



# RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

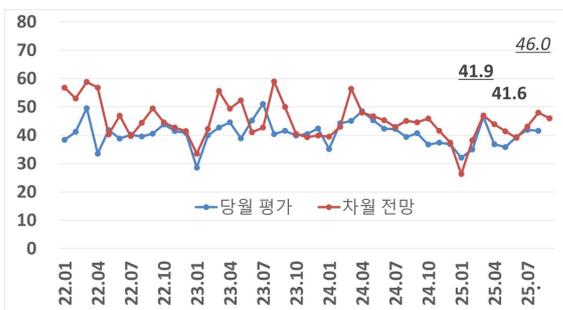
## I. 2025년 8월 건설경기평가 및 2025년 9월 전망

### ■ 8월의 경기평가는 전월과 유사, 전년 동월과의 차이도 미미

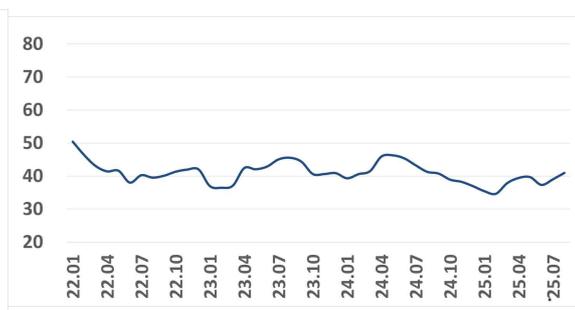
- 8월의 건설경기실사지수는 41.6으로 전월(41.9)과 유사했으며(-0.3p) 전년 동월과도 큰 차이는 없었음. 차월(46.0)에는 소폭 상승할 전망이지만(+4.4p) 전년 동월의 수준을 감안하면 업황의 개선으로 판단하기는 어려움. 경영애로사항으로는 폭염 등 기상여건, 안전관리 이슈로 인한 건설경기 악화 우려, 노란봉투법 등 노조 관련 현안, 공사수주 난항 등이 지적됨.
- 수도권은 52.8(43.5→52.8)로 전월에 이어 상승했으며(+9.3p), 지방은 36.1(41.2→36.1)로 전월보다 소폭 하락함(-5.1p).

〈표-1〉 2025년 8월 건설경기실사지수 평가 및 9월 전망

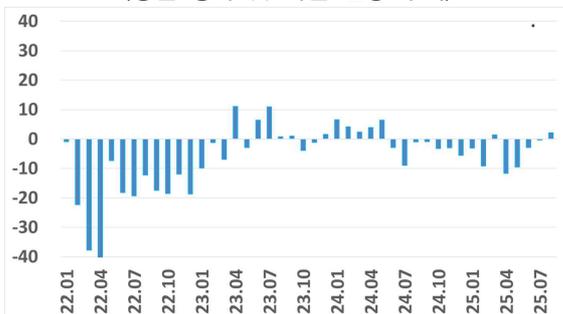
구 분	총 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 8월 평가	41.6	39.4	52.8	36.1	48.6	51.0
2025년 9월 전망	46.0	44.6	52.8	42.6	45.7	60.8



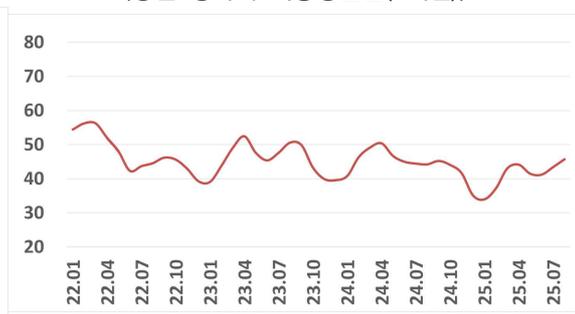
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

