

## 2025年2月 トルコの投資環境：最近の経済および政治・外交関連状況報告

2025年2月28日（第13回 update seminar）

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

#### 経緯・背景

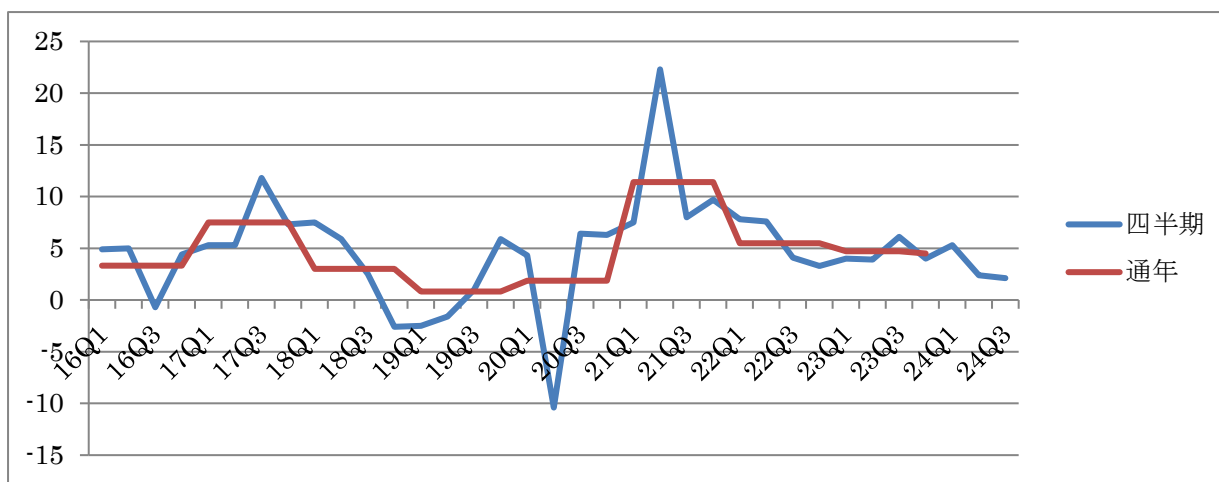
- 2002年から2024年平均で年率5%を超える高成長  
一人あたり所得も3000ドル水準から1万ドル水準へ
- 2018年Q2まではトルコリラ・物価なども堅調に推移  
同年8月 為替の急激な下落  
同年12月に本セミナーシリーズを開始
- 2019年末にかけて成長率、物価、失業率などが回復基調。
- 2020年3月にトルコでも新型コロナ感染確認。内外需要急減。
- 2021年12月為替相場急変
- 2023年2月南東部大地震
- 2023年5月大統領・国会議員選挙 与党勝利 財務大臣・中銀新布陣
- 2024年3月統一地方選挙 野党躍進 12月シリアアサド政権崩壊
- 2025年1月トランプ政権発足、ガザ停戦合意 2月ANA羽田イスタンブール直行便就航

経済成長 実質GDP成長率 前年同期対比 安定した成長トレンド

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Q1	4.9	5.3	7.5	-2.5	4.3	7.5	7.8	4.0	5.3
Q2	5.0	5.3	5.9	-1.6	-10.4	22.3	7.6	3.9	2.4
Q3	-0.7	11.8	2.5	1.0	6.4	8.0	4.1	6.1	2.1
Q4	4.4	7.3	-2.6	5.9	6.3	9.7	3.3	4.0	
通年	3.32	7.50	3.01	0.82	1.86	11.4	5.5	4.5	

OECD 予想 2024年3.4%成長、S&P:BB- Stable、Moody's: B1 Positive

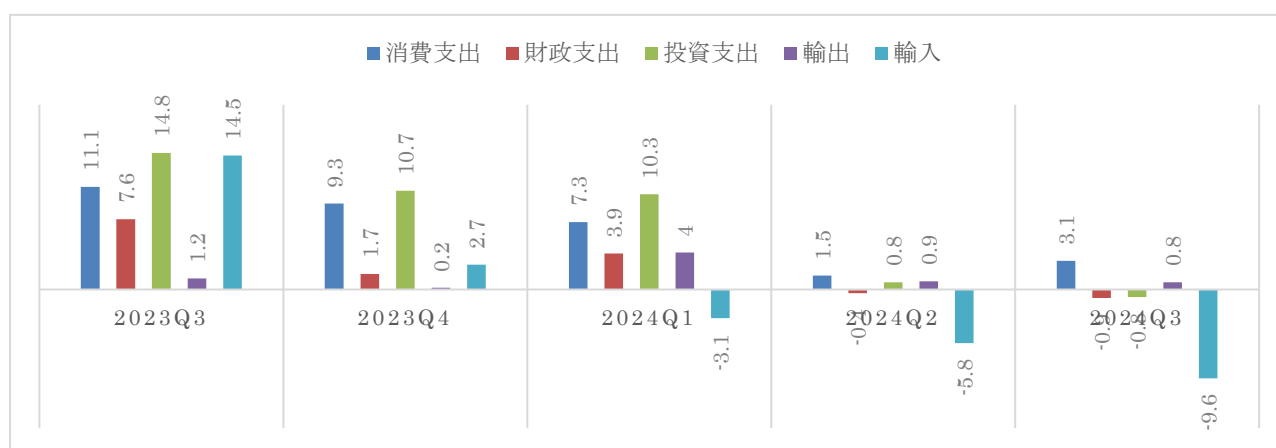
『2024年後半のトルコ経済は若干失速か?』



### 分野別成長率

	2023				2024				2025
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Agri. / fishing	-3.8	1.2	0.3	-0.2	4.6	3.7	4.6		
Industry	-0.7	-2.6	5.7	0.8	4.9	-1.8	-2.2		
Construction	5.1	6.2	8.1	7.8	11.1	6.5	9.2		
Services	12.4	6.4	4.3	6.4	4.3	2.9	1.4		
Infor. / Comm.	8.1	1.3	1.7	1.3	5.5	3.4	2.2		
Finance/Ins.	11.2	4.9	5.1	9.0	2.0	3.4	6.2		
Real estate	1.4	3.2	2.7	2.7	2.5	3.7	2.5		
Prof. service	12.0	-1.2	-2.5	1.2	5.0	0.6	-0.3		
Public admin.	3.6	5.1	3.6	3.8	3.3	3.2	1.9		
Other services	7.8	6.6	2.2	4.6	2.8	7.4	-2.4		

