

2026年 世界経済秩序の亀裂と日本の針路

英中接近とトランプ関税体制下の地政学リスク包括分析



エグゼクティブサマリー：複合危機への処方箋



The Event: 英中接近という「ルビコン川」

英国は経済生存のため、対米追従を離れ中国との「管理的関与」へ転換。西側同盟の経済的結束は崩壊した。



The Impact: 日本を襲うスタグフレーション

トランプ関税による輸出減と円安インフレの二重苦。2026年、GDPはマイナス成長の瀬戸際に立たされる。



The Action: 「完全なる二重化」戦略

「チャイナ・プラス・ワン」は通用しない。西側と非西側でサプライチェーンをデジタルレベルから分断し、英国を「第三の極」として活用せよ。

英国の転換：イデオロギーより「実利」を選択

2015: 黄金時代
(Golden Era)
Roboto Mono



楽観的な関与。

2026: 管理的関与
(Managed Engagement)
Roboto Mono



冷徹な実利。

CRITICAL EVENT:
2026.01.29

スターマー首相訪中・習近平国家主席と会談。

- 要因: ブレグジット後の低成長と、トランプ政権による米英FTAの消滅。中国市場へのアクセスは「生存戦略上の要請」。

Insight: 欧州（独仏）も同様にデリスキングの範囲内で対中関係を維持。米国の「デカップリング」圧力に対し、欧州全体がヘッジ戦略をとっている。

「要塞化する米国」の現実と経済の蟹気楼

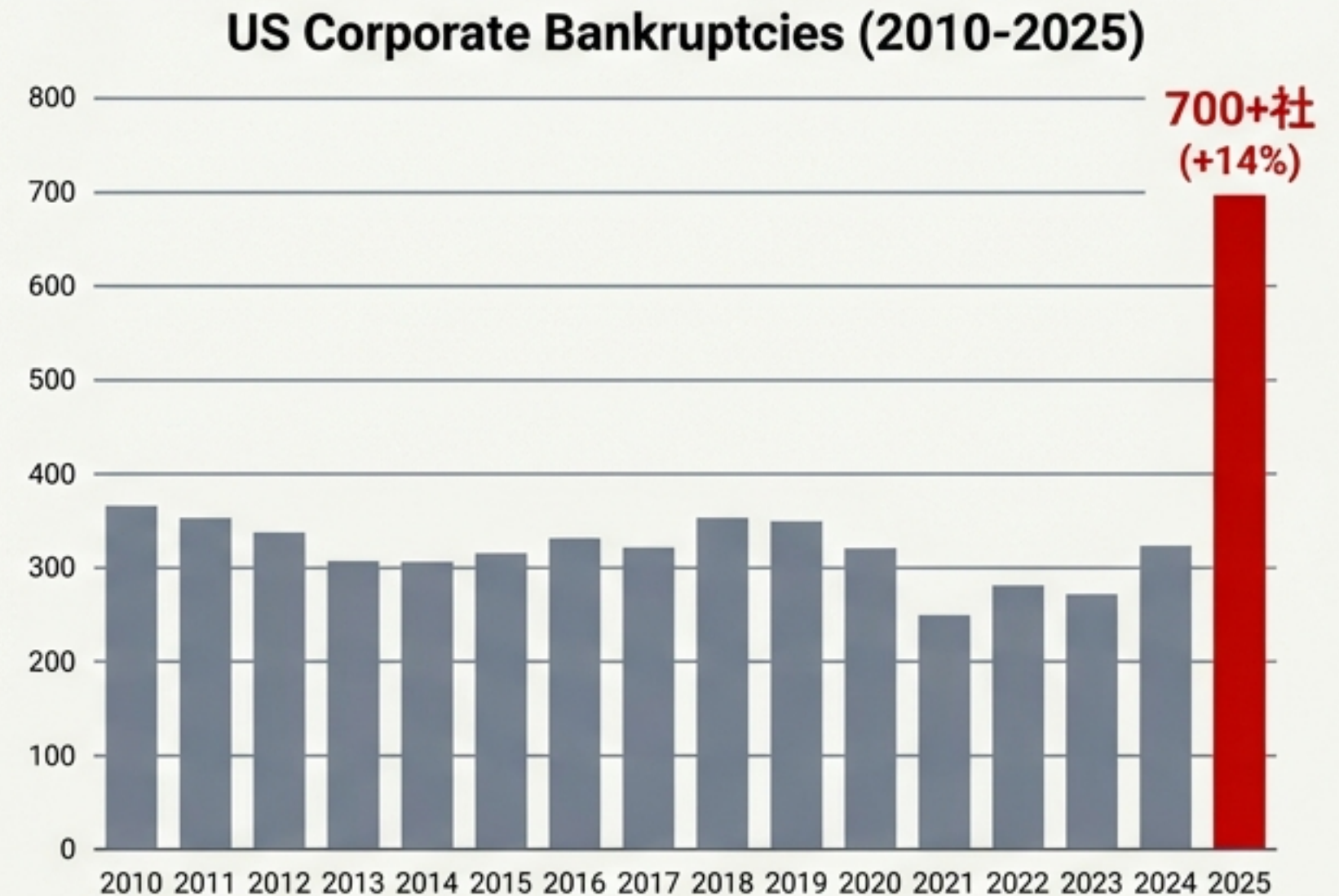
トランプ政権の恫喝

“ 「英国が中国と
ビジネスを行うことは
極めて危険だ」 ”

安全保障の論理で同盟国にも関税を
突きつける「孤立主義的保護主義」。



崩れる足元：米国企業倒産件数



製造・物流にも波及。米国市場は
「低リスクな楽園」ではない。

マクロ経済への衝撃：輸出減とインフレの挟撃

Metric 1:

GDP：2025年Q1マイナス成長
(テクニカル・リセッション懸念)

Metric 2:

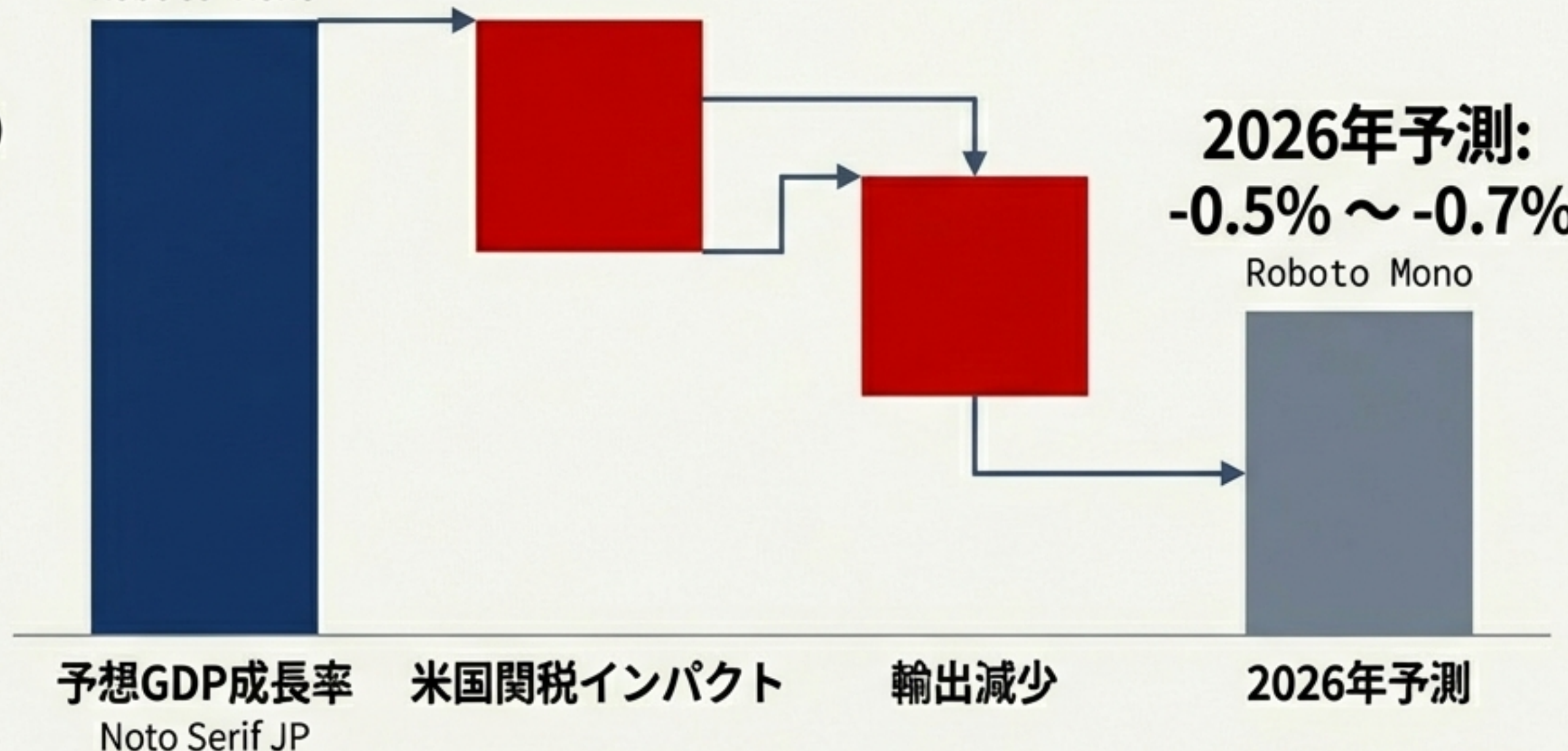
為替：1ドル = 145円～155円
(構造的な悪い円安)

