

## 일본 경제 동향 (2014. 6월)

### “경기회복세 약화와 인구감소대책”

#### < 목 차 >

<b>I. 일본 경제 지표</b>	<b>1</b>
<b>II. 최근 일본 경제동향 및 전망</b>	<b>2</b>
1. 소비세 인상으로 경기회복세 약화	2
2. 무역적자폭 확대	7
3. 저주가·저금리·엔고	10
4. 해외직접투자도 전월보다 감소	12
<b>III. 일본의 주요 정책</b>	<b>13</b>
1. 범정부차원의 인구감소대책	13
2. 자동차 업계의 부품표준화 강화전략	14
<b>IV. 한일 경제관계 분석</b>	<b>16</b>
1. 대일무역적자 4개월만에 감소	16
2. 일본의 대한투자 상대적 부진	19
3. 일본인 방한·한국인 방일, 10개월만에 동시 증가	20
<b>V. 참고 자료</b>	<b>21</b>
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	3월	4월	5월
GDP증가율(연율,%)	1.4	1.6	1.3	0.3	6.7(p)	-	-	-
경기동향지수(2010=100)	-	-	108.8	111.5	-	114.5	111.1	-
광공업생산증가율(전기비,%)	0.6	△0.8	1.7	1.9	2.9	0.7	△2.8	-
소비자물가상승률(%)	△0.1	0.4	0.4	0.3	0.2	0.3	2.2	-
전년동기비	△0.1	0.4	0.7	1.1	1.3	1.3	3.2	-
실업율(%)	4.3	4.0	4.0	3.9	3.6	3.6	3.6	-
수출(조엔)	63.7	69.8	17.8	18.1	17.5	6.4	6.1	5.6
수입(조엔)	70.7	81.3	20.6	21.8	22.4	7.8	6.9	6.5
무역수지(조엔)	△8.4	△11.5	△2.8	△3.7	△5.0	△1.4	△0.8	△0.9
경상수지(조엔)	4.8	3.3	1.4	△1.4	△0.9	0.1	0.2	-
해외직접투자(조엔)	9.8	13.2	4.7	3.1	2.6	0.7	0.6	-
환율	80.1	97.7	98.9	100.5	102.8	102.3	102.6	101.8
달러(100엔)	1,413	1,123	1,139	1,035.7	1,039	1,047	1,019	1,007
금리(10년물,%)	0.78	0.72	0.77	0.64	0.625	0.62	0.61	0.59
주가(닛케이)	9,612	13,651	14,128	15,388	14,958	14,695	14,475	14,343

주: (p)는 2차속보치, 자료: 일본 내각부, 재무성, 총무성, 후생노동성, 한국은행

□ (경기판단) 소비세 인상으로 경기회복세 약화

○ ‘14.4월 경기동향지수(2010년=100)는 111.1로 전월보다 3.4p 하락

□ (소비자물가) 소비세인상폭 내에서 상승

○ ‘14.4월 소비자물가는 전월대비 2.2% 상승

□ (무역수지) 무역적자폭 확대

○ ‘14.5월 무역수지적자는 0.9조 엔으로 전월보다 0.1조 엔 확대

□ (환율) ‘14.5월 대미달러 환율은 전월보다 엔고

○ ‘14.5월 엔화의 대미달러환율 평균치는 101.8엔으로 전월대비 0.8% 엔고

\* ‘14.5월 엔화의 대원화환율 평균치는 100엔당 1,007원으로 1.2% 엔저

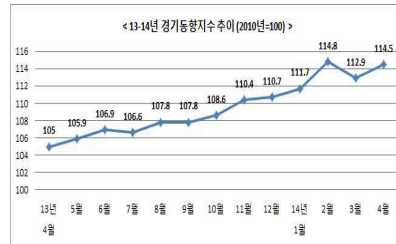
## II. 최근 일본 경제동향 및 전망

### 1. 소비세 인상으로 경기회복세 약화

#### □ (총 합)

- 2014년 1분기 실질GDP 성장률이 6.7%로 상향 수정되는 고성장을 했으나, 2분기 들어서는 소비세 인상의 영향으로 경기가 약세를 보이고 있음

- '14.4월 경기동향지수(2010년=100)는 111.1로 전월보다 3.4p 하락, 3년 1개월 만에 큰 하락폭을 보임



자료 : 내각부

- 소비세 인상에 따른 가수요의 반동영향으로 소매업판매액이 크게 감소한 것이 주된 요인임

- 다만 일부에서는 소비가 회복되는 조짐을 보이고 있고 기업들의 업황 판단도 개선되고 있음

#### □ (전 망)

- 당분간은 소비세율 인상에 따른 가수요의 반동영향으로 경기가 약세를 보일 것이나, 서서히 그 영향이 감소하고 각종 정책의 효과가 나타나는 가운데, 완만히 회복될 것으로 전망

- 일본정부는 디플레이션 탈출과 지속적 성장기반을 마련하기 위해 6월 중 「경제재정 운영에 관한 개혁의 기본방침」 및 「규제개혁실시계획」, 「일본재흥전략(개정)」을 발표하고, 선순환실현을 위한 경제대책을 포함한 경제정책을 계속 실시할 예정

#### □ (시사점)

- 2014년 1분기에는 내수의 호조와 외수의 부진으로 외수의 성장기여도가 마이너스였으나, 2분기 이후에는 그 반대의 상황 전개와 함께, 디플레이션 탈출을 위한 추가 금융완화도 예상 가능

#### □ [GDP] 2014년 1분기 실질 GDP성장률 연율 6.7%로 상향수정

- 일본 내각부가 발표한 2014년 1분기 실질GDP성장률(2차 속보치)은 전기 대비 1.6%, 연율 6.7%로 5월에 발표한 1차 속보치에 비하여 각각 0.1%p 및 0.8%p 상향수정됨

