



2025년 01월 20일

IBKS 건설 Weekly_TBM

건설 조정현

02) 6915-5660 / controlh@ibks.com



Weekly 뉴스

▶ 삼성물산, 현대 누르고 한남4구역 시공사로...한남 재개발 첫 진출 <연합뉴스>

- 공사비 1.6조원 육박 강북 재개발 '최대어'...삼성 675표로 '압승'
- 압구정3구역 수주 전초전...삼성, 추가 수주 발판 마련

▶ 오세훈 "강남 토지거래허가제 해제 적극 검토 중" <시사저널>

- 토지거래허가구역으로 설정된 지역은 일정 규모 이상의 주택·상가·토지 등을 거래할 때 관할 구청장의 허가 필요

▶ DL건설, 평택서 대금 못 받아 공사 중단 <아이뉴스>

- 추정 미납금은 총공사비 1528억4900만원 중 약 170억원 수준

▶ 현대제철·동국제강, 2월 H형강·철근값 인상 추진 <대한경제>

- 현대제철 t당 3만원↑...동국제강 미정, 철근도 다음달부터 5만원 일제히 인상

▶ 삼성E&A, 사우디 탄소포집 시장 출사표 <더구루>

- 룬도에너지는 열 배터리를 통해 저탄소 산업용 열을 공급

▶ Adnoc Gas selects contractors for fifth Ruwais NGL train project <MEED>

- JGC (일본), Technip Energies(프랑스), Maire tecnimont(이탈리아) 등과 Scope 협의. GS/Petrofac 컨소 탈락

▶ Frontrunner emerges for \$1.7bn Iraq gas processing complex <MEED>

- CPECC(중국)가 이라크 바스라 지역의 라타위 석유 및 가스전 개발에 필요한 가스 처리 단지의 선두 주자 위치 확보



업종 코멘트

- 주간(01/13~01/17) 코스피 건설업 지수 수익률은 -2.52%를 기록하며, 코스피 수익률(+0.31%)대비 2.83%p 하회
- 주간 아파트 매매가격 지수는 전국 -0.06%, 수도권 -0.04%, 6대 광역시 -0.07% 기록
- 주간 아파트 전세가격 지수는 전국 -0.01%, 수도권 +0.00%, 6대 광역시 +0.00% 기록
- 서울시가 토지거래허가제 해제를 검토 중. 토지거래허가제는 땅 투기를 억제하기 위해 국토교통부장관이나 시·도지사가 특정 지역을 거래규제지역으로 지정하는 제도로, 이 지역에 속한 주거용 부동산은 최종 1주택 소유, 허가신청일로부터 3개월 이내에 잔금 지급, 잔금일로부터 6개월 이내에 입주, 입주 후 2년 간 실거주 등의 요건을 충족해야 구매 가능
- 서울시 내에서는 재건축·재개발 지역, 일부 자연 녹지지역 및 서초, 강남, 송파 등 중심지역을 토지거래허가구역으로 지정. 이로 인해 선호 지역 투자 수요 집중하는 등의 부작용 발생. 서울시는 수요 분산을 위해 토지거래허가제 해제 검토 중. 해제 시 강남 3구 등에서 일부 가격 조정 가능성이 있다고 판단



금리/유가

Cofix 추이



자료: Quantwise, IBK투자증권

두바이유 추이



IBK기업은행 금융그룹

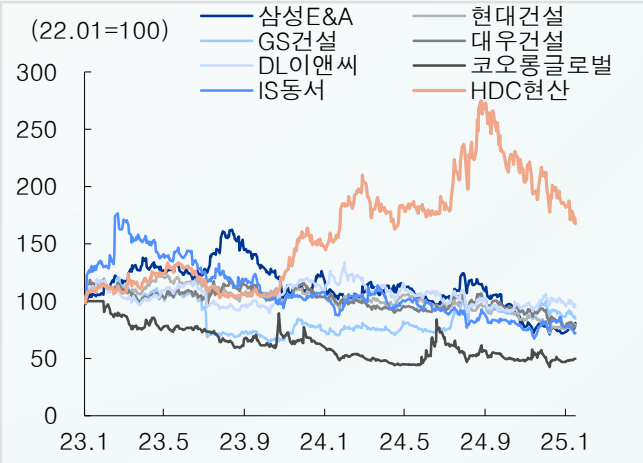
IBK투자증권

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 추가 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.

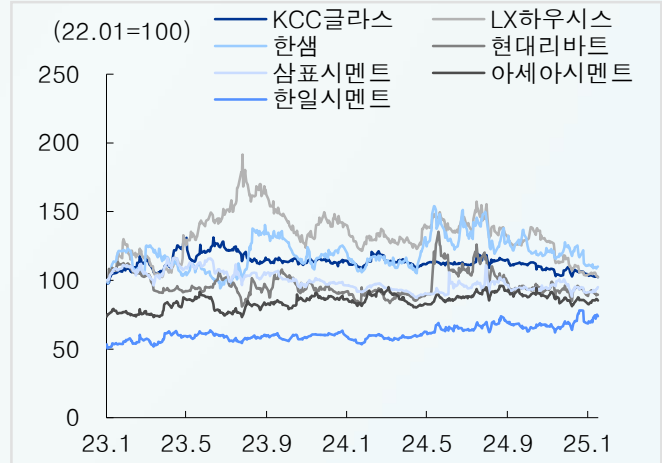


주가 (건설/전자재기업)

