

2025
11

RICON 건설경기실사지수 (SC-BSI)

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

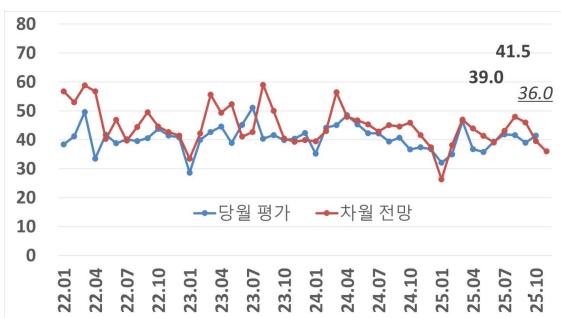
I. 2025년 10월 건설경기평가 및 2025년 11월 전망

■ 10월의 경기평가는 전월과 유사, 차월은 악화 전망

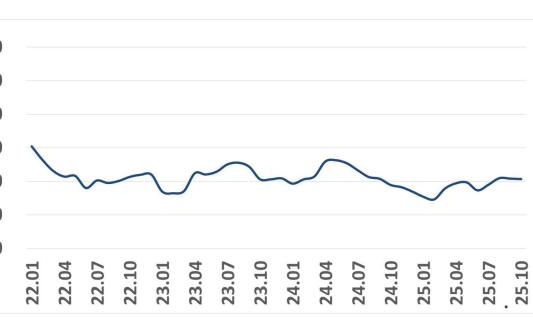
- 10월의 건설경기실사지수는 41.5로 전월(39.0)과 큰 차이를 보이지 않았음.(+2.5p). 전년 동월(36.7)보다는 조금 높았으나 차월(36.0)에는 소폭 악화될 것으로 전망됨(-5.5p). 경영애로사항으로는 대업종화로 인한 수주경쟁의 심화, 중대재해처벌법과 노란봉투법에 대한 대응 미비, 안전사고시 하도급공사의 중지에 따른 공기지연, 불충분한 공사단가 등이 지적됨.
 - 수도권은 36.7(34.8→36.7)로 전월과 유사했으며(+1.9p), 지방은 43.5(40.7→43.5)은 전월에 이어 소폭 상승함(+2.8p).

〈표-1〉 2025년 10월 건설경기실사지수 평가 및 11월 전망

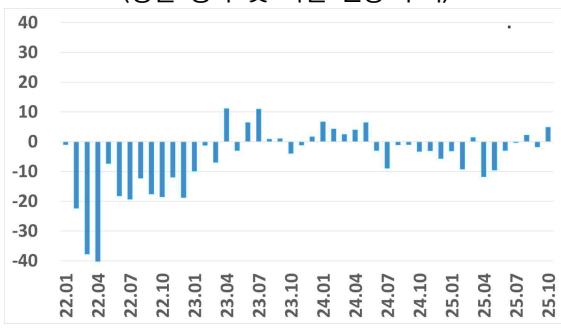
구 분	종 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
2025년 10월 평가	41.5	36.7	36.7	43.5	34.4	51.8
2025년 11월 전망	36.0	41.6	40.8	33.9	46.9	39.3



