



RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

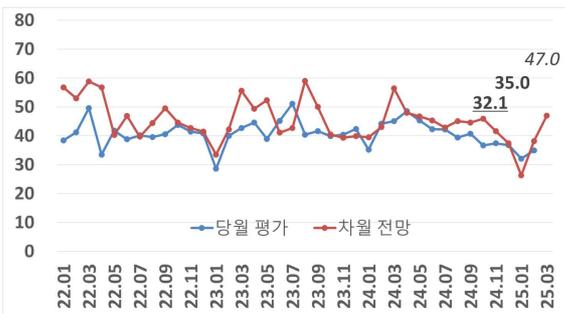
I. 2025년 2월 건설경기평가 및 2025년 3월 전망

■ 2월의 경기평가는 전월 대비 소폭 개선, 3월에도 지속될 전망

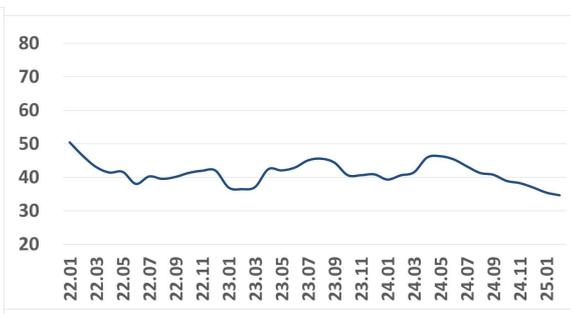
- 2월의 건설경기실사지수는 35.0으로 전월(32.1)보다 소폭 상승했으며(+2.9p), 차월(47.0)에도 개선세가 지속될 것으로 전망됨(+12.0p). 경영애로사항으로는 공공부문을 포함한 공사발주물량의 감소, 건설업역간 상호시장 진출에 따른 수주경쟁의 심화, 대업종화에 따른 전문건설업의 전문성 약화, 인건비와 자재비의 상승, 불충분한 공사단가 등이 지적됨.
- 수도권은 32.7(45.8→32.7)로 전월 대비 크게 악화된 반면(-13.1p), 지방은 35.9(26.5→35.9)로 개선되면서 그간의 하락세를 벗어남(+9.4p).

〈표-1〉 2025년 2월 건설경기실사지수 평가 및 3월 전망

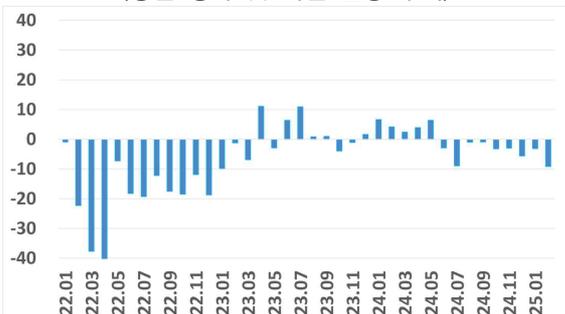
구 분	총 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 2월 평가	35.0	44.2	32.7	35.9	28.6	47.6
2025년 3월 전망	47.0	56.4	36.5	51.1	25.0	61.9



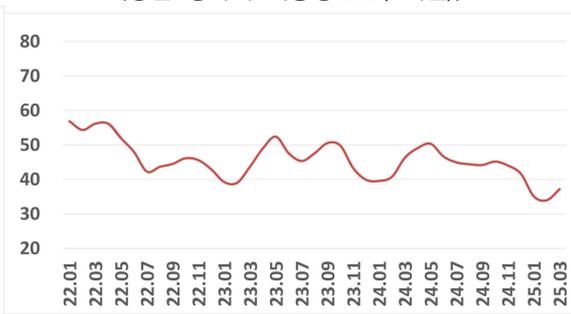
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

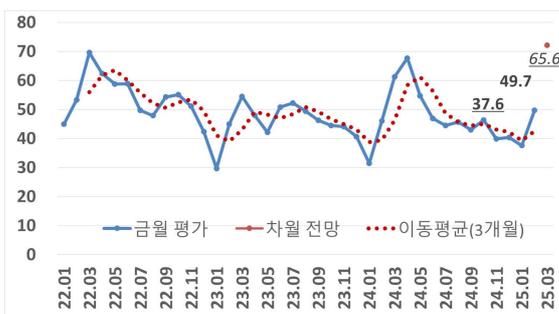
1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

