

## 2025년 하반기 경제 전망

양은순 수원시정연구원 연구위원

임채실 수원시정연구원 위촉연구원

### 요 약

#### 수원시 경제 전망

- 관세정책 불확실성, 중동 전쟁 등 대외 불안 요인으로 등락을 거듭할 전망이다. 국내 정세 안정에 따른 내수 증가로 완만한 회복세 유지 전망
- **(물가)** 장마·전쟁 등으로 인한 농수산물, 유가 상승 압력 있으나 전반적 추이 안정적 추세 전망. 하반기 확대 재정, 경기 회복 등의 영향으로 일정 규모 상승 가능성
- **(주택 및 건설)** 낮은 수준이나 점진적인 회복세 유지 전망. 하반기 대출규제 등 부동산 정책 강화시 하락 전환 가능성. 금리 인하, 주택 공급 확대 등은 회복 요인
- **(수출)** 트럼프 관세 영향이 아직 표면화 되지 않았으나 관세유예 만료(8/1) 및 불확실성 장기화시 하락 전환 예상

#### 국내외 경제 전망

- 확장재정, 관세·전쟁 등에 따른 물가 상승, 이에 따른 금리인하 결정 지연 예상되나 국정안정에 따른 내수 안정으로 소폭 회복 전망. 규제 강화로 건설시장 회복 지연 예상
- **(고용)** 대외불안 장기화, 대내 안정조치 반영 시차 등으로 소폭 악화 전망
- **(물가)** 관세부가 가격 반영, 계절요인, 유가 불확실성, 확장재정 등에 따른 상승세 전망
- **(금리)** 경기악화로 하반기 말경 하향 전망되나 확장재정, 고물가 확대로 정책결정 쉽지 않을 전망. 미국 역시 관세부가에 따른 고물가 전망으로 1회 정도 하향 전망
- **(주가)** 국정안정, 미국주식시장 불확실성으로 역호황이 당분간 유지될 전망
- **(기업 및 소비자)** 수출부진 등에 따른 업황 부진으로 비관적 평가 이어질 전망이다. 국내정세 안정, 금리인하 기대감으로 제조업 중심 내수 회복 등 전반적 회복세 예상
- **(교역)** 관세유예 종료(8/1) 이후 하락세 가속화 전망, 무역정책 불확실성 확대 예상

### 정책제언

- 확장재정, 관세가격 전이, 전쟁 장기화시 물가 재상승 가능성 및 이에 따른 금리인하 시기 지연시 성장 동력 약화 가능성 고려 필요

# 1. 수원시 경제 전망

## 1-1. 종합

□ 하반기 수원시 경제는 관세정책 불확실성, 중동 전쟁 등 대외 불안 요인으로 등락을 거듭할 전망이다. 국내 정세 안정에 따른 내수 증가로 완만한 회복 추이 유지 전망

□ 소득 및 지출, 소비성향의 경우 전국 추이 반영 개선세 지속 전망

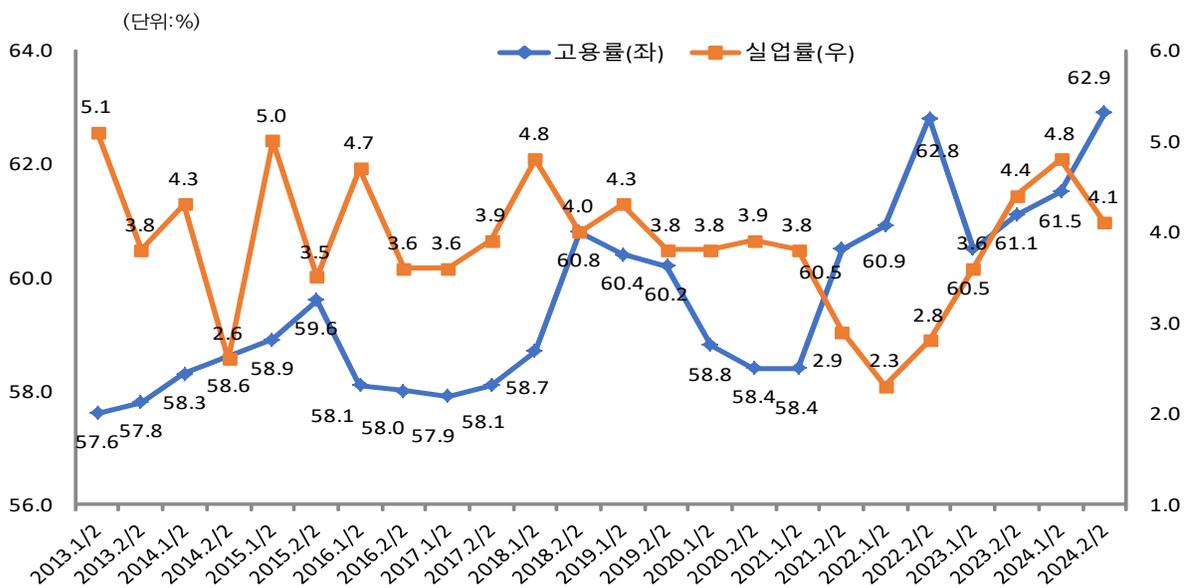
- 전국기준 2025년 1/4분기 가구당 월평균 소득, 전년동기 대비 4.5% 증가(실질 2.3% 증가). 소비성향 증가 - 이전소득(87.9만원, 7.5%)이 가장 크게 증가, 근로소득(341.2만원, 3.7%), 사업소득(90.2만원, 3.0%) 모두 증가 - 같은 기간 세금을 제외한 가처분소득 전년동기 대비 4.5% 증가(422.8만원)
- 가계지출은 같은 기간 407.2만원으로 전년동기 대비 2.2% 증가

## 1-2. 고용

□ (전반) 대내외 불안에도 점진적 개선 추이 유지. 하반기 국내 정세 안정화, 금리 인하 이후 개선 추이 확대 전망. 트럼프 정책, 중동 전쟁 등 대외 불확실성은 불안 요인

- 수원시 고용률 점진 개선 추이, 실업률은 악화되다 2024년 하반기 하락세로 전환 개선
  - 고용률: 2023년 상반기 큰 폭 하락 후 하반기부터 2024년 하반기까지 점진적 상승세 지속
  - 실업률: 상승세를 지속하다 2024년 하반기 하락세로 전환(4.1%, 전기대비 0.7%p 하락)

<수원시 고용률 및 실업률 추이>

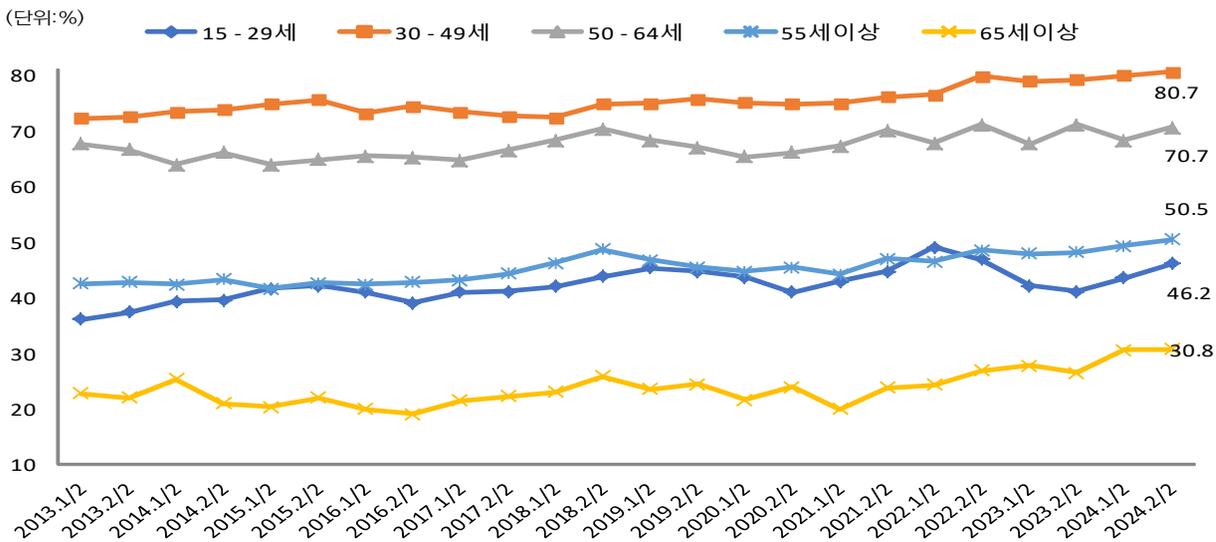


출처: 통계청, 지역별고용조사

### □ (연령대별) 최근 고령층 고용 증가 추세 보이고 있으며 청년층 고용도 회복세 이어갈 전망

- 65세 이상 고령층 고용 최근 3년래 7%p 증가, 15-29세 청년층은 하락세에서 벗어나 2기간 연속 2%p 이상 증가
  - 청년층 고용은 2024년 하반기 2013년 상반기 대비 연령대 구간 중 가장 큰 폭인 10%p 증가
- 가장 높은 고용률을 차지하고 있는 연령대는 30-49세로 2024년 하반기 80.7%, 3년 연속 증가 추이

