

【参考資料】

2021年度わが国貿易収支、経常収支の見通し

～輸出入の回復は緩やかだが、貿易収支は改善し、経常収支黒字も拡大～

2020年12月3日（木）発表
貿易動向調査委員会



一般社団法人 日本貿易会
Japan Foreign Trade Council, Inc.

日本貿易会 貿易見通しの特徴

- 日本貿易会 貿易動向調査委員会傘下の貿易見通し作成専門委員会に参加する**商社 8 社***が共同で見通しを作成

* 8 社（社名五十音順）

伊藤忠商事(株)、住友商事(株)、双日(株)、豊田通商(株)、(株)日立ハイテク、丸紅(株)、三井物産(株)、三菱商事(株)

- 社内外へのヒアリングなどに基づく
「商品別積み上げ方式」 + 「マクロ的分析」
により作成
- 1974年から開始（**2020年で47年目、延べ66回目**）

前提条件とした経済環境

		2019	2020	2021
世界貿易	(年)	0.2%	▲7.9%	7.6%
世界経済	(年)	2.8%	▲4.4%	5.1%
米国		2.2%	▲4.6%	3.3%
ユーロ圏		1.3%	▲8.7%	5.3%
アジア新興国 ^(注)		5.5%	▲1.3%	7.7%
日本経済	(年度)	0.0%	▲6.2%	3.4%
為替レート (円/ドル)	(年度)	109	106	106
原油入着価格 (ドル/バレル)	(年度)	68	41	50

(注) アジア新興国はIMF定義によるEmerging and Developing Asia。

- 2021年度には主要国で新型コロナの新規感染者が減少傾向となり、ワクチンや重症化を防止する治療薬の普及により各国経済活動への制約が緩和
- 国内でも新型コロナ感染症の影響は徐々に鎮静化し、経済活動は正常化に向かう（東京オリンピック・パラリンピックは開催される）

今回の予測結果

輸出入の回復は緩やかだが、貿易収支は改善し、経常収支黒字も拡大

1. 通関輸出は、2020年度が前年度比10.9%減の67.6兆円、2021年度は同8.5%増の73.4兆円。

- 2020年度は、新型コロナ危機の影響により**2桁のマイナス**。
- 2021年度は、**新型コロナ危機前の水準には回復せず**。

2. 通関輸入は、2020年度が前年度比14.4%減の66.1兆円、2021年度は同6.5%増の70.4兆円。

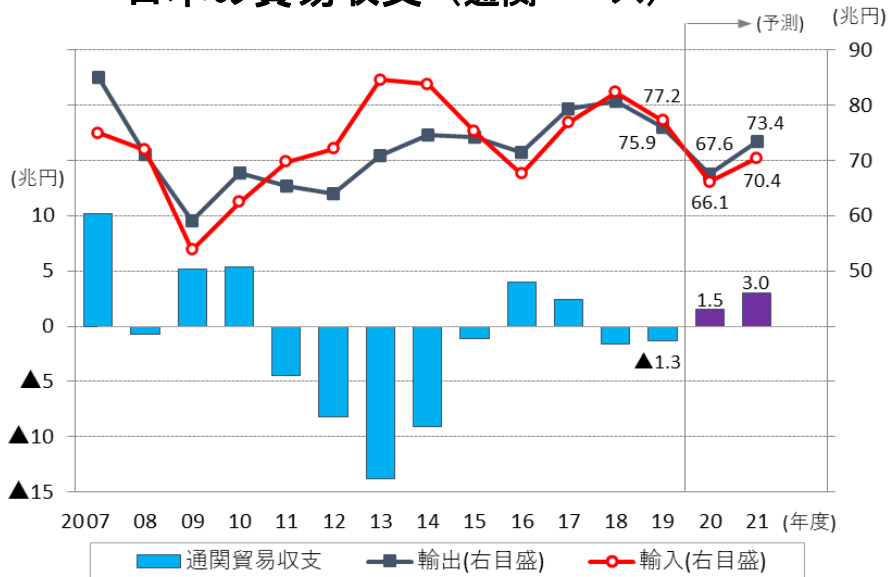
- 2020年度は、**輸入価格の下落**の影響大。
- 2021年度は、**内需回復は緩慢**で輸入の回復が遅れる。

