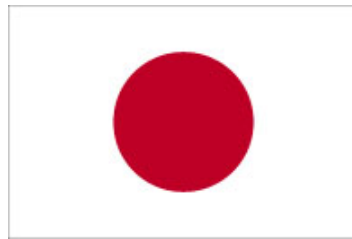




INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Japón



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Tokio

Actualizado a septiembre 2020

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	7
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	8
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	10
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	12
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	15
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	16
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	16
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	17
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
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)	18
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	19
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	20
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	21
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	21
3.5 TURISMO	22
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	22
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	22
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	22
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	22
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	23
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	23
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	24
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	24
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	24
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	25
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	25
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	25
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	26
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	26
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	26

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	26
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	27
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	27
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	27
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	27
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	27
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	31
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	32
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	33
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	33
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	33
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	34
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	34
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	35
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	36
4.5	DEUDA	36
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	36
4.6.1	EL MERCADO	36
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	37
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	37
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	38
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	38
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	38
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	39
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	39
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	39
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	39
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	39
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	40
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	40
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	40
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	41
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	41
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	41

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La Constitución japonesa fue promulgada 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. Por su parte, 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. Está previsto que el 30 de abril de 2019 abdique, a petición propia, el Emperador.

El Partido Liberal Demócrata (PLD), conservador centrista, ha dominado tradicionalmente el poder político. En diciembre de 2012 la coalición formada por el PLD y el Nuevo Komeito obtuvo la mayoría absoluta, lo que permitió a Shinzo Abe ser nombrado nuevamente Primer Ministro. En diciembre de 2014 se celebraron elecciones anticipadas, al haberse dado 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 obtuvo de nuevo la mayoría, 291 escaños, a los que hay que añadir los obtenidos por Komeito, por lo que la coalición sumaba 326 de un total de 475.

En las elecciones parciales a la Cámara de Consejeros del 10 de julio de 2016, la coalición PLD-Nuevo Komeito consiguió 70 escaños de los 121 que estaban en juego.

El 22 de octubre de 2017 se celebraron elecciones a la Cámara Baja (*Shugiin*). En ellas la coalición en el Gobierno revalidó de nuevo su mayoría absoluta, en los términos del cuadro recogido a continuación. En septiembre de 2018 Shinzo Abe fue reelegido Presidente del PLD. Ello le permitirá, en caso de agotar la presente legislatura, convertirse en el Primer Ministro que haya ocupado el puesto durante el mayor periodo de tiempo en la historia de Japón, continuar con su programa de reformas estructurales y estar al frente del país durante la celebración de los Juegos Olímpicos 2020 en Tokio.

El 21 de julio de 2019 se llevaron a cabo las elecciones a la Cámara Alta (*Sangiin*). En ellas la coalición en el Gobierno (Partido Liberal Demócrata y Komeito) obtuvo la mayoría de los escaños; manteniendo así su liderazgo político.

La composición actual de ambas Cámaras es la siguiente:

Cámara Baja (Shugiin)	A fecha de 11 de julio de 2019	A fecha de 29 de septiembre de 2019	Cámara Alta (Sangiin)
285	Partido Liberal Demócrata	Partido Liberal Demócrata y la Voz del Pueblo	113
68	Partido Constitucional Democrático	Partido Constitucional Democrático + Coalición del Minyukai y Hope	36
40	Partido Democrático	Partido Democrático + Shin-Ryokufukai	25
29	Komeito	Komeito	28
11	Nippon Ishin (Iniciativa Japón)	Nippon Ishin (Iniciativa Japón) y el Partido de la Esperanza	16
12	Partido Comunista	Partido Comunista	13
8	Grupo Revisor de las Políticas de Seguridad Social	Reiwa Shinsengumi	2
2	Partido Socialdemócrata	Okinawa Whirlwind	2
2	Partido de la Esperanza	Hekisuikai	2

	Futuro Japón	Your Party	2
8	Independientes		5
0	Vacantes		0
465	Miembros Totales		245

Fuente: *The House of Representatives* y *The House of Councillors*. Datos actualizados a fecha de julio de 2019.

Nota: Algunos de los nuevos partidos o marcas electorales con representación en una cámara no tienen representación en la otra. No debe entenderse que, compartiendo fila, necesariamente pertenezcan a una misma fuerza o movimiento.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

La última remodelación ministerial tuvo lugar el 16 de septiembre de 2020. Actualmente los miembros del Gobierno son los siguientes :

Primer Ministro	Yoshihide SUGA
Viceprimer Ministro, Ministro de Finanzas y de Servicios Financieros Ministro Encargado de Superar la Deflación	Taro ASO
Ministro de Asuntos Interiores y Comunicaciones	Ryota TAKEDA
Ministra de Justicia	Yoko KAMIKAWA
Ministro de Asuntos Exteriores	Toshimitsu MOTEGI
Ministro de Educación, Cultura, Deportes, Ciencia y Tecnología Ministro de Estado de Regeneración Educativa	Koichi HAGIUDA
Ministro de Sanidad, Trabajo y Bienestar Ministro Encargado de la Reforma del Estilo de Trabajo	Norihisa TAMURA
Ministro de Agricultura, Silvicultura y Pesca	Kotaro NOGAMI
Ministro de Economía, Comercio e Industria Ministro Encargado de la Competitividad Industrial Ministro para la Cooperación Económica con Rusia Ministro a cargo de la Respuesta al Impacto Económico causado por el Accidente Nuclear Ministro de Estado para la Compensación del Daño Nuclear y el Desmantelamiento Nuclear	Hiroshi KAJIYAMA
Ministro de Territorio, Infraestructuras, Turismo y Transportes Ministro Encargado de la Política del Ciclo del Agua	Kazuyoshi AKABA
Ministro de Medio Ambiente Ministro Encargado de la Prevención de Desastres Nucleares	Shinjiro KOIZMI
Ministro de Defensa	Nobuo KISHI
Ministro Portavoz Ministro de Estado Encargado de Mitigar el Efecto Negativo de las Bases Militares en Okinawa Ministro de Estado de Problemas de Secuestros de Corea del Norte	Katsunobu KATO
Ministro de Reconstrucción Ministro encargado de la Coordinación de la Política para la Recuperación tras el Accidente Nuclear de Fukushima	Katsuei HIRASAWA
Presidente de la Comisión Nacional de Seguridad Pública Ministro Encargado del Fomento de la Resiliencia Nacional Ministro Encargado de Asuntos Territoriales Ministro Estado para la Gestión de Desastres Ministro de Estado de Política Oceánicas	Hachiro OKONOGI
Ministro Encargado de la Reforma Administrativa Ministro Encargado de la Reforma Servicios Públicos Ministro de Estado de Asuntos de Okinawa y Territorios del Norte Ministro de Estado de Reforma Regulatoria	Taro KONO

Ministro de Estado de Promoción de la Participación Dinámica de Todos los Ciudadanos Ministro de Estado de Regeneración Regional Ministro de Estado de las Medidas para Combatir la Baja Tasa de Natalidad Ministro de Estado de Política Oceánica	Tetsushi SAKAMOTO
Ministro Encargado de la Revitalización Económica Ministro Encargado de la Reforma de la Seguridad Social Ministro de Estado de Política Económica y Fiscal	Yasutoshi NISHIMURA
Ministro Encargado de Transformación Digital Ministro Encargado de Política de la Tecnología de Información Ministro de Estado para el Sistema de Seguridad Social e Identificación Fiscal (My number)	Takuya HIRAI
Ministra Encargada de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Tokio Ministra Encargada del Empoderamiento de la Mujer Ministra de Estado para la Igualdad de Género	Seiko HASHIMOTO
Ministro a cargo de la Exposición Internacional Ministro de Estado de Asuntos del Consumidor y Seguridad Alimentaria Ministro de Estado para la Estrategia de "Cool Japan" Ministro de Estado para la Estrategia de Propiedad Intelectual Ministro de Estado para la Política de Ciencia y Tecnología Ministro de Estado para la Política Espacial	Shinji INOUE

Fuente: *Government of Japan*

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)

Así mismo, 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 2017 (último dato disponible a julio de 2019) y ocupaba a un 3,6% de la población activa a cierre del mismo año y un 3,8% en 2018 (*Labour Force Survey*, Oficina de Estadística del Ministerio de Asuntos Interiores, Comunicaciones). Japón es uno de los importadores más importantes de trigo, maíz y carnes, así como de soja, junto a China y Estados Unidos.

La isla de Hokkaido, al norte, es la zona más agrícola del país.

Se estima que la mayor parte de las personas que trabajan en este sector lo hacen sólo a tiempo parcial, en pequeñas parcelas, y obteniendo ingresos complementarios de otras fuentes.

El sector se encuentra muy envejecido, con una media de edad del agricultor superior a los sesenta años. La producción está atomizada, con una media de área por explotación que no alcanza las dos hectáreas.

Las influyentes cooperativas agrícolas se muestran con frecuencia contrarias a 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. Aun 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 el suministro interno de madera ascendió a 29,7 millones de metros cúbicos en 2017, lo que equivale aproximadamente al 51% del record registrado en 1967 (52,7 millones de metros cúbicos). En 2017, la tasa de autosuficiencia de Japón para madera fue 37,4% (*Statistics Bureau*). En 2018 el importe total de las importaciones de madera en Japón ascendió a 11.156 millones de dólares (un 8% de aumento en comparación con el año anterior). Los primeros países exportadores son China, la UE y Canadá.

La industria pesquera japonesa es una de las más importantes del mundo. Según el informe publicado en junio de 2018 de pesca y acuicultura de la FAO (*Fisheries And Aquaculture Statistics 2016*), la pesca japonesa representa el 3,5% del total mundial, y el 2,2% si se incluye también la cría de especies acuáticas. Las estimaciones de producción total pesquera, incluyendo ambas categorías, fueron de 4,39 millones de toneladas en 2018 (según el *Ministerio de Agricultura, Silvicultura y Pesca*) de Japón y de casi 171 millones de toneladas mundiales. Las importaciones de pescado aumentaron un 4% en 2017 y decrecieron un 6,7% en 2018. Representan un 1,6% del total de las importaciones en 2018 y más de la mitad del consumo de pescado del país. Japón ha sido históricamente el primer importador mundial de productos marinos aunque actualmente ocupa la segunda posición después de Estados Unidos. La actividad minera es muy reducida. Se explotan, a muy pequeña escala, yacimientos de carbón, cobre, cinc, oro, plata y plomo.

Japón importa el petróleo, gas natural y una gran parte del carbón que consume. En 2018, las importaciones de combustibles minerales representaron el 23,33% del valor total de las importaciones. Este porcentaje ha descendido tras varios años de incremento —los posteriores al desastre de *Fukushima*—, pasando del 32,3% en 2014 al 23,33% en 2018.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Industria

El sector secundario aportó el 29,3% (último dato disponible a julio de 2019) del PIB en el año 2017, dando empleo al 23,5% de la población ocupada a cierre del año 2017 y al 23,3% en 2018 (*Labour Force Survey*, Oficina de Estadística del Ministerio de Asuntos Interiores, Comunicaciones). Su fortaleza radica en su desarrollo tecnológico 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 con participaciones accionariales cruzadas, atribución mutua de miembros del Consejo de Administración, etc. Entre los grupos más destacados se incluyen algunos como *Mitsubishi*, *Mitsui*, *Sumitomo* o *Marubeni*.

Automoción

Los automóviles continúan siendo la principal partida de exportación y una de las bases del sector industrial. En 2018 la producción de turismos en Japón alcanzó los 8,36 millones de unidades. Si se añaden camiones y otros vehículos, la producción automovilística en Japón supera los 9,7 millones de unidades (0,4% más que en 2017), de los cuales se exportaron 4,8 millones de vehículos (datos de *Japan Automobile Manufacturers Association*).

Hay varias empresas de automoción japonesas entre las primeras del mundo: *Toyota*, *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*.

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, TI* o *NTT*.

