

엔저 장기화에 따른 일본기업 동향 및 우리기업의 대응방안

CONTENTS

목 차

요 약 / 1

I. 엔 환율 동향 및 전망

- 5 | 1. 최근 엔저 지속의 배경
- 6 | 2. 엔저 장기화 전망

II. 엔저 이후 한국 주요 산업에서 한·일 기업의 수출경쟁력 변화

- 7 | 1. 엔저로 인한 한국의 수출경쟁력 변화
- 23 | 2. 주요 수출 산업의 수출 추이 및 대일 비교

III. 엔저 이후 일본기업의 동향

- 25 | 1. 일본기업의 수익구조 개선
- 26 | 2. 엔저하 일본기업의 전략

IV. 우리기업에 대한 시사점 및 우리기업의 대응방안

- 27 | 1. 엔저 장기화에 따른 위협 요인
- 29 | 2. 우리기업의 대응방안

요 약

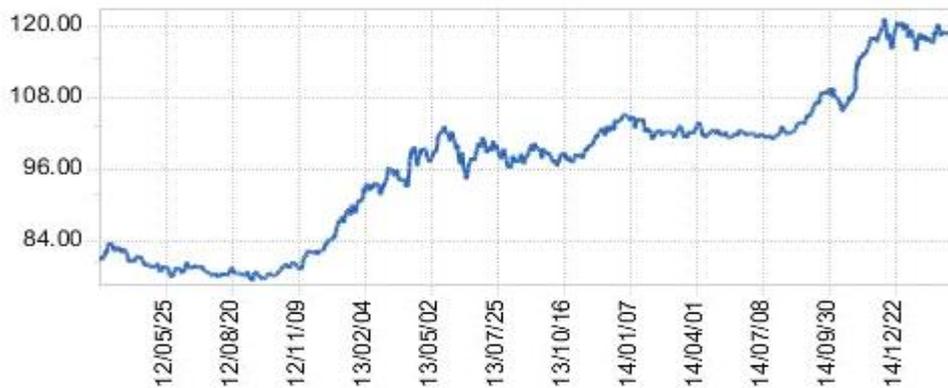
1. 엔 환율 동향 및 전망

□ 아베 정부의 금융완화 정책지속 및 엔저 장기화 전망

○ ‘13년 아베 정부는 디플레이션 탈피를 위해 대규모 금융완화 정책 실시

* 엔/달러환율 변화 : 77.49(‘12.9) → 121.46(‘14.12), 엔화가치 56.7% 하락

〈최근 3년간 엔/달러 환율〉



자료원: 국제금융센터

○ ‘14년 12월 총선 압승으로 아베노믹스 정책에 대한 국민적 지지 확보

* G20 등 선진국, 세계경제 활성화를 위해 일본의 양적완화정책 지지

* 물가상승 목표달성을 위한 추가 금융완화 예측(‘15년 물가상승율 전망 1%)

○ ‘15년말 엔/달러 환율은 120~125엔대 전망(일본경제신문, ‘15.1.21)

2. 엔저 이후 한국 주요 산업에서 한·일 기업의 수출경쟁력 변화

○ 산업부의 수출 주요 품목 13개를 조사 대상으로 선정, 수출통계를 분석

- 자동차, 자동차부품, 철강, 컴퓨터, 무선통신기기, 디스플레이, 석유류
- 일반기계, 반도체, 석유제품, 석유화학, 선박류, 전기기기

○ ‘엔저 장기화에 따른 우리상품 해외시장 경쟁력 변화’ 조사

- 주요 수출국 8개국 선정(중국, 미국, 싱가포르, 인도, 멕시코, 러시아, 브라질, 독일)

□ 일부 지역·품목에서는 엔저가 한국의 수출경쟁력 약화를 초래

○ (중국) 디스플레이 수출 감소, 수입시장 축소와 엔저가 복합적으로 작용

- * 중국 디스플레이 수입시장 규모(억\$): 559 ('12) → 555 ('13) → 500 ('14)
- * 대 중국 디스플레이 수출(억\$): 한국 197 ('12) → 176 ('13) → 162 ('14)
일본 40 ('12) → 41 ('13) → 47 ('14)

□ 주요 수출산업에 있어 달러 기준 한국의 수출은 보합세

○ 양국의 해외생산 확대, FTA 효과, 특정 제품군에서 한국의 브랜드파워 등의 요인으로 엔저로 인한 한국의 수출경쟁력 약화가 일부 상쇄되는 것으로 보여 짐.

〈13대 수출 주요 품목의 수출 추이 및 대일 비교〉

구분(HS)	한국의 對세계 수출(억\$)	CAGR(%)	일본의 對세계 수출(억\$)	CAGR(%)
자동차 (8703)	423('12) → 442('13) → 448('14)	2.83 → ➔	974('12) → 916('13) → 885('14)	△4.66 → ➔
자동차부품 (8708)	226('12) → 238('13) → 242('14)	3.54 → ➔	397('12) → 352('13) → 325('14)	△9.55 ↓
철강 (72,73)	378('12) → 334('13) → 365('14)	△1.66 → ➔	549('12) → 487('13) → 465('14)	△7.99 ↓
컴퓨터 (8471외)	75('12) → 85('13) → 98('14)	14.35 ↑	45('12) → 44('13) → 41('14)	△4.52 → ➔
무선통신 (8517)	209('12) → 256('13) → 276('14)	14.89 ↑	36('12) → 38('13) → 44('14)	9.73 ↑
디스플레이 (9013)	275('12) → 253('13) → 248('14)	△4.92 → ➔	77('12) → 66('13) → 74('14)	△2.42 → ➔
석유류 (54,55외)	107('12) → 108('13) → 107('14)	3.64 → ➔	63('12) → 57('13) → 56('14)	3.21 → ➔
일반기계 (84)	589('12) → 593('13) → 630('14)	3.38 → ➔	1,587('12) → 1,351('13) → 1,325('14)	△8.63 ↓
반도체 (8541외)	467('12) → 527('13) → 566('14)	10.08 ↑	414('12) → 360('13) → 345('14)	△8.74 ↓
석유제품 (2710)	547('12) → 510('13) → 488('14)	△5.55 ↓	116('12) → 145('13) → 134('14)	7.47 ↑
석유화학 (39,40)	377('12) → 394('13) → 396('14)	2.49 → ➔	433('12) → 391('13) → 378('14)	△6.93 ↓
선박류 (89)	378('12) → 358('13) → 383('14)	0.67 → ➔	222('12) → 155('13) → 130('14)	△23.5 ↓
전기기기 (85)	1190('12) → 1354('13) → 1382('14)	7.73 ↑	1258('12) → 1081('13) → 1040('14)	△0.97 ↓

주: CAGR(Compound Annual Growth Rate) ↑(5% 이상 증가), ↓(5% 이상 감소), ➔(5% 미만 증감)
 자료원: Global Trade Atlas

3. 엔저 이후 일본기업의 동향

□ 일본의 엔화 기준 수출 증가 및 일본기업의 수익구조 개선

○ 일본의 달러 기준 수출은 감소하고 있으나, 엔화 기준 수출은 꾸준히 증가

* 일본의 대 세계 수출(억\$): 7984 ('12) → 7148 ('13) → 6909 ('14)

일본의 대 세계 수출(조엔): 63.7 ('12) → 69.8 ('13) → 73.1 ('14)

- 엔저는 일본기업의 엔화 기준 매출을 증가시키는 효과를 가져와 일본기업의 수익구조 개선에 기여

〈일본기업(금융·보험업 제외)의 전년동기 대비 경상이익 추이〉

(단위: 억엔, %)

구분	'13. 3Q		'13. 4Q		'14년 1Q		'14년 2Q		'14년 3Q	
	이익	증가율								
전 산업	129,735	24.1	161,908	26.6	174,552	20.2	163,860	4.5	139,651	7.6
제조업	45,676	46.9	65,775	49.9	53,940	5.4	55,777	△7.6	54,450	19.2
비제조업	84,059	14.5	96,133	14.4	120,613	28.2	108,083	12.1	85,201	1.4

자료원: 재무성 법인기업통계조사결과(2014.12.1.)

□ 일본기업은 엔저를 활용한 다양한 경영전략을 전개

○ 가격인하 등 공격적 마케팅 전개

* 닛산 2,000~4,000 유로 인하, 마즈다 신차 구입 시 3000 유로 지급(독일)

* SONY 중저가 휴대폰 중심으로 가격인하 판매실시(싱가포르)

○ R&D 투자를 통한 미래 경쟁력 확보

* 도요타는 '15년 판매 목표를 '14년 목표였던 1,022만 대보다 적은 1,015만 대로 설정. 신흥국을 대상으로 하는 전략차를 11년 만에 쇄신하는 투자 계획을 발표

→ 양적 성장을 멈추고 R&D 투자 등 질적 성장을 통해 미래 경쟁력을 확보하려는 것

○ 생산거점 U턴을 통한 엔저 기회 활용

* 파나소닉, 샤프 등 가전업체를 중심으로 일본으로 생산기지 회귀

→ 기술 유출 방지, 일본 내 신속한 납품 가능

○ 고가 정책을 통한 브랜드 이미지 고수

* 원재료 가격 상승으로 환율 효과가 상쇄되는 섬유업계 등

4. 시사점 및 우리기업의 대응방안

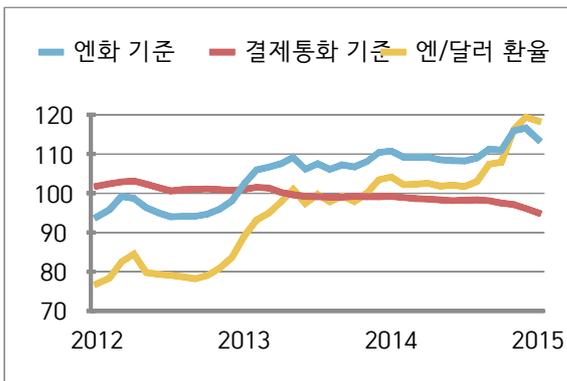
□ 엔저는 장기적으로 한국의 수출경쟁력을 약화시키는 위협 요인

○ 일본 글로벌 기업이 이윤 우선 기조에서 방향을 전환하여 시장점유율을 늘리기 위해 수출가격 인하폭을 확대할 가능성 존재

- '14년말 이후 일본기업의 결제통화 기준 수출물가지수가 급격히 하락

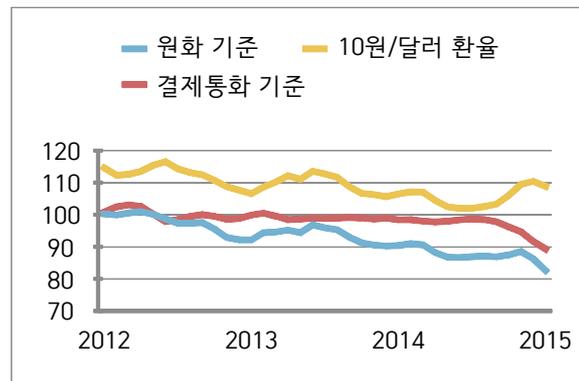
* (12년) 12월 100.7 → (13년) 12월 → 99.1 (14년) 11월 97.1 → (14년) 12월 96.1 → (15년) 1월 95

일본기업의 수출물가지수



자료원: 일본은행 통계, 단위 2010년=100

한국기업의 수출물가지수



자료원: 한국은행 통계, 단위 2010년=100

○ 특히, 일본 글로벌 기업이 축적된 수익을 바탕으로 대대적인 투자에 나설 경우 한국기업의 수출경쟁력에 악영향을 미칠 수 있음.

