

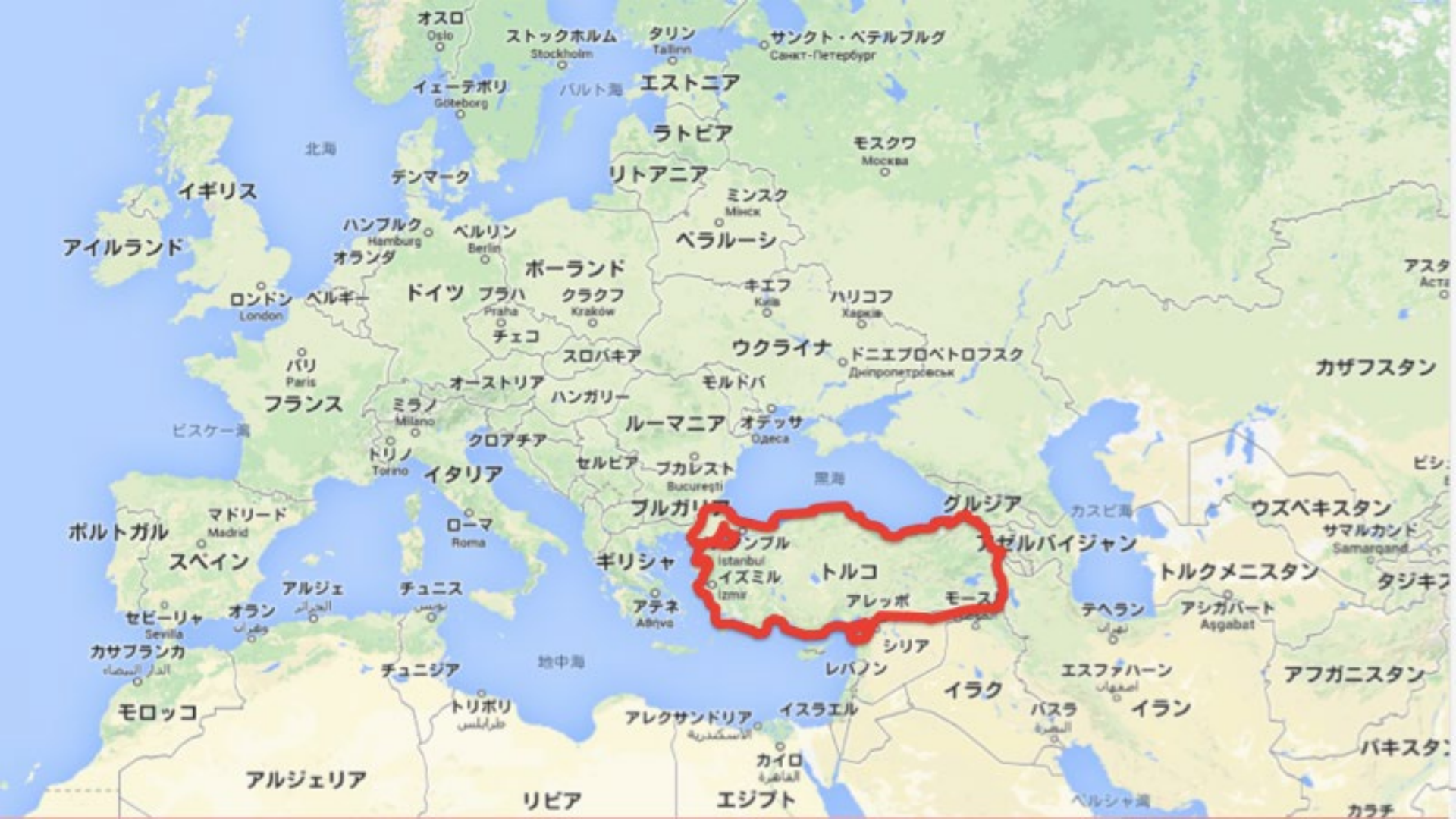
# 『トルコに進出—知っておくべきその魅力』

2020年8月4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

(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、投資局により、日本語訳は仮訳)















# 各国比較

(人口：2019年、GDP2018年・エジプト/タイ2016年、一人当りは本表より計算)

|             | トルコ         | イラン         | エジプト        | サウジ<br>アラビア | ドイツ          | タイ<br>(2016年) | 日本           |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| 面積<br>平方km  | 79万         | 164万        | 100万        | 215万        | 36万          | 51万           | 38万          |
| 人口<br>百万人   | 83.4        | 82.9        | 100         | 34.2        | 83.5         | 69.6          | 126          |
| GDP         | 7713<br>億ドル | 4319<br>億ドル | 2495<br>億ドル | 7865<br>億ドル | 39513<br>億ドル | 4069<br>億ドル   | 49714<br>億ドル |
| 一人当り<br>GDP | 9248<br>ドル  | 5210<br>ドル  | 2495<br>ドル  | 22997<br>ドル | 47320<br>ドル  | 5846<br>ドル    | 39456<br>ドル  |
| 自動車<br>生産   | 1,461,2344  | 821,060     | 18,500      | —           | 4,661,328    | 2,013,710     | 9,684,268    |



