



2023년 12월 26일

IBKS 건설 Weekly

건설 조정현
02) 6915-5660 / controlh@ibks.com

Weekly 뉴스

- ▶ **이달말 기축법 부활한다..'워크아웃' 1호 태영건설 되나<머니투데이>**
 - 금융권 채무 2.1조 태영건설, "다양한 방면으로 유동성 확보 노력중"
- ▶ **9월보다 10월 목재류 수입량 9% 늘어<한국목재신문>**
 - 수입량은 늘었으나 단가는 하락. 전체 수입금액은 +3.7% 기록
- ▶ **"공사착공은 줄고 자재값은 오르고"…건자재업계 "죽을맛이네"<시사오늘>**
 - 한기평, 사업환경·실적방향 '부정적' 전망
 - '선행지표' 착공과 수주 줄고 유연탄값 상승
- ▶ **태영건설, '알짜' 부천 사업장 매각 추진…3000억 확보 나서<마켓인사이트>**
 - 부천 오정동 군부대 사업장 매각해 유동성 확보 목적
 - A 대형 건설사와 협의…연말 유동성 위기 해소 '주목'
- ▶ **사우디 네옴시티 '더라인' 추가 발주 나온다…삼성물산·현대건설·대우건설 물망<더구루>**
 - 더라인 프로젝트와 관련해 12개 공사 패키지의 입찰을 순차적으로 실시할 예정
 - 최근 네옴이 진행한 사업 설명회에는 국내건설사 중 삼성물산, 현대건설, 대우건설 등이 참여
- ▶ **'삼성물산 참여' 서호주 청정 암모니아 프로젝트 자금조달 성공<더구루>**
 - 클리프 헤드 유전 인근에 연간 최대 120만t 규모 청정 암모니아를 생산
 - 삼성물산은 계약 조건 충족 시 사업지분 20% 취득하고 EPC 사업자로 참여할 예정

업종 코멘트

- 주간(12/18~12/22) 건설업지수는 사업경기 악화에 따라 코스피 수익률(+1.40%)대비 -3.52%p 하회
- 국내 주택분양경기 둔화가 비수도권에서 수도권(서울 제외)으로 점차 확대. 일부 지역에서는 분양 물량 중 절반 이상이 미분양. 미분양 세대 수는 12월 이후 반등할 가능성 존재
- 해외건설은 사우디 네옴시티 프로젝트 중 메인 프로젝트인 '더라인'의 기초공사가 내년 중 마무리 될 것으로 예상. 이에 따라, 본 공사 물량이 추가 발주될 것으로 기대. 추가 공사 관련 네옴 사업설명회에 참여한 국내 건설사는 삼성물산·현대건설·대우건설

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 다른 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)

건설사



건자재



매매가 주간변동률

전국



서울



전세가 주간변동률

전국



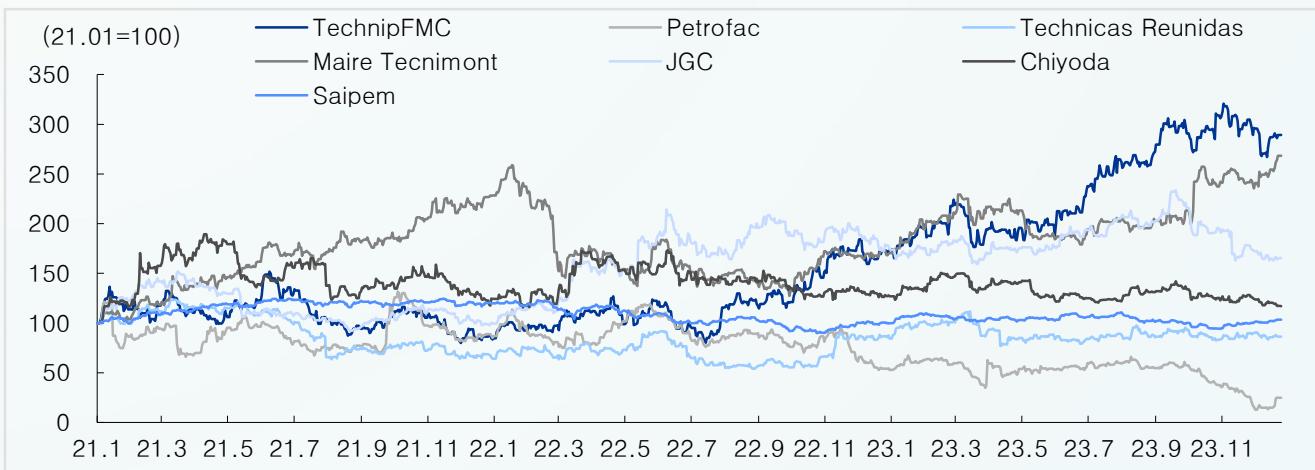
서울





주택 (해외건설)

건설사



Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주가 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	12M	2023F	2024F	2023F	2024F	2023F	2024F
라이/센서	WORLEY	AU	AUD	18	9	4.3	2.2	2.0	11.9	16.8	22.4	18.4	1.6	1.6	7.3	8.6
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	170	1	7.3	17.1	6.5	34.8	25.6	30.3	15.1	0.4	0.4	1.4	2.5
	HONEYWELL	US	USD	206	136	1.1	6.3	7.2	2.8	-3.8	22.5	20.6	7.9	7.5	35.2	37.2
	KBR	US	USD	54	7	2.2	4.2	-8.8	-13.0	4.2	18.9	16.5	4.8	4.3	25.6	28.7
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	795	31	12.4	14.7	14.1	37.8	50.3	13.0	12.6	0.8	0.8	5.6	6.0
EPC	FLUOR	US	USD	39	7	-0.8	3.1	7.9	37.7	11.0	15.0	13.5	2.7	2.3	16.4	19.4
	TECHNIP FMC	US	USD	20	9	0.8	-5.0	-3.9	37.0	67.0	46.6	17.6	2.9	2.6	5.8	15.8
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	22	4	6.6	3.5	-5.6	14.3	42.9	12.1	10.2	2.0	1.8	17.3	18.3
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	5	2	5.4	11.0	32.4	49.6	55.3	13.6	10.0	2.8	2.4	22.0	25.2
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	9	1	0.6	-4.0	-7.2	8.9	-0.4	8.0	6.3	1.8	1.5	30.8	28.6
	SAIPEM	IM	EUR	1	3	2.4	-0.6	-1.1	24.4	30.4	23.3	9.0	1.3	1.2	4.8	12.4
	PETROFAC	LN	GBp	33	0	67.1	-4.5	-56.1	-54.0	-54.4					-825.4	-4.4
	JGC Holdings	JT	JPY	1,598	415	1.7	-7.0	-25.7	-11.3	-4.2	11.9	10.9	0.9	0.9	7.7	7.8
	Chiyoda	JT	JPY	331	86	-2.4	-8.8	-14.2	-7.0	-7.3	6.3	5.7	6.1	2.7	46.6	32.6