

## 일본 경제 동향 (2014. 5월)

### “소비세 인상 영향과 마일간 TPP내부 합의”

#### < 목 차 >

I. 일본 경제 지표 .....	1
II. 최근 경제동향 및 전망	
1. 소비세 인상으로 경기회복세 둔화 .....	2
2. 무역적자폭 축소 .....	7
3. 소비세 인상 후 저주가 · 저금리 · 엔저 .....	10
4. 일본의 해외직접투자는 지역별 양극화 .....	12
III. 일본의 주요정책	
1. 일본의 경기진단과 정책과제 .....	13
2. TPP에 관한 마일간 기본 합의 .....	15
IV. 한일 경제관계 분석	
1. 4월 대일수출, 전월보다 감소 .....	16
2. 일본의 대한투자는 상대적 부진 .....	19
3. 한일 방문자 수 감소 .....	20
V. 참고 자료	
1. 주요기관 연구보고서 .....	21
2. 일본의 주요 경제 일정 .....	23

## I. 일본 경제 지표

### < 일본경제 주요지표 >

구 분	2012	2013	2013		2014	2014		
			3/4	4/4	1/4	2월	3월	4월
GDP증가율(연율,%)	1.4	1.6	1.3	0.3	5.9(p)	-	-	-
경기동향지수(2010=100)	-	-	108.8	111.5	-	112.9	114.5	-
광공업생산증가율(전기비,%)	0.6	△0.8	1.7	1.9	-	△2.3	0.7	-
소비자물가상 전기비	△0.1	0.4	0.4	0.3	-	0.1	0.3	-
승율(%) 전년동기비	△0.1	0.4	0.7	1.1	-	1.3	1.3	-
실업율(%)	4.3	4.0	4.0	3.9	-	3.6	3.6	-
수출(조엔)	63.7	69.8	17.8	18.1	17.5	5.8	6.4	6.1
수입(조엔)	70.7	81.3	20.6	21.8	22.4	6.6	7.8	6.9
무역수지(조엔)	△8.4	△11.5	△2.8	△3.7	△5.0	△0.8	△1.4	△0.8
경상수지(조엔)	4.8	3.3	1.4	△1.4	-	0.6	0.1	-
해외직접투자(조엔)	9.8	13.2	4.7	3.1	-	0.6	0.7	-
환율 달러	80.1	97.7	98.9	100.5	102.8	102.1	102.3	102.6
원화(100엔)	1,413	1,123	1,139	1,035.7	1,039	1,049	1,047	1,019
금리(10년물,%)	0.78	0.72	0.77	0.64	0.625	0.60	0.62	0.61
주가(닛케이)	9,612	13,651	14,128	15,388	14,958	14,618	14,695	14,475

주: (p)는 1차속보치, 자료: 일본 내각부, 재무성, 총무성, 후생노동성, 한국은행

#### □ (경기판단) 경기회복세 유지

- ‘14.3월 경기동향지수(2010년=100)는 114.5로 전월보다 1.6p 상승

#### □ (소비자물가) 엔저로 에너지 수입가격 상승 요인

- ‘14.3월 소비자물가는 전월대비 0.3% 상승

#### □ (무역수지) 무역적자폭 축소

- ‘14.4월 무역수지적자는 0.8조엔으로 전월대비 0.6조엔 축소

#### □ (환율) 엔저 지속

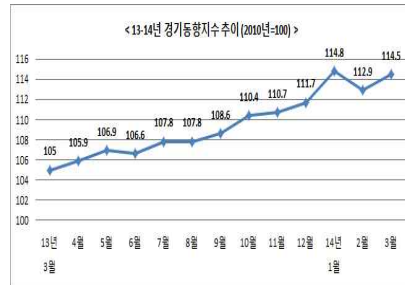
- ‘14.4월 엔화의 대미달러환율 평균치는 102.6엔으로 전월대비 0.3% 엔저
- \* ‘14.4월 엔화의 대원화환율 평균치는 100엔당 1,019원으로 2.7% 엔저

## II. 최근 일본 경제동향 및 전망

### 1. 소비세 인상으로 경기회복세 둔화

#### □ (총 합)

- '14.3월 일본경기는 가수요의 영향으로 회복세를 유지하고 있으나, 4월 이후에는 소비세 인상 영향이 가시화되어 둔화
- '14.3월 경기동향지수(2010년=100)는 가수요의 영향으로 2개월 만에 개선, 전월보다 1.6포인트 상승
- 그러나 선행지수는 가수요의 반동영향으로 전월에 이어 2.2포인트 하락
- 다만, 소비세가 인상된 지 1개월 경과한 시점에서 경기의 일시적인 감속이 소폭에 그칠 것이라는 전망이 확산
- '14.4월 광공업생산은 감소할 것이나, 1997년 소비세 인상 당시와 비교하여 급격한 감소는 피할 수 있는데다, 임금증가도 경기지탱 요인으로 작용



자료:내각부

#### [전 망]

- 일본경제는 소비세 인상으로 일시적인 경기냉각이 불가피하나, 2분기 이후에는 회복될 것으로 전망
- 소비세 인상으로 인한 경기하강효과는 '13년 말의 긴급경기대책, 수출과 설비투자의 확대 등으로 다소 완화될 것이나, 하강 정도에 따라 디플레이션 탈출 여부가 결정

#### □ (시사점)

- 소비세 인상에 따른 일본의 소비위축은 일시적이거나 대일 수출에 마이너스 요인으로 작용할 가능성
- 소비세 인상에 따른 경기 대책으로 일본이 추가적인 금융완화를 실시할 경우, 엔저가 가속되어 대일 수출에 영향을 끼칠 수 있음