■ 공사수주지수는 원도급과 하도급 모두 크게 상승

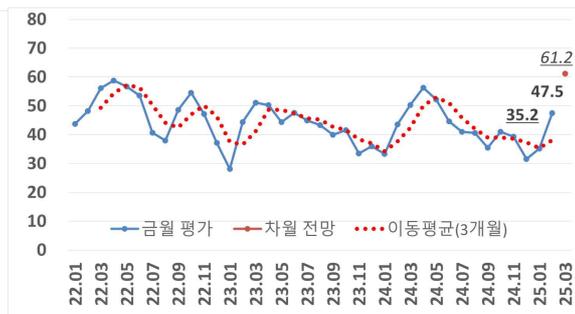
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 49.7(37.6→49.7)로 개선되었으며(+12.1p), 하도급수주도 47.5(35.2→47.5)로 전월 대비 상승한 것으로 집계됨(+12.3). 응답업체들은 정부의 예산조기집행에 따른 공공공사의 물량증가에 대한 기대를 보였음.
 - 원도급 공사수주지수는 수도권(52.1→55.8)에서 소폭 개선되었으며(+3.7p), 지방(31.6→47.3)은 전월과 달리 큰 폭의 상승을 나타냄(+15.7p).
 - 하도급 공사수주지수는 수도권(54.2→63.5)이 전월에 이어 상승했으며(+9.3p). 지방(27.4→41.2)도 크게 개선된 것으로 나타남(+13.8p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

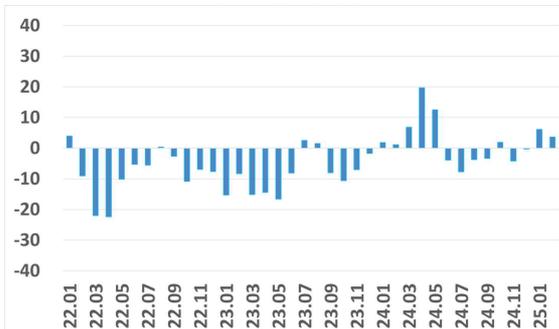
구 분		총 합		지 역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 2월 평가	49.7	46.1	55.8	47.3	67.9	58.7
	2025년 3월 전망	72.1	76.4	75.0	71.0	82.1	71.4
하도급 수주	2025년 2월 평가	47.5	43.6	63.5	41.2	71.4	52.4
	2025년 3월 전망	61.2	72.1	67.3	58.8	78.6	61.9



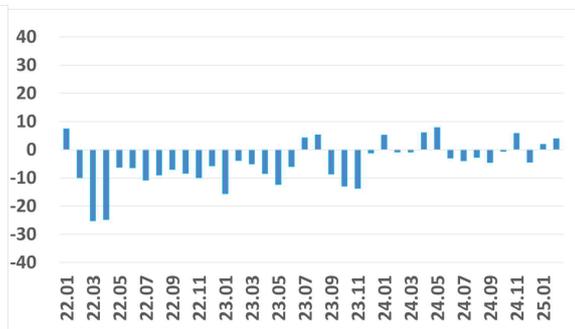
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

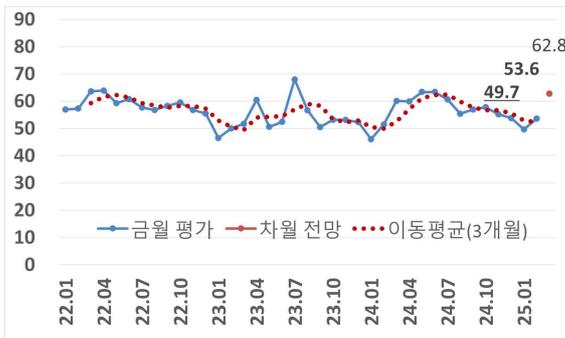
2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

