



# RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

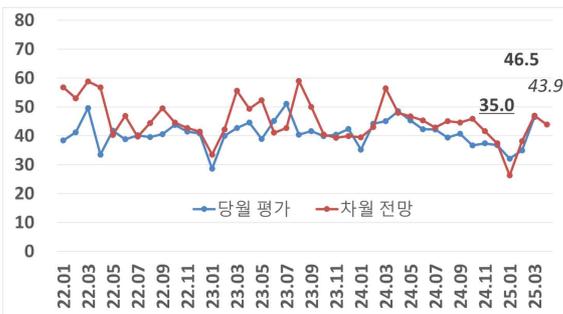
## I. 2025년 3월 건설경기평가 및 2025년 4월 전망

### ■ 3월의 경기평가는 전월 대비 개선, 이는 전년 동월과 유사 수준

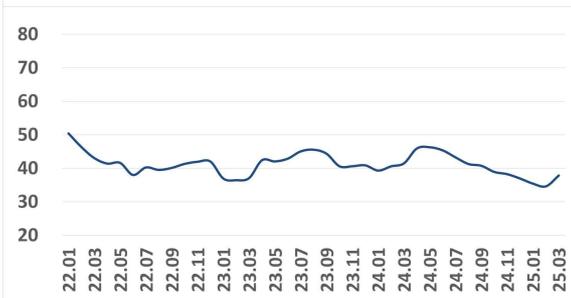
- 3월의 건설경기실사지수는 46.5으로 전월(35.0)보다 상승함(+11.5p). 이는 전년 동월 수준이었으며 차월 (43.9)에는 일부 하락할 것으로 전망됨(-2.6p). 경영애로사항으로는 발주물량 감소 등 경기침체에 따른 건설업 위축, 고금리 및 자금흐름의 악화, 종합과 전문건설업간의 업역충돌(상호시장 진출), 대업종화에 따른 공사업 추가등록 부담, 기능인력의 고령화 등이 지적됨.
- 수도권은 45.8(32.7→45.8)로 전월 대비 상승폭이 컸으며(+13.1p), 지방도 46.7(35.9→46.7)로 크게 상승한 것으로 집계됨(+10.8p).

〈표-1〉 2025년 3월 건설경기실사지수 평가 및 4월 전망

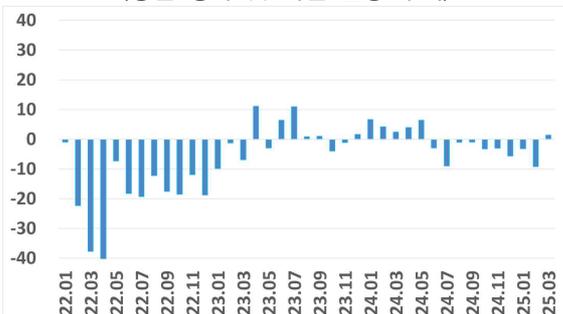
구 분	총 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 3월 평가	46.5	45.1	45.8	46.7	35.5	58.8
2025년 4월 전망	43.9	48.0	37.5	46.7	29.0	54.9



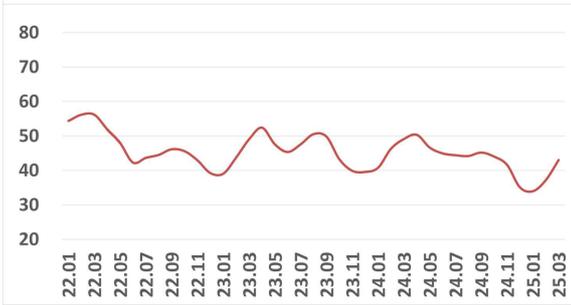
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

## II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

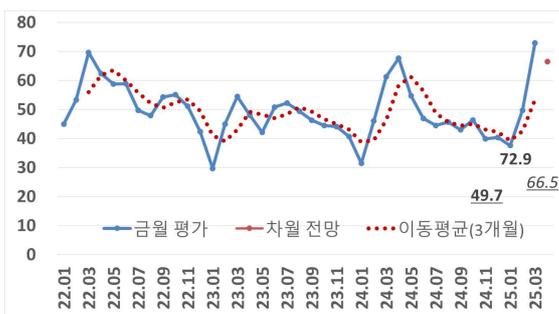
### 1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

