



Weekly 뉴스

▶ '서민 주거 사다리' 전세대출에도 DSR 적용 추진 <파이낸셜뉴스>

- 스트레스 DSR 연내 도입 예정. 지난 1년간 한시적으로 기존 시점 DSR 적용
- 주택보유자의 전세대출 이자 상환분에 대해 적용

▶ 50년 만에 풀리는 서울 고도제한... "정비사업 활성화 기대" <조선비즈>

- 높이 제한으로 재개발 등이 어려웠던 도심 지역의 정비 사업이 활성화 기대감
- 고도지구는 서울 시내 총 8개 지역(9.23km²)이 포함

▶ 이마트가 '신세계건설' 살릴까, 지원계획 검토 중 <한경비즈니스>

- 이마트 자회사 신세계건설, 대구 미분양 쌓이며 위기설 나와
- 롯데 이어 그룹 차원서 건설 지원...구체적 방안에 촉각

▶ 신규 원전 4기로 확정... LNG 발전은 더 늘린다 <국민일보>

- 이달 말 또는 다음 달 초 11차 전기본 초안을 확정·발표할 계획

▶ Aramco maintains offshore spending momentum <MEED>

- Aramco는 1년 동안 중단하였던 해상 석유 및 가스 프로젝트 지출을 재개
- 2023년에 55억 달러 규모의 해양 석유 및 가스 EPCI 계약을 체결, 올해는 그 금액을 초과할 전망

▶ KA-CARE - Nuclear Power Reactor: 2.8GW Package 1 <MEED>

- 24년 4월로 입찰 제출 기한 연장. 프로젝트 규모는 60억 달러
- 입찰 자격 부여 기업은 RSATEC(러시아), KEPSCO(대한민국), EF(프랑스), CNNC(중국)

업종 코멘트

- 주간(01/15~01/19) 건설업지수는 부동산 수요 위축 영향으로 코스피 수익률(-2.07%)대비 -1.56%p 하회
- 국내 부동산 경기는 1) 스트레스 DSR, 2) 전세 대출 DSR등 대출 규제 강화 영향을 받아 투자 수요 회복에 긴 시간이 필요하다고 판단. DSR 규제가 강화 된다면, 주거용 부동산 가격의 급격한 회복은 기대하기 어려움. 현재 규제 시행 예정을 제외한 DSR 규제 미해당 대출은 ▶ 신규 분양에 관련된 중도금/잔금 대출, ▶ 도시정비사업 이주비, 추가분담금 대출. 결국, 분양 시장 활성화가 추세적인 부동산 경기 회복의 선제조건이 될 것
- 신생아 특례 대출은 2024년 1월 29일 부터 시행 예정으로 매매 거래량 반등 기대. 1월 19일 기준 서울시 아파트 월간 매매 거래량은 499건으로 전년 월간 매매거래량 고점 3,899건 대비 -87.2% 하락한 수준

금리/유가

Cofix 추이



두바이유 추이



자료: 은행연합회, Bloomberg, IBK투자증권

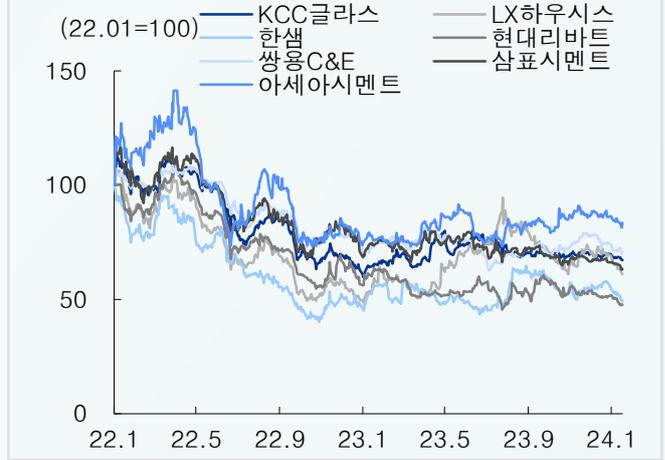


주가 (건설/전자재기업)

