

2024 年 6 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  
及び

本年 3 月統一地方選挙結果分析

2024 年 6 月 27 日（第 12 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

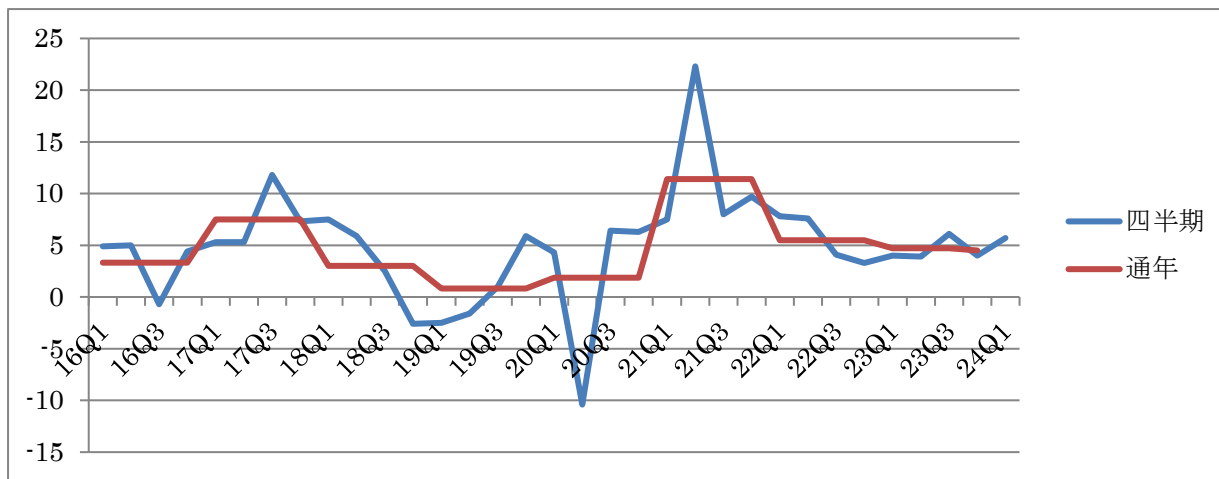
- 2002 年から 2023 年平均で年率 5%を超える高成長  
一人あたり所得も 3000 ドル水準から 1 万ドル水準へ
- 2018 年 Q2 まではトルコリラ・物価なども堅調に推移  
同年 8 月 為替の急激な下落  
同年 12 月に本セミナーシリーズを開始
- 2019 年末にかけて成長率、物価、失業率などが回復基調。
- 2020 年 3 月にトルコでも新型コロナ感染確認。内外需要急減。
- 2021 年 12 月為替相場急変
- 2023 年 2 月南東部大地震
- 2023 年 5 月大統領・国会議員選挙 与党勝利
- 2024 年 3 月統一地方選挙 野党躍進

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
<u>Q1</u>	<u>4.9</u>	<u>5.3</u>	<u>7.5</u>	<u>-2.5</u>	<u>4.3</u>	<u>7.5</u>	<u>7.8</u>	<u>4.0</u>	<u>5.7</u>
<u>Q2</u>	<u>5.0</u>	<u>5.3</u>	<u>5.9</u>	<u>-1.6</u>	<u>-10.4</u>	<u>22.3</u>	<u>7.6</u>	<u>3.9</u>	
<u>Q3</u>	<u>-0.7</u>	<u>11.8</u>	<u>2.5</u>	<u>1.0</u>	<u>6.4</u>	<u>8.0</u>	<u>4.1</u>	<u>6.1</u>	
<u>Q4</u>	<u>4.4</u>	<u>7.3</u>	<u>-2.6</u>	<u>5.9</u>	<u>6.3</u>	<u>9.7</u>	<u>3.3</u>	<u>4.0</u>	
<u>通年</u>	<u>3.32</u>	<u>7.50</u>	<u>3.01</u>	<u>0.82</u>	<u>1.86</u>	<u>11.4</u>	<u>5.5</u>	<u>4.5</u>	

OECD 予想 2024 年 3.4%成長、Moody's: B3 stable→positive

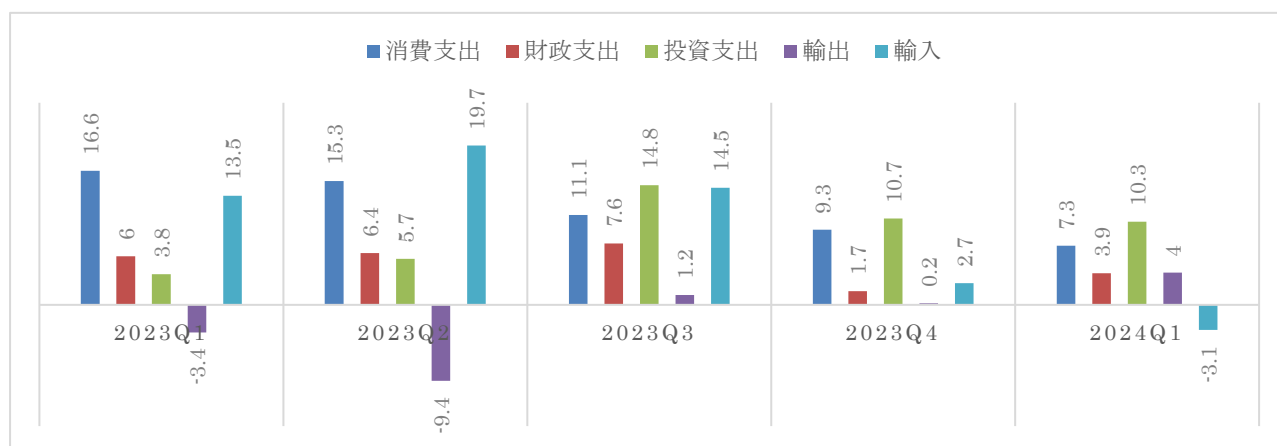
『本年第一四半期もトルコ経済は成長トレンドを継続』



### 分野別成長率

	2022				2023				2024
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Agri. / fishing	0.9	-2.9	1.1	0.6	-3.8	1.2	0.3	-0.2	4.6
Industry	7.4	7.8	0.3	3.3	-0.7	-2.6	5.7	0.8	4.9
Construction	-7.2	-10.9	-14.1	-8.4	5.1	6.2	8.1	7.8	11.1
Services	14.8	18.1	6.9	11.7	12.4	6.4	4.3	6.4	4.3
Infor. / Comm.	16.8	5.3	13.9	8.7	8.1	1.3	1.7	1.3	5.5
Finance/Ins.	24.2	26.6	21.6	21.8	11.2	4.9	5.1	9.0	2.0
Real estate	5.4	4.1	4.1	4.3	1.4	3.2	2.7	2.7	2.5
Prof. service	8.9	11.0	12.6	9.9	12.0	-1.2	-2.5	1.2	5.0
Public admin.	5.2	1.7	7.6	4.8	3.6	5.1	3.6	3.8	3.3
Other services	6.8	1.9	4.9	5.8	7.8	6.6	2.2	4.6	2.8