### 第一四半期、成長率へのカテゴリ別寄与度



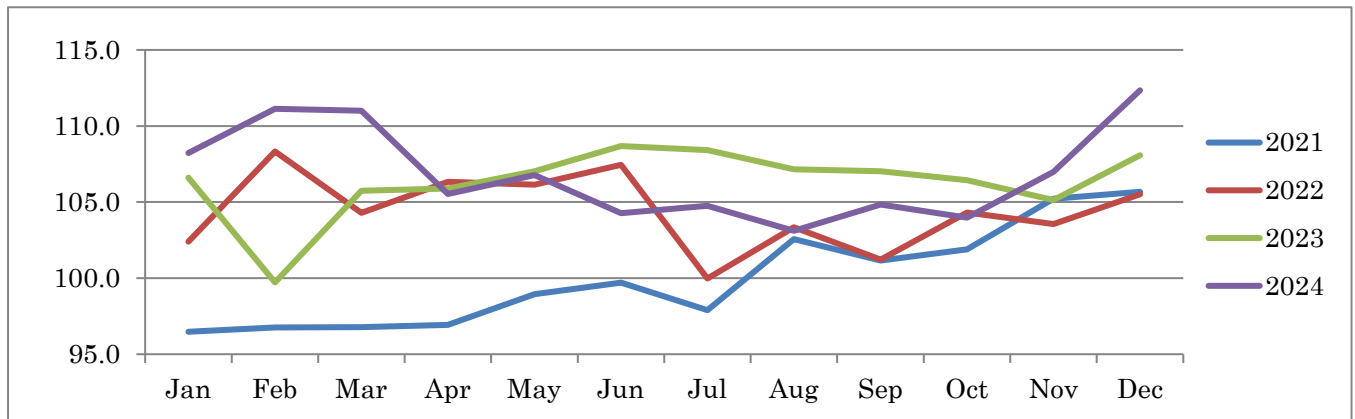
『消費の寄与度が低下、輸入の影響が増加』

**Industrial Production Index (seasonal and calendar adjusted, 2021=100)**

鉱工業生産

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec
2021	96.5	96.8	96.8	96.9	98.9	99.7	97.9	102.6	101.1	101.9	105.2	105.7
2022	102.4	108.3	104.3	106.3	106.1	107.5	100.0	103.4	101.2	104.3	103.6	105.5
2023	106.6	99.7	105.7	105.9	107.0	108.7	108.4	107.2	107.0	106.4	105.1	108.1
2024	108.2	111.1	111.0	105.5	106.8	104.3	104.8	103.1	104.8	104.0	107.0	112.3

Seasonal and Calendar Adjusted Industrial Production Index (2021=100)

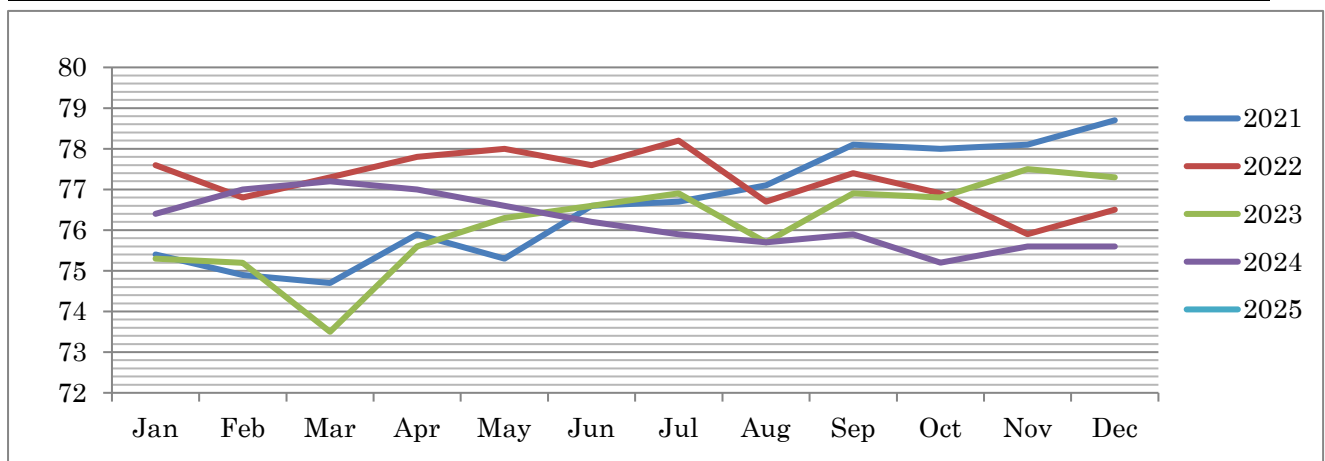


『2024 年末に上昇傾向』

**Capacity Utilization Ratio (seasonally adjusted)**

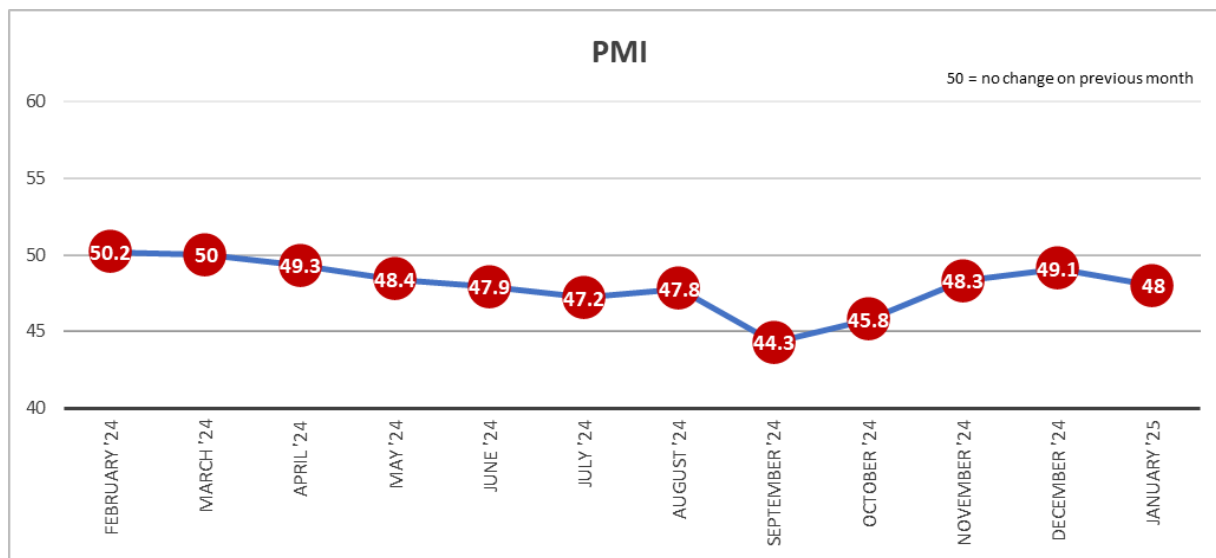
製造業稼働率 (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec
2021	75.4	74.9	74.7	75.9	75.3	76.6	76.7	77.1	78.1	78.0	78.1	78.7
2022	77.6	76.8	77.3	77.8	78.0	77.6	78.2	76.7	77.4	76.9	75.9	76.5
2023	75.3	75.2	73.5	75.6	76.3	76.6	76.9	75.7	76.9	76.8	77.5	77.3
2024	76.4	77.0	77.2	77.0	76.6	76.2	75.9	75.7	75.9	75.2	75.6	75.6
2025	74.8											



