

2025년 1/4분기

인천지역 소매유통업 경기전망 보고서

2025. 1



Contents

SECTION 1.		<표 목차>	
설문조사 개요	1	1. 업태별 소매유통업 경기전망지수	4
SECTION 2.		2. 2025년 1분기 경영 활동 현안 및 애로 사항	5
1. 소매유통업 경기 전망	2	3. 2025년 국내 소비시장 영향 요인	5
① 종합 경기 전망	2	4. 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 미치는 영향	6
② 부문별 경기 전망	3	5. 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 부정적인 영향을 미칠 것이라고 판단한 이유	6
③ 업태별 경기 전망	4	6. 원달러 환율 상승으로 인한 수입 물가 상승과 국내 물가 상승 촉발 가능성	6
2. 유통업 경영 환경 전망	5	<그림 목차>	
① 2025년 1분기 경영 활동 현안 및 애로 사항	5	1. 인천 소매유통업 경기전망지수 추이	2
② 2025년 국내 소비시장 영향 요인	5	2. 경영 부문별 '25년 1/4분기 전망	3

설문조사 개요

- 조사기간 : 2024. 12. 4 ~ 12. 13
- 조사방법 : 구조화된 설문지를 통한 조사
- RBSI 산출식

$$(\text{호전예상 응답 기업수} - \text{악화예상 응답기업수}) / \text{응답기업수} \times 100 + 100$$
- 응답기업 : 인천지역 소재 소매유통업체 65개사
- 응답기업 분포
 - 업태별 <대형마트 (9개), 편의점(25개), 슈퍼마켓(12개), 무점포소매 (19개)>

1 소매유통업 경기 전망

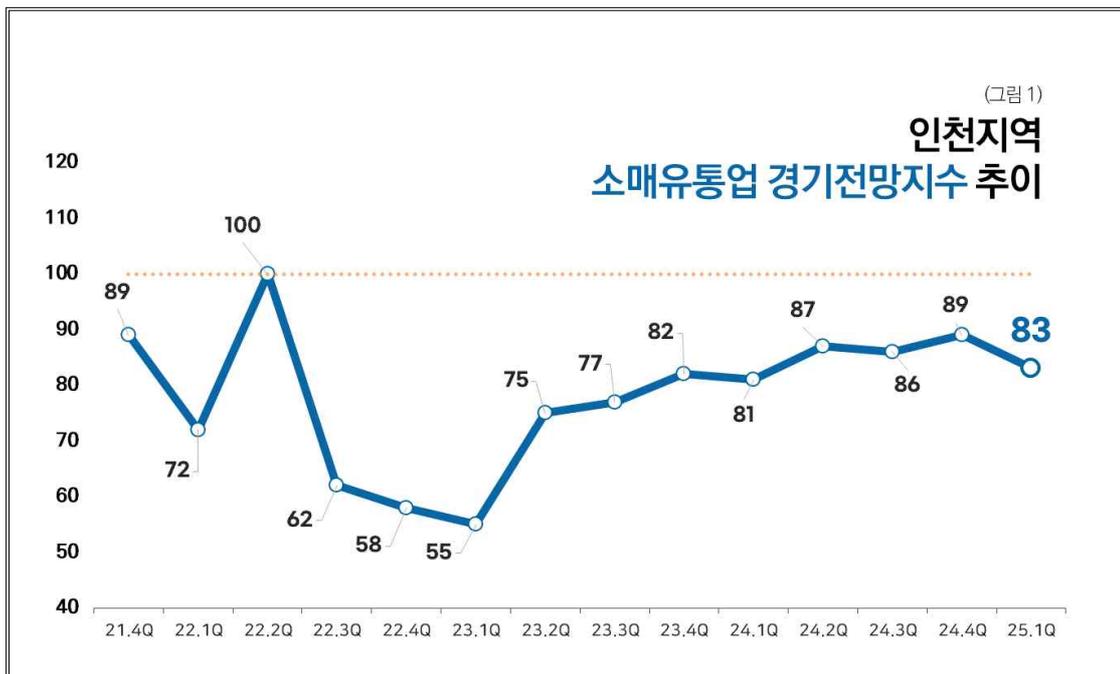
① 종합 경기 전망

- 인천지역 소재 소매유통업체(대형마트, 슈퍼마켓, 편의점 등) 65개사를 대상으로 조사한 2025년 1/4분기 인천 소매유통업 경기전망지수(RBSI)는 '83'으로 집계되어 지난 2024년 4/4분기보다 부정적일 것이라고 전망함