#### ■ 공사수주지수는 원도급과 하도급 모두 전월에 이어 개선

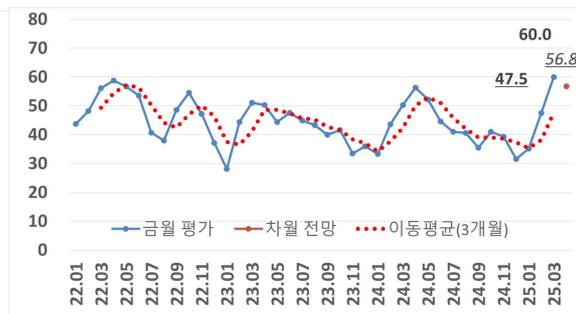
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 72.9(49.7→72.9)로 전월보다 크게 상승했지만(+23.2p) 앞으로의 추이를 지켜볼 필요가 있음. 이는 정부의 예산조기집행 등에 따른 일시적인 지수변동일 가능성을 배제할 수 없기 때문임. 하도급수주도 60.0(47.5→60.0)으로 전월보다 상당한 수준의 개선을 보였음(+12.5).
  - 원도급 공사수주지수는 수도권(55.8→77.1)에서의 상승폭이 컸으며(+21.3p), 지방(47.3→71.0)도 전월에 이어 상승세를 지속함(+23.7p).
  - 하도급 공사수주지수는 수도권(63.5→79.2)이 전월에 연이어 개선되었으며(+15.7p). 지방(41.2→51.4)도 유사한 추세가 지속됨(+10.2p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

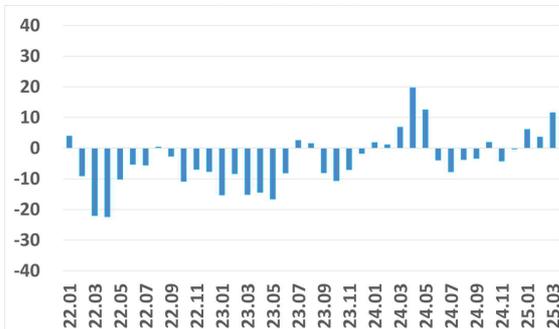
구 분		총 합		지 역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 3월 평가	72.9	61.3	77.1	71.0	83.9	68.6
	2025년 4월 전망	66.5	64.7	70.8	64.5	71.0	60.8
하도급 수주	2025년 3월 평가	60.0	50.3	79.2	51.4	90.3	60.8
	2025년 4월 전망	56.8	57.8	66.7	52.3	74.2	49.0



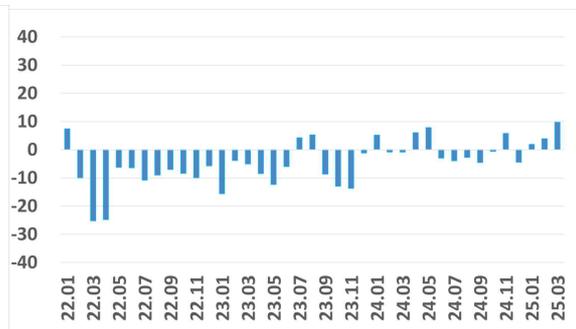
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

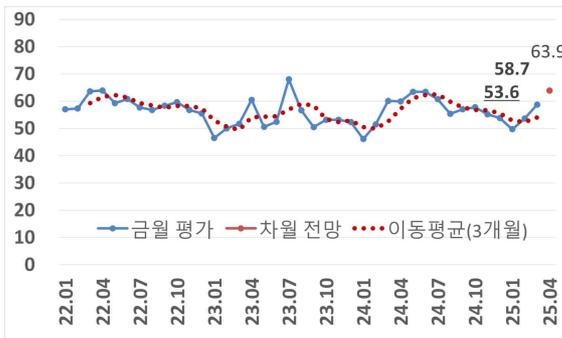
## 2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

