

2024年度わが国貿易収支、 経常収支の見通し ～輸出拡大・輸入減少、貿易収支は 改善、経常収支黒字は過去最高へ～

一般社団法人日本貿易会 貿易動向調査委員会委員長

丸紅株式会社 丸紅経済研究所 いのうえ ゆうすけ
経済調査チーム長 チーフ・エコノミスト 井上 祐介



貿易動向調査委員会は、12月7日（木）、「2024年度わが国貿易収支、経常収支の見通し」を記者発表した。同見通しは、貿易動向調査委員会傘下の貿易見通し作成専門委員会7社による商品積み上げ方式を特徴としている。当会の見通しは、1974年に始まり、今年度（2023年度）で50年目となる。

I. 要旨

1. 商品別貿易の見通し（通関ベース）

● 2023年度～輸出は過去最高を更新、輸入は資源価格の低下により大幅に縮小、貿易赤字は継続

輸出総額は2022年度比1.9%増の101兆1,490億円となり、初めて100兆円を超え、過去最高額となる。内訳は、輸出数量が同0.6%減少、輸出価格が同2.5%上昇。世界経済の減速により数量は減少するものの、物価高や円安の効果などにより、幅広い品目で輸出価格が上昇する。

輸入総額は2022年度比11.6%減の107兆1,920億円。内訳は、輸入数量が同1.8%減少、輸入価格が同10.0%低下。鉱物性燃料の数量減や価格下落により大きく減少するものの、2年連続で100兆円超となる。この結果、通関貿易収支は6兆440億円と3年連続の赤字となるものの、赤字幅は大幅に縮小する。

● 2024年度～輸出拡大・輸入減少が継続し、資源輸入の減少などにより貿易赤字が一段と縮小

輸出総額は2023年度比2.1%増の103兆3,020億円。内訳は、輸出数量が同1.6%増加、輸出価格が同0.6%上昇。世界経済が減速する中でも世界貿易は復調する一方、円高により価格の上昇は限定的。

輸入総額は2023年度比1.7%減の105兆3,890億円。内訳は、輸入数量が同1.3%増加、輸入価格が同3.0%低下。国内景気は減速するものの内需の緩やかな回復が継続することから数量は小幅増。資源価格は小幅に上昇するものの円高の影響もあり、価格は低下する。

通関貿易収支は2兆860億円の赤字と4年連続で赤字が継続するものの、赤字幅は一段と縮小する。

2. 経常収支の見通し

● 2023年度～貿易赤字が大幅に縮小、第一次所得収支の黒字拡大により、経常収支黒字は大幅増

経常収支黒字は25兆5,530億円となり、2022年度の7兆9,950億円から大幅に拡大する。輸出が増加する一方で輸入が大きく減少するため、貿易収支の赤字は2兆6,820億円となり、赤字幅が縮小することが主因。外国人観光客の回復によりインバウンド需要が持ち直していることもあり、サービス収支の赤字が4兆280億円と、2022年度の5兆3,620億円に比べて約1.3兆円の縮小となる。第一次所得収支は、投資収益の改善や円安の影響を受けて過去最高の36兆1,030億円となり、2022年度に比べて約1.4兆円の上積みとなる。

● 2024年度～貿易収支赤字の縮小が継続、経常収支黒字は2年連続で過去最高を更新

経常収支は、26兆9,520億円の黒字となり、2023年度に続き、2年連続で過去最高を更新する見通し。貿易収支は、1,440億円の赤字となり、赤字額が一段と縮小することが主因。サービス収支は、インバウンド需要の回復が一巡することもあり、赤字が3兆9,100億円と2023年度とほぼ同水準となる。第一次所得収支は、世界経済の減速や円高へのシフトの影響により、34兆7,840億円と前年から約1.3兆円の減少となるが、高水準を維持する。

Ⅱ．総括表

【通関貿易】

| | 2022年度 実績 | | 2023年度 見込み | | 2024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 | ▲ 22,035 | − 16,366 | ▲ 6,044 | +15,992 | ▲ 2,086 | +3,957 |
| 輸出 | 99,225 | (15.5%) | 101,149 | (1.9%) | 103,302 | (2.1%) |
| 数量要因 | | − 3.9% | | − 0.6% | | 1.6% |
| 価格要因 | | 20.2% | | 2.5% | | 0.6% |
| 輸入 | 121,260 | (32.5%) | 107,192 | (− 11.6%) | 105,389 | (− 1.7%) |
| 数量要因 | | − 1.5% | | − 1.8% | | 1.3% |
| 価格要因 | | 34.5% | | − 10.0% | | − 3.0% |

【経常収支】

| | 2022年度 実績 | | 2023年度 見込み | | 2024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 | ▲ 23,662 | − 17,242 | ▲ 6,710 | +16,953 | ▲ 4,054 | +2,656 |
| 貿易収支 | ▲ 18,301 | − 16,758 | ▲ 2,682 | +15,619 | ▲ 144 | +2,538 |
| 輸出 | 99,674 | (16.4%) | 101,606 | (1.9%) | 103,769 | (2.1%) |
| 輸入 | 117,974 | (35.3%) | 104,288 | (− 11.6%) | 103,913 | (− 0.4%) |
| サービス収支 | ▲ 5,362 | − 473 | ▲ 4,028 | +1,333 | ▲ 3,910 | +118 |
| 第一次所得収支 | 34,655 | +5,692 | 36,103 | +1,448 | 34,784 | − 1,319 |
| 第二次所得収支 | ▲ 2,998 | − 562 | ▲ 3,840 | − 843 | ▲ 3,778 | +62 |
| 経常収支 | 7,995 | − 12,101 | 25,553 | +17,558 | 26,952 | +1,400 |

(注)金額は表示単位未満を四捨五入しているため計算が合わないことがある。

【前提条件】

| | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------|------|------|------|
| 世界貿易(暦年) | 3.4% | 0.0% | 3.0% |
| 世界経済(暦年・実質) | 3.5% | 2.9% | 2.7% |
| 米 国 | 2.1% | 2.1% | 1.5% |
| ユーロ圏 | 3.3% | 0.6% | 1.0% |
| アジア新興国市場及び途上国・地域 | 4.5% | 5.2% | 4.7% |
| 日本経済(年度・実質) | 1.4% | 1.9% | 1.1% |

(注1)アジア新興国市場及び途上国・地域はIMF定義によるEmerging and Developing Asia。

(注2)上記の前提条件に加え、11月中旬の外国為替市場及び原油市場の動向を参考に、円相場は2023年度143円/ドル、2024年度138円/ドル。原油入着価格は2023年度86ドル/バレル、2024年度88ドル/バレルとの前提条件において積み上げ作業を実施。

Ⅲ. 今回見通しのポイント

当会の見通しの特徴は、専門委員会参加7商社が社内外にヒアリングなどを行い、それらを商品別に積み上げて作成している点である。今回の見通しは、経済活動のコロナ禍からの正常化が続く中、幅広い分野における物価上昇と金融引き締めによる景気減速、円安の進展、ロシアのウクライナ侵攻の継続や中東情勢の混乱などの国際情勢、脱炭素の潮流及びエネルギーの需要動向、中長期的な産業及び貿易構造の変化などを想定した前提条件に基づいて、作成したものである。

今後の貿易動向は、資源価格や為替相場など、国内外の要因に大きく左右されるため、見通しからの上振れ、下振れの可能性があるが、今回の見通しのポイントとしては、以下の3点が挙げられる。

