

トルコの投資環境 と 最近の政治経済情勢

2018年11月16日

青木雄一
シニアアドバイザー
トルコ共和国大統領府投資局

PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY
INVESTMENT OFFICE

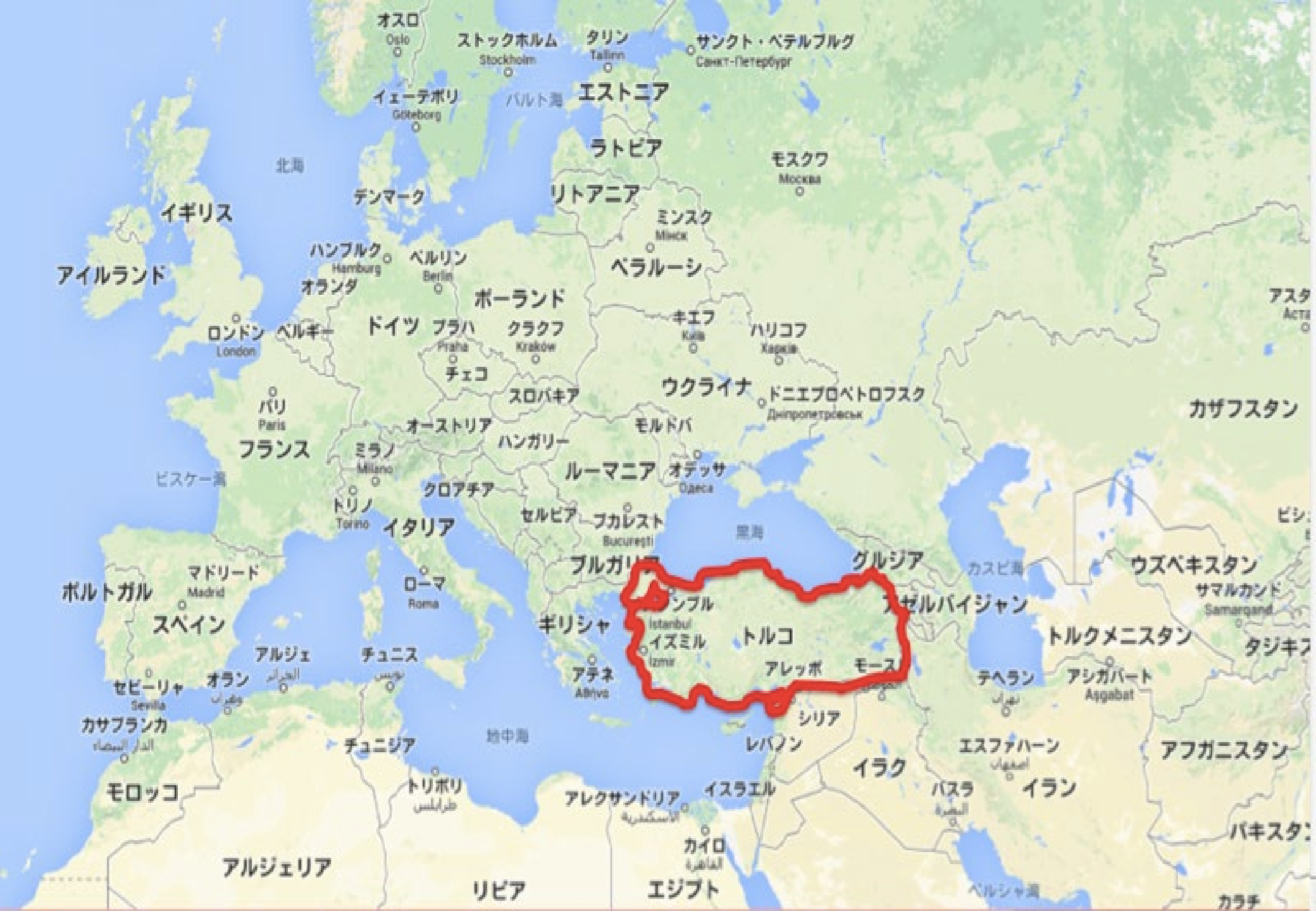
目次

第1部 投資環境概況

1. トルコへの投資現況
2. 経済的環境
3. 制度的環境
4. ビジネスと投資
6つの視点
5. 中期経済計画

第2部 政治経済情勢

1. 周辺国の状況
2. セキュリティー
3. 政治制度推移





BULGARIA

黒海

GEORGIA

GR.

イスタンブール

ボスポラス海峡

マルマラ海

コジャエリ (イズミト)

サムスン

オルドゥ

トラブゾン

カルス

ARMENIA

ダーダネルス海峡

ブルサ

エスキシェヒル

★アンカラ

エルジンジャン
シワス

エルズルム

アララット山
5123m

AZER.

アナトリア

ユーフラテス川

ヴァン湖

ヴァン

IRAN

バルケシル

キュタヒヤ

アフヨン

カイセリ

ディヤルバクル

Tigris

マニサ

イズミル

エフェソス

デニズリ

コンヤ

カフラマン・マラシュ

ジャンル・ウルフ

アンタリヤ

アダナ

カジアンテブ

イチェル

イスケンデルン

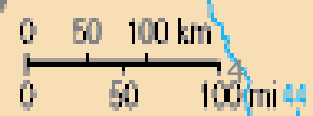
アンタキヤ

地中海

SYRIA

IRAQ

CYP.



