

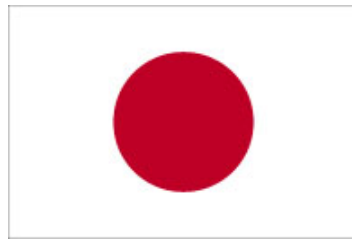


---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Japón



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Tokio

Actualizado a septiembre 2016

<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> .....	4
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	6
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	8
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES 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 .....	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	12
3.1.2 PRECIOS .....	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	14
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> .....	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	18
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	18
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	18
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	19
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	19
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	20
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	20
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	21
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	21
<b>3.5 TURISMO</b> .....	22
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	22
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	23
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	23
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	23
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	24
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	24
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	24
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	24
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	24
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	25
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	26
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	27
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	27
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	27
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	27

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA .....	28
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	28
4.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	28
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	28
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	28
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	28
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	29
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	30
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	31
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	32
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	33
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	34
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS .....	34
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN .....	35
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	35
	CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	36
4.5	DEUDA .....	37
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA .....	37
4.6.1	EL MERCADO .....	37
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	38
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	38
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	39
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	39
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN .....	39
4.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	39
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES .....	39
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA .....	39
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	39
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	40
	CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	40
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .....	41
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO .....	41
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES .....	41
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES .....	42
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	42
	CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	42

## 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, ocasionó 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 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.

En las elecciones parciales a la Cámara de Consejeros del 10 de julio de 2016, la coalición PDL-New Komeito consiguió 70 escaños de los 121 que estaban en juego. La composición actual de ambas Cámaras, por partidos políticos, es la siguiente:

Partidos Políticos	Cámara Baja (Shugiin)	Cámara Alta (Sangiin)
PLD (Partido Liberal Demócrata)	290	122
PDJ (Partido Democrático)	96	49
Nuevo Komeito	35	25
Partido Comunista	21	14
Iniciativa desde Osaka	14	12
Partido Socialdemócrata	2	2
OTROS	16	18
vacante	1	
Total	475	242

### 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Después de las elecciones de diciembre de 2014, el Primer Ministro confirmó en sus puestos a todo su Gabinete, excepto al Ministro de Defensa, que renunció por motivos personales.

La última remodelación ministerial tuvo lugar el 3 de agosto de 2016. Actualmente el Gobierno es el siguiente:

Primer Ministro	Shinzo ABE	B
Viceprimer Ministro, Ministro de Finanzas y de Servicios Financieros	Taro ASO	B
Ministra de Asuntos Interiores, Comunicaciones y Autonomía	Sanae TAKAICHI	B
Ministro de Justicia	Katsutoshi KANEDA*	B
Ministro de Asuntos Exteriores	Fumio KISHIDA	B
Ministro de Educación, Cultura, Deportes, Ciencia y Tecnología Ministro de Estado de Regeneración Educativa	Hirokazu MATSUNO*	B
Ministro de Salud, Trabajo y Bienestar	Yasuhisa SHIOZAKI	B
Ministro de Agricultura, Silvicultura y Pesca	Yuji YAMAMOTO*	B
Ministro de Economía, Comercio e Industria Ministro de Estado de Energía Nuclear y prevención de desastres Ministro encargado de la Competitividad Industrial	Hiroshige SEKO*	A
Ministro de Territorio, Infraestructuras, Turismo y Transportes	Keiichi ISHII	B
Ministra de Medio Ambiente Ministro encargado de la Prevención de Desastres Nucleares	Kouichi YAMAMOTO*	A
Ministra de Defensa	Tomomi INADA*	B
Ministro Portavoz Ministro de Estado de Aligeramiento carga de base en Okinawa	Yoshihide SUGA	B
Ministro de Reconstrucción Ministro de Estado de la Crisis Nuclear de Fukushima	Masahiro IMAMURA*	B
Presidente de la Comisión Nacional de Seguridad Pública Ministro encargado de Asuntos de Política Oceania y Territorios	Jun MATSUMOTO*	B
Ministro de Estado de Asuntos de Okinawa y Territorios del Norte Ministro encargado de Política Científica y Tecnológica	Yosuke TSURUHO*	A
Ministro de Estado de la Revitalización Económica Ministro de Estado de Política Económica y Fiscal	Nobuteru ISHIHARA	B
Ministro de Estado de Promoción de la Participación Dinámica de Todos los Ciudadanos Ministro de Estado del Problemas de Secuestros de Corea del Norte Ministro encargado de Empoderamiento de la Mujer	Katsunobu KATO	B
Ministro Responsable de Regeneración Regional Ministro encargado de la Reforma Administrativa Ministro encargado de la Reforma Servicios Públicos	Kouzou YAMAMOTO*	B
Ministra encargada de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Tokio	Tamayo MARUKAWA*	A

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

\* nuevo/a

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.
- MOF (Ministerio de Finanzas)
- Cabinet Office (Ministerio de Estado de Política Económica y Fiscal)
- JETRO (Japan External Trade Organization)
- 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 representó un 1,2% del PIB en el año fiscal 2014 (abril 2014-marzo 2015) y ocupaba a un 3,07% de la población activa a cierre de dicho año. 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 cuarto 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 mundial, 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.

Después de dos años en tendencia negativa, las importaciones de pescado aumentaron un 2,4% en 2015. Representan un 1,58% del total de las importaciones y más de la mitad del consumo de pescado del país. Japón ha sido históricamente 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 2014, las importaciones de combustibles minerales representaron el 32,27% del valor total de las importaciones japonesas. Tras varios años en niveles similares —los posteriores al desastre de Fukushima—, en 2015 esta cifra descendió en valor hasta el 23,26%.

#### **2.1.2 SECTOR SECUNDARIO**

## Industria

El sector secundario aportó el 21,2% del PIB en el año fiscal 2014, dando empleo al 26,3% de la población ocupada a cierre de dicho año. 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 en vigor. Su fortaleza radica en su superioridad tecnológica y el tamaño de algunas de sus empresas. Las compañías 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 marcan 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. En 2015 la producción de coches de turismo en Japón alcanzó los 7,8 millones de unidades y, si se añaden camiones y otros vehículos, la producción automovilística en Japón superó los 9,2 millones de unidades (un 6% menos que en 2014), de acuerdo con los datos de Japan Automobile Manufacturers Association.

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 ocupó en 2014 (últimos datos disponibles del World Machine-Tool Output Consumption Survey a marzo de 2016) el tercer puesto mundial en cuanto a la producción de máquina-herramienta, por detrás de China y Alemania.

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 126,8 millones de habitantes (cifra preliminar del censo de 2015). 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 aportó el 64,6% del PIB en el año fiscal 2014, dando empleo al 70,9% de la población activa a cierre de dicho año. 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 exterior. 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 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, COMUNICACIONES Y ENERGÍA**

### **Red viaria**

Compuesta por una extensa red, de la que 8.050 Km corresponden a autopistas, la mayoría de peaje, y 51.237 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, constaba de 20.052 Km. de longitud (377.000 Km<sup>2</sup> de extensión del territorio) frente a los 3.650 Km en Corea o los 66.300 Km en China, según los últimos datos disponibles del Banco Mundial a fecha de marzo de 2016.

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. Se encuentran en construcción extensiones de las líneas Kyushu y Hokuriku. La nueva línea Hokkaido comenzará a operar en marzo de 2016 en su primer tramo.

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 97 aeropuertos en Japón. 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, si bien está previsto que Iberia comience a operar la línea Madrid-Tokio en octubre de 2016.

### **Comunicación marítima**

Existen 1.079 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 excelentes 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 naturales 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) que permitirían alcanzar un crecimiento real del 2% 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 mejorar la tasa de crecimiento potencial.

#### Coyuntura económica

Los resultados obtenidos hasta el momento han sido variables. Su análisis por ejercicios fiscales (1 de abril a 31 de marzo) muestra que el crecimiento real del PIB fue del 2% en 2013, del -0,9% en 2014 y del 0,8% en 2015. El Banco de Japón (BoJ) revisó en julio de 2016 sus previsiones rebajando la relativa al aumento real del PIB en 2016 del 1,2% al 1% e incrementando la de 2017 del 0,1% al 1,3% (como consecuencia del retraso de la subida del impuesto sobre el consumo).