■ 공사대금수금지수와 자금조달지수는 소폭 상승

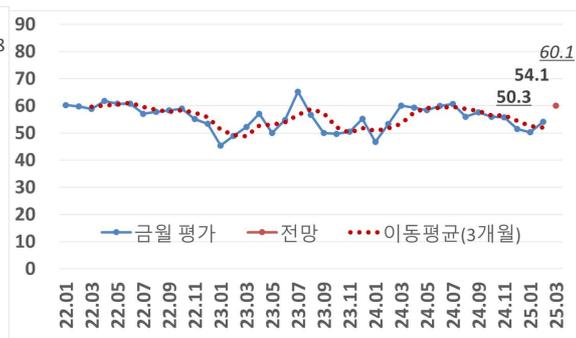
- 공사대금수금 경기실사지수는 53.6(49.7→53.6)으로 전월 대비 소폭 상승했으며(+3.9p), 차월(62.8)에도 상승세가 이어질 것으로 전망됨(+9.2p). 응답업체들은 공사대금의 미결제규모가 늘어나고 있다는 지적을 제기함.
 - 수도권(54.2→51.9)은 전월 대비 소폭 하락(-2.3p), 지방(47.9→54.2)은 소폭 상승한 것으로 조사됨(+6.3p).
- 자금조달 경기실사지수는 54.1(50.3→54.1)로 전월보다 소폭 상승했으며(+3.8p), 차월(60.1)에는 더욱 상승할 것으로 전망됨(+6.0p). 자금조달에 대해서는 금융기관의 대출 및 규제완화가 필요하다는 응답이 대부분이었음.
 - 수도권(60.4→61.5)은 전월 수준(+1.1p), 지방(46.2→51.1)은 소폭 개선됨(+4.9p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

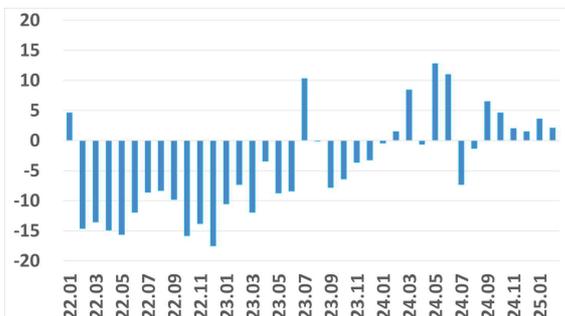
구분		총합		지역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 2월 평가	53.6	51.5	51.9	54.2	53.6	65.1
	2025년 3월 전망	62.8	65.5	57.7	64.9	57.1	73.0
자금조달	2025년 2월 평가	54.1	53.3	61.5	51.1	60.7	66.7
	2025년 3월 전망	60.1	63.6	63.5	58.8	64.3	68.3



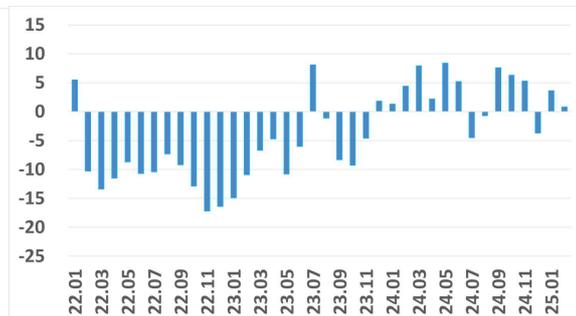
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

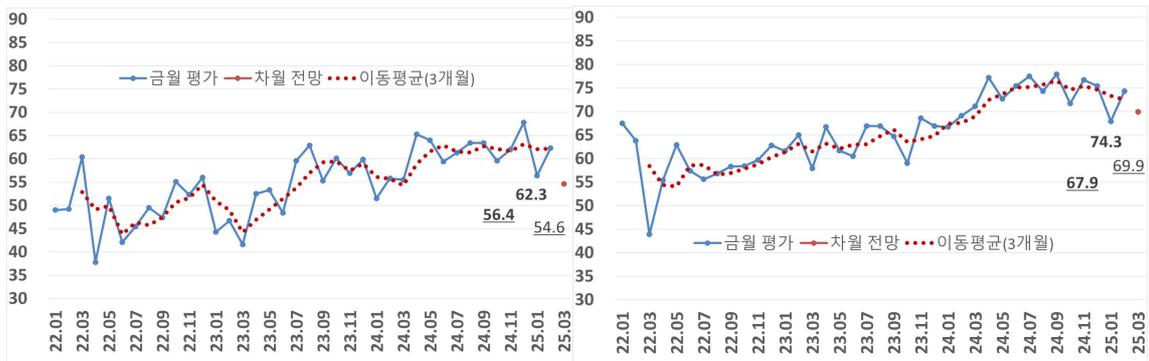
3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

■ 인건비체감은 악화, 기능인력수급은 소폭 개선되었으나 불충분

- 인건비체감¹⁾ 경기실사지수는 62.3(56.4→62.3)으로 전월에 연이어 하락했으며(-11.4p) 전년 동월(55.8)보다는 일부 높은 수준임(+5.9p).
 - 수도권(58.3→61.5)은 소폭 개선(+3.2p), 지방(55.6→62.6)은 개선됨(+7.0p).
- 기능인력수급 경기실사지수²⁾는 74.3(67.9→74.3)으로 전월 대비 상승했으나(+6.4p), 이는 전년 동월(69.1)보다도 낮은 수준임(-4.4p). 일부 업체들은 건설노조에 대한 우려를 보였음.
 - 수도권(68.8→69.2)은 전월 수준(-0.4p), 지방(67.5→76.3)은 크게 상승함(+8.8p).

