

## 2020年12月 トルコの投資環境：最近の経済および周辺国関連状況報告

2020年12月23日

トルコ共和国大統領府投資局  
カントリーアドバイザー  
青木雄一

(以下、特に言及のない資料の出典はトルコ共和国財務省、統計局、中央銀行、投資局)

### 1. マクロ経済概況

2002年から2015年まで平均で年率10%を超える高成長

一人あたり所得も3000ドル水準から1万ドル水準へ

2018年Q2までは堅調に推移

2018年8月以降の変化の推移を注視 為替の急激な下落

2019年末にかけて成長率、物価、失業率などが回復基調、2020年には従前の成長軌道に回復する見込み（2019年12月状況）

⇒3月にトルコでも新型コロナ感染が確認され、感染症対策に入った

経済回復基調定着の前に感染症対策で内外需要急減

**2020年 Q1 成長率+4.5%、Q2 成長率-9.9%、Q3 成長率+6.7%**

本年4月以降に感染拡大、現在まできめ細かくロックダウン等の対策、専用病棟の建設など医療対応

### 12月20日の感染状況

検査件数：158,892件(累計22,349,601)

陽性者数：20,316人（累計2,024,601）

発症者数：3,546人

死者数：246人（累計18,097）

重症者数：5,347人

肺炎罹患率：2.9%

病床使用率：55.8%

ICU使用率：73.7%

人工呼吸器使用率：41.5%

快復者数：21,218人(累計1,800,286)

（一部日本トルコ協会監訳を引用）

**TÜRKİYE  
COVID-19  
HASTA  
TABLOSU**

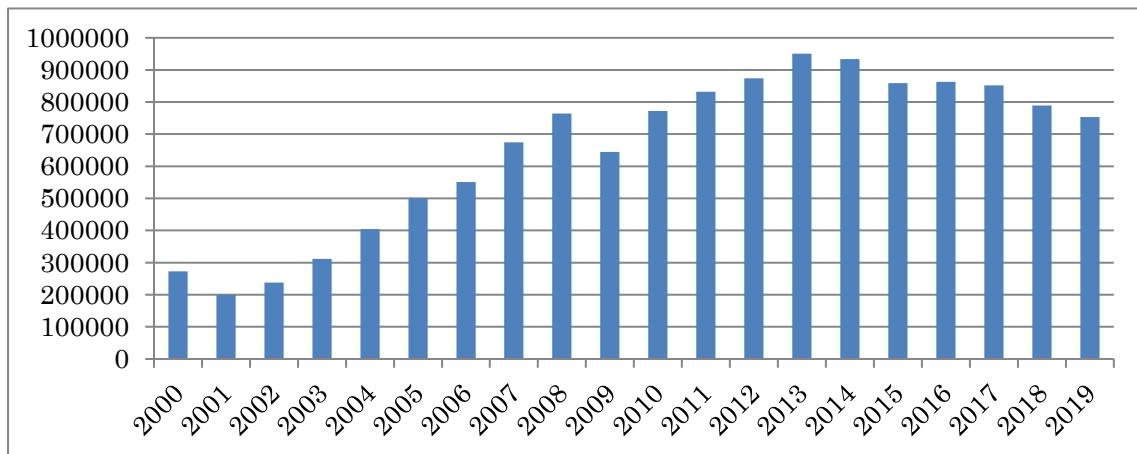
**20 ARALIK 2020**



BUGÜN	BU HAFTA	TOPLAM
TEST SAYISI <b>158.892</b>	HASTALARDA ZATÜRRE ORANI <b>%2,9</b>	TEST SAYISI <b>22.439.527</b>
VAKA SAYISI <b>20.316</b>	YATAK DOLULUK ORANI <b>%55,8</b>	VAKA SAYISI <b>2.024.601</b>
HASTA SAYISI <b>3.546</b>	ERİŞKİN YÖĞÜN BAKIM DOLULUK ORANI <b>%73,7</b>	VEFAT SAYISI <b>18.097</b>
VEFAT SAYISI <b>246</b>	VENTİLATÖR DOLULUK ORANI <b>%41,5</b>	AĞIR HASTA SAYISI <b>5.347</b>
İYİLEŞEN SAYISI <b>21.218</b>	ORTALAMA TEMASLI TESPİT SÜRESİ <b>10 SAAT</b>	İYİLEŞEN SAYISI <b>1.800.286</b>
	FİLİYASYON ORANI <b>%99,9</b>	

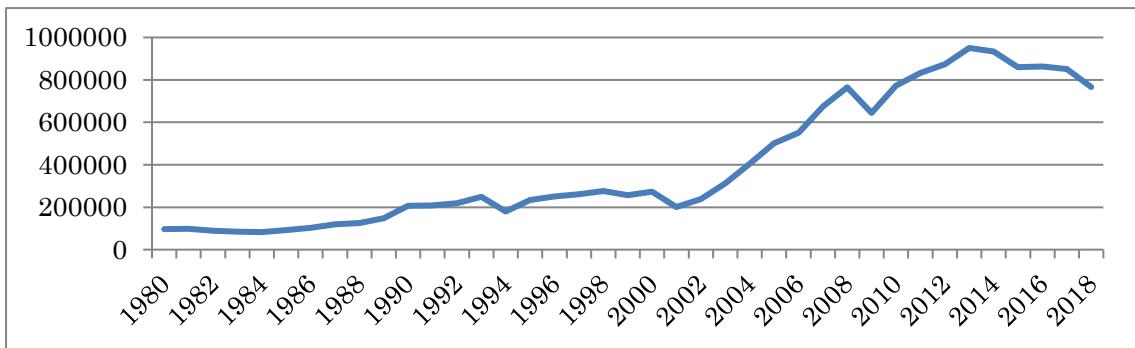
長期の成長推移

(US ドルベース GDP、Current Price、Mil\$、2019 年迄)



USD 建て名目 GDP 額

- 1980 年 86,526 百万ドル
- 2000 年 273,085 百万ドル
- 2008 年 764,643 百万ドル
- 2013 年 950,328 百万ドル
- 2017 年 851,520 百万ドル
- 2018 年 789,043 百万ドル
- 2019 年 753,693 百万ドル



GDP 成長率 2017 年 7.4%、2018 年 2.8%、2019 年 0.9%

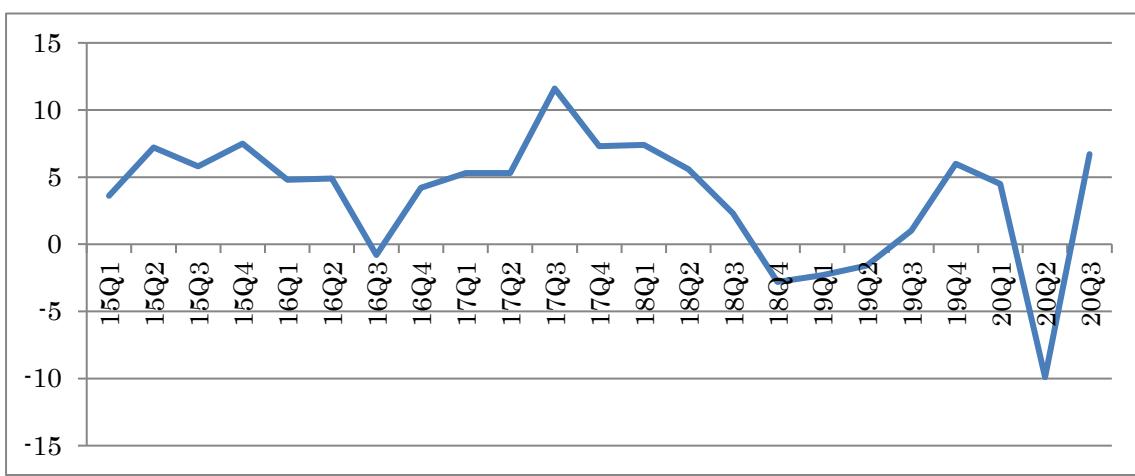
2019 年はプラス成長に回復

2020 年 Q1、プラス成長でスタート

2020 年 Q2、COVID19 の影響顕著、-9.9%

2020 年 Q3、6.7% に回復も前年度の低成長対比にて、本年通年では横ばい予想

2020 年 Q3 の製造業は自動車、家電が貢献



2015		2016				2017				2018				2019				2020			
Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
5.8	7.5	4.8	4.9	-0.8	4.2	5.3	5.3	11.5	7.3	7.4	5.6	2.3	-2.8	-2.3	-1.6	0.9	6.0	4.5	-9.9	6.7	

