



2025년 02월 17일

IBKS 건설 Weekly_TBM

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

Weekly 뉴스

▶ 재건축 14곳 빼고 잠실·삼성·대치·청담 토지거래허가 다 풀다 <동아일보>

- 서울시가 강남구 대치동, 삼성동, 청담동과 송파구 잠실동 내 아파트에 대한 토지거래허가 규제 해제
- 다만 은마아파트, 잠실주공 5단지 등 해당 지역 내 안전진단을 통과한 14곳에 대해서는 규제를 유지

▶ '태풍·홍수도..' 책준 연장사유 확대..미아행시 채무인수 20~100% 차등화 <파이낸셜 뉴스>

- 책임준공기간 종료 후 기간별로 시공사의 채무인수금액 비율을 20~100% 차등화하는 방안이 거론

▶ 6월 입주 앞두고…서초 메이플자이 공사비 소송 <서울경제>

- 추가 공사비가 전액 반영될 경우 3.3m²당 공사비는 797만 원으로 8년 전 수주 당시보다 300만 원 가량 상승

▶ 공사비 올려도 '유찰'…소규모 재건축 시공사 찾기 힘드네 <뉴시스>

- 방배 7구역 등. 공사비 인상과 수의 계약을 조건으로 제시하여도 시공사 입찰 미참여

▶ '삼성E&A·현대엔지·대우건설 눈독' 쿠웨이트 석화플랜트 입찰 연기…'트럼프 리스크' 여파 <더구루>

- 입찰 기업, 경제적 불확실성 증대에 마감 기한 연장 요청

▶ "집이 없다" 주택난 겪는 이라크, 11개 신도시 발주…한화·대우건설, 또 뛰어들까? <더구루>

- 이라크, 신도시 개발 본격화…5곳 이어 추가 6곳 발주 계획

▶ Aramco receives bids for Jafurah fourth expansion project <MEED>

- JGC (일본), Larsen & Toubro Energy (인도), 삼성 E&A(한국), Tecnicas Reunidas(스페인) / Sinopec (중국) 입찰 참여

업종 코멘트

- 주간(02/10~02/14) 코스피 건설업 지수 수익률은 +5.48%를 기록하며, 코스피 수익률(+2.74%)대비 2.74%p 상회
- 주간 아파트 매매가격 지수는 전국 -0.02%, 수도권 +0.00%, 6대 광역시 -0.04% 기록
- 주간 아파트 전세가격 지수는 전국 +0.01%, 수도권 +0.02%, 6대 광역시 +0.01% 기록
- 서울특별시는 2월 12일 토지거래허가구역을 5년 만에 해제. 이는 GBC 인근의 14개 아파트와 신통기획의 일부 구역을 제외한 조치. 토지거래허가제 하에서는 주택 구매 시 최종 1주택 소유자에게만 혜가가 나오며, 혜가 신청일로부터 3개월 이내에 잔금을 치르고, 잔금일로부터 6개월 이내에 입주해야 하며, 입주 후 2년 간 실거주가 필수 요건
- 당사는 토지거래허가제 해제로 인해 해당 지역의 부동산 투자 수요가 증가할 것으로 판단. 이는 거주 요건이 해제됨에 따라 전세를 활용한 갭투자 수요가 증가할 것으로 예상되기 때문. 전세가율이 상승하고 있는 상황 속에서, 투자 수요 증가는 매매가 상승으로 이어질 것이라 전망

금리/유가

Cofix 추이



자료: Quantwise, IBK투자증권

두바이유 추이



IBK기업은행 금융그룹

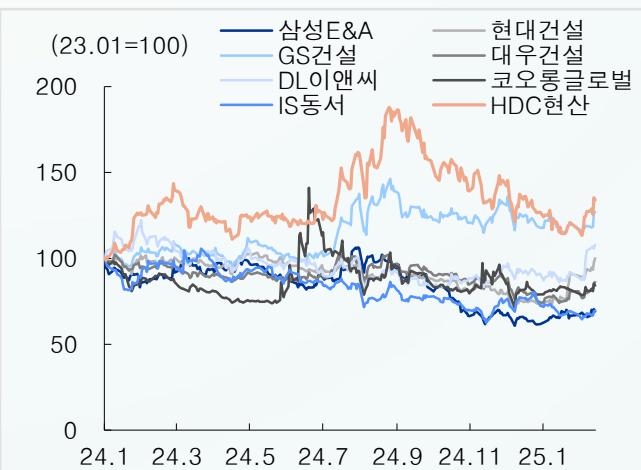
IBK투자증권

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.