### ■ 공사대금수금지수는 소폭 개선, 자금조달지수는 전월 수준

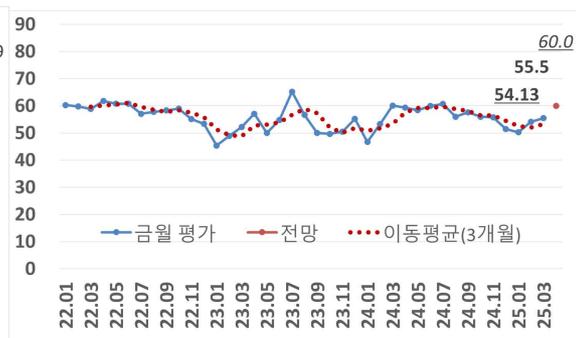
- 공사대금수금 경기실사지수는 58.7(53.6→58.7)로 전월에 이어 상승했으며(+5.1p), 차월(63.9)에도 상승세가 지속될 것으로 전망됨(+5.2p). 다만 공사대금의 수금에 대해서는 응답업체마다 처한 상황이 상이하며, 일부 업체는 원청사 등의 기성금 지급유보 관행을 지적함.
  - 수도권(51.9→56.3)은 전월보다 소폭 상승(+4.4p), 지방(54.2→59.8)은 전월에 이어 소폭의 상승세가 이어짐(+5.6p).
- 자금조달 경기실사지수는 55.5(54.1→55.5)로 전월과 유사한 수준이었으며(+1.4p), 차월(60.0)에는 소폭 상승할 것으로 전망됨(+4.5p). 자금조달에 관련된 경영상의 애로사항은 전월과 동일하게 금융기관의 대출과 이사부담이 지적됨.
  - 수도권(61.5→66.7)은 소폭 개선(+5.2p), 지방(51.1→50.5)은 전월 수준이었음(-0.6p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

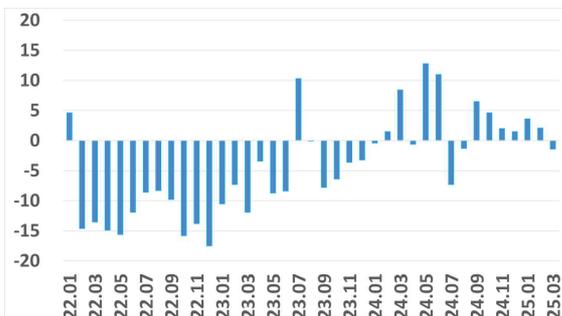
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 3월 평가	58.7	60.1	56.3	59.8	61.3	60.8
	2025년 4월 전망	63.9	59.5	58.3	66.4	61.3	64.7
자금조달	2025년 3월 평가	55.5	60.1	66.7	50.5	67.7	62.7
	2025년 4월 전망	60.0	59.5	64.6	57.9	64.5	64.7



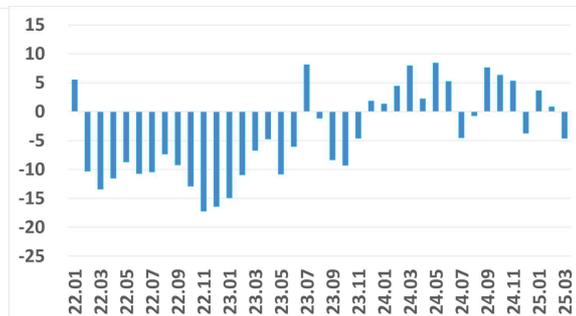
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