Siderurgia

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

Maquinaria eléctrica, máquina herramienta y robótica

Japón es uno de los primeros países a nivel mundial en producción de máquina-herramienta. En 2017 el valor de la producción fue de 1.129.823 millones de yenes según los últimos datos publicados por la *Japan Machine Tool Builders' Association* en agosto de 2018, dando empleo a 26.170 personas (*Machinery Statistics*, Ministerio de Economía, Comercio e Industria, julio de 2018).

En 1971 se fundó la asociación japonesa de robótica. El gobierno japonés tomó en 2015 la iniciativa de crear dentro del Ministerio de Economía, Comercio e Industria un departamento específico para la robótica, con el objetivo de estandarizar el uso de la tecnología en el ámbito nacional y apoyar el uso proactivo de la robótica en la industria japonesa. La industria robótica japonesa cuenta con aplicaciones tanto industriales, sector del que es líder global, como domésticas.

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 para ganar cuota en este mercado de 126,2 millones de habitantes. La presencia de productos importados se hace cada vez más fuerte. En el sector de bebidas alcohólicas hay grandes 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 72,0% (último dato disponible a julio de 2019) del PIB en el año 2017, dando empleo al 68,8 % de la población activa a cierre del año 2017 y al 68,9% en 2018 (*Labour Force Survey*, Oficina de Estadística del Ministerio de Asuntos Interiores, Comunicaciones). 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 compañías del sector servicios en Japón no están en ocasiones tan internacionalizadas como las industriales.

Comercio

Las grandes empresas de trading (sogo-shosha) desempeñan un papel importante. Se caracterizan por desarrollar negocios de distinta índole. Promueven el comercio exterior de diversos productos y actúan como promotoras de grandes proyectos de inversión e infraestructuras 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.*, *Mitsui*, *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 del establecimiento de *joint ventures* y 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 las *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 intenso proceso de reestructuración debido a la profunda crisis sufrida en la segunda mitad de los años noventa. Tuvieron lugar diversas fusiones de las que surgieron algunos de los mayores bancos del mundo. De las mega-fusiones nacieron tres instituciones de gran tamaño, aunque no son las únicas 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*.

Los cambios propiciaron la entrada, a través de alianzas estratégicas, de algunas instituciones financieras extranjeras, especialmente de fondos de inversión.

La crisis financiera internacional posterior a 2008 afectó limitadamente a los bancos japoneses, que en general mantienen una estructura saneada y están bien capitalizados. Su mayor fortaleza, en comparación con instituciones bancarias occidentales contagiadas por la crisis *subprime*, fomentó una estrategia expansiva.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Red viaria

Según el *Road Statistics Annual Report 2018* del Ministerio de Territorio, Infraestructuras, Turismo y Transportes, unos 8.795 Km corresponden a autopistas, la mayoría de peaje, y aproximadamente 51.373 Km son autovías nacionales. El resto lo integra una completa y extensa red de carreteras regionales de 130.000 Km y comarcales de 1.029.783 Km.

Red ferroviaria

La red nacional, en 2017, constaba de 27.901,7 km de longitud para pasajeros, según el *Annual Report of Railway Transportation Statistics 2017* del Ministerio de Territorio, Infraestructuras, Turismo y Transportes, publicado en septiembre de 2018.

De acuerdo con los datos del mismo Ministerio, obtenidos a través de e-Stats Statistics of Japan, (portal web oficial de estadísticas del Gobierno de Japón perteneciente al Ministerio de Asuntos

Internos y Comunicación) el número total de pasajeros domésticos en 2017 fue de 31.057.121 miles de personas, un 1,5% más que en 2016. El tren fue el principal medio de transporte y representó un 79,8% del total, frente al 19,6% que supusieron los vehículos de motor (autobuses, taxis y limusinas). El 0,5% restante lo forman el transporte aéreo y el marítimo.

La red ferroviaria está formada por las seis compañías del grupo Japan Railway (JR), cada una responsable de un área geográfica, y compañías privadas que operan sus propios servicios. Según la fuente anterior, en 2017 9.313.084 mil pasajeros utilizaron las líneas JR en sus desplazamientos, un 1,2% más que en 2016. A su vez, 15.484.563 mil pasajeros utilizaron las compañías privadas, valor un 1,8% superior al año anterior.

Existen siete 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 comenzó 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 puede ser 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).

El vuelo directo entre Madrid y Tokio está operado por Iberia y conecta el Aeropuerto Adolfo Suárez-Madrid Barajas y el Aeropuerto Internacional de Narita.

Comunicación marítima

Según datos del Ministerio de Territorio, Infraestructuras, Turismo y Transportes publicados en 2019, existen 993 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 economía japonesa vivió dos décadas de estancamiento y deflación durante el período 1990-2009. El inicio de la recuperación coincidió con los desastres del terremoto de 2011 que sumieron de nuevo al país en recesión, de la que comenzó a recuperarse de manera intermitente en 2012. Desde 2012, Japan viene practicando un paquete de políticas monetarias y fiscales expansivas, combinado con reformas estructurales relacionadas con la mejora de la productividad y la reforma laboral (Abenomics). Durante los últimos años la situación económica se caracteriza por un crecimiento muy moderado y por unas perspectivas a largo plazo poco positivas motivadas por el elevado nivel de endeudamiento y el envejecimiento de la población.

Escenario macro y políticas económicas (PIB, Inflación, Deuda)

Las principales variables macro a cierre de 2019 son: crecimiento del PIB 0,7%, inflación 0,6%, déficit público -3,6%, deuda pública/PIB 240%, superávit de cuenta corriente/PIB 3,4% y desempleo 2,4%.

El sector exterior ha tenido en 2019 una contribución negativa al crecimiento

económico (-0,3 en % del PIB). Los indicadores macro que más han crecido han sido la inversión y consumo públicos (+2,7% y +2,1% resp.) y la construcción (+2,4%). El consumo privado ha crecido un 0,5%.

Las proyecciones de crecimiento del PIB para 2020, son muy pesimistas, aunque algo mejor que la media de las economías avanzadas. La última proyección del FMI (junio de 2020) apunta a un crecimiento del PIB del -5,8 y 3,2% en 2020 y 2021 respectivamente.

La política monetaria sigue siendo altamente expansiva. Ya lo era antes de la crisis provocada por el COVID, como consecuencia del bajo crecimiento económico de los últimos años. El tipo de interés del bono japonés a 10 años (JGB) lleva tres años al 0% (-0,1% actualmente) y la inflación continúa con una preocupante resistencia a subir pese al estímulo monetario (0,4% en primer trimestre de 2020). El mantenimiento prolongado de tipos muy bajos genera una situación de estrés particularmente en la banca regional que está bajo estrecha vigilancia. Japón está estudiando medidas de consolidación bancaria y fomento de la productividad en el sector financiero.

2019 cerró con un déficit público del -3,6% del PIB y un nivel de deuda pública/PIB del 240%, la más alta de la OCDE. El FMI ha valorado positivamente el manejo de las cuentas públicas y el estímulo fiscal ante el débil contexto económico, pero reitera la necesidad de reforzar la estrategia fiscal a medio plazo. Japón requiere en algún momento generar un superávit primario para contener la evolución negativa de la deuda. La estrategia de consolidación fiscal se ha postergado ante la situación provocada por el Covid-19. Pese a la situación delicada y la expansión fiscal anunciada en los paquetes de estímulo económico de abril y mayo de 2020, la situación no está teniendo consecuencias negativas en la percepción de los mercados financieros sobre la economía de Japón. La prima de riesgo y el tipo de cambio se mantienen estables y las subastas de deuda pública se han desarrollado con normalidad pese a la prácticamente duplicación del volumen previsto de emisiones en 2020.

Sector exterior

El débil contexto internacional afecta particularmente a la economía japonesa. Las exportaciones japonesas en 2019 han caído un 6% respecto al mismo período de 2018. Las importaciones de bienes excluida la energía también han caído un 3,5% en el mismo plazo. La balanza por cuenta corriente desciende por tercer año consecutivo hasta un superávit del 3,5% del PIB. A mayo de 2020, la caída de las exportaciones japonesas han caído un -28% respecto al mismo período del año anterior.

En 2019, las exportaciones japonesas a sus principales socios comerciales se han reducido considerablemente: a EEUU (19% de cuota, -1% de caída), a China (19% de cuota, -9% de caída), a Corea (6,6% de cuota, 15% de caída). También son generalizadas las bajadas de exportaciones particularmente a países en Asia y el Pacífico. Los principales productos exportados fueron los vehículos automóviles (21%), máquinas y aparatos mecánicos (20%), aparatos y materiales eléctricos (15%), aparatos ópticos y de medición (6%) y fundición de hierro y acero (4%).

Las importaciones en 2019 han caído un 5,5% (3,5% excluyendo energía) con casi todos sus principales socios comerciales; China (23,5% de cuota, -4%), EEUU (11% de cuota, -3,5%), Australia (6,5% de cuota, -1,2%), Corea (4,1% de cuota, -9%). Los principales productos importados por Japón son los combustibles (21,5%), aparatos

y materiales eléctricos (13,7%), máquinas y aparatos mecánicos (9,8%), aparatos ópticos y de medición (3,9%) y productos farmacéuticos (3,9%). Esta última ha sido la categoría con mayor crecimiento de las importaciones (+5%).

Los flujos netos de inversión extranjera directa (IED) en Japón fueron de 25.885 millones de US\$ en 2018, En el sector manufacturero destacan la inversión en equipamiento y maquinaria eléctrica. En el no manufacturero, destaca la inversión en finanzas y seguros. El stock de inversión en 2018 alcanzó los 278.180 millones de US\$, lo que supone un incremento del 8,3% respecto a 2017. Por su parte, los flujos de IED japonesa en el exterior en 2018 se situaron en 159.147 millones de US\$. Los principales receptores de IED de Japón son EEUU, UK y Singapur. En stock, en 2018 aumentó el 5,8% hasta alcanzar los 1.654 millones de US\$. Japón es la 6ª potencia en stock IED en el exterior y el 30º en el ranking de países receptores.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018
PIB				
PIB Nominal (billones de yenes a precios corrientes)	529,9	536,0	545,1	549
PIB Nominal (millardos de US\$ a precios corrientes)	4.394,9	4.950,1	4.860	4.971,9
Tasa de variación real	1,4	1,0	1,9	0,8
Tasa de variación nominal en yenes	3,2	0,9	1,7	0,7
INFLACIÓN				
Media anual	0,8	-0,1	0,5	1,2
Fin de período	0,2	0,3	1,0	0,3
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Final del año (JGB a 10 años)	0,36	0,30	0,55	1,43
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población activa (millones de habitantes)	66,25	66,73	67,20	68,3
% Desempleo sobre población activa	3,4	3,1	3,1	2,4
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-3,5	-4,2	-4,1	-3,3
DEUDA PÚBLICA				
en billones de yenes	1.230	1.268	1.298	1.326
en millardos de US\$ **	10.949	11.291	11.561	11.809
en % de PIB*	231,6	236,3	235,0	237,2
EXPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)				
en millardos de yenes	75.614	70.040	78.291	81.845
en millardos de US\$ **	624	644	698	728
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	3,4	-7,4	11,8	4,1
IMPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas de Japón)				
en millardos de yenes	78.405	65.969	75.304	82.691
en millardos de US\$ **	647	606	665	735
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	-8,7	-15,8	14,1	9,7
SALDO BALANZA COMERCIAL (datos de aduanas de Japón)				
en millardos de yenes	-2.792	4.070	2.986	-846

en millardos de US\$ **	-23	37	26	-7,5
SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE (datos del Ministerio de Finanzas de Japón)				
en millardos de yenes	16.235	20.342	21.874	19.093
en millardos de US\$ **	134	188	175	170
DEUDA EXTERNA				
en millardos de yenes	356.506	399.475	406.386	444.715
en millardos de US\$ **	2.944	3.672	3.625	4.028
en % de PIB	67,28	74,56	74,55	81,00
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en millardos de yenes	-	-	-	-
en millones de US\$**	-	-	-	-
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	-	-	-	-
RESERVAS INTERNACIONALES				
en millardos de US\$	1.233	1.217	1.264	1.271
en meses de importación de bienes y servicios	17	24	22	n.d.
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN EL PAÍS				
en millones de US\$ (flujo neto)	5.253	39.314	18.840	25.550
TIPO DE CAMBIO (anual medio)				
Euro por yen	134,4	120,3	126,6	130,4
US\$ por yen	121,1	108,8	112,1	110,4

Fuentes: *Cabinet Office* de Japón, Ministerio de Finanzas de Japón, *Bank of Japan*, FMI, JETRO.