世界で13番目に大きな経済規模



2003-2018平均成長率

5.3

4.0

4.0

2.8

2.2

TURKEY

POLAND

ROMANIA

CZECHIA

HUNGARY

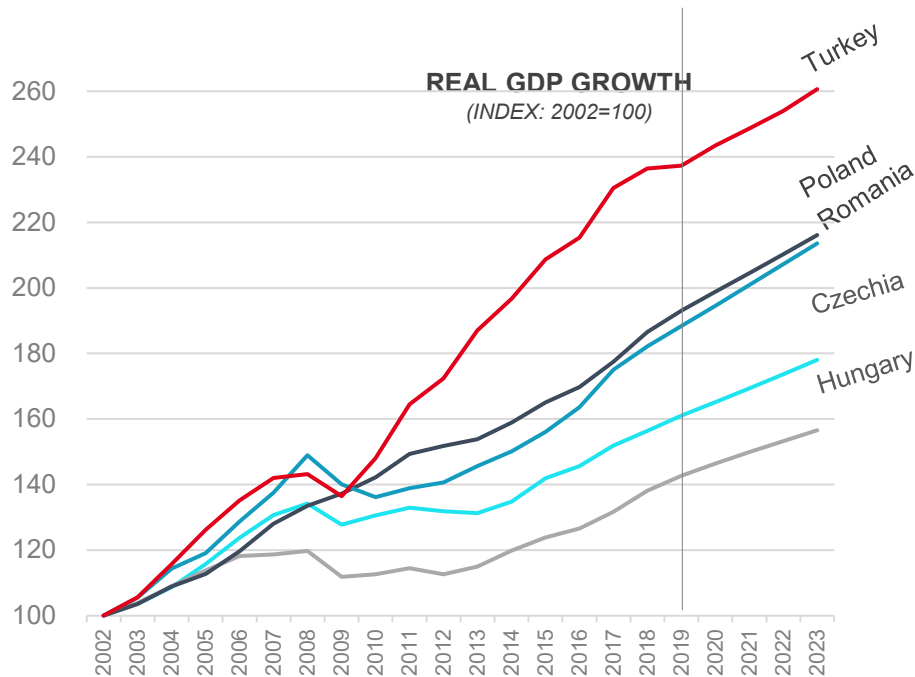
### RANKING OF ECONOMIES BY GDP AT PPP

2003

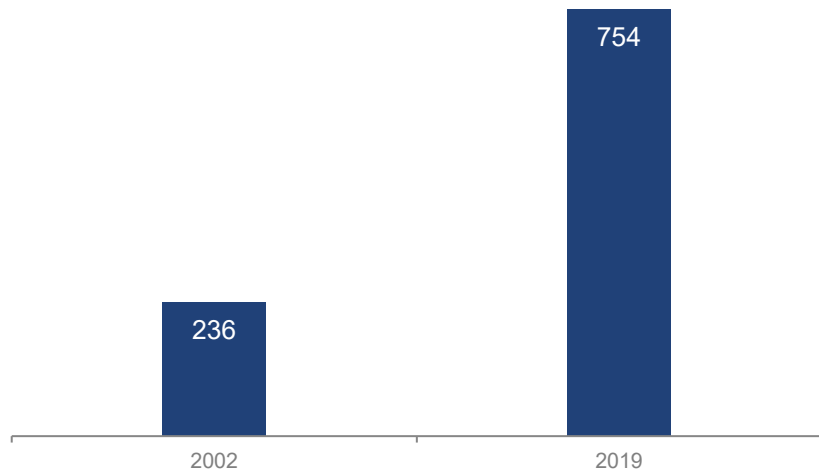
1. USA
2. CHINA
3. JAPAN
4. GERMANY
5. INDIA
6. RUSSIA
7. FRANCE
8. UK
9. BRAZIL
10. ITALY
11. MEXICO
12. INDONESIA
13. SPAIN
14. CANADA
15. S.KOREA
16. S.ARABIA
17. IRAN
18. TURKEY

2019

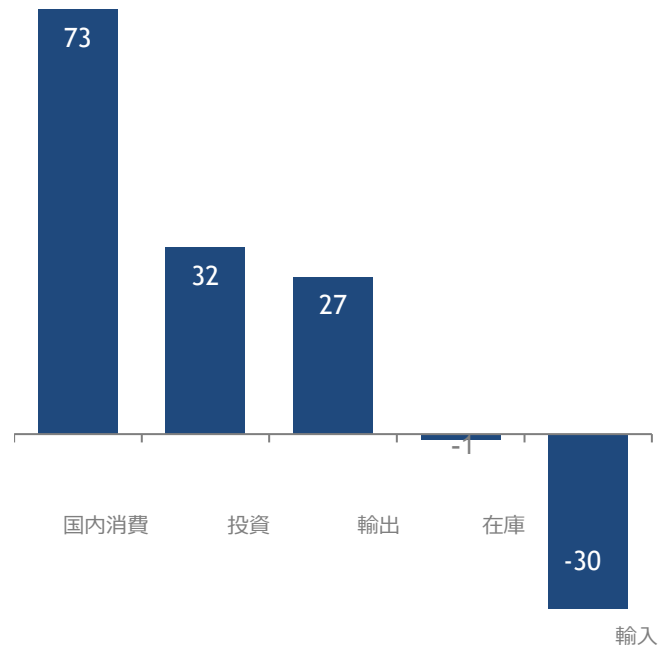
1. CHINA
2. USA
3. INDIA
4. JAPAN
5. GERMANY
6. RUSSIA
7. INDONESIA
8. BRAZIL
9. UK
10. FRANCE
11. MEXICO
12. ITALY
13. TURKEY
14. S.KOREA
15. SPAIN
16. S.ARABIA
17. CANADA
18. IRAN



Turkish Economy (GDP at current prices, \$Billion)



Contribution to GDP Growth 2002-2019\* (%)





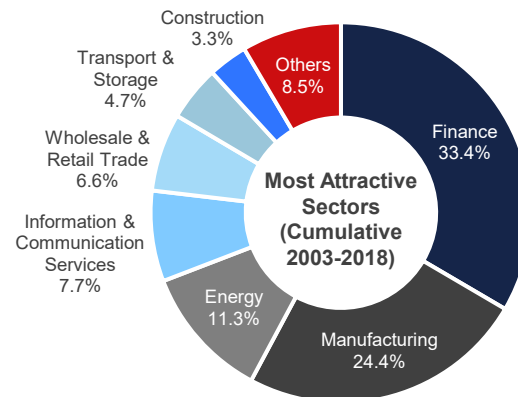
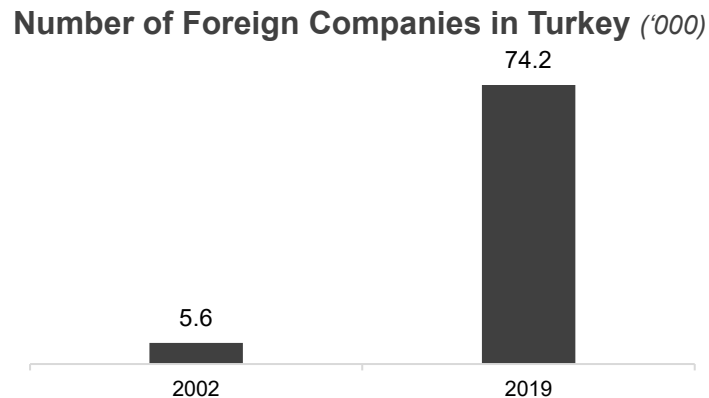
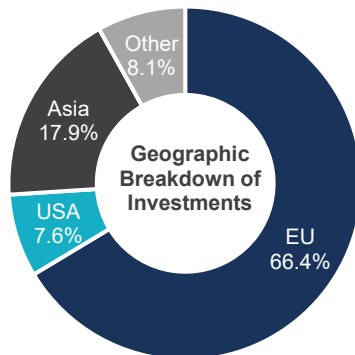
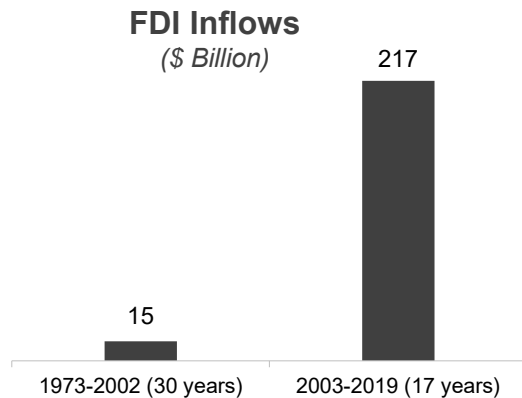
## マクロ経済概況

- 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 為替の下落始まる
- 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)為替も安定
- ⇒3月にトルコでも新型コロナ感染が発生、感染症対策に入った



# 海外直接投資 FOREIGN DIRECT INVESTMENT (FDI)

2002年以降、トルコへの投資は安定して伸び続けている



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

(Million \$)

| 2019                 |                 |        |       | 2020                 |                 |        |        | Last Month           |                 |        |       |
|----------------------|-----------------|--------|-------|----------------------|-----------------|--------|--------|----------------------|-----------------|--------|-------|
| February-January     |                 |        |       | February-January     |                 |        |        | January 2020         |                 |        |       |
| Rank                 | Countries       | Equity | %     | Rank                 | Countries       | Equity | %      | Rank                 | Countries       | Equity | %     |
| 1                    | Netherlands     | 830    | 11.8  | 1                    | United Kingdom  | 979    | 740.0  | 1                    | United Kingdom  | 344    | 60.7  |
| 2                    | United Kingdom  | 631    | 9.0   | 2                    | Netherlands     | 934    | 569.0  | 2                    | Netherlands     | 116    | 20.5  |
| 3                    | Italy           | 530    | 7.5   | 3                    | Qatar           | 573    | 565.0  | 3                    | Switzerland     | 24     | 4.2   |
| 4                    | Azerbaijan      | 519    | 7.4   | 4                    | Azerbaijan      | 516    | 541.0  | 4                    | France          | 12     | 2.1   |
| 5                    | Austria         | 465    | 6.6   | 5                    | USA             | 321    | 310.0  | 5                    | Italy           | 11     | 1.9   |
| 6                    | Germany         | 425    | 6.0   | 6                    | Germany         | 313    | 306.0  | 6                    | Germany         | 10     | 1.8   |
| 7                    | USA             | 409    | 5.8   | 7                    | Switzerland     | 313    | 276.0  | 7                    | Tajikistan      | 10     | 1.8   |
| 8                    | Luxembourg      | 341    | 4.8   | 8                    | Japan           | 309    | 244.0  | 8                    | South Korea     | 5      | 0.9   |
| 9                    | Qatar           | 319    | 4.5   | 9                    | Spain           | 192    | 186.0  | 9                    | USA             | 4      | 0.7   |
| 10                   | France          | 302    | 4.3   | 10                   | France          | 185    | 165.0  | 10                   | Spain           | 4      | 0.7   |
| -                    | Other Countries | 2,263  | 32.2  | -                    | Other Countries | 950    | 17.0   | -                    | Other Countries | 27     | 4.8   |
| Total Equity Capital |                 | 7,034  | 100.0 | Total Equity Capital |                 | 5,585  | 3919.0 | Total Equity Capital |                 | 567    | 100.0 |