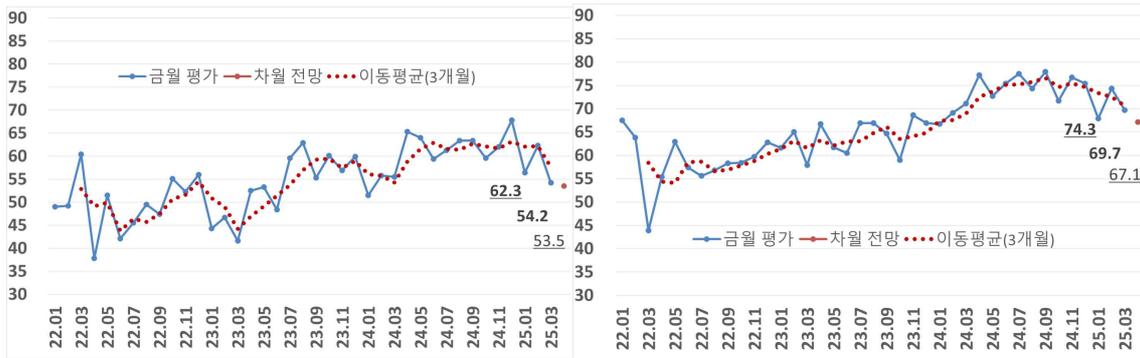
### 3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

#### ■ 인건비체감은 하락, 기능인력수급은 소폭 하락

- 인건비체감<sup>1)</sup> 경기실사지수는 54.2(62.3→54.2)로 수개월째 하락세를 나타냈으며(-8.1p) 전년 동월(55.5)과 별다른 차이가 없었음(-1.3p). 이는 기술인력의 고령화 등에 따른 ‘고임금 저효율’과도 연계되는 사안으로 평가할 수 있음.
  - 수도권(61.5→50.0)은 크게 하락(-11.5p), 지방(62.6→56.1)도 하락함(-6.5p).
- 기능인력수급 경기실사지수는 69.7(74.3→69.7)로 전월보다 소폭 하락했으며(-4.6p), 이는 전년 동월(71.1)과 유사한 수준임(-1.4p). 특히 숙련기능공의 수급문제가 꾸준히 지적됨.
  - 수도권(69.2→64.6)은 소폭 하락(-4.6p), 지방(76.3→72.0)도 소폭 하락함(-4.3p).

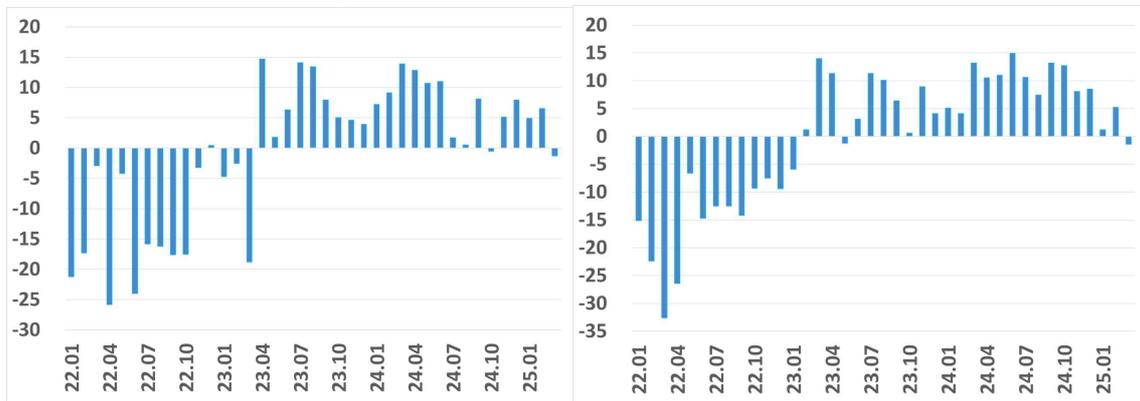
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 3월 평가	54.2	55.5	50.0	56.1	38.7	70.6
	2025년 4월 전망	53.5	60.7	50.0	55.1	35.5	74.5
인력수급	2025년 3월 평가	69.7	71.1	64.6	72.0	58.1	86.3
	2025년 4월 전망	67.1	74.6	60.4	70.1	45.2	90.2