Por años naturales, según la edición de julio de 2016 del *World Economic Outlook* del FMI, el crecimiento real del PIB fue del 0,0% en 2014 y del 0,5% en 2015, estimándose que alcanzará el 0,3% en 2016 y el 0,1% en 2017. El *OECD Global Economic Outlook* publicado en junio de 2016 prevé que en 2016 y 2017 será respectivamente del 0,7% y del 0,4%.

El negativo comportamiento del PIB en el ejercicio fiscal 2014 respondió en gran medida al incremento del tipo del impuesto sobre el consumo, del 5% al 8%, efectivo a partir del 1 abril de dicho año. En 2015, tanto el consumo privado como la inversión empresarial y la demanda externa continuaron dando muestras de debilidad, si bien para el conjunto del ejercicio fiscal el crecimiento nominal fue del 2,2%, el mejor dato registrado desde 1997.

El crecimiento real de la economía japonesa en enero - marzo de 2016 fue del 2,0% en tasa anualizada y del 0,5% sobre el trimestre anterior, inferior al esperado por fuentes próximas al gobierno. Aún así comportamiento empeoró en el periodo abril - junio, en el que el incremento se redujo al 2,0% en tasa anualizada y al 0,0% sobre el trimestre anterior.

La tasa de desempleo se situó en julio de 2016 en el 3% (ajustada estacionalmente). Esta cifra está muy cerca del pleno empleo si bien, en comparación con otros países desarrollados, 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. El paro relativo a la franja de población activa de edades comprendidas entre los 15 y los 24 años es ligeramente

más alto, habiendo registrado en dicho mes un valor del 4,7%. En cualquier caso, el ratio de ofertas efectivas de trabajo respecto a los demandantes de empleo es superior al 1,3.

En julio de 2016 la tasa interanual de inflación medida a través del índice de precios al consumo (CPI) fue del -0,4%. El CPI core (definición que excluye los precios de los alimentos frescos y que el Banco de Japón utiliza como referencia) fue del -0,5% y, si se toma como indicador el CPI core core (que excluye los alimentos, a excepción de las bebidas alcohólicas, y la energía), del 0,3%. A finales de julio de 2016, el BoJ revisó a la baja su previsión para el ejercicio fiscal en curso estimando el CPI core en el 0,1%.

En 2015 las exportaciones de mercancías aumentaron un 3,47% respecto al 2014, mientras que las importaciones disminuyeron un 8,66%. El saldo de la balanza comercial fue negativo por quinto ejercicio consecutivo. En el período enero - junio de 2016, las importaciones se redujeron un 17,19% con respecto al mismo periodo del año anterior mientras que las exportaciones lo hicieron un 8,68%, registrándose un saldo positivo de 1.812,1 millardos de yenes.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2012	2013	2014	2015
<b>PIB</b>				
PIB Nominal (billones de yenes a precios corrientes)	475,3	479,1	486,9	499,1
PIB Nominal (millardos de US dólares a precios corrientes)*	5.956,5	4.908,6	4.602,4	4.124,8
Tasa de variación real	1,7	1,6	-0,1	0,6
Tasa de variación nominal en yenes	0,8	1,0	1,6	2,5
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual	0	0,4	2,7	0,5
Fin de período	-0,1	1,6	2,4	0,1
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Final del año	0,1	0,1	0,07	0,07
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población activa (millones de habitantes)	65,55	65,77	65,87	65,98
% Desempleo sobre población activa	4,1	4	3,6	3,4
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	-8,7	-8,5	-7,7	-5,9
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en billones de yenes	1.124	1.164	1.202	1.229
en millardos de US dólares *	14.085	11.926	11.361	10.149
en % de PIB	236,7	242,5	246,4	245,9
<b>EXPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	63.748	69.774	73.102	75.632
en millardos de US dólares *	799	715	691	625
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	-2,7	9,5	4,8	3,5
<b>IMPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	70.689	81.242	85.889	78.468
en millardos de US dólares *	886	832	812	648

tasa de variación en yenes respecto al período anterior	3,8	14,9	5,7	-8,6
<b>SALDO BALANZA COMERCIAL (datos de aduanas de Japón)</b>				
en millardos de yenes	-5.805	-11.468	-12.787	-2.836
en millardos de US dólares *	-73	-118	-121	-23
<b>SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE (datos del Ministerio de Finanzas de Japón)</b>				
en billones de yenes	4.764,0	3.931,7	2.645,8	16.641,3
en millardos de US dólares *	59,70	40,28	25,01	137,42
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en millardos de yenes	261.107	296.826	328.930	354.879
en millardos de US dólares *	3.015	2818	2.707	2.935
en % de PIB	54,93	61,82	67,46	71,12
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en millardos de yenes	-	-	-	-
en millones de US dólares *	-	-	-	-
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	-	-	-	-
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en millardos de US dólares	1.268	1.267	1.261	1.233
en meses de importación de bienes y servicios	14	15	14	14
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN EL PAÍS</b>				
en millones de US dólares (flujo neto)	1.761	2.358	9.078	-325
<b>TIPO DE CAMBIO (anual medio)</b>				
Yen por Euro	102,6	129,6	140,4	134,4
Yen por US Dólar	79,8	97,6	105,8	121,1

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

Última actualización: marzo 2016

Los datos relacionados con el PIB son provisionales (actualización 8 de marzo de 2016)

\* Las cifras en US dólares son de elaboración propia aplicando como tipo de cambio el del anual medio.(fuente: Oanda)

### 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, convertidos 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

<b>PIB* (por sectores de origen y componentes del gasto)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>PIB NOMINAL POR SECTORES DE ORIGEN</b>				
<b>ESTRUCTURA PORCENTUAL</b>				
<b>1. SECTORES ECONÓMICOS</b>	<b>84,7</b>	<b>85,9</b>	<b>86,9</b>	<b>87,1</b>
<b>AGROPECUARIO</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>
Agricultura	1,0	1,0	1,1	1,0
Silvicultura y Pesca	0,2	0,2	0,1	0,2
<b>MINERIA</b>	<b>0,04</b>	<b>0,03</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>
<b>MANUFACTURAS</b>	<b>20,3</b>	<b>20,8</b>	<b>20,8</b>	<b>21,1</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>63,0</b>	<b>63,7</b>	<b>64,7</b>	<b>64,6</b>
Construcción	4,9	5,0	5,3	5,4
Comercio	12,5	12,8	12,9	12,6
Transporte	4,4	4,6	4,5	4,6
Comunicaciones	2,4	2,5	2,6	2,7
Electricidad y agua	1,8	1,4	1,4	1,4
Finanzas	5,1	5,3	5,5	5,5
Inmobiliarios	11,2	11,2	11,2	11,4
<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>17,5</b>	<b>17,9</b>	<b>18,2</b>	<b>18,1</b>
<b>2. ADMINISTRACIÓN PÚBLICA</b>	<b>8,7</b>	<b>8,7</b>	<b>8,7</b>	<b>8,7</b>
<b>3. SERVICIOS NO LUCRATIVOS</b>	<b>2,2</b>	<b>2,3</b>	<b>2,3</b>	<b>2,3</b>
<b>SUBTOTAL (1+2+3)</b>	<b>95,6</b>	<b>96,9</b>	<b>97,9</b>	<b>98,1</b>
<b>IMPUESTOS, DISCREPANCIAS ESTADÍSTICAS, ETC.</b>	<b>4,4</b>	<b>3,1</b>	<b>2,1</b>	<b>1,9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Los datos del PIB por sectores corresponden al año natural. (Última actualización: marzo 2016)

<b>PIB POR COMPONENTES DEL GASTO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>					
<b>CONSUMO</b>					
Consumo Privado	0,3	2,3	1,7	-0,9	-1,2
Consumo Público	1,2	1,7	1,9	0,1	1,1
<b>FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL</b>	<b>1,4</b>	<b>3,4</b>	<b>2,5</b>	<b>1,3</b>	<b>0,0</b>
<b>EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,2</b>	<b>8,3</b>	<b>2,7</b>
<b>IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>5,9</b>	<b>5,3</b>	<b>3,1</b>	<b>7,2</b>	<b>0,2</b>
<b>PIB REAL</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,2</b>

Fuente: Cabinet Office y Statistical Bureau del Ministerio de Asuntos Administrativos y Comunicación. NOTA: Datos disponibles a marzo de 2016 a precios corrientes para el año natural. Los datos del PIB están sujetos a ulteriores modificaciones. (última actualización: marzo 2016)

### 3.1.2 PRECIOS

De acuerdo con los datos del Ministerio de Finanzas de Japón, solo se ha registrado tasa de inflación negativa en uno de los últimos 5 años.