- ・ 2023年度の輸出額は100兆円を超え、3年連続で過去最高を更新する見通し。円安の影響や自動車の回復などが寄与。一方、輸入は鉱物性燃料の数量・価格ベースでの減少により、過去最高を記録した2022年度に比べて大幅に減少する見通し。2024年度についても、輸出増・輸入減のトレンドは継続。
- ・ 輸出入を数量・価格に分けると、数量は輸出入共に、2023年度は減少するものの、2024年度は増加に転じる見通し。価格は、輸出では2023年度、2024年度共に上昇する一方、輸入では2023年度、2024年度共に低下する。為替動向に加え、物価高やエネルギー価格の下落が影響する。
- ・ 経常収支は、過去最高を更新する。貿易赤

字が大幅に縮小することに加え、第一次所得収支が高水準の黒字を維持することが理由。

今回の見通しでは、貿易収支（通関貿易統計ベース）の赤字は2023年度が6兆440億円、2024年度が2兆860億円の見通し。過去最大だった2022年度の22兆350億円に比べ、急速に縮小するものの、4年連続で赤字が継続することになる。

輸出総額（通関貿易統計ベース）は2023年度に101兆1,490億円（前年度比1.9%増）に増加した後、2024年度には103兆3,020億円（同2.1%増）となり、2年連続で2%前後の伸びとなる予測となった。

2023年度の輸出額は1979年以降の比較可能な過去最高を3年連続で更新する。海外需要や世界貿易が一般的に軟調な中で数量ベースでは微減となるが、半導体不足の改善によりウェイトの大きい自動車が回復する見通しである。円安の効果により、輸出価格が押し上げられる影響も大きい。

2024年度の輸出額は、2023年度に比べて微増となる。世界経済は減速する見通しだが大幅な落ち込みは想定しておらず、世界貿易は増加する前提のため、数量ベースでの増加が継続する。

一方、輸入総額は2023年度に107兆1,920億円（前年度比11.6%減）と大幅減となった後、2024年度には105兆3,890億円（同1.7%減）と2年連続の減少となる。

2023年度の輸入額は2022年度の記録的な高水準から減少に転じるものの、2年連続で

100兆円超となり、過去最高だった2022年度に次ぐ水準となる。エネルギー輸入は数量・価格の両面により減少するものの、2021年度以前の水準を上回る高水準が続く見通し。

2024年度の輸入額も2年連続の減少となるが、引き続き100兆円超になる見通し。円高による価格面での押し下げが予想されるものの、数量ベースでは商品ごとにばらつきがありながらも全体としては増加に転じるため、輸入額は高水準を維持する。

2023年度の経常収支は2022年度の7兆9,950億円の黒字から大幅に増加し、25兆5,530億円の黒字となる。企業業績の回復や円安効果により、主に対外投融資による利子や配当の受払である第一次所得収支の黒字（受取超）が過去最高額を更新することに加え、貿易赤字の大幅な縮小の影響が大きい。また、インバウンド消費の持ち直しなどからサービス収支の赤字が縮小する。

2024年度の経常収支は26兆9,520億円になる。貿易赤字の縮小が主因。第一次所得収支は景気減速により配当の受取などが減少するものの、引き続き高水準の黒字が維持される見通し。

Ⅳ.主要商品別の見通し（通関ベース）

1.輸出

◆◆◆2023年度◆◆◆

2023年度の輸出額は世界経済の減速や物価高、円安がありながらも、2022年度比1.9%増となり、3年連続での増加となる。数量・価格の内訳をみると、数量は同0.6%減と小幅ながら減少に転じるのに対し、価格は

同2.5%上昇する。

品目別に見ると、輸出額が大きい自動車などの輸送用機器が同20.0%増と大幅増になることが最大の要因である。自動車は半導体不足の改善により国内生産が回復し、金利が高止まりする中でも欧米を中心とする海外需要が堅調に推移する見通し。一方で、スマートフォンやパソコンなどの民生機器の需要回復の遅れなどにより、半導体等製造装置や原動機などを含む一般機械は同3.8%減、半導体等電子部品などの電気機器は同3.0%減となる。海外需要の全般的な低迷により、鉄鋼などの原料別製品は同2.5%減、化学製品は同9.0%減と素材関係も弱い。また、食料品では一部の国における日本産水産物の禁輸措置の影響により、輸出が急減する見通し。このように、2023年度は2022年度平均の1ドル＝135円から一段と円安が進んだものの、輸出数量の増加にはつながらず、価格上昇が輸出を押し上げる見通し。

◆◆◆2024年度◆◆◆

世界経済は減速に向かうものの、世界貿易は復調する前提により、日本の輸出額は2023年度比2.1%増となる。数量・価格の内訳をみると、数量が同1.6%増と増加に転じる一方、価格は円高方向へのシフトもあり、同0.6%上昇にとどまる。

品目別にみると、輸送用機器は米中の景気減速の影響を受けるものの、引き続き半導体不足の解消が自動車関連の下支え要因となり、同1.8%増となる。一般機械は、自動車の海外生産の伸び悩みにより特にアジア向けの原動機の数量減が続く一方、AIの普及に向け

たサーバー需要の拡大やスマートフォン・パソコンなどの民生機器の需要の持ち直しにより、半導体等製造装置が同7.1%増と伸びる。電気機器についても、半導体等電子部品の在庫調整が一服し、需要回復局面への移行が見込まれるため、同4.5%増の見通し。鉄スクラップの需要が回復する原料品や中国需要が持ち直す化学製品も増加に転じる。

輸出については、短期的には海外の景気動向に大きく左右されるものの、中長期的には国内における生産設備の減少も影響している。既に石油精製、鉄鋼、化学繊維などでは生産設備の縮小や海外移転の動きが継続しており、国内の生産能力は漸減傾向にある。また、アジア諸国における産業の高度化や供給能力の拡大も進んでおり、輸出市場における競争が激化している中で、新たな輸出産業の創出も課題として浮かび上がっている。経済安全保障の観点よりサプライチェーンの国内回帰の動きが一部で見られるものの、まだ輸出全体への影響は小さい。

2. 輸入

◆◆◆ 2023年度 ◆◆◆

2023年度の輸入額は、2022年度比11.6%減と2桁の減少となる。数量・価格の内訳をみると、数量が同1.8%の減少、価格は同10.0%の大幅低下となる。特に資源価格の下落の影響により、輸入が大幅に減少する。

品目別にみると、鉱物性燃料が同26.5%減と大幅に減少する見通し。2023年の年初の暖冬により電力向けのLNGや一般炭、家庭向けガスの在庫が積み上がった影響により、2023年度上半期には在庫調整による輸入数

量の減少がみられた。また、原油・ガス・石炭は価格ベースでも大幅な下落となることが輸入を大きく押し下げる。エネルギー以外では、コロナ禍で急増したワクチンの減少が続く化学製品は同15.5%減、大幅な定期修理が予定されている影響で銅鉱など非鉄金属が落ち込んだ原料品も同9.3%減と大きめの下落となる。民生向けの半導体需要の減少やスマートフォンの不振、通信関連ネットワークの設備投資の反動減が影響する電気機器も同7.6%減の見通し。食料品は同3.6%減となり、物価高に伴う消費者の低価格志向の影響により、安価な品目への需要のシフトや割高な海外品を敬遠する動きが影響する。