- 4월 소비세인상을 앞두고 기업들의 투자가 경기를 끌어올린 것이 상향수정의 주된 요인

- 설비투자는 전기 대비 7.6%증가, 1차 속보치 4.9%로부터 크게 상향수정

- 개인소비도 전기 대비 2.2% 증가, 0.1%p 상향수정

- 소비세 인상 전 가수요 영향으로 소비가 크게 증가, 연율로는 10.8%로 2011년 3분기 이후 최대 성장률을 기록

- 소비세 인상 후에도 음료 등 일부 비내구 소비재의 소비는 호조를 보임

- 내수와 외수의 성장기여도는 각각 1.9%p 및 -0.3%p로 내수의 성장기여도가 1차 속보치(1.7%)에 비하여 증가한 반면, 외수의 기여도는 1차 속보치와 동일

- 2분기에는 2013년도 추가경정예산 집행에 따른 공공투자, 수입 감소에 의한 외수의 증가가 성장가속요인으로 작용함에도 불구하고, 소비의 감소로 큰 폭의 마이너스 성장이 예상

- 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	1.4	1.6	0.3	0.1	1.6	-	-	-
(전기비연율)			(1.3)	(0.3)	(6.7)	-	-	-
(전년동기비)			(2.4)	(2.5)	(3.0)	-	-	-

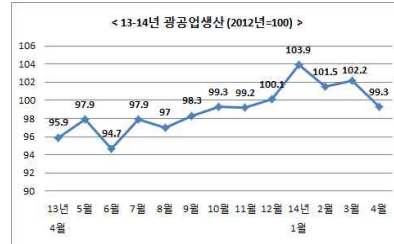
자료: 일본 내각부

## □ [광공업생산] 소비세 인상 등의 영향으로 감소

○ '14.4월 광공업생산은 소비세 인상에 따른 가수요의 반동영향 등으로 2.8% 감소

- 업종별로는 수송기계가 약세, 범용·생산용·업무용기계는 완만한 증가, 전자부품은 회복 상태

○ 당분간은 소비세율 인상의 영향이 남아있을 것이나 점차 회복될 것으로 전망



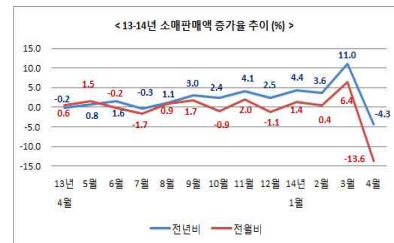
자료: 경제산업성

- 제조공업생산예측조사에 따르면, 5월에는 1.7% 증가, 6월에는 0.7% 감소 예상

## □ (소 비) 약세 하에 일부에서는 회복

○ '14.4월 소매업판매액은 전월 대비 13.6%나 감소했으나 일부에서는 회복움직임이 나타나고 있음

- 그 배경으로는 실질 고용자 소득은 약세를 보이고 있으나, 소비세율인상에 따른 가수요의 반동영향이 일부에서 완화되고 있고, 소비자 마인드에도 회복 움직임이 보이고 있음



자료: 경제산업성

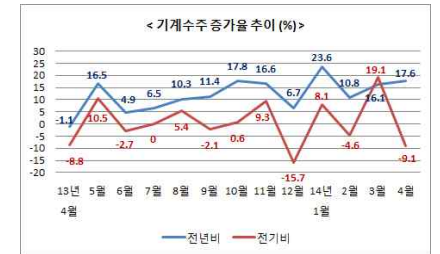
○ 당분간은 소비세 인상에 따른 가수요의 반동영향이 남아있기는 하겠지만, 고용·소득 환경이 개선됨에 따라 점차 회복될 것으로 예상

## □ [설비투자] 기계수주액은 전월 대비 감소

○ '14.4월 설비투자의 선행지표인 기계수주액 (선박, 전력을 제외한 민간수요)이 2개월 만에 전월 대비 9.1% 감소

- 제조업은 9.4% 감소, 비제조업은 0.9% 증가

- 전년 동월 대비로는 17.6% 증가



자료: 내각부

○ 다만 일본은행 단관(短観)에 의하면 2014년도 설비투자계획이 제조업에서는 4년 연속 증가, 비제조업 및 전 산업에서는 3년 만에 감소 예상

- 설비과잉감이 여전히 남아있기는 하나 개선되고 있음

○ 법인기업경기예측조사에서도 대기업들의 2014년도 설비투자계획이 증가할 것으로 예상

○ 증가경향을 보이고 있다는 일본 내각부의 기초판단과 함께, 앞으로 기업 수익의 개선 등을 배경으로 설비투자가 증가할 것으로 전망

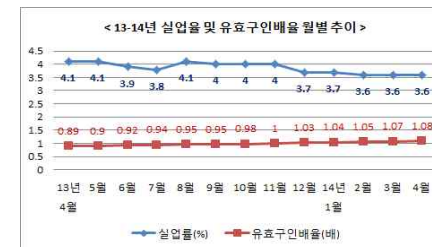
## □ (고 용) 확실히 개선

○ '14.4월 완전실업률은 3.6%로 3월과 같은 수준

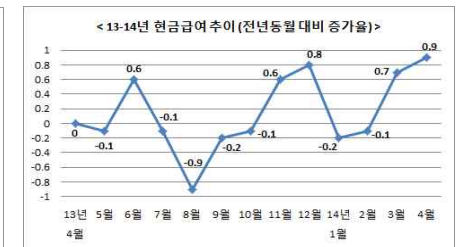
- 노동력 인구와 취업자 수는 감소, 완전실업자 수는 회복상태

- 신규 구인수의 증가에 따라 유효구인배율도 전월의 1.07에서 1.08로 상승

○ 임금도 정기급여가 회복되고 있는 가운데, 현금급여총액도 완만히 증가



자료: 후생노동성



자료: 후생노동성

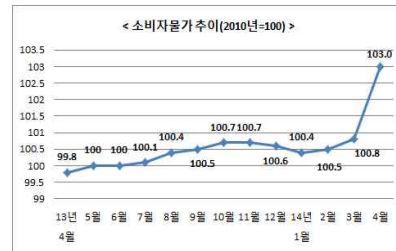
## □ (소비자물가) 소비세 인상으로 최대 상승폭

- '14.4월 소비자물가상승률(생선·식품을 제외한 코어 CPI)은 전월 대비 2.2%, 전년 동월 대비로는 3.2%, 1991년 2월 이후 23년 3개월만의 최대 상승폭을 기록