## II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

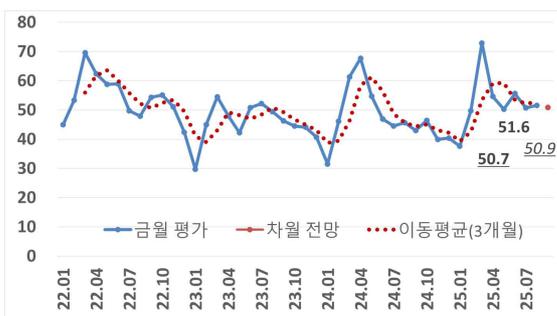
### 1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

#### ■ 공사수주지수는 원도급은 전월 수준, 하도급은 소폭 상승

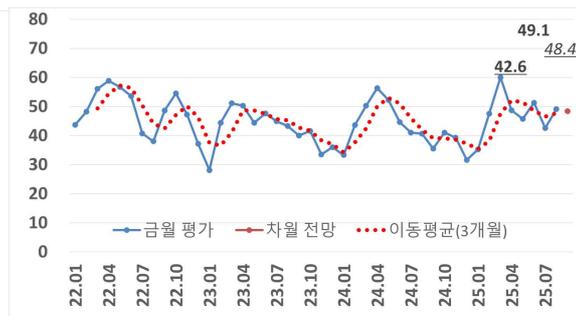
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 51.6(50.7→51.6)으로 전월과 유사했지만(+0.9p) 전년 동월보다 높은 수준이었음(+5.9). 일부 응답업체들은 원도급 공사의 발주감소와 함께 상호시장 진출에 따른 업역충돌이 심화된 것을 지적함. 하도급수주는 49.1(42.6→49.1)로 전월보다 소폭 상승함(+6.5).
  - 원도급 공사수주지수는 수도권(58.7→77.4)은 전월의 하락을 회복했으나(+18.7p), 지방(47.1→38.9)은 전월보다 악화됨(-8.2p).
  - 하도급 공사수주지수도 수도권(58.7→77.4)에서 전월과 달리 상승했으며(+18.7p). 지방(35.3→35.2)은 전월의 수준이 지속됨(-0.1p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

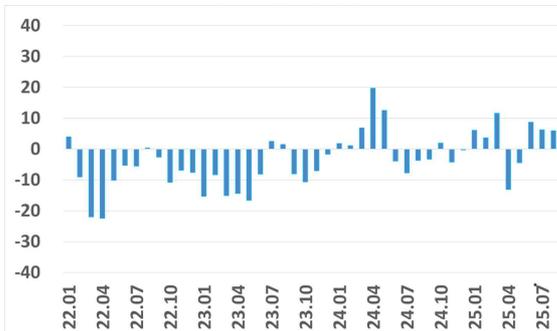
구분		총합		지역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 8월 평가	51.6	45.7	77.4	38.9	82.9	52.9
	2025년 9월 전망	50.9	45.7	60.4	46.3	57.1	60.8
하도급 수주	2025년 8월 평가	49.1	40.6	77.4	35.2	85.7	43.1
	2025년 9월 전망	48.4	42.9	56.6	44.4	54.3	54.9



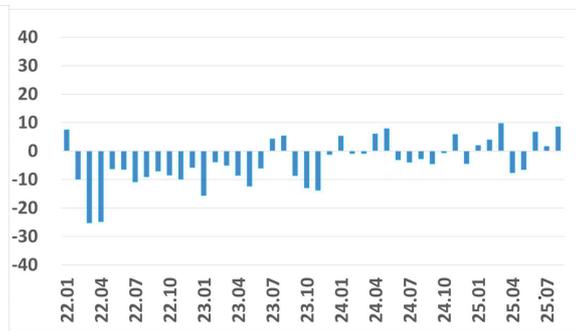
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