3. 経常収支黒字は2020年度16.5兆円、2021年度20.7兆円。

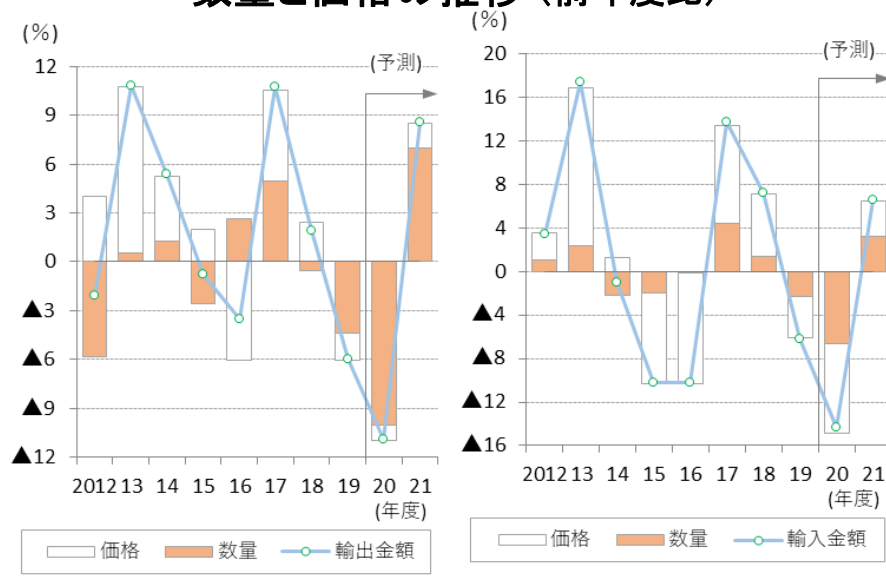
- 2020年度は、インバウンド消費が急減、経常収支黒字は縮小。
- 2021年度は、貿易収支改善、インバウンド消費の持ち直し、第一次所得収支の黒字増により経常収支黒字は再び20兆円台に。

通関貿易収支の見通し

日本の貿易収支（通関ベース）



数量と価格の推移（前年度比）

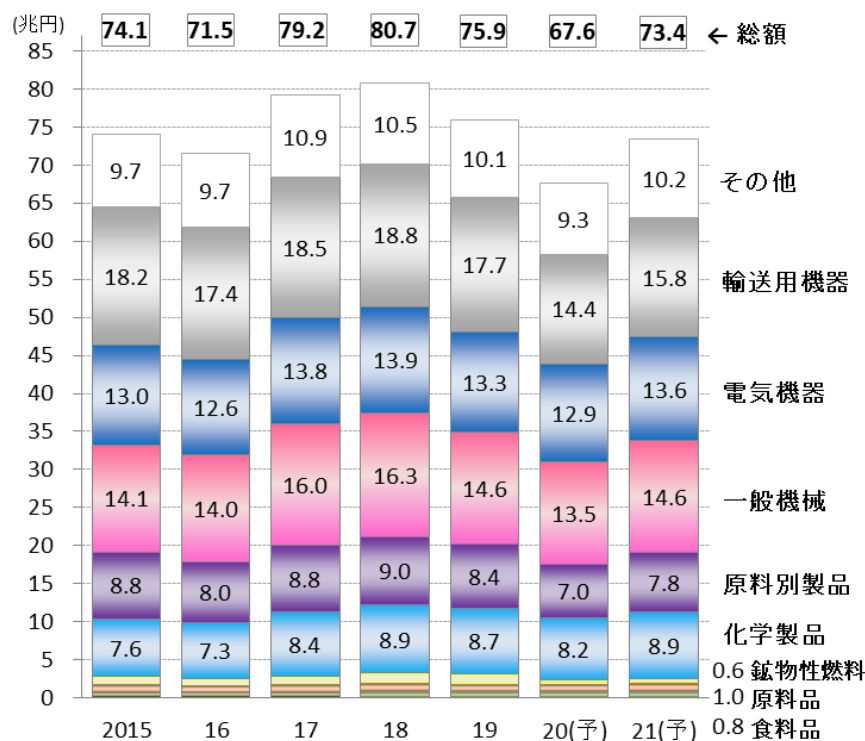


		2019年度 実績		2020年度 見込み		2021年度 見通し	
		(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)	(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)	(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)
通 関 貿 易 収 支		▲ 1,291	+319	1,519	+2,810	2,986	+1,467
輸 出		75,880	(-6.0%)	67,612	(-10.9%)	73,389	(8.5%)
	数量要因		-4.4%		-10.0%		7.0%
	価格要因		-1.6%		-1.0%		1.5%
輸 入		77,171	(-6.3%)	66,092	(-14.4%)	70,403	(6.5%)
	数量要因		-2.3%		-6.6%		3.2%
	価格要因		-3.8%		-8.3%		3.2%