<b>IPC</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
%	-0,3	0,0	0,4	2,7	0,5

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón (datos de inflación según año natural. Última actualización: marzo de 2016).

### 3.1.3 POBLACION 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 en comparación con las tres décadas anteriores.

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 cinco años, la tasa de desempleo en Japón ha evolucionado tal y como describe el siguiente cuadro:

Tasa de paro	2012	2013	2014	2015	2016
%	4,1	4,0	3,6	3,1	3,2

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón (Datos correspondientes al mes de enero 2016)

La tasa de paro es más alta entre los jóvenes de 15 a 24 años, llegando al 5,8% en hombres y al 4,2% en mujeres. (Datos de enero de 2016)

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 preliminares del censo oficial de 2015, la población japonesa era de 126,8 millones. Aún no se disponen de los datos desagregados de dicho estudio, pero si se atiende al anterior censo (2010, pues se realiza cada cinco años), se observa que la población japonesa era de 128,1 millones de habitantes en 2010, año en el que 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 las estadísticas oficiales, en el momento del cierre del año fiscal 2014 (marzo de 2015) el 3,07% de la población activa trabaja en la agricultura, el 26,3% en la industria y el 70,9% en los servicios.

Se calcula que en el año fiscal 2015, al haber ido alcanzando los protagonistas del baby boom la edad de 65 años, los gastos de seguridad social supusieron aproximadamente el 31,5% del total del gasto público. Para el año fiscal 2016, el Ministerio de Finanzas ha previsto un aumento del 1,4% en esa partida (33,1% del total del gasto público).

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 sitúa en 0,321.

	Índice de Gini.
Suecia	0,261
Dinamarca	0,269
Alemania	0,306
Japón	0,321
España	0,358
Reino Unido	0,380
Estados Unidos	0,411

Fuente: UNDP. Human Development Report 2015 (últimos datos disponibles a marzo 2016).

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

#### Política fiscal

El gobierno afronta una situación fiscal compleja debido al alto déficit público (del -5,9% en el ejercicio fiscal 2015), el elevadísimo volumen de deuda pública acumulada (su ratio sobre el PIB es superior al 245%, 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. En este contexto, el proceso de consolidación fiscal se enfrenta a la restricción de que los gastos sociales equivalen al 32% y el servicio de la deuda al 23% del presupuesto (datos correspondientes al ejercicio fiscal 2016).

La estrategia "Abenomics" presentó como objetivos reducir a la mitad el déficit primario en el año fiscal 2015 (3,3%) respecto al 2010 (6,6%), y equilibrar las cuentas públicas en 2020. Sin embargo, en sus proyecciones de 22 de julio de 2015, el gabinete del Primer Ministro estimó que si bien, excluyendo del cálculo los gastos destinados a las tareas de reconstrucción de las zonas afectadas por el terremoto de 2011, las medidas ya puestas en marcha permitirían cumplir el objetivo relativo a 2015, el déficit primario será del 1% en 2020.

Tanto el FMI como la OCDE han insistido en la necesidad de rebajar el grado de apalancamiento y han advertido del riesgo de shocks externos. Hasta el momento, al estar aproximadamente un 90% de la deuda en manos de japoneses, mantenerse los tipos de interés muy bajos y existir alto ahorro acumulado, el gobierno no se ha enfrentado a ninguna crisis en relación con el servicio de la deuda.

No obstante, el ejecutivo aún considera necesario recurrir a estímulos fiscales para hacer despegar la economía a corto plazo. Desde el lanzamiento de la estrategia "Abenomics" se han aprobado cuatro paquetes de estímulo fiscal; el último de ellos, por valor de 3,32 billones de yenes, en enero de 2016. En abril se han aprobado asimismo un conjunto de medidas presupuestarias especiales para paliar los daños del terremoto de Kumamoto.

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 decidió 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, una reducción progresiva del impuesto de sociedades, cuyo tipo era uno de los más altos de la OCDE y el gobierno está estudiando rebajar al 30% en 2017.

#### Política monetaria

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, llamado CPI core.

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 (QQE) para alcanzar el objetivo citado.

En abril de 2013 el BoJ lanzó su programa de Quantitative and Qualitative Monetary Easing,

reforzado en octubre de 2014 y de nuevo en octubre de 2015. Sus ejes fundamentales son el incremento anual de la masa monetaria en 80 billones de yenes, la adquisición de Japan Government Bonds (JGBs) de modo que su cartera aumente anualmente en 80 billones de yenes, la extensión del período medio de vencimiento de los JGBs en manos del BoJ a plazos comprendidos entre los 7 y los 12 años, y el incremento anual de su cartera de ETFs y Japan Real Estate Investment Trusts (J-REITs) en 1 billón de yenes y 30.000 millones de yenes respectivamente.

El 29 de enero de 2016 el BoJ decidió introducir además tipos de interés negativos, con un "three-tier system" en virtud del cual se aplicará un -0,1% a los nuevos depósitos en el banco central, y se dividirán los ya existentes en dos categorías que se retribuirán al 0,0% (Macro Add-on Balance) y al 0,1% (Basic Balance).

El mejor resultado del CPI core (medida de referencia utilizada por el BoJ, que excluye los precios de los alimentos frescos) fue el de abril de 2014, cuando alcanzó el 1,5%. La situación ha ido deteriorándose posteriormente.

La política monetaria ha tenido también un claro efecto sobre la cotización del yen, que se ha devaluado notablemente frente a las principales divisas tras la aplicación del programa de QQE. El tipo de cambio del yen frente al euro es de 122,27 y de 107,23 frente al US\$ dólar (30-4-2016).

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El Gabinete del Primer Ministro comunicó el 29 de enero de 2016 sus previsiones económicas a medio y largo plazo:

Previsiones del Gobierno		
	Año fiscal 2015 (abril'15 – marzo'16)	Año fiscal 2016 (abril '16 – marzo'17)
PIB real	1,2%	1,7%
Precios al consumo	0,4%	2%

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

#### Políticas estructurales

El gobierno ha debido hacer frente a una serie de decisiones cruciales, entre las que destacan el retraso 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), la reducción del impuesto de sociedades y la puesta en marcha de la reforma del sector eléctrico. Ha logrado asimismo concluir en octubre de 2015 las negociaciones del bloque comercial transpacífico (Trans-Pacific Partnership), que incluye a doce países de desigual desarrollo económico.

Se enfrenta todavía, sin embargo, a importantes cuestiones que ha de resolver. Estas medidas, incluidas en la "tercera flecha" de la estrategia Abenomics, 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 y habiéndose reducido en un 78% en 2015. El cambio en el saldo de la balanza de mercancías se explica fundamentalmente por la necesidad de importar combustibles fósiles tras el parón nuclear de 2011. La energía nuclear suponía el 28% del *energy mix* en Japón.

La crisis financiera internacional llevó a una enorme caída en 2009 tanto de las exportaciones japonesas de mercancías (-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 causa 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 en 2014 mostraron 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 periodo se incrementó un 11,5%.

España ocupó en 2015 el 30º puesto como país de destino de productos japoneses y el 29º respecto al origen de sus importaciones.

**Balanza de mercancías Japón** Datos en miles de millones de yenes

	2013	Var % 13/12	2014	Var % 14/13	2015	Var % 15/14
Importaciones	81.242	14,93	85.889	5,72	78.467	-8,66
Exportaciones	69.774	9,45	73.102	4,77	75.632	3,46
Saldo B. mercancías	-11.468	-297,24	-12.787	-11,50	-2.835	77,83

Fuentes: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review

El saldo de la balanza de servicios es negativo. El saldo de la balanza por cuenta corriente en 2015 fue, de acuerdo con el FMI, del 3%, compensándose el déficit comercial y de servicios con renta.

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

	Saldo Comercio de Servicios
2011	-2.780
2012	-3.811
2013	-3.479
2014	-3.080
2015	-1.563

Fuente: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review (última actualización: febrero 2016)

### 3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Japón es el cuarto importador mundial, con una cuota de importaciones del 4,48% en 2014 según datos de Naciones Unidas (últimos datos publicados: mayo 2015), tan solo superado por Estados Unidos (13,29%), China (10,79%) y Alemania (6,70%).

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 15%. 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. Si bien aún es pronto para evaluar sus resultados, entre los acuerdos recientes destaca el Trans-Pacific- Partnership (TPP), que se suma a los Acuerdos de Libre Comercio con Australia (2013) y con Mongolia (2015). Se encuentran en negociación el Acuerdo de Asociación y Libre Comercio Japón-Unión Europea, 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.