Mercedes-Benz



L'ORÉAL



TOYOTA



HONDA



Microsoft®





SIEMENS



posco



P&G



VOLVO





PHILIPS



SONY



NORTEL



RIO  
TINTO



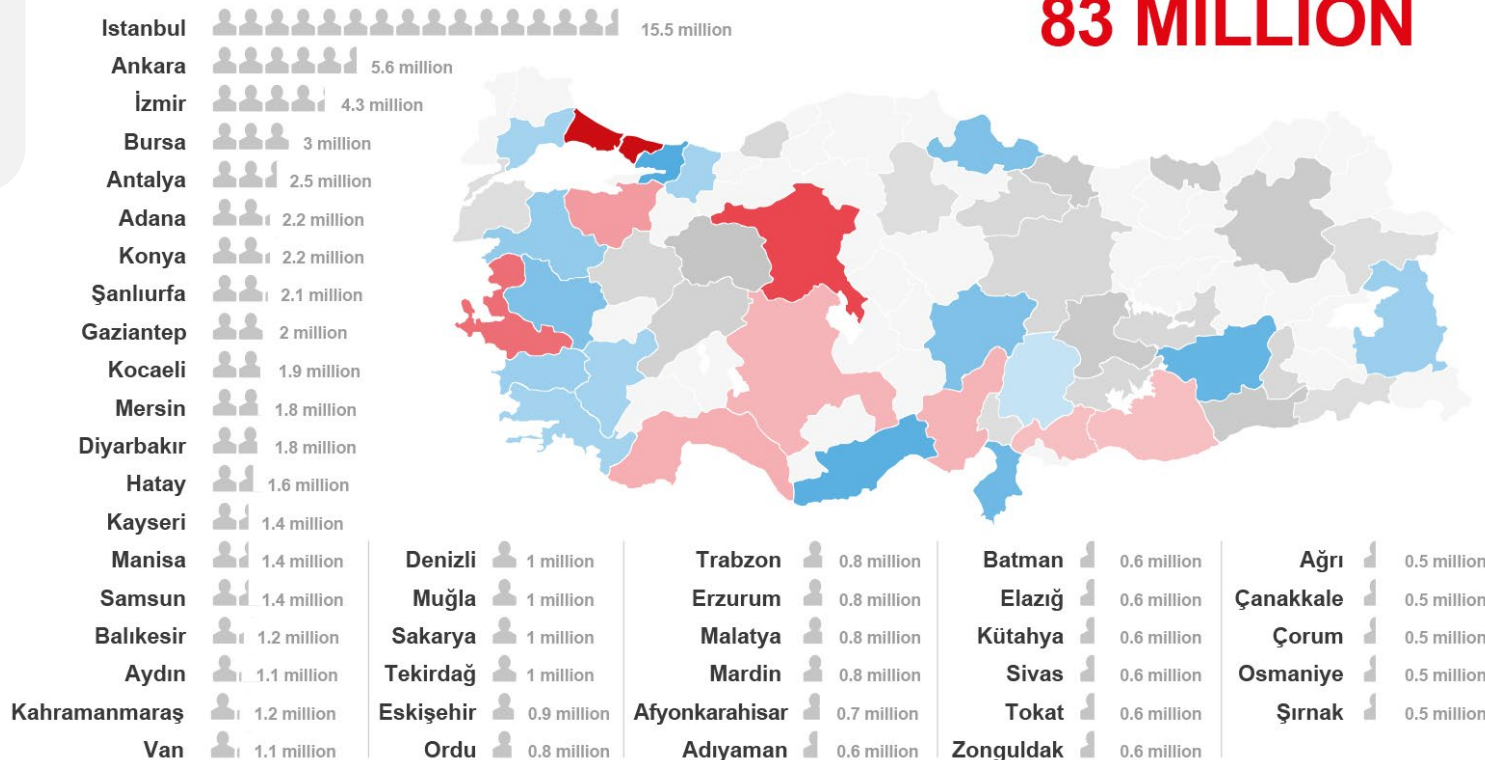
Mobil

AREVA



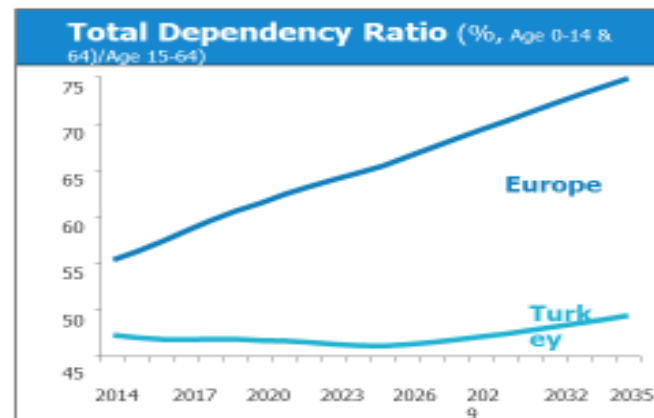
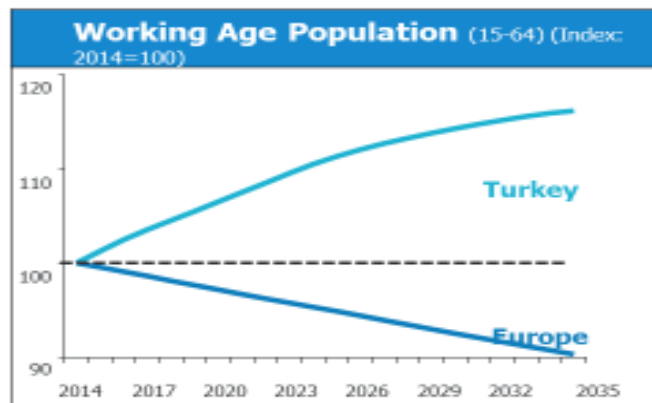
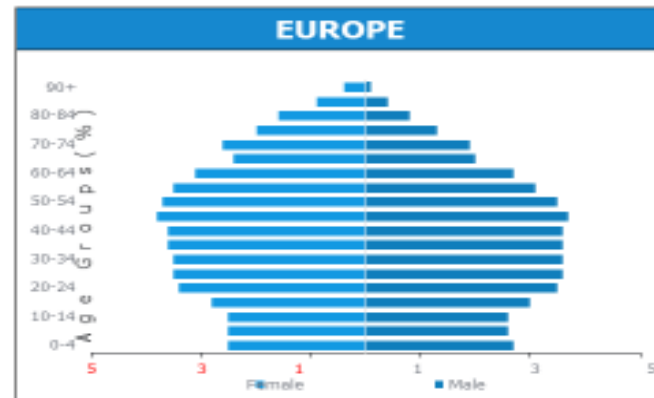
24 の百万都市

