



RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

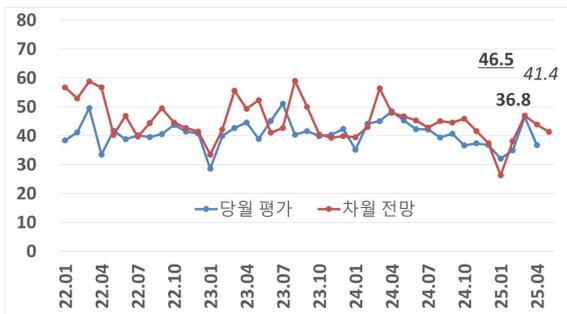
I. 2025년 4월 건설경기평가 및 2025년 5월 전망

■ 4월의 경기평가는 전월 대비 하락, 전년 동월보다 크게 저조

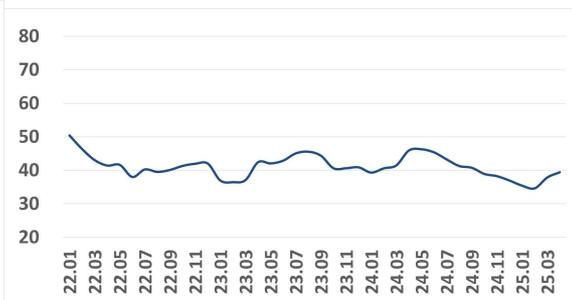
- 4월의 건설경기실사지수는 36.8로 전월(46.5)보다 크게 하락함(-9.7p). 이는 전년 동월보다 낮은 수준이지만 차월(41.4)에는 일부 기저효과가 반영되며 소폭 상승할 것으로 전망됨(+4.6p). 경영애로사항으로는 공사물량의 감소, 기능인력의 수급난과 인건비 부담, 종합과 전문건설업간의 업역충돌(상호시장 진출), 중대 재해처벌법에 대한 대응미비 등이 지적됨.
 - 수도권은 35.6(45.8→35.6)으로 전월보다 크게 악화되었으며(-10.2p), 지방도 37.4(46.7→37.4)로 유사한 양상을 보였음(-9.3p).

〈표-1〉 2025년 4월 건설경기실사지수 평가 및 5월 전망

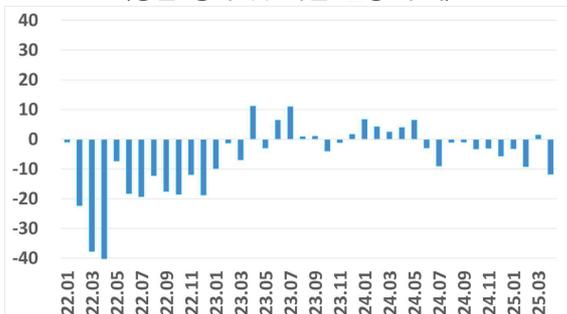
구 분	총 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 4월 평가	36.8	48.5	35.6	37.4	25.0	47.1
2025년 5월 전망	41.4	46.7	37.8	43.0	25.0	49.0



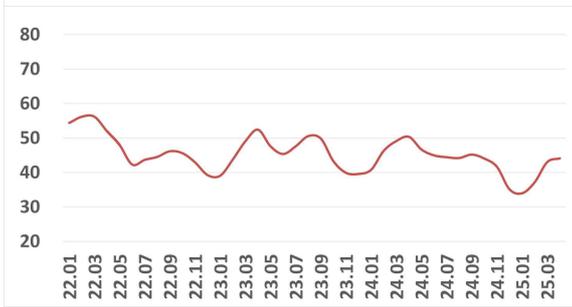
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