品目別輸出の見通し

- 2020年度 … 幅広い品目で輸出減を記録。輸出総額を大きく押し下げる品目は、輸送用機器、原料別製品、一般機械など。
- 2021年度 … 2020年度に大幅な輸出減となった品目が増加に転じる。但し、一般機械の輸出は2019年度と同水準に回復するが、輸送用機器、原料別製品の輸出はそれぞれ2019年度の水準には回復せず。

日本の品目別輸出（年度）

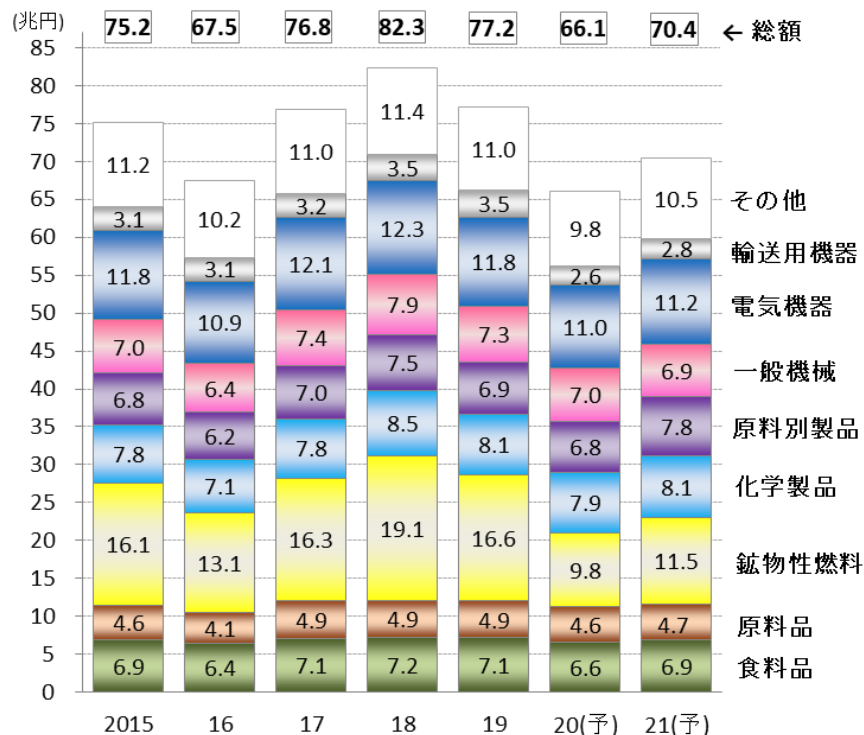


(主な具体的商品)	2019年度 シェア(%)	前年度比増減率(%)		
		2019	20(予)	21(予)
輸出総額	100.0	▲ 6.0	▲ 10.9	8.5
食料品	1.0	▲ 1.3	4.5	1.0
原料品 (生ゴム、金属スクラップ)	1.4	▲ 8.3	▲ 7.8	7.7
鉱物性燃料	1.8	▲ 0.9	▲ 59.3	17.3
化学製品 (プラスチック、有機化合物、化粧品、医薬品)	11.5	▲ 2.6	▲ 5.3	7.5
原料別製品 (鉄鋼、非鉄金属、繊維製品、ガラス、タイヤ)	11.1	▲ 6.3	▲ 16.5	11.6
一般機械 (原動機、建設・鉱山機械、金属加工機械)	19.3	▲ 10.3	▲ 7.8	8.5
電気機器 (電子部品、電気計測機器)	17.5	▲ 4.9	▲ 3.0	6.0
輸送用機器 (自動車、自動車部品、船舶)	23.3	▲ 5.7	▲ 18.6	9.3
その他 (科学光学機器)	13.3	▲ 4.4	▲ 7.4	9.8