<수원시 연령대별 고용률 추이>

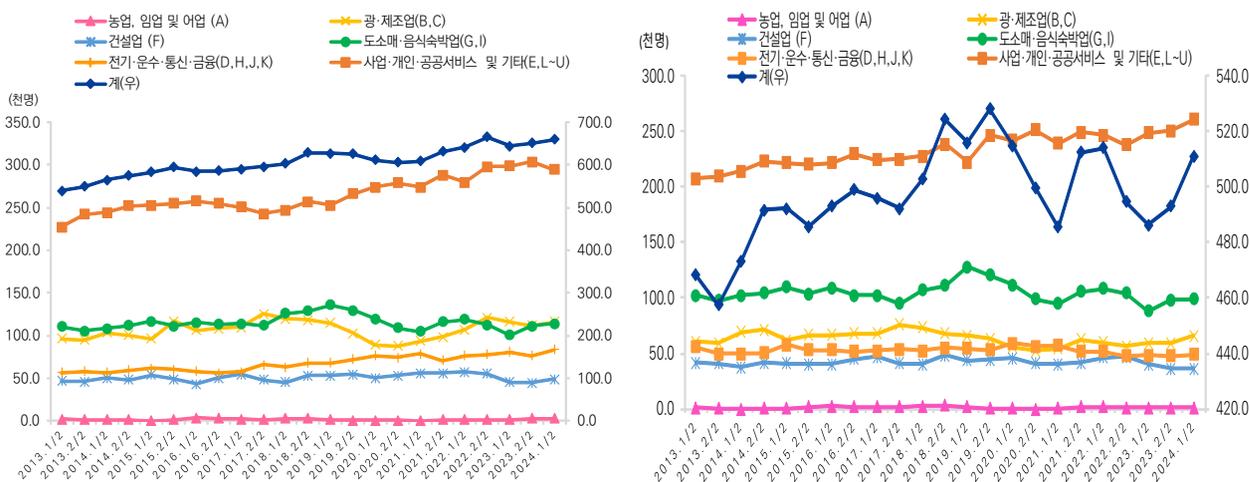


출처: 통계청, 지역별고용조사, 반기 기준

### □ (산업별) 수원시 거주지 기준 도소매·음식·숙박업에서, 수원시 근무지 기준 사업·개인·공공서비스 및 기타분야에서 전체 취업자 수 증가 견인

- 산업별 거주지 및 근무지 취업자 수 모두 증가 추세, 수원 근무지 취업자 변동성 수원 거주지 취업자 대비 높은 특성

<산업별 거주지(좌) 및 근무지(우) 기준 취업자 수 추이>

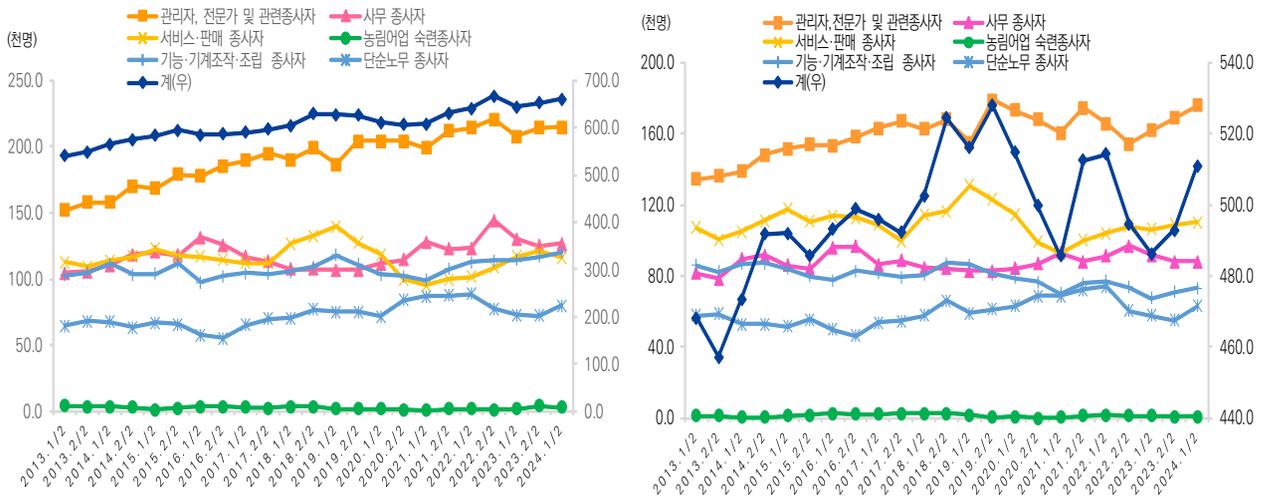


출처: 통계청, 지역별고용조사

## □ (직업별) 수원시 거주지 서비스·판매종사자, 수원시 근무지 관리자·전문가 및 관련종사자 직종 증가세

● 수원시 거주지 및 근무지 각각 사무 종사자, 농림어업 종사자 분야 감소 추세, 나머지 직종 증가세

<직업별 거주지(좌) 및 근무지(우) 기준 취업자 수 추이>

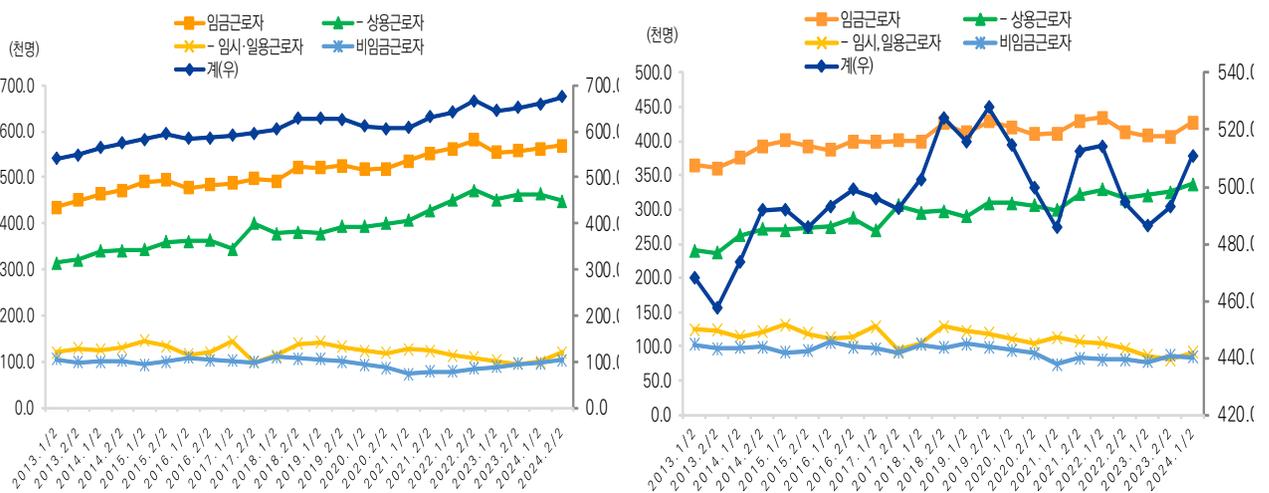


출처: 통계청, 지역별고용조사

## □ (종사상 지위별) 수원시 거주지 상용근로자 감소 추이 대비 근무지 상용근로자 증가세

● 수원시 거주지 임금 근로자 증가세는 임시·일용근로자 분야 중심 반면 수원시 근무지 임금 근로자 증가세는 상용근로자 증가세가 견인

<종사상 지위별 거주지(좌) 및 근무지(우) 기준 취업자 수 추이>



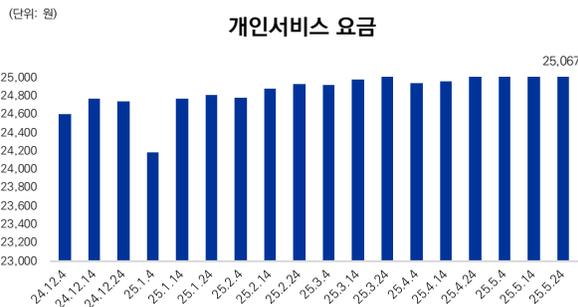
출처: 통계청, 지역별고용조사

## 1-3. 물가

□ 장마·중동전쟁 등으로 인한 농수산물, 유가 상승 압력 있으나 전반적 추이는 안정적 추세 유지 전망. 하반기 확대 재정, 경기 회복 등의 영향으로 일정 규모 상승 가능성