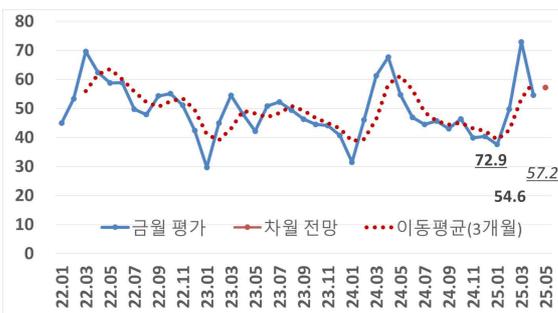
1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

■ 공사수주지수는 원도급과 하도급 모두 크게 하락

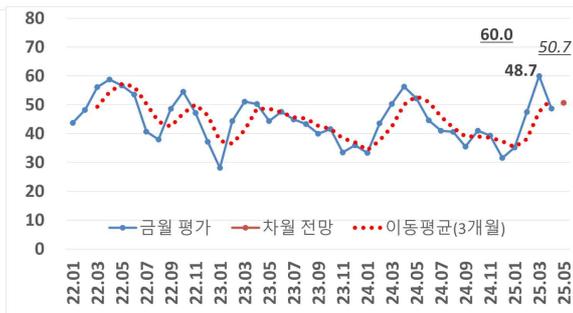
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 54.6(72.9→54.6)으로 크게 하락하면서(-18.3p) 지난 2개월간의 개선세가 꺾였음. 수주물량의 감소를 토로하는 응답업체들이 상당했기에, 앞서의 지수변동은 정부의 예산 조기집행 등에 대한 기대치가 반영되었던 것으로 평가할 수 있음. 하도급수주도 48.7(60.0→48.7)로 전월 보다 크게 하락함(-11.3).
 - 원도급 공사수주지수는 수도권(77.1→66.7)에서 크게 악화되었으며(-10.4p), 지방(71.0→49.5)은 수도권보다 심각한 양상을 보였음(-21.5p).
 - 하도급 공사수주지수는 수도권(79.2→73.3)이 전월 대비 소폭 하락했으며(-5.9p). 지방(51.4→38.3)은 하락세가 크게 나타남(-13.1p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

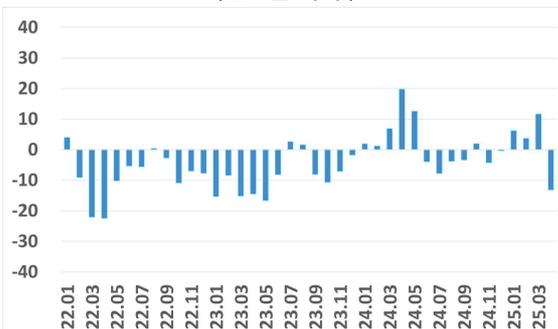
구 분		총 합		지 역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 4월 평가	54.6	67.7	66.7	49.5	71.4	51.0
	2025년 5월 전망	57.2	61.7	73.3	50.5	71.4	60.8
하도급 수주	2025년 4월 평가	48.7	56.3	73.3	38.3	78.6	47.1
	2025년 5월 전망	50.7	57.5	57.8	47.7	60.7	56.9



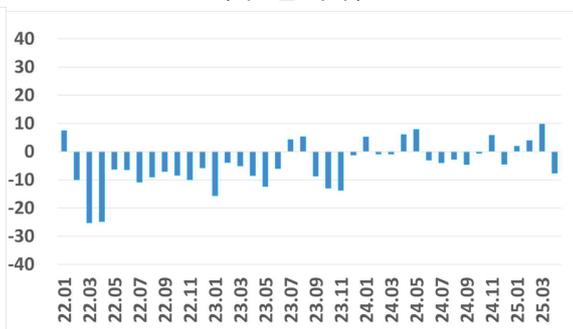
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

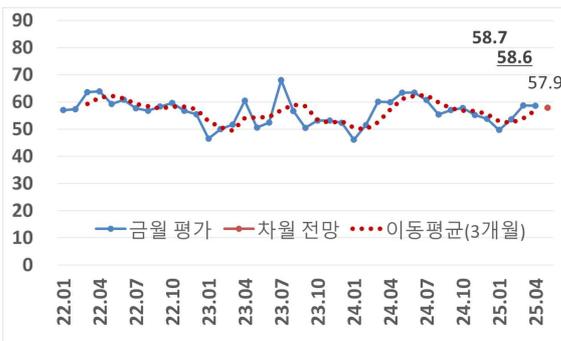
2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