※ RBSI(소매유통업경기전망지수)가 100 이상인 경우 '다음 분기의 소매유통업 경기를 지난 분기보다 긍정적으로 본 기업이 많다'는 의미이고, 100 이하인 경우 그 반대 현상을 나타냄

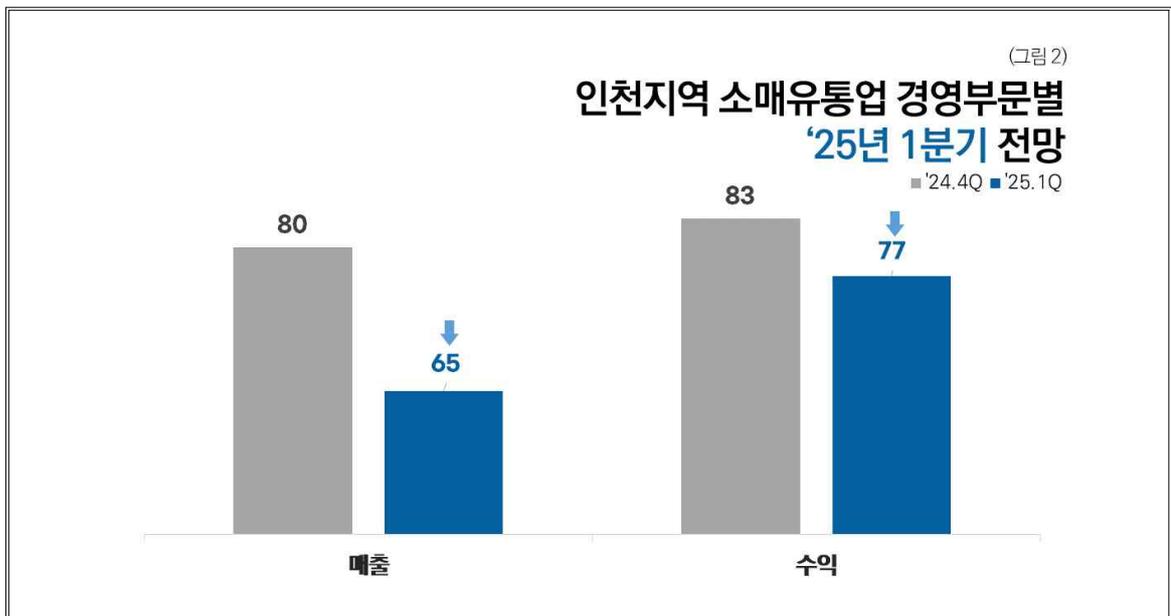
- 특히, 국내 정치적 불안에 따른 소비 심리 악화로 인하여 경기 회복에 대한 기대감이 현저히 낮아진 것으로 보임. 또한, 도널드 트럼프 미국 대통령 당선인의 재집권에 따른 대외 경영 환경의 불확실성 증가도 인천지역 소매유통업체가 경기 침체를 우려하고 있는 배경으로 조사됨

- 2025년 경제성장률 전망치(기준월) : 기획재정부 1.8%(25.1), 한국은행 1.9%(24.11), KDI 2.0%(24.11), IMF 2.0%(24.11), OECD 2.1%(24.11)
- 소매유통시장 성장률 전망치[대한상공회의소] : 3.1%[23] → 0.8%[24] → 0.4%[25]
- 인천지역 소비자심리지수[한국은행 인천본부] : 98.6[24.10] → 94.2[24.11] → 84.5[24.12]



