

# 일본 경제 동향\_2017년 6월

## ( 2017년도 성장전략 )

### < 목 차 >

<b>I. 일본 경제 지표 .....</b>	<b>1</b>
<b>II. 최근 일본 경제동향 및 전망 .....</b>	<b>2</b>
1. 경기 완만한 회복기조 .....	2
2. 무역수지 적자반전 .....	6
3. 엔저세약화·주가상승·금리상승 .....	9
4. 해외직접투자 감소반전 .....	10
<b>III. 일본의 주요 정책 .....</b>	<b>12</b>
1. 2017년도 성장전략 .....	12
<b>IV. 한일 경제관계 분석 .....</b>	<b>15</b>
1. 대일 무역적자 2개월 연속 감소 .....	15
2. 일본인 직접투자 2분기 연속 증가 .....	17
<b>V. 참고 자료 .....</b>	<b>19</b>
1. 주요기관 연구보고서 .....	19
2. 주요 경제 일정 .....	20

## I. 일본 경제 지표

구 분	2015	2016	2016			2017				
			2/4	3/4	4/4	1/4	2월	3월	4월	5월
경기 동향지수(일치지수, 2010=100)	-	-	-	-	-	-	115.2	114.4	117.7	-
GDP증가율(연율,%)	1.2	1.0	2.2	1.2	1.2	1.0p)	-	-	-	-
국내투자 (조엔)	민간설비투자	70.1	75.9	15.8	19.9	20.5	24.0p)	-	-	-
	공공투자	23.4	24.3	4.3	6.1	7.2	7.2p)	-	-	-
해외직접투자(조엔)*	70.0	68.2	12.7	18.6	17.1	20.8	6.9	8.2	3.3	-
소비자물가 상승률(%)	전기비	0.5	△0.3	△0.1	0.0	0.2	0.3	0.0	0.2	0.4
	전년동기비	0.5	△0.3	△0.4	△0.5	△0.3	0.2	0.2	0.2	0.3
실업률(%)	3.4	3.4	3.2	3.0	3.1	2.9	2.8	2.8	2.8	-
수출(조엔)	75.6	70.0	17.0	17.0	18.6	19.0	6.4	7.2	6.3	5.9
수입(조엔)	78.5	66.0	15.5	16.0	17.2	18.6	5.5	6.6	5.8	6.1
무역수지(조엔)	△2.9	4.1	1.5	1.0	1.4	0.4	0.9	0.6	0.5	-0.2
경상수지(조엔)	16.4	20.6	4.6	5.7	4.2	5.8	2.8	2.9	2.0	-
환율	달러	121.1	108.8	108.1	102.4	109.4	113.6	113.1	113.0	110.1
	원화(100엔)	935	1,068	1,076	1,095	1,059	1,015.7	1,013	1,004	1,029
금리(10년물,%)	0.36	△0.051	△0.121	△0.128	△0.007	0.072	0.085	0.069	0.029	0.039
주가(닛케이)	19,203	16,920	16,393	16,500	17,951	19,241	19,189	19,340	18,736	19,727

주: p)는 2차 속보치 \*실행액 기준, 자료: 일본 내각부, 재무성, 총무성, 후생노동성, 한국은행

### ☐ (경기판단) 경기 완만한 회복기조

- '17.4월 경기동향지수(2010년=100)는 117.7으로 전월비 3.3p 상승

### ☐ (소비자물가) 소비자물가 상승

- '17.4월 전월비 소비자물가상승률은 0.4%

### ☐ (무역수지) 무역수지는 2,034억 엔 적자

- '17.5월 수출은 5조 8,514억 엔, 수입은 6조 547억 엔

### ☐ (환율) 엔저세 약화

- '17.5월 엔화의 대미달러 환율 평균치는 112.2 엔으로 전월비 1.9% 엔저

\* '17.5월 엔/원 환율 평균치는 100엔당 1,003원으로 전월비 2.5% 엔저·원고

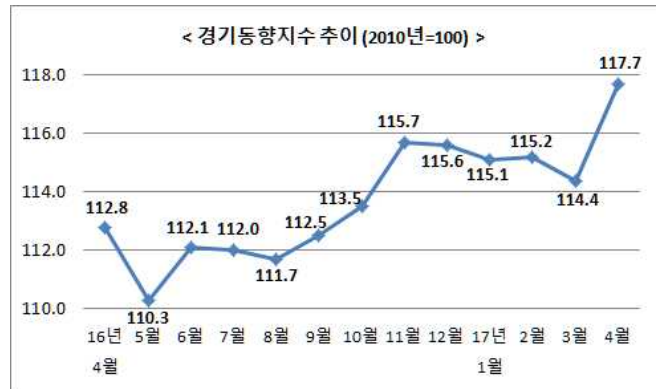
## II. 최근 일본 경제동향 및 전망

### 1. 경기 완만한 회복기조

#### □ (경기기조 판단)

○ 일본경제는 완만한 회복을 지속하고 있음

- 수출은 한풀 꺾였으나 생산 활동은 완만한 회복을 지속하고 있음
- 견조한 고용·소득의 영향으로 개인소비도 완만히 회복되고 있음



자료 : 내각부

○ 일본 내각부가 발표한 4월 경기동향지수 (일치지수, 2010년 100)는 전월보다 3.3p 상승한 117.7을 기록

- 신차 발매로 생산과 출하가 증가한 자동차가 전체 경기를 견인
- 일본 내각부는 전월의 기조판단에서 일부 회복이 늦어지고 있다는 표현을 삭제하고, 완만한 회복을 계속하고 있다는 표현으로 기조판단을 상향조정

#### □ (전 망)

○ 일본 내각부는 고용·소득환경의 개선이 지속되는 가운데 회복기조가 계속되고 있고 각종 정책의 효과도 있어 앞으로도 완만한 회복이 예상될 것으로 보고 있음

- 수개월 이후 경기를 나타내는 선행지수도 104.5로 전월보다 1.2p 상승
- 경기가 완만한 회복궤도에 오르면서 디플레이션 탈출의 하나인 공급과잉도 해소
- 특히 수요증가를 반영한 소비의 확대를 기업실적의 회복과 임금의 상승으로 이어지는 선순환을 계속할지의 여부가 큰 초점이 되고 있음

## <GDP>

- 일본내각부가 5월18일 발표한 2017년 1분기 실질GDP성장률(2차 속보치=확정치)은 전기비 0.3%, 연율 1.0%로 1차 속보치(전기비 0.5%, 연율 2.2%)에 비하여 대폭 하향 수정
  - 하방수정의 원인은 원유 등 재고의 압축속도가 전기보다 가속된 데 있음
  - GDP의 증가율은 하향 수정되었으나 플러스성장은 5분기 연속
- 0.3% 성장에 대한 기여도를 보면, 내수가 0.2%p, 외수가 0.1%p로 내수와 외수 모두 성장에 기여함
  - 수출은 1차 속보치와 같은 전기비 2.1% 증가로 비교적 크게 증가함. 아시아 지역에 대한 전자부품 수출과 중국에 대한 자동차부품 수출이 호조를 보였기 때문임
  - 내수는 소비가 0.3%(1차 속보치 0.4%) 증가로 5분기 연속 플러스. 생선식품의 가격 상승이 진정된 가운데 스마트폰과 의류 등의 소비증가도 기여함. 주택투자는 0.3%(1차 속보치 0.7%) 증가함
  - 설비투자는 0.6% 증가(1차 속보치 0.2% 증가), 2016년 4분기의 급증에 대한 반작용으로 보고 있으나 플러스를 유지
  - 공공사업은 1차 속보치와 같은 0.1% 감소로 3분기 연속 마이너스임. 그러나 2016년도 2차 추가경정예산의 효과가 빨리 나타날 것이라는 기대도 있어 앞으로 플러스 요인으로 작용할 전망이다
- OECD는 6월 7일 발표한 경제전망에서 2017년 일본경제의 GDP성장률을 1.4%로 전망, 작년 11월 시점의 전망치보다 0.4%p 상향수정
  - 2018년의 GDP성장률은 1.0%로 전망. 기업수익의 호조에 힘입은 고용과 설비투자의 견조로 OECD가 0.7%정도 예상한 잠재성장률을 상회

### < 일본의 실질GDP 성장률(%) >

구 분	2015	2016	2015			2016				2017
			4-6월	7-9월	10-12월	1-3월	4-6월	7-9월	10-12월	1-3월
전기비	1.2	1.0	△0.1	0.2	△0.2	0.6	0.4	0.3	0.3	0.3p)
<b>전기비연율</b>			<b>△0.3</b>	<b>0.7</b>	<b>△1.0</b>	<b>2.5</b>	<b>1.6</b>	<b>1.0</b>	<b>1.4</b>	<b>1.0p)</b>
전년동기비			1.7	2.0	0.9	0.5	0.9	1.1	1.6	1.3p)

자료: 내각부, p)는 2차 속보치

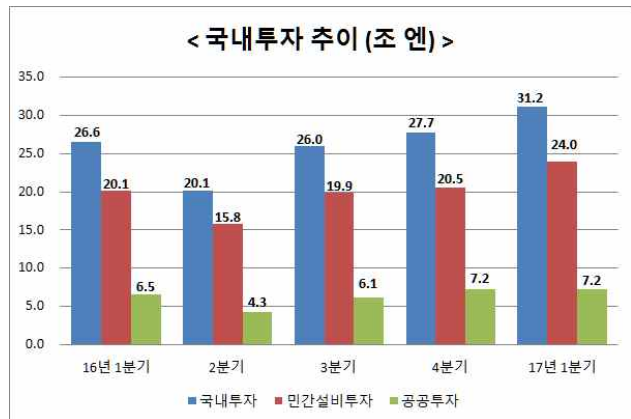
## <국내 투자>

### □ '17.1분기 국내투자, GDP의 23.3%

- '17.1분기 국내투자(민간설비투자+ 공공투자: 명목기준)규모는 전기비 12.5% 증가한 31.2조 엔으로 GDP의 23.3%

### □ (민간설비투자)

- '17.1분기 민간설비투자는 명목기준으로 전기비 17.0% 증가한 24.0조 엔, 국내 투자의 76.9%를 차지
- 일본은행의 단기경제관측조사(2017년 3월 조사)에 의하면, 전 산업의 2017년도 설비투자계획은 감소가 예상되나 전년 동기에 조사한 2016년도 계획을 상회
- 설비투자의 선행지표인 4월 기계수주는 비제조업의 부진으로 전월비 3.1% 감소

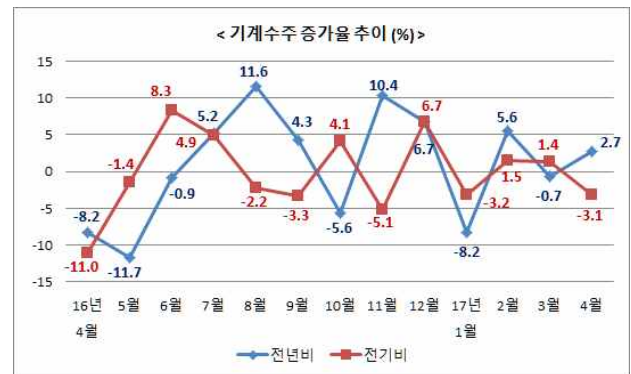


자료 : 내각부

- 설비투자 마인드의 개선과 함께 기업수익의 개선 등을 배경으로 설비투자는 증가할 전망

### □ (공공투자)

- '17.1분기 공공투자는 명목기준으로 전기비 0.1% 감소한 7.2조 엔으로 국내투자의 23.1%를 차지



자료 : 경산성, 내각부

- 최근 공공투자의 견조세가 확대되고 있음
  - '17.4월의 공공공사 거래액은 전월비 2.1% 증가
  - '17.4월의 공공공사 수주액은 전년동월비 2.9% 증가
- 2016년 8월 2일 각의에서 결정된 28조엔 규모의 경제대책 등이 실시됨에 따라 공공 투자에 의한 경기부양효과가 계속 나타날 전망

## <소비자물가>

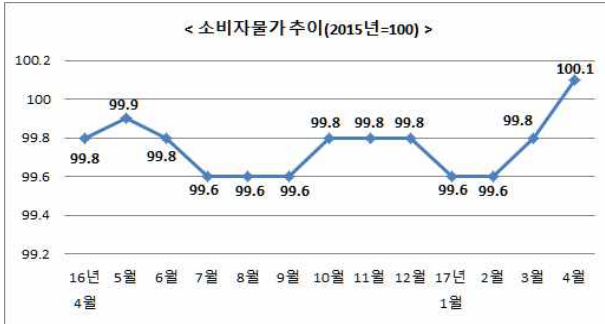
### □ '17.4월 소비자물가 0.4% 상승

- '17.4월 소비자물가지수(생선식품을 제외한 코어 CPI)는 100.1(2015년= 100)로 전월비 0.4% 상승
  - 전년동월비로도 0.3% 상승, 일본은행이 목표로 한 물가상승목표 2%에 일보 전진
  - 전기료, 휘발유 등 에너지가 전체 물가상승을 견인
- 앞으로 소비자물가는 엔저와 에너지 가격의 상승을 배경으로 완만하게나마 상승폭이 확대될 전망

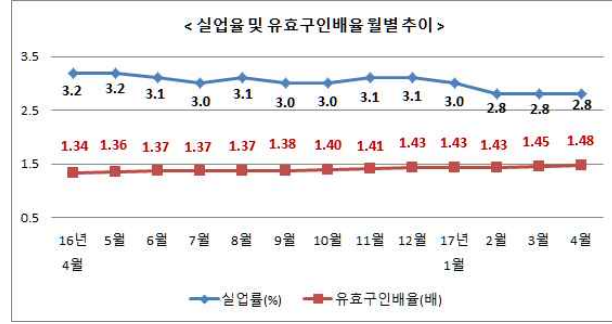
## <실업률>

### □ 고용사정 개선 지속

- '17.4월 완전 실업률은 전월과 같은 2.8%를 유지
  - 일손부족을 배경으로 한 노동수급의 팽박이 실업률 저하의 원인
  - 완전실업자 수는 186만 명으로 2만 명 감소
  - 취업자 수는 6,522만 명으로 26만 명 증가
- 유효구인배율은 전월보다 상승
  - '17.4월 유효구인배율은 전월과 같은 1.48배로 전월비 0.03p 상승. 이는 과거 최고였던 버블기의 1.46을 상회하는 수준
  - 전반적으로 노동수급의 팽박상황이 계속되고 있는 가운데, 건설업과 서비스업 등에 더하여 제조업에서도 일손부족이 심각한 상황
- 일본 정부는 계속 고용 사정이 개선되고 있고, 앞으로 고령화를 배경으로 수요가 높은 의료·복지 분야의 고용이 증가할 것으로 전망



자료 : 총무성



자료 : 후생노동성

## 2. 무역수지 적자 반전

### (총 합) 무역수지 4개월 만에 적자

○ ‘17.5월 무역수지는 4개월 만에 2,034억 엔 적자로 반전

- 수출 감소와 수입증가에 따른 것임
- 최대 적자국인 중국에 대한 무역적자는 전월의 2,430억 엔에서 3,118억 엔으로 확대된 한편, 최대 흑자국인 미국에 대한 무역흑자는 전월의 5,867 엔에서 4,111억 엔으로 축소
- 對 한국 무역수지흑자는 전월의 2,682억 엔에서 2,077억 엔으로 축소

### < 2017년 5월 일본의 수출입 (조엔, %) >

	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
	금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
		전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
수 출	6.3	7.5	-12.5	5.9	14.9	-6.3	31.2	9.5
수 입	5.8	15.1	-12.1	6.1	17.8	5.2	30.5	11.3
수 지	0.5	-40.6	-16.7	-0.2	329.6	-	0.7	-42.9

자료 : 재무성

### □ (수 출) ‘17.5월 수출, 금액·물량 모두 감소

○ ‘17.5월 수출은 전월대비 6.3% 감소한 5조 8,514억 엔

- 전월에 이어 2개월 연속 감소
- 수출물량도 전월대비 7.7% 감소

- 5대 수출 품목은 전월과 변함이 없는 가운데, 철강을 제외한 모든 품목의 수출이 감소
- 자동차부품의 수출 감소폭이 -17.3%로 가장 크며, 이어 원동기가 -15.0%로 뒤를 이음

< 2017년 5월 일본의 주요 품목별 수출 (억 엔, %) >

순위	품목	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
1	자동차	9,291	1.8	-10.7	<b>8,055</b>	8.2	<b>-13.3</b>	45,298	0.8
2	반도체 등 전자부품	3,269	11.1	-1.6	<b>2,967</b>	16.3	<b>-9.2</b>	15,609	10.8
3	자동차부품	3,380	10.2	-6.8	<b>2,795</b>	13.4	<b>-17.3</b>	15,621	15.9
4	철강	2,589	18.1	-15.0	<b>2,760</b>	20.0	<b>6.6</b>	13,578	14.6
5	원동기	2,376	16.4	-9.2	<b>2,021</b>	20.9	<b>-15.0</b>	11,126	13.3

자료 : 재무성

- 주요 지역·국가에 대한 수출은 모두 감소
- 대만에 대한 수출 감소폭이 -12.3%로 가장 큼
- 한국에 대한 수출 감소폭은 -7.5%

< 2017년 5월 일본의 주요 지역·국가별 수출 (억 엔, %) >

순위	국가	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
1	중국	11,877	14.8	-8.6	<b>11,173</b>	23.9	<b>-5.9</b>	56,882	17.4
2	미국	12,322	2.6	-8.9	<b>10,824</b>	11.6	<b>-12.2</b>	59,449	2.1
3	ASEAN	9,414	6.7	-12.1	<b>8,947</b>	14.3	<b>-5.0</b>	46,876	11.3
4	EU	7,178	2.2	-10.4	<b>6,924</b>	19.8	<b>-3.5</b>	35,082	3.8
5	한국	5,038	22.3	-11.1	<b>4,658</b>	22.9	<b>-7.5</b>	24,547	19.7
6	대만	3,801	14.7	-6.4	<b>3,335</b>	-0.9	<b>-12.3</b>	18,351	9.9

자료 : 일본 재무성

□ (수 입) '17.5월 수입 금액, 물량 모두 증가

- '17.5월 수입은 전월비 5.2% 증가한 6조 547억 엔
- 수입물량도 전월비 3.1% 증가

○ 5대 수입 품목은 전월과 비교하여 의류 및 동 부속품 대신에 석탄이 포함

- 수입증가품목 중 석탄의 증가폭이 13.6%로 가장 큼
- 수입감소품목 중 원유의 감소폭이 -7.3%로 가장 큼

< 2017년 5월 일본의 주요 품목별 수입 (억 엔, %) >

순위	품목	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
1	원유	5,689	61.0	-16.7	<b>5,275</b>	17.0	<b>-7.3</b>	30,598	44.2
2	액화천연가스	3,083	33.0	-16.2	<b>3,095</b>	68.6	<b>-0.6</b>	17,181	17.4
3	의약품	2,107	-6.7	-6.3	<b>2,285</b>	18.1	<b>8.4</b>	10,876	-5.7
4	석탄	1,914	78.8	-20.9	<b>2,175</b>	74.7	<b>13.6</b>	10,841	-34.4
5	반도체 등 전자부품	2,039	4.5	-12.6	<b>2,099</b>	10.3	<b>2.9</b>	10,844	3.6

자료 : 일본 재무성

○ 주요 지역·국가로부터의 수입은 중국을 제외하고는 모두 증가

< 2017년 5월 일본의 주요 지역·국가별 수입 (억 엔, %) >

순위	국가	2017.4월			2017.5월			2017.1-5	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동기비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
1	중국	14,307	7.5	-11.6	<b>14,291</b>	9.6	<b>-0.1</b>	73,603	3.7
2	ASEAN	8,770	14.5	-11.3	<b>9,375</b>	22.8	<b>6.9</b>	46,552	10.1
3	EU	6,568	5.4	-10.3	<b>7,329</b>	12.5	<b>11.6</b>	34,729	2.3
4	미국	6,455	9.8	-11.0	<b>6,713</b>	7.4	<b>4.0</b>	33,084	8.9
5	호주	3,431	35.6	-7.3	<b>3,462</b>	51.1	<b>0.9</b>	17,691	32.8
6	한국	2,356	16.8	-12.0	<b>2,581</b>	17.5	<b>9.6</b>	12,788	15.9

자료 : 일본 재무성

- EU로부터의 수입증가폭이 전월비 11.6%로 가장 큼
- 한국으로부터의 수입 증가폭은 전월비 9.6%

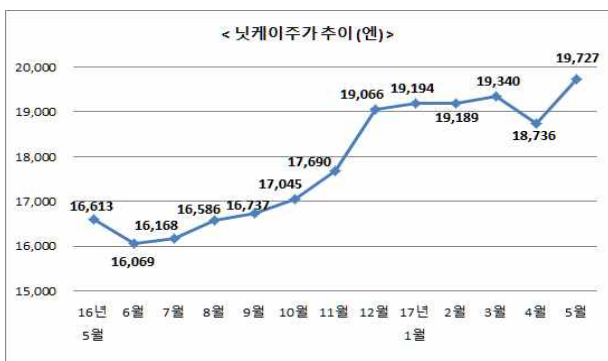
### 3.엔저세 약화 · 주가 상승 · 금리 상승

#### □ (주 가)

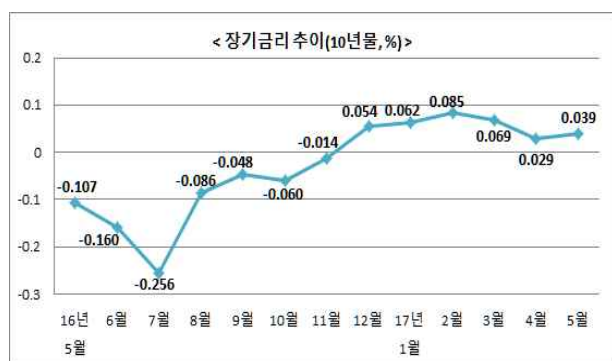
- ‘17.5월 평균 주가는 전월비 5.3% 상승한 19,727엔

#### □ (금 리)

- ‘17.5월 평균 10년 장기국채 금리는 전월비 33.3% 상승한 0.04%



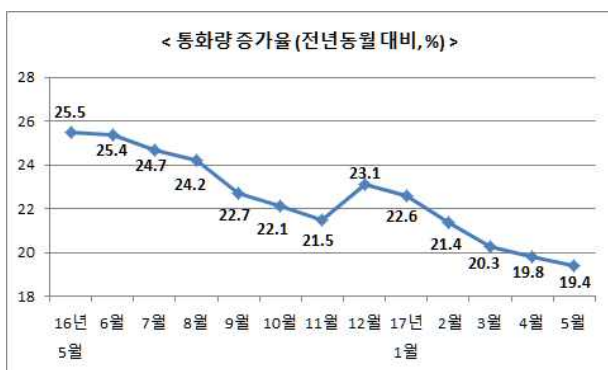
자료 : 일본경제신문



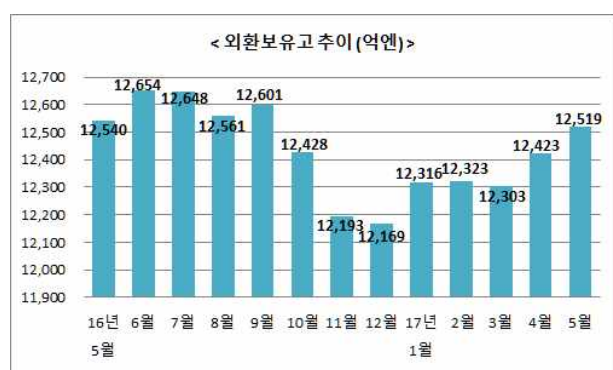
자료 : 일본상호증권

#### □ (통화량)

- ‘17.5월 본원통화(머니리베이스 기준), 통화량증가율은 일본은행의 자산매입이 확대되고 있는 가운데 전년 동월 대비 19.4%



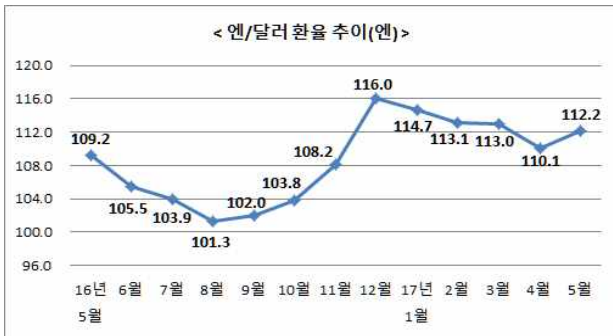
자료 : 일본은행



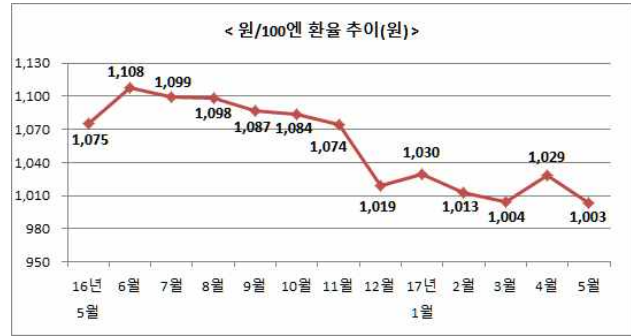
자료 : 재무성

## □ (환 율)

- ‘17.5월 엔화의 대미달러 환율평균치는 전월비 1.9% 하락한 112.2엔(엔저)
- ‘17.5월 들어서는 5월 16일 현재 111.1엔으로 다소 엔저세 약화
- 최근 엔저 반전은 금리인상을 추진하고 있는 미국과, 금융완화의 장기화가 계속되고 있는 일본 간 상반된 금융정책의 방향성에 기인
- 그러나 달러화 강세의 부작용에 대한 미국 내 경계가 엔저세 약화·엔고반전을 야기할 가능성은 있음
- ‘17.5월 엔화의 대 원화 환율 평균치는 100엔당 1,003으로 전월의 1,029원에 비하여 2.5% 엔저·원고



자료 : 일본은행



자료 : 한국은행

## 4. 해외직접투자 감소반전

□ 최대 투자지역인 유럽, 북미 지역에 대한 투자급감으로 전체 해외직접투자 감소

- ‘17년 4월 일본의 해외직접투자액은 32,799억 엔으로 전월비 59.6% 감소

< 일본의 해외직접투자 동향 (국제수지 기준, 억 엔, %) >

		2016	2016			2017			
			2분기	3분기	4분기	1분기	3월	4월	1-4월
금 액		681,657	127,675	186,332	171,402	207,560	81,189	32,799	240,359
증가율	전기비	-2.1	-35.0	45.9	-8.0	38.2	17.8	-59.6	-
	전년동기비	-2.1	-13.7	5.8	-21.2	3.2	3.7	-13.2	0.6

자료 : 일본 재무성, 주 : 해외직접투자액은 실행액 기준 416901

○ 대부분의 지역에 대한 해외직접투자가 감소한 가운데, 최대투자지역인 유럽과 북미 지역에 대한 투자 감소폭이 큼

- 유럽지역에 대한 투자는 73.0% 감소
- 북미 지역에 대한 투자는 31.9 감소
- 반면 對 한국 직접투자는 321억 엔으로 투자대상지역 중 유일하게 4.2% 증가

< 일본의 주요 지역·국가별 해외직접투자 (국제수지 기준, 억 엔,%) >

국가별	2016		2016		2017				
	금액	증가율*	4분기		1분기		4월		1-4월
			금액	증가율*	금액	증가율*	금액	증가율	금액
대세계	681,657	-1.7	171,402	-8.0	207,560	21.1	32,799	-59.6	240,359
아시아	80,321	-43.3	20,555	18.8	19,928	-3.1	6,026	-18.2	25,954
중 국	13,076	-10.8	3,567	19.7	3,398	-4.7	1,017	-16.9	4,415
한 국	3,461	-26.6	912	25.1	882	-3.3	321	4.2	1,203
북 미	181,747	-23.4	38,586	22.8	51,436	33.3	13,314	-31.9	64,750
미 국	176,406	-23.4	37,109	22.1	50,528	36.2	13,015	-42.4	63,543
중남미	36,110	58.7	9,125	-54.6	3,998	-56.2	790	-90.6	4,788
유 럽	366,263	35.8	95,998	-15.6	118,330	23.3	11,377	-73.0	129,677
대양주	12,925	-32.4	5,049	189.7	3,379	-33.1	670	-61.7	4,049
중동	1,581	-12.4	172	26.5	947	450.6	144	-83.2	1,091
아프리카	7,297	6.6	1,919	-0.6	1,762	-8.2	477	-53.6	2,239

자료 : 일본 재무성, \* 전기비

### III. 일본의 주요 정책

#### 1. 2017년도 성장전략

- 일본정부는 5월30일 미래투자회의를 열어 2017년도 성장전략 초안을 마련함. 인공지능(AI)과 빅데이터를 기폭제로 제 4차 산업혁명을 목표로 하는 것이 골자임
- 아베 총리는 「저출산고령화에 직면한 일본은 실업문제를 두려워하지 않고 인공지능이나 로봇을 충분히 활용할 수 있다」 말하고 일본이 강점을 가진 분야에서 규제개혁 등을 추진할 의향을 보임

#### □ 기존 성장전략의 성과 부진

- 일본경제의 최대과제인 성장력강화를 위해서 그동안 법인세 인하, 농업과 의료 등 암반규제 개혁 추진, 기업지배구조 강화 등을 추진
- 그러나 일본경제의 잠재성장률을 2014년 시점의 0.8%대에서 2016년 후반에 0.6% 대까지 저하되는 등 성장전략의 성과가 나타나지 않고 있음
- 그 원인은 새로운 정책만 반복하는 한편, 과거의 정책목표가 미달된 원인을 제대로 분석하지 못하고 대응을 못한 데 있다는 지적임
- 이번 성장전략은 IT를 사용한 의료·간병의 효율화, 고속도로에서의 자동운전, 금융과 IT를 융합한 핀테크 등 새로운 정책을 담았지만, 무엇보다도 신정책의 나열이 능사가 아니고, 결정한 것을 착실히 실행하고 결과를 엄격하게 검증하여 부단한 개혁을 추진해야 한다는 점이 강조되고 있음

#### □ 성장전략의 주요 포인트

- 성장전략은 중점 5개 분야로서 건강수명의 연장, 이동혁명의 실현, 서플라이체인의 차세대화, 쾌적한 인프라·도시조성, 핀테크 등을 제시, 일본의 강점을 살릴 수 있는 분야에 정책자원을 집중시킬 방침임

- 이 같은 분야에서의 데이터 이용기반 정비나 인재투자 강화, 벤처지원 등은 정부가 선도할 방침임
- 의료·간병의 효율화에 대해서는 의료서비스의 공정가격에 맞는 의료보수를 2018년도에 개정하고, 이에 맞추어 전자기기를 사용하여 원격지로부터 환자의 데이터를 모으는 온라인 진료를 보급시키기 위한 보수도 우대
- 환자로서도 통원비용을 줄일 수 있는 메리트가 있음. 간병로봇의 도입을 촉진하기 위해 간병보수나 인원·설비기준도 재검토 함

**< 성장전략의 주요 포인트 >**

건강수명의 연장	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 건강·의료·간병 데이터의 일원화(2020년도에 본격적으로 가동)</li> <li>- 특정 의사에 의한 온라인 진료 촉진(2018년도 진료보수 개정)</li> <li>- AI를 사용한 진찰을 지원(2018년도 이후 진료보수 개정)</li> <li>- 간병 로봇의 도입촉진</li> </ul>
이동혁명의 실현	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 트럭의 후속무인형 대열주행을 상업화(2022년)</li> <li>- 무인자동주행의 이동서비스 실현(2020년)</li> <li>- 도시지역에서 드론에 의한 화물배송(2020년대)</li> </ul>
서플라이체인 의 차세대화	<ul style="list-style-type: none"> <li>- IoT를 활용한 스마트 보안에 대응</li> <li>- 국내와 다수기업들의 데이터를 연계</li> </ul>
인프라도시 조성	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 공공공사의 3D데이터를 개방</li> <li>- 인프라 점검·재해 대응로봇의 개발촉진</li> </ul>
핀테크	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 은행의 시스템 접속의 스펙(API)을 개방</li> <li>- 새로운 결제서비스 창출</li> <li>- 실증·실험의 허브로 도전을 용이하게 함</li> </ul>

자료 : 일본경제신문, 2017년 5월31일

- 자동운전의 보급에 대해서는 운전자 1명으로 다수의 트럭을 운전케 하는 대열주행을 2022년까지 상업화함
- 과소지 등의 이동약자를 구하기 위해 무인자동주행에 의한 이동서비스는 2020년 실현을 목표로 하고 있음. 전국 10개소 이상에서 공공도로에서의 실증시험에 들어감
- 자동주행을 위한 안전기준 작성과 법개정 등의 방침도 결정함
- 드론에 의한 화물배송은 2020년대에 도시지역에서 실현하기 위해 기체나 조종사의 요건을 명확히 함

## □ 횡단적 정책의 핵심으로서 regulatory sandbox 창설

- 이상을 실현하기 위한 횡단적 대책으로는 ①실증을 방해하는 규제를 동결하는 regulatory sandbox(금융규제테스트베드)도입, ②공공데이터의 개방, ③IT인재의 육성 등을 제시
- 특히 regulatory sandbox는 현행 규제에 구애받지 않은 가상공간을 만들어 금융·IT 등이 융합된 신개념 금융상품, 서비스 등을 미리 검증하기 위해 도입된 것으로서, 유럽 등을 모델로 기업의 요망을 받아 각 정부부처가 관련 법제를 일시적으로 동결하고 전국에서 신속한 실증을 가능케 함
- 금융과 IT를 융합시킨 핀테크에서 예를 들 수 있음. 은행법 등이 벤처기업의 신규 참여를 저해하고 있는 경우, 규제를 동결하여 벤처기업의 도전을 일정기간 인정함
- 정규적인 규제완화는 법 개정엔 시간이 걸리기 때문에 기업과 정책당국에 의한 조정으로 실증실험을 가능케 함
- 참신한 아이디어나 기술을 조기에 도입하여 새로운 시장창출로 이어지도록 하는 것이 목표임

## □ 평가

- 미래투자회의가 제시한 성장전략은 다양한 업종에서 기업들로부터 신청을 받아 규제를 일시적으로 동결하는 새로운 방식을 도입함. IT분야 등의 급속한 변화에 규제개혁이 따라가지 못하기 때문임
- 0%대의 잠재성장률을 높이기 위해 인공지능이나 자동운전을 활용하는 구상을 제시 하기는 했으나 암반규제 등을 둘러싼 아베정권의 추진력 여하에 전략의 성패가 달려 있음

## IV. 한일 경제관계 분석

### 1. 대일 무역적자 2개월 연속 감소

#### □ (중 합)

- '17.5월 대일무역적자는 2,174백만 달러로 2개월 연속 감소
  - 대일 수출의 증가와 대일수입의 감소에 따른 것임
- '17.5월의 대일 수출의존도는 전월의 4.3%에서 4.9%로 상승한 반면, 대일 수입의존도는 전월의 12.0%에서 11.1%로 저하
  - 수출과 수입을 합한 무역의 대일무역의존도는 전월의 7.6%에서 7.8%로 상승

< 2017년 5월 대일 수출입 및 무역수지 (백만 달러,%) >

	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
	금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
		전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
대일 수출	2,170	22.2	-10.1	2,207	8.1	1.7	10,901	16.5
대일 수입	4,566	19.3	-11.3	4,381	20.5	-4.1	22,313	22.9
무역 수지	-2,396	16.9	-12.3	-2,174	36.4	-9.3	-11,412	29.6

자료 : 한국무역통계

#### □ (대일 수출)

- '17. 5월 대일 수출은 2,207백만 달러로 전월비 1.7% 증가
  - 이는 동기간 중 총수출 증가율 -11.5%와 비교하여 대일경쟁력이 강화되었음 시사

	대일수출증가율(%)		총수출증가율(%)		일본의 수입증가율(%)	
	전년동기비	전기비	전년동기비	전기비	전년동기비	전기비
2017.4월	22.2	-10.1	24.1	4.8	15.1	-12.1
2017.5월	8.1	1.7	13.3	-11.5	17.8	5.2
2017.1-5월	16.5	-	16.3	-	11.3	-

○ 전월과 비교하여, 수산물 대신에 전기기계가 10대 수출품목에 포함

- 대일수출 증가품목 중에서는 전기기계의 수출 증가폭이 32.8%로 가장 큼

- 대일수출 감소품목 중에서는 산업용전자제품의 수출 감소폭이 -12.7%로 가장 큼

< 2017년 5월 대일수출 10대 품목 (백만달러, %) >

순 위	품목명	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동기비
	총계	2,170	22.2	-10.1	2,207	8.1	1.7	10,901	16.5
1	철강제품	372	71.5	15.2	341	32.0	-8.3	1,596	34.2
2	광물성연료	204	45.2	-16.0	262	39.7	28.4	1,229	62.6
3	석유화학제품	158	49.3	1.9	143	41.8	-9.5	698	51.4
4	전자부품	140	2.9	-2.1	142	-1.0	1.4	703	-1.8
5	수송기계	104	-5.6	-52.3	118	-19.1	13.5	677	11.5
6	정밀화학제품	117	23.5	-5.6	116	-4.4	-0.9	582	11.9
7	산업용전자제품	118	42.5	-15.1	103	-0.3	-12.7	594	21.8
8	기계요소공구·금형	94	12.4	0	95	-2.7	1.1	449	-0.5
9	농산물	80	7.7	-15.8	84	2.3	5.0	417	12.6
10	전기기기	58	66.4	-31.8	77	90.3	32.8	343	1.8

