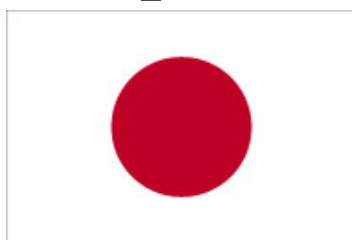




INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Japón



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Tokio
Actualizado a septiembre 2013

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 SITUACIÓN ECONÓMICA	5
2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	5
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	10
2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	11
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	12
2.1.2 PRECIOS	13
2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	13
2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	14
2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	14
2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	15
2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	16
2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	17
2.4.1 APERTURA COMERCIAL	18
2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	19
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	19
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	20
2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	21
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	21
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	22
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	22
2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	23
2.5 TURISMO	23
2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	24
2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	24
2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	24
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	25
2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	25
2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	26
2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	26
2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	26
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	27
2.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	28
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	29
2.9 RESERVAS INTERNACIONALES	30
2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	30
2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS	30
2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	31
2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	31
3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	32
3.1 MARCO INSTITUCIONAL	32
3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	32

3.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	32
3.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	33
3.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	33
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	36
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	37
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	37
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	37
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	38
3.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	39
3.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	39
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	39
	CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	40
3.5	DEUDA	41
3.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	41
3.6.1	EL MERCADO	41
3.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	41
3.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	42
3.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	42
3.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	43
3.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	43
3.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	45
4	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	45
4.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	45
4.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	45
4.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	46
	CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	46
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	46
4.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	48
4.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	48
4.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	48
4.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	49
4.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	50
	CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	50

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Japón es una monarquía constitucional (el Emperador tiene un papel básicamente ceremonial y es símbolo del Estado y de la unidad del pueblo) con un parlamento bicameral (La Dieta o Kokai), compuesto por la Cámara Alta (Sangiin), su próxima convocatoria e elecciones está prevista para diciembre de 2016, y la Cámara Baja o de Consejeros (Shugiin) que no puede ser disuelta y cuyas próximas elecciones están programadas para julio de 2015. Su Constitución fue promulgada al término de la II Guerra Mundial, el 3 de mayo de 1947. El Jefe de Estado es el Emperador Akihito (desde el 7 de enero de 1989).

Después de la Segunda Guerra Mundial y hasta 2009, el Partido Liberal Demócrata (PLD), de corte centroderecha, ha venido dominando en el poder político exceptuando algunos meses en 1993 y en las elecciones a la Cámara Baja celebradas en agosto de 2009, en las que el Partido Democrático de Japón (PDJ), de corriente centroizquierda fundado en 1998 como coalición de partidos, obtuvo la mayoría absoluta. Se trató de la primera -y breve- alternancia del poder político en Japón en 16 años.

Poco después, en las elecciones a la Cámara Baja del verano de 2010 para renovar la mitad los escaños, el PDJ sufrió una derrota y no alcanzó la mayoría absoluta, creándose una difícil situación de gobernabilidad mediante coalición entre distintas fuerzas o buscando caso por caso el apoyo por parte de la oposición.

La gestión de la crisis creada por el gran terremoto, el maremoto y el accidente de la central nuclear de Fukushima del 11 de marzo de 2011, creó una gran insatisfacción de la población con el PDJ.

En las elecciones generales de diciembre de 2012, el PLD obtuvo una amplísima mayoría (294 de los 480 escaños en la Cámara baja) con gran diferencia con el resto de partidos, con lo que el líder del partido, Shinzo Abe volvió a ocupar (por segunda vez) el puesto de primer ministro. Otros partidos como el Nuevo Komeito aliado del PLD consiguieron atraer el descontento con los dos principales, especialmente el PDJ que sufrió el abandono del electorado (de 230 escaños antes de las elecciones a 57).

En las elecciones parciales a la Cámara de Consejeros del 21 de Julio de 2013 la coalición PDL-New Komeito ha conseguido 76 escaños de los 121 que estaban en juego, lo que le da la mayoría en la segunda Cámara y le permite gobernar sin oposición efectiva.

La actual composición de las dos Cámaras por partidos políticos (a 13 de Agosto de 2013), es la siguiente:

Partidos Políticos	Cámara Baja (<i>Shugiin</i>)	Cámara Alta (<i>Sangiin</i>)
PLD (Partido Liberal Demócrata)	294	114
PDJ (Partido Democrático)	56	58
Asociación para la Restauración	53	9
Nuevo Komeito	31	20
Tu Partido	18	18
Partido Comunista	8	11
Partido para el Futuro de Japón	7	2
OTROS	13	10
		0
Total	480	242

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El 26 de diciembre de 2012 la Dieta nombró Primer Ministro a Shinzo Abe. El puesto de Vice Primer Ministro y Ministro de Finanzas lo ocupa otro ex Primer Ministro y el otro hombre fuerte del PLD Taro Aso. Otros ministerios claves en la política económica son el de Economía, Comercio e Industria (METI) (Sr. Moteji); y los Ministros de Estado de Política Fiscal y Monetaria (Sr. Amari); Reforma Regulatoria (Sra. Inada); estos tres miembros de la estructura creada para definir la nueva estrategia de crecimiento esperada para Junio.

El Gobernador del Banco de Japón, es el Sr. Harukiko Kuroda (ex Presidente del BASD).

Primer Ministro	Shinzo ABE	R
Viceprimer Ministro, Ministro de Finanzas y Ministro de Estado de Asuntos Financieros	Taro ASO	R
Ministro del Interior y Comunicaciones	Yoshitaka SHINDO	R
Ministro de Justicia	Sadakazu TANIGAKI	R
Ministro de Asuntos Exteriores	Fumio KISHIDA	R
Ministro de Educación, Cultura, Deportes, Ciencia y Tecnología	Hakubunn SHIMOMURA	R
Ministro de Salud, Trabajo y Bienestar	Norihisa TAMURA	R
Ministro de Agricultura, Silvicultura y Pesca	Yoshimasa HAYASHI	C
Ministro de Economía, Comercio e Industria	Toshimitu MOTEGI	R
Ministro de Infraestructuras, Turismo y Transportes	Akihiro Oota	R
Ministro de Medio Ambiente y Responsable de Seguridad Nuclear	Nobuter ISHIHARA	R
Ministro de Defensa	Itsunori ONODERA	R
Ministro Portavoz	Yoshihide SUGA	R
Ministro de Reconstrucción	Takumi NEMOTO	R
Ministro de Estado de Política Económica y Fiscal	Akira AMARI	R
Ministra de Reformas Regulatorias	Tomomi INADA	R
Ministra de Estado de Asuntos del Consumidor y Seguridad Alimentaria	Masako MORI	R
Ministro de Estrategia Nacional	Seiji MAEHARA	R
Ministro de Estado de Política Científica y Tecnológica	Ichita Yamamoto	R

R significa Miembro de la Cámara Baja

C significa Miembro de la Cámara Alta

2 SITUACIÓN ECONÓMICA

2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

a) Coyuntura económica

El PIB de Japón creció un 2,6% en el segundo trimestre del año como consecuencia de la mejora registrada en el consumo y las exportaciones. El pronóstico de los think tanks era de 3,2%.

Estos datos parecen confirmar que la economía japonesa empieza a crecer de manera sostenida. La tasa de crecimiento en términos nominales ha sido del 0,6% (2,2% en términos anualizados). El índice de producción industrial cayó en Junio un

3,3%.

El primer factor de crecimiento ha sido el aumento del consumo interno que supone algo más del 60% del PIB y creció un 0,8%, tercer trimestre consecutivo debido a las compras de bienes de lujo y joyería. Aunque los ingresos familiares continúan estancados, la depreciación del yen y las alzas de las acciones en la bolsa han mejorado la confianza de los consumidores. Como resultado de ello el gasto en bienes de consumo duradero ha crecido un 0,9% sobre el trimestre anterior. Además la inversión residencial privada ha crecido un 1,9%, como refleja el número de viviendas iniciadas. El segundo factor de crecimiento ha sido el aumento de las exportaciones en un 12,2% en Julio del 2013 sobre Julio del 2012; un crecimiento que ya se mantiene en cuatro trimestres.

Los ingresos de las empresas han crecido un 4,9% sobre el trimestre anterior lo que supone el segundo trimestre consecutivo de crecimiento; destaca el crecimiento del sector manufacturero que crece el 13,6% como consecuencia del crecimiento de las exportaciones en valor por los efectos de la cotización a la baja del yen. Como contraste los ingresos de las empresas de servicios están estancados en un 0,4%. Pero no hay signos de recuperación de las exportaciones en volumen debido a las crisis de la UE y de China.

La recuperación de los ingresos de las empresas no se ha reflejado en incrementos de la inversión en capital. La inversión de capital privada en términos reales ha caído en el primer trimestre del año en un 0,1%, el quinto mes consecutivo de descenso. Normalmente la mejora de las economías provoca un aumento de la inversión, en especial las inversiones de mantenimiento y de sustitución pero esta mejoría no se está produciendo, en parte porque el segmento empresarial considera que las medidas tomadas hasta ahora por el gobierno no son suficientes y en parte por el enorme grado de deslocalización de la industria japonesa en los dos últimos años.

La inversión pública continúa creciendo por la ejecución de los presupuestos extraordinarios destinados a la recuperación del terremoto del 2011 y ha crecido un 0,4% en el primer trimestre. También los gastos consuntivos del gobierno han aumentado un 0,4% por los desembolsos de la seguridad social.

La contribución de la demanda interna al crecimiento ha sido del 0,6% mientras que la demanda externa ha contribuido con un 0,4% en parte porque el crecimiento de las exportaciones se ha visto compensado por el aumento de las importaciones.

La devaluación del yen forzada por el Banco de Japon está produciendo un abaratamiento de los precios de las exportaciones (o un incremento de los beneficios empresariales) pero también un incremento de los precios de las importaciones necesarias en los procesos productivos lo que en primer lugar producirá un descenso de los beneficios empresariales, en segundo lugar un descenso en los salarios reales y posteriormente un descenso del consumo de los hogares. El IPC de Julio ha registrado una subida del 0,7% que refleja los mayores costes de la energía

Tras el espejismo temporal de las ganancias en Bolsa provocado por las medidas monetarias de facilidades cuantitativas, se están produciendo un cierto desencanto de la población sobre la política económica del Gobierno.

b) Balanza comercial

Las importaciones japonesas alcanzaron en Julio la cifra de 6.988,44 billones de yenes, (53,57 millardos de Euros) lo que supone un aumento del 19,6% respecto al mismo mes del pasado año y un aumento del 11,95% respecto al pasado mes de junio. Este aumento refleja las compras de combustibles minerales que representan ya el 31,4% de las importaciones japonesas. Solo las compras de petróleo alcanzan los 1.093 billones de yenes (8,37 millardos de Euros) que representan el 15,7% de las importaciones totales con un aumento del 30,2% en términos monetarios aunque en términos de volumen ha crecido solo un 2,4%. Lo mismo sucede con las

importaciones de LNG cuyas importaciones crecieron un 16,9% en términos de valor pero un incremento en volumen de solo el 3,7%. Estos leves aumentos en volumen son la consecuencia de la puesta de nuevo en funcionamiento de las dos centrales nucleares de OI. Pero además la desvalorización forzada del yen está provocando que Japon tenga que pagar más dinero por menos volumen importado. La posibilidad de que Japon acceda a las ventas americanas de shale gas va a cambiar la situación en pocos meses no por la compras de ese producto en sustitución del LNG (que se producirán a partir de 2017) sino porque las compras de de LNG se indexarán por el Henry Hub índice en lugar del barril de crudo.

Las compras de materias primas están subiendo en precio (7,2%) pero no en volumen; en cambio las importaciones de maquinaria en general han aumentado un 24,3% y la de maquinaria eléctrica un 13,4%; estos aumentos podrían estar adelantando una mejoría de la economía japonesa en especial las importaciones de maquinaria mecánica (21,1%) los semiconductores (40,6%) y los aparatos de comunicación (15,7%).

Las compras de combustibles explican que las importaciones de Oriente Medio supongan el 17,9% del total. Las importaciones de la UE (9,87% del total) aumentaron un 15,4% a pesar de la desvalorización del yen. Las importaciones de US aumentaron un 18,4% a pesar de la desvalorización del yen respecto al dólar. Las compras a China aumentaron un 18,3%; suponen ya el 21,33% de las compras japonesas totales. Las importaciones de Rusia, (2,51% del total), aumentaron un 38,9%; se trata de combustibles minerales. Aumentaron las compras a Taiwán, (27,6%), Vietnam (18,9%), Hong Kong (28,1%) Malasia (38,2%) indonesia (18,6%) India (16,6%) y Tailandia (16,5%), que consisten fundamentalmente en componentes electrónicos.

Las exportaciones japonesas han alcanzado la cifra de 5.960 billones de yens (45,69 millardos de euros) con un crecimiento del 12,2% respecto a Junio del 2012 pero un descenso de 1,66% respecto al pasado mes de Junio.

La exportación a China aumentó un 9,5% en términos anualizados pero registraron un ligero descenso relación con el pasado mes de Junio; esa ralentización es la consecuencia de las dificultades que atraviesa el mercado chino. También aumentaron en términos anualizados las ventas a Corea del Sur (20,8%). En cuanto a US la recuperación en términos anuales ha sido del 18,4% y respecto al mes anterior un 0,3%.

Las ventas a la UE fueron de 587,232 millones de yenes (4,50 millardos de euros) que reflejan un aumento del 16,6% en términos anualizados y del 4,2% sobre el pasado mes de Junio. Los envíos a Canadá registraron un crecimiento del 4% en términos anualizados. Las exportaciones a Latinoamérica aumentaron un 23,8% año sobre año y un 21,8 sobre el mes anterior. Las exportaciones a África aumentaron un 4,4% en términos anualizados.

Las exportaciones de equipos de transporte (1.432 billones de yenes; 10,97 millardos de euros) siguen siendo el primer renglón exportador japonés (24% del total) aunque se mantienen estacionarias. Las exportaciones de maquinaria mecánica representan el 19,3% del total y han descendido un 1,54%; y las de maquinaria eléctrica (17,2% del total) aumentaron un 6,44%.

La balanza de mercancías ha registrado un déficit de 1.027 billones de yenes (7,87 millardos de euros) frente a los 528,5 billones de yenes (4,05 millardos de euros) de Julio del 2012 y de los 180,7 billones (1,38 millardos de euros) de Junio pasado

Todas estas cifras parecen indicar que la política de desvalorización forzada del yen no ha tenido efectos espectaculares (al menos a corto plazo), en la exportación que depende mucho más de la coyuntura económica de los mercados compradores especialmente de China y la UE.

El superávit de la Balanza por Cuenta Corriente registró en Junio (últimos datos disponibles) un crecimiento del 0,6% sobre el año anterior; este es el cuarto mes consecutivo de crecimiento como consecuencia de las transferencias de renta derivadas de las inversiones japonesas en el exterior que ha permitido compensar el déficit de la balanza de mercancías producido por las importaciones de fuel. El superávit ha sido de 3,21 trillones de yenes en los seis primeros meses del año.

c) Política económica

c.1) Política monetaria

En su reunión del 16 de julio el Gobernador del BoJ anunció que mantendría la política de facilitación monetaria y revisó al alza las previsiones de crecimiento de la economía por entender que los índices de confianza de consumidores y empresarios se traducirían en un aumento del consumo. Añadió que no habían sido necesarias intervenciones adicionales para mantener las subidas del tipo de interés gracias a las operaciones de compra de bonos (i?) que habían frenado la volatilidad del mercado. Anunció que el Banco no proseguiría las operaciones de suministro a la banca de fondos a un tipo de interés fijo. Algunos inversores esperaban que el BoJ extendiera estas operaciones para estabilizar el tipo de interés a largo plazo.