② 부문별 경기 전망

- 소매유통업계의 2025년 1/4분기 매출 전망은 '65'로 기준치(100)에 비하여 현저히 낮은 수치를 기록하였으며 2025년 1/4분기 수익 전망 또한 '77'로 집계됨
- 내수 부진 지속과 비용 증가(최저임금 인상, 물가 상승 등)에 따라, 2025년 1/4분기 매출과 수익 두 부문 모두 2024년 4/4분기 대비 감소할 것이라는 우려가 더 큰 것으로 나타남
 - 최저임금 시간급 인상 : 9,860원['24년] → 10,030원['25년] (전년 대비 1.7% 인상)
- 특히, 국내의 정치적 불안과 급변하고 있는 대내외적 불확실성이 한국 경제 전반에 영향을 미치고 있으며, 현 상황이 소매유통업 경기에도 부정적 요인으로 작용하고 있다고 응답함



③ 업태별 경기 전망

- 인천지역 소매유통업계의 2025년 1분기 업태별 경기전망지수 조사 결과, 대형마트(78), 슈퍼마켓(92), 편의점(72)로 나타나, 모든 업태에서 2024년 4/4분기 대비 2025년 1/4분기 소매유통업 경기가 어려울 것으로 전망함
- 대형마트(78)는 경기 불황이 지속되면서 소비자들의 지출 감소와 국내 정치적 불안에 따른 소비심리 위축이 맞물려 경기 회복이 어려울 것이라 내다봄
- 슈퍼마켓(92)과 편의점(72) 업계도 동절기라는 계절적 요인으로 유동객 및 방문객 감소, 고물가 기조가 이어지는 등에 따라 매출에 영향이 있을 것이라고 예상함

인천지역 업태별 소매유통업 경기전망지수(RBSI) (표 1)

업 태	'22년				'23년				'24년				'25년	전기比 증감
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
총 합	72	100	62	58	55	75	77	82	81	87	86	89	83	-6p
대형마트	81	107	89	78	89	111	67	89	89	111	100	78	78	-
슈퍼마켓	59	97	17	67	50	50	58	58	83	75	83	100	92	-8p
편 의 점	82	98	104	92	88	72	116	108	68	84	76	76	72	-4p

※ 인천지역 백화점 업태의 경우, 표본조사의 특성상 조사대상 개수 미달로 지수에 반영하지 않음

2 유통업 경영 환경 전망

① 2025년 1분기 경영 활동 현안 및 애로 사항

- 인천지역 소매유통업계의 2025년 1/4분기 경영 활동 시 예상되는 가장 큰 현안 및 애로 사항은 ‘비용 부담 증가(인건비, 금융, 물류비 전기 등)’(43.1%)로 조사됨. 다음으로 ‘시장 경쟁 심화(업체 간 출혈경쟁)’(27.7%), ‘환율 상승(원화 가치 하락)에 따른 수입물가 상승’(15.4%) 등의 응답이 차례로 나타남

2025년 1분기 경영 활동 시 가장 큰 현안 및 애로 사항 (표 2)

조사항목	비용 부담 증가	시장 경쟁 심화	환율상승(원화 가치 하락)에 따른 수입물가 상승	미 행정부 정책 불확실성에 선제 대응	이커머스 대응 강화	유통 규제	수익성 제고	기타
응답업체 (비중)	28개 (43.1%)	18개 (27.7%)	10개 (15.4%)	3개 (4.6%)	2개 (3.1%)	1개 (1.5%)	1개 (1.5%)	2개 (3.1%)

② 2025년 국내 소비시장 영향 요인

- 인천지역 소매유통업계는 ‘소비심리 회복 지연(고금리 및 고물가 지속, 주식 시장 하락 등)’(29.2%)과 ‘도널드 트럼프 정부 정책 불확실성(관세부과, FTA 재협상 등)’(29.2%)이 2025년 국내 소비시장에 영향을 미칠 주요인으로 꼽음. 특히, 차기 트럼프 정부 출범뿐만 아니라 국내 정치의 불확실성이 고조되면 서 소비시장이 전반적으로 위축되고 있는 것으로 보임

2025년 국내 소비시장에 영향을 미칠 요인 (표 3)