Metric 3:

インフレ：輸入コスト増によるコストプッシュ型

予想GDP成長率

Roboto Mono



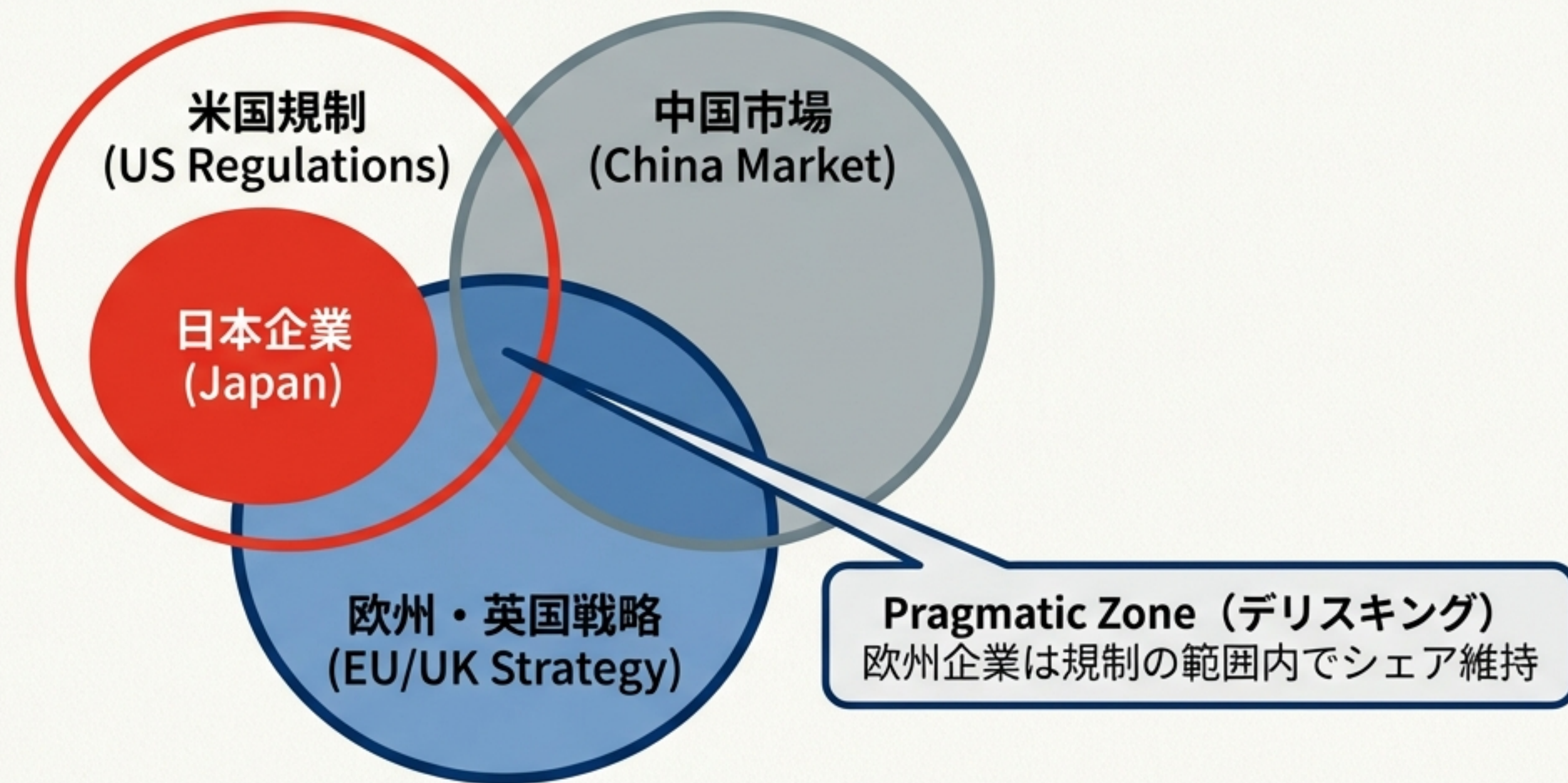
Insight: 트럼프政策（関税・財政拡張）がインフレを招き、FRBが高金利を維持するため、日米金利差が縮まらない。

自動車産業：USMCA体制の崩壊とメキシコ・ルートへの封鎖



レクサス等、国内生産・輸出車の利益率も10-20%の関税で激減する。

半導体・エレクトロニクス：「正直者が馬鹿を見る」規制の罠



Key Insight

- New Rule: 2026年1月 米輸出管理規則強化
- Risk: 日本企業は完全同調し市場喪失。欧州は柔軟対応。
- Action: 最終製品の組立も「脱中国」（インド・ベトナム）が急務。