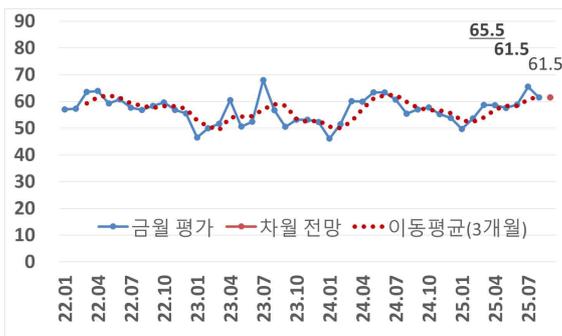
## 2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

### ■ 공사대금수금지수는 소폭 하락, 자금조달지수는 전월 수준

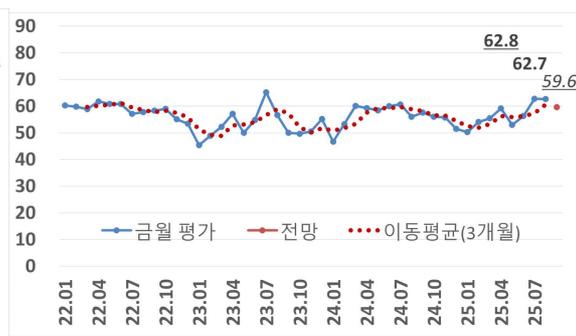
- 공사대금수금 경기실사지수는 61.5(65.5→61.5)로 전월보다 소폭 하락했으며(-4.0p), 차월(61.5)에도 유사할 것으로 전망됨(+0.0p). 동 조사항목의 경우에는 금년 들어 꾸준하게 전년 동기보다 높은 수준을 나타내고 있다는 점에 유의할 필요가 있음.
  - 수도권(67.4→84.9)은 전월에 이어 상승(+17.5p). 지방(64.7→50.0)은 크게 하락했으나(-14.7p) 지역적으로는 조사 시점에 따라 변동폭이 크다는 점을 감안해야 함.
- 자금조달 경기실사지수는 62.7(62.8→62.7)로 전월과 큰 차이가 없었지만(-0.1p), 차월(59.6)에는 하락할 것으로 전망됨(-3.1p).
  - 수도권(69.6→86.8)은 크게 상승(+17.2p), 지방(59.8→50.9)은 하락함(-8.9p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

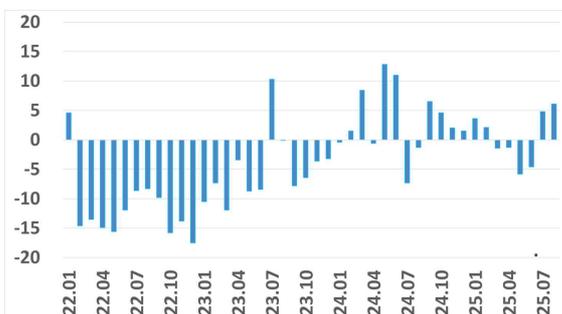
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 8월 평가	61.5	55.4	84.9	50.0	97.1	60.8
	2025년 9월 전망	61.5	56.0	71.7	56.5	77.1	64.7
자금조달	2025년 8월 평가	62.7	56.0	86.8	50.9	97.1	62.7
	2025년 9월 전망	59.6	56.0	67.9	55.6	71.4	64.7



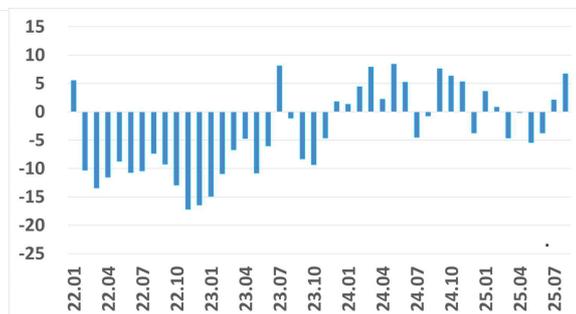
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

