



2024년 01월 15일

# IBKS 건설 Weekly

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

## Weekly 뉴스

### ▶ 안전진단 없이 재건축 착수…사업기간 최대 5~6년 단축한다 <YTN>

- 사업 시행인가 전에만 안전진단 하면 재건축 사업 가능
- 서울의 경우 신속통합기획(신통기획)까지 적용하면 재건축 사업 기간이 최대 5~6년 가량 단축될 전망

### ▶ 전셋값 뛴박질…서울은 3.3㎡당 평균 2천300만원대 <연합뉴스>

- 고금리 장기화로 매매 수요가 전세로 옮겨간 것이 전세가 상승의 주원인

### ▶ 태영건설 워크아웃 개시 공식 확정…동의율 96.1% <뉴시스>

- '제1차 금융채권자협의회'에서 동의율 96.1%로 태영건설의 워크아웃 개시를 의결
- 4월 11일까지 모든 금융채권에 대해 상환을 유예

### ▶ "제2 태영 막자"…PF 대환대출 상품 신설 <서울경제>

- 공적 PF 대출 보증 25조 원을 차질 없이 공급할 예정
- PF 유동화증권을 장기 대출로 전환하는 보증 프로그램도 3조 원에서 5조 원으로 증액

### ▶ 현대건설, 20억불 사우디 사파니아 수주 기대감 '솔솔' <딜사이트>

- 총 사업 규모는 50억 달러, 한화로는 약 6조 6000억 원 규모
- 현대건설은 간접 및 동력시설(20억 불)을, L&T가 원유 분리 플랜트 설비(30억 불) 수주가 유력 외신 보도

### ▶ Sabic extends bid deadline for hydrogen project <MEED>

- 24년 1월 31일로 상업입찰 제출 기한 연장. 프로젝트 규모는 3억 달러
- 입찰 자격 부여된 기업은 L&T, JGC, 삼성ENG, DL이앤씨, Toyo, 현대건설

## 업종 코멘트

- 주간(01/08~01/12) 건설업지수는 태영건설(도급 순위 16위) 워크아웃 신청으로 축발된 건설/부동산 PF 우발채무 위기 조기 진압 목적으로 발표된 정책 영향으로 코스피 수익률(-2.06%) 대비 +4.32%p 크게 상회
- 국내건설은 1) PF 지원 정책, 2) 지방 준공 후 미분양 매입 혜택, 3) 비아파트 수요 부양책 등이 하방 지지선을 일정부분 구축해줄 것으로 판단. 건설사 유동성 리스크는 여전히 존재하지만, 실적 개선세가 보일 경우 바닥관점에서 접근해도 좋다는 판단
- 해외건설은 현대건설이 사우디 사파니아 프로젝트의 일부를 수주할 것으로 보도. 진위 여부는 상반기 중 입찰 결과에 따라 확인 가능하겠지만, 실제로 발주가 나오고 수주로 이어진다면 유가 하락에 대한 우려는 감소할 것이라 판단

