



# RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

이은형 (연구위원, eunhyung@ricon.re.kr, 02-3284-2615)

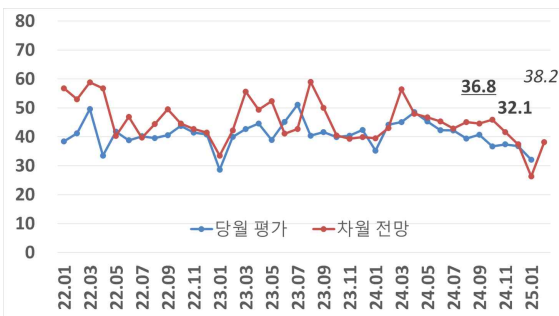
## I. 2025년 1월 건설경기평가 및 2025년 2월 전망

### 1월의 경기평가는 전월 대비 하락, 차월은 소폭 회복 전망

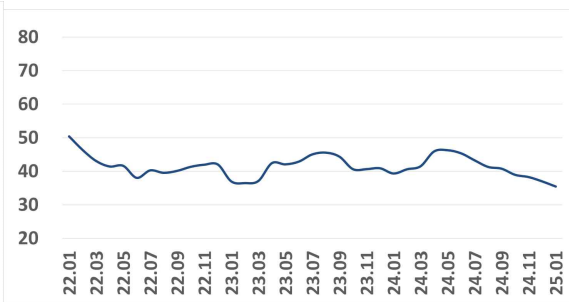
- 1월의 건설경기실사지수는 32.1로 전월(36.8)보다 악화되었지만(-4.7p), 차월(38.2)에는 소폭 회복될 것으로 전망됨(+6.1p). 경영애로사항으로는 신규 공사수주의 감소, 물가반영 등이 불충분한 공사비, 수주 단가의 하락, 유류비와 자재가격 등의 지속적인 상승, 건설기술인력의 수급문제, 설계도서의 미비로 인한 시공공란 등이 지적됨.
- 수도권은 45.8(37.5→45.8)로 전월보다 개선되었지만(+8.3p), 지방은 26.5(36.5→26.5)로 전월에 이어 큰 폭으로 악화됨(-10.0p).

〈표-1〉 2025년 1월 건설경기실사지수 평가 및 2월 전망

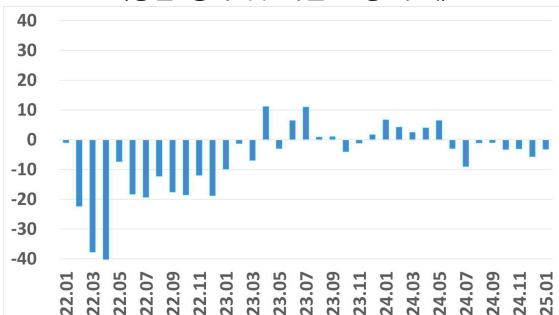
구 분	총 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 1월 평가	32.1	35.2	45.8	26.5	39.4	40.4
2025년 2월 전망	38.2	43.0	43.8	35.9	42.4	44.2



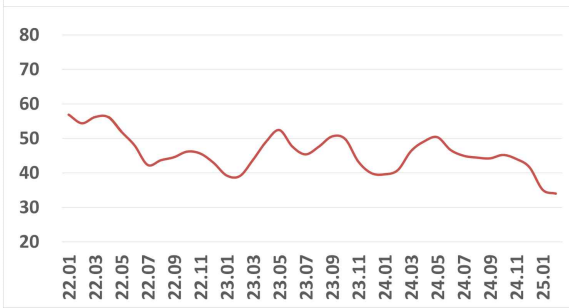
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

## II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

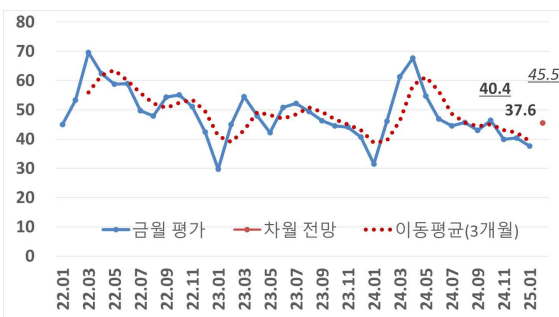
### 1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