■ 공사대금수금지수는 전월 수준, 자금조달지수는 소폭 개선

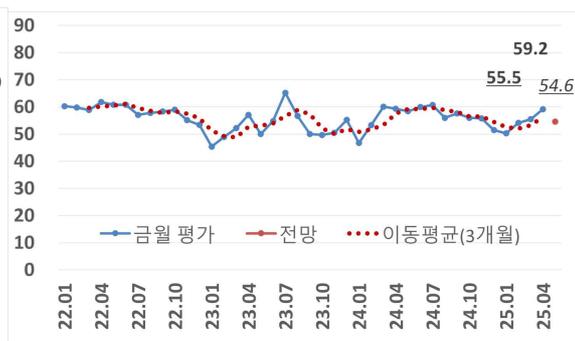
- 공사대금수금 경기실사지수는 58.6(58.7→58.6)으로 전월의 수준이 지속되었으며(-0.1p), 차월(57.9)에도 유의미한 수준의 변동은 없을 것으로 전망됨(-0.7p). 금월에는 공사대금의 수금문제가 크게 지적되지는 않았으나 이는 개별 업체마다 차이가 있다는 점에 유의해야 함.
 - 수도권(56.3→57.8)은 전월에 이어 소폭 상승했으나 변동폭은 크지 않았으며(+1.5p), 지방(59.8→58.9)도 전월의 수준이 유지됨(-0.9p).
- 자금조달 경기실사지수는 59.2(55.5→59.2)로 소폭 개선되었으나 (+3.7p), 차월(54.6)에는 금융기관을 통한 자금조달의 어려움 등의 요인으로 다시 하락할 것으로 전망됨(-4.6p).
 - 수도권(66.7→68.9)은 소폭 개선(+2.2p), 지방(50.5→55.1)도 일부 개선됨(+4.6p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

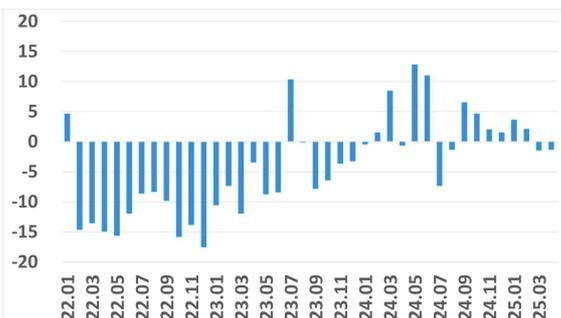
구분		총합		지역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 4월 평가	58.6	59.9	57.8	58.9	64.3	64.7
	2025년 5월 전망	57.9	59.9	62.2	56.1	67.9	58.8
자금조달	2025년 4월 평가	59.2	59.3	68.9	55.1	75.0	66.7
	2025년 5월 전망	54.6	58.1	60.0	52.3	60.7	58.8



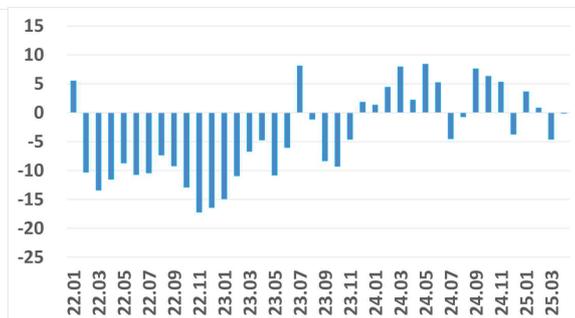
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