### 第一四半期、成長率へのカテゴリー別寄与度



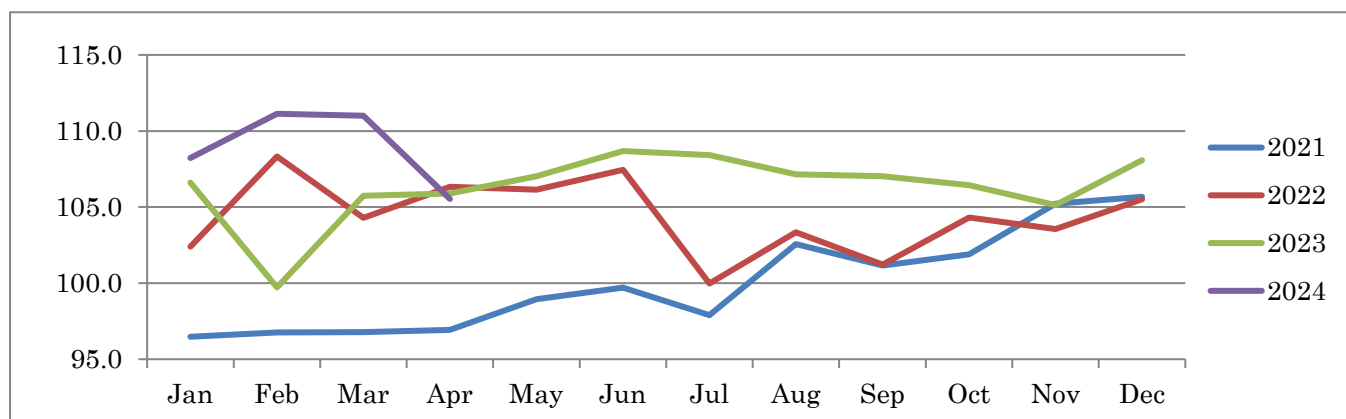
『消費の寄与度が低下傾向』

# 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								

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

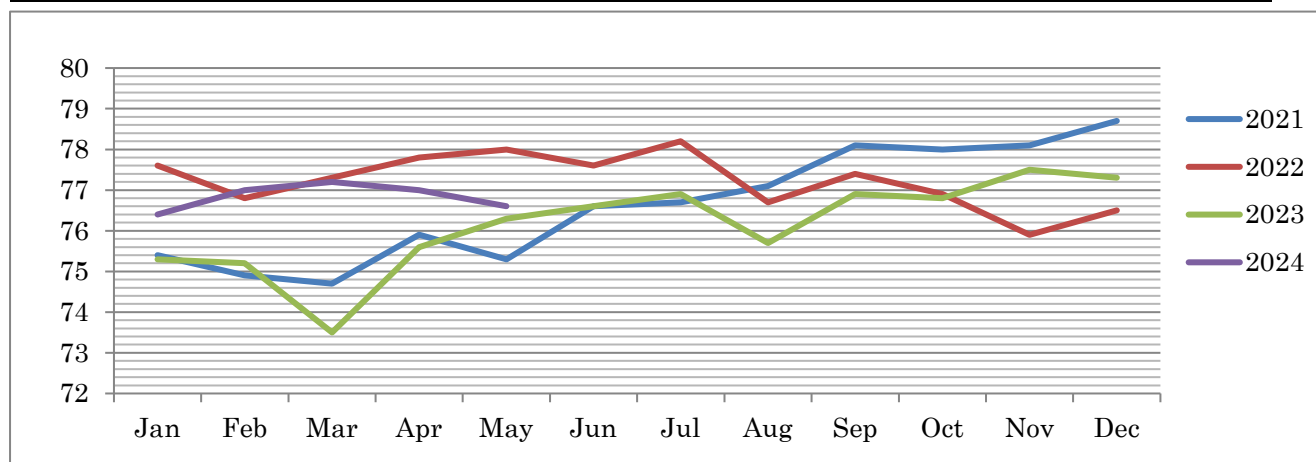


『様子見』

# Capacity Utilization Ratio (seasonally adjusted)

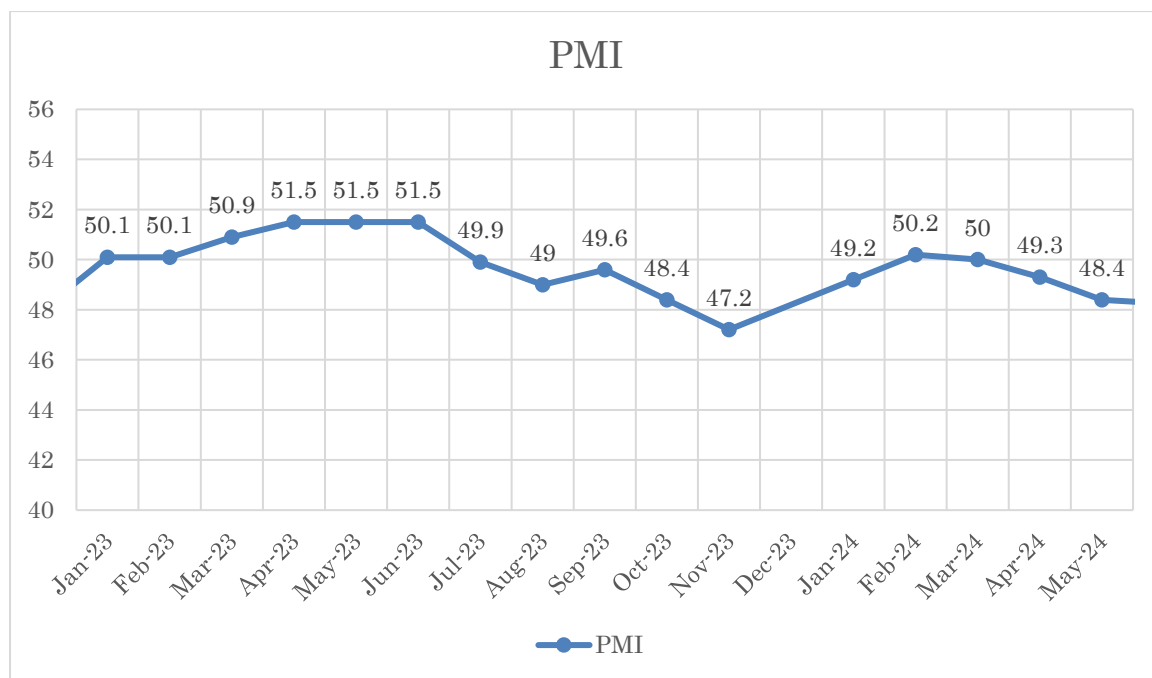
## 製造業稼働率 (%)