## 分野別成長率

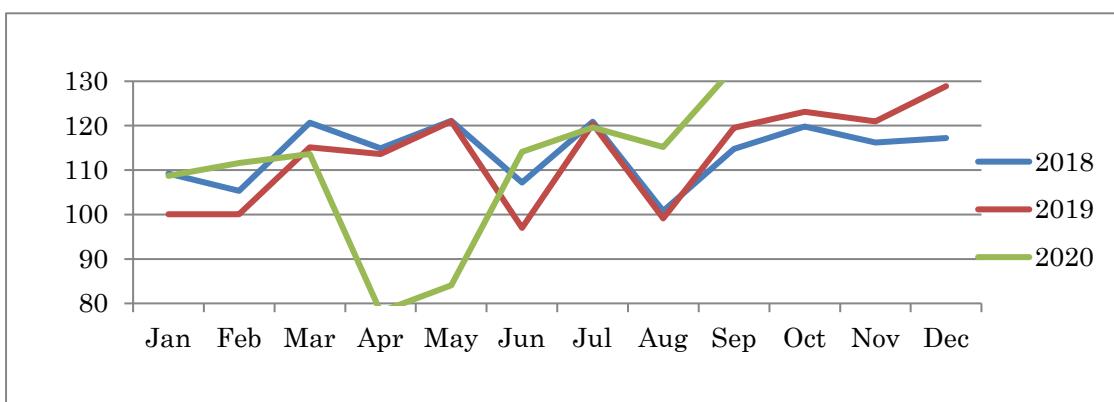
	2018	2019				2020				
	Annual	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
Agriculture and fishing	1.9	2.7	4.2	3.8	3.3	3.0	4.0	6.2		
Industry	1.3	-3.9	-2.6	1.6	0.2	6.2	-16.5	8.0		
Manufacturing	1.1	-4.2	-3.3	1.4	-	-				
Construction	-2.1	-9.2	-12.4	-2.6	-8.6	-1.5	-2.7	6.4		
Services	5.4	-3.4	-0.1	1.6	1.5	3.4	-25.0	0.8		
Information and Comm	5.0	1.4	2.6	1.5	2.2	10.7	11.0	15.0		
Finance and Insurance	0.1	2.9	5.3	2.0	7.4	1.6	27.8	41.1		
Real estate	2.9	1.6	2.6	2.4	2.5	2.4	1.7	2.8		
Prof. service	-2.8	-12.5	-4.2	0.7	-1.8	1.9	-16.5	-4.5		
Public admn.	10.4	8.9	2.3	4.8	4.6	4.6	-2.4	2.4		
Other services	5.1	-1.7	-2.8	1.6	3.7	12.1	-18.0	6.0		
Sectoral total	3.2	-1.8	-1.2	0.9						
Tax-Subsidies	0.2	-6.9	-4.2	1.4						
Total	2.8	-2.3	-1.6	0.9	6.0	4.5	-9.9	6.7		

(2019年 Q4 より Manufacturing を Industry に含める)

## Industrial Production Index

Calendar Adjusted Industrial Production Index (2015=100) 2018/Jan – 2020/Mar

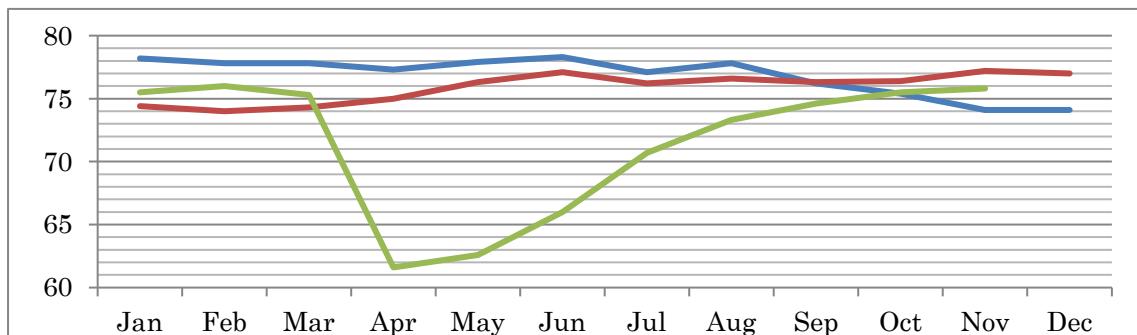
Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec
109.2	105.3	120.7	114.9	121.1	107.2	120.9	100.8	114.8	119.8	116.2	117.2
101.0	100.1	115.1	113.6	121.0	97.0	120.4	99.1	119.5	123.1	121.0	128.9
108.7	111.6	113.6	78.1	84.1	114.1	119.6	115.2	133.1	134.7		



## Capacity Utilization Ratio

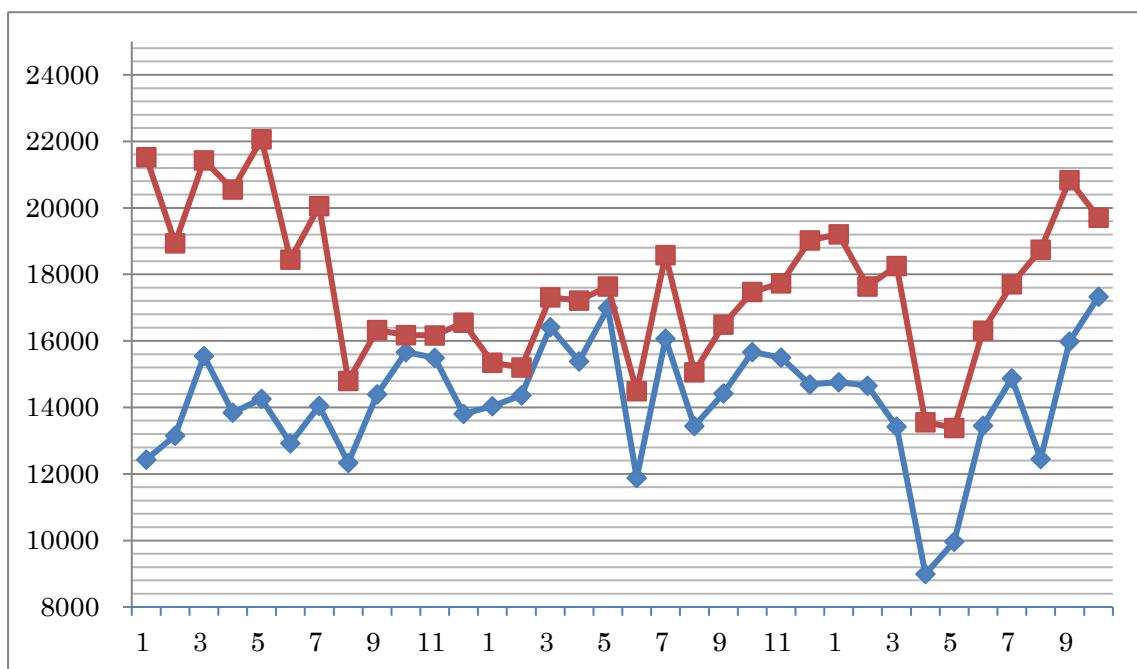
製造業稼働率 (%) 上段:2018年、中段:2019年、下段:2020年

Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec
78.2	77.8	77.8	77.3	77.9	78.3	77.1	77.8	76.2	75.4	74.1	74.1
74.4	74.0	74.3	75.0	76.3	77.1	76.2	76.6	76.3	76.4	77.2	77.0
75.5	76.0	75.3	61.6	62.6	66.0	70.7	73.3	74.6	75.5	75.8	



