



RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

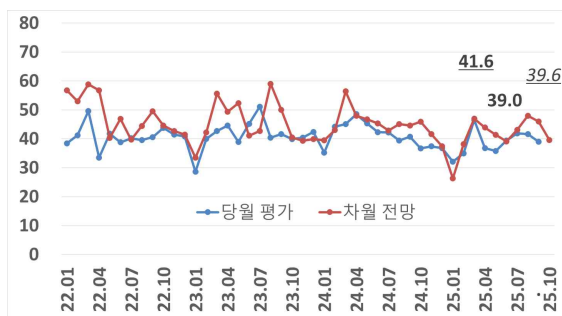
I. 2025년 9월 건설경기평가 및 2025년 10월 전망

■ 9월의 경기평가는 소폭 하락, 전년 동월과 유사

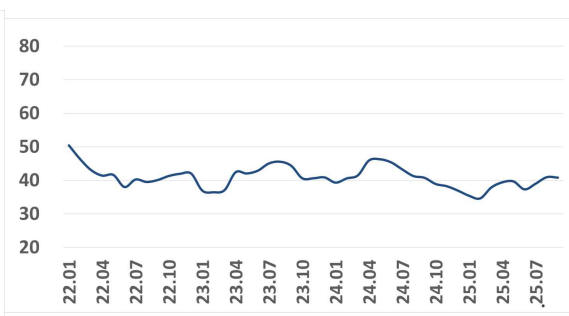
- 9월의 건설경기실사지수는 39.0으로 전월(41.6)에 이어 소폭 하락함(-2.6p). 이는 전년 동월(40.7)과 유사한 수준이며, 차월(39.6)에도 별다른 개선은 없을 것으로 전망됨(+0.6p). 경영애로사항으로는 중대재해 처벌법을 비롯해 최근의 안전강화 기조로 인한 작업시간 감소 및 노임상승, 불충분한 공사단가(표준품셈, 노임 및 장비대 등) 등이 크게 지적됨.
- 수도권은 34.8(52.8→34.8)로 전월과 달리 하락했으며(-18.0p), 지방은 40.7(36.1→40.7)로 전월 대비 소폭 상승함(+4.6p).

〈표-1〉 2025년 9월 건설경기실사지수 평가 및 10월 전망

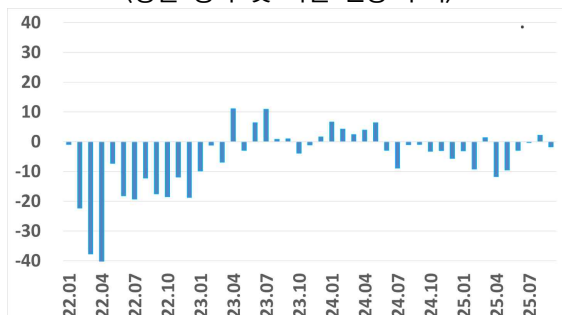
구 분	종 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 09월 평가	39.0	40.7	34.8	40.7	25.0	61.1
2025년 10월 전망	39.6	45.9	32.6	42.4	25.0	55.6



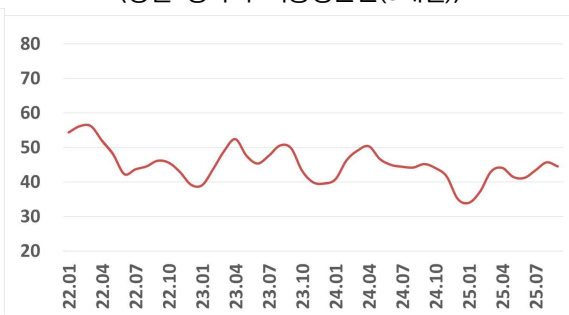
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

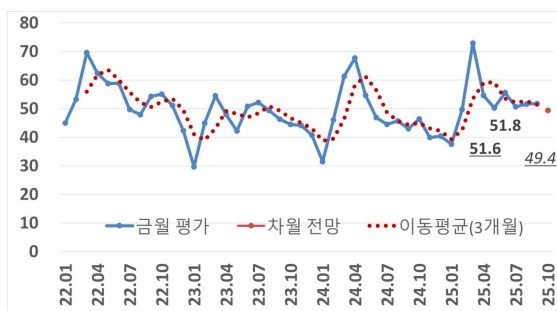
1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