	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							



『様子見』

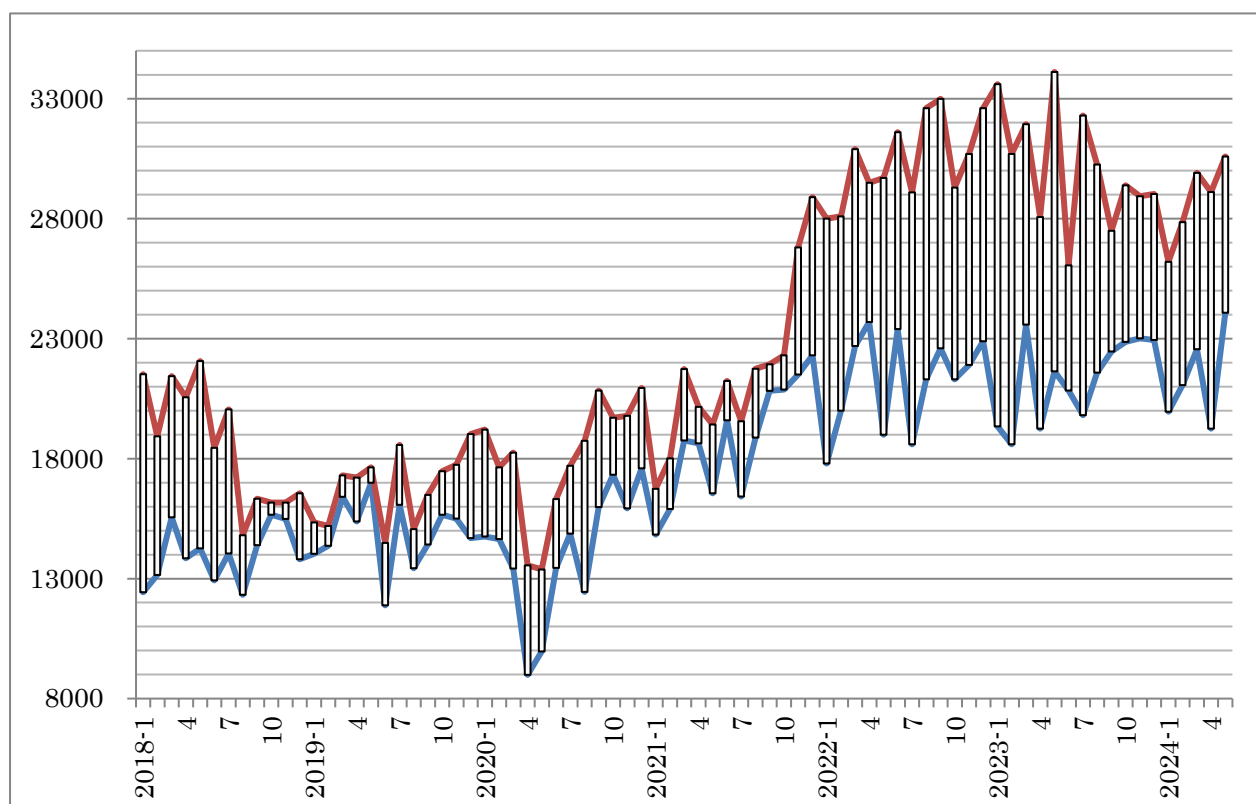
## Manufactures Purchasing Managers' Index