## Export/Import

2018年1月～2020年10月 輸出入額 百万 US\$



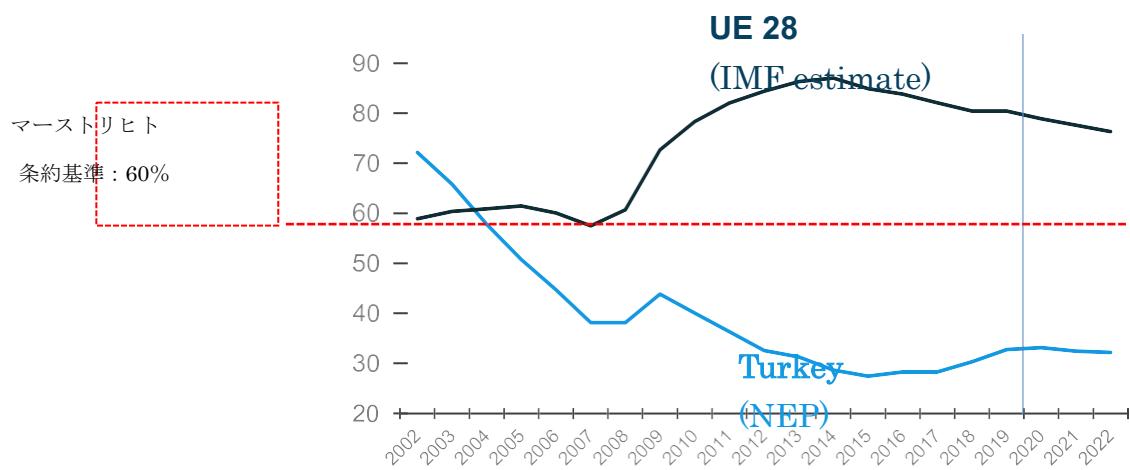
## 国際収支

2020年は1-10月、左軸百万ドル



## 政府財政収支 GDP 対比

### Gross Public Debt Stock as % of GDP



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 Q1
EU (28 Countries)	81,6	84,0	85,8	86,6	84,6	83,4	81,7	80,0	80,7
Euro Area (EU-19)	86,9	89,9	91,8	92,0	90,1	89,2	87,1	85,1	85,9
Greece	172,1	159,6	177,4	178,9	175,9	178,5	176,2	181,1	181,9
Italy	116,5	123,4	129,0	131,8	131,6	131,4	131,4	132,2	134,0
Portugal	111,4	126,2	129,0	130,6	128,8	129,2	124,8	121,5	123,0
Belgium	102,6	104,3	105,5	107,5	106,4	106,1	103,4	102,0	105,1
France	87,8	90,6	93,4	94,9	95,6	98,0	98,4	98,4	99,7
Spain	69,5	85,7	95,5	100,4	99,3	99,0	98,1	97,1	98,7
United Kingdom	80,8	84,1	85,2	87,0	87,9	87,9	87,1	86,8	85,3
Austria	82,4	81,9	81,3	84,0	84,7	83,0	78,2	73,8	72,7
Hungary	80,5	78,4	77,2	76,7	76,7	76,0	73,4	70,8	70,1
Germany	79,4	80,7	78,2	75,3	71,6	68,5	64,5	60,9	61,0
Netherlands	61,7	66,2	67,7	67,9	64,6	61,9	57,0	52,4	50,9
Turkey	36,5	32,7	31,4	28,8	27,6	28,3	28,2	30,1	31,5

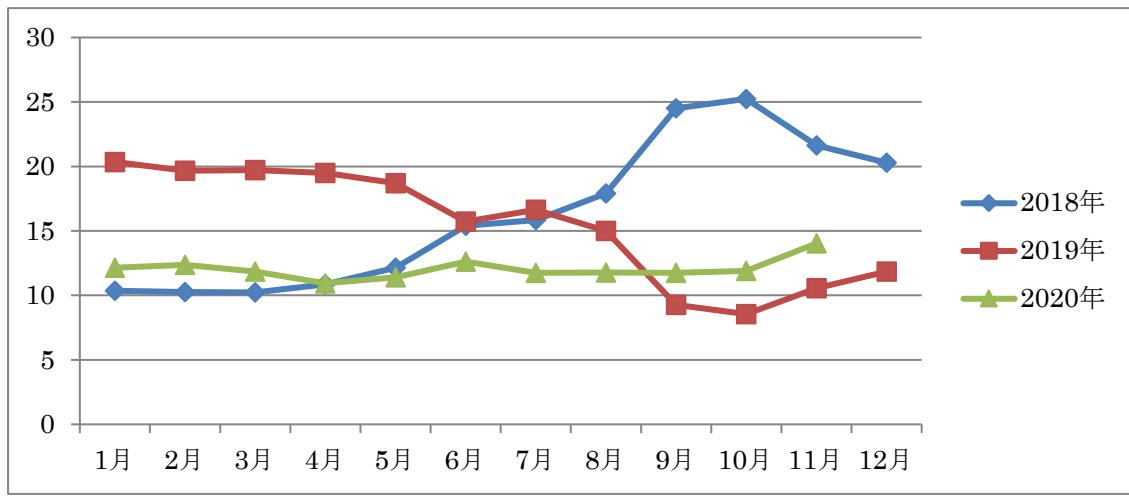
## 観光客

消費：千ドル、P.H.: ドル

	2015	2016	2017	2018	2018	2019
消費	31,464,777	22,107,440	26,283,656	29,512,926	-	-
人數	41,617,530	31,365,330	38,620,346	45,628,673	46,112,592	51,747,199
P. H	756	705	681	647	-	-

2020年1月～9月：11,243,568人

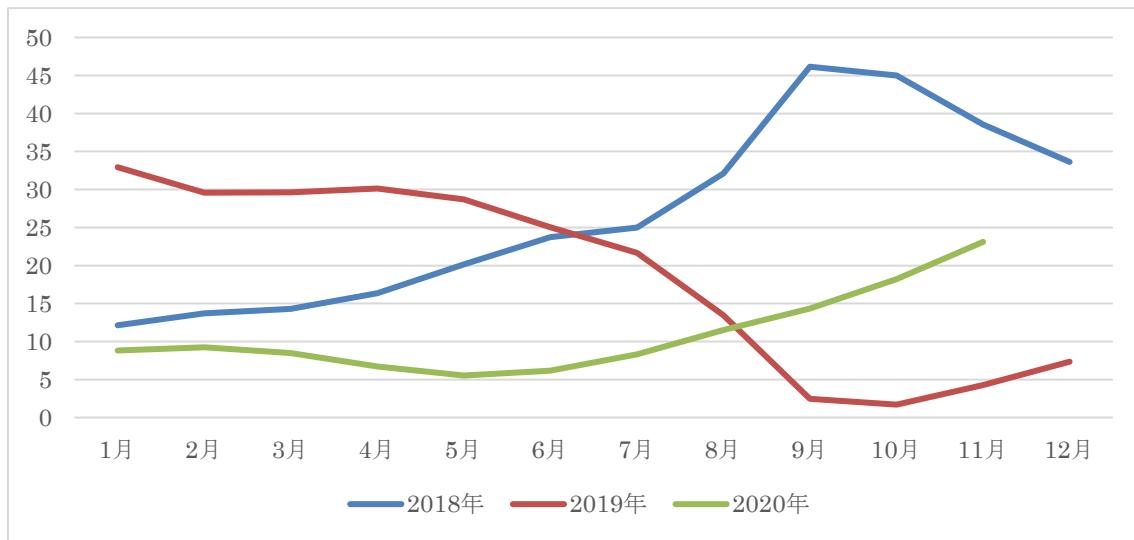
## 消費者物価推移



(前年同月比%)

	2018年	2019年	2020年
1月	10.35	20.35	12.15
2月	10.26	19.67	12.37
3月	10.23	19.71	11.86
4月	10.85	19.5	10.94
5月	12.15	18.71	11.39
6月	15.39	15.72	12.62
7月	15.85	16.65	11.76
8月	17.9	15.01	11.77
9月	24.52	9.26	11.75
10月	25.24	8.55	11.89
11月	21.62	10.56	14.03
12月	20.3	11.84	