- 일본기업들은 엔저 이후 신규 투자를 보류하면서 소극적 경영을 유지했으나, 축적된 사내 유보금을 바탕으로 적극적인 경영이 전개될 전망

* 재무성 발표 일본기업의 내부유보(당기순이익-배당금): 9.9조 엔('12년) → 23.2조 엔('13년)

* 각종 총당금 등을 포함한 사내 유보금은 사상 최대인 328조 엔에 이를 전망

□ 우리기업의 대응방안

○ 엔저가 장기화될 것으로 전망되는 만큼, 한국기업은 장기적으로는 뛰어난 품질로 트렌드를 주도하고, 선택과 집중을 통해 수익성을 추구해야 함.

○ 특히 대내외 환경에 더 민감할 수밖에 없는 중소기업의 경우, 현장의 생산성 향상과 고부가가치 상품 생산을 위한 각고의 노력이 필요.

- 과감한 투자, 지속적인 R&D, 각종 지원책 등을 활용해 궁극적으로 기업의 체질을 개선해 나가야 함.

I 엔 환율 동향 및 전망

1. 최근 엔저의 지속 배경

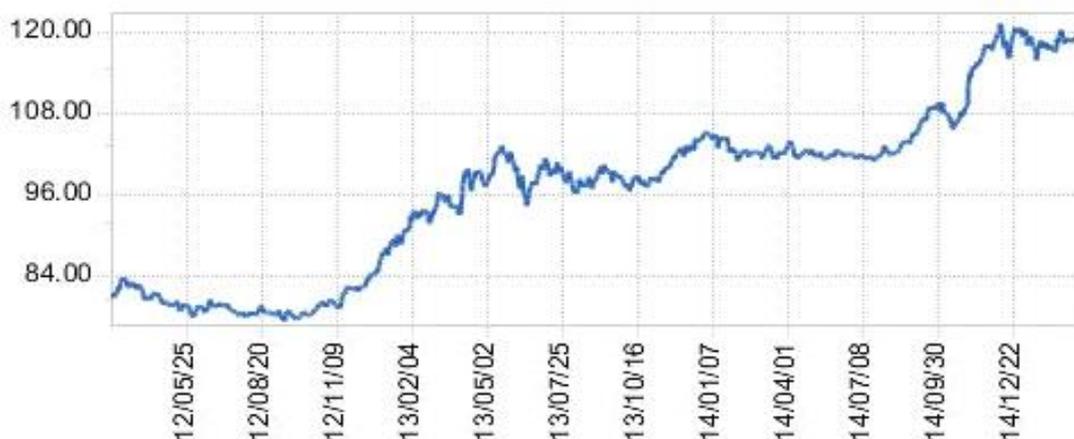
□ 아베 정부의 대규모 금융완화 정책 시행

- '12년 12월 2차 아베 내각 발족, 아베 정부는 디플레이션에서 탈피하고자 대규모 금융완화를 실시
 - 일본은행은 '13년 4월 「양적·질적 금융완화」를 도입하고 '14년 10월에는 이를 확대 시행, 금융시장에서 일본은행의 조절대상을 금리에서 Monetary base¹⁾(본원통화)로 변경, 물가상승률 2%의 목표를 안정적으로 달성하기 위해 필요한 시점까지 양적·질적 금융완화를 지속할 것을 표명

□ 아베 정부의 금융정책 이후 엔/달러 환율

- 3년간 약 56.7% 엔화가치가 하락
 - '12.9.13 77.49엔 이었던 엔/달러 환율이 '14.12.5에는 121.46엔을 기록

최근 3년간 엔/달러 환율



* 자료원: 국제금융센터

1) Monetary base : 일본은행권발행액+화폐유통액+일본은행당좌예금잔고

2. 엔저 장기화 전망

□ '14.12 3차 아베 내각 발족, 엔저 장기화 확실시

- '14.12 총선 승리로 3차 아베 내각 발족, 아베노믹스 정책에 대폭적인 방향 수정은 없을 것으로 보이며, 금융정책 역시 유지될 전망
 - 매일 열리는 금융정책결정회의에서 일본은행의 금융시장 조절방침은 '14년 10월 「양적·질적 금융완화」 확대 정책 이후 '15.1.21 현재까지 변동 사항 없음.
 - G20 등 선진국도 세계경제 활성화를 위해 일본의 양적완화 정책을 지지
- 시장에서는 원유가격 하락으로 금융정책의 목표인 2% 물가상승률 달성이 어려워진 만큼 추가 금융완화를 예측하기도 함.
 - 일본은행은 2015년 물가상승률 전망치를 종래의 1.7%에서 1%로 내렸음.
 - 에너지 가격 하락이 소비자물가를 0.7~0.8%p 낮출 것으로 분석
 - 유가 하락에 과민하게 반응할 필요는 없다는 지적도 있음.

□ 엔/달러 환율 전망

- '15년 말 엔/달러 환율은 120~125 엔 범위에 있을 것으로 전망됨.

경기토론회²⁾에 참석한 전문가들의 '15년 말 엔/달러 환율 전망

응답자	환율 전망
제일생명경제연구소 수석 이코노미스트	125~128 엔
미츠코시이세탄홀딩스 사장	120~125 엔
BNP파리바증권투자조사본부 본부장	125 엔
일본경제연구센터 이사장	120 엔

* 자료원: NIKKEI, 2015.1.21

2) '15.1.21 일본경제연구센터와 니혼게이자이신문사가 주최한 토론회

II 엔저 이후 수출 주력 품목 경쟁력 변화 조사

1. 엔저로 인한 한국의 수출 경쟁력 변화

□ 자동차 (HS:8703)

- 신흥시장에서의 부진을 미국 시장에서 만회하여 전체적으로는 보합세
 - 신흥시장에서 한국의 자동차 수출은 감소세
 - * 한국의 대 브라질 수출: 10.5억 불('12) → 5.8억 불('13) → 5.4억 불('14)
 - 한국의 대 러시아 수출: 31억 불('12) → 33억 불('13) → 24억 불('14)
 - 한국의 대 멕시코 수출: 6.6억 불('12) → 4.9억 불('13) → 4.7억 불('14)
 - 미국에서의 한국 자동차 수출은 증가
 - * 한국의 대 미국 수출: 103억 불('12) → 121억 불('13) → 147억 불('14)
- 멕시코에서는 엔저의 효과가 나타난 반면, 러시아에서에서는 엔저와 해당 국가의 경기 침체가 복합적으로 작용한 것으로 보임.
 - 멕시코에서는 어느 정도 일본기업들이 엔저의 수혜를 받고 있음
 - * 일본의 대 멕시코 자동차 수출: 8억 불('12) → 10억 불('13) → 10억 불('14)
 - 러시아에서는 일본의 자동차 수출 역시 감소세에 있으며 러시아 수입시장은 급속히 축소되는 양상을 보임.
 - * 일본의 대 러시아 자동차 수출: 74억 불('12) → 58억 불('13) → 48억 불('14)
 - 러시아 자동차 수입시장 규모: 191억 불('12) → 155억 불('13) → 124억 불('14)
- 중국에서도 엔저가 일정 부분 한국의 수출경쟁력에 영향을 끼쳤을 것으로 분석
 - 한국의 대 중국 수출은 보합세이나 일본의 대 중국 수출은 대폭 상승
 - * 한국의 대 중국 자동차 수출: 17억 불('13) → 17억 불('14)
 - 일본의 대 중국 자동차 수출: 51억 불('13) → 59억 불('14)
 - 중국 수입시장에서 한국의 점유율 역시 감소세
 - * 한국의 중국 수입시장 점유율: 3.84%('13) → 3.03%('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(자동차)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	8703	1,512	1,728	1,747	7.49	3.68	3.84	3.03	-9.26
	日	8703	5,436	5,189	5,936	4.50	15.21	14.82	14.39	-2.73
미국	韓	8703	10,313	12,113	14,708	19.42	7.21	7.91	9.51	14.85
	日	8703	36,993	37,280	33,579	-4.73	25.61	24.62	21.95	-7.42
싱가포르	韓	8703	49	53	85	31.71	5.86	4.55	6.06	1.69
	日	8703	148	113	218	21.37	15.09	12.17	16.40	4.25
인도	韓	8703	4	1	1	-50.00	2.59	0.50	0.83	-43.39
	日	8703	16	8	5	-44.10	2.38	3.93	3.74	25.36
멕시코	韓	8703	669	496	474	-15.83	10.82	6.36	5.95	-25.84
	日	8703	847	1,058	1,087	13.29	10.87	13.58	12.91	8.98
러시아	韓	8703	3,119	3,317	2,405	-12.19	4.88	3.40	3.79	-11.87
	日	8703	7,478	5,824	4,815	-19.76	34.37	27.07	25.25	-14.29
브라질	韓	8703	1,058	580	540	-28.56	12.33	7.26	7.09	-24.17
	日	8703	517	464	396	-12.48	5.61	4.62	5.44	-1.53
독일	韓	8703	1,224	1,885	1,395	6.76	1.91	2.44	2.03	3.09
	日	8703	1,769	1,525	1,801	0.90	3.50	3.06	2.34	-18.23

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 8703 주로 사람을 수송할 수 있도록 설계된 승용자동차와 그 밖의 차량[제8702호의 것은 제외하며 · 스테이션왜건(station wagon)과 경주용 자동차를 포함한다]

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 자동차부품 (HS:8708)

○ 한국은 중국, 미국 등 거대시장에서 선전

- 중국과 미국에서 한국의 자동차부품 수출금액은 증가

* 한국의 대 중국 수출: 41억 불('12) → 51억 불('13) → 56억 불('14)

한국의 대 미국 수출: 52억 불('12) → 71억 불('13) → 67억 불('14)

- 중국과 미국에서 한국의 자동차부품 수입시장 점유율 증가 추세

* 한국의 중국 수입시장 점유율: 12.51%('12) → 13.79%('13) → 14.19%('14)

한국의 미국 수입시장 점유율: 6.81%('12) → 7.37%('13) → 7.24%('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(자동차부품)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	8708	4,113	5,177	5,633	17.03	12.51	13.79	14.19	6.50
	日	8708	7,435	7,160	6,783	-4.49	34.99	30.02	26.31	-13.29
미국	韓	8708	5,266	5,686	6,046	7.15	6.81	7.37	7.24	3.11
	日	8708	9,576	8,573	8,295	-6.93	18.01	15.34	13.33	-13.97

