

自動車産業の 2025 年の TOPIC と 2026 年の予測

— 講 師 —

株式会社 SBI 証券 経済企業調査部

上席部長・チーフエグゼクティブアナリスト 遠藤 功治 氏

日 時 2025 年 10 月 27 日 (月) 午後 4 時～6 時
受講方法 会場受講／ライブ配信／アーカイブ配信(2 週間、何度でもご視聴可)
会 場 SSK セミナールーム 東京都港区西新橋 2-6-2 ザイマックス西新橋ビル 4F

[重点講義内容]

1. 2025 年の自動車関連 TOPIC について

【トランプ関税】

メキシコ・カナダ製に 25%、日本を含むそれ以外の地域にも 10-20% 関税がかかると、当然製品価格は上昇、販売台数は減少する。価格を関税と同じ幅で上げなければ、自社で吸収＝減益要因の拡大、価格を上げてもインセンティブも同時に上げるなら同じこと。米国内での生産拡大、米国内への生産移管、部品コスト増、最終製品価格の上昇など、打撃は大きい。

【IRA 廃止】

バイデンが導入した IRA が無くなり、BEV に対して最大 \$7,500 の補助金が消滅する。BEV 販売は更に鈍化する。これ以外の環境保護案件も少なくとも 4 年間は凍結となる。超近視眼的には各社にプラス、が、その後の 4 年間に、また復活する可能性も。

【欧州自動車業界の大リストラ】

VW を中心に複数工場の閉鎖、人員削減が実施され、業界の再編も起こりうる。欧州内での販売や景気の下押し、中小部品会社の倒産、電動化の遅れ、環境対策案の変更や先延ばしなどが起こる。

【トヨタ・日産の英国工場閉鎖または大幅縮小？】

イギリスがブレキジットで EU と離れ、10% 関税の対象となり、英国生産車は欧州では価格競争力が無くなった。更にトランプ関税が導入され、環境対策強化案が導入されると、英国で生産しても利益が出ない→撤退が視野に入る。工場閉鎖の可能性が注目される。

2. 下期は世界でモーターショー多く、新車投入が相次ぐ

9 月 9 日-9 月 14 日: ミュンヘンモーターショー
10 月 30 日-11 月 9 日: 東京モビリティショー
11 月 21 日-11 月 30 日: ロサンゼルスモーターショー
11 月 22 日-11 月 30 日: 広州モーターショー

3. トヨタ株を持たないリスクの強調

4. 中間決算での増額修正(トヨタ・ホンダ・SUBARU・スズキ・トヨタ系列部品など)

5. 意外と堅調に推移するかもしれない米国景気と米国新車需要

6. 提携話の再演(ホンダ・日産・マツダ・鴻海・異業種・部品)

7. トランプ関税、自動車への追加関税率 27.5%→15%の実施

8. 質疑応答／名刺交換

※プログラムは最新動向を踏まえ変更する可能性があります。

P R O F I L E 遠藤 功治(えんどう こうじ)氏

1984 年 野村證券入社、欧米系投資銀行数社にて、証券アナリスト歴今年で通算 41 年目、主に自動車・自動車部品業界の分析に携わる。その間、日経アナリストランキングや Institutional Investors ランキングでは常に上位に位置（2000 年日経アナリストランキング自動車部門第 1 位、2025 年は 3 位）。その豊富な業界知識と語学力を生かし、金融業界のみならずテレビや新聞・雑誌を中心に、数々のマスコミ・報道番組にも登場、日本のみならず、海外も含めた自動車業界の現状につき解説を披露している。また、“トップアナリストの業界分析”（日本経済新聞社）など出版本も多数、日系の主要自動車会社・部品会社等にてセミナーや勉強会、講義の機会も多数。最近では、日本経団連や外国特派員協会での講演（東京他）、国連・ILO での講演（ジュネーブ）や、ダボス夏季会議での基調講演などを行い、海外の自動車・自動車部品メーカー、また、大学・研究機関・国連関係の知己も多い。2016 年 7 月より SBI 証券に移籍、企業調査部長としてアナリスト部隊を新たに立ち上げると共に、引き続き自動車・自動車部品関連業界の分析に従事、また近年では新たに宇宙関連企業のリサーチも開始、宇宙スタートアップ企業と自動車関連企業のマッチングなどにも取り組んでいる。