『様子見』

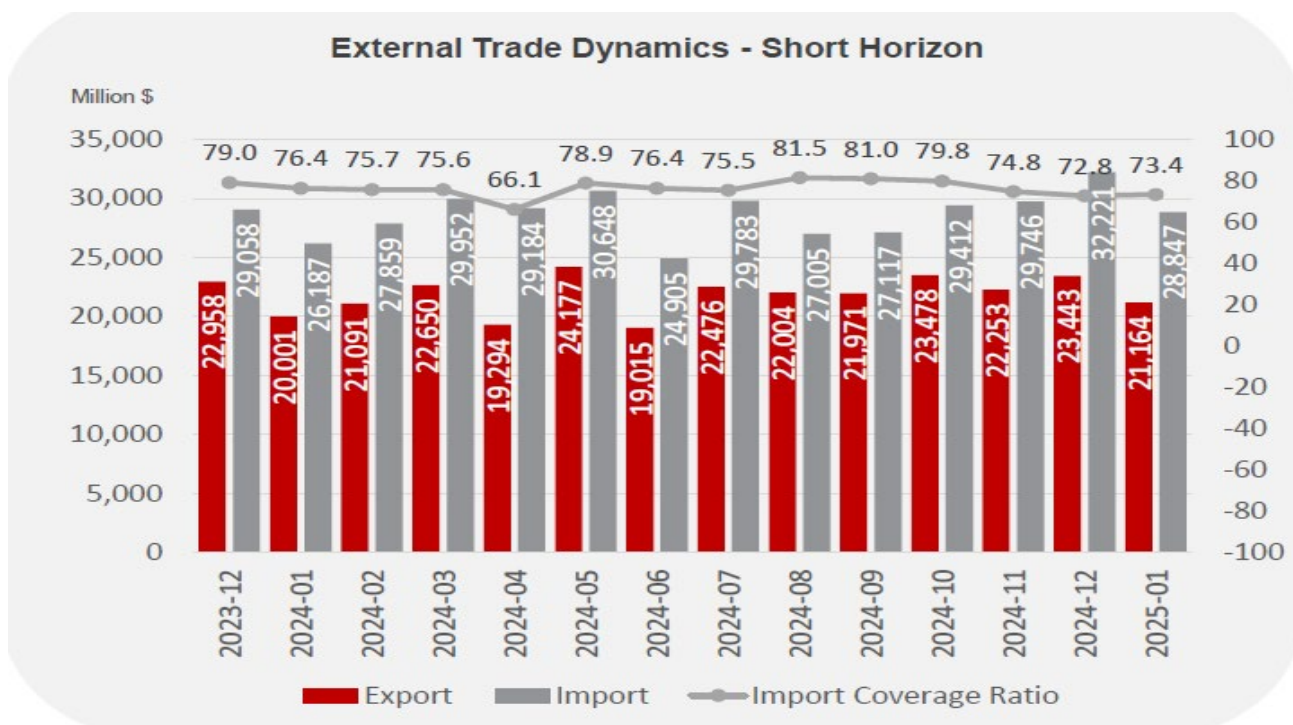
Manufactures Purchasing Managers' Index



『昨年末持ち直し、今年の行くへは?』

Export/Import

左軸百万ドル

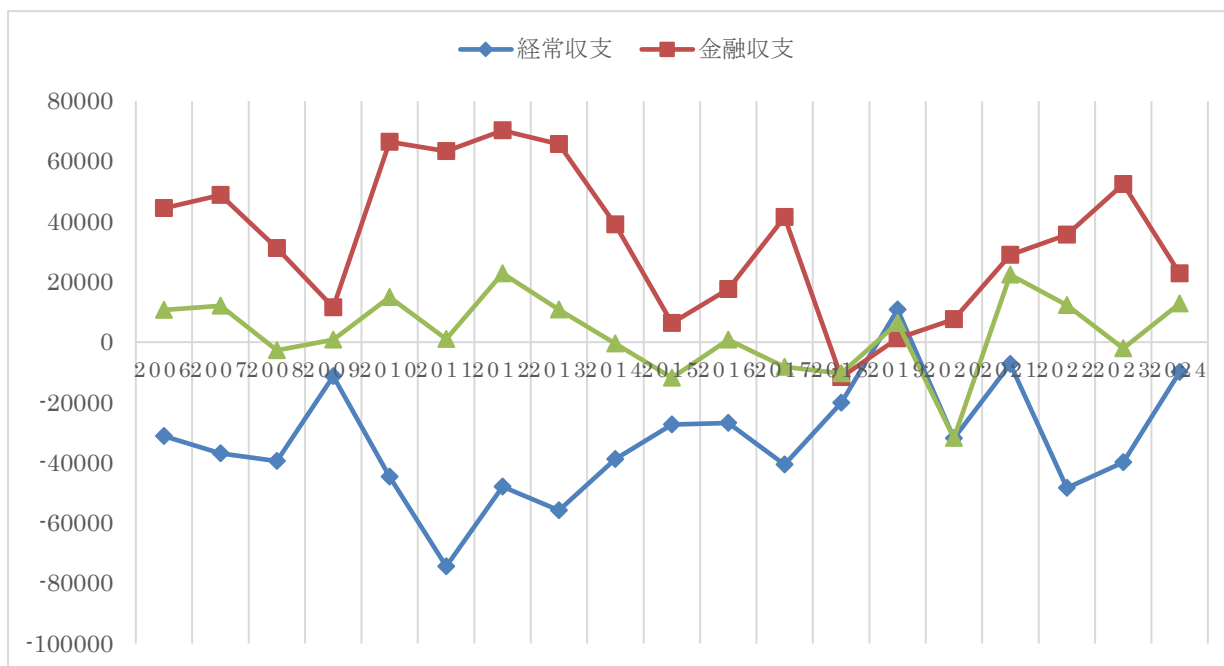


2025年1月 輸入288億ドル 輸出212億ドル -76億ドル

『赤字基調変わらず』

## 国際収支

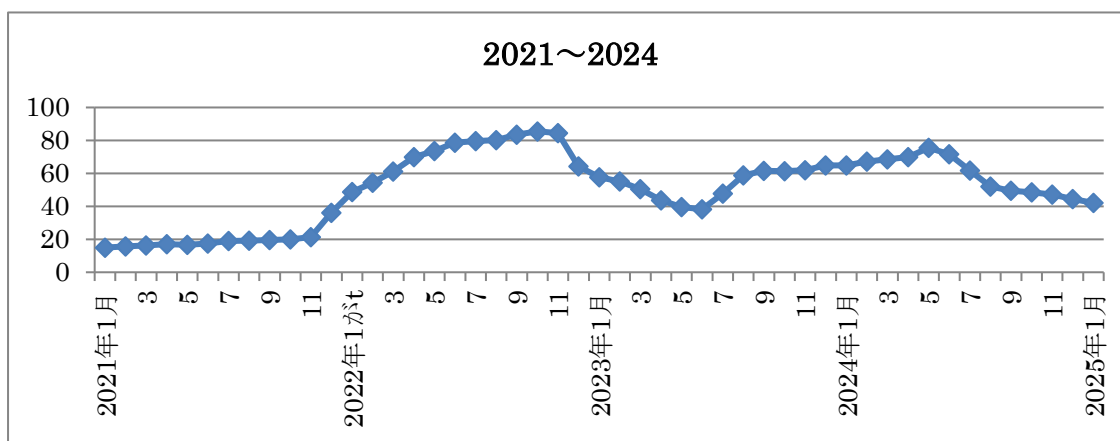
左軸百万ドル 2006年から2024年



左軸百万ドル 2024年 經常収支-9973 金融収支+22795 総合収支+12822

『基調変わらず、様子見』

## 消費者物価推移

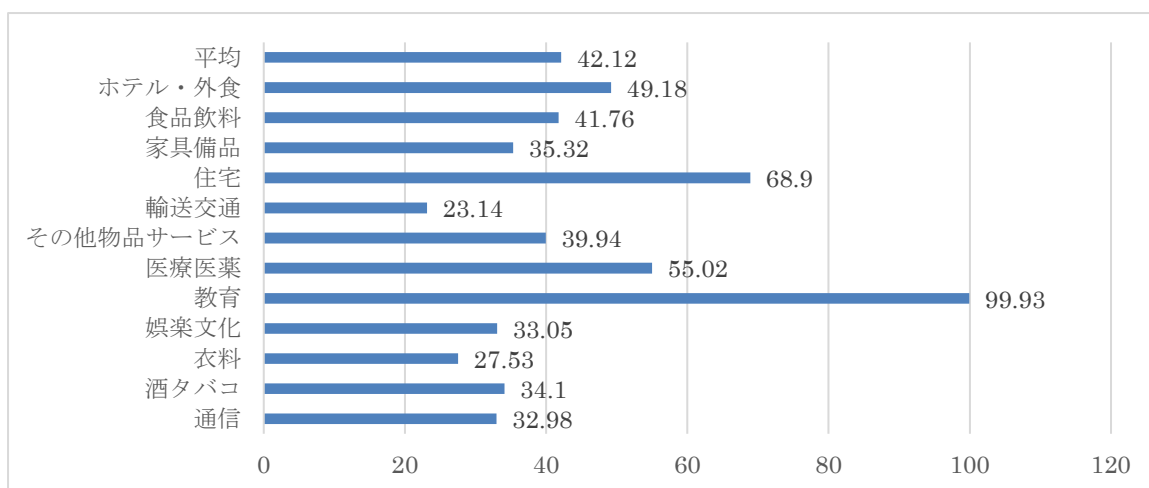


『2024年央以降下落傾向』

(前年同月比%)