건설사



전자재



매매가 주간변동률

전국



서울



전세가 주간변동률

전국



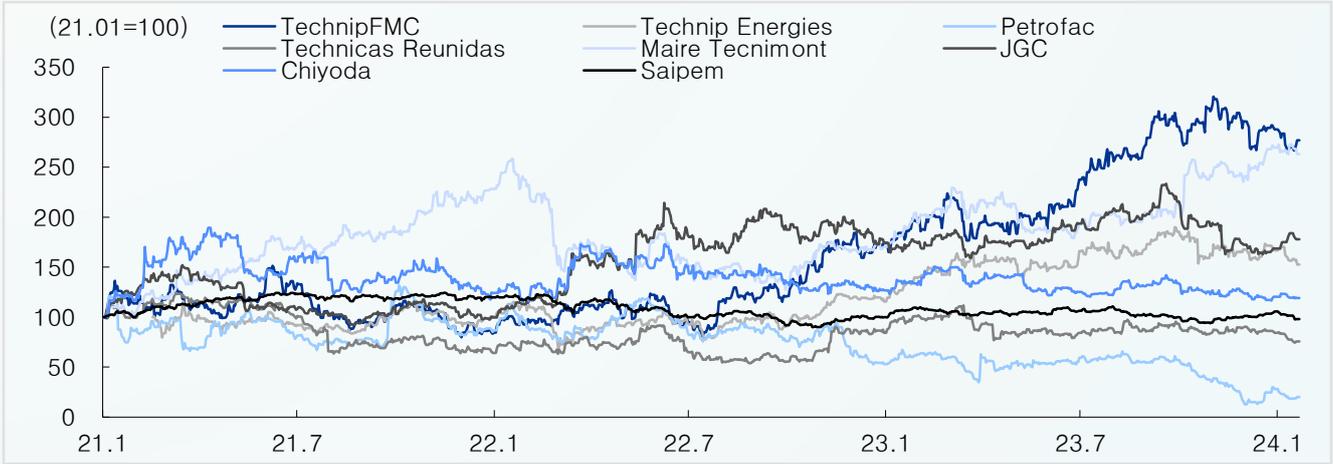
서울





주가 (해외건설)

건설사



Global Peer Table

구분	기업	국가	통화	주가 (Local)	시가총액 (Local bn)	주가 변동률 (%)					PER		PBR		ROE	
						1W	1M	3M	6M	12M	2024F	2025F	2024F	2025F	2024F	2025F
라이선서	WORLEY	AU	AUD	16	8	-2.1	-10.5	-7.7	-6.4	-0.8	16.5	14.6	1.4	1.4	8.6	9.7
	JOHN WOOD GROUP	LN	GBP	169	1	7.5	0.1	21.6	17.6	13.8	15.3	10.6	0.4	0.4	2.5	3.4
	HONEYWELL	US	USD	201	132	-0.4	-2.1	10.7	-3.7	-0.6	20.1	18.3	7.3	6.8	36.8	38.1
	KBR	US	USD	53	7	-1.9	-1.3	-9.4	-16.0	8.9	16.2	12.9	4.2	3.6	28.6	30.0
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	806	31	1.3	12.7	37.8	28.8	37.3	10.5	8.1	0.7	0.7	7.9	7.9
EPC	FLUOR	US	USD	37	6	-1.8	-5.3	6.4	21.7	2.3	12.8	11.8	2.4	2.0	19.5	18.5
	TECHNIP FMC	US	USD	19	8	3.8	-3.2	-5.9	11.3	48.7	17.2	10.7	2.5	2.1	15.6	20.9
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	19	4	-2.4	-11.4	-5.3	-10.0	13.7	9.1	8.2	1.6	1.4	18.3	17.9
	MAIRE TECNIMONT	IM	EUR	5	2	-3.5	-0.3	10.1	31.0	38.6	9.8	7.9	2.3	1.9	25.2	26.5
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	7	1	-2.8	-12.9	-11.9	-13.1	-21.0	5.6	4.9	1.3	1.1	28.6	28.2
	SAIPEM	IM	EUR	1	3	-1.5	-1.3	-1.6	-2.7	3.6	8.9	5.8	1.1	1.0	12.4	17.5
	PETROFAC	LN	GBP	27	0	8.6	-19.4	-50.0	-65.3	-66.4	-	2.8	-	-	-4.4	-83.6
	JGC Holdings	JT	JPY	1,717	445	-3.2	8.6	-6.5	-10.8	3.8	11.7	11.3	1.0	0.9	7.8	8.1
	Chiyoda	JT	JPY	337	88	-0.3	1.5	-6.4	-3.7	-11.5	5.9	5.8	2.9	-	32.5	28.1

주: 2024년 01월 19일 기준
자료: Bloomberg, IBK투자증권