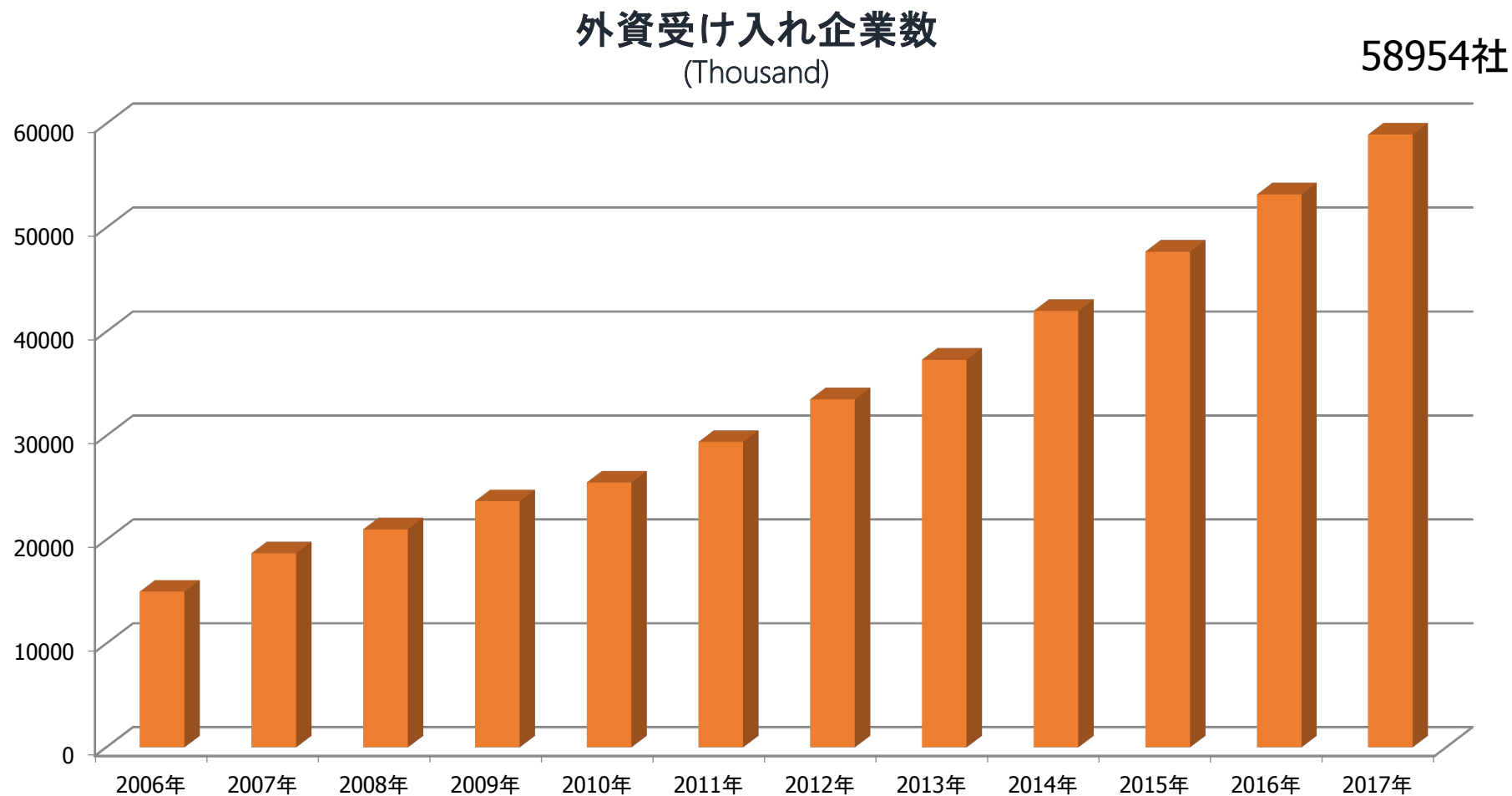




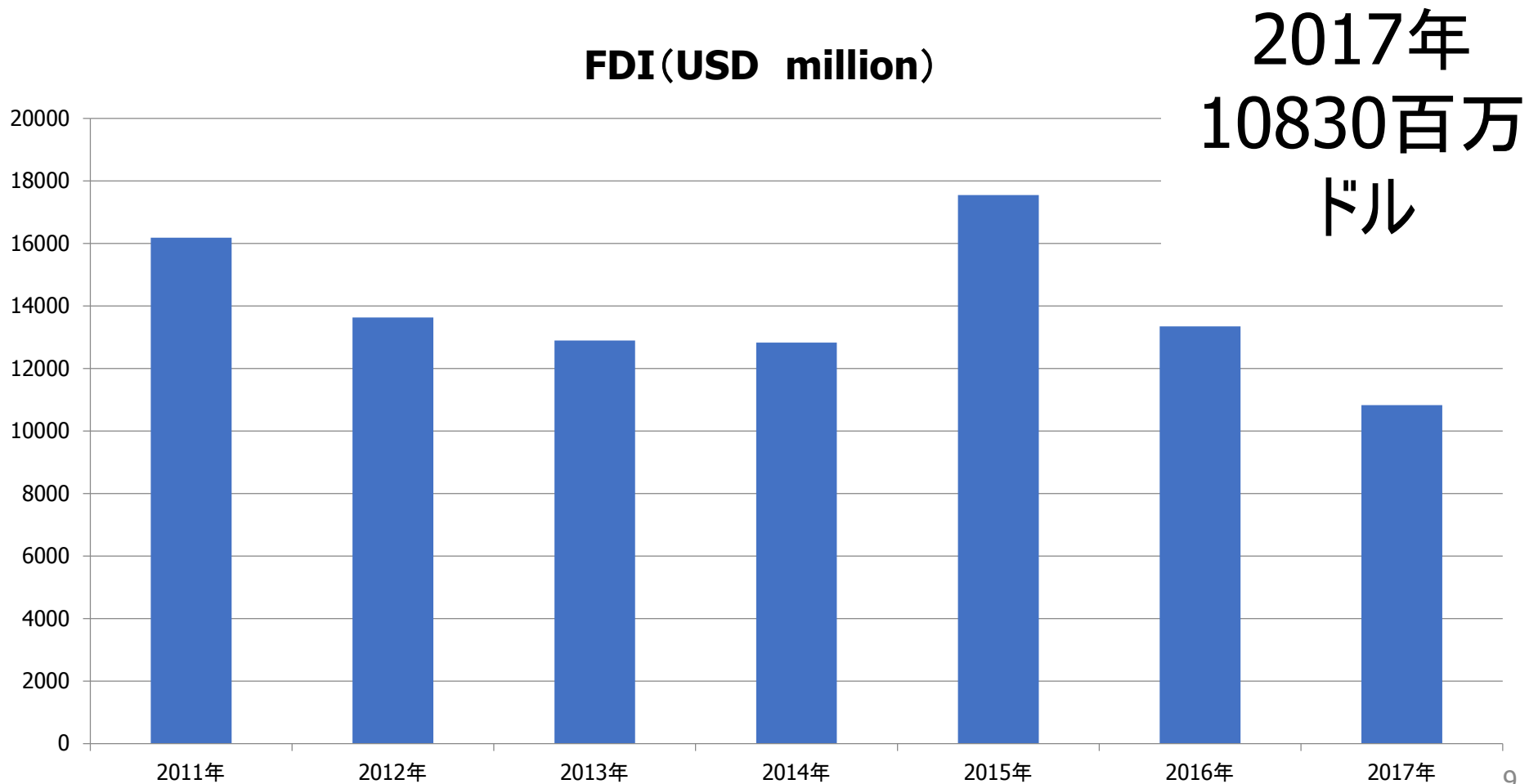
各国比較

	トルコ	イラン	エジプト	サウジ アラビア	ドイツ	タイ (2016年)	日本
面積 平方km	79万	164万	100万	215万	36万	51万	38万
人口 百万人	81	81	93	32	83	66	127
GDP	8494 億ドル	4319 億ドル	2357 億ドル	6838 億ドル	32670 億ユーロ	4069 億ドル	48732 億ドル
成長率 %	7.4	4.3	4.2	-0.7	2.5	3.2	1.7
一人当 りGDP	10,511 ドル	5,304 ドル	2,475 ドル	21,120 ドル	39,470 ユーロ	6,033 ドル	38,449 ドル

トルコへの投資 件数



トルコへの投資 金額



トルコへの投資 国別

Table-4: Top 10 Countries Exporting Equity Capital to Turkey

(Million \$)

2017				2018				Last Month			
Jan-Aug 2017				Jan-Aug 2018				Aug-18			
Rank	Countries	Equity	%	Rank	Countries	Equity	%	Rank	Countries	Equity	%
1	Netherland	1,561	30.8	1	Italy	465	11.9	1	Hong Kong	151	24.7
2	Spain	985	19.4	2	Austria	414	10.6	2	France	138	22.5
3	Azarbaijan	419	8.3	3	Netherland	317	8.1	3	Austria	65	10.6
4	Austria	296	5.8	4	Azarbaijan	295	7.5	4	Qatar	53	8.7
5	Japan	251	4.9	5	Luxemburg	283	7.2	5	England	50	8.2
6	Germany	209	4.1	6	England	262	6.7	6	Azarbaijan	39	6.4
7	Belgium	208	4.1	7	France	211	5.4	7	Luxemburg	33	5.4
8	England	167	3.3	8	US	203	5.2	8	Belgium	30	4.9
9	China	114	2.2	9	Denmark	183	4.7	9	Netherland	22	3.6
10	France	89	1.8	10	Germany	173	4.4	10	Japan	12	2.0
-	Other Countries	775	15.3	-	Other Countries	1102	28.2	-	Other Countries	19	3.1
Total Equity Capital		5,074	100.0	Total Equity Capital		3,908	100.0	Total Equity Capital		612	100.0