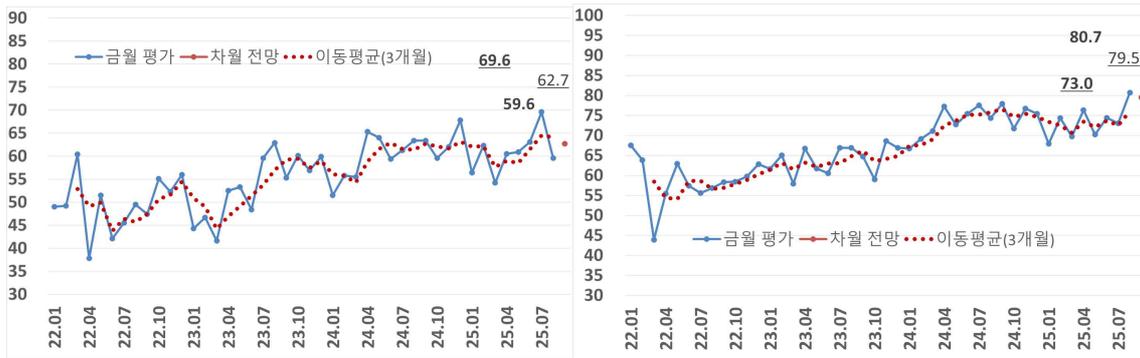
### 3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

#### ■ 인건비체감은 악화, 기능인력수급은 소폭 상승

- 인건비체감<sup>1)</sup> 경기실사지수는 59.6(69.6→59.6)으로 전월보다 크게 하락했으며(-10.0p) 이는 전년 동월(63.4) 대비 낮은 수준임(-3.8p). 응답업체들은 공사비에 반영된 인건비와 실제로 지출되는 인건비 간의 차이가 발생하면서 공사수주의 어려움으로 연결된다는 점을 토로함.
  - 수도권(58.7→69.8)은 크게 상승(+11.1p), 지방(74.5→54.6)은 크게 하락함(-19.9p).
- 기능인력수급 경기실사지수는 80.7(73.0→80.7)로 전월보다 상승했으며(+7.7p), 이는 전년 동월(74.3)보다 높았음(+6.4p). 숙련기능공의 수급난은 여전한 것으로 조사됨.
  - 수도권(60.9→79.2)은 크게 상승(+18.3p), 지방(78.4→81.5)도 소폭 상승함(+3.1p).

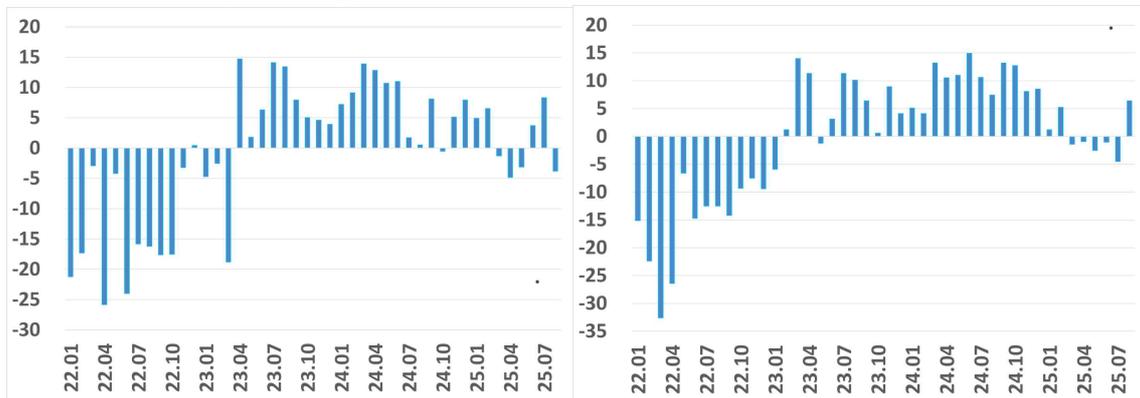
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 8월 평가	59.6	63.4	69.8	54.6	60.0	74.5
	2025년 9월 전망	62.7	65.7	67.9	60.2	60.0	76.5
인력수급	2025년 8월 평가	80.7	74.3	79.2	81.5	80.0	102.0
	2025년 9월 전망	79.5	78.3	73.6	82.4	62.9	94.1