El BoJ mantiene su intención de doblar la base monetaria (dinero en circulación mas depósitos de los bancos en el banco central) que crecerá a una tasa anual de 60 trillones (459,98 millardos de €) a 70 trillones (536,64 millardos de Euros) pero a un ritmo más pausado. De esa manera la base monetaria pasará de los 138 trillones actuales (1.057,95 millardos de euros) a 200 (1.533,2 millardos de euros) a finales del 2013 y a 270 (2.069,91 millardos de euros) a fines del 2014. Finalmente el BoJ aumentará el porcentaje de compra de bonos del Gobierno con un vencimiento superior a 7 años (incluso a 40 años).

La base monetaria de Japon aumentó en Abril un 23,1% respecto al mismo mes del año anterior alcanzando los 155,28 trillones de yenes (1.190,43 millardos de euros). Los depósitos en cuenta corriente aumentaron un 70,6% hasta los 61,94 trillones (474,85 millardos de euros) al inyectar el BoJ más liquidez en el sistema mediante la compra de un gran volumen de activos financieros de los bancos comerciales. El BoJ ha declarado que la manipulación de la base monetaria será su herramienta de trabajo en lugar del OCR dentro de un plan de reactivación que incluye medidas poco ortodoxas. Pero aunque el Gobierno está aumentando la base monetaria la velocidad de circulación del dinero está bajando.

Al principio la ejecución de esta política provocó un incremento de las compras de bonos que bajaron su rentabilidad a 10 años del 0,56 al 0,44%. Este era efectivamente uno de los objetivos de Kuroda que esperaba que el público, ante la bajada de rentabilidad de los bonos se desplazara a acciones y obligaciones. De hecho la Banca privada y las compañías de seguros han estado sustituyendo su activos en bonos del Gobierno por otros activos de mayor riesgo (acciones nacionales y bonos extranjeros lo que baja la cotización del yen) y están aumentando los préstamos a clientes corporativos.

Pero en una segunda etapa los rendimientos de los bonos a 5 años ha aumentado y el interés de los bonos a 10 años rondaba ya en Mayo el 0.937 %, lo que encarecerá el servicio de la Deuda.

El BoJ mantiene su objetivo de alcanzar una subida del IPC del 2% en el actual año fiscal. Los Think Tanks creen que la subida será solo del 1% y además en el 2015.

El yen mantiene su tendencia bajista cotizando a fecha 28 de agosto a 130,4550 yenes /Euro y a 97,69/ dólar. El Yen se ha desvalorizado un 26,8% respecto al dólar y un 28,5% respecto al euro.

El informe del OCDE advierte que Japon debe afrontar la consolidación de la Deuda

vía aumento del Impuesto sobre el consumo y que el país puede "enfrentarse al riesgo de una subida importante de los tipos de interés que amenace a un sistema bancario con una gran dependencia de la Deuda del Gobierno".

c 2) Política fiscal.

El Primer Ministro Abe había declarado que la aplicación del primer tramo de subida del impuesto de consumo japonés (el IVA de Japón) solo se haría efectivo si los datos macroeconómicos del segundo trimestre confirmaban que el país había entrado en recuperación. El primer tramo de esa subida (del 5% al 8%; 6,3% para la hacienda estatal y 1,7% para las haciendas locales) debería aplicarse en Abril del 2014 y fue aprobada por la Dieta en la anterior legislatura precisamente a petición del Partido de Abe, entonces en la oposición. El segundo tramo tendría que aplicarse en Octubre del 2015 (del 8% al 10%; 7,8% para la hacienda estatal y 2,2% para las haciendas locales). La propuesta era lógica porque los ingresos impositivos solo cubren el 47% de los ingresos totales del Presupuesto del país. Las emisiones de Deuda cubren ya el 46% de todos los ingresos y el porcentaje de Deuda en relación con el PIB es ya del 240%. El FMI y la OCDE han insistido a Japon que el sistema financiero japonés, especialmente los grandes bancos y el Japan Post presentan un apalancamiento enorme respecto a la Deuda y que la situación es muy peligrosa.

Presupuestos generales 2013-2014

Ingresos	Billones yenes	Gastos	Billones de yenes
Impuestos	43.096	Servicio de la Deuda	22.241,5
Otros ingresos	4.053,5	Gastos balanza primaria	70.370
Deuda	42.851	Seguridad social	2.732,3
Bonos para cubrir sistema de Pensiones	2.611	Asignaciones locales	-201,3
		Reserva para crisis	-910
TOTAL	92,611,5	TOTAL	92,611,5

El crecimiento del 2,6% del PIB en términos reales supone una buena base para que el gobierno aplique en Abril 2014 el aumento del IVA del 5% al 8% como ya había aprobado la Dieta; de este modo aumentarían sustancialmente los ingresos fiscales impositivos.

Por el lado de los gastos las perspectivas no son buenas porque el Gobierno ha presentado las líneas básicas para reducir el déficit presupuestario en 17 trillones de yenes (130,32 millardos de euros) en los próximos dos años pero inmediatamente después ha presentado un borrador de presupuesto para el periodo 2014-2015 por un importe de 100 trillones de yenes (766,63 millardos de Euros) en parte como consecuencia de la expansión de los gastos sociales que ascenderán a 25,3 trillones de yenes (193,95 millardos de euros).

d) mercado laboral

La tasa de desempleo ha bajado en Julio al 3,8 %, según el MHLW la tasa más baja desde el 2007, (3,83% en el 2007) cumpliendo así los pronósticos de los Think Tanks. Los datos de desempleo relativos al segmento de población entre 15 y 24 años muestran un descenso para situarse en el 7,1%. La oferta de puestos de trabajo respecto a las demandas de empleo sube a los 87 frente a los 86 de Abril lo que significa que se ofrecen 87 empleos por cada 100 demandas.

En el año fiscal Abril 2012-Marzo 2013 la tasa de desempleo fue del 4,3% frente al 4,5% del año precedente.

El número de trabajadores con contrato temporal alcanza ya el 38,2% del total de empleados, un total de 20,42 millones de trabajadores; el 22,1% de los trabajadores temporales fueron hombres y el 57,5% mujeres.

Los salarios continúan estancados en términos nominales. A principios de Julio varios

gobiernos locales han reducido los pluses a sus funcionarios lo que unido a los aumentos de precios han provocado un descenso de los salarios reales; de confirmarse esa tendencia es probable que el consumo de las familias descienda.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2009	2010	2011	2012
PIB				
PIB Nominal (millardos de yenes a precios corrientes)	471.139	482.384	470.560	475.529
PIB Nominal (millardos de dólares a precios corrientes)*	4.878	5.488	5.869	5.187
Tasa de variación real	-5,5	4,7	-0,6	1,9
Tasa de variación nominal en yenes	-6,0	2,4	-2,5	1,1
INFLACIÓN				
Media anual	-1,3	-0,7	-0,3	0,0
Fin de período	-1,7	-0,3	-0,2	-0,1
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Final del año	0,09	0,1	0,1	0,1
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población activa (millones de habitantes)	66,50	66,32	65,91	65,55
% Desempleo sobre población activa	5,1	5,0	4,6	4,1
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-9,9	-8,7	-9,2	-9,9
DEUDA PÚBLICA				
en millardos de yenes	846.497	882.924	919.151	936.890
en millardos de dólares *	8.187	9.433	10.469	11.425
en % de PIB	210,2	215,3	229,9	234,5
EXPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas)				
en millardos de yenes	54.171	67.400	65.547	63.748
en millardos de dólares *	550	736	790	774
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	-33,1	24,4	-2,7	-2,7
IMPORTACIONES DE BIENES (datos de aduanas)				
en millardos de yenes	51.499	60.765	68.111	70.689
en millardos de dólares *	490	627	794	831
tasa de variación en yenes respecto al período anterior	-34,8	18,0	12,1	3,8
SALDO BALANZA COMERCIAL (datos de aduanas)				
en millardos de yenes	4.038	7.979	-1.617	-5.805
en millardos de dólares *	58	109	-5	-57
SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE (datos de balanza de pagos)				

en millardos de yenes	13.735,6	17.887,9	9.550,7	4.703,6
en millones de dólares *	147	204	119	60
DEUDA EXTERNA				
en millardos de yenes	192.073	210.844	242.113	261.757
en millardos de dólares *	2.085	2.587	3.116	3.022
en % de PIB	-	-	-	-
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en millardos de yenes	-	-	-	-
en millones de dólares *	-	-	-	-
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	-	-	-	-
RESERVAS INTERNACIONALES				
en millardos de dólares	1.049	1.096	1.296	1.268
en meses de importación de bienes y servicios	20,7	19,0	18,0	20,2
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN EL PAÍS				
en millones de dólares (flujo neto)	11.839	-1.359	-1.702	1.761
TIPO DE CAMBIO (fin periodo)				
Yen por Euro	134,1	110,3	101,3	113,6
Yen por Dólar	92,1	81,5	77,7	86,6

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

Última actualización: agosto 2013

* Las cifras en dólares son de elaboración propia aplicando como tipo de cambio la media anual del periodo.

2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Japón es la tercera economía mundial en términos de PIB. La economía japonesa sigue manteniendo una estructura dual con un grupo de grandes conglomerados que controlan más de la mitad de los sectores industriales y de servicios de la economía, convertidas en multinacionales y con fuerte presencia en el mercado internacional, y un altísimo número de empresas medianas y pequeñas, a menudo negocios familiares.

La economía muestra una elevada tasa de ahorro y de formación bruta de capital 21% del gasto, financiado con ahorro interno y haciendo uso principalmente de financiación bancaria. Otros componentes del gasto: consumo privado alcanza el 61% del PIB, 20 % el consumo público y en 2012 una aportación neta negativa del sector exterior (exportaciones 14,6% menos importaciones 16,6% del 2%).

El 72,5% del PIB se genera en el sector servicios al que se asocia el 69,8% de la población activa; el 26,3% del PIB procede de la industria con un 26,2% de la población activa; y la agricultura contribuye al 1,2% del PIB pero agrupa al 3,9% de la población activa.

El grado de apertura de la economía es limitado como proporción al PIB, en relación con los países europeos y otros países asiáticos como China o Corea del Sur. A pesar de la conclusión relativamente reciente de algunos acuerdos comerciales bilaterales la economía japonesa permanece con elevadas restricciones al comercio, que buscan proteger sectores poco competitivos como la agricultura, y algunas industrias, y que provoca además la baja productividad manifiesta en sectores no comercializables.

La participación de la industria en el PIB es relativamente alta entre los países OCDE,

y destaca la automovilista, la electrónica, tecnologías de la información, maquinaria de precisión, y la industria del acero. La fortaleza del yen de los dos últimos años, sumada a los impuestos empresariales y los altos costes internos ha facilitado la adquisición de activos y las salidas de inversión directa en el exterior. Japón mantiene un saldo de activos frente al exterior que le reporta en rentas (2012) el equivalente al 3% del PIB. Japón mantiene una elevada tasa de dependencia de las importaciones energéticas.

Las posibilidades de crecimiento a largo plazo de la economía japonesa vienen condicionadas en parte por el rápido envejecimiento de su población (más del 30% mayor de 65 años) y el decrecimiento de la población total y la escasa participación de la mujer en el mercado laboral, pero también por la falta de reformas estructurales incluyendo la de los mercados para ganar competitividad para su industria, que se apoya en la fuerte inversión en innovación tecnológica.

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

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2009	2010	2011
PIB NOMINAL POR SECTORES DE ORIGEN			
ESTRUCTURA PORCENTUAL			
1. SECTORES ECONÓMICOS	87,6	88,1	87,9
AGROPECUARIO	1,2	1,2	1,2
Agricultura	1,0	1,0	1,0
Silvicultura y Pesca	0,2	0,2	0,2
MINERIA	0,1	0,1	0,1
MANUFACTURAS	17,7	19,6	18,5
SERVICIOS	68,7	67,3	68,1
Construcción	5,7	5,4	5,6
Comercio	13,6	13,7	14,2
Transporte	4,9	4,9	4,8
Comunicaciones	2,1	2,1	2,1
Electricidad y agua	2,4	2,3	1,8
Finanzas	5,0	4,9	4,9
Inmobiliarios	12,1	11,8	12,1
OTROS SERVICIOS	19,4	18,9	19,3
2. ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	9,6	9,1	9,4
3. SERVICIOS NO LUCRATIVOS	2,1	2,1	2,3
SUBTOTAL (1+2+3)	99,6	99,7	100,2
IMPUESTOS, DISCREPANCIAS ESTADÍSTICAS, ETC.	0,4	0,3	-0,2
TOTAL	100	100	100

PIB REAL POR COMPONENTES DEL GASTO	2009	2010	2011	2012
TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL				
CONSUMO				
Consumo Privado	-0,7	2,8	0,4	2,3
Consumo Público	2,3	1,9	1,4	2,6
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	-10,6	-0,2	1,1	4,4
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-24,2	24,4	-0,4	-0,1
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-15,7	11,1	5,9	5,4
PIB REAL	-5,5	4,7	-0,6	2,0

Fuente: Cabinet Office y Statistical Bureau del Ministerio de Asuntos Administrativos y Comunicación. NOTA: Datos disponibles a fecha 7 de junio de 2013 a precios corrientes. Los datos del PIB están sujetos a ulteriores modificaciones.

2.1.2 PRECIOS

Para Japón la deflación es un problema de carácter estructural y el país lleva más de diez años sin superar este fenómeno de caída de los precios. Desde el año 1999 sólo se ha registrado una tasa de inflación positiva en dos ocasiones (del 0,3% en 2006 y 1,4% en 2008), en el resto de años una constante disminución de los niveles generales de precios.

En 2012 los precios mayoristas disminuyeron, los precios de los productos importados cayeron, debido a la fortaleza registrada durante el año por el yen, y el índice general se mantiene en tasas negativas por la atonía de la demanda interna y a pesar de las subidas de los precios de los suministros consecuencia de la parada en la generación eléctrica nuclear y el aumento de las importaciones de combustibles fósiles.

IPC	2009	2010	2011	2012
%	-1,4	-0,7	-0,3	-0,0

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón

2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Japón mantiene una tasa de paro reducida, del orden de 2%-3% en las décadas de los años 80 y 90, y en torno al 4%-5% desde el año 2000. Durante los últimos cuatro años, Japón registró las siguientes tasas de desempleo:

Tasa de paro	2009	2010	2011	2012
%	5,1	5,0	4,6	4,1

Fuente: Ministerio de Finanzas, Japón

En Japón se ha mantenido siempre, consecuencia directa de las características propias de la organización y las relaciones sociales, una fidelidad duradera entre empleador (muy especialmente en los grandes conglomerados) y empleado, lo que favorece poco la movilidad laboral. Resulta conveniente en periodos de fuerte crecimiento económico pero no en los más recientes de estancamiento y envejecimiento de la población. Se ha producido por otra parte durante el largo periodo de crisis un aumento de las contrataciones temporales que ha dado lugar a la aparición de dualidad en el mercado de trabajo.