#### ■ 공사수주지수는 원도급은 소폭 하락, 하도급은 소폭 상승

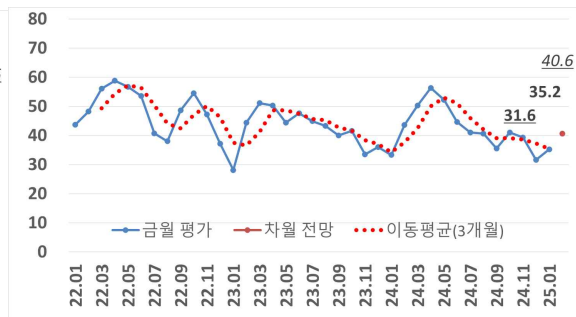
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 37.6(40.4→37.6)으로 전월 대비 소폭 하락했으며(-2.8p), 하도급수주는 35.2(31.6→35.2)로 전월보다 소폭 상승했지만 유의미한 수준은 아님(+3.6). 조사에 참여한 전문건설업체들은 공공과 민간부문 모두에서 공사발주 물량 및 수주감소를 토로하는 상황이며, 건설업역간 상호시장 진출에 따른 영향도 일부 반영됨.
- 원도급 공사수주지수는 수도권(33.9→52.1)에서 크게 개선된 반면(+18.2p), 지방(43.5→31.6)은 큰 폭의 하락을 보이며 앞서의 경기평가와 유사한 양상을 보였음(-11.9p).
- 하도급 공사수주지수는 수도권(35.7→54.2)에서 전월보다 크게 상승했으며(+18.5p). 지방(29.6→27.4)은 비교적 전월의 수준이 유지됨(-2.2p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

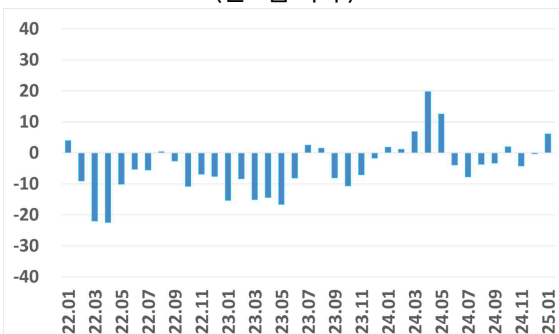
구분		총합		지역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 1월 평가	37.6	31.5	52.1	31.6	57.6	30.8
	2025년 2월 전망	45.5	51.5	52.1	42.7	60.6	46.2
하도급 수주	2025년 1월 평가	35.2	33.3	54.2	27.4	60.6	34.6
	2025년 2월 전망	40.6	47.9	47.9	37.6	54.5	46.2



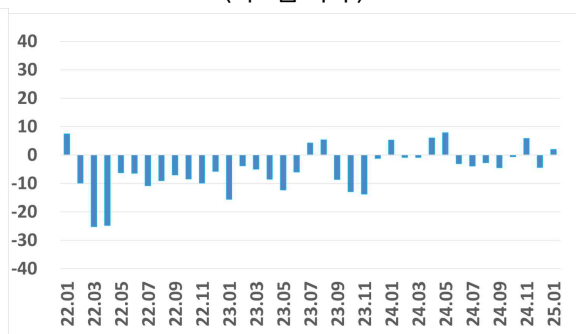
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

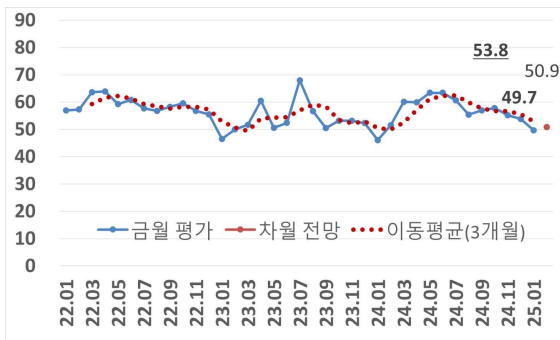
## 2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