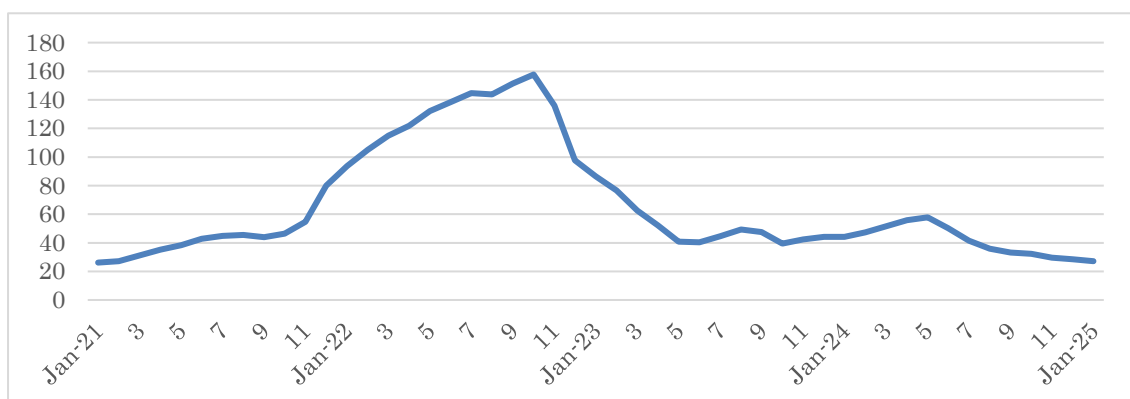
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
1月	14.97	48.69	57.68	64.9	42.1
2月	15.61	54.44	55.18	67.1	
3月	16.19	61.14	50.51	68.5	
4月	17.14	69.97	43.68	69.8	
5月	16.59	73.50	39.59	75.5	
6月	17.53	78.62	38.2	71.6	
7月	18.95	79.60	47.8	61.8	
8月	19.25	80.21	58.9	52.0	
9月	19.58	83.45	61.5	49.4	
10月	19.89	85.51	61.4	48.6	
11月	21.31	84.39	62.0	47.1	
12月	36.08	64.27	64.8	44.4	

2025年1月内訳



➤ 2024年住宅販売戸数前年比20%増、148万戸

生産者物価指数 (2021年~2024年5月)



『急上昇前の水準に低下』

(前年同月比%)

	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
1月	26.16	93.53	86.46	44.2	27.2
2月	27.09	105.01	76.61	47.3	
3月	31.20	114.97	62.45	51.5	
4月	35.17	121.82	52.11	55.7	
5月	38.33	132.16	40.76	57.7	
6月	42.89	138.31	40.4	50.1	
7月	44.92	144.61	44.5	41.4	
8月	45.52	143.75	49.4	35.8	
9月	43.96	151.50	47.4	33.1	
10月	46.31	157.69	39.4	32.2	
11月	54.62	136.02	42.3	29.5	
12月	79.89	97.72	44.2	28.5	

### 観光客

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
消費	42,851,778	15,169,371	30,309,722	49,857,030	55,874,176	61,103,419
人数	51,860,042	15,826,266	23,940,021	51,387,513	57,077,440	62,232,447
P.H	824	958	1032	971	979	972

消費：千ドル、P.H.:ドル

『観光客はコロナ禍から回復後、順調に増加』

### 失業率 2024年12月

Main Labor Force Statistics			
	Q4-2023	Q3-2024	Q4-2024
Population of 15+ Age (thousand)	65,636	65,979	66,088
Labor Force <sup>1</sup> (thousand)	35,026	35,717	35,835
Number of Employed People (thousand)	31,958	32,614	32,755
Number of Unemployed People (thousand)	3,068	3,103	3,080
Not in the Labor Force (thousand)	30,610	30,262	30,253
Labor Force Participation Rate <sup>2</sup> (%)	53.4	54.1	54.2
Employment Rate <sup>3</sup> (%)	48.7	49.4	49.6
Unemployment Rate <sup>4</sup> (%)	8.8	8.7	8.6
Youth Unemployment Rate (15-24 age, %)	16.2	16.6	16.1