品目別輸入の見通し

- 2020年度 … **全ての品目で輸入減を記録。輸入総額を大きく押し下げる品目は、鉱物性燃料、輸送用機器、電気機器など。**
- 2021年度 … **鉱物性燃料、原料別製品、食料品が、輸入総額を押し上げる。但し、鉱物性燃料、食料品の輸入はそれぞれ2019年度の水準には回復せず。**

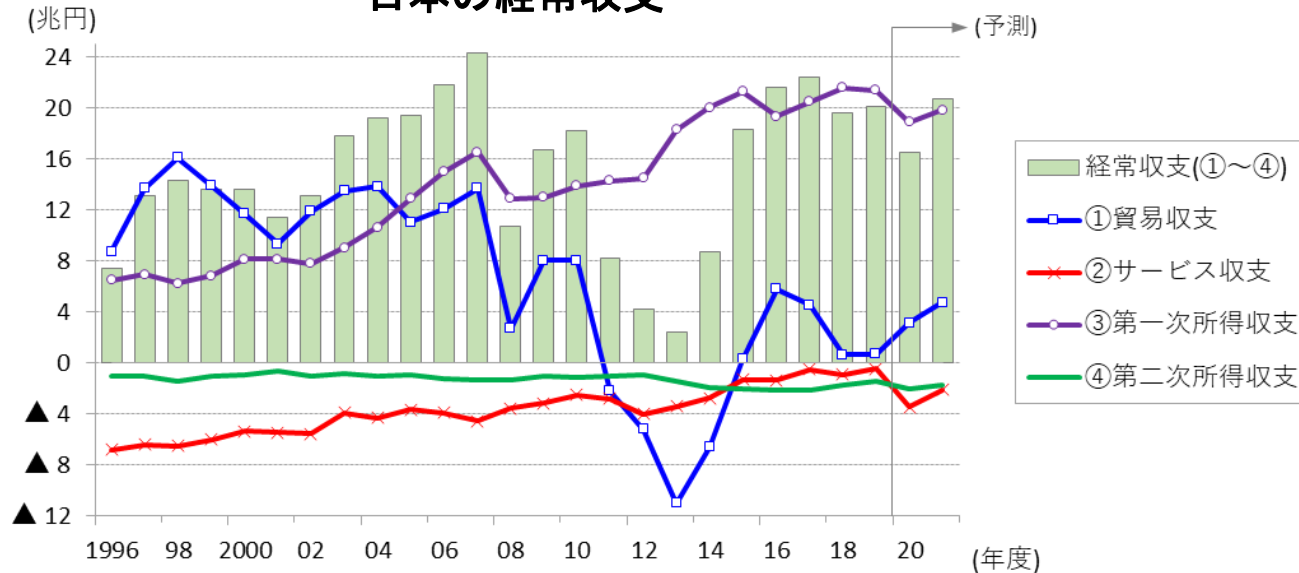
日本の品目別輸入（年度）



(主な具体的商品)	2019年度 シェア(%)	前年度比増減率(%)		
		2019	20(予)	21(予)
輸入総額	100.0	▲ 6.3	▲ 14.4	6.5
食料品	9.3	▲ 1.1	▲ 6.9	3.6
原料品 (鉄鉱石、非鉄金属鉱)	6.3	0.3	▲ 6.2	2.6
鉱物性燃料 (原油、LNG、石炭)	21.5	▲ 13.2	▲ 40.7	17.0
化学製品 (医薬品、有機化合物)	10.4	▲ 5.4	▲ 2.1	2.5
原料別製品 (非鉄金属、鉄鋼、繊維製品、ガラス)	8.9	▲ 7.4	▲ 1.7	15.2
一般機械 (コンピュータ周辺機器)	9.5	▲ 7.1	▲ 5.3	▲ 1.2
電気機器 (通信機、電子部品)	15.2	▲ 4.7	▲ 6.4	2.1
輸送用機器 (自動車、航空機)	4.5	▲ 0.7	▲ 26.3	7.8
その他 (衣類、科学光学機器)	14.3	▲ 3.4	▲ 10.8	7.3