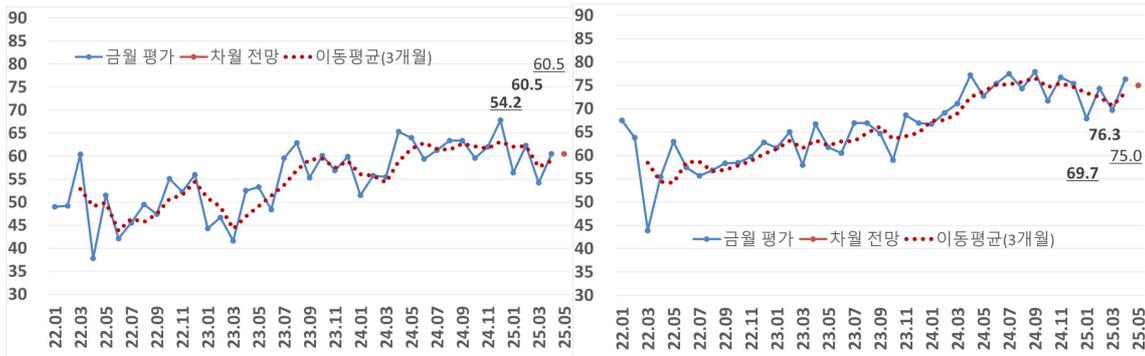
3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

■ 인건비체감과 기능인력수급은 소폭 개선, 전년 동월보다는 낮은 수준

- 인건비체감¹⁾ 경기실사지수는 60.5(54.2→60.5)로 전월보다 소폭 상승했지만(+6.3p) 전년 동월(65.3)에는 미치지 못하는 수준임(-4.8p). 이번 조사에서는 인건비보다 숙련기능공 수급의 어려움을 토로한 응답 업체가 많았으며, 일부에서는 건설노조에 대한 언급도 있었음.
 - 수도권(50.0→62.2)은 크게 상승(+12.2p), 지방(56.1→59.8)도 상승함(+3.7p).
- 기능인력수급 경기실사지수는 76.3(69.7→76.3)으로 전월보다 소폭 개선되었지만(+6.6p), 여전히 전년 동월(77.2)과 유사한 수준에 그쳤음(-0.9p).
 - 수도권(64.6→80.0)에서 크게 상승(+15.4p), 지방(72.0→74.8)은 소폭 상승함(+2.8p).

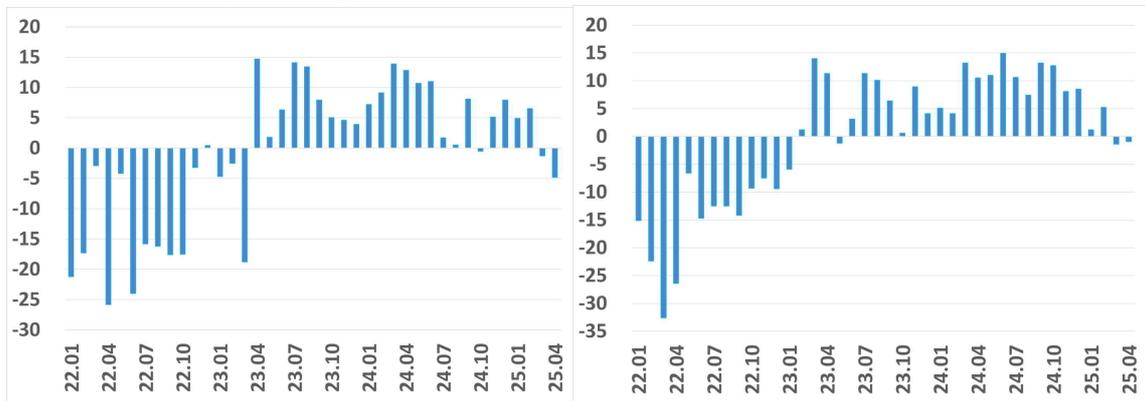
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 4월 평가	60.5	65.3	62.2	59.8	46.4	84.3
	2025년 5월 전망	60.5	68.3	62.2	59.8	46.4	76.5
인력수급	2025년 4월 평가	76.3	77.2	80.0	74.8	78.6	84.3
	2025년 5월 전망	75.0	76.0	73.3	75.7	64.3	92.2