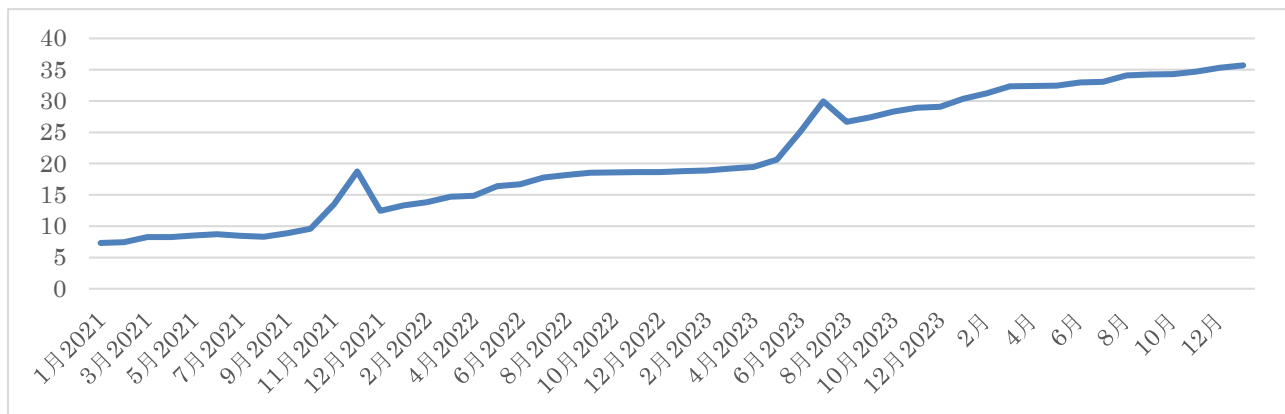
失業率は 8.6%

若年失業率は 15.1%

『失業率：2024年初より10%未満が定着。若年失業率も従来の20%前後から低下』

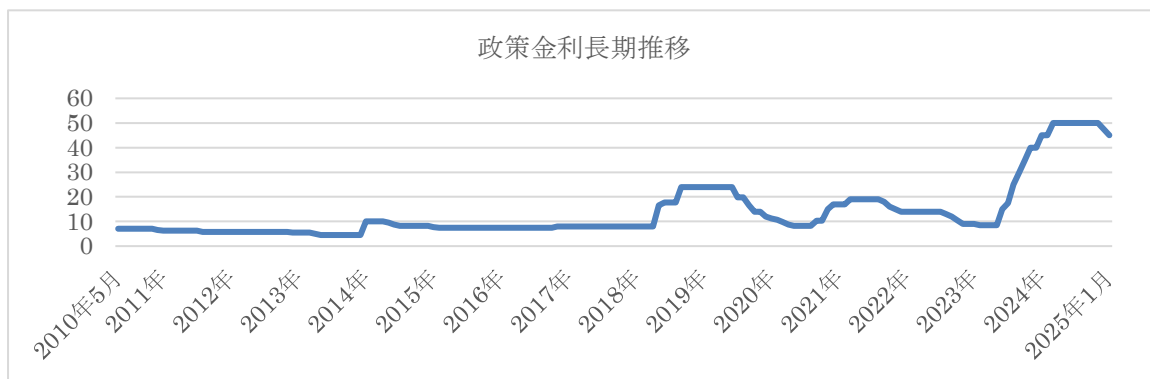
## 為替推移

### 2021年以降のトルコリラ為替推移（対ドル月末レート）



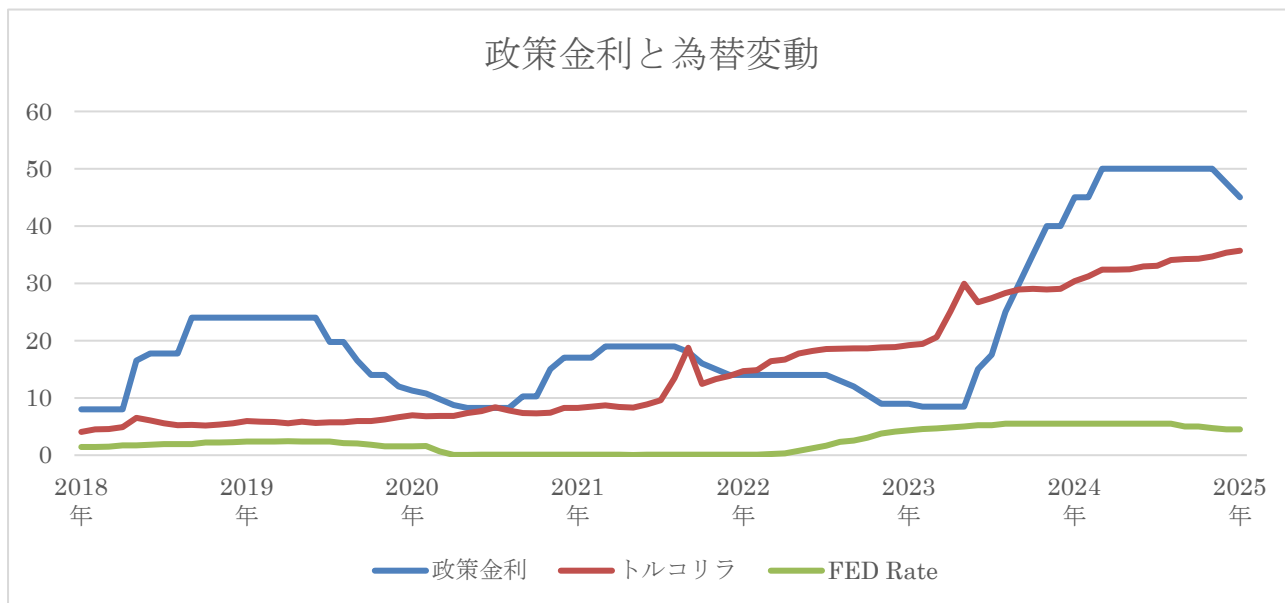
2025年1月27日 35.69『じわじわりラ安続く』

## 政策金利の推移



『1月23日政策決定会合 2会合連続で引き下げ、45% ただし引き締めスタンスは不変』

## 2018年4月以降の政策金利と為替の推移



2025年2月 FED 4.5%



## 2021年3月以降

3月 政策金利2%引き上げ 19%へ  
9月 政策金利引き下げ 18%  
10月 政策金利引き下げ 16%、  
10月 中銀副総裁2名交代  
11月 政策金利引き下げ、15%  
12月7日 財務相交代（エルバン→ネバティ）  
12月 中銀ドル売り介入

12月16日 政策金利引き下げ、14%  
12月20日 リラ建て預金の保護を発表

## 2022年に入り米国 FOMC 連続利上げ

2022年7月 政策金利14%継続（7会合連続）  
2022年8月 以降政策金利連続引き下げ 11月9%  
2022年12月 政策金利9%据え置き 「目標の一桁台達成」コメント  
2023年2月 政策金利8.5%  
2023年6月 **大統領選挙後、財務相・中銀総裁異動、政策金利15%へ**  
2023年12月 政策決定会合で42.5%に引き上げ  
2024年1月 45%に引き上げ  
2024年3月 50%に引き上げ  
2024年12月 47.5%に引き下げ  
2025年1月 45%に引き下げ