A pesar de la notable pérdida de valor del yen, el crecimiento de las exportaciones continúa siendo menor de lo esperado. 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.

### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

#### Principales socios comerciales

En el año 2015, las exportaciones se han dirigido principalmente a Estados Unidos (20,13%), China (17,49%), Corea del Sur (7,05%), Taiwan (5,91%), Hong Kong (5,60%), Tailandia (4,48%), Singapur (3,18%), Alemania (2,60%), Australia (2,06%) y Vietnam (2,01%).

Entre sus principales clientes, los mayores incrementos en las ventas durante 2015 fueron los relativos a Vietnam (21,15%), Estados Unidos (11,55%) y Singapur (8,00%), habiéndose registrado descensos en las cifras de exportación a Alemania (-2,63%), Corea del Sur (-2,29%) y China (-1,14%).

En 2015, los principales mercados de origen de las importaciones japonesas fueron, de nuevo, China (24,75%), Estados Unidos (10,26%), Australia (5,37%), Corea del Sur (4,13%), Arabia Saudita (3,87%), Emiratos Árabes Unidos (3,63%), Taiwan (3,59%) Malasia (3,32%), Tailandia (3,15%) y Alemania (3,13%).

De los diez proveedores más importantes de Japón aumentaron las cifras de importación de Taiwán (9,68%), Tailandia (7,46%), Estados Unidos (6,77%) y China (1,28%). Las que más disminuyeron fueron las procedentes de Arabia Saudita (-39,48%) y Emiratos Árabes Unidos (-35,33%).

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

<b>PRINCIPALES PAISES CLIENTES</b> (Datos en millardos de yenes)						
<b>Estructura porcentual</b>	<b>2013</b>	<b>%del total</b>	<b>2014</b>	<b>%del total</b>	<b>2015</b>	<b>%del total</b>
EEUU	12.928	18,53	13.649	18,67	15.225	20,13
China	12.625	18,09	13.384	18,31	13.229	17,49
U. Europea	7.000	10,03	7.585	10,38	7.563	10,00
Rep. Corea	5.512	7,90	5.459	7,47	5.331	7,05
Taiwán	4.061	5,82	4.232	5,79	4.473	5,91
H. Kong	3.651	5,23	4.039	5,53	4.237	5,60
Tailandia	3.507	5,03	3.320	4,54	3.387	4,48
Singapur	2.047	2,93	2.227	3,05	2.403	3,18
Alemania	1.850	2,65	2.018	2,76	1.965	2,60
Australia	1.656	2,37	1.561	2,05	1.555	2,06
<b>OTROS</b>	<b>14.933</b>	<b>21,42</b>	<b>15.688</b>	<b>21,45</b>	<b>16.264</b>	<b>21,50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>69.770</b>	<b>100</b>	<b>73.102</b>	<b>100</b>	<b>75.632</b>	<b>100</b>

Fuente: Aduanas de Japón.

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

<b>PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES</b> (Datos en millardos de yenes)						
<b>Estructura porcentual</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>	<b>2015</b>	<b>% del total</b>
China	17.660	21,74	19.172	26,23	19.422	24,75
Unión Europea	7.649	9,42	8.158	11,16	8.624	10,99
EE.UU.	6.815	8,39	7.540	10,31	8.054	10,26
Australia	4.977	6,13	5.086	6,96	4.214	5,37
Rep. Corea	3.493	4,30	3.530	4,83	3.244	4,13
Arabia Saudí	4.863	5,99	5.015	6,86	3.035	3,87
Emiratos Árabes	4.148	5,11	4.401	6,02	2.845	3,63
Taiwán	2.315	2,85	2.568	2,99	2.816	3,59
Malasia	2.901	3,57	3.086	4,22	2.609	3,32
Tailandia	2.150	2,65	2.300	2,68	2.471	3,15
<b>OTROS</b>	<b>24.270</b>	<b>29,87</b>	<b>25.033</b>	<b>29,14</b>	<b>21.131</b>	<b>26,93</b>
<b>TOTAL</b>	<b>81.242</b>	<b>100</b>	<b>85.889</b>	<b>100</b>	<b>78.468</b>	<b>100</b>

Fuente: Aduanas de Japón.

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

En 2015 las exportaciones japonesas aumentaron un 3,47% respecto a del año anterior, mientras que las importaciones descendieron un 8,66%.

Los principales capítulos arancelarios exportados en 2015 fueron los vehículos automóviles, tractor (21,45%), máquinas y aparatos mecánicos (18,82%) aparatos y material eléctricos (15,30%), aparatos ópticos, de medición (5,72%), fundición, hierro y acero (4,40%), materias plásticas y sus manufacturas (3,60%), productos químicos orgánicos (2,87%), barcos y embarcaciones (1,82%), combustibles y aceites minerales (1,82%) y caucho y sus manufacturas (1,65%).

Con respecto al comportamiento de los diferentes sectores en 2015, en comparación el año anterior, aumentaron las exportaciones japonesas de los sectores principales, destacando las de vehículos automóviles, tractor (7,48%) y aparatos y material eléctrico (5,01%).

En 2015, los principales capítulos arancelarios importados por Japón fueron combustibles y aceites minerales (23,26%), aparatos y material eléctricos (13,91%), máquinas y aparatos mecánicos (9,18%), aparatos ópticos y de medida (3,59%), productos farmacéuticos (3,57%), minerales, escorias y cenizas (3,23%), vehículos automóviles, tractor (2,95%), productos químicos orgánicos (2,19%), materias plásticas y sus manufacturas (2,12%) y prendas de vestir, no de punto (2,09%).

### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Sectores)</b>						
<b>(Datos en millardos de yenes) Estructura porcentual.</b>	<b>2013</b>	<b>%del total</b>	<b>2014</b>	<b>%del total</b>	<b>2015</b>	<b>% del total</b>
Maquinaria y equipos de transporte	41.743	59,83	43.776	59,88	45.858	60,63
Productos manufacturados	9.177	13,15	9.464	12,95	9.211	12,19
Productos químicos	7.507	10,76	7.820	10,70	7.762	10,26
Artículos diversos	4.153	5,95	4.537	6,21	4.665	6,17
Combustibles minerales	1.533	2,20	1.521	2,08	1.247	1,65
Materias no refinadas	1.189	1,70	1.175	1,61	1.119	1,48
Productos alimenticios	436	0,62	482	0,66	515	0,68
Aceites animales y vegetales	17	0,02	20	0,03	19	0,02
Otros	4.015	5,76	4.307	5,89	5.226	6,91
<b>TOTAL</b>	<b>69.770</b>	<b>100</b>	<b>73.102</b>	<b>100</b>	<b>75.632</b>	<b>100</b>

Fuente: Japan Customs (Principal Commodity)

**CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)</b>			
	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Var. % 15/14</b>
87 - vehículos automóviles; tractores	15.092,31	16.220,70	7,48
84 - máquinas y aparatos mecánicos	14.025,54	14.237,27	1,51
85 - aparatos y material eléctricos	11.019,25	11.571,16	5,01
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	4.275,09	4.325,36	1,18
72 - fundición, hierro y acero	3.536,23	3.328,65	-5,84
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	2.675,91	2.722,68	1,75
29 - productos químicos orgánicos	2.485,01	2.167,89	-12,69
27 - combustibles, aceites mineral.	1.680,07	1.379,92	-17,66
73 - manuf. de fundic., hier./acero	1.381,55	1.242,08	-10,09
89 - barcos y embarcaciones	1.367,54	1.380,29	0,93
40 - caucho y sus manufacturas	1.296,70	1.244,80	-3,99
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.080,46	1.218,52	12,78
38 - otros productos químicos	1.063,55	1.107,68	4,15
74 - cobre y sus manufacturas	846,38	820,50	-3,05
88 - aeronaves; vehículos espaciales	573,03	625,62	9,18
<b>TOTAL</b>	<b>73.101,85</b>	<b>75.632,24</b>	<b>3,47</b>

Fuente: Ministry of Finance Japan (Capítulos TARIC)

**CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES**

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Sectores)						
(Datos en millardos de yenes) Estructura porcentual.	2013	% del total	2014	% del total	2015	% del total
Combustibles minerales	27.444	33,78	27.688	32,24	22.202	28,29
Maquinaria y equipos de transporte	19.066,	23,47	21.335	24,84	18.239	23,24
Artículos diversos	9.017	11,10	9.485	11,04	9.971	12,71
Productos manufacturados	6.245	7,69	6.990	8,14	7.744	9,87
Productos químicos	6.646	8,18	6.863	7,99	7.038	8,97
Productos alimenticios	6.473	7,97	6.728	7,83	6.233	7,94
Materias primas	5.191	6,39	5.411	6,30	4.708	6,00
Aceites animales y vegetales	167	0,21	190	0,22	207	0,26
OTROS	998	1,22	1.199	1,40	2.127	2,71
<b>TOTAL</b>	<b>81.242</b>	<b>100</b>	<b>85.889</b>	<b>100</b>	<b>78.468</b>	<b>100</b>

Fuente: Japan Customs (Principal Commodity)

#### CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)			
	2014	2015	Var. % 15/14
27 - combustibles, aceites mineral.	27.720,14	18.251,98	-34,17
85 - aparatos y material eléctricos	10.505,40	10.914,68	3,87
84 - máquinas y aparatos mecánicos	6.871,64	7.201,85	4,68
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	2.625,05	2.814,31	7,18
30 - productos farmacéuticos	2.104,61	2.802,59	33,15
26 - minerales, escorias y cenizas	3.197,05	2.535,14	-20,41
87 - vehículos automóviles; tractores	2.278,26	2.311,53	1,33
29 - productos químicos orgánicos	1.609,16	1.718,13	6,79
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	1.637,13	1.666,95	1,85
62 - prendas de vestir, no de punto	1.563,71	1.636,63	4,63
61 - prendas de vestir, de punto	1.541,72	1.611,22	4,50
03 - pescados, crustáceos, moluscos	1.208,88	1.240,53	2,42
44 - madera y sus manufacturas	1.234,49	1.215,28	-1,67
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.084,62	1.124,93	-3,68
02 - carne y despojos comestibles	1.016,02	1.040,23	2,38
<b>TOTAL</b>	<b>85.888,92</b>	<b>78.467,56</b>	<b>-8,66</b>

Fuente: Ministry of Finance Japan (Capítulos TARIC)

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

##### Balanza de servicios

	2014	2015*	Var. % 15/14
B. Transportes	-667	-663	-0,67
B. Viajes	-441	1.121	354,2
B. Construcción	90	293	225,4
B. Seguros	-378	-383	-1,3
B. Financieros	207	510	145,8
B. Informáticos	-876	-971	-10,9
B. Royalties y licencias	1.697	2.403	41,6
B. Otros servicios	-2.294	-3.235	-41,0
Saldo Balanza servicios	-3.080	-1.563	49,3

Fuente: Ministry of Finance (Unidad: millardos de yenes. Periodo: año natural)

\* Datos provisionales a marzo de 2016

La balanza de servicios de Japón registró en 2015 un saldo negativo de 1.563 millardos de yenes, lo que supone una nueva mejora del 49,3% respecto al año 2014. La balanza de viajes mejoró un considerable 354,2%. La de transportes empeoró un 0,7%, construcción un 225,4% y seguros en torno al 1,3%.

### 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 2012 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 había fijado el objetivo de atraer 20 millones de turistas extranjeros. Dicho objetivo está cerca de ser alcanzado a día de hoy si tenemos en cuenta que en 2014 la cifra de turistas aumentó hasta los 13,4 millones, un 29,4% más que el año anterior y en 2015 volvió a aumentar hasta los 19,7 millones, un 47% más que en 2014, según datos preliminares de la Organización Nacional de Turismo. Ante esta favorable situación el Gobierno ha decidido fijar el objetivo para 2020 en 40 millones de turistas.

**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, y en 2015 la cifra volvió a aumentar hasta situarse en 601.488, lo que marcó un crecimiento del 26,62%.

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

### 3.6.1 REGIMEN DE INVERSIONES

Salvo en algunos sectores sensibles como la agricultura o los servicios públicos básicos, los proyectos de inversión extranjera son libres, requiriendo el sector financiero 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 US dólares)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015*</b>
<b>POR PAISES</b>			
Estados Unidos	1.378	4.328	4.895
América Latina	-1.363	235	-2.105
Europa	1.061	-2.194	-8.727
Reino Unido	618	89	-1.474
Alemania	10	626	-3.209
Francia	-645	-131	1.235
ASEAN4	-8	287	273
China	140	596	411
Singapur	325	1.431	1.782
Hong Kong	172	1.909	1.117
Oceania	376	557	227
<b>TOTAL</b>	<b>2.358</b>	<b>9.078**</b>	<b>-325**</b>
<b>POR SECTORES</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015* ene-sep</b>
<b>MANUFACTURERO</b>	<b>2.489</b>	<b>-2.265</b>	<b>-2.016</b>
Equipamiento de transporte	247	-906	-1.573
Maquinaria eléctrica	1.502	-637	73
Alimentación	-221	38	-299
Hierro, metales y otros metales no ferrosos	50	42	33
<b>NO MANUFACTURERO</b>	<b>-131</b>	<b>4.356</b>	<b>-286</b>
Servicios	-1.663	15	539
Transporte	216	-875	378
Inmobiliario	225	318	133
Finanzas y Seguros	641	4.827	1.380
Otros	62	-1.244	-3.609
<b>TOTAL</b>	<b>2.358</b>	<b>2.092**</b>	<b>-2.301**</b>

Fuente: JETRO, Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Últimos datos a marzo de 2016.

(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*)

\* Datos provisionales a marzo de 2016.

\*\* Las cifras totales por países y por sectores difieren a partir de 2014 debido a cambios de criterio contable aplicados desde tal año.

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Con respecto a los flujos de entrada de Inversión Directa Extranjera (IDE) en Japón, éstos registraron en 2014 una cifra un 308% mayor que la de 2013. En 2014, el principal país inversor en Japón fue Estados Unidos.

En 2015 se registró un notable descenso de inversiones extranjeras. Aún así, Estados Unidos, que sigue siendo el principal país inversor, ha aumentado sus operaciones en un 13,12% respecto al año anterior.

### 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\\_securities/fdi/index.t](http://www.mof.go.jp/english/international_policy/reference/itn_transactions_in_securities/fdi/index.t)

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 con frecuencia 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



INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES						
(Millones de US dólares)	2013	% del total	2014	% del total	2015*	% del total
<b>POR PAISES</b>						
Union Europea	32.222	23,9	20.345	17,2	34.122	25,8
Reino Unido	13.319	9,9	7.618	6,4	15.578	11,8
Países Bajos	8.636	6,4	3.173	2,7	8.282	6,3
Estados Unidos	43.703	32,4	41.615	35,2	41.615	33,2
América Latina (con paraísos fiscales)	10.197	7,6	7.285	6,2	43.903	7,0
Brasil	4.037	3,0	3.329	2,8	2.810	2,1
Asia NIES	8.955	6,6	13.819	11,7	11.208	8,5
ASEAN10	23.619	17,5	20.345	17,2	19.898	15,1
China	9.104	6,7	6.701	5,7	8.831	6,7
India	2.155	1,6	1.704	1,4	-1.740	-
Australia	5.835	4,3	4.171	3,5	7.421	5,6
<b>TOTAL</b>	<b>135.049</b>	<b>100</b>	<b>118.181</b>	<b>100</b>	<b>132.073</b>	<b>100</b>
<b>POR SECTORES</b>						
	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>	<b>2015 * ene-sep</b>	<b>% del total</b>
No Manufacturero	92.577	68,6	59.380	52,2	60.432	62,6
Minería	13.089	9,7	6.009	5,3	9.431	9,8
Finanzas y Seguros	26.701	19,8	17.352	15,3	23.108	23,9
Comunicaciones	23.416	17,3	7.653	6,7	8.301	8,6
Transporte	593	0,4	1.380	1,2	7.587	7,9
Manufacturero	42.473	31,5	54.316	47,8	36.116	37,4
Químico y farmacéutico	5.763	4,3	4.279	3,8	4.573	4,7
Maquinaria	3.880	2,9	4.379	3,9	5.322	5,5
Maquinaria eléctrica	4.622	3,4	3.671	3,2	7.564	7,8
Alimentación	3.528	2,6	18.269	16,1	3.935	4,1
Hierro, metales y otras materiales no ferrosos	2.881	2,1	6.289	5,5	1.772	1,8
<b>TOTAL</b>	<b>135.049</b>	<b>100</b>	<b>113.697</b>	<b>100</b>	<b>96.549</b>	<b>100</b>

Fuente: JETRO. Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Datos actualizados a marzo de 2016. En términos netos y estructura porcentual.

