

トルコの投資環境

2016年7月以降の状況

2017年2月24日 東京
2月27日 大阪



トルコ共和国
首相府
投資促進機関

(Investment Support and Promotion Agency of Turkey)

本日の構成

- 一般的投資環境
 - 経済的環境
 - 制度的環境
 - 投資とビジネス 6つの攻め口
 - 日本企業の投資
- 昨年7月以降の状況
 - 7月15日クーデター未遂事件
 - セキュリティー関連
 - 経済的、制度的環境
 - 企業動向 日系・外資系



経済的環境

- 高い成長率、強固な財政基盤
- 人口7900万人、平均年齢31歳の豊かな国内市場
- 人口15億人の成長市場に隣接
- EU関税同盟、進むEU化
- 安定した国内政治、多民族社会
- すぐれた労働力、モノ作りの国



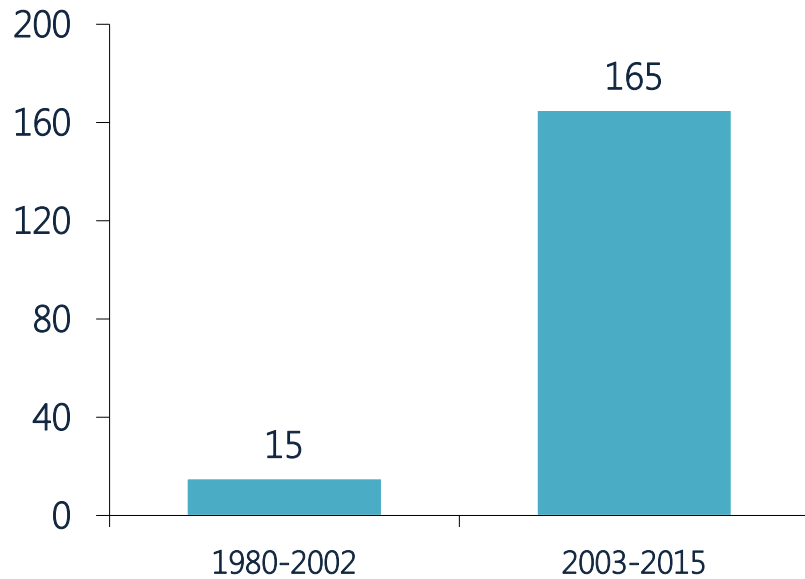
制度的環境

- 自由な海外からの投資
- 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
- 安定した国内政治
- 確立した裁判制度と国際仲裁
- 多くのFTAと租税協定



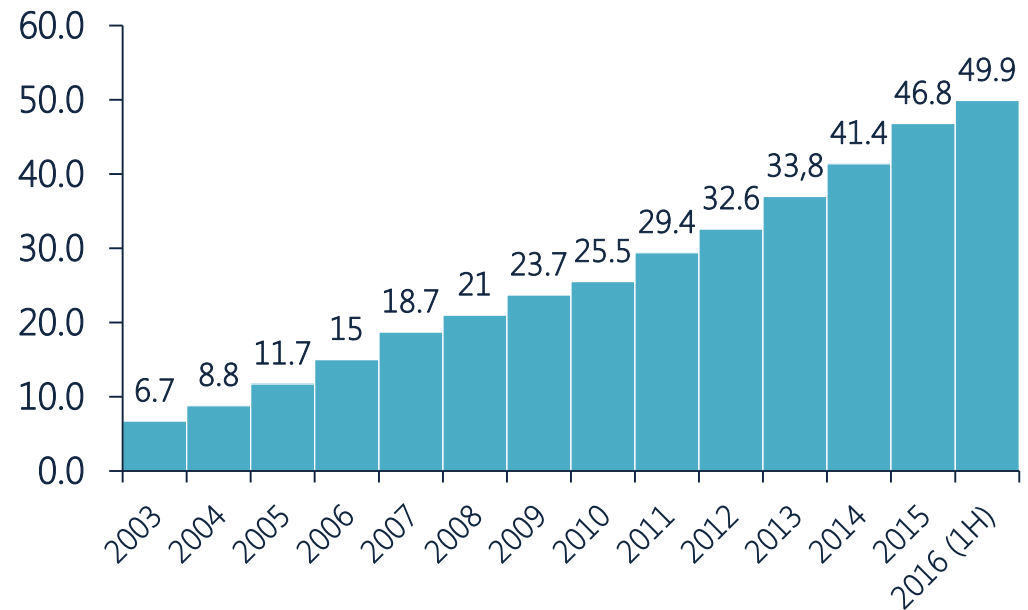
トルコへの海外直接投資

FDI 流入額
(USD billion)



