



2021/7/14

KYOBO

Weekly

건설/부동산 백광제 3771-9252, seoha100@iprovest.com

건설/부동산 Weekly: 건설 가격 매력 재부각

2021년 7월 3주

건설/부동산 Weekly News

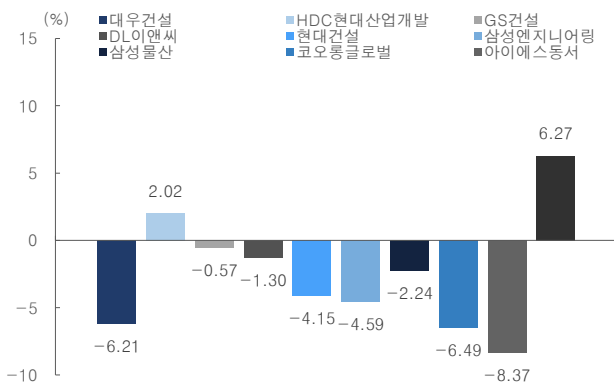
- 첫 부동산 규제 철폐 - 전셋값 폭등에 6·17 부동산 대책의 주요 골자인 '재건축 조합원 2년 실거주 요건' 백지화. 투기과열지구 내 재건축 조합원이 아파트 분양받으려면 해당 단지 2년 이상 실거주 하는 내용이었으나 개정안서 제외. (파이낸셜뉴스)
- 수도권 공공주택 첫 사전청약 16일부터 시작. 인천 계양(1050채), 남양주 진접(1535채), 성남 복정(1026채) 등 5곳. (동아일보)
- 7월 국회에서 과세 기준선 상위 2%로 규정하는 종부세법 개정안 통과 시 올해 1주택자 종부세 기준선은 시세 15.7억(부부 공동명의 시 17.1억)이 될 전망이다. (서울경제)
- 서울시 민간재개발 한 달 앞당겨 9월 공모. 5년간 연 2.5만호 공급 목표로 세부절차 수립중. (파이낸셜뉴스)
- 국토부, 상습 정채구간인 경부고속 동탄~강남 구간 지상으로 유지하고 하부에 지하도로 신설하는 입체화 방안 검토중. 사업비는 약 3조원 내외로 추정. (연합뉴스)
- 아파트값 급등 종선회로 서울 오피스텔 매매가 6월 기준 2.8억원(YoY +8.1%)으로 역대 최고 상승률 기록. 투자형인 소형보다 중대형 위주로 수요 집중. 경기지역도 YoY +23%, 인천지역 YoY +16% 기록. (파이낸셜뉴스)
- 글로벌 주택 가격 급등에 각국 중앙은행들이 시험대에 오르는 모습. 코로나19로 인한 경기침체를 막고자 역대급 경기부양책 시행했고 출구전략 모색할 때가 다가왔으나 부동산 과열에 구체적 시기를 정하는 일이 간단치 않기 때문. (글로벌이코노믹)
- 국내 철근 유통 가격 톤당 100만원 선까지 하락. 수입철근 물량 급증, 장마, 레미콘 운송노조 권역별 파업 등 기인. 3주간 유통 가격 123만원→107만원→102만원으로 하락폭은 둔화되었으나 하락세 지속. (e대한경제)

투자 전략 Comment

- 부동산 시장 호조 지속과 최근 건설 업종 가격 조정으로 각 종목별 가격 매력이 재부각 되는 구간 진입. 2Q21 실적은 업종 평균적으로 양호한 실적 예상, 주도주 위주 재진입 기회. Top-Pick 대우건설, 아이에스동서, 관심 금호건설