経常収支の見通し

日本の経常収支



	2019年度実績		2020年度見込み		2021年度見通し	
	(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)	(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)	(10億円)	対前年度比増減 (伸び率)
貿易・サービス収支	189	+489	▲ 308	-497	2,619	+2,927
貿易収支	667	+32	3,163	+2,497	4,720	+1,557
輸出	74,943	(-6.7%)	66,777	(-10.9%)	72,482	(8.5%)
輸入	74,277	(-6.8%)	63,613	(-14.4%)	67,762	(6.5%)
サービス収支	▲ 478	+457	▲ 3,471	-2,994	▲ 2,101	+1,371
第一次所得収支	21,421	-212	18,914	-2,507	19,854	+940
第二次所得収支	▲ 1,469	+272	▲ 2,090	-621	▲ 1,740	+350
経常収支	20,141	+549	16,516	-3,625	20,734	+4,218

(補 足)

2020年度 品目別増減 (寄与度順)

輸出 67.6 兆円				(-10.9%)				輸入 66.1 兆円				(-14.4%)			
増加				減少				増加				減少			
(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)
				輸送用機器	14,416	-18.6%	-4.3%	繊維用糸・繊維製品	1,286	38.9%	0.5%	鉱物性燃料	9,817	-40.7%	-8.7%
				自動車	9,250	-21.2%	-3.3%	電算機類(含周辺機器)	2,481	15.5%	0.4%	原油及び粗油	3,916	-50.9%	-5.3%
				原料別製品	7,021	-16.5%	-1.8%					LNG	2,752	-32.8%	-1.7%
				一般機械	13,484	-7.8%	-1.5%					その他	9,816	-10.8%	-1.5%
				鉱物性燃料	549	-59.3%	-1.1%					輸送用機器	2,569	-26.3%	-1.2%
				鉄鋼	2,310	-25.6%	-1.0%					石炭	1,502	-36.4%	-1.1%
				その他	9,309	-7.4%	-1.0%					電気機器	11,007	-6.4%	-1.0%
				自動車の部分品	2,893	-17.8%	-0.8%					衣類・同付属品	2,621	-16.1%	-0.6%
				化学製品	8,234	-5.3%	-0.8%					食料品	6,647	-6.9%	-0.6%
				船舶	979	-30.7%	-0.6%					航空機類	458	-46.6%	-0.5%

※寄与度とは、全体の伸び率に対し、各品目がどの程度貢献（寄与）したのかを示すもの

2021年度 品目別増減 (寄与度順)

輸出 73.4 兆円				(+8.5%)				輸入 70.4 兆円				(+6.5%)			
増加				減少				増加				減少			
(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)	(品名)	(10億円)	(伸び率)	(寄与度)
輸送用機器	15,750	9.3%	2.0%	船舶	876	-10.5%	-0.2%	鉱物性燃料	11,485	17.0%	2.5%	織物用糸・繊維製品	946	-26.5%	-0.5%
自動車	10,400	12.4%	1.7%					原油及び粗油	4,946	26.3%	1.6%	電算機類(含周辺機器)	2,263	-8.8%	-0.3%
一般機械	14,633	8.5%	1.7%					原料別製品	7,820	15.2%	1.6%	衣類・同付属品	2,451	-6.5%	-0.3%
その他	10,220	9.8%	1.3%					非鉄金属	2,534	41.0%	1.1%				
原料別製品	7,837	11.6%	1.2%					その他	10,531	7.3%	1.1%				
電気機器	13,630	6.0%	1.1%					通信機	2,888	9.5%	0.4%				
化学製品	8,852	7.5%	0.9%					LNG	3,000	9.0%	0.4%				
自動車の部分品	3,150	8.9%	0.4%					食料品	6,888	3.6%	0.4%				
半導体等電子部品	4,343	6.0%	0.4%					石油製品	1,416	19.8%	0.4%				
鉄鋼	2,553	10.5%	0.4%					電気機器	11,234	2.1%	0.3%				

※寄与度とは、全体の伸び率に対し、各品目がどの程度貢献（寄与）したのかを示すもの

「通関貿易収支」と経常収支の「貿易収支」の違い

- **「通関貿易収支」：通関ベース**

モノの貿易に特化して商品別に細かく分析しているため、**国や企業の経済活動状況や景況感がわかる**

- **「貿易収支」：決済ベース**

国際的な資金の流れとして貿易収支を分析しているため、**諸外国との財貨・サービス・カネの動きがわかる**

