 사장 '투톱' <서울경제>**
  - 내년 IPO 추진을 목표로 사업성과 재무 안정성을 동시 확보하기 위해 각자대표 체제를 도입
- ▶ **현대건설, 글로벌 원전시장 진출 '속도'... 우크라 원자력공사와 원전사업 LOI 체결 <대한경제>**
  - 현대건설은 Holtec과 2029년 3월까지 우크라이나에 향후 최대 20기 배치관련 MOU 이력 존재
- ▶ **Japan mobilises for UAE hydrogen and ammonia projects <MEED>**
  - 일본은 UAE의 그린 수소 및 암모니아 글로벌 허브 달성을 위해 기술 및 재정 역량 동원

## 업종 코멘트

- 주간(12/03~12/08) 건설업지수는 비우호적 주택 환경 지속으로 코스피 수익률(+0.51%)대비 -1.07%p 하회
- 국내건설은 주택 실거주 의무 개정안이 법안 심사 대상에서 제외되며 투자 수요 유입 기대 감소. 우호적인 주택 정책 기대감이 부재한 상황에서 추세적인 주택 경기 반등은 금리인하가 이끌 것이라 기대
- 해외건설은 1) 수소 프로젝트 진행 현황, 2) 유가 하락에 주목. 수소 프로젝트들은 선진 EPC사들이 수소 플랜트 건설 목적 합작회사 설립과 다수 수소 프로젝트들 FEED 진입. 내년 하반기부터는 수소 플랜트 발주 프로세스가 점차 본격화 될 것으로 판단 발주 핵심 요소인 유가는 70달러 대로 하락. 과거 두바이유 기준 60달러 이상에서 국내 건설사들의 주력 공종인 Oil/Gas/Chemical 프로젝트 발주가 지속되었는 점을 고려하였을 때, 큰 방향성은 변함없다고 판단