자료 : 한국무역협회

## □ (대일 수입)

○ '17.5월 대일수입은 4,381백만 달러로 전월비 4.1% 감소

- 이는 동 기간 중 총수입증가율 3.6%와 비교하여, 상대적으로 국내시장에서 일본제품의 경쟁력 약화를 시사

	대일 수입증가율(%)		총수입증가율(%)	
	전년동기비	전기비	전년동기비	전기비
2017.4월	19.3	-11.3	17.3	-10.8
2017.5월	20.5	-4.1	19.1	3.6
2017.1-5월	22.9	-	21.6	-

○ 전월과 비교하여 10대 수입 품목은 변함이 없는 가운데, 전자부품이 철강제품을 제치고 대일수입 순위 2위로 부상

- 대일수입 증가품목 중에서는 수송기계의 증가폭이 18.2%로 가장 크며, 이어 산업기계가 11.1%의 증가폭을 보임
- 대일수입 감소품목 중에서는 기초산업기계의 감소폭이 19.9%로 가장 크며, 이어 정밀기계가 -11.9%의 감소폭을 보임

< 2017년 5월 대일 수입 10대 품목 (백만달러, %) >

순 위	품목명	2017.4월			2017.5월			2017.1-5월	
		금액	증가율		금액	증가율		금액	증가율
			전년동월비	전월비		전년동월비	전월비		전년동월비
	총 계	4,566	19.3	-11.3	4,381	20.5	-4.1	22,313	22.9
1	정밀기계	682	214.4	-17.9	702	175.0	2.9	3,304	196.6
2	전자부품	483	-11.1	-21.1	501	7.3	3.7	2,582	5.6
3	철강제품	517	24.9	-5.5	482	16.2	-6.8	2,500	23.3
4	석유화학제품	405	23.8	-14.0	383	17.7	-5.4	2,011	28.6
5	정밀화학제품	354	6.0	0.6	312	4.6	-11.9	1,671	6.8
6	기초산업기계	302	17.2	-9.0	242	8.6	-19.9	1,338	10.2
7	수송기계	192	-5.6	-7.7	227	4.6	18.2	1,017	-0.1
8	산업용전자제품	238	-13.8	-16.5	227	-14.9	-4.6	1,180	-5.7
9	산업기계	180	-1.9	-15.1	200	32.1	11.1	900	7.1
10	플라스틱제품	193	5.6	-2.0	184	0.7	-4.7	937	6.3

자료 : 한국무역협회

## 2. 일본인 직접투자 2분기 연속 증가

□ (동 향) '17.1분기 일본의 對韓직접투자는 증가했으나 증가폭은 둔화

○ '17.1분기 일본의 對韓 직접투자는 407백만 달러로 전기비 13.4% 증가

- 증가폭은 전기의 85.1%에 크게 못 미침
- 전수로는 전기비 24.2% 감소
- 동 기간 중 전체 외국인투자액은 전기비 38.4%의 큰 폭 감소

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

	2015		2016		2016.3분기		2016.4분기		2017.1분기	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
일본의 대한투자	315 (-10.5)	1,665 (-33.1)	299 (-5.1)	1,246 (-25.2)	65 (-20.7)	194 (-63.5)	91 (40.0)	359 (85.1)	69 (-24.2)	407 (13.4)
전체 외국인투자	2,698 (9.5)	20,909 (5.1)	2,987 (10.7)	21,299 (1.9)	716 (-5.8)	4,495 (-28.4)	844 (17.9)	6,250 (39.0)	632 (-25.1)	3,851 (-38.4)

주 : ( )내는 전기비 증가율,

자료 : 산업통상자원부, 외국인직접투자통계

**□ (일본기업의 대한 직접투자 사례 )**

- 일본의 정밀화학업체인 스미토모세이카가 80억엔을 투자하여 한국 여수의 고흡수성 수지(SAP) 생산 공장의 생산능력을 11만 8,000톤에서 24만톤정도로 늘리는 한편, 금년 여름경 착공하여 2018년 12월 가동 예정이라고 발표 (2017.6.11.news 1)
- 일본의 자동차 금형기업인 KTX(주)가 지난 1월 1,000만 달러를 투자해 화성 장안1산단에 KTX(주) 제조공장을 준공한데 이어, 이번에는 MOU로 500만달러를 추가 투자해 전기 구조법을 개량한 신기술 적용 제품을 도입기로 함(2017.6.2. 헤럴드경제)
- KTX(주)는 일본의 산업용 특수금형 제조전문 중소기업이자 자동차형 특수금형 업계 세계 시장 점유율 1위 기업으로서 일본정부가 인정한 히든챔피언임
- 일본 최대 생활용품기업인 아이리스오야마사가 5,000만 달러를 투자해 인천 송도국제도시에 첨단 제조·연구시설을 건립기로 함(2017.6.1. 헤럴드경제)
- 아이리스오야마사는 소형가전과 LED 분야 일본 내 탑브랜드이고 전 세계에 26개의 제조시설을 보유한 기업으로서, 이번에 한국 투자를 결정한 이유는 한국의 우수한 IT 기술과 R&D 능력에 있음

**□ (시사점)**

- 국내 투자환경의 지속적인 개선과 함께, 투자유치를 위해 정부와 지자체 및 민간의 각종 한일교류채널의 네트워킹 등을 최대한 활용하는 한편, 최근 엔저에 따른 일본 기업들의 해외투자유인 감소와 유턴 사례에 관한 분석 등을 통한 차별화된 對韓투자 유치 전략이 필요