〈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

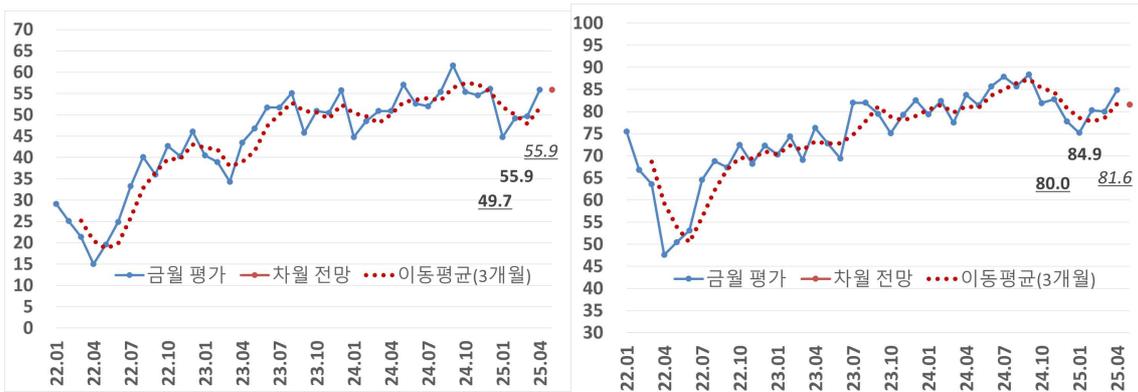
4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급²⁾)

■ 자재비지수와 자재수급지수는 모두 전월 대비 소폭 상승

- 자재비³⁾ 경기실사지수는 55.9(49.7→55.9)로 전월보다 소폭 상승했지만(+4.9p), 환율과 유가 등 간접비용의 영향으로 차월(55.9)에는 다시 악화할 것으로 전망됨(-3.3p).
 - 수도권(50.0→62.2)은 크게 상승(+12.2p), 지방(49.5→53.3)도 상승함(+3.8p).
- 자재수급 경기실사지수는 84.9(80.0→84.9)로 소폭 개선되었으나(+4.9p), 차월(81.6)에는 레미콘 등 현장 수요가 높은 자재를 중심으로 일부 악화할 것으로 전망됨(-3.3p).
 - 수도권(75.0→82.2)은 상승(+7.2p), 지방(82.2→86.0)도 소폭 상승함(+3.8p).

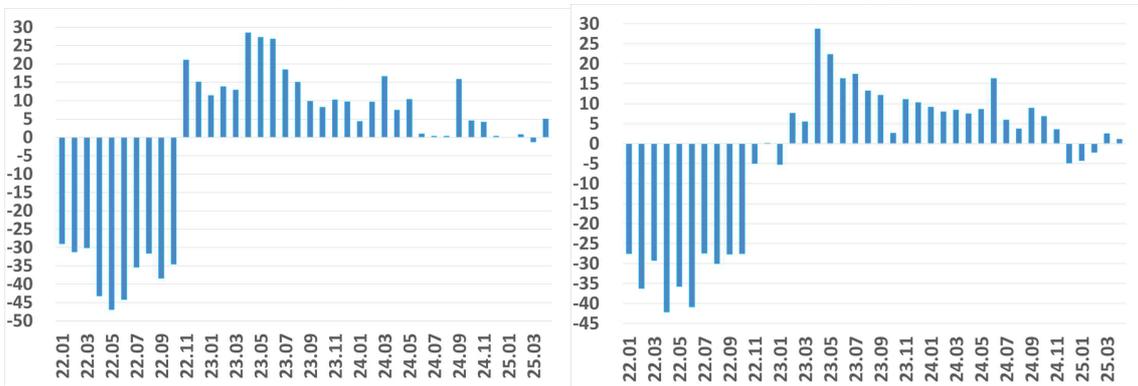
〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 4월 평가	55.9	50.9	62.2	53.3	57.1	76.5
	2025년 5월 전망	55.9	56.9	60.0	54.2	53.6	66.7
자재수급	2025년 4월 평가	84.9	83.8	82.2	86.0	75.0	94.1
	2025년 5월 전망	81.6	80.2	75.6	84.1	64.3	98.0