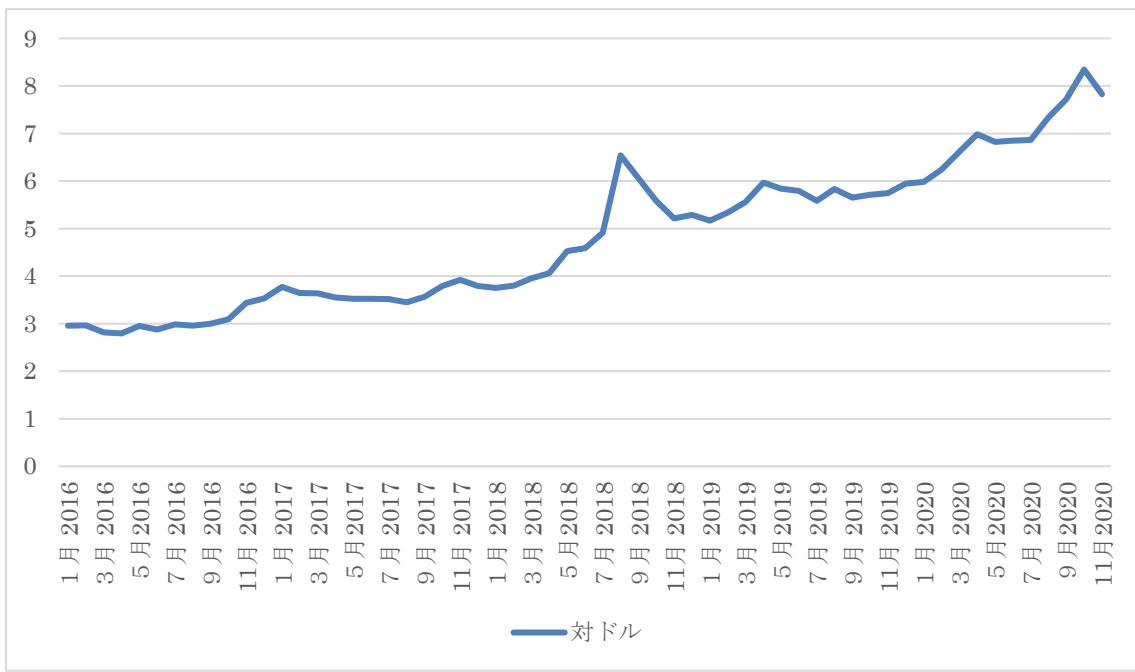
## 生産者物価指數



(前年同月比%)

	2018年	2019年	2020年
1月	12.14	32.93	8.44
2月	13.71	29.59	9.25
3月	14.28	29.64	8.5
4月	16.37	30.12	6.71
5月	20.16	28.71	5.53
6月	23.71	25.04	6.17
7月	25.00	21.66	8.33
8月	32.13	13.45	11.53
9月	46.15	2.45	14.33
10月	45.01	1.7	18.20
11月	38.54	4.26	23.11
12月	33.64	7.36	

## 2016年以降のトルコリラ為替推移



## 2020年

7月 アヤソフィアの所有運営を基金に戻す判決が確定

東地中海で海底資源探査

EU が対トルコ制裁に言及

9月 27日、アゼルバイジャン・アルメニア間で武力衝突発生

11月 3日 米国大統領選挙

11月 6日 8.5780

11月 10日 ロシアの仲介によりアゼルバイジャン・アルメニア停戦合意

11月 19日 **アーバル新総裁政策金利 4.5%引き上げ 15%に。大統領が支持発言**

先週から 経済関連団体、経済界と会談

12月 14日 米国は \$400 の購入を巡りトルコ大統領府傘下の国防産業庁 (SSB) とデミル SSB 長官、幹部 3人を対象に制裁を科した。

12月 21日 7.6825

## 中銀総裁

2016年4月 バシュチュ→チェティンカヤ

2019年7月 チェティンカヤ→ウイサル

2020年11月7日 ウィサル→アーバル

## 財務相

2018年7月 シムシェキ副首相退任、アルバイラク財相就任

2020年11月9日 アルバイラク財相退任、エルバン財相就任

## トルコの為替の歴史は3期に分けられる



(ECB/GnumPlot)

第一期 建国より 2000 年まで

第二期 2001 年より 2013 年頃まで

第三期 2013 年頃以降

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

2013 年以降シリア難民の増加 2015 年米国政策金利引き上げ開始

2016 年憲法改正・クーデター未遂 2017 年シリア内戦変化 2018 年米国制裁

2019 年 3 月統一地方選 2019 年 5 月頃防空ミサイル導入問題 2019 年 6 月イスタンブール市長再選挙

2019 年 6 月 G20 大阪 2019 年 7 月制裁回避、 2019 年 8 月 20 日 トルコ軍イドリブに向け進軍

2019 年 10 月 6 日、米国トランプ大統領シリアからの撤退を発表 2019 年 10 月 9 日「平和の泉」作戦開始

2020 年新型コロナウイルス

米国 FOMC FF 金利

2017 年 12 月 +0.25%

2018 年 3 月 +0.25%

6 月 +0.25%

9 月 +0.25%

12 月 +0.25%

2019 年 5 月現在

2.25%–2.50% (下限-上限)

2019 年 7 月 -0.25%

9 月 -0.25%

11 月 -0.25%

1.50%–1.75%

## 労働市場

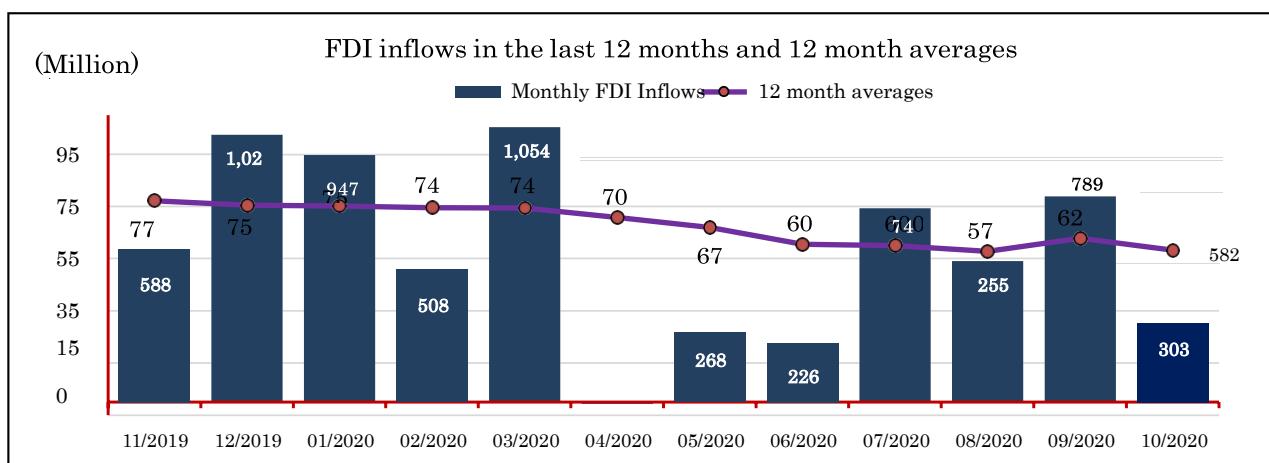
2020年3月時点データ

Main Labor Force Statistics			
	March 2010	March 2019	March 2020
Number of People in Labor Force <sup>1</sup> (in million)	24.129	32.339	30.104
Labor Force Participation Rate <sup>2</sup> (%)	45.9%	52.9%	48.4%
Number of Employed People (in million)	21.029	27.795	26.133
Employment Rate	40.0%	45.4%	42.0%
Number of Unemployed People (in million)	3.100	4.544	3.971
Unemployment Rate <sup>3</sup>	12.8%	14.1%	13.2%
Youth Unemployment Rate (15-24 age)	22.7%	25.2%	24.6%

2020年9月時点データ

Main Labor Force Statistics			
	September 2010	September 2019	September 2020
Number of People in Labor Force <sup>1</sup> (in million)	24.844	33.006	31.724
Labor Force Participation Rate <sup>2</sup> (%)	46.7%	53.5%	50.5%
Number of Employed People (in million)	22.208	28.440	27.707
Employment Rate	41.8%	46.1%	44.1%
Number of Unemployed People (in million)	2.636	4.566	4.016
Unemployment Rate <sup>3</sup>	10.6%	13.8%	12.7%
Youth Unemployment Rate (15-24 age)	19.4%	26.1%	24.3%

## 最近のトルコへのFDI



**Table-1: Components of the FDI Figure**

(Million \$)