La tasa de desempleo ha venido reduciéndose en los cuatro últimos años y bajará si se consolida el crecimiento impulsado inicialmente por las nuevas políticas económicas adoptadas. El desempleo es relativamente alto entre los jóvenes entre los 15 y los 24 años (9 %).

Según las cifras del censo de 2010 la población japonesa se ha situado en 126,23 millones de personas; los fallecimientos en el último año han sido de 212.000 personas mientras que los nacimientos solo han sido de 65.000 por lo que se ha producido un descenso de población de 147.000 personas.

Desde el censo anterior de 2005 la población activa ha descendido en 3 millones y se sitúa ahora en 62'4 millones de personas. Con datos del último Censo de 2010, el 3,9% de la población activa trabaja en la agricultura, el 26,2% en la industria y el 69,8% en los servicios. En 1955 cuando se inició el rápido despegue y fuerte crecimiento de la economía japonesa había una persona de más de 65 años por cada 11,5 trabajadores; esa proporción es ahora de 2,8. Se prevé que en 2015, cuando los protagonistas del baby boom alcancen los 65 años, los gastos de la seguridad social serán de 108 trillones de yenes (22% del PIB) y de 151 trillones (25% del PIB) en 2025.

El gobierno ha incluido el impulso a la participación de la mujer en el mercado laboral en su estrategia de crecimiento y contempla reformar el sistema educativo para favorecer ganancias de productividad.

2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La renta per capita de Japón alcanzó los 43.000 USD en 2010 y 45.900 USD en 2011.

La distribución de la renta en Japón es desde los años 60 comparativamente igualitaria respecto de otros países de la OCDE. Aunque comienzan a aparecer signos de tendencia hacia una mayor desigualdad en los últimos años, el Índice de Gini (un país tiene una distribución más igualitaria de la renta cuando este índice más se acerca a 0 y más desigual cuanto más cerca esté del 1) se mantiene en 0,249 . Sobre el papel redistributivo del sistema fiscal, Japón tiene una distribución de la renta más igualitaria que Suecia (antes de impuestos) pero más desigual después de impuestos.

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

Fuente: UNDP. Human Development Report 2013 (datos de 2010).

2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Durante la primera parte de la década pasada, la política fiscal fue moderadamente expansiva para consolidar la reactivación de la economía japonesa mientras se mantenía el principio de alcanzar un superávit fiscal primario. Esa política fue abandonada por el LDP en su última legislatura, fijando dicho objetivo para 2019.

La nueva política económica de doble expansión fiscal y monetaria han disparado el debate sobre la sostenibilidad fiscal del país. Los presupuestos de inicio del año fiscal vienen acompañados de presupuestos extraordinarios que ponen en peligro la

consolidación fiscal. Los principales objetivos del gobierno en cuanto a la asignación de estos estímulos suplementarios están centrados en la reconstrucción de las zonas afectadas por los acontecimientos de marzo de 2011, proyectos de infraestructura, la estabilización del suministro eléctrico y el desarrollo de algunas industrias (energía, salud, etc). El cierre de las centrales nucleares plantea posiblemente el problema económico más urgente a corto plazo, dadas la limitación de recursos del país, y el ciclo largo de las inversiones en el sector energético.

Debido a la insuficiencia en la recaudación tributaria, como consecuencia de la prolongada recesión, y a una notable expansión del gasto público, la posición fiscal del gobierno es débil. El déficit puede llegar en 2012 al 9,8% del PIB, con una deuda pública que es la mayor del mundo desarrollado (stock de deuda en torno al 230% del PIB que deja poco margen para la expansión fiscal sino se monetiza directamente, y que aunque no suponga un riesgo de crisis de impago por estar financiada casi en su totalidad con ahorro interno a muy bajos tipos de interés, es insostenible a medio plazo. La reducción paulatina de la deuda exige limitar el déficit público estructural a medio plazo, limitando el gasto y reformando el sistema impositivo, con medidas como la subida paulatina del impuesto al consumo acordado por los dos grandes partidos en la pasada legislatura, y que deberá pasar del 5% al 8% en abril de 2014 y al 10% en el año fiscal 2015.

Las controvertidas medidas de expansión fiscal y monetaria simultáneos no serán probablemente suficiente para lograr un despegue del crecimiento a medio plazo sin que se adopten en opinión de muchos también reformas estructurales. Entre ellas en los mercados de trabajo y de pensiones (afectados por el envejecimiento de la población, fomentando por ejemplo la tasa de participación de la mujer o elevando la edad de jubilación), de estímulo de la competencia en numerosos sectores (incluido el eléctrico), la energía, o en el ámbito de la política comercial profundizando en el proceso de liberalización del comercio.

Datos política monetaria / tipo de cambio.

El Banco de Japón se ha visto presionado por el nuevo gobierno a llevar a cabo un apolítica mucho más expansiva para terminar con la fase continuada deflacionista y adoptar como meta el logro de una inflación del 2% sin concretar fechas, y contribuir al crecimiento económico.

Ante la continuidad del proceso deflacionista y con la esperanza de estimular la demanda, el Banco de Japón ha venido manteniendo durante años el tipo interbancario entre el 0% y el 0,1%, e inyectando liquidez de forma progresiva al sistema mediante programas de compra de activos, compra de bonos del gobierno, e inyecciones de fondos de emergencia. Al mismo tiempo viene ofreciendo líneas de préstamo a los bancos comerciales para estimular el crédito a las empresas de determinados sectores. Con la nueva política desde el inicio de 2013 se embarcará en un apolítica de facilitación monetaria abierta sin límite prefijado que pudiera crear inflación y para lograrlo se autoriza una compra masiva de activos.

Esta misma política pretende lograr una debilitación del tipo de cambio frente al proceso de los últimos dos años el proceso de fortalecimiento del Yen frente al USD y el EUR contra el que se actuaba mediante intervenciones en el mercado abierto. Al llevarlos a cabo unilateralmente sin concertarlo con otros bancos centrales, estas operaciones solo conseguían ajustes a muy corto plazo en la cotización. La divisa se fue fortaleciendo desde el inicio de la crisis en 2008 por su papel como moneda refugio frente a las otras principales monedas, ayudada por el proceso de venta de activos y también por la repatriación de fondos principalmente por las aseguradoras tras el desastre de marzo de 2011.

En abril de 2013 se designa el nuevo gobernador del Banco de Japón.

2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El Banco de Japón mantiene las siguientes previsiones económicas a agosto de 2013 respecto de la evolución del PIB real y los precios :

Previsiones del Gobierno		
	Año fiscal 2012 (abril'12 – marzo'13)	Año fiscal 2013 (abril '13 – marzo'14)
PIB real	1%	2,5%
Precios al consumo	-0,1%	-0,5%

Otras previsiones:

El FMI a julio de 2013 mantiene la previsión de crecimiento económico real para Japón de un 2% para 2013 y un 1,2% para 2014. Las previsiones de inflación del organismo se sitúan en una media para el crecimiento del IPC del 0,1% en 2013 y del 2,9% en 2014 (o del 1,2% si no se produce la subida del tipo impositivo al consumo). El desempleo se estima en el 4,1% ambos años.

La OCDE en abril de 2013 pronosticaba un 1,4% de crecimiento real para 2013 y un 1,4% para 2014. La inflación esperada para 2013 es del -0,1% y del 1,8% en 2014 (incluyendo a subida del impuesto directo al consumo). El desempleo se mantendría en el 4,2%.

El EIU en agosto de 2013 prevé un crecimiento del PIB real del 1,7% en 2013 y del 2,1% en 2014, y un crecimiento del IPC del 1% en 2013 y del 1,7% en 2014. La tasa de desempleo se calcula en el 4% en 2013 y baja al 3,3% en 2014.

2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El gobierno debe hacer frente a una serie de decisiones cruciales: a) la aplicación de la subida del Impuesto sobre el Consumo (del 5% al 8% en 2014, y del 8% al 10% en 2015, aprobado por el Parlamento durante el anterior gobierno); b) la reforma del Impuesto de sociedades, el más alto de la OCDE y un peligro para la continua deslocalización de las empresas; c) la incorporación a las negociaciones del bloque comercial transpacífico TPP y las decisiones respecto al ALC con la UE, d) la reforma del mercado eléctrico y del sector energético, incluyendo la reapertura de centrales nucleares; f) la estrategia de crecimiento o "tercera flecha".

Esta estrategia de crecimiento incluiría: i) deducciones del impuesto de sociedades para nuevas inversiones; ii) creación de zonas desregularizadas (zonas francas) para inversores extranjeros; iii) desregulación del sector eléctrico; iv) reformas del sector de seguridad y servicio médico; v) reforma de la agricultura; f) exportaciones de infraestructura; vi) flexibilización del mercado laboral; vii) promoción de la incorporación de la mujer al mercado laboral. Las propuestas tendrán que ser bien definidas, y suficientes para transformar la economía, romper la dependencia de los estímulos extraordinarios fiscales y monetarios y crear un potencial de crecimiento a largo plazo.

La sostenibilidad fiscal es probablemente la mayor amenaza a largo plazo, lo que va directamente unido a la recuperación del crecimiento sostenido, y la puesta en marcha de varias de las reformas. Japón necesita medidas de largo plazo para hacer frente al envejecimiento de la población y su disminución total, reformando la seguridad social y el mercado de trabajo.

La energía exige una planificación que posibilite alcanzar un mix sostenible que no erosione la competitividad de la industria y que permita un grado aceptable de seguridad de los suministros.

Algunos sectores que parecen estratégicos para sostener el desarrollo económico

industrial siguen siendo el automóvil, o la maquinaria de precisión y la electrónica, donde la capacidad de innovación está sustentada en la inversión privada y pública en I+D. Y también las industrias energéticas y el medio ambiente, los nuevos sectores vinculados con la medicina y atención a la tercera edad; el turismo interior y exterior y el fomento de una mayor interdependencia económica en Asia y Pacífico y el resto del mundo como política de apertura de nuevos mercados.

2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Hasta el año 2011, Japón ha mantenido desde hace treinta años con la única excepción de los años inmediatamente siguientes a la segunda crisis del petróleo de 1980 un saldo siempre positivo en la balanza comercial de bienes, y siempre negativa en su balanza comercial de servicios (aunque muestra en este caso una tendencia a lo largo de los años a reducirse). El resultado neto ha venido arrojando un saldo superavitario en la balanza comercial de bienes y servicios positivo desde 1985 hasta 2010. Sólo en el año 2011 aparecen por primera vez saldos negativos de la balanza comercial, que en el año 2012 alcanzó la cifra de 88.300 millones de dólares..

Tanto las exportaciones como las importaciones de mercancías alcanzaron sus valores máximos históricos en 2007 y 2008, pero la crisis internacional provocó que un hundimiento de los intercambios en 2009 y una recuperación posterior, que sin alcanzarse los niveles previos permitió que siguiera manteniéndose positivo el saldo hasta el año 2011. Pero la debilidad de la demanda mundial se sumó a la apreciación del yen durante 2010, 2011 y 2012, afectando negativamente al nivel de las exportaciones. Pero fueron el gran terremoto, tsunami de marzo de 2011 que produjeron rupturas de la cadena de distribución y el accidente nuclear consiguiente que provocó el parón nuclear desde entonces, lo que ha causado un aumento drástico de las importaciones de combustible para generación eléctrica. Consecuentemente la balanza comercial de Japón pasa a ser negativa desde el año 2011, empeorando en 2012.

Más concretamente,

- caída de las exportaciones: en un 2,7% en valor en yenes en 2011 (65,55 trillones de yenes) debido a los estrangulamientos de las cadenas de producción (automóviles, semiconductores) por el maremoto y el terremoto y las inundaciones en Tailandia que afectaron a los suministros de equipos intermedios y sobre todo a la debilidad de las compras desde EEUU y UE y a pesar del relativo buen comportamiento de las exportaciones a Asia. La exportaciones en 2012 volvieron a reducirse el 2,3%, con especial incidencia del descenso de las ventas a China (donde han tenido un efecto negativo las tensiones políticas) y la UE.
- crecimiento de las importaciones: de un 12% en 2011 (68,05 trillones de yenes) y de un 3,8% en 2012. El aumento proviene principalmente de las compras energéticas de Gas Natural Licuado, y en menor medida petróleo por el parón nuclear. En el pasado año Japón, ya antes el primer consumidor mundial del combustible, importó GNL en cantidades que han afectado al mercado mundial. De hecho el mayor desequilibrio comercial se ha producido con los países del Golfo (Arabia Saudita y Emiratos).
- En consecuencia el saldo de la balanza de bienes ha pasado de un superávit en 2009 de aproximadamente 68.400 millones de Euros a un déficit de 15.100 millones en 2011 y de 57.400 millones en 2012.

Balanza de mercancías Japon Datos en miles de millones de yenes

	2010	%	2011	%	2012	%
Importaciones	60,765	17,9	68.111	12,1	70.689	3,78
Exportaciones	67.399	24,4	65.547	-2,7	63,748	-2,75
Saldo B. mercancías	6.634		-2,564		-6,941	

Fuente: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review

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

	Saldo Comercio de Servicios
2009	-1.913
2010	-1.414
2011	-1.762
2012	-2.490

Fuente: Ministerio de Finanzas. Monthly Finance Review

El Banco de Japón ha provocado con su política monetaria fuertemente expansionista una depreciación forzada del yen que ha venido perdiendo valor rápidamente desde julio de 2012 y durante 2013, hasta un 30% con respecto tanto del Euro como del Dólar. Obviamente produciendo una mejora de la competitividad precio de las exportaciones pero también un encarecimiento de las importaciones, afectadas por las necesidades de importación de sustitutos a la energía eléctrica nuclear que ha dejado de producirse. Para aumentar considerablemente las exportaciones se necesitarán otras ganancias de competitividad real además de una mejora de las condiciones económicas en sus mercados principales.

2.4.1 APERTURA COMERCIAL

Japón es el sexto exportador mundial de bienes y servicios. Tomando a los países de la UE como un bloque, Japón sigue siendo el cuarto exportador e importador mundial de bienes.

La apertura comercial de Japón, si usamos el ratio de (Exportaciones+Importaciones)/PIB ha sido del 27,4% en 2012, del 27% en 2011, y del 24,9% en 2010.

El ratio Importaciones de bienes/PIB ha sido en 2012 de un 14,3% (13,7 en 2011, 11,6 en 2010, 10% en 2009, 14,6% en 2008). Es una de los ratios más bajos del mundo industrializado, especialmente entre el año 2009 a 2011.

El comercio de servicios es equivalente en valor aproximadamente al 5% del PIB

La escasa apertura comercial de Japón al exterior es resultado de su modelo de desarrollo económico e industrial y su inicio tardío de apertura hacia la formación de acuerdos liberalizadores del comercio con otros países. Japón produce la casi totalidad de productos industriales para autoabastecer el mercado. Las excepciones son combustibles, materias primas y aquellos bienes de consumo con costes inferiores o con alto nivel de calidad. El nivel de autoabastecimiento en alimentos y bebidas está actualmente en el 39%.

Es preciso tener en cuenta que en muchos sectores Japón ofrece un campo de pruebas formidable para las empresas que quieran abordar con éxito otros mercados de Asia. Japón sirve de puerta de entrada a las tendencias en moda, habitat, alimentación, y una prueba definitiva de calidad y servicio para los productos industriales.