## V. 참고 자료

### 1. 주요기관 연구보고서(2017.4월~2017.5월)

#### □ 국내 기관

- 『일본, 지적재산권 활용으로 4차 산업시대 경쟁력 강화(1)』 KOTRA, 2017년 6월16일  
<http://news.kotra.or.kr/user/globalBbs/kotranews/4/globalBbsDataView.do?setIdx=243&dataIdx=159066>
- 『일본 신산업구조비전의 주요 내용과 특징』 산업연구원, 2017년 6월14일  
[http://www.kiet.re.kr/kiet\\_web/index.jsp?sub\\_num=12&state=view&tab=list&idx=53411&recom=2714&ord=0](http://www.kiet.re.kr/kiet_web/index.jsp?sub_num=12&state=view&tab=list&idx=53411&recom=2714&ord=0)
- 『한·중·일 부가가치 서비스무역 현황 및 최근 정책 비교』 대외경제정책연구원, 2017년 5월29일  
[http://www.kiep.go.kr/sub/view.do?bbsId=global\\_econo&nttId=195128&pageIndex=1](http://www.kiep.go.kr/sub/view.do?bbsId=global_econo&nttId=195128&pageIndex=1)
- 『일본 ETF시장의 활성화를 위한 과제』 한국금융연구원, 2017년 5월27일  
<http://www.kif.re.kr/kif2/login/login.aspx?returnurl=/kif2/publication/viewer.aspx?controlno=214444>
- 『일본 증권사와 지방은행의 AI 활용 확대』 한국금융연구원, 2017년 5월27일  
<http://www.kif.re.kr/kif2/login/login.aspx?returnurl=/kif2/publication/viewer.aspx?controlno=214442>

#### □ 일본 기관

- 『대기업의 다이내믹즘과 장기정체론 ; 미일의 경험』 일본은행, 2017년 6월22일  
[http://www.boj.or.jp/research/wps\\_rev/wps\\_2017/wp17e08.htm/](http://www.boj.or.jp/research/wps_rev/wps_2017/wp17e08.htm/)
- 『아베노믹스 성장전략 5.0』 동경재단, 2017년 6월15일  
[https://www.tkfd.or.jp/research/research\\_other/zytj63](https://www.tkfd.or.jp/research/research_other/zytj63)
- 『미래투자전략 2017』 일본 내각부, 2017년 6월10일  
[http://www5.cao.go.jp/keizai-shimon/kaigi/minutes/2017/0609/shiryo\\_03-1.pdf](http://www5.cao.go.jp/keizai-shimon/kaigi/minutes/2017/0609/shiryo_03-1.pdf)
- 『2017년판 모노즈쿠리 백서』 경제산업성, 2017년 6월7일  
[http://www.meti.go.jp/report/whitepaper/mono/2017/honbun\\_pdf/index.html](http://www.meti.go.jp/report/whitepaper/mono/2017/honbun_pdf/index.html)
- 『아시아의 지일산업인재와의 전략적 네트워크 구축』 아시아태평양연구소, 2017년 6월7일  
<http://www.apir.or.jp/ja/research/research-project/5405/>
- 『일본제조업의 변혁 방향성에 관한 조사』 경제산업성, 2017년 6월3일  
[http://www.meti.go.jp/meti\\_lib/report/H28FY/000208.pdf](http://www.meti.go.jp/meti_lib/report/H28FY/000208.pdf)
- 『미일간 무역·투자관계에 관한 향후 과제』 일본 참의원 6월2일  
[http://www.sangiin.go.jp/japanese/annai/chousa/rippou\\_chousa/backnumber/2017pdf/20170601018.pdf](http://www.sangiin.go.jp/japanese/annai/chousa/rippou_chousa/backnumber/2017pdf/20170601018.pdf)
- 『신산업구조비전』 경제산업성, 2017년 5월31일  
<http://www.meti.go.jp/press/2017/05/20170530007/20170530007.html>
- 『중소기업정책심의회 기본문제소위원회 중간보고』 경제산업성, 2017년 5월30일  
[http://www.meti.go.jp/report/whitepaper/data/pdf/170529001\\_02.pdf](http://www.meti.go.jp/report/whitepaper/data/pdf/170529001_02.pdf)
- 『지방중견·중소기업에서 외국인활용에 관한 조사』 경제산업성, 2017년 5월26일  
[http://www.meti.go.jp/meti\\_lib/report/H28FY/000180.pdf](http://www.meti.go.jp/meti_lib/report/H28FY/000180.pdf)

## 2. 주요 경제 일정

### <6월 실적>

일자	주요내용
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 우표 및 엽서 가격 인상 : 52엔 → 62엔</li> <li>- 경단련 가입 기업의 채용면접 해금               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 우수 인재를 미리 확보하고자 하는 기업 간 경쟁을 해소하기 위해, 경단련 가입 기업들은 지정된 일정에 따라 채용을 진행해야 함. 예를 들어 '18년 봄 입사의 경우 '17.3.1일부터 기업설명회를 개최할 수 있고, '17.6.1일부터 채용면접이 가능</li> </ul> </li> </ul>
8	<ul style="list-style-type: none"> <li>- '17.1분기 GDP 개정치 발표(내각부)               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 실질 성장률(전년동기대비): 0.3%, 실질 실액: 525.2조 엔</li> </ul> </li> <li>- 4월 국제수지 발표(재무성)               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 무역수지 5,536억 엔, 서비스수지 -2,947억 엔, 경상수지 1조 9,519억 엔</li> </ul> </li> </ul>
10	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 자민당 니카이도 간사장 한국 방문(~13일까지)</li> <li>- SONY가 유기EL패널 4K 티비 출시</li> </ul>
13	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 사가자방재판소가 큐슈전력 겐카이원자력발전소 3, 4호기의 재가동 정지 제기를 각하               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 여름 이후에 3, 4호기가 재가동될 전망</li> </ul> </li> </ul>
17	<ul style="list-style-type: none"> <li>- JR서일본이 고급침대특급열차 '트와이라이트 익스프레스 미즈카제' 운행 개시               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 3박 4일 960만 원</li> </ul> </li> </ul>
23	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 도쿄도의회의원선거 고시(7월 2일 투개표)</li> </ul>
27	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 에어백 제조사 타카타가 파산보호 신청               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 부채총액 약 1조 7,000억 엔으로 제조업의 파산으로서는 전후 최대</li> </ul> </li> </ul>

### <7월(예정)>

일자	주요내용
7	- G20 정상회의(~8일, 독일)
11	- TPP 수석협상관회의(가나가와현 하코네)
상순	- 아베 총리, 북유럽 국가들(덴마크, 핀란드, 스웨덴, 에스토니아 등) 방문
미정	- 한중일 정상회담