多くの分野で需要の弱さが目立つ中、輸送用機器は同18.8%増と増加の見通し。自動車では、半導体不足に伴う供給制約が解消に向かうほか、富裕層の購買意欲の強さが目立っており、EV補助金などの政策効果による下支えが寄与する。航空機類では、民間部門の機材については更新需要が中心となる一方、防衛部門では防衛力整備計画事業費による航空機関連の装備品調達が進む結果、大幅に増加する見通し。

◆◆◆ 2024年度 ◆◆◆

2024年度の輸入額は、国内経済が減速しつつも緩やかな回復が継続する一方、為替が円高方向に転換するとの前提により、2023年度比1.7%減となる。内訳を見ると、数量は同1.3%増となるのに対し、価格は同3.0%低下となる。

品目別にみると、2024年度についても鉱物性燃料が同8.1%減と大幅に減少し、全体

を押し下げる見通し。2023年度のLNGや一般炭の在庫調整はほぼ終了するものの、原子力発電所の再稼働や再生可能エネルギーの容量拡大が進展するため、化石燃料の需要減が予想される。また、脱炭素の実現に向けた輸送用・産業用燃料の需要減も引き続き継続する。一般機械は為替の影響もあり同4.3%減と2年連続で減少となるものの、半導体関連装置では国内における大規模な半導体工場の新設などの明るい材料もある。食料品は、在庫調整の一巡により数量ベースでは増加に転じるものの、海外相場の低迷や円高の影響により、同6.7%減となる。一方、国内生産の回復により銅鉱の輸入が増加する原料品は2.4%増、自動車生産の回復により鉄鋼や非鉄金属の輸入増が期待される原料別製品は同2.8%増となる。電気機器についても、半導体サイクルの需要局面入りやAIの普及に伴うデータセンター需要などにより、同1.3%と増加に転じる見通し。

輸入については、国内景気との連動性が高いものの、国内における人口減少や生産活動の海外移転などの中長期トレンドの影響も無視できない。今後も資源価格の高騰などによる価格面での上昇が輸入金額を押し上げる可能性はあるものの、人口動態などが数量の伸びを抑制する方向に働くことが今回の見通しにも影響している。

V. 経常収支の見通し

◆◆◆ 2023年度 ◆◆◆

経常収支は25兆5,530億円の黒字となり、2022年度の7兆9,950億円から大幅に拡大する。内訳を見ると、輸出が増加する一方で輸入が大きく減少するため、貿易収支は2兆6,820億円と赤字が縮小する。コロナ禍の終了や円安による外国人観光客の回復の影響でインバウンド需要が持ち直していることもあり、サービス収支の赤字が4兆280億円と、2022年度の5兆3,620億円に比べ約1.3兆円の改善となる。第一次所得収支は、企業業績の回復や金利上昇に伴う投資収益の改善や円安の影響を受けて過去最高の36兆1,030億円となり、2022年度から約1.4兆円の上積みとなる。

◆◆◆ 2024年度 ◆◆◆

経常収支は、26兆9,520億円と2023年度からさらに増加し、過去最高を更新する見通し。貿易収支は、1,440億円の赤字となり引き続き輸入超過が続くものの、赤字額は一段と縮小する。サービス収支では、インバウンド需要の回復は一巡し、知的財産権等使用料の収支が引き続き回復する中で、赤字が3兆9,100億円と2023年度とほぼ同水準となる。第一次所得収支は、世界経済の減速や円高シフトの影響により、34兆7,840億円と前年から約1.3兆円の減少となるが、2022年度を上回る高水準を維持する。

お問い合わせ：一般社団法人日本貿易会 調査グループ

〒100-0013 千代田区霞が関三丁目2番1号 霞が関コモンゲート西館20階

Tel：03 (5860) 9374 e-mail：chosa@jftc.or.jp

<https://www.jftc.or.jp/research/index2.html>…ウェブサイトより全文ご入手いただけます。



貿易投資関係情報

商品別見通し（輸出）

| 品目 | 2022年度 (実績) | | 2023年度 (見込み) | | | | 2024年度 (見通し) | | | |
|-----------------|----------------|--------|-----------------|--------|--------|--------|-----------------|--------|-----------|--------|
| | 10億円 | 伸び率% | 上半期 | | 下半期 | | 10億円 | 伸び率% | 10億円 | 伸び率% |
| | | | (実績) | 伸び率% | (見込み) | 伸び率% | | | | |
| 総額 | 99,225 | +15.5% | 50,243 | +1.4% | 50,906 | +2.5% | 101,149 | +1.9% | ↑ 103,302 | +2.1% |
| EX 01 食料品 | 1,159 | +14.7% | 580 | +0.3% | 562 | ▲3.1% | 1,143 | ▲1.4% | ↓ 1,065 | ▲6.8% |
| EX 02 原料品 | 1,594 | +9.1% | 797 | ▲4.7% | 701 | ▲7.5% | 1,498 | ▲6.0% | → 1,506 | +0.5% |
| EX 03 鉱物性 燃料 | 2,269 | +83.9% | 654 | ▲47.2% | 993 | ▲3.6% | 1,647 | ▲27.4% | ↓ 1,530 | ▲7.1% |
| EX 04 化学製品 | 11,687 | +7.3% | 5,468 | ▲8.9% | 5,167 | ▲9.1% | 10,635 | ▲9.0% | ↑ 11,000 | +3.4% |
| EX 05 原料別 製品 | 11,890 | +13.8% | 5,840 | ▲4.1% | 5,750 | ▲0.9% | 11,590 | ▲2.5% | ↓ 10,932 | ▲5.7% |
| 鉄鋼 | 4,763 | +15.1% | 2,299 | ▲7.1% | 2,252 | ▲1.6% | 4,551 | ▲4.4% | ↓ 4,205 | ▲7.6% |
| 非鉄金属 | 2,492 | +16.7% | 1,236 | ▲2.6% | 1,180 | ▲3.5% | 2,416 | ▲3.0% | ↓ 2,321 | ▲3.9% |
| 織物用糸・ 繊維製品 | 777 | +12.7% | 394 | +1.0% | 435 | +12.2% | 828 | +6.6% | → 827 | ▲0.2% |
| EX 06 一般機械 | 19,010 | +12.3% | 9,099 | ▲3.4% | 9,180 | ▲4.3% | 18,279 | ▲3.8% | ↑ 19,580 | +7.1% |
| 原動機 | 2,858 | +11.7% | 1,467 | +5.6% | 1,500 | +2.1% | 2,967 | +3.8% | → 2,948 | ▲0.6% |
| 半導体等 製造装置 | 4,046 | +13.7% | 1,643 | ▲21.3% | 1,688 | ▲13.9% | 3,330 | ▲17.7% | ↑↑ 4,163 | +25.0% |
| EX 07 電気機器 | 17,231 | +9.2% | 8,301 | ▲4.9% | 8,414 | ▲1.0% | 16,715 | ▲3.0% | ↑ 17,467 | +4.5% |
| 半導体等 電子部品 | 5,694 | +12.0% | 2,676 | ▲7.6% | 2,767 | ▲1.1% | 5,443 | ▲4.4% | ↑ 5,766 | +5.9% |
| 電気計測機器 | 1,959 | +4.4% | 935 | ▲5.2% | 978 | +0.5% | 1,913 | ▲2.3% | ↑ 1,951 | +2.0% |
| EX 08 輸送用 機器 | 19,752 | +21.8% | 11,864 | +26.9% | 11,833 | +13.7% | 23,697 | +20.0% | ↑ 24,123 | +1.8% |
| 自動車 | 13,735 | +28.0% | 8,741 | +37.9% | 8,738 | +18.2% | 17,479 | +27.3% | → 17,544 | +0.4% |
| 自動車の部分品 | 3,730 | +2.0% | 1,978 | +3.0% | 1,884 | +4.1% | 3,862 | +3.5% | → 3,894 | +0.8% |
| 船舶 | 1,203 | +20.7% | 615 | +3.9% | 594 | ▲2.8% | 1,209 | +0.5% | ↑↑ 1,427 | +18.0% |
| EX 09 その他 | 14,632 | +22.9% | 7,640 | +4.3% | 8,304 | +13.7% | 15,944 | +9.0% | → 16,100 | +1.0% |
| 科学光学機器 | 2,534 | +8.8% | 1,260 | ▲0.7% | 1,291 | +2.0% | 2,551 | +0.7% | ↓ 2,520 | ▲1.2% |