\* Datos provisionales

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

La balanza comercial muestra un saldo negativo por quinto año consecutivo en 2015, debido al comportamiento de la balanza de mercancías y al tradicional déficit de la de servicios. No obstante, el déficit de esta balanza se ha reducido notablemente debido al menor valor de las importaciones de combustibles fósiles en este año. 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 2015	Yenes	Euros
<b>Balanza comercial</b>		
Exportaciones	75.177.300	559.354,91
Importaciones	75.820.700	564.14,11
Servicios	-1.562.800	-11.627,98
Rentas	20.776.700	154.588,54
Transferencias corrientes	-1.929.200	-14.354,17
<b>Balanza por cuenta corriente</b>	<b>16.641.300</b>	<b>123.819,20</b>
<b>Cuenta Financiera</b>	<b>21.137.400</b>	<b>157.272,4</b>
Inversiones directas	16.039.500	119.341,52
Inversiones cartera	16.015.400	119.162,20
Derivados financieros	2.146.000	15.967,26
Otras inversiones	-13.688.600	-101.849,70
Reservas	625.100	4.651,04
<b>Cuenta de capital</b>	<b>-271.300</b>	<b>-2.018,60</b>
Errores y omisiones	4.767.400	35.471,73
<b>Reservas</b>	<b>millones de \$</b>	<b>1.233.000</b>

Fuente: Ministerio de Finanzas de Japón

Datos en millones de yenes y millones de euros (tipo de cambio medio de 2015 Japón: ¥/€ 134,4 fuente: oanda)

#### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en millardos de yenes)	2012	2013	2014	2015
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	<b>4.764,0</b>	<b>3.931,7</b>	<b>2.645,8</b>	<b>16.641,3</b>
Balanza Comercial (Saldo)	-4.271,9	-8.773,4	-10.401,6	-643,4
Balanza de Servicios (Saldo)	-3.881,0	-3.478,6	-3.080,1	-1.562,8
Balanza de Rentas (Saldo)	13.991,4	17.172,9	18.120,3	20.776,7
Balanza de Transferencias (Saldo)	-1.144,5	-989,2	-1.992,9	-1.929,2
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	<b>-80,4</b>	<b>-743,6</b>	<b>-198,7</b>	<b>-271,3</b>
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>4.192,5</b>	<b>-933,6</b>	<b>5.499,1</b>	<b>21.137,4</b>
Inversiones directas	9.359,1	13.721,0	11.813,4	16.039,5
Inversiones de cartera	2.443,5	-	-4950,2	16.015,4
Otras inversiones	-5.149,0	2.508,5	-5.893,5	-13.688,6
Derivados financieros	590,3	5.551,6	3.639,6	2.146,0
RESERVAS	-3.051,5	3.850,4	889,8	625,1
Errores y Omisiones	-491,1	-4121,7	3.052,0	4.767,4

Fuentes: Banco de Japón, Ministerio de Finanzas. Periodo: año natural (las cifras de 2015 son provisionales)

Última actualización: marzo 2016.

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Japón alcanzaron los 1.233,2 millardos de US dólares a finales de 2015. Las reservas en moneda extranjera componen el 95,6% de las reservas; los DEG suponen el 1,46% y las reservas en oro el 2,1%. Japón y China son los países que mantienen mayor volumen de reservas en el mundo.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO 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 US Dólar.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO				
Año	Yenes por US Dólar	Var. %	Yenes por Euro	Var. %
2008	103,4	-12,2	152,5	-5,5
2009	93,6	-9,5	130,4	-14,5
2010	87,8	-6,2	116,5	-10,7
2011	79,7	-9,1	111,0	-4,7
2012	79,8	0,1	102,6	-7,6
2013	97,6	22,3	129,6	26,3
2014	105,8	8,4	140,4	8,3
2015	121,0	14,4	134,4	-4,3

Fuente: Oanda (datos anualizados según año natural. Tipo medio de cada periodo)

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

ACTIVOS Y PASIVOS EXTERIORES. Posición de inversión internacional japonesa a finales de 2015 (datos provisionales)			
(millardos de yenes)			
Conceptos	Activo Exterior	Pasivo Exterior	Saldo
Inversiones directas	153.273	23.269	130.004
Inversiones en cartera	428.842	319.153	109.689
Derivados financieros	44.985	45.529	-0,544
Otras inversiones	179.507	219.139	-39.632
Reservas exteriores	148.553	-	148.553
<b>TOTAL</b>	<b>955.160</b>	<b>607.090</b>	<b>348.070</b>

Fuente: Ministerio de Finanzas de Japón <http://www.mof.go.jp/>  
Última actualización: marzo 2016

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

La deuda pública a largo plazo de Japón tiene una calificación A+ con perspectiva estable según Standard & Poor's. La agencia mantiene esta calificación desde que la rebajó en septiembre de 2015, 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. (datos actualizados a marzo de 2016).

### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

En octubre de 2015 se presentó el programa Abenomics 2.0, que de nuevo hace hincapié en las reformas estructurales con el triple objetivo de lograr una economía fuerte, mejorar la tasa de natalidad y reforzar el sistema de seguridad social. La previsión gubernamental es que gracias a esta nueva estrategia será posible conseguir que el PIB alcance los 600 billones de yenes en 2020, lo que requerirá un crecimiento nominal de aproximadamente el 21% para el conjunto de los próximos cinco años.

## 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 sirvió 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. Durante la misma se celebró el Comité Bilateral de Cooperación Empresarial, presidido por el Príncipe Naruhito y el entonces Príncipe Felipe. 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.

Una vez clausurado el año Dual continuaron reforzándose las visitas institucionales y las iniciativas destinadas a promover las relaciones económicas y comerciales entre ambos países. En abril de 2016, en el marco de la visita del Secretario de Estado de Comercio, tuvo lugar la vigésimo quinta sesión del Comité Bilateral.

#### 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.
- Acuerdo entre el Gobierno de España y el Gobierno de Japón sobre cooperación y asistencia mutua en materia aduanera, firmado el 3-10-2013 y ratificado en junio 2015.

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 de 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 76,76% en 2015 (con un valor de nuestras exportaciones de 2.470,1 millones €, frente a los 3.217,8 millones € de importaciones) y al 66,39% en enero-junio de 2016.

El número de empresas exportadoras de mercancías a Japón en 2015 fue de 6.750.

Para Japón, España fue en **2015** el séptimo suministrador entre los países de la UE, aunque solo representó el 0,41% de sus importaciones. Para España, Japón ocupó el puesto número 19 entre sus clientes, con una cuota del 0,99% de las ventas totales. En **enero-junio de 2016**, España fue para Japón el sexto suministrador entre los países de la UE y nuestras ventas representaron

el 0,64% de las importaciones niponas. Para España, Japón ocupó el puesto 17 como cliente, con una cuota del 0,93%.

En **2015**, las **exportaciones españolas** a Japón disminuyeron un 5,47% respecto al 2014. Sin embargo, si se toma en cuenta que las re-exportaciones de gas natural licuado alcanzaron la cifra de 471.646.932 € en 2014, reduciéndose en 2015 a 73.978.215 (disminución del 84,31%), se observa que la exportación del resto de los demás capítulos se incrementó en un 11,90%.

Los principales productos Taric de las ventas procedentes de nuestro país fueron productos farmacéuticos (18,75%), vehículos automóviles y tractores (13,28%), productos cárnicos (10,99%), minerales, escorias y cenizas (5,44%), grasas, aceite vegetal o animal (5,12%), combustibles, aceites minerales (4,75%) y bebidas de todo tipo, excepto zumos (3,76%).

Los productos que más crecieron en 2015, entre los principales, comparando con el año anterior fueron los vehículos automóviles y tractores (38,02%), grasas, aceite vegetal o animal (32,16%) y los productos farmacéuticos (27,83%).

En **enero - junio de 2016**, las **exportaciones españolas** a Japón disminuyeron un 4,78% con respecto al mismo periodo de 2015. Sin embargo, si se excluyen las re-exportaciones de gas natural licuado (20.623.619 € en el período enero-junio del pasado año), y teniendo en cuenta que no ha habido exportación de esa materia prima en enero-junio de 2016, se observa que la reducción de la exportación del resto de los capítulos fue del 3,18%.