『PMI は低下傾向』

## Export/Import

左軸百万ドル

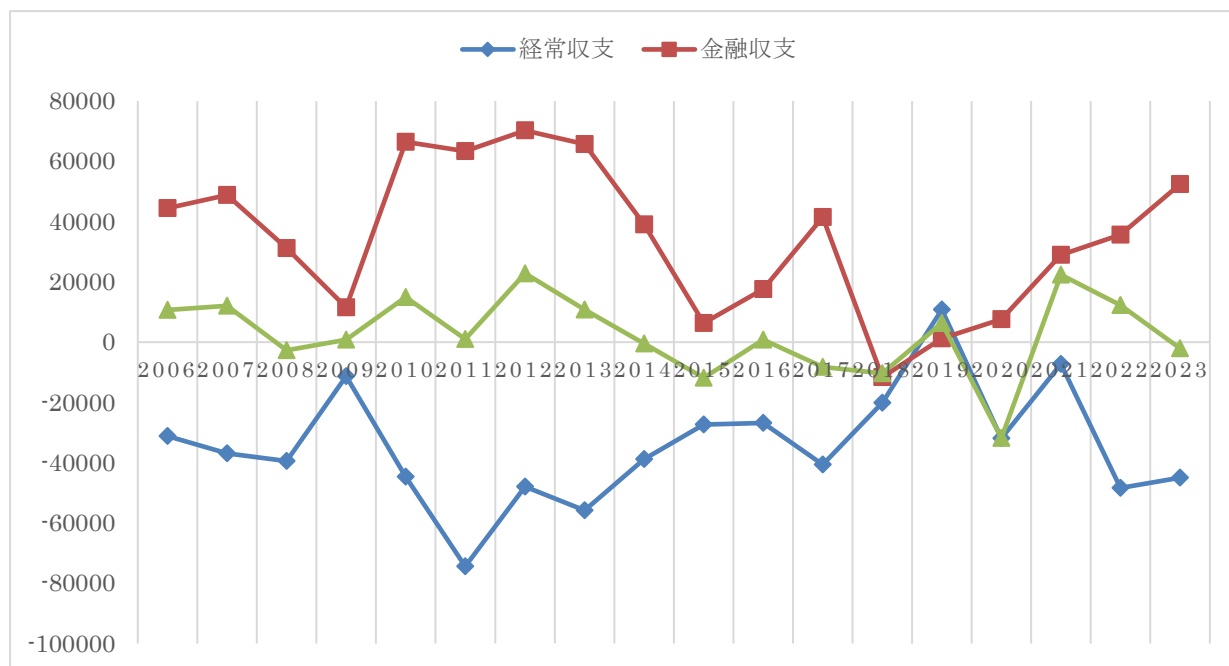


2024年5月 輸入 306 億ドル 輸出 241 億ドル -65 億ドル

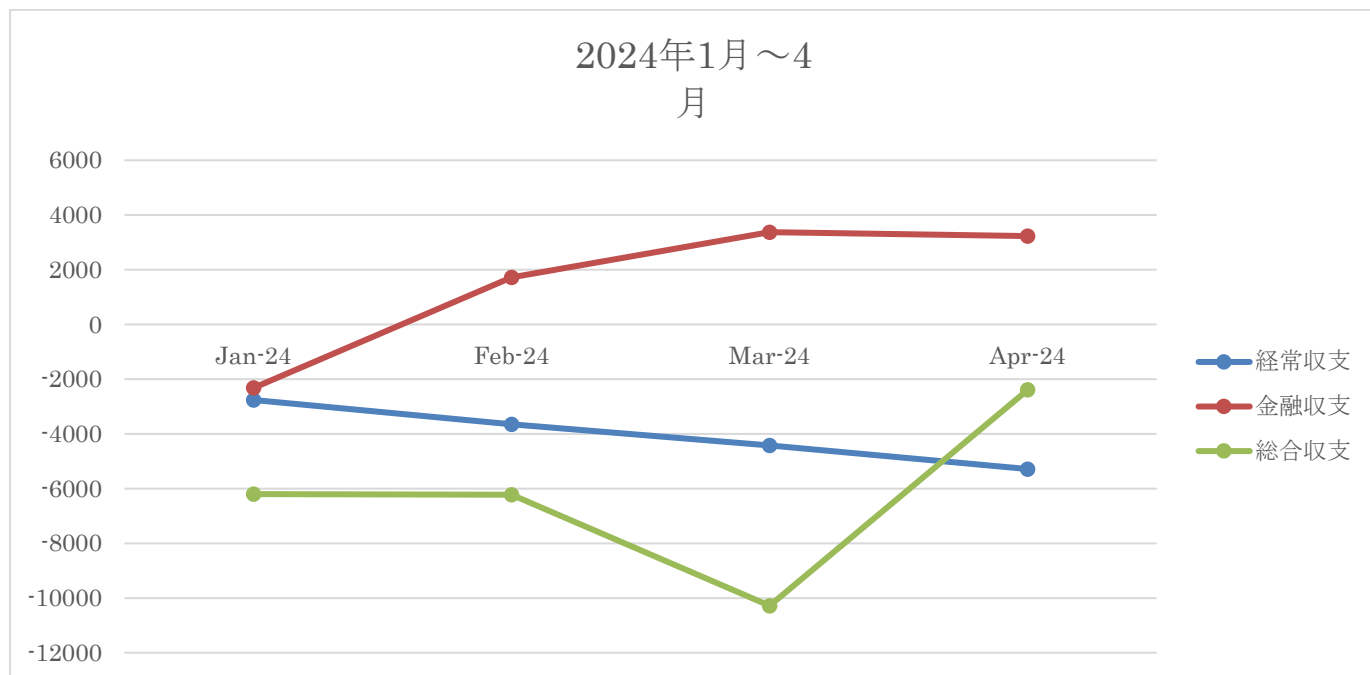
『基調変わらず、輸入の減少は底を打ったか』

## 国際収支

左軸百万ドル 2006年から2023年



左軸百万ドル 2024年推移



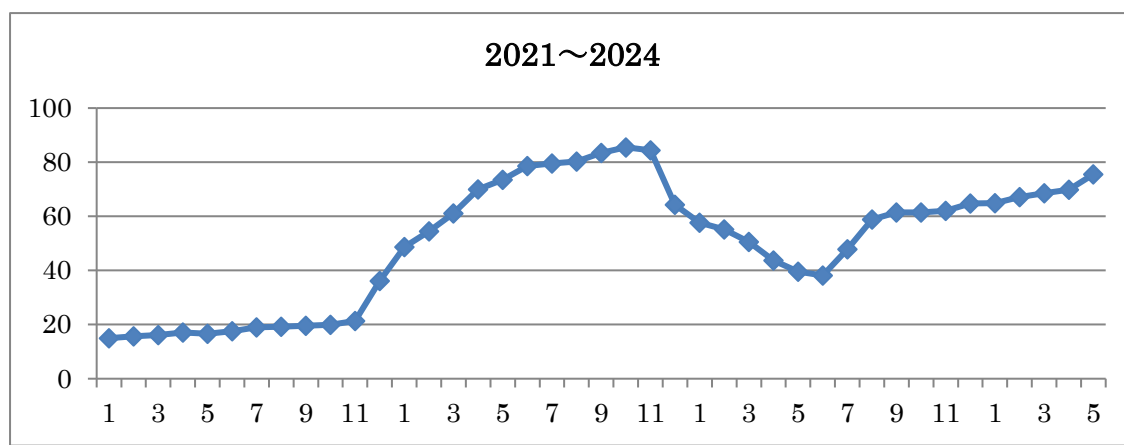
2024年4月単月 経常収支-5285 金融収支3230 総合収支-2392

2024年1月～4月 経常収支-16125 金融収支5999 総合収支-25110

(誤差脱漏影響大)