- 이와 같은 상승폭은 소비세가 5%에서 8%로 인상된 영향에 의한 것임
- 소비세 인상에 의한 직접적인 영향과 기타 특수요인에 의한 영향을 제외한 소비자물가상승률은 0.1% (일본 내각부 시산)

- 가전제품 외에 세제 등 일용품의 상승폭이 컸음

- 전년 동월 대비로 가정용소모품이 4.9%, 가정용내구재가 4.1%의 상승폭을 기록한 한편, 에어컨과 휘발유는 각각 18.5% 및 6.4% 상승



자료: 총무성

- 앞으로 소비세 인상에 의한 직접적인 영향을 제외한 소비자물가는 완만한 상승추이를 보일 것으로 전망

## 2. 무역적자폭 확대

### □ (총 합) '14.5월 무역적자는 0.9조 엔으로 4월보다 0.1조 엔 확대

- '14.5월 무역수지는 23개월 연속 적자를 기록하면서 적자폭이 전월의 0.8조 엔에서 0.9조 엔으로 0.1조엔 확대
- 무역적자가 확대된 것은 수입도 전월의 6.9조 엔에서 6.5조 엔으로 감소되었지만 수출의 감소폭이 전월의 6.1조 엔에서 5.6조 엔으로 컸기 때문임
- 對중국 무역적자는 전월의 4,610억 엔에서 3,694억 엔으로 축소되었으나, 對미국 무역흑자도 전월의 5,475 억 엔에서 3,995억 엔으로 축소

< 2014년 5월 일본의 수출입 (단위: 조엔, %) >

	2013년		2014.4월		2014.5월	
	금액	증감	금액	증감	금액	증감
				전년동월비 전월비		전년동월비 전월비
수 출	69.8	9.5	6.1	5.1 -4.7	5.6	-2.7 -7.6
수 입	81.3	15	6.9	3.4 -11.5	6.5	-3.6 -5.3
무역수지	-11.5	4.5	-0.8	-0.1 -0.6	-0.9	-0.1 0.1

주 : 수출, 수입의 증감은 %, 무역수지의 증감은 조엔

자료 : 일본 재무성

### □ (수 출) 금액, 수량 모두 전월보다 크게 감소

- '14.5월 수출은 4월보다 전월비로 7.6% 감소, 전월보다 감소폭이 컸으며 전년 동월 대비로도 2.7% 감소
- 수출수량도 전월보다 7.4% 감소
- 수출액 기준으로 5대 수출 품목은 자동차, 철강, 반도체 등 전자부품, 자동차부품, 플라스틱 순으로 전월과 비교하여 플라스틱이 5대 수출품목에 포함
- 5대 수출품목 중 철강만 수출이 전월보다 증가한 반면, 여타 품목들의 수출은 감소

- 주요 수출 지역·국가에 대한 수출은 모두 감소한 가운데, 對미국 수출의 감소폭이 10%로 가장 큼

< 2014년 5월 일본의 주요 품목별 수출 (단위: 억엔, %) >

순위	품목	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	자동차	104,150	12.9	9,130	5.1	-0.4	7,596	-4.3	-16.8
2	철강	37,933	8.5	3,060	-4.1	-16.6	3,248	-1.4	6.1
3	반도체 등 전자부품	35,526	6.4	2,956	1.3	0.5	2,853	-5.2	-3.5
4	자동차부품	34,762	8.5	3,100	1.3	6.9	2,581	-7.3	-16.7
5	플라스틱	22,593	10.6	2,057	10.9	1.0	2,008	4.9	-2.4

자료: 일본 재무성

< 2014년 5월 일본의 주요 지역·국가별 수출 (단위: 억엔, %) >

순위	국가	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	중국	126,287	9.7	10,954	9.8	-5.2	10,497	0.4	-4.2
2	미국	129,310	15.6	11,229	1.9	-1.1	10,107	-2.8	-10.0
3	ASEAN	108,297	4.9	9,285	-0.4	-3.5	8,564	-5.5	-7.8
4	EU	70,007	7.7	6,338	12.7	-1.8	6,060	14.5	-4.4
5	한국	55,163	12.2	4,487	-11.3	-8.0	4,219	-8.4	-6.0
6	대만	40,611	10.6	3,613	12.1	-3.6	3,383	-2.9	-6.4

자료: 일본 재무성

#### □ (수입) 소비세 인상 영향에 의한 수입 감소폭은 전월보다 축소

- '14.5월의 수입은 4월보다 5.3% 감소, 전월보다 감소폭이 축소되었으며 전년 동월 대비로도 3.6% 감소
- 수입물량도 전월 대비 3.3% 감소
- 3월까지의 엔저와 소비세 인상 전 가수요 증가로 수입이 확대되어 무역적자를 확대시킨 요인이 되었으나, 4월 소비세 인상 이후에는 수입이 감소

- 수입액기준으로 5대 수입 품목은 원유, 액화천연가스, 반도체 등 전자부품, 의류 및 동 부속품, 석유제품 순으로 전월과 비교하여 반도체 등 전자부품과 의류 및 동 부속품의 순위가 바뀜

- 5대 수입품목 모두 수입이 감소한 가운데, 의류 및 동 부속품의 수입 감소폭이 22.5%로 가장 큼

- 주요 수입대상 지역·국가 중 미국과 한국으로부터의 수입은 증가한 반면, 여타 국가·지역으로부터의 수입은 감소

< 2014년 5월 일본의 주요 품목별 수입 (단위: 억엔, %) >

순위	품목	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	원유	142,408	16.3	11,170	-11.2	-24.6	9,446	-15.1	-15.4
2	액화천연가스	70,568	17.5	6,453	11.0	-9.0	5,638	3.0	-12.6
3	반도체 등 전자부품	24,452	37.4	2,302	30.6	-13.5	2,188	7.7	-5.0
4	의류·동부속품	32,480	21.2	2,657	-6.5	0.2	2,060	-10.2	-22.5
5	석유제품	27,124	10.2	1,902	-7.0	-27.0	1,916	-5.6	0.7

자료: 일본 재무성

< 2014년 5월 일본의 주요 지역·국가별 수입 (단위: 억엔, %) >

순위	국가	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
1	중국	176,502	17.4	15,564	7.8	-8.8	14,191	-2.7	-8.8
2	ASEAN	114,864	11.5	9,749	5.6	-13.2	9,516	-1.1	-2.4
3	EU	76,494	15.2	6,581	9.1	-12.0	6,528	5.7	-0.8
4	미국	68,113	122	5,754	6.9	-7.9	6,112	-0.5	6.2
5	호주	49,769	10.5	4,261	7.4	-2.0	3,918	-12.8	-8.0
8	한국	34,966	8.1	2,828	-2.7	-6.9	2,833	-0.7	0.2

자료: 일본 재무성

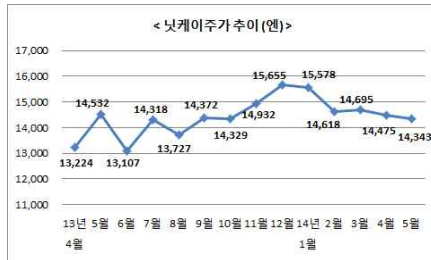
### 3. 저주가 · 저금리 · 엔고

#### □ (주 가)

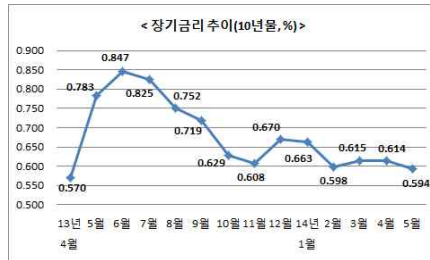
- '14.5월 평균 주가는 전월보다 1% 하락한 14,343엔
- 그러나 '14.6.18일 기준으로는 15,115엔, 미국 금리의 상승영향으로 일본 주가도 상승

#### □ (금 리)

- '14.5월 10년물 장기국채금리는 전월보다 0.02포인트 하락한 0.594%
- '14.6.18일 기준으로는, 0.595엔으로 소폭 상승



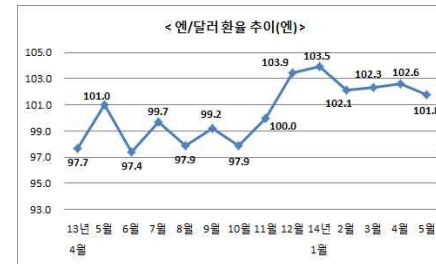
자료: 일본경제신문



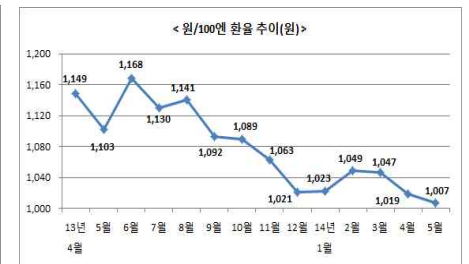
자료: 일본상호증권

#### □ (환 율)

- '14.5월 엔화의 대미달러 환율평균치는 101.8엔으로 4월보다 0.8% 엔고
- '14.6.18일 기준으로는 102.2엔, 미국 금리의 상승영향으로 다시 소폭 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
- '14.5월 엔화의 대 원화 환율 평균치는 100엔당 1,007원으로 4월의 1,019원에 비해 1.2% 엔저·원고



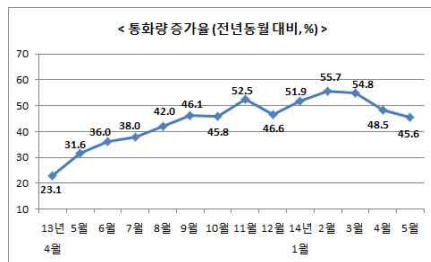
자료: 일본은행



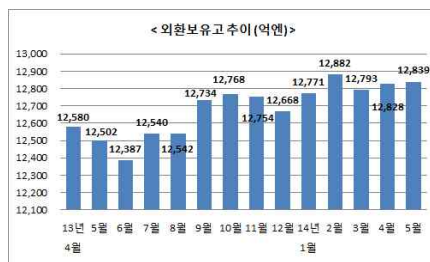
자료: 한국은행

#### □ (통화량)

- '14.5월 머니터리베이스(평잔)기준, 통화량증가율은 일본은행의 자산매입이 확대되고 있는 가운데 전년 동월 대비 45.6% 기록



자료: 일본은행



자료: 재무성



#### 4. 해외직접투자도 전월보다 감소

##### □ (동향)

- '14.4월 일본의 해외직접투자는 6,096억 엔으로 전월대비 17.4% 감소

< 일본의 해외직접투자 동향 (국제수지기준, 억엔, %) >

	2012	2013	2013								2014			
			5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	4월
금 액	97,784	131,946	9,011	8,592	37,297	5,317	4,463	8,649	4,631	17,356	12,581	6,339	7,376	6,096
전월비	7.1	34.9	-40.0	-4.6	334.1	-85.8	-16.1	93.8	-46.5	278.7	-27.5	-49.6	16.4	-17.4
전년동월비	7.1	34.9	-9.5	-18.9	425.1	-29.0	-41.6	-17.8	-10.3	46.5	52.8	56.7	-21.0	-59.4

자료: 일본 재무성

- 중남미와 유럽지역을 제외한 해외직접투자가 감소한 가운데, 북미지역에 대한 직접투자의 감소폭이 -75.9%로 가장 크고, 이어 대양주, 아시아 지역 순으로 감소폭이 큼

< 일본의 지역별 해외직접투자 (국제수지 기준, 억엔, %) >

	2013년	2014.3월				2014.4월		
		금액	증가율		금액	증가율		
			전월비	전년동월비		전월비	전년동월비	
대세계	131,946	7,376	16.4	-21.0	6,096	-17.4	-59.4	
아시아	39,294	3,171	-4.1	-16.1	2,081	-34.4	-54.8	
중 국	8,855	424	-14.9	-52.0	418	-1.4	-55.7	
한 국	3,209	419	-4.3	193.0	187	-55.4	-53.8	
북 미	45,698	1,661	-28.7	-23.2	401	-75.9	-84.4	
미 국	42,933	1,431	-24.3	-29.1	140	-90.3	-93.7	
중남미	9,902	-13	-106.7	-101.3	1,270	-	-226.5	
유 럽	31,567	1,622	871.3	1.2	1,656	2.1	-76.3	
대양주	5,895	1,164	373.2	7.6	486	-58.2	-5.6	

자료: 일본 재무성

##### □ [특징 : 2013년 이후]

- 일본 재무성에 의하면, 2013년 말 기준, 일본의 해외직접투자 잔고는 118조 엔으로 처음으로 100조 엔을 상회
- 미국과 유럽의 경기회복으로 '13년 신규투자가 과거 최고를 기록한 것이 주된 원인이며, 금융 등 비제조업(LIXIL그룹, 소프트뱅크 등의 대형투자)이 투자를 견인
- 반면, 대중국 투자는 현지 최저임금 상승 등 생산비용 증가, 중일관계 악화로 3년 만에 감소
- M&A형 해외직접투자가 크게 증가, '13.4월~'14.3월 기간 중 521건으로 최고치 기록

#### Ⅲ. 일본의 주요 정책

##### 1. 범정부차원의 인구감소대책

##### □ 배경

- 일본정부가 경제재정운영의 기본방침에서 처음으로 인구감소문제에 언급, 현재 상태로는 '인구감소 → 경제규모 축소'의 악순환에 빠질 우려가 있다고 봄
- 일본의 합계특수출생률(1인 여성의 출산 자녀 수)이 2012년에는 1.41로 인구유지에 필요한 2.07을 크게 하회
- 일본정부의 추계에 의하면, 2060년의 인구는 현재 1억 2,730만 명보다 30% 감소한 8,674명으로 감소할 전망

- 기본방침에서는 2020년을 목표로 인구감소와 초고령화의 흐름을 바꿀 필요성을 강조

##### □ 주요 내용

- 인구 급감문제 해결을 아베 정권의 사회경제정책의 중요 과제로서 설정, 행정부서 별로 전개하고 있는 저출산 대책을 범정부차원에서 추진
- 급격한 인구감소대책으로 아베 총리를 본부장으로 한 종합전략본부를 설치할 방침
- 전략본부는 금년 여름에 발족시켜, 50년 후 1억 명 정도의 안정적인 인구구조를 유지하겠다는 목표를 수립
- 전략본부는 후생노동성에 의한 양육지원에 더하여, 종합적인 인구감소대책의 관점에서 총무성 관할의 지방행정, 경제산업성의 지역경제 활성화 등을 통합, 도교 집중을 시정할 방침
- 여성인구의 지방에서 도시로의 유입이 계속되는 한, 지방의 인구감소가 멈추지 않을 것이라는 판단 하에 종래 양육지원에 더하여, 국토정책 전체의 관점에서 젊은 층에 매력 있는 지역거점도시를 정비할 계획

## □ 시사점

- 일본정부가 인구감소대책을 담당할 종합전략본부를 설치할 결정한 것은 이제까지 부·성별로 실시해왔던 인구대책을 하나로 통합하여 인구감소 문제 해결의 돌파구를 열지 않으면 경제뿐만 아니라 지방자치체 존속도 어렵다는 위기감을 반영한 것임
- 일찍부터 일본의 인구감소는 예상되었으나 대책은 뒷전으로 밀려옴
  - 일본의 역대 정권은 동경일극집중 타개를 기치로 내걸고 국제경쟁력을 우선시하여 지방에서 인재나 자원을 흡수하는 성장을 도모해왔음
- 일본 뿐 아니라 한국의 경우도 인구문제는 출산이나 육아 등 저출산 대책을 중심으로 접근하고 있으나 국토정책 전체의 관점이 필요함

## 2. 자동차 업계의 부품표준화 강화전략

### □ 배경

- 자동차업계의 중복투자를 줄이고 일본차의 경쟁력을 강화
  - 일본 자동차 업체들은 이제까지 부품·부재를 독자적으로 설계하여 거래업체에 발주해옴
  - 치열한 가격경쟁에 대응하기 위해, 소형차를 중심으로 강판과 차대용반도체 등 일부 부품의 표준화가 이루어지기 시작함에 따라, 생산품목의 삭감 등 부품조달비용이 5% 전후 절감되는 효과가 발생
- 그러나, 도요타와 닛산 등 대기업들을 중심으로 연료전지차량이나 자동운전차량 등 첨단기술 분야에 대한 투자부담이 급속히 증가
  - 뿐만 아니라, 신흥국에서 저가격의 지역전용차가 잇달아 발매됨에 따라 가격경쟁이 격화되고 있어, 업계 전체 차원의 사양 통일이 시급한 상황

## □ 주요내용

- 도요타자동차와 닛산자동차 등 일본의 14개 자동차업체들이 범용성이 높은 부품과 차대용반도체 등의 사양을 통일
  - 금년 중 대상 부품·부재를 선별, 표준화를 추진하여 부품의 개발·생산비용을 절감
- 도요타와 닛산, 혼다 등 승용차업체 8개사와 히노자동차 등 트럭업체 4개사, 이륜차업체인 야마하발동기와 가와사키가 국제표준검토회를 설립
  - 차체 등에 사용되는 강판과 강재, 수지소재, 자동차를 제어하는 반도체 등이 사양 통일의 대상후보로, 2020년을 목표로 자동운전기술에 필요한 무선통신의 규격책정 등도 검토

## □ 시사점

- 일본 자동차업계의 부품표준화로 예상되는 효과는 다음과 같음
  - 비용절감으로 확보된 자금을 첨단기술개발에 투자
  - 동일한 사양이나 재료로 생산이 가능하게 된다면 유사한 품질의 부품이 증가하기 때문에 규모의 경제로 인한 부품 업체 간 가격경쟁이 격화되고 부품업계의 재편이 가속화 할 가능성이 있음
  - 자동운전에 필수적인 무선기술 등의 표준화도 이루어져 신시장 출현도 촉진
  - 일본발 규격을 국제표준으로 하여 신흥국에 수출하게 되면 세계시장에서 경쟁도 유리해짐



# IV. 한일 경제관계 분석

## 1. 대일무역적자 4개월만에 감소

### □ (총 합)

○ ‘14.5월 대일무역적자는 16억 달러로 4개월 만에 감소

- 대일 수출은 27억 달러, 대일 수입은 43억 달러

< 對日 수출입 및 무역수지 (단위: 억달러,%) >

	2013년		2014.4월			2014.5월		
	금액	증감	금액	증감		금액	증감	
				전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
대일수출	347	-10.6	27	12.2	-0.2	27	-0.8	-0.6
대일수입	600	-6.7	49	-12.5	3.0	43	-12.1	-11.5
무역수지	-254	-2	-22	-10	2	-16	-6	-6

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

### □ (대일 수출)

○ ‘14.5월의 대일 수출은 4월보다 0.6% 감소한 27억 달러

- 그러나 대일 수출의 감소폭은 총수출의 감소폭 4.9%에 비하여 적은 편이며, 일본의 수입이 감소한 점도 대일수출 감소의 한 요인

	대일 수출증가율(%)		총수출증가율(%)		일본의 수입증가율(%)	
	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비
2014년 5월	-0.8	-0.6	-1.0	-4.9	-3.6	-5.3

○ ‘14.5월의 대일 수출 10대 품목의 변화를 전월대비 증가율로 보면, 4월보다 증가한 품목은 5개 품목, 감소한 품목은 4개 품목

- 증가품목은 기계요소공구·금형(7.6%), 산업용전자제품(7.4%), 광물성연료(5.3%), 정밀화학제품(2.4%), 철강제품(0.3%) 등
- 감소품목은 금속광물(-17.1%), 석유화학제품(-9.8%), 농산물(-3.3%), 전자부품(-1.4%) 등

< 대일 수출 10대 품목 (단위: 백만달러, %) >

순 위	품목명	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
	총계	34,694	-10.6	2,727	12.2	-0.2	2,710	-0.8	-0.6
1	광물성연료	8,519	-1.6	455	16.6	-25.7	479	36.2	5.3
2	철강제품	3,689	-20.1	341	18.6	-9.1	342	23.3	0.3
3	산업용전자제품	3,261	-25.3	284	74.4	54.3	305	-31.0	7.4
4	전자부품	2,826	-12.3	209	2.6	-4.1	206	-9.5	-1.4
5	석유화학제품	1,788	-6.3	143	-21.3	20.2	129	-29.7	-9.8
6	정밀화학제품	1,474	-5.6	125	4.7	-5.3	128	6.2	2.4
7	수송기계	1,161	-19.4	103	29.0	-18.9	103	-0.7	0.0
8	기계요소공구·금형	975	-8.7	92	18.2	-2.1	99	18.9	7.6
9	금속광물	1,300	-13.7	117	2.1	67.1	97	-26.3	-17.1
10	농산물	1,072	-10.3	91	2.9	-1.1	88	5.1	-3.3