Los principales productos Taric de las ventas procedentes de nuestro país fueron productos farmacéuticos (14,86%), vehículos automóviles y tractores (14,43%), carne y despojos comestibles (14,18%), minerales, escorias y cenizas (7,35%), grasas, aceite animal o vegetal (5,81%), prendas de vestir, no de punto (4,47%) y productos químicos orgánicos (4,23%).

Los productos que más crecieron en este período comparando con el mismo del año anterior fueron la carne y despojos comestibles (29,85%), los vehículos automóviles y tractores (18,85%) y los productos químicos orgánicos (16,35%).

Las **importaciones españolas** procedentes de Japón en **2015** aumentaron un 22,17% en comparación con 2014. Los productos Taric más destacados en las compras en 2015 fueron los vehículos automóviles (45,08%), máquinas y aparatos mecánicos (19,58%), aparatos y material eléctrico (9,76%), aparatos ópticos y de medida (7,19%), productos químicos orgánicos (3,75%) y productos farmacéuticos (2,62%).

Los productos de importación que más crecieron, entre los principales, en 2015 comparando con el año 2014 fueron los productos químicos orgánicos (68,10%), los vehículos automóviles (38,72%) y los aparatos ópticos y de medida (32,17%).

Las **importaciones** españolas con origen en Japón en **enero - junio de 2016** aumentaron un 15,78% en comparación con el mismo periodo de 2015.

Los productos Taric más destacados en las compras en este periodo fueron los vehículos automóviles y tractores (46,92%), máquinas y aparatos mecánicos (20,07%), aparatos y material eléctricos (9,83%), aparatos ópticos y de medida (5,65%), productos farmacéuticos (2,91%), productos químicos orgánicos (2,76%).

Los productos de importación que más crecieron, entre los principales, en enero-junio de 2016 comparando con los mismos meses del año 2015 fueron los productos farmacéuticos (28,51%), los vehículos automóviles y tractores (21,33%), y los aparatos y material eléctricos (14,07%).

## CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

DESGLOSE SECTORIAL (EXPORTACIONES)							
(Millones de Euros)	2013	%del total	2014	%del total	2015	%del total	%15/14
<b>1 Agroalimentarios</b>	<b>350,8</b>	<b>15,6</b>	<b>480,3</b>	<b>18,4</b>	<b>558,9</b>	<b>22,6</b>	<b>14,8</b>
Horto frutícolas	32,0	1,4	32,1	1,2	39,7	1,6	23,3
Productos cárnicos	141,9	6,3	256,6	9,8	273,5	11,1	4,7
Pescados y marisco	59,4	2,6	51,4	2,0	76,9	3,1	42,4
Panadería y otros	31,4	1,4	35,2	1,3	33,6	1,4	-4,7
Grasas y aceites	77,4	3,4	98,2	3,8	129,0	5,2	32,1
<b>2--Bebidas</b>	<b>139,4</b>	<b>6,2</b>	<b>97,4</b>	<b>3,7</b>	<b>103,3</b>	<b>4,2</b>	<b>6,0</b>
Vinos	120,2	5,3	78,6	3,0	80,6	3,3	2,6
Otras bebidas alcohólicas	10,3	0,5	10,6	0,4	10,4	0,4	-1,9
Bebidas sin alcohol	8,9	0,4	8,3	0,3	12,3	0,5	48,9
<b>3—Bienes de consumo</b>	<b>278,6</b>	<b>12,4</b>	<b>299,5</b>	<b>11,5</b>	<b>333,6</b>	<b>13,5</b>	<b>11,4</b>
Hábitat	35,9	1,6	35,2	1,3	48,4	2,0	37,9
Moda	218,2	9,7	243,8	9,3	264,8	10,7	8,6
Ocio	21,5	1,0	16,8	0,6	17,5	0,7	4,3
Industrias culturales	3,0	0,1	3,8	0,1	3,0	0,1	-21,4
<b>4--Mat. primas, prod. ind. y Bs de equipo</b>	<b>1484,9</b>	<b>65,9</b>	<b>1735,8</b>	<b>66,4</b>	<b>1474,2</b>	<b>59,7</b>	<b>-15,3</b>
TIC	60,3	2,7	50,9	1,9	56,3	2,3	10,7
Tecnología industrial	330,8	14,7	392,5	15,0	456,1	18,5	16,0
Medioambiente y producción energética	288,1	12,8	567,4	21,7	143,0	5,8	-75,2
Industria química (productos químicos)	612,3	27,2	529,0	20,2	617,3	25,0	16,3
Ind. aux. mecánica y de la construcción	21,4	0,9	27,8	1,1	30,5	1,2	9,8
Mat. primas, semimanuf. Y prod. intermedios	172,1	7,6	168,3	6,4	170,9	6,9	5,5
<b>Total Productos</b>	<b>2.253,7</b>	<b>100</b>	<b>2.613,0</b>	<b>100</b>	<b>2.470,1</b>	<b>100</b>	<b>-5,9</b>

Fuente: ICEX ESTACOM

### CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

**PRINCIPALES CAPITULOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA**

<b>(Millones de Euros)</b>	<b>2013</b>	<b>% del total</b>	<b>2014</b>	<b>% del total</b>	<b>2015</b>	<b>% del total</b>
30 - productos farmacéuticos	432,2	19,2	362,38	13,9	463,2	18,8
87 - vehículos automóviles; tractores	216,2	9,6	237,60	9,1	327,9	13,3
02 - carne y despojos comestibles	140,0	6,2	254,47	9,7	271,5	11
26 - minerales, escorias y cenizas	130,2	5,8	134,47	5,1	134,3	5,4
15 - grasas, aceite animal o vegetal	77,4	3,4	95,65	3,7	126,4	5,1
27 - combustibles, aceites mineral	284,6	12,6	547,07	20,9	117,4	4,8
22 - bebidas todo tipo (exc. zumos)	131,8	5,8	90,32	3,5	92,9	3,8
62 - prendas de vestir, no de punto	66,6	3,0	79,77	3,1	91,3	3,7
29 - productos químicos orgánicos	100,4	4,5	89,00	3,4	82,7	3,3
85 – aparatos y material eléctrico	31,4	1,4	68,21	2,6	80,8	3,3
Otros capítulos	642,8	28,5	654,08	25,0	681,7	7,6
<b>TOTAL EXPORTACIONES</b>	<b>2.253,7</b>	<b>100</b>	<b>2.613,02</b>	<b>100</b>	<b>2.470,10</b>	<b>100</b>

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**



**DESGLOSE SECTORIAL (IMPORTACIONES)**

(Millones de Euros)	2013	%del total	2014	%del total	2015	%del total	%15/14
<b>1 Agroalimentarios</b>	<b>6,9</b>	<b>0,28</b>	<b>6,7</b>	<b>0,3</b>	<b>21,5</b>	<b>0,7</b>	<b>221,5</b>
Horto frutícolas	1,4	0,06	1,4	0,1	1,4	0,0	1,8
Productos cárnicos	0	0,00	0,1	0,0	0,1	0,0	90,0
Pescados y marisco	1,2	0,05	2,3	0,1	2,8	0,1	22,6
Panadería y otros	3,9	0,16	2,7	0,1	16,6	0,5	509,5
Grasas y aceites	0,1	0,00	0,1	0,0	0,2	0,0	262,3
<b>2--Bebidas</b>	<b>0,8</b>	<b>0,03</b>	<b>0,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-14,2</b>
Vinos	0	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	-86,8
Otras bebidas alcohólicas	0,3	0,01	0,5	0,0	0,3	0,0	-39,0
Bebidas sin alcohol	0,5	0,02	0,4	0,0	0,4	0,0	22,9
<b>3—Bienes de consumo</b>	<b>247,7</b>	<b>10,17</b>	<b>251,6</b>	<b>9,6</b>	<b>284,1</b>	<b>8,8</b>	<b>12,4</b>
Hábitat	103	4,23	71,5	2,7	69,8	2,2	-2,3
Moda	19,6	0,80	23,6	0,9	24,2	0,8	2,9
Ocio	106,1	4,35	137,9	5,2	171,1	5,3	22,9
Industrias culturales	19	0,78	18,6	0,7	19,0	0,6	2,0
<b>4--Mat. primas, prod. ind. y Bs de equipo</b>	<b>2.181,20</b>	<b>89,52</b>	<b>2374,7</b>	<b>90,2</b>	<b>2911,5</b>	<b>90,5</b>	<b>22,0</b>
TIC	334,5	13,73	303,8	11,5	356,1	11,1	19,3
Tecnología industrial	1.429,40	58,66	1648,3	62,6	2049,2	63,7	23,0
Medioambiente y producción energética	24,5	1,01	36,5	1,4	38,5	1,2	5,3
Industria química (productos químicos)	271,3	11,13	250,6	9,5	319,0	9,9	27,3
Ind. aux. mecánica y de la construcción	100,4	4,12	108,6	4,1	116,2	3,6	8,1
Mat. primas, semimanuf. Y prod. intermedios	21,3	0,87	26,8	1,0	32,5	1,0	22,6
<b>Total Productos</b>	<b>2.436,6</b>	<b>100</b>	<b>2.633,8</b>	<b>100</b>	<b>3.217,8</b>	<b>100</b>	<b>21,6</b>