- 유가를 제외한 소비자평균 전월비(5.24일 기준) 0.3% 증가. 개인서비스 0.2%, 농산물 -11.4%, 휘발유 0.5%, 축산물 3.1% 상승 등
- 농산물 가격이 가장 큰 폭의 변동폭 보이고 있으며 최근 가격 하락 추세
- 하반기 확대 재정, 경기 활성화 등의 영향으로 재상승 가능성

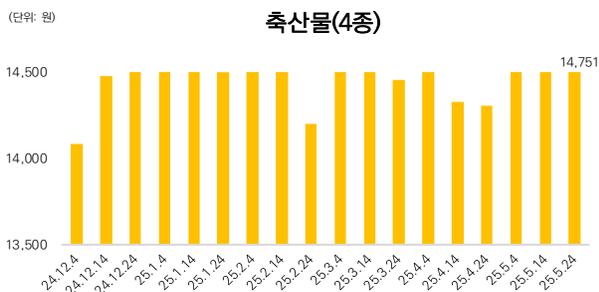
<개인서비스 요금 추이>



<농산물(8종) 요금 추이>



<축산물(4종) 요금 추이>



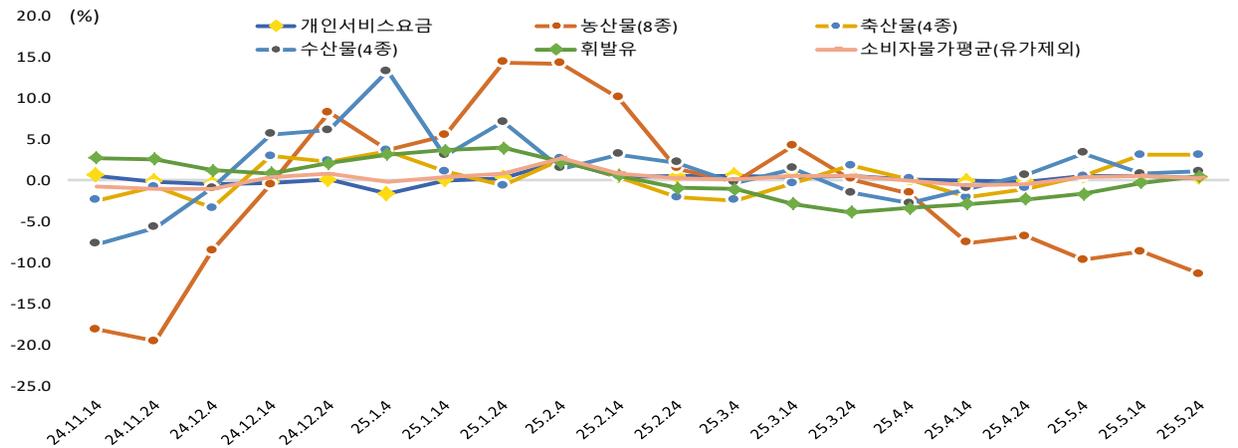
<휘발유 요금 추이>



출처: 수원시청 홈페이지

주: 농산물 8종(사과, 배, 배추, 무, 양파, 상추, 오이, 호박), 축산물 4종(소고기, 돼지고기, 닭고기, 달걀), 수산물 4종(갈치, 동태, 오징어, 고등어)

<수원시 소비자물가 전월비 증가율 현황>



출처: 수원시 홈페이지

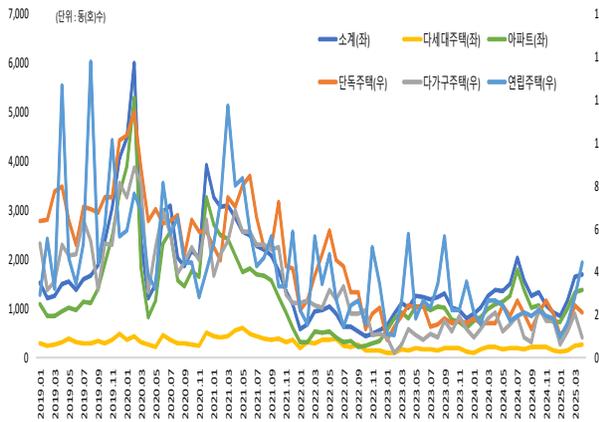
주: 농산물 8종(사과, 배, 배추, 무, 양파, 상추, 오이, 호박), 축산물 4종(소고기, 돼지고기, 닭고기, 달걀), 수산물 4종(갈치, 동태, 오징어, 고등어)

## 1-4. 부동산 시장

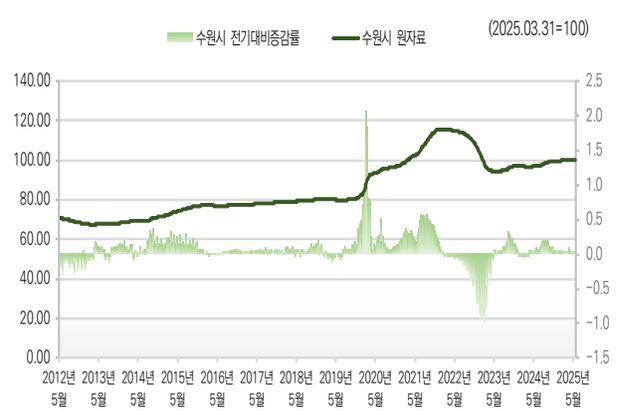
□ 수원시 주택 및 건설시장, 낮은 수준이나 점진적인 회복세 유지 전망. 하반기 대출규제 등 부동산 정책 강화시 하락 전환 가능성. 금리 인하, 주택 공급 확대 등은 회복 요인

- 주택거래 및 아파트 매매가격 상승세 지속, 부동산 정책, 금리, 주택공급에 따라 등락 가능성
  - 주택 거래량 전반적으로 증가하고 있으며 2024년 1월부터 아파트 거래량 증가
  - 아파트 매매 및 전세가격 추이 2023년 5월 이후 완만한 상승세 지속