『基調変わらず、様子見』

## 消費者物価推移

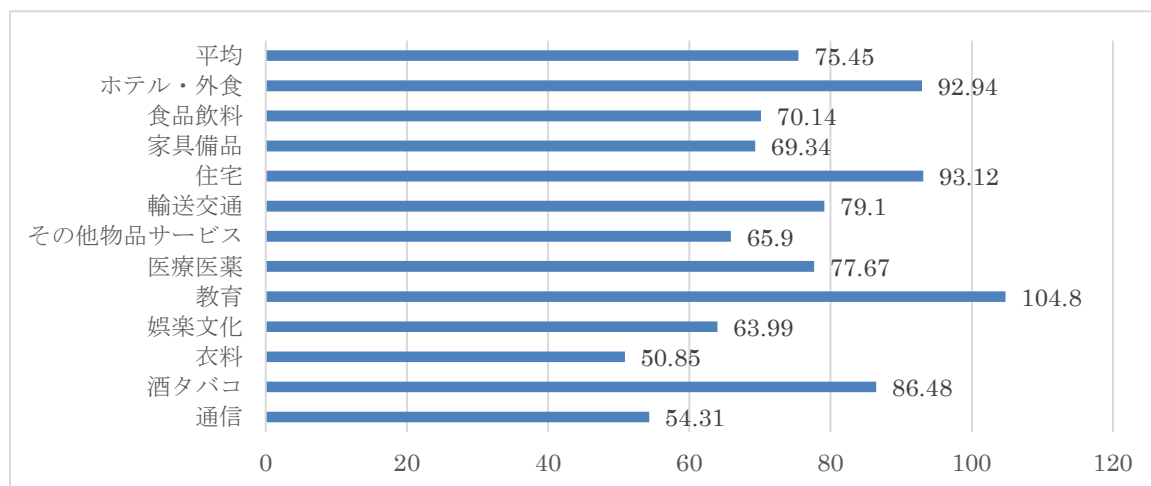


### 『消費者物価は現在まで高止まり』

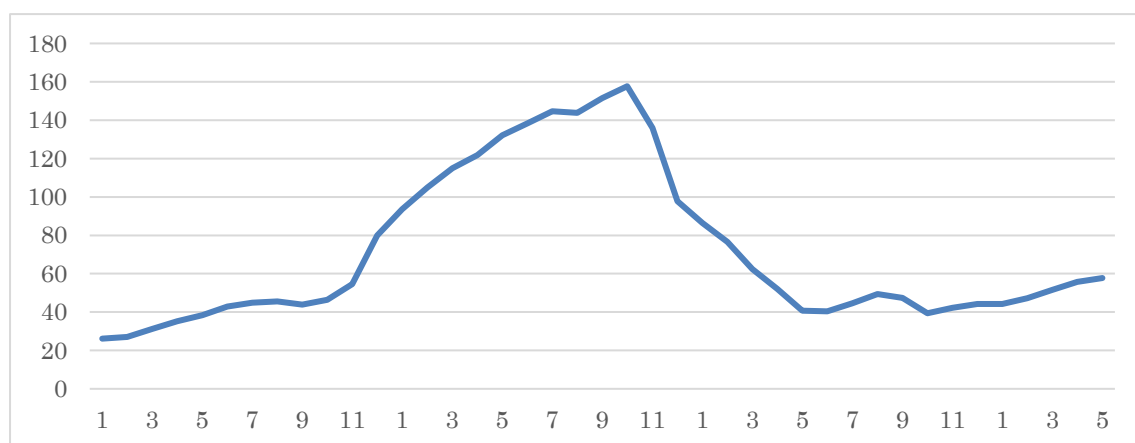
(前年同月比%)

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1 月	14.97	48.69	57.68	64.9
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	
7 月	18.95	79.60	47.8	
8 月	19.25	80.21	58.9	
9 月	19.58	83.45	61.5	
10 月	19.89	85.51	61.4	
11 月	21.31	84.39	62.0	
12 月	36.08	64.27	64.8	

### 2024 年 5 月内訳



## 生産者物価指数 (2021年～2024年5月)



『落ち着いた後の上昇傾向』

(前年同月比%)

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1 月	26.16	93.53	86.46	44.2
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	
7 月	44.92	144.61	44.5	
8 月	45.52	143.75	49.4	
9 月	43.96	151.50	47.4	
10 月	46.31	157.69	39.4	
11 月	54.62	136.02	42.3	
12 月	79.89	97.72	44.2	

## 観光客

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

『観光客はコロナ禍から回復後順調に増加』

消費：千ドル、P.H.:ドル

2024年1月～3月：9百万人

## 失業率 2024 年 3 月

Main Labor Force Statistics			
	March 2023	February 2024	March 2024
Population of 15+ Age (thousand)	65 257	65 763	65 799
Labor Force (thousand)	34 683	35 524	35 645
Number of Employed People (thousand)	31 216	32 449	32 588
Number of Unemployed People (thousand)	3 468	3 076	3 057
Not in Labor Force (thousand)	30 574	30 239	30 154
Labor Force Participation Rate (%)	53.1	54	54.2
Employment Rate (%)	47.8	49.3	49.5
Unemployment Rate (%)	10	8.7	8.6
Youth Unemployment Rate (15-24 age, %)	19.9	15.5	15.1

労働力総数は前月比微増 36, 646 千人

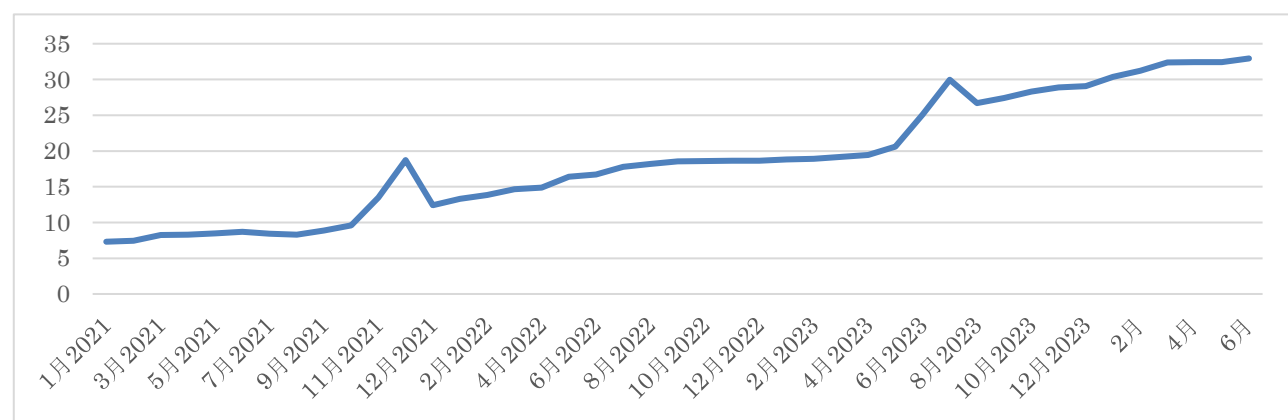
失業率は 8.6% (男性 6.8% 女性 12.0%)

若年失業率は 15.1% (男性 11.7% 女性 21.2%)

『失業率全体で 10%未満が定着か。若年失業率も従来の 20%前後から低下』

### 為替推移

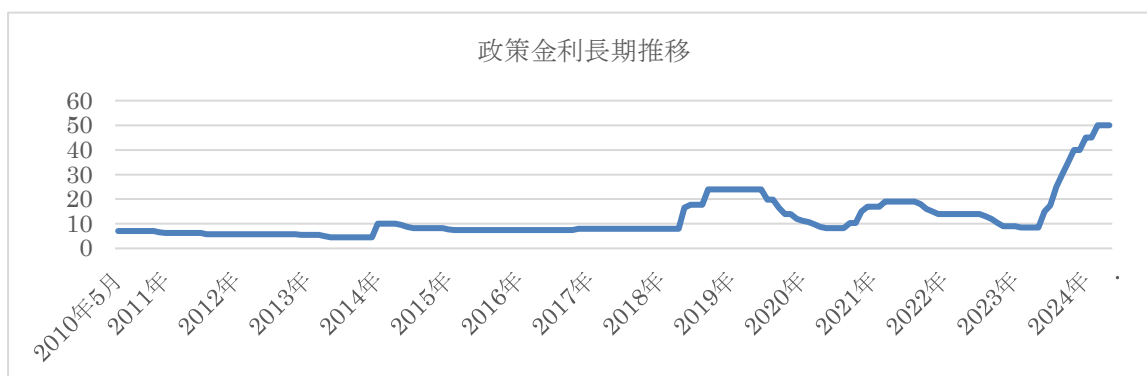
2021 年以降のトルコリラ為替推移 (対ドル月末レート)