2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

1. Principales socios comerciales

El nivel de apertura exterior de la economía japonesa es relativamente limitado. Medida en términos de importaciones de bienes con respecto al PIB, es de aproximadamente el 12%, frente al 36% de Corea del Sur, o el 23% de China.

En cuanto a la estructura del comercio la tendencia seguida desde el año 2000 pone de manifiesto una pérdida relativa de la importancia del comercio con EEUU, un pequeño aumento del comercio con la UE y un peso creciente y dominante de los intercambios intrarregionales y con China en particular.

Japón que mantuvo durante décadas un significativo superávit comercial, especialmente con EE.UU. y la Unión Europea, registra desde 2011 saldo negativo en esta balanza. Su comercio es muy deficitario con China y Oriente Medio (debido en parte a la deslocalización de algunas industrias japonesas y a las importaciones energéticas).

Se observa también un proceso de diversificación de proveedores y clientes, en detrimento sobre todo de Europa y EEUU. Del lado de las importaciones, vemos cómo los países de Oriente Medio y los asiáticos, a diferencia de EEUU y la Unión Europea consiguen mantener sus cuotas. China es el primer proveedor y cliente de Japón.

Exportaciones:

Los destinos principales de la exportación de bienes de Japón en 2012 siguieron siendo China (18,05%), EEUU (17,5), Corea 7,7%, Taiwán 5,8%, Hong-Kong 5,1%. La UE-27 recibió el 10,5% de las exportaciones, y por países Alemania 2,9%, Holanda 2,3%, RU 2%, Francia 1,1%. Las exportaciones a China y otros países asiáticos representaron un porcentaje inferior al año anterior como también ocurrió con la UE, pero aumenta la cuota de EEUU, debido a la fortaleza relativa de unas y otras zonas del mundo, y el efecto de las tensiones con China y su ralentización económica.

Importaciones:

A precios corrientes, las importaciones totales de Japón en 2012 alcanzaron los 70.689 millardos de yenes (885,8 millardos de dólares) registrando un crecimiento del 3,9% respecto al año anterior. La explicación se encuentra en la necesidad de sustituir la producción interna de energía por compras de petróleo, gas y carbón en menor medida para generación eléctrica sustituta de la generada en las centrales nucleares paradas.

El origen de las importaciones japonesas en 2012 se encuentra en China (21,3%), EEUU (8,6%), Australia (6,4%), Arabia Saudita (6,2%), EAU (5,0%), otros países de Medio Oriente (8%). La UE27 representa el 9,4% (de los que Alemania (2,8%), Francia (1,7%), Italia (1,2%). Oriente Medio en su conjunto suministra casi el 20%. Asia el 52%.

Datos OMC WT/TPR/G/276 2013

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES (Datos en millardos de yenes)						
Estructura porcentual	2010	%Δ	2011	%Δ	2012	%, Δ
China	13.086	19,4	12.904	19,68	11.509	18,05
EEUU	10.374	15,4	10.017	15,28	11.188	17,55
U. Europea	7.615	11,3	7.620	11,62	6.684	10,49
Alemania	1.777	2,6	1.855	2,82	1.660	2,60
Reino Unido	1.241	1,8	1.304	1,98	1.065	1,67
Rep. Corea	5.460	8,1	5.268	8,03	4.911	7,70
Taiwán	4.594	6,8	4.057	6,18	3.673	5,76
Tailandia	2.994	4,4	2.983	4,55	3.489	5,47
H. Kong	3.705	5,5	3.420	5,21	3.276	5,14
Singapur	2.209	3,3	2.171	3,31	1.859	2,92
OTROS	17.362	25,8	13.956	21,28	14.434	22,64
TOTAL	67.400	100,0	65.555	100,0	63.748	100,0

Fuente: Aduanas de Japón.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES (Datos en millardos de yenes)						
Estructura porcentual	2010	%Δ	2011	%Δ	2012	%Δ
China	13.413	22,1	14.636	21,50	15.039	21,27
EE.UU.	5.911	9,7	5.921	8,70	6.082	8,60
Unión Europea	5.821	9,6	6.388	9,38	6.642	9,40
Alemania	1.688	2,8	1.855	2,72	1.972	2,79
Australia	3.948	6,5	4.496	6,60	4.504	6,37
Arabia Saudí	3.149	5,2	4.042	5,93	4.376	6,19
Emiratos Árabes	2.569	4,2	3.411	5,01	3.510	4,97
Rep. Corea	2.504	4,1	3.169	4,65	3.234	4,57
Indonesia	2.476	4,1	2.712	3,98	2.576	3,64
Taiwán	2.025	3,3	1.851	2,72	1.921	2,72
OTROS	18.948	31,2	19.570	28,75	19.570	29,47
TOTAL	60.765	100,0	68.051	100,0	70.689	100,0

Fuente: Aduanas de Japón.

2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

A precios corrientes, las exportaciones totales de Japón en 2012 alcanzaron los 63.748 millardos de yenes (799 millardos de dólares) volviendo a registrar un decrecimiento esta vez del 2,75% respecto al año anterior.

Los principales productos de la exportación de Japón son vehículos y partes (23,5%), maquinaria no eléctrica (20,1%), maquinaria eléctrica y equipos de oficina y telecomunicaciones en particular (17,9%), manufacturas -acero, etc- (13,2%), químicos (10%).

El 88% de las exportaciones fueron manufacturas. Minerales 4%. Agrícolas 1,5%. Otros 6,5%.

Japón importa manufacturas en un 47,2%. Entre las manufacturas destacan la maquinaria de oficina y telecomunicaciones (11,2%), productos químicos (8,8%), textil y confección (5,8%), otros bienes de consumo (12%). Los combustibles minerales representan un 34,1% del total (29,4% en 2010, 28,6% en 2010, y 27,6% en 2009). Los productos agroalimentarios un 8,3%.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Sectores)						
(Datos en millardos de yenes) Estructura porcentual.	2010	% R/total	2011	% R/total	2012	% R/total
Vehículos de transporte	15.258	22,6	14.033	21,4	14.994	23,5
Maquinaria no-eléctrica	13.317	19,8	13.804	21,05	12.842	20,1
Maquinaria eléctrica	12.650	18,8	11.600	17,9	11.405	17,9
Productos manufacturados	8.784	13	8.786	13,4	8.442	13,2
Productos químicos	6.925	10,3	6.799	10,37	6.364	10,0
Materias primas	934	1,4	528	0,8	1.059	1,7
Combustibles minerales	1.105	1,6	1.250	1,9	1.025	1,6
Productos alimenticios	349	0,5	584	0,89	355	0,6
Otros	8.007	11,9	7.947	12,1	7.257	11,4
TOTAL	67.399	100	65.546	100	63.747	100
Fuente: Aduana japones (http://www.customs.go.jp/toukei/shinbun/happyou_e.htm)						

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)			
	2011	2012	%
87 - vehículos automóviles; tractores	11.789,61	13.004,01	10,30
84 - máquinas y aparatos mecánicos	13.639,24	12.681,26	-7,02
85 - aparatos y material eléctricos	10.317,21	10.048,69	-2,60
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	3.628,22	3.643,01	0,41
72 - fundición, hierro y acero	3.358,70	3.150,32	-6,20
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	2.419,50	2.276,67	-5,90
29 - productos químicos orgánicos	1.964,29	1.867,88	-4,91
89 - barcos y embarcaciones	2.074,63	1.774,42	-14,47
73 - manuf. de fundic., hier./acero	1.133,96	1.236,65	9,06
40 - caucho y sus manufacturas	1.191,08	1.187,66	-0,29
27 - combustibles, aceites mineral.	1.298,19	1.072,36	-17,40
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.375,28	1.056,61	-23,17
38 - otros productos químicos	1.052,57	951,90	-9,56
74 - cobre y sus manufacturas	739,85	738,53	-0,18
70 - vidrio y sus manufacturas	532,31	494,48	-7,11
TOTAL	65.555,13	63.747,57	-2,76

Fuente: Ministry of Finance Japan

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Sectores)						
(Datos en millardos de yenes) Estructura porcentual.	2010	%Δ	2011	%Δ	2012	% Δ
Combustibles minerales	17.398	28,6	20.050	29,4	24.088	34,1
Maquinaria eléctrica	8.101	13,3	7.983	11,73	8.438	11,9
Productos alimenticios	4.634	7,6	5.843	8,58	5.852	8,3
Productos químicos	5.379	8,9	5.649	8,30	5.926	8,4
Materias primas	4.630	7,6	5.288	7,77	4.768	6,7
Maquinaria no-eléctrica	4.826	7,9	4.962	7,29	5.004	7,1
Maquinaria de transporte (excepto vehículos pasajeros)	1.118	1,8	1.737	2,55	2.312	3,3
OTROS	11.887	19,6	16.539	24,38	8.793	12,4
TOTAL	60.765	100,0	68.051	100,0	70.689	100,0

Fuente: Aduanas de Japón.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Capítulos) (Datos en millardos de yenes)			
	2011	2012	%
27 - combustibles, aceites mineral.	21.837,49	24.136,37	10,53
85 - aparatos y material eléctricos	7.360,01	7.729,08	5,01
84 - máquinas y aparatos mecánicos	5.073,12	5.121,27	0,95
26 - minerales, escorias y cenizas	3.111,49	2.829,61	-9,06
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	1.977,83	2.123,56	7,37
30 - productos farmacéuticos	1.585,46	1.838,43	15,96
87 - vehículos automóviles; tractores	1.417,27	1.691,45	19,35
29 - productos químicos orgánicos	1.527,64	1.460,94	-4,37
62 - prendas de vestir, no de punto	1.264,46	1.309,32	3,55
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	1.218,78	1.253,01	2,81
61 - prendas de vestir, de punto	1.211,96	1.247,45	2,93
03 - pescados, crustáceos, moluscos	1.077,17	1.112,99	3,32
44 - madera y sus manufacturas	996,89	954,85	-4,22
71 - piedra, metal. precio.; joyer.	1.110,99	931,70	-16,14
02 - carne y despojos comestibles	821,75	789,27	-3,95
TOTAL	68.051,14	70.688,63	3,88

Fuente: Ministry of Finance Japan

2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Balanza de servicios

	2011	2012	%
B. Transportes	-8.881	-12.119	36,5
B. Viajes	12.963	-10.617	-181,9
B. Comunicación	-170	-173	1,8
B. Construcción	2.596	3.056	17,7
B. Seguros	-4.109	-6.206	51,0
B. Financieros	610	1.133	85,7
B. Informáticos	-2.410	-2.506	4,0
B. Royalties y licencias	7.901	9.569	21,1
B. Otros servicios	-417	-7.205	1627,8
Saldo Balanza servicios	-17.616	-24,9	99,9

Fuente: Banco de Japón (Balance of Payments Quarterly)

La balanza de servicios de Japon registró en 2011 un saldo negativo de 17.616 millardos de yenes, lo que supuso un empeoramiento del 16% respecto al año anterior. En el 2012 el saldo negativo ha sido de 24,9 millardos de yenes, lo que supone una mejora del 99,9% respecto al año 2011. La balanza de viajes empeora en -181,9%. Mejoran el resto de balanzas.

2.5 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 tenido la siguiente evolución (en millones de personas): 13,3 (2004), 17,4 (2005), 17,5 (2006), 17,3 (2007), 16,0 (2008) y 15,4 (2009), 16,6 (2010), 17,0 (2011), 18,5 (2012). El número de turistas japoneses al exterior aumentó un 8,8% en 2012.

Recepción de turismo en Japón: La evolución de turistas extranjeros que visitaron Japón ha seguido la siguiente evolución (en millones de personas): 5,2 (2004), 6,3 (2005), 7,3 (2006), 9,2 (2007), 9,1 (2008), 6,8 (2009), 8,6 (2010), 6,2 (2011 con un efecto muy negativo del terremoto y el tsunami de Marzo del 2011. 8,4 (2012) lo que supone un incremento respecto del año anterior del 35% a pesar del valor elevado del yen frente a otras divisas. La pérdida de valor del yen. Tras Económicamente, Japón es uno de los países del mundo que más gasta en turismo internacional.

En 2011 visitaron España 340.103 japoneses. En 2012 se ha producido un aumento en el número de visitantes de enero a octubre del 17%.

2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

No ha habido modificaciones sustanciales en materia de inversiones extranjeras en lo que al terreno legal se refiere. Salvo sectores sensibles como agricultura y servicios públicos básicos, todos los proyectos de inversión extranjera son libres y el único trámite a realizar es una notificación a posteriori.

Los criterios para interpretar la legislación en materia de inversiones extranjeras en Japón –Código de Comercio, Ley de Sociedades, Ley de Cambios Exteriores, e incluso fallos de tribunales – son estrictos. Por ejemplo, en las negociaciones para la autorización de inversiones extranjeras en aquellas compañías que suministran servicios considerados esenciales para el interés público (por ejemplo, compañías suministradoras de energía eléctrica). Asimismo, los tribunales han apoyado mecanismos de blindaje de la dirección frente a adquirentes extranjeros.

2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La UE es el primer grupo de países inversores e Japón a nivel acumulado. Pero EEUU es a nivel individual el principal inversor. Entre los países europeos destacan en importancia Holanda, Francia y Reino Unido. Entre los países asiáticos, las inversiones proceden de Singapur y Taiwan.

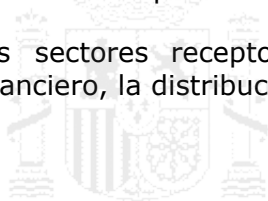
La inversión extranjera directa en Japón es reducida. No las ha favorecido en los últimos años ni la fortaleza del yen ni la recesión prolongada durante tantos años que ha mantenido a la demanda interna estancada, e incluso con una población en descenso y envejecida.

Por otro lado, las empresas extranjeras implantadas en Japón, bajo los efectos de la crisis financiera global de los últimos años, tomaron decisiones drásticas de desinversión. Los flujos netos fueron negativos en 2010 y 2012. Esta tendencia se manifestó en varios sectores. Para empezar, la francesa Michelin paró la producción en el país y la estadounidense Liberty Global vendió su participación en Jupiter Telecommunications Co. También Citigroup puso en venta la firma Nikko Cordial Securities Inc. Por último, varias compañías farmacéuticas y minoristas procedentes de Europa o Estados Unidos decidieron poner fin a sus proyectos en Japón. Por otra parte, los países emergentes presentan una clara competencia a la nueva inversión productiva.

Por un lado, las operaciones que atrajeron mayor capital hacia Japón fueron la

participación mayoritaria del fabricante de textil chino Shandong Ruyi Science & Technology Group en el capital de Renown Inc. y la adquisición de casi el 20% de Suzuki Motor por Volkswagen AG.

Los sectores receptores de inversión extranjera en Japón han sido el sector financiero, la distribución comercial y la maquinaria eléctrica.



CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES			
(Millones de dólares)	2010	2011	2012
POR PAISES			
Estados Unidos	2.961	-3.197	-110
América Latina	-7.724	-1.388	-1.955
UE	132	4.537	-3.005
Reino Unido	4.817	1.792	1.212
Alemania	2.206	18	449
Francia	1.128	3.438	-463
ASEAN10	1.810	831	1.003
China	314	109	72
Singapur	1.575	782	978
Hong Kong	698	125	872
Oceania	-17	90	125
TOTAL	-1.359	-1.702	1.761
POR SECTORES	2010	2011	2012
MANUFACTURERO	1.766	2.406	5.351
Equipamiento de transporte	3.359	252	-135
Maquinaria eléctrica	-281	1.132	2.538
Alimentación	220	282	133
Hierro, metales y otros metales no ferrosos	233	521	-4
NO MANUFACTURERO	-3.125	-4.108	-3.587
Servicios	875	794	-244
Transporte	197	-259	-5
Inmobiliario	216	-239	294
Financas y Seguros	-1.503	-3.702	-1.383
TOTAL	-1.359	-1.702	1.761

Fuente: JETRO, Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Últimos datos a junio de 2013.