〈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

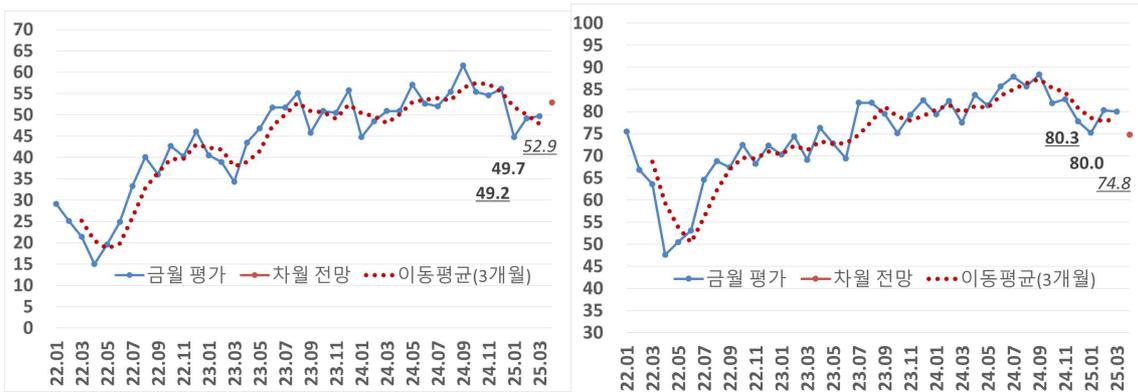
## 4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급<sup>2)</sup>)

### ■ 자재비지수와 자재수급지수는 모두 전월 수준이 지속

- 자재비<sup>3)</sup> 경기실사지수는 49.7(49.2→49.7)로 전월의 수준을 유지했으며(+0.5p), 차월(52.9)에는 소폭 상승할 것으로 전망되었으나(+3.2p) 유의미한 수준으로 평가하기는 어려움.
  - 수도권(50.0→50.0)은 전월과 동일한 수준(+0.0p), 지방(48.9→49.5)도 유사함(+0.6p).
- 자재수급 경기실사지수는 80.0(80.3→80.0)으로 전월과 유사했고(-0.3p) 차월(74.8)에는 소폭 하락할 것으로 전망되었으나(-5.2p), 전문공사별로 상이한 자재수요를 감안해야 함.
  - 수도권(71.2→75.0)은 소폭 상승(+3.8p), 지방(84.0→82.2)은 전월 수준이었음(-1.8p).

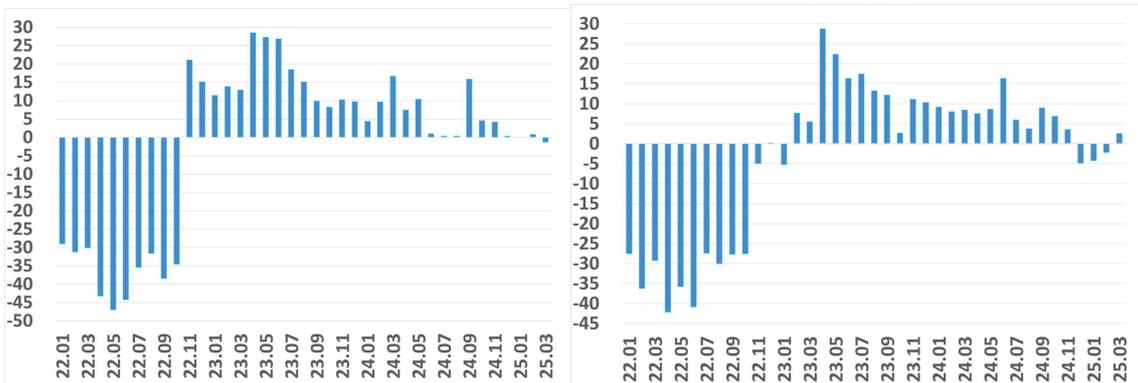
〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 3월 평가	49.7	50.9	50.0	49.5	38.7	70.6
	2025년 4월 전망	52.9	55.5	56.3	51.4	41.9	80.4
자재수급	2025년 3월 평가	80.0	77.5	75.0	82.2	61.3	96.1
	2025년 4월 전망	74.8	77.5	70.8	76.6	54.8	94.1