싱가포르	韓	8708	41	47	49	9.32	2.08	2.31	2.21	3.08
	日	8708	116	110	96	-9.03	22.89	20.44	17.22	-13.27
인도	韓	8708	1,501	1,188	1,022	-17.48	21.33	20.01	17.52	-9.37
	日	8708	637	492	450	-15.95	15.50	14.02	14.01	-4.93
멕시코	韓	8708	647	698	717	5.27	2.55	3.00	2.84	5.53
	日	8708	2,016	1,408	1,648	-9.59	11.14	8.87	8.29	-13.73
러시아	韓	8708	1,567	1,548	1,338	-7.60	16.18	14.21	15.26	-2.88
	日	8708	364	695	708	39.47	12.65	14.30	13.32	2.61
브라질	韓	8708	1,051	1,434	1,050	-0.05	10.17	11.58	12.02	8.72
	日	8708	764	725	582	-12.72	10.08	8.28	8.18	-9.92
독일	韓	8708	272	318	330	10.15	0.69	0.61	0.62	-5.21
	日	8708	1,056	780	628	-22.88	3.04	2.20	1.75	-24.13

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 8708 부분품과 부속품(제8701호부터 제8705호까지의 차량용으로 한정한다)

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 철강 (HS:72,73)

○ 한국은 특히 중국, 미국 시장에서 약진

- 한일 경합도가 높은 편이나 우리 기업들이 차별화된 강종과 소재 특성을 보유, 수출 타격으로 이어지지 않을 것. (베이징 무역관)

* 한국의 대 중국 철강 및 철강제품 수출: 45억 불('12) → 46억 불('13) → 49억 불('14)

- 미국 시장에서 한국산 철강 및 철강제품은 일본산과 직접적인 경쟁관계에 있지 않아 엔저 영향이 거의 없는 편 (뉴욕 무역관)

* 한국의 대 미국 수출: 43억 불('12) → 41억 불('13) → 60억 불('14)

○ 경쟁 구도 다각화

- 수출이 급감한 싱가포르에서는 엔저로 일본산이 한국산과 가격차를 좁혀 오는 가운데, 중국산 제품의 품질 및 가격 경쟁력 상승에 따라 시장 내 입지가 좁아지고 있는 상황

* 중국의 싱가포르 수입시장 점유율: 34.17%('12) → 41.94%('13) → 42.61%('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(철강)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	72	3,638	3,640	3,907	3.63	17.55	18.62	20.39	7.79
		73	874	1,028	1,055	9.87	10.98	12.07	10.47	-2.35
		합계	4,512	4,668	4,962	4.87	15.57	16.47	16.84	4.00
	日	72	8,195	7,055	6,650	-9.92	39.16	37.82	36.24	-3.80
		73	2,036	1,906	1,835	-5.06	27.21	23.30	20.84	-12.48
		합계	10,231	8,961	8,485	-8.93	35.56	33.05	30.73	-7.04
미국	韓	72	1,653	1,495	2,430	21.25	5.45	5.54	6.10	5.80
		73	2,735	2,607	3,618	15.02	7.30	7.50	8.82	9.92
		합계	4,388	4,102	6,048	17.40	6.50	6.67	7.52	7.56
	日	72	1,714	1,555	1,789	2.16	5.80	6.13	4.99	-7.25
		73	2,820	2,251	2,202	-11.63	7.68	6.64	5.80	-13.10
		합계	4,534	3,806	3,991	-6.18	6.86	6.43	5.41	-11.20
싱가포르	韓	72	277	222	185	-18.28	7.89	6.23	6.13	-11.86
		73	326	259	216	-18.60	6.24	6.41	5.24	-8.36
		합계	603	481	401	-18.45	6.99	6.33	5.64	-10.17
	日	72	645	630	480	-13.73	16.24	17.18	13.07	-10.29
		73	629	536	447	-15.70	17.00	15.42	13.98	-9.32
		합계	1,274	1,166	927	-14.70	16.66	16.22	13.57	-9.75
인도	韓	72	1,677	1,357	1,732	1.63	12.34	14.70	15.56	12.29
		73	230	190	226	-0.87	6.05	6.93	6.84	6.33
		합계	1,907	1,547	1,958	1.33	10.86	12.65	13.34	10.83
	日	72	1,380	1,297	1,249	-4.86	10.06	14.95	11.56	7.20
		73	309	279	279	-4.98	9.88	11.49	10.82	4.65
		합계	1,689	1,576	1,528	-4.89	10.02	14.03	11.37	6.52
멕시코	韓	72	1,149	947	1,173	1.04	9.27	6.63	7.67	-9.04
		73	182	198	158	-6.83	3.37	3.02	2.60	-12.16
		합계	1,331	1,145	1,331	0.00	6.58	4.80	5.19	-11.19
	日	72	999	1,041	1,322	15.04	9.91	11.15	13.58	17.06
		73	222	208	241	4.19	4.67	4.13	4.77	1.06
		합계	1,221	1,249	1,563	13.14	7.52	7.58	9.26	10.97
러시아	韓	72	269	277	244	-4.76	5.45	6.09	5.59	1.28
		73	117	144	217	36.19	2.49	2.07	3.04	10.49
		합계	386	421	461	9.28	3.83	3.71	4.19	4.59
	日	72	21	20	81	96.40	1.91	0.70	0.59	-44.42
		73	372	345	147	-37.14	6.06	6.03	2.04	-41.98
		합계	393	365	228	-23.83	4.18	3.86	1.38	-42.54
브라질	韓	72	311	269	201	-19.61	8.51	8.09	5.83	-17.23
		73	84	266	195	52.36	2.11	3.23	5.49	61.30
		합계	395	535	396	0.13	5.22	5.25	5.64	3.95
	日	72	54	54	69	13.04	1.80	1.62	1.73	-1.96
		73	258	309	283	4.73	8.69	9.02	6.82	-11.41
		합계	312	363	352	6.22	5.33	5.95	4.51	-8.01
독일	韓	72	76	73	70	-4.03	0.63	0.57	0.57	-4.88
		73	89	106	133	22.24	0.62	0.77	0.70	6.26
		합계	165	179	203	10.92	0.63	0.65	0.63	0.00
	日	72	128	97	120	-3.18	0.51	0.49	0.56	4.79
		73	105	96	97	-3.88	0.83	0.66	0.69	-8.82
		합계	233	193	217	-3.49	0.64	0.57	0.61	-2.37

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 72 철강 73 철강의 제품

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 컴퓨터 (HS:8471,8473)

○ 한국은 중국에서 수출금액이 꾸준히 증가

* 대 중국 컴퓨터 수출: 24억 불('12) → 28억 불('13) → 36억 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(컴퓨터)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	8471	1,328	1,560	1,907	19.83	5.71	9.69	10.00	32.34
		8473	1,085	1,208	1,665	23.88	9.44	10.30	15.46	27.97
		합계	2,413	2,768	3,572	21.67	6.98	9.92	12.23	32.37
	日	8471	198	145	138	-16.52	2.32	2.51	2.97	13.14
		8473	525	942	875	29.10	5.27	6.18	5.93	6.08
		합계	723	1,087	1,013	18.37	3.33	3.91	4.18	12.04
미국	韓	8471	800	881	818	1.12	1.45	1.12	0.78	-26.66
		8473	1,074	1,510	1,902	33.08	7.70	9.60	10.40	16.22
		합계	1,874	2,391	2,720	20.48	2.40	2.52	2.51	2.27
	日	8471	769	701	563	-14.44	1.12	1.06	0.88	-11.36
		8473	401	272	206	-28.33	2.08	1.73	1.11	-26.95
		합계	1,170	973	769	-18.93	1.27	1.17	0.93	-14.43
싱가포르	韓	8471	69	69	65	-2.94	0.71	0.93	0.84	8.77
		8473	149	226	221	21.79	1.10	2.29	1.66	22.85
		합계	218	295	286	14.54	0.89	1.56	1.23	17.56
	日	8471	164	140	131	-10.63	3.67	3.52	3.69	0.27
		8473	57	49	40	-16.23	3.19	3.74	3.33	2.17
		합계	221	189	171	-12.04	3.44	3.62	3.52	1.16
인도	韓	8471	21	20	17	-10.03	0.49	0.40	0.50	1.02
		8473	7	10	11	25.36	2.27	1.76	1.70	-13.46
		합계	28	30	28	0.00	0.98	0.77	0.80	-9.65
	日	8471	15	8	9	-22.54	0.61	0.57	0.45	-14.11
		8473	3	3	4	15.47	0.41	0.27	0.29	-15.90
		합계	18	11	13	-15.02	0.55	0.49	0.42	-12.61
멕시코	韓	8471	65	31	93	19.61	0.99	1.03	2.14	47.02
		8473	20	9	78	97.48	3.18	2.77	3.54	5.51
		합계	85	40	171	41.84	1.85	1.71	2.68	20.36
	日	8471	13	9	10	-12.29	1.71	1.22	0.71	-35.56
		8473	9	7	14	24.72	0.29	0.21	0.30	1.71
		합계	22	16	24	4.45	1.14	0.82	0.55	-30.54
러시아	韓	8471	42	26	7	-59.18	0.11	0.41	0.43	97.71
		8473	5	6	5	0.00	3.77	4.57	2.06	-26.08
		합계	47	32	12	-49.47	0.37	0.73	0.63	30.49
	日	8471	17	12	2	-65.70	0.68	0.68	0.33	-30.34
		8473	0	1	1	#DIV/0!	0.65	0.90	0.38	-23.54
		합계	17	13	3	-57.99	0.69	0.69	0.34	-29.80
브라질	韓	8471	20	17	51	59.69	2.31	1.18	1.22	-27.33
		8473	57	60	53	-3.57	7.33	7.20	4.50	-21.65
		합계	77	77	104	16.22	4.97	4.46	3.08	-21.28
	日	8471	6	8	7	8.01	2.23	1.47	1.47	-18.81
		8473	6	3	5	-8.71	0.42	0.47	0.31	-14.09
		합계	12	11	12	0.00	1.27	0.91	0.82	-19.65
독일	韓	8471	62	57	41	-18.68	0.46	0.92	0.77	29.38
		8473	100	140	167	29.23	5.44	5.93	5.85	3.70

	합계	162	197	208	13.31	1.37	1.88	1.76	13.34
日	8471	355	370	396	5.62	2.43	2.54	2.34	-1.87
	8473	52	41	55	2.84	1.70	1.49	1.26	-13.91
	합계	407	411	451	5.27	2.30	2.34	2.14	-3.54

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 8471 자동차자료처리기계와 그 단위기기·자기식이나 광학식 판독기·자료를 자료매체에 부호 형태로 전사하는 기계와 이러한 자료의 처리기계(따로 분류되지 않은 것으로 한정한다)
8473 제8469호부터 제8472호까지에 해당하는 기계에 전용되거나 주로 사용되는 부분품과 부속품 (커버·휴대용 케이스와 이와 유사한 물품은 제외한다)

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 무선통신기기 (HS:8517)

○ 일본기업은 중국과 멕시코에서 약진

- 중국 수입 시장이 축소되는 가운데 일본의 약진

* 한국의 대 중국 수입시장 점유율: 21.33%(12) → 22.14%(13) → 20.31%(14)
일본의 대 중국 수입시장 점유율: 3.67%(12) → 4.04%(13) → 5.95%(14)

- 멕시코의 경우 경쟁이 격화될 우려 있음.