※2023年度上半期の実績は確報ベース、金額は表示単位未満を四捨五入しているため計算が合わないことがある。
 ※「↑」は前年度比増加、「↓」は減少、「→」は横ばい(前年度比±1%未満)を表している。

コメント

| 2023年度 | 2024年度 |
|---|---|
| <p>3年連続で増加。円安効果や半導体不足の改善に伴う自動車の輸出増等が主因。100兆円超となり、比較可能な1979年以降で過去最高となる見通し。</p> <p>円安が追い風となる中、8月以降は原発処理水の影響で中国などが日本産水産物の輸入を禁止したことからホタテ貝などの魚介類を中心に輸出が急減。下半期も禁輸の影響が続くとみられることから、22年度から小幅に減少する見込み。</p> | <p>引き続き小幅増。世界経済は減速する中でも世界貿易は増加する前提により、数量増を見込む。価格の上昇は円高の影響により限定的。</p> <p>農林水産物・食品の輸出額目標(25年までに2兆円、30年までに5兆円)の達成に向けた政府支援が追い風となるものの、海外景気の減速による需要の鈍化や円高シフトが下押し要因となる。禁輸の影響が続くと仮定すると、23年度から減少する見通し。</p> |
| <p>金属鉱は、主要輸出先であるアジア諸国の調達意欲低迷が価格の下げ要因となり、金額は22年度比で減少する見込み。生ゴムは、中国及び欧米向けタイヤを中心とする最終製品の需要軟化に伴い、数量・金額共に22年度比で減少する見込み。織物用繊維は、欧米を中心とする衣料品需要の軟化に伴い、数量・金額共に22年度比で減少する見込み。</p> | <p>金属鉱は、鉄鋼需要の底打ちに伴う鉄スクラップの需要回復を織り込む一方、円高による下押し圧力も予想され、23年度比で金額は多少の増加にとどまる見通し。生ゴムは、新車向けタイヤの需要一服に加え、円高による下押し圧力も予想されることから、23年度比で金額は減少する見通し。織物用繊維は、繊維品需要については停滞の継続を見込む。加えて、生産拠点の海外移転の動きも継続することから金額は減少する見通し。</p> |
| <p>石油製品は、22年度に引き続きロシア・ウクライナ戦争に端を発したエネルギー供給不安からマージンは高止まり状態が続いている。ロシア品の供給フロー停滞により、海外市況>国内市況の価格構造が継続。本邦各社は余剰カーゴを積極的に輸出している。日中韓の製油所では定期修理やトラブルも多く、海外市況は良い。</p> | <p>アジア豪州域内の需要は、中印を中心に年数%高まっていくと見られる。中印ではファイナリーの新設が進む一方、日豪では製油所の縮小閉鎖が続いており、今後もアジア豪州域の需給はタイト感が生じる見通し。ロシア品の供給が戦争前の水準に戻らない限りはマージンも引き続き高止まりを見せ、輸出も一定量残る想定。</p> |
| <p>プラスチックや有機化合物は中国における需要停滞に加えて生産能力拡大の影響が大きく、下半期になると下げ止まる増加には至らない。無機化合物は22年度まで続いた価格高騰の反動で減少する。医薬品は緩やかな増加が続く。なお、半導体関連は半導体の生産調整一巡に伴い下半期には下げ止まると見込む。</p> | <p>プラスチックや有機化合物は中国需要が持ち直すが生産能力拡大の影響が続き増加ペースは緩やか。無機化合物等の工業関連需要は世界景気の減速に伴い上半期を中心に停滞から脱せない。半導体関連は持ち直すが上半期を中心に停滞感が残る。</p> |
| <p>鉄鋼と非鉄金属が下半期は横ばい圏を推移する一方で、繊維用糸・繊維製品が増加するものの、全体としては22年度から小幅に減少する見込み。</p> | <p>景気減速や価格の低下などから鉄鋼や非鉄金属が23年度から減少する一方で、繊維用糸・繊維製品は横ばい圏にとどまり、全体として23年度から減少する見通し。</p> |
| <p>数量は、自動車関連の需要が回復傾向にあるものの、産業・建設機械関連が減速傾向にあるため、22年度に比べて緩やかな回復にとどまる。価格は、上半期から下半期にかけて概ね横ばい圏を推移するものの、22年度を下回るため、金額は22年度比で減少となる見込み。</p> | <p>数量は、安定したアジア需要や欧州需要の持ち直しも期待されるものの、国内生産能力が低下することもあり、23年度から減少する。価格は為替要因もあって緩やかに低下するため、金額は23年度比で減少する見通し。</p> |
| <p>銅及び同製品の数量は、下半期に減少するものの、通年では横ばい圏にとどまる。一方で、価格は上半期から小幅な上昇にとどまるため、金額は22年度から横ばいとなる見込み。アルミニウムの下半期の数量と価格は、物価高騰などを背景に海外需要が軟調である中で、共に22年度から低下するため、23年度の金額は減少する見込み。</p> | <p>銅及び同製品の数量は23年度から横ばいとなる一方で、国際市場の供給過剰を背景に国際価格が横ばいも、円高トル安の影響から円建て価格は低下するため、金額は減少する見通し。アルミニウムは、海外需要の持ち直しとともに、数量が緩やかに増加し、価格も緩やかに上昇するため、金額は増加する見通し。</p> |
| <p>輸出金額は増加。円安や原材料高騰の影響により価格が上昇することに加え、数量も、中国向けが減少するも欧米や中東向けが堅調で、輸出全体を押し上げる見込み。</p> | <p>輸出金額は横ばい。価格は円安の一服で下落する一方、数量は、欧米の景気減速による影響が出るものの、堅調に推移するインド・ASEAN向けが全体を押し上げる見通し。</p> |
| <p>円安により円ベース価格は上昇するが、欧米向けの伸び悩みやアジア向けの不振等により数量は減少する見込み。原動機輸出は世界的なEV化の進展もあり数量漸減も円安の価格要因から金額ベースで小幅プラス。半導体等製造装置がグローバルな半導体不況入りに伴い輸出不調となったことが響いた。</p> | <p>自動車海外生産の頭打ち傾向により原動機の数量ペース漸減が続く見通し。半導体市況の底打ちから半導体製造装置への需要も回復し、輸出は持ち直す見通し。</p> |
| <p>原動機の約6割を占める自動車用内燃機関(エンジン)の数量減が続くものの、金額ベースでは円安進行に伴う円ベース輸出価格の上昇により増加見込み。中国における日系メーカーの不振やEVの普及が大きく影響。</p> | <p>欧米向けがやや持ち直すが、アジア(中国・ASEAN)向け自動車用内燃機関(エンジン)の数量減が続く見通し。</p> |
| <p>データセンター向け需要は底堅い一方で、PCやスマートフォン需要が停滞し、メモリーなどの生産の回復時期が後ずれしているため、半導体等製造装置の数量も22年度から減少する。価格は緩やかな上昇基調にあるものの、輸出額は22年度を下回る見込み。</p> | <p>AI用サーバーなどの需要が堅調に推移し、PCやスマートフォンなども緩やかに持ち直しに向かうとみられ、それらに関連した半導体等製造装置への需要も回復することで、輸出額が23年度から増加する見通し。</p> |
| <p>減少に転じる。重電機器は部材の供給制約緩和などから増加するものの、半導体等電子部品を中心とした多くの品目で世界経済の減速やエネルギー・材料価格の高騰を受けて需要減少が続く見込み。</p> | <p>増加に転じる。円安の一服に伴い価格は下落するものの、半導体等電子部品を中心とした需要増が全体を押し上げる見通し。</p> |
| <p>上半期はスマートフォンやPCなど民生機器向けの需要低迷や、これを受けたサプライチェーン内の在庫調整に伴い、メモリーを中心に多くの製品で数量の落ち込みが目立った。一方、車載半導体など一部用途向けは、最終製品の需要増や電装化の進展などもあり底堅さを保った。下半期は最終製品であるスマートフォン、ノートPCに関して需要回復の動きが鈍く、上半期に引き続き22年度比でマイナスとなる見込み。</p> | <p>サプライチェーン内の在庫調整が一服し、半導体サイクルにおける需要回復局面に差し掛かると見込まれることなどから、23年度比で金額は増加に転じる。ただし、世界経済の不透明感が続く中、過去のサイクルと比較すると伸びは控えめとなる見通し。</p> |
| <p>減少に転じる。数量は世界経済の減速やエネルギー・材料価格の高騰を受けて伸び悩み、価格も下落トレンドが続く見込み。</p> | <p>世界経済の不透明感により増勢は弱いが、脱炭素関連や次世代通信関連の投資などの底堅い需要から、増加に転じる見通し。</p> |
| <p>輸送用機器は円安などの影響により自動車を中心に堅調で、22年度比で増加する見込み。自動車関連は円安基調に加え半導体不足の改善が追い風となり大幅に増加し、船舶は中国・韓国の高シェアが継続し、数量・金額とも微増となる見込み。</p> | <p>輸送用機器は自動車を中心に主要国の経済減速が下押しとなり、23年度比で増加する見通し。自動車関連は半導体不足の改善などはあるものの、米国経済の減速や円高基調への転換により23年度比横ばい、船舶は数量については微増だが、造船コストの上昇により金額は大幅に増加する見通し。</p> |
| <p>上半期は半導体不足改善に伴う挽回生産で数量・価格共に欧米向けを中心に大幅に増加。下半期は米国の景気減速懸念や金利高止まりの影響などにより数量は減速基調となるも、円安基調継続が価格押し上げ要因となり、金額は22年度比で増加となる見込み。</p> | <p>半導体不足の解消により、数量・金額共に引き続きプラスの伸びが予想されるが、米中の経済成長減速で下押しとなり、23年度比で横ばいにとどまる見通し。</p> |
| <p>中国を中心としたアジア向けに景気低迷などにより減速するも、欧米向けは半導体不足改善などによる市場の回復に伴い堅調に推移する。数量・価格共に増加し、金額は22年度比で増加となる見込み。</p> | <p>欧米向けに加えASEAN向けも堅調となる一方で、中国向けは自動車市場における日系メーカーの苦戦継続などの影響により伸びが鈍化する。部分品全体では23年度比横ばいで推移する見通し。</p> |
| <p>受注はできてはいるが、中国・韓国の優位(高シェア)は変わらない。22年度比でみると数量・金額とも微増となる見込み。</p> | <p>LNG・メタノール・アンモニア等を主燃料とする環境配慮型船舶の受注は増加傾向にあるが、受注数量自体への影響はわずか。24年度については、数量は微増だが、鋼材価格上昇と燃料ハイブリッド型とする追加費用等による造船コストの大幅な上昇により、金額では数量を上回る伸びとなる見通し。</p> |
| <p>円安による価格上昇を主因に、増加が続く見込み。</p> | <p>再輸出品を中心に増加する見通し。円安に伴う価格上昇は一服するものの、海外需要の回復を背景に数量が増加する見通し。</p> |
| <p>下半期は、スマートフォンや医療検査機器の世界的需要は上半期と同水準で推移するが、円安の影響で金額は上半期より微増となる見込み。23年度全体として、アジア向けの金額が微減する一方、欧米向けは円安影響で増加し、総じて22年度とほぼ同水準の予測。</p> | <p>スマートフォンや医療検査機器の世界的需要は引き続き堅調に推移するとみられ、数量の増加が予測される。一方で、円高基調となる予測のため、金額は23年度とほぼ同水準となる見通し。</p> |