* En términos netos, estructura porcentual y variación último período

** Datos provisionales

2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

La inversión directa en el exterior aumentó en los dos últimos años, registrándose en 2012 el segundo mayor aumento de la historia (122.400 millones de dólares con un aumento del 12,5% respecto a 2011), especialmente a América del Norte, Europa y Asia, y en esta región hacia ASEAN en mayor medida que a China, y parece mantenerse el flujo durante los cinco primeros meses de 2013. El stock total de IDE

japonesa en el exterior supera el billón de dólares.

Las entradas netas de IDE fueron positivas en 2012 (1.760 millones de \$) por primera vez en tres años debido a las inversiones de países asiáticos. El stock de IDE e Japón es reducido comparado con otros países. Entre los obstáculos más importantes se citan los altos costes operativos para las empresas, las peculiaridades del mercado japonés, las dificultades del lenguaje, y los complicados procedimientos administrativos.

2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

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

Ministerio de Finanzas (MOF):

http://www.mof.go.jp/english/international_policy/reference/itn_transactions_in_security

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/>

2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

En colaboración con Invest in Spain, esta Oficina Económica y Comercial ha habilitado pabellones informativos en Nanotech, JIMTOF, FOOMA e IFPEX.

2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

A nivel individual y en términos de stock, EEUU ha sido principal destino de las inversiones japonesas en el exterior, seguido de Holanda y de China, que ha crecido notablemente en los últimos años. Después de Norte América, Asia es la segunda región destino de las inversiones japonesas (también con Singapur, Corea y Tailandia), seguida de Europa. En la UE, además de Holanda, los principales receptores han sido Reino Unido, Alemania, Francia, Bélgica-Luxemburgo. Son importantes también las inversiones en América latina (Brasil en especial) y Australia (por encima de todos los países de la UE salvo Holanda).

En cuanto a los sectores destino de la inversión acumulada, las inversiones han sido mayores en los sectores no manufactureros que en estos. Entre los primeros destacan el sector financiero, el de la distribución comercial, y el minero y el de las industrias extractivas. Entre los sectores manufactureros los más importantes han sido el de los equipos de transporte, maquinaria eléctrica y mecánica, químicos o alimenticia. Los sectores manufactureros siguen creciendo con el fin de adaptarse a la demanda de los países emergentes. Algunos de los proyectos más destacables son los que se están reanudando en la industria automovilística, tras su paralización en 2009. Por ejemplo, Toyota retomó la construcción de fábricas en Brasil y China y aumentó la capacidad de producción en India. También Honda decidió construir una nueva planta en China y dar un empuje a su capacidad de producción de ciclomotores en India, Indonesia y Vietnam.

En cuanto a las estrategias de inversión, han venido en los últimos años dirigidas por la expansión acelerada de los países emergentes y con especial atención al continente asiático, por la fortaleza del yen (hasta 2013) que favorecía la adquisición de empresas, y la evolución de la demanda interna. Las grandes compañías acompañan la estrategia del gobierno de ampliar el marco institucional de relaciones comerciales con los principales socios, mediante la adquisición y fusión de empresas en mercados exteriores y para ampliar mercados para su producción. En consecuencia, los proyectos en China o ASEAN ya no se conciben con el único fin de

establecer bases para la exportación, sino como parte del plan para expandir su negocio y satisfacer la demanda local.

Por último, es destacable la publicación por parte del Ministerio de Economía, Comercio e Industria de "Industrial Structure Vision 2010", un documento en el que se pone de manifiesto la intención del gobierno de promover la participación de compañías japonesas en proyectos de infraestructuras de todo el mundo.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES						
(Millones de dólares)	2010	%	2011	%	2012	%
POR PAISES						
UE	8.359	15,61	36.052	33,1	29.023	23,7
Reino Unido	4.624	8,08	14.125	12,9	11.882	9,7
Países Bajos	3.288	5,75	5.346	4,9	8.638	7,1
Estados Unidos	9.193	16,07	14.730	13,5	31.974	26,1
América Latina (con paraísos fiscales)	5.346	9,34	11.287	10,4	10.454	8,5
Brasil	4.316	7,54	8.290	7,6	4.113	3,4
Asia NIES	6.902	12,06	9.302	8,5	8.043	6,6
ASEAN10	8.930	15,61	19.645	18,1	10.675	8,7
China	7.252	12,67	12.649	11,6	13.479	11,0
India	2.864	5,0	2.326	2,1	2.802	2,3
Australia	6.371	11,20	8.149	7,5	10.890	8,9
TOTAL	57.223	100,0	108.808	100,0	122.355	100,0
POR SECTORES	2010	%	2011	%	2012	%
NO MANUFACTURERO	39.420	68,8	57.780	4,9	73.102	59,7
Minería	9.061	14,4	16.477	14,2	20.934	17,1
Finanzas y Seguros	11.397	20,6	19.111	16,5	14.210	11,6
Comunicaciones	9.899	17,3	-1.799	n.a.	7.208	5,9
Transporte	2.294	4,0	1.606	1,4	870	0,7
MANUFACTURERO	17.803	34,2	57.952	50,1	49.250	40,3
Químico y farmacéutico	7.902	31,1	19.618	17,0	6.494	5,3
Maquinaria	4.385	7,7	5.655	4,9	7.979	6,5
Maquinaria eléctrica	1.361	2,4	7.334	6,3	6.707	5,5
Alimentación	2.017	3,5	8.149	7,0	2.364	1,9
Hierro, metales y otras materiales no ferrosos	3.873	6,8	5.017	4,3	4.206	3,4
TOTAL	57.233	100	108.808	100	122.355	100

Fuente: JETRO. Ministerio de Finanzas. Elaboración propia. Datos actualizados a junio de 2013.

*En términos netos y estructura porcentual.

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

La balanza comercial muestra un saldo negativo por segundo año consecutivo en 2012, arrastrado por la balanza de mercancías complementado por el tradicional déficit de la de servicios. Es superavitaria la balanza de rentas por el enorme stock de inversiones japonesas en el exterior, mientras que muestra un ligero déficit el saldo de transferencias corrientes. El saldo final de la balanza por cuenta corriente es siempre positivo pero reduciéndose a menos de la tercera parte desde 2010.

De acuerdo con los datos publicados por el Banco de Japón, la balanza de pagos arrojó de nuevo en 2012 un superávit por cuenta corriente de 4,7 billones de yenes (unos 58,9 millardos de euros), equivalente al 1,0% del PIB nominal de Japón (477 billones de yenes). En tasa interanual, el superávit por cuenta corriente se redujo en cerca de un 50% con respecto al año 2011. Es el tercer año consecutivo que se produce una reducción en el saldo de la cuenta corriente.

En relación a la situación del saldo de la balanza de pagos, se pueden extraer los siguientes análisis:

- La disminución del saldo de la balanza se debe al deterioro pronunciado del saldo comercial de bienes y en menor medida de servicios.
- En el año 2012 las exportaciones de mercancías se redujeron en un -2,7%. Las importaciones siguieron creciendo un 3,8% por las compras energéticas. Además de las importantes compras energéticas (que aumentaron 22.300 millones de \$) se redujo el superávit en comercio de bienes de capital y partes.
- La balanza de servicios, suele ser deficitaria en Japón creciendo en 2012.
- La balanza de rentas es fuertemente superavitaria y se mantuvo aproximadamente al mismo nivel que en 2011.
- La balanza de transferencias corrientes es deficitaria en Japón (1,1 billones de yenes) debido al registro de la ayuda económica al exterior. Aunque la cuantía no es grande, las remesas de inmigrantes al exterior superan los 0,6 billones de yenes (4,7 millardos de euros) anuales.

Por otra parte, en la balanza financiera y de capital de 2011 cabe destacar los siguientes aspectos:

- La cuenta financiera arrojó un saldo neto negativo de 8,4 billones de yenes. Las inversiones directas en el exterior en 2012 han registrado un record de 9,6 billones de yenes, superando incluso las de 2011 favorecidos por la fortaleza del yen antes de la devaluación iniciada con el cambio de año al 2013, y el aumento de los costes para las empresas en Japón, entre ellos de la energía y de manera muy importante los tipos del impuesto sobre los beneficios empresariales. Las inversiones de cartera volvieron a registrar un flujo de salida de 3,3 billones de yenes en 2012. La cuenta de capital registró un saldo neto negativo de una magnitud relativamente residual.

Balanza de Pagos 2012	Yenes	Euro
Balanza comercial		
Exportaciones	61.426.800	598.993,66
Importaciones	67.232.000	655.602,15
Servicios	-2.608.700	-25.438,32
Rentas	14.261.300	139.066,80
Transferencias corrientes	-1.143.900	-11.154,56
Balanza por cuenta corriente	4.703.600	45.866,41
Cuenta Financiera	-8.426.600	-82.170,65
Inversiones directas	-9.607.100	-93.682,11
Inversiones cartera	-3.349.700	-32.664,07
Derivados financieros	-598.100	-5.832,28
Otras inversiones	5.128.400	50.008,78
Cuenta de capital	-83.800	-817,16
Errores y omisiones	755.300	7.365,19
Reservas	millones de \$	1.268.125

Fuente: Banco de Japón.

Datos en millones de yenes y millones de euro (tipo de cambio ¥/€ 102,55)

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en millardos de yenes)	2009	2010	2011	2012
CUENTA CORRIENTE	13.286,7	17.170,6	9.628,9	4.703,6
Balanza Comercial (Saldo)	4.038,1	7.978,9	-1.608,9	-5.805,1
Balanza de Servicios (Saldo)	-1.913,2	-1.414,3	-1.640,7	-2.608,7
Turismo y viajes	-2.226,9	-1.949,8		
Otros Servicios	312,7	535,6		
Balanza de Rentas (Saldo)	12.325,4	11.697,7	14.029,6	14.261,3
Del trabajo	-3,5	-4,5		
De la inversión	12.328,9	11.702,2		
Balanza de Transferencias (Saldo)	-1.163,5	-1.091,7	-1.151,1	-1.143,9
CUENTA DE CAPITAL	-465,3	-434,1	11,7	-83,8
CUENTA FINANCIERA	-12.179,4	-11.563,6	5.985,8	-8.426,6
Inversiones directas	-5.872,5	-5.048,7	-9.301,2	-9.607,1
Inversiones de cartera	-20.505,3	-13.249,3	12.904,8	-3.349,7
Otras inversiones	13.249,7	5.708,3	1.035,4	5.128,4
Derivados financieros	948,7	1.026,2	1.346,8	
RESERVAS	-2.526,5	-3.792,5	-13.789,9	1.268,125
Errores y Omisiones	1.884,4	-1.380,5	-1.836,6	755,3

Fuentes: Banco de Japón, Ministerio de Finanzas.

Última actualización: Junio 2013.

2.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Japón alcanzaron los 1.268.125 millones de dólares a final de 2012; las reservas en moneda extranjera componen el 96% de las reservas; los DEG suponen el 1% y las reservas en oro el 3%. Japón y China son los países que mantienen mayor volumen de reservas en el mundo.

2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El yen mantuvo una senda de apreciación desde el año 2007 con las principales monedas hasta el final de 2012. A partir de ese momento y en especial de la fortísima expansión monetaria impulsada por la nueva política del Banco de Japón en respaldo de los objetivos del gobierno del PLD, el yen inició una senda de rápida y marcada desvalorización con respecto tanto del Euro como del Dólar.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO				
	Yenes por		Yenes por	
Año	Dólar	var. %	Euro	var. %
2007	117,7	1,2	166,7	10,5
2008	103,3	-12,2	128,0	-23,2
2009	93,6	-9,5	132,0	3,1
2010	87,8	-6,2	107,9	-17,2
2011	79,8	-9,1	104,1	-3,52
2012	79,8	0	102,55	-1,5
2013 (a 31 de julio)	98,0	22,8	130,0	26,8

Fuente: Banco de Japón

2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Japón es uno de los 19 miembros permanentes del Club de París.

La deuda externa bruta acumulada de Japón fue de 261.107 millardos de yenes (aproximadamente 3.015 millardos de dólares), según los datos oficiales del Ministerio de Finanzas de Japón. La deuda externa relacionada con la financiación comercial es muy reducida, algo superior a los 2.517 millardos de yenes (un 1%) dentro del total de la deuda externa.

La deuda pública de Japón es la más alta del mundo avanzado, alcanzando el 240% del PIB y más de 10 billones de \$, sin embargo la tenencia de deuda pública del Estado de Japón por parte de no residentes alcanza únicamente alrededor de 94 billones de yenes (1,09 billones de \$), alrededor de un 10% de la deuda pública total de Japón.

Cabe afirmar que Japón no sólo es un país totalmente libre de problemas de deuda externa, sino que además es uno de los países que cuentan con una mejor posición neta de tenencia de activos exteriores, además de mantener un volumen muy elevado de reservas. El Ministerio de Finanzas refleja que Japón mantiene una posición exterior con unos activos exteriores de 296.315 millardos de Yenes

(equivalentes aproximadamente a 3.422 millardos de USD)

ACTIVOS Y PASIVOS EXTERIORES. Posición de inversión internacional japonesa a finales de 2012 (millardos de yenes)			
Conceptos	Activo Exterior	Pasivo Exterior	Saldo
Inversiones directas	89.813	17.808	72.005
Inversiones en cartera	309.735	185.830	123.905
Otras inversiones	152.891	161.950	-9.059
Reservas exteriores	109.464	-	109.464
TOTAL	661.902	365.588	296.315

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

2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Incluso después del terremoto del 11 de Marzo, Japón tiene riesgo cero en la clasificación de riesgo país de la OCDE. También con fecha posterior al terremoto, Coface le otorga una calificación de A1 (la más alta) tanto al riesgo país como al clima económico (la más alta).

Por otro lado, la deuda pública a largo plazo de Japón tiene una calificación AA- según Standard & Poor's. La agencia mantiene esta calificación desde que la rebajó por primera vez desde 2002 en 2012, principalmente por las dificultades del Gobierno para sanear las finanzas públicas.

La agencia Fitch mantiene la calificación de Japón en A+ con perspectiva estable. Moody's califica al país como Aa3.

2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

La política económica del gobierno, la conocida como 'Abenomics', persigue el objetivo último de conseguir para la economía del país una senda sostenida de crecimiento rompiendo la dependencia existente en los estímulos continuados fiscales y monetarios, escapando del prolongado periodo de deflación y estancamiento y revitalizando la economía.

La política se apoya en tres "flechas": una política monetaria fuertemente expansiva dirigida por el banco de Japón; una política fiscal flexible; y una estrategia de crecimiento.

Los principales elementos de la política monetaria son a) duplicar la base monetaria en dos años, b) duplicar las compras de bonos del gobierno en dos años, c) extender los plazos medios de vencimiento de la deuda comprada de tres a siete años, d) aumentar considerablemente la compra de activos financieros de bancos comerciales-. El gobernador del Banco de Japón ha definido el objetivo de inflación en el 2%. Las expectativas son de alcanzar el 1,9% anual en el Año Fiscal 2015.