トルコへの投資 分野別

Table-2a: Sectoral Breakdown of the FDI in the Equity Capital (Main Sectors)

(Million \$)

Sectors	2017		2018		Yearly %	Last Month	
	Jan-Aug 2017	%	Jan-Aug 2018	%		Aug 2018	%
Agriculture	17	0.3	14	0.4	-17.6	1	0.2
Industrial Sectors	1,187	23.4	1,542	39.5	29.9	115	18.8
Services	3,870	76.3	2,352	60.2	-39.2	496	81.0
Total Equity Capital	5,074	100	3,908	100	-23.0	612	100

Table-1: Components of the FDI Figure

(Million \$)

Components of FDI	2017		2018		Yearly %	Last Month	
	Jan-August 2017	%	Jan-August 2018	%		August 2018	%
Net incurrence of liabilities	7,023	100.0	6,979	100.0	-0.6	971	100.0
Equity capital	3,296	46.9	3,472	49.7	5.3	585	60.2
<i>Inflow</i>	5,074	72.2	3,908	56.0	-23.0	612	63.0
<i>Outflow (-)</i>	1,778	25.3	436	6.2	-75.5	27	2.8
Other capital (net)	446	6.4	380	5.4	-14.8	- 79	-8.1
Real estate (Net)	3,281	46.7	3,127	44.8	-4.7	465	47.9



BOSCH



Mercedes-Benz



L'ORÉAL



TOYOTA



HONDA



Microsoft



Coca-Cola



SIEMENS



posco



P&G



VOLVO



IBM





PHILIPS



SONY



NORTEL



RIO
TINTO



Mobil

AREVA



グローバルプレーヤーとイスタンブール

トルコからの管轄国数 2015ISPAT調査

Coca Cola	94
GE Healthcare	80
Microsoft	80
Intel	67
Unilever	36
Verifone	30
GlaxoSmithKline	30
BSH	30
Schneider El.	27
Alston	26
Ericsson	22
Cargill	20
Pfizer	20
Volvo	18
BASF	18
PepsiCo	14
P&G	11
LG Electronics	9
Adobe	9

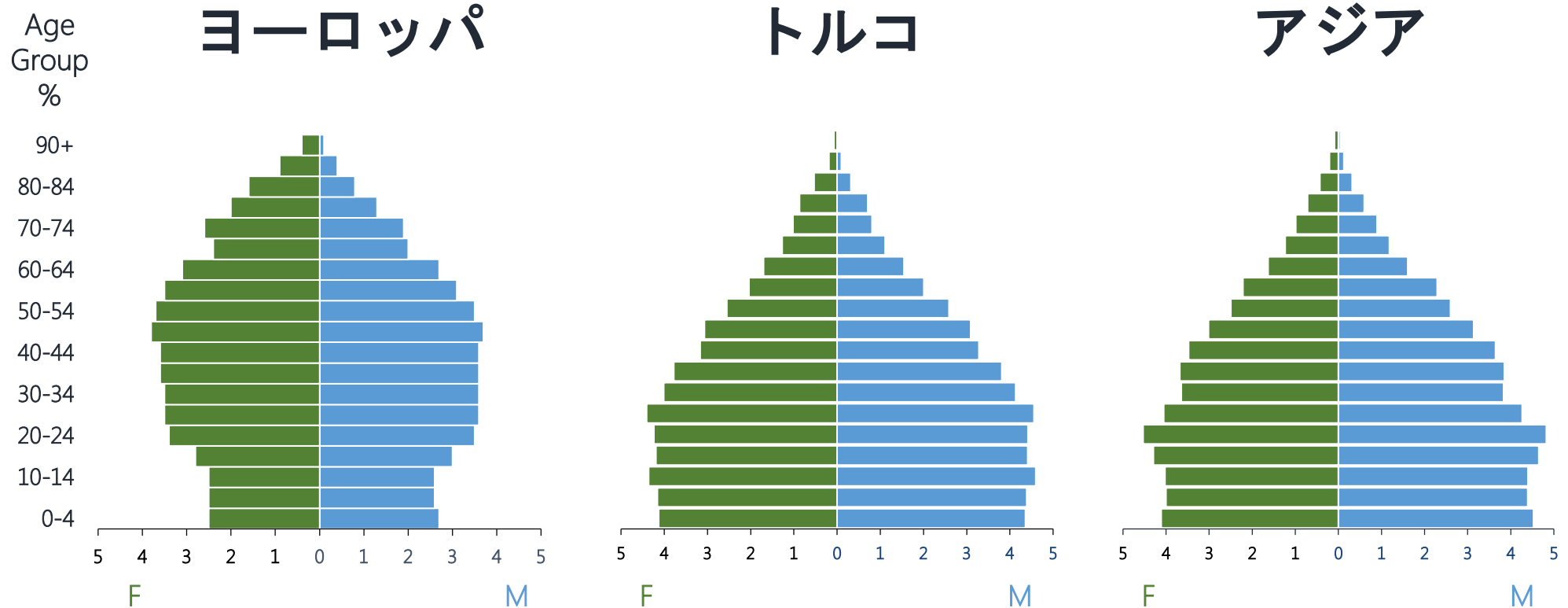
2. 経済的環境

- 高い成長率、強固な財政基盤
- 人口8100万人、平均年齢31歳の豊かな国内市場
- 人口16億人の成長市場に隣接
- すぐれた労働力、モノ作りの国

高い成長率・強固な財政基盤

- 2010年～16年平均成長率 6.5%
- 2017年 7.4%
- 名目GDP8494億ドル 中東最大
- 銀行自己資本比率 16.1% (7月末)
- 銀行不良債権 3 % (7月末)
- 政府債務残高 GDP比 28.3% (2017)
- 財政収支 GDP比 -1.5% (2017)

人口構成



Source: Turkstat, EUROSTAT, UN 2014

人口16億人の成長市場に隣接

4時間のフライトで



- 76 ケ国
- 16億人
- 23.5 兆
ドルのGDP

トルコの労働力

Main Labor Force Statistics			
	July 2008	July 2017	July 2018
Number of People in Labor Force (in million)	23.683	32.200	32.796
Labor Force Participation rate (%)	46.4%	53.7%	54%
Number of Employed People (in million)	21.522	28.758	29.265
Employment rate	42.2%	48.0%	48.2%
Number of Unemployed People (in million)	2.161	3.443	3.531
Unemployment rate	9.1%	10.7%	10.8%
Youth Unemployment Rate (15-24 age)	17.3%	21.1%	19.9%