조사항목	소비심리 회복 지연	도널드 트럼프 정부 정책 불확실성	비용 부담 증가(인건비, 금융, 물류비, 전기 등)	중국 전자상거래 국내시장 영향력 확대 대응	시장 경쟁 심화	원화 가치 하락(환율상승)에 따른 수입 물가 상승	유통 규제	기타
응답업체 (비중)	19개 (29.2%)	19개 (29.2%)	9개 (13.8%)	7개 (10.8%)	4개 (6.2%)	4개 (6.2%)	1개 (1.5%)	2개 (3.1%)

- 도널드 트럼프 미국 대통령 당선인의 재집권이 확정된 가운데, 도널드 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 미칠 영향을 묻는 질문에 대해 응답자 중 86.1%(‘매우 부정적’(21.5%), ‘다소 부정적’(64.6%))가 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상함. 이러한 조사 결과는 응답자들이 도널드 트럼프 2기 정책에 대해 우려가 크다는 점을 시사함

도널드 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 미치는 영향 (표 4)

조사항목	매우 부정적	다소 부정적	영향 없음	다소 긍정적
응답업체 (비중)	14개 (21.5%)	42개 (64.6%)	8개 (12.4%)	1개 (1.5%)

○ 도널드 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 ‘부정적인 영향을 미칠 것’이라고 답한 응답자(86.1%)를 대상으로 조사한 결과, 그 이유로 ‘미국 우선주의(달러화 강세)에 따른 국내 주식시장 하락 등 경제 전반의 부정적 파급 효과’가 42.9%로 가장 크게 나타남.

이어 ‘미국 보호무역 정책(관세 인상)에 따른 수출 둔화’ (33.9%), ‘환율 상승(원화 가치 하락)에 따른 수입 물가 상승’(32.1%), ‘미국 보호무역 정책으로 인한 세계 경제 침체’(32.1%)가 주요 요인으로 지목됨. 또한, ‘한-미 FTA 재협상(관세 부과 등) 가능성에 불확실성 증가’(16.1%)도 국내 경제와 유통시장에 부정적 영향을 미칠 가능성이 있는 요소로 조사됨

○ 따라서, 도널드 트럼프 2기 정책이 향후 국내 유통시장에 직간접적으로 영향을 미칠 것으로 보임. 특히, ‘미국 우선주의’와 ‘보호무역 정책’이 국내외 경제의 불확실성을 증대시킴에 따라 소비심리 위축, 수입 원가 상승, 그리고 수출 둔화가 복합적으로 작용할 가능성도 존재함

도널드 트럼프 2기 정책이 국내 유통시장에 부정적인 영향을 미칠 것이라고 판단한 이유(중복응답) (표 5)

조사항목	미국 우선주의(달러화 강세)에 따른 국내 주식시장 등 하락	미국 보호무역 정책(관세 인상)에 따른 수출 둔화	환율상승(원화 가치 하락)에 따른 수입 물가 상승	미국 보호무역 정책에 따른 세계 경제 침체	한-미 FTA 재협상(관세 부과 등)가능성에 불확실성 증가	기타
응답업체 (비중)	24개 (42.9%)	19개 (33.9%)	18개 (32.1%)	18개 (32.1%)	9개 (16.1%)	1개 (1.8%)

○ 다음으로, 원-달러 환율 상승(원화 가치 하락)으로 인한 수입물가 상승과 국내 물가 상승 촉발 가능성 여부를 묻는 질문에는, 응답자의 대다수인 87.7%가 ‘그렇다’(‘매우 그렇다’(30.8%)와 ‘그렇다’(56.9%))고 답함. 원화 가치 하락으로 인한 수입 원가 상승이 소비재 및 원자재 가격 전반에 영향을 미쳐 국내 물가 상승으로 이어질 가능성이 높을 것으로 예상됨

원-달러 환율 상승으로 인한 수입 물가 상승과 국내 물가 상승 촉발 가능성 (표 6)

조사항목	매우 그렇다	그렇다	보통이다	그렇지 않다
응답업체 (비중)	20개 (30.8%)	37개 (56.9%)	5개 (7.7%)	3개 (4.6%)