* 한국의 대 멕시코 수입시장 점유율: 4.15%(12) → 4.21%(13) → 2.66%(14)
일본의 대 멕시코 수입시장 점유율: 0.94%(12) → 0.83%(13) → 1.76%(14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(무선통신기기)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	8517	3,448	4,544	5,809	29.80	21.33	22.14	20.31	-2.42
	日	8517	760	1,122	1,833	55.30	3.67	4.04	5.95	27.33
미국	韓	8517	5,548	7,312	5,052	-4.57	6.87	8.16	8.35	10.25
	日	8517	839	867	704	-8.40	1.28	1.07	1.00	-11.61
싱가포르	韓	8517	195	140	141	-14.97	3.36	2.86	3.08	-4.26
	日	8517	97	85	71	-14.45	2.16	0.95	1.11	-28.31
인도	韓	8517	232	350	1,056	113.35	3.82	5.90	8.72	51.09
	日	8517	17	16	27	26.03	0.68	0.34	0.26	-38.17
멕시코	韓	8517	144	364	288	41.42	4.15	4.21	2.66	-19.94
	日	8517	28	22	141	124.40	0.94	0.83	1.76	36.83
러시아	韓	8517	226	155	127	-25.04	4.23	2.38	1.66	-37.36
	日	8517	59	48	47	-10.75	0.96	0.77	0.66	-17.08
브라질	韓	8517	574	938	960	29.32	14.21	18.86	15.84	5.58
	日	8517	15	11	9	-22.54	0.98	1.00	0.69	-16.09
독일	韓	8517	573	744	479	-8.57	4.14	4.81	4.55	4.83
	日	8517	65	69	78	9.54	0.61	0.56	0.63	1.63

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 8517 전화기(셀룰러 통신망이나 그 밖의 무선 통신망용 전화기를 포함한다)와 음성·영상이나

그 밖의 자료의 송신용·수신용 그 밖의 기기(근거리 통신망이나 원거리 통신망과 같은 유선·무선 통신망에서 통신하기 위한 기기를 포함하며·제8443호·제8525호·제8527호·제8528호의 송신용·수신용 기기는 제외한다.)

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 디스플레이 (HS:9013)

○ 거대시장에서 엔저의 영향이 나타난 것으로 보임.

- 한국의 디스플레이 대 세계 수출은 감소세

* 한국의 대 세계 수출: 275억 불('12) → 253억 불('13) → 248억 불('14)
일본의 대 세계 수출: 77억 불('12) → 66억 불('13) → 74억 불('14)

- 특히 중국에서 수입시장 축소와 엔저가 복합적으로 작용

* 중국 디스플레이 수입시장 규모(억\$): 559 ('12) → 555 ('13) → 500 ('14)
** 한국의 대 중국 수출: 197억 불('12) → 176억 불('13) → 162억 불('14)
일본의 대 중국 수출: 40억 불('12) → 41억 불('13) → 47억 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(디스플레이)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	9013	19,787	17,636	16,282	-9.29	36.33	34.19	35.45	-1.22
	日	9013	4,036	4,147	4,762	8.62	11.80	12.32	13.20	5.77
미국	韓	9013	119	143	134	6.12	2.91	2.54	2.30	-11.10
	日	9013	311	270	275	-5.97	10.11	10.32	10.87	3.69
싱가포르	韓	9013	20	13	9	-32.92	6.21	8.18	1.45	-51.68
	日	9013	16	11	7	-33.86	8.58	4.92	4.38	-28.55
인도	韓	9013	36	29	16	-33.33	7.24	2.86	5.30	-14.44
	日	9013	2	1	1	-29.29	0.63	0.31	0.21	-42.26
멕시코	韓	9013	1,532	1,482	1,933	12.33	6.59	2.30	16.11	56.35
	日	9013	962	334	334	-41.08	43.59	22.04	21.52	-29.74
러시아	韓	9013	32	17	16	-29.29	1.19	0.88	0.75	-20.61
	日	9013	1	1	1	0.00	1.93	2.73	1.75	-4.78
브라질	韓	9013	549	541	340	-21.30	12.52	1.09	1.31	-67.65
	日	9013	3	0	1	-42.26	3.40	4.45	2.05	-22.35
독일	韓	9013	89	45	52	-23.56	0.40	0.70	0.67	29.42
	日	9013	115	85	100	-6.75	20.84	5.17	4.51	-53.48

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 9013 액정 디바이스(다른 호에서 더 구체적으로 규정한 물품을 구성하는 것은 제외한다)·레이저기기[레이저 다이오드(laser diode)는 제외한다]·그 밖의 광학기기(이 류에 따로 분류되지 않은 것으로 한정한다)

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ **섬유류 (HS:54,55,59,60)**

○ 한일 간 직접 경합하는 제품이 많지 않아 엔저의 영향 제한적

- 미국 섬유 시장에서 일본 제품은 우리 제품과 직접적인 경쟁관계에 있지 않아 엔저의 영향 거의 없는 편임. (뉴욕 무역관)

- * 한국의 대 미국 인조장섬유 수출: 2.1억 불('12) → 2.1억 불('13) → 2.1억 불('14)
- 한국의 대 미국 인조단섬유 수출: 1.9억 불('12) → 1.9억 불('13) → 2억 불('14)
- 한국의 대 미국 방직용섬유직물 수출: 1.3억 불('12) → 1.1억 불('13) → 1.3억 불('14)
- 한국의 대 미국 메리야스편물 수출: 2.4억 불('12) → 2.4억 불('13) → 2.4억 불('14)

- ** 일본의 대 미국 인조장섬유 수출: 1억 불('12) → 0.9억 불('13) → 1억 불('14)
- 일본의 대 미국 인조단섬유 수출: 1.3억 불('12) → 1.1억 불('13) → 1.2억 불('14)
- 일본의 대 미국 방직용섬유직물 수출: 1억 불('12) → 0.9억 불('13) → 0.9억 불('14)
- 일본의 대 미국 메리야스편물 수출: 0.2억 불('12) → 0.1억 불('13) → 0.1억 불('14)

- 일본 제품과 직접 경합하는 제품이 많지 않고, 특수 섬유 분야는 연 단위의 장기 계약으로 환율변동에 따른 영향 미미 (프랑크푸르트 무역관)

- * 한국의 대 독일 인조장섬유 수출: 0.6억 불('12) → 0.5억 불('13) → 0.6억 불('14)
- 한국의 대 독일 인조단섬유 수출: 0.7억 불('12) → 0.9억 불('13) → 0.9억 불('14)
- 한국의 대 독일 방직용섬유직물 수출: 8백만 불('12) → 13백만 불('13) → 12백만 불('14)
- 한국의 대 독일 메리야스편물 수출: 0.4억 불('12) → 0.4억 불('13) → 0.4억 불('14)

- ** 일본의 대 독일 인조장섬유 수출: 0.7억 불('12) → 0.7억 불('13) → 0.7억 불('14)
- 일본의 대 독일 인조단섬유 수출: 0.4억 불('12) → 0.4억 불('13) → 0.4억 불('14)
- 일본의 대 독일 방직용섬유직물 수출: 0.2억 불('12) → 0.2억 불('13) → 0.2억 불('14)
- 일본의 대 독일 메리야스편물 수출: 4백만 불('12) → 5백만 불('13) → 5백만 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(섬유류)

수입국	구분 수출국	HS	수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
			2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	54	637	607	549	-7.16	17.10	17.01	16.15	-2.82
		55	310	354	355	7.01	10.09	10.94	11.45	6.53
		59	293	297	268	-4.36	22.34	21.97	20.48	-4.25
		60	616	565	459	-13.68	20.30	19.30	20.46	0.39
		합계	1,856	1,823	1,631	-6.26	16.56	16.52	16.44	-0.36
	日	54	908	752	687	-13.02	25.37	22.70	21.64	-7.64
		55	722	741	643	-5.63	24.10	25.19	24.27	0.35

		59	394	313	295	-13.47	19.90	16.80	15.04	-13.06
		60	487	359	325	-18.31	18.18	14.49	15.77	-6.86
		합계	2,511	2,165	1,950	-11.88	22.59	20.75	20.02	-5.86
미국	韓	54	215	216	213	-0.47	7.71	8.04	8.07	2.31
		55	197	195	204	1.76	10.96	11.02	10.76	-0.92
		59	135	113	132	-1.12	7.03	5.81	5.86	-8.70
		60	244	241	247	0.61	17.44	16.91	16.71	-2.12
		합계	791	765	796	0.32	9.60	9.22	9.22	-2.00
	日	54	103	92	101	-0.98	3.84	3.66	4.05	2.70
		55	135	110	126	-3.39	7.35	6.05	6.52	-5.82
		59	105	91	96	-4.38	7.51	7.09	6.32	-8.26
		60	20	15	17	-7.80	2.14	1.76	1.71	-10.61
		합계	363	308	340	-3.22	5.58	5.04	5.04	-4.96
싱가포르	韓	54	6	6	5	-8.71	6.01	5.51	5.86	-1.26
		55	11	12	5	-32.58	10.91	13.84	7.52	-16.98
		59	2	2	3	22.47	2.44	2.19	1.91	-11.52
		60	11	10	6	-26.15	3.37	4.54	2.69	-10.66
		합계	30	30	19	-20.42	6.19	7.17	4.61	-13.70
	日	54	8	7	5	-20.94	9.04	11.61	8.49	-3.09
		55	21	22	28	15.47	14.93	15.75	18.97	12.72
		59	15	14	14	-3.39	28.23	22.45	18.34	-19.40
		60	1	0	0	-100.00	0.31	0.25	0.48	24.43
		합계	45	43	47	2.20	14.85	14.35	14.25	-2.04
인도	韓	54	66	50	51	-12.10	8.82	7.23	6.29	-15.55
		55	13	11	12	-3.92	2.98	1.96	1.81	-22.07
		59	25	21	21	-8.35	4.05	3.65	2.92	-15.09
		60	12	9	10	-8.71	2.74	2.87	2.03	-13.93
		합계	116	91	94	-9.98	5.10	4.22	3.47	-17.51
	日	54	77	75	79	1.29	10.25	9.87	10.38	0.63
		55	20	20	27	16.19	3.75	3.32	3.87	1.59
		59	6	7	7	8.01	1.07	0.83	1.11	1.85
		60	1	1	1	0.00	0.26	0.14	0.19	-14.51
		합계	104	103	114	4.70	4.39	4.14	4.41	0.23
멕시코	韓	54	61	55	49	-10.37	5.31	4.33	4.03	-12.88
		55	27	22	22	-9.73	4.47	2.77	2.32	-27.96
		59	13	13	21	27.10	1.57	1.92	1.57	0.00
		60	19	16	15	-11.15	3.30	1.38	1.02	-44.40
		합계	120	106	107	-5.57	3.62	2.65	2.32	-19.94
	日	54	6	3	4	-18.35	0.64	0.44	0.66	1.55
		55	4	4	3	-13.40	0.75	0.60	0.39	-27.89
		59	6	5	5	-8.71	1.16	0.77	0.79	-17.48
		60	3	1	0	-100.00	0.15	0.14	0.16	3.28
		합계	19	13	12	-20.53	0.69	0.51	0.53	-12.36
러시아	韓	54	36	28	21	-23.62	4.70	4.20	2.71	-24.07
		55	46	48	42	-4.45	5.62	7.11	6.72	9.35
		59	18	22	23	13.04	5.86	6.29	5.93	0.60
		60	29	28	21	-14.90	5.94	4.86	3.39	-24.45
		합계	129	126	107	-8.93	5.51	5.70	4.66	-8.04
	日	54	7	8	3	-34.53	2.75	3.61	1.71	-21.14
		55	48	42	44	-4.26	6.23	6.52	6.58	2.77
		59	5	5	4	-10.56	0.93	0.58	0.39	-35.24
		60	0	0	0	#DIV/0!	0.60	0.50	0.37	-21.47
		합계	60	55	51	-7.80	3.23	3.19	2.59	-10.45
브라질	韓	54	101	77	76	-13.25	5.49	4.30	4.14	-13.16
		55	34	33	29	-7.65	4.47	3.84	3.34	-13.56
		59	27	14	9	-42.26	8.45	5.58	2.66	-43.89
		60	27	18	16	-23.02	3.76	3.21	1.63	-34.16
		합계	189	142	130	-17.06	5.22	4.13	3.38	-19.53