2023 年 12 月 31 日 29.37      2024 年 6 月 24 日 32.94

『一旦下げ止まりか？先週から弱含み』

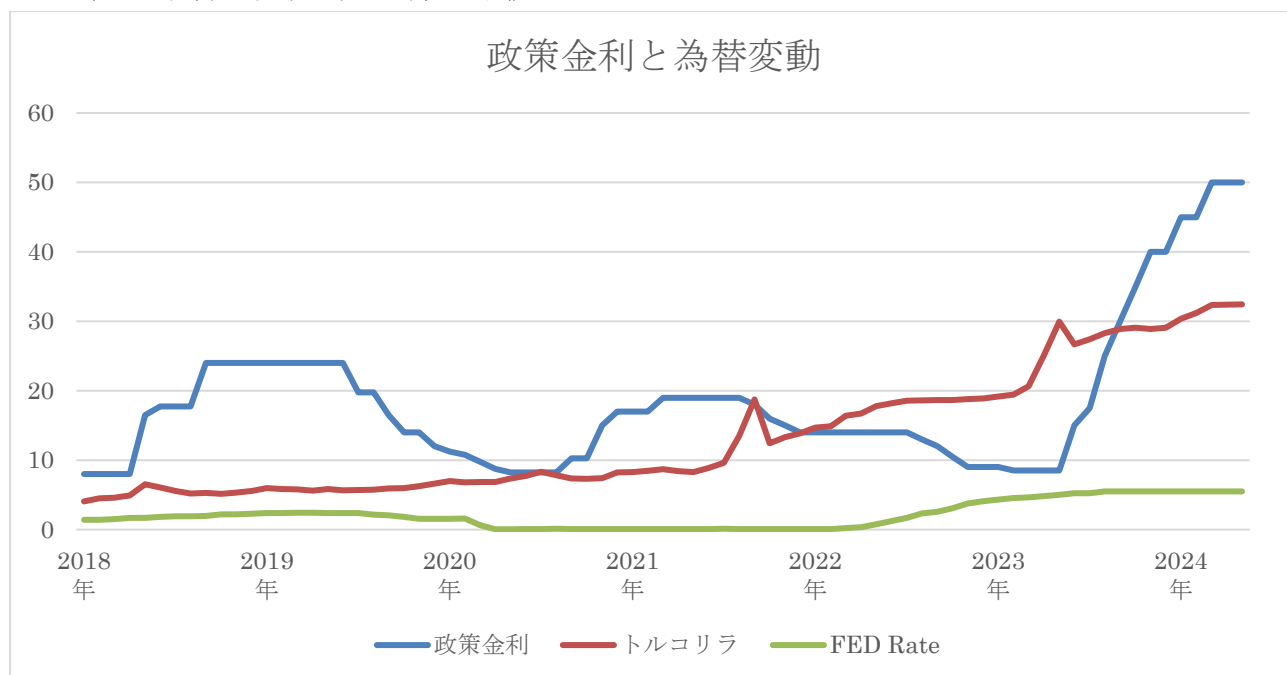
### 政策金利の推移



『3 会合連続で 50%据え置き、一旦上げ止まり』



## 2018年4月以降の政策金利と為替の推移



### 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

## 中銀総裁・財務相

2016年4月 バシュチュ→チェティンカヤ

2018年7月 シムシェキ副首相退任、 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

2020年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 シムシェキ財務相、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
2023年5月	Official Reserve Assets	97,100 百万ドル
	Foreign Currency Reserve	48,300 百万ドル
	Gold	41,300 百万ドル
2023年12月	Official Reserve Assets	141,373 百万ドル
	Foreign Currency Reserve	85,686 百万ドル
	Gold	46,916 百万ドル
2024年6月	Official Reserve Assets	146,152 百万ドル
	Foreign Currency Reserve	78,858 百万ドル
	Gold	59,796 百万ドル

『外貨準備は回復後安定基調』

## FDI

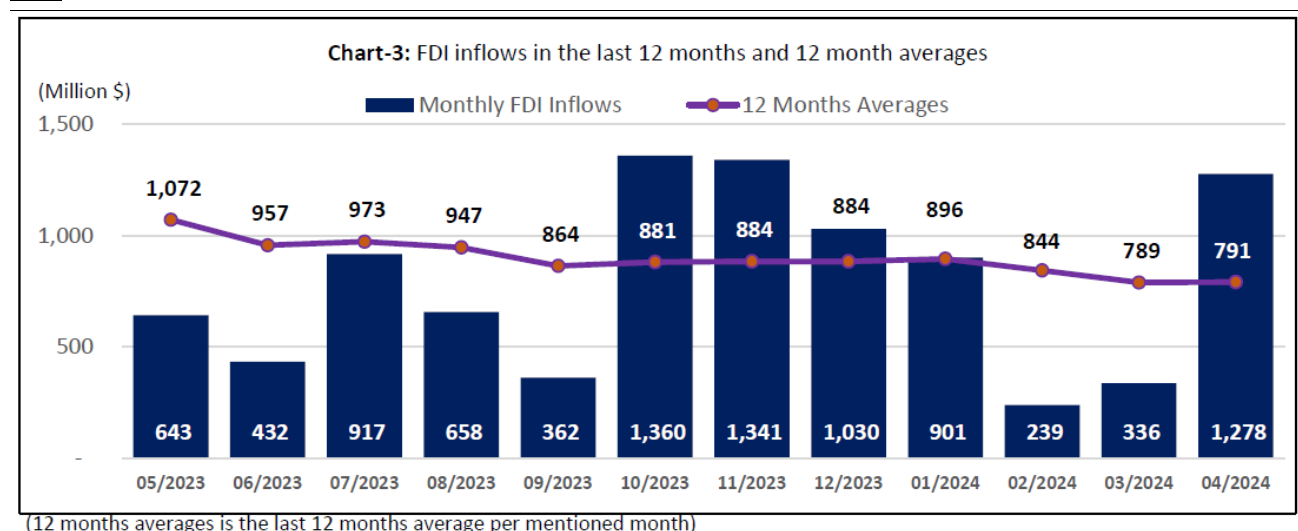


Table-1: Components of the FDI Figure

(Million \$)