La política fiscal que afronta una situación fiscal insostenible, pretende a) reducir a la mitad el déficit primario en el Año Fiscal 2015 respecto al ratio del año fiscal 2010; y b) alcanzar superávit en el Año Fiscal 2020. No obstante el gobierno considera necesario recurrir a estímulos fiscales como medida complementaria a la política monetaria para hacer despegar la economía a corto plazo.

La tercera 'flecha' será una estrategia de crecimiento basada en reformas estructurales de momento con los principales movimientos dirigidos a a) deducciones del impuesto de sociedades para nuevas inversiones; b) creación de zonas desregularizadas (zonas francas) para inversores extranjeros; c) desregulación del sector eléctrico; d) reformas del sector de seguridad y servicio médico; e) reforma de la agricultura; f) exportaciones de infraestructura; g) flexibilización del mercado

laboral; g) promoción del trabajo femenino.

3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

3.1 MARCO INSTITUCIONAL

Existen buenas relaciones institucionales entre Japón y España. En el terreno económico y comercial, esta Oficina mantiene frecuentes contactos con el METI (Ministerio de Economía, Comercio e Industria Japonés) y JETRO (Japan External Trade Organization, entidad pública autónoma adscrita a METI) para analizar y cooperar en temas de comercio, inversiones y cooperación industrial. Así como con el MAFF (Mº de Agricultura) y el MHLW (Mº de Sanidad) para temas de reglamentación del Comercio. Existen colaboraciones habituales entre las organizaciones económicas y empresariales de ambos países: CEOE y Keidanren, Consejo Superior de Cámaras de Comercio y Cámara de Comercio de Japón, etc.

3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales son buenas pero en el campo de las relaciones comerciales y económicas existe mucho margen de mejora a cubrir mediante jornadas informativas sobre la realidad económica española. El desconocimiento de la realidad económica de España en Japón es aún grande.

Para superar este desconocimiento los Gobiernos español y japonés decidieron celebrar el Año Dual de España-Japón a caballo entre el 2013 y el 2014 para conmemorar el cuatrocientos aniversario de la Misión Keicho a España, encabezada por Hasekura Tsunenaga. El año de Japón en España ha empezado en Junio con la visita del Príncipe Naruhito a Madrid y ha consistido fundamentalmente en una reunión del Comité de Cooperación Empresarial y el español en Japón se iniciará en Octubre con la visita del Presidente del Gobierno, Sr Rajoy. Desde el punto de vista comercial el año de España se iniciará con un Seminario sobre inversiones, una reunión de las empresas de ambos países y una serie de actos de promoción de productos alimentarios; a lo largo del 2013 y los 6 primeros meses del 2014 se llevarán a cabo actos promocionales de productos de Moda, Hábitat, Vinos y Productos Alimenticios y jornadas y Seminarios de carácter técnico. La lista de actividades del 2013 aparece en el Apartado de actividades de promoción bilateral de este informe.

3.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Dentro de los acuerdos fiscales firmados permanece vigente el Tratado para evitar la Doble Imposición de 1974. (BOE, 2-12-1974).

En Septiembre del 2010 se firmó el Convenio de Seguridad Social entre Japón y España, (BOE, 30 de Septiembre 2009).

En Septiembre del 2010 se firmó el MoU entre el JBIC y el Ministerio de Industria y Comercio de España para la concesión de créditos a interés preferencial para operaciones conjuntas hispano-japonesas.

Con ocasión de la visita del Director General de Aduanas de España a su homólogo japonés se ha ultimado la redacción del Acuerdo de Cooperación Aduanera entre los dos países que ha sido remitido a los Ministerios de Asuntos Exteriores de ambos países.

No hay otros acuerdos bilaterales relevantes sino los llamados "protocolos" para la exportación (productos cítricos y cárnicos, y otros en tramitación como tomates y otras frutas).

3.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

En términos generales los aranceles no constituyen una barrera importante para las importaciones procedentes de la UE; la media arancelaria es solo del 3,8%, muy parecida a la comunitaria. Pero Japón mantiene 155 contingentes arancelarios y además mantiene un número importante de derechos específicos cuya media de protección equivalente ad valorem asciende a 32% con un pico del 498%.

La verdadera barrera de entrada en Japón son las Barreras No Arancelarias (NTM) que adoptan la forma de medidas medioambientales, Standards y Reglamentos Técnicos y diferentes procedimientos de evaluación de conformidad. Esas NTM afectan especialmente a la importación de automoviles, productos farmacéuticos, equipos médicos, alimentos procesados, equipos de transporte, ITT y servicios financieros y de seguros. Un 70% de las empresas exportadoras a Japón califican esas medidas de "muy difíciles de resolver" Y de hecho ocasionan un incremento de los precios en un 15-30% y obligan a las exportadoras europeas a reducir la gama de productos ofertados.

En el caso de España algunos productos encuentran grandes obstáculos de acceso al mercado. Los ejemplos más representativos son cítricos y embutidos cárnicos que España exporta a Japón; se producen frecuentemente casos de listeria en embutidos y algunos problemas con el Límite de Residuos Máximos (LRM) con ciertos frutos secos.

No se observan medidas de restricción a la importación de carne de cerdo y sus productos en Japón (salvo las sanitarias comentadas) gracias al actual y certificado protocolo sanitario. Sin embargo, actualmente no está permitida la importación de la carne de vacuno y sus subproductos procedentes de España debido a la encefalitis espongiforme bovina (EEB).

Los productos de cuero están sujetos a contingentes arancelarios.

Algunos FTA de Japón, por ejemplo, con Chile (en vigor) y con Australia (en negociaciones) pondrían a estos países en posiciones más ventajosas en términos de aranceles. Las exportaciones de vinos españoles que compiten en parte con los vinos chilenos y australianos en el mercado japonés podrían verse afectados por estos cambios arancelarios aunque de momento no se observan incidencias negativas de carácter significativo.

3.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Las exportaciones españolas a Japon crecieron un 4,1% en el periodo Julio 2012-Junio 2013 sobre el mismo periodo del año anterior lo que refleja una ligera desaceleración respecto a las cifras correspondientes al mes anterior en el cual nuestras ventas crecieron un 8%. Ello es consecuencia de la desvalorización del yen respecto al Euro (28,5% en los últimos 20 meses) que está encareciendo las exportaciones comunitarias; y demuestra asimismo la resistencia de las exportaciones españolas ante la evolución del tipo de cambio.

La primera partida de la exportación son los productos farmaceuticos; se trata de principios activos de alto valor añadido que utiliza la industria farmacéutica japonesa para fabricar medicamentos; aunque aumenta en valor total de las ventas un 3,7% ha perdido peso relativo pasando al 19,59% en el total de ventas.

La exportación de partes y piezas de automóvil sigue su tendencia ascendente con un incremento del 15,7% frente al 18,1% del mes anterior gracias al proceso de diversificación de proveedores de las plantas japonesas; suponen ya el 9,23% del total exportado. La exportación de GNL por Gas Natural ha crecido un 3,7% y representa el 7,57% de las ventas; estas compras responden también al proceso de

diversificación de suministradores tras la tragedia de Fukushima. La exportación de minerales mantiene su tendencia descendente cayendo esta vez un 30%. Las ventas de carne de cerdo congelado han aumentado un 25%; España es el cuarto proveedor de Japón. Los productos químicos orgánicos crecieron un 26%. Los vinos españoles siguen creciendo sus ventas y detentando el puesto de cuarto proveedor de Japón, tras Francia, Italia y Chile (que disfruta de un ALC con este país).

Los aparatos ópticos y de medida volvieron a aumentar suponen el 3,13% del total exportado. Las ventas de maquinaria eléctrica incrementaron sus ventas en Japón consecuencia de la mejora de la economía japonesa. Las prendas de confección crecieron un 24% las de no punto y un 28% las de punto gracias a los numerosos puntos de venta de Zara, Adolfo Dominguez, Mango, Desigual y ahora también Carolina Herrera que fabrica Industrias Lonia.

Continúan creciendo las ventas de calzado (18%) a pesar de las limitaciones de los contingentes y las de conservas vegetales (29%). Otros datos positivos los suministran: los productos plásticos (36%) y la maquinaria mecánica (13%)

En el lado negativo hay que destacar el descenso del 25% de las ventas de pescado congelado como consecuencia del proceso de ajuste de Pescanova y las manufacturas de hierro (-8%), productos de aluminio (-25%) y caucho (-8%).

Exportaciones España > Japón	Julio 2012 - Junio 2013	porcentaje 2012-2013	Julio 2011 - Junio 2012	porcentaje 2011-2012
30 productos farmacéuticos	405.080,61	19,59%	395.925,78	19,94%
87 vehículos automóviles; tractor	190.909,71	9,23%	165.056,54	8,31%
27 combustibles, aceites mineral.	156.605,88	7,57%	150.954,68	7,60%
26 minerales, escorias y cenizas	144.153,00	6,97%	206.726,42	10,41%
02 carne y despojos comestibles	120.569,62	5,83%	96.554,06	4,86%
29 productos químicos orgánicos	105.538,27	5,10%	83.923,69	4,23%
22 bebidas todo tipo (exc. zumos)	88.369,11	4,27%	78.201,29	3,94%
62 prendas de vestir, no de punto	73.738,16	3,57%	61.605,56	3,10%
15 grasas, aceite animal o vegetal	72.197,93	3,49%	55.514,32	2,80%
90 aparatos ópticos, medida, médi	64.722,00	3,13%	44.123,72	2,22%
03 pescados, crustáceos, moluscos	62.287,98	3,01%	85.491,87	4,30%
84 máquinas y aparatos mecánicos	50.081,26	2,42%	43.314,07	2,18%
39 mat. plásticas; sus manufactu.	46.893,50	2,27%	32.517,40	1,64%
64 calzado; sus partes	45.227,59	2,19%	38.334,25	1,93%
61 prendas de vestir, de punto	43.987,94	2,13%	35.402,14	1,78%
73 manuf. de fundic., hier./acero	38.423,64	1,86%	70.287,42	3,54%
85 aparatos y material eléctricos	31.326,99	1,52%	19.026,33	0,96%
20 conservas verdura o fruta; zum	30.968,96	1,50%	24.173,05	1,22%
76 aluminio y sus manufacturas	30.784,28	1,49%	40.472,55	2,04%
40 caucho y sus manufacturas	25.147,57	1,22%	27.292,37	1,37%
Total Productos Taric	2.067.485,78		1.986.081,06	

Datos en miles de Euros
Fuente: Estacom

Las importaciones españolas de origen Japon han profundizado su caída en el periodo Julio 2012- Junio 2013; esta vez un 17,49% a pesar de la fuerte desvalorización del yen que esta abaratando las exportaciones japonesas; pero la atonía que sufre el mercado español hace inútil cualquier política devaluatoria.

El primer renglón de la exportación japonesa son los vehículos automoviles cuyas ventas en el periodo considerado cayeron un 32%; ello le hace perder peso relativo en el total de ventas porque del 36,5% de las ventas japonesas registrado en el 2.011 ha pasado al 30,2%. Pero prácticamente todos los renglones de exportación registran pérdidas salvo la partida de maquinaria mecánica que aumenta un 6% .

Importaciones España > Japón	Julio 2012 - Junio 2013	Porcentaje 2012-2013	Julio 2011 - Junio 2012	Porcentaje 2011-2012
87 vehículos automóviles; tractor	778.588,06	30,20%	1.140.268,48	36,49%
84 máquinas y aparatos mecánicos	704.151,55	27,31%	662.595,03	21,21%
85 aparatos y material eléctricos	392.169,15	15,21%	437.720,42	14,01%
90 aparatos ópticos, medida, médi	173.003,58	6,71%	185.543,58	5,94%
30 productos farmacéuticos	97.875,15	3,80%	117.438,49	3,76%
29 productos químicos orgánicos	70.404,01	2,73%	76.647,03	2,45%
39 mat. plásticas; sus manufactu.	56.901,18	2,21%	94.156,49	3,01%
40 caucho y sus manufacturas	46.076,08	1,79%	45.273,65	1,45%
73 manuf. de fundic., hier./acero	43.026,97	1,67%	61.977,51	1,98%
38 otros productos químicos	36.465,97	1,41%	36.935,81	1,18%
96 manufacturas diversas	24.496,08	0,95%	23.800,21	0,76%
37 produ. fotogrífic. o cinemato.	16.061,12	0,62%	17.273,27	0,55%
32 tanino; materias colorantes; p	12.341,15	0,48%	14.153,19	0,45%
82 herramien. y cuchill. metálic.	11.768,71	0,46%	12.956,73	0,41%
83 manufact. diversas de metales	8.546,09	0,33%	11.750,96	0,38%
26 minerales, escorias y cenizas	8.293,99	0,32%	2.830,32	0,09%
28 product. químicos inorgánicos	8.187,19	0,32%	13.252,77	0,42%
54 filamentos sintéticos o artifi	7.658,31	0,30%	9.479,05	0,30%
72 fundición, hierro y acero	6.159,82	0,24%	8.873,86	0,28%
99 conjunt. de otros productos	5.358,58	0,21%	8.301,58	0,27%
Total Producto Taric	2.578.296,47		3.124.645,99	

Datos en miles de Euros
Fuente: Estacom

Destacan las caídas de los productos farmacéuticos, de los productos plásticos y de las manufacturas de hierro y acero.

La tasa de cobertura ha alcanzado en este periodo un nuevo record histórico con el

80,18%; este porcentaje refleja más las caídas de las exportaciones japonesas a España que el aumento de las ventas españolas a Japon e irá disminuyendo a medida que se recuperen las exportaciones japonesas a España.

