



亀城公園の桜

会長 福田 昭一 幹事 高野 竜也

- 例会場 L'AUBE kasumigaura  
TEL.029-875-8888
- 例会日時 火曜日 12:30~13:30
- 事務局 土浦市真鍋1-2-6 金塚ビル3F  
TEL 029-823-4524 FAX 029-869-9006
- ホームページ <http://tsuchiura-south-rc.com>
- Eメール [t\\_minami@lapis.plala.or.jp](mailto:t_minami@lapis.plala.or.jp)

2021~2022年度  
国際ロータリーテーマ



奉仕しよう みんなの人生を豊かにするために

2022年3月22日 15号  
2022年1月25日 第2例会報告



地区 HP



地区行事予定

- |                      |             |               |                   |
|----------------------|-------------|---------------|-------------------|
| 1. 点 鐘               | 福田昭一会長      | 7. 会員卓話       | 薄井章一会員            |
| 2. ロータリーソング斉唱 (「黙唱」) |             | 8. 出席状況報告     | 出席委員会             |
|                      | 奉仕の理想       | 9. 点 鐘 (点鐘のみ) | 福田昭一会長            |
| 3. 会長挨拶              | 福田昭一会長      |               |                   |
| 4. 幹事報告              | 高野竜也幹事      |               | (司会進行 説田賢哉 S A A) |
| 5. 委員会報告             |             |               |                   |
| 6. ニコニコBOXの発表        | 井坂雄祐副 S A A |               |                   |

### 本日のプログラム

18時より福田年度初の夜例会でございます。

### 次週のプログラム

3月29日(火)の例会は、阿部彰米山記念奨学委員長卓話でございます。

## 出席状況

| 会員数 | 出席数 | 出席免除 | 出席率   | 全員出席卓        | 3名以上欠席卓  | メイクアップ | 出席訂正率 |
|-----|-----|------|-------|--------------|----------|--------|-------|
| 名   | 名   | 名    | %     | 卓            | 卓        | 名      | %     |
| 85  | 58  | 3    | 70.73 | 2・3・4<br>5・9 | 11・16・18 | 3      | 74.39 |

## 【会長挨拶】

福 田 昭 一 会 長



皆様、こんにちは。

少しお時間を頂き今後の例会運営について説明させていただきます。

まん延防止の適用になったら休会にしようと思っておりましたが、先週1月21日金曜日、茨城県のまん延防止適用が、本日1月25日火曜日に決定、1月27日木曜日より適用で、1月27日木曜日から2月20日日曜日までの3週間です。まん延防止適用中の2月1日火曜日、8日火曜日、15日火曜日の計3回は休会です。

まん延防止の延長がなければ状況を見て2月22日火曜日より弁当例会再開となります。

その間の事業として

- 1月28日金曜日 地区補助金を利用しテーブルとベンチをりんりんポート土浦への寄贈式
- 2月15日火曜日 土浦RCとの合同懇親会は延期されました。
- 2月19日土曜日 第6分区IMは連絡なしです。

いずれにしても今後の状況については、塚原先生、同じ会場を利用している土浦RCと情報を共有しながら判断していきたいと思います。ピークアウトがいつになるかわかりませんが、会員皆様の健康第一を考え判断していきたいと思ひ、会長として考えを話させていただきました。

この後、水戸証券・薄井会員の卓話です。宜しく申し上げます。

## 【会員卓話】

薄 井 章 一 会 員



皆さんこんにちは！

さて、今マーケットで何が起きているのか？また世界で何が起きているのか、今後世界中で何が起りうるのか、グローバルマネーの流れから見えてくる世界観を探っていききたいと思います。

マーケットに対する見方は基本強気です。その詳細な理由を話すには時間が足りませんので割愛させていただきますが、資本主義市場、人類を歴史的に見た時に、技術革新が止まらない限り基本インフレです。例えば、同じ尺度で見たときに明治元年（大政奉還、おおよそ150年前）のコメ60キロ1俵の価格を調べてみるとおおよそ1円50銭ですが、現在我々エンドユーザーがスーパーで10キロを買うと大体3000円～4000円の価格帯で、60キロに換算すると18000円～24000円です。また、東京ディズニーランドの1日フリーパス券…開園当時は3000円台→現在は9000円から等があげられます。物価上昇についてターム的に見て調整はあっても基本資本主義市場はインフレです。