貿易投資関係情報

商品別見通し(輸入)

| 品目 | 2022年度 (実績) | | 2023年度 (見込み) | | | | 2024年度 (見通し) | | | |
|-------------|----------------|---------|-----------------|--------|--------|--------|-----------------|--------|-----------|--------|
| | 10億円 | 伸び率% | 上半期 | | 下半期 | | 10億円 | 伸び率% | | |
| | | | (実績) | 伸び率% | (見込み) | 伸び率% | | | | |
| 総額 | 121,260 | +32.6% | 52,957 | ▲12.7% | 54,235 | ▲10.5% | 107,192 | ▲11.6% | ↓ 105,389 | ▲1.7% |
| IM 01 食料品 | 9,644 | +23.5% | 4,784 | ▲3.1% | 4,512 | ▲4.1% | 9,296 | ▲3.6% | ↓ 8,675 | ▲6.7% |
| 魚介類 | 1,982 | +24.3% | 900 | ▲8.1% | 987 | ▲1.6% | 1,887 | ▲4.8% | ↓ 1,844 | ▲2.3% |
| 肉類 | 1,921 | +17.5% | 968 | ▲6.9% | 928 | +5.2% | 1,896 | ▲1.3% | ↓ 1,870 | ▲1.4% |
| IM 02 原料品 | 8,075 | +9.3% | 3,768 | ▲10.4% | 3,554 | ▲8.2% | 7,322 | ▲9.3% | ↑ 7,502 | +2.4% |
| 鉄鉱石 | 1,691 | ▲19.4% | 825 | ▲8.9% | 905 | +15.3% | 1,731 | +2.4% | ↓↓ 1,429 | ▲17.4% |
| 非鉄金属鉱 | 2,549 | +20.1% | 1,353 | +6.7% | 1,061 | ▲17.2% | 2,414 | ▲5.3% | ↑↑ 2,817 | +16.7% |
| IM 03 鉱物性燃料 | 35,320 | +77.6% | 12,059 | ▲32.4% | 13,900 | ▲20.5% | 25,959 | ▲26.5% | ↓ 23,860 | ▲8.1% |
| 原油及び粗油 | 13,819 | +72.3% | 5,157 | ▲29.3% | 6,599 | +1.2% | 11,756 | ▲14.9% | ↓ 11,340 | ▲3.5% |
| 石油製品 | 2,918 | +25.9% | 1,212 | ▲17.9% | 1,227 | ▲14.9% | 2,439 | ▲16.4% | ⇒ 2,432 | ▲0.3% |
| LNG | 8,890 | +77.6% | 2,667 | ▲37.9% | 3,326 | ▲27.6% | 5,993 | ▲32.6% | ↓ 5,652 | ▲5.7% |
| LPG | 1,033 | +24.7% | 363 | ▲30.3% | 622 | +21.4% | 985 | ▲4.7% | ↓ 962 | ▲2.4% |
| 石炭 | 8,586 | +139.6% | 2,635 | ▲37.3% | 2,099 | ▲52.1% | 4,734 | ▲44.9% | ↓↓ 3,429 | ▲27.6% |
| IM 04 化学製品 | 13,147 | +21.6% | 5,667 | ▲14.2% | 5,446 | ▲16.7% | 11,113 | ▲15.5% | ↑ 11,225 | +1.0% |
| IM 05 原料別製品 | 10,138 | +13.5% | 4,534 | ▲14.1% | 4,554 | ▲6.3% | 9,088 | ▲10.4% | ↑ 9,341 | +2.8% |
| 鉄鋼 | 1,474 | +22.6% | 653 | ▲15.5% | 641 | ▲8.6% | 1,294 | ▲12.2% | ↑ 1,379 | +6.5% |
| 非鉄金属 | 3,125 | ▲0.2% | 1,235 | ▲27.6% | 1,233 | ▲13.2% | 2,468 | ▲21.0% | ↑ 2,529 | +2.5% |
| 織物用糸・繊維製品 | 1,276 | +23.2% | 578 | ▲10.8% | 653 | +4.0% | 1,231 | ▲3.5% | ⇒ 1,224 | ▲0.6% |
| IM 06 一般機械 | 9,543 | +21.2% | 4,715 | ▲0.0% | 5,000 | +3.6% | 9,715 | +1.8% | ↓ 9,300 | ▲4.3% |
| 電算機類(含周辺機器) | 2,705 | +12.7% | 1,194 | ▲10.3% | 1,238 | ▲9.8% | 2,432 | ▲10.1% | ↑ 2,550 | +4.9% |
| IM 07 電気機器 | 17,735 | +24.2% | 8,394 | ▲2.7% | 8,000 | ▲12.1% | 16,394 | ▲7.6% | ↑ 16,600 | +1.3% |
| 半導体等電子部品 | 5,026 | +36.8% | 2,291 | ▲9.8% | 2,037 | ▲18.1% | 4,328 | ▲13.9% | ↑ 4,637 | +7.1% |
| 通信機 | 3,849 | +13.8% | 1,623 | ▲9.4% | 1,728 | ▲16.0% | 3,351 | ▲12.9% | ↓ 3,270 | ▲2.4% |
| IM 08 輸送用機器 | 3,553 | +9.5% | 2,056 | +28.7% | 2,165 | +10.7% | 4,221 | +18.8% | ↑ 4,560 | +8.0% |
| 自動車 | 1,601 | +20.6% | 971 | +34.6% | 980 | +11.4% | 1,951 | +21.8% | ↑ 2,040 | +4.5% |
| 航空機類 | 416 | ▲35.4% | 282 | +77.5% | 364 | +41.5% | 646 | +55.2% | ↑↑ 826 | +27.9% |
| IM 09 その他 | 14,104 | +25.5% | 6,980 | +1.9% | 7,104 | ▲2.1% | 14,084 | ▲0.1% | ↑ 14,327 | +1.7% |
| 衣類・同付属品 | 3,627 | +26.4% | 1,778 | ▲1.3% | 1,799 | ▲1.5% | 3,577 | ▲1.4% | ↑ 3,673 | +2.7% |
| 製品輸入 | 68,220 | +21.0% | 32,345 | ▲4.0% | 32,269 | ▲6.6% | 64,614 | ▲5.3% | ↑ 65,352 | +1.1% |