〈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

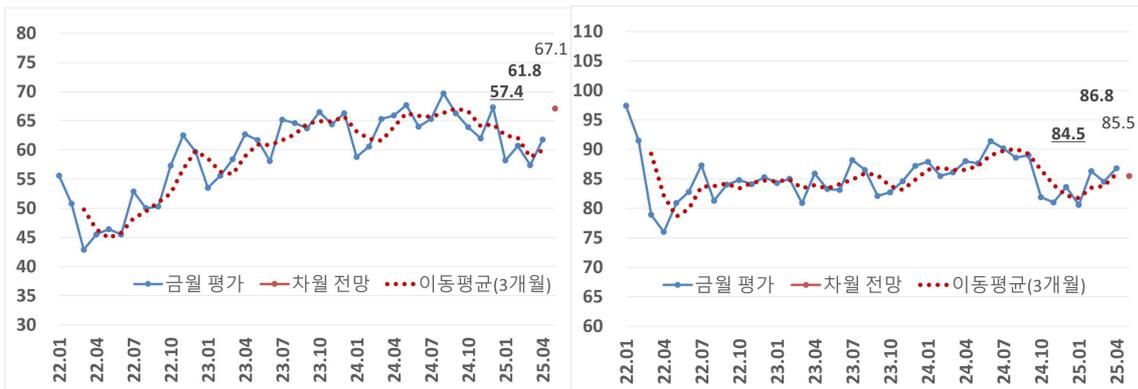
5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

장비임대료지수는 소폭 상승, 장비수급지수는 사실상 전월 수준

- 장비임대료 경기실사지수는 61.8(57.4→61.8)로 전월보다 소폭 상승했으며(+4.4p), 주로 건설경기 위축에 따른 현장수요 감소 등으로 차월(67.1)에도 개선될 것으로 전망됨(+5.3p).
 - 수도권(60.4→71.1)은 크게 개선(+10.7p), 지방(56.1→57.9)은 전월 수준임(+1.8p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 86.8(84.5→86.8)로 일부 상승했지만 전월과 큰 차이는 아니었으며(+2.3p), 차월(85.5)에도 유사한 수준일 것으로 전망됨(-1.3p).
 - 수도권(83.3→91.1)은 전월에 이어 상승(+7.8p), 지방(85.0→85.0)은 전월 수준임(+0.0p).

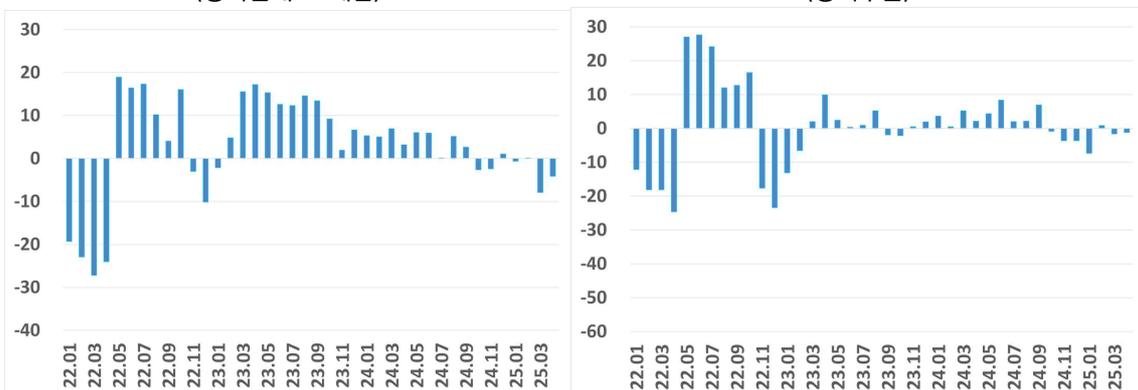
〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비임대료 체감	2025년 4월 평가	61.8	65.9	71.1	57.9	60.7	86.3
	2025년 5월 전망	67.1	71.3	68.9	66.4	57.1	84.3
장비수급	2025년 4월 평가	86.8	88.0	91.1	85.0	78.6	100.0
	2025년 5월 전망	85.5	83.8	84.4	86.0	67.9	103.9