●受講料	各受講方法 1 名につき 34,100 円(税込) 同一のお申込フォームよりお申込の場合、2 人目以降 27,500 円(税込) ※会場又はライブ配信受講者様で、アーカイブ配信もご希望の場合は追加料金 11,000 円(税込)で承ります。
●お申込方法	二次元バーコード、又は FAX にてお申し込み下さい。 折り返し受講証、請求書、会場地図(会場受講のみ)をメール(PDF)にてお送りいたします。 お申込み後、3 営業日以内にお手元に届かない場合は必ずご一報下さい。 (セミナー会場にて受講される方は受講証画面を提示、もしくはプリントアウトしてご持参ください) ※お客様の都合でキャンセルされる場合は、「開催 1 週間前まで」にお申し出下さい。 その後のキャンセルは、お申し受けできませんのでご了承下さい。
●お支払方法	請求書を発行いたしますので、開催日まで銀行振込をお願いします。(遅れる場合はご相談下さい)

事前に、セミナー講師へのご期待、ご要望、ご質問をお受けしております。
可能な限り講義に盛り込んでいただきますので、お申し込み後、弊社からご連絡するメールにご返信ください。
■ライブ配信について <1>Zoom にてライブ配信致します。 <2>お申込時にご登録いただいたメールアドレスへ視聴用 URL と ID・PASS を開催前日までに送り致しますので、開催日時に Zoom へご参加ください。
■アーカイブ配信について <1>開催日より 3～5 営業日後を目安に Vimeo にて配信致します。 <2>お申込時にご登録いただいたメールアドレスへ収録動画配信のご用意ができれば、視聴用 URL を送り致します。 <3>動画は公開日より 2 週間、何度でもご都合の良い時間にご視聴頂けます。

10月27日(月) 「自動車産業の 2025 年の TOPIC と予測」		申込日 月 日
貴社名		
所在地	〒 ○印をお付けください (ご自宅・お勤め先)	
参加希望の受講方法を選び□に✓をお入れ下さい。(アーカイブ配信の追加受講をご希望の場合は、2つ✓をお入れ下さい。)		
☐ 会場受講 ☐ ライブ配信 ☐ アーカイブ配信		
フリカナ氏名	所属部署・役職	
TEL	() —	FAX () —
E-mail	ブロック体でのご記入をお願いいたします。	
参加希望の受講方法を選び□に✓をお入れ下さい。(アーカイブ配信の追加受講をご希望の場合は、2つ✓をお入れ下さい。)		
☐ 会場受講 ☐ ライブ配信 ☐ アーカイブ配信		
フリカナ氏名	所属部署・役職	
TEL	() —	FAX () —
E-mail	ブロック体でのご記入をお願いいたします。	

※「受講証」等の送付先が上記と異なる場合は下記にご記入下さい。

通信欄	
-----	--

●E-mail アドレス登録受付 & ご紹介キャンペーン実施中[Amazon ギフト券(500円)を進呈いたします] ☐ セミナーへのお申込みではなく、メール配信登録のみの方は左記へ✓を入れて下さい。 ※携帯アドレス、フリーメールアドレスは登録対象外となっております。 ※メール配信登録をご希望の方をご紹介下さい！ご紹介いただいた方には Amazon ギフト券(500円)を進呈させていただきます。 ※上記お申込フォームに、ご登録情報(貴社名・所在地・氏名・所属部署・役職・メールアドレス)をご記入下さい。	
---	--

詳細・お申し込みはこちら ↓ ■主催(お申込み・お問い合わせ先) 株式会社 新社会システム総合研究所

お申込み受付 FAX 03-5532-8851

〒105-0003 東京都港区西新橋2-6-2 ザイマックス西新橋ビル4階
Tel:03-5532-8850 / E-mail:info@ssk21.co.jp / URL:https://www.ssk21.co.jp

※配信停止、宛先変更、個人情報の苦情及び相談・開示は上記までご連絡下さい。

25505-V