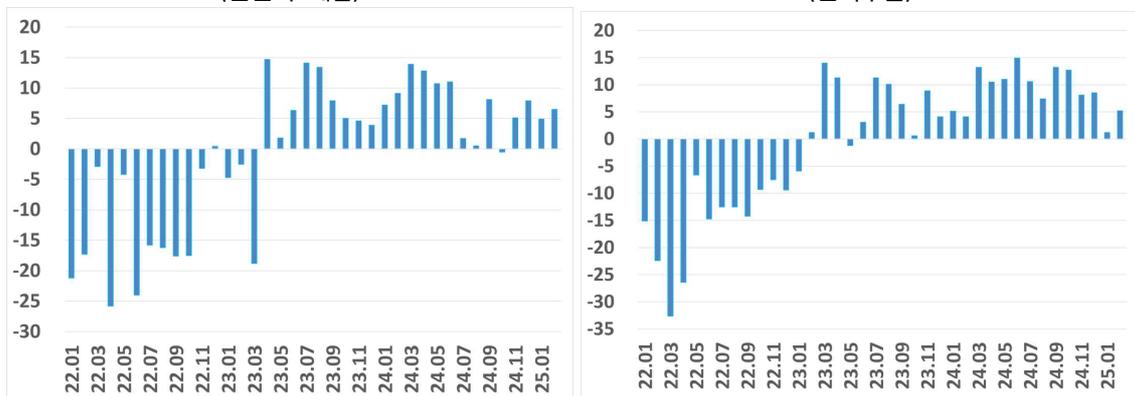
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 2월 평가	62.3	55.8	61.5	62.6	50.0	73.0
	2025년 3월 전망	54.6	57.6	51.9	55.7	39.3	68.3
인력수급	2025년 2월 평가	74.3	69.1	69.2	76.3	53.6	90.5
	2025년 3월 전망	69.9	67.3	61.5	73.3	39.3	90.5



〈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

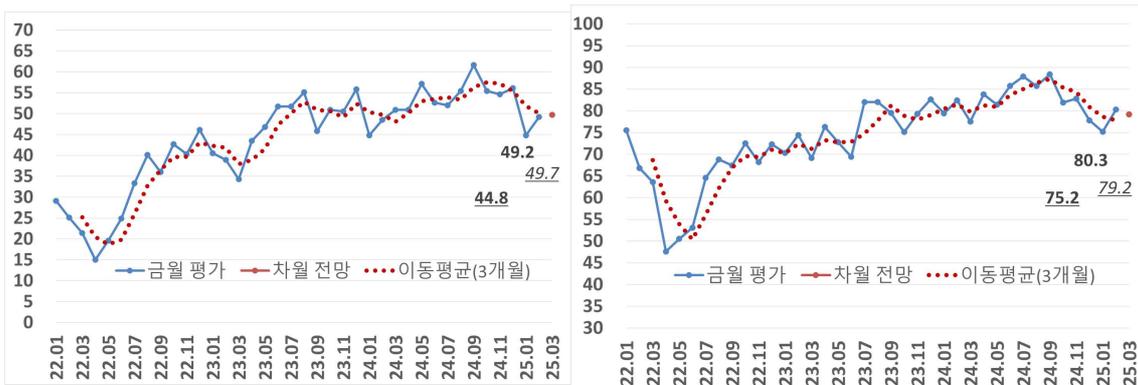
4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급³⁾)

■ 자재비지수와 자재수급지수는 소폭 개선

- 자재비⁴⁾ 경기실사지수는 49.2(44.8→49.2)로 전월 대비 소폭 상승했으며(+4.4p), 차월(49.7)에도 유사한 수준이 지속될 것으로 전망됨(+0.5p).
 - 수도권(50.1→50.0)은 전월 수준(-0.1p), 지방(41.9→48.9)도 상승함(+7.0p).
- 자재수급 경기실사지수는 80.3(75.2→80.3)으로 전월보다 소폭 상승했으며(+5.1p), 차월(79.2)에도 별다른 차이는 없을 것으로 전망됨(-1.1p).
 - 수도권(72.9→71.2)은 소폭 하락(-1.7p), 지방(76.1→84.0)은 크게 상승함(+7.9p).