Total Population in 2019  
**83 MILLION**





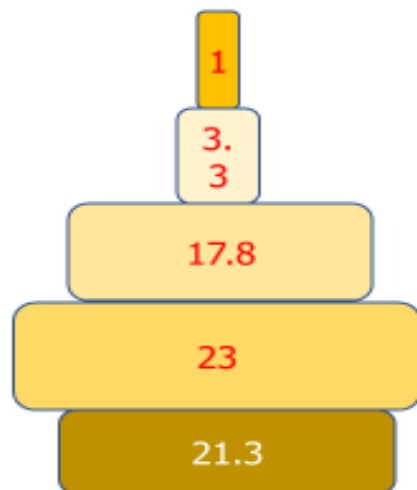
人口の半分以上が32.4歳以下



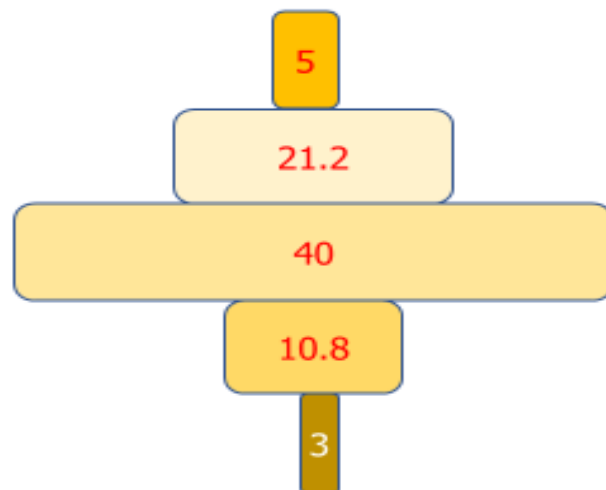
Source: Turkstat, Eurostat,

40%が中間層

2002年

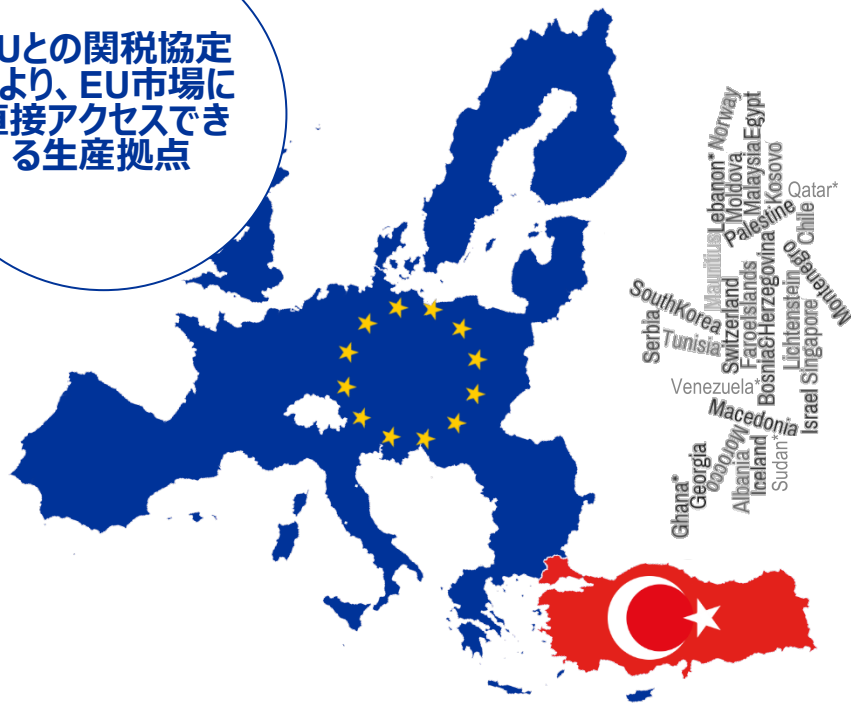


2016年



(人口：百万人)

EUとの関税協定  
により、EU市場に  
直接アクセスでき  
る生産拠点



+

355

million in FTA  
Area

in 27 countries  
with Free Trade  
Agreements

+

83

million in  
Turkey

Free access  
**945**  
Million consumers

主要メーカー、2019年輸出比率  
国内需要は毎年100万台超

|            | Production | Export    | %    |
|------------|------------|-----------|------|
| Ford JV    | 369,035    | 333,734   | 90.4 |
| Renault JV | 342,777    | 295,275   | 86.1 |
| TOYOTA     | 251,949    | 227,019   | 90.1 |
| Fiat JV    | 264,196    | 194,107   | 73.5 |
| Hyundai JV | 177,993    | 169,803   | 95.4 |
| Mercedes   | 16,630     | 16,234    | 97.6 |
| Honda      | 24,236     | 7,528     | 31.1 |
| Total      | 1,446,816  | 1,044,593 | 72.2 |





”  
大市場に隣接  
人口15億人、\$24T兆GDP  
Europe, MENA and  
Central Asia : 4 hour  
flight-distance  
“

”  
CONNECTIVITY  
トルコ航空は 255の路線で  
122か国に就航  
“

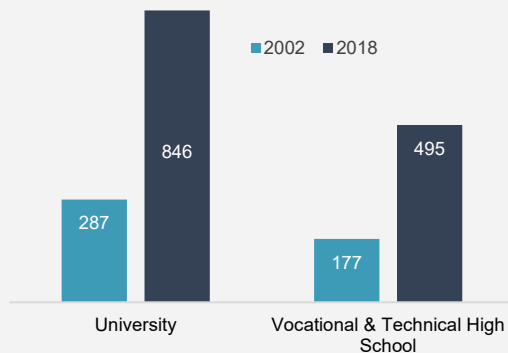
”  
多国籍企業にとって  
の製造と輸出の拠点  
“

”  
多国籍企業は複数国  
経営拠点として活用  
“

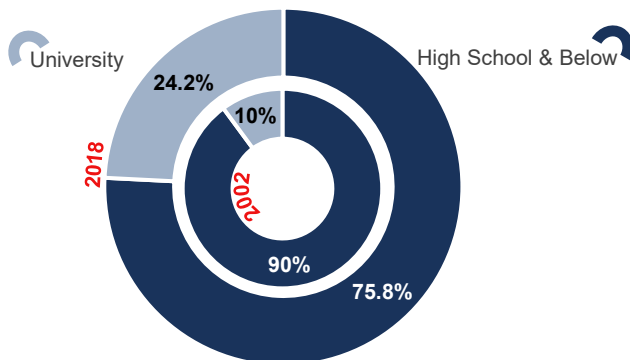
|                                                                                       |                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|    | Exporting 90% of its production           |
|    | Exporting 90% of its production           |
|    | Production base for MENA                  |
|    | Its largest production facility worldwide |
|    | 89 countries                              |
|    | 80 countries                              |
|    | 80 countries                              |
|    | 72 countries                              |
|    | 67 countries                              |
|    | 63 countries                              |
|    | 60 countries                              |
|   | 30 countries                              |
|  | 25 countries                              |

COVID19→サプライチェーン  
見直しの新たな機会

Annual Number of Graduates  
(thousands)