〈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

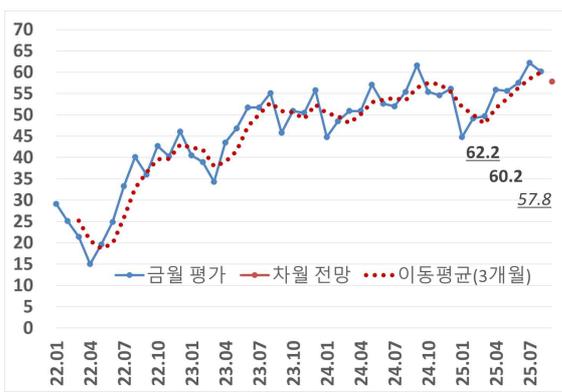
## 4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급<sup>2)</sup>)

### ■ 자재비지수와 자재수급지수는 소폭 하락

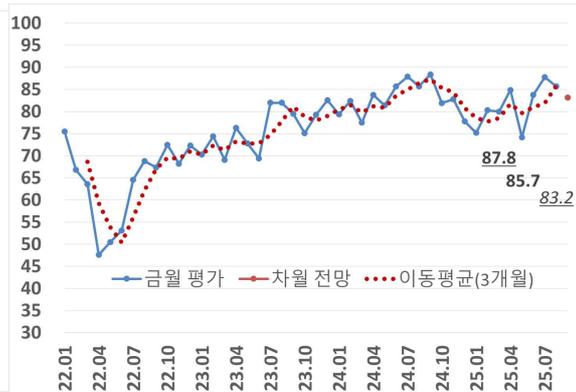
- 자재비<sup>3)</sup> 경기실사지수는 60.2(62.2→60.2)로 전월 대비 소폭 하락했으며(-2.0p). 차월(57.8)에도 하락세가 지속될 것으로 전망됨(-2.4p).
  - 수도권(58.7→67.9)은 연이어 상승(+9.2p), 지방(63.7→56.5)은 하락함(-7.2p).
- 자재수급 경기실사지수는 85.7(87.8→85.7)로 전월까지의 상승세가 꺾였으며(-2.1p), 차월(83.2)에도 하락할 것으로 전망됨(-2.5p).
  - 수도권(76.1→83.0)은 상승(+6.9p), 지방(93.1→87.0)은 소폭 하락함(-6.1p).

〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

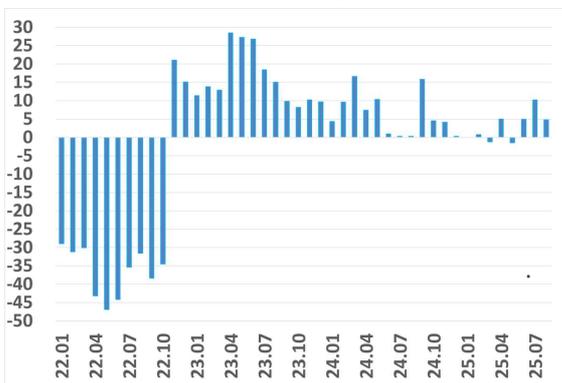
구분		총합		지역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 8월 평가	60.2	55.4	67.9	56.5	65.7	72.5
	2025년 9월 전망	57.8	64.0	66.0	53.7	62.9	68.6
자재수급	2025년 8월 평가	85.7	85.7	83.0	87.0	77.1	98
	2025년 9월 전망	83.2	87.4	79.2	85.2	65.7	102.0