■ 공사수주지수는 원도급과 하도급 모두 전월 수준

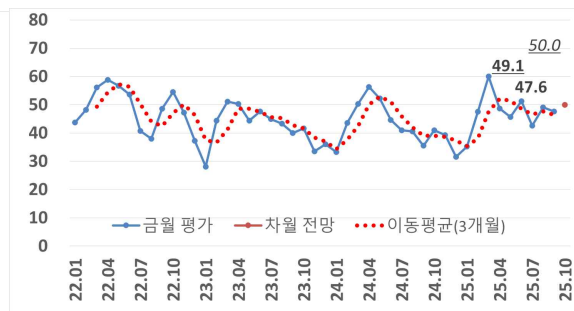
- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 51.8(51.6→51.8)로 전월과 유사했으나(+0.2p) 여전히 전년 동월보다 높은 수준을 보였음(+8.8). 이와 관련해 일부 응답업체들은 공공공사의 발주감소를 토로하면서 예산 조기집행 등 정부의 적극적인 개입을 요청함. 하도급수주는 47.6(49.1→47.6)으로 전월과 큰 차이를 보이지 않았음(-1.5).
- 원도급 공사수주지수는 수도권(77.4→63.0)은 전월과 달리 하락했으며(-14.4p), 지방(38.9→47.5)은 전월보다 상승함(+8.6p).
- 하도급 공사수주지수도 수도권(77.4→67.4)이 하락한 것으로 나타났으며(-10.0p). 지방(35.2→39.8)은 전월보다 소폭 상승함(+4.6p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

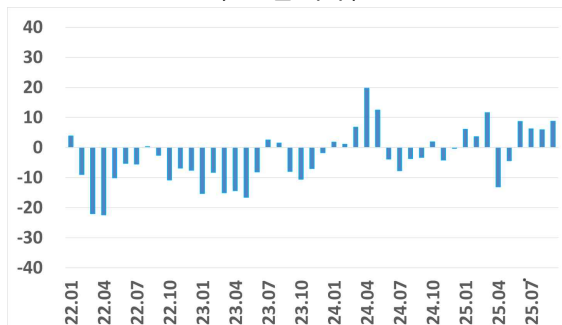
구 분		총 합		지 역			
		금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 09월 평가	51.8	43.0	63.0	47.5	71.4	55.6
	2025년 10월 전망	49.4	52.9	58.7	45.8	60.7	48.1
하도급 수주	2025년 09월 평가	47.6	35.5	67.4	39.8	75.0	51.9
	2025년 10월 전망	50.0	47.1	58.7	46.6	60.7	50.0



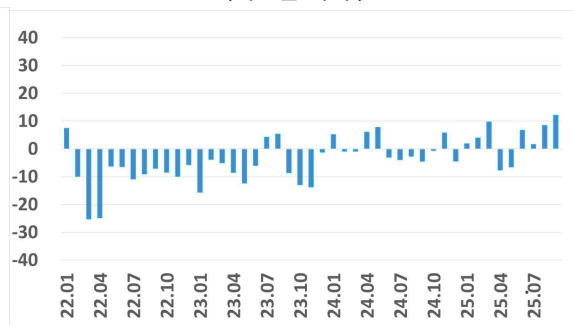
〈원도급 수주〉



〈하도급 수주〉



〈원도급 수주 증감(전년 동월비)〉



〈하도급 수주 증감(전년 동월비)〉

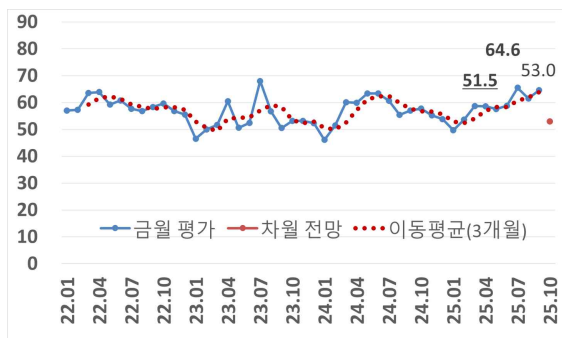
2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