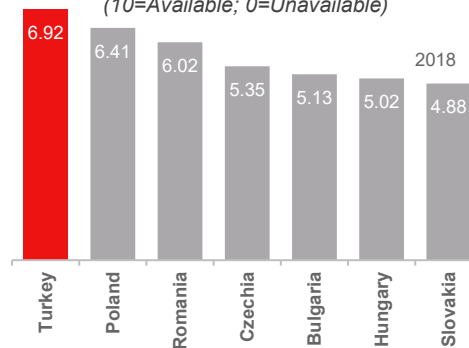


Labor Force by Education Level

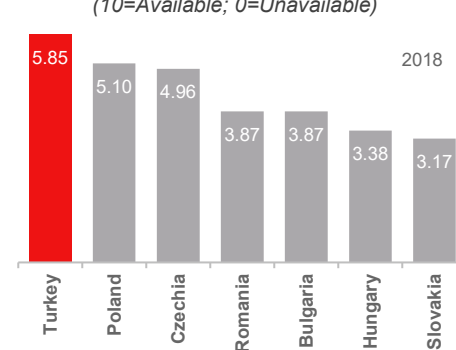


Source: Ministry of National Education, Council of Higher Education, Turkstat, IMD World Competitiveness Yearbook Executive Opinion Survey based on an index from 0 to 10; Eurostat, US BLS

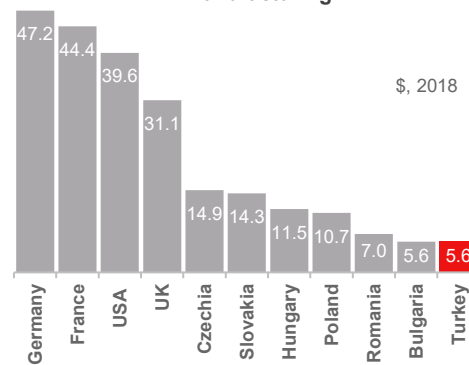
Availability of Qualified Engineers  
(10=Available; 0=Unavailable)



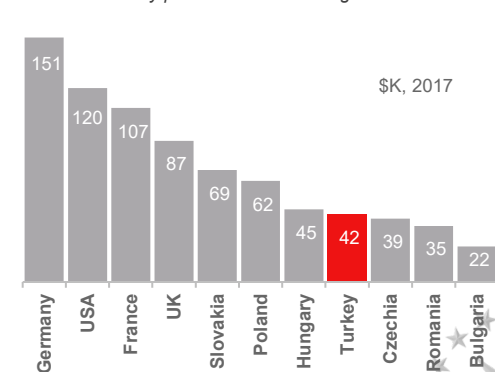
Availability of Competent Senior Managers  
(10=Available; 0=Unavailable)



Labor Cost per hour  
in Manufacturing

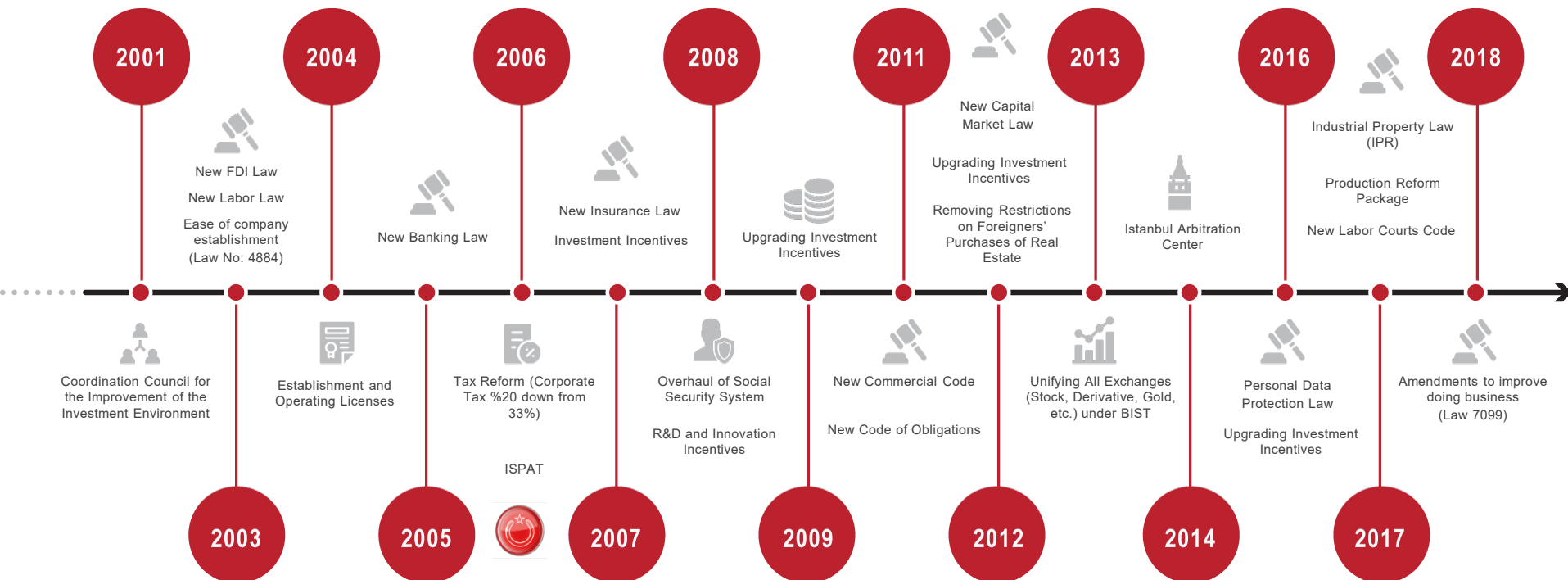


Remuneration of Management/Engineer  
Total base salary plus bonuses and long-term incentives

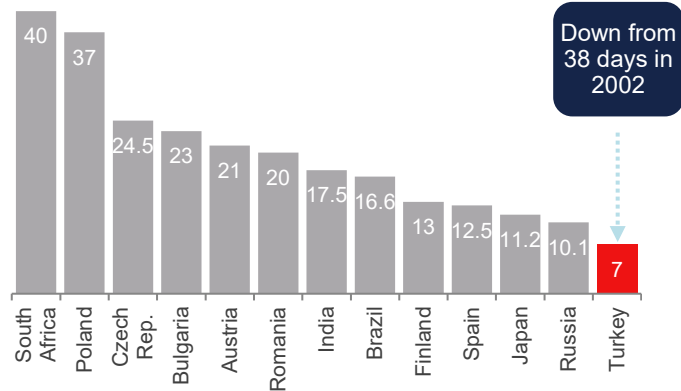


トルコは2001年以降、海外からの投資誘致を国策と位置づけ  
2003年に誘致環境を整備するための基本法を制定  
その後現在まで継続して投資環境の整備をおこなっている

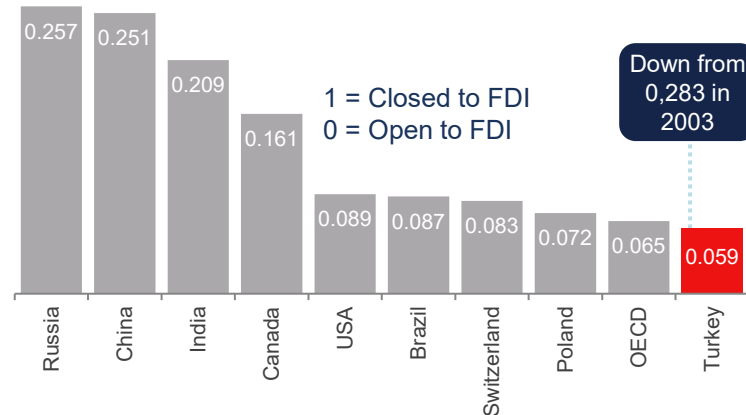
## MAJOR REFORMS



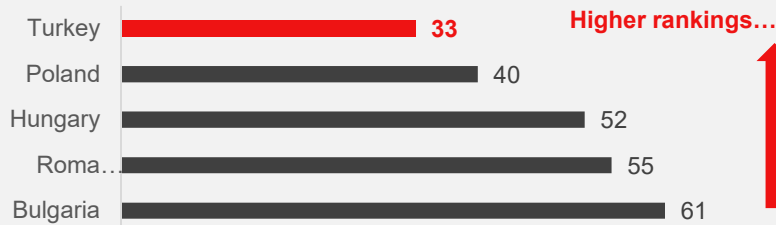
Number of Days to set up a Company, 2019



