

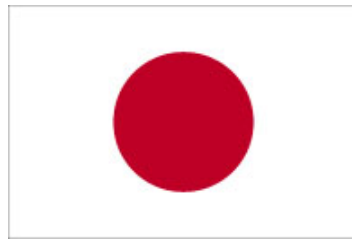


---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

# Japón



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Tokio

Actualizado a agosto 2015

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b>	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b>	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b>	5
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b>	5
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b>	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	8
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA</b>	9
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b>	10
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b>	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	15
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b>	16
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b>	16
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b>	17
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	18
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	19
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	19
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	20
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	20
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	21
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	22
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	22
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	23
<b>3.5 TURISMO</b>	24
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b>	24
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	24
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	25
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	25
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	25
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	25
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	26
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b>	26
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	26
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b>	27
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	28
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b>	28
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b>	29

<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> .....	29
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	29
<b>3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA</b> .....	29
<b>4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b> .....	30
<b>4.1 MARCO INSTITUCIONAL</b> .....	30
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	30
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	30
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	31
<b>4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES</b> .....	32
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	33
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	34
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	35
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	36
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	37
<b>4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b> .....	37
<b>4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN</b> .....	38
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	38
CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	39
<b>4.5 DEUDA</b> .....	40
<b>4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b> .....	41
4.6.1 EL MERCADO .....	41
4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	41
4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	41
4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	42
4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	42
<b>4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b> .....	42
<b>4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b> .....	43
<b>5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b> .....	43
<b>5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA</b> .....	43
5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL .....	43
5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	44
CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	44
<b>5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b> ..	45
<b>5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b> .....	45
<b>5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b> ..	45
<b>5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b> .....	46
<b>5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b> .....	46
CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	47

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

### 1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La Constitución japonesa fue promulgada al término de la II Guerra Mundial, el 3 de mayo de 1947. Japón es una monarquía constitucional con un Parlamento bicameral (Dieta o Kokai). El Jefe de Estado es el Emperador Akihito (desde el 7 de enero de 1989), símbolo del Estado y de su unidad. Las elecciones generales, en las que se renuevan la totalidad de los escaños de la Cámara Baja o de Representantes, tienen lugar cada cuatro años. Las elecciones a la Cámara Alta, también llamada de Consejeros o Senado, se celebran cada tres años y en cada convocatoria se renuevan, de modo alterno, la mitad de sus miembros.

Tras la Segunda Guerra Mundial el Partido Liberal Demócrata (PLD), conservador centrista, ha dominado tradicionalmente el poder político, destacando como excepciones el periodo comprendido entre agosto de 1993 y enero de 1996 y su derrota en las elecciones a la Cámara Baja de agosto de 2009. En estas últimas, el Partido Democrático de Japón (PDJ), formación de centroizquierda fundada en 1998 como coalición de partidos, obtuvo la mayoría absoluta. La gestión de la crisis creada por el gran terremoto, el maremoto y el accidente de la central nuclear de Fukushima del 11 de marzo de 2011, ocasionaron una notable insatisfacción de la población con el PDJ.

En las elecciones generales de diciembre de 2012, el PLD obtuvo una amplísima mayoría (294 de los 480 escaños en la Cámara Baja) con gran diferencia respecto al resto de partidos. El líder del partido, Shinzo Abe, volvió a ocupar (por segunda vez) el puesto de Primer Ministro, en coalición con el Nuevo Komeito. El PDJ vio reducido su número de escaños de 230 a 57.

En las elecciones parciales a la Cámara de Consejeros del 21 de julio de 2013, la coalición PDL-New Komeito consiguió 76 escaños de los 121 que estaban en juego, lo que le otorgó la mayoría en la segunda Cámara y le permitió gobernar prácticamente sin oposición efectiva.

El 14 de diciembre de 2014 se celebraron elecciones anticipadas, tras darse a conocer los datos económicos oficiales del tercer trimestre del año y hacerse público que el país había entrado en recesión. El Primer Ministro Abe presentó estas elecciones como una consulta implícita sobre su estrategia de política económica.

El PLD consiguió de nuevo una gran mayoría, 290 escaños, a los que hay que añadir los obtenidos por Komeito, por lo que la coalición suma 325 de los 475 totales.

La composición de las dos Cámaras por partidos políticos resultante de las elecciones es la siguiente:

Partidos Políticos	Cámara Baja ( <i>Shugiin</i> )	Cámara Alta ( <i>Sangiin</i> )
PLD (Partido Liberal Demócrata)	290	114
PDJ (Partido Democrático)	72	58
Asociación para la Restauración	41	11
Nuevo Komeito	35	20
Partido Comunista	21	11
Partido para el Futuro de Japón	2	7
OTROS	14	21
Total	475	242

## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El 24 de diciembre de 2014, el Primer Ministro confirmó en sus puestos a todo su Gabinete, excepto al Ministro de Defensa, quien renunció por motivos personales.

Actualmente, el Gobierno es el siguiente:

Primer Ministro	Shinzo ABE	B
Viceprimer Ministro, Ministro de Finanzas y Ministro de Estado de Asuntos Financieros	Taro ASO	B
Ministro del Interior y Comunicaciones	Sanae TAKAICHI	B
Ministro de Justicia	Yoko KAMIKAWA	B
Ministro de Asuntos Exteriores	Fumio KISHIDA	B
Ministro de Educación, Cultura, Deportes, Ciencia y Tecnología	Hakubunn SHIMOMURA	B
Ministro de Salud, Trabajo y Bienestar	Yasuhisa SHIOZAKI	B
Ministro de Agricultura, Silvicultura y Pesca	Yoshimasa HAYASHI	A
Ministro de Economía, Comercio e Industria	Yoichi MIYAZAWA	A
Ministro de Infraestructuras, Turismo y Transportes	Akihiro Ohta	B
Ministro de Medio Ambiente y Responsable de Seguridad Nuclear	Yoshio MOCHIDUKI	B
Ministro de Defensa	Akinori ETO	B
Ministro Portavoz	Yoshihide SUGA	B
Ministro de Reconstrucción	Wataru TAKESHITA	B
Ministra de Estado de Gestión de Catástrofes	Eriko YAMATANI	B
Ministro de Estado de Política Científica y Tecnológica	Shunichi YAMAGUCHI	B
Ministra de Reformas Regulatoras, Asuntos del Consumidor y Seguridad Alimentaria	Haruko ARIMURA	A
Ministro de Estado de Política Económica y Fiscal	Akira AMARI	B
Ministro de Estado de Estrategia Nacional para Zonas Especiales	Shigeru ISHIBA	B

*\*B significa miembro de la Cámara Baja, A significa Miembro de la Cámara Alta*

Las principales competencias económicas recaen en las siguientes autoridades y entidades públicas japonesas:

- METI (Ministerio de Economía, Comercio e Industria), responsable de la definición de la política de cooperación económica con terceros países y de la política energética e industrial.
- JETRO (Japan External Trade Organization)
- MOF (Ministerio de Finanzas)
- JBIC (Banco japonés de Cooperación Internacional).

La normativa comercial relativa a sectores específicos es competencia, asimismo, del MAFF (Ministerio de Agricultura, Bosques y Pesca) y del MHLW (Ministerio de Sanidad, Trabajo y Bienestar).

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

### **2.1.1 SECTOR PRIMARIO**

El sector primario representa un 1,2% del PIB (2013) y ocupa a un 3,9% de la población activa (datos censo 2010). Se estima que más del 80% de las personas que trabajan en este sector lo hacen sólo a tiempo parcial, en pequeñas parcelas, y obteniendo la mayor parte de sus ingresos de otras fuentes.

Japón es el mayor importador neto de productos agrícolas del mundo. Es uno de los importadores más importantes de trigo, maíz y carnes, así como de soja, junto a China y Estados Unidos. La tasa de autoabastecimiento de Japón permanece baja, habiéndose reducido en los últimos años el nivel de producción agrícola, especialmente de arroz y productos ganaderos. La isla de Hokkaido, al norte, es la zona más agrícola del país.

El sector se encuentra muy envejecido, con una media de edad del agricultor superior a los sesenta años, con alta incidencia del empleo parcial. La producción está atomizada, con una media de área por explotación que no alcanza las dos hectáreas, y una baja productividad. El alto nivel de protección en frontera, bien mediante aranceles bien mediante otro tipo de medidas que pueden considerarse barreras que impiden el libre comercio, mantienen a la agricultura japonesa aislada en buena medida de la competencia internacional.

El grupo de presión que forman las influyentes cooperativas agrícolas, apoyadas en un poder político derivado del sistema de voto del país, frena los intentos de liberalización del mercado con argumentos de conservación del medio natural, protección de la agricultura tradicional japonesa y seguridad de abastecimiento.

Durante las últimas décadas, Japón ha eliminado algunas barreras que limitaban el acceso a sus mercados agrícolas. Aún así la protección es elevada en productos básicos considerados sensibles, como es el caso del arroz, las verduras y frutas. Los controles sanitarios son muy estrictos y persisten problemas técnicos referidos a la legislación sobre aditivos alimentarios y barreras fitosanitarias para frutas y hortalizas.

En el caso de la silvicultura, destaca el fuerte incremento en la demanda de madera, de la que la producción local sólo cubre un 20%. En consecuencia, Japón importa grandes cantidades de madera, principalmente de los Estados Unidos, el Sudeste Asiático y Nueva Zelanda.

La industria pesquera japonesa es una de las más importantes del mundo. Según la FAO, la producción pesquera japonesa supone un 3,3% del total, incluyéndose en ella la producción acuícola. Las estimaciones son de 5,4 millones de toneladas de Japón y de algo más de 160 millones de toneladas mundiales.

Las importaciones de pescado se han incrementado y representan alrededor de un 57% del consumo total del país. Japón es el primer importador mundial de productos marinos.

La actividad minera es muy reducida. Se explotan, a muy pequeña escala, yacimientos de carbón, cobre, cinc, oro, plata y plomo.

Japón importa la totalidad de su petróleo y gas natural y una gran parte del carbón. En 2013, las importaciones de combustibles minerales representaron el 33,7% del valor total de las importaciones japonesas. En 2014, esta cifra se situó en el 32,24%.

### **2.1.2 SECTOR SECUNDARIO**

#### **Industria**

El sector secundario aporta el 18,4% del PIB (2013) dando empleo al 26,3% de la población ocupada (datos censo 2010). La industria sufrió en los años anteriores a mediados de 2012 por la fortaleza del yen. En la actualidad, se enfrenta a problemas derivados de los elevados costes energéticos, la excesiva regulación y el relativamente escaso número de acuerdos comerciales preferenciales. Su fortaleza radica en su superioridad tecnológica y el tamaño de algunas de sus empresas. Las empresas japonesas mantienen una cuota de mercado considerable en los mercados mundiales, pero se ven limitadas en su expansión por la competitividad vía precio de otros países. La industria busca por tanto posicionarse en el segmento en el que la innovación tecnológica y la alta calidad, marca la diferencia competitiva.

Tradicionalmente los llamados keiretsu dominaban el tejido industrial de Japón. Son grupos empresariales que se unen a través de participaciones accionariales cruzadas, atribución mutua de miembros del Consejo de Administración, etc. Los grupos más famosos son Mitsubishi, Mitsui, Sumitomo y Fuyo. Sin embargo, como consecuencia de la globalización y una serie de megafusiones de bancos – núcleo y nexo de estas organizaciones –, los keiretsu han perdido parcialmente su predominio y capacidad real de influencia durante las últimas décadas.

### **Automoción**

Los automóviles continúan siendo la principal partida de exportación y una de las bases del sector industrial. La producción de coches de turismo en Japón ha alcanzado 7 millones de unidades y si se añaden los camiones y otros vehículos, la producción automovilística en Japón supera los 8,2 millones de unidades (2014) de acuerdo con los datos de Japan Automobile Manufacturers Association. La industria del automóvil sufrió graves daños en el terremoto de marzo de 2011, lo que provocó un descenso de su producción y de las exportaciones.

Hay varias empresas de automoción japonesas entre las primeras del mundo: Toyota, Renault-Nissan, Honda, Suzuki, Mazda, Mitsubishi, Subaru e Isuzu. Una gran parte de la producción se encuentra localizada en otros países.

### **Industria electrónica**

Japón es líder mundial en productos electrónicos y cuenta con empresas como Sony, Casio, Mitsubishi Electric, Panasonic, Canon, Fujitsu, Nikon, o Yamaha. También la industria electrónica sufrió rupturas en las cadenas de producción de componentes para esta industria durante el terremoto de 2011.

Es también uno de los líderes mundiales en Tecnologías de la Información y Comunicación. Algunas de las empresas japonesas más importantes en este sector son Fujitsu, NEC, Unisys, Toshiba o TI.

### **Siderurgia**

La siderurgia japonesa está transformándose en una industria intensiva en tecnología e innovaciones, con una orientación hacia productos sofisticados de mayor valor añadido.

### **Maquinaria eléctrica, máquina herramienta y robótica**

Japón es el líder mundial en cuanto a la producción de máquina-herramienta.

Los principales clientes de la industria robótica son el sector automovilístico y el electrónico, aunque el primero muestra una tendencia a disminuir su inversión en maquinaria robótica frente a las mejores perspectivas que presenta el sector electrónico.

### **Industria química**



Las tendencias apuntan hacia la diversificación vertical y a la elaboración de productos más complejos, de mayor valor añadido. Por otro lado, existe una fuerte inversión en I+D, en el campo de fabricación de componentes y materiales para los sectores de alta tecnología (electrónica, automóvil, aeroespacial, medicina). Pueden citarse como ejemplo los "plásticos tecnológicos" y las resinas de alta resistencia, cuya demanda ha experimentado un notable aumento.

Son igualmente importantes las industrias de biotecnología y las farmacéuticas.

### **Industria alimentaria**

La industria de alimentos, tabaco y bebidas japonesa constituye uno de los principales sectores manufactureros. Hay numerosas empresas que compiten agresivamente para ganar cuota en este gran mercado de 127 millones de habitantes. La presencia de productos importados se hace cada vez más fuerte. En el sector de bebidas alcohólicas hay poderosos fabricantes nacionales de sake (licor de arroz) y cerveza. La producción de vino en Japón es escasa.

## **2.1.3 SECTOR TERCIARIO**

### **Servicios**

El sector terciario aporta el 68,3% del PIB (2013), dando empleo al 69,8% de la población activa (datos censo 2010). Los principales servicios incluyen los financieros (banca y seguros), distribución comercial, transportes y telecomunicaciones. Japón cuenta con algunas de las mayores empresas del mundo en el sector servicios: Mitsubishi UFJ, NTT, Sumitomo Mitsui Financial, Mizuho Financial, Softbank, KDDI, Seven&I Holdings, AEON, Marubeni, Japan Railways, etc.

Las grandes empresas del sector servicios en Japón no están tan internacionalizadas como las industriales, y mantienen, en muchos casos, una estructura oligopolista y protegida de competencia externa.

### **Comercio**

Las grandes empresas de *trading* (*sogo-shoshas*) desempeñan un papel importante, aunque menor que en el pasado. Se caracterizan por desarrollar negocios de distinta índole. Promueven el comercio exterior de diversos productos y actúan como promotoras de grandes proyectos de inversión y desarrollo urbanístico tanto en el país como en el extranjero. Entre los principales inversores japoneses en el extranjero se encuentran algunas de las mayores empresas de trading como Mitsubishi Corp., Marubeni Corp., Sumitomo Corp., Itochu Corp, Toyota Tsusho y Sojitz.

Estas compañías ofrecen asistencia financiera a sus filiales, a las empresas del mismo grupo industrial (*keiretsu*) y a las empresas asociadas. Asimismo, se ocupan de organizar proyectos en el seno del grupo, de inversiones y colocaciones financieras y del establecimiento de "joint ventures" y de filiales en el extranjero.

Por otra parte, hay medianas empresas de *trading* que se especializan en determinadas gamas de productos.

En el comercio mayorista y minorista, predominan las pequeñas empresas, muchas de las cuales son familiares. Sin embargo, el mercado evoluciona hacia la apertura de grandes almacenes y la creación de grandes superficies especializadas. Destaca, asimismo, el éxito de los centros comerciales integrados (venta de bienes de consumo y de servicios) y de los convenience stores (tiendas abiertas todos los días con horarios muy amplios). La tendencia a abrir grandes superficies, muchas de ellas con capital extranjero y con técnicas de distribución distintas a las japonesas, es uno de los factores de cambio del sistema de distribución japonés. Sin embargo, algunas de las cadenas extranjeras que han tratado de entrar en el mercado finalmente se



han retirado, por no haber logrado los resultados esperados, quizá debido a la singularidad del comportamiento de los consumidores japoneses (compras diarias en pequeñas cantidades, preferencia por los productos de alta calidad y con buena presentación, etc.).

### **Servicios financieros**

El sector financiero, en especial los bancos, experimentaron un proceso radical de reestructuración, debido a la profunda crisis sufrida en la segunda mitad de los 90.

El proceso propició la entrada, a través de alianzas estratégicas y fusiones, de algunas instituciones financieras extranjeras, especialmente de fondos de inversión.

El principal cambio estructural fue, probablemente, la respuesta de las instituciones con una oleada de fusiones y alianzas que han dado lugar a algunos de los mayores bancos del mundo. De las mega-fusiones nacieron tres instituciones de gran tamaño, aunque no son naturalmente los únicos que operan en el mercado: Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Mizuho Corporate Bank (Dai-ichi Kangyo, Fuji e Industrial Bank) y Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

La crisis financiera internacional afectó muy limitadamente a los bancos japoneses, que en general mantienen una estructura saneada y están bien capitalizados. Su mayor fortaleza, en comparación con la de las instituciones bancarias occidentales, contagiadas por la crisis *subprime*, propició una estrategia expansiva por parte de los bancos nipones.

## **2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA**

### **Red viaria**

Compuesta por una extensa red, de la que 8.050 Km corresponden a autopistas, la mayoría de peaje, y 54.237 Km. son carreteras nacionales. El resto lo integra una completa y extensísima red de carreteras regionales y comarcales.

### **Red ferroviaria**

La red nacional, en 2014, consta de 20.085 Km. de longitud (en 377.000 m<sup>2</sup> de extensión del territorio, frente a 3.650 Km en Corea, o 66.300 Km en China, según el Banco Mundial).

La administran seis compañías del grupo Japan Railway (JR), cada una responsable de un área geográfica. Paralelamente, hay numerosas compañías privadas que operan sus propios servicios.

Existen seis líneas de alta velocidad (Shinkansen): Tohoku, Joetsu, Hokuriku, Tokaido, Sanyo y Kyushu.

El tren es, sin duda, una excelente manera de desplazarse por Japón. Tanto las compañías públicas como las privadas ofrecen un servicio eficiente, rápido y puntual.

El nivel de congestión de los trenes/metro en las principales ciudades es muy alto.

### **Aeropuertos**

Existen 5 grandes aeropuertos de primera clase en las grandes ciudades y hasta 97 aeropuertos en otras ciudades medianas. Los más importantes son los de Tokio (*Narita Airport* y *Haneda*), Osaka (*Kansai Airport*), Nagoya (*Chubu*), Fukuoka y Sapporo.

Las dos aerolíneas principales, que comparten la explotación de las rutas internas,

son *Japan Air Lines* (JAL) y *All Nippon Airways* (ANA).

Actualmente no hay vuelo directo entre España y Japón.

### **Comunicación marítima**

Existen 1.020 puertos en el archipiélago, con un notable tráfico anual de barcos y de contenedores.

## **3 SITUACIÓN ECONÓMICA**

### **3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES**

La situación económica se encuentra fuertemente determinada por la aplicación de la estrategia puesta en marcha por el gobierno a su llegada al poder en 2012, conocida como "Abenomics", cuyo análisis requiere una breve referencia al contexto histórico en el que se formuló.

Tras los espectaculares resultados de los años 1970s y 1980s, la economía japonesa experimentó en el periodo 1990-2009 un crecimiento muy lento y una preocupante deflación. El PIB se contrajo en cuatro ejercicios y el IPC fue negativo en ocho de ellos (datos FMI). A pesar de los frecuentes estímulos fiscales y monetarios, el crecimiento anual medio del PIB en términos reales en esas dos décadas fue de sólo el 0,9%, frente al 2,9% de Estados Unidos o el 1,4% de Alemania. Una vez superados los peores efectos de la crisis financiera internacional, la recuperación registrada por la economía japonesa en 2010 fue la mayor de su historia reciente. Sin embargo, los desastres de 2011 sumieron de nuevo al país en una recesión, de la que comenzó a recuperarse de manera tímida e intermitente en 2012.

A su llegada al poder, el Primer Ministro Abe presentó una estrategia agresiva destinada a revertir definitivamente la situación de estancamiento y convertir a Japón en "el mejor país mundial para los negocios". Se identificaron tres ejes de actuación ("flechas", en la terminología del gobierno): i) una política monetaria fuertemente expansiva con un objetivo de inflación del 2% ii) una política fiscal suficientemente flexible como para alcanzar el equilibrio presupuestario en 2020 y, simultáneamente, utilizar estímulos fiscales en caso necesario; iii) un ambicioso paquete de reformas estructurales destinadas a promover la inversión privada. Entre estas últimas destacaban la creación de zonas francas para inversores extranjeros, la desregulación del sector eléctrico, la reforma del sector agrícola y la autorización de acceso al mismo a empresas extranjeras, la promoción de las exportaciones de infraestructuras, la flexibilización del mercado laboral y la promoción del trabajo femenino.

### **Coyuntura económica**

El ritmo de crecimiento económico en 2013 fue del 1,6% para el año natural y del 2,1% para el ejercicio fiscal (1 de abril de 2013 a 31 de marzo de 2014). De acuerdo con los datos del Ministerio de Finanzas de Japón, el PIB se contrajo en términos reales un 0,5% en el año fiscal abril 2014-marzo 2015, estando previsto que su crecimiento sea del 1,5% en el ejercicio fiscal 2015.

El negativo comportamiento del PIB en 2014 responde en gran medida al incremento (anunciado en octubre de 2013 y efectivo a partir del 1 de abril de 2014) del tipo del impuesto sobre el consumo del 5% al 8%. Tanto el consumo como la inversión del sector privado se anticiparon a la entrada en vigor de la medida, y la tasa anualizada de crecimiento trimestral del PIB real en el primer trimestre fue del 6,7%. El adelanto del gasto del sector privado a los tres primeros meses del año ocasionó una importante contracción, del 7,1% del PIB, en el segundo trimestre, la mayor experimentada por la economía japonesa desde marzo de 2011. En contra de lo

inicialmente esperado, la economía se contrajo de nuevo en los tres meses siguientes, un 1,9%. La situación mejoró en el cuarto trimestre de 2014, en el que el PIB creció un 1,5%, y continuó haciéndolo en el periodo enero-marzo de 2015, en los que la tasa anualizada de crecimiento ha sido del 3,9%. (*Todas las tasas de crecimiento trimestral recogidas en este párrafo están expresadas en términos reales y son tasas anualizadas*).

El FMI estima su última actualización del *World Economic Outlook* (julio 2015) que el aumento real del PIB en el año natural 2014 fue del -0,1% y que será del 0,8% en 2015 (dos décimas inferior al previsto en la edición del *WEO* del mes de abril) y del 1,2% en 2016 (manteniendo la predicción del *WEO* de abril). El *OECD Economic Survey Japan* publicado por la OCDE en abril de 2015 sitúa el crecimiento real en el ejercicio natural 2014 en el 0,0% y prevé que en 2015 y 2016 alcanzará respectivamente el 1,0% y el 1,4%.

La tasa de desempleo se situó en 2014 en el 3,6%. Esta cifra está muy cerca del pleno empleo si bien, en comparación con otros países desarrollados, la participación de la mujer en el mercado laboral es baja, y el sistema empresarial y de relaciones laborales en Japón hace que en realidad exista un cierto sobre-empleo en actividades de escaso valor añadido y baja remuneración. En cualquier caso, el ratio de ofertas efectivas de trabajo respecto a los demandantes de empleo es del 1,1. La tasa de desempleo para la franja de población activa de edades comprendidas entre los 15 y los 24 años es del 6,3%. En junio de 2015 (*último dato disponible*) se mantiene en niveles similares, situándose en el 3,4%.

Según los datos del Banco de Japón, si no se toma en cuenta el impacto de la subida del impuesto sobre el consumo, la tasa interanual de inflación en junio de 2015 fue del 0,1% (*CPI core*, excluidos los precios de los alimentos frescos), inferior al 0,5% registrado en diciembre de 2014 y notablemente más baja que el máximo del 1,5% alcanzado en abril de 2014. Incluso si se toma en cuenta el *CPI core core*, que excluye tanto los alimentos frescos como el precio de la energía, la tasa interanual correspondiente a junio de 2015 fue relativamente baja, del 0,9%. Para el conjunto del año fiscal 2014 (abril 2014-marzo 2015), incluyendo los efectos del incremento del impuesto sobre el consumo, el gobierno japonés estima que la subida del *CPI core* fue del 2,6%, y prevé que se reduzca al 1,4% en el ejercicio fiscal en curso.

Las exportaciones crecieron un 4,8% en el año natural 2014, mientras que las importaciones lo hicieron un 5,7%. El saldo de la balanza por cuenta corriente en el ejercicio fiscal 2014 fue del 0,16% (y del 0,5% en el año natural).

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

<b>PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>PIB</b>				
PIB Nominal (billones de yenes a precios corrientes)	471,3	475,1	480,1	487,8
PIB Nominal (millardos de dólares a precios corrientes)	5.905	5.954	4.919	4.616
Tasa de variación real	-0,6	1,9	1,5	0,0
Tasa de variación nominal en yenes	-2,5	1,1	0,6	1,7
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual	-0,3	0,0	0,4	2,7
Fin de período	-0,2	-0,1	1,6	2,4
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				

Final del año	0,1	0,1	0,1	0,07
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población activa (millones de habitantes)	65,91	65,55	65,77	65,87
% Desempleo sobre población activa	4,6	4,1	4,0	3,6
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	-9,8	-8,7	-8,5	-7,7
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en billones de yenes	1.083	1.124	1.164	1.202
en millardos de dólares *	13.938	12.979	11.054	9.891
en % de PIB	229,8	236,7	242,5	246,4
<b>EXPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	65.547	63.748	69.774	73.102
en millardos de dólares *	843	736	662	601
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	-2,7	-2,7	9,5	4,8
<b>IMPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	68.111	70.689	81.242	85.889
en millardos de dólares *	876	816	771	706
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	12,1	3,8	14,9	5,7
<b>SALDO BALANZA COMERCIAL (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	-1.617	-5.805	-11.468	-12.787
en millardos de dólares *	-20	-67	-108	-105
<b>SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE (datos del Ministerio de Finanzas de Japón)</b>				
en billones yenes	10.401,3	4.764,0	3.931,7	2.645,8
en millardos de dólares **	126.471	58.683	33.634	24.280
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en millardos de yenes	242.113	261.107	296.826	328.922
en millardos de dólares *	3.115	3.015	2.818	2.707
en % de PIB	94,4	81,7	62,1	128,8
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en millardos de yenes	-	-	-	
en millones de dólares *	-	-	-	
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	-	-	-	
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en millardos de dólares	1.296	1.268	1.267	1.261
en meses de importación de bienes y servicios	15	14	15	14
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN EL PAÍS</b>				
en millones de dólares (flujo neto)	-1.702	1.761	2.358	9.643
<b>TIPO DE CAMBIO (fin periodo)</b>				

Yen por Euro	101,3	113,6	144,8	146,6
Yen por Dólar	77,7	86,6	105,3	121,52

Fuentes: Cabinet Office de Japón, Ministerio de Finanzas de Japón, Bank of Japan, FMI, Secretaría de Estado de Comercio Exterior, OCDE.

Última actualización: julio 2015

\* Las cifras en dólares son de elaboración propia aplicando como tipo de cambio el del fin del periodo.

\*\* Las cifras en dólares corresponden a las del World Economic Outlook del FMI, edición de abril de 2015

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

#### Estructura empresarial

La economía japonesa se caracteriza en gran medida por una estructura dual con un grupo de grandes conglomerados que controlan más de la mitad de los sectores industriales y de servicios de la economía, convertidas en multinacionales y con fuerte presencia en el mercado internacional, y un altísimo número de empresas medianas y pequeñas, a menudo negocios familiares.

#### CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2011	2012	2013
<b>PIB NOMINAL POR SECTORES DE ORIGEN</b>			
<b>ESTRUCTURA PORCENTUAL</b>			
<b>1. SECTORES ECONÓMICOS</b>	87,9	88,0	87,9
AGROPECUARIO	1,2	1,2	1,2
Agricultura	1,0	1,0	1,0
Silvicultura y Pesca	0,2	0,2	0,1
MINERIA	0,1	0,1	0,1
MANUFACTURAS	18,5	18,1	18,4
SERVICIOS	68,1	68,6	68,3
Construcción	5,6	5,6	5,8
Comercio	14,2	14,4	14,4
Transporte	4,8	5,0	4,8
Comunicaciones	2,1	2,2	2,3
Electricidad y agua	1,8	1,7	1,7
Finanzas	4,9	4,6	4,5
Inmobiliarios	12,1	12,0	11,7
OTROS SERVICIOS	19,3	19,8	19,8
<b>2. ADMINISTRACIÓN PÚBLICA</b>	9,4	9,2	9,0
<b>3. SERVICIOS NO LUCRATIVOS</b>	2,3	2,4	1,2
<b>SUBTOTAL (1+2+3)</b>	<b>100,2</b>	<b>99,6</b>	<b>99,2</b>
<b>IMPUESTOS, DISCREPANCIAS ESTADÍSTICAS, ETC.</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,4</b>	<b>0,8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Últimos datos publicados diciembre 2014 (última actualización marzo 2015)

<b>PIB REAL POR COMPONENTES DEL GASTO</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>				
CONSUMO				
Consumo Privado	2,8	0,3	2,3	2,1
Consumo Público	1,9	1,2	1,7	1,9
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	-0,2	1,4	3,4	3,2
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	24,4	-0,4	-0,1	1,5
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	11,1	5,9	5,3	3,1
PIB REAL	4,7	-0,5	1,8	1,6

Fuente: Cabinet Office y Statistical Bureau del Ministerio de Asuntos Administrativos y Comunicación. NOTA: Datos disponibles a fecha julio de 2014 a precios corrientes.