■ 공사대금수금지수는 소폭 상승, 자금조달지수는 소폭 하락

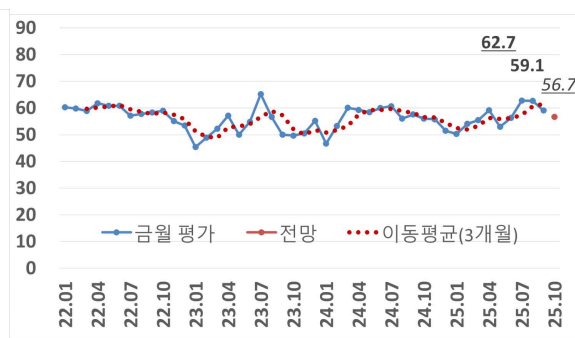
- 공사대금수금 경기실사지수는 64.6(61.5→64.6)으로 전월 대비 소폭 상승했으나(+3.1p), 차월(53.0)에는 일부 하락할 것으로 전망됨(-1.6p). 금월 조사에서도 동 조사항목은 전년 동기보다 높은 수준으로 나타남.
 - 수도권(84.9→67.4)은 전월보다 하락(-17.4p), 지방(50.0→63.6)은 상승했으나(+13.6p) 매월 조사에 따라 등락이 달리 나타난다는 점에 유의해야 함.
- 자금조달 경기실사지수는 59.1(62.7→59.1)로 전월 대비 소폭 하락했으며(-3.6p), 차월(56.7)에는 더욱 악화될 것으로 전망됨(-2.4p).
 - 수도권(86.8→65.2)은 전월과 달리 크게 하락(-21.6p), 지방(50.9→56.8)은 상승함(+5.8p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

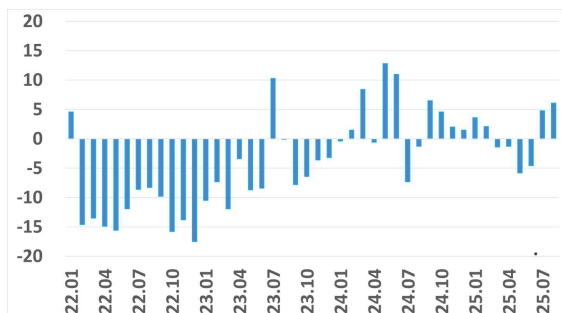
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금수금	2025년 09월 평가	64.6	57.0	67.4	63.6	71.4	75.9
	2025년 10월 전망	53.0	55.2	47.8	55.1	42.9	70.4
자금조달	2025년 09월 평가	59.1	57.6	65.2	56.8	71.4	75.9
	2025년 10월 전망	56.7	55.8	56.5	56.8	53.6	64.8