<수원시 주택 유형별 매매거래 현황>



<수원시 아파트 매매가격 추이>



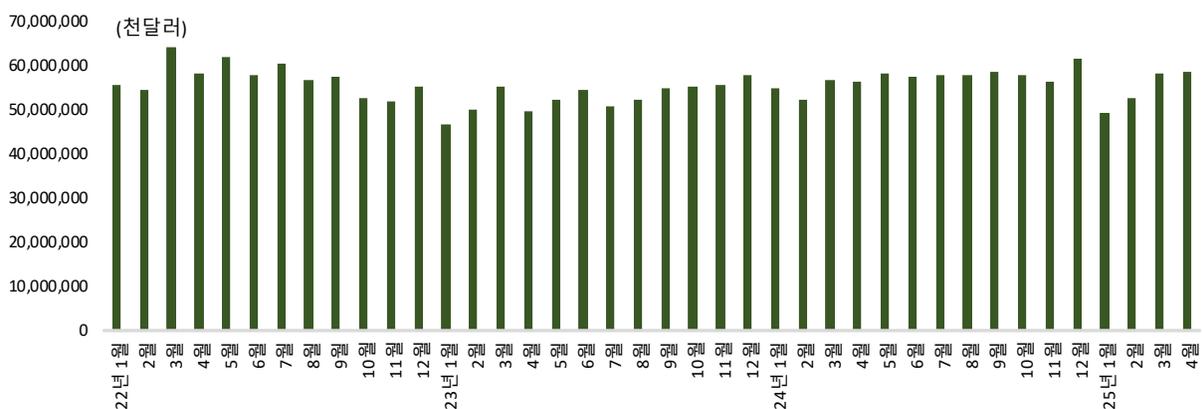
출처: 한국부동산원

## 1-5. 수출

□ 트럼프 관세 영향이 아직 표면화 되지 않았으나 관세유예 만료(8/1) 및 불확실성 장기화시 하락 전환 예상

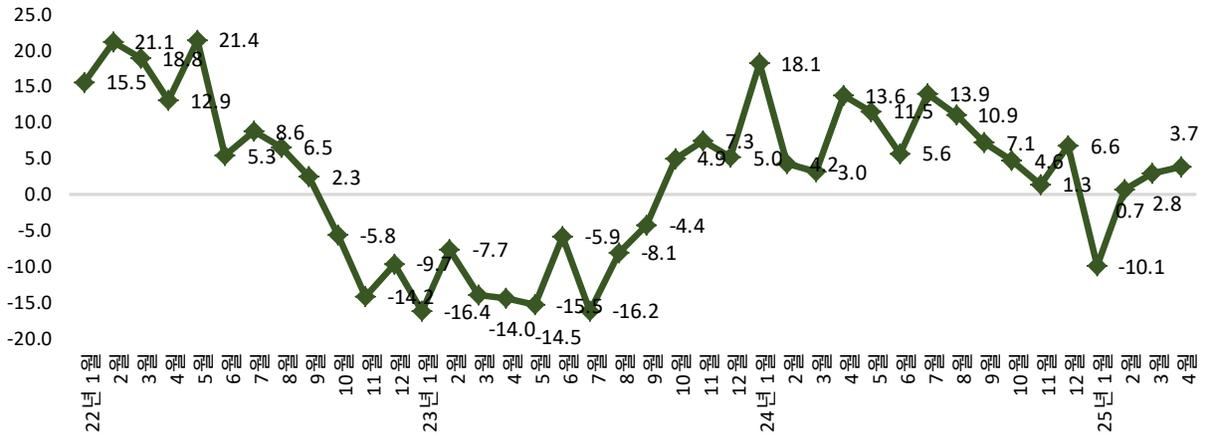
- 관세유예 품목인 반도체를 제외한 디스플레이, 기계·장비 분야 등 주요 품목 중심 관세 피해 영향 우려

<수원시 월별 수출액 추이>



출처: 한국무역협회 무역통계, HSK 품목 당월기준

&lt;수원시 월별 수출액 증감 추이&gt;



출처: 한국무역협회 무역통계, HSK 품목 당월기준, 전년동기대비

&lt; 수원시 수출 규모별 상위 30개 주요 품목(2024년) &gt;

(단위: 천불)

| 순위 | 품목명        | 수출금액      | 순위 | 품목명             | 수출금액       |
|----|------------|-----------|----|-----------------|------------|
|    | 총계         |           |    |                 | 12,806,370 |
| 1  | 반도체        | 5,519,599 | 16 | 평판 디스플레이 제조용 장비 | 98,543     |
| 2  | 평판디스플레이및센서 | 1,588,270 | 17 | 금형              | 85,857     |
| 3  | 수동부품       | 734,832   | 18 | 철강판             | 80,528     |
| 4  | 무선통신기기     | 543,754   | 19 | 기타화학공업제품        | 77,586     |
| 5  | 기구부품       | 460,286   | 20 | 정밀화학원료          | 73,764     |
| 6  | 염료및안료      | 449,794   | 21 | 냉장고             | 53,191     |
| 7  | 컴퓨터        | 285,677   | 22 | 기계요소            | 51,599     |
| 8  | 플라스틱 제품    | 259,009   | 23 | 비누치약및화장품        | 49,130     |
| 9  | 전자응용기기     | 252,168   | 24 | 공기조절기및냉난방기      | 48,320     |
| 10 | 기타기계류      | 241,194   | 25 | 농약및의약품          | 46,754     |
| 11 | 계측제어분석기    | 211,479   | 26 | 가정용회전기기         | 46,502     |
| 12 | 의료용기기      | 195,965   | 27 | 기타충전기기          | 46,447     |
| 13 | 산업용 전기기기   | 149,439   | 28 | 합성수지            | 46,191     |
| 14 | 반도체제조용장비   | 147,589   | 29 | 원동기및펌프          | 42,522     |
| 15 | 문구 및 완구    | 118,314   | 30 | 주단조품            | 40,730     |

자료: 한국무역협회 K-stat 무역통계, MTI 3단위 기준

주 : 2024년도 수원시 품목별 수출현황 (전 국가 대상, 2024년 누계)

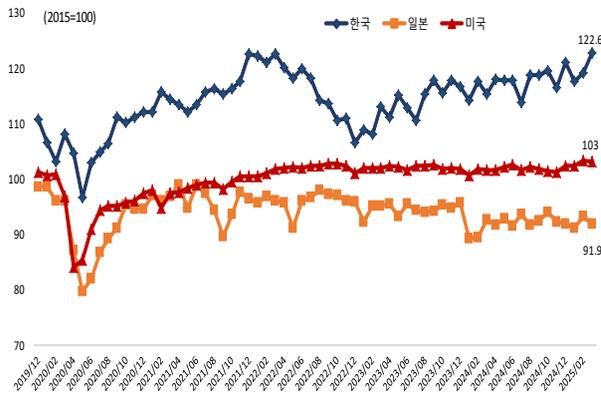
## 2. 국내외 경제 전망

### 1-1. 종합

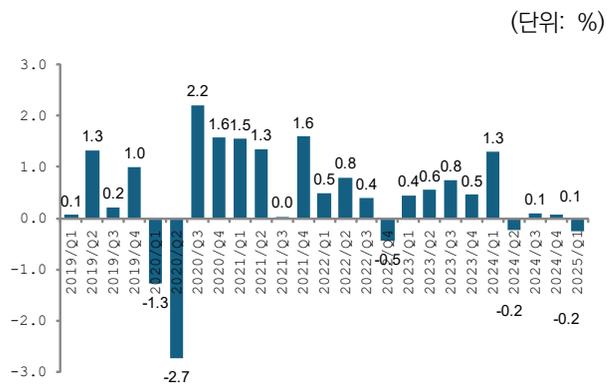
□ 확장재정, 관세 및 전쟁 등에 따른 물가 상승, 이에 따른 금리인하 지연 예상되나 국정안정에 따른 내수 안정으로 소폭 회복 전망. 대출규제 강화로 건설시장 회복은 지연 예상

- 국내 산업생산은 관세영향 미도래로 증가세 지속. 한국 3월 산업생산지수 122.6, 미국 103
- 2025년 1분기 한국 GDP, 전기대비 -0.2% 역성장