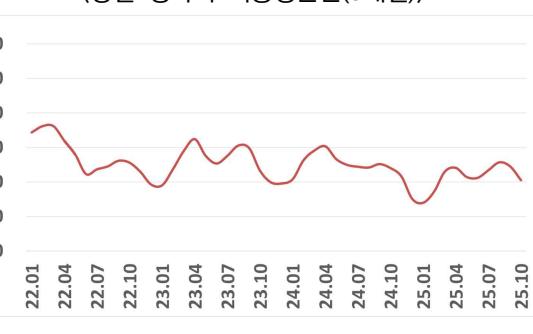
〈당월 평가 및 차월 전망 추이〉



〈당월 평가의 이동평균선(3개월)〉



〈전년 동월 대비 증감(당월 평가)〉



〈차월 전망의 이동평균선(3개월)〉

II. 전문건설업 조사항목별 경기평가 및 전망

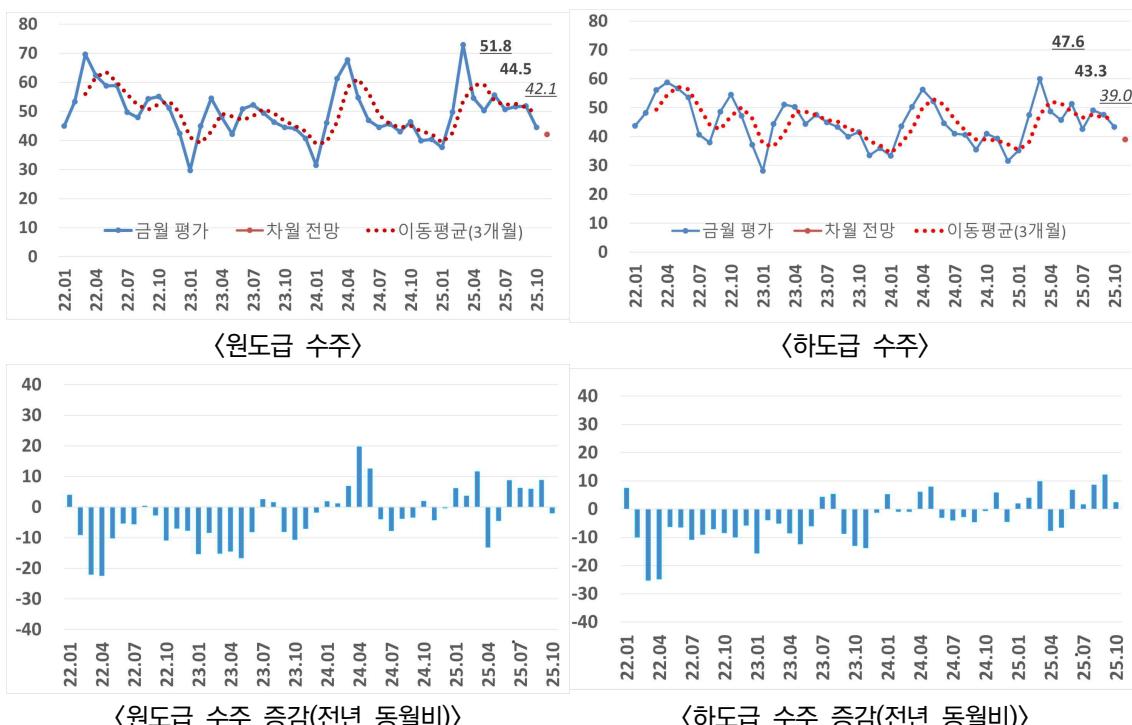
1 공사수주지수 (원도급, 하도급)

■ 공사수주지수는 원도급과 하도급 모두 전월 대비 하락

- 공사수주 경기실사지수는 원도급수주가 44.5(51.8→44.5)로 전월보다 하락했으며(-7.3p) 전년 동월보다도 조금 낮았음(-1.9). 업황에 대해서는 전반적인 수주감소를 토로하는 것과 함께 일부 응답업체들이 정부의 추경에 반영된 공사발주가 적다는 점을 지적함. 하도급수주도 43.3(47.6→43.3)으로 전월 대비 소폭 하락함(-4.3).
 - 원도급 공사수주지수는 수도권(63.0→61.2)은 전월에 이어 하락세가 지속되었으며(-1.8p), 지방(47.5→37.4)은 악화된 것으로 나타남(-10.1p).
 - 하도급 공사수주지수는 수도권(67.4→59.2)이 전월에 이어 하락했으며(-8.2p). 지방(39.8→36.5)은 소폭의 감소세를 보였음(-3.3p).

〈표-2〉 원·하도급 공사수주지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분	종 합		지 역			
	금월 (전월)	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
원도급 수주	2025년 10월 평가	44.5	46.4	61.2	37.4	68.8
	2025년 11월 전망	42.1	45.8	57.1	35.7	68.8
하도급 수주	2025년 10월 평가	43.3	41.0	59.2	36.5	68.8
	2025년 11월 전망	39.0	42.2	51.0	33.9	62.5