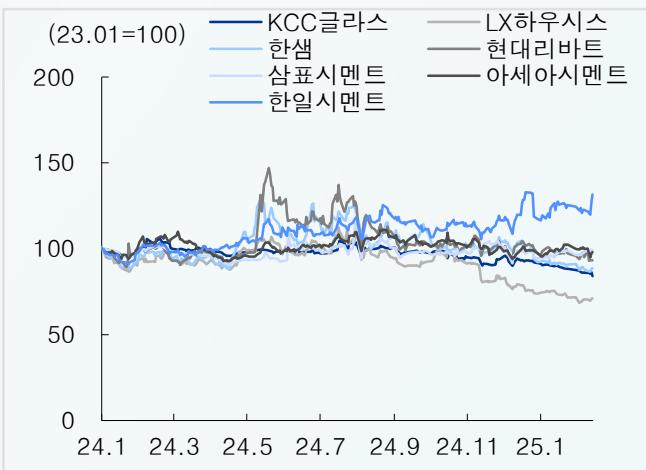


주가 (건설/건자재기업)

건설사

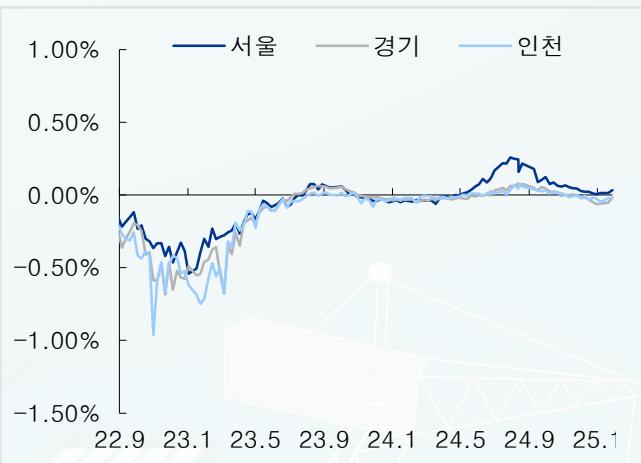


건자재

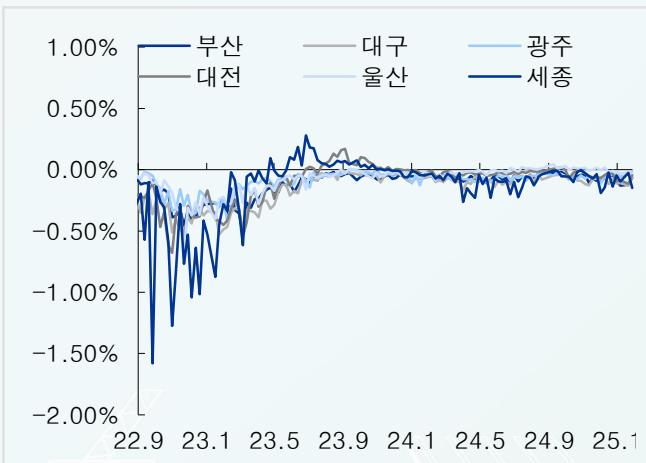


매매가 주간변동률

수도권

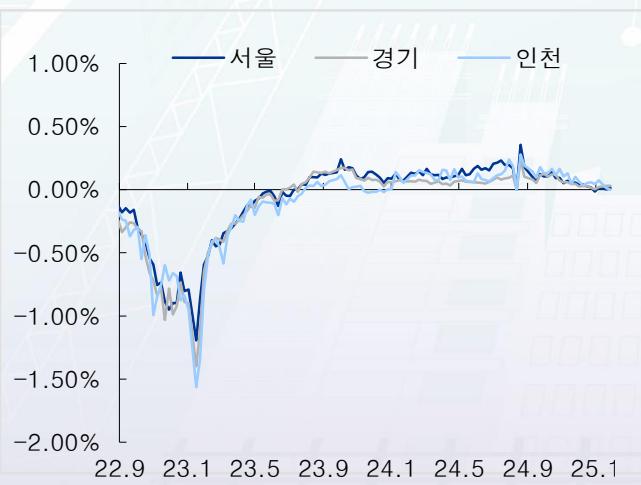


5대광역시

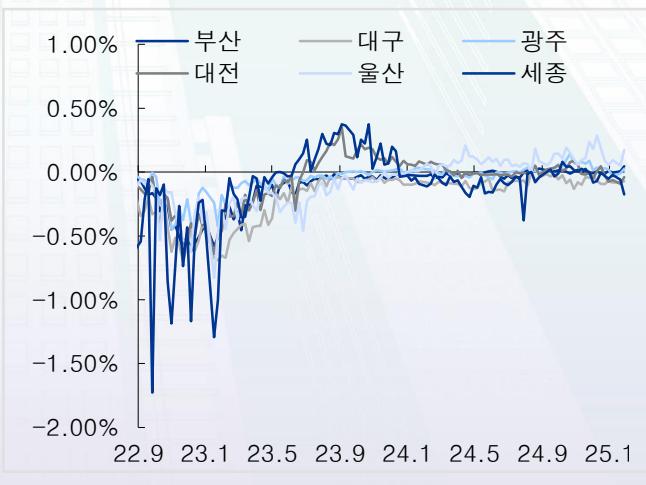


전세가 주간변동률

수도권



5대광역시

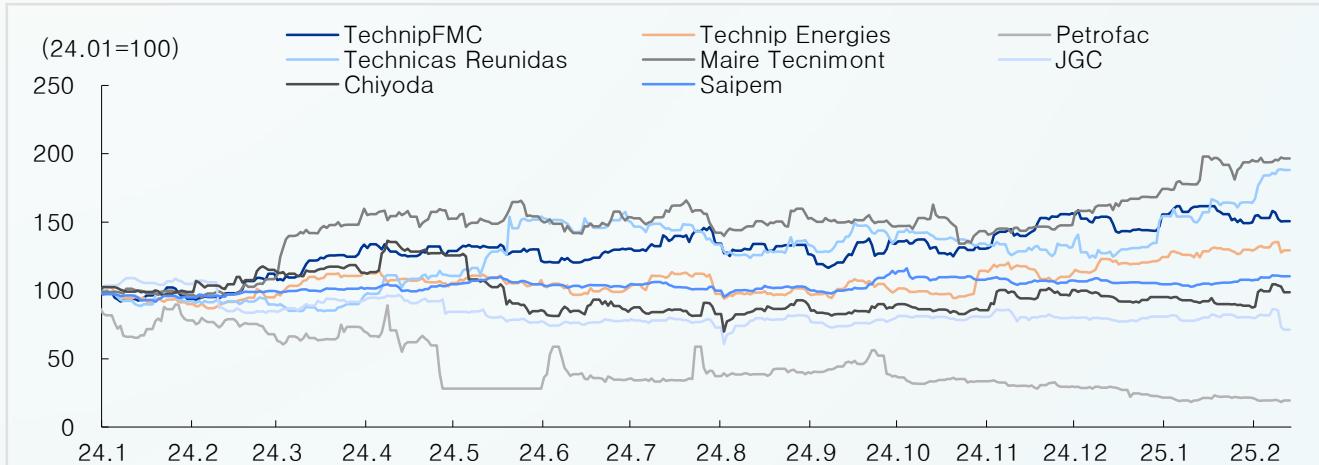


자료: Quantwise, KB부동산, IBK투자증권



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	2025F	2026F	2025F	2026F	2025F	2026F
주택 건축	DR HORTON INC	US	USD	131	41	1.2	-10.9	-19.2	-26.7	-7.6	10.1	9.1	1.5	1.4	16.2	16.2
	LENNAR CORP-A	US	USD	124	33	1.6	-8.4	-23.7	-25.0	-14.2	10.0	8.2	1.3	1.1	12.3	13.8
	TOPBUILD CORP	US	USD	326	10	-0.1	-5.7	-6.0	-12.3	-15.7	15.6	14.5	4.5	3.8	27.7	31.0
리/ 선서	WORLEY LTD	AU	AUD	15	8	2.2	5.0	2.2	1.2	-6.0	17.4	14.7	1.4	1.3	8.0	9.1
	JOHN WOOD	LN	GBp	29	0	-57.6	-56.2	-42.0	-78.2	-80.9	4.7	0.2	0.1	0.1	-4.6	2.5
	HONEYWELL	US	USD	203	132	-1.3	-9.0	-11.5	2.1	2.8	19.3	17.7	7.2	6.6	36.0	39.5
	KBR	US	USD	52	7	-4.7	-13.1	-11.4	-20.6	-6.0	15.9	13.5	4.4	3.6	28.8	28.7