<주요국 산업생산지수(계절조정 후)>



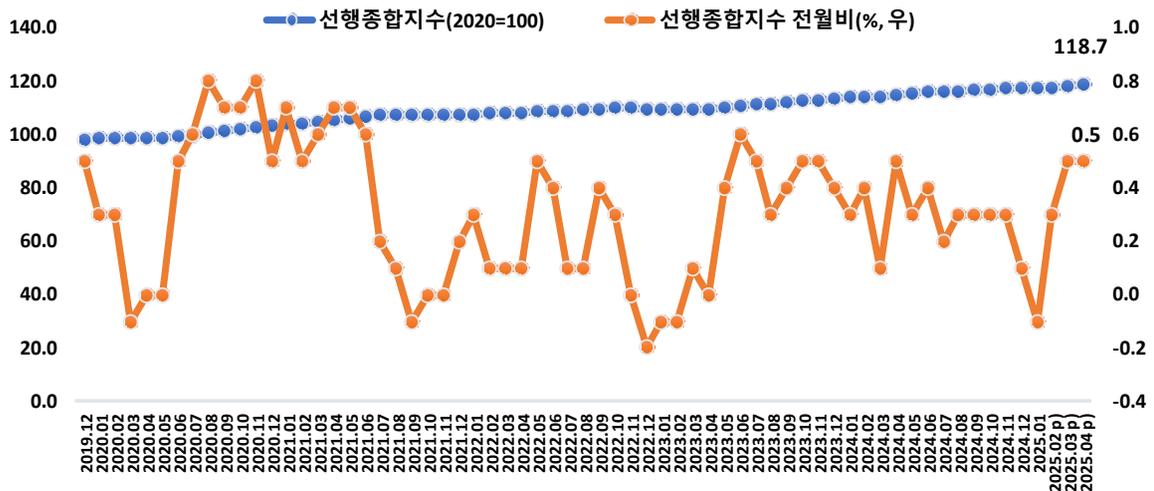
<한국 경제 성장을 추이(전기비)>



주1: (좌) 산업생산지수는 100 이상인 경우 낙관적, 이하의 경우 부정적 평가. 출처: 한국은행  
 주2: (우) 출처: 한국은행, 2015년 연쇄가격기준, 계절조정 이후

- 국내 선행종합지수 상승 추이 지속, 상승폭은 둔화. 5월 전망치 118.7로 낙관적 전망 유지

<한국 선행종합지수 추이>



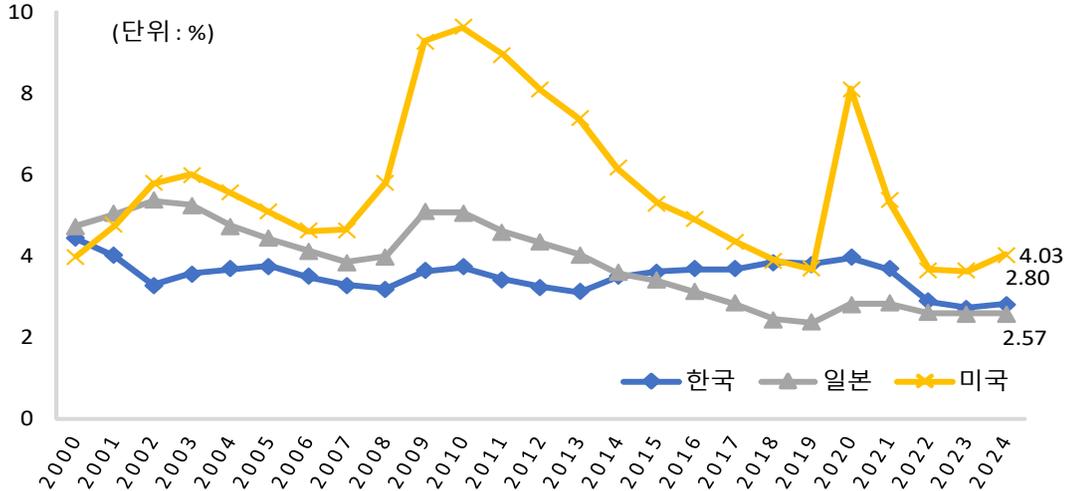
출처: 한국은행

## 1-2. 고용

### □ 하반기 고용시장은 대외불안 장기화, 대내 안정조치 반영 시차 등으로 소폭 악화 전망

- 미국 관세영향에 따른 수출·생산 악화, 고물가, 중동 전쟁 등의 여파로 국내 및 주요국 실업률 소폭 상승 전망

<주요국 실업률 추이(계절조정 후)>



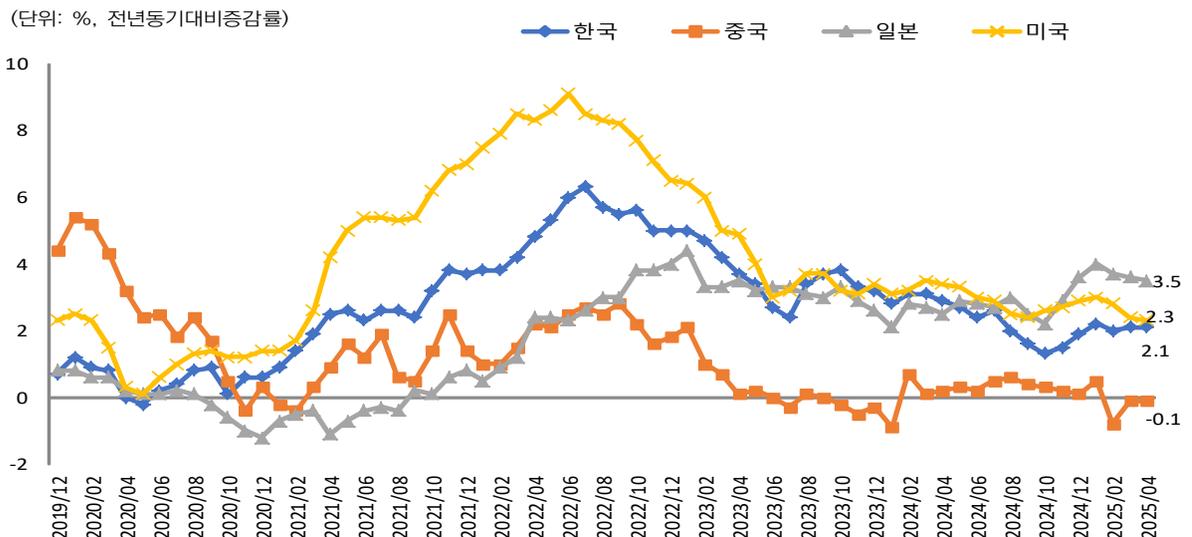
출처: 통계청

## 1-3. 물가

### □ 국내 및 글로벌 물가는 관세부가 가격 반영, 계절 요인, 유가 불확실성 등에 따른 상승세 전망

- 트럼프 관세부가의 상품가 반영, 장마철 농산물 가격 상승, 중동지역 전쟁에 따른 유가 불확실성 등으로 상승세 전망. 한국은 확장재정이 예상되고 있어 물가 상승세 뚜렷해질 전망

<주요국 물가변동 추이>

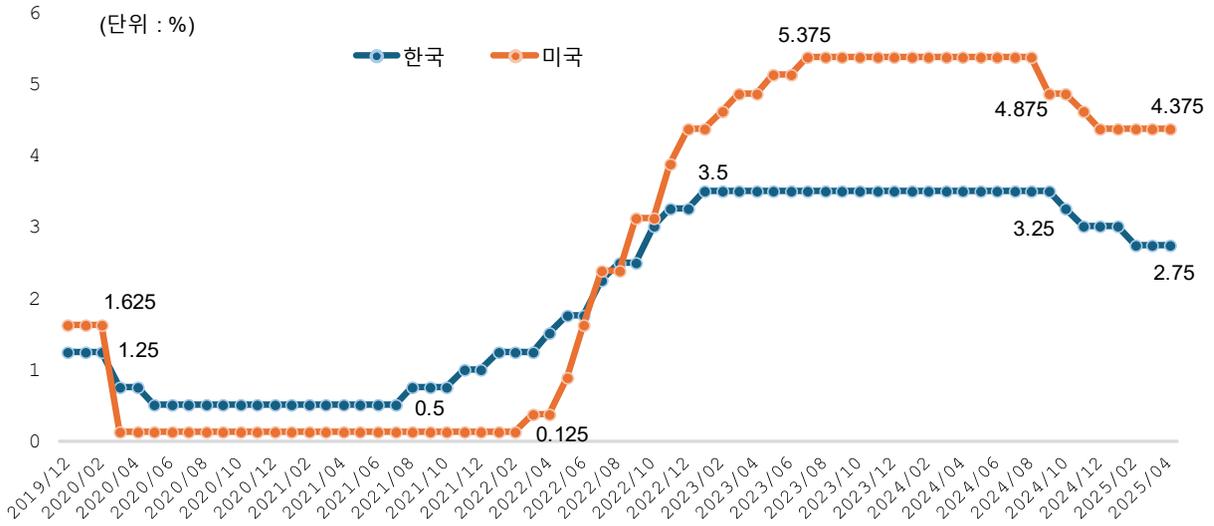


출처: 한국은행, 주요국 소비자물가지수

## 1-4. 금리 및 주가

□ 국내 금리는 경기악화로 하반기 말경 하향 전망되나 확장재정, 고물가 확대로 정책결정이 쉽지 않을 전망. 미국 역시 관세부가에 따른 고물가 전망으로 1회 정도 하향에 그칠 전망