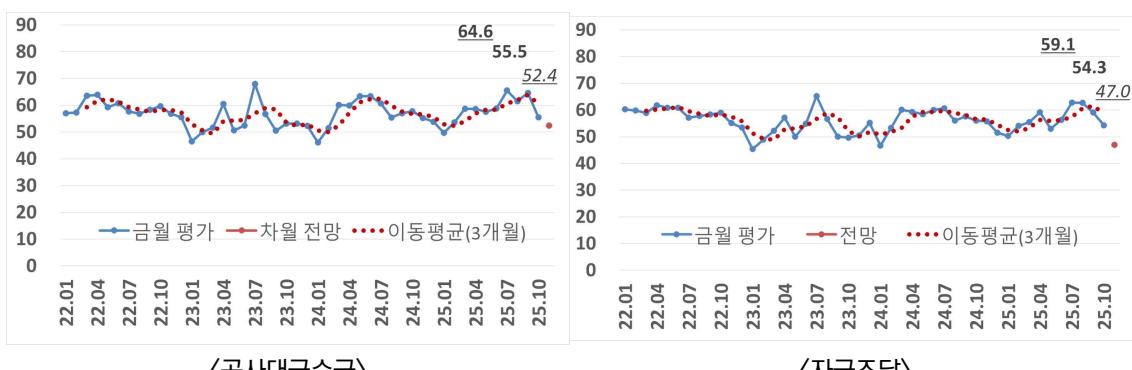
2 자금관련지수 (공사대금수금, 자금조달)

■ 공사대금수금지수는 하락, 자금조달지수는 소폭 하락

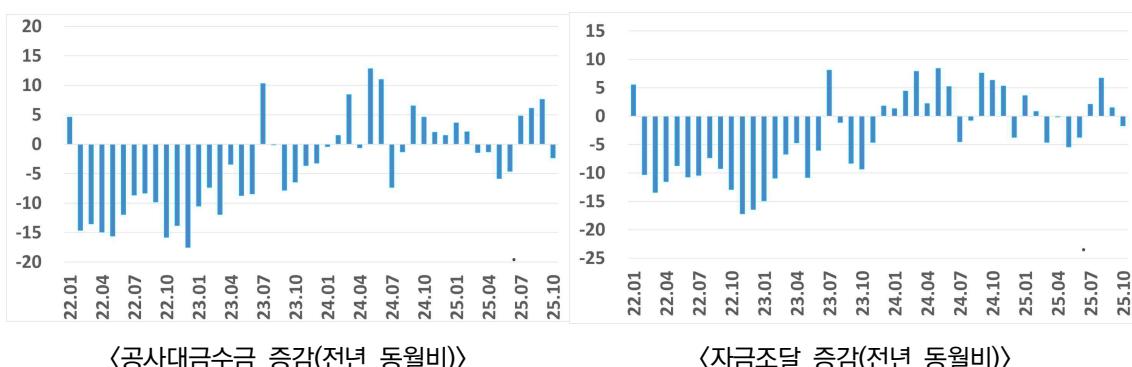
- 공사대금수금 경기실사지수는 55.5(64.6→55.5)로 전월보다 크게 하락했으며(-9.1p), 차월(52.4)에는 더욱 악화될 것으로 전망됨(-3.1p). 이런 결과에는 건설경기 악화로 인한 자금난과 환율변동 등에 따른 원자재 가격의 상승 등이 반영된 것으로 조사됨.
- 수도권(67.4→53.1)은 전월에 이어 큰 폭으로 악화(-14.3p), 지방(63.6→56.5)도 하락한 것으로 집계됨 (-7.1p).
- 자금조달 경기실사지수는 54.3(59.1→54.3)으로 전월에 이어 소폭 하락했으며(-4.8p), 차월(47.0)에도 연이어 악화될 것으로 전망됨(-7.3p).
- 수도권(65.2→59.2)은 하락(-6.0p), 지방(56.8→52.2)도 하락함(-4.6p).

〈표-3〉 공사대금수금 및 자금조달 지수 (금월 평가와 차월 전망)

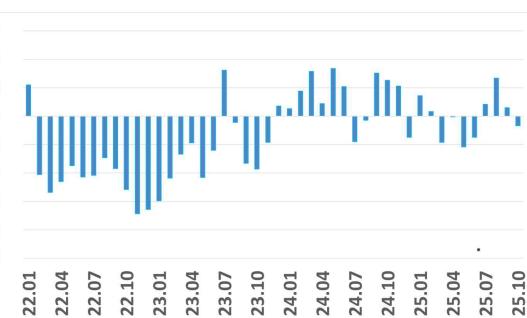
구 분	종 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
공사대금 수금	2025년 10월 평가	55.5	57.8	53.1	56.5	59.4
	2025년 11월 전망	52.4	53.6	57.1	50.4	65.6
자금조달	2025년 10월 평가	54.3	56.0	59.2	52.2	65.6
	2025년 11월 전망	47.0	56.0	49.0	46.1	56.3