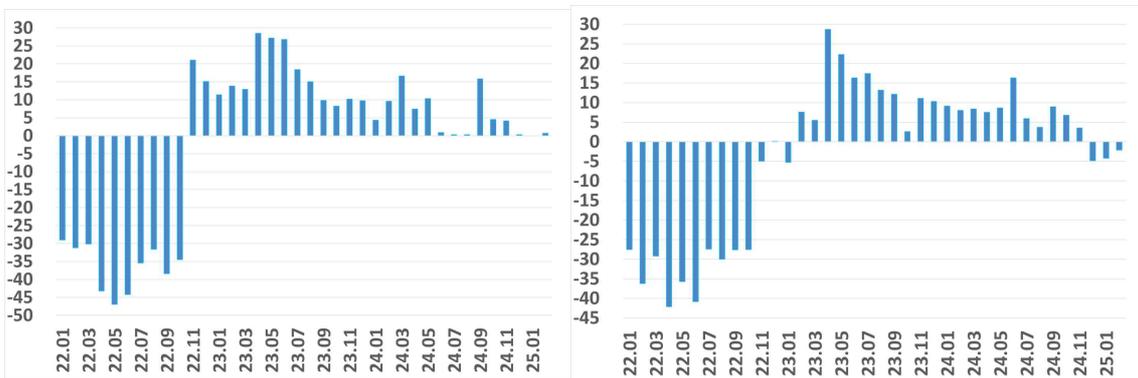
〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 2월 평가	49.2	48.5	50.0	48.9	39.3	63.5
	2025년 3월 전망	49.7	52.7	53.8	48.1	42.9	61.9
자재수급	2025년 2월 평가	80.3	82.4	71.2	84.0	60.7	96.8
	2025년 3월 전망	79.2	81.2	75.0	80.9	57.1	92.1



〈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

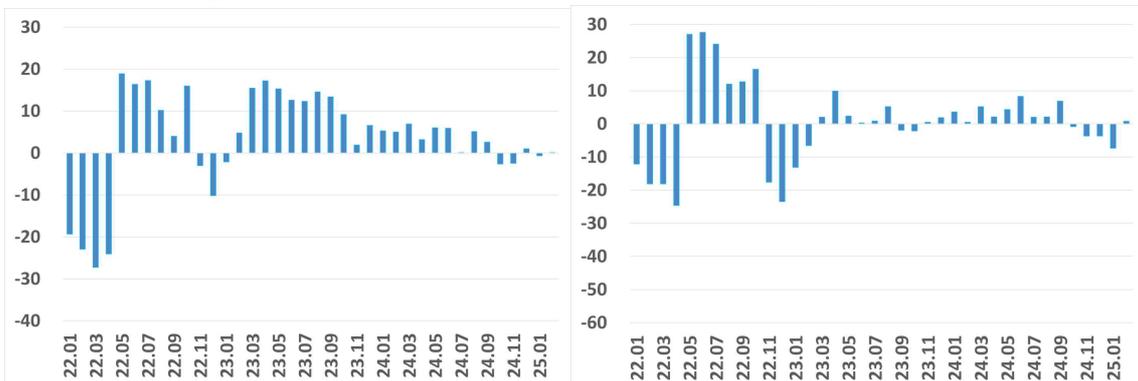
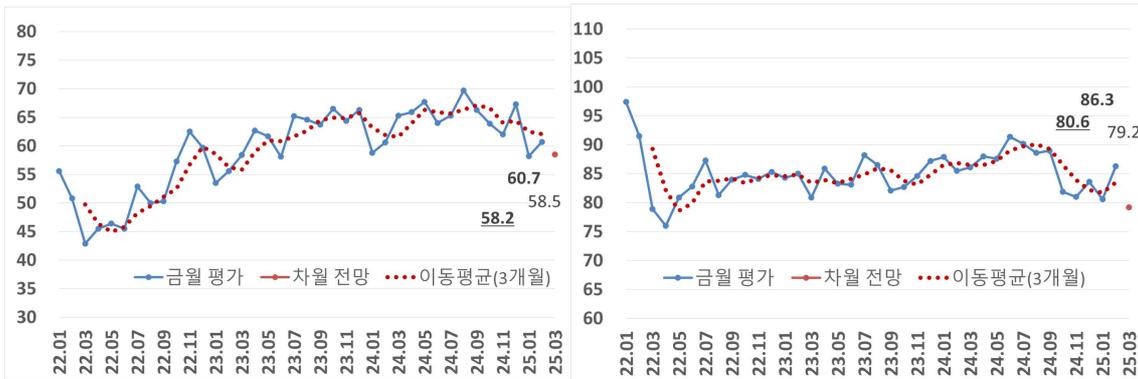
5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