자료: 한국무역통계

### □ (대일 수입)

○ ‘14.5월의 대일 수입은 4월보다 11.5% 감소한 43억달러

- 대일수입의 감소폭은 총수입의 감소폭 -7.2%보다는 적음

	대일 수입증가율(%)		총수입증가율(%)	
	전년동월비	전월비	전년동월비	전월비
2014년 5월	-12.1	-11.5	0.3	-7.2

○ '14.5월의 대일 수입 10대 품목의 변화를 전월대비 증가율로 보면, 모든 품목에 걸쳐 대일수입이 감소

- 정밀화학제품(-19.1%)과 산업용전자제품(-16.5%)이 두자리대의 감소율을 보여 감소 폭이 큼

< 대일 수입 10대 품목 (단위: 백만달러, %) >

순 위	품목명	2013년		2014.4월			2014.5월		
		금액	증가율	금액	증가율		금액	증가율	
					전년동월비	전월비		전년동월비	전월비
	총계	60,016	-6.7	4,883	-12.5	3.0	4,322	-12.1	-11.5
1	철강제품	9,047	-13.7	768	-11.1	-1.7	709	-10.2	-7.7
2	전자부품	7,346	5.3	516	-20.8	3.8	470	-19.5	-9.0
3	석유화학제품	6,722	20.4	498	-13.3	8.5	455	-13.9	-8.6
4	정밀화학제품	4,491	-9.7	413	-3.5	5.1	334	-4.0	-19.1
5	기초산업기계	4,820	8.1	321	-7.8	9.6	291	-14.4	-9.3
6	플라스틱제품	3,264	-17.0	259	-12.5	0.8	242	-14.1	-6.6
7	산업용전자제품	2,813	-30.1	273	7.0	-8.1	228	-2.4	-16.5
8	정밀기계	2,837	-30.1	246	-17.9	-2.8	226	8.5	-8.1
9	수송기계	2,375	-10.2	236	2.4	3.5	216	11.9	-8.5
10	산업기계	2,371	-8.3	224	-5.1	11.4	208	13.5	-7.1

자료: 한국무역통계

## 2. 일본의 대한투자 상대적 부진

□ (동향) : 일본의 대한투자는 2분기 연속 증가

○ '14.1분기 일본의 대한투자는 746백만 달러로 전기 대비 2.3% 증가

- 그러나 전기 대비 증가율로 보면 전기의 19.6%, 전체 외국인직접투자 증가율 33.1%에 각각 크게 못 미쳐 상대적으로 부진

< 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 전기 대비 증가율, 자료: 산업부, 외국인직접투자 통계

○ '14.1분기 일본의 대한투자 특징은 작년의 감소에 대한 반동, 외국인투자촉진법 개정에 따른 일본기업의 대형투자로 이루어져 건수 면에서는 다소 감소했다는 점임

- 투자 건수는 99건으로 전기 대비 11.6% 감소

□ (최근 일본기업의 대한투자 사례)

○ 일본 스미토모세이카(住友精化)가 여수산단 중흥지구에 모두 1억달러 규모의 신규 투자를 결정, 2016년쯤 본격 가동 예정(2014.6.16)

- 스미토모세이카는 조만간 한국 내 투자를 위해 법인을 신설하고, 연간 6만t 생산 규모의 고품수성수지 제조시설을 착공할 예정

□ (시사점)

○ 한국의 투자환경은 외국인투자촉진법 개정을 제외하면 일본의 대한투자에 플러스 요인으로 작용할만한 개선점이 미흡

○ 당분간 엔저기조가 유지될 전망이다에다가 고노담화 검증 논란 등에 의한 한일 관계의 악화가 한일경제 관계에 악재로 작용할 수 있는 점에서 다각적인 대응이 요구됨

### 3. 일본인 방한·한국인 방일 10개월만에 동시 증가

□ (일본인 방한) ‘14.5월 일본인의 한국방문자 수 증가

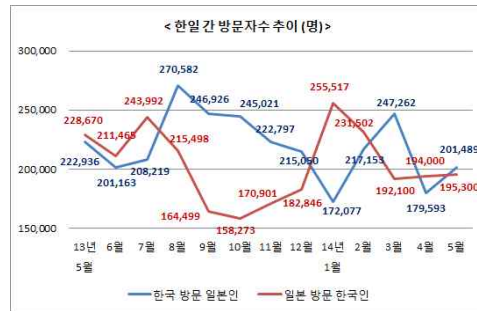
- ‘14.5월 일본인 입국자수는 201,489명으로 4월보다 12.2% 증가

□ (한국인 방일) ‘14.5월 한국인의 일본방문자 수도 약간 증가

- ‘14.5월 일본을 방문한 한국인 수는 195,300명으로 4월보다 0.7% 증가

- 한국인의 일본 방문이 크게 늘고 있지 않은 것은 엔화 가치의 하락이 주춤하고 있다는 점과 한일관계의 악화 등이 복합적으로 작용한 것으로 추정됨

- 그러나 일본인의 방한, 한국인의 방일이 동시에 증가한 것은 2013년 7월 이후 10개월만이라는 점에서 의미가 있음



출처 : 한국관광공사, 일본정부관광국(UNTO)

### V. 참고 자료

#### 1. 주요기관 연구보고서 (2014.5월~6월)

□ 국내기관

- 『21세기 일본의 통상전략』 한일산업기술협력재단, 2014년 6월11일  
<http://www.kjc.or.kr/jpinfo/research.html?bid=issuebrief&qry=read&no=42670>
- 『원/달러 환율 1000 붕괴 가시권 진입』 현대경제연구원, 2014년 6월10일  
<http://www.hri.co.kr/board/reportList.asp?firstDepth=1&secondDepth=1>
- 『일본기업의 최근 해외투자진출동향』 KOTRA, 2014년 6월10일  
[http://www.globalwindow.org/gw/publishdata/GWPDIN020M.html?BBS\\_ID=30&MENU\\_CD=M10503&UPPER\\_MENU\\_CD=M10501&MENU\\_STEP=2&ARTICLE\\_ID=5016522](http://www.globalwindow.org/gw/publishdata/GWPDIN020M.html?BBS_ID=30&MENU_CD=M10503&UPPER_MENU_CD=M10501&MENU_STEP=2&ARTICLE_ID=5016522)
- 『아베노믹스시행 이후의 일본경제 주요이슈 평가』 한국은행, 2014년 6월3일  
<http://www.bok.or.kr/contents/total/ko/boardView.action?boardBean.brdid=106827&boardBean.menuid=2229&boardBean.mum=1&menuNaviId=2229&boardBean.cPage=1&boardBean.categorycd=0>
- 『차세대 에너지 기술로 산업혁신에 나선 일본기업』 LG경제연구원, 2014년 6월3일  
[http://www.lgeri.com/publication/report/contents.asp?pyear=2014&ctype=g&grouping\\_seq=01040200\\_478](http://www.lgeri.com/publication/report/contents.asp?pyear=2014&ctype=g&grouping_seq=01040200_478)
- 『일본 태양광 시장 보면 태양광 산업의 미래 게임 룰 보인다』 LG경제연구원, 2014년 6월2일  
<http://www.lgeri.com/industry/chemical/article.asp?grouping=01030300&seq=262>
- 『초금융완화의 딜레마』 한일산업기술협력재단, 2014년 5월29일  
<http://www.kjc.or.kr/jpinfo/research.html?bid=issuebrief&qry=read&no=42621>
- 『TPP, 협상 타결 위해 '원칙'에서 물러나 보다 유연한 자세 보일지 주목』 한국무역협회, 2014년 5월27일  
[http://www.kita.net/newtri2/report/iitreporter\\_view.jsp?pageNum=1&nGubun=7&s\\_con=&s\\_text=&sStartDt=&sEndDt=&sOrder=DESC&sClassification=7&actionName=&sNo=1149](http://www.kita.net/newtri2/report/iitreporter_view.jsp?pageNum=1&nGubun=7&s_con=&s_text=&sStartDt=&sEndDt=&sOrder=DESC&sClassification=7&actionName=&sNo=1149)