〈공사대금수금〉



〈공사대금수금 증감(전년 동월비)〉



〈자금조달 증감(전년 동월비)〉

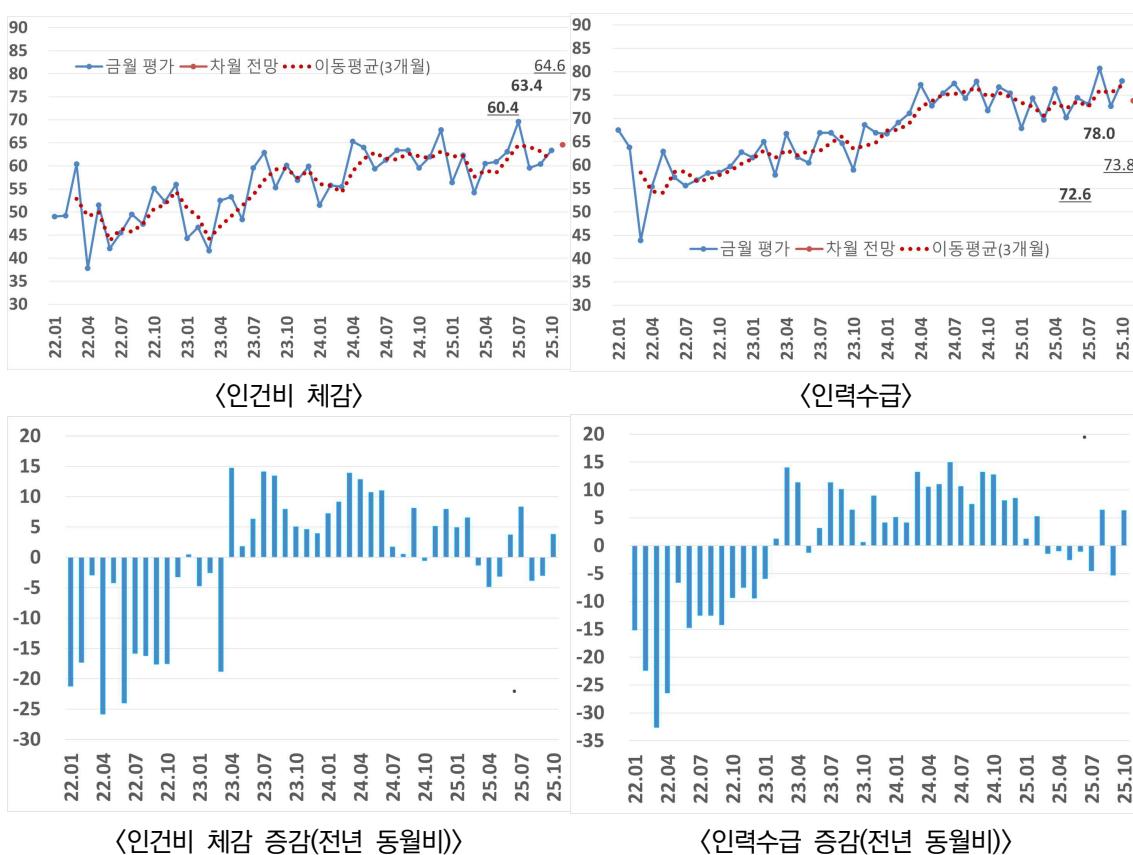
3 건설기능인력 관련 지수 (인건비, 인력수급)

■ 인건비체감과 기능인력수급은 소폭 상승

- 인건비체감¹⁾ 경기실사지수는 63.4(60.4→63.4)로 전월보다 조금 높았지만 유의미한 정도는 아니었으며 (+3.0p) 전년 동월(59.6)보다는 조금 높은 수준임(+3.8p). 응답업체들은 인건비 상승이 기본품셈 등의 공사 비에 적절히 반영되지 못하는 것을 문제로 지적함.
 - 수도권(67.4→63.3)은 하락(-4.1p), 지방(57.6→63.5)은 소폭 상승함(+5.9p).
- 기능인력수급 경기실사지수는 78.0(72.6→78.0)으로 연이어 상승했으며(+5.4p), 이는 전년 동월(71.7)보다 높은 수준임(+6.3p). 다만 숙련기능공 수급문제는 금월 조사에서도 지적됨.
 - 수도권(58.7→75.5)은 크게 상승(+16.8p), 지방(78.0→79.1)은 전월 수준임(+1.1p).