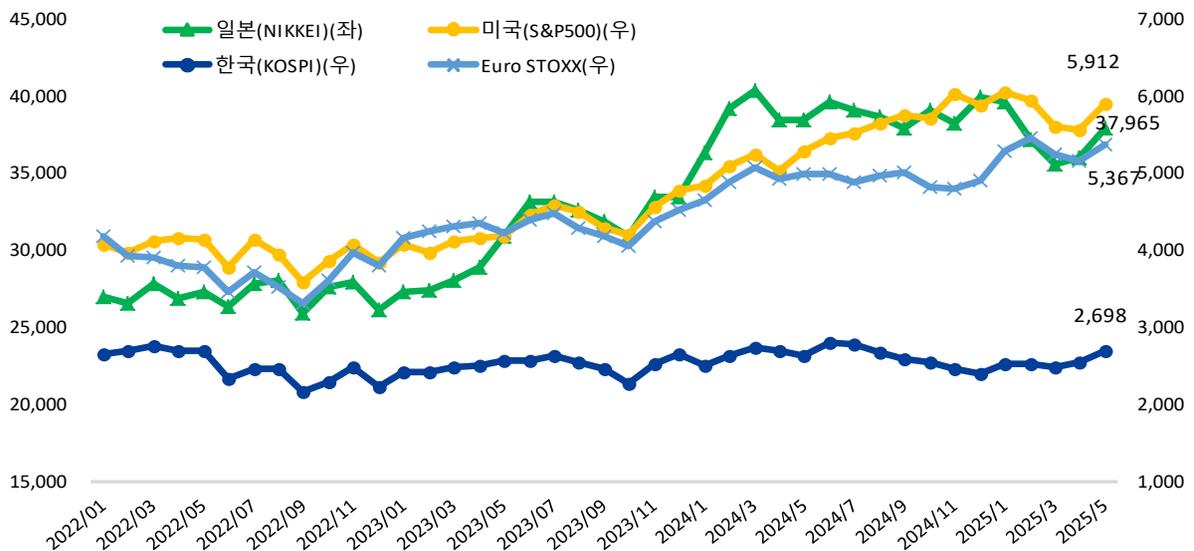
<한국 및 미국 기준금리 추이>



출처: 한국은행

□ 국내 주식시장은 국정안정, 미국주식시장 불확실성으로 역호황이 당분간 유지될 전망. 글로벌 주식시장은 국제정세 불안, 미국 정책 불확실성 등으로 변동성 확대 가능성

<주요국 주가지수 추이>



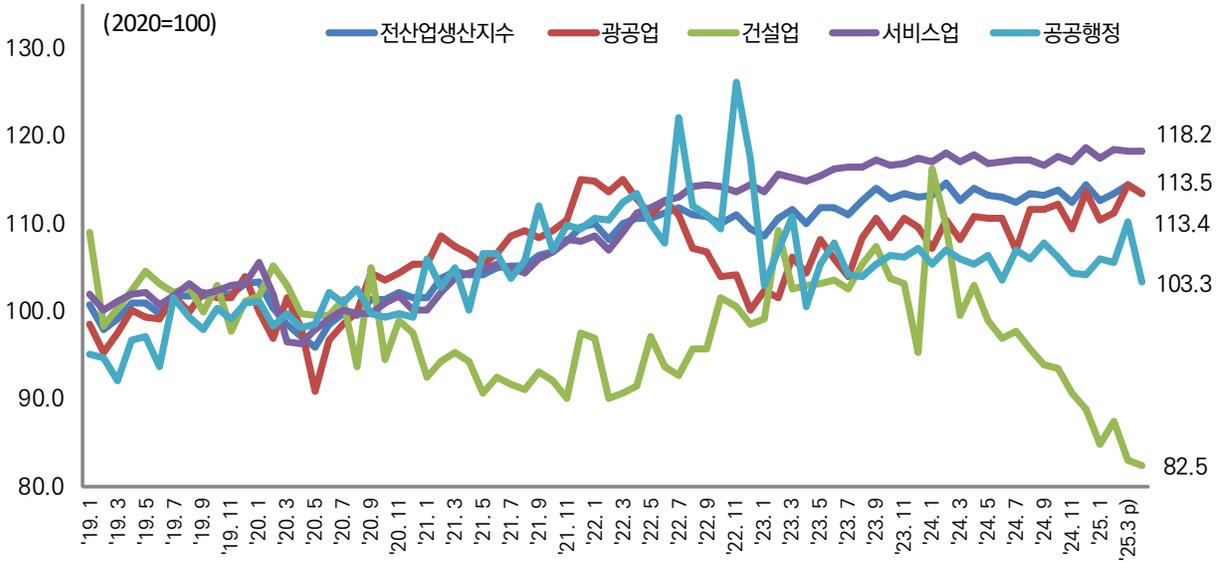
주: 한국(KOSPI) 1980.1.4.=100, 미국(S&P500) 1941.~1943.=10, Euro STOXX 1989.12.29.=1000, 일본(NIKKEI) 1949.5.16.=176.21 기준  
출처: 국제금융센터

### 1-5. 국내 산업생산 및 소매판매

□ 국내 산업생산은 건설업분야를 제외하고 전반적인 개선세 유지 전망. 건설업은 대출정책 변화에 따른 부동산시장 불확실성으로 고전이 예상되나 금리 인하시 소폭 회복 전망

● 산업생산은 전기비 하락하였으나 기준연도(2020=100) 대비 높은 수준 유지

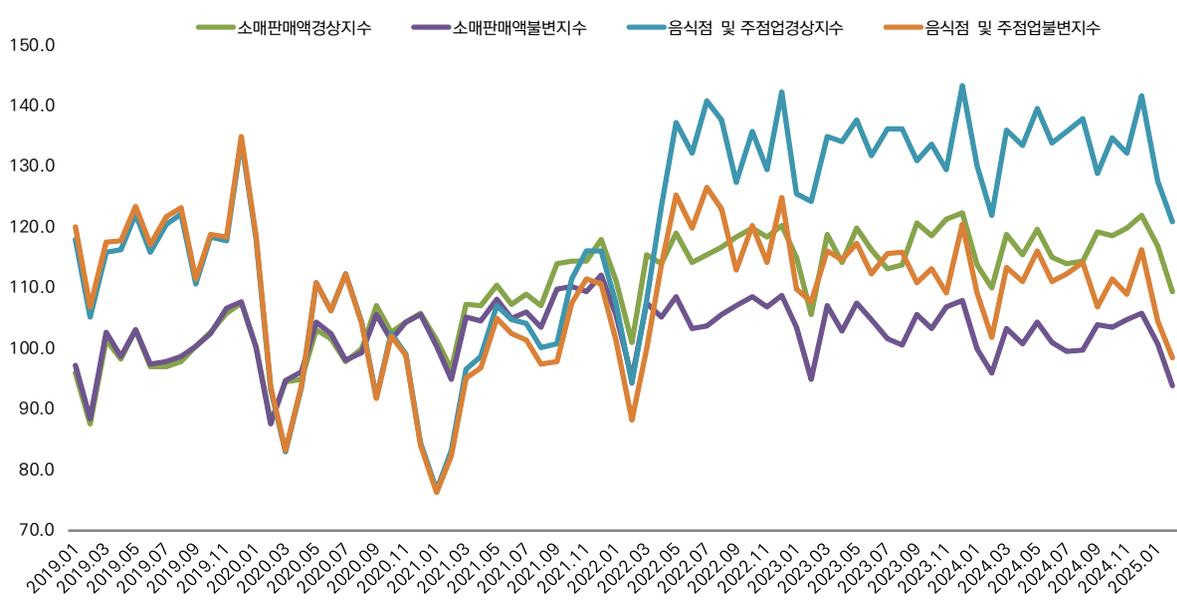
<국내 분야별 산업생산지수 추이>



출처: 통계청

□ 소매판매는 전반적 하락세 보이고 있으나 국내정세 안정화로 내수 회복되며 상승반전 전망

<국내 서비스업 분야 소매판매 및 음식점 및 주점업판매액 지수 추이>



출처: 통계청

## 1-6. 국내 기업경기 및 소비자 심리, 경제 심리

□ 기업심리, 수출부진 등에 따른 업황 부진으로 비관적 평가 이어질 전망이나 제조업 중심 내수 회복, 하반기 말경 금리 인하 이후 전반적 회복세 전망