* Datos del *Word Economic Outlook Database*, abril de 2019, publicados por el FMI.

** Las cifras en US\$ son de elaboración propia aplicando como tipo de cambio el del anual medio. (Fuente: *Bank of Japan*)

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 importantes sectores industriales y de servicios, convertidos en multinacionales con fuerte presencia en el mercado internacional, y un altísimo número de pequeñas y medianas empresas, a menudo negocios familiares.

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

PIB* (por sectores de origen y componentes del gasto) (Estructura porcentual)	2014	2015	2016	2017
1. Agropecuario	1,1	1,1	1,2	1,2
Agricultura	0,9	0,9	1,0	1,0
Silvicultura y Pesca	0,1	0,1	0,2	0,2
2. Minería	0,1	0,1	0,1	0,1
3. Manufacturas	19,7	20,4	20,7	20,7
4. Suministro de agua, electricidad y gas y servicio de tratamiento de basura	2,3	2,7	2,6	2,6
5. Construcción	5,5	5,5	5,6	5,7
6. Comercio	14,2	13,9	13,8	13,9
7. Transporte	5,2	5,1	5,0	5,1
8. Hostelería y restauración	2,5	2,5	2,5	2,5

9. Información y comunicaciones	5,1	5,1	5,0	4,9
10. Finanzas	4,4	4,4	4,2	4,1
11. Inmobiliarios	11,7	11,4	11,4	11,3
12. Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,2	7,3	7,4	7,4
13. Administración pública	5,1	5,0	5,0	4,9
14. Educación	3,7	3,6	3,6	3,6
15. Sanidad y actividades de trabajos sociales	6,7	6,8	7,0	7,0
16. Otras actividades de servicio	4,6	4,4	4,3	4,3
SUBTOTAL	100,1	100,3	100,6	100,5
IMPUESTOS, DISCREPANCIAS ESTADÍSTICAS, ETC.	-0,1	-0,3	-0,6	-0,5
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: *Cabinet Office y Statistical Bureau del Ministry of Internal Affairs and Communications*. Los datos del PIB nominal por sectores corresponden al año natural. (Última actualización: julio 2019)

PIB POR COMPONENTES DEL GASTO (Tasa de variación interanual)	2015	2016	2017	2018
CONSUMO				
Consumo Privado	0,0	0,1	1,0	0,6
Consumo Público	1,5	1,3	0,4	0,5
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	1,7	1,1	2,5	1,9
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	2,9	1,7	6,7	3,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	0,8	1,6	3,4	3,2
PIB REAL	1,4	1,0	1,9	0,9

Fuente: *World Economic Outlook. October 2018*, FMI. Los datos de PIB corresponden al año natural. (Última actualización: julio de 2019)

3.1.2 PRECIOS

De acuerdo con los datos del Ministerio de Finanzas de Japón, la evolución de la inflación ha sido la siguiente:

IPC (Media anual)	2015	2016	2017	2018
%	0,8	0,8	0,5	0,5

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón (datos de inflación según año natural. Última actualización: marzo de 2019).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El desempleo se ha mantenido en niveles inferiores a los de la media de los países avanzados. 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	2014	2015	2016	2017	2018
%	3,6	3,4	3,1	2,8	2,4

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón

La tasa de paro es más alta entre los grupos más jóvenes: de 15 a 24 años, 3,2% y de 25 a 34 años, 3,5%.

Como consecuencia de las formas propias de organización y de 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. Esto ha dado lugar a una significativa dualidad en el mercado de trabajo.

La población activa en enero de 2019 era de 68,4 millones de personas. Según las estadísticas oficiales, en enero de 2019 el 2,9% de la población laboral trabajaba en la agricultura, el 23,1% en la industria y el 74% en los servicios.

El gobierno ha incluido el impulso a la participación en el mercado laboral de la mujer y de las personas mayores de 65 años en su estrategia de crecimiento económico.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Distribución de la renta

La distribución de la renta en Japón es comparable con la de otros países de la OCDE. Aunque comienzan a aparecer signos de una mayor desigualdad, el Índice de Gini se sitúa en 0,321 (un país tiene una distribución de la renta más igualitaria cuanto más se aproxime este índice a 0, y una mayor desigualdad cuanto más cerca se encuentre del 1).

	Índice de Gini.
Dinamarca	0,282
Suecia	0,292
Alemania	0,317
Japón	0,321
Reino Unido	0,332
España	0,362
Estados Unidos	0,415

Fuente: UNDP, *Human Development Report 2018 Statistical Update*.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal

El gobierno afronta una situación fiscal compleja debido al elevadísimo volumen de deuda pública acumulada (su ratio sobre el PIB es del 238%, el más alto de los países de la OCDE), al déficit público (del -2,9% en 2018), 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 de seguridad social equivalen al 33,6% del presupuesto y el servicio de la deuda al 23,2% (datos previstos para el ejercicio fiscal 2019).

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 alcanzar superávit en 2020. Sin embargo, el gabinete del Primer Ministro ha reconocido que si bien fue posible cumplir el objetivo relativo a 2015, el déficit primario será del 1,8% en 2020 y el superávit no se logrará hasta 2025 en el escenario de revitalización económica (o posteriormente en el de referencia actual).

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. Según el Cabinet Office el nivel de deuda pública en relación al PIB es de casi el 240%. 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, no se han producido crisis relevantes en relación con el servicio de la deuda. El ejecutivo aún considera necesario recurrir a estímulos fiscales para hacer despegar la economía

a corto plazo.

El gobierno ha llevado a cabo un aumento adicional del impuesto sobre el consumo, del 8% al 10% en octubre de 2019 (inicialmente previsto para octubre de 2015).

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, el BoJ anunció en abril de 2013 que utilizaría instrumentos de *Quantitative and Qualitative Monetary Easing (QQE)* para alcanzar el objetivo citado.

El mejor resultado del *CPI core* fue el de abril de 2014 cuando, excluidos los efectos de la subida del impuesto sobre el consumo, alcanzó el 1,5%. La situación se fue deteriorándose posteriormente, siendo del 0,7% en diciembre de 2018. A la vista de estos resultados, el BoJ ha ido retrasando sucesivamente la fecha para alcanzar su objetivo del 2% inicialmente fijada para comienzos o mediados del ejercicio fiscal 2015 y en abril de 2018 se optó por eliminar la previsión temporal y hacer referencia a un horizonte de cinco años. En noviembre de 2019 se registró una tasa del 0,5%, lejos todavía del mencionado compromiso de inflación.

La política monetaria ha tenido también un efecto notable sobre la cotización del yen. El tipo de cambio del yen es de 122,2 frente al euro y de 109,1 respecto al USD (a 30 de diciembre de 2019).

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El gobierno defiende haber logrado un éxito considerable gracias a la estrategia *Abenomics*. No obstante, la disminución y el envejecimiento de la población constituyen uno de los problemas fundamentales a los que Japón se enfrenta para aumentar su ritmo y capacidad de crecimiento. El proceso acelerado de envejecimiento es consecuencia tanto de que la esperanza de vida japonesa es la más alta de los países de la OCDE como de que su tasa de natalidad ha disminuido hasta situarse en el 1,4. La población registró su cota más alta en 2008, año en el que el número de habitantes casi alcanzó los 130 millones, y el gobierno estima que, proyectando el escenario actual, será inferior a 100 millones en 2050. Al mismo tiempo, Japón combina tasas tan reducidas de natalidad con una escasa inmigración

La composición del comercio refleja estabilidad en cuanto a la diversificación de productos, si bien queda aun un amplio margen para intensificar los flujos bilaterales. A medio y largo plazo, uno de los factores determinantes serán los efectos de la entrada en vigor del Acuerdo de Asociación Económica entre Japón y la UE en febrero de 2019.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Políticas estructurales

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. En junio de 2017 la Administración Abe lanzó una nueva estrategia de crecimiento que gravita en torno a la visión de una *Sociedad 5.0* centrada en la robótica y la inteligencia artificial. En diciembre de 2017 se decidió reforzar estas medidas, combinándolas con nuevas políticas destinadas a la cualificación de recursos humanos. En junio de 2018 se publicó una nueva estrategia de crecimiento que profundiza en la inversión en dos "revoluciones": la de recursos humanos (a través de medidas relacionadas con la educación y formación) y la de la productividad (fomentando nuevas tecnologías de movilidad, salud, energía e industria 4.0).

Estas medidas 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

Japón comenzó a registrar déficit comercial en 2011, debido a la necesidad de comprar combustibles fósiles en el exterior tras el parón nuclear. Si bien parecía que esta tendencia había terminado al registrarse un balance positivo en los años 2016 y 2017 consecutivamente, en el año 2018 se ha vuelto a recaer en déficit comercial (-11.333 millardos de yenes). Estos resultados contrastan con los datos positivos que acompañan al aumento del número de turistas extranjeros (31,2 millones en 2018, un 8,7% más que en 2017), factor que ha contribuido a que el saldo de la balanza por cuenta corriente fuera del 3,6% del PIB en 2018 (estimación FMI).

Balanza de mercancías Japón Datos en millardos de yenes

	2016	Var % 16/15	2017	Var % 17/16	2018	Var % 18/17
Importaciones	65.969	-15,9	75.304	14,2	826.085	9,8
Exportaciones	70.040	-7,3	78.290	11,8	814.752	4,2
Saldo B. mercancías	4.070	245,8	2.986	-26,6	-11.333	-5,6

Fuentes: Ministerio de Finanzas. *Monthly Finance Review*.

Balanza de Servicios Japón (Saldos) Datos en millardos de yenes

	Saldo Comercio de Servicios
2013	-34.808
2014	-30.510
2015	-19.419
2016	-11.491
2017	-6.926
2018	-7.973

Fuentes: Ministerio de Finanzas. *Monthly Finance Review*.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

En el 2017 Japón superó a Reino Unido, pasando a ser el cuarto mayor importador mundial, con una cuota de importaciones del 4,21% según datos provisionales de Naciones Unidas a la fecha de elaboración del informe, tan solo superado por Estados Unidos (15,10%), China (11,50%) y Alemania (7,37%). Respecto al flujo de exportaciones, Japón fue el cuarto país que más exportó durante 2017, con una cuota del 4,50% de las exportaciones mundiales, solo por detrás de China (14,60%), Estados Unidos (9,97%) y Alemania (9,36%). A fecha de julio de 2019 no se encuentran publicados los datos completos de las Naciones Unidas en relación al año 2018.