### ■ 공사대금수금지수는 소폭 하락, 자금조달지수는 전월 수준

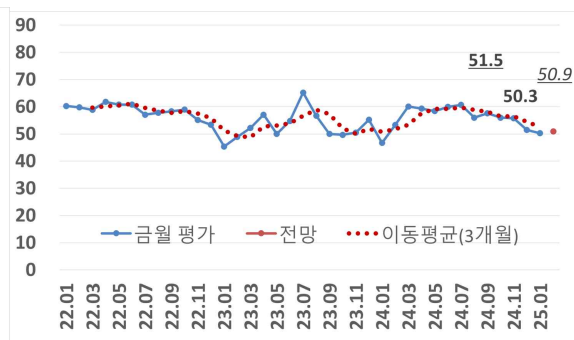
- 공사대금수금 경기실사지수는 49.7(53.8→49.7)로 전월보다 일부 하락했으며(-4.1p), 차월(50.9)에도 별다른 개선은 없을 것으로 전망됨(+1.2p). 자금상황이 원활하지 못하다는 응답업체들은 여전하지만, 공사 자재와 기능인력의 수급난 등에 대한 지적이 더 큰 비중으로 나타남.
  - 수도권(46.4→54.2)은 전월보다 개선된 반면(+7.8p), 지방(57.4→47.9)은 크게 악화된 것으로 나타남 (-9.5p).
- 자금조달 경기실사지수는 50.3(51.5→50.3)으로 전월과 큰 차이를 보이지 않았으며(-1.2p), 차월(50.9)에도 상황은 유사할 것으로 전망됨(+0.6p). 자금조달에 대한 지적은 주로 금융기관의 대출에 대한 것이 많으며, 공사물량의 증감에 따른 고정비의 부담도 상당한 수준임.
  - 수도권(46.4→60.4)은 크게 상승(+14.0p), 지방(53.9→46.2)은 일부 하락함(-7.7p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

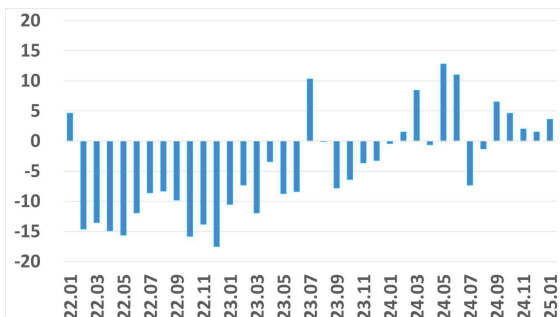
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 1월 평가	49.7	46.1	54.2	47.9	54.5	57.7
	2025년 2월 전망	50.9	56.4	50.0	51.3	54.5	61.5
자금조달	2025년 1월 평가	50.3	46.7	60.4	46.2	63.6	59.6
	2025년 2월 전망	50.9	52.1	52.1	50.4	57.6	63.5



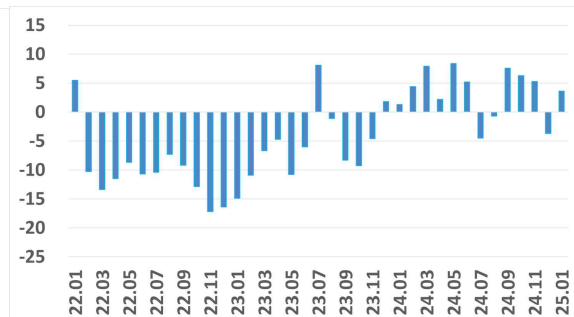
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