● 6월 제조업 기업심리지수(CBSI)는 전월비 하락하였으나 다음달 전망은 전월비 0.3p 상승. 비제조업 전망은 0.4p 하락

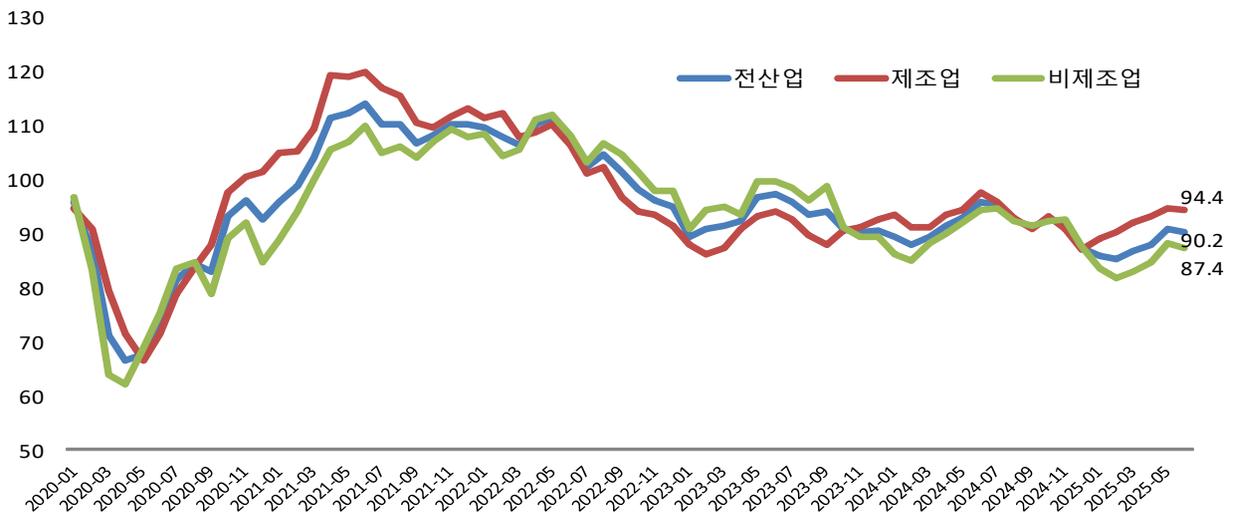
□ 소비자심리, 현재 경기판단 및 향후 경기전망 등에 대한 낙관적 판단. 국내정세 안정, 금리 인하 기대 등에 대한 긍정적 심리로 낙관적 평가 이어질 전망

● 6월 소비자심리지수(CCSI) 108.7으로 전월대비 6.9p 상승, 2개월 연속 상승. 낙관적 심리 지속 전망

□ 경제심리, 비관적 판단 보이고 있으나 회복 추세 이어갈 전망

● 기업경기실사지수(BSI)와 소비자동향지수(CSI) 합성 6월 경제심리지수(ESI), 92.8로 전월대비 0.6p 상승

<기업심리지수(CBSI) 추이>



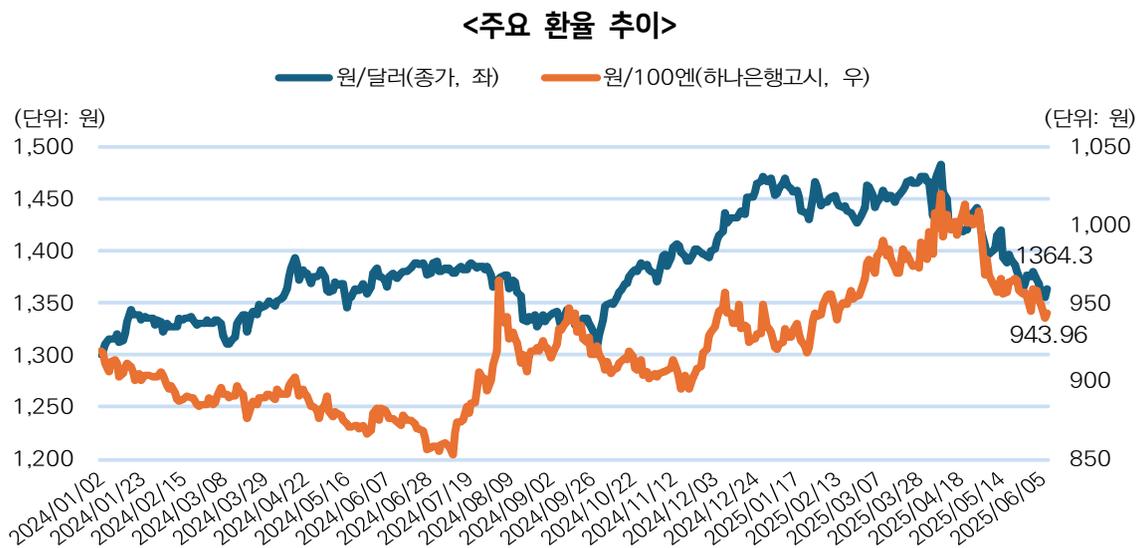
<소비자 심리지수(CCSI) 추이>



주: 기업 및 소비자 심리지수, 기준값 100 이상인 경우 낙관적, 이하의 경우 비관적 심리  
출처: 한국은행

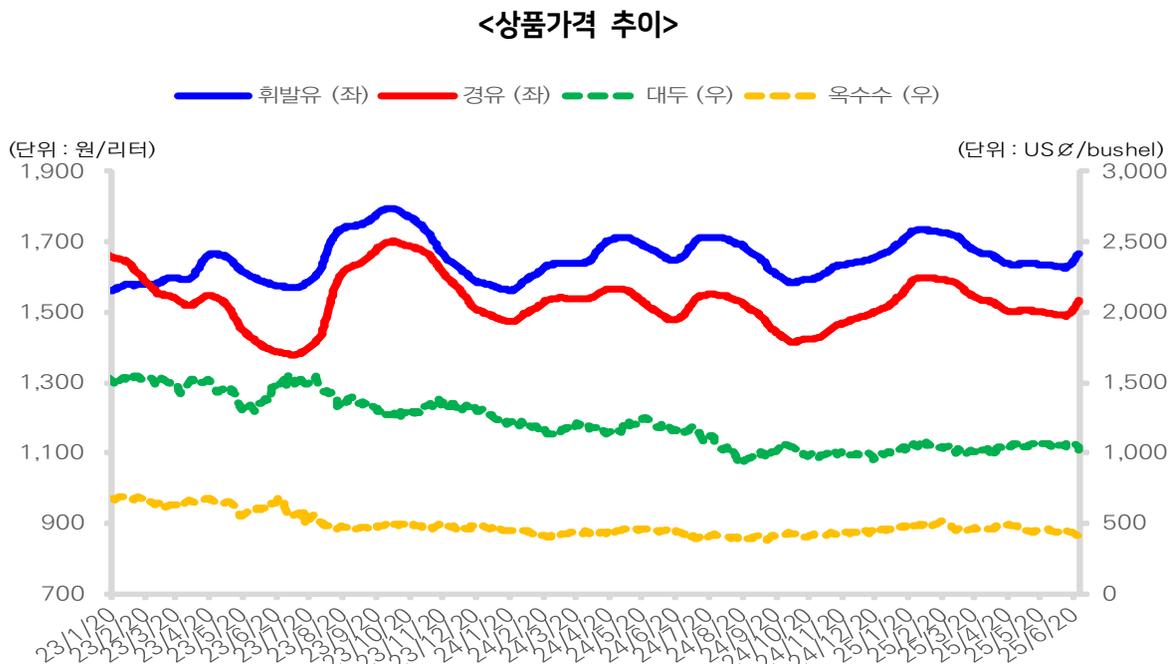
## 1-7. 국제 환율 및 상품 가격

□ 미국(정책 불확실성), 일본(대외불안) 등 상대국 불확실성으로 원화가치 상승, 환율 하락 전망. 중동전쟁 장기화시에는 안전자산 선호로 원화가치 하락 가능성