España es el octavo proveedor comunitario de Japon con un 3,77% de cuota y el séptimo comprador comunitario de Japón con una cuota del 3,41%

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

DESGLOSE SECTORIAL (EXPORTACIONES)							
(MEUR)	2010	%de 2010	2011	%de 2011	2012	%de 2012	%12/11
1 Agroalimentarios	206,9	14,6	258,1	14,2	321,9	15,5	22,0
Productos horto frutícolas	15,5	1,1	18,4	1,0	28,3	1,4	54,0
Plantas vivas y productos de floricultura	2,4	0,2	2,4	0,1	2,8	0,1	14,4
tabaco	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,9
Animales vivos y sus productos	1,4	0,1	2,2	0,1	2,5	0,1	15,1
Productos cárnicos	60,6	4,3	89,3	4,9	110,5	5,3	23,8
Pescados y marisco	56,4	4,0	72,9	4,0	73,0	3,5	-7,2
Panadería y otros	17,7	1,2	23,8	1,3	36,7	1,8	54,0
Grasas y aceites	52,5	3,7	47,1	2,6	67,6	3,3	43,3
lácteos	0,3	0,0	1,8	0,1	0,5	0,0	-75,2
2--Bebidas	63,4	4,5	73,8	4,0	97,0	4,7	31,3
vinos	51,7	3,7	58,4	3,2	80,8	3,9	38,2
Otras bebidas alcohólicas	5,4	0,4	5,7	0,3	5,4	0,3	-5,2
Bebidas sin alcohol	6,3	0,4	9,7	0,5	10,7	0,5	11,1
3--Bienes de consumo	193,7	13,7	211,6	11,6	244,5	11,8	5,1
hábitat	26,0	1,8	23,0	1,3	26,8	1,3	16,4
moda	132,9	9,4	154,4	8,5	181,5	8,7	3,4
ocio	31,5	2,2	30,3	1,7	32,8	1,6	8,0
Industrias culturales	3,3	0,2	3,8	0,2	3,3	0,2	-13,0
4--Mat. primas, prod. ind. y Bs de equipo	952,3	67,2	1.278,1	70,2	1.411,5	68,0	9,4
tec. De la información y de las telecom.	23,0	1,6	27,2	1,5	67,7	3,3	148,0
Tecnología industrial	207,4	14,6	253,8	13,9	323,1	15,6	27,3
Medioambiente y producción energética	4,1	0,3	21,5	1,2	222,3	10,7	933,0
Industria química (productos químicos)	435,5	30,7	593,5	32,6	556,9	26,8	-6,2
ind. aux. mecánica y de la construcción	15,4	1,1	22,2	1,2	20,5	1,0	-8,0
mat. primas, semimanuf. Y prod. intermedios	267,0	18,8	359,9	19,8	220,9	10,6	-40,6
Total Productos	1.416,3	100	1.821,5	100	2.074,9	100	11,5

Fuente: ICEX

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO

ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA						
(MEUR)	2010	%Δ	2011	%Δ	2012	%Δ
30 - productos farmacéuticos	287,4	20,2	451,3	24,25	386,24	18,61
27 - combustibles, aceites mineral	42,5	2,99	20,62	1,11	213,88	10,31
87 - vehículos automóviles; tractores	100,1	7,0	131,4	7,06	186,89	9,01
26 - minerales, escorias y cenizas	211,9	14,9	325,3	17,48	133,79	6,45
02 - carne y despojos comestibles	59,6	4,2	87,9	4,73	106,89	5,15
29 - productos químicos orgánicos	83,8	5,9	79,6	4,27	100,19	4,83
22 - bebidas todo tipo (exc. zumos)	62,8	4,4	65,4	3,51	87,74	4,23
03 - pescados, crustáceos, moluscos	58,5	4,1	76,8	4,13	70,58	3,40
15 - grasas, aceite animal o vegetal	51,9	3,65	46,73	2,51	67,10	3,23
62 - prendas de vestir, no de punto	52,7	3,7	58,4	3,14	64,64	3,12
Otros capítulos	452,8	31,8	469,2	25,21	656,95	31,66
TOTAL EXPORTACIONES	1.423,2	100	1.861,2	100	2.074,9	100

Fuente: ICEX

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

DESGLOSE SECTORIAL (IMPORTACIONES)						
(MEUR)	2010	%de 2010	2011	%de 2011	2012	%de 2012
1 Agroalimentarios	8,2	0,2%	9,6	0,3%	6,6	0,2%
2 Bebidas	0,4	0,0%	0,4	0,0%	0,7	0,0%
3 Bienes de consumo	426,2	12,3%	380,0	11,8%	330,9	11,3%
4 Materias primas, productos industriales y bienes de equipo	3.035,7	87,5%	2.820,8	87,9%	2.591,9	88,5%
Total Productos	3.470,4	100,0%	3.210,8	100,0%	2.930,1	100,0%

Fuente: ICEX

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA						
(MEUR)	2010	%	2011	%	2012	%
87 - vehículos automóviles; tractores	1.537,8	44,3	1.266,0	39,6	954,25	32,6
84 - máquinas y aparatos mecánicos	619,0	17,8	659,6	20,6	738,21	25,2
85 - aparatos y material eléctricos	428,2	12,3	433,5	13,6	431,26	14,7
90 - aparatos ópticos, medida, médicos	166,1	4,8	171,8	5,4	179,16	6,1
30 - productos farmacéuticos	83,5	2,4	100,3	3,2	100,95	3,4
39 - mat. plásticas; sus manufactu.	81,0	2,3	90,3	2,8	82,78	2,8
29 - productos químicos orgánicos	93,6	2,7	86,6	-2,7	74,00	2,5
27 - combustibles, aceites mineral	84,0	2,4	12,1	0,4	54,17	1,8
73 - manuf. de fundic., hier./acero	64,0	1,8	66,1	2,1	44,59	1,5
40 - caucho y sus manufacturas	44,7	1,3	47,8	1,5	43,74	1,5
Otros capítulos	269,7	7,8	259,0	8,1	227,0	7,7
TOTAL IMPORTACIONES	3.471,6	100	3.198,8	100	2.930,12	100

Fuente: ICEX

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

Las exportaciones españolas a Japón sobrepasaron el listón de los 1.000 millones de euros en el año 2000, y han ido aumentando progresivamente durante los últimos años hasta llegar a los 2.075 millones de euros en 2012, tras sufrir un bache en 2009.

En cuanto a las importaciones españolas procedentes de Japón, han ido reduciéndose progresivamente desde 2007, año en el que superaro los 6.000 millones de Euros hasta verse reducidos a menos de 3.000 millones de Euros en 2012.

En 2012, el saldo comercial de España con Japón registró un déficit de 855 millones de Euros, con lo que se ha logrado la mejor tasa de cobertura, que desde el 21% de 2007 ha pasado al 71% en este año pasado.

Durante el año 2012 continuó aumentando la exportación de agroalimentarios a un ritmo de casi el 25%, y especialmente cárnicos, aceite y confitería); las bebidas (vino concretamente) crecieron por encima del 30%; los bienes de consumo tambien aumentaron, a un ritmo superior al 15% especialmente textil y el calzado; y productos industriales y bienes de equipo aumentaron sus exportaciones por encima del 10%, con un crecimiento espectacular de los relacionados con la energía e importante también de la tecnología industrial, y se redujo sin embargo la exportación de químicos, el principal sector, y los bienes intermedios.

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(MEUR)	Exportaciones Españolas		Importaciones Españolas		Saldo	Tasa de cobertura (%)
		%Δ		%Δ		
2006	1.265,8		5.917,6		-4.651,8	
2007	1.303,8	3,0	6.082,5	2,8	-4.778,7	21,4
2008	1.457,6	11,8	5.120,9	-16,0	-3.663,3	28,5
2009	1.211,9	-16,8	3.171,3	-38,4	-1.959,4	38,2
2010	1.416,2	16,8	3.470,6	9,5	-2.048,4	41,0
2011	1.861,1	31,4	3.198,7	-8,0	-1.337,6	58,2
2012	2.074,9	11,5	2.930,1	-8,4	-855,0	70,8

Fuente: ICEX

3.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

El número de turistas japoneses llegados a España alcanzó en 2012 la cifra de 373.357 personas y en los seis primeros meses del 2013 de 190.262 lo que supone un 2,46% menos que en el primer semestre del 2012. El gasto de estos turistas en España en 2012 fue de 734.996.726 euros y en los seis primeros meses del 2013 de 354.747.263 Euros, lo que da un gasto medio por turista de 1.864 Euros. El japonés es el turista que más gasta en España.

3.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Japón es el 7º mayor inversor mundial en términos de stock (Fuente UNCTAD). Sin embargo, según los datos de Jetro (Japan External Trade Organization) España no se encuentra entre los 30 destinos principales de la inversión japonesa por lo que existe un importante margen de mejora y esta situación no se corresponde con el potencial de las relaciones entre ambos países. Idéntica conclusión se puede extraer de las cifras del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Economía y Competitividad. De acuerdo con ellas, Japón es el 14º mayor inversor en España en términos de stock, con una inversión equivalente a algo más de 3.700 millones de euros.

Según JETRO, la inversión japonesa en Europa alcanzó en 2.011 los 39.841 millones de dólares, lo que supone un incremento del 164,8% respecto al año 2010. En el 2012 esa inversión ha bajado a 31.017 millones de dólares pero sigue siendo un 106,1% superior a la cifra registrada en el 2.010.

Si se analiza el conjunto de la Unión Europea, España ha recibido pocas inversiones de ese boom inversor japonés en comparación con el total europeo: Según JETRO en 2.011 recibió, 124 millones de dólares, lo que supuso un 3% de la inversión en Europa; y en el 2012 ha sufrido una desinversión de 4 millones de dólares. No obstante, según fuentes del Registro de Inversiones Exteriores la inversión japonesa en España en 2011 ascendió 205,2 millones de euros – 285,6 millones de dólares y en 2012 a unos 55,3 millones de euros.- 71,1 millones de dólares. Según el Registro de Inversiones en España existen en torno a 150 empresas japonesas que emplearían a unas de 30.000 personas.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
Datos en millones de euros	2010	%Δ	2011	% Δ	2012	% Δ
INVERSIÓN BRUTA	14,40	-66	0,72	-95	1,46	102,78
INVERSIÓN NETA	11,16	- 108,4	0,72	- 93,55	1,46	102,78
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES						
Construcción de edificios	-				-	
Comercio al por menor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)	14,15					
Pesca y acuicultura	-		0,47			
Fabricación de bebidas	0,26					
Actividades auxiliares a los servicios financieros			0,25		1,35	

Fuente: S. G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Junio 2013.

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

CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DEL PAIS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
(Millones de EUR)	2010	%Δ	2011	% Δ	2012	% Δ
INVERSIÓN BRUTA	37,95	- 69,1	16,76	- 138,5	55,29	229,89
INVERSIÓN NETA	36,58	- 69,7	-65,0	- 254,1	17,83	
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES						
metalurgia, fabricación productos hierro, acero	-					
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	21,81		85,77		16,96	- 80,23
Fabricación de vehículos de motor, remolques	15				4,37	
comercio al por mayor e intermediarios del comercio (menos vehículos motor)	0,984		7,20		4,29	- 40,42
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicleta	0,025				0,4	
Programación, consultoría	1,68				3,82	
Fabricación de productos de caucho y plásticos	0,3					
Fabricación de material y equipo eléctrico	1,2		0,24			
Construcción de edificios	2,47					
Servicios de comidas y bebidas			0,25		0,1	-60

3.5 DEUDA

No hay

3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

3.6.1 EL MERCADO

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

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

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

3.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

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

El surgimiento de Japón como potencia económica, ocurrida después de la Segunda Guerra Mundial, se produjo después de alcanzar fuertes tasas de crecimiento continuados durante 30 años (incluso superiores 12% anual entre 1960 y 1971). El crecimiento se ralentizó durante la llamada década perdida de los noventa y se mantuvo débil desde entonces.

Japón es uno de los países industrial y tecnológicamente más avanzados del mundo en los sectores de automoción, electrónica, maquinaria herramienta, robótica, óptica, semiconductores, acero, construcción naval, química, y procesamiento de alimentos, en los que mantiene una posición inversora en el exterior positiva con importante presencia en Asia. En Asia y el Pacífico están también algunos de sus principales socios comerciales tanto en exportación (China, Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong), como en importación (China, Australia, Arabia Saudí, EAU, Corea del Sur, Indonesia). Japón sufre una fuerte dependencia exterior para el suministro de materias primas, siendo las más importantes las energéticas, que obtiene principalmente de la región.

La creciente presencia económica e industrial desarrollada por China, respaldada además por su condición de superpotencia política y militar, ha ido progresivamente contrarestrando la presencia japonesa y China ya es el principal mercado para los países de la región. Y mientras China es cada vez más activa en la financiación de proyectos de infraestructura y relacionados con la explotación de recursos naturales en países en desarrollo, Japón lleva años reduciendo el

presupuesto de destinado a la financiación de ayuda al desarrollo.

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

Fuera del continente asiático, ya están en vigor los ALC de México (2004), Chile (2004) y Perú (2011) en Latinoamérica, mientras que continúan las reuniones bilaterales con y Australia.

La UE y Japón iniciaron negociaciones en 2013 para alcanzar un Acuerdo de Asociación Económica y un Acuerdo de Libre Comercio bilateral. La entrada en vigor en 2012 de un acuerdo de similares características entre Corea del Sur y la Unión Europea, las exportaciones japonesas de automoviles y productos electrónicos pueden perder cuota de mercado en la UE.

Japón entró finalmente en 2013 a formar parte de las negociaciones para el establecimiento del Acuerdo de Asociación Transpacífico en las que participan doce países de Asia y América, incluyendo a EEUU.

3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Las empresas españolas han sabido aprovechar oportunidades en los sectores de bienes de consumo, hábitat, calzado y moda textil (sector de presencia importante de empresas) y los agroalimentarios (cárnicos -porcino-, vino, aceite de oliva, pescado), donde existe margen de mejora a pesar de las barreras de acceso al mercado existentes, por la vía de la calidad.

El ICEX y la Oficina Comercial están intentando diversificar nuestra oferta en este mercado llevando a cabo actividades de promoción de productos farmacéuticos, químicos, tecnologías del automóvil incluyendo el coche eléctrico, tratamiento de aguas, smart cities, energías alternativas etc.

El METI ha definido como sectores prioritarios en los próximos años, las tecnologías de la información y la comunicación (TIC), la biotecnología y el sector de las energías renovables, en los cuales hay segmentos en los que se están situando las empresas españolas.

En especial, las industrias de energía solar, fotovoltaica, eólica, etc. representan una ventana de oportunidad en Japón especialmente tras la crisis nuclear de Fukushima que llevó al cierre temporal progresivo de los 55 reactores nucleares activos entonces en Japón (solo hay 2 en funcionamiento actualmente) y el anuncio del Gobierno de su apuesta decidida por las energías renovables. La publicación de las nuevas Feed-in Tariffs a primeros de Julio de 2012 está impulsando las operaciones en ese sector.

Por otra parte para incentivar las operaciones de exportación conjunta España-Japón en el Sur y Sureste de Asia el Ministro de Industria y Comercio de España y el Presidente del JBIC firmaron en Septiembre del 2010 un MoU por el que Japón concede créditos preferenciales (con tramo de Ayuda al Desarrollo) a las exportaciones españolas para financiar exportaciones conjuntas en terceros países. En este sentido la oficina ve potencial en las operaciones conjuntas en terceros mercados también en infraestructura civil.

3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Fundamentalmente, el sector moda y distribución y nichos en mercados de nuevas

tecnologías. Es necesario crear establecimientos permanentes (oficina de representación, filial, etc.) para promover los productos en el mercado japonés. El marketing y los contactos habituales y directos con los clientes, distribuidores y consumidores son condiciones esenciales para cosechar éxitos comerciales en Japón.

En resumen, son sectores de mayor interés: bienes de consumo, productos de moda y su distribución, partes y componentes de maquinaria, nuevos materiales de química fina, fármacos, nichos en mercados de nuevas tecnologías como tratamiento de agua (desalinización, purificación, etc.), partes y componentes equipos de energía renovable, etc.

La reforma del sector de la energía de Japon tras el desastre de la central nuclear de Fukushima abre posibilidades a los sectores de generación eléctrica eólica, solar térmica, fotovoltaica y marina. De hecho 6 empresas españolas han abierto en los cinco últimos meses oficinas de representación en Tokio.

3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

En el campo de la AOD (Ayuda Oficial al Desarrollo, JICA), Japón es el segundo donante mundial. En teoría, podrían plantearse algunos proyectos de infraestructura social e industrial en terceros países que promuevan España y Japón conjuntamente, aprovechando distintos esquemas financieros. Para aquellos proyectos que estén financiados exclusivamente por el JICA no se permite participación de terceros países. Existe la posibilidad, sólo pendiente de una decidida acción empresarial, de que España ofrezca FAD, y combinarlo con su posicionamiento en Latinoamérica. Japón pueda ofrecer su AOD, facilidades de financiación multilateral donde sus tasas de retorno son elevadas y su fuerte posicionamiento en Asia.