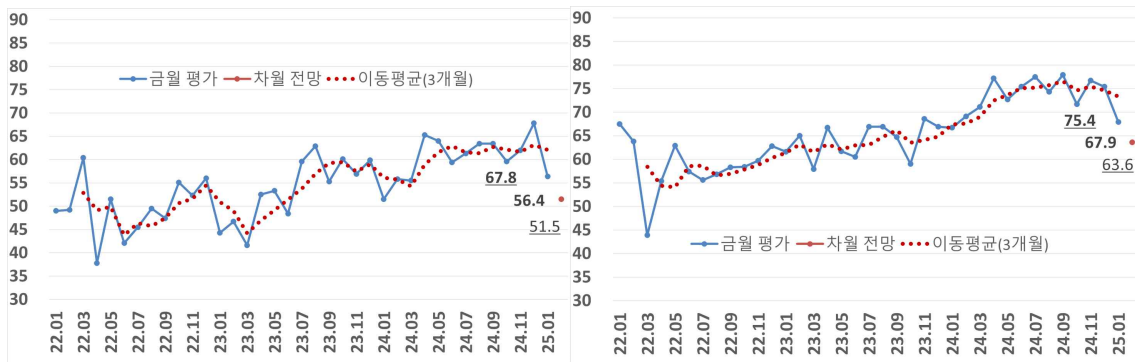
### 3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

#### ■ 인건비체감과 기능인력수급은 모두 큰 폭으로 하락

- 인건비체감<sup>1)</sup> 경기실사지수는 56.4(67.8→56.4)로 전월 대비 크게 악화되었으며(-11.4p) 이는 전년 동월(51.5)과 비교해도 큰 차이는 없는 수준임(+4.9p).
  - 수도권(69.6→58.3)은 악화(-11.3p), 지방(67.0→55.6)도 유사하게 악화됨(-11.4p).
- 기능인력수급 경기실사지수<sup>2)</sup>는 67.9(75.4→67.9)로 전월보다 하락했으며(-7.5p), 전년 동월(66.7)과의 차이도 미미했음(+1.2p). 기능인력의 수급문제는 고질적인 사안임.
  - 수도권(78.6→68.8)은 전월과 달리 하락(-9.8p), 지방(73.9→67.5)도 악화됨(-10.0p).

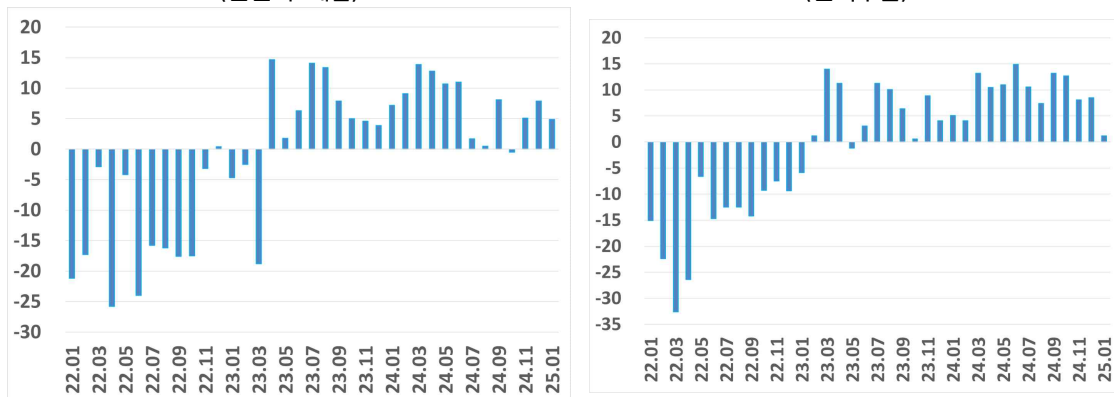
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구분		총합		지역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 1월 평가	56.4	51.5	58.3	55.6	51.5	69.2
	2025년 2월 전망	51.5	57.0	43.8	54.7	36.4	71.2
인력수급	2025년 1월 평가	67.9	66.7	68.8	67.5	63.6	84.6
	2025년 2월 전망	63.6	62.4	54.2	67.5	45.5	82.7