〈장비임대료 체감〉

〈장비수급〉



〈장비임대료 체감 증감(전년 동월비)〉

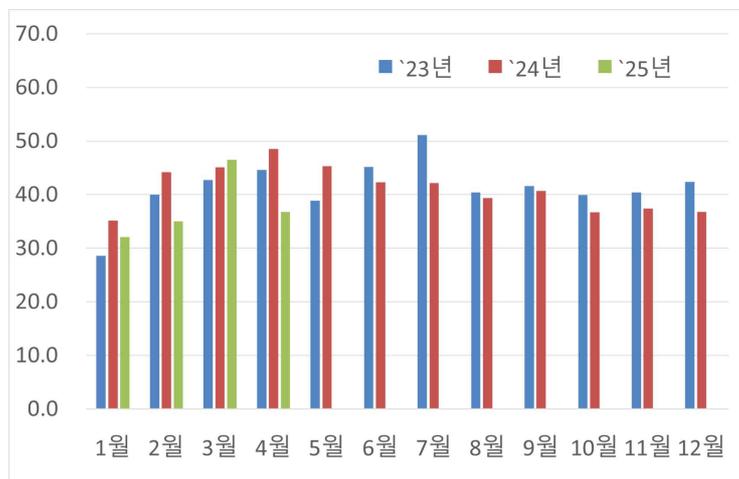
〈장비수급 증감(전년 동월비)〉

참고: 2025년 4월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		총 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기		금월 평가	36.8	48.5	35.6	37.4	25.0	47.1
		차월 전망	41.4	46.7	37.8	43.0	25.0	49.0
공사물량	원도급 수주	금월 평가	54.6	67.7	66.7	49.5	71.4	51.0
		차월 전망	57.2	61.7	73.3	50.5	71.4	60.8
	하도급 수주	금월 평가	48.7	56.3	73.3	38.3	78.6	47.1
		차월 전망	50.7	57.5	57.8	47.7	60.7	56.9
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	58.6	59.9	57.8	58.9	64.3	64.7
		차월 전망	57.9	59.9	62.2	56.1	67.9	58.8
	자금조달	금월 평가	59.2	59.3	68.9	55.1	75.0	66.7
		차월 전망	54.6	58.1	60.0	52.3	60.7	58.8
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	60.5	65.3	62.2	59.8	46.4	84.3
		차월 전망	60.5	68.3	62.2	59.8	46.4	76.5
	인력수급	금월 평가	76.3	77.2	80.0	74.8	78.6	84.3
		차월 전망	75.0	76.0	73.3	75.7	64.3	92.2
건설자재	자재비 체감	금월 평가	55.9	50.9	62.2	53.3	57.1	76.5
		차월 전망	55.9	56.9	60.0	54.2	53.6	66.7
	자재수급	금월 평가	84.9	83.8	82.2	86.0	75.0	94.1
		차월 전망	81.6	80.2	75.6	84.1	64.3	98.0
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	61.8	65.9	71.1	57.9	60.7	86.3
		차월 전망	67.1	71.3	68.9	66.4	57.1	84.3
	장비수급	금월 평가	86.8	88.0	91.1	85.0	78.6	100.0
		차월 전망	85.5	83.8	84.4	86.0	67.9	103.9

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〉