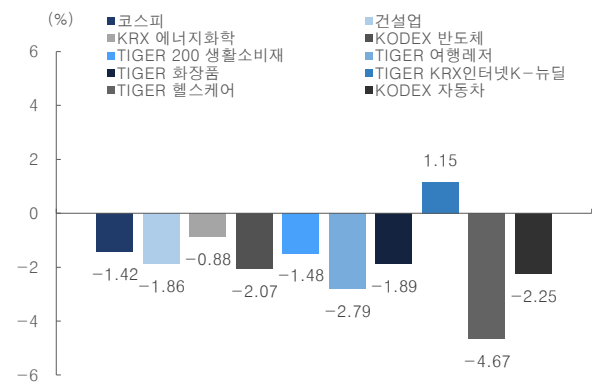
건설/부동산 국내 주요/관심 종목 Update

건설/부동산 주요/관심 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 주간수익률 비교



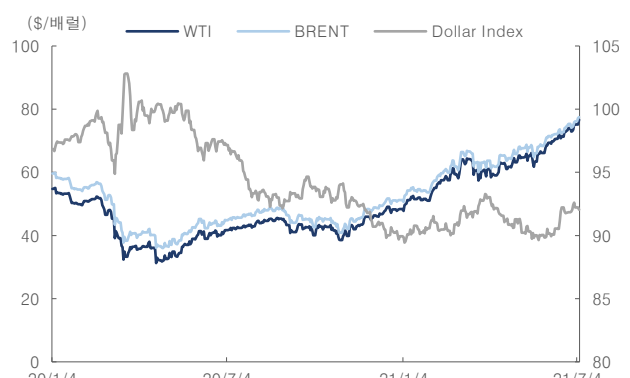
자료: 교보증권 리서치센터

금리 추이



자료: 교보증권 리서치센터

유가(WTI, Brent)와 달러 인덱스



자료: 교보증권 리서치센터



2021/7/14

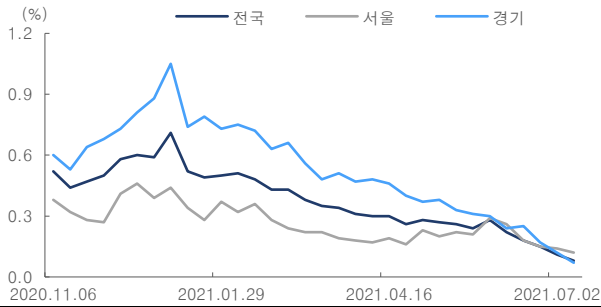
KYOBO

Weekly

건설/부동산 백광제 3771-9252, seoha100@iprovest.com

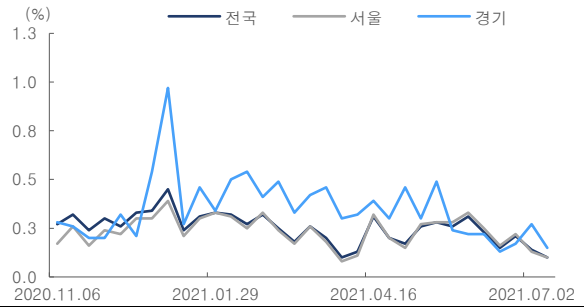
건설/부동산 지표 주간 동향

전국 및 수도권 일반 아파트 가격변동률



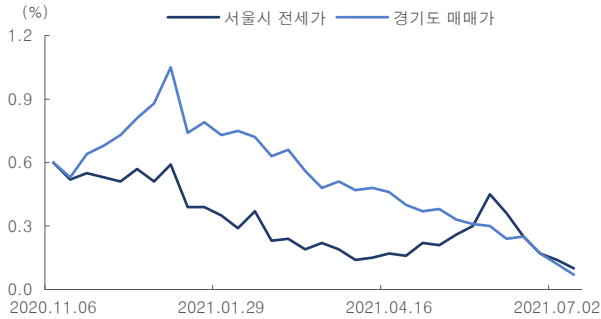
자료: REPS, 교보증권 리서치센터