Components of FDI	2019		2020		Yearly %	Last Month	
	Jan-Oct	%	Jan-Oct	%		October 2020	%
Net incurrence of liabilities	7,440	100.0	5,373	100.0	-27.8	303	100.0
<b>Equity capital</b>	<b>4,997</b>	<b>67.2</b>	<b>3,024</b>	<b>56.3</b>	-39.5	-	<b>97</b> <b>-32.0</b>
Inflow	5,055	67.9	4,382	81.6	-13.3	87	28.7
Outflow (-)	58	0.8	1,358	25.3	2241.4	184	60.7
<b>Other capital (net)</b>	<b>- 1,373</b>	<b>-18.5</b>	<b>- 1,068</b>	<b>-19.9</b>	-22.2	-	<b>85</b> <b>-28.1</b>
<b>Real estate (Net)</b>	<b>3,816</b>	<b>51.3</b>	<b>3,418</b>	<b>63.6</b>	-10.4	<b>485</b>	<b>160.1</b>

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

(Million \$)

Sectors	2019		2020		Yearly %	Last Month	
	Jan-Oct	%	Jan-Oct	%		October 2020	%
Agriculture	13	0.3	12	0.3	-	7.7	-
Industrial Sectors	1,673	33.1	862	19.7	-	48.5	8 9.2
Services	3,369	66.6	3,508	80.1	-	4.1	79 90.8
<b>Total Equity Capital</b>	<b>5,055</b>	<b>100</b>	<b>4,382</b>	<b>100</b>	-	<b>13.3</b>	<b>87</b> <b>100</b>

**Table-2b: Sectoral Breakdown of the FDI in the Equity Capital (Sub-Sectors, Top 10)**

(Million \$)

Rank	January-October 2019		Rank	January-October 2020		Rank	October 2020	
	Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital
1	Manufacturing	1,586	1	Information & Communication	1,259	1	Information & Communication	50
2	Wholesale and Retail Trade	856	2	Financial and Insurance Activities	1,136	2	Financial and Insurance Activities	9
3	Financial and Insurance Activities	813	3	Manufacturing	704	3	Manufacturing	7
4	Information & Communication	447	4	Wholesale and Retail Trade	367	4	Wholesale and Retail Trade	5
5	Construction	445	5	Transportation and Storage	332	5	Prof., Scientific and Tech. Activities	5
6	Transportation and Storage	248	6	Mining and Quarrying	107	6	Accommodation & Food Service	4
7	Real Estate Activities	199	7	Accommodation & Food Service	88	7	Construction	2
8	Human Health & Social Work	87	8	Human Health & Social Work	85	8	Real Estate Activities	2
9	Accommodation & Food Service	85	9	Construction	69	9	Mining and Quarrying	1
10	Administrative Support Services	81	10	Other Service Activities	67	10	Other Service Activities	1

**Table-3: Regional Breakdown of the FDI in the Equity Capital**

(Million \$)

Regions	2019		2020		Yearly %	Last Month	
	Jan-Oct	%	Jan-Oct	%		October 2020	%
Europe	2,923	57.8	3,082	70.3	5.4	70	80.5
Asia	1,699	33.6	532	12.1	-68.7	11	12.6
Americas	402	8.0	766	17.5	90.5	6	6.9
Africa, Ocenia and Polar Regions	31	0.6	2	0.0	-93.5	-	0.0
<b>Equity Capital</b>	<b>5,055</b>	<b>100.0</b>	<b>4,382</b>	<b>100.0</b>	<b>-39.0</b>	<b>87</b>	<b>100.0</b>
European Union	2,670	52.8	2,879	65.7	7.8	70	80.5
Gulf Countries	673	13.3	178	4.1	-73.6	6	6.9
Turkic Republics	580	11.5	1	0.0	-99.8	-	0.0

Gulf Countries: Bahrain, UAE, Iraq, Qatar, Kuwait, S.Arabia. Turkic Republics: Azerbaijan, Kazakhstan, Uzbekistan, Turkmenistan

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

(Million \$)

Rank	2019		2020		Yearly %	Last Month		
	January-October	Equity	Jan-Oct	%		January-October	Equity	Jan-Oct
1	Netherlands	831	16.4	1	Italy	966	740.0	1
2	United Kingdom	824	16.3	2	USA	754	569.0	2
3	Qatar	570	11.3	3	United Kingdom	451	565.0	3
4	Azerbaijan	566	11.2	4	Netherlands	447	541.0	4
5	Germany	353	7.0	5	Luxembourg	385	310.0	5
6	USA	303	6.0	6	Germany	245	306.0	6
7	Japan	297	5.9	7	Hong Kong	155	276.0	7
8	Switzerland	226	4.5	8	Ireland	149	244.0	8
9	Spain	191	3.8	9	Japan	113	186.0	9
10	France	153	3.0	10	France	110	165.0	10
-	Other Countries	741	14.7	-	Other Countries	607	13.9	-
	Total Equity Capital	5,055	100.0		Total Equity Capital	4,382	3915.9	Total Equity Capital
								87 100.0

荏原製作所が同業Vansan社買収合意

現代自動車、JVパートナーのキバール社の持ち分を買収

バイエルがトルコで製薬事業拡大、ダイムラーがグローバルテクノロジーハブ設立

## 2. 2018年以降の経緯

### 1) トルコ国内経済投資関連一般

- 1月 三菱電機(株)エアコン工場開所式@マニサ
- 3月 投資環境改善新法令発布 (No.7099) 会社設立手続き簡素化等  
Q1 成長率 7.3%
- 4月 米 CISCO、Innovation Center 開所式@イスタンブール  
18日、大統領選挙の前倒しを発表 (2019年11月⇒2018年6月)  
25日、中銀政策金利 0.75%引き上げ
- 5月 独 Thyssenkrupp エスカレーター工場開所式@コジャエリ  
デンマーク DFDS トルコ UNRoRo 買収 950mil ヨーロ  
23日、中銀、政策金利 (後期流動性貸出金利) 3%引き上げ、16.5%  
28日、中銀、新政策金利引き上げ (1w レポ金利) 8%⇒16.5%
- 6月 7日、中銀政策金利を 1.25%引き上げ、17.75%へ  
TANAP ガスパイプライン開通  
米 Zynga、トルコ GramGames を 250mil ドルで買収  
24日、新大統領制による大統領・国会議員選挙  
Q2 成長率 5.2%
- 7月 16人の新大臣発表  
中アリババ、トルコ e-commerce 大手 Trendyol 買収発表  
米レンタカー大手 Enterprise、トルコに 210mil ドル投資を発表
- 8月 独 BOSCH、新工場建設(12億ドル)を発表  
10日、財務相、新経済モデル発表  
16日、財務相、全世界 6000 の投資家に対し Tele Conference、金融政策引き締め、経済構造改革、資本規制を導入しないこと確約
- 9月 4日、カタールと経済貿易協定締結、150 億ドルの投資を pledge  
13日、中銀、政策金利 6.25%引き上げ⇒24%  
20日、新経済中期計画を発表  
外貨取引に関する新規制：不動産、車など特定取引契約における外貨建ての禁止、輸出  
取引における外貨の 80%の内貨への交換義務 (6か月時限立法)
- EBCRD、トルコ再生エネルギー分野に 102mil ドルのファイナンスを発表  
仏ルノー、トルコでの投資計画に変更ないこと発表  
27日、スイス Zehnder 新工場開所式@マニサ
- IHI Dalgakuran 新工場開所式@Dilobasi  
東洋インク、追加投資 10mil ドルを発表  
外国人の国籍取得条件を緩和

10月 19日、アゼルバイジャン SOCAR 新精油所開所式、建設費 60 億ドル  
16日、財務相、インフレ対応新総合プログラムを発表  
19日、Oyak Renault 新工場鍵入れ@ブルサ  
イスタンブール新空港開所式  
米 WABCO 新 Distribution Center を開設@イスタンブール  
独 Lohmann、新工場開所式@ゲブゼ  
独 Daimler、R&D センターを開所  
HIS、新ホテル計画を発表