〈인건비 체감〉

〈인력수급〉



〈인건비 체감 증감(전년 동월비)〉

〈인력수급 증감(전년 동월비)〉

1) 기능인력을 채용하는 기업들이 체감하는 인건비 수준의 체감도(개선 또는 악화)를 의미함

2) 동 항목은 '21.1.부터 신규로 추가됨

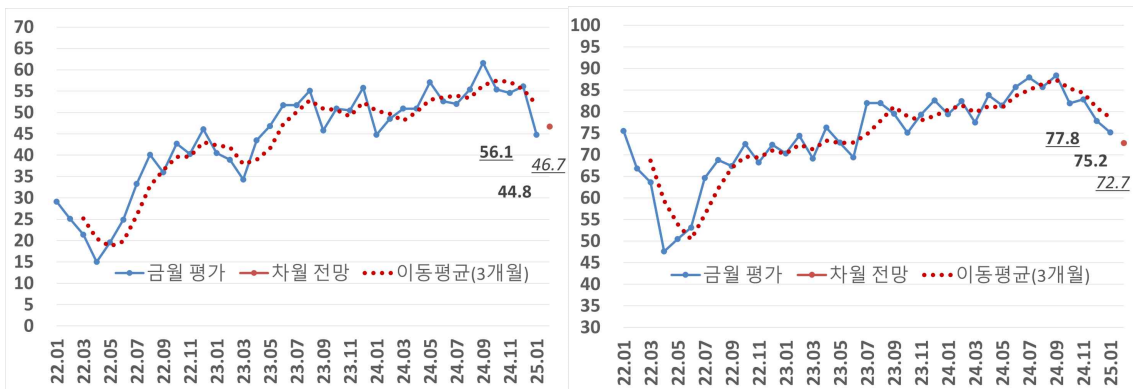
## 4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급<sup>3)</sup>)

### ■ 자재비지수는 크게 하락, 자재수급지수는 소폭 하락

- 자재비<sup>4)</sup> 경기실사지수는 44.8(56.1→44.8)로 전월보다 크게 하락했으며(-11.3p), 차월(46.7)에도 유사할 것으로 전망됨(+1.9p).
  - 수도권(64.3→52.1)은 크게 하락(-12.2p), 지방(52.2→41.9)도 크게 하락함(-10.3p).
- 자재수급 경기실사지수는 75.2(77.8→75.2)로 전월에 연이어 소폭 하락했으며(-2.6p), 차월(72.7)에도 더욱 악화될 것으로 전망됨(-2.5p). 금월에는 자재수급을 토로하는 업체가 많았음.
  - 수도권(69.6→72.9)은 소폭 상승(+3.3p), 지방(81.7→76.1)은 하락함(-5.6p).

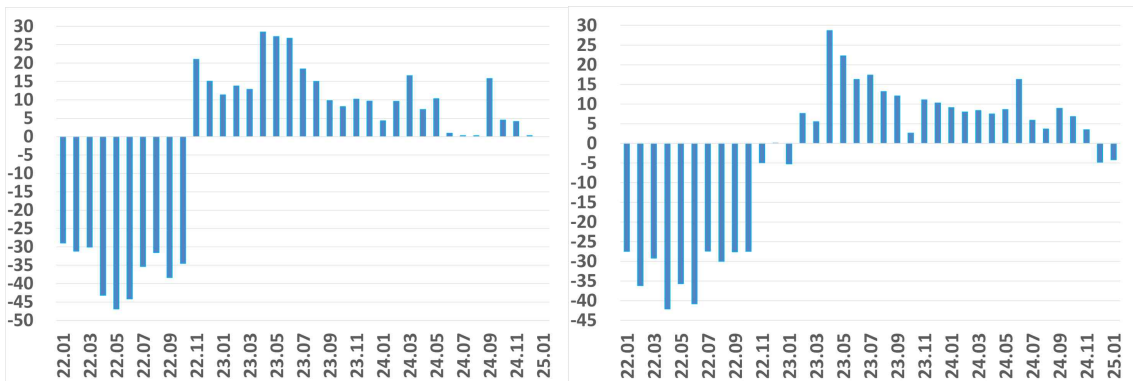
〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 1월 평가	44.8	44.8	52.1	41.9	48.5	57.7
	2025년 2월 전망	46.7	53.9	56.3	42.7	51.5	55.8
자재수급	2025년 1월 평가	75.2	79.4	72.9	76.1	63.6	94.2
	2025년 2월 전망	72.7	75.8	68.8	74.4	57.6	88.5



〈자재비 체감〉

〈자재수급〉



〈자재비 체감 증감(전년 동월비)〉

〈자재수급 증감(전년 동월비)〉

3) 통상적으로 자재수급지수는 타 항목의 지수보다 높음(코로나 이전 시기의 지수는 대략 100정도 수준이었음).