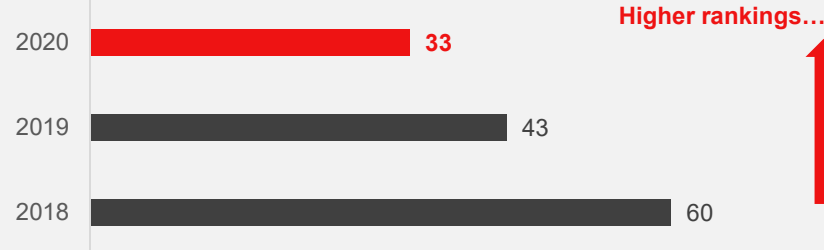
FDI Regulatory Restrictiveness Index, 2018



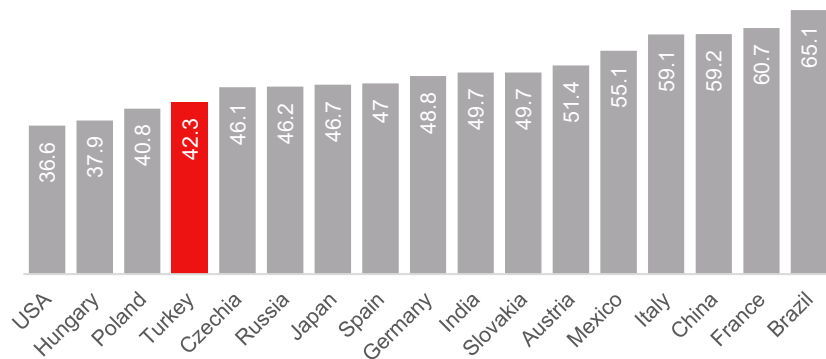
Ease of Doing Business Ranking, 2020



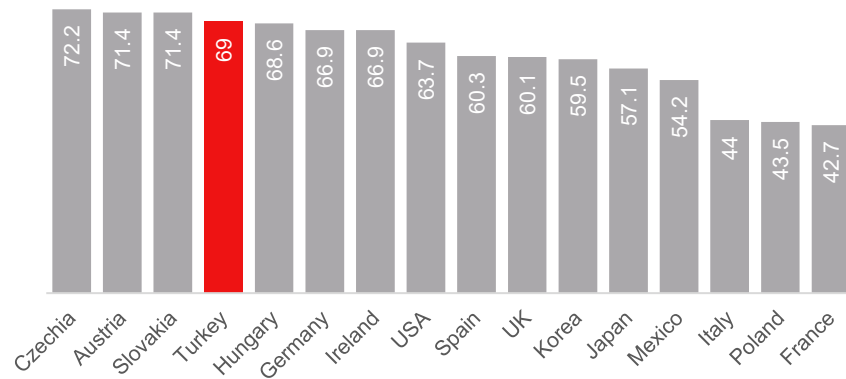
Ease of Doing Business Ranking (y-o-y)



**Total Tax and Contribution Rate, 2019**  
(% of Profit)



**International Tax Competitiveness, 2019**  
(Index=100 as most competitive)







### Manufacturing Incentives

- ✓ Tax deduction & exemption +



### Employment Incentives

- ✓ Payroll & Training support +



### R&D and Innovation Incentives

- ✓ Tax deduction & exemption +



### Incentives for Service Exporters

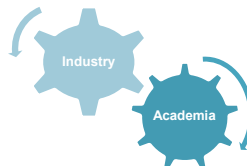
- ✓ Tax deduction for exporting services in;

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| Engineering       | Accounting  |
| Architecture      | Call Center |
| Design            | Datacenter  |
| Software          | Education   |
| Medical Reporting | Healthcare  |



### Technology Development Zones

- ✓ To support R&D
- ✓ Tax deduction & exemption +



### Exclusive Zones

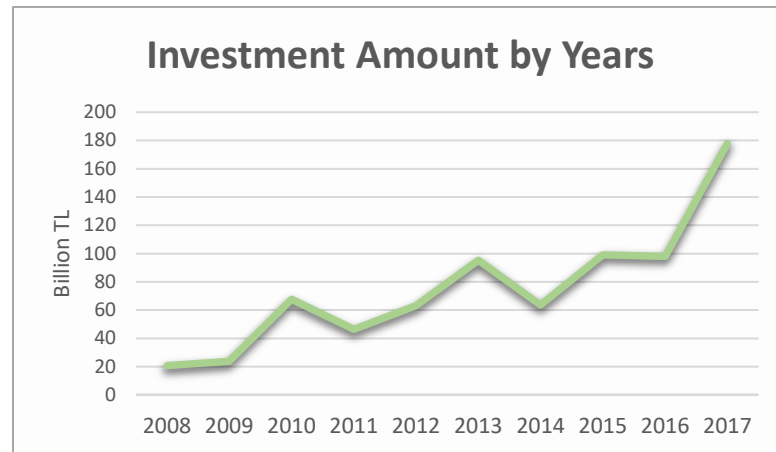
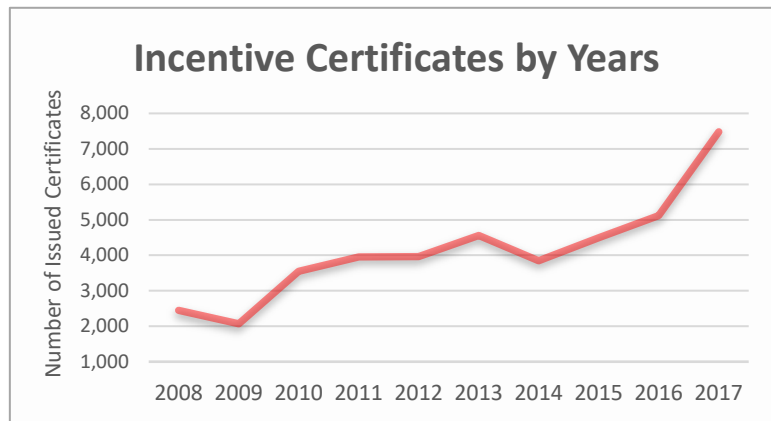
#### Free Zones