Según los datos de la OCDE, el peso relativo de las exportaciones de bienes y servicios sobre el PIB fue del 18% en el año 2017, último dato disponible a julio de 2019. La estrategia *Abenomics* se ha fijado el objetivo de que el 70% del comercio exterior de Japón se realice al amparo de tratados de libre comercio.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Principales socios comerciales

En el año 2018, como se ha mencionado, las exportaciones se dirigieron principalmente a China (19,5%), Estados Unidos (19,0%), Corea del Sur (7,1%), Taiwán (5,7%), Hong Kong (4,7%) y

Tailandia (4,4%). Los principales mercados de origen de las importaciones fueron China (23,2%), Estados Unidos (10,9%), Australia (6,1%), Arabia Saudita (4,5%) y Corea del Sur (4,3%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES (Datos en millardos de yenes)								
	2015	% del total	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
EEUU	15.225	20,13	14.143	20,19	15.111	19,30	15.465	18,98
China	13.223	17,49	12.362	17,65	14.891	19,02	15.901	19,51
Rep. Corea	5.327	7,04	5.021	7,17	5.978	7,64	5.793	7,11
Taiwán	4.473	5,91	4.268	6,09	4.558	5,82	4.679	5,74
H. Kong	4.236	5,60	3.652	5,21	3.974	5,08	3.832	4,70
Tailandia	3.386	4,48	2.975	4,25	3.300	4,22	3.562	4,37
Singapur	2.403	3,18	2.155	3,08	2.540	3,24	2.584	3,17
Alemania	1.965	2,60	1.917	2,74	2.124	2,71	2.306	2,83
Australia	1.555	2,06	1.532	2,19	1.795	2,29	1.886	2,31
Reino Unido	1.300	1,72	1.483	2,12	1.539	1,97	1.534	1,88
Otros	22.523	29,79	20.532	29,31	22.480	28,71	23.942	29,38
TOTAL	75.614	100	70.040	100	78.290	100	81.484	100

Fuente: *Japan Customs*

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES (Datos en millardos de yenes)								
	2015	% del total	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
China	19.429	24,78	17.016	25,79	18.446	24,50	19.187	23,20
EE.UU.	8.060	10,28	7.309	11,08	8.075	10,72	9.011	10,90
Australia	4.210	5,37	3.308	5,01	4.370	5,80	5.048	6,10
Rep. Corea	3.244	4,14	2.719	4,12	3.154	4,19	3.548	4,29
Arabia Saudita	3.035	3,87	2.127	3,22	3.114	4,14	3.732	4,51
Taiwán	2.817	3,59	2.495	3,78	2.846	3,78	2.995	3,62
Alemania	2.454	3,13	2.394	3,63	2.626	3,49	2.868	3,47
Tailandia	2.472	3,15	2.189	3,32	2.549	3,38	2.769	3,35
Emiratos Árabes Unidos	2.846	3,63	1.880	2,85	2.326	3,09	3.077	3,72
Malasia	2.390	3,05	1.980	3,00	2.223	2,95	2.090	2,53
Otros	27.449	35,32	22.552	34,19	25.575	33,96	28.366	34,30
TOTAL	78.406	100	65.969	100	75.304	100	28.691	100

Fuente: *Japan Customs*

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En el año 2018 las exportaciones japonesas aumentaron un 4,90%. Los principales productos exportados fueron los vehículos automóviles y tractores (20,9%), máquinas y aparatos mecánicos (20,0%), aparatos y materiales eléctricos (14,8%), aparatos ópticos, medida y

medición (5,6%) y fundición, hierro y acero (4,1%).

En 2018 las importaciones japonesas crecieron un 9,7%. Los principales productos importados por Japón fueron: combustibles, aceites minerales (23,3%), aparatos y materiales eléctricos (13,5%), máquinas y aparatos mecánicos (9,7%), aparatos ópticos, medida y medición (3,4%) y productos farmacéuticos (3,7%).

En las siguientes tablas se presentan las exportaciones e importaciones por sectores y capítulos arancelarios.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Sectores) (Datos en millardos de yenes)								
	2015	% del total	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
Maquinaria y equipos de transporte	45.853	60,64	43.278	61,79	47.616	63,23	49.532	60,79
Productos manufacturados	9.220	12,19	7.847	11,20	8.685	11,53	9.137	11,21
Productos químicos	7.759	10,26	7.124	10,17	8.194	10,88	8.924	10,95
Artículos diversos	4.664	6,17	4.252	6,07	4.816	6,40	4.833	5,93
Combustibles minerales	1.245	1,65	899	1,28	1.116	1,48	1.304	1,60
Materias primas	1.118	1,48	930	1,33	1.104	1,47	1.128	1,38
Productos alimenticios	515	0,68	522	0,74	550	0,73	630	0,77
Bebidas y tabaco	84	0,11	86	0,12	93	0,12	109	0,13
Aceites animales y vegetales	19	0,02	19	0,03	22	0,03	27	0,03
Otros	5.137	6,79	5.083	7,26	6.094	8,09	5.856	7,19
TOTAL	75.614	100	70.040	100	78.290	100	81.480	100

Fuente: Japan Customs (Principal Commodity)

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)						
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
87 - Vehículos automóviles; tractores	15.399,29	21,99	16.399,03	20,95	17.005	20,87
84 - Máquinas y aparatos mecánicos	13.464,17	19,22	15.522,92	19,83	16.330	20,04
85 - Aparatos y material eléctricos	10.659,20	15,22	11.838,02	15,12	12.078	14,82
90 - Aparatos ópticos, medida, médicos	3.894,01	5,56	4.465,11	5,70	4.560	5,60
72 - Fundición, hierro y acero	2.661,87	3,80	3.138,86	4,01	3.304	4,05

39 - Mat. plásticas; sus manufactu.	2.542,01	3,63	2.819,52	3,60	2.884	3,54
29 - Productos químicos orgánicos	1.730,91	2,47	2.005,65	2,56	2.089	2,56
71 - Piedra, metal. precio.; joyer.	1.515,66	2,16	1.704,45	2,18	1.322	1,62
89 - Barcos y embarcaciones	1.400,43	2,00	1.376,78	1,76	1.392	1,71
27 - Combustibles, aceites mineral.	1.017,82	1,45	1.275,92	1,63	1.475	1,81
38 - Otros productos químicos	1.035,77	1,48	1.156,92	1,48	1.311	1,61
40 - Caucho y sus manufacturas	1.064,52	1,52	1.154,85	1,48	1.173	1,44
73 - Manuf. de fundic., hier./acero	1.025,44	1,46	1.100,28	1,41	1.137	1,40
74 - Cobre y sus manufacturas	700,05	1,00	831,51	1,06	943	1,16
88 - Aeronaves; vehículos espaciales	553,33	0,79	476,29	0,61	479	0,59
Otros	11.375,05	16,24	13.024,19	16,64	14.002	17,18
TOTAL	70.040	100	78.290	100	81.484	100

Fuente: *Ministry of Finance Japan* (Capítulos TARIC)

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Sectores) (Datos en millardos de yenes)						
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
Maquinaria y equipos de transporte	20.236	30,68	22.416	29,77	23.769	28,75
Combustibles minerales	12.045	18,26	15.853	21,05	19.275	23,31
Artículos diversos	9.000	13,64	9.628	12,79	10.001	12,10
Productos químicos	7.090	10,75	7.557	10,04	8.529	10,32
Productos manufacturados	6.067	9,20	6.846	9,09	7.455	9,02
Productos alimenticios	5.608	8,50	6.155	8,17	6.322	7,65
Materias primas	3.802	5,76	4.469	5,93	4.838	5,85
Bebidas y tabaco	751	1,14	859	1,14	923	1,12
Aceites animales y vegetales	179	0,27	202	0,27	199	0,24
Otros	1.192	1,81	1.319	1,75	1.374	1,66
TOTAL	65.969	100	75.304	100	82.685	100

Fuente: *Japan Customs* (Principal Commodity)

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)						
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
27 - Combustibles, aceites mineral.	12.051,84	18,27	15.865,25	21,07	19.293	23,33
85 - Aparatos y material eléctricos	9.764,46	14,80	10.949,48	14,54	11.171	13,51
84 - Máquinas y aparatos mecánicos	6.463,64	9,80	7.318,49	9,72	8.049	9,73
30 - Productos farmacéuticos	2.650,80	4,02	2.862,02	3,80	2.817	3,41
90 - Aparatos ópticos, medida, médicos	2.627,05	3,98	2.514	3,34	3.051	3,69
87 - Vehículos automóviles; tractores	2.271,04	3,44	2.511,40	3,34	2.715	3,28
26 - Minerales, escorias y cenizas	1.884,07	2,86	2.291,21	3,04	2.477	3,00
29 - Productos químicos orgánicos	1.566,77	2,38	1.780,85	2,36	2.012	2,43
39 - Mat. plásticas; sus manufactu.	1.514,35	2,30	1.688,22	2,24	1.867	2,26
62 - Prendas de vestir, no de punto	1.449,40	2,20	1.520,41	2,02	1.623	1,96
61 - Prendas de vestir, de punto	1.403,76	2,13	1.436,59	1,91	1.521	1,84
03 - Pescados, crustáceos, moluscos	1.173,44	1,78	1.313,44	1,74	1.311	1,59
71 - Piedra, metal. precio.; joyer.	1.086,06	1,65	1.238,83	1,65	1.384	1,67
44 - Madera y sus manufacturas	1.103,65	1,67	1.150,52	1,53	1.232	1,49
02 - Carne y despojos comestibles	990,88	1,50	1.131,22	1,50	1.148	1,39
Otros	17.968,08	27,24	19.732,07	26,20	21.020	25,42
TOTAL	65.969	100	75.304	100	82.691	100

Fuente: Ministry of Finance Japan (Capítulos TARIC)

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Balanza de servicios

(Datos en millardos de yenes)	2016	Var %16/15	2017	Var %17/16	2018	Var %18/17
B. TRANSPORTES	-694	-0,1	-665	-4,2	-1.045	57
B. VIAJES	1.327	21,7	1.781	34,2	2.314	30
B. RESTO DE SERVICIOS	-1.761	23,4	-1.841	4,6	-2.167	18
B. Construcción	208	-29,4	232	11,5	101	-56
B. Seguros	-395	-9,7	-458	15,9	-517	13
B. Financieros	612	13,7	420	-31,4	464	10

B. Informáticos	- 1.140	9	- 1.023	-10,3	- 1.208	18
B. Royalties y licencias	2.070	-9,9	2.290	10,6	2.653	16
B. Otros servicios	- 3.176	18,6	- 3.334	5,0	- 2.693	-19
SALDO DE BALANZA DE SERVICIOS	- 1.128	40,5	-725	-35,7	-898	24

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

En 2018, la balanza de servicios de Japón registró en un saldo negativo de 898 millardos de yenes, lo que supone un empeoramiento del 24% respecto al año 2017.

3.5 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 seguido la siguiente evolución (en millones de personas): 16,21 (2015), 17,11 (2016), 17,89 (2017) y 18,95 (2018). El número de turistas japoneses al exterior aumentó en 2018 hasta los 18,95 millones de personas (un 6,0% más que el año anterior). Según datos del Foro Económico Mundial, en 2017, Japón ocupó la 4ª posición en la clasificación internacional de países por índice de competitividad en el turismo, ganando cinco plazas, solo por detrás de España, Francia y Alemania.

Recepción de turismo en Japón: La evolución de turistas extranjeros que visitaron Japón ha sido la siguiente (en millones de personas): 13,4 (2014); 16,9 (2015); 24,04 (2016); 28,56 (2017). En 2018, el número de turistas ha sido de 28,56 millones de personas hasta noviembre, por lo que se espera que el número de visitas anuales siga manteniéndose al alza. La pérdida de valor del yen a partir de 2012 ha favorecido la entrada progresivamente creciente de turistas de occidente pero, sobre todo, ha producido un aumento en el número de visitas desde China, Taiwán y otros países asiáticos. Además, la celebración en 2020 de los Juegos Olímpicos en Tokio seguirá incentivando la atracción de turistas a Japón. Ante esta favorable situación el Gobierno ha decidido fijar los siguientes objetivos para la atracción de turistas: 40 millones para 2020 y 60 millones para 2060.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Salvo en algunos sectores sensibles, como la agricultura, el sector financiero o los servicios públicos básicos, los proyectos de inversión extranjera son libres.

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 sentencias 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

Los flujos netos de Inversión Extranjera (IED) en Japón fueron de 25.885 millones de US\$ en 2018. En el sector manufacturero, destacan la inversión en equipamiento y en maquinaria eléctrica. En el ámbito no manufacturero, la partida más relevante es la de finanzas y seguros.