Components of FDI	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	(Jan-Apr)	%	(Jan-Apr)	%		April 2024	%
Net incurrence of liabilities	3,864	100.0	2,754	100.0	-28.7	1,278	100.0
<b>Equity capital</b>	<b>1,871</b>	<b>48.4</b>	<b>1,267</b>	<b>46.0</b>	<b>-32.3</b>	<b>473</b>	<b>37.0</b>
Inflow	1,975	51.1	1,695	61.5	-14.2	477	37.3
Outflow (-)	104	2.7	428	15.5	311.5	4	0.3
<b>Other capital (net)</b>	<b>391</b>	<b>10.1</b>	<b>239</b>	<b>8.7</b>	<b>-38.9</b>	<b>353</b>	<b>27.6</b>
<b>Real estate (net)</b>	<b>1,602</b>	<b>41.5</b>	<b>1,248</b>	<b>45.3</b>	<b>-22.1</b>	<b>452</b>	<b>35.4</b>

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

(Million \$)

Sectors	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	(Jan-Apr)	%	(Jan-Apr)	%		April 2024	%
Agriculture	5	0.3	21	1.2	320.0	6	1.3
Industrial Sectors	1,047	53.0	662	39.1	-36.8	116	24.3
Services	923	46.7	1,012	59.7	9.6	355	74.4
<b>Total Equity Capital</b>	<b>1,975</b>	<b>100.0</b>	<b>1,695</b>	<b>100.0</b>	<b>-14.2</b>	<b>477</b>	<b>100.0</b>

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

(Million \$)

Rank	2023 January-April		Rank	2024 January-April		Rank	April 2024	
	Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital		Sectors	Equity Capital
1	Manufacturing	618	1	Manufacturing	465	1	Wholesale & Retail Trade	262
2	Energy	257	2	Wholesale & Retail Trade	442	2	Manufacturing	99
3	Wholesale & Retail Trade	184	3	Financial & Insurance Act.	259	3	Information & Communication	55
4	Financial & Insurance Act.	53	4	Mining & Quarrying	167	4	Energy	17
5	Information & Communication	29	5	Information & Communication	130	5	Transportation & Storage	16
6	Mining & Quarrying	28	6	Transportation & Storage	64	6	Construction	9
7	Transportation & Storage	25	7	Real Estate Activities	38	7	Agriculture, Forestry & Fishing	6
8	Other Service Activities	10	8	Energy	30	8	Accommodation & Food Service	6
9	Prof., Scientific & Technical Act.	9	9	Accommodation & Food Service	30	9	Real Estate Activities	4
10	Accommodation & Food Service	4	10	Agriculture, Forestry & Fishing	21	10	Financial & Insurance Act.	2

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

(Million \$)

Regions	2023		2024		Yearly %	Last Month	
	(Jan-Apr)	%	(Jan-Apr)	%		April 2024	%
Europe	1,442	73.0	1,108	65.4	-23.2	290	60.8
Asia	495	25.1	227	13.4	-54.1	84	17.6
America	36	1.8	359	21.2	897.2	103	21.6
Africa, Oceania & Polar Regions	2	0.1	1	0.1	-50.0	0	0.0
<b>Equity Capital</b>	<b>1,975</b>	<b>100.0</b>	<b>1,695</b>	<b>100.0</b>	<b>-14.2</b>	<b>477</b>	<b>100.0</b>
European Union (27 Countries)	1,016	51.4	833	49.1	-18.0	127	26.6
Gulf Countries	376	19.0	52	3.1	-86.2	16	3.4
Turkic Republics	20	1.0	34	2.0	70.0	7	1.5

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 January-April			Rank	2024 January-April			Rank	April 2024		
	Countries	Equity	%		Countries	Equity	%		Countries	Equity	%
1	Netherlands	432	21.9	1	USA	354	20.9	1	United Kingdom	134	28.1
2	Russia	359	18.2	2	Netherlands	343	20.2	2	USA	102	21.4
3	United Arab Emirates	279	14.1	3	United Kingdom	211	12.4	3	Israel	50	10.5
4	Germany	154	7.8	4	Germany	191	11.3	4	Germany	43	9.0
5	Belgium	125	6.3	5	Ireland	98	5.8	5	Netherlands	41	8.6
6	France	117	5.9	6	Spain	63	3.7	6	Switzerland	27	5.7
7	Ireland	101	5.1	7	United Arab Emirates	51	3.0	7	France	20	4.2
8	Qatar	95	4.8	8	Switzerland	50	2.9	8	United Arab Emirates	16	3.4
9	United Kingdom	46	2.3	9	Israel	50	2.9	9	Ireland	10	2.1
10	USA	33	1.7	10	Italy	49	2.9	10	Azerbaijan	7	1.5
-	Other Countries	234	11.8	-	Other Countries	235	13.9	-	Other Countries	27	5.7
	<b>Total Equity Capital</b>	<b>1,975</b>	<b>100.0</b>		<b>Total Equity Capital</b>	<b>1,695</b>	<b>100.0</b>		<b>Total Equity Capital</b>	<b>477</b>	<b>100.0</b>

前回 12 月以降、今年の新規外国投資案件例

		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

補足ニュース

技術者向けの Türkiye Tech Visa 導入計画

[https://www.dailysabah.com/business/tech/turkiye-due-to-launch-tech-visa-program-to-draw-in-entrepreneurs\\_](https://www.dailysabah.com/business/tech/turkiye-due-to-launch-tech-visa-program-to-draw-in-entrepreneurs_)

駐トルコ日本大使館・イスタンブール領事館に「経済広域担当官」を配置

[https://www.mofa.go.jp/mofaj/press/release/pressit\\_000001\\_00645.html](https://www.mofa.go.jp/mofaj/press/release/pressit_000001_00645.html)

**S&P: B+ Positive**

**Moody's: B3 Positive**

## 2023年9月策定の中期（2024～2026）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）

財政の引き締め、支出の総合的見直しによる抑制

「GX、グリーン」が顕著に表れる

### ➤ 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

➤

### ➤ 課題への対処と優位性の活用を実現する為の施策

➤ 政策の透明性、予見可能性向上

➤ インフレ克服 政策金利引き上げと他の施策の簡素化・撤廃

➤ 堅実な財政 財政規律の強化

➤ 制度改革・民営化推進による経済活動の活性化

➤ Green Transformation/Digital Transformation

## トルコの中期経済計画

### ➤ 定量的マクロ経済目標（％）

	2022	2023	2024 MTP	2025 MTP	2026 MTP
GROWTH	5.5	4.4 (4.5)	4.0	4.5	5.0
Unemployment	10.4	10.1 (8.8)	10.3	9.9	9.3
CPI	64.3	65.0 (64.8)	33.0	15.2	8.5
CAB/GDP	-5.3	-4.0 (-4.1)	-3.1	-2.6	-2.3