- ✓ Tax deduction & exemption +

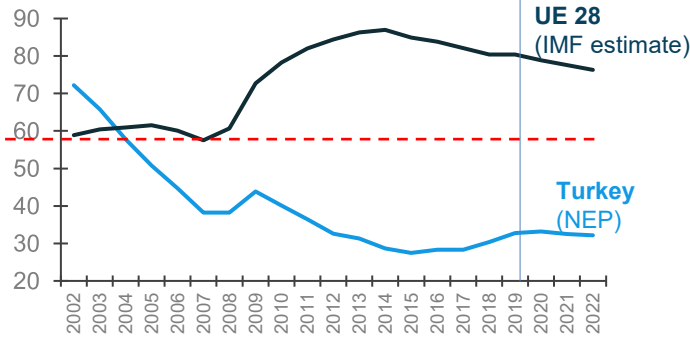
#### Organized Industrial Zones

- ✓ Developed infrastructure

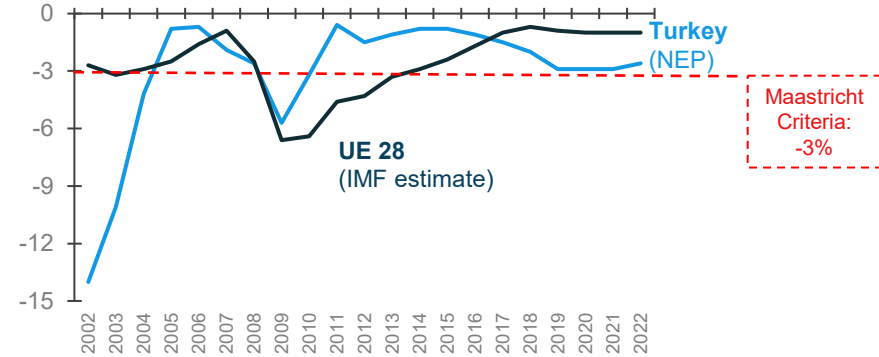
# 優遇制度 適用実績



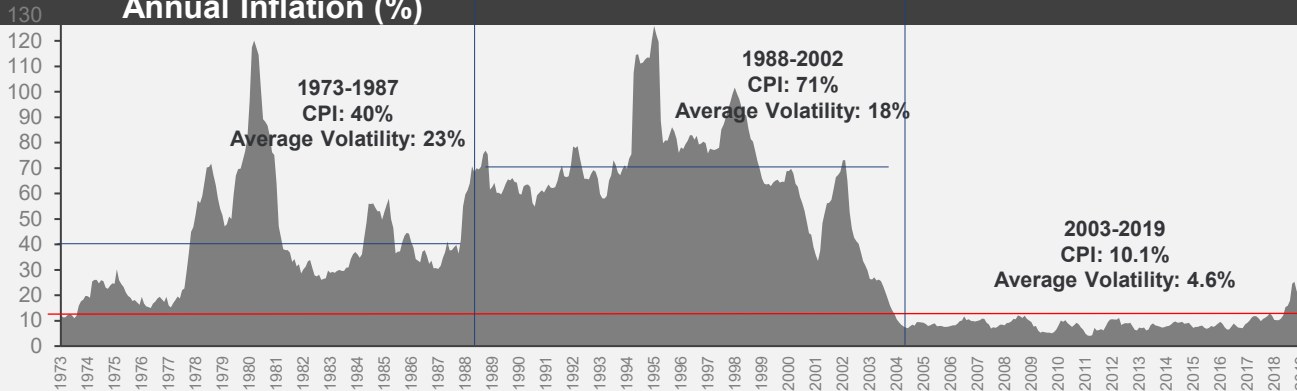
Gross Public Debt Stock as % of GDP



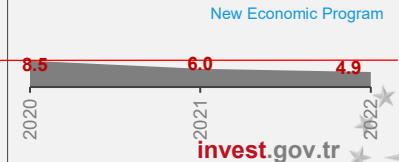
Budget Balance as % of GDP



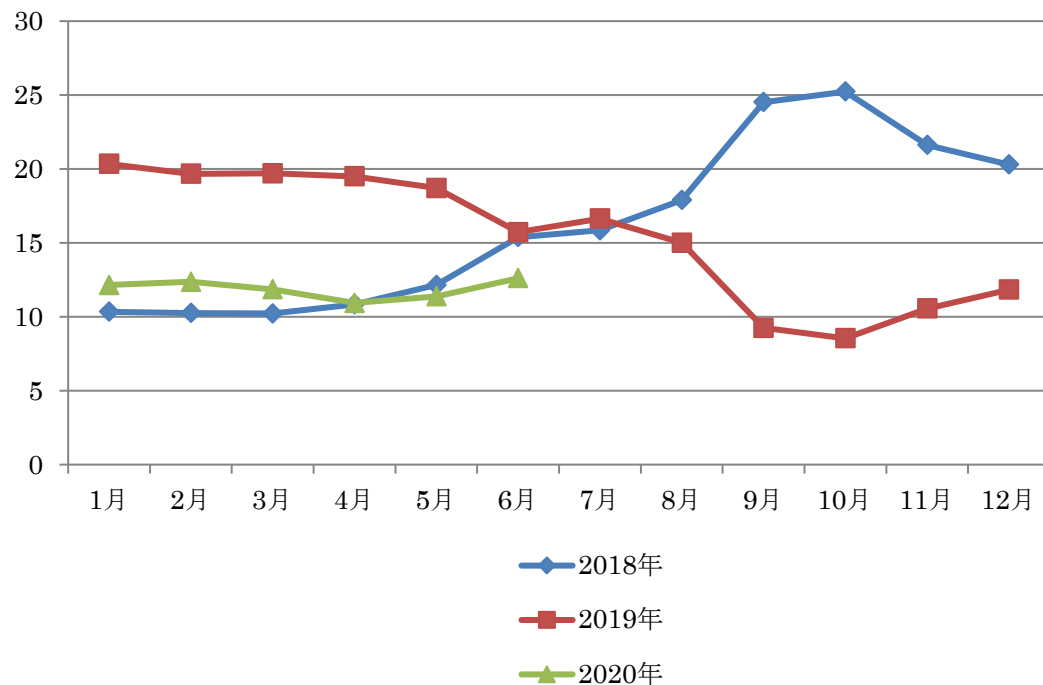
Annual Inflation (%)



End-Year Inflation (%)



# 消費者物価推移 年率%



|     | 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 |       |
| 8月  | 17.9  | 15.01 |       |
| 9月  | 24.52 | 9.26  |       |
| 10月 | 25.24 | 8.55  |       |
| 11月 | 21.62 | 10.56 |       |
| 12月 | 20.3  | 11.84 |       |