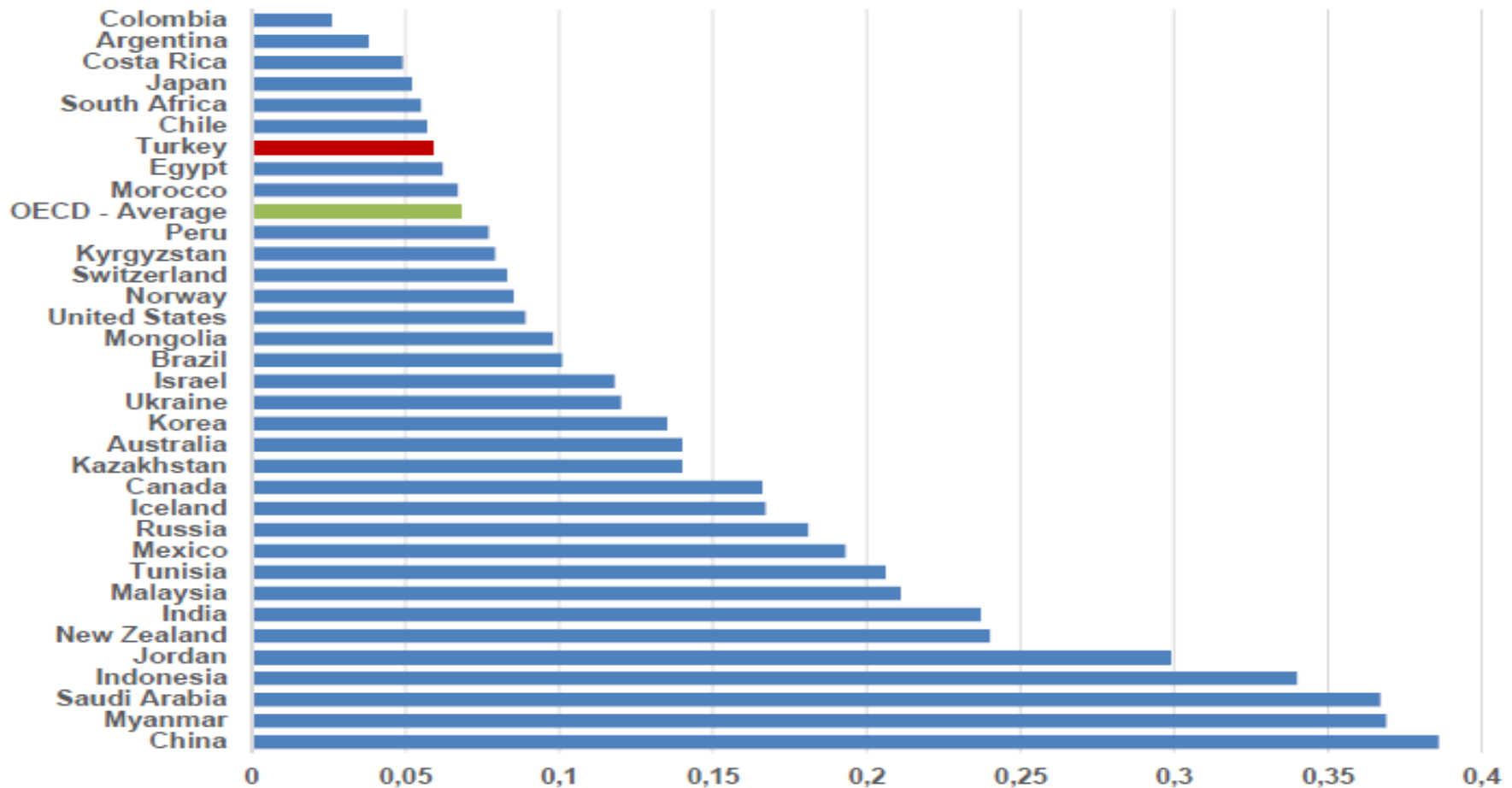
3. 制度的環境

- 自由な海外からの投資 内国民待遇
- 充実した投資インセンティブ
- 製造業を優遇する多くの工業団地
- EU関税同盟・FTAと租税協定
- 確立した裁判制度と国際仲裁

投資自由度 OECD各国との比較



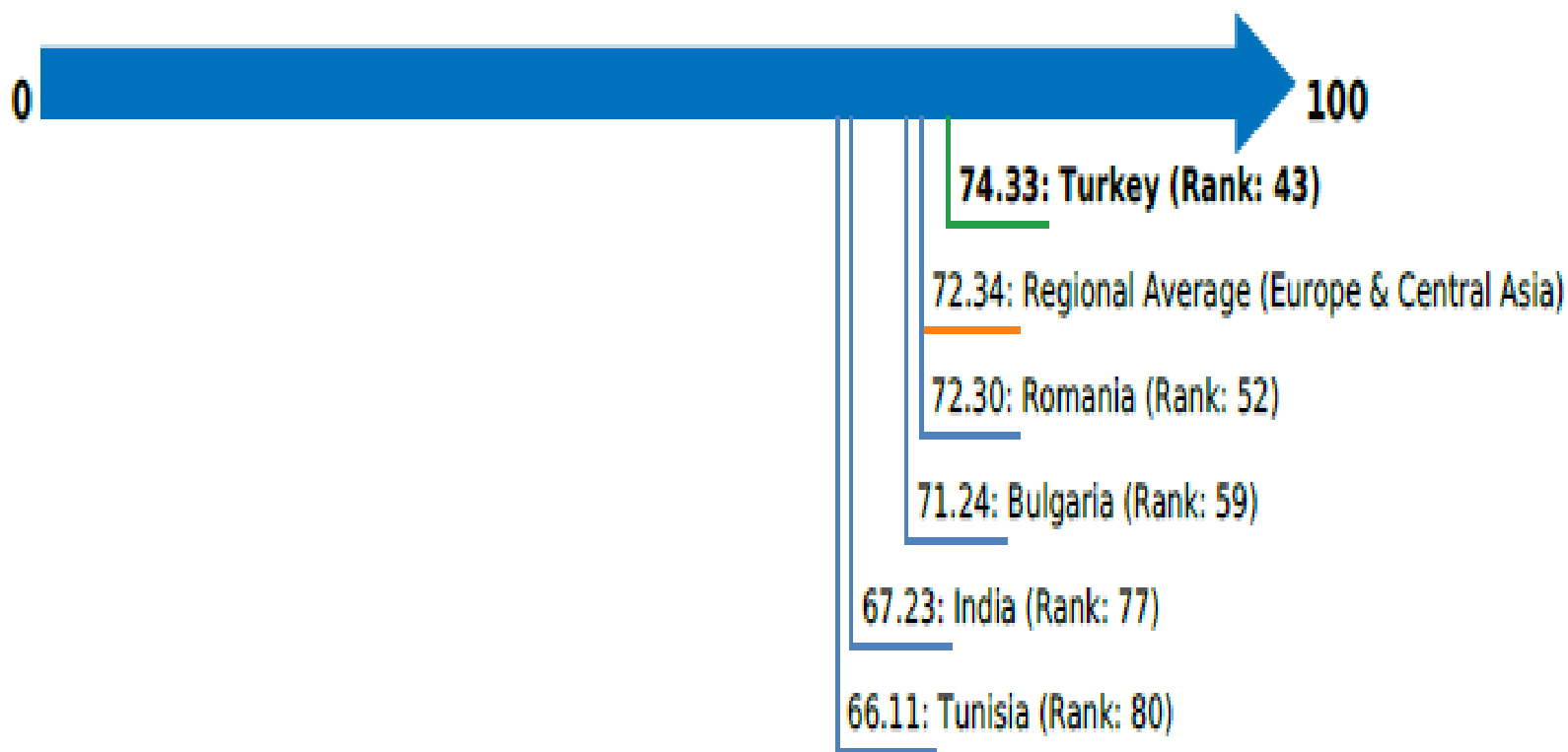
OECD FDI Regulatory Restrictiveness Index 2015