Los datos del PIB están sujetos a ulteriores modificaciones.

\*Últimos datos publicados diciembre 2014 (última actualización marzo 2015)

### 3.1.2 PRECIOS

De acuerdo con los datos del Ministerio de Finanzas de Japón, desde el año fiscal 1999 (abril 1999-marzo 2000) sólo se ha registrado una tasa de inflación positiva en cuatro ejercicios: 0,3% en 2006, 1,4% en 2008, 0,4% en 2013 y 2,7% en 2014).

<b>IPC</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
%	-0,7	-0,3	-0,0	0,4	2,7

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón

### 3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El desempleo se ha mantenido en niveles inferiores a los de la media de los países avanzados, con una ligera tendencia a aumentar durante las tres últimas décadas.

La media registrada por la tasa de paro en la década de 1980 fue del 2,5%, del 3% en los diez años siguientes y del 4,7% entre 2000 y 2010.

En los últimos cuatro años, la tasa de desempleo en Japón ha evolucionado tal y como describe el siguiente cuadro:

<b>Tasa de paro</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
%	4,6	4,1	4,0	3,6

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón

La tasa de paro es más alta entre los jóvenes de 15 a 24 años (7,6% para hombres y 6,2% para mujeres).

Como consecuencia directa de las características propias de la organización y las relaciones sociales, en Japón se ha mantenido tradicionalmente una fidelidad duradera entre empleador (muy especialmente en los grandes conglomerados) y empleado, lo que favorece poco la movilidad laboral. Se trata de un sistema que, si bien cuenta con ventajas en periodos de fuerte crecimiento económico, presenta rigideces en los más recientes de estancamiento y envejecimiento de la población. Durante el largo periodo de crisis se ha producido, no obstante, un aumento de las contrataciones temporales que ha dado lugar a una significativa dualidad en el mercado de trabajo.

Según las cifras del censo de 2010 (último censo oficial disponible, ya que se realiza

cada cinco años) la población japonesa era de 128,1 millones de habitantes. En dicho ejercicio fallecieron 1.197.000 personas, mientras que los nacimientos fueron 1.071.000.

En comparación con el censo de 2005, la población activa era en 2010 de 62,4 millones de personas, inferior en 3 millones a la de 2005. Según los datos de 2010, el 3,9% de la población activa trabaja en la agricultura, el 26,2% en la industria y el 69,8% en los servicios.

Se prevé que en 2015, al ir alcanzando los protagonistas del *baby boom* los 65 años, los gastos de la seguridad social sean de aproximadamente el 32,7% del total del gasto público (presupuestos año fiscal 2015).

El gobierno ha incluido el impulso a la participación de la mujer en el mercado laboral en su estrategia de crecimiento económico.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La distribución de la renta en Japón es desde los años 60 comparable con la de otros países de la OCDE. Aunque comienzan a aparecer signos de tendencia hacia una mayor desigualdad en los últimos años, el Índice de Gini (un país tiene una distribución más igualitaria de la renta cuando más se aproxime este índice a 0 y más desigual cuanto más cerca se encuentre del 1) se mantiene en 0,249.

	Índice de Gini.
Dinamarca	0,247
Japón	0,249
Suecia	0,250
Alemania	0,283
España	0,347
Reino Unido	0,360
Estados Unidos	0,408

Fuente: UNDP. Human Development Report 2013 (últimos datos disponibles a marzo 2015).

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

#### Política fiscal

El gobierno afronta una situación fiscal compleja debido al alto déficit público (9,2% del PIB en el ejercicio fiscal 2013, previsión oficial del 7,8% para el 2014), el elevado volumen de deuda pública acumulada (su ratio sobre el PIB es de aprox. el 240%, el más alto de los países de la OCDE) y al envejecimiento de la población, que además de limitar las posibilidades de crecimiento potencial origina un notable aumento de los costes de salud y pensiones.

La estrategia "Abenomics" se ha fijado como objetivo reducir a la mitad el déficit primario en el ejercicio fiscal 2015 (3,3%) respecto al 2010 (6,6%), y equilibrar las cuentas públicas (superávit primario) en el año fiscal 2020.

El gobierno ha anunciado asimismo dos nuevas reformas impositivas. En primer lugar, un aumento adicional del impuesto sobre el consumo, del 8% al 10%. Inicialmente previsto para octubre de 2015, el Primer Ministro Abe anunció en noviembre de 2014 que, a la vista de los negativos datos de crecimiento, la subida tendrá lugar finalmente en abril de 2017.

En segundo término, las medidas de la revisión de la Estrategia de Revitalización Económica de 24 de junio de 2014 incluían una reducción progresiva del impuesto de



sociedades. Desde abril de 2014 este impuesto se ha reducido en un 2,4%.

El Banco de Japón (BoJ) y el gobierno anunciaron en enero de 2013 su compromiso de alcanzar un objetivo de inflación del 2% en el plazo más corto posible. Se fijó como indicador el Índice de Precios al Consumo una vez excluidos los precios de los alimentos frescos.

En un contexto de tipos de interés muy próximos a cero (los tipos de interés interbancario se mantienen por debajo del 0,1%), el Banco de Japón anunció en abril de 2013 que utilizaría instrumentos de *Quantitative and Qualitative Monetary Easing* para alcanzar el objetivo de inflación, duplicando la base monetaria y las compras de bonos del Estado (JGBs, *Japanese Government Bonds*) en un plazo de dos años, extendiendo el período medio de vencimiento de su cartera de JGBs de tres a cinco años mediante la adquisición de bonos de vencimiento a largo plazo (como mínimo a siete años), y aumentando las compras de activos financieros de bancos comerciales (i.e.: *Exchange-Traded Funds*, ETFs, y *Japan Real Estate Investment Funds*, J-REITs).

En su reunión del Consejo de octubre de 2014, el Banco de Japón declaró que el aumento del IPC (excluidos los precios de los alimentos frescos y los efectos de la subida del impuesto sobre el consumo) en términos interanuales en septiembre había sido del 1%. Ante el alejamiento del objetivo del 2% de inflación, el Gobernador anunció el 31 de octubre de dicho año una aceleración en el ritmo de aumento de la masa monetaria (el incremento anual pasó a ser del 15% del PIB) mediante la adquisición de bonos y otros activos financieros, así como una ampliación adicional del plazo medio de vencimiento de su cartera de JGBs de siete a diez años.

Simultáneamente, el *Government Pension Fund* (GPIF) anunció que reduciría el porcentaje de JGBs del 60% al 35% de su portfolio y aumentaría el de las acciones del 24% al 50%. Ello supondrá la venta de 240.000 millones US\$ en bonos al Banco de Japón, la adquisición de acciones niponas por importe de 90.000 millones US\$ y la de acciones extranjeras por valor de 110.000 millones US\$.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El Banco de Japón mantiene las siguientes previsiones económicas en los presupuestos para el año fiscal 2015 (abril 2015-marzo 2016) respecto de la evolución del PIB real y precios:

Previsiones del Gobierno		
	Año fiscal 2014 (abril'14 – marzo'15)	Año fiscal 2015 (abril '15 – marzo'16)
PIB real	1,7%	2,7%
Precios al consumo	3,2%	1,4%

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El gobierno debe hacer frente a una serie de decisiones cruciales: a) la aplicación de la subida del Impuesto sobre el Consumo (del 8% al 10%, inicialmente prevista para octubre de 2015, entrará en vigor 18 meses más tarde); b) la reforma del Impuesto de sociedades, el más alto de la OCDE; c) la conclusión satisfactoria de las negociaciones del bloque comercial transpacífico (*Trans-Pacific-Partnership*) que incluyen a doce países de desigual desarrollo económico y del Acuerdo de Asociación Económica/Acuerdo de Libre Comercio con la UE, ambos considerados pieza importante para la estrategia de revitalización d) la reforma del mercado eléctrico y del sector energético, incluyendo la reapertura de centrales nucleares, tal como posibilita el nuevo plan básico energético aprobado en 2014; f) la implementación de

las medidas anunciadas en la estrategia de crecimiento o "tercera flecha".

Esta estrategia de crecimiento incluye las iniciativas recogidas en una primera fase en 2013: i) deducciones del impuesto de sociedades para nuevas inversiones; ii) creación de zonas desregularizadas (zonas francas) para inversores extranjeros; iii) desregulación del sector eléctrico; iv) reformas del sector de seguridad y servicio médico; v) reforma de la agricultura; f) exportaciones de infraestructuras; vi) flexibilización del mercado laboral; vii) promoción de la incorporación de la mujer a la población activa.

En junio de 2014, el gobierno añadió a la estrategia de crecimiento un nuevo paquete de medidas: 1. Reducción del impuesto sobre los beneficios empresariales. 2. Promoción de la innovación en la industria. 3. Reforma de la gestión del Fondo de Inversiones Estatal de Pensiones (GPIF) 4. Modificación del sistema de contratación pública. 5. Mejora de la gobernanza y gestión de las empresas. 6. Medidas en el mercado de trabajo para hacer frente al envejecimiento de la población y la baja natalidad. 7. Fomento de la participación y el empleo femeninos, y del redimiento laboral primando el desempeño. 8. Medidas de Promoción de determinados sectores considerados como de futuro 9. Revisión del sistema de salud. 10. Prioridad de la estrategia de política comercial.

En junio de 2015 se anunció un nuevo paquete de medidas cuyos principales objetivos son: 1. Continuar con la reducción del impuesto de sociedades hasta llegar a niveles cercanos al 20% durante los próximos años. 2. Seguir con la mejora de la gobernanza y gestión de las empresas a través de un código común que fomente la transparencia y la integridad de la gestión. 3. Continuar con la reforma de la gestión del Fondo de Inversiones Estatal de Pensiones (GPIF), por ejemplo, añadiendo nuevos miembros permanentes y altamente cualificados a los comités. 4. Creación de un plan de colaboración entre empresas públicas y privadas para acelerar el crecimiento hasta 2020. 5. Continuar aumentando el presupuesto en seguridad social hasta 2018. 6. Convertir la industria primaria, la industria de la salud y del turismo en industrias clave. 7. Mejorar las condiciones laborales reconduciendo las largas jornadas laborales y fomentando los altos cargos en mujeres y personas mayores. 8. Reforma de las universidades, dándoles más importancia como incubadoras de talento, promocionando así la innovación.

Las medidas de la "tercera flecha" están llamadas a jugar un papel fundamental para transformar la economía, romper la dependencia de los estímulos extraordinarios fiscales y monetarios y fortalecer el potencial de crecimiento a largo plazo.

### **3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS**

Contrariamente a lo que venía siendo tradicional en las tres décadas anteriores, Japón comenzó a registrar déficit comercial en 2011, alcanzando éste su máximo histórico en 2014. El cambio en el saldo de la balanza de mercancías se explica fundamentalmente por la necesidad de importar combustibles fósiles tras el parón nuclear. La energía nuclear suponía el 30% del *energy mix* en Japón. Baste citar que las importaciones de gas natural licuado casi se triplicaron entre 2010 y 2013, destinándose fundamentalmente a generación eléctrica.

El saldo de la balanza de servicios es negativo. Mientras los flujos de turistas japoneses al exterior son muy altos, las exportaciones de servicios representan sólo un 2,6% del PIB.

Ambos desequilibrios explican el deterioro del saldo de la balanza por cuenta corriente que, por primera vez desde 1985, en 2014 registró déficit en el primer semestre del año. No obstante, para el conjunto del ejercicio fiscal 2014 su saldo fue del 0,16% (y del 0,5% para el año natural), estimando el gobierno que en el ejercicio fiscal 2015 el superávit será del 2%.

La crisis financiera internacional llevó a una enorme caída en 2009 tanto de las exportaciones japonesas (-33,1%) como de sus importaciones (-34,8%). En 2010 las ventas al exterior se recuperaron (24,4%) y las compras subieron un 18%. Los desastres de 2011 fueron la casusa de una nueva disminución de las exportaciones (-2,7%) y dieron lugar a mayores importaciones (12,1%). En 2012 las ventas a terceros países cayeron de nuevo un 2,7% y las importaciones continuaron aumentando (3,8%). Las exportaciones sólo empezaron a recuperarse en 2013 (9,5%), año en el que también las importaciones continuaron creciendo (14,9%).

Los datos de la balanza de mercancías para el año 2014 muestran un crecimiento, con respecto al mismo periodo del año anterior, del 4,8% de las exportaciones y un 5,7% el de las importaciones. El déficit comercial en ese período se incrementó un 11,5%.

A pesar de la notable pérdida de valor del yen, el crecimiento de las exportaciones continúa siendo menor de lo esperado. De hecho, se calcula que en volumen aún son inferiores a las que tenían lugar con anterioridad al terremoto de 2011. Los expertos apuntan a un amplio abanico de causas para explicar este fenómeno. Entre ellas, el menor atractivo de los productos tecnológicos japoneses y la atonía de algunos de sus principales mercados de destino. Otro de los factores fundamentales parece ser la deslocalización de muchas empresas japonesas, que han trasladado sus centros de producción a terceros mercados. La devaluación del yen está haciendo crecer sus beneficios, puesto que el nuevo tipo de cambio les favorece en su repatriación, pero no implica un aumento de sus exportaciones desde Japón.

España ocupa el 31º puesto como país de destino de productos japoneses y el 31º respecto al origen de sus importaciones.

#### **Balanza de mercancías Japon** Datos en miles de millones de yenes

	2012	Δ% 12/11	2013	Δ% 13/12	2014	Δ% 14/13
Importaciones	70.689	3,78	81.242	14,93	85.889	5,72
Exportaciones	63,748	-2,75	69.774	9,45	73.102	4,77
Saldo	-6,941		-		-	
B. mercancías			11.468		12.787	

Fuente: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review

#### **Balanza de Servicios Japón (Saldos).** Datos en miles de millones de yenes

	Saldo Comercio de Servicios
2010	-2.591
2011	-3.074
2012	-4.032
2013	-3.478
2014	-3.093

Fuente: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review

### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

Japón es el cuarto exportador mundial, después de China (12,1%), EEUU (8,6%) y Alemania (7,9%) según estimaciones de JETRO de agosto 2014.