2015年 16.9m\$

外資受け入れ企業数
(Thousand)

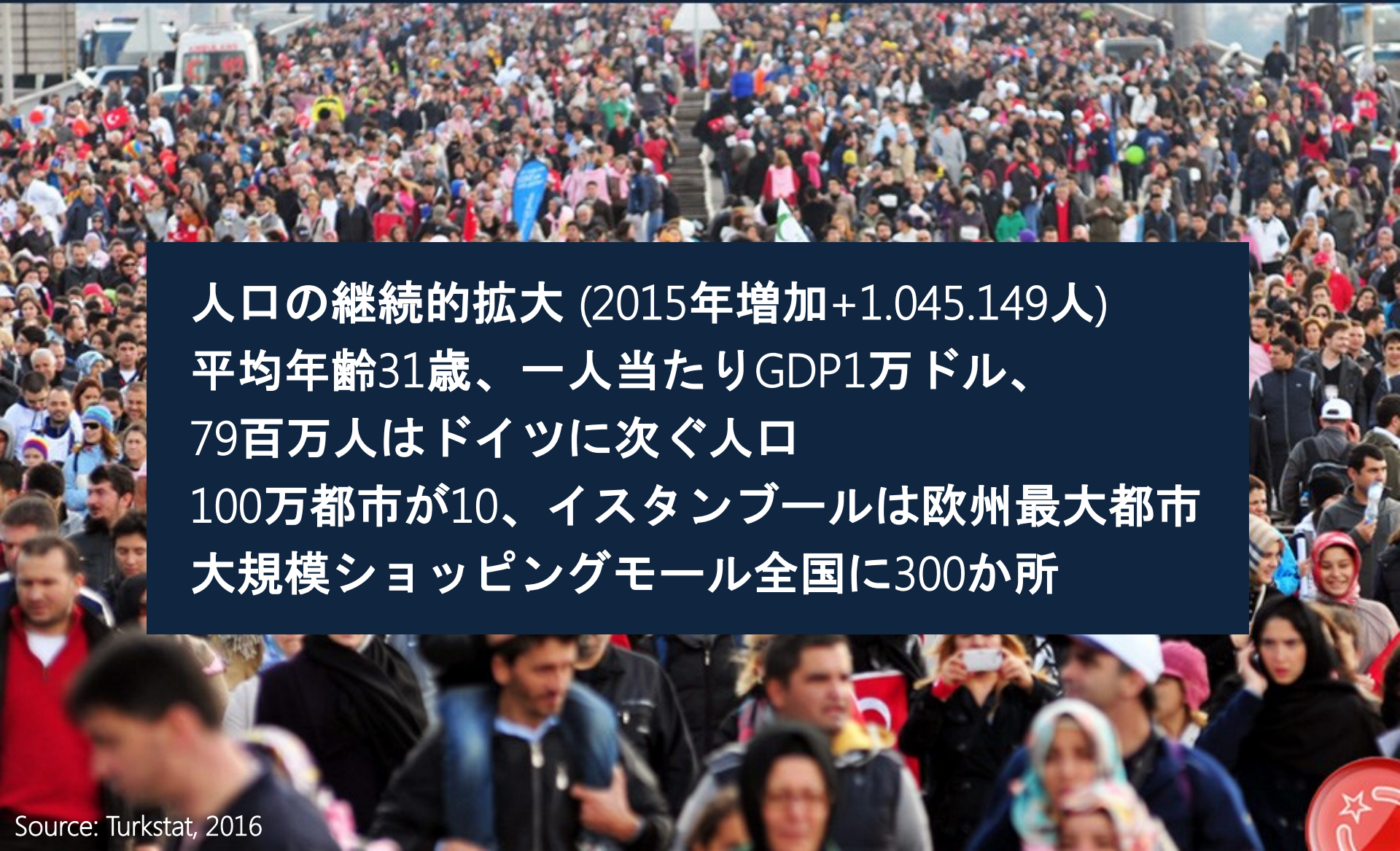


投資とビジネス 6つの攻め口

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 (2015年増加+1.045.149人)
平均年齢31歳、一人当たりGDP1万ドル、
79百万人はドイツに次ぐ人口
100万都市が10、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

イスタンブール

8



イスタンブールは欧州最大の都市
トルコには100万都市が10

Source: Turkstat, EUROSTAT



人口構成


(2014年)



Source: Turkstat, EUROSTAT, UN 2014



生産拠点としてのトルコ¹⁰

A close-up photograph of a car's interior. A person's hand is visible on the steering wheel, which is black with silver accents. The dashboard and center console are also visible, featuring circular air vents and a gear shift knob. The background shows a blurred green landscape through the windshield.