※2023年度上半期の実績は9桁速報ベース、金額は表示単位未満を四捨五入しているため計算が合わないことがある。

※「↑」は前年度比増加、「↓」は減少、「⇒」は横ばい(前年度比±1%未満)を表している。

※魚介類は貿易統計の概況品目「魚介類及び同調製品」、肉類は「肉類及び同調製品」を指す。

2024年度わが国貿易収支、経常収支の見通し

コメント

| 2023年度 | 2024年度 |
|---|--|
| 2年ぶりに減少。円安や物価高による価格押し上げ効果があるものの、鉱物性燃料が数量・価格の両面で減少し、全体を押し下げる。 | 引き続き減少。国内経済の減速もあり数量ベースの伸びは小幅に止まる一方、価格は円高の影響で低下。 |
| 物価高に伴う消費者の低価格志向(①より安価な品目・部位への需要シフト、②割高な輸入品から国産品への需要シフト)がみられるなど、国内消費の動きが鈍く、国内在庫が高水準であることから、22年度から減少する見込み。 | 国内在庫の減少とともに数量は増加に転じるものの、海外経済の減速による現地相場低下や円高シフトにより価格は低下し、金額は減少する見込み。 |
| 海外景気の減速により現地相場が下落。数量は、上半期は在庫が高水準かつ物価高を背景に消費の動きも鈍かったことから減少したものの、下半期は相場の下落を背景に増加に転じる見込み。 | 海外景気の減速による現地相場の下落や円高シフトにより価格は低下する一方、数量は相場の底打ちとともに増加する見込み。 |
| 飼育頭数の減少に伴う供給減や円安などで価格は高止まり、物価高に伴う低価格志向(高単価な牛肉からより安価な豚肉や鶏肉への需要シフトなど)がみられる中で、金額はやや減少する見込み。 | 物価高に伴う低価格志向が鈍くとみられるものの、数量は国内在庫の減少に伴いやや増加に転じる見込み。価格は円高シフトにより低下。 |
| 数量では、自動車生産の持ち直しなどから鉄鉱石が増加し、定期修理の影響から銅鉱石が大幅に減少する一方で、価格では、鉄鋼石は上昇し、銅鉱石は横ばい・圓と、品目によって数量・価格の方向が異なる。金額は、非鉄金属の鉱石が22年度を下回る見込み。 | 数量では鉄鉱石が小幅に減少し、銅鉱石は23年度の反動もあって増加する一方で、価格では横ばい・圓を推移するとみられ、金額は23年度から増加する見込み。 |
| 自動車や半導体の生産の持ち直しなどもあり、国内の粗鋼生産量が上半期並みに計画されているため、原材料の鉄鉱石の数量も横ばいで推移する。一方で、中国の粗鋼生産の堅調などを背景に、鉄鉱石価格は上半期から上昇しており、金額は上半期から増加し、年度でも22年度を上回る見込み。 | 国内鉄鋼需要の緩やかな減少傾向を踏まえて、23年度比で、数量は小幅に減少する一方で、供給過剰の国際的な需給バランスを反映した下押し圧力によって価格は低下するため、金額は減少する見込み。 |
| 非鉄金属のうち構成比の大きい銅鉱石について、23年度下半期に例年よりも大規模な定期修理が予定されているため、価格では、鉄鋼石は上昇し、銅鉱石は横ばい・圓と、品目によって数量・価格の方向が異なる。金額は、非鉄金属の鉱石が22年度を下回る見込み。 | 銅鉱石について、23年度に比べて定期修理の予定日数が減少し、生産が増加するため、数量も増加する。国際市場で供給過剰気味であるものの、ドル建て価格が底堅く中で円相場が円高・ドル安方向で推移することで円建て価格は横ばい・圓を推移するとみられ、金額は増加する見込み。 |
| 23年初期の暖冬の影響で電力向けLNG一般炭や家庭向けガスの在庫が予想外に積み上がったため、23年度上半期に入ると在庫調整の数量減少が発生した。LNGについては原炭再稼働や再エネの発電容量拡大に伴う減少もみられる。価格/原油/ガス/炭鉱共に22年度比で大幅下落、金額ベースでも大きく減少する見込み。 | LNG一般炭等の在庫積み上がりはほぼ解消したが、原炭再稼働や再エネ容量増大に伴う電力向けLNG(一般炭)の需要減や、脱炭素へ向けた輸送用/産業用燃料の需要減は継続するため、鉱物性燃料全体として24年度は数量ベースでも大幅減少する見込み。価格については小幅上昇も、ウクライナやパレスチナ情勢の緊迫化等による市況の大きな変動は見込めない。 |
| 数量に関しては、5～6月に国内製油所トラブル等で稼働率が22年度比で落ちていたことが上半期の直接的な減少要因。旅行需要の持ち直しによりガソリン・航空機燃料の需要は堅調であるが、輸送及び産業向けの需要が伸び悩み気味である。構造的なガソリンや灯油需要の減少は継続しており、23年度一タームでは22年度比マイナスとなる見込み。 | モーターシフトによるガソリンの需要減が一定程度見込めるが、本格的な転換は20年代後半を見込むまで直近の減少は限定的。一方で、ジェット燃料需要はコロナ前の水準に戻り堅調な伸びとなる見込み。原油全体の輸入量は微増の見込み。OPEC+の減産方針次第で油価は大きく変わる可能性もあるが、OPEC+以外の国からの供給で一定程度は賄われるとみられ、油種(輸入相手国)の置き換え等は生じても輸入量全体への影響は限定的と考えられる。 |
| 22年度ロシア・ウクライナ戦争に端を発しロシア品の供給不安が海外市況、特に中間留分の市況が高騰した。各商社では中間留分の輸入を控え、輸入量は大幅に減少した。23年度は一部ロシア品が中国やインドに流れるフローが構築され、22年度比でみて海外市況と国内市況の価格差が縮み、輸入量は増加傾向にある。一方、為替が円安に進んでいる点は輸入採算の悪化につながっている。 | 海外市況が高止まりを見せていることから、輸入採算に関しても大幅な改善は見込めない想定。円安傾向に歯止めがかかるとともに、米中景気後退懸念から原油価格が下がりれば着干輸入採算も改善する可能性もある。一方、日本の需要ペースではガソリン、灯油共に23年度比で減少し、輸入量は微減となる見込み。 |
| 23年度の数量は、昨年の暖冬の影響を受けた年度前半の需要低迷(異常な在庫高)、産業部門等からの需要減と総電力需要が低減に推移する中、原炭の一部再稼働、再エネ容量増等を背景に、22年度より減少する見込み。LNGの価格は、長期契約の比率が高くなる市況の影響を受け難いものの、上半期の低油価を受け、22年度比で下落する見込み。 | 原炭再稼働と再エネ容量増大が貢献し、数量は減少する見込み。LNG価格は、23年度同様、油価変動による影響を受けにくい見込み。 |
| 上半期は温暖化に伴う家庭業務用の需要減や、ウクライナ情勢を背景とした22年度の都市ガス増熱用の需要増の反動で減少傾向がみられたが、下半期は冬の需要期を迎えると共に堅調な経済状況に伴う工業用需要の増加が見込まれる。冬の需要期を迎えることによるマーケットタイ化に加え、米国からの堅調な輸出による米国・東海岸の長距離航海の増加によってフレート相場が下支えられ、価格は上半期比上昇する見込み。 | 世帯数減少・機器高効率化により家庭用需要は漸減が見込まれるものの、行政向け空調需要や外食産業の伸びに伴う業務用需要増、堅調な経済状況に伴う工場用需要の微増、LNGリーンを背景とした都市ガス増熱用需要の微増傾向により、LPG全体では数量は23年度より増加する見込み。 |
| ロシアのウクライナ侵攻後、発電用の一般炭を中心に増加した一方、昨年の暖冬で国内消費量が想定以下にどったことから在庫が高止まりしたため、数量は22年度下半期に比べて減少する。価格は供給不足が後退したことで緩やかに低下するため、金額は大幅に減少する見込み。 | 数量は、在庫解消の進展に伴って持ち直し一方、価格は供給不安の後退や国際市況の落ち着きを背景に緩やかに低下するため、金額も23年度から減少する見込み。 |