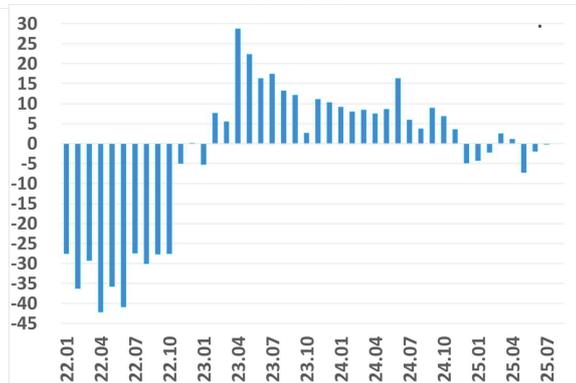
〈자재비 체감〉



〈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

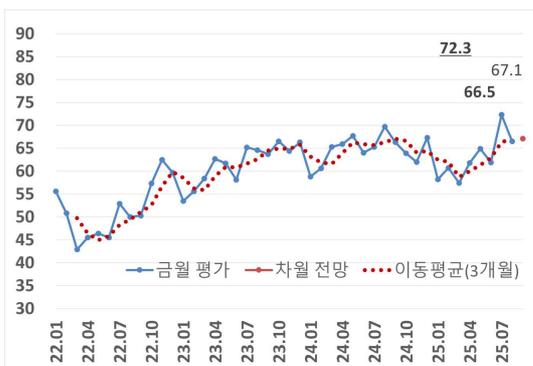
## 5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

### 장비임대료지수와 장비수급지수는 하락

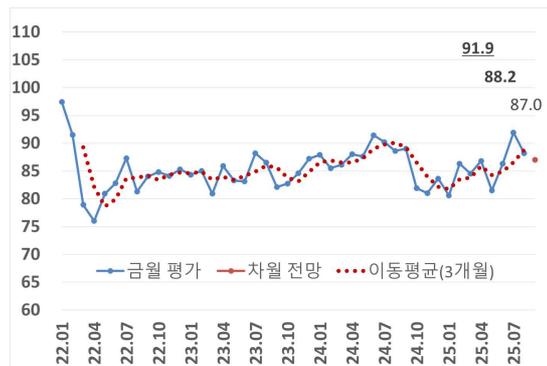
- 장비임대료 경기실사지수는 66.5(72.3→66.5)로 하락했으며(-5.8p), 차월(67.1)에도 유사한 수준일 것으로 전망됨(+0.6p). 장비임대료에 대한 응답업체들의 체감도는 비록 낮은 수준이지만, 그보다는 예산조기집행과 추경 같은 정부 정책에 대한 기대감이 꾸준히 나타남.
  - 수도권(69.6→79.2)은 전월에 이어 상승(+9.6p), 지방(73.5→60.2)은 전월과 달리 하락함(-13.3p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 88.2(91.9→88.2)로 전월과 달리 하락했지만(-3.7p), 전년 동월과 유사한 수준이 지속됨. 차월(87.0)에도 금월과 유사한 수준일 것으로 전망됨(-1.2p).
  - 수도권(84.8→90.6)은 소폭 상승(+5.8p), 지방(95.1→87.0)은 하락함(-8.1p).

〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

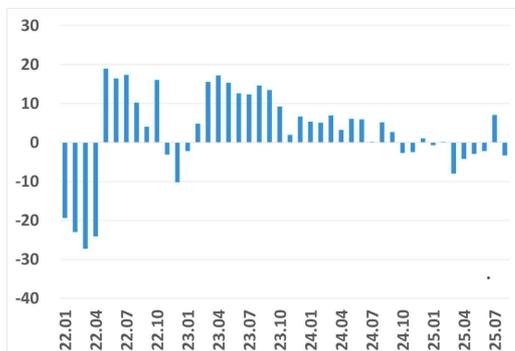
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비 임대료 체감	2025년 8월 평가	66.5	69.7	79.2	60.2	71.4	78.4
	2025년 9월 전망	67.1	67.4	73.6	63.9	62.9	82.4
장비수급	2025년 8월 평가	88.2	88.6	90.6	87.0	85.7	98.0
	2025년 9월 전망	87.0	84.0	81.1	89.8	68.6	103.9