출처: 한국은행

□ 국제유가는 중동전쟁 등 공급시장 불안으로 일시적 오름세 유지하며 변동성 확대 전망. 상품가는 수급안정으로 현재수준 유지 전망



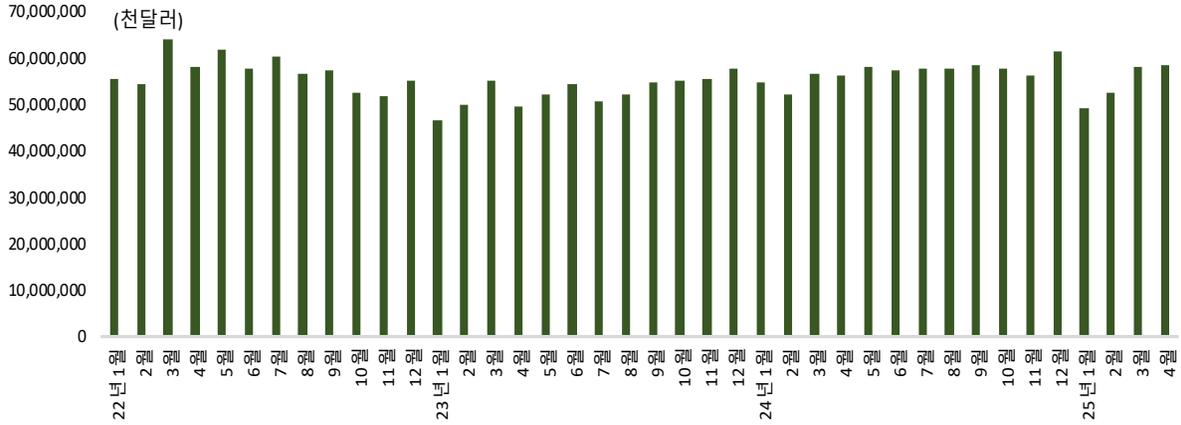
출처: opinet(유가), 식품산업통계정보(곡물가1), investing.com(곡물가2)

## 1-8. 국제교역

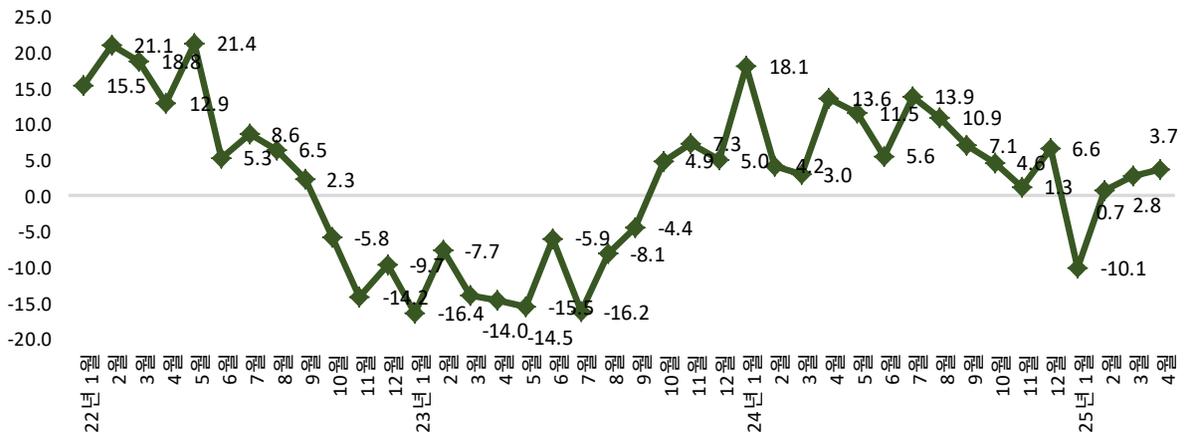
□ 국제 수출은 관세유예 종료(8/1) 이후 하락세 가속화 전망, 무역정책 불확실성 확대 예상

○ 반도체 등 관세부과 예외품목을 제외하고 감소세 이어지고 있으며 유예기간 종료 이후 감소 폭 확대 전망

<한국 월별 수출액 추이>



<한국 월별 수출 증감률 추이>



자료: 한국무역협회 무역통계 종합품목, 당월기준. 증감율은 전년동기 대비

# SRI Brief | 발간목록

| 호수   | 연구책임 | 제목                                     | 발간일자        |
|------|------|--|-------------|
| 제92호 | 오한림  | 수원시 화물차고지 주차구획 및 운영방식 개선방안             | 2025.02.25. |
| 제91호 | 임수정  | 수원시립아트스페이스광고 수요분석을 통한 특성화 방안연구         | 2025.02.25. |
| 제90호 | 이미숙  | 수원시 주민자치회 현황 분석 및 개선방안                 | 2025.02.25. |
| 제89호 | 오한림  | 수원시 화물차 불법주정차 해소를 위한 유휴공간 활용방안         | 2025.02.18. |
| 제88호 | 임수정  | 행궁지역 관광자원을 활용한 수원시립미술관 관람객 증대 방안       | 2025.02.18. |
| 제87호 | 이미숙  | 수원시 주민자치 우수사례 분석                       | 2025.02.18. |
| 제86호 | 양은순  | 창업친화도시 수원을 위한 정책 제언                    | 2025.02.04. |
| 제85호 | 박민진  | 수원 3대 가을 축제의 경제적 영향 분석                 | 2025.01.21. |
| 제84호 | 박민진  | 수원시민의 시각에서 본 수원대표 축제                   | 2025.01.14. |
| 제83호 | 김도훈  | 수원시 교통안전지수 취약지표 및 개선방안                 | 2024.12.24. |
| 제82호 | 박민진  | [SRI 시민패널조사] 수원시 워킹맘, 워킹대디의 양육환경       | 2024.12.24. |
| 제81호 | 김은영  | 수원시 폭염·폭우 미래 전망                        | 2024.12.03. |
| 제80호 | 이영안  | 수원시 저출생 동향과 대응방안                       | 2024.11.26. |
| 제79호 | 박진우  | 미래지향적 지방행정체제 개편과 특례시 발전 전략             | 2024.11.05. |
| 제78호 | 박경문  | 해외 기후중립 실행계획 수립 사례와 정책제언               | 2024.11.05. |
| 제77호 | 김숙희  | 보행자 안전을 위한 스마트 횡단보도 시스템 도입 방향          | 2024.10.22. |
| 제76호 | 박민진  | 수원시 1인가구 유형분석과 정책수요                    | 2024.08.27. |
| 제75호 | 박민진  | 수원시 1인가구의 세대별 특성                       | 2024.08.20. |
| 제74호 | 양은순  | 2024년 하반기 수원시 경제 전망                    | 2024.08.20. |
| 제73호 | 김도훈  | 수원화성 공영주차장 이용실태 및 운영 개선 방향             | 2024.07.16. |
| 제72호 | 박민진  | [2023 수원서베이] 수원서베이로 본 세대별 행복과 정책수요     | 2024.07.16. |
| 제71호 | 김은영  | [2023 수원서베이] 수원시 공원녹지 만족도 향상을 위한 정책 방향 | 2024.07.03. |



**SRI** 수원시정연구원  
SUWON RESEARCH INSTITUTE

# *Brief*

※ 본 간행물은 집필자의 개인 의견으로 수원시정연구원의 공식적인 견해와 다를 수 있습니다.

발행처 수원시정연구원 | 발행인 김성진 | 편집위원장 정재진 | 편집위원 강은하 김도훈 김타균 유현희 최석환 한연주