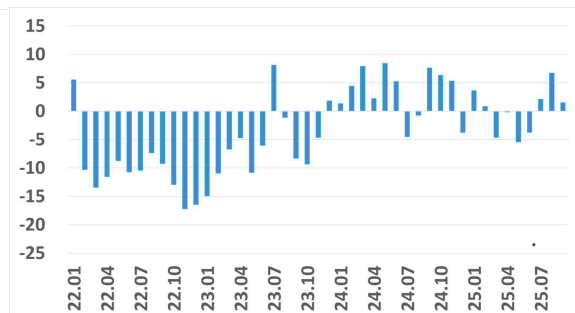
〈공사대금수금〉



〈자금조달〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

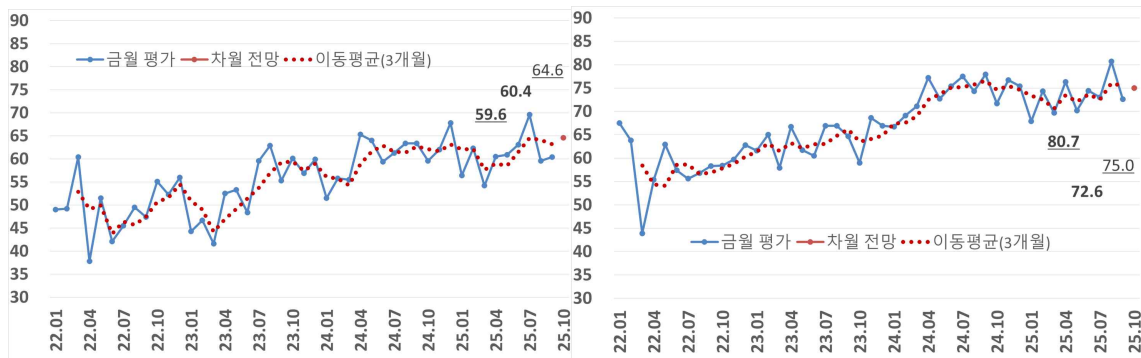
3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

■ 인건비체감은 전월 수준, 기능인력수급은 소폭 상승

- 인건비체감¹⁾ 경기실사지수는 60.4(59.6→60.4)로 전월과 유사했으며(+0.8p) 전년 동월(63.4)보다는 조금 낮았음(-3.0p). 최근에는 안전관리 강화 등으로 작업시간 등이 늘어나면서 기 계약된 공사비의 인건비와 실제 투입된 인건비간의 차이가 발생하는 것이 문제로 지적됨.
 - 수도권(69.8→67.4)은 소폭 하락(-2.4p), 지방(54.6→57.6)은 소폭 상승함(+3.0p).
- 기능인력수급 경기실사지수는 72.6(80.7→72.6)으로 전월에 이어 소폭 상승했으나(+2.4p), 전년 동월(77.9)보다 낮은 수준임(-5.3p). 금월 조사에서 동 항목의 특이사항은 없음.
 - 수도권(79.2→58.7)은 크게 하락(-20.5p), 지방(81.5→78.0)도 소폭 하락함(-3.5p).

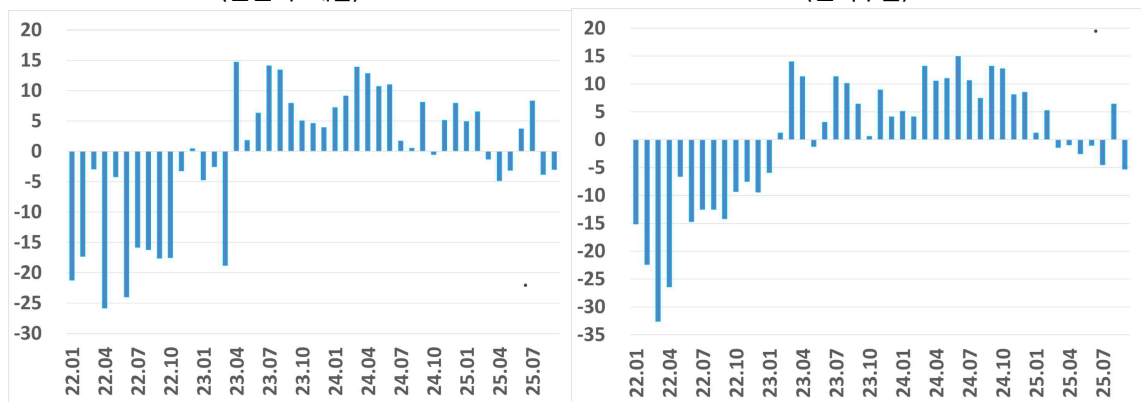
〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 09월 평가	60.4	63.4	67.4	57.6	53.6	75.9
	2025년 10월 전망	64.6	63.4	69.6	62.7	53.6	92.6
인력수급	2025년 09월 평가	72.6	77.9	58.7	78.0	53.6	90.7
	2025년 10월 전망	75.0	72.7	67.4	78.0	60.7	98.1