	日	54	7	8	8	6.90	0.56	0.44	0.81	20.27
		55	2	7	2	0.00	0.32	1.12	0.38	8.97
		59	3	3	3	0.00	1.12	0.96	1.01	-5.04
		60	0	0	0	#DIV/0!	0.04	0.07	0.02	-29.29
		합계	12	18	13	4.08	0.44	0.62	0.56	12.82
독일	韓	54	60	59	60	0.00	3.56	3.71	4.16	8.10
		55	73	91	90	11.03	5.16	5.63	5.67	4.83
		59	8	13	12	22.47	2.01	2.13	2.10	2.21
		60	41	41	41	0.00	2.89	2.92	3.01	2.06
		합계	182	204	203	5.61	3.48	3.91	4.09	8.41
	日	54	71	73	71	0.00	4.58	4.57	4.77	2.05
		55	48	42	43	-5.35	2.27	1.90	1.86	-9.48
		59	25	22	22	-6.19	1.16	0.90	1.03	-5.77
		60	4	5	5	11.80	0.60	1.04	1.08	34.16
		합계	148	142	141	-2.39	2.41	2.39	2.53	2.46

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 54 인조장섬유

55 인조단섬유

59 침투, 도포, 피복, 적층한 방직용섬유직물, 공업용의 방직용 섬유제품

60 메리야스편물과 뜨개질 편물

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 일반기계 (HS:84)

○ 한일 경합보다는 현지 상황에 더 영향을 받고 있는 것으로 보임.

- 미국에서는 일반기계에 있어서 한국제품, 일본제품의 구분보다 현지 기반을 갖춘 업체를 선호 (시카고 무역관)

* 한국의 대 미국 수출: 103억 불('12) → 109억 불('13) → 120억 불('14)
일본의 대 미국 수출: 323억 불('12) → 290억 불('13) → 292억 불('14)

- 한국산과 주로 경쟁하는 제품은 중국, 대만 제품 (프랑크푸르트 무역관)

* 한국의 대 독일 수출: 10억 불('12) → 10억 불('13) → 11억 불('14)
일본의 대 독일 수출: 43억 불('12) → 38억 불('13) → 38억 불('14)
중국의 대 독일 수출: 217억 불('12) → 210억 불('13) → 239억 불('14)
대만의 대 독일 수출: 13억 불('12) → 14억 불('13) → 16억 불('14)

- 엔저보다 루블화 약세가 한일 업체들의 가격경쟁력에 영향을 주고 있음. (모스크바 무역관)

* 한국의 대 러시아 수출: 16억 불('12) → 16억 불('13) → 14억 불('14)
일본의 대 러시아 수출: 16억 불('12) → 15억 불('13) → 12억 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(일반기계)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	84	12,840	14,275	14,758	7.21	7.78	9.19	9.75	11.95
	日	84	29,924	25,191	24,276	-9.93	19.76	17.25	16.92	-7.46
미국	韓	84	10,355	10,902	12,089	8.05	3.64	3.54	3.55	-1.24
	日	84	32,336	29,071	29,258	-4.88	11.06	10.04	9.56	-7.03
싱가포르	韓	84	957	1,100	940	-0.89	1.85	2.17	1.83	-0.54
	日	84	4,285	3,362	3,212	-13.42	11.70	9.45	9.26	-11.04
인도	韓	84	1,921	1,624	1,663	-6.96	5.74	5.48	5.15	-5.28
	日	84	3,583	2,412	2,348	-19.05	10.41	9.03	8.18	-11.36
멕시코	韓	84	1,082	1,078	1,317	10.33	2.24	2.49	2.60	7.74
	日	84	1,778	2,077	2,297	13.66	6.06	5.87	6.08	0.16
러시아	韓	84	1,650	1,603	1,406	-7.69	4.04	3.62	3.63	-5.21
	日	84	1,659	1,592	1,206	-14.74	4.95	5.01	4.80	-1.53
브라질	韓	84	1,110	1,210	1,351	10.32	4.00	3.39	3.13	-11.54
	日	84	1,688	1,749	1,349	-10.60	7.95	6.09	5.59	-16.15
독일	韓	84	1,029	1,040	1,135	5.02	0.95	0.99	1.01	3.11
	日	84	4,384	3,872	3,881	-5.91	5.98	5.43	4.72	-11.16

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 84 원자로 · 보일러와 기계류 및 이들의 부분품

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 반도체 (HS:8541,8542)

○ 일본 제품보다 대만 제품이 위협이 될 가능성

- 미국에서 한국의 수출이 크게 감소했으나, 일본의 수출액이나 점유율을 봤을 때, 한국의 경쟁국은 일본이 아닌 대만일 가능성

- * 한국의 대 미국 수출: 14억 불('12) → 13억 불('13) → 9억 불('14)
- 일본의 대 미국 수출: 26억 불('12) → 24억 불('13) → 24억 불('14)
- 대만의 대 미국 수출: 15억 불('12) → 15억 불('13) → 15억 불('14)

- 싱가포르에서 한국의 점유율 감소는 엔저 때문인지 대만산 때문인지 지켜 볼 필요 (싱가포르 무역관)

- * 한국의 대 싱가포르 수출: 48억 불('12) → 54억 불('13) → 43억 불('14)
- 일본의 대 싱가포르 수출: 24억 불('12) → 19억 불('13) → 21억 불('14)
- 대만의 대 싱가포르 수출: 110억 불('12) → 115억 불('13) → 130억 불('14)

- 대만 기업이 가장 강력한 경쟁국이며, 장기적으로는 인수합병을 통한 중국 기업들의 성장도 예상 (모스크바 무역관)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(반도체)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	8541	3,162	2,918	2,572	-9.81	12.98	11.47	8.85	-17.43
		8542	13,797	17,802	22,064	26.46	20.45	20.52	22.87	5.75
		합계	16,959	20,720	24,636	20.53	19.55	19.51	21.11	3.91
	日	8541	3,072	2,711	2,626	-7.54	19.08	16.25	14.92	-11.57
		8542	9,140	7,296	6,723	-14.24	7.57	5.63	5.63	-13.76
		합계	12,212	10,007	9,349	-12.50	8.95	6.82	6.80	-12.83
미국	韓	8541	376	196	299	-10.83	4.02	3.02	3.70	-4.06
		8542	1,103	1,163	620	-25.03	9.93	10.27	8.03	-10.07
		합계	1,479	1,359	919	-21.17	8.34	8.61	6.98	-8.52
	日	8541	984	827	892	-4.79	12.66	12.78	11.81	-3.42
		8542	1,704	1,605	1,509	-5.90	6.48	6.16	5.56	-7.37
		합계	2,688	2,432	2,401	-5.49	8.14	7.68	7.07	-6.80
싱가포르	韓	8541	52	80	90	31.56	1.60	1.80	2.78	31.81
		8542	4,834	5,347	4,301	-5.67	20.31	20.29	16.26	-10.52
		합계	4,886	5,427	4,391	-5.20	18.89	18.94	15.22	-10.24
	日	8541	343	324	332	-1.62	13.05	13.03	10.04	-12.29
		8542	2,087	1,612	1,798	-7.18	4.36	2.98	3.48	-10.66
		합계	2,430	1,936	2,130	-6.38	5.02	3.72	3.99	-10.85
인도	韓	8541	13	17	25	38.68	1.53	1.27	2.32	23.14
		8542	195	195	251	13.45	9.98	11.48	11.74	8.46
		합계	208	212	276	15.19	6.68	6.68	7.45	5.61
	日	8541	73	57	53	-14.79	6.41	5.86	5.83	-4.63
		8542	81	67	53	-19.11	4.29	4.80	5.27	10.83
		합계	154	124	106	-17.04	5.10	5.30	5.50	3.85
멕시코	韓	8541	33	45	110	82.57	6.07	6.07	7.51	11.23
		8542	40	61	20	-29.29	15.45	16.24	10.19	-18.79
		합계	73	106	130	33.45	13.80	14.49	9.70	-16.16
	日	8541	48	42	46	-2.11	15.54	12.10	11.69	-13.27
		8542	86	74	60	-16.47	3.56	4.08	3.79	3.18
		합계	134	116	106	-11.06	5.69	5.47	5.25	-3.94
러시아	韓	8541	2	3	5	58.11	3.67	2.84	2.23	-22.05
		8542	6	23	6	0.00	9.57	7.74	9.55	-0.10
		합계	8	26	11	17.26	7.87	6.18	7.15	-4.68
	日	8541	5	6	5	0.00	9.89	7.13	4.44	-33.00
		8542	2	1	2	0.00	3.34	3.21	2.01	-22.42
		합계	7	7	7	0.00	5.19	4.55	2.80	-26.55
브라질	韓	8541	25	37	41	28.06	5.48	9.92	8.48	24.40
		8542	633	994	1,041	28.24	15.73	20.66	26.68	30.24
		합계	658	1,031	1,082	28.23	14.37	19.59	24.71	31.13
	日	8541	10	10	9	-5.13	7.55	9.13	8.50	6.11
		8542	32	26	19	-22.94	5.25	4.26	2.92	-25.42
		합계	42	36	28	-18.35	5.54	4.74	3.53	-20.18
독일	韓	8541	150	95	99	-18.76	1.62	2.45	2.27	18.37
		8542	238	297	380	26.36	6.77	7.10	6.64	-0.96
		합계	388	392	479	11.11	4.37	5.50	5.32	10.34
	日	8541	354	284	374	2.79	4.24	5.72	7.59	33.79
		8542	862	884	995	7.44	8.69	8.17	8.65	-0.23
		합계	1,216	1,168	1,369	6.10	6.62	7.33	8.34	12.24

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 8541 다이오드, 트랜지스터와 이와 유사한 반도체 디바이스 · 감광성 반도체 디바이스(광전지는 모듈에 조립되었거나 패널로 구성되었는지 여부와 관계없이 포함한다) 발광다이오드 ·

장착된 압전기 결정소자

8542 전자직접회로

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 석유제품 (HS:2710)

○ 중국에서 수입시장 축소와 엔저가 복합적으로 작용

* 한국의 대 중국 수출: 89억 불('12) → 71억 불('13) → 55억 불('14)

중국의 수입시장 규모: 327억 불('12) → 317억 불('13) → 233억 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(석유제품)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	2710	8,978	7,101	5,513	-21.64	28.12	25.10	27.80	-0.57
	日	2710	1,560	1,396	1,189	-12.70	5.04	4.86	5.08	0.40
미국	韓	2710	2,895	3,506	3,059	2.79	3.27	3.26	3.75	7.09
	日	2710	521	596	381	-14.48	0.57	0.67	0.57	0.00
싱가포르	韓	2710	8,078	8,696	10,405	13.49	9.61	10.01	11.11	7.52
	日	2710	3,251	3,063	3,035	-3.38	4.01	3.82	3.87	-1.76
인도	韓	2710	751	622	753	0.13	15.19	14.83	20.31	15.63
	日	2710	49	12	16	-42.86	1.02	0.34	0.53	-27.92
멕시코	韓	2710	43	36	42	-1.17	0.60	0.37	0.26	-34.17
	日	2710	125	2	38	-44.86	0.52	0.03	0.21	-36.45
러시아	韓	2710	130	107	109	-8.43	4.75	8.31	4.97	2.29
	日	2710	54	60	57	2.74	2.14	4.50	2.30	3.67
브라질	韓	2710	1,035	95	115	-66.67	4.80	3.52	0.22	-78.59
	日	2710	176	28	3	-86.94	0.56	0.86	0.02	-81.10
독일	韓	2710	1	2	7	164.58	0.21	0.14	0.17	-10.03
	日	2710	4	6	8	41.42	0.03	0.09	0.04	15.47

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 2710 석유와 역청유(瀝靑油)(원유는 제외한다) · 따로 분류되지 않은 조제품[석유나 역청유의 함유량이 100분의 70 이상인 거승로서 조제품의 기초 성분이 석유나 역청유인 것으로 한정한다] · 웨이스트 오일(waste oil)

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 석유화학 (HS:39,40)

○ 주력 품목의 상이로 인해 엔저의 영향이 크지 않았음.

- 한국과 일본 간 주력 품목이 상이하어 엔저의 영향 거의 없음 (뉴욕 무역관)

* 한국의 대 미국 수출: 35억 불('12) → 34억 불('13) → 37억 불('14)

일본의 대 미국 수출: 47억 불('12) → 43억 불('13) → 44억 불('14)

- 한일 경합도 낮으며 유럽 현지 기업이 주요 경합 상대. 유로화 결제와 연 단위 계약으로 환율의 영향보다 경기 요인이 크게 작용 (프랑크푸르트 무역관)

* 한국의 대 독일 수출: 5.5억 불('12) → 6.1억 불('13) → 7.1억 불('14)
 일본의 대 독일 수출: 8.3억 불('12) → 7.3억 불('13) → 7.2억 불('14)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(석유화학)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	39	9,678	10,761	10,314	3.23	16.69	17.37	16.57	-0.36
		40	1,183	945	889	-13.31	6.89	6.12	6.68	-1.54
		합계	10,861	11,706	11,203	1.56	14.44	14.95	14.71	0.93
	日	39	7,955	7,461	7,248	-4.55	15.53	14.02	13.27	-7.56
		40	1,552	1,521	1,324	-7.64	9.67	9.95	10.61	4.75
		합계	9,507	8,982	8,572	-5.04	14.19	13.14	12.77	-5.14
미국	韓	39	1,541	1,785	1,983	13.44	3.48	3.75	3.82	4.77
		40	2,051	1,705	1,746	-7.73	7.54	6.65	6.61	-6.37
		합계	3,592	3,490	3,729	1.89	5.12	4.86	4.84	-2.77
	日	39	2,184	2,070	2,186	0.05	5.51	4.88	4.68	-7.84
		40	2,551	2,313	2,304	-4.96	9.54	9.06	8.75	-4.23
		합계	4,735	4,383	4,490	-2.62	7.14	6.48	6.17	-7.04
싱가포르	韓	39	218	238	172	-11.17	2.59	3.17	3.24	11.85
		40	33	30	30	-4.65	2.20	2.32	2.35	3.35
		합계	251	268	202	-10.29	2.52	3.04	3.12	11.27
	日	39	474	415	402	-7.91	6.66	6.80	6.89	1.71
		40	150	111	106	-15.94	11.27	10.05	10.17	-5.01
		합계	624	526	508	-9.77	7.47	7.33	7.36	-0.74
인도	韓	39	1,055	1,127	1,256	9.11	11.49	12.03	11.53	0.17
		40	403	446	411	0.99	11.88	15.25	14.21	9.37
		합계	1,458	1,573	1,667	6.93	11.60	12.86	12.13	2.26
	日	39	359	332	411	7.00	4.28	3.74	3.54	-9.05
		40	309	236	213	-16.97	8.86	8.82	7.48	-8.12
		합계	668	568	624	-3.35	5.63	5.04	4.41	-11.50
멕시코	韓	39	496	483	521	2.49	4.24	4.29	4.30	0.71
		40	164	155	171	2.11	3.05	3.77	4.06	15.38
		합계	660	638	692	2.40	3.95	4.17	4.24	3.61
	日	39	197	167	208	2.75	2.82	2.51	2.49	-6.03
		40	177	179	196	5.23	4.65	4.80	4.63	-0.22
		합계	374	346	404	3.93	3.26	3.05	2.99	-4.23
러시아	韓	39	780	727	629	-10.20	7.07	6.42	5.61	-10.92
		40	236	260	225	-2.36	7.62	7.69	8.29	4.30
		합계	1,016	987	854	-8.32	7.23	6.79	6.34	-6.36
	日	39	36	48	61	30.17	1.11	1.19	1.19	3.54
		40	558	582	506	-4.77	15.85	15.60	14.75	-3.53
		합계	594	630	567	-2.30	5.45	5.44	4.89	-5.28
브라질	韓	39	394	473	481	10.49	5.27	5.63	5.56	2.71
		40	226	180	144	-20.18	5.55	5.44	4.43	-10.66
		합계	620	653	625	0.40	5.37	5.57	5.20	-1.60
	日	39	133	110	128	-1.90	2.40	1.83	2.01	-8.48
		40	261	230	170	-19.29	6.68	5.56	5.38	-10.26

		합계	394	340	298	-13.03	3.95	3.13	3.08	-11.70
독일	韓	39	360	387	466	13.77	1.20	1.24	1.34	5.67
		40	199	230	246	11.18	1.31	1.33	1.58	9.82
		합계	559	617	712	12.86	1.23	1.27	1.41	7.07
	日	39	458	414	427	-3.44	1.86	1.63	1.59	-7.54
		40	379	317	301	-10.88	3.08	2.71	2.56	-8.83
		합계	837	731	728	-6.74	2.23	1.95	1.86	-8.67

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 39 플라스틱 및 그 제품
40 고무와 그 제품

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 선박류 (HS:89)

○ 엔저의 영향보다 수주량이 미치는 영향이 큰 것으로 나타남.

- 양국 모두 중국 시장으로의 수출비중이 높은 편이나, 일본은 일반 선박 위주이며 한국은 LNG선 등 고부가가치 선박 및 선박용 대형 엔진 위주로 분화되어 있어 엔저의 영향 미미할 것으로 전망 (베이징 무역관)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(선박류)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	89	29	1,236	440	289.52	10.51	25.60	12.22	7.83
	日	89	11	14	17	24.32	38.04	28.81	22.57	-22.97
미국	韓	89	1,922	716	1,279	-18.42	0.12	14.29	0.07	-23.62
	日	89	136	152	153	6.07	0.38	2.97	0.51	15.85
싱가포르	韓	89	5,252	4,325	5,356	0.99	57.08	30.80	0.15	-94.87
	日	89	1,441	1,508	1,522	2.77	2.35	0.02	0.16	-73.91
인도	韓	89	355	119	4	-89.39	22.08	7.96	6.77	-44.63
	日	89	39	2	0	-100.00	10.26	10.83	22.08	46.70
멕시코	韓	89	35	623	1,080	455.49	0.05	5.40	24.20	2100.00
	日	89	1	0	1	0.00	0.93	0.48	0.23	-50.27
러시아	韓	89	44	83	859	341.85	12.97	7.36	12.59	-1.48
	日	89	13	12	9	-16.79	2.21	1.76	0.88	-36.90
브라질	韓	89	1,066	0	0	-100.00	0.01	0.00	0.01	0.00
	日	89	1	1	73	754.40	13.92	5.81	12.62	-4.78
독일	韓	89	1,438	706	418	-46.09	34.94	33.22	40.64	7.85
	日	89	1	1	1	0.00	0.02	0.59	0.05	58.11

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 89 선박과 수상구조물

*** 자료원: Global Trade Atlas

□ 전자기기 (HS:85)

○ 뛰어난 디자인과 마케팅으로 경쟁력을 강화

- 삼성전자와 LG전자는 일찍이 브라질 현지에 진출하여 제품을 생산. 초기 브라질 가전 시장을 선도했던 SONY, Panasonic 등 일본 가전업체들의 실적은 점점 악화되고 있으며, 한국 업체에 디자인, 마케팅 등에서 밀리고 있는 상황 (상파울루 무역관)

○ 특히 중국, 미국 등 거대시장에서 우리기업이 잘 대응하고 있음

- 한국의 중국시장 점유율은 지속적으로 증가 추세
 - * 한국의 대 중국 수입시장 점유율: 17.13%(‘12) → 17.52%(‘13) → 18.04%(‘14)
 - 일본의 대 중국 수입시장 점유율: 12.01%(‘12) → 9.26%(‘13) → 9.57%(‘14)
- TV/미디어 제품을 중심으로 일본 상품의 가격 경쟁력이 개선되고 있으나 한일 간 경쟁구도에 영향을 미치는 정도는 아니며 일본 기업들의 수익성 개선에 그치는 정도 (뉴욕 무역관)