〈자재비 체감〉

〈자재수급〉



〈자재비 체감 증감(전년 동월비)〉

〈자재수급 증감(전년 동월비)〉

2) 통상적으로 자재수급지수는 타 항목의 지수보다 높음(코로나 이전 시기의 지수는 대략 100정도 수준이었음).  
 3) 기업들이 구매하는 자재비의 체감수준(개선 또는 악화)을 의미함

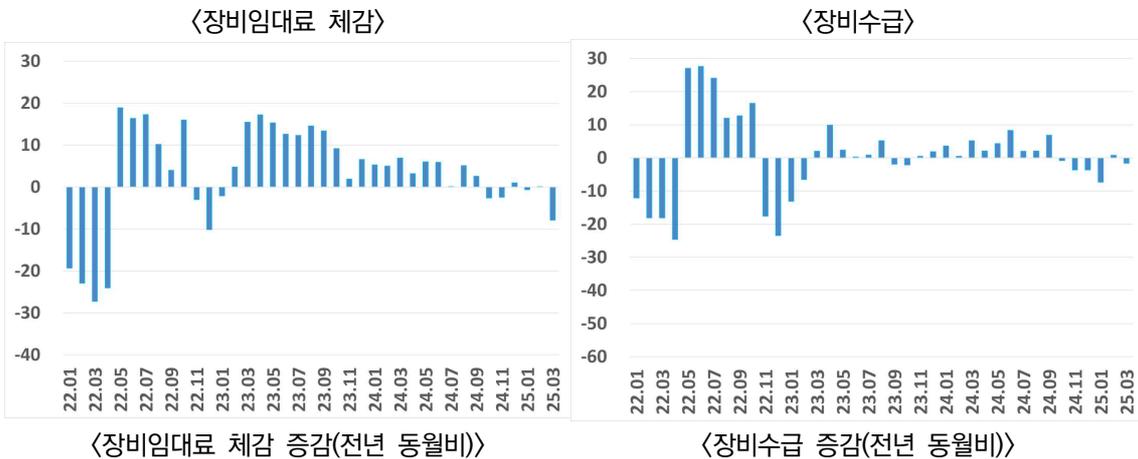
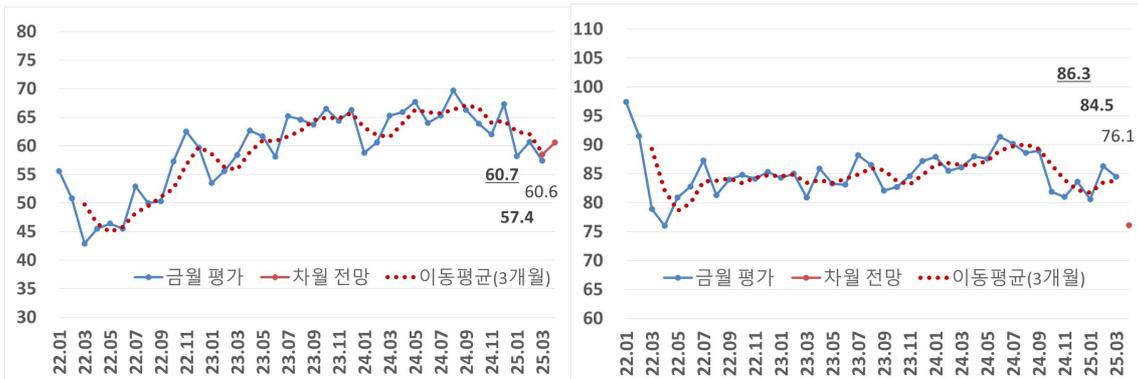
## 5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

### 장비임대료지수와 장비수급지수는 소폭 하락

- 장비임대료 경기실사지수는 57.4(60.7→57.4)로 전월보다 소폭 하락했지만(-3.3p), 차월(60.6)에는 다시 전월의 수준을 회복할 것으로 전망됨(+3.2p).
  - 수도권(59.6→60.4)은 전월 수준(+0.8p), 지방(61.1→56.1)은 소폭 개선됨(-5.0p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 84.5(86.3→84.5)로 일부 하락했지만 전월과의 차이는 크지 않았으며(-1.8p), 차월(76.1)에는 악화될 것으로 전망됨(-8.4p).
  - 수도권(78.8→83.3)은 전월보다 개선(+4.5p), 지방(89.3→85.0)은 악화됨(-4.3p).