3.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Principales actividades	Fecha	Lugar	Descripción
Vino			
Catas de vinos/ alimentos. Seminarios 5 ciudades	Junio/julio/octubre	Tokio(2), Osaka, Nagoya, Sapporo y Fukuoka	Feria de importadores.
Promoción vinos Navarra	Octubre	Tokio	Cena-maridaje, Seminario en Tokio
Promoción D.O. Navarra	Octubre	Navarra	Misión Inversa periodistas
Promoción PV	Noviembre	Tokio	Grandes Almacenes
Promoción D.O.Rias Baixas	Noviembre	Tokio	Cena-maridaje. Seminario Kioto y Osaka. Campaña "buy the glass", Osaka
Publicación revista "Wine Kingdom"	Abril		Número especial Vinos de España: todas las DDOO
Boletín promocional	3 veces al año		boletín sobre vinos de España
Publicación revista "POVONE"	Octubre		Vinos de España
Alimentación			
FOODEX. Pabellón Oficial y Seminario	marzo	Chiba	Participan 113 expositores

			españoles (2000m2)
Spain Gourmet Fair	Octubre	Tokio	Feria gourmet. Participan 45 empresas españolas
Misión Inversa	Noviembre	Navarra y Rioja	Alimentos
"Spanish flavour routes"	Agosto		Publicación ICEX traducida al japonés
Industrias e Inversiones:			
Jornada de promoción de inversiones	Octubre	Tokio	Presencia institucional. SEC. CEOE. Empresas japonesas inversoras.
Seminario	Octubre	Tokio	Energía Nuclear.
Jornada sobre Smart Cities	Octubre	Yokohama	Información a empresas japonesas sobre el sector en España (con participación de empresas españolas)
NANO TECH	Enero/Febrero	Tokio	Pabellón agrupado
FLUIDEX	Marzo	Tokio	Misión Directa
Imaginenano 2013	Abril	Bilbao	Misión Inversa
FOOMA JAPAN	Junio	Tokio	Stand informativo
AMEC	Junio	Tokio	Misión Directa
HERRAMEX	Noviembre	Tokio	Misión Directa
Industrias culturales:			
New Spanish Books	Julio	Tokio	Promoción de derechos de autor.
Tokyo Game Show 2013	Septiembre	Tokio	Misión y presencia agrupada de 14 empresas
Misión Inversa LIBER	Octubre	Madrid	Compradores
Moda:			
Shoes from Spain	Enero y julio	Tokio	Exposiciones de calzado. 13 expositores en enero y 16 en julio.
EUROBIJOUX y SEBIME	Abril	Barcelona	Misión Inversa
Spanish Tanners	Noviembre	Tokio	Exposición monográfica de ACEXPIEL
Hábitat:			
Exposición Jaime Hayón	Octubre/noviembre	Tokio	Exposición de diseño en la Embajada. TDW Tokyo Designers Week
Conferencia Jaime Hayón	Octubre	Tokio	Conferencia
Tokyo Designers Week (Diseño de productos)	Octubre	Tokio	Seminario
Tokyo Designers			

Week (Diseño de interiorismo)	Octubre	Tokio	Seminario
Tokyo Designers Week (Diseñadores en Japón)	Octubre	Tokio	Seminario

3.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

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

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

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

4 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

4.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Marco institucional

En el mes de julio de 1991 la Comunidad Europea y sus Estados Miembros y Japón firmaron una Declaración conjunta. Diez años más tarde, con ocasión de la décima Cumbre bilateral UE-Japón (Bruselas, diciembre 2001), ambas partes adoptaron un Plan de Acción para reforzar su asociación y para de este modo progresar en la relación bilateral al pasar de un método de consulta a otro de acción conjunta. Uno de los cuatro objetivos de ese Plan era el reforzamiento de la asociación económica y comercial tanto a nivel bilateral como internacional, incluida la OMC.

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

Otro pilar de la cooperación bilateral lo constituye el Diálogo de Reforma Regulatoria que tiene como finalidad reducir el número de reglamentaciones innecesarias que limitan e impiden el comercio y la inversión.

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

políticos, globales y de cooperación sectorial.

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

A continuación, la Comisión presentó en julio del mismo año una propuesta de directivas de negociación de un ALC entre la UE y Japón que fueron aprobadas por el CAE/Comercio de 29 de noviembre de 2012. Se espera que las negociaciones puedan comenzar a primeros de 2013.

Japón es miembro de la 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).

4.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

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

El comercio bilateral UE Japón ha sido tradicionalmente deficitario para la UE, pero se ha ido equilibrando en los últimos años. Japón recibe en 2012 el 3,3% del total de las exportaciones de la UE, y la UE importa de Japón el 3,6 del total. El comercio de servicios mantiene un saldo favorable a la UE. El stock de inversiones japonesas en la UE es superior al de empresas de la UE en Japón.

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

CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE						
(MEUR)	2010	%	2011	%	2012	%
EXPORTACIONES UE	43.948	22,3	40.018	11,5	55.490	13,2
IMPORTACIONES UE	67.258	15,5	69.229	2,9	63.813	-7,8
SALDO COMERCIAL	-23.309	-	-20.210		-8.323	

Fuente: Comisión Europea. DGTRADE.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Se ha trabajado constantemente, en el marco de las reuniones de Alto Nivel bilateral y multilateralmente, para tratar de llevar a cabo reformas regulatorias que permitieran un mejor acceso tanto al mercado japonés como al europeo.

Aunque es cierto que se han conseguido algunos avances, no es menos cierto que, año tras año, se han repetido buena parte de los temas sin que se registraran demasiadas variaciones especialmente en temas regulatorios en el ámbito comercial.

Las peticiones comunitarias han sido las mismas desde hace años, y las respuestas japonesas tampoco presentan grandes novedades.

Japón aplica desde 1986 un sistema de contingentes arancelarios para proteger a la industria local de cuero y calzado. Los aranceles aplicables al calzado de cuero llegan al 30%. Es notable la complejidad de la administración de los contingentes, que en el caso del calzado, la cuota es de aproximadamente 13 millones de pares. Los importadores que deseen obtener licencia deben solicitarla al METI (Ministerio de Economía, Comercio e Industria).

Japón no reconoce a la UE como mercado único para la carne y no aplica los acuerdos SPS de la OMC sobre regionalización respecto a la UE, regulando el comercio de carne con base bilateral. Pero además el procedimiento aplicado para la revisión para cada país por separado del trato veterinario y comercial aplicable es lento, poco transparente, complicado.

En el caso de animales vivos y carne de vacuno Japón no acepta la clasificación oficial de la OIE de riesgo de enfermedades infecciosas para los países de la UE y establece procedimientos de evaluación de riesgo independientes país por país largos, complicados y poco transparentes.

La importación de frutas y hortalizas frescas en Japón exige la firma de protocolos bilaterales que son extraordinariamente lentos, costosos y poco o nada eficaces de acordar. Un ejemplo de ello es la existencia después de muchos años de negociación de protocolos para la importación de cítricos desde España sin que en la práctica tengan lugar las importaciones debido a las exigencias de cuarentena en frío e inspecciones. El margen de acercamiento a las normas y los procedimientos internacionales, y de la UE es amplio.

Japón tampoco reconoce la existencia de un mercado único para productos hortofrutícolas y tampoco aplica los acuerdos SPS de la OMC sobre regionalización respecto a la UE, aplicando un trato diferenciado para cada país por separado.

Aditivos alimenticios que son de uso común a nivel mundial están prohibidos en Japón. Se da el caso de que diferentes tipos de alimentos procesados en cuya elaboración se utilizan habitualmente esos aditivos no pueden importarse en Japón a pesar de que están avalados por el Comité de Expertos de la FAO/OMS.

La comercialización de material y equipamiento médico en Japón es complicado debido a la no aplicación de parte de las normas internacionales de certificación, como ISO e IEC a pesar de que el JIS (Japan Industrial Standard) es equivalente al ISO, y de un procedimiento largo y complejo de aprobación.

Existen también plazos para la aprobación de la comercialización de productos farmacéuticos excesivamente largos.

El mercado de las compras públicas es otro ámbito en el que las barreras encontradas son múltiples y complejas y se deben por ejemplo a la falta de información disponible, la complejidad y dispersión de la normativa aplicable, o al propio proceso de concurso.

En Servicios financieros, la UE identifica asimismo una serie de dificultades y falta de competencia para la entrada en el mercado japonés en seguros y banca.

En el mercado de los vehículos de transporte, la industria considera barreras artificiales la existencia de determinadas certificaciones técnicas.

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

En cuanto a reglas y procedimientos relacionados con la inmigración y la condición de residente, no parece que a corto plazo se vaya a llevar a cabo la eliminación de los permisos de reentrada, porque, según insisten los japoneses, es un sistema que facilita los procedimientos de entrada para todas aquellas personas que están viviendo en Japón porque así no tienen que solicitar un nuevo visado cada vez que entran.

4.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

A. Fondo Monetario Internacional

Japón tiene un puesto de director por designación. En la actualidad, Japón mantiene el 2º puesto en cuanto al importe de su cuota. La Asamblea Anual del Otoño conjunta del FMI y el BM de 2012 se celebra en Tokio del 12 al 14 de octubre.

B. Banco Mundial

Japón ocupa el 2º puesto en aportaciones al capital después de EE.UU. 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 ha producido una reforma en el Banco Mundial que afectó a la distribución en la participación y al número de votos de los que dispone cada país. En dicha reforma Japón fue la principal afectada pues su participación disminuyó alrededor de un 10%. En esta redistribución China (y otros países emergentes) fue la que más mejoró su posición, con un incremento del 65%. Este nuevo escenario es consecuencia de la intención del Banco Mundial de adaptarse a la actual configuración económica mundial.

C. Banco Asiático de Desarrollo

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

4.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Japón es miembro fundador de la Organización Mundial del Comercio (OMC).

En los TPR Japón aparece como un país con moderadas barreras comerciales: el arancel medio de bienes industriales es inferior al de la UE y la mayoría de estos aranceles son cero.

Sin embargo, el sector agrícola en Japón es el tercero más protegido del mundo, y en algunos casos (como en cuero y calzado y otros) se aplican cuotas arancelarias que implican unos aranceles equivalentes "ad valorem" muy altos.

El Mecanismo de Exámene de la Política Comerical establecido en la OMC llevó a cabo el último examen de la política comercial de Japón en febrero de 2013 (el anterior en 2011).

http://www.wto.org/spanish/tratop_s/tp_r_s/tp_r_s.htm

4.4 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. 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. Las últimas reuniones tuvieron lugar en Borneo (2000), Shanghai (2001), Los Cabos (2002), Bangkok (2003), Santiago de Chile (2004), Busan, (Corea) (2005), Hanoi (2006), Sidney (2007) y Lima (2008). La próxima cumbre tendrá lugar en Singapur durante el próximo mes de noviembre.

ASEAN (Association of South East Asian Nations)

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

ASEM (Asia – Europe Meeting)

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

En la actualidad los países asiáticos que participan en ASEM son Japón, China, Corea, Borneo, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, Tailandia, Vietnam, Camboya y Myanmar.

4.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Ya están en vigor los Acuerdos de Libre Comercio con Singapur (2002), Malasia, (2006), Filipinas (2006), Tailandia (2007), Indonesia (2008), Brunei (2008) e India (2010). Se ha alcanzado un acuerdo básico para firmar otro con Vietnam. En 2008 firmó un ALC con ASEAN, el primero con una organización regional de Estados asiáticos. El pasado 5 de Mayo en la reunión del Banco Asiático de Desarrollo Japón anunció la asignación de 25 millones de dólares para poner en marcha un plan de asistencia a los países del ASEAN en el campo de la facilitación para acercar los procedimientos aduaneros de estas países a las norma japonesas; las medidas contemplan la figura del operador económico autorizado. Japón también ha firmado acuerdos de libre comercio fuera del continente asiático; ya están en vigor los de Méjico (2005) y Chile (2007) en América Latina y con Suiza (2009). El pasado mes de Mayo de 2011 se firmó el FTA Perú-Japón.

El 27 de Septiembre del 2011 Méjico y Japon aprobaron la ampliación del Acuerdo FTA en vigor desde 2005. La profundización abrirá mayores posibilidades para la carne de pollo, de cerdo y de vacuno, naranja fresca, trigo, piña, azúcar y jarabe de agave procedentes de Méjico. Por su parte Méjico acelerará la liberalización de las partes y componentes de automóvil que facilitará la instalación de empresas japonesas de ensamblaje. Ambas partes han acordado establecer un Sistema de Exportador Autorizado que facilitará el desduanamiento. Como consecuencia del FTA las exportaciones mejicanas a Japon han aumentado un 60% desde 2005 y las japonesas a Méjico un 42%.

Japón mantiene también negociaciones con Corea, el Consejo de Cooperación del Golfo, Australia, Mongolia, Canada. El gobierno de Japón decidió iniciar las negociaciones de un Acuerdo de Asociación Económica (AAE) con Colombia. Colombia podría significar para Japón un mercado potencial para bienes consumo duradero como los vehículos cuyo arancel es de 35 %. En cuanto al sector agrícola, Colombia no representa una amenaza al protegido sector agrícola japonés ya que las exportaciones colombianas consistirían en productos como café y flores. Por su parte Corea del Sur, rival comercial de Japón, ya se encuentra negociando un acuerdo comercial con Colombia desde el 2009.

Las negociaciones de mayor trascendencia serán las que se iniciarán con la UE (a lo que seguiría por ejemplo Turquía) y si el gobierno lo decide así finalmente con el TPP (en el que participarían con Singapur, Malasia, Vietnam, Brunei por un lado, Australia y Nueva Zelanda por otro, y EEUU, Canadá, México, Perú y Chile por otro). La región de Asia Pacífico es de importancia estratégica para Japón, desde el punto de vista económico, y también político y de la seguridad.

4.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONOMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Japón es socio de todas las instituciones multilaterales comerciales (OMC, UNCTAD, etc) y financieras de ámbito económico (Fondo Monetario Internacional, Grupo Banco Mundial, Bancos Regionales Multilaterales de Desarrollo (Banco Asiático de Desarrollo, del que es principal accionista y mantiene en Tokio su Instituto IADB; Banco Interamericano de Desarrollo, que mantiene en Tokio su oficina de representación extra regional en Asia; Banco Africano de Desarrollo; Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo).

Japón es miembro del G7, G10, G20. Y mantiene una participación especialmente activa en la cooperación financiera en Asia en el marco del APEC, ASEM, ASEAN+3; Trilateral China, Japón, Corea; Iniciativa Ciang Mai; etc.

http://www.mof.go.jp/english/international_policy/

En la actualidad Japón es parte en 13 acuerdos de asociación económica, y mantiene varias negociaciones en curso con objeto de lograr una mayor liberalización del comercio. La región de Asia y el Pacífico es de particular importancia, y en particular el proceso en marcha sobre el acuerdo de Asociación del Pacífico. También está en negociación un Acuerdo de Libre Comercio con la UE, todavía en una fase inicial.

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

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

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

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

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

APEC (Cooperación Económica de Asia-Pacífico)
ASEM (Reunión Asia - Europa)

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