そんな中、現在世界のマーケットにおいておおよそ4つの共通問題を抱えています。

米国の金利引き上げ（いわゆるテーパリング）、ウクライナ問題、中国との関係、そしてコ

コロナ感染です。それらのどれかに動きがあるとマーケットは短期間で大きく変動を繰り返していますが、マーケットはそれらを織り込みに行っている展開かと考えています。そんな一喜一憂相場展開の中、改めてマーケットにおいてグローバルマネーの動き等、歴史もさかのぼりながら検証してみたいと思います。

時は1997年、地球温暖化問題に端を発し京都議定書が発令され世界の先進国を中心にこの問題に取り組みだします。そして京都議定書第3条より2008年から2012年までにCO<sub>2</sub>5%削減の数値目標が設定され、各国、各産業、各分野で様々な取り組みが行われました。

その中で1つわかりやすい例を挙げれば自動車産業です。この自動車産業においてはアメリカ、ヨーロッパ、そして日本においては全く違う取り組みが行われていました。ヨーロッパにおいてはディーゼルエンジンを用いたクリーンディーゼル、日本においてはこのころからハイブリッドエンジンに大きく舵を取り始めます。その際にメルセデスベンツ、BMWをはじめとする高級車のディーゼル車の中に実は日の丸企業のパーツが採用され、ほぼ独占で使用されだします。ガソリン車に比べ軽油を燃料とするディーゼルエンジンでは燃焼効率の面で劣る問題を大きく改善するためのシステムを、デンソーが開発したコモンレールシステムが採用され、また排気ガスにおいてガソリン車と比較し黒鉛が出る問題に対し、イビデンの黒鉛除去フィルターが採用され、国内の自動車メーカーだけでなく世界中のディーゼル車で採用されることとなります。その時の株価については、イビデン；1380円→10570円（約7.6倍 2004年1月から2007年高値まで）デンソー；2120円→4940円（約2.3倍 2004年1月から2007年の高値まで）の大幅上昇を演ずることとなります。

さてそのような温暖化問題に取り組んだ京都議定書が、パリ協定にバトンタッチされました。そしてトランプ政権時代アメリカファーストをキャッチフレーズに国際協調路線から外れていたアメリカ合衆国も、バイデン政権に移行すると同時に国際協調路線に復帰。世界の超大国ナンバーワンであるアメリカ合衆国の国際協調路線復帰は今後の気候変動問題、グリーンディール政策に対し大きな影響を及ぼすと考えています。

そこで今、世界中で取り組みだしたのが脱炭素、脱化石燃料等の再生エネルギー等が挙げられます。国内の産業においては2030年より新車販売はすべてハイブリッド車かEVのみにするとの国策が打ち出されました。もちろん自動車大国になった中国では一足先に今後すべてEVにする予定になり、あのアメ車でさえ、EVにかじを切り始めました。

そんな時代背景から、今後起こりうる世界的な動きに対し、再度日の丸企業が活躍することと考えています。世界中の自動車がEVに向かう中、そのEVに使用されているモーターはどこが生産しているのか。また現在のガソリン車の中に使用されているコンデンサーは約1000個～2000個使用されていますがEVになるとコンデンサーは約10000個使用されることとなります。ではそのコンデンサーの世界シェアナンバーワン企業は？等をリサーチすると、まさに日の丸企業が得意とする分野で、品質、販売網、も含め世界シェア50%以上を保有する企業が存在します。モーターにおいてはカリスマ経営者である永守社長の日本電産、そしてコンデンサーにおいては村田製作所があげられます。一昨年末から株価も上昇しています

が、今後パリ協定、グリーンディール政策に参画している国内の技術力ナンバーワン企業の将来性に、個人的に期待を寄せています。

改めて、証券業を生業にさせてもらっていること、そしてそこから見えてくる世界観に加えて、ロータリーに参加させてもらっていること等も含めて、小さなことから地球環境問題に携われたらと考えています。

以上で私の卓話とさせていただきます。どうもありがとうございました。