自動車産業、白物家電、テレビなど、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、第二ボスポラストンネル、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



農業と資源開発

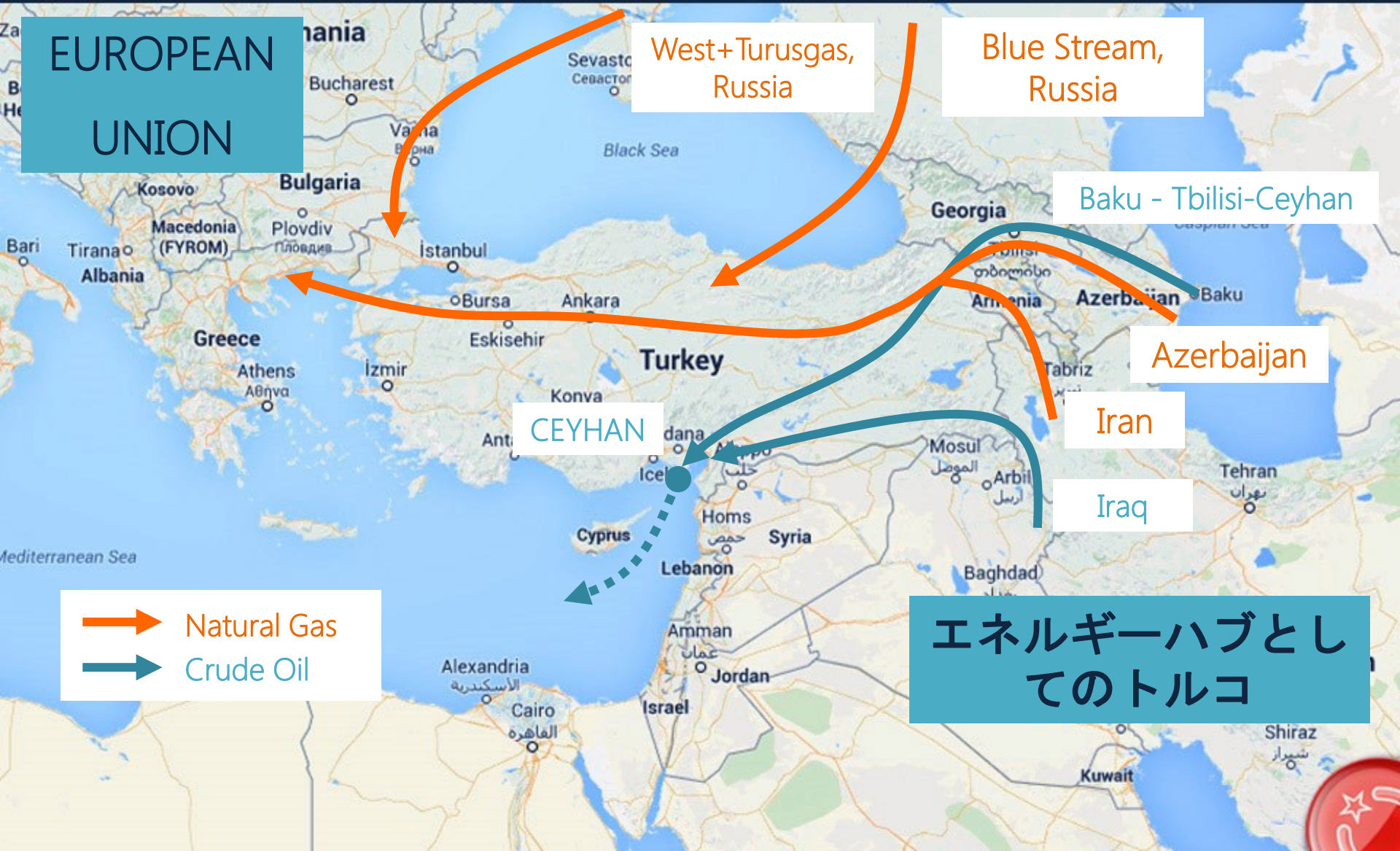
トルコの農業出荷額は欧州最大、
世界第7位
水が豊富、多彩な農産物





再生可能エネルギーを2023年までに 120 GW
エネルギーハブとしてのトルコ

エネルギー関連事業



EUROPEAN UNION

West+Taurusgas, Russia

Blue Stream, Russia

Baku - Tbilisi-Ceyhan

Azerbaijan

Iran

Iraq

CEYHAN

→ Natural Gas
→ Crude Oil

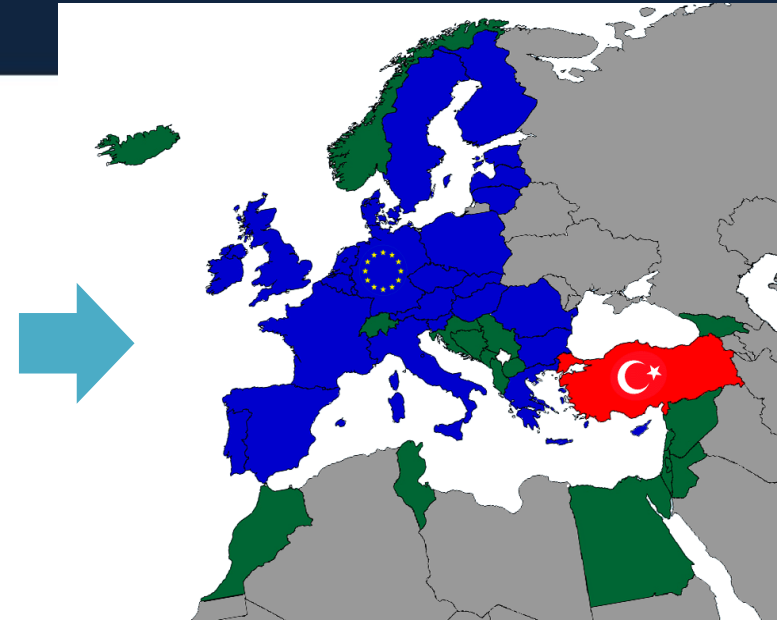
エネルギーハブとしてのトルコ

EU、中東、アフリカなどへの拠点



EU 関税同盟、各国とのFTA

EU 関税同盟 27か国との自由貿易協定



27か国とFTA締結

- | | | | | |
|------------------------|------------|----------------|---------------|---------------|