4) 기업들이 구매하는 자재비의 체감수준(개선 또는 악화)을 의미함

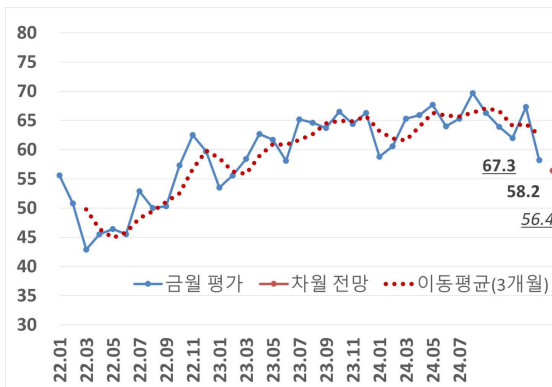
## 5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

### 장비임대료지수는 크게 악화, 장비수급지수는 소폭 하락

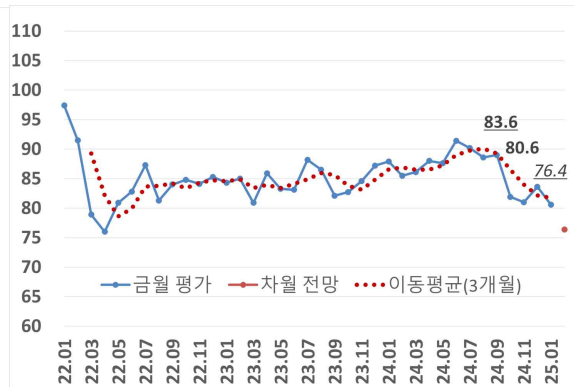
- 장비임대료 경기실사지수는 58.2(67.3→58.2)로 전월 대비 큰 폭의 하락세를 보였으며(-9.1p), 차월(56.4)에도 연이어 하락할 것으로 것으로 전망됨(-1.8p). 이번 조사에서는 장비임대료에 대한 지적이 부각되지는 않았음.
  - 수도권(66.1→58.3)은 전월보다 하락(-7.8p), 지방(67.8→58.1)도 하락함(-9.7p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 80.6(83.6→80.6)으로 전월 대비 소폭 하락했으며(-3.0p), 차월(76.4)에도 추가적인 하락이 전망됨(-4.2p).
  - 수도권(80.4→75.0)은 하락(-5.4p), 지방(85.2→82.9)도 소폭 하락함(-2.3p).

〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

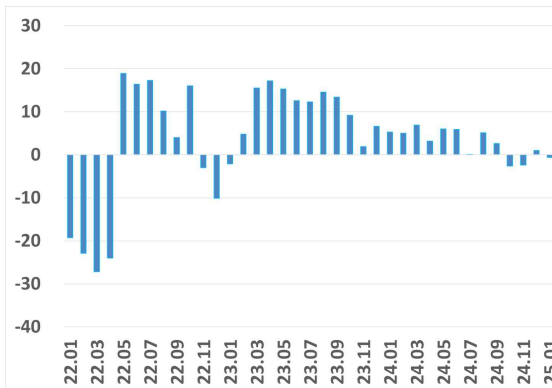
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비 임대료 체감	2025년 1월 평가	58.2	58.8	58.3	58.1	54.5	75.0
	2025년 2월 전망	56.4	66.7	52.1	58.1	45.5	76.9
장비수급	2025년 1월 평가	80.6	87.9	75.0	82.9	66.7	98.1
	2025년 2월 전망	76.4	83.6	64.6	81.2	51.5	98.1