## 금리/유가

### Cofix 추이



### 두바이유 추이



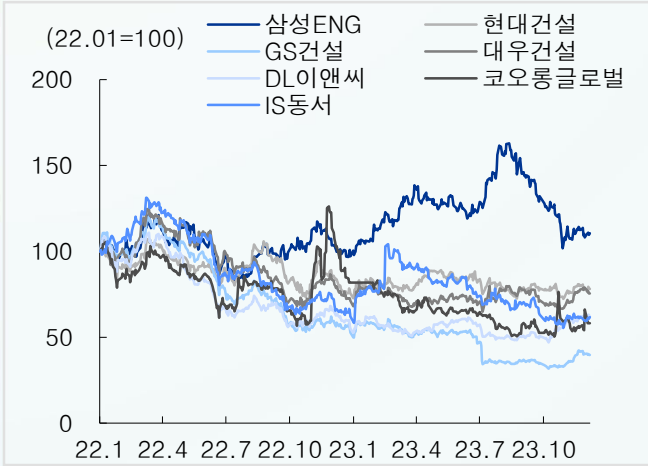
자료: 은행연합회, Bloomberg, IBK투자증권



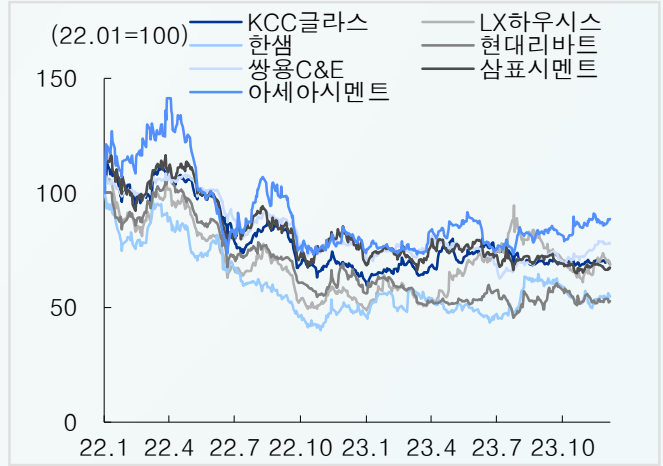


## 주가 (건설/전자재기업)

### 건설사



### 전자재



## 매매가 주간변동률

### 전국



### 서울



## 전세가 주간변동률

### 전국



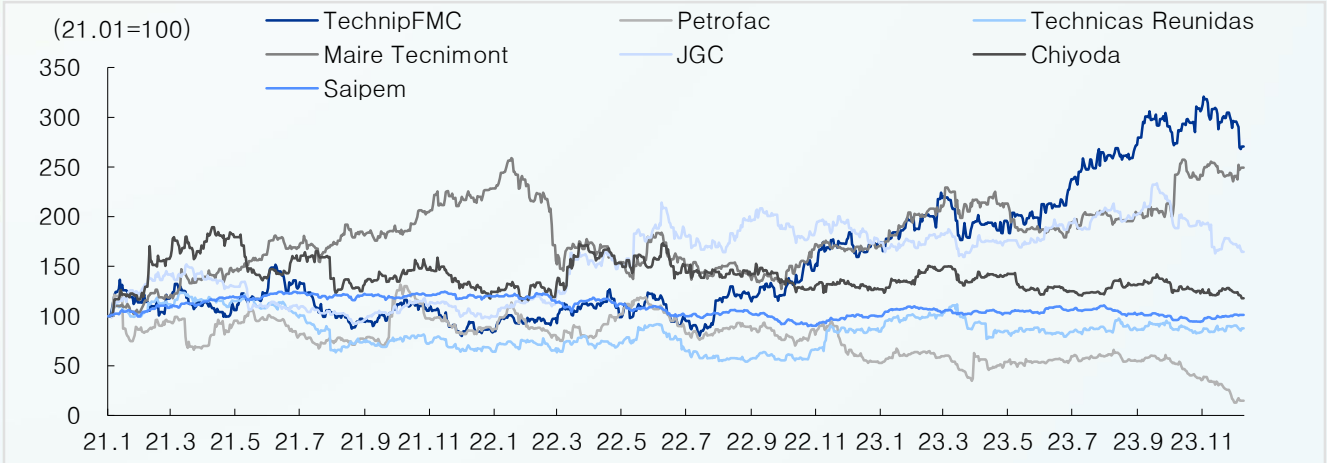
### 서울





## 주가 (해외건설)

### 건설사



## Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주가 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	1Y	2023F	2024F	2023F	2024F	2023F	2024F
라이선서	WORLEY	AU	AUD	17	9	-2.5	-1.8	-2.2	1.5	15.4	21.1	17.4	1.5	1.5	7.3	8.6
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	142	1	-0.1	-5.3	-11.7	4.3	11.6	25.0	11.9	0.3	0.3	1.5	2.7
	HONEYWELL	US	USD	195	128	-1.6	4.2	5.5	-1.7	-8.0	21.3	19.5	7.5	7.1	35.2	37.3
	KBR	US	USD	52	7	-0.7	-0.8	-12.7	-17.8	2.7	18.1	15.7	4.6	4.2	25.7	28.9
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	721	28	1.8	6.7	13.9	24.1	28.8	11.8	11.5	0.8	0.7	5.6	6.0
EPC	FLUOR	US	USD	38	7	-2.1	5.5	9.1	31.1	12.0	14.7	13.2	2.6	2.3	16.1	19.4
	TECHNIP FMC	US	USD	19	8	-8.5	-12.2	-10.0	26.8	69.7	43.4	16.2	2.7	2.4	5.8	15.8
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	20	4	-5.1	-7.2	-10.3	7.2	33.4	11.3	9.5	1.9	1.6	17.2	18.3
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	5	1	3.4	-1.9	24.3	32.7	46.9	12.6	9.3	2.6	2.2	22.0	25.2
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	9	1	-3.2	4.2	-2.5	5.8	1.4	8.0	6.4	1.8	1.5	31.6	28.8
	SAIPEM	IM	EUR	1	3	-7.0	0.8	-9.3	9.1	40.2	22.6	8.4	1.3	1.1	4.4	12.7
	PETROFAC	LN	GBP	20	0	16.6	-55.7	-74.2	-73.2	-75.1	-	-	-	-	-825.4	-8.4
	JGC Holdings	JT	JPY	1,588	412	-4.5	-2.8	-21.5	-12.5	-9.8	11.8	10.8	0.9	0.9	7.9	7.8
	Chiyoda	JT	JPY	334	87	-4.6	-2.6	-12.1	-8.5	-8.5	6.3	5.7	6.2	2.7	46.6	32.6

주: 2023년 12월 8일 기준  
 자료: Bloomberg, IBK투자증권