| ▪ Albania | ▪ Ghana** | ▪ Lichtenstein | ▪ Morocco | ▪ Switzerland |
| ▪ Bosnia & Herzegovina | ▪ Iceland | ▪ Macedonia | ▪ Norway | ▪ Syria*** |
| ▪ Chile | ▪ Israel | ▪ Malaysia | ▪ Palestine | ▪ Tunisia |
| ▪ Egypt | ▪ Jordan | ▪ Mauritius | ▪ Serbia | |
| ▪ Faroe Islands* | ▪ Kosovo* | ▪ Moldova* | ▪ Singapore* | |
| ▪ Georgia | ▪ Lebanon* | ▪ Montenegro | ▪ South Korea | |



日本企業の進出・投資¹⁷

2012年 東洋鋼鈹、コニカミノルタ、住友電工、日東電工、富士フイルム、日立、東レインターナショナル、日清食品、郵船ロジスティクス、大塚製薬、住友ゴム、ホシザキ電気、KDDI etc

2013年 東芝メディカルシステムズ、理研ビタミン、JFE商事、三菱電機、日立国際電気、大林組、東洋炭素、安川電機、稲畑産業、ヤマハ、東芝、日立物流、古川電工、味の素、パナソニック、テルモ、カゴメ etc

2014年 Sysmex、日清製粉、リコー、三菱電機、DIC、神栄、東洋インキ、三菱マテリアル、丸紅、前田建設、日経BP、SCS国際コンサルティング、興和、三井造船、ユニクロ、デンソー etc