| 医薬品はワクチンの減少に加えてその他薬品引き下げの影響のため減少の見込み。有機化合物、プラスチック、無機化合物は国内需要の低迷が響き下半期には下り止まる見込み。 | 医薬品はワクチンの減少や価格低下が続く減少が脱せる。有機化合物、プラスチック、無機化合物は国内需要の持ち直しに加え海外市況が上向き増加に転じる。なお、23年度上半期まで急騰したリチウムの価格は低下する見込み。 |
| 原料割製品は主に鉄鋼、非鉄金属、繊維用糸・織物製品はいずれも22年度から減少するものの、新型コロナ感染症拡大前19年度に比べて高水準を維持する見込み。 | 鉄鋼や非鉄金属は23年度から増加する一方で、繊維用糸・織物製品は横ばいとなり、全体としては23年度から増加、高水準を維持する見込み。 |
| 数量は、下半期にかけて国内需要の回復が緩やかなものの、韓国からの輸入が底堅く継続していることもあって22年度比で増加する一方で、価格の低下が下半期にかけて継続するため、金額は減少する見込み。 | 数量は、自動車向けなどの国内需要の回復や国内供給力の低下に伴う外部調達への代替もあって増加する一方で、価格は23年度から持ち直す見込み。 |
| 数量は、下半期にかけて在庫調整が重なるアルミは小幅、自動車生産の回復を背景に白金族は持ち直しに動く。価格では、アルミは海外需要の軟弱から横ばい・圓を推移し、白金族は海外需要の回復によって緩やかに上昇する。下半期の非鉄金属の金額は上半期並みとなり、23年度通年で22年度を大幅に下回る見込み。 | 数量では、自動車向けに持ち直しに動くアルミが増加し、白金族は景気の弱さで小幅に減少する。価格では、アルミが緩やかに上昇し、白金族は横ばい・圓を推移するとみられ、非鉄金属全体の金額は23年度から増加する。 |
| 輸入金額は減少。円安の影響で価格は上昇する一方で、価格上昇に伴う需要減で数量は減少し、全体を押し下げる見込み。 | 輸入金額は横ばい。国内の景気回復に伴い数量は増加するものの、円安の一服で価格が下落する見込み。 |
| 事務用機器の国内販売量は落ち込むが、円安効果により金額ベースでは増加している見込み。半導体製造装置はジャンクやメモリ・半導体の調子により、数量は減少し価格も下落する見込み。原動機は電力事業の新エネルギー対応等で下半期も継続して増加を見込んでいる。 | 事務用機器はオフィス回帰等の影響で数量面では23年度と同様の水準を見込めるが、為替が円高方向に進むの想定から、金額は減少の見込み。半導体製造装置は国内で大規模な半導体工場が新設されることと各分野のデジタル化推進等を為替の影響を差し引き予測。原動機は新エネルギー対応の機器が23年度並みから微増を見込めることから増加の見込み。 |
| 大幅な減少に転じる見込み。数量はコロナ禍の需要急増の反動減が続き、価格は円安により下支えられるものの、年度を通じては在庫増を背景に下落する見込み。 | 増加に転じる見込み。価格が円安の一服で横ばいとなる中、コロナ禍の大幅需要の買い替えや一部OSのサポート終了からの買い替え需要が出始めることから、数量が下半期にかけて増加に向かう見込み。 |
| アフターコロナにおける外出制限の緩和により集まり需要が一巡した。テレビ、AV機器等は減少傾向にあり、23年度度月次集積を見て6月を経ると減少傾向にある。家電の減少幅を参考に年次でみると22年度比マイナスを見込む。 | 音響映像機器は23年度の反動からテレビの減少傾向に歯止めがかかると見込み。AV機器も減少幅が縮小する見込み。分野によって増加・減少がまたり横ばいとなり、全体では若干の増加見込みにした。 |
| 上半期は、民生向けを中心とする半導体需要の軟化及び価格下落に伴い、金額は減少に転じた。下半期も海外経路の景気減速が見込まれ、最終製品の需要増が見込みにくい状況下で、上半期に引き続き前年比マイナス圏で推移する見込み。 | サプライチェーン内の在庫調整が一服し、半導体サイクルにおける需要回復局面に差し掛かると見込まれることなどから、23年比で増加に転じる見込み。輸入総額に対する押し上げ効果としては限定的ながら、生成AIの登場に伴い発生したデータセンター向けなど特定用途の半導体に対する需要増も期待される。 |
| 国内需要を輸入に大きく依存するスマートフォンは、インフレ進行や部品費高騰により価格が上昇した。また、為替が円安傾向にあることにより価格高騰(拍車をかけている)。た、総需要は小幅傾向であり買い替えサイクルも長期化の傾向にある。また、携帯基地局(無線)、伝送装置(有線)などのNNV関連機器も22年度のネットワーク設備増強の反動から設備投資は動機に乏しい。通信機全体では22年度比で大幅減となる見込み。 | 携帯電話の買い替えサイクル長期化等の影響は24年度も継続するが、価格実数は23年度と同様の水準感で推移すると予想し23年度比では微減となる見込み。NNV関連機器と部品は5G普及、自動車のCASE対応による通信量増加が長期的には見込まれるため微増となる。通信機全体では23年度比でプラスが続く見込み。 |
| 輸送用機器全体としては、増加基調。自動車は外国産の高級車や電動車を中心に堅調に推移し、自動車部品は堅調な世界需要に支えられ、共に増加の見込み。航空機は、防衛部門を中心に航空機関連の装備品調達が進み、大幅に増加する見込み。 | 輸送用機器全体としては、増加基調。自動車は外国産の高級車や電動車を中心に堅調に推移し、自動車部品は堅調な世界需要に支えられ、共に増加の見込み。航空機は、防衛部門による装備品の追加調達が続く見込みのため、増加基調。 |
| 上半期は、国内市場が回復基調であることに加え、欧州を中心に半導体不足も概ね解消され、増加傾向。下半期は、円安が下押し要因となるが、価格高騰を中心に購買意欲が引き続き堅調であることに加えて、EV補助金への底堅も決まったことから、上半期と同水準で推移する見込み。 | 欧米や中国の高級車や電動車を中心に国内市場は堅調に推移すると予測。円高基調に転じる予測に加えて、26年度まで継続される補助金の効果と相まって、台数、金額共に23年度よりも増加する見込み。 |
| 民間部門については旅客数の回復が進むものの、機材については更新需要が中心となる予想。防衛部門については、27年度までの防衛力整備計画事業費により、航空機関連の装備品調達が進み、大幅に増加する見込み。 | 民間部門については旅客需要の回復が本格化し、機材の更新需要に加え、追加調達により保有機数も増加する見込み。防衛部門については防衛力整備計画事業費による装備品の追加調達が継続する見込み。 |
| 精密機器類は緩やかに増加している。このうち、医療衛生関連はコロナ禍後の一時的な落ち込みから持ち直す等、時々は数量の底速から脱している。また、雄飛品のうち、その他品目の数量は、コロナ禍時またはその後起きた一時的な増加後の伸び悩みから脱する。円安による価格訴求の低下も響き、円安の価格押し上げ効果を相殺する見込み。 | は23年度並み。消費財全般の輸入に逆風となっている。コロナ禍時またはその後の一時的な輸入増、円安の進行、サービス消費への関心の高まり等の影響が弱まる見込み。 |
| 金額は減少する見込み。円安や海外での人件費上昇に伴い価格は上昇するも、それに伴う需要減で数量が減少し、全体を押し下げる見込み。 | 金額は増加に転じる見込み。円安は一服するものの、海外での人件費上昇が続き、価格は横ばいで推移。こうした中、国内の景気回復に伴い数量は増加し、全体を押し上げる見込み。 |
| 製品輸入比率60.3%(22年度比▲0.8ポイント) | 製品輸入比率62.0%(23年度比+1.7ポイント) |