## 課題と政策⇔ビジネスチャンス



低い貯蓄率



貿易収支赤字



エネルギー輸入



為替変動



人材育成



外資導入



輸出産業育成



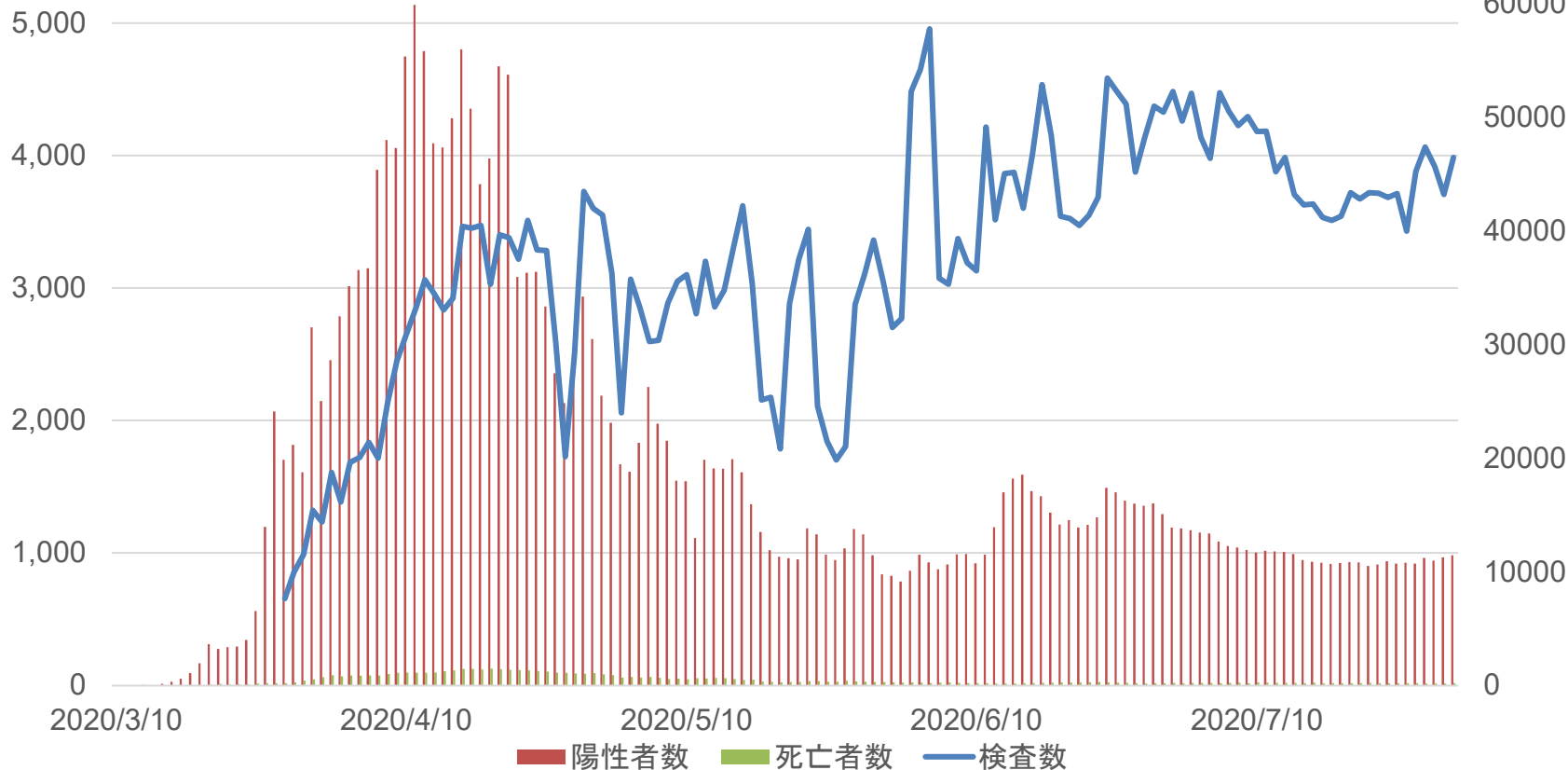
高付加価値  
産業の育成



R&D



再生可能エ  
ネルギー導入





- ・ 3月： 6 5 歳以上の外出禁止
- ・ 4月： 2 0 歳未満の外出禁止
- ・ 4月下旬：週末、休日のロックダウン
- ・ 積極的PCR検査拡大、早期発見早期隔離
- ・ きめ細かいロックダウン
- ・ アビガン早期投与
- ・ 仮設病院建設、病床確保
- ・ 病院関係者の辞職禁止
- ・ マスクは外出時着用義務化、1週間5枚全戸配布



## 緊急金銭支援

- ✓ 440万家族への現金支給
- ✓ 3百万労働者への時短雇用支援金
- ✓ 個人4百万人へのローン提供
- ✓ 国有銀行Halkbank 小売業対象40万円ローン、 582,000件の申し込み、  
448,148件支給完了
- ✓ 2700億円の小売業への支援、Halkbankクレジットカードによる資金も含む
- ✓ 17180億円の信用保証支援を119,800社に対して、信用保証ファンドにより実施



# ECONOMIC STABILITY SHIELD PROGRAM

3月19日、1000億リラ(約1兆5千億円)の経済安定化プログラムをアナウンス、雇用の維持、各産業の強化、流動性不安解消と市場への資金供給を目的とするもの。

- 税申告、VAT軽減、4, 5, 6月分の社会保険料支払いを次の産業について6か月延期する。  
小売り、鉄鋼関連、自動車、運輸、映画関連、居住関連、飲食料品、繊維関連、イベント運営
- 宿泊税は11月まで延納
- ホテル、宿泊施設の地代、権利金など、4, 5, 6月分を6か月猶予。
- 国内線運賃のVAT18%を1%に引き下げ(3か月間)。
- COVID19関連対策の為に資金繰り困難な企業に対して融資元利金3か月返済猶予。必要に応じさらなる支援も。
- 稼働率維持のため、輸出者への在庫金融支援。
- Halkbankによる軽工業の借入金返済に対し3か月間無利子融資。
- 信用保証ファンドの限度額を250億リラから500億リラに増額。中小企業の資金繰りを支援。
- 50万リラ以下の住宅の担保価値を80%から90%に引き上げ、必要頭金を10%に引き下げる。
- 4月、5月、6月にCOVID19の影響により起こしたデフォルトは不可抗力によるものとみなす。
- 最低賃金支援を継続。
- テレワークによる事業継続を支援。
- 短時間労働の導入による労使双方への支援、解雇の禁止。
- 最低年金額を1500リラに増額。
- 退職者への支援金を4月初頭に支払い。
- 支援が必要な家族に対し、総額20億リラ予算(家族、労働、厚生省)
- 80歳以上の高齢者への在宅支援。



# ADDITIONAL MEASURES IN THE STIMULUS PACKAGE

経済活動継続のため、あらゆる必要な対策をとる

## Manufacturing

テクノパークにおいては、賃料の2か月延納承認。

中小企業開発機構は会員費他の支払い6月末まで延納。

感染防止剤、防護服、ゴーグル、フェイスシールド、マスクの生産者に6百万リラ相当(約1千万円)の支援。

## Trade

医療用マスクへの追加関税免除。

医療用換気装置への追加関税免除

エタノール輸入税率ゼロ

輸出者に対し出資による支援

## Finance

VAT申告及び支払い期限の延期

地方自治体からの税回収を3か月延期

宿泊税を11月まで免除

国内輸送費のVATを3か月間1%に引き下げ

資金繰り困難な企業への追加財政支援

運転資本の為の持続化支援貸し付け

## Banking

小口取引支援、6か月据え置き36か月分割返済導入

銀行ローンの3か月延納12か月分割支払い支援

クレジットカードの支払いは6月末まで延納

従業員給与相当の貸し付け提供



# MONETARY POLICY AND MACRO-PRUDENTIAL REGULATION

3月16日、31日に、**中銀**はコロナウイルスによる経済、財政対応措置を決定

- 主要政策金利を10.75%から9.75%に引き下げ
- 中銀純信用増加条件に該当する銀行への外貨準備条件を500bp引き下げ
- 銀行差し入れ担保証券の延長
- 91日期限の短期資金による流動性提供
- 市中銀行の企業への信用供与の為の追加流動性の供与
- 流動性供与の上限の柔軟な運用
- 市場取引関係者への流動性上限の増額
- 輸出者への手形割引信用供与の延長
- 中小企業への信用供与の優遇



# Banking Regulation and Supervision Agency

銀行規則監督局は3月17日、30日に、市中金融円滑化のための施策導入

- 不良債権認定のための支払い遅延期間を90日から180日に延長
- ローン元利支払いの3か月延長
- 担保付ローンの貸し付け限度額を80%から90%に引き上げ
- 支払い猶予(延納)中のローンに対し30日以上の追加猶予の供与
- 資本準備金率、外貨準備率などの規制の猶予対応
- クレジットカード支払い時の最低頭金を30%から20%に引き下げ、また返済計画再編中のローンの2020年末までの支払い猶予



# Capital Market Boards of Turkey

資本市場委員会 は2月28日、3月13日、23日各対応に続き、市場安定化対策を導入

- 空売りの原則禁止(7月1日解除)
- 自社株買い規制の撤廃
- サーキットブレーカー発動基準の変更
- 証拠金などの柔軟運用
- 持ち株会社、ファンド、指数上場取引、各種投資信託証券などの各種報告期限の延長





観光大国としてのトルコ

2019年、5千2百万人の  
外国人観光客

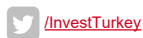


# 知れば知るほど面白いトルコ



[invest.gov.tr](https://invest.gov.tr)

本日の資料はホームページ  
トルコ共和国大統領府投資局  
[investturkey.or.jp](https://investturkey.or.jp)  
からダウンロードできます



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE