

## 調査レポート

# 今月のグラフ(2019 年 9 月) 日韓の経済関係の立ち位置

調査部長 中塚 伸幸

日韓関係の悪化が深刻である。観光など経済面にもマイナス影響が出始めており、懸念される。関係改善は政治の問題であろうが、ここでは日韓の経済的な立ち位置に関し、幾つかファクトを確認したい。

まず、韓国が対日強硬姿勢をとる一つの背景として、キャッチアップを遂げた韓国には、日本を同等のライバルとみる国民感情があるといわれる。IMF 統計によれば、2018 年のドル換算名目 GDP は日本が 5.0 兆ドル、韓国が 1.6 兆ドルで、日本は韓国の約 3 倍の規模である。ただ、過去からの推移をみると、90 年代には 10 倍以上であった差は着実に縮小してきている（図表 1）。

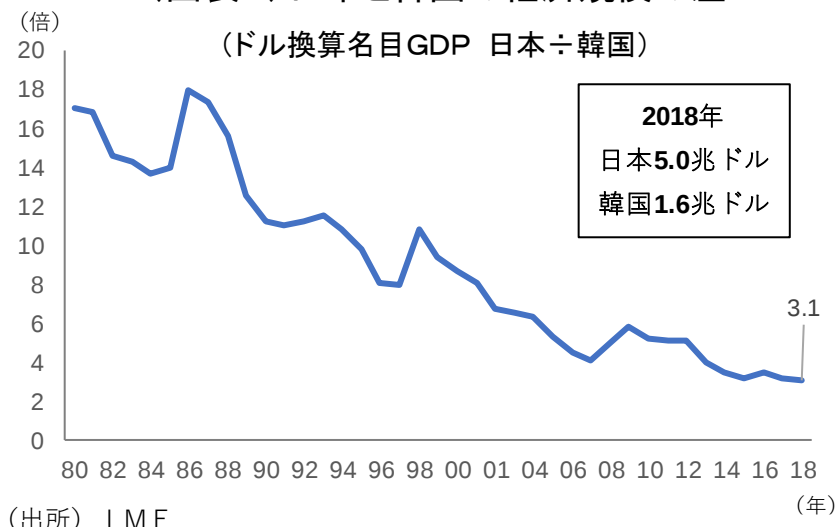
また、貿易立国である韓国にとって、中国の重要性が急速に高まり、日本への依存度が相対的に低下している。特に輸出においてはそうである。そもそも韓国は、輸出依存度（輸出額の GDP に対する比率）が約 4 割で、2 割に満たない日本や中国と比べてかなり高いが、その中でも輸出全体に占める中国向けの比率は近年大きく上昇し、足もと 27% に達する（図表 2）。それゆえに、18 年後半以降は中国景気減速の直撃を受けて輸出が低迷し、景気の足を大きく引っ張っている。

ただ、輸入面では若干様相が異なる。輸入でも中国の比率は高いが、日本の比率も 10% と相応の依存度がある（図表 2）。かつ、日本からの輸入品は代替が難しい製品も多い。「輸出管理強化」の対象となった化学品はまさにそうした品目であったため、衝撃が大きかった。韓国としては今後国産化を目指す考えのようだが、容易ではないだろう。他にも、半導体が主力産業である韓国にとって半導体等製造装置は欠かせないが、日本からの輸出額は 6300 億円（18 年）にのぼる。

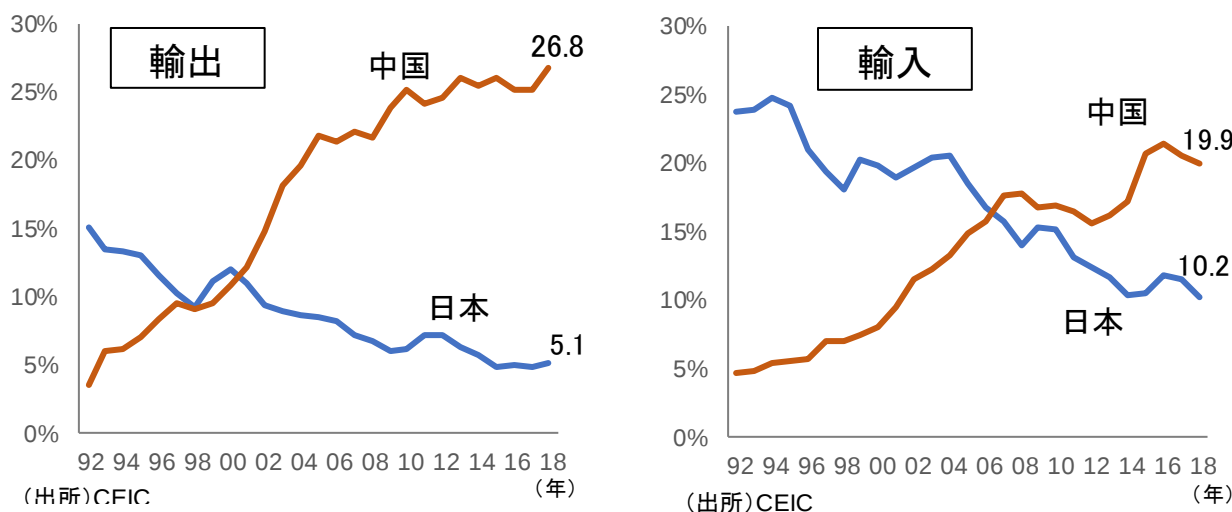
逆にいえば、日本にとっても韓国向けの化学品や半導体等製造装置は重要な輸出品であり、たとえば半導体等製造装置だけで総額 5.8 兆円の対韓輸出全体の 1 割以上を占める。足もとは IT サイクルが調整局面にあることから半導体等製造装置の輸出も前年割れが続くが、韓国向けは全体の 23% を占め中国に次ぐ二番目の輸出相手国だ。このほかインバウンドでも、韓国人訪日客の消費額は昨年で 5,880 億円と全体の 13% を占める。九州などでは依存度はより高く、足もと韓国人旅行者の急減に苦慮している。

わが国経済全体でみれば日韓関係悪化による影響は限定的との見方もできるが、一方でこれまで両国が経済面で連携し、メリットを享受してきたことも事実だ。悪影響が最小限にとどまることを望みたい。

(図表1) 日本と韓国の経済規模の差



(図表2) 韓国の輸出入に占める日本・中国の割合



#### — ご利用に際して —

- 本資料は、信頼できるとされる各種データに基づいて作成されていますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
- また、本資料は、執筆者の見解に基づき作成されたものであり、当社の統一した見解を示すものではありません。
- 本資料に基づくお客様の決定、行為、及びその結果について、当社は一切の責任を負いません。ご利用にあたっては、お客様ご自身でご判断くださいますようお願い申し上げます。
- 本資料は、著作物であり、著作権法に基づき保護されています。著作権法の定めに従い、引用する際は、必ず出所：三菱UFJリサーチ&コンサルティングと明記してください。
- 本資料の全文または一部を転載・複製する際は著作権者の許諾が必要です。当社までご連絡ください。