〈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 3월 평가	57.4	65.3	60.4	56.1	48.4	80.4
	2025년 4월 전망	60.6	68.2	56.3	62.6	41.9	84.3
장비수급	2025년 3월 평가	84.5	86.1	83.3	85.0	67.7	98.0
	2025년 4월 전망	76.1	84.4	75.0	76.6	54.8	96.1

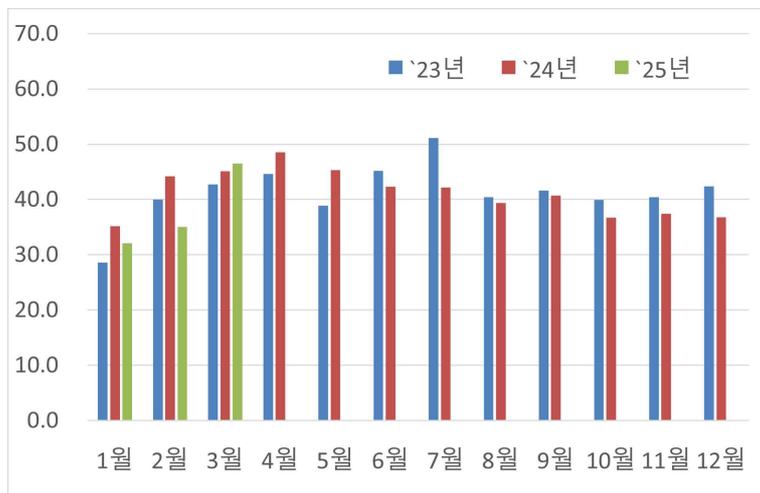


## 참고: 2025년 3월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		총 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기		금월 평가	46.5	45.1	45.8	46.7	35.5	58.8
		차월 전망	43.9	48.0	37.5	46.7	29.0	54.9
공사물량	원도급 수주	금월 평가	72.9	61.3	77.1	71.0	83.9	68.6
		차월 전망	66.5	64.7	70.8	64.5	71.0	60.8
	하도급 수주	금월 평가	60.0	50.3	79.2	51.4	90.3	60.8
		차월 전망	56.8	57.8	66.7	52.3	74.2	49.0
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	58.7	60.1	56.3	59.8	61.3	60.8
		차월 전망	63.9	59.5	58.3	66.4	61.3	64.7
	자금조달	금월 평가	55.5	60.1	66.7	50.5	67.7	62.7
		차월 전망	60.0	59.5	64.6	57.9	64.5	64.7
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	54.2	55.5	50.0	56.1	38.7	70.6
		차월 전망	53.5	60.7	50.0	55.1	35.5	74.5
	인력수급	금월 평가	69.7	71.1	64.6	72.0	58.1	86.3
		차월 전망	67.1	74.6	60.4	70.1	45.2	90.2
건설자재	자재비 체감	금월 평가	49.7	50.9	50	49.5	38.7	70.6
		차월 전망	52.9	55.5	56.3	51.4	41.9	80.4
	자재수급	금월 평가	80.0	77.5	75.0	82.2	61.3	96.1
		차월 전망	74.8	77.5	70.8	76.6	54.8	94.1
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	57.4	65.3	60.4	56.1	48.4	80.4
		차월 전망	60.6	68.2	56.3	62.6	41.9	84.3
	장비수급	금월 평가	84.5	86.1	83.3	85.0	67.7	98.0
		차월 전망	76.1	84.4	75.0	76.6	54.8	96.1

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〉