전국 및 수도권 재건축 아파트 가격변동률



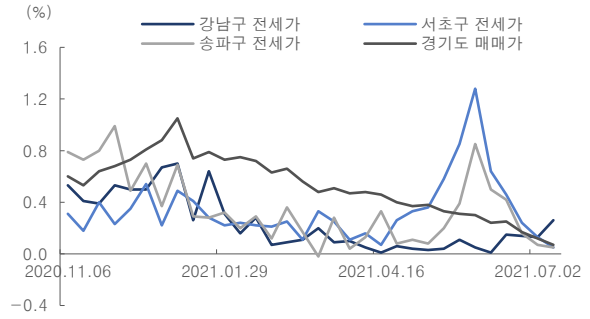
자료: REPS, 교보증권 리서치센터

서울 전세가 변동률 VS 경기도 매매가 변동률



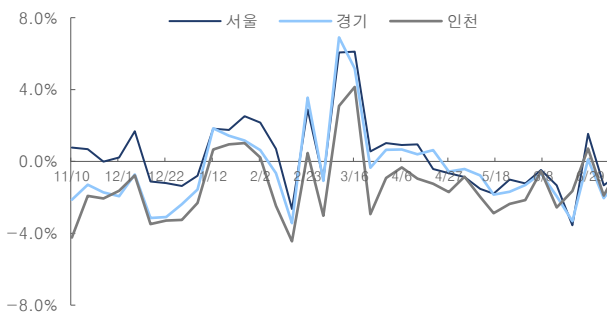
자료: REPS, 교보증권 리서치센터

강남 3구 전세가 변동률 VS 경기도 매매가 변동률



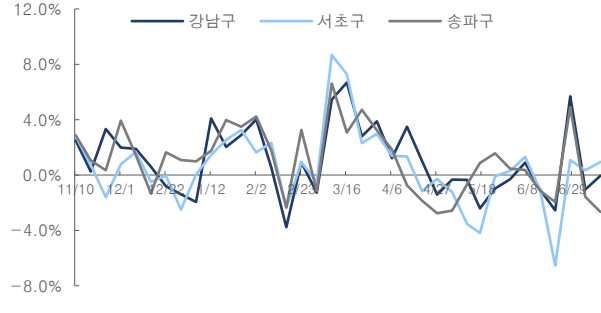
자료: REPS, 교보증권 리서치센터

주요 지역 매매+전세 물량 7일전 대비 증감률 추이



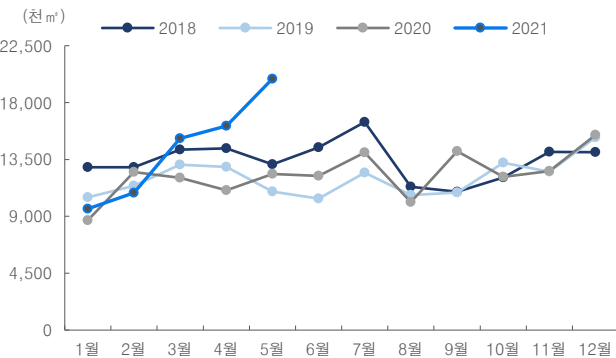
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

강남 3구 매매+전세 물량 7일전 대비 증감률 추이



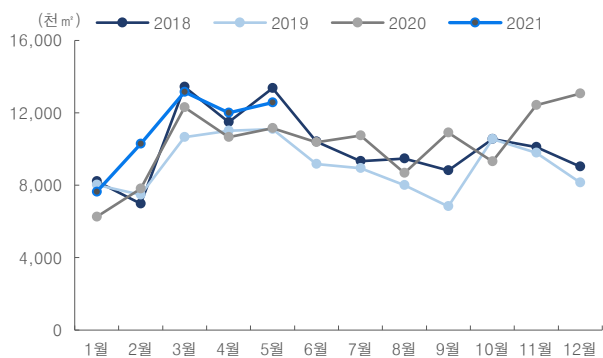
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