## 中銀総裁・財務相

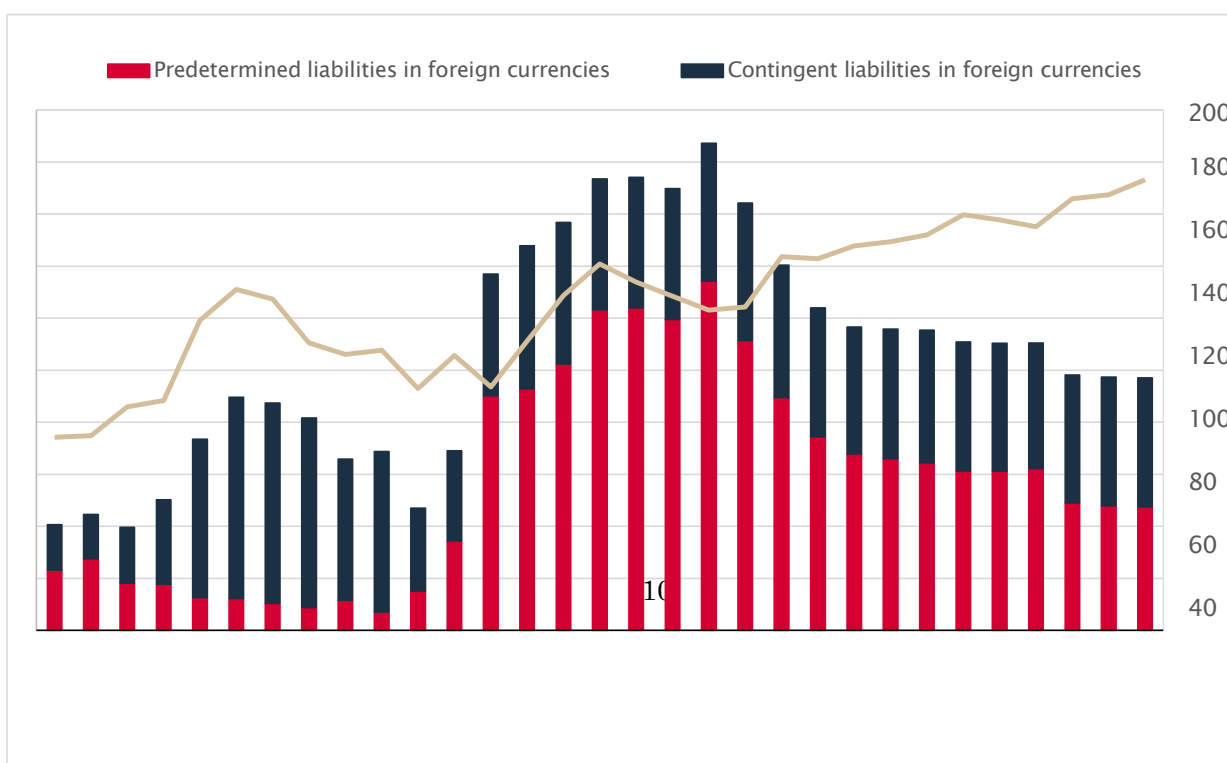
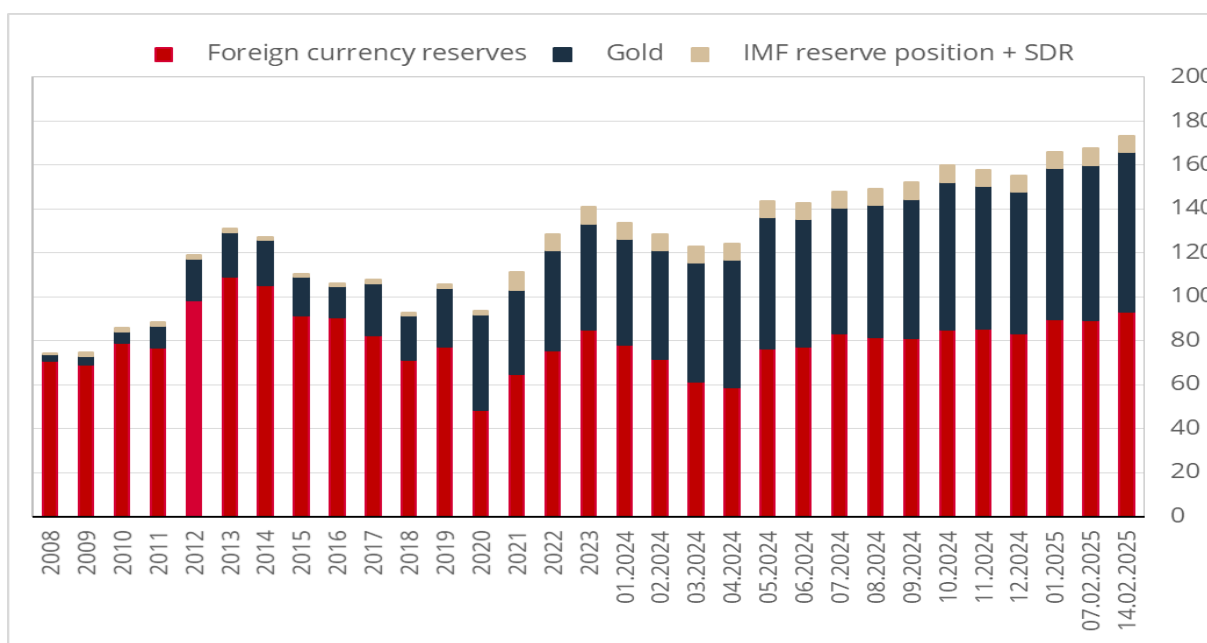
2016年4月 バシユチュ→チェティンカヤ  
2018年7月 シムシエキ副首相退任、アルバイラク財相就任  
2019年7月 チェティンカヤ→ウィサル  
2020年11月7日 ウィサル→アーバル 11月9日 アルバイラク財相退任、エルバン財相就任  
2021年3月20日 アーバル総裁解任、カウジュオール総裁就任 トルコリラ15%下落  
2021年10月13日 副総裁2名・政策委員1名交代  
2021年12月7日 財務相交代（エルバン→ネバティ）  
2023年6月 **シムシエキ財務相、エルカン中銀総裁就任**  
2024年2月 エルカン総裁辞任、カラハン総裁就任（←副総裁、アマゾンチーフエコノミスト、ニューヨーク連銀エコノミスト、ペンシルバニア大 PhD）

## 外貨準備

2022年12月	Official Reserve Assets	129,511	百万ドル
	Foreign currency reserves (in convertible foreign currencies)	78,065	百万ドル
	Gold	43,916	百万ドル

<u>2023年5月</u>	<b>Official Reserve Assets</b>	97,100 百万ドル
	<b>Foreign Currency Reserve</b>	48,300 百万ドル
	<b>Gold</b>	41,300 百万ドル
<u>2023年12月</u>	<b>Official Reserve Assets</b>	141.373 百万ドル
	<b>Foreign Currency Reserve</b>	85,686 百万ドル
	<b>Gold</b>	46,916 百万ドル
<u>2024年6月</u>	<b>Official Reserve Assets</b>	146,152 百万ドル
	<b>Foreign Currency Reserve</b>	78,858 百万ドル
	<b>Gold</b>	59,796 百万ドル
<u>2025年2月</u>	<b>Official Reserve Assets</b>	173,152 百万ドル
	<b>Foreign Currency Reserve</b>	93,288 百万ドル
	<b>Gold</b>	72,475 百万ドル

『外貨準備は回復後安定基調』

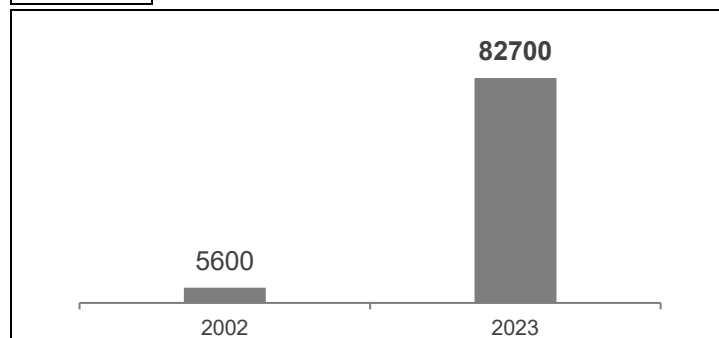


S&P:BB- Stable (2024 年 11 月)

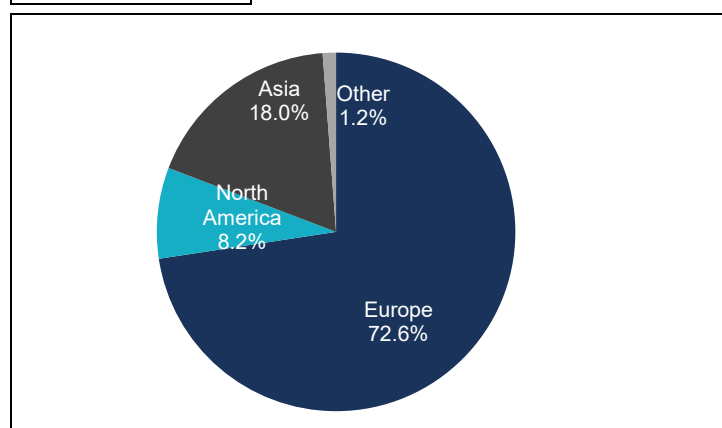
Moody's: B1 Positive (2024 年 7 月)