ビジネス自由度 世銀調査

190か国中43位

DB 2019 Ease of Doing Business Score



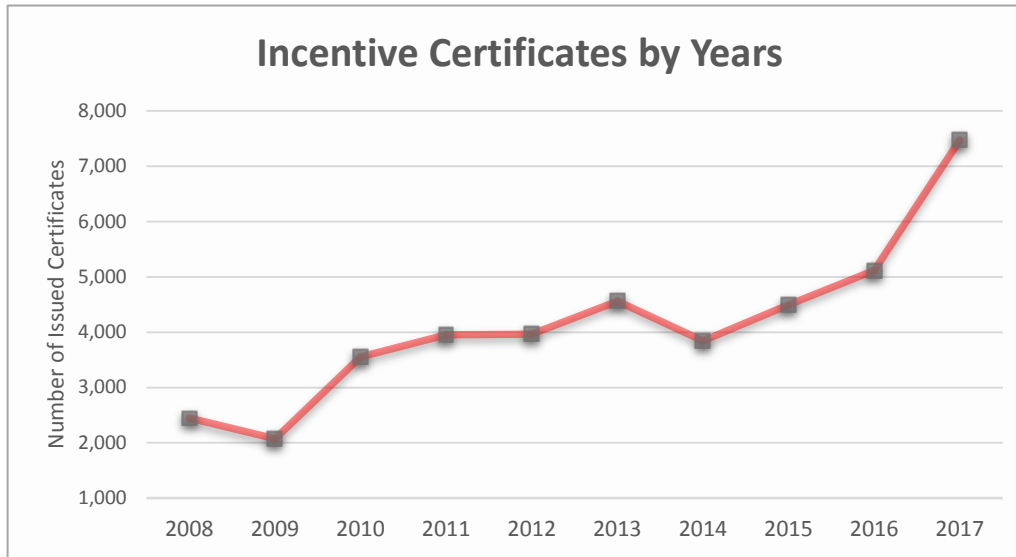
基本的な投資優遇制度

	一般投資優遇	地域別優遇策	大規模投資優遇	戦略分野優遇
VAT減免	○	○	○	○
関税減免	○	○	○	○
所得税減免	×	15－55%	25－55%	50%
社会保険料支援	×	2－12年	2－12年	7年
利子補給	×	1－7%	×	2－5%
土地確保	×	○	○	○
特別地域(第六分野)における優遇				
源泉徴収支援	10年	10年	10年	10年
社会保険料支援	×	10年	10年	10年

最近導入の投資優遇策

1. 知財保護法の制定
2. プロジェクトベースのインセンティブ
3. アトラクションセンタープログラム
4. フリーゾーンのインセンティブ
5. R&D支援インセンティブ
6. 市民権獲得を容易に