주요국에서 한국과 일본의 수출 현황 및 수입시장 점유율(전기기기)

수입국	구분		수출금액(백만달러)				수입시장 점유율(%)			
	수출국	HS	2012	2013	2014	CAGR	2012	2013	2014	CAGR
중국	韓	85	39,376	48,095	51,182	14.01	17.13	17.52	18.04	2.62
	日	85	30,804	25,659	25,719	-8.63	12.01	9.26	9.57	-10.73
미국	韓	85	10,614	12,308	12,768	9.68	4.38	4.92	4.92	5.99
	日	85	17,958	16,029	15,254	-7.84	6.88	6.17	5.49	-10.67
싱가포르	韓	85	5,673	6,123	5,031	-5.83	13.17	13.64	11.28	-7.45
	日	85	4,792	3,933	4,102	-7.48	6.45	5.05	5.22	-10.04
인도	韓	85	1,458	1,699	2,407	28.49	4.79	6.08	7.37	24.04
	日	85	1,222	1,000	832	-17.49	4.35	3.95	2.97	-17.37
멕시코	韓	85	2,347	2,787	2,487	2.94	8.35	8.56	7.42	-5.73
	日	85	1,759	1,755	1,602	-4.57	5.94	6.01	5.40	-4.65
러시아	韓	85	1,111	1,060	986	-5.79	4.37	4.01	3.85	-6.14
	日	85	419	377	351	-8.47	2.88	2.30	1.95	-17.71
브라질	韓	85	2,420	3,751	3,628	22.44	11.71	13.69	15.15	13.74
	日	85	551	535	403	-14.48	4.24	3.54	2.79	-18.88
독일	韓	85	1,459	1,730	1,783	10.55	2.86	2.49	2.42	-8.01
	日	85	5,190	4,782	4,644	-5.41	5.42	5.04	4.77	-6.19

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate)

** 주: 85 전기기기와 그 부품

*** 자료원: Global Trade Atlas

2. 주요 수출 산업의 수출 추이 및 대일 비교

□ 주요 수출 산업에 있어서 달러 기준 한국의 수출은 보합세

- 양국의 해외생산 확대, FTA 효과, 특정 제품군에서 한국의 브랜드파워 등의 요인으로 엔저로 인한 한국의 수출경쟁력 약화가 일부 상쇄되는 것으로 보여 짐.

13대 수출 주요 품목의 수출 추이 및 대일 비교

구분(HS)	한국의 對세계 수출(억\$)	CAGR(%)	일본의 對세계 수출(억\$)	CAGR(%)
자동차 (8703)	423 ⁽¹²⁾ → 442 ⁽¹³⁾ → 448 ⁽¹⁴⁾	2.83 →	974 ⁽¹²⁾ → 916 ⁽¹³⁾ → 885 ⁽¹⁴⁾	△4.66 →
자동차부품 (8708)	226 ⁽¹²⁾ → 238 ⁽¹³⁾ → 242 ⁽¹⁴⁾	3.54 →	397 ⁽¹²⁾ → 352 ⁽¹³⁾ → 325 ⁽¹⁴⁾	△9.55 ↓
철강 (72,73)	378 ⁽¹²⁾ → 334 ⁽¹³⁾ → 365 ⁽¹⁴⁾	△1.66 →	549 ⁽¹²⁾ → 487 ⁽¹³⁾ → 465 ⁽¹⁴⁾	△7.99 ↓
컴퓨터 (8471외)	75 ⁽¹²⁾ → 85 ⁽¹³⁾ → 98 ⁽¹⁴⁾	14.35 ↑	45 ⁽¹²⁾ → 44 ⁽¹³⁾ → 41 ⁽¹⁴⁾	△4.52 →
무선통신 (8517)	209 ⁽¹²⁾ → 256 ⁽¹³⁾ → 276 ⁽¹⁴⁾	14.89 ↑	36 ⁽¹²⁾ → 38 ⁽¹³⁾ → 44 ⁽¹⁴⁾	9.73 ↑
디스플레이 (9013)	275 ⁽¹²⁾ → 253 ⁽¹³⁾ → 248 ⁽¹⁴⁾	△4.92 →	77 ⁽¹²⁾ → 66 ⁽¹³⁾ → 74 ⁽¹⁴⁾	△2.42 →
섬유류 (54,55외)	107 ⁽¹²⁾ → 108 ⁽¹³⁾ → 107 ⁽¹⁴⁾	3.64 →	63 ⁽¹²⁾ → 57 ⁽¹³⁾ → 56 ⁽¹⁴⁾	3.21 →
일반기계 (84)	589 ⁽¹²⁾ → 593 ⁽¹³⁾ → 630 ⁽¹⁴⁾	3.38 →	1,587 ⁽¹²⁾ → 1,351 ⁽¹³⁾ → 1,325 ⁽¹⁴⁾	△8.63 ↓
반도체 (8541외)	467 ⁽¹²⁾ → 527 ⁽¹³⁾ → 566 ⁽¹⁴⁾	10.08 ↑	414 ⁽¹²⁾ → 360 ⁽¹³⁾ → 345 ⁽¹⁴⁾	△8.74 ↓
석유제품 (2710)	547 ⁽¹²⁾ → 510 ⁽¹³⁾ → 488 ⁽¹⁴⁾	△5.55 ↓	116 ⁽¹²⁾ → 145 ⁽¹³⁾ → 134 ⁽¹⁴⁾	7.47 ↑
석유화학 (39,40)	377 ⁽¹²⁾ → 394 ⁽¹³⁾ → 396 ⁽¹⁴⁾	2.49 →	433 ⁽¹²⁾ → 391 ⁽¹³⁾ → 378 ⁽¹⁴⁾	△6.93 ↓
선박류 (89)	378 ⁽¹²⁾ → 358 ⁽¹³⁾ → 383 ⁽¹⁴⁾	0.67 →	222 ⁽¹²⁾ → 155 ⁽¹³⁾ → 130 ⁽¹⁴⁾	△23.5 ↓
전기기기 (85)	1190 ⁽¹²⁾ → 1354 ⁽¹³⁾ → 1382 ⁽¹⁴⁾	7.73 ↑	1258 ⁽¹²⁾ → 1081 ⁽¹³⁾ → 1040 ⁽¹⁴⁾	△0.97 ↓

* 주: CAGR(Compound Annual Growth Rate) ↑(5% 이상 증가), ↓(5% 이상 감소), →(5% 미만 증감)

** 자료원: Global Trade Atlas

□ 엔저의 부정적 영향이 일부 축소되었을 가능성

○ 한일 양국의 해외생산 확대에 의한 엔저의 영향 축소

- 산업연구원은 일본의 해외생산 확대가 엔저의 부정적 영향 감소 요인으로 작용했다고 지적. 과거 엔저 시기와는 달리 이번 엔저 기간 중 일본의 달러 기준 수출이 좀처럼 회복되지 않고 한국의 수출회복세가 이어지고 있는 것은 일본기업의 해외생산 확대에 우리 수출에 미치는 엔저의 부정적 영향이 축소된 것이 큰 요인

* 일본기업의 해외생산비율은 2001년 24.6%에서 2007년 30.6%, 2013년 34.6%로 지속적인 증가 추세. 특히 전기전자와 자동차의 해외생산비율은 전체 생산의 40% 이상을 차지하여 이들 업종에서 엔저의 영향이 과거에 비해 크게 축소

* 한국 자동차업계에 따르면³⁾ '14년 11월까지 현대·기아자동차의 중국, 미국, 인도 등 해외 생산은 지난해 같은 기간의 377만5703대 보다 6.5% 증가한 402만2026대를 기록한 것으로 조사됨. 같은 기간 현대·기아차를 비롯한 국내 완성차 업체의 국내 생산은 409만161대에 그쳐 해외 생산과의 격차가 6만 8135대에 불과. 7년 만에 해외생산이 국내생산을 따라잡은 셈. 자동차업계 관계자에 따르면 해외시장을 공략하려면 현지 생산이 불가피해 국산차 해외 생산은 갈수록 늘어날 전망

○ 과거 실시된 연구에서도 엔저의 영향이 일부 상쇄되고 있는 것으로 나타남

- 과거에 비해 원/엔 환율변동이 우리나라 수출물량에 미치는 영향이 전반적으로 감소

* 한국무역협회 국제무역연구원에 따르면 2000년~2014년 기준 원/엔 환율이 10% 하락 시 우리나라의 수출물량은 1.6% 하락하는 것으로 추정되나, 2007~2014년 기준으로는 0.9% 하락하는 것으로 추정

3) 2014.12.29.일자 문화일보

III 엔저 이후 일본기업 동향

1. 일본기업의 수익구조 개선

□ 일본의 엔화 기준 수출 증가에 따르는 일본기업의 수익구조 개선

○ 일본의 달러 기준 수출은 감소하고 있으나, 엔화 기준 수출은 꾸준히 증가

* 일본의 대 세계 수출(억\$): 7984 ('12) → 7148 ('13) → 6909 ('14)

일본의 대 세계 수출(조엔): 63.7 ('12) → 69.8 ('13) → 73.1 ('14)

- 엔저는 일본기업의 엔화 기준 매출을 증가시키는 효과를 가져와 일본기업의 수익구조 개선에 기여

일본기업(금융·보험업 제외)의 경상이익 추이

(전년동기대비, 단위: 억 엔, %)

구분	2013년 3분기		2013년 4분기		2014년 1분기		2014년 2분기		2014년 3분기	
	이익	증가율								
전산업	129,735	24.1	161,908	26.6	174,552	20.2	163,860	4.5	139,651	7.6
제조업	45,676	46.9	65,775	49.9	53,940	5.4	55,777	△7.6	54,450	19.2
비제조업	84,059	14.5	96,133	14.4	120,613	28.2	108,083	12.1	85,201	1.4

* 자료원: 재무성 법인기업통계조사결과(2014.12.1.)

□ 축적되고 있는 일본기업의 사내 유보금

○ 일본 기업들은 20년에 걸친 장기 디플레이션 속에서 ‘돈을 쓰지 않는 경영’을 해야 기업을 존속시킬 수 있다는 마인드가 뿌리 깊게 자리 잡아왔음.