11月 TurkStream 海底部分開通、2019 年に運用開始  
米国、イランエネルギー禁輸からトルコを除外

12月 米国議会、トルコへのパトリオットミサイル売却を承認

2019年 シリア情勢、IS 後の展開、クルド系軍事組織 PYD/YPG の米国支援に対しトルコ側反発

3月 新イスタンブール空港が第一期開港、トルコ航空が使用開始  
トルコ国防省、ロシア製ミサイル S400 を 10 月までに配備と公表

- 5月~6月 トルコの 5 月単月の輸出は 168 億ドルとなり、過去最高値となった。
  - ・ オランダ本拠のグローバルフィンテック PayU はトルコの同業 Iyzico を 1 億 65 百万ドルで買収した。
  - ・ トルコの Enerjisa とドイツの Enercon のコンソーシアムは 15 年間の風力発電事業を落札した。
  - ・ トルコとブルガリアを結ぶ高速鉄道の建設が合意された。建設費は 10 億ユーロ、EU が 2 億 75 百万ユーロを提供する。単一事業で史上最大の投資となる。
  - ・ 欧州開発銀行 EBRD とトルコ開発銀行によりトルコ企業向け 1 億ユーロの協調融資契約が署名された。
  - ・ 米国製薬会社 Gilead Sciences はトルコ Pharmactive 社とトルコ国内生産開始に合意した。金額未公表。
  - ・ 英国投資会社 True Value Capital Partner はトルコのトラック・バス製造 Temsa 社を買収した。
  - ・ 日本の住友化学欧州はトルコの合成樹脂製造 Emas 社の買収を決定した。
- 6月・米国はトルコ空軍の米国における F35 訓練を停止。
  - ✧ ペルシャ湾でタンカー攻撃事件発生。
  - ・ エルドアン大統領、先週の Asian regional forum に出席、各国と経済外交面の相互協力について協議
  - ・ マイクロソフトはMEA 地域で同社初の technology center を開設
  - ・ イランの biotech company、CinnaGen (MENA 地域最大のバイオ製薬企業) は 1 億ドル相当の投資により生産、R&D 拠点をオープン。

(以下 2020 年 7 月追加)

6月 23日、イスタンブール市長選挙で野党勝利

6月末、大阪で G20 開催、エルドアン大統領・トランプ大統領参加

7月 イランがウラン濃縮推進、トルコ、ロシア S400 ミサイル導入開始、イラン、外国籍タンカー拿捕、サウジアラビアに米軍 16 年ぶり再駐留、米国、湾岸有志連合アイデア、

- ・イタリアの Ferrero 社（食品）、本年中に 3 千万ドルの追加投資を発表。
- ・シンガポールの仮想通貨業 HUOBI、トルコでの取り扱い開始を発表。
- ・オランダの Vistol、トルコガソリン販売 PetrolOfisi を 368 百万ユーロで買収。
- ・日本ペイント、トルコ Betek 社を 247 百万ドルで買収。

8月 シリア北部安全地帯設置でトルコ・米合意、トルコ軍、イドリブへ進軍

- ・イスタンブール、イズミール間の新高速道路開通。
- ・イズミット湾 DP World 社港湾が Kars-Tbilisi-Baku 鉄道線と接続、カスピ海を経て中国まで鉄道連結。
- ・仏 Sanofi、仏 Newrest Group Holding SA、ラトビア Joom、韓国 Halla Grou;、豪 Cargo Partner、米 Mondelez International、などがトルコに進出。

9月 ・14 日サウジアラムコの 2 製油所が攻撃される、イランのウラン濃縮推進に対し欧米からの批判続く、月末、イエメンからサウジ軍に大規模攻撃、

- ・フォルクスワーゲンがトルコにおける生産開始決定
- ・イスタンブール航空ショー開催。
- ・日本 JBIC がイスタンブール事務所開設準備。
- ・Facebook、トルコ商工会議所と共同で IT 系起業支援を開始。
- ・独 HDI、Ergo 保険を買収。
- ・Allianz、トルコでの累計投資 10 億ユーロを超える。

10月 ・イラクで大規模反政府デモ発生、9 日、トルコ「平和の泉」作戦を発動、22 日、トルコ・ロシア両大統領がシリア北部の作戦で合意、トルコ政府新三か年経済計画発表。政策金利の引き下げ、14.0%。コミコンイスタンブール開催、テレビ東京「TV TOKYO SHOW」に「ブリーチ (BLEACH)」「ボルト (BORUTO)」などの阿部記之監督、「ワンピース (ONE PIECE)」サボ役の声優の古谷徹氏、ニコ・ロビン役の声優の山口由里子氏、「進撃の巨人 : Before the fall」の漫画家の士貴智志氏も参加。

トルコ航空が羽田便就航を発表（2020 年 3 月より）、羽田、成田、大阪の三空港体制。

11月、ANA がイスタンブール直行便就航を決定。

11月、TANAP パイプライン欧州と接続。

11月、欧州出身 IS 捕虜を欧州へ送還開始

2019年3月 統一地方選挙 イスタンブール市長を野党が獲得

## Istanbul

Metropolitan Mayor



Winner: Ekrem İmamoğlu, CHP (margin: 0.17%)

■ CHP GAIN from ■ AKP

## Ankara

Metropolitan Mayor

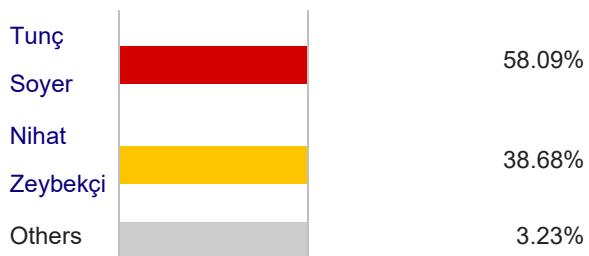


Winner: Mansur Yavaş, CHP (margin: 3.81%)

■ CHP GAIN from ■ AKP

## İzmir

Metropolitan Mayor



Winner: Tunç Soyer, CHP (margin: 19.41%)

■ CHP HOLD

トルコの政党と全国得票率(%)

	AKP	CHP	MHP	HDP	IYI
2019 Mar. Local	44.32	30.10	(Below10)	(Below10)	7.45
2018 June General	42.56	22.64	11.10	11.70	9.96
2015 Nov. General	49.50	25.32	10.76	11.90	N.A.
2015 June General	40.87	24.95	16.29	13.12	N.A.
2014 Mar. Local	43.31	25.59	17.36	---	N.A.
2011 June General	49.83	25.98	13.01	---	N.A.
2009 Mar. Local	38.99	23.23	16.13	---	N.A.
					N.A.

2017年10月 IYI 党結党 MHP 他より分離

2019年 5月 高等選挙管理委員会がイスタンブールの再選挙を決定

6月 23日 イスタンブール市長再選挙

2019年6月23日のイスタンブール市長選再選挙の結果

Ekrem Imamoglu 54.2% ( $\leftarrow$ 48.7%)

Binari Yildirim 44.9% ( $\leftarrow$ 48.6%)

(以下 2020年12月追加)