優遇制度の 適用実績



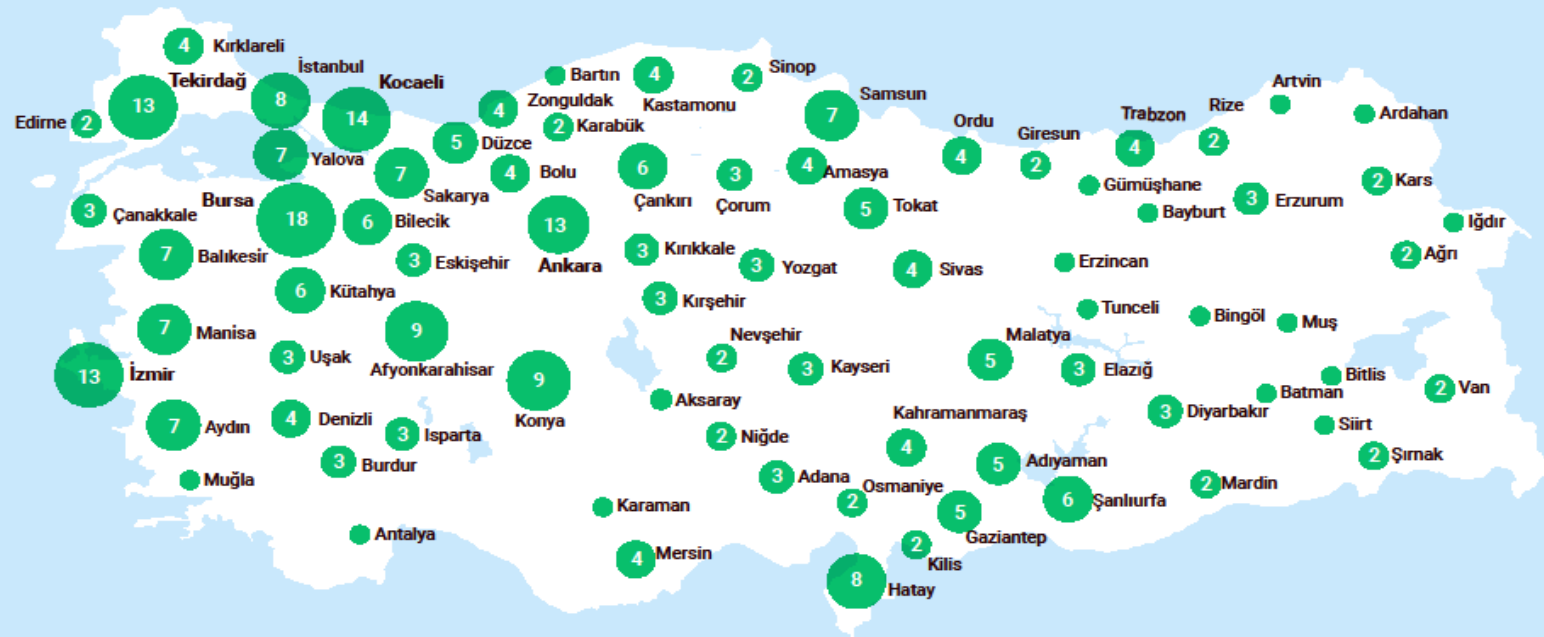
工業団地・フリーゾーン・技術開発ゾーン



322の工業団地・19のフリーゾーン・56の技術開発ゾーン



ORGANIZED INDUSTRIAL ZONES



TECHNOLOGY DEVELOPMENT ZONES



FREE ZONES



EU 関税同盟

28か国との自由貿易協定

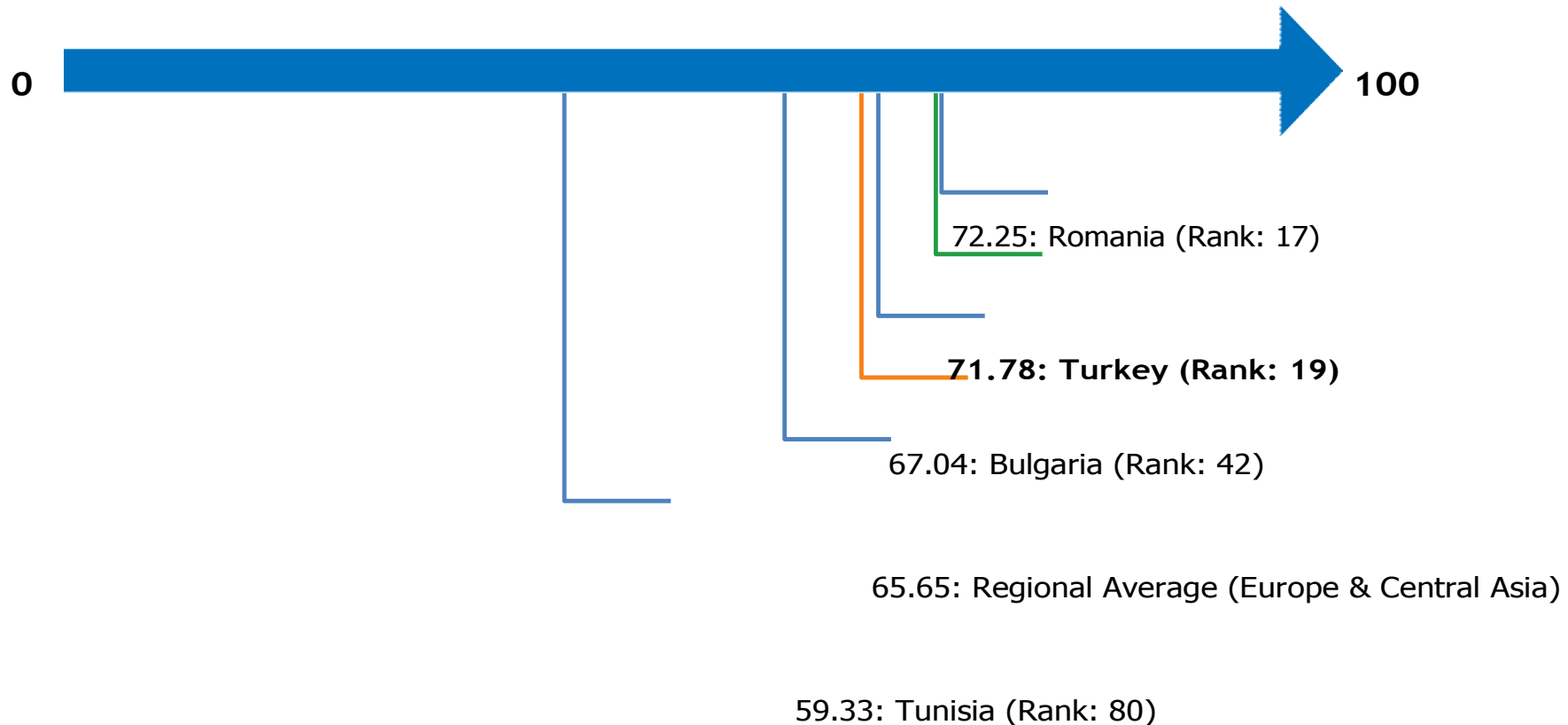


アルバニア、ボスニア ヘルツェゴビナ、チリ、EFTA 加盟国 (スイス、ノルウェー、アイスランド、リヒテンシュタイン)、フェロー諸島、ガーナ、コソボ、レバノン、エジプト、ジョージア、イスラエル、ヨルダン、シンガポール、韓国、シリア、マケドニア、マレーシア、モーリシャス、モルドバ、モンテネグロ、モロッコ、パレスチナ、セルビア、スーダン、チュニジア

訴訟による解決 世銀調査

190か国中19位

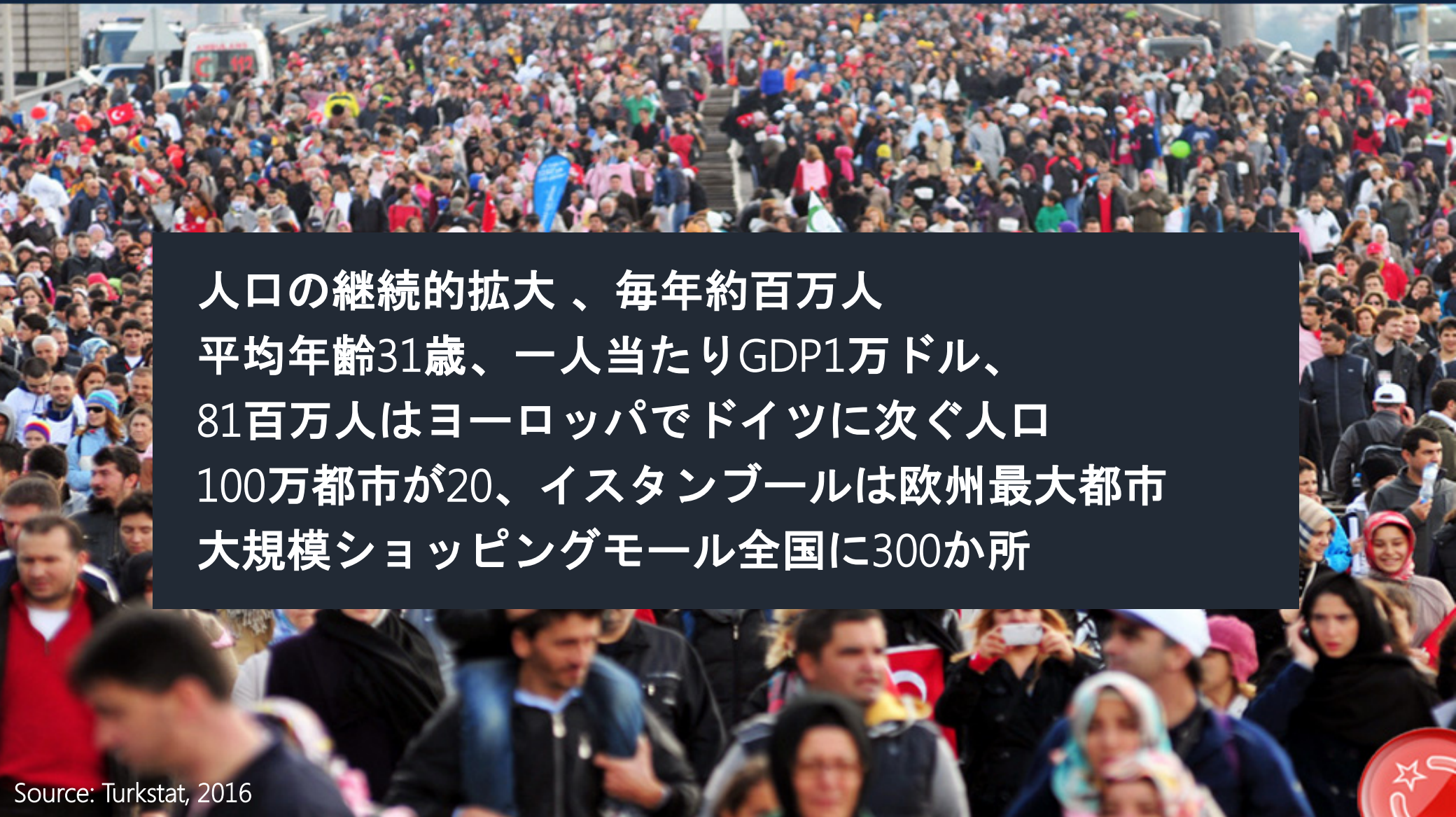
DB 2019 Enforcing Contracts Score



4. ビジネスと投資 6つの視点

1. 爆発的拡大を続ける国内消費市場
2. 生産拠点としてのトルコ
3. 大規模インフラプロジェクト
4. 農業と資源開発
5. エネルギー関連事業
6. EU、中東、アフリカなどへの拠点