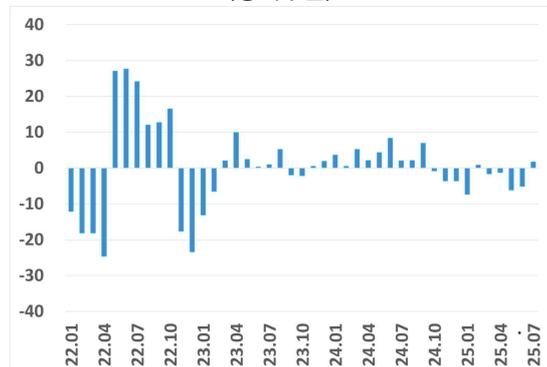
〈장비임대료 체감〉



〈장비수급〉



〈장비임대료 체감 증감(전년 동월비)〉



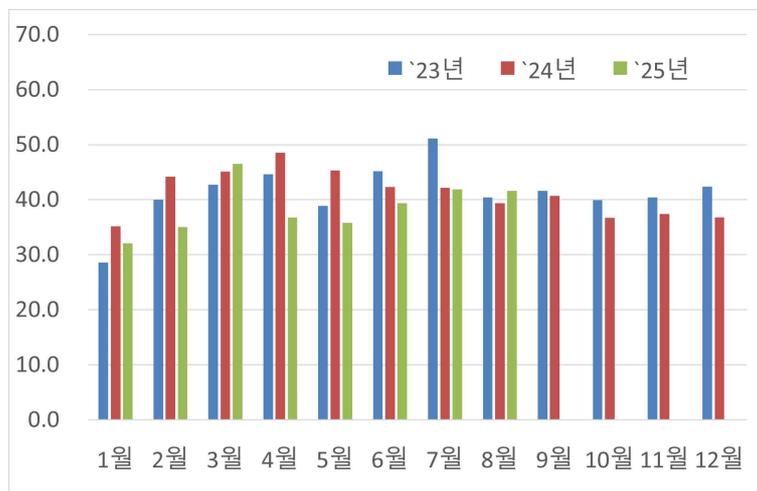
〈장비수급 증감(전년 동월비)〉

## 참고: 2025년 8월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		총 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기	금월 평가	41.6	39.4	52.8	36.1	48.6	51.0	
	차월 전망	46.0	44.6	52.8	42.6	45.7	60.8	
공사물량	원도급 수주	금월 평가	51.6	45.7	77.4	38.9	82.9	52.9
		차월 전망	50.9	45.7	60.4	46.3	57.1	60.8
	하도급 수주	금월 평가	49.1	40.6	77.4	35.2	85.7	43.1
		차월 전망	48.4	42.9	56.6	44.4	54.3	54.9
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	61.5	55.4	84.9	50.0	97.1	60.8
		차월 전망	61.5	56.0	71.7	56.5	77.1	64.7
	자금조달	금월 평가	62.7	56.0	86.8	50.9	97.1	62.7
		차월 전망	59.6	56.0	67.9	55.6	71.4	64.7
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	59.6	63.4	69.8	54.6	60.0	74.5
		차월 전망	62.7	65.7	67.9	60.2	60.0	76.5
	인력수급	금월 평가	80.7	74.3	79.2	81.5	80.0	102.0
		차월 전망	79.5	78.3	73.6	82.4	62.9	94.1
건설자재	자재비 체감	금월 평가	60.2	55.4	67.9	56.5	65.7	72.5
		차월 전망	57.8	64.0	66.0	53.7	62.9	68.6
	자재수급	금월 평가	85.7	85.7	83	87	77.1	98
		차월 전망	83.2	87.4	79.2	85.2	65.7	102.0
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	66.5	69.7	79.2	60.2	71.4	78.4
		차월 전망	67.1	67.4	73.6	63.9	62.9	82.4
	장비수급	금월 평가	88.2	88.6	90.6	87.0	85.7	98.0
		차월 전망	87.0	84.0	81.1	89.8	68.6	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〉