〈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

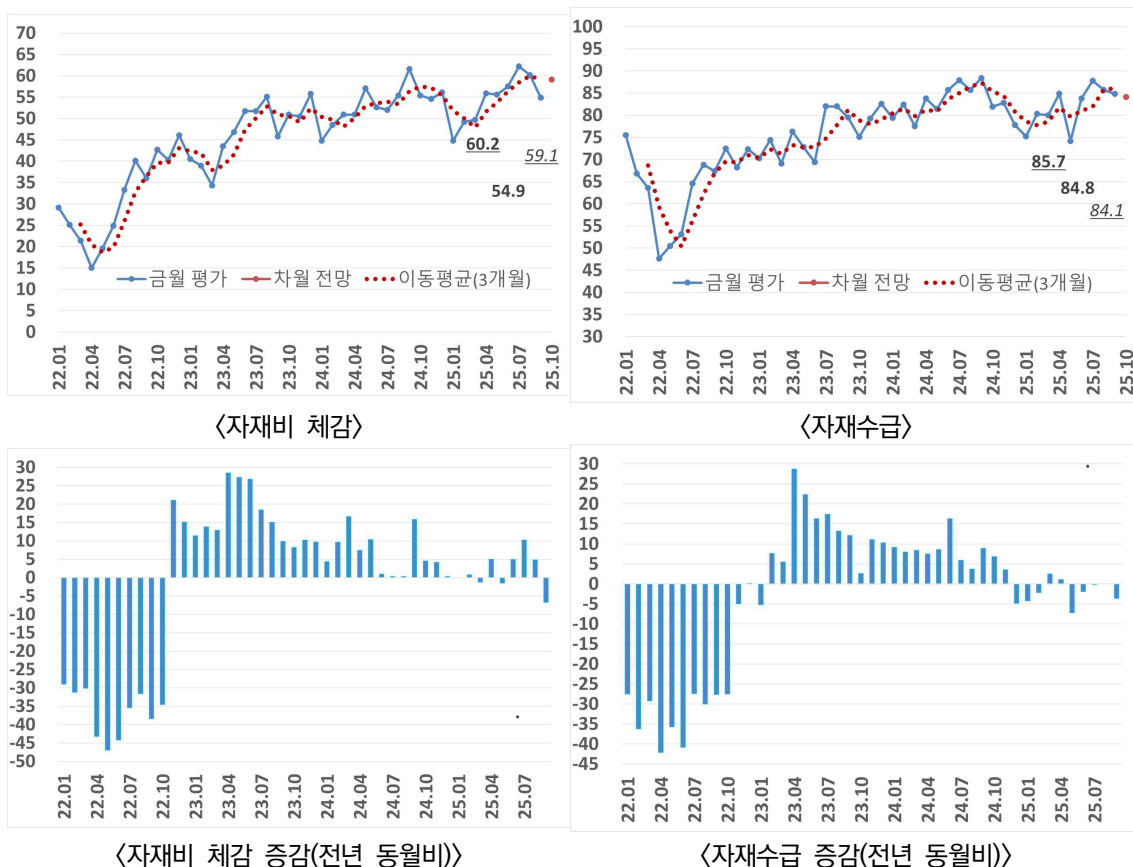
4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급²⁾)

■ 자재비지수와 자재수급지수는 소폭 하락

- 자재비³⁾ 경기실사지수는 54.9(60.2→54.9)로 전월에 이어 하락했지만(-5.3p). 차월(59.1)에는 소폭 개선될 것으로 전망됨(+4.2p).
 - 수도권(67.9→54.3)은 크게 하락(-13.6p), 지방(56.5→55.1)은 전월 수준임(-1.4p).
- 자재수급 경기실사지수는 84.8(85.7→84.8)로 소폭 하락했지만 전월과의 차이는 크지 않았으며(-0.9p), 차월(84.1)에도 소폭의 하락세가 지속될 것으로 전망됨(-0.7p).
 - 수도권(83.0→73.9)은 하락(-9.1p), 지방(87.0→89.0)은 소폭 상승함(+2.0p).