爆発的拡大を続ける国内消費市場



人口の継続的拡大、毎年約百万人
平均年齢31歳、一人当たりGDP1万ドル、
81百万人はヨーロッパでドイツに次ぐ人口
100万都市が20、イスタンブールは欧州最大都市
大規模ショッピングモール全国に300か所



生産拠点としてのトルコ



自動車産業、白物家電、テレビ、
繊維製品、食品など、トルコは欧
州及び周辺国への製造供給拠点

大規模インフラプロジェクト

1. 第三ボスポラス橋、第二ボスポラストネル、イズミット大橋、イスタンブール第三空港
2. チャナツカレ大橋、高速鉄道網、高速道路網
3. 大規模病院建設（全国56新規病院）
4. イスタンブール運河
5. 2023年共和国建国100周年



農業・食糧生産



トルコの農業出荷は欧州最大規模
生産量世界第7位 穀物35百万トン、野菜30百万トン、
果物20百万トン、牛乳19百万トン、国土の
50%が農耕地、水が豊富、多彩な農産物



エネルギーハブとしてのトルコ



エネルギー関連事業 Renewable



再生可能エネルギーを2023年までに 120 GW

5. 中期經濟計畫 2019年～2021年

	2018	2019	2020	2021
GDP bill\$	763	795	858	926
GDP Growth %	3.8	2.3	3.5	5.0
Unemployment %	11.3	12.1	11.9	10.8
CurrentAccount/GDP%	-4.7	-3.3	-2.7	-2.6
CPI (end of year, %)	20.8	15.9	9.8	6.0

Balance, Discipline and Transformation



中期経済計画 課題

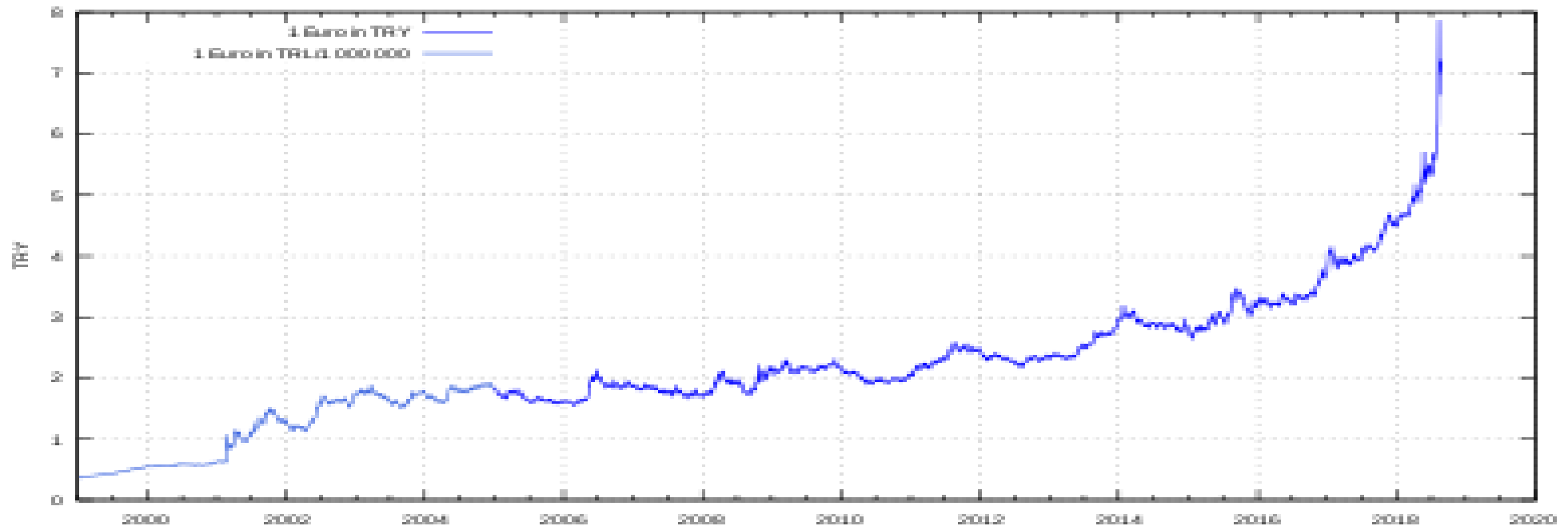
- マクロ経済不均衡
- CPI コントロール
- 失業率 コントロール
- 為替の安定
- 高付加価値産業の育成
- 労働力・人的資本の質向上