장비임대료지수와 장비수급지수는 소폭 상승

- 장비임대료 경기실사지수는 60.7(58.2→60.7)로 전월 대비 소폭 상승했지만(+2.5p), 차월(58.5)에는 다소 하락할 것으로 전망됨(-2.2p).
 - 수도권(58.3→59.6)은 전월 수준(+1.3p), 지방(58.1→61.1)은 소폭 개선됨(+3.0p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 86.3(80.6→86.3)으로 전월보다 소폭 상승했지만(+5.7p), 장비공급의 불균형으로 차월(79.2)에는 하락할 것으로 전망됨(-7.1p).
 - 수도권(75.0→78.8)은 전월 대비 상승(+3.8p), 지방(82.9→89.3)도 상승함(+6.4p).

〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비임대료 체감	2025년 2월 평가	60.7	60.6	59.6	61.1	42.9	77.8
	2025년 3월 전망	58.5	62.4	61.5	57.3	46.4	76.2
장비수급	2025년 2월 평가	86.3	85.5	78.8	89.3	60.7	101.6
	2025년 3월 전망	79.2	78.8	76.9	80.2	53.6	100.0

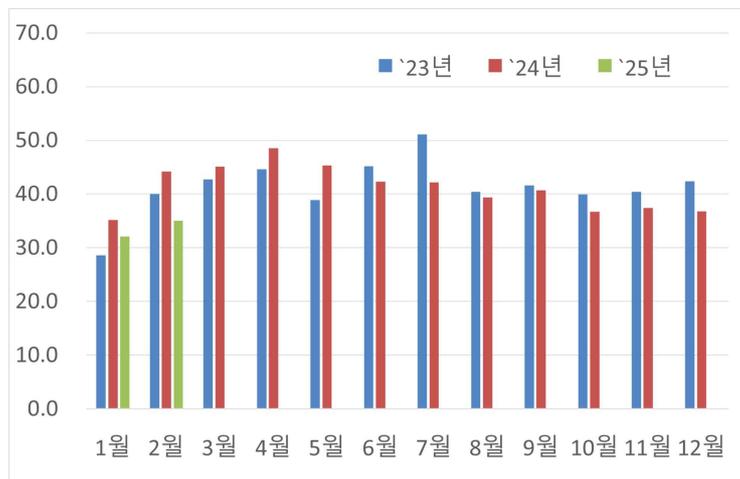


참고: 2025년 2월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		총 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기		금월 평가	35.0	44.2	32.7	35.9	28.6	47.6
		차월 전망	47.0	56.4	36.5	51.1	25.0	61.9
공사물량	원도급 수주	금월 평가	49.7	46.1	55.8	47.3	67.9	58.7
		차월 전망	72.1	76.4	75.0	71.0	82.1	71.4
	하도급 수주	금월 평가	47.5	43.6	63.5	41.2	71.4	52.4
		차월 전망	61.2	72.1	67.3	58.8	78.6	61.9
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	53.6	51.5	51.9	54.2	53.6	65.1
		차월 전망	62.8	65.5	57.7	64.9	57.1	73.0
	자금조달	금월 평가	54.1	53.3	61.5	51.1	60.7	66.7
		차월 전망	60.1	63.6	63.5	58.8	64.3	68.3
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	62.3	55.8	61.5	62.6	50.0	73.0
		차월 전망	54.6	57.6	51.9	55.7	39.3	68.3
	인력수급	금월 평가	74.3	69.1	69.2	76.3	53.6	90.5
		차월 전망	69.9	67.3	61.5	73.3	39.3	90.5
건설자재	자재비 체감	금월 평가	49.2	48.5	50.0	48.9	39.3	63.5
		차월 전망	49.7	52.7	53.8	48.1	42.9	61.9
	자재수급	금월 평가	80.3	82.4	71.2	84.0	60.7	96.8
		차월 전망	79.2	81.2	75.0	80.9	57.1	92.1
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	60.7	60.6	59.6	61.1	42.9	77.8
		차월 전망	58.5	62.4	61.5	57.3	46.4	76.2
	장비수급	금월 평가	86.3	85.5	78.8	89.3	60.7	101.6
		차월 전망	79.2	78.8	76.9	80.2	53.6	100.0

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〉