En cuanto al stock de IED en Japón, en 2018 alcanzó la cifra de 278.180 millones de US\$, lo que supuso un incremento del 8,33% respecto al año anterior.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA NETA POR PAÍSES Y SECTORES (Millones US\$)

POR PAÍSES	2015	2016	2017	2018	% del total 2018
Estados Unidos	4.338	6.293	5.831	5.902	22,8
Francia	2.063	4.583	4.000	3.414	13,2
Países Bajos	1.568	4.147	3.946	989	3,8
Singapur	1.893	3.143	3.447	-296	-1,1
Islas Caimán	- 2.313	1.387	2.688	3.922	15,2
Suiza	-14	968	1.203	810	3,1
Corea	932	593	974	1.949	7,5
China	636	-93	966	797	3,1
Taiwán	703	2.497	743	395	1,5
Alemania	- 3.394	823	663	1.822	7,0
Otros	- 1.159	14.992	-5.662	6.179	23,9
TOTAL	5.253	39.314	18.840	25.885	100
POR SECTORES	2015	2016	2017	2018	% del total 2018
MANUFACTURERO	2.505	11.216	11.278	13.248	134,4
Maquinaria eléctrica	268	6.283	5.476	7.404	75,1
Equipamiento de transporte	- 1.039	3.749	3.861	2.771	28,1
Maquinaria general	448	1.191	2.236	-154	-1,6
Alimentación	180	438	279	215	2,2
Hierro, metales y otros metales no ferrosos	-72	-55	-14	44	0,4
Otros	1.419	-1.182	-723	2.968	30,1
NO MANUFACTURERO	471	6.528	-847	-3.387	-34,4
Finanzas y Seguros	1.516	3.313	1.561	4.403	44,7
Servicios	272	1.469	1.473	-91	-0,9
Transporte	586	1.520	724	21	0,2
Inmobiliario	-135	308	475	836	8,5
Construcciones	63	136	185	-205	-2,1
Otros	- 2.902	-1.426	-6.062	-8.351	-84,7
TOTAL	2.976	17.743	10.430	9.861	100

Fuente: JETRO. Elaboración propia.

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

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

En 2018, las inversiones extranjeras aumentaron en Japón hasta llegar a 25.885 millones US\$, con Estados Unidos siempre como principal inversor (22,8% de cuota). Esto supone un crecimiento del 37% con respecto a las inversiones recibidas del exterior en el año 2017, las cuales supusieron un total de 18.840 millones US\$.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Estos son los enlaces 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

Banco de Japón (BOJ):

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

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) japonesa al exterior se redujeron en 2018 un 8%, situándose en 159.147 millones de US\$. Los principales destinos receptores de la IED japonesa durante el mencionado ejercicio fueron: Estados Unidos, con un 13,6% del total, seguido de Reino Unido, con el 13,5% y, en tercer lugar, Singapur, con un 10%.

Por lo que se refiere a la IED emitida en términos de stock, en 2018 aumentó el 5,86%, hasta alcanzar los 1.645.868 millones de US\$. Según las Naciones Unidas, Japón es la sexta potencia si consideramos la IED emitida en términos de stock.

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

INVERSIÓN EXTRANJERA NETA POR PAÍSES Y SECTORES (Millones US\$)					
POR PAÍSES	2015	2016	2017	2018	% del total 2018
Estados Unidos	49.319	52.194	51.981	21.570	13,6
Reino Unido	14.017	49.983	21.628	21.437	13,5
Países Bajos	9.967	9.019	18.552	9.316	5,9
China	10.077	9.453	9.679	10.755	6,8
Singapur	6.779	-18.581	9.667	15.909	10,0
Luxemburgo	3.043	827	4.779	-64	0,0
Tailandia	3.926	4.632	4.724	6.582	4,1
Alemania	3.926	1.714	4.670	5.162	3,2
Islas Caimán	3.674	21.876	4.664	17.086	10,7
Indonesia	3.213	2.957	3.388	3.255	2,0
Otros	29.377	39.388	34.846	48.137	30,2
TOTAL	136.423	173.855	168.587	159.147	100
POR SECTORES	2015	2016	2017	2018	% del total 2018
MANUFACTURERO	51.027	52.881	54.967	54.874	38,3
Químicos y farmacéuticos	8.830	7.045	10.542	14.312	10,0
Equipamiento de transporte	12.895	12.504	9.512	12.728	8,9
Maquinaria general	7.962	6.778	9.220	6.206	4,3
Alimentación	3.564	2.976	8.798	336	0,2

Maquinaria eléctrica	8.497	10.146	6.031	8.141	5,7
Hierro, metales y otras materiales no ferrosos	2.484	3.685	2.927	3.675	2,6
Otros	6.796	9.747	7.937	9.475	6,6
NO MANUFACTURERO	85.237	98.354	105.491	88.331	61,7
Finanzas y Seguros	34.613	8.499	35.883	24.944	17,4
Venta al por mayor y retail	13.598	18.762	28.355	14.043	9,8
Comunicaciones	11.806	16.896	20.563	38.964	27,2
Servicios	5.425	37.560	8.379	-12.928	-9
Inmobiliario	3.716	5.118	6.189	4.604	3,2
Transporte	8.098	2.290	1.834	2.100	1,5
Otros	7.982	9.229	4.289	16.603	11,6
TOTAL	134.248	151.235	160.458	143.204	100

Fuente: JETRO. Elaboración propia.
En términos netos y estructura porcentual.

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

La balanza de rentas muestra un saldo positivo por el stock de inversiones japonesas en el exterior, mientras que el saldo de transferencias corrientes es deficitario.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS (Datos en millardos de yenes)				
	2015	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	16.235,1	20.342,1	21.874,2	19.093,2
Balanza Comercial (Saldo)	-886,2	5.525,1	4.930,8	1.187,7
Balanza de Servicios (Saldo)	-1.930,7	-1.148	-706,1	-898,6
Balanza de Rentas Primarias (Saldo)	21.018,9	18.101,1	19.739,7	20.810,2
Balanza de Rentas Secundarias (Saldo)	-1.966,9	-2.136,1	-2.090,2	-2.006,1
CUENTA DE CAPITAL	-271,4	-743,3	-287,2	-200,0
CUENTA FINANCIERA	21.592	28.698,5	17.107,7	20.128,9
Inversiones directas	15.847,6	14.562,4	16.429,0	14.882,2
Inversiones de cartera	16.029,4	30.354,3	-6.071,2	9.606,7
Otras inversiones	-13.053,9	-13.916,6	650,9	-7.107,3
Derivados financieros	2.143,9	-1.723,5	3.447,3	84,5
Reservas	625,1	-578	2.651,8	2.662,8
ERRORES Y OMISIONES	5.628,3	9.099,7	-4.479,3	1.235,6

Fuentes: Ministerio de Finanzas. (Periodo: año natural). Datos provisionales de 2018.

Última actualización: marzo 2019. Los datos de la balanza comercial para la balanza de pagos difieren del cálculo de la balanza comercial de mercancías: En el caso de la balanza de pagos, el saldo comercial es calculado por el Ministerio de Finanzas en base a las transacciones realizadas (exportaciones e importaciones en precio FOB), mientras que el saldo de la balanza comercial de mercancías es calculado a partir de los datos facilitados por las Aduanas Japonesas (exportaciones en FOB e importaciones en CIF).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales japonesas, a 31 de diciembre de 2018, se situaban en 1.271

millardos de US\$. Las reservas en moneda extranjera representan el 95,1% del total de estos activos, mientras que los DEG suponen el 1,5% y las reservas en oro el 2,5%.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda nacional es el yen, cuyo régimen de cambios es libre. La evolución de su tipo de cambio se ha venido caracterizando por presentar fuertes oscilaciones durante los últimos años. Así, el yen mantuvo una senda de apreciación desde 2009 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, el yen inició una senda de rápida y marcada desvalorización con respecto tanto del euro como del US\$ durante los años 2013 y 2014. A partir del 2015 se observa cierta estabilidad, sin una tendencia claramente definida y con un tipo de cambio medio anual que se encuentra dentro de una horquilla entre 120-135 yenes por euro.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO				
Año	Yenes por US\$	Var. %	Yenes por Euro	Var. %
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
2016	108,7	-10,2	120,3	-10,5
2017	112,2	3,1	126,6	5,3
2018	110,4	-1,5	130,4	3,0

Fuente: Banco Central Europeo, Bank of Japan (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 2018 (millardos de yenes)			
Conceptos	Activo Exterior	Pasivo Exterior	Saldo
Inversiones directas	181.704	30.711	150.993
Inversiones en cartera	450.844	351.269	99.575
Derivados financieros	32.166	30.723	1.443
Otras inversiones	213.048	263.778	-50.730
Reservas exteriores	140.276	-	142.406
TOTAL	1.018.038	676.482	341.556

Fuente: Ministerio de Finanzas de Japón

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Desde el año 2014 la calificación de Japón según Standard & Poor's se determina en A en todos los ámbitos: calificación a largo A+ (con perspectiva positiva desde 2018); a corto plazo A-1, tanto en moneda local como extranjera.

La agencia Fitch califica a largo plazo a Japón en A desde enero de 2019 cuando modificó su calificación de A con perspectiva estable, determinando a corto plazo una calificación F1 + (moneda extranjera) y mejorándolo así con respecto a años anteriores (desde 2014 no obtenía esa calificación).

Moody's califica al país como A1 (largo plazo, moneda extranjera) con perspectiva estable, reafirmando en diciembre de 2018.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

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.

- MOU Ministerio de Economía, Industria y Competitividad - Ministerio de Economía, Comercio e Industria de Japón (METI), sobre cooperación económica e industrial (2017).
- Convenio para evitar la Doble Imposición de 1974. (BOE, 2 de diciembre de 1974). Nuevo convenio firmado en octubre de 2018.
- MOU ICEX - JETRO de colaboración y cobertura logística en terceros países (2013).
- MOU bilateral ICO - JBIC de financiación conjunta de operaciones en terceros países (2013).
- Acuerdo entre el Consejo de Seguridad Nuclear (CSN) y la autoridad Reguladora Nuclear japonesa (NRA) de colaboración en materia nuclear (2013).
- Acuerdo bilateral de Cooperación Aduanera (última modificación 2016).
- Convenio de Seguridad Social entre Japón y España. (BOE, 30 de septiembre 2009).
- MOU 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 de octubre de 2013 y ratificado en junio de 2015.
- Convenio de Servicios Aéreos (1980), modificación del Anexo firmada en octubre de 2018.
- Programa de vacaciones y actividades laborales esporádicas (más conocido como Working Holiday) (2017). Permite a jóvenes japoneses y españoles conocer, durante un máximo de 1 año, España y Japón respectivamente, gracias a la obtención gratuita de un visado. El fin principal del viaje ha de ser vacacional, lo que no impide a los beneficiarios de estos visados desempeñar actividades laborales para complementar los fondos de su viaje.

A estos acuerdos se suman los denominados protocolos bilaterales, que autorizan la exportación española a Japón de determinados productos agropecuarios. En enero de 2020 se cerró un protocolo para la exportación de carne de vacuno que supone de facto la apertura del mercado japonés a productos españoles en este sector. En julio de 2018 se firmó el Acuerdo de Asociación Económica (EPA, por sus siglas en inglés) entre la UE y Japón, cuyo contenido se explica en el apartado correspondiente de este informe. Su entrada en vigor tuvo lugar el 1 de febrero de 2019.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Entre las principales barreras comerciales destacan por su importancia las

siguientes:

Restricciones a la importación de carne de cerdo. Japón tiene establecidas **barreras arancelarias** para proteger su industria local, consistentes en la fijación de un precio umbral o gate price para las importaciones de este producto procedentes de cualquier país de origen. Si el precio de la importación se sitúa por debajo del mismo, el importador tiene que hacer frente al derecho arancelario habitual y adicionalmente a un derecho específico igual a la diferencia entre el precio umbral y el precio de importación.

Dado que son medidas de política comercial, las gestiones dirigidas a la remoción de esta barrera se tienen que canalizar a través de la UE y en el marco de la OMC. Sin embargo, hay que destacar que en el caso de España, los exportadores se han adaptado de forma excelente a esta situación y gracias a contar con la carne de cerdo ibérico, en sus envíos se incluyen carne de cerdo de capa blanca y carne de cerdo ibérico, de manera que consiguen que sus envíos tengan el precio de importación perfectamente alineado con el precio umbral. Se trata por tanto de la barrera al comercio más importante, pues afecta al principal producto exportado por España a Japón, sin embargo, por el momento, de la manera en la que se ha articulado la medida y por la estrategia descrita anteriormente, no está afectando a las exportaciones españolas que siguen creciendo año tras año, permitiendo superar a Dinamarca que tradicionalmente ha sido el líder en estas exportaciones y que tiene mayores dificultades para lidiar con este sistema.