2015年 日本ハム、京セラ、武田薬品工業、プライメタル、三菱重工業、三菱化学、GSユアサ、ホテルオークラ、三井倉庫、横河電機、理想科学工業 etc

2016年 東洋インキ、ダイドードリンコ、生田産機工業、ヤンマー、タキイ種苗、IHI、味の素、三井物産、関西ペイント、ミツバ etc



グローバルプレーヤーとイスタンブール

企業

トルコからの管轄国数

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

昨年7月以降の状況

19

- 7月15日クーデター未遂事件
- セキュリティー関連
 - 治安・周辺情勢・リスク判断
- 経済的、制度的環境
- 企業動向 日系・外資系



クーデター未遂事件

- **7月15日クーデター未遂事件**
 - 7月15日(金)22:00に発生
 - アンカラ:参謀本部、TRT
 - イスタンブール:2つのボスポラス橋
 - 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／60万人
- **7月20日(水)非常事態宣言**
 - 憲法に基づく ・戒厳令ではない



治安・周辺情勢・リスク判断²¹

国内一般治安状況 諸外国のなかで良好

周辺情勢 シリア、イラク、イラン、イスラエル、サウジアラビア、エジプト、ロシア、EU

シリア情勢 アサド政権、IS、PYD、自由シリア軍、アルヌスラ、ヒズボラ、イラクバグダッド政府、イラククルド自治政府、イラン、ロシア、サウジアラビア、米国、EU、有志連合

クルド 多民族

国内テロ等リスク IS・PKK テロリストグループ



東欧と中東の間、欧州とアジアの間

22

ロシアの南、アフリカの北、地中海と黒海の間



• 經濟動向	2016年	
• 成長率(Q1/Q2/Q3)	4.8/3.1/-1.8%	(4%)
• 消費者物価	8.53%	(7.61%)
• 失業率(10月)	11.8%	(10.3%)
• FDI 1-9月	7.1m \$	(16.9m \$)
• 為替(対ドル、1月)	3.55リラ	(2.9076)
• 經常収支(対GDP)	-	(-4.5%)
• 財政収支(対GDP)	-	(-1.2%)

*(2015年数值)



- **既存のインセンティブ**
 - 各種課税軽減、雇用関連、土地、他
 - 地域別、産業別、規模別、他
- **新たな投資関連制度(2016年9月)**
 - 個別プロジェクトベースの投資支援
 - 国家戦略合致、供給安全保障、海外依存軽減、技術的進歩寄与、R&D推進、高付加価値寄与
 - 流動性確保、TMSF(「産業再生機構」的運営)、公的機関向け債務の為替補償



企業動向-日本企業

25

- 8月5日 タキイ種苗 Rito社の野菜育種部門買収
- 8月24日 ヤンマー 駐在員事務所の新規開設
- 10月31日 IHI コンプレッサー生産JV発表
- 10月31日 関西ペイント Polisan社の株式50%取得
- 11月9日 トヨタ自動車 新型SUV製造開始
- 11月16日 三井物産 コチグループ子会社の株式30%取得
- 11月16日 味の素 Örgen社の株式100%取得
- 12月9日 日立製作所 Kurt社の株式75%取得
- 12月26日 ミツバ JVでゲブゼに自動車部品工場発表



企業動向-外国企業

26

- EBRDによる投融資：7/22 AnadoluEtap 向貸付 \$ 56m,
7/25 YDA 向投資\$23m, 8/1 Tupras 向貸付\$168m,
8/12 採掘関連事業向貸付\$75m , 8/23Brisa 向貸付 \$ 170m , 9/6 HSK 向貸
付\$6m, 9/21TurkTelecom 向貸付\$50m,
8月OdeaBank 向投資\$350m (p),
10月 GE/Gama JV 向投資\$668(p)

—新規アナウンス—

- Abraaj Group \$526m トルコ向新ファンド立上
- EDF \$1bil 新規投資(P)
- PD Group \$135m 新規投資
- ルノー \$225m 新規投資
- ペプシコ \$120m 新規投資 (12月)
- 11月22日 ElringKlinger(ドイツ)ブルサに自動車部品工場
- 12月14日 サムスン、イノベーションセンター開設
- 12月19日 Bunge、Ana Gidaの2017年第一四半期買収に合意
- GE, Ford, CiTi, Intel 長期投資方針堅持



Our Website:



- investment guide
- available in 12 languages
- benchmarking tools
- interactive maps
- sectoral information
- info@invest.gov.tr



Thank you very much
for your attention..



Republic of Turkey
Prime Ministry

Investment Support and Promotion Agency of Turkey

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