〈표-4〉 인건비 및 기능인력수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 분	종 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
인건비 체감	2025년 10월 평가	63.4	59.6	63.3	63.5	53.1
	2025년 11월 전망	64.6	62.7	67.3	63.5	56.3
인력수급	2025년 10월 평가	78.0	71.7	75.5	79.1	75.0
	2025년 11월 전망	73.8	73.5	63.3	78.3	89.3



1) 기능인력을 채용하는 기업들이 체감하는 인건비 수준의 체감도(개선 또는 악화)를 의미함

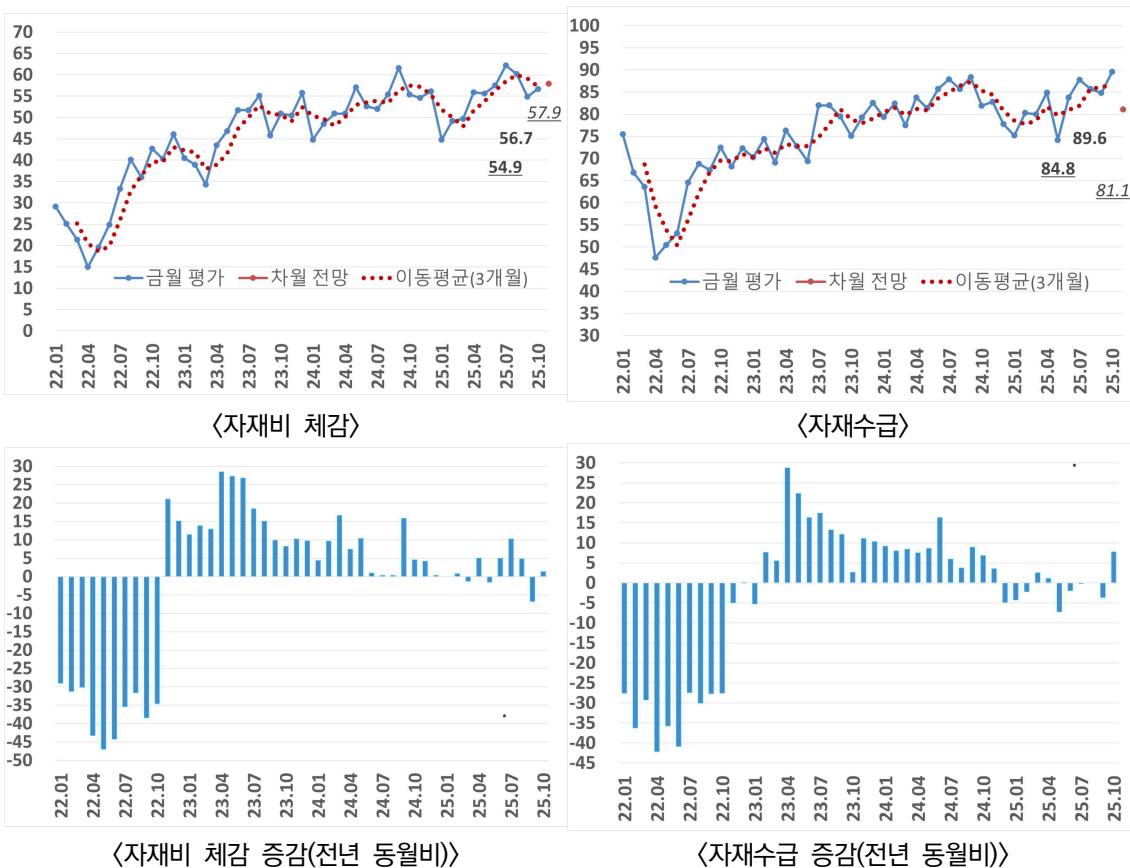
4 건설자재 관련 지수 (자재비, 자재수급²⁾)