건설사



전자재



매매가 주간변동률

수도권



5대광역시



전세가 주간변동률

수도권



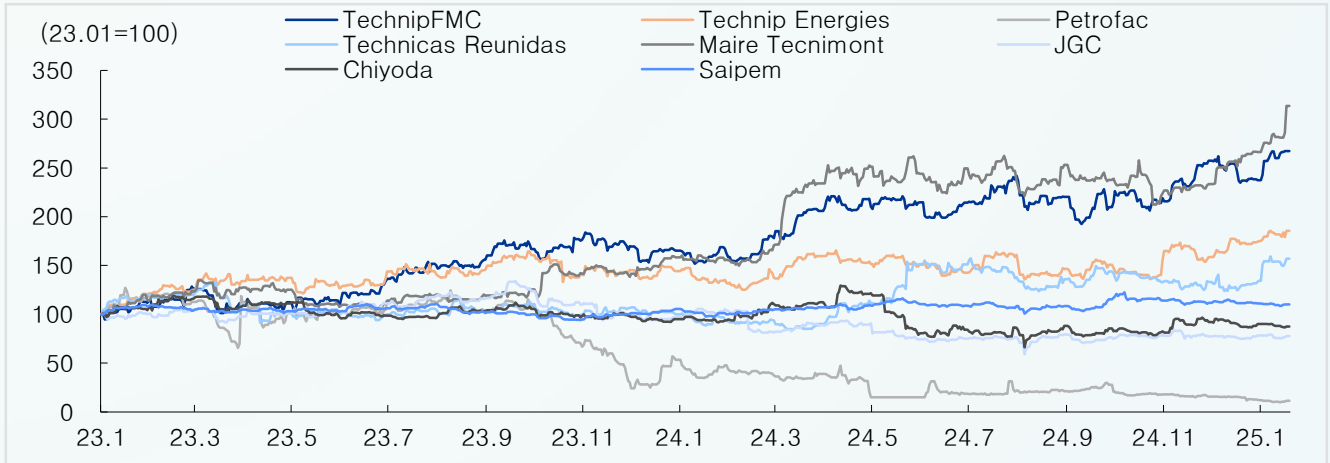
5대광역시





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
주요 건설	DR HORTON INC	US	USD	148	47	8.2	7.6	-24.1	-15.1	-4.9	10.7	9.6	1.7	1.5	17.1	17.0
	LENINAR CORP-A	US	USD	142	38	9.2	2.3	-25.1	-17.2	-6.8	11.1	9.2	1.4	1.2	12.1	13.5
	TOPBUILD CORP	US	USD	346	10	10.4	12.0	-16.5	-22.7	-7.3	16.5	15.4	4.9	4.0	27.6	31.0
라이 선서	WORLEY LTD	AU	AUD	14	7	2.1	5.8	-3.4	-5.6	-10.2	16.7	13.9	1.3	1.3	8.0	9.2
	JOHN WOOD	LN	GBp	68	0	10.2	4.7	-49.3	-66.9	-59.4	10.7	6.7	0.2	0.2	2.1	2.5
	HONEYWELL	US	USD	223	145	2.0	-1.9	0.3	3.7	10.9	22.8	20.3	8.8	8.0	36.3	36.6
	KBR	US	USD	59	8	1.7	3.5	-15.8	-12.3	11.1	18.2	15.3	5.1	4.2	28.8	29.1
	TOYO ENGINEERING	JP	JPY	694	27	-3.3	1.3	-9.0	-16.9	-13.9	6.9	6.2	0.5	0.5	7.6	8.6
EPC	FLUOR CORP	US	USD	50	9	4.5	0.6	-8.4	5.5	36.4	19.2	17.0	3.7	3.1	18.6	17.4
	TECHNIP FMC	US	USD	33	14	2.7	13.8	27.2	15.7	68.1	19.5	16.0	4.2	3.6	23.4	25.1
	TECHNIP ENERGIES	FP	EUR	27	5	2.0	8.0	32.4	14.9	40.3	12.8	11.5	2.3	2.0	18.5	18.2
	MAIRE Tecnimont	IM	EUR	10	3	11.3	22.5	29.0	22.1	102.7	15.5	12.7	4.8	3.9	34.0	34.5
	TECNICAS REUNIDAS	SM	EUR	13	1	1.9	22.3	14.2	9.1	75.2	9.8	8.1	2.2	1.9	23.9	24.6
	SAIPEM	IM	EUR	3	5	-6.4	-3.3	28.3	8.0	79.2	16.4	10.3	1.9	1.7	12.6	17.9
	PETROFAC	LN	GBp	8	0	10.3	-24.2	-38.0	-37.6	-70.1	-	0.8	-	-	7.5	-16.0
	JGC HOLDINGS	JT	JPY	1,303	338	1.6	3.7	-0.6	1.4	-24.1	12.4	11.2	0.8	0.8	6.5	6.9
	CHIYODA	JT	JPY	314	82	-1.6	0.0	7.2	7.2	-6.8	3.7	5.3	2.8	19.5	153.7	50.6

주: 2024년 01월 17일 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.