〈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 09월 평가	54.9	61.6	54.3	55.1	46.4	79.6
	2025년 10월 전망	59.1	59.9	58.7	59.3	50.0	79.6
자재수급	2025년 09월 평가	84.8	88.4	73.9	89.0	50.0	109.3
	2025년 10월 전망	84.1	84.3	80.4	85.6	60.7	105.6



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

3) 기업들이 구매하는 자재비의 체감수준(개선 또는 악화)을 의미함

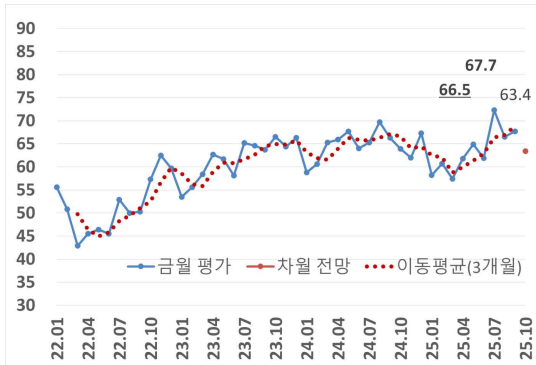
5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

장비임대료지수는 전월 수준, 장비수급지수는 연이은 하락

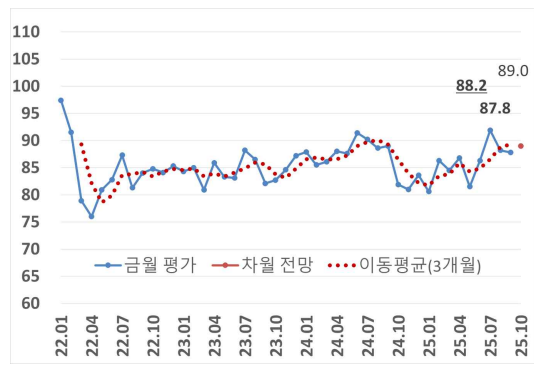
- 장비임대료 경기실사지수는 67.7(66.5→67.7)로 전월과 큰 차이가 없었으며(+1.2p), 차월(63.4)에는 소폭 하락할 것으로 전망됨(-4.3p). 이번 조사에서는 장비임대료에 대한 문제가 달리 부각된 것은 없었음.
 - 수도권(79.2→71.7)은 하락(-7.5p), 지방(60.2→66.1)은 소폭 상승함(+5.9p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 87.8(88.2→80.4)로 전월에 이어 하락했지만(-7.8p), 전년 동월과는 유사한 수준임. 차월(89.0)에도 금월과 별다른 차이는 없을 것으로 전망됨(+1.2p).
 - 수도권(90.6→80.4)은 하락(-10.2p), 지방(87.0→90.7)은 소폭 상승함(+3.7p).

〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

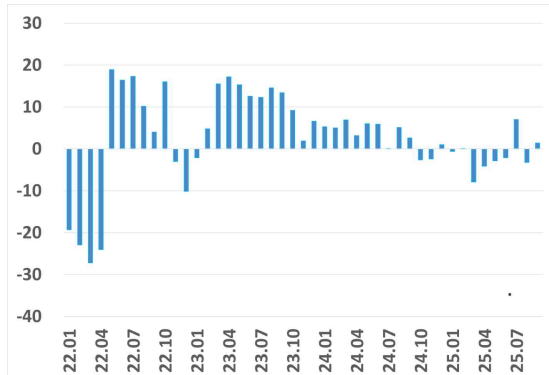
구 분		총 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비임대료 체감	2025년 09월 평가	67.7	66.3	71.7	66.1	57.1	90.7
	2025년 10월 전망	63.4	69.2	69.6	61.0	53.6	79.6
장비수급	2025년 09월 평가	87.8	89.0	80.4	90.7	60.7	105.6
	2025년 10월 전망	89.0	86.6	80.4	92.4	64.3	107.4