건축인허가면적 월별 추이



자료: 대한건설협회, 교보증권 리서치센터

건축착공면적 월별 추이



자료: 대한건설협회, 교보증권 리서치센터



2021/7/14

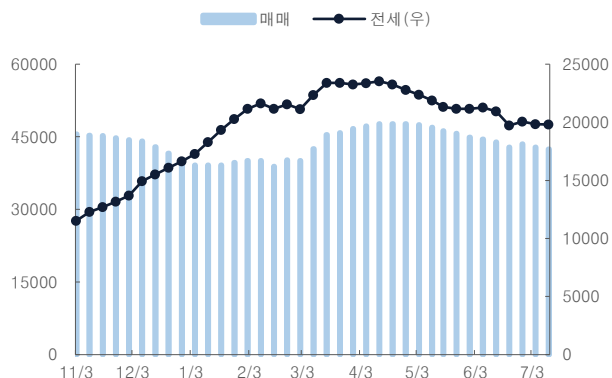
KYOBO

Weekly

건설/부동산 백광제 3771-9252, seoha100@iprovest.com

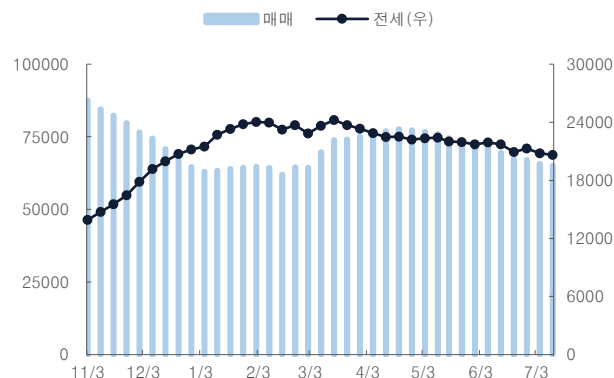
주요 지역 아파트 주간 매물 동향

서울시 아파트 매매/전세 매물량 추이



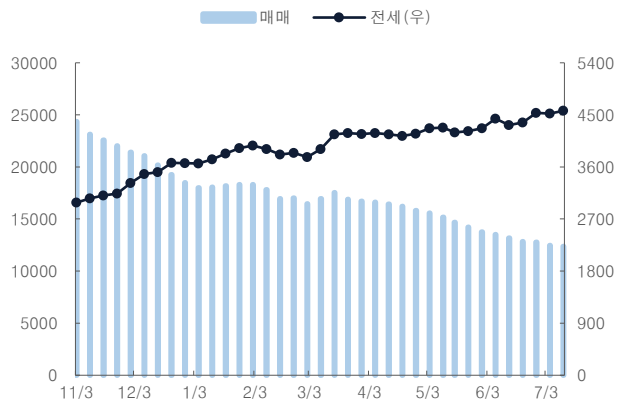
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

경기도 아파트 매매/전세 매물량 추이



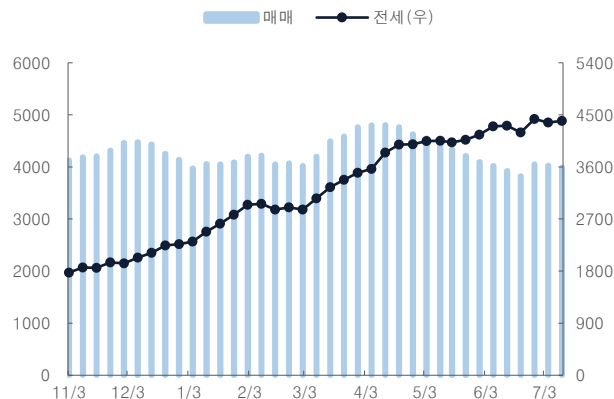
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

인천시 아파트 매매/전세 매물량 추이



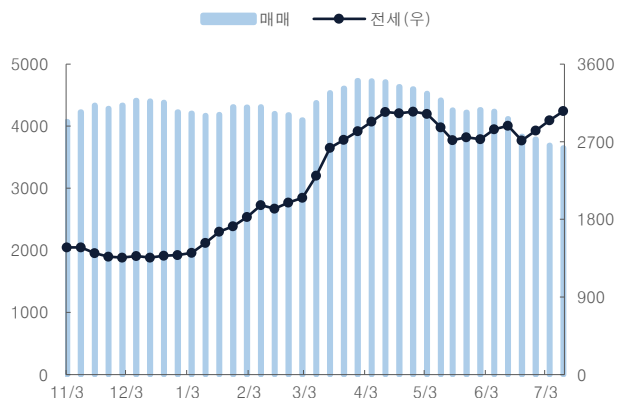
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