50年目を迎えた「貿易見通し」

貿易動向調査委員会の「わが国貿易収支、経常収支の見通し」（通称：貿易見通し）は、1974年に作成を開始以来、今年度（2023年度）で50年目、今回が延べ69回目の発表となります。

当委員会の「貿易見通し」は、一般的にシンクタンク等の経済見通しがマクロ的な手法で作成されるのとは対照的に、「ミネラルウォーターから通信衛星まで」取り扱っている商社ならではのアプローチで作成している点が最大の特徴です。具体的な作業を担当する貿易見通し作成専門委員会（7社）のメンバーが、世界経済の行方など前提となる方向性を検討した上で、輸出入をそれぞれ大きく9分類し、それらをさらに細分化して営業部門の方々や業界関係者にヒアリングを実施、品目ごとに金額を積み上げて輸出入の総額を算出します。その一方で、マクロ的な手法で分析予測も行っており、ミクロとマクロの両面から作成したものを最終的に貿易動向調査委員会（13社）で検討して発表しています。

当会ウェブサイト（<https://www.jftc.or.jp/research/index2.html>）でも公開しておりますので、併せてご活用いただければ幸いです（PDFダウンロード可能）。作成に当たりご協力くださった皆様に心より感謝申し上げます。（調査グループ）

井上祐介委員長（丸紅株式会社 丸紅経済研究所 経済調査チーム長 チーフ・エコノミスト）よりひとこと

今回の貿易見通しは、漸くコロナ禍を乗り越えて経済活動が正常化に向かう中での日本の貿易・経常収支の姿を分析しました。物価高や金融引き締めによる世界景気の減速、円安の進行、サプライチェーンの復元、前年に急騰したエネルギー価格の反落、経済安全保障を巡る各国の対応策などがみられ、国際収支を取り巻く状況が複雑性を増していることを改めて実感しました。こうした中、貿易動向調査委員会としては、コロナ禍で制限されてきた活動が元に戻り、外部の専門家とのリアルでの意見交換や4年ぶりの工場見学会を実現することができました。

貿易見通しは、1974年の開始以来、今年度（2023年度）で50年目の節目となります。多くの方の尽力により、日本の経済や貿易構造の変遷に関する貴重な資料が蓄積されてきました。今年も貿易見通し作成専門委員会及び日本貿易会事務局の皆様のご協力・ご支援により、見通しを発表することができました。この場を借りてお礼申し上げますと共に、今後もこの伝統が続くことを楽しみにしております。



第55回貿易見通し専門委員会開催風景