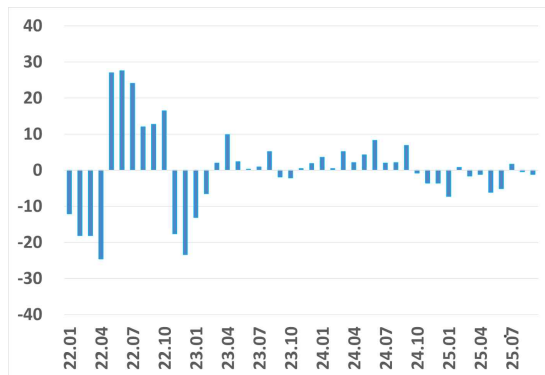
〈장비임대료 체감〉



〈장비수급〉



〈장비임대료 체감 증감(전년 동월비)〉



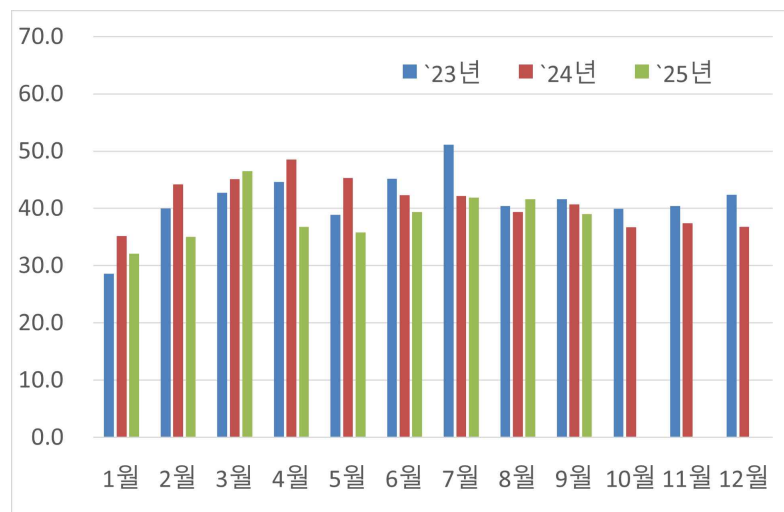
〈장비수급 증감(전년 동월비)〉

참고: 2025년 9월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		종 합		지 역				
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시	
전문건설업 경기		금월 평가	39.0	40.7	34.8	40.7	25.0	61.1
		차월 전망	39.6	45.9	32.6	42.4	25.0	55.6
공사물량	원도급 수주	금월 평가	51.8	43.0	63.0	47.5	71.4	55.6
		차월 전망	49.4	52.9	58.7	45.8	60.7	48.1
	하도급 수주	금월 평가	47.6	35.5	67.4	39.8	75.0	51.9
		차월 전망	50.0	47.1	58.7	46.6	60.7	50.0
자금사정	공사대금 수금	금월 평가	64.6	57.0	67.4	63.6	71.4	75.9
		차월 전망	53.0	55.2	47.8	55.1	42.9	70.4
	자금조달	금월 평가	59.1	57.6	65.2	56.8	71.4	75.9
		차월 전망	56.7	55.8	56.5	56.8	53.6	64.8
건설 기능인력	인건비 체감	금월 평가	60.4	63.4	67.4	57.6	53.6	75.9
		차월 전망	64.6	63.4	69.6	62.7	53.6	92.6
	인력수급	금월 평가	72.6	77.9	58.7	78.0	53.6	90.7
		차월 전망	75.0	72.7	67.4	78.0	60.7	98.1
건설자재	자재비 체감	금월 평가	54.9	61.6	54.3	55.1	46.4	79.6
		차월 전망	59.1	59.9	58.7	59.3	50.0	79.6
	자재수급	금월 평가	84.8	88.4	73.9	89.0	50.0	109.3
		차월 전망	84.1	84.3	80.4	85.6	60.7	105.6
건설장비	장비임대료 체감	금월 평가	67.7	66.3	71.7	66.1	57.1	90.7
		차월 전망	63.4	69.2	69.6	61.0	53.6	79.6
	장비수급	금월 평가	87.8	89.0	80.4	90.7	60.7	105.6
		차월 전망	89.0	86.6	80.4	92.4	64.3	107.4

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〉