7月 アヤソフィアの所有運営を基金に戻す判決が確定

東地中海で海底資源探査

EUが対トルコ制裁に言及

9月 27日、アゼルバイジャン・アルメニア間で武力衝突発生

11月 3日 米国大統領選挙

11月 7日 中銀、ウィサル総裁→アーバル総裁に

11月 9日 アルバイラク財相退任、エルバン財相就任

11月 10日 ロシアの仲介によりアゼルバイジャン・アルメニア停戦合意

11月 19日 アーバル新総裁政策金利4.5%引き上げ15%に。大統領が支持発言

前週から 経済関連団体、経済界と会談

12月 14日 米国はS 4 0 0の購入を巡りトルコ大統領府傘下の国防産業庁（SSB）とデミルSSB長

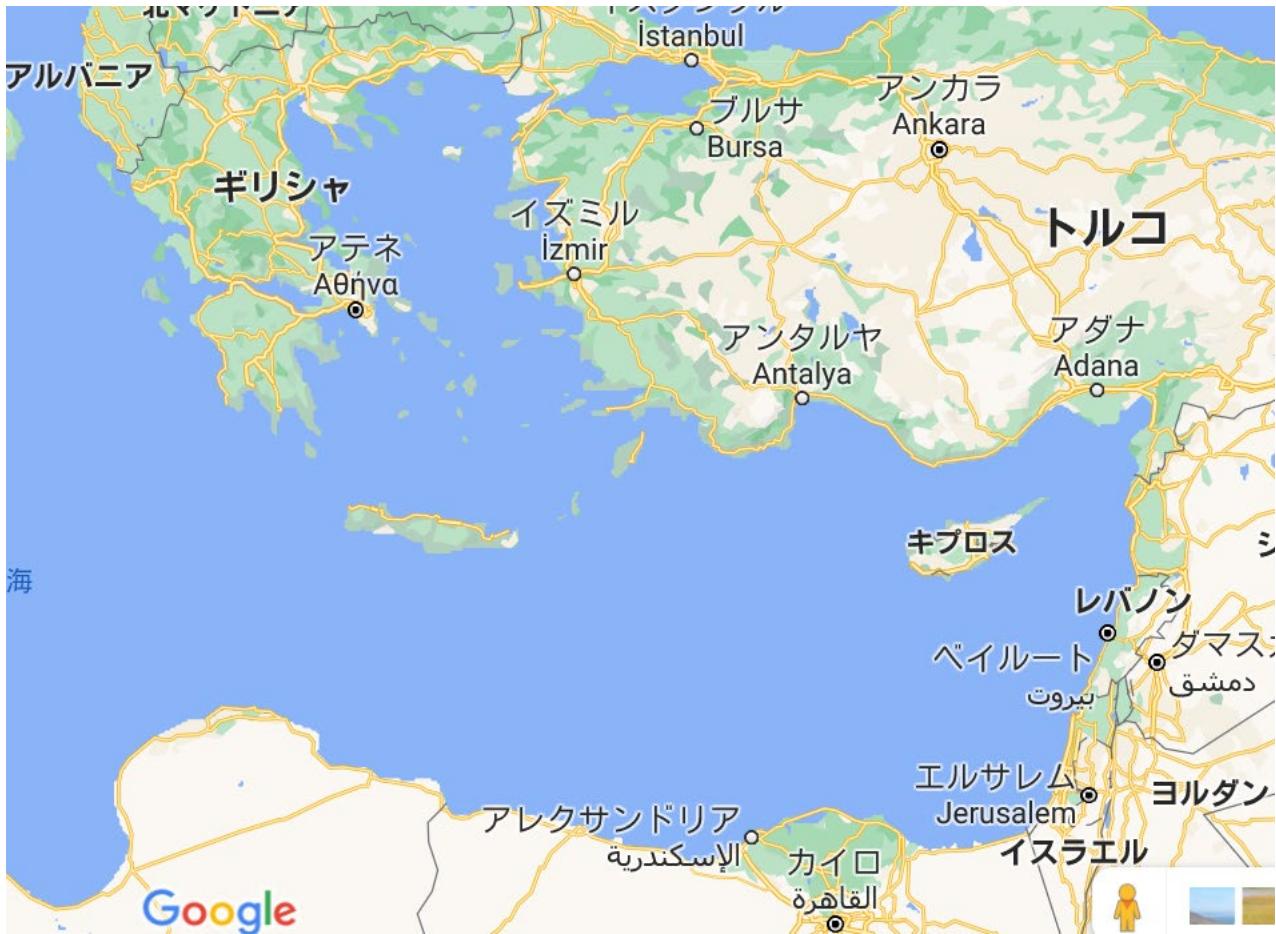
宣、幹部3人を対象に制裁を科した。

## 2) 周辺国の状況

- ・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、
- ・サウジとカタール、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 対米核合意問題
- ・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
- ・アゼルバイジャンとアルメニア
- ・東地中海資源開発



Google Map



Google Map

### 3) 米国との関係

- 6月米国はトルコ空軍の米国におけるF35導入訓練を停止、7月末までのロシアS400導入中止を要求  
⇒ トルコは7月にS400を搬入。  
6月末大阪G20でトランプ、エルドアン両大統領会談実現。トランプ大統領トルコへの制裁を行わないことツイート。（前政権の責任とツイート）  
7月、米国上下院議員の一部が制裁を主張 ← トランプ大統領同意せず。  
11月、エルドアン大統領、米国訪問、ミサイル問題は両国の継続協議案件と合同発表。エルドアン大統領、パトリオット導入検討の可能性と発言。  
防空ミサイルシステム：米国⇒中国⇒ロシア⇒米国？
- ペルシャ湾でタンカー攻撃事件発生。←トルコは関与せずの立場。
- 対イラン制裁に関連し、トルコ国営銀行ハルクバンクを追起訴。
- **12月14日 米国はS400の購入を巡りトルコ大統領府傘下の国防産業庁（SSB）とデミルSSB長官、幹部3人を対象に制裁を科した。**

### プランソン牧師

2016年10月、逮捕、7月のテロ（クーデター未遂）協力容疑で逮捕、起訴、公判開始

2018年7月26日、トランプ大統領、牧師の釈放を求める、大規模なトルコへの制裁をツイート

7月31日公判で、弁護側の釈放要求を裁判所が却下

8月1日、米国はトルコ閣僚2名（法相、内相）に対し制裁を発動

8月4日、トルコは米国閣僚2名に制裁を発動

8月10日、米国はトルコからの鉄鋼、アルミニウムへの輸入関税を2倍とし、それぞれ50%、20%を課すとツイート、トルコリラ前日比16%下落

8月17日公判、釈放要求を棄却

10月12日公判、結審、3年1か月15日の禁固判決、既拘束期間等を計算、刑期満了で釈放

### イスラム教指導者ギュレン

トルコのイスラム教の指導者、軍の迫害から逃れる為、1999年、米国に亡命、フィラデルフィア在住

トルコ国内、諸外国に多くのサポーターを持つ

2016年7月15日テロ（クーデター未遂）首謀者容疑で訴追、トルコは米国と同氏の引き渡しに関して継続交渉中

⇒ 引き続き、トルコは米国に対しギュレン師の引き渡しを要求。←トランプ大統領の姿勢？

⇒ 引き続き、トルコは米国に対しギュレン師の引き渡しを要求。←バイデン大統領の姿勢？

### シリア反体制派 PYD/YPG

トルコ南東部、イラク北部を拠点とするPKKのシリアにおける分派組織、イスラム国攻撃においてアメリカが2016年頃よりSDF=YPGを支援、これに対しトルコは継続して抗議。

「PKKは、1978年、マルクス・レーニン主義を標榜（ぼう）する分離・独立組織として、左翼系武装組織「民族解放軍」から名称を変更して設立された。1984年、トルコ政府に対するテロを初めて実行し、1990年以降、同国でテロを頻発させた。1993年及び1995年には、欧州におけるトルコの外交・商業施設に対するテロも実行している。米国国務長官は、1997年10月、同組織を外国テロ組織（FTO）に指定した。」（公安調査庁HP）

エルドアン政権は 2013 年から PKK と正式に和平交渉を始めたが、PKK は 2015 年 7 月に停戦破棄を宣言。

2016 年 3 月、PYD は「北シリア民主連邦」樹立を宣言。

1998 年アダナ合意、2016 年ユーフラテスの盾作戦、2018 年オリーブの枝作戦

2018 年 11 月、米国が YPG 幹部 2 名をテロリスト指名

2019 年初 PYD/YPG への米国支援継続

2019 年 3 月、米国は対 IS の作戦完了を発表。

トルコはシリア北部に Safe Zone の設定を継続して主張、2019 年 8 月、米国が合意、合同作戦本部設置。

2019 年 10 月 7 日、米国がシリアからの撤退開始。

2019 年 10 月 9 日、「平和の泉」作戦開始。17 日、ペンス・エルドアン会談。22 日、プーチン・エルドアン会談。ロシア（シリア）が 150 時間以内に YPG 戰闘員を国境から 30 キロ圏外に撤退させる、トルコとロシアが国境から 10 キロ圏内の合同パトロールを合意。11 月 1 日、トルコ・ロシア合同パトロール開始。