■ 자재비지수는 전월과 유사, 자재수급지수는 소폭 상승

- 자재비³⁾ 경기실사지수는 56.7(54.9→56.7)로 전월과 큰 차이가 없었으며(+1.8p). 차월(57.9)에도 유사할 수준일 것으로 전망됨(+1.2p).
 - 수도권(54.3→55.1)은 소폭 상승(+4.8p), 지방(55.1→57.4)은 전월과 유사함(+2.3p).
- 자재수급 경기실사지수는 89.6(84.8→89.6)로 소폭 상승했지만 주세적인 변동은 아니었으며(+4.8p), 차월(81.1)에는 일부 하락할 것으로 전망됨(-8.5p).
 - 수도권(73.9→79.6)은 소폭 상승(+5.7p), 지방(89.0→93.9)도 소폭 상승함(+4.9p).

〈표-5〉 자재비 및 자재수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

구 分	종 합		지 역			
	금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
자재비 체감	2025년 10월 평가	56.7	55.4	55.1	57.4	46.9
	2025년 11월 전망	57.9	59.0	61.2	56.5	69.6
자재수급	2025년 10월 평가	89.6	81.9	79.6	93.9	78.1
	2025년 11월 전망	81.1	85.5	71.4	85.2	92.9



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

3) 기업들이 구매하는 자재비의 체감수준(개선 또는 악화)를 의미함

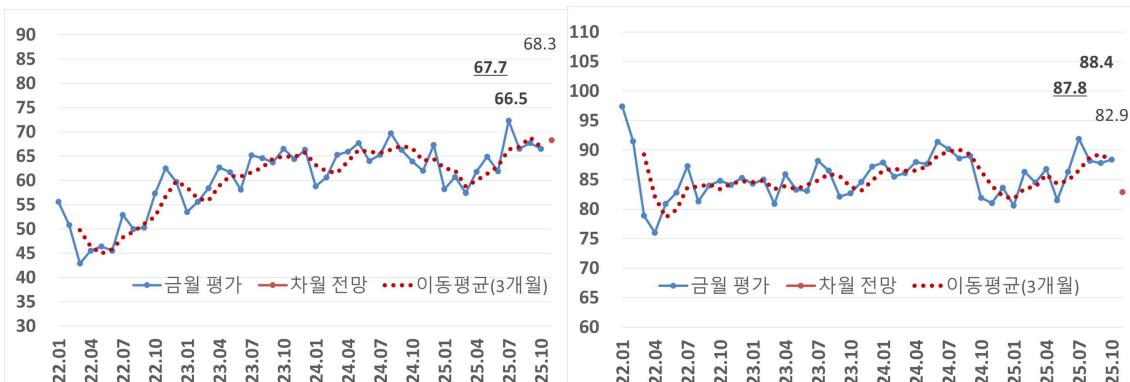
5 건설장비 수급지수 (장비임대료, 장비수급)

■ 장비임대료지수는 전월 수준, 장비수급지수는 상승

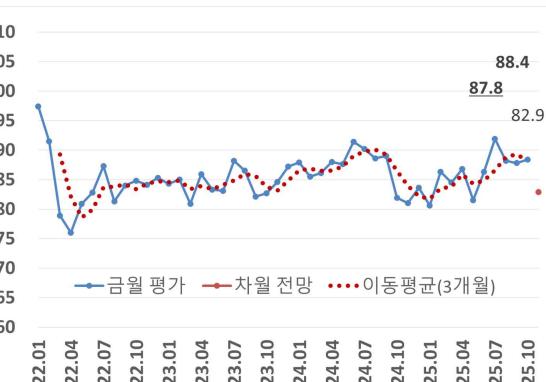
- 장비임대료 경기실사지수는 66.5(67.7→66.5)로 전월과 유사했으며(-1.2p), 차월(68.3)에는 업황의 변동은 미미할 것으로 전망됨(+1.8p). 전월에 이어 금월에도 장비임대료에 대한 지적이 제기된 것은 없었음.
 - 수도권(71.7→63.3)은 연이어 하락(-8.4p), 지방(66.1→67.8)은 전월 수준임(+1.7p).
- 건설장비수급 경기실사지수는 88.4(80.4→88.4)로 전월 대비 상승했지만(+8.0p), 차월(82.9)에는 소폭 하락할 것으로 전망됨(-5.5p).
 - 수도권(80.4→81.6)은 전월과 유사(+1.2p), 지방(90.7→91.3)도 동일 양상임(+0.6p).

〈표-5〉 건설장비수급 지수 (금월 평가와 차월 전망)

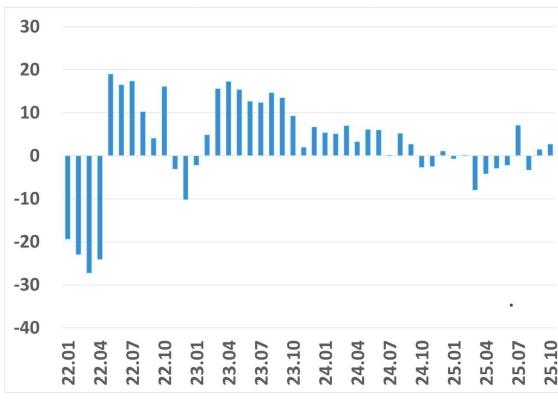
구 분		종 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
장비 임대료 체감	2025년 10월 평가	66.5	63.9	63.3	67.8	50.0	89.3
	2025년 11월 전망	68.3	64.5	69.4	67.8	59.4	83.9
장비수급	2025년 10월 평가	88.4	81.9	81.6	91.3	75.0	101.8
	2025년 11월 전망	82.9	83.7	75.5	86.1	65.6	94.6



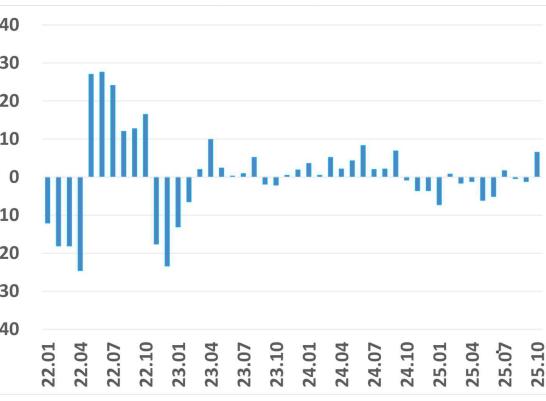
〈장비임대료 체감〉



〈장비수급〉



〈장비임대료 체감 증감(전년 동월비)〉



〈장비수급 증감(전년 동월비)〉

참고: 2025년 10월 전문건설업 경기실사지수 요약표

구 분		종 합		지 역			
		금월	전년 동월	수도권	지방	서울	광역시
전문건설업 경기	금월 평가	41.5	36.7	36.7	43.5	34.4	51.8
	차월 전망	36.0	41.6	40.8	33.9	46.9	39.3
공사물량	원도급 수주	44.5	46.4	61.2	37.4	68.8	42.9
	차월 전망	42.1	45.8	57.1	35.7	68.8	42.9
	하도급 수주	43.3	41.0	59.2	36.5	68.8	46.4
	차월 전망	39.0	42.2	51.0	33.9	62.5	42.9
자금사정	공사대금 수금	55.5	57.8	53.1	56.5	59.4	64.3
	차월 전망	52.4	53.6	57.1	50.4	65.6	55.4
	자금조달	54.3	56.0	59.2	52.2	65.6	58.9
	차월 전망	47.0	56.0	49.0	46.1	56.3	46.4
건설 기능인력	인건비 체감	63.4	59.6	63.3	63.5	53.1	75.0
	차월 전망	64.6	62.7	67.3	63.5	56.3	76.8
	인력수급	78.0	71.7	75.5	79.1	75.0	91.1
	차월 전망	73.8	73.5	63.3	78.3	56.3	89.3
건설자재	자재비 체감	56.7	55.4	55.1	57.4	46.9	69.6
	차월 전망	57.9	59.0	61.2	56.5	56.3	69.6
	자재수급	89.6	81.9	79.6	93.9	78.1	107.1
	차월 전망	81.1	85.5	71.4	85.2	65.6	92.9
건설장비	장비임대료 체감	66.5	63.9	63.3	67.8	50.0	89.3
	차월 전망	68.3	64.5	69.4	67.8	59.4	83.9
	장비수급	88.4	81.9	81.6	91.3	75.0	101.8
	차월 전망	82.9	83.7	75.5	86.1	65.6	94.6

주1: '전체'지수는 '수도권'과 '지방'을 합산해서 산출.

주2: '광역시'는 6대 광역시(부산·대구·인천·광주·대전·울산).