### FDI Foreign Direct Investment

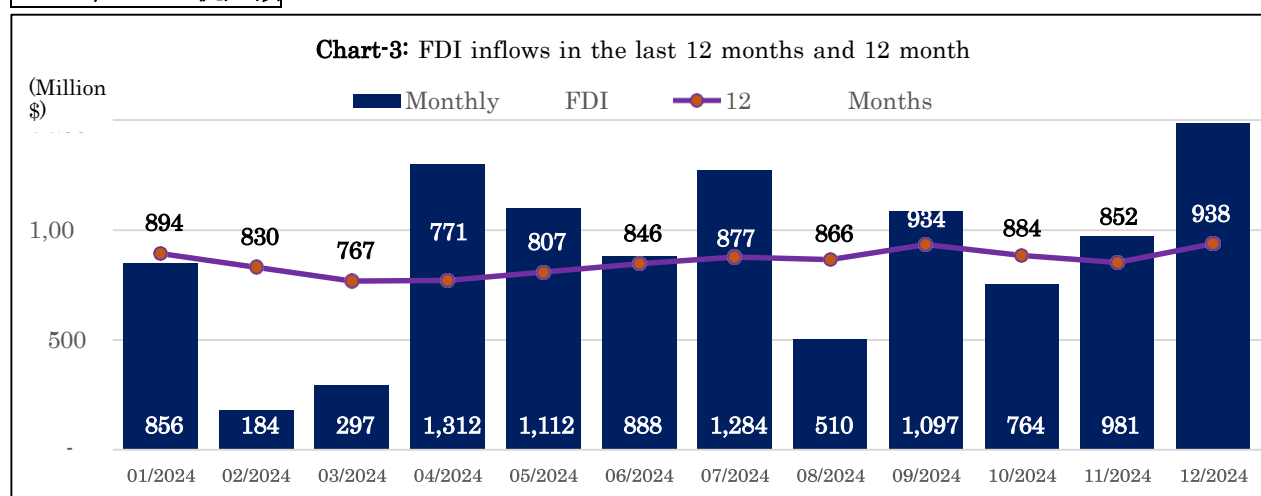
#### 外資企業数



#### 国別累積投資金額



#### 2024 年 FDI 流入額



Components of FDI	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	12 Months	%	12 Months	%		December 2024	%
Net incurrence of liabilities	10,657	100.0	11,257	100.0	5.6	1,972	100.0
Equity capital	5,489	51.5	6,176	54.9	12.5	1,218	61.8
Inflow	5,863	55.0	6,691	59.4	14.1	1,221	61.9
Outflow (-)	374	3.5	515	4.6	37.7	3	0.2
Other capital (net)	1,608	15.1	2,256	20.0	40.3	499	25.3
Real estate (net)	3,560	33.4	2,825	25.1	-20.6	255	12.9

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

(Million \$)

Sectors	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	12 Months	%	12 Months	%		December 2024	%
Agriculture	28	0.5	178	2.7	535.7	5	0.4
Industrial Sectors	2,414	41.2	2,589	38.7	7.2	418	34.2
Services	3,421	58.3	3,924	58.6	14.7	798	65.4
<b>Total Equity Capital</b>	<b>5,863</b>	<b>100.0</b>	<b>6,691</b>	<b>100.0</b>	<b>14.1</b>	<b>1221</b>	<b>100.0</b>

Table-2b: Sectoral Breakdown of Equity Capital Inflow in FDI (Sub-Sectors, Top10)

(Million \$)

Rank	2023		Rank	2024		Rank	December 2024	
	Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital
1	Manufacturing	1,743	1	Manufacturing	2,310	1	Wholesale & Retail Trade	565
2	Wholesale & Retail Trade	1,020	2	Wholesale & Retail Trade	1,692	2	Manufacturing	392
3	Financial & Insurance Act.	595	3	Transportation & Storage	480	3	Prof., Scientific & Technical Act.	65
4	Energy	497	4	Prof., Scientific & Technical Act.	466	4	Financial & Insurance Act.	64
5	Prof., Scientific & Technical Act.	472	5	Financial & Insurance Act.	449	5	Information & Communication	51
6	Information & Communication	321	6	Information & Communication	287	6	Construction	36
7	Real Estate Activities	298	7	Construction	252	7	Energy	26
8	Transportation & Storage	240	8	Mining & Quarrying	181	8	Transportation & Storage	6
9	Mining & Quarrying	173	9	Agriculture, Forestry & Fishing	178	9	Real Estate Activities	6
10	Construction	144	10	Real Estate Activities	108	10	Agriculture, Forestry & Fishing	5

Table-3: Regional Breakdown of Equity Capital Inflow in FDI

(Million \$)

Regions	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	12 Months	%	12 Months	%		December 2024	%
Europe	3,837	65.4	4,680	69.9	22.0	813	66.6
Asia	1,742	29.7	1,255	18.8	-28.0	322	26.4
America	273	4.7	733	11.0	168.5	86	7.0
Africa, Ocenia & Polar Regions	11	0.2	23	0.3	109.1	0	0.0
<b>Equity Capital</b>	<b>5,863</b>	<b>100.0</b>	<b>6,691</b>	<b>100.0</b>	<b>14.1</b>	<b>1221</b>	<b>100.0</b>
<i>European Union (27 Countries)</i>	<i>2,917</i>	<i>49.8</i>	<i>3,660</i>	<i>54.7</i>	<i>25.5</i>	<i>761</i>	<i>62.3</i>
<i>Gulf Countries</i>	<i>986</i>	<i>16.8</i>	<i>333</i>	<i>5.0</i>	<i>-66.2</i>	<i>188</i>	<i>15.4</i>
<i>Turkic Republics</i>	<i>385</i>	<i>6.6</i>	<i>445</i>	<i>6.7</i>	<i>15.6</i>	<i>59</i>	<i>4.8</i>

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

Table-4: Top 10 Countries Investing Equity Capital to Türkiye

(Million \$)

Rank	2023			Rank	2024			Rank	December 2024		
	Countries	Equity	%		Countries	Equity	%		Countries	Equity	%
1	Netherlands	1,167	19.9	1	Netherlands	1,582	23.6	1	Netherlands	495	40.5
2	United Arab Emirates	583	9.9	2	Germany	772	11.5	2	United Arab Emirates	186	15.2
3	Germany	511	8.7	3	USA	688	10.3	3	Ireland	103	8.4
4	France	403	6.9	4	Ireland	484	7.2	4	USA	83	6.8
5	Qatar	400	6.8	5	Azerbaijan	416	6.2	5	Germany	60	4.9
6	Azerbaijan	375	6.4	6	Switzerland	399	6.0	6	Azerbaijan	54	4.4
7	Russia	370	6.3	7	United Kingdom	372	5.6	7	Switzerland	39	3.2
8	United Kingdom	325	5.5	8	United Arab Emirates	307	4.6	8	Malta	34	2.8
9	Ireland	272	4.6	9	France	240	3.6	9	France	32	2.6
10	Switzerland	215	3.7	10	Norway	232	3.5	10	Hong Kong	22	1.8
-	Other Countries	1,242	21.2	-	Other Countries	1,199	17.9	-	Other Countries	113	9.3
	<b>Total Equity Capital</b>	<b>5,863</b>	<b>100.0</b>		<b>Total Equity Capital</b>	<b>6,691</b>	<b>100.0</b>		<b>Total Equity Capital</b>	<b>1,221</b>	<b>100.0</b>

## 日本の在トルコ企業 259 件 (2024 年央)

Wholesale trade and commission trade, except of motor vehicles and motorcycles	54
Other business activities	21
Hotels and restaurants	20
Retail trade, except of motor vehicles and motorcycles; repair of personal and household goods	20
Supporting and auxiliary transport activities; activities of travel agencies	14
Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers	12
Others	118
Total	259