Fuente: ICEX ESTACOM

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

## PRINCIPALES CAPITULOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA

(Millones de Euros)	2013	%del total	2014	%del tota	2015	%del tota
87 - vehículos automóviles; tractores	763,65	31,4	1.045,8	39,7	1450,75	45,1
84 - máquinas y aparatos mecánicos	608,79	25,6	594,9	22,6	630,16	19,6
85 - aparatos y material eléctricos	370,61	15,4	324,5	12,3	314,11	9,8
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	173,49	7,4	175,1	6,6	231,42	7,2
29 - productos químicos orgánicos	65,4	2,7	71,7	2,7	120,56	3,7
30 - productos farmacéuticos	92,85	3,8	73,0	2,8	84,45	2,6
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	45,93	1,9	46,0	1,7	48,32	1,5
40 - caucho y sus manufacturas	42,9	1,8	41,6	1,6	43,70	1,4
38 - otros productos químicos	36,33	1,5	39,5	1,5	42,73	1,3
96 - manufacturas diversas	22,13	0,9	28,8	1,1	31,25	1,0
Otros capítulos	187,41	7,7	192,9	7,3	220,39	6,8
<b>TOTAL IMPORTACIONES</b>	<b>2.436,65</b>	<b>100</b>	<b>2.633,8</b>	<b>100</b>	<b>3.217,83</b>	<b>100</b>

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

## CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(Millones de Euros)	Exportaciones Españolas		Importaciones Españolas		Saldo	Tasa de cobertura (%)
		%		%		
<b>2008</b>	1.457,60	11,8	5.120,90	-16	-3.663,30	28,5
<b>2009</b>	1.211,90	-16,8	3.171,30	-38,1	-1.959,40	38,2
<b>2010</b>	1.416,20	16,8	3.470,60	9,4	-2.054,40	40,8
<b>2011</b>	1.821,10	28,6	3.210,79	-7,5	-1.389,69	56,7
<b>2012</b>	2.095,92	15,1	2.955,37	-8,0	-859,45	70,9
<b>2013</b>	2.253,69	7,5	2.436,65	-17,6	-182,96	92,5
<b>2014</b>	2.613,02	15,9	2.633,85	8,1	-20,82	99,2
<b>2015</b>	2.470,11	-5,5	3.217,83	22,17	-747,72	76,76

Fuente: ICEX

### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Las **exportaciones españolas de servicios** a Japón en 2015 registraron un valor de 298,2 millones de euros, un -5,0% inferiores a las del año anterior. En el mismo año las importaciones españolas de servicios procedentes de Japón fueron de 268,9 millones de euros, un 2,6% más altas que en el año anterior.

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 2015 viajaron a nuestro país 601.488 turistas japoneses, lo que supone un incremento del 26,62% frente al año anterior.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

De acuerdo con los datos del World Investment Report 2015 de la UNCTAD, Japón fue en 2014 el cuarto mayor emisor de flujos de Inversión Extranjera Directa, y el 6º mayor inversor mundial en términos de stock. Sin embargo, según datos de la *Japan External Trade Organization*, España ocupa el puesto número 30 en términos de stock entre los destinos de la IED 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 € (cifras 2013). El stock total de inversión japonesa en el exterior es de 1.193.137 millones US\$.

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 Estados Unidos, 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 32.227 millones US\$. En 2014 esta cifra descendió hasta los 25.874 millones US\$. En 2015, la cifra de inversión volvió a aumentar a 35.138 (datos provisionales), con un porcentaje de la inversión total japonesa en el mundo del 26,6%. España ocupa, según JETRO, el 10º puesto en los países UE, con una cifra de 478 millones de US\$.

De acuerdo con los datos procedentes del Ministerio de Economía y Competitividad (MINECO), el flujo de inversión japonesa en España en 2014 marcó un récord histórico (459 millones €, de los que 411,3 fueron inversión no ETVE y 48,5 corresponden a inversiones ETVE). El montante de inversión japonesa en España en 2015 ascendió a 404,18 millones €, relativa en su totalidad a operaciones NO ETVE, según datos de MINECO.

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

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
Datos en millones de Euros	2013	Var. %	2014	Var. %	2015	Var. %
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	4,28	176	6,21	45,1	0,02	-99,7
<b>INVERSIÓN NETA</b>	4,28	176	6,16	43,9	0,02	-99,7
<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						
Comercio al por menor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)						
Pesca y acuicultura						
Venta y reparación de vehículos de motor			0,10			
Fabricación de vehículos de motor	0,04					
Actividades de construcción especializada			0,0			
Actividades de sedes centrales; actividades de gestión de empresa					0,02	

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

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
(Millones de EUR)	2012	Var. %	2013	Var. %	2014	Var. %
<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 diestribución 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 2016.

\*Excluyendo inversiones de las ETVEs.

#### 4.5 DEUDA

No existe deuda bilateral entre Japón y España.

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

##### 4.6.1 EL MERCADO

Japón es la tercera economía del mundo, donde viven 126,82 millones de personas con un nivel de vida en general 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.

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 (tomando a la UE como conjunto) 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 zona.

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). 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.

En 2015 finalizaron además las negociaciones del Transpacific Partnership (TTP), que incluye a Japón, Estados Unidos y 10 países de la región del Pacífico.

#### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

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.

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.

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.

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, Norte de África 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**

Entre otras actividades organizadas por ICEX con apoyo de la Oficina Económica y Comercial en Tokio, destacan las siguientes:

a) Alimentación y vinos: Feria Foodex, Feria *Spain Gourmet Fair*, Presentaciones de Vinos y alimentos en cinco capitales japonesas, Promociones de Denominaciones de Origen, Misiones directas e inversas.

b) Hábitat: Exposiciones y seminarios, Presentaciones en sala de exposiciones de la Embajada.

c) Industrias culturales: *New Spanish Books* (Promoción venta derechos de autor), Misión inversa a Liber.

d) Moda: Feria *Shoes from Spain* (dos ediciones anuales), Presentaciones en sala de exposiciones de la Embajada.

e) Tecnología industrial e infraestructuras: Misiones y/o jornadas sobre el sector nuclear, Feria CPHI (químico-farmacéutico), Congreso Internacional de *Smart Cities*, Seminarios de energías renovables, Misiones directas, Jornadas industria científica, Feria Nanotech.

f) Atracción de inversiones: 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**

### **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 y continúan desarrollándose.

### 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 Estados Unidos y China.

El stock de inversiones japonesas en la UE es superior al de las empresas de la UE en Japón.

En 2015, las importaciones japonesas de países de UE alcanzaron un 10,99% de las importaciones de bienes totales, frente a un 11,16% en 2014 (8.158 frente a 8.624 millardos de yenes).

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 Green 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						
(Millones de Euros)	2013	Var. % 13/12	2014	Var. % 14/13	2015	Var. % 15/14
EXPORTACIONES UE	54.015	-2,7	53.359	-1,2	53.272	-0,2
IMPORTACIONES UE	56.437	-11,6	54.475	-3,5	55.210	1,3
SALDO COMERCIAL	-2.422	-70,9	-1.116	54,0	-1.938	-73,7

Fuente: Comisión Europea (últimos datos disponibles en Eurostat. Fecha de revisión: 3 de marzo de 2016)



## 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 7,89% 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 está muy protegido, 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.

## 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), Pekin (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). En julio de 2014 se firmó el FTA Australia-Japón y en febrero de 2015 con Mongolia.

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.

Las negociaciones de mayor trascendencia al margen de las que tienen lugar con la UE, son las del Acuerdo de Asociación Transatlántico (TPP), finalizadas en 2015, 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 seguridad.

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

### 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)