（10 月 14 日、米国がトルコ制裁発表、同 23 日、制裁解除。）

## ● KRG との関係

2019 年 5 月、KRG バルザニ大統領、トルコ訪問。

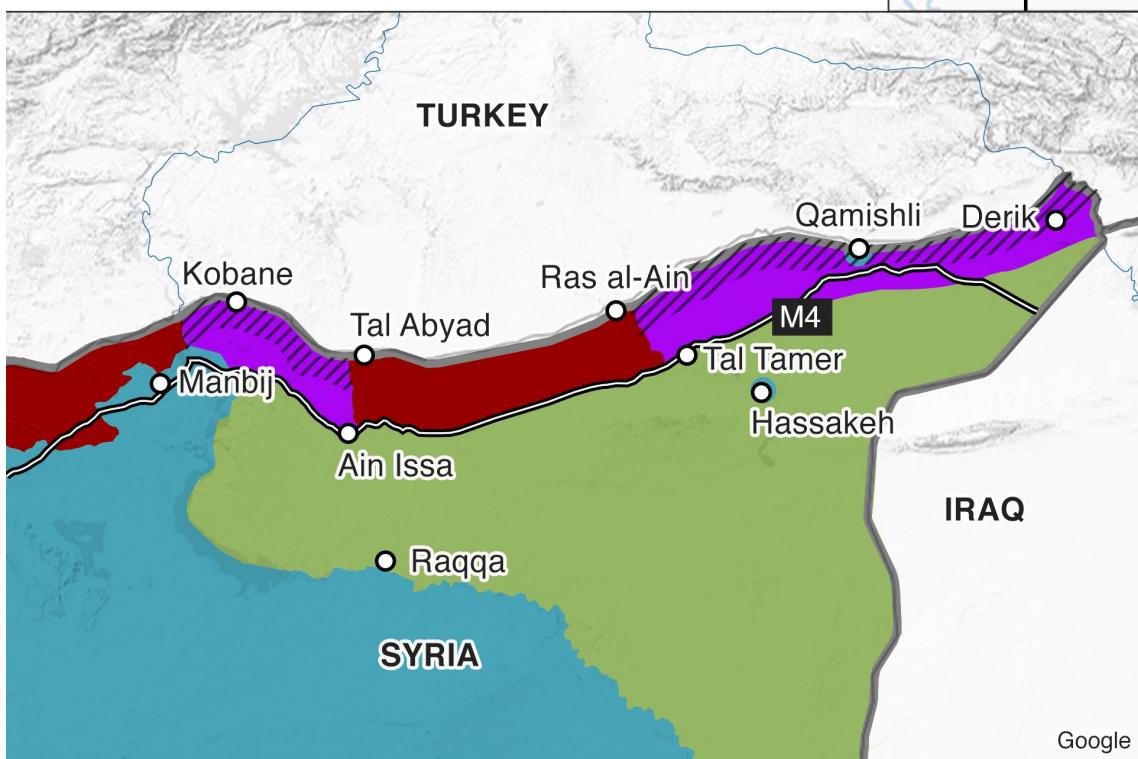
「アンカラとエルビルは歴史的に友情で結ばれている。トルコは困難な時期にも、わが国民を助けてくれた」

2019 年 11 月 エルドアン・バルザニ会談@アンカラ、両国の協力関係発展に合意。

2020 年後半、KRG はイラク国内 PKK への攻勢を強める。

# Turkey and Russia's deal on north-east Syria

- Kurdish and Syrian government control
- 30km-deep zone controlled by Syrian and Russian militaries
- Turkish military and Turkish-backed Syrian rebels
- Syrian government
- 10km-deep zone patrolled by Turkish and Russian militaries
- Motorway



Source: Russian defence ministry, 23 Oct 2019

Google

BBC

2017年1月、アスタナプロセス開始（ロシア、シリア、トルコ）

2018年12月、憲法委員会の設置に合意。

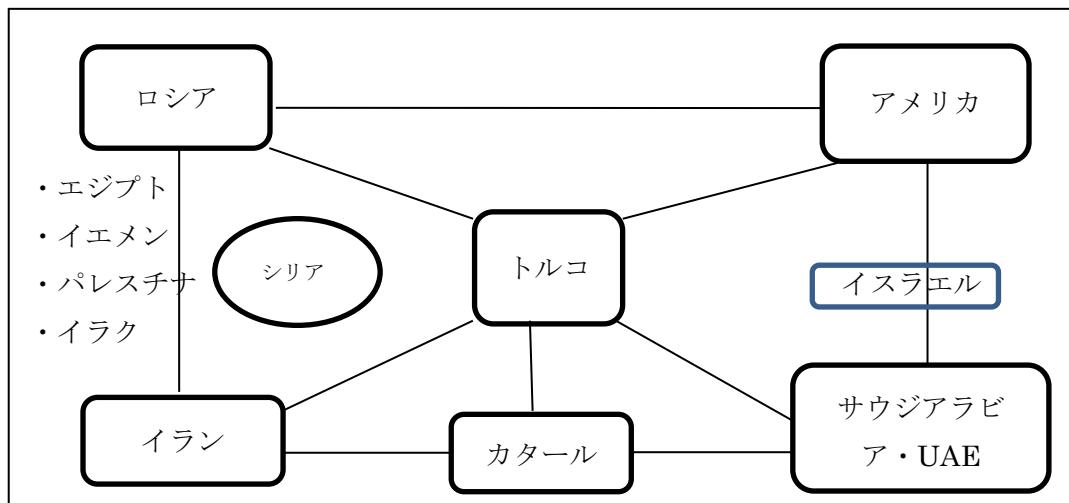
2019年10月、ジュネーブで憲法委員会発足。

2020年12月追記

シリア内戦は継続、イスラム国は衰退、PYDは現状維持、西部反政府勢力は弱体化  
米国は撤退を表明したものの、「東部油田地帯の防衛を目的」として軍を維持

#### 4) サウジアラビア、イラン、カタールとの関係

2014年 サウジアラビア、ムスリム同胞団をテロ組織指定  
2017年5月 サウジアラビア、アルジャジーラを遮断  
2017年6月 サウジアラビア、カタールと断交宣言、エジプト、バーレーン、UAE、イエメンが同調、  
トルコがカタール支援を表明（2016年、トルコの軍事基地をカタールが受け入れ）  
2018年8月 カタール、トルコへの巨額投資を発表  
2018年10月 トルコでサウジジャーナリスト殺害事件発生  
2019年6月 ペルシャ湾でタンカー攻撃事件発生、  
エジプトイイスラム同胞団元モルシ大統領死亡  
2019年9月、サウジアラムコへの攻撃  
2019年10月—11月、イラク、イラン国内でのデモ、イエメン情勢悪化



(以下 2020 年 12 月追記)

2020 年 9 月、イスラエルと UAE・バーレーンとの国交正常化、米国による仲介、12 月、モロッコと国交正常化

2020 年 1 月、イラン革命防衛隊ソレイマニ司令官暗殺、11 月核科学者ファクリザデ暗殺

## 2020年7月時点

### 次のイベント、当面の注目点、今後の見通し

経済関連：為替、消費者物価、金利、貿易収支、財政収支は落ち着きをみせる。

外交：米国との関係は一応安定方向、ロシアとも良好、中国とは是非安定。EUとの関係は不变。

周辺国：シリア情勢は徐々に安定方向へ。イラン、イラク情勢は注視。

国内政治：次の選挙は2023年。前首相の Ahmet Davutoğlu、前財務相の Ali Babacan が、夫々新党結成を発表。

- ・最近数年のトルコ経済悪化の原因はおもに米国との外交関係による。
- ・シリア情勢は安定方向に推移。
- ・対 EU 関係は変化ないものの、経済関係には影響が見えない。
- ・米国の状況からして、トルコとの関係を悪化させる理由がない。
- ・米国のギュレン師の扱いは注視。
- ・今後のトルコ経済の不安定要因はあるか？

## 2020年12月時点

経済関連：3Qには COVID による内外の需要減からの回復基調は見られた。自動車の販売復活。政策金利に対する基本方針に変化がみられる。物価、失業率などの動向には変化なし。

外交：ロシアとは安定

EUは東地中海を巡って押し引き

米国は wait&see。

### 次のイベント、当面の注目点、今後の見通し

- ・COVID19 の状況と経済動向
- ・経済運営と 2023 年選挙
- ・ナゴルノカラバフを巡る展開、ロシア、イラン関係
- ・米国新政権との関係、バイデン大統領のトルコ対応
- ・シリア情勢
- ・東地中海情勢、EUとの関係
- ・イスラエルとパレスチナ、湾岸諸国との関係

以上