Source: Ministry of Industry and Technology

## 2024 年の TOPICS

- BYD の EV 製造拠点進出合意、JV によるバッテリー製造
- フォードオトサン、商用車レベル4公道テスト
- 2024 年世界交通渋滞ランキング、イスタンブールが1位
- 2024 年 M&A、前年比倍増 (金額比、11 月迄、KPMG 調査)
- 仏サンゴバン、ダイヤルバクルに新工場
- HIS、カップドキアでマリオットホテル開業 (11 月)
- サイバーセキュリティスタートアップ、8 千万ドル調達
- 量子通信スタートアップ Qubitrium、150 万ユーロ調達
- Botas、仏 Total と LNG 供給長契
- 外国人への Tech Visa 導入
- EBRD、ボルサンエナジー社に 6 千万ドル融資、A101 に 2 億ドル融資、世銀、地震復興に 6 億ドル、コカ・コーラトルコに 2.5 億ドル融資 (GX 関連投資向け)、干ばつ対策 6 億ドル融資
- トヨタ紡織トルコ、メルシンで 10MW 太陽光 (JV)

## 2025 年の NEWS

- KRG の石油輸出再開に関係者合意
- ANA 直行便就航開始
- 日清食品、トルコに再進出
- スウェーデン企業、トルコ Mega Fortuna(モバイルゲームプラットフォーム)に出資

2023年12月以降、2024年6月までの外国投資案件例

		金額	案件	
12月	ADPORTS (アブダビ)	5億ドル	イズミール港湾 (TWF)	アナウンス
	ピムコ、バンガード	不明	Portfolio 投資	Media report
1月	英銀	13億ドル	Kaiseri/Yerkoy 高速鉄道	融資合意
	Bayegan (トルコ)	19億ドル	PP45万トンプラント新設	アナウンス
	(株) 極洋		Kocaman Balikcilik 水産業	買収アナウンス
	OYAK Renault	4億ユーロ	Hybrid Model, R&D	アナウンス
3月	Bodafone/DAMAC(UAE)	1億ドル	Data Center (Izmir)	アナウンス
	Nazara Technologies (India)		Ninja Global (fintech)	100% 買収
	EBRD/Truffle Capital(仏)		Dgpays (fintech)	M&A
4月	世銀	8.1億ドル	GX、グリーン関連事業	アナウンス
	DFDS (デンマーク海運)	約3億ドル	Ekol (運輸、carve out)	合意アナウンス
	世銀	180億ドル	5年間融資枠組、 Sustainable, green, inclusion 案件	国別パートナーシ ップアナウンス
	Azelis (ベルギー)		Oktrade (コスメティクス)	100% 買収
	Warner Bros. Discovery		Blu TV	100% 買収
5月	Interprint (独)		建装材生産 (輸入代替)	工場建設中

2024年9月策定の中期 (2025~2027) 経済計画の特徴

(具体的中計指針⇒各省庁の複数年度予算案策定⇒大統領府戦略予算局承認⇒国会承認)

定量マクロ目標 (%)

	2023	2024RE	2025MTP	2026MTP	2027MTP
<u>Growth</u>	<u>5.1</u>	<u>3.5</u>	<u>4.0</u>	<u>4.5</u>	<u>5.0</u>
<u>Unemployment</u>	<u>9.4</u>	<u>9.3</u>	<u>9.6</u>	<u>9.2</u>	<u>8.8</u>
<u>CPI</u>	<u>64.8</u>	<u>41.5</u>	<u>17.5</u>	<u>9.7</u>	<u>7.0</u>
<u>CAB / GDP</u>	<u>-4.0</u>	<u>-1.7</u>	<u>-2.0</u>	<u>-1.6</u>	<u>-1.3</u>
<u>GBB / GDP</u>	<u>5.2</u>	<u>4.9</u>	<u>3.1</u>	<u>2.8</u>	<u>2.5</u>
<u>BUDGET</u>	<u>6588</u>	<u>11213</u>	<u>14731</u>	<u>17300</u>	<u>19496</u>

(Budget : BillionTL 2025年 TL14,731Bil=USD413Bil)

## 中期経済計画

- トルコ経済の特徴
  - 優位性：成長性 消費・生産 両方の成長
  - 課題：貿易収支不均衡 産業構造の高度化・高付加価値産業の育成
  
- マクロ経済ポリシーフレームワークと主要目標  
インフレを徐々に一桁台に押さえて安定的成長を図り、構造改革の継続による生産性の向上と雇用の拡大。  
インフレとの継続的な戦い、同時に震災への公的支援、価格の安定と財務規律の維持。価格の安定による生産・消費・投資の拡大支援と効率的資源配分。人的資源の強化と生産性の向上。
  - 恒常的なマクロ経済・財政の安定の保証
  - 公的財務分野の改革実行
  - R&D とイノベーションの能力の強化
  - Green Transformation/Digital Transformation
  - 人的資本の強化
  - 労働市場の活性化
  - ビジネス及び投資環境の改善の継続
  - 経済における Informality の縮小

感想：昨年はインフレ抑え込み、財政規律厳守など抑制的トーンが多かったが、今回は成長の為の布石というトーンに変化。

### 今回のまとめ

#### 2018年以降

2018年9月	トルコリラ急落
2020年3月	コロナ感染拡大
2022年2月	ロシアのウクライナ侵攻
2023年2月	トルコ南東部大地震
2023年5月	大統領・国会議員選挙 与党勝利 新体制
2023年11月	イスラエルのガザ侵攻
2024年3月	統一地方選挙 与党敗北
2024年7月	HIT30 ハイテクノロジー投資プログラム発表
2024年9月	新中期経済計画発表
2024年11月	トランプ政権誕生
2024年12月	シリアアサド政権崩壊
2025年1月	ガザ停戦

## 特徴

貿易収支赤字、エネルギー輸入依存⇒構造的な外貨不足（外貨準備は一旦安定）

高い成長率、内需主導（最近 10 年程度）

消費者物価の高止まり → 2024 年央以降の落ち着き

不安定なトルコリラ相場 → 頭打ちの可能性？

個人・企業の外貨経済（預金外貨比率は約 60 %）

## 金融政策

企業借入、個人クレジットカード負債の拡大

物価・為替対策と景気・流動性対策のジレンマ → 景気鈍化は想定内、政策金利引き上げ停止後、CPI 動向により引き下げに転じた

金融政策の簡素化、財政の引き締め政策、「GX・グリーン」への対応姿勢が顕著

## 課題と政策

財政規律の強化、経費引き締め

輸入エネルギー依存度の低下 ← 国産・再生可能エネルギー拡大

高付加価値輸出産業化、高付加価値を生む産業構造への転換

⇒ 医療、バイオ、軍需、スタートアップ支援などハイテク・高付加価値分野への重点志向、HIT30 策定

DX、Green Economy への強いメッセージ ⇒ 高効率、省エネ社会が目標

R&D、人材育成など多面的な中長期取り組み継続が必要

⇒ 中期経済計画（2024 年 9 月策定）による総合的経済改革プログラムの実行

## 政治と外交

◇ 安定した政権運営 2023 年 5 月国政選挙後の 5 年間

◇ 多極的全方位積極外交は変わらず

◇ ウクライナ・ガザ・シリアなどで存在感、米国・ロシア間の身柄交換仲介など

◇ BRICS に加盟申請 ロシア、中国以外のメンバー国へのアクセス狙い

◇ シリア情勢

➢ アサド政権：ロシア、イラン、ヒズボラなどが支援

➢ HTS (ハヤト・タハリール・アル・シャーム): 旧ヌスラ戦線(アルカイダのシリア支部)。

➢ SNA (シリア国民軍): トルコが支援する反政府勢力。クルド勢力と対立。

➢ PYD/YPG : クルド勢力、2013 年ごろより米国が支援。

➢ その他多様な武装組織が存在

アサド政権崩壊後、HTS が反政府組織を取り纏め新体制の構築へ。YPG は参加せず。

THY がダマスカス便再開

トルコによるシリアエネルギーインフラ再建支援の動き

以上