#### □ [GDP] 2014년 1분기, 실질GDP는 연율 5.9% 성장

- '14.1분기 일본의 GDP성장율(1차 속보치) 전기비 1.5%, 연율 환산 5.9%로 전분기의 0.3%를 대폭 상회
- 연율 5.9% 성장은 '11.3분기 이후 고성장으로, 소비세 인상을 앞둔 가수요의 영향으로 개인소비가 늘었고, 경기회복으로 민간 기업들의 설비투자가 크게 증가한 데 기인
- GDP에 대한 내수의 기여도는 1.7%p
- 개인소비는 전기비 2.1% 증가(연율 8.5%)하였는데, 이는 전기의 0.4%(연율1.5%) 증가에 비하여 크게 확대
- 설비투자는 전기비 4.9%(연율 21%)로 큰 폭으로 증가하였는데, 이는 경기회복과 기업수익의 개선에 따른 것임
- 이 밖에 주택투자는 3.1%(연율 12.9%)증가, 공공투자는 2.4%(연율 -9.4%)감소
- GDP에 대한 외수의 기여도는 연율 환산으로 -0.3%p
- 수출은 대미수출은 호조를 보였으나, 대중수출이 부진하여 전기비 6%(연율 26.3%) 증가에 그침
- 수입은 소비세 인상 전 가수요의 영향에 의한 내수확대, 액화천연가스(LNG) 및 원유 등 연료 수입의 증가로 전기비 6.3%(연율 27.7%) 증가
- 42개 일본 민간연구소의 GDP 평균 예측치는 소비세 인상 후 2분기에 연율 4.04% 감소한 이후, 3분기에는 2.27% 증가할 것으로 예측

#### < 일본의 실질GDP 성장률(%) >

구 분	2012	2013	2013		2014			
			7-9월	10-12월	1-3월	4-6월	7-9월	10-12월
전기비			0.3	0.1	1.5	-	-	-
(전기비연율)	1.4	1.6	(1.3)	(0.3)	(5.9)	-	-	-
(전년동기비)			(2.4)	(2.5)	(3.0)	-	-	-

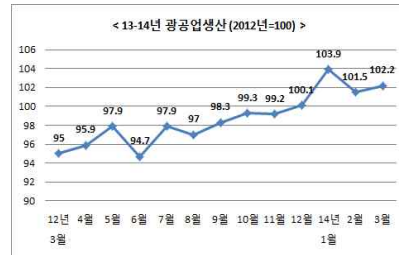
자료: 일본 내각부

## □ [광공업생산] 3월 증가, 4월에는 소비세 인상으로 감소 예상

○ '14.2월에 부진했던 광공업생산이 3월에는 전월대비 0.7% 증가

- 15개 업종 중 7개 업종이 증가, 자동차 등 수송기계를 비롯하여 전자부품·디바이스 등이 크게 증가

○ 4월 이후에는 소비세 인상에 따른 가수요의 반동 영향으로 생산이 부진할 것이나, 점차 회복될 전망



자료: 경제산업성

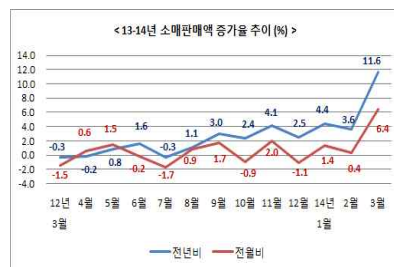
- 경제산업성의 생산예측조사에 의하면 4월은 소비세 인상에 따른 가수요의 반동 영향으로 1.4% 감소, 5월은 0.1% 증가할 것으로 예측

## □ (소 비) 3월 증가, 4월에는 소비세 인상 영향 가시화

○ '14.3월 소매업판매액은 소비세 인상 직전 가수요의 영향으로 전월대비 6.4% 증가

- 업종별로는 기계기구 소매업, 업태별로는 대형소매점의 판매액이 크게 증가

○ 일본 내각부에 의하면 4월 이후에는 근로자소득이 회복을 보이고 있고, 소비자 마인드가 약세를 보이고 있는 가운데, 소비세 인상에 따른 가수요의 반동 영향이 나타나고 있음



자료: 경제산업성

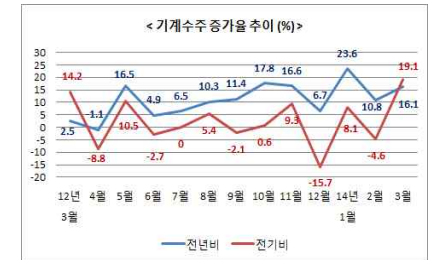
○ 당분간 소비세 인상에 따른 가수요의 반동 영향이 남아있기는 하겠지만, 고용·소득 환경이 개선됨에 따라 점차 회복될 것으로 예상

## □ [설비투자] 기계수주액의 증가와 함께 증가 기조

○ '14.3월 기계수주액은 19.1% 증가

- 기계수주액이 증가한 원인은 2월의 감소에 대한 반동요인과 회계년도 말인 3월에 대형투자 안건이 집중되었기 때문임

- 제조업의 기계수주액이 전월비 23.7%의 높은 증가율을 보였으며, 특히 보일러, 터빈, 항공기, 운반기 등 수주액이 크게 증가



자료: 내각부

- 비제조업의 기계수주액은 전월비 8.5%의 증가율을 보인 가운데, 컴퓨터, 항공기 수주액이 크게 증가

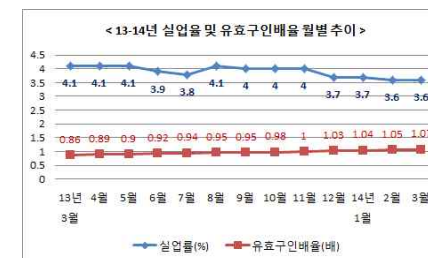
○ 일본 내각부는 설비투자에 대한 기조판단을 증가경향에 있다고 상향수정

## □ (고 용) 고용·임금 모두 호조

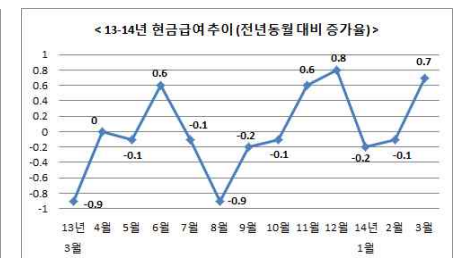
○ '14.3월 완전실업률은 3.6%로 2월과 같은 수준

- 노동력 인구, 취업자 수 및 완전실업자 수는 증가
- 3월 유효구인배율도 0.02포인트 상승, 16개월 연속 상승하면서 '07.6월 이후 최고수준

○ 임금은 현금급여 총액이 증가하고 있는 가운데, 춘투의 영향으로 임금인상이 확산



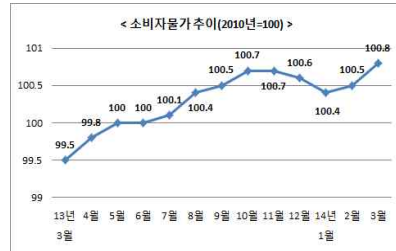
자료: 후생노동성



자료: 후생노동성

## □ (소비자물가) 10개월 연속 상승

- '14.3월 소비자물가지수(생선식품을 제외한 코어 CPI)는 100.8로 2월보다 0.3%상승(전년동월비 1.3%상승), 10개월 연속 상승
- 엔저와 에너지가격 상승에 따른 가격인상 품목이 증가하고 있으나, 엔저효과는 약해지고 있음
- 소비세 인상 이후 도쿄도의 4월 소비자물가(중준 속보치)가 전년동월대비 2.7%상승하여, 3월에 비하여 1.7% 상승, 소비세 인상분이 대부분 반영된 것으로 조사됨
- 일본은행은 소비자물가에 진료비, 수업료 등 소비세가 부과되지 않는 품목이 있어, 소비세 인상이 3월에 비해 1.7%포인트 상승시키는 효과가 있었다고 함



자료: 총무성

## 2. 무역적자폭 축소

### □ (총 합) '14.4월 무역적자는 0.8조엔으로 3월보다 0.6조엔 축소

- '14.4월 무역수지는 22개월 연속 적자를 기록했으나, 적자폭은 전월의 1.4조엔에서 0.8조엔으로 0.6조엔 축소
- 무역적자가 축소된 원인은 수출도 전월의 6.4조엔에서 6.1조엔으로 줄었으나, 수입이 전월의 7.8조엔에서 6.9조엔으로 크게 줄었기 때문임
- 국가별로는 對중국과 對EU의 무역적자가 크게 감소한 반면(중국: △5,520엔→ △4,610억엔, EU: △1,013억엔→ △242억엔), 對미국 흑자규모는 확대(5,110억엔→ 5,475억엔)

＜ 2014년 4월 일본의 수출입 (단위: 조엔, %) ＞

	2013년		2014.3월		2014.4월		2014.4월	
	금액	증감	금액	증감	금액	증감	전년동월비	전월비
수출	69.8	9.5	6.4	1.8	10.3	6.1	5.1	-4.7
수입	81.3	15	7.8	18.1	18.2	6.9	3.4	-11.5
무역수지	-11.5	4.5	-1.4	-1.1	0.6	-0.8	-0.1	-0.6

주 : 수출, 수입의 증감은 %, 무역수지의 증감은 조엔

자료 : 일본 재무성

### □ (수출) 금액, 수량 모두 전월보다 감소

- '14.4월 수출은 3월보다 4.7% 감소하였으나, 전년 동월대비로는 5.1% 증가
- 수출수량은 전월보다 3.1% 감소하였으나, 전년동월대비로는 2% 증가
- 수출액 기준으로 5대 수출 품목은 자동차, 자동차부품, 철강, 반도체 등 전자부품, 원동기 순이며, 자동차부품은 전월 4위에서 2위로 약진
- 자동차부품, 반도체등 전자부품 등 2개 품목은 전월비 수출증가율이 각각 6.9%, 0.5%로 증가한 반면, 다른 품목은 수출이 감소

- 주요 수출 지역·국가에 대한 수출은 모두 감소한 가운데, 한국과 중국에 대한 수출 감소폭이 각각 전월비 8%, 5.2%로 큰 편임

< 2014년 4월 일본의 주요 품목별 수출 (단위: 억엔, %) >

순위	품목	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	자동차	104,150	12.9	9,170	9.0	6.8	9,130	5.1	-0.4
2	자동차부품	34,762	8.5	2,901	-5.6	3.1	3,100	1.3	6.9
3	철강	37,933	8.5	3,668	5.4	20.4	3,060	-4.1	-16.6
4	반도체 등 전자부품	35,526	6.4	2,941	-3.8	9.1	2,956	1.3	0.5
5	원동기	2,520	11.4	2,290	-6.0	4.7	2,119	-4.5	-7.5

자료: 일본 재무성

< 2014년 4월 일본의 주요 지역·국가별 수출 (단위: 억엔, %) >

순위	국가	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	미국	129,310	15.6	11,356	3.5	6.8	11,229	1.9	-1.1
2	중국	126,287	9.7	11,560	4.3	7.5	10,954	9.8	-5.2
3	ASEAN	108,297	4.9	9,623	-2.3	12.8	9,285	-0.4	-3.5
4	EU	70,007	7.7	6,453	10.0	5.9	6,338	12.7	-1.8
5	한국	55,163	12.2	4,878	-6.2	6.5	4,487	-11.3	-8.0
6	대만	40,611	10.6	3,747	1.8	14.5	3,613	12.1	-3.6

자료: 일본 재무성

## □ (수 입) 소비세 인상 영향으로 전월보다 감소

- '14.4월 수입은 전월보다 11.5% 감소하였으나, 전년동월대비로는 3.4% 증가
  - 수입물량은 전월보다 9.8% 감소하였으나, 전년동월대비로는 1.3% 감소
- 3월까지의 엔저와 소비세 인상 전 가수요 증가로 수입이 확대되어 무역적자를 확대 시킨 요인이 되었으나, 4월 소비세 인상 이후 수입이 둔화

- 금액기준, 5대 수입 품목은 원유, 액화천연가스, 의류 및 동 부속품, 반도체 등 전자부품, 석유제품 순임

- 5대 수입품목 중 의류 및 동 부속품만 전월보다 수입이 증가하였고, 다른 품목은 수입이 감소

- 특히, 석유제품과 원유의 수입 감소폭이 각각 27%, 24.6%로 큼

- 주요 수입 지역·국가로부터의 수입은 모두 감소한 가운데, ASEAN과 EU로부터의 수입 감소폭이 각각 13.2% 및 12%로 큰 편임

< 2014년 4월 일본의 주요 품목별 수입 (단위: 억엔, %) >

순위	품목	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	원유	142,408	16.3	14,813	18.7	18.1	11,170	-11.2	-24.6
2	액화천연가스	70,568	17.5	7,087	14.0	6.0	6,453	11.0	-9.0
3	의류·동부속품	32,480	21.2	2,651	8.6	40.1	2,657	-6.5	0.2
4	반도체 등 전자부품	24,452	37.4	2,662	45.9	25.7	2,302	30.6	-13.5
5	석유제품	27,124	10.2	2,607	7.4	11.4	1,902	-7.0	-27.0

자료: 일본 재무성

< 2014년 4월 일본의 주요 지역·국가별 수입 (단위: 억엔, %) >

순위	국가	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	중국	176,502	17.4	17,074	27.0	44.0	15,564	7.8	-8.8
2	ASEAN	114,864	11.5	11,231	16.0	10.3	9,749	5.6	-13.2
3	EU	76,494	15.2	7,473	15.4	15.5	6,581	9.1	-12.0
4	미국	68,113	122	6,246	16.7	7.7	5,754	6.9	-7.9
5	호주	49,769	10.5	4,348	8.7	16.4	4,261	7.4	-2.0
8	한국	34,966	8.1	3,036	8.5	7.1	2,828	-2.7	-6.9

자료: 일본 재무성

### 3. 소비세 인상 후 저주가·저금리·엔저

#### □ (주 가)

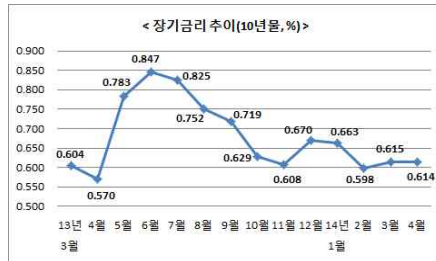
- '14.4월 평균 주가는 전월보다 1.5% 하락한 14,475엔
- '14.5.21일 기준, 14,042엔으로 하락

#### □ (금 리)

- '14.4월 10년물 장기국채금리는 전월보다 0.001포인트 하락한 0.614%
- '14.5.21일 기준, 0.590%으로 하락



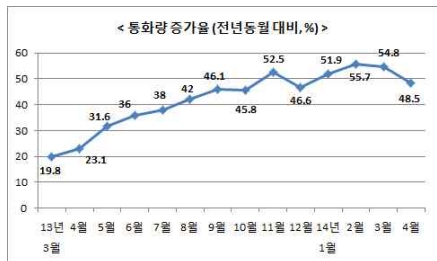
자료: 일본경제신문



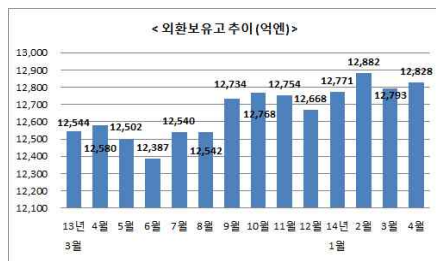
자료: 일본상호증권

#### □ (통화량)

- '14.4월 머니리베이스(평잔)기준, 통화량증가율은 일본은행의 자산매입이 확대되고 있는 가운데 전년동월대비 48.5%



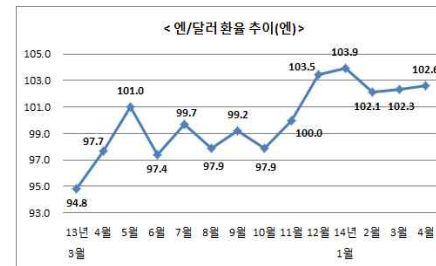
자료: 일본은행



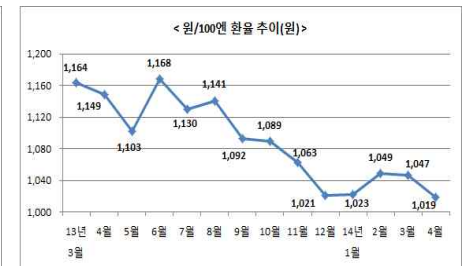
자료: 재무성

#### □ (환 율)

- '14.4월 엔화의 대미달러 환율평균치는 102.6엔으로 3월보다 0.3% 엔저
- '14.5.21일 기준, 100.95엔으로 엔고
- 엔화의 대미달러 환율은 미국의 금융완화 축소에 따른 금리상승, 미국의 경기회복, 소비세 인상 등으로 인한 일본 경기의 일시적인 침체 영향 등으로 엔저 기조가 유지될 전망
- 원화에 대해서도 엔저 지속
- '14.4월 엔화의 대원화환율 평균치는 100엔당 1,019원으로 3월의 1,047엔에 비해 2.7% 엔저·원고



자료: 일본은행



자료: 한국은행



## 4. 해외직접투자는 지역별 양극화

### □ (동향)

- '14.3월 일본의 해외직접투자는 7,376억엔으로 전월대비 16.4% 증가

< 일본의 해외직접투자 동향 (국제수지기준, 억엔, %) >

	2012	2013	2013										2014		
			4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	
금 액	97,784	131,946	15,018	9,011	8,592	37,297	5,317	4,463	8,649	4,631	17,356	12,581	6,339	7,376	
전월비	7.1	34.9	60.9	-40.0	-4.6	334.1	-85.8	-16.1	93.8	-46.5	278.7	-27.5	-49.6	16.4	
전년동월비	7.1	34.9	63.8	-9.5	-18.9	425.1	-29.0	-41.6	-17.8	-10.3	46.5	52.8	56.7	-21.0	

자료: 일본 재무성

- 유럽과 대양주는 크게 증가한 반면, 아시아와 북미 및 중남미지역은 감소

< 일본의 지역별 해외직접투자 (국제수지 기준, 억엔, %) >

	2013년	2014.2월				2014.3월			
		금액	증가율		전월비	전년동월비	금액	증가율	
			전월비	전년동월비				전월비	전년동월비
대세계	131,946	6,339	-49.6	56.7			7,376	16.4	-21.0
아시아	39,294	3,307	41.6	434.2			3,171	-4.1	-16.1
중국	8,855	498	35.7	-26.1			424	-14.9	-52.0
한국	3,209	438	64.0	52.6			419	-4.3	193.0
북미	45,698	2,328	-25.6	112.6			1,661	-28.7	-23.2
미국	42,933	1,890	-37.4	94.8			1,431	-24.3	-29.1
중남미	9,902	194	-81.7	16.2			-13	-106.7	-101.3
유럽	31,567	167	-97.1	-91.7			1,622	871.3	1.2
대양주	5,895	246	23.0	2.5			1,164	373.2	7.6

자료: 일본 재무성

### □ (특징)

- M&A형 해외직접투자가 크게 증가, '13.4월~'14.3월 기간 중 521건으로 과거 최고
- 엔저로 외국기업 매수를 위한 엔화환산금액은 증가하나, 주가상승 등을 배경으로 일본기업들의 M&A의욕이 강한 편이며, M&A를 위해 자본시장에서 증자 등을 통해 자금을 조달하는 사례도 늘고 있음

### □ (시사점)

- 일본의 해외직접투자 통계는 국제수지기준으로 작성되고 있음
- \* 신고기준이 아닌 자금이동·결제 기준으로 해외투자에서 철수한 금액을 포함하여 통계작성

## Ⅲ. 일본의 주요 정책

### 1. 일본의 경기진단과 정책과제

#### □ 일본의 경기상황에 대한 평가와 전망

- 일본의 민간연구소들은 2014년도 일본경제는 소비세 인상 후 일시적인 감속을 보인 후, 여름부터 완만한 회복궤도를 되찾을 것으로 전망
- 42개 민간연구소들이 예측한 실질GDP 평균치는 2분기에 연율 환산으로 4.04% 감소한 이후, 3분기에는 2.27% 증가
- 소비세 인상 후 장기간의 수요 감소로 디플레이션 조짐을 보였던 1997년과 비교하여 다음과 같은 차이가 있었던 것으로 분석
- 첫째, 정부의 재정지출을 억제했던 1997년과는 달리, 2014년에는 소비세 인상 전부터 일본정부와 일본은행이 재정과 금융 양면에서 경기를 부양시킴
- 둘째, 기업들이 소비세 인상 후 반동에 의한 소비감소를 완화시키는 대책을 실시
- 셋째, 1997년에는 아시아금융통화위기에 이어 일본 금융기관들의 연쇄적인 경영과 탄으로 금융 불안이 있었으나, 2014년에는 금융 불안이 없었음
- 넷째, 17년 전과 비교하여 일본의 인구 고령화로 소비구조가 변화하였다는 점 등

#### □ 경기회복에 대한 우려 요소

- 제조업 생산거점의 해외이전으로 엔저에도 수출이 늘어나기 어려운 구조
- ① 2013년도 엔화의 대미달러환율이 21% 정도 약세이었음에도 수출물량은 0.6% 증가하는데 불과
- ② 스마트폰을 포함한 통신기기의 수출경쟁력 상실로 2013년도에 약 5,500억엔으로, 피크였던 2007년도의 절반수준으로 감소함에 따라, 과거와 같은 수출이 견인하는 회복은 기대하기 어려움
- ③ 과잉융자문제를 안고 있는 중국경제의 감속 리스크도 수출 불안요인으로 작용

- 2014년도에 주가·엔저가 호재로 작용했던 금융시장에도 이상기류가 나타나, 아베노믹스의 바로미터라고 불리는 주가도 연초부터 10%이상 하락
- 엔저에 의한 기업의 수익증대효과도 2014년 3월 결산기로 일순한데다, 미국의 금융 축소 시기를 둘러싸고 금융시장이 동요됨에 따라, 현재의 엔화환율이 연초 대비 3엔 정도 강세

#### □ 일본정부의 정책과제

- 일본정부는 소비세율의 10% 추가인상 여부를 연말에 결정할 예정인데, 금년 가을 이후 경기향방이 초점임
- 아베노믹스의 금융, 재정정책의 효과는 시간이 지남에 따라 약해지고 현재, 임금인상에 대한 기대를 심어 소비의 실속을 방지하는 것이 과제
- 경기회복을 지속시켜 디플레이션을 탈출시키기 위해서는, 일본경제의 성장에 대한 기대심리로 기업들이 국내투자를 늘리려는 환경조성이 필요
- 일본정부가 6월에 발표할 '신성장전략'에서 법인세 감세, 규제 개혁, 인구감소 등 에 대한 범위와 강도가 관건이 될 것이라는 관측

## 2. TPP에 관한 마·일·간 기본 합의

#### □ [배경]

- 미·일정부가 4월 24일 개최된 마·일 정상회담에서 합의된 내용을 토대로 공동성명을 발표하고, 농산품의 관세협약에서 합의라는 문구는 없었으나 진전되었음을 강조

#### □ [주요 내용]

- TPP에 관한 마·일 정부간 기본합의 내용이 밝혀짐
- TPP 교섭을 둘러싸고 마·일 쌍방 모두 중요한 진전이 있었다고 하나, 합의된 문서나, 내용에 대해서는 명확히 밝히지 않고 있음
- 그러나 초점이 되고 있는 농산품 5개 항목 모두와 자동차에 대하여 마·일이 구체적인 합의를 함으로 알려진 것으로 알려짐

- 쌀, 보리, 설탕 등 농산품의 핵심 품목에 대해서 관세유지를 요구한 일본의 주장을 미국도 용인하는 방향
- 쌀, 보리, 유제품에 대해서는 관세를 유지하는 대신, 특별 수입한도를 확대하거나 신규로 설정하여 일본 국회가 요구하는 관세 유지에 합의
- 돼지고기는 저렴한 돼지고기에 보다 높은 관세를 부과하는 차액관세제도를 유지하는 한편, 현행 킬로그램당 최대 482엔의 세율을 15년 정도에 걸쳐 50엔으로 인하하는 데 합의
- 돼지고기는 저가 수입육일수록 중과세를 부과하고 있는 일본에게 미국은 과거부터 관세철폐를 요구해왔음
- 쇠고기는 현행 38.5%의 관세를 10년 정도에 걸쳐 9%로 인하
- 유일하게 조정이 남아있는 것은 돼지고기 수입이 급증할 경우, 관세를 부활시키는 셰이프가드 발동조건임
- 그러나 이에 대해서도, 이로 인해 다른 합의내용이 변하는 것은 아니라는 것임
- 자동차분야도 관세뿐만 아니라 시장접근·안전기준 등과 같은 비관세분야에서도 대립상태에 있던 모든 과제들이 구체적인 합의에 이룸
- 자동차의 안전 환경기준에 적합하지 않은 미국차에 일정 대수의 한도를 설정, 적합하지 않더라도 일본 측에 수입가능 한 조치를 도입하도록 미국이 요구해왔음
- 미국은 일본의 자동차판매점에 대해서도 지역마다 독점이 있다면서 재검토를 요구하고 있는데 일본은 이에 강하게 반발

#### □ [시사점]

- 미·일 양국 정부는 이번 반발이 예상되는 생산자단체·의회관계자들을 설득시키는데 충분한 시간을 들이기로 하고 기본합의에 이른 사실을 공표하고 있지 않음
- 실제로는 세부적인 내용까지 합의하고, 마·일 쌍방이 신중하게 국내조정을 추진하는 한편, TPP 교섭의 조기타결을 목표로 대처하기로 함



## IV. 한일 경제관계 분석

### 1. 4월 대일수출, 전월보다 감소

#### □ (총 합)

○ '14.4월 대일무역적자는 전월보다 2억달러 증가한 22억달러를 기록

- 대일 수출은 27억달러, 대일 수입은 49억달러

< 對日 수출입 및 무역수지 (단위: 억달러, %) >

	2013년		14.3월			14.4월		
	금액	증감	금액	증감		금액	증감	
				전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
대일수출	347	-10.6	27	1.0	3.8	27	12.2	-0.2
대일수입	600	-6.7	47	-11.1	6.8	49	-12.5	3.0
무역수지	-254	-2	-20	-6	2	-22	10	-2

주)수출, 수입의 증감은 %, 무역수지의 증감은 억달러  
자료: 한국무역통계

#### □ (대일 수출)

○ '14.4월 대일 수출은 3월보다 2% 감소한 27억달러

- 총수출은 증가한데 비하여 대일 수출이 감소한 것은, 소비세 인상 이후 일본의 내수 위축과 함께 엔저로 인해 대일 수출경쟁력이 상대적으로 약화되고 있음을 시사

	대일 수출증가율(%)		총수출증가율(%)		일본의 수입증가율(%)	
	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비
2014년 4월	12.2	-0.2	9.0	2.5	3.4	-11.5

○ '14.4월 대일 수출 10대 품목의 변화를 전월대비 증가율로 보면, 3월보다 증가한 품목은 3개 품목, 감소한 품목은 7개 품목임

- 증가품목은 금속광물(67.1%), 산업용전자제품(54.3%), 석유화학제품(20.2%)등임
- 감소품목은 광물성연료(-25.7%), 수송기계(-18.9%), 철강제품(-9.1%), 정밀화학제품(-5.3%), 전자부품(-4.1%), 기계요소공구·금형(-2.1%), 농산물(-1.1%) 등임

< 대일 수출 10대 품목 (단위: 백만달러, %) >

순위	품목명	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금액	증감율	금액	증감율		금액	증감율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
	총계	34,694	-10.6	2,731	1.0	4.1	2,727	12.2	-0.2
1	광물성연료	8,519	-1.6	612	-3.4	12.3	455	16.6	-25.7
2	철강제품	3,689	-20.1	375	31.6	3.3	341	18.6	-9.1
3	산업용전자제품	3,261	-25.3	184	-12.0	-21.4	284	74.4	54.3
4	전자부품	2,826	-12.3	218	-9.8	2.3	209	2.6	-4.1
5	석유화학제품	1,788	-6.3	119	-16.7	0.8	143	-21.3	20.2
6	정밀화학제품	1,474	-5.6	132	10.3	9.1	125	4.7	-5.3
7	금속광물	1,300	-13.7	70	-35.8	-6.7	117	2.1	67.1
8	수송기계	1,161	-19.4	127	52.5	27.0	103	29.0	-18.9
9	기계요소공구·금형	975	-8.7	94	15.4	8.0	92	18.2	-2.1
10	농산물	1,072	-10.3	92	10.0	8.2	91	2.9	-1.1

자료: 한국무역통계

- '14.3월 대일 수출 10대 품목 중 가정용전자제품이 4월에는 10위권 밖으로 밀려나고, 금속광물이 10대 수출상품으로 편입

#### □ (대일 수입)

○ '14.4월 대일 수입은 3월보다 3% 증가한 49억달러

- 대일 수입증가율은 총수입증가율 0.7%를 상회

	대일 수입증가율(%)		총수입증가율(%)	
	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비
2014년 4월	-12.5	3.0	5.0	0.7

- '14.4월 대일 수입 10대 품목의 변화를 전월대비 증가율로 보면, 산업기계(11.4%), 기초산업기계(9.6%), 석유화학제품(8.5%), 정밀화학제품(5.1%), 전자부품(3.8%), 수송기계(3.5%), 플라스틱제품(0.8%)등 7개 품목이 증가

- 대일수입이 감소한 품목은 산업용전자제품(-8.1%), 정밀기계(-2.8%), 철강제품(-1.7%)등 3개 품목

< 대일 수입 10대 품목 (단위: 백만달러, %) >

순 위	품 목 명	2013년		2014.3월			2014.4월		
		금 액	증 감 율	금 액	증 감 율		금 액	증 감 율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
	총 계	60,016	-6.7	4,743	-11.1	6.7	4,883	-12.5	3.0
1	철강제품	9,047	-13.7	782	-11.4	15.2	768	-11.1	-1.7
2	전자부품	7,346	5.3	497	-17.1	6.9	516	-20.8	3.8
3	석유 화학제품	6,722	20.4	459	-28.0	-6.3	498	-13.3	8.5
4	정밀 화학제품	4,491	-9.7	393	-6.2	5.6	413	-3.5	5.1
5	기초산업기계	4,820	8.1	293	-14.7	-17.2	321	-7.8	9.6
6	산업용전자제품	2,813	-30.1	297	25.6	28.0	273	7.0	-8.1
7	플라스틱제품	3,264	-17.0	257	-7.9	10.3	259	-12.5	0.8
8	정밀기계	2,837	-30.1	253	-17.7	2.4	246	-17.9	-2.8
9	수송기계	2,375	-10.2	228	17.9	20.0	236	2.4	3.5
10	산업기계	2,371	-8.3	201	-12.9	4.1	224	-5.1	11.4

자료: 한국무역통계

## 2. 일본의 대한투자는 상대적 부진

□ (동향) : 일본의 대한투자는 2분기 연속 증가

- '14.1분기 일본의 대한투자는 746백만달러로 전기대비 2.3% 증가

< 일본의 대한 직접투자 실적 (신고기준, 단위: 건, 백만달러, %) >

	2012년		2013년		2013.4분기		2014.1분기	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
일본의 대한투자	564 (12.4)	4,542 (98.4)	447 (-17.7)	2,690 (-40.8)	112 (-14.3)	727 (19.6)	99 (-11.6)	746 (2.3)
전체 외국인투자	2,865 (5.8)	16,286 (19.1)	2,607 (-9.1)	14,548 (-10.7)	674 (11.6)	3,802 (38.4)	571 (-15.3)	5,062 (33.1)

주: ( )내는 전기비 증가율, 자료: 산업부, 외국인직접투자 통계

- '14.1분기 일본의 대한투자 특징은 작년의 감소에 대한 반동, 외국인투자촉진법 개정에 따른 일본기업의 대형투자자 이루어져 건수 면에서는 다소 감소했다는 점임
- 투자 건수는 99건으로 전월비 11.6% 감소

□ (최근 투자 및 산업협력 사례)

- ① 미쓰비시화학, 삼양사와 합작투자법인 설립('2014.1.14)
- ② JX홀딩스 4,800억 투자, 쇼와셀석유&다이하오일 5,000억 투자
- ③ 도레이 새만금산단에 '18년까지 3,000억 투자 예정
- ④ JFE, 현대제철의 주식 2% 취득(2014.1.23. 닛케이)
- ⑤ 요코하마고무, 금호타이어 기술제휴 계약(2014.2.14.)

□ (시사점)

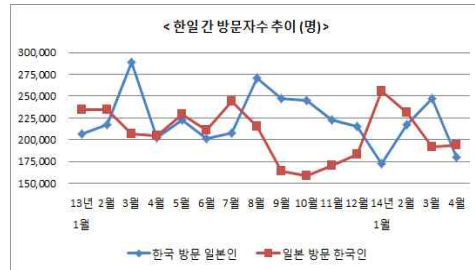
- 한국의 투자환경은 외국인투자촉진법 개정을 제외하면 일본의 대한투자에 플러스 요인으로 작용할만한 개선점이 미흡
- 엔저가 지속되고 있는데다, 일제하 한국인정용자에 대한 보상관결 등 양국 관계의 악화 등이 한일경제 관계에 악재로 작용할 수 있는 점에서 다각적이 대응이 요구

### 3. 한일 방문자 수 감소

□ (일본인 방한) '14.4월 일본인의 한국방문자 수는 큰 폭으로 감소

○ '14.4월 일본인 입국자는 179,593명으로 3월보다 27.4% 감소

- 반면, 중국인 방문자 수는 531,947명으로 일본인 방문자수와의 격차가 확대



출처 : 한국관광공사, 일본정부관광국(JNTO)

□ (한국인 방일) '14.4월 한국인의 일본방문자 수는 약간 증가

○ '14.4월 일본을 방문한 한국인 수는 194,000명으로 3월보다 1% 증가

- 한국인의 일본 방문이 줄고 있는 요인은 엔화 가치의 하락이 주춤하고 있다는 점과 한일관계의 악화요인 등이 복합적으로 작용한 것으로 추정

## V. 참고 자료

### 1. 주요기관 연구보고서 (2014.4월~5월)

□ 국내기관

○ 『일본의 사회보장·세계개혁으로 본 저출산 고령화사회의 고민』 LG경제연구원, 2015년 5월20일

[http://www.lgeri.com/uploadFiles/ko/pdf/eco/LGBi1302-02\\_20140520131856.pdf](http://www.lgeri.com/uploadFiles/ko/pdf/eco/LGBi1302-02_20140520131856.pdf)

○ 『일본, 기업과 대학 손잡고 기술강국 재도약 본격화-일본 산학협동 혁신인재 육성 컨소시엄 사업 사례』 한국무역협회, 2014년 5월14일

<http://iit.kita.net/>

○ 『일본 소비세 인상의 배경과 영향』 산업연구원, 2014년 5월13일

[http://www.kiet.re.kr/kiet\\_web/main.jsp?sub\\_num=12&state=view&idx=47281&recom=1390&ord=0](http://www.kiet.re.kr/kiet_web/main.jsp?sub_num=12&state=view&idx=47281&recom=1390&ord=0)

○ 『엔저의 우리 수출기업 영향 조사』 한국무역협회, 2014년 5월2일

<http://iit.kita.net/>

○ 『최근 일본 경제금융 상황에 대한 평가(5월)』 한국은행, 2014년 5월2일

<http://www.bok.or.kr/contents/total/ko/boardView.action?boardBean.brdid=105481&boardBean.menuid=2229&boardBean.rnm=1&menuNavId=2229&boardBean.cPage=1&boardBean.categorycd=0>

○ 『일본 통상정책 변천과 한국에 주는 시사』 한일산업기술협력재단, 2014년 4월 25일

<http://www.kjc.or.kr/jpinfo/research.html?bid=issuebrief&qry=read&no=42510>

## □ 일본기관

- 『산업분야의 국제적인 에너지절약보급사업 보고서』 경제산업성, 5월27일  
[http://www.meti.go.jp/meti\\_lib/report/2014fy/E003930.pdf](http://www.meti.go.jp/meti_lib/report/2014fy/E003930.pdf)
- 『아베노믹스와 일본경제의 미래 개요보고와 평가』 캐논글로벌전략연구소, 2014년 5월20일  
[http://www.canon-igs.org/research\\_papers/PAC\\_report\\_No15.pdf](http://www.canon-igs.org/research_papers/PAC_report_No15.pdf)
- 『표준화관민전략』 경제산업성, 2014년 5월16일  
<http://www.meti.go.jp/press/2014/05/20140515003/20140515003-2.pdf>
- 『2014년관 불공정무역보고서』 경제산업성, 2014년 5월15일  
[http://www.meti.go.jp/committee/summary/0004532/2014\\_houkoku01.html](http://www.meti.go.jp/committee/summary/0004532/2014_houkoku01.html)
- 『글로벌기업들의 관점에서 본 대일직접투자환경 조사보고서』 경제산업성, 2014년 4월 29일  
[http://www.meti.go.jp/meti\\_lib/report/2011fy/E003776.pdf](http://www.meti.go.jp/meti_lib/report/2011fy/E003776.pdf)
- 『선진국형 모노즈쿠리 산업에 관한 조사연구 : 일·미·독 비교를 통한 일본의 모노즈쿠리 산업 목표』 기업활력연구소, 2014년 4월26일  
[http://www.bpfj.jp/act/contents\\_display/3/27/](http://www.bpfj.jp/act/contents_display/3/27/)
- 『2014년관 중소기업백서』 일본 중소기업청, 2014년 4월26일  
[http://www.chusho.meti.go.jp/pamflet/hakusyo/H26/PDF/h26\\_pdf\\_mokuji.html](http://www.chusho.meti.go.jp/pamflet/hakusyo/H26/PDF/h26_pdf_mokuji.html)

## 3. 일본의 주요 경제 일정 (5월)

일자	주요 행사 내용
1	• 4월 백화점 매출액 속보
2	• 3월 가계조사
5	• 일·프랑스 정상회담
6	• OECD경제협력개발기구장관이사회(파리,7일까지)
7	• 일·EU 정상회담(브루셀)
9	• 경기 동향지수 속보치(내각부)
10	• 동남아시아연합(ASEAN) 정상회담(미얀마,11일까지)
12	• 일·이스라엘 정상회담(도쿄)
	• TPP 수석교섭관회의(베트남,15일까지)
	• 4월 경기위치조사(내각부)
	• 3월 국제수지(재무성)
14~15	• 제46회 한일경제인회의(도쿄)
15	• 경제재정자문회의
	• 한·일 국장급회의
	• GDP 속보치 발표
	• 4월 소비자동향조사(내각부)
17	• APEC 통상장관회의(청도,18일까지)
19	• TPP 각료회의(싱가포르,20일까지)
20	• 3월 경기동향개정치(내각부)
21	• 4월 무역통계(재무성)
26	• 일본의 '벌어들이는 힘' 창출연구회(경산성)
27	• 경제재정자문회의(총리실)
28	• 산업경쟁력회의 과제별회의(총리실)
29	• TPP 미·일 사무레벨협의(워싱턴)
	• 4월 상업판매통계속보(경산성)
30	• 4월 소비자물가지수(총무성)