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	698	27	-1.8	0.0	0.9	-3.2	-18.6	6.8	6.6	0.5	0.5	7.4	8.7
EPC	FLUOR CORP	US	USD	43	7	-12.0	-12.3	-16.4	-10.4	3.1	16.7	14.7	3.2	2.7	18.6	17.1
	TECHNIP FMC	US	USD	30	13	-1.4	-6.8	7.7	12.5	54.0	18.1	14.9	3.9	3.4	23.5	24.7
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	27	5	-1.5	4.3	10.0	31.5	41.4	12.8	11.6	2.3	2.0	18.4	18.1
	MAIRE Tecnimont	IM	EUR	10	3	1.5	8.8	36.8	30.5	102.6	15.3	12.5	4.7	3.9	34.0	34.5
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	16	1	2.1	23.5	46.2	49.5	104.3	12.4	10.0	2.7	2.2	23.9	23.6
	SAIPEM	IM	EUR	2	5	-0.6	-11.0	-1.9	13.3	66.5	14.7	9.2	1.7	1.5	12.5	17.8
	PETROFAC	LN	GBp	7	0	-0.1	-3.7	-35.8	-49.8	-75.4	-	-	-	-	7.5	-16.1
	JGC HOLDINGS	JT	JPY	1,160	301	-13.4	-9.7	-11.4	-10.5	-16.0	13.5	10.0	0.7	0.7	5.3	6.9
	CHIYODA	JT	JPY	336	87	-2.0	8.4	4.7	13.9	-5.6	4.0	5.8	-	-	153.4	49.9

주: 2024년 02월 14일 기준
자료: Bloomberg, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.
조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
동 자료에 언급된 종목의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.