강남구 아파트 매매/전세 매물량 추이



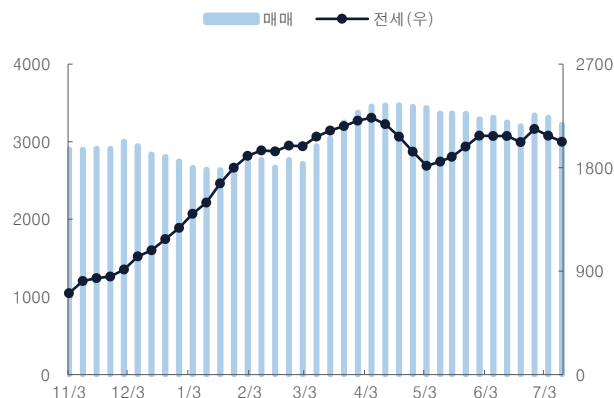
자료: 아실, 교보증권 리서치센터

서초구 아파트 매매/전세 매물량 추이



자료: 아실, 교보증권 리서치센터

송파구 아파트 매매/전세 매물량 추이



자료: 아실, 교보증권 리서치센터



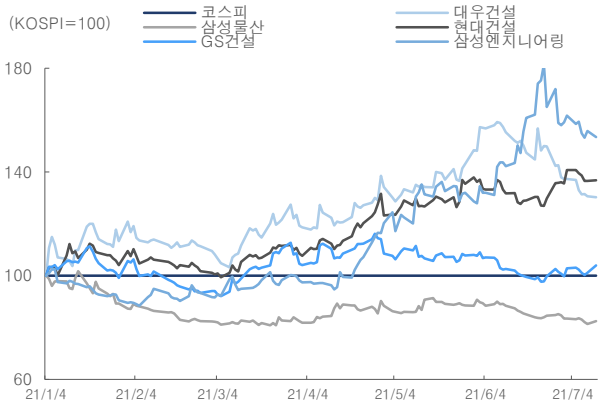
2021/7/14

KYOBO

Weekly

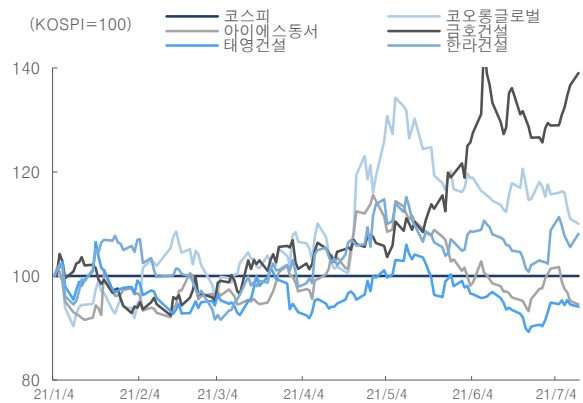
건설/부동산 백광제 3771-9252, seoha100@iprovest.com

KOSPI 지수대비 대형 건설업체 YTD 수익률



자료: 교보증권 리서치센터

KOSPI 지수대비 중소형 건설업체 YTD 수익률



자료: 교보증권 리서치센터

건설/부동산 Global Valuation Table

CRNCY		시총 (MN \$)	증가(7/12) (LC)	12MF P/E	12MF P/B	1W	주가수익률			
							1M	6M	12M	
주요기업										
KRW	삼성물산	21,441	131,000	16.00	0.79	-2.24	-6.76	-10.27	21.30	
	현대건설	5,627	57,700	14.04	0.91	-4.15	3.78	29.81	67.73	
	대우건설	2,694	7,400	6.47	0.98	-6.21	-16.19	29.60	110.53	
	DL 이앤씨	2,569	151,500	N/A	N/A	-1.30	9.39	N/A	N/A	
	삼성엔지니어링	3,922	22,850	13.39	2.34	-4.59	7.78	62.06	87.30	
	현대산업개발	685	13,100	N/A	N/A	-0.76	-3.68	19.63	54.12	
	GS 건설	3,268	43,600	6.67	0.79	-0.57	1.16	1.87	66.73	
JPY	JGC	2,415	1,028	15.87	0.62	-1.72	-3.29	-8.05	-10.22	
EUR	Technip	2,406	11	8.19	1.24	-4.04	-9.90	N/A	N/A	
대 하	Saipem	2,364	2	N/A	0.75	-5.26	-11.16	-18.74	-5.26	
GBp	Petrofac	506	1	9.50	1.10	-7.38	-20.03	-39.02	-37.28	
EUR	TR	661	10	104.95	1.89	-8.28	-19.01	-15.58	-25.60	
주요지수										
JPY	Topix		1,953	15.66	1.29	0.22	-0.04	4.77	24.18	
EUR	CAC		6,559	17.78	1.91	-0.13	-0.63	15.83	29.73	
	FTSE MIB		25,283	14.08	1.26	-0.62	-1.69	11.17	26.40	
GBp	FTSE100		7,125	13.35	1.80	-0.55	-0.12	5.63	15.37	
EUR	IBEX35		8,817	18.34	1.37	-1.45	-4.22	5.45	18.71	
KRW	KOSPI		3,246	12.08	1.26	-1.42	-0.09	3.12	48.51	
USD	DJIS		34,996	20.18	4.91	0.60	1.50	12.64	34.21	
	NASDAQ		14,878	29.94	8.18	1.02	6.28	15.40	37.30	

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.