第2部 政治経済情勢

1. 周辺国の状況
2. セキュリティー
3. 政治制度推移

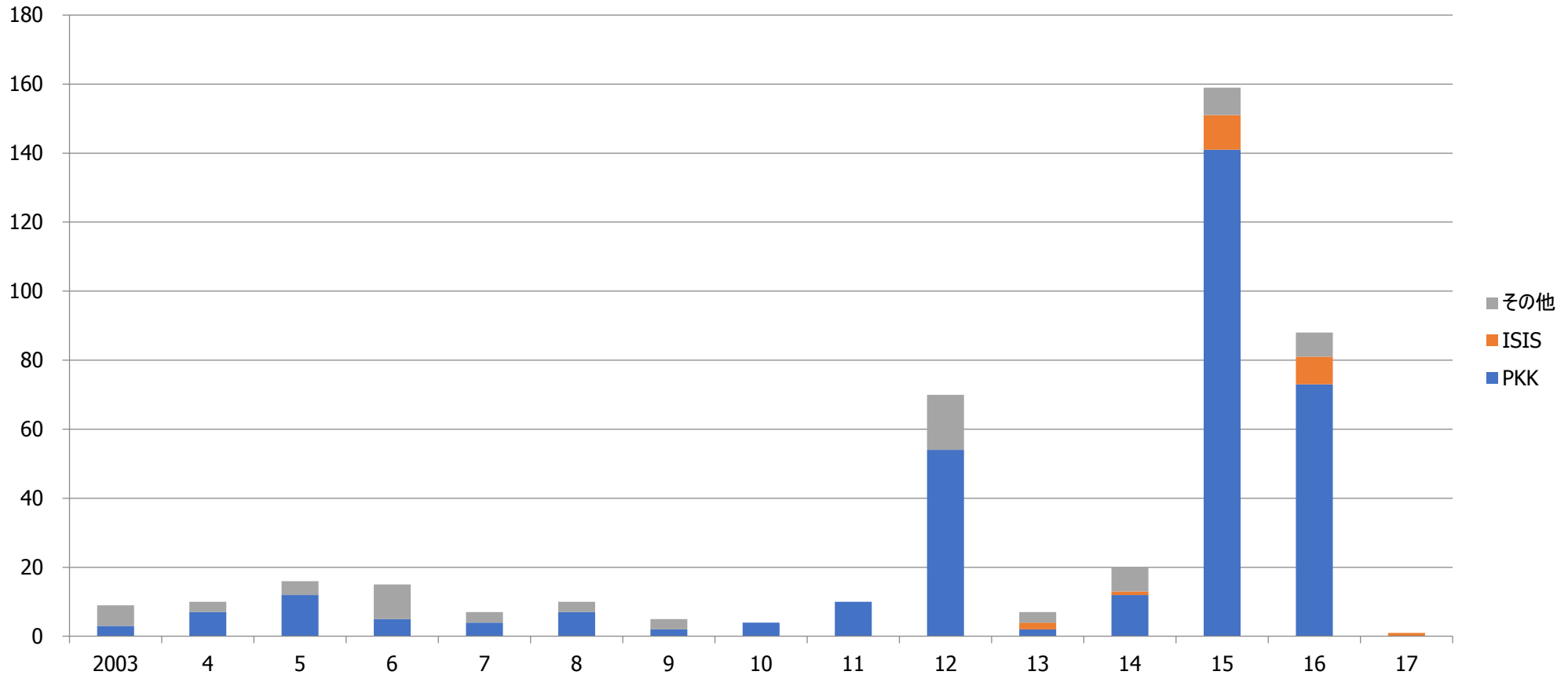
為替動向



2001年 変動相場制移行
2005年 デノミ新トルコリラ導入
2006年 EU加盟交渉開始
2008年 リーマンショック
2009年～2012年
経済成長、投資拡大

2011年 アラブの春 シリア内戦
2012年 ISISの拡大
2013年 トルコでISISのテロ、2016年まで
シリア難民の増加
2015年 米国政策金利引き上げ開始
2016年 憲法改正
2017年 シリア内戦拡大、クーデター未遂
2018年 米国制裁

トルコでの対象別戦闘・テロ件数年度推移



1. 周辺国の状況 主な外交関係

- ・米国 NATO、経済協力、軍事協力、福音派牧師
- ・EU 強固な経済関係、加入交渉、難民問題
- ・ロシア ガス輸入、食品等貿易、
- ・サウジとカタル、イスラム同胞団
- ・シリア(アサド政権、YPG/PYD、IS、FSA、ヒズボラ、・・・)
- ・イスラエル
- ・イラン
- ・イラク(バグダッド政府)、クルド自治政府
- ・エジプト(イスラム同胞団、シシ政権)
- ・中国
- ・中央アジア各国
- ・アフリカ

2. セキュリティー

- IS
- PKK
- PYD/YPG
- HKDPC
- FETO

トルコのテロ事件

	PKK	ISIS	others
2003年	3		6
2004年	7		3
2005年	12		4
2006年	5		10
2007年	4		3
2008年	7		3
2009年	2		3
2010年	4		0
2011年	10		0
2012年	54		16
2013年	2	2	3
2014年	12	1	7
2015年	141	10	8
2016年	73	8	7
2017年		1	

国境地帯: 86%

主要都市部: 9%

(イスタンブール、アンカラ、イズミール、ブルサ)

欧州とトルコ

2015年から2017年まで

2015年	欧州5件	トルコ6件(+戦鬪4件)
2016年	欧州12件	トルコ12件(+戦鬪3件)
2017年	欧州15件	トルコ2件

クルド労働者党(PKK)とは何か

広域のクルド関連組織

- KRG: イラクにおけるクルド自治政府
- TAK: PKKから派生したテロ組織、PKKの統制の範囲外
- PYD/YPG: シリアにおけるPKKの派生組織名、2003年創設
- KCK/PJAK: イランにおけるPKKの派生組織名
- Tawgari Azadi: イラクにおけるPKKの派生組織名

「クーデター？」未遂事件

- 7月15日（金） 22：00に発生
- 7月16日（土） 01：00過ぎ 国会開催
- 7月16日（土） 10：00～12：00 鎮圧
- 約3000人の士官・兵士の反乱
- 参謀総長以下60万人の国軍は動かず
- 非常事態宣言⇒2年で解除

テロ対策

- 徹底した国境管理
- 空港における警備の強化、乗客の指紋確認、荷物検査の強化
- 地下鉄駅、公共施設へのX線装置導入
- 観光地での治安体制の強化
- 治安機関による捜査
- 非常事態宣言

3. 政治制度推移

- オスマントルコ

- 1453年～1923年
- 1876年 オスマントルコ帝国憲法制定

- トルコ共和国

- 1921年 トルコ共和国初の憲法制定
- 1923年 建国
- 1924年 新憲法制定
- 権力分散なし、行政と司法も国会がコントロール
- 事実上の単一政党体制

憲政の歴史

初代大統領 ケマル・アタチュルク（1923年～1938年）

第二代大統領 イスメト・イノニユ（1938年～1950年）

共和人民党（CHP）一党支配

1928年 アラビア文字表記からアルファベット表記へ

1934年 普通選挙権の導入（女性の参政権）

1937年 憲法改定：人民共和党（CHP）の原則が導入される

1950年複数政党制の導入

アドナン・メンデレスの民主党が政権獲得

1960年 5月27日 軍事クーデター

1982年 憲法改定 一院制の導入

2017年 憲法改定 大統領制の導入

改定内容まとめ-1 立法

- 一 議員定数を550から600に増員
- 一 議員被選挙権年齢を25歳から18歳へ
- 一 国会議員と大統領の選挙は同時に行われ、任期は5年
- 一 国会は法律の制定、改廃をおこなう(変更なし)
- 一 国会は討議、調査、質疑の権限をもつ(変更なし)



改定内容まとめ-2 司法

- 一 裁判官検察官最高評議会のメンバー
 - 4名：大統領が指名
 - 7名：国会が指名
 - 2名：法務大臣および次官
- 一 軍事法廷は廃される
- 一 憲法裁判所の判事を17名から15名に減
(軍人メンバーを廃止したため)



改定内容まとめ-3 行政

- 大統領が国を代表し行政権を行使する
- 行政権行使として大統領令を発布できる
- 政党党员となれる
- 前回総選挙で5%以上の得票を得た政党の議員および10万票以上の得票を得た個人は大統領に立候補できる
- 大統領は副大統領、大臣および高級官僚を指名する
- 国会の絶対多数により大統領の刑事責任の調査を開始できる
- 任期は2期まで
- 大統領は非常事態を宣言し、国会に承認をもとめることができる
- 大統領は予算を策定し国会に承認をもとめる
- 国会と大統領は解散総選挙を実施できる



新たな大統領制

- 国会と大統領を同時に選挙で選び、任期はともに5年
- 軍の政治への関与を排除、文民統制へ
- 三権の分立、司法の独立は制度上維持される
- 各省庁のトップを議員から選ぶ必要がない
- 実質的執行権を持たない以前の大統領制と比較すると新たな大統領制は広範な行政執行権をもつが、諸外国の大統領制と比較してとくに大きいものではない
- 政党の党首と大統領を兼任することができ、選挙も国会と同日に行う

2018年6月24日大統領選挙

- 現職エルドアン大統領が52.59%の過半数獲得、当選
投票率86.6%
- 国会議員選挙は、与党AKP295議席、選挙協力MHP49
議席で、与党連合合計344議席、600議席の過半数と
なった
- 議院内閣制から大統領制への移行が7月以降順次開始、
22省から16省へ改組、大統領府に9の委員会と4の局
を設置。16の内14名が新任大臣。
- 今後5年間、地方選を除き選挙日程なし。

知れば知るほど 面白いトルコです



Presidency of the Republic of Turkey
Investment Office

東京都港区西新橋1-18-6 クロスオフィス内幸町410

電話:03-6205-4232 FAX:03-6205-4233

青木雄一 芦辺沙耶