## □ 일본기관

- 『일본기업의 국제경쟁포지션에 관한 정량적 조사보고서』 경제산업성, 2014년 6월 24일  
[http://www.meti.go.jp/meti\\_lib/report/2014fy/E004082.pdf](http://www.meti.go.jp/meti_lib/report/2014fy/E004082.pdf)
- 『법인세 감세와 기업의 입지선택 : 법인세를 인하가 대외·대내 직접투자에 미치는 영향』 다이와경제연구소, 2014년 6월19일  
[http://www.dir.co.jp/research/report/japan/mlothers/20140618\\_008656.html](http://www.dir.co.jp/research/report/japan/mlothers/20140618_008656.html)
- 『수출의 고도화와 환율탄력성』 경제산업성, 2014년 6월18일  
<http://www.rieti.go.jp/jp/publications/nts/14e031.html>
- 『경제재정운영과 개혁의 기본방침』 일본내각부, 2014년 6월16일  
[http://www5.cao.go.jp/keizai-shimon/kaigi/minutes/2014/0613/shiryo\\_01\\_1.pdf](http://www5.cao.go.jp/keizai-shimon/kaigi/minutes/2014/0613/shiryo_01_1.pdf)
- 『2014년판 모노즈쿠리백서:일본 모노즈쿠리 산업의 과제와 전망』 경제산업성, 2014년 6월9일  
<http://www.meti.go.jp/report/whitepaper/mono/2014/index.html>
- 『아베노믹스와 산업경쟁력의 재구축』 경제산업연구소, 2014년 6월7일  
[http://www.rieti.go.jp/jp/special/special\\_report/070.html](http://www.rieti.go.jp/jp/special/special_report/070.html)
- 『엔저가 일본경제에 미치는 영향』 EY종합연구소, 2014년 6월7일  
<http://eyi.eyjapan.jp/knowledge/economic-research/pdf/2014-06-06-01r.pdf>

## 2. 일본의 주요 경제 일정 (6월)

일자	주요 행사 내용
2	• 1~3월기 법인기업통계(재무성)
3	• 경단련 정기 총회, 사카키바라 신임회장 취임
4	• 원자력규제위원회 개최
5	• 재정제도 등 심의회 국유재산분과회(재무성) • 베트남 EPA에 따른 베트남 개호복지사·간호사 후보자가 일본으로 출발 • 종합자원에너지조사회 광업소위원회(경제산업성)
6	• 원전의 신규제기준의 적합성에 관한 심사회(원자력규제위원회) • 4월 경기동향지수 속보치(내각부)
9	• 경제재정자문회의 • 페로·오염수대책 후쿠시마 평의회(경제산업성)
	• 5월 경기동향조사(내각부) • 5월 소비동향조사(내각부)
	• 4월 국제수지(재무성)
9~10	• TPP 협상에 관한 미일 실무자급 협의 • 세계 ICT(정보통신기술) 서밋 2014(도쿄)
10	• 종합자원에너지조사회 석유·천연가스 소위원회(경제산업성)
11	• 모리빌딩이 도쿄의 신바시·도라노몽(虎ノ門) 지구에서 환상2호선의 재개발계획의 일환으로 건설 및 정비해 온 고층 복합타워 '도라노몽힐즈'가 오픈 • 원자력규제위원회 • 5월 기업물가지수(일본은행)
12~13	• 일본은행정책위원회·금융정책결정회의 • 4월 기계수주(내각부)
13	• 경제재정자문회의 • 규제개혁회의
16	• 산업경쟁력회의
17	• 원전 신규제기준의 적합성에 관한 심사회(원자력규제위원회)
18	• 5월 무역통계(재무성) • 5월 방일 외국인객수(일본정부관광국)
19	• 핵연료시설의 신규제기준의 적합성에 관한 심사회(원자력규제위원회) • 4월 전산업활동지수(경제산업성)
20	• 6월 월별 경제보고(내각부)
22	• 도미오카(富岡) 실공장 유네스코 세계문화유산 등록 결정
23	• 종합자원에너지조사회 자원·연료 분과회·석유·천연가스 소위원회 합동회의(경제산업성)
24	• 신성장전략 책정 • 종합자원에너지조사회 에너지 소위원회(경제산업성)
25	• 원전규제위원회 개최
26	• 핵연료시설의 신규제기준의 적합성에 관한 심사회(원자력규제위원회)
27	• 원전 신규제기준의 적합성에 관한 심사회(원자력규제위원회) • 5월 소비자물가지수(총무성) • 5월 완전실업률(총무성) • 5월 유효구인배율(노동후생성)