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

（ ）は実現値

## トルコの中期経済計画

- 金融の安定性
  - 貯蓄の増加
  - 資源配分の効率化
  - 資本市場機能の強化
  - Financial Literacy推進
  - 市場経済原則を通じた資本市場の整備
  - 金融セクターによる高付加価値・輸出産業への支援
  - 制度の簡素化
  - 24項目の具体的政策



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

## トルコの中期経済計画

- 国家財政 40項目
  - 財務規律強化、
  - 迅速な震災対応
  - 通貨・財務・税務政策の協調
  - Green & DXへの配分
  - 財政赤字対GDP比目標      2024年-5.9%、2026年-2.6%
  - Primary Balance              2024年-2.7%、2026年+1.1%
  - EU基準累積債務対GDP      2024年35.2%、2026年33.2%
  - 財政規模    2023年    5,916.5Bil TL      (=190Bil USD)



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

## トルコの中期経済計画

- Disaster Management 26項目
- Green Transformation 31項目
- Digital Transformation 32項目
- Business and Investment Environment 28項目
  - 競争力、雇用、輸出、生産の強化の為、諸制度・法規のpredictability強化
  - 法人設立および流動化プロセスのコスト低減、規制撤廃、transactionの加速を進める為の諸制度改定
  - 優先セクター、地域を念頭に民間投資の支援、国家支援の見直し、投資促進区域の強化
  - 投資・取引・金融に関する法制度の整備



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

## 3月統一地方選挙

### 統一地方選挙—2024年3月31日—

#### トルコの選挙制度

- 国政選挙 2023年実施
  - 大統領選挙 任期5年、エルドアン大統領2期目
  - 国会議員選挙 600議席、比例代表制、任期5年、与党連合過半
- 地方選挙 任期5年、前回2019年実施
  - 81県大都市・自治体の首長選挙（市長、町村長等）  
首都アンカラ、イスタンブール、イズミールで野党市長
  - 夫々の議員選挙



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

## 統一地方選挙－2024年3月31日－

選挙結果 (4月1日 99.81%開票現在)

➤ 有権者数61,430,934人 投票率78.38%

政党	30大都市	県(市)	区	得票率
AKP	12(-3)	12(-12)	355(-180)	35.49
MHP	0(-1)	8(-2)	122(-23)	4.98
CHP	14(+3)	21(+11)	331(+144)	37.74
IYI	0(0)	1(+1)	24(+5)	3.77
DEM(新)	3(+3)	7(+7)	65(+65)	5.67
YR(新)	1(+1)	1(+1)	38(+38)	6.19

首都アンカラ、イスタンブール、イズミールで野党市長維持

PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

(全 81 県、区、夫々の議会議員などを選挙)

## 統一地方選挙－2024年3月31日－

得票率経緯 (%)

政党	今回	2023国政	2019地方	2018国政
AKP	35.49	35.62	44.33	42.56
MHP	4.98	10.07	7.31	11.1
CHP	37.74	25.35	30.11	22.64
IYI	3.77	9.69	7.45	9.96
DEM(G/HDP)	5.67	8.82	4.24	11.7
YR	6.19	2.82	-	-

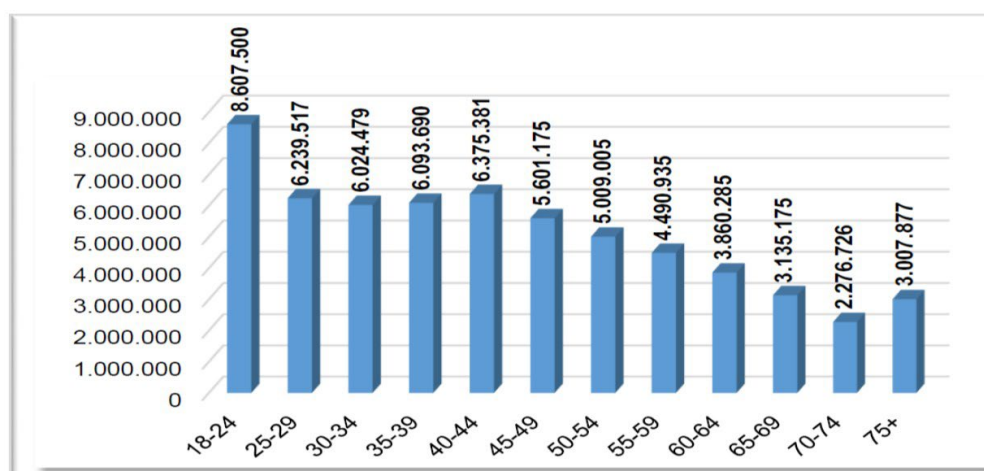
PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

- 野党獲得首長大幅増 ← 3大都市維持は想定内、地方都市が変化
- 明かに低い投票率 ← インフレなど現況への不満の表れか？
- 与党 AKP 支持率は昨年と大きく変わらず（昨年の段階で落ちていた）
- 野党内で票の食い合い、CHP が吸収
- YR「新福祉党」が新しい要素



## 年齢別有権者数（2023年）

invest.gov.tr



PRESIDENCY OF THE REPUBLIC OF TURKEY  
INVESTMENT OFFICE

## 今後、若年層の投票行動はどうなるのか？

### 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
- 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**

### 特徴

- 貿易収支赤字、経常収支赤字、エネルギー輸入 ⇒ 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）⇒ **高インフレで内需への影響懸念**
- 消費者物価の高止まり → 中銀、2024 年央以降の落ち着きを予測
- 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 ← **引き締め政策で対応**
- 物価・為替対策と景気・流動性対策のジレンマ → **政策金利引き上げは一旦停止**
- 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高付加価値分野への重点志向

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取り組みが必要

⇒ 中期経済計画（2023 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 月国政選挙後次の 5 年間 ⇒ 本年 3 月の統一地方選挙での与党敗北  
全方位積極外交は変わらず ウクライナ・カザなどで存在感

### ウクライナ、ガザ関連のトピックス

基本方針：ウクライナ・パレスチナ支持

2022 年 6 月 トルコ・フィンランド・スウェーデン 3 国覚書調印、2 国の NATO 加盟を原則承認

2023 年 4 月 フィンランド NATO 加盟、6 月スウェーデン テロ支援取り締まり法の成立

2024 年 3 月 スウェーデンの NATO 加盟、スウェーデン製武器のトルコ向け禁輸解除

2024 年 5 月 トルコ、イスラエルとの貿易輸出入停止

以上