Ministerio de Agricultura japonés tiene establecidas **medidas fitosanitarias** para evitar la propagación de la *Ceratitis capitata* (infección vinculada a la mosca mediterránea). A través de ellas se fija la prohibición de exportación desde España de la mayoría de nuestras **frutas y hortalizas**. Las gestiones bilaterales con el Ministerio de Agricultura son fundamentales a la hora de conseguir la eliminación de estas medidas. En el año 2016, se consiguió la aprobación para exportar de ciertos tipos de melón y sandía, tras haberse demostrado científicamente que no pueden verse afectadas por la mosca mediterránea.

Además, dado que Japón no reconoce el territorio de la Unión Europea como un origen único para las frutas y hortalizas frescas, los Estados Miembros deben negociar individualmente acuerdos bilaterales, para cada uno de los productos de manera independiente y para cada una de las variedades de fruta o verdura que quiera exportarse a Japón. El procedimiento de negociación es notablemente largo, como fue el caso de la aprobación de los protocolos específicos para distintas variedades de cítricos españoles (más de dos décadas). Actualmente se está negociando su flexibilización pues imponen condiciones tan estrictas que hacen que las exportaciones de cítricos a Japón no sean viables económicamente. Tras estas negociaciones se tiene previsto iniciar las relativas a los protocolos sobre el tomate y posteriormente el caqui.

Medidas sanitarias que limitan el uso de aditivos alimenticios. Algunos aditivos que son de uso común a nivel mundial y avalados por el Comité de Expertos de la FAO/OMS están prohibidos en Japón. El Ministerio de Sanidad japonés publica y actualiza periódicamente una lista de aditivos autorizados en Japón que recoge aquellos para los que considera que su consumo no entraña peligro para la salud. Es especialmente importante conocerla para el caso de los vinos puesto que ello determinará si pueden importarse y con qué procedimiento.

Durante la negociación del Acuerdo de Asociación Económica UE-Japón, la UE identificó una relación de 45 aditivos cuya autorización se consideraba prioritaria.

Japón accedió a permitir 42 de ellos incluso antes de firmar el acuerdo. La gestión para la eliminación de esta barrera la lleva a cabo la UE en el marco del EPA mediante el cual se establece la autorización por parte de Japón de 28 aditivos y coadyuvantes utilizados habitualmente en la UE. El uso de once de ellos se permitió en el momento de entrada en vigor del Acuerdo y los restantes se irán autorizando progresivamente en un periodo de 5 años.

Medidas veterinarias que imponen la prohibición de importar carne de vacuno, ovino y caprino. El ministerio de Agricultura y el Ministerio de Sanidad japoneses tienen establecidas este tipo de medidas para evitar la propagación de la Encefalopatía Espongiforme Bovina (mal de las vacas locas). Al igual que en el caso anterior, es necesario negociar un protocolo bilateral para permitir exportar este producto bajo las condiciones que en él se establecen. Tras 13 años de negociaciones, en enero de 2020 se consiguió aprobar los protocolos correspondientes que permiten abrir parcialmente el mercado japonés a las exportaciones de carne de vacuno, ovino y caprino española. Persisten todavía limitaciones respecto a la edad (únicamente se puede exportar carne procedente de vacas de menos de 30 meses de edad) y la prohibición de exportar productos elaborados con dichas carnes.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Evolución 2009-2019

Los intercambios comerciales bilaterales han experimentado una transformación notable en la última década. El valor de las exportaciones españolas se ha doblado desde el comienzo de la crisis, pasando de 1.213 millones € en 2009 a 2.725 millones de € en 2019 (máximo valor de la serie histórica). Como consecuencia de esta evolución, la tasa de cobertura ha pasado del 28,5% al 62,6% en el período. Asimismo, el número de empresas exportadoras de mercancías a Japón en 2019 fue de 9.244, incrementándose frente a las registradas en 2018 (9.084 empresas) y 2017 (8.993 empresas).

Evolución anual de 2019

Las exportaciones españolas a Japón en 2019 han aumentado un 7,7% respecto al año anterior. España es el sexto suministrador entre los países de la UE, con unas ventas que suponen el 0,5% de las importaciones de Japón. Para España, Japón ocupa el puesto 16 como cliente, con una cuota del 1,35%. Para Japón, España ocupa el puesto 28º como proveedor.

Los principales productos (TARIC 2 dígitos) de la exportación española a Japón son: carne y despojos comestibles (18,7%), vehículos automóviles y tractores (13,1%), productos farmacéuticos (12,6%), grasas, aceite animal o vegetal (6,0%), minerales, escorias y cenizas (5,6%), bebidas de todo tipo, excepto zumos (4,1%), prendas de vestir, no de punto (4,0%) y productos químicos orgánicos (3,9%).

Los productos que más han crecido en 2019, comparado con el mismo periodo del año anterior, son los combustibles y aceites minerales (4.153,0%), aluminio y sus manufacturas (128,0%), minerales, escorias y cenizas (25,4%), las bebidas excluidos zumos (+21,3%) los productos químicos orgánicos (+19,4%) y las grasas y aceites vegetales (+16,6%). Disminuyeron significativamente las manufacturas de fundición de hierro o acero (-32,5%), los productos de la pesca (-20,8%) y los productos farmacéuticos (-8,7%).

Las importaciones provenientes de Japón en 2019 se incrementaron un 5,4% en

comparación con el año anterior.

Los productos (TARIC 2 dígitos) más destacados en las compras españolas en este período fueron los vehículos automóviles y tractores (52,4%), máquinas y aparatos mecánicos (18,0%), aparatos y materiales eléctricos (9,4%) y aparatos ópticos, medida y medición (4,9%). Los productos de importación que más crecieron comparado con el año anterior fueron las manufacturas de fundición de hierro o acero (+52,3%), los combustibles y aceites minerales (+33,2%), los automóviles y sus componentes (+11,4%) y los productos químicos orgánicos (+8,8%). Entre los productos cuya importación decreció destacan los otros productos químicos (-14,6%), el caucho y sus manufacturas (-10,6%) y los aparatos ópticos y de medida (-7,6%).

Evolución anual de 2020

La crisis del COVID-19 impacta directamente en los volúmenes de comercio exterior bilateral. Las exportaciones de España a Japón en lo que va de año (acumuladas enero-junio 2020 frente mismo período del año anterior) han caído un -0,4%. En ese mismo período las exportaciones de la UE en su conjunto a Japón han caído un -13%. Los capítulos con mayor volumen de exportación han seguido creciendo en lo que lleva de 2020: alimentación, excluidas bebidas +15%, productos químicos y farmacéuticos +5,5%, componentes de automoción +45%. Estos tres capítulos cubren el 70% de la exportación española a Japón. Por el lado negativo, destaca la caída del -10% de las exportaciones de manufacturas diversas, principalmente calzado y confección, que son el 13% de la exportación total en 2020.

Por el lado de la importación, las compras provenientes de Japón han descendido un -27%, muy por encima de la caída de las importaciones totales de la UE desde Japón (-18,4%). La bajada de las importaciones se explica fundamentalmente por el capítulo automóviles y componentes (-31%), que constituye el 79% de la importación española de Japón.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

DESGLOSE SECTORIAL (EXPORTACIONES) (Datos en millones €)							
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total	% 17/18
1 Alimentación, bebidas y tabaco	739,2	30,7	858,2	35,1	883,4	35,0	3,0
Productos cárnicos	345,3	14,4	439,7	17,9	439,6	17,4	-0,01
Productos pesqueros	65,7	2,7	67,0	2,7	95,0	3,8	41,7
Frutas, hortalizas y legumbres	55,0	2,3	63,3	2,6	69,8	2,8	10,3
Azúcar, café y cacao	24,0	1,0	22,4	0,9	20,1	0,8	-10,2
Bebidas	91,0	3,8	91,5	3,7	92,2	3,7	0,8
Grasas y aceites	136,5	5,7	151,9	6,2	141,1	5,6	-7
Otros	21,7	0,9	22,6	0,9	25,4	1,0	-14
2 Productos energéticos	6,3	0,3	0,9	0,04	1,2	0,05	36,2
Petróleo y derivados	6,2	0,3	0,9	0,04	1,1	0,05	27,7
Gas	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Otros	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
3 Materias primas	181,8	7,6	135,9	5,6	170,2	6,7	26,3
Mat. primas animales y vegetal	29,9	1,2	33,4	2,4	43,0	1,7	28,6
Menas y minerales	152,0	6,3	102,6	4,2	127,2	5,0	25,6
4 Semimanufacturas	603,8	25,1	580,0	23,7	628,2	24,8	8,2

Productos químicos	548,0	22,8	524,5	21,4	570,8	22,5	8,7
Otros	55,8	2,3	55,5	2,3	57,3	2,2	3,3
5 Bienes de equipo	174,6	7,3	185,8	7,6	182,2	7,2	-1,7
6 Sector automóvil	404,7	16,8	364,9	14,9	332,2	13,1	-8,9
Automóviles y motos	197,5	7,0	104,0	4,3	81,8	3,2	-21,3
Componentes del automóvil	237,2	9,9	260,9	10,7	250,4	9,9	-3,9
7 Bienes de consumo duradero	11,2	0,5	15,1	0,6	10,5	0,4	-30,1
8 Manufacturas de consumo	278,6	11,6	298,8	12,2	303,1	11,9	1,5
Textiles y confección	176,2	7,3	195,2	7,9	188,4	7,4	-3,5
Calzado	37,1	1,5	35,4	1,4	34,8	1,38	-1,6
Otros	65,3	2,7	68,1	2,8	79,8	3,16	17,2
9 Otras mercancías	5,4	0,2	6,7	0,3	15,8	0,6	136,3
TOTAL	2.405,7	100	2.446,6	100	2.527,5	100	0,03

Fuente: Datacomex

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPÍTULO DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en millones €)						
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total
87 - Vehículos automóviles; tractores	402,5	16,7	363,9	14,9	332,0	13,1
02 - Carne y despojos comestibles	341,8	14,2	435,5	17,9	437,1	17,3
30 - Productos farmacéuticos	339,6	14,2	321,1	13,1	374,9	14,8
26 - Minerales, escorias y cenizas	143,9	6,0	98,1	4,0	118,4	5,5
15 - Grasas, aceite animal o vegetal	136,7	5,7	152,6	6,2	140,0	3,4
29 - Productos químicos orgánicos	103,7	4,3	88,6	3,6	86,8	3,4
62 - Prendas de vestir, no de punto	102,5	4,3	118,1	4,8	113,1	4,5
22 - Bebidas todo tipo (exc. zumos)	91,2	3,8	92,0	3,8	92,8	3,7
03 - Pescados, crustáceos, moluscos	62,9	2,8	64,8	2,6	93,0	3,7
61 - Prendas de vestir, de punto	59,4	2,5	64,4	2,6	62,3	2,5
Otros capítulos	621,1	25,8	647,37	26,5	676,7	26,8
TOTAL	2.405,6	100	2.446,2	100	2.527,45	100