○ 특히, 최근 몇 년 간 일본기업들의 발목을 잡아오던 엔고로 인해 뼈를 깎는 구조조정이 이뤄졌고, 신규 투자를 보류하면서 일본 기업들의 사내 유보금은 사상 최대에 달할 전망

2. 엔저하 일본기업의 전략

□ 일본기업은 엔저를 활용한 다양한 경영전략을 전개

- 가격인하 등 공격적 마케팅 전개
 - 닛산은 판매가를 2,000~4,000 유로 인하, 마츠다는 신차 구입 시 구 차량에 대해 3000 유로를 지급하는 등 적극적 판촉활동 (독일)
 - 좀처럼 가격인하를 하지 않는 SONY도 중저가 휴대폰 중심으로 가격인하 판매실시(싱가포르)
- R&D 투자를 통한 미래 경쟁력 확보
 - 도요타는 '15년 판매 목표를 '14년 목표였던 1,022만 대보다 적은 1,015만 대로 설정하는 한편 신흥국을 대상으로 하는 전략차를 11년 만에 쇄신하는 투자 계획을 발표
 - 양적 성장을 멈추고 R&D 투자 등 질적 성장을 통해 미래 경쟁력을 확보하려는 것
- 생산거점 U턴을 통한 엔저 기회 활용
 - 파나소닉, 샤프 등 가전업체를 중심으로 일본 국내 생산기지 회귀
 - 해외생산기지 인건비 상승 등 엔저 장기화에 탄력적으로 대응하는 동시에 기술 유출을 방지할 수 있으며, 일본 내 신속한 납품이 가능해 짐.

일본기업의 생산기지 회귀 움직임

기업	내용
파나소닉	해외에서 생산해 일본으로 판매하는 가전 약 40종을 국내생산으로 전환
샤프	오사카 내 공장에서 가정용 공기청정기 및 이온발생기의 시험 생산을 시작
다이킨	가정용 에어컨 일부를 사가현에 이관
캐논	현재 4할 정도되는 국내생산비율을 2~3년 내 6할로 올릴 방침
TDK	스마트폰·자동차용 전자부품의 생산을 순차적으로 일본 국내 생산으로 전환

* 자료원: 일본 언론 종합

IV 우리기업에 대한 시사점 및 우리기업의 대응방안

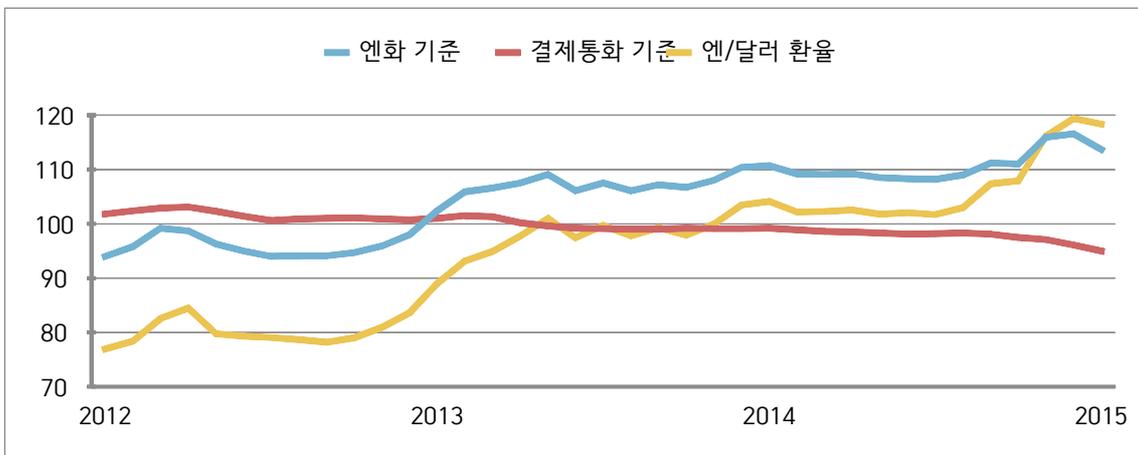
1. 엔저 장기화에 따른 위협 요인

□ 엔저는 장기적으로 한국의 수출경쟁력을 약화시키는 위협 요인

○ 일본 글로벌 기업이 이윤 우선 기조에서 방향을 전환하여 시장점유율을 늘리기 위해 수출가격 인하폭을 확대할 가능성 존재

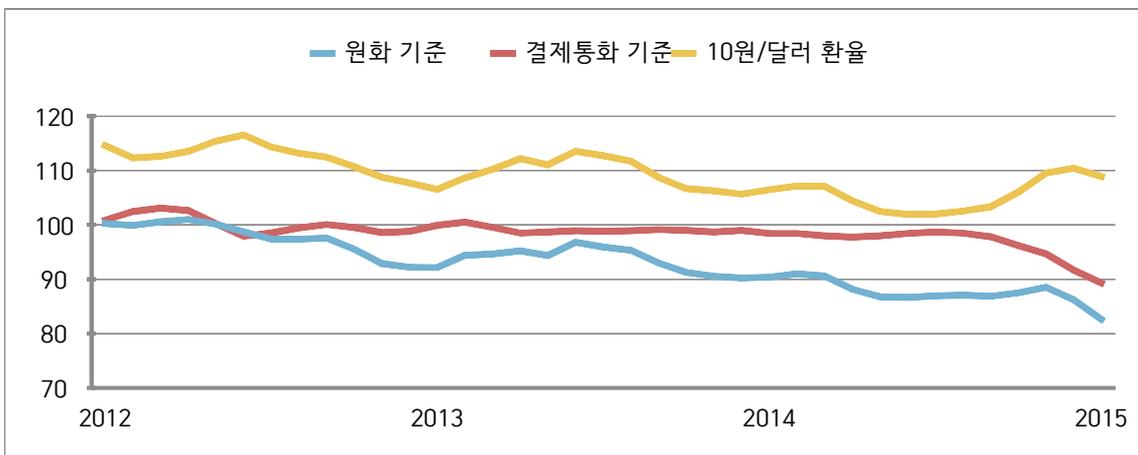
- '14년말 이후 일본기업의 결제통화 기준 수출물가지수가 급격히 하락
 * ('13년) 12월 → 99.1 → ('14년) 11월 97.1 → ('14년) 12월 96.1 → ('15년) 1월 95

일본기업의 수출물가지수



* 자료원: 일본은행 통계, 단위 2010년=100

한국기업의 수출물가지수



* 자료원: 한국은행 통계, 단위 2010년=100

- 특히, 일본 글로벌 기업이 축적된 수익을 바탕으로 대대적인 투자에 나설 경우 한국기업의 수출경쟁력에 악영향을 미칠 수 있음.
 - 일본기업들은 엔저 이후 신규 투자를 보류하면서 소극적 경영을 유지했으나, 2015년 들어 대규모 설비투자과 거대 M&A 안건을 연이어 발표. 축적된 사내 유보금을 바탕으로 적극적인 경영이 전개될 전망
 - * 재무성 발표 일본기업의 내부유보(당기순이익배당금): 9.9조 엔(12년) → 23.2조 엔(13년)
 - * 각종 충당금 등을 포함한 사내 유보금은 사상 최대인 328조 엔에 이를 전망

2015년 이후 일본의 대형 투자 안건

구분	기업	투자액	내용
설비 투자	소니	1,050억 엔	이미지 센서를 생산하는 나가사키 테크놀로지센터 등 설비강화
	도요타	1,000억 엔	신흥국을 대상으로 하는 전략차를 11년 만에 쇄신
	미츠이 부동산	1,500억 엔	뉴욕에 지상 51층 건물(가칭) 55 허드슨 야드개발사업 추진
	화낙	1,300억 엔	생산력 강화를 위한 공장 신설 및 본사 연구소 대폭 확장
	이마바리 조선	400억 엔	초대형선 생산체제를 구축하기 위해 조선설비 신설
해외 M&A	일본우정	6,200억 엔	호주 물류기업 Toll 홀딩스를 매수
	캐논	3,337억 엔	스웨덴의 네트워크 비디오 전문기업 Axis를 매수
	킨테츠 익스프레스	1,442억 엔	싱가포르 물류기업 APL로지스틱스를 매수
	히타치	1,044억 엔	이탈리아 Finmeccanica에서 신호 및 차량부문 매수
	아사히 카세이	22억 달러	Polypore(배터리 세퍼레이터 사업부문)를 매수

* 자료원: Nikkei 및 각사 보도자료

2. 우리기업의 대응방안

□ 엔저가 장기화될 것으로 전망되는 만큼, 한국기업은 장기적으로는 뛰어난 품질로 트렌드를 주도하고, 선택과 집중을 통해 수익성을 추구해야 함.

한국기업의 대응사례

전략	내용
뛰어난 품질로 트렌드를 주도	(S사) 북미 등 프리미엄 시장에서 초고화질 UHD TV와 새로운 형태의 곡선형 TV를 앞세워 글로벌 TV시장 경쟁에서 2014년 세계 매출 1위를 기록
선택과 집중으로 수익성을 추구	(P사) 시장에서 좋은 평을 받고 있는 고수익 제품으로 전략 제품군을 설정. 전략 제품군 판매에 집중한 결과 2014년 매출액과 영업이익은 전년대비 각 5.2%, 7.3% 성장

- 특히 대내외 환경에 더 민감할 수밖에 없는 중소기업의 경우, 현장의 생산성 향상과 고부가가치 상품 생산을 위한 각고의 노력이 필요.
 - 과감한 투자, 지속적인 R&D, 각종 지원책 등을 활용해 궁극적으로 기업의 체질을 개선해 나가야 함.

한국기업의 대응사례

전략	내용
과감한 투자	(D사) 쉽게 엄두를 내지 못했던 고가의 관리 프로그램을 도입해 설비가동률 제고. 리드타임을 대폭 단축. 외주로 인한 매출 누수 방지
지속적인 R&D	(M사) 직원수가 많지 않은 중소기업임에도 3명의 직원을 R&D팀에 배정. 기술전수식으로 전해지던 노하우를 정량화. 기술 표준화를 통해 재작업률 및 공정불량률 개선
각종 지원책을 활용	(E사) 민관 공동으로 운영되는 지원책을 활용해 고객사가 출연한 지원금 전액을 컨설팅에 할애. 품질·환경경영 시스템을 구축해 품질 향상을 도모. 컨설팅은 연구자 출신 직원들의 업무능력 향상에도 도움.



작성자

- | | |
|-------------|--------|
| ◆ 프랑크푸르트무역관 | 강환국 차장 |
| ◆ 모스크바무역관 | 오기찬 차장 |
| ◆ 뉴욕무역관 | 김수연 차장 |
| ◆ 시카고무역관 | 박상준 |
| ◆ 베이징무역관 | 김성애 |
| ◆ 싱가포르무역관 | 신정호 |
| ◆ 상파울루무역관 | 최선욱 |
| ◆ 선진시장팀 | 한종훈 |



Global Market Report 15-012

엔저 장기화에 따른 일본기업 동향 및 우리기업의 대응방안

발행인 ■ 김재홍
발행처 ■ KOTRA
발행일 ■ 2015년 3월 11일
주소 ■ 서울시 서초구 헌릉로 13
(우 137-749)
전화 ■ 02) 1600-7119(대표)
홈페이지 ■ www.kotra.or.kr

Copyright © 2015 by KOTRA. All rights reserved.

이 책의 저작권은 KOTRA에 있습니다.

저작권법에 의해 한국 내에서 보호를 받는 저작물이므로
무단전재와 무단복제를 금합니다.



Global Market Report