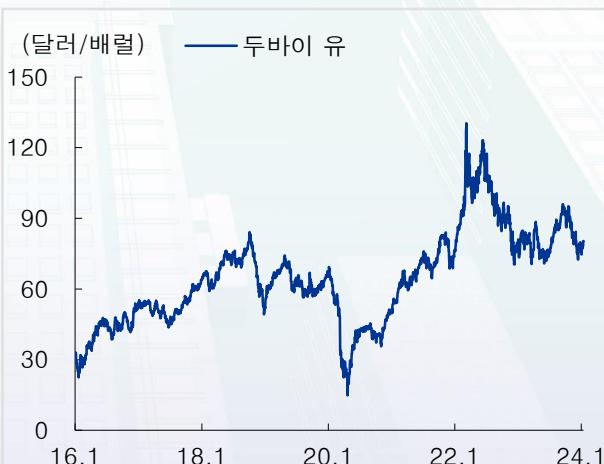
## 금리/유가

### 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)

### 건설사



### 건자재



## 매매가 주간변동률

### 전국



### 서울



## 전세가 주간변동률

### 전국



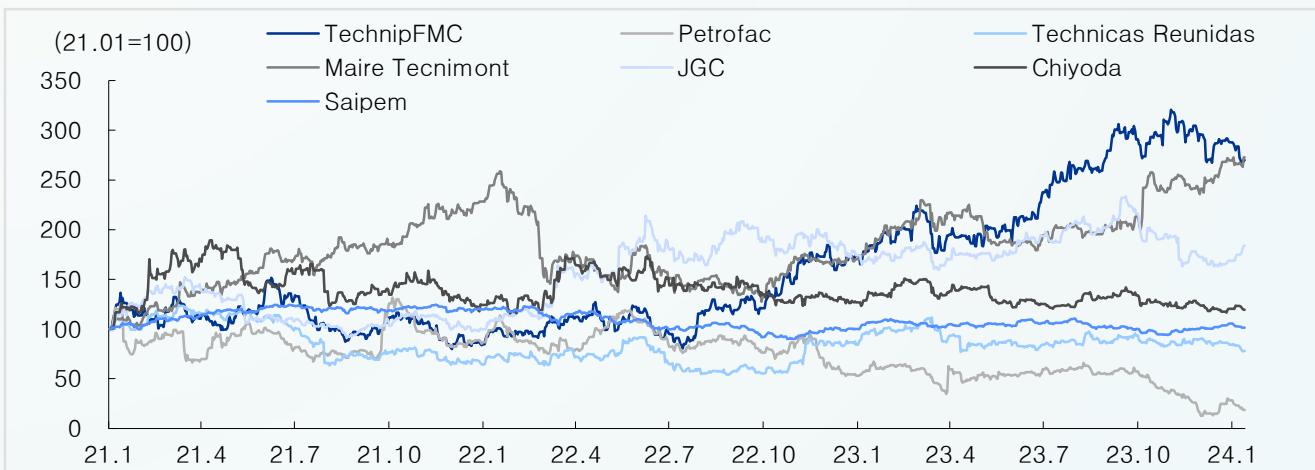
### 서울





## 주가 (해외건설)

### 건설사



## Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주가 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	12M	2023F	2024F	2023F	2024F	2023F	2024F
라이/센서	WORLEY	AU	AUD	16	8	-6.1	-3.1	-7.9	-2.6	4.0	20.5	16.9	1.5	1.4	7.2	8.6
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	157	1	0.8	8.4	5.6	13.5	0.3	28.2	14.1	0.4	0.4	1.1	2.5
	HONEYWELL	US	USD	201	133	-1.2	-1.0	9.6	-3.6	-7.2	22.0	20.2	7.7	7.2	35.2	36.8
	KBR	US	USD	55	7	1.1	1.1	-10.0	-15.5	6.8	19.0	16.6	5.0	4.3	25.7	28.6
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	796	31	-3.6	4.3	31.8	39.2	33.3	13.0	10.4	0.8	0.7	7.2	7.9
EPC	FLUOR	US	USD	38	6	-1.7	-2.9	4.2	21.5	3.5	14.4	13.0	2.9	2.5	16.4	19.4
	TECHNIP FMC	US	USD	19	8	-4.8	-2.3	-8.0	8.2	46.6	42.9	16.5	2.7	2.4	5.5	15.8
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	20	4	-8.1	-0.6	-12.7	-9.0	23.5	11.1	9.4	1.8	1.6	17.3	18.3
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	5	2	2.6	10.4	5.9	33.4	50.5	13.8	10.2	2.9	2.4	22.0	25.2
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	8	1	-6.9	-6.7	-12.8	-11.4	-21.0	7.2	5.7	1.6	1.3	30.8	28.6
	SAIPEM	IM	EUR	1	3	-7.7	5.1	-5.6	-1.2	20.1	22.6	9.0	1.3	1.2	4.8	12.4
	PETROFAC	LN	GBp	25	0	-19.3	41.8	-60.1	-67.8	-70.6	-	-	-	-	-825.4	-4.4
	JGC Holdings	JT	JPY	1,773	460	7.0	9.9	-7.3	-2.7	8.4	13.2	12.1	1.0	1.0	7.7	7.8
	Chiyoda	JT	JPY	338	88	-3.4	-2.0	-5.8	-2.9	-12.2	6.6	5.9	6.6	2.9	45.3	32.5

주: 2024년 1월 12일 기준  
자료: Bloomberg, IBK투자증권