La escasa apertura comercial de Japón fue, en su día, el resultado de su modelo de desarrollo económico e industrial y su tardía aproximación a la conclusión de acuerdos liberalizadores del comercio con otros países.

El peso relativo de las exportaciones de bienes y servicios sobre el PIB es bajo, de

aproximadamente el 17%. El Gobierno se ha fijado el objetivo de que el 70% del comercio exterior de Japón se realice al amparo de tratados de libre comercio. Entre los acuerdos en negociación destacan el *Trans-Pacific Partnership* (TPP) y el Acuerdo de Asociación y Libre Comercio Japón-Unión Europea. A ellos se suman el *Regional Comprehensive Economic Partnership* (10 países de ASEAN más Japón, China, Corea del Sur, India, Australia y Nueva Zelanda) y el Acuerdo de Libre Comercio entre Japón, China y Corea del Sur. No obstante, desde el lanzamiento de "Abenomics", sólo se han firmado Acuerdos de Libre Comercio con Australia (2014) y con Mongolia (2015).

### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

#### Principales socios comerciales

Los principales destinos de las exportaciones japonesas de mercancías en 2014 fueron Estados Unidos (18,67%), China (18,31%), Corea del Sur (7,47%), Taiwán (5,79%), Hong Kong (5,53%), Tailandia (4,54%), Singapur (3,05%), Alemania (2,76%), Indonesia (2,14%) y Australia (2,05%). El conjunto de la Unión Europea representa el 10,38% de las ventas niponas al exterior.

En ese mismo año 2014, en comparación con el anterior, los mayores incrementos en las ventas a sus principales clientes fueron los relativos a Hong Kong (10,6%), Alemania (9,1%) y Singapur (8,8%). Las caídas más importantes se registraron en las exportaciones a Australia (-9,3%), Tailandia (-5,3%) e Indonesia (-6,1%).

Los principales mercados de origen de las importaciones japonesas en 2014 fueron China (26,23%), Estados Unidos (10,31%), Australia (6,96%), Arabia Saudita (6,86%), Emiratos Árabes Unidos (6,02%), Catar (4,84%), Corea del Sur (4,83%), Malasia (4,22%), Indonesia (3,72%) y Rusia (3,58%). En su conjunto, los suministros procedentes de la Unión Europea suponen el 11,16% de las compras niponas.

En el año 2014 se importó una mayor cantidad de mercancías desde los diez proveedores más importantes de Japón, excepto desde Indonesia (-3,4%). Los incrementos más significativos se produjeron en los productos procedentes de EE.UU (10,7%), China (8,6%) y Malasia (6,4%).

#### **CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)**

<b>PRINCIPALES PAISES CLIENTES</b> (Datos en millardos de yenes)						
<b>Estructura porcentual</b>	<b>2012</b>	<b>%del total</b>	<b>2013</b>	<b>%del total</b>	<b>2014</b>	<b>%del total</b>
EEUU	11.188	17,55	12.928	18,53	13.649	18,67
China	11.509	18,05	12.625	18,09	13.384	18,31
U. Europea	6.684	10,49	7.000	10,03	7.585	10,38
Rep. Corea	4.911	7,70	5.512	7,90	5.459	7,47
Taiwán	3.673	5,76	4.061	5,82	4.232	5,79
H. Kong	3.276	5,14	3.651	5,23	4.039	5,53
Tailandia	3.489	5,47	3.507	5,03	3.320	4,54
Singapur	1.859	2,92	2.047	2,93	2.227	3,05
Alemania	1.660	2,60	1.850	2,65	2.018	2,76
Indonesia	1.619	2,54	1.662	2,38	1.561	2,14
<b>OTROS</b>	<b>13.880</b>	<b>21,77</b>	<b>14.927</b>	<b>21,39</b>	<b>15.628</b>	<b>21,38</b>
<b>TOTAL</b>	<b>63.748</b>	<b>100,0</b>	<b>69.770</b>	<b>100</b>	<b>73.102</b>	<b>100</b>

Fuente: Aduanas de Japón.

**CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)**

<b>PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES</b> (Datos en millardos de yenes)						
<b>Estructura porcentual</b>	<b>2012</b>	<b>% del total</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>
China	15.039	21,27	17.660	21,74	19.172	26,23
Unión Europea	6.642	9,40	7.649	9,42	8.158	11,16
EE.UU.	6.082	8,60	6.815	8,39	7.540	10,31
Australia	4.504	6,37	4.977	6,13	5.086	6,96
Arabia Saudí	4.376	6,19	4.863	5,99	5.015	6,86
Emiratos Árabes	3.510	4,97	4.148	5,11	4.401	6,02
Catar	2.863	4,05	3.604	4,44	3.538	4,84
Rep. Corea	3.234	4,57	3.493	4,30	3.530	4,83
Malasia	2.621	3,71	2.901	3,57	3.086	4,22
Indonesia	2.576	3,64	2.813	3,46	2.716	3,72
<b>OTROS</b>	<b>19.242</b>	<b>29,47</b>	<b>22.319</b>	<b>29,77</b>	<b>23.647</b>	<b>27,53</b>
<b>TOTAL</b>	<b>70.689</b>	<b>100,0</b>	<b>81.242</b>	<b>100</b>	<b>85.889</b>	<b>100</b>

Fuente: Aduanas de Japón.

**3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)**

Los principales productos Taric exportados por Japón en 2014 fueron vehículos automóviles; tractores (20,65%), máquinas y aparatos mecánicos (19,19%), aparatos y material eléctricos (15,07%), aparatos ópticos, medida, médicos (5,85%), fundición, hierro y acero (4,84%), materias plásticas y sus manufacturas (3,66%), productos químicos orgánicos (3,40%) y combustibles, , aceites minerales (2,30%), manufactura de fundición hierro/acero (1,89%) y barcos y embarcaciones (1,87%).

Con respecto al comportamiento de los diferentes sectores en 2014, en comparación con idéntico período del año anterior, aumentaron las exportaciones japonesas de los diez principales, destacando las de aparatos ópticos, medida, médicos (9,28%), materias plásticas y sus manufacturas (6,68%) y máquinas y aparatos mecánicos (6,17%).

Los principales productos Taric importados por Japón en 2014 fueron combustibles, aceites minerales (32,27%), aparatos y material eléctricos (12,23%), máquinas y aparatos mecánicos (8,00%), minerales, escorias y cenizas (3,72%), aparatos ópticos, medida y médicos (3,06%), vehículos automóviles; tractores (2,65%), productos farmacéuticos (2,45%), materias plásticas y sus manufacturas (1,91%), productos químicos orgánicos (1,87%) y prendas de vestir, no de punto (1,82%).

En el año 2014, los mayores aumentos en las compras fueron los de máquinas y aparatos mecánicos (13,01%), %, aparatos y material eléctricos (11,49%) y materias plásticas y sus manufacturas (11,25%).

**CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Sectores)</b>						
<b>(Datos en millones de yenes) Estructura porcentual.</b>	<b>2012</b>	<b>%del total</b>	<b>2013</b>	<b>%del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>
Maquinaria y equipos de transporte	39.243	61,56	41.743	59,83	43.776	59,88
Productos manufacturados	8.442	13,24	9.177	13,15	9.464	12,95
Productos químicos	6.365	9,98	7.507	10,76	7.820	10,70
Artículos diversos	3.862	6,06	4.153	5,95	4.537	6,21
Combustibles minerales	1.026	1,61	1.533	2,20	1.521	2,08
Materias no refinadas	1.467	2,30	1.189	1,70	1.175	1,61
Productos alimenticios	355	0,56	436	0,62	482	0,66
Aceites animales y vegetales	13	0,02	17	0,02	20	0,03
Otros	3.396	5,33	4.019	5,76	4.307	5,89
<b>TOTAL</b>	<b>63.747</b>	<b>100</b>	<b>69.770</b>	<b>100</b>	<b>73.102</b>	<b>100</b>

Fuente: Japan Customs (Principal Commodity)

#### **CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Capítulos) (Datos en millones de yenes)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Δ% 14/13</b>
87 - vehículos automóviles; tractores	14.494,49	15.092,31	4,12
84 - máquinas y aparatos mecánicos	13.196,69	14.025,54	6,17
85 - aparatos y material eléctricos	10.565,69	11.019,25	4,29
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	3.912,01	4.275,09	9,28
72 - fundición, hierro y acero	3.445,78	3.536,23	2,62
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	2.508,42	2.675,91	6,68
29 - productos químicos orgánicos	2.563,49	2.485,01	-3,06
27 - combustibles, aceites mineral.	1.624,00	1.680,07	3,45
73 - manif. de fundic., hier./acero	1.314,68	1.381,55	5,09
89 - barcos y embarcaciones	1.500,91	1.367,54	-8,89
40 - caucho y sus manufacturas	1.311,64	1.296,70	-1,14
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.045,18	1.080,46	3,38
38 - otros productos químicos	986,75	1.063,55	7,78
74 - cobre y sus manufacturas	855,48	846,38	-1,06
70 - vidrio y sus manufacturas	470,32	573,03	34,28
<b>TOTAL</b>	<b>69.770,19</b>	<b>73.101,85</b>	<b>4,78</b>



**CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Sectores)</b>						
<b>(Datos en millones de yenes) Estructura porcentual.</b>	<b>2012</b>	<b>% del total</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>
Combustibles minerales	24.088	34,08	27.444	33,78	27.688	32,24
Maquinaria y equipos de transporte	15.754	22,29	19.066,	23,47	21.335	24,84
Artículos diversos	7.739	10,95	9.017	11,10	9.485	11,04
Productos manufacturados	5.507	7,79	6.245	7,69	6.990	8,14
Productos químicos	5.926	8,38	6.646	8,18	6.863	7,99
Productos alimenticios	5.852	8,28	6.473	7,97	6.728	7,83
Materias primas	4.614	6,53	5.191	6,39	5.411	6,30
Aceites animales y vegetales	154	0,22	167	0,21	190	0,22
OTROS	1.054	1,49	1.175	1,45	1.199	1,40
<b>TOTAL</b>	<b>70.689</b>	<b>100</b>	<b>81.242</b>	<b>100</b>	<b>85.889</b>	<b>100</b>

Fuente: Japan Customs (Principal Commodity)

**CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**



<b>PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Capítulos)</b> (Datos en millardos de yenes)			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Δ% 14/13</b>
27 - combustibles, aceites mineral.	27.476,66	27.720,14	0,89
85 - aparatos y material eléctricos	9.422,70	10.505,40	11,49
84 - máquinas y aparatos mecánicos	6.080,52	6.871,64	13,01
26 - minerales, escorias y cenizas	3.074,20	3.197,05	4,00
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	2.395,20	2.625,05	9,60
87 - vehículos automóviles; tractores	2.064,62	2.278,26	10,35
30 - productos farmacéuticos	2.037,17	2.104,61	3,31
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	1.471,60	1.637,13	11,25
29 - productos químicos orgánicos	1.578,48	1.609,16	1,94
62 - prendas de vestir, no de punto	1.570,84	1.563,71	-0,45
61 - prendas de vestir, de punto	1.530,21	1.541,72	0,75
44 - madera y sus manufacturas	1.216,00	1.234,49	1,52
03 - pescados, crustáceos, moluscos	1.158,05	1.208,88	4,39
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.149,55	1.084,62	-5,65
02 - carne y despojos comestibles	845,69	1.016,02	20,14
<b>TOTAL</b>	<b>81.242,54</b>	<b>85.888,92</b>	<b>5,72</b>

Fuente: Ministry of Finance Japan (Capítulos TARIC)

### 3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

#### Balanza de servicios

	<b>2013</b>	<b>2014*</b>	<b>Δ% 14/13</b>
B. Transportes	-7.440	-6.366	-14,4
B. Viajes	-6.770	-1.245	-81,6
B. Construcción	2.145	1.239	-42,2
B. Seguros	-6.572	-3.574	-45,6
B. Financieros	943	1.895	101,0
B. Informáticos	-3.633	-8.145	124,2
B. Royalties y licencias	13.676	15.919	16,4
B. Otros servicios	-20.069	-21.517	7,2
Saldo Balanza servicios	-35.666	-29.388	-17,6

Fuente: JETRO (unidad millones de dólares)

\* Datos provisionales

La balanza de servicios de Japón registró en 2013 un saldo negativo de 3.478 millardos de yenes, lo que supuso una mejora del 13,7% respecto al año anterior. En 2014 el saldo negativo fue de 2.875 millardos de yenes, lo que supone una nueva mejora del 17,3% respecto al año 2013. La balanza de viajes empeoró alrededor del 80%, la de transportes un 14%, y construcción y seguros empeoraron entorno al 45%. El resultado del resto de balanzas, sin embargo, mejoró.



### 3.5 TURISMO

#### Turismo

**Emisión de turismo al extranjero:** Según los datos del Ministerio de Obras Públicas, Infraestructura y Transporte (que tiene la competencia en materia de turismo <http://www.jnto.go.jp/eng/ttp/sta/>), el número de turistas japoneses que viajaron al extranjero en los últimos años ha tenido la siguiente evolución (en millones de personas): 13,3 (2004), 17,4 (2005), 17,5 (2006), 17,3 (2007), 16,0 (2008) y 15,4 (2009), 16,6 (2010), 17,0 (2011), 18,5 (2012), 17,47 (2013). El número de turistas japoneses al exterior se redujo en 2014 hasta los 16,9 millones de personas (un 3,3% menos). Según datos del Banco Mundial, en 2015, Japón ocupa la 9ª posición en el ranking mundial del índice de competitividad en el turismo, por detrás de Estados Unidos, España, Alemania, Reino Unido, Suiza, Australia, Francia y Reino Unido y si comparamos datos de gasto por turista, Japón ocupa la primera posición.

**Recepción de turismo en Japón:** La evolución de turistas extranjeros que visitaron Japón ha sido la siguiente (en millones de personas): 5,2 (2004), 6,3 (2005), 7,3 (2006), 9,2 (2007), 9,1 (2008), 6,8 (2009), 8,6 (2010), 6,2 (2011 con un efecto muy negativo del terremoto y el tsunami). En 2012 se recibieron 8,4 millones, lo que supuso un incremento respecto del año anterior del 35% a pesar del entonces valor elevado del yen frente a otras divisas. La pérdida de valor del yen a partir de 2013 ha favorecido la entrada progresivamente creciente de turistas de occidente pero, sobre todo, un aumento de las visitas desde China, Taiwán y otros orígenes asiáticos. En 2013, el número total de turistas que visitaron Japón fue de 10,3 millones. Además el Gobierno ha reforzado su campaña de promoción del turismo, aprovechando también la celebración de los JJOO en Tokio en 2020, año para el que se ha fijado el objetivo de atraer 20 millones de turistas extranjeros. En 2014 la cifra de turistas aumentó hasta los 13,4 millones, un 29,4% más que el año anterior.

**Turistas japoneses a España:** España es el tercer destino turístico europeo preferido por los japoneses, tras Alemania y Francia. En 2013 visitaron España 385.005 japoneses (un 4,7% más que en 2012). Se consolidaba así la tendencia de aumento de turistas de los años anteriores, con crecimientos interanuales por encima del 3%. En 2014 su número fue de 475.073, un 24% más que en 2013.

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

#### 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Salvo en algunos sectores sensibles como la agricultura o los servicios públicos básicos, los proyectos de inversión extranjera son libres, requiriéndose una notificación a posteriori.

No obstante, los criterios para interpretar la legislación en materia de inversiones extranjeras en Japón – Código de Comercio, Ley de Sociedades, Ley de Cambios Exteriores, e incluso fallos de tribunales – pueden ser estrictos. Tal caso puede presentarse, por ejemplo, en las negociaciones para la autorización de inversiones extranjeras en aquellas compañías niponas que suministran servicios susceptibles de ser considerados esenciales para el interés público.

### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

**CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES**

<b>INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES</b>			
<b>(Millones de dólares)</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>POR PAISES</b>			
Estados Unidos	-110	1.378	4.327
América Latina	-1.955	-1.363	236
UE	-3.005	1.401	-2.195
Reino Unido	1.212	618	91
Alemania	449	10	626
Francia	-463	-645	-131
ASEAN10	1.003	317	1.504*
China	72	140	594
Singapur	978	325	1.431
Hong Kong	872	172	1.907
Oceania	125	376	557
<b>TOTAL</b>	<b>1.764</b>	<b>2.358</b>	<b>9.077</b>
<b>POR SECTORES</b>			
MANUFACTURERO	5.351	2.489	-2.265
Equipamiento de transporte	-135	247	-906
Maquinaria eléctrica	2.538	1.502	-637
Alimentación	133	-221	38
Hierro, metales y otros metales no ferrosos	-4	50	42
NO MANUFACTURERO	-3.587	-131	4.356
Servicios	-244	-1.663	15
Transporte	-5	216	-875
Inmobiliario	294	225	318
Financas y Seguros	-1.383	641	4.827
<b>Otros</b>	<b>-1.197</b>	<b>-997</b>	<b>-1.244</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.764</b>	<b>2.358</b>	<b>2.092**</b>

Fuente: JETRO, Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Últimos datos a julio de 2015.

\* Datos provisionales

\*\* JETRO: *Figures after 2014 are compiled according to the Directional Principle; that is, investments from an affiliated company in its parent company are recorded as withdrawals from the parent company. Thus, the figures are different from those of "FDI by Country/Region" that are compiled to the Asset and Liability Principle.*

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Con respecto a los flujos de entrada de Inversión Directa Extranjera (IDE) en Japón, éstos han registrado un crecimiento por tercer año consecutivo, alcanzando en 2014 una cifra un 308% mayor que la de 2013. En 2014, el principal país inversor en Japón ha sido Estados Unidos.

### 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Estos son algunos de los links a Internet con información sobre inversiones extranjeras en Japón:

Ministerio de Finanzas (MOF):

[http://www.mof.go.jp/english/international\\_policy/reference/itn\\_transactions\\_in\\_security](http://www.mof.go.jp/english/international_policy/reference/itn_transactions_in_security)

Banco de Japón (BOJ):

[http://www.boj.or.jp/en/type/stat/boj\\_stat/bop/dip/index.htm](http://www.boj.or.jp/en/type/stat/boj_stat/bop/dip/index.htm)

Japan external trade organization (JETRO):

<http://www.jetro.go.jp/en/stats/statistics/>

### **3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES**

En colaboración con ICEX/Invest in Spain, la Oficina Económica y Comercial de España en Tokio organiza todos los años un buen número de pabellones informativos en eventos celebrados en Japón, así como jornadas sobre oportunidades de negocio y marco aplicable a las inversiones extranjeras. ICEX difunde también información acerca de los costes de establecimiento.

Puede consultarse información detallada acerca del calendario de actividades a través del portal [www.icex.es](http://www.icex.es)

### **3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES**

La inversión directa japonesa en el exterior experimentó un fuerte incremento continuado hasta 2013, aunque en 2014 descendió un 14%. La causa principal del citado aumento de los flujos de IDE fue la recuperación de la economía nipona, impulsada por las nuevas políticas de la administración del Primer Ministro Abe. Por otro lado, pese a la devaluación del yen, las empresas japonesas apuestan cada vez más por la deslocalización industrial en detrimento de las exportaciones desde el mercado local.

Los principales destinos receptores de IDE japonesa son Estados Unidos, Asia (con un peso cada vez mayor de los mercados de la ASEAN) y Europa. Estas tres áreas geográficas acumulan en torno al 90% del stock de IDE japonesa. Lidera el ranking Estados Unidos (35,2% del total de IDE), seguido de Asia (29,7%) y Europa (20,9%).

### **CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES**

<b>INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES</b>						
<b>(Millones de dólares)</b>	<b>2012</b>	<b>% del total</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014*</b>	<b>% del total</b>
<b>POR PAISES</b>						
Europa	31.017	23,7	32.222	23,9	25.873	21,6
Reino Unido	11.882	9,7	13.319	9,9	8.267	6,9
Países Bajos	8.638	7,1	8.636	6,4	3.202	2,7
Estados Unidos	31.974	26,1	43.703	32,4	42.113	35,2
América Latina (con paraísos fiscales)	10.454	8,5	10.197	7,6	7.094	5,9
Brasil	4.113	3,4	4.037	3,0	3.316	3,3
Asia NIES	8.043	6,6	8.955	6,6	13.942	11,6
ASEAN10	10.675	8,7	23.619	17,5	20.367	17,0
China	13.479	11,0	9.104	6,7	6.741	5,7
India	2.802	2,3	2.155	1,6	1.811	1,8
Australia	10.890	8,9	5.835	4,3	4.169	4,1
<b>TOTAL</b>	<b>122.355</b>	<b>100</b>	<b>135.049</b>	<b>100</b>	<b>119.727</b>	<b>100</b>
<b>POR SECTORES</b>	<b>2012</b>	<b>% del total</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014*</b>	<b>% del total</b>
NO MANUFACTURERO	73.102	59,7	92.577	68,6	59.380	52,2
Minería	20.934	17,1	13.089	9,7	6.009	5,3
Finanzas y Seguros	14.210	11,6	26.701	19,8	17.352	15,3
Comunicaciones	7.208	5,9	23.416	17,3	7.653	6,7
Transporte	870	0,7	593	0,4	1.380	1,2
MANUFACTURERO	49.250	40,3	42.473	31,5	54.316	47,8
Químico y farmacéutico	6.494	5,3	5.763	4,3	4.279	3,8
Maquinaria	7.979	6,5	3.880	2,9	4.379	3,9
Maquinaria eléctrica	6.707	5,5	4.622	3,4	3.671	3,2
Alimentación	2.364	1,9	3.528	2,6	18.269	16,1
Hierro, metales y otras materiales no ferrosos	4.206	3,4	2.881	2,1	6.289	5,5
<b>TOTAL</b>	<b>122.355</b>	<b>100</b>	<b>135.049</b>	<b>100</b>	<b>113.697</b>	<b>100</b>

Fuente: JETRO. Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Datos actualizados a abril de 2015.

En términos netos y estructura porcentual.

\* Datos provisionales

### **3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS**

#### **Balanza de pagos**

La balanza comercial muestra un saldo negativo por cuarto año consecutivo en 2014, debido al comportamiento de la balanza de mercancías y al tradicional déficit de la de servicios. La balanza de rentas muestra un saldo positivo por el enorme stock de inversiones japonesas en el exterior, mientras que el saldo de transferencias corrientes es ligeramente deficitario.

Balanza de Pagos 2014	Yenes	Euros
<b>Balanza comercial</b>		
Exportaciones	74.122.500	505.610,50
Importaciones	84.488.200	576.317,87
Servicios	-3.093.200	-21.099,59
Rentas	18.071.200	123.268,76
Transferencias corrientes	-1.987.700	-13.558,66
<b>Balanza por cuenta corriente</b>	<b>2.326.600</b>	<b>15.870,40</b>
<b>Cuenta Financiera</b>	<b>5.580,0</b>	<b>38,06</b>
Inversiones directas	11.573.300	78.944,75
Inversiones cartera	-4.885.400	-33.324,69
Derivados financieros	3.889.400	26.530,70
Otras inversiones	-5.887.100	-10.157,57
Reservas	889.800	6.069,58
<b>Cuenta de capital</b>	<b>-194.600</b>	<b>-1.327,42</b>
Errores y omisiones	3.148.00	21.473,40
<b>Reservas</b>	<b>millones de \$</b>	<b>1.260.548</b>

Fuente: Banco de Japón.

Datos en millones de yenes y millones de euros (tipo de cambio ¥/€ 146,6 30.12.2014)

#### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en millardos de yenes)	2011	2012	2013	2014
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	<b>10.133</b>	<b>4.684</b>	<b>3.234</b>	<b>2.327</b>
Balanza Comercial (Saldo)	-330	-4.272	-8.773	-10.364
Balanza de Servicios (Saldo)	-3.048	-4.032	-3.479	-3.093
Balanza de Rentas (Saldo)	14.621	14.132	16.476	18.071
Balanza de Transferencias (Saldo)	-1.110	-1.145	-989	-1.988
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	<b>28.2</b>	<b>-80.4</b>	<b>-744</b>	<b>-195</b>
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>13.228</b>	<b>4.916</b>	<b>-1.631</b>	<b>5.580</b>
Inversiones directas	9.310	9.500	13.024	11.573
Inversiones de cartera	-12.926	3.222	-25.484	-4.855
Otras inversiones	4.401	-5.345	1.427	-5.887
Derivados financieros	-1.347	590	5.552	3.889
RESERVAS	13.790	-3.052	3.850	890
Errores y Omisiones	3.067	313	-4.122	3.148

Fuentes: Banco de Japón, Ministerio de Finanzas.

Última actualización: abril 2015.

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Japón alcanzaron los 1.251.112 millones de dólares a finales de 2014; las reservas en moneda extranjera componen el 96% de las

reservas; los DEG suponen el 1% y las reservas en oro el 3,1%. Japón y China son los países que mantienen mayor volumen de reservas en el mundo.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

#### Moneda y sistema de cambio

El yen mantuvo una senda de apreciación desde 2007 hasta finales de 2012. A partir de ese momento, y en especial en el marco de la fortísima expansión monetaria impulsada por la nueva política del Banco de Japón en respaldo de los objetivos de la estrategia *Abenomics*, el yen inició una senda de rápida y marcada desvalorización con respecto tanto del Euro como del Dólar.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO				
Año	Yenes por	var. %	Yenes por	var. %
	Dólar		Euro	
2008	103,3	-12,2	128,0	-23,2
2009	93,6	-9,5	132,0	3,1
2010	87,8	-6,2	107,9	-17,2
2011	79,8	-9,1	104,1	-3,5
2012	79,8	0	102,5	-1,5
2013	105,3	31,9	144,8	41
2014	124,5	15,4	145,6	0,6

Fuente: Banco de Japón  
(datos: fin de año)

### 3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

ACTIVOS Y PASIVOS EXTERIORES. Posición de inversión internacional japonesa a finales de 2014 (datos provisionales) (millardos de yenes)			
Conceptos	Activo Exterior	Pasivo Exterior	Saldo
Inversiones directas	141,217	20,701	120,516
Inversiones en cartera	416,820	283,792	133,028
Derivados financieros	56,273	59,125	-2,852
Otras inversiones	186,826	211,945	-25,119
Reservas exteriores	151,080	-	151,080
<b>TOTAL</b>	<b>952,126</b>	<b>575,563</b>	<b>376,563</b>

Fuente: Ministerio de Finanzas de Japón <http://www.mof.go.jp/>

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Por otro lado, la deuda pública a largo plazo de Japón tiene una calificación AA- según Standard & Poor's. La agencia mantiene esta calificación desde que la rebajó por primera vez desde 2002, principalmente por las dificultades del Gobierno para sanear las finanzas públicas.

La agencia Fitch califica a Japón en A con perspectiva estable. Moody's califica al país como A1.

### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA



## 4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

### 4.1 MARCO INSTITUCIONAL

#### 4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales entre España y Japón han ido mejorando durante los últimos años, tanto en el plano económico como comercial. No obstante, todavía existe margen para continuar intensificando los intercambios directos y la cooperación en terceros mercados.

La celebración del Año Dual de España–Japón en 2013 y 2014 ha servido para intensificar los contactos institucionales y empresariales. El año de Japón en España comenzó en junio de 2013 con la visita del Príncipe heredero Naruhito a Madrid. Como parte de los actos programados, se celebró también la primera reunión del Comité de Cooperación Empresarial.

Las actividades del año de España en Japón se iniciaron posteriormente, en octubre de 2013, con la visita oficial del Presidente del Gobierno a Japón en la que estuvo acompañado por –entre otras autoridades - el Secretario de Estado de Comercio, Sr. García-Legaz. Los actos empresariales celebrados en dicha ocasión incluyeron: un desayuno del Presidente del Gobierno con empresarios japoneses; unas jornadas sobre inversiones y cooperación empresarial; un seminario sobre tecnología para la gestión turística de Paradores; una jornada técnica sobre energía nuclear y una exposición de productos gastronómicos españoles de alta calidad.

En el marco del Año Dual se intensificaron también las actividades de promoción de productos españoles. Una vez clausurado éste en julio de 2014, han continuado reforzándose las visitas institucionales y las iniciativas destinadas a promover las relaciones económicas y comerciales entre ambos países. El Secretario de Estado de Comercio visitó Japón en septiembre, reuniéndose con el Gobernador del Banco de Japón (Haruhiko Kuroda), el Gobernador de JBIC-Japan Bank for International Cooperation (Hiroshi Watanabe), dos Viceministros del Ministerio de Economía, Comercio e Industria (Daishiro Yamahiwa y Norihiko Ishiguro), el Viceministro de Asuntos Internacionales del Ministerio de Asuntos Exteriores y responsable de la negociación del ALC UE-Japón (Yasumasa Nagamine), el Viceministro de Transportes (Issei Kitagawa), el Viceministro Senior del *Cabinet Office* (Yatsutoshi Nishimura), responsable del Plan de Revitalización Económica de Japón y de la negociación del Trans-Pacific Partnership), la Ministra de Justicia (Midori Matsushima), el Presidente de JETRO-*Japan External Trade Organization* (Hiroyuki Ishige), y el Gobernador de Kioto (Kenji Yamada). Asimismo, asistió a cinco actos empresariales organizados por la Secretaría de Estado de Comercio, ICEX y la Oficina Económica y Comercial de la Embajada de España en Tokio, en los que participaron aproximadamente cien empresas españolas y mil compañías japonesas: dos encuentros con inversores financieros y empresas multinacionales niponas -tanto en Tokio como en Kioto - con intereses en España, unas Jornadas sobre las ventajas de España como Plataforma Logística, un *Spain Gourmet Fair* y una reunión con las empresas españolas instaladas en Japón. Por último, intervino en la apertura del Comité de Cooperación Empresarial.

En marzo de 2015 visitó Japón el Secretario de Estado de Economía, Sr. Fernández de Mesa.

#### 4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Los principales acuerdos y programas bilaterales en materia económica y comercial, así como en áreas relacionadas, son los que se recogen a continuación. Si bien no tienen como objeto específico la inversión, algunas de sus previsiones pueden ser tomadas en cuenta para cierto tipo de proyectos y/o sus fases.

- Acuerdo ICEX - JETRO de colaboración y cobertura logística en terceros países

- Acuerdo bilateral ICO - JBIC de financiación conjunta de operaciones en terceros países
- Acuerdo entre el Consejo de Seguridad Nuclear (CSN) y la autoridad Reguladora Nuclear japonesa (NRA) de colaboración en materia nuclear
- Acuerdo bilateral de Cooperación Aduanera.
- Tratado para evitar la Doble Imposición de 1974. (BOE, 2-12-1974).
- Convenio de Seguridad Social entre Japón y España. (BOE, 30 de Septiembre 2009).
- Acuerdo entre JBIC y el Ministerio de Industria y Comercio de España para la concesión de créditos a interés preferencial para operaciones conjuntas hispano-japonesas, firmado en 2010.

A estos acuerdos se suman los denominados protocolos bilaterales, que autorizan la exportación española a Japón de determinados productos agropecuarios (ciertos cítricos y cárnicos, tomates y otras frutas, estos últimos aún en proceso de preparación).

#### 4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Se ha realizado un esfuerzo constante, en el marco de las reuniones bilaterales y multilaterales, para intentar llevar a cabo reformas regulatorias que permitan un mejor acceso tanto al mercado japonés como al europeo.

Algunas de las barreras más importantes son:

1. Japón aplica desde 1986 un sistema de contingentes arancelarios para proteger a la industria local de cuero y calzado. Los aranceles aplicables al calzado de cuero pueden llegar al 30%.
2. Japón no reconoce a la UE como mercado único para la carne y no aplica los acuerdos fitosanitarios (SPS) de la Organización Mundial de Comercio (OMC) sobre regionalización respecto a la UE. Por lo tanto, el comercio de cárnicos se regula mediante acuerdos bilaterales.
3. En materia de importación de productos agroalimentarios susceptibles estar afectados por Listeria Monocytogenes, Japón acepta desde diciembre de 2014 el umbral fijado por los estándares de la Unión Europea (hasta 100 cfu/g) si bien pueden coexistir controles cualitativos y cuantitativos.
4. La importación de frutas y hortalizas frescas exige la firma de protocolos bilaterales que pueden ser lentos y costosos.
5. Asimismo, Japón no reconoce la existencia de un mercado único para productos hortofrutícolas y tampoco aplica a este sector los acuerdos SPS de la OMC sobre regionalización respecto a la UE.
6. Ciertos aditivos alimenticios que son de uso común a nivel mundial están prohibidos en Japón. Se da el caso de que algunos alimentos procesados, en cuya elaboración se utilizan esos aditivos, no pueden importarse a pesar de estar avalados por el Comité de Expertos de la FAO/OMS.
7. La comercialización de material y equipamiento médico en Japón puede resultar complicada, debido a la no aplicación de algunas normas internacionales de certificación, como ISO e IEC, y a los procedimientos requeridos para su autorización.
8. Los plazos para la aprobación de la comercialización de productos farmacéuticos son con frecuencia de notable duración.
9. En el mercado de las compras públicas se ponen de manifiesto en ocasiones aspectos como la escasez de información disponible o la complejidad de la normativa aplicable, que dificultan la participación en el mismo.
10. En servicios financieros, la UE identifica diversas barreras para la entrada en el mercado japonés de seguros y banca.
11. En el mercado de los vehículos de transporte deben tomarse en cuenta las diferencias existentes en materia de determinadas certificaciones técnicas. En el mercado de ferrocarriles las grandes operadoras son empresas privatizadas que mantienen una estrecha relación con el sector público. La información disponible, especialmente en idioma distinto al japonés, no es

abundante, la utilización de estándares internacionales no está generalizada y las cláusulas de seguridad pueden impedir la entrada de nuevos competidores.

12. La importación de madera y productos derivados de la madera está sujeta a exigencias y estándares particulares sobre fumigación y marcado específico en los envases.

## 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales bilaterales han experimentado una transformación notable en los últimos años. En el ámbito de las mercancías, se ha pasado de una cobertura del saldo exportador de solo el 20% en 2004 (cuando nuestras exportaciones eran de 1.167 millones € y las importaciones de 5.750 millones €) al 99,22% en 2014 (con un valor de nuestras exportaciones de 2.625 millones €, frente a los 2.645 millones € de importaciones). El número de empresas exportadoras de mercancías a Japón en 2014 fue de 6.555.

Esta evolución se debe en parte a la disminución del consumo en el mercado español, a la creciente dependencia energética de Japón del exterior, y a la mejora de la competitividad de las empresas españolas.

Japón es un importante mercado, y ofrece un gran potencial de crecimiento para nuestras empresas. A pesar de que sus exportaciones e importaciones de bienes y servicios apenas representan el 17,6% y el 20,8% de su PIB respectivamente, Japón es el cuarto mayor exportador e importador mundial de mercancías (tomando a la UE como un único país).

Para Japón, España es el séptimo suministrador entre los países de la UE, aunque solo representa el 0,5% de sus importaciones. Para España, Japón ocupa el puesto número 22 entre sus clientes, con una cuota del 1% de las ventas totales en 2014.

Las exportaciones españolas a Japón aumentaron un 16,5% en 2014, y el incremento afectó prácticamente a todos los sectores. Los principales capítulos Taric de las ventas procedentes de nuestro país fueron:

1. Productos energéticos (21,19%), sobre todo de gas natural licuado. Las exportaciones se vieron favorecidas por el incremento de las importaciones de combustibles fósiles tras el cierre de las centrales nucleares en 2011.
2. Productos farmacéuticos (13,80%).
3. Productos cárnicos (9,87%), sobre todo la carne congelada de porcino.
4. Vehículos automóviles y tractores (9,05%). Se trata de una industria muy importante en Japón, en la que los fabricantes están interesados en diversificar su cartera de proveedores y las empresas españolas tienen importantes ventajas competitivas

Otros sectores destacables fueron los minerales, escorias y cenizas, la confección y el calzado femeninos (gracias en parte a la expansión de los establecimientos de empresas españolas en Japón, como Inditex), y el aceite de oliva (que ganó cuota de mercado frente a otros competidores).

En el periodo enero-mayo de 2015, las exportaciones españolas a Japón aumentaron un 4,05% respecto al mismo periodo de 2014. Los principales productos Taric de las ventas procedentes de nuestro país fueron productos farmacéuticos (17,59%), vehículos automóviles y tractores (11,20%), productos cárnicos (10,13%), minerales, escorias y cenizas (7,62%), combustibles, aceites minerales (5,86%), aparatos y material eléctricos (4,50%) y grasas, aceite vegetal o animal (4,41%).

Los productos que más han crecido en este período comparando con el del año pasado son los aparatos y material eléctricos (276,19%) y los vehículos automóviles y tractores (47,39%).

Las importaciones españolas desde Japón se centran en productos industriales y

bienes de equipo (90% del total) y bienes de consumo (10%). Las importaciones descendieron en el período 2007-2013, reduciéndose en 2013 un 17,8% con respecto al año anterior. En esos años disminuyeron sobre todo las compras de automóviles y motocicletas; equipos, partes y componentes de automoción; componentes electrónicos; instrumentos de precisión y medida, y maquinaria mecánica y eléctrica.

Las cifras de importación de 2014, sin embargo, mostraron un aumento del 8,6% sobre 2013. El principal producto Taric siguió siendo el de vehículos automóviles, que pasó de representar un 31,35% al 40,29%. Le siguieron en importancia las máquinas y aparatos mecánicos (22,48%), los aparatos y material eléctrico (12,36%) y los aparatos ópticos y de medida (6,29%).

Las importaciones en los meses de enero a mayo de 2015 ha aumentado un 16,84% en comparación con idéntico período de 2014. Los productos Taric más importantes en esos cinco meses han sido los de vehículos automóviles (44,77%), máquinas y aparatos mecánicos (21,27%), aparatos y material eléctrico (9,81%) y aparatos ópticos y de medida (6,29%), productos químicos (2,82%) y productos farmacéuticos (2,65%)

Los sectores cuyas ventas a Japón han crecido más rápidamente en este período han ido son los de automoción y (44,31%) y combustibles y aceites minerales (42,78%).

En el periodo enero-mayo de 2015 la tasa de cobertura ha sido del 84,15%.

#### **CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

**DESGLOSE SECTORES ICEX(EXPORTACIONES)**

(MEUR)	2012	%del total	2013	%del total	2014	%del total	%14/13
<b>1 Agroalimentarios</b>	<b>316,9</b>	<b>15,1</b>	<b>350,8</b>	<b>15,6</b>	<b>487</b>	<b>21,6</b>	<b>38,83</b>
Horto frutícolas	2,5	0,1	2	0,1	3,8	0,2	85,09
Productos cárnicos	110,5	5,3	141,9	6,3	261,2	11,6	84,15
Pescados y marisco	68	3,2	59,4	2,6	54	2,4	-9,08
Panadería y otros	36,7	1,7	31,4	1,4	35,2	1,6	12,19
Grasas y aceites	0,5	0	0,4	0	0,7	0	61,54
<b>2--Bebidas</b>	<b>97</b>	<b>4,6</b>	<b>139,4</b>	<b>6,2</b>	<b>97,5</b>	<b>4,3</b>	<b>-30,04</b>
Vinos	80,8	3,9	120,2	5,3	78,6	3,5	-34,59
Otras bebidas alcohólicas	5,4	0,3	10,3	0,5	10,6	0,5	3,34
Bebidas sin alcohol	10,7	0,5	8,9	0,4	8,3	0,4	-6,92
<b>3--Bienes de consumo</b>	<b>252,1</b>	<b>12</b>	<b>278,6</b>	<b>12,4</b>	<b>299,4</b>	<b>13,3</b>	<b>7,46</b>
Hábitat	26,8	1,3	35,9	1,6	35,1	1,6	-2,19
Moda	189,1	9	218,2	9,7	243,8	10,8	11,7
Ocio	32,9	1,6	21,5	1	16,7	0,7	-22,15
Industrias culturales	3,3	0,2	3	0,1	3,8	0,2	27,16
<b>4--Mat. primas, prod. ind. y Bs de equipo</b>	<b>1.430,0</b>	<b>68,2</b>	<b>1.484,9</b>	<b>65,9</b>	<b>1.741,4</b>	<b>77,3</b>	<b>17,28</b>
TIC	67,7	3,2	60,3	2,7	50,9	2,3	-15,52
Tecnología industrial	344	16,4	330,8	14,7	393,1	17,4	18,84
Medioambiente y producción energética	222,1	10,6	288,1	12,8	576,6	25,6	100,13
Industria química (productos químicos)	557,1	26,6	612,3	27,2	530,9	23,6	-13,29
Ind. aux. mecánica y de la construcción	20,5	1	21,4	0,9	27,8	1,2	29,96
Mat. primas, semimanuf. Y prod. intermedios	218,5	10,4	172,1	7,6	162,1	7,2	-5,81
<b>Total Productos</b>	<b>2.095,90</b>	<b>100</b>	<b>2253,7</b>	<b>100</b>	<b>2625,4</b>	<b>116,5</b>	<b>16,49</b>

Fuente: ICEX ESTACOM

**CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

## PRINCIPALES CAPITULOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA

(MEUR)	2012	% del total	2013	% del total	2014	% del total
27 - combustibles, aceites mineral	215,06	10,3	284,57	12,8	556,33	21,2
30 - productos farmacéuticos	386,24	18,4	432,22	19,5	362,38	13,8
02 - carne y despojos comestibles	106,89	5,1	139,96	6,3	259,16	9,9
87 - vehículos automóviles; tractores	186,24	8,9	216,35	9,8	237,67	9,1
26 - minerales, escorias y cenizas	131,37	6,3	124,37	5,6	129,18	4,9
15 - grasas, aceite animal o vegetal	67,06	3,2	77,40	3,5	95,04	3,6
29 - productos químicos orgánicos	100,24	4,8	97,08	4,4	90,57	3,4
22 - bebidas todo tipo (exc. zumos)	87,74	4,2	100,98	4,6	90,38	3,4
62 - prendas de vestir, no de punto	69,73	3,3	66,64	3,0	79,77	3,0
85 - aparatos y material eléctrico	65,56	3,1	58,40	2,6	68,14	2,6
Otros capítulos	721,28	27,5	642,84	24,5	656,83	25,0
<b>TOTAL EXPORTACIONES</b>	<b>2.095,92</b>	<b>100</b>	<b>2.253,69</b>	<b>100</b>	<b>2.625,36</b>	<b>100</b>

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

**DESGLOSE SECTORES ICEX (IMPORTACIONES)**

(MEUR)	2012	%del total	2013	%del total	2014	%del total	%14/13
<b>1 Agroalimentarios</b>	<b>7,2</b>	<b>0,24</b>	<b>6,9</b>	<b>0,28</b>	<b>6,7</b>	<b>0,25</b>	<b>-3,6</b>
Horto frutícolas	1,4	0,05	1,4	0,06	1,4	0,05	-1,3
Productos cárnicos	0	-	0	0	0,1	0	47744,6
Pescados y marisco	1,6	0,05	1,2	0,05	2,3	0,09	84,9
Panadería y otros	3,9	0,13	3,9	0,16	2,7	0,1	-29,5
Grasas y aceites	0,1	0	0,1	0	0,1	0	-23,7
<b>2--Bebidas</b>	<b>0,7</b>	<b>0,02</b>	<b>0,8</b>	<b>0,03</b>	<b>0,9</b>	<b>0,03</b>	<b>5,1</b>
Vinos	0	0	0	0	0	0	1565,1
Otras bebidas alcohólicas	0,3	0,01	0,3	0,01	0,5	0,02	45,5
Bebidas sin alcohol	0,4	0,01	0,5	0,02	0,4	0,01	-26,1
<b>3--Bienes de consumo</b>	<b>334,3</b>	<b>11,31</b>	<b>247,7</b>	<b>10,17</b>	<b>252,8</b>	<b>9,55</b>	<b>2,1</b>
Hábitat	123,8	4,19	103	4,23	71,4	2,7	-30,7
Moda	21,3	0,72	19,6	0,8	23,6	0,89	20,3
Ocio	162,5	5,5	106,1	4,35	139,3	5,26	31,3
Industrias culturales	26,6	0,9	19	0,78	18,6	0,7	-2,3
<b>4--Mat. primas, prod. ind. y Bs de equipo</b>	<b>2613,2</b>	<b>88,42</b>	<b>2.181,2</b>	<b>89,52</b>	<b>2.385,6</b>	<b>90,16</b>	<b>9,4</b>
TIC	378,4	12,81	334,5	13,73	298,4	11,28	-10,8
Tecnología industrial	1612,5	54,56	1429,4	58,66	1666	62,96	16,6
Medioambiente y producción energética	160,2	5,42	24,5	1	36,5	1,38	49,4
Industria química (productos químicos)	322,2	10,9	271,3	11,13	250,6	9,47	-7,6
Ind. aux. mecánica y de la construcción	108,5	3,67	100,4	4,12	107,5	4,06	7,2
Mat. primas, semimanuf. Y prod. intermedios	31,4	1,06	21,3	0,87	26,5	1	24,8
<b>Total Productos</b>	<b>2.955,40</b>	<b>100</b>	<b>2436,6</b>	<b>100</b>	<b>2646</b>	<b>100</b>	<b>8,6</b>

Fuente: ICEX ESTACOM

**CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**



<b>PRINCIPALES CAPITULOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA</b>						
<b>(MEUR)</b>	<b>2012</b>	<b>% del total</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>
87 - vehículos automóviles; tractores	965,97	32,6	763,65	31,4	1.066,02	40,3
84 - máquinas y aparatos mecánicos	742,74	25,2	624,52	25,7	594,70	22,5
85 - aparatos y material eléctricos	435,85	14,7	375,14	15,4	327,13	12,4
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	181,67	6,1	179,71	7,4	166,34	6,3
30 - productos farmacéuticos	101,21	3,4	92,85	3,8	73,03	2,8
29 - productos químicos orgánicos	74,01	2,5	65,77	2,7	71,71	2,7
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	83,31	2,8	45,95	1,9	45,22	1,7
40 - caucho y sus manufacturas	43,74	1,5	42,91	1,8	41,81	1,6
38 - otros productos químicos	38,12	1,8	36,33	1,5	39,58	1,5
96 - manuf. diversas	24,38	1,5	22,13	1,0	28,79	1,1
Otros capítulos	264,36	7,7	187,41	7,1	191,61	7,24
<b>TOTAL IMPORTACIONES</b>	<b>2.955,40</b>	<b>100</b>	<b>2.436,65</b>	<b>100</b>	<b>2.645,97</b>	<b>100</b>

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

#### **CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL**

<b>BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b>						
<b>(MEUR)</b>	<b>Exportaciones Españolas</b>		<b>Importaciones Españolas</b>		<b>Saldo</b>	<b>Tasa de cobertura (%)</b>
		<b>%Δ</b>		<b>%Δ</b>		
<b>2009</b>	1.213,0	-16,8	3.170,5	-38,1	-1.957,6	38,3
<b>2010</b>	1.416,3	16,8	3.470,4	9,5	-2.054,1	40,8
<b>2011</b>	1.821,5	28,6	3.210,8	-7,5	-1.389,3	56,7
<b>2012</b>	2.095,9	15,1	2.955,4	-8,0	-859,5	70,9
<b>2013</b>	2.253,7	7,5	2.436,6	-17,6	-183,0	92,5
<b>2014</b>	2.625,4	16,5	2.646,0	8,6	-20,6	99,2

Fuente: ICEX

#### **4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS**

Las exportaciones españolas de servicios a Japón no están aumentando. Según datos del INE, el valor de las exportaciones en 2014 fue de 314 millones de Euros (lo que representa un descenso del 22,7% respecto a los valores de 2013). En estas exportaciones participaron un total de 886 empresas, ocupando el primer lugar los servicios empresariales, seguidos de los servicios de transporte y financieros.

Por otro lado, según datos de JETRO (Japón), el valor de las exportaciones de

servicios desde Japón a España fue, en 2013, de 220 millones de dólares.

España es el tercer destino turístico europeo preferido por los japoneses, tras Alemania y Francia. En 2013 visitaron España 385.005 japoneses (un 4,7% más que en 2012). Se consolidaba así la tendencia de aumento de turistas de los años anteriores, con crecimientos interanuales por encima del 3%. En 2014 su número fue de 475.073, un 24% más que en 2013.

En el primer trimestre de 2015 viajaron a España 147.833 turistas japoneses, lo que supone - en comparación con idéntico periodo del año anterior - un incremento acumulado del 36,5%. Solo en marzo de 2015 visitaron nuestro país 60.670 turistas, un 48,6% más que en marzo de 2014.

#### **4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN**

Japón es el 9º mayor inversor mundial en términos de stock (UNCTAD). Sin embargo, según datos de la *Japan External Trade Organization*, España no se encuentra entre los 30 destinos principales de la inversión japonesa. Esta situación no se corresponde con el potencial de las relaciones entre ambos países. Según las cifras del Ministerio de Economía y Competitividad, Japón es el 15º mayor inversor en España en términos de stock, con una inversión de 3.536 millones de euros (cifras 2013). El stock total de inversión japonesa en el exterior es de 993.000 millones de dólares.

A pesar de la expansión inversora japonesa de los últimos años, favorecida por la fortaleza de su moneda hasta 2012 y por la deslocalización industrial, España ha recibido relativamente pocas inversiones de Japón. Los principales destinos inversores para las empresas niponas son los países emergentes y los mercados de ASEAN.

Según datos de JETRO, el flujo de inversiones netas japonesas en Europa occidental alcanzó en 2013 los 30.999 millones de dólares. En 2014 esta cifra descendió hasta los 25.873 millones\$.

De acuerdo con los datos procedentes del Ministerio de Economía y Competitividad (MINECO), el flujo de inversión japonesa en España en 2014 ha marcado un récord histórico (459 millones €, de los que 411,3 fueron inversión no ETVE y 48,5 corresponden a inversiones ETVE). En 2014 se observa una tendencia creciente a la implantación en nuestro país como vía de acceso para las empresas niponas a terceros mercados. Por otra parte, las inversiones en 2014 corresponden en gran medida a sectores de infraestructuras como telecomunicaciones, energía, tratamiento de aguas, transporte, etc., y con frecuencia están ligadas al ámbito de las *smart cities*.

#### **CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS**

**INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES**

Datos en millones de euros	2012	% Δ	2013	%Δ	2014	%Δ
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	1,55	-7%	4,28	176	6,21	45,1
<b>INVERSIÓN NETA</b>	1,55	-7%	4,28	176	6,16	43,9
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>						
Comercio al por menor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)			1,24		6,10	
Metalurgia; fabricación de productos hierro y acero			3,00			
Actividades auxiliares a los servicios financieros	1,35					
Comercio al por menor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)	0,09					
Pesca y acuicultura						
Venta y reparación de vehículos de motor	0,11				0,10	
Fabricación de vehículos de motor			0,04			
Actividades de construcción especializada					0,0	

Fuente: S. G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Marzo 2015.

\*Excluyendo inversiones de las ETVEs. Contabiliza por sector al que pertenece la empresa española.

**CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA**

<b>INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. SECTORES</b>						
<b>(Millones de EUR)</b>	<b>2012</b>	<b>% Δ</b>	<b>2013</b>	<b>%Δ</b>	<b>2014</b>	<b>%Δ</b>
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	55,31	-73,0	262,92	375,4	459,76	74,9
<b>INVERSIÓN NETA</b>	17,85	-91,0	228,72	1.1181,3	433,90	89,7
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>						
Programación, consultoría	3,82				280,1	
Fabricación productos metálicos excepto maquinaria			119,0			
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	17,0		0,04			
Industria química	10,7		2,0		36,4	
Servicios a edificios y actividades de jardinería			87,0			
Fabricación de maquinaria y equipo	14,4		49,0		11,2	
Fabricación de bebidas	0,02		0,02			
Almacenamiento y actividades anexas al transporte					37,0	
Captación, depuración y diistribución de agua					36,0	
Comercio al por mayor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)	4,3		1,9		1,5	
Actividades de creación, artísticas y espectáculos					8,7	
Fabricación de vehículos de motor, remolques	4,4		3,3			
Venta y reparación de vehículos de motor	0,4		0,6			
Comercio al por menor (menos vehículos motor)	0,003					
Servicios de comidas y bebidas	0,10		0,03		0,07	
Actividades de juegos de azar y apuestas					0,3	
Resto	0,17		0,03		0,006	

Fuente: S. G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Marzo 2015.

\*Excluyendo inversiones de las ETVEs.

#### **4.5 DEUDA**

No hay.

## **4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA**

### **4.6.1 EL MERCADO**

Japón es la tercera economía del mundo, donde viven 127 millones de personas con un nivel de vida alto en todo el país, aunque la actividad industrial se concentra en tres áreas: el núcleo Tokio-Yokohama-Chiba (Kanto) que representa un tercio del mercado; Osaka-Kobe-Kioto (Kansai) y el área de Nagoya. En conjunto acogen más de la mitad de la actividad económica de Japón.

Las industrias manufactureras, en especial, maquinaria eléctrica y electrónica, maquinaria de transporte, etc. son predominantes en el tejido industrial del país. La mayoría de las empresas manufactureras han superado la crisis y están en vías de expansión. Nuevos sectores en los que se espera un mayor crecimiento en Japón durante los próximos años son el sector de cuidados médicos y asistencia social, el sector de telecomunicaciones, la biotecnología, el sector de energías alternativas y el sector de distribución y logística. La inversión en equipo en estos sectores está aumentando.

Es importante subrayar que en este mercado, más que el sector, el elemento decisivo es la calidad del producto. Incluso en los sectores de tecnología más avanzada existen en Japón nichos de mercado que pueden ser explotados por las empresas españolas que posean alguna ventaja particular.

### **4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN**

Como tercera economía del mundo, el peso de Japón en Asia es importante. Es el cuarto exportador e importador mundial de mercancías y la principal fuente de inversiones directas en los países de la región. Su fortaleza económica está fundamentada en su papel a la vanguardia de la tecnología industrial y es el mayor donante hacia los países pobres de la región.

Japón es uno de los países industrial y tecnológicamente más avanzados del mundo en un buen número de sectores: automoción, electrónica, maquinaria herramienta, robótica, óptica, semiconductores, acero, construcción naval, química y procesado de alimentos, entre otros. cuenta además con una fuerte posición inversora en el exterior y en particular en Asia. En la región se encuentran también algunos de sus principales socios comerciales, tanto en exportación (China, Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong), como en importación (China, Australia, Arabia Saudí, EAU, Corea del Sur, Indonesia). Japón sufre una fuerte dependencia exterior para el suministro de materias primas, siendo las más importantes las energéticas.

En los últimos años Japón ha mantenido una intensa actividad dirigida a firmar acuerdos de liberalización comercial con los países de Asia-Pacífico. Ya están en vigor los Acuerdos de Libre Comercio (ALC) con Singapur (2002), Malasia (2006), Filipinas (2006), Tailandia (2007), Indonesia (2008), Brunei (2008) y con India (2011). Se ha alcanzado un acuerdo básico para firmar otro con Vietnam, y actualmente se mantienen conversaciones con Corea del Sur. En 2008 firmó un ALC con ASEAN, el primero con una organización regional de estados asiáticos, en 2014 con Australia y en 2015 con Mongolia.

Fuera del continente asiático, ya están en vigor los ALC de México (2004), Chile (2004) y Perú (2011) en Latinoamérica

La UE y Japón iniciaron negociaciones en 2013 para alcanzar un Acuerdo de Asociación Económica y un Acuerdo de Libre Comercio.

### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

Las empresas españolas han sabido aprovechar las oportunidades de negocio en los

sectores de bienes de consumo, hábitat, calzado y moda textil, así como en los productos agroalimentarios (cárnicos –sobre todo porcino-, vino, aceite de oliva, pescado). La calidad de los productos españoles hace que todavía exista un amplio margen de mejora, a pesar de las barreras de acceso al mercado.

La Secretaría de Estado de Comercio, ICEX y la Oficina Económica y Comercial están fomentando la diversificación de la oferta exportable en este mercado, llevando a cabo actividades de promoción de productos farmacéuticos, biotecnología, químicos, nanotecnología, tratamiento de aguas, ciudades inteligentes, energía, aeronáutica, y otros sectores industriales y de servicios.

Los sectores de energías renovables ofrecen importantes oportunidades de negocio en Japón, especialmente tras la crisis nuclear de Fukushima. El desmantelamiento de centrales nucleares y la gestión de residuos radiactivos, ámbitos en los que España cuenta con una amplia experiencia, también presentan oportunidades para las empresas españolas

El Ministerio de Economía, Comercio e Industria de Japón (METI) ha definido como sectores prioritarios en los próximos años las tecnologías de la información y la comunicación (TIC), la biotecnología, y el sector de las energías renovables.

Otro ámbito destacado es el de la cooperación industrial en terceros mercados, en el que las compañías de cada país pueden beneficiarse, además, de la experiencia, presencia y posibilidades de financiación en las áreas de influencia del otro (Asia en el caso de Japón y Europa o Latinoamérica en el de España).

#### **4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN**

Los sectores en los que más invierten las empresas españolas en Japón son la automoción, los servicios financieros, las energías renovables y los bienes de consumo (sobre todo moda y alimentación). En muchos sectores es necesario crear establecimientos permanentes (oficina de representación, filial, etc.) para vender los productos en el mercado japonés, ya que el contacto directo con los clientes y distribuidores es esencial.

#### **4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN**

En el campo de la AOD (Ayuda Oficial al Desarrollo, ámbito en el que juega un papel muy importante la Japan International Cooperation Agency), Japón es el segundo donante mundial después de EE.UU. En teoría, podrían plantearse algunos proyectos de infraestructura social e industrial en terceros países que promuevan España y Japón conjuntamente, aprovechando distintos esquemas financieros.

### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

#### a) Alimentación y vinos

- Feria Foodex (marzo)
- Feria *Spain Gourmet Fair* (octubre)
- Presentación de Vinos y alimentos de cinco capitales japonesas.
- Promociones de Denominaciones de Origen
- Misiones directas e inversas

#### b) Hábitat

- *Tokyo Designers Week* (octubre). Incluye exposición, seminarios, publicidad, etc.
- Varias presentaciones en sala de exposiciones de la Embajada

#### c) Bienes culturales

- Tokyo Game Show (septiembre )
- *New Spanish Books*: Promoción venta derechos de autor.
- Mision inversa a Liber
- *Sounds from Spain*

#### d) Moda

- Feria *Shoes from Spain* (dos ediciones anuales)
- Presentaciones en sala de exposiciones de la Embajada.
- Feria y jornadas científicas
- Participaciones en ferias (*CPhI*, otras)

#### f) Tecnología industrial e infraestructuras

- Misión inversa a España del sector nuclear
- Feria CPHI (químico-farmacéutico)
- Congreso Internacional de *Smart Cities*
- Seminarios de energías renovables
- OPIE (fotónica y astrofísica)
- Congreso Internacional del Ferrocarril de Alta Velocidad
- Misiones directas en los sectores de equipos médicos, equipamiento para colectividades, artículos deportivos, etc.

g) Jornadas y seminarios sobre la evolución de la economía española y oportunidades de inversión.

### **4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

Los intercambios comerciales entre España y Japón evolucionan en sentido favorable para España, resultado de unas exportaciones crecientes y unas menores importaciones, y con un número creciente de empresas exportadoras cada año desde 2009. La composición del comercio refleja estabilidad en cuanto a la diversificación de productos, pero con aumento en todos los sectores productivos.

A largo plazo, uno de los factores determinantes será el éxito de las negociaciones comerciales multilaterales que podrían aumentar el grado de apertura efectiva de la economía japonesa al exterior. Será muy importante el desarrollo de las negociaciones con Japón y el resto de países para la formación del Acuerdo de Asociación Estratégico Transatlántico, que incluye de manera especialmente importante a EE.UU. Y por supuesto el avance y el resultado final de las negociaciones para la firma del Economic Partnership Agreement (EPA) y el Acuerdo de Libre Cambio entre Japón y la UE que pueden dar lugar a una intensificación de las relaciones comerciales y de inversión.

La mayor integración de Japón en la economía mundial, consecuencia necesaria de estos procesos, elevaría al mismo tiempo la tasa de crecimiento potencial de su economía, lo que facilitaría la expansión de las exportaciones españolas. Son particularmente importantes los avances en el diálogo sobre la reforma del marco regulatorio entre la UE y Japón.

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

En el mes de julio de 1991 la Comunidad Europea y sus Estados Miembros y Japón firmaron una Declaración conjunta. Diez años más tarde, con ocasión de la décima Cumbre bilateral UE-Japón (Bruselas, diciembre 2001), ambas partes adoptaron un



Plan de Acción para reforzar su asociación y para de este modo progresar en la relación bilateral al pasar de un método de consulta a otro de acción conjunta. Uno de los cuatro objetivos de ese Plan era el reforzamiento de la asociación económica y comercial tanto a nivel bilateral como internacional, incluida la OMC.

En la Cumbre bilateral celebrada en Tokio el 22 de junio de 2004, Japón y la UE confirmaron la importancia de establecer una sólida asociación estratégica. Con el fin de fortalecer los vínculos comerciales y de inversión, ambas partes propusieron el establecimiento de un marco de cooperación en áreas concretas.

Se inició asimismo un Diálogo de Reforma Regulatoria que tiene como finalidad reducir el número de reglamentaciones innecesarias que limitan e impiden el comercio y la inversión.

La Cumbre que tuvo lugar en Tokio el 28 de abril de 2010 confió a un Grupo conjunto de Alto Nivel la identificación de diferentes opciones para reforzar ampliamente todos los aspectos de la relación bilateral. Como resultado de su trabajo, en la Cumbre de 28 de mayo de 2011, ambas partes acordaron iniciar el proceso para las negociaciones paralelas de un Acuerdo de Libre Comercio (ALC)/Acuerdo de Asociación Económica (EPA) y de un Acuerdo vinculante que cubra los aspectos políticos, globales y de cooperación sectorial.

Los Jefes de Estado y de Gobierno de la UE y Japón decidieron dar comienzo a las discusiones para definir el ámbito y el nivel de ambición de ambas negociaciones (ejercicio de alcance o "scoping exercise"). Los resultados de ese ejercicio se presentaron en el Consejo de Asuntos Exteriores (CAE) de 31 de mayo de 2012.

A continuación, la Comisión presentó en julio del mismo año una propuesta de Directivas de Negociación de un ALC entre la UE y Japón que fueron aprobadas por el CAE/Comercio de 29 de noviembre de 2012. Las negociaciones dieron comienzo a finales de marzo de 2013 a través de un Comunicado conjunto.

La primera fase de las negociaciones se cerró tras la decisión por parte de la UE de cerrar el proceso de revisión anual de los avances contemplado en las Directivas de Negociación. La décima ronda de negociaciones ha tenido lugar del 23 de abril al 1 de mayo de 2015 en Tokio.

### **5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

Japón es el segundo mercado en importancia para la UE en Asia, después de China, y uno de sus principales destinos de inversión. Los principales sectores de la exportación europea a Japón son maquinaria y equipos de transporte, productos químicos, manufacturas diversas y productos agroalimentarios. La UE es también para Japón su segundo mercado en importancia después de China, donde vende principalmente maquinaria y equipos de transporte, manufacturas diversas, y productos químicos.

El comercio bilateral UE-Japón ha sido tradicionalmente deficitario para la UE, pero se ha ido equilibrando en los últimos años. Japón recibió en 2013 el 3,1% del total de las exportaciones de la UE, y la UE importó de Japón el 3,4% de sus compras en el exterior. El comercio de servicios mantiene un saldo favorable para la UE. El stock de inversiones japonesas en la UE es superior al de las empresas de la UE en Japón.

En el ámbito de la promoción de inversiones existen algunos marcos de cooperación bilateral como el Dialogo Empresarial UE-Japón. En materia de promoción comercial en Japón destaca el Programa EU Gateway, y en el de la formación de emprendedores el Executive Training Programme.

## **CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA**

## INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE

(MEUR)	2012	$\Delta\%$ 12/11	2013	$\Delta$ %13/12	2014	$\Delta$ %14/13
EXPORTACIONES UE	55.490	13,2	54.015	-2,7	53.359	-1,2
IMPORTACIONES UE	63.813	-7,8	56.437	-11,6	54.475	-3,5
SALDO COMERCIAL	-8.323	-70,9	-2.422	-70,9	-1.116	-54,0

Fuente: Comisión Europea.

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

#### A. Fondo Monetario Internacional

Japón tiene un puesto de director por designación. La Asamblea Anual del Otoño conjunta del FMI y el BM se celebró en Tokio en 2012.

#### B. Banco Mundial

Japón ocupa el 2º puesto en aportaciones al capital después de EE.UU. con un 8,94% del total. Las suscripciones de capital son proporcionales a la riqueza de cada país determinando el número de votos de cada uno de estos. En mayo de 2010 se produjo una reforma en el Banco Mundial que afectó a la distribución en la participación y al número de votos de los que dispone cada país. En dicha reforma Japón fue la principal afectada pues su participación disminuyó alrededor de un 10%.

#### C. Banco Asiático de Desarrollo

Japón aportó la 5ª parte del capital inicial y su participación es igual a la de EE.UU.

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

#### Organización Mundial de Comercio

Japón es miembro fundador de la Organización Mundial del Comercio (OMC) (1 de enero de 1995), del Acuerdo de Contratación Pública (ACP) de la OMC (1 de enero de 1996), del Acuerdo Comercial contra la Falsificación (ACTA, Anti-Counterfeiting Trade Agreement) y del Acuerdo sobre Tecnología de la Información (ITA).

En los Trade Policy Review (TPR) Japón aparece como un país con moderadas barreras comerciales: el arancel medio de bienes industriales es inferior al de la UE y para la mayoría de sus partidas es cero.

Sin embargo, el sector agrícola en Japón es uno de los más protegidos del mundo, y en otros casos (como en cuero y calzado) se aplican cuotas arancelarias que implican unos aranceles equivalentes "ad valorem" muy altos. Asimismo, se detectan eventuales barreras no arancelarias en un amplio número de sectores.

Durante el primer semestre de 2015 está teniendo lugar el duodécimo Mecanismo de Examen de Política Comercial (TPR). El anterior se había realizado en 2013. [http://www.wto.org/spanish/tratop\\_s/tpr\\_s/tpr\\_s.htm](http://www.wto.org/spanish/tratop_s/tpr_s/tpr_s.htm)

### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

#### APEC (Asia – Pacific Economic Cooperation)

Desde su fundación en 1989, el número de países y la cobertura de los temas han venido ampliándose, hasta los 21 actuales. Se trata de un foro regional que

preconiza la cooperación y liberalización del comercio e inversiones en la cuenca del Pacífico. Japón participa muy activamente en las iniciativas de APEC.

#### **ASEAN** (Association of South East Asian Nations)

Desde su fundación en 1967, la finalidad de esta asociación ha perdido el carácter político y promueve la cooperación económica regional. Japón mantiene estrechas relaciones con ASEAN y junto a China y Corea del Sur forman ASEAN + 3.

#### **ASEM** (Asia – Europe Meeting)

La primera ASEM tuvo lugar en Tailandia en 1996 entre la UE y los países de Asia. Existen reuniones a distintos niveles. Las reuniones de la cumbre con la participación de los jefes del gobierno y del Estado tuvieron lugar en Londres (1998), Seúl (2000), Copenhague (2002), Hanoi (2004), Helsinki (2006), Pekín (2008), Bruselas (2010) y Milán (octubre 2014)

En la actualidad los países asiáticos que participan en ASEM son Bangladesh, Brunéi Darussalam, Camboya, China, Corea, India, Indonesia, Japón, Kazajistán, Laos, Malasia, Mongolia, Myanmar, Pakistán, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam

### **5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES**

Ya están en vigor los Acuerdos de Libre Comercio con Singapur (2002), Malasia, (2006), Filipinas (2006), Tailandia (2007), Indonesia (2008), Brunei (2008) e India (2010). Se ha alcanzado un acuerdo básico para firmar otro con Vietnam. En 2008 firmó un ALC con ASEAN, el primero con una organización regional de Estados asiáticos. Japón también ha firmado acuerdos de libre comercio fuera del continente asiático; ya están en vigor los de Méjico (2005) y Chile (2007) en América Latina y con Suiza (2009), con Perú (2011). El pasado mes de julio de 2014 se firmó el FTA Australia-Japón y en febrero de 2015 con Mongolia.

El 27 de septiembre del 2011 Méjico y Japon aprobaron la ampliación del Acuerdo de Libre Comercio en vigor desde 2005. La profundización supuso mayores posibilidades para la carne de pollo, de cerdo y de vacuno, naranja fresca, trigo, piña, azúcar y jarabe de agave procedentes de Méjico. Por su parte Méjico acelerará la liberalización de las partes y componentes de automóvil, que facilitará la instalación de empresas japonesas de ensamblaje.

En 2012 se anunció el inicio de las negociaciones tripartitas entre Japón, Corea del Sur y China para un posible ALC.

Japón participa en las negociaciones del Regional Comprehensive Partnership Agreement (RCEP) entre 16 países. Los 10 países de ASEAN: Brunei, Camboya, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam; más otros seis países Japón, China, Corea del Sur, Australia, Nueva Zelanda e India. La tercera ronda de negociación tuvo lugar en 2014 en Malasia.

Las negociaciones de mayor trascendencia al margen de las que tienen lugar con la UE, son las del Acuerdo de Asociación Transatlántico (TPP) en el que participan doce países: Singapur, Malasia, Vietnam, Brunei por parte de países del ASEAN, Australia y Nueva Zelanda y, en cuanto a los países al otro lado del Pacífico EE.UU, Canadá, México, Perú y Chile; más Japón que se unió a las negociaciones en julio de 2013. La región de Asia Pacífico es de gran importancia estratégica para Japón, desde el punto de vista económico, y también político y de la seguridad.

### **5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO**

Japón es socio de todas las más relevantes instituciones multilaterales comerciales (OMC, UNCTAD, etc) y financieras de ámbito económico (Fondo Monetario Internacional, Grupo Banco Mundial, Bancos Regionales Multilaterales de Desarrollo (Banco Asiático de Desarrollo, del que es principal accionista, ubicándose en Tokio su Instituto IADB; Banco Interamericano de Desarrollo, que mantiene en Tokio su oficina de representación extra regional en Asia; Banco Africano de Desarrollo; Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo), con la notable excepción del Banco de Desarrollo de Infraestructuras para Asia recientemente creado e impulsado por China.

Japón es miembro del G7, G10, G20. Asimismo, mantiene una participación especialmente activa e la cooperación financiera en Asia en el marco del APEC (Asia-Pacific Economic Cooperation), ASEM (Asia-Europe Meeting), ASEAN+3; Trilateral China, Japón, Corea; etc.

[http://www.mof.go.jp/english/international\\_policy/](http://www.mof.go.jp/english/international_policy/)

## **CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO**

UN (Organización de las Naciones Unidas)  
Organismos y acuerdos derivados de las Naciones Unidas:  
IMF (Fondo Monetario Internacional)  
IBRD (Banco Mundial), y su Grupo:  
IDA (Agencia de Desarrollo Internacional)  
IFC (Corporación Financiera Internacional)  
MIGA (Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones)  
UNCTAD (Conferencia de las NU para el Comercio y el Desarrollo)  
GATT-WTO (Organización Mundial de Comercio)  
UNIDO (Organización Desarrollo Industrial de NU)  
IFAD (Fondo Internacional para Desarrollo Agrícola)  
ILO (OIT) (Organización Internacional del Trabajo)  
FAO (Organización de NU para la Agricultura y la Alimentación)  
ICAO (Organización Internacional de Aviación Civil)  
IMO (Organización Marítima Internacional)  
WHO (Organización Mundial de la Salud)  
WIPO (Organización Mundial de la Propiedad Intelectual)  
ESCAP (Comisión Económica y Social de la NU para Asia y el Pacífico)  
UNESCO (Organización de NU para la Educación, la Ciencia y la Cultura)

OECD (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos)  
G-8: La reunión del año 2000 se celebró en la ciudad japonesa de Naga (Okinawa).

Plan Colombo para la Cooperación Económica y Social en Asia y el Pacífico (fondos ODA).

ADB (Banco Asiático de Desarrollo)  
ADF (Fondo Asiático de Desarrollo)  
IDB (Banco Interamericano de Desarrollo)  
AFDB (Banco Africano de Desarrollo)  
AFDF (Fondo Africano de Desarrollo)  
EBRD (Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo)

APEC (Cooperación Económica de Asia-Pacífico)  
ASEM (Reunión Asia - Europa)  
APPF (Foro Parlamentario Asia Pacífico)  
APPU (Unión Parlamentaria Asia Pacífico)  
ARF (Foro Regional Asiático, foro ASEAN)  
ASEAN + 3  
(Asociación de Naciones del Sudeste Asiático + Japón, China y Corea del Sur)