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

DESGLOSE SECTORIAL (IMPORTACIONES) (Datos en millones €)
--

	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total	% 18/17
1 Alimentación, bebidas y tabaco	12,4	0,3	13,8	0,4	12,6	0,3	-8,9
2 Productos energéticos	16,2	0,4	12,8	0,3	40,9	1,0	226,9
3 Materias primas	15,3	0,4	17,8	0,5	19,0	0,5	7,6
4 Semimanufacturas	418,1	11,5	394,0	10,0	431,8	10,5	9,7
Productos químicos	314,8	8,6	308,8	7,9	329,9	8,0	6,7
Otras semimanufacturas	58,9	1,6	53,2	1,4	52,4	1,3	-0,2
Otros	44,4	1,2	32,0	0,8	49,4	1,2	54,9
5 Bienes de equipo	1.277,0	35,1	1.334,9	33,9	1.371,6	33,2	2,3
Maq. específica ciertas industrias	468,9	12,9	568,2	11,9	508,1	12,3	8,4
Equipo oficina y telecomunicación	266,0	7,3	256,3	6,5	232,0	5,6	-9,9
Material transporte	7,3	0,2	34,5	0,9	32,8	0,8	-5,3
Otros bienes de equipo	534,9	14,7	575,9	14,7	598,5	14,5	3,3
6 Sector automóvil	1.786,9	49,1	2.048,9	52,1	2.136,2	51,7	4,2
Automóviles y motos	1.393,8	38,3	1.628,2	41,4	1.680,1	40,7	3,2
Componentes del automóvil	393,2	10,8	420,9	10,7	456,1	11,0	8,2
7 Bienes de consumo duradero	0,4	0,5	20,4	0,5	21,0	0,5	3,0
8 Manufacturas de consumo	2,6	2,5	83,4	2,1	94,4	2,3	13,0
9 Otras mercancías	0,1	0,0	2,0	0,1	4,1	0,1	101,8
TOTAL	3.639,3	100	3.928,3	100	4.132,1	100	5,0

Fuente: Datacomex

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES CAPÍTULOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA (Datos en millones €)							
	2016	% del total	2017	% del total	2018	% del total	% 18/17
87 - Vehículos automóviles; tractores	1.680,4	46,1	1.962,3	49,9	2.056,5	49,7	4,8
84 - Máquinas y aparatos mecánicos	774,7	21,4	784,4	19,9	796,5	18,6	-1,9
85 - Aparatos y material eléctricos	356,5	9,8	374,6	9,5	412,6	9,9	10,1
90 - Aparatos ópticos, medida, médicos	218,8	6,0	227,4	5,8	229,4	5,5	0,9
29 - Productos químicos orgánicos	90,2	2,5	86,1	2,2	111,6	2,7	29,7
30 - Productos farmacéuticos	85,4	2,3	47,1	1,2	42,1	1,0	-10,7
39 - Mat. plásticas; sus manufactu.	62,4	1,7	71,5	1,8	79,7	1,9	11,5

40 - Caucho y sus manufacturas	51,1	1,4	48,8	1,2	47,8	1,1	-2,2
38 - Otros productos químicos	36,9	1,0	45,8	1,2	51,4	1,2	12,2
96 - Manufacturas diversas	33,6	0,9	28,0	0,7	28,9	0,7	3,3
Otros capítulos	251,1	6,9	257,5	6,5	301,9	7,3	17,3
TOTAL	3.639,3	100	3.928,3	100	4.132,1	100	5,0

Fuente: ICEX ESTACOM (Capítulos TARIC)

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL (Datos en millones €)						
	Exportaciones españolas	%	Importaciones españolas	%	Saldo	Tasa de cobertura (%)
2009	1.212,98	- 16,8	3.170,54	-38,1	- 1.957,56	38,3
2010	1.416,33	16,8	3.470,41	9,5	- 2.054,08	40,8
2011	1.821,54	28,6	3.210,79	-7,5	- 1.389,25	56,7
2012	2.095,92	15,1	2.955,37	-8	-859,45	70,9
2013	2.253,69	7,5	2.436,65	-17,6	-182,96	92,5
2014	2.613,02	15,9	2.633,85	8,1	-20,83	99,2
2015	2.470,11	-5,5	3.220,66	22,28	-750,55	76,68
2016	2.404,32	-2,7	3.647,84	13,3	- 1.243,53	65,91
2017	2.446,27	1,7	3.928,35	7,7	- 1.482,07	62,27
2018	2.527,50	3,3	4.132,10	5,19	- 1.604,60	61,17

Fuente: ICEX ESTACOM

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

El capítulo exportación de servicios viene creciendo considerablemente en los últimos años. En el año 2018 las exportaciones de servicios a Japón registraron un valor de 741 millones de euros, un 20,6% más que en 2017. Por su parte, las importaciones españolas de servicios procedentes de Japón en 2018 fueron de 259 millones de euros, lo que representó un descenso del 1,3% respecto al ejercicio anterior.

En 2019 visitaron España 686.09 turistas japoneses, una cifra un 25,9% superior a la de 2018. Por otro lado, el número de turistas españoles en Japón no ha dejado de crecer en los últimos años. En 2019 fue de 136.700, un 15% más que en 2018.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Inversión de Japón en España

Japón es el decimosegundo mayor inversor en España en términos de stock, con una inversión de 6.172 millones de € (Datainvest, cifras 2017). La evolución de esta cifra en los cinco años correspondientes al periodo 2013-2017 ha sido especialmente positiva, habiéndose casi doblado su valor (que fue de 3.562 millones € en 2013).

En términos de flujo, la inversión japonesa bruta en España marcó un máximo histórico en 2018 con 898,8 millones € (cifras en operaciones NO de Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros, ETVE). Esta cifra ha sido particularmente elevada en los últimos 5 años (460 millones de € en 2014, 555 millones de € en 2015, 509 millones de € en 2016 y 162 millones de € en 2017. No se han registrado operaciones ETVE de especial relevancia en este período.

Japón es el sexto país en el mundo por volumen de inversión en el exterior (UNCTAD 2018). La IED japonesa en España es un porcentaje muy reducido del stock total de IED de Japón en el exterior (0,4% de un total de 1.665.200 millones de €).

Inversión de España en Japón

En cuanto a la inversión española en Japón, de acuerdo con la información recogida en DatainveX, dicho stock era de 272,8 millones € en 2017. Los flujos de inversión bruta directa española dirigidos a Japón en 2017 fueron de 3,0 millones € y en 2018 de 308.680 €. España ocupa el lugar 61 en el ranking de países inversores en Japón. La IED en Japón es poco significativa para el tamaño de su economía (lugar 30º en el ranking de destinos de IED de UNCTAD).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
Datos en millones €	2016	Var. %	2017	Var. %	2018	Var. %
INVERSIÓN BRUTA	0,37	-94,63	3,00	710,81	0,31	-89,67
INVERSIÓN NETA	0,37	-88,44	2,73	637,84	0,31	-88,64
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES						
Actividades de construcción especializada	-	-	-	-	0,31	-
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	-	-	2,67	-	-	-
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria	-	-	0,33	-	-	-
Industria química	0,37	-	-	-	-	-
Seguros, reaseguros, fondos de pensión, excepto seguridad social	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensión	-	-	-	-	-	-
Ingeniería civil	-	-	-	-	-	-
Actividades de sedes centrales; actividades de gestión de empresa	-	-	-	-	-	-
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados	0,00	-	-	-	-	-
Fabricación de bebidas	0,00	-	-	-	-	-
Total	0,37	-94,63	3,00	710,81	0,31	-89,67

Fuente: S. G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Operaciones No ETVEs. Contabiliza por sector al que pertenece la empresa española.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN JAPÓN			
Datos en millones €	2015	2016	2017
STOCK DE INVERSIÓN	249,36	194,91	272,83
POR SECTORES			
Confección de prendas de vestir	194,48	132,35	210,31
Comercio al por mayor, excepto de vehículos de motor	19,16	21,89	20,24
Actividades jurídicas y de contabilidad	14,75	15,93	14,72
Coquerías y refino de petróleo	-	8,16	7,63
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensión	16,50	11,41	6,62
Servicios de información	4,56	4,73	5,13
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	-	-	3,43
Fabricación de bebidas	8,61	3,49	3,11
Actividades de construcción especializada	-	-	2,39
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados	0,56	0,63	0,52

Fuente: S. G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones.
Operaciones No ETVEs. Contabiliza por sector al que pertenece la empresa española

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE JAPÓN EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. POR SECTORES. (Datos en millones €)						
	2016	Var. %	2017	Var. %	2018	Var. %
INVERSIÓN BRUTA	509,1	-8,30	161,7	-68,24	898,8	455,8
INVERSIÓN NETA	461,9	19,14	-0,69	-100,15	14,71	2.231,9
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES						
Comercio mayor e intermed. excepto veh. motor	0,6	-	59,83	-	807,43	-
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00	-	1,40	-	23,37	-
Industria química	0,00	-	4,00	-	19,22	-
Actividades sedes centrales y de consultoría de gestión	0,00	-	0,00	-	12,50	-
Fabricación de maquinaria y equipo NCOP	18,75	-	0,99	-	11,50	-
Investigación y desarrollo	0,00	-	0,03	-	11,00	-
Programación, consultoría, otras actividades relacionadas	46,26	-	0,24	-	4,20	-
Fabricación de vehículos de motor, remolques	5,89	-	64,11	-	4,17	-
Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento	1,53	-	9,99	-	3,00	-
Fabricación de productos farmacéuticos	0,00	-	6,25	-	2,00	-
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados	0,00	-	0,00	-	0,26	-
Fabricación de bebidas	0,00	-	1,20	-	0,10	-
Comercio al por menor, excepto de veh. motor	0,48	-	27,00	-	0,05	-
Otros servicios personales	0,00	-	0,00	-	0,02	-
Industria de la alimentación	0,00	-	0,00	-	0,00	-

Resto	437,18	-	14,76	-	0,00	-
-------	--------	---	-------	---	------	---

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

Operaciones No ETVEs. *: Según datos de JETRO, para 2016, el flujo de inversiones netas japonesas en España fue de 699 millones de US\$

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIONES DE JAPÓN EN ESPAÑA			
Datos en millones €	2015	2016	2017
STOCK DE INVERSIÓN	4.213,4	6.602,1	6.712,4
POR SECTORES			
Comercio al por mayor, excepto de vehículos de motor	901,6	1.900,8	1.637,8
Fabricación de vehículos de motor, remolques	452,8	820,0	760,2
Industria química	628,8	602,5	703,6
Fabricación de bebidas	685,9	689,5	687,0
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria	57,6	504,5	558,4
Programación, consultoría, otras actividades relacionadas	19,9	448,7	473,3
Fabricación de material y equipo eléctrico	33,2	38,5	364,8
Fabricación de productos de caucho y plásticos	276,9	295,5	324,1
Venta y reparación de vehículos de motor	188,0	212,9	226,6
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	98,96	106,2	115,8
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensión	124,9	143,1	89,2
Industria del tabaco	6,5	2,5	86,2
Fabricación de maquinaria y equipo NCOP	117,9	76,1	79,9
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	71,3	85,3	78,5
Metalurgia; fabricación de productos hierro y acero	85,2	85,5	68,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	135,7	107,7	65,1
Resto	304,5	482,8	393,1

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

Operaciones No ETVEs. Contabiliza por sector al que pertenece la empresa española.

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 126,23 millones de personas con un nivel de vida, en general, alto en todo el país. La actividad industrial se concentra en tres áreas: el núcleo Tokio-Saitama-Yokohama-Chiba (Kanto) que representa un tercio del mercado; Osaka-Kobe-Kioto (Kansai) y el área de Nagoya-Shizuoka. 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 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 Japón el elemento decisivo es la calidad del producto. Incluso dentro de 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 mundial de mercancías con una cuota en 2017 del 3,9% del total mundial y sólo por detrás de China, Estados Unidos y Alemania. También ocupa esa misma posición en las importaciones, con una cuota del 3,7% del total mundial, tras Estados Unidos, China y Alemania, según los datos del World Trade Statistical Review 2018 de la OMC (Organización Mundial del Comercio). Además, Japón es una de las principales fuentes de inversión directa 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 en desarrollo 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, Taiwán, Tailandia), como en importación (China, Australia, Corea del Sur, Arabia Saudí, Taiwán). Japón sufre una fuerte dependencia exterior para el suministro de materias primas, siendo las más importantes las energéticas.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Los sectores de bienes de consumo requieren una atención a corto plazo ante las oportunidades que supone la apertura comercial del Acuerdo de Cooperación Económica (EPA) Japón-UE que entró en vigor en febrero de 2019. Las actividades de promoción comercial y cooperación empresarial deberían focalizarse en los mismos. El **sector agroalimentario** es uno de los sectores con mayores perspectivas en Japón, al estar particularmente favorecido por la reducción arancelaria del reciente acuerdo comercial EU-Japón (EPA), que entró en vigor en febrero de 2019. Algunas partidas arancelarias, p.ej. el vino, han visto eliminado el arancel desde la entrada en vigor del EPA (del 15% inicial al 0%) y han hecho aumentar las ventas europeas a Japón un 23% (10 meses contados desde la entrada en vigor del EPA). Otras partidas irán viendo reducido paulatinamente el arancel, por ejemplo en cárnicos y lácteos. Las ventas de carne de cerdo a Japón provenientes de la UE han aumentado un 11,9% durante los últimos diez meses tras el EPA.