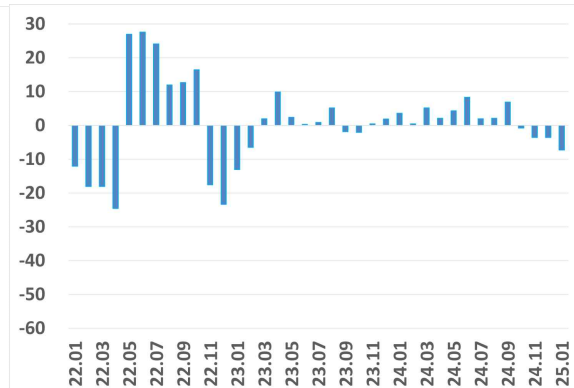
〈장비임대료 체감〉



〈장비수급〉



〈장비임대료 체감 증감(전년 동월비)〉



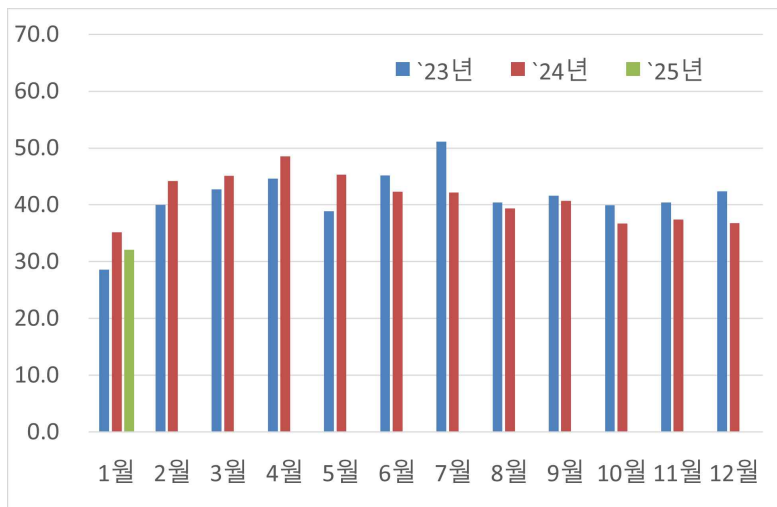
〈장비수급 증감(전년 동월비)〉

## 참고: 2025년 1월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		총 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기		금월 평가	32.1	35.2	45.8	26.5	39.4	40.4
		차월 전망	38.2	43.0	43.8	35.9	42.4	44.2
공사물량	원도급 수주	금월 평가	37.6	31.5	52.1	31.6	57.6	30.8
		차월 전망	45.5	51.5	52.1	42.7	60.6	46.2
	하도급 수주	금월 평가	35.2	33.3	54.2	27.4	60.6	34.6
		차월 전망	40.6	47.9	47.9	37.6	54.5	46.2
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	49.7	46.1	54.2	47.9	54.5	57.7
		차월 전망	50.9	56.4	50.0	51.3	54.5	61.5
	자금조달	금월 평가	50.3	46.7	60.4	46.2	63.6	59.6
		차월 전망	50.9	52.1	52.1	50.4	57.6	63.5
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	56.4	51.5	58.3	55.6	51.5	69.2
		차월 전망	51.5	57.0	43.8	54.7	36.4	71.2
	인력수급	금월 평가	67.9	66.7	68.8	67.5	63.6	84.6
		차월 전망	63.6	62.4	54.2	67.5	45.5	82.7
건설자재	자재비 체감	금월 평가	44.8	44.8	52.1	41.9	48.5	57.7
		차월 전망	46.7	53.9	56.3	42.7	51.5	55.8
	자재수급	금월 평가	75.2	79.4	72.9	76.1	63.6	94.2
		차월 전망	72.7	75.8	68.8	74.4	57.6	88.5
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	58.2	58.8	58.3	58.1	54.5	75.0
		차월 전망	56.4	66.7	52.1	58.1	45.5	76.9
	장비수급	금월 평가	80.6	87.9	75.0	82.9	66.7	98.1
		차월 전망	76.4	83.6	64.6	81.2	51.5	98.1

주1: '전체' 지수는 '수도권'과 '지방'을 합산해서 산출.

주2: '광역시'는 6대 광역시(부산·대구·인천·광주·대전·울산).



〈최근 3년간의 SC-BSI 비교〉