De modo similar, los **productos de consumo relacionados con el textil y el calzado** constituyen un sector de oportunidad de negocio. Si bien las compras de Japón del exterior son bastante estables, España ha ido creciendo cuota en los últimos años y se verá beneficiado por el impacto del EPA.

Entre los sectores con mayor interés a más largo plazo destacan los relacionados con las **industrias de la salud**, un sector que muestra una tendencia muy positiva. Los productos farmacéuticos, química orgánica, biotecnología son sectores en crecimiento constante y donde Japón tiene cadenas de valor establecidas importantes.

Los **sectores energéticos** y en particular el de **energías renovables** ofrecen importantes oportunidades de negocio en Japón, especialmente tras la crisis nuclear de Fukushima. El nuevo plan de energías renovables de Japón (5ª edición de 2018) planifica un aumento de la generación fotovoltaica y eólica, particularmente esta en el segmento offshore. El negocio relacionado con la ingeniería nuclear también presenta oportunidades para las empresas

españolas. El programa del Gobierno de Japón prevé tanto la recuperación progresiva de determinadas centrales nucleares como el desmantelamiento de otras.

La **cooperación industrial y en infraestructuras en terceros mercados** es uno de los ámbitos de mayor interés en la agenda bilateral. La UE anunció el pasado octubre una agenda de conectividad Asia/UE, con el anuncio de un fondo de 60.000 millones de €. La UE y Japón han mostrado su intención de colaborar en proyectos conjuntos, fundamentalmente en las áreas de electricidad, transporte, telecomunicaciones y agua y saneamiento. Esta iniciativa está todavía muy poco madura, pretende ser una réplica a la China BRIC, y un complemento a la EEUU-Australia-Japón *Free and Open Indo-Pacific Initiative*, e irá concretándose en los próximos años.

Japón es un país particularmente cerrado en los sectores relacionados con las obras públicas, si bien es creciente la cooperación industrial y de infraestructuras con empresas extranjeras en terceros mercados. El modelo de cooperación entre *Sogo Shosha* japonesa (grandes corporaciones comerciales multinacionales con negocio diversificado, Mitsubishi, Mitsui, Itochu, etc.) y epecista es habitual.

Por otro lado, el sector de la **automoción** sigue siendo un sector clave en las relaciones comerciales bilaterales. Sólo mencionar que tres grandes empresas españolas (Gestamp, Ficosa y Antolín) facturan conjuntamente más de 1.000 millones de euros a las cadenas de valor japonesas en todo el mundo.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Entre 2010 y 2018 la inversión extranjera directa total de Japón se ha multiplicado por tres y mantiene una tendencia creciente. Los flujos anuales de inversión en los últimos años (2017 y 2018) son superiores a los de China y cuatro veces los de Corea. Europa ha pasado a ser el principal destino de la IED japonesa en 2018 (54.000 millones de \$), por encima del resto de regiones, incluida Asia. En este contexto la promoción de la IED en Japón por parte española es de particular relevancia. Los sectores en los que Japón tiene grandes cadenas de valor como el automovilístico o el farmacéutico presentan un mayor interés. El contexto post-Brexit puede ser relevante para intensificar el área de promoción de inversiones.

Por el lado de la IED española en Japón, el sector de la energía tiene especial interés, tras un 5º Plan Básico publicado a final de 2018 que otorga un papel importante en los próximos 5 años a las energías renovables, incluida la eólica, al hidrógeno y a la energía nuclear.

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 quinto mayor emisor de ayuda al desarrollo.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Los principales actividades de ICEX en Japón son:

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, exposición y encuentro comercial anual en

sala de exposiciones de la Embajada.

c) Industrias culturales y deporte: *New Spanish Books* (Promoción venta derechos de autor), Misión Inversa LIBER, Padel, Feria *Tokyo Game Show*.

d) Moda: Feria *Shoes from Spain* (dos ediciones anuales).

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

f) Industrias de la Ciencia: *BioJapan*, jornadas sobre equipos para industria de la ciencia.

g) Atracción de inversiones: Jornadas y Seminarios sobre la evolución de la economía española y oportunidades de inversión.

Desde el mes de marzo de 2020 están suspendidas las actividades de promoción por la prohibición de celebración de eventos multitudinarios y la restricción de viajes motivada por el COVID 19.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las negociaciones del acuerdo de libre comercio UE/Japón "EPA" comenzaron en marzo de 2013. En julio de 2017 ambas partes llegaron a un *Agreement in Principle* y el 8 de diciembre de 2017, tras 18 rondas de negociaciones y numerosas reuniones técnicas, se anunció la finalización del ALC/EPA UE-Japón. El acuerdo se firmó en julio de 2018. Fue ratificado por los parlamentos japonés y europeo en diciembre de 2018 y entró en vigor el 1 de febrero de 2019.

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 productos químicos, maquinaria y equipos de transporte, manufacturas diversas y productos agroalimentarios. La UE es también para Japón un importante mercado (tercer destino de las exportaciones japonesas y segundo en cuanto a origen de sus importaciones).

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

En 2016, las importaciones japonesas de países de UE alcanzaron un 12,3% de las importaciones de bienes totales, frente a un 11% en 2015 (8.136 frente a 8.625 millones 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*.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE

(Millardos de yenes)	2015	Var. % 15/14	2016	Var. % 16/15	2017	Var. % 17/16	2018	Var. % 18/17
EXPORTACIONES A LA UE	7.985	5,27	7.982	-0,04	8.657	8,45	9.211	6,40
IMPORTACIONES DESDE LA UE	8.169	5,58	8.136	-5,67	8.756	7,62	9696	10,74
SALDO COMERCIAL	-640	-9,66	-154	75,92	-99	55,5	-485	-390

Fuente: Aduanas de Japón

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Japón forma parte de las **principales organizaciones internacionales** de ámbito económico financiero.

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 7,9% 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 la participación de Japón 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 otros 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 se organizó en Tailandia en 1996 entre la UE y los países de Asia. Existen reuniones a distintos niveles. Las reuniones de la cumbre con la participación de los jefes del gobierno y del Estado tuvieron lugar en Londres (1998), Seúl (2000), Copenhague (2002), Hanoi (2004), Helsinki (2006), Pekín (2008), Bruselas (2010), Milán (2014) y Bruselas (2018).

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

Están en vigor los Acuerdos de Libre Comercio (ALC) con Singapur (2002), Malasia, (2006), Filipinas (2006), Tailandia (2007), Indonesia (2008), Brunei (2008), Vietnam (2009), India (2010) y Mongolia (2015). En 2008 Japón firmó un ALC con ASEAN, el primero con una organización regional de Estados asiáticos. Japón ha suscrito también acuerdos de libre comercio fuera del continente asiático, con México (2005), Chile (2007), Suiza (2009), Perú (2011) y Australia (2014).

El 24 de enero de 2018 los 11 países negociadores del *Progressive Comprehensive Trans-Pacific Partnership* (PCTPP, también conocido como TPP-11), llegaron a un acuerdo sobre su texto final, firmado en marzo de 2018. Japón ratificó el acuerdo en julio de 2018. Se considera que el haber logrado culminar con éxito las negociaciones tras la retirada de Estados Unidos en 2017 es un éxito atribuible en gran medida a los esfuerzos del gobierno japonés. Su entrada en vigor para Australia, Canadá, Japón, México, Nueva Zelanda y Singapur tuvo lugar el 30 de diciembre de 2018, y para Vietnam el 14 de enero de 2019. En Brunei, Chile, Malasia y Perú ocurrirá una vez transcurridos 60 días desde que completen sus respectivos procesos de ratificación.

El 6 de julio de 2017 se alcanzó un *Agreement in Principle* sobre el Acuerdo de Asociación Económica (EPA, por sus siglas en inglés) Japón-Unión Europea, cuya negociación técnica finalizó el 8 de diciembre de 2017 y cuya firma tuvo lugar el 17 de julio de 2018 en Tokio. En diciembre de 2018 fue ratificado por la dieta japonesa y el parlamento europeo, y entró en vigor el 1 de febrero de 2019.

En 2012 se anunció el inicio de las negociaciones tripartitas entre Japón, Corea del Sur y China para un posible ALC. Japón participa también en las negociaciones del Regional Comprehensive Partnership Agreement (RCEP) entre 16 países: los 10 miembros de ASEAN (Brunei, Camboya, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam) más Japón, China, Corea del Sur, Australia, Nueva Zelanda e India. En ambos casos existe un menor nivel de ambición que en el PCTPP y el EPA. Están asimismo en negociación los capítulos de servicios e inversión del acuerdo con ASEAN, y los acuerdos de libre comercio con Colombia y Turquía.

Están en curso las negociaciones para un futuro acuerdo de comercio entre Estados Unidos y Japón.

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

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Las organizaciones internacionales más importantes en las que participa Japón son las siguientes:

ASEAN + 3 (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático + Japón, China y Corea del Sur)
ADB (Banco Asiático de Desarrollo)
ADF (Fondo Asiático de Desarrollo)
AFDB (Banco Africano de Desarrollo)
AFDF (Fondo Africano de Desarrollo)
APEC (Cooperación Económica de Asia-Pacífico)
APO (Organización para la Productividad Asiática)
APPF (Foro Parlamentario Asia Pacífico)
APPU (Unión Parlamentaria Asia Pacífico)
ARF (Foro Regional Asiático, foro ASEAN)
ASEM (Reunión Asia - Europa)
EBRD (Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo)
ESCAP (Comisión Económica y Social de la NU para Asia y el Pacífico)
FAO (Organización de NU para la Agricultura y la Alimentación)
G-7: La reunión del año 2016 se celebró en la isla japonesa de Kashiko (Prefectura de Mie).
G-20: La reunión del año 2019 se celebrará en Osaka
GATT-WTO (Organización Mundial de Comercio)
IAEA (Organismo Internacional de Energía Atómica)
IBRD (Banco Mundial), su Grupo:
ICAO (Organización Internacional de Aviación Civil)
IDA (Agencia de Desarrollo Internacional)
IDB (Banco Interamericano de Desarrollo)
IFAD (Fondo Internacional para Desarrollo Agrícola)
IFC (Corporación Financiera Internacional)
ILO (OIT) (Organización Internacional del Trabajo)
IMF (Fondo Monetario Internacional)
IMO (Organización Marítima Internacional)
IOM (Organización Internacional para la Migración)
ITTO (Organización internacional para la Madera Tropical)
MIGA (Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones)
OECD (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos)
Organismos y acuerdos derivados de las Naciones Unidas:
Plan Colombo para la Cooperación Económica y Social en Asia y el Pacífico (fondos ODA).
SIAP (Instituto de Estadística para Asia y el Pacífico)
UN (Organización de las Naciones Unidas)
UNCRD (Centro de las Naciones Unidas para el Desarrollo Regional)
UNCTAD (Conferencia de las NU para el Comercio y el Desarrollo)
UNESCO (Organización de NU para la Educación, la Ciencia y la Cultura)
UNIDO (Organización Desarrollo Industrial de NU)
UNWTO (Organización Mundial del Turismo)
WFP (Programa Mundial de Alimentos)
WHO (Organización Mundial de la Salud)
WIPO (Organización Mundial de la Propiedad Intelectual)

Fuente: Ministerio de Asuntos Exteriores de Japón