小売・素材産業：恒久化するコスト高とユニクロの決断

素材：米通商拡大法232条の恒久化



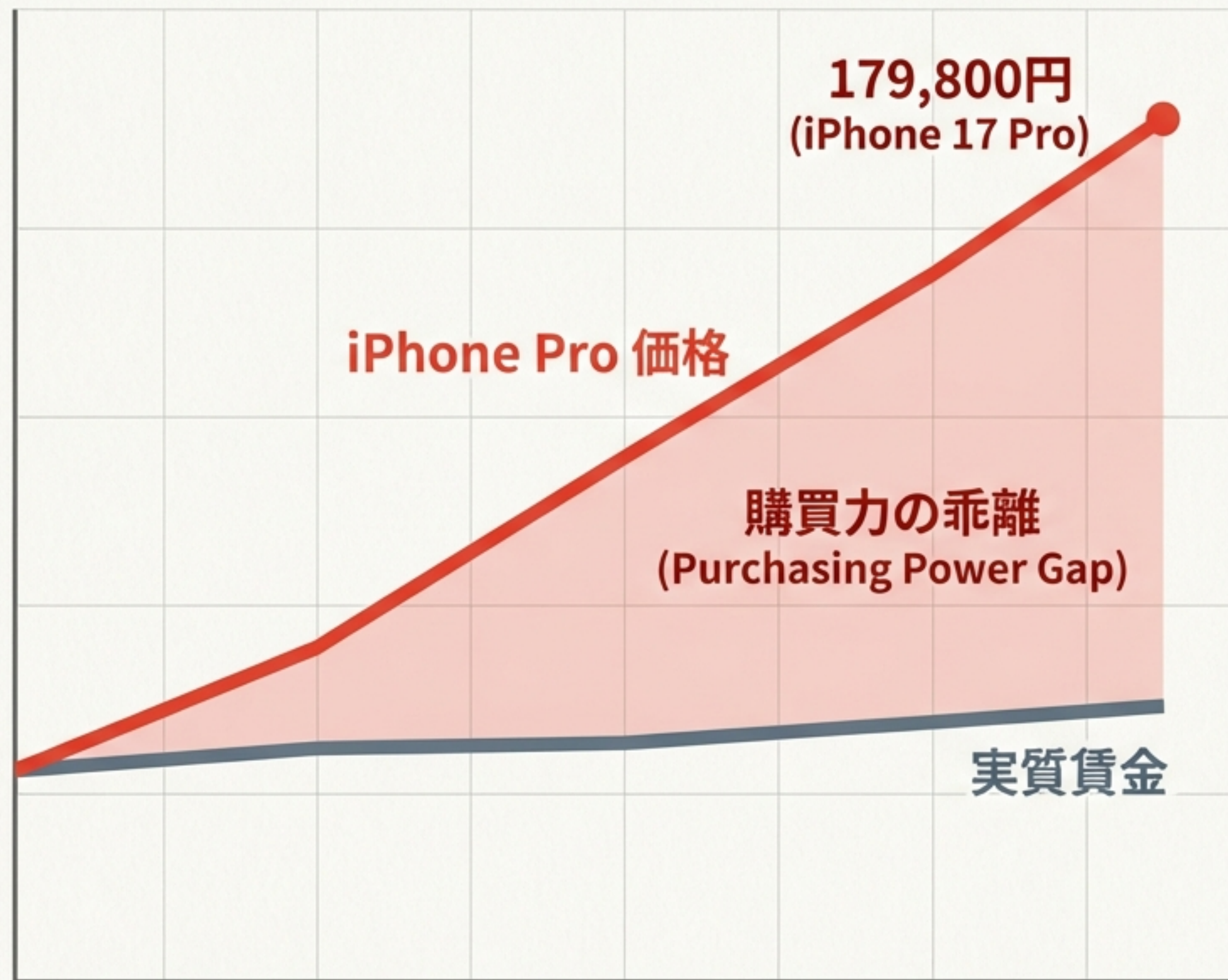
鉄鋼・アルミ関税の固定化。アジア市場での中国製鋼材ダンピングによる市況悪化。

ケーススタディ：ファーストリテイリング（ユニクロ）

「全店舗画一主義」からの脱却と「個店経営」への移行
- 柳井正氏

- 戦略：中国依存を見直しつつも撤退はせず、地政学リスクに対応できる柔軟な体制へ。ASEAN・インドへの分散を加速。

生活防衛の時代：「iPhone指数」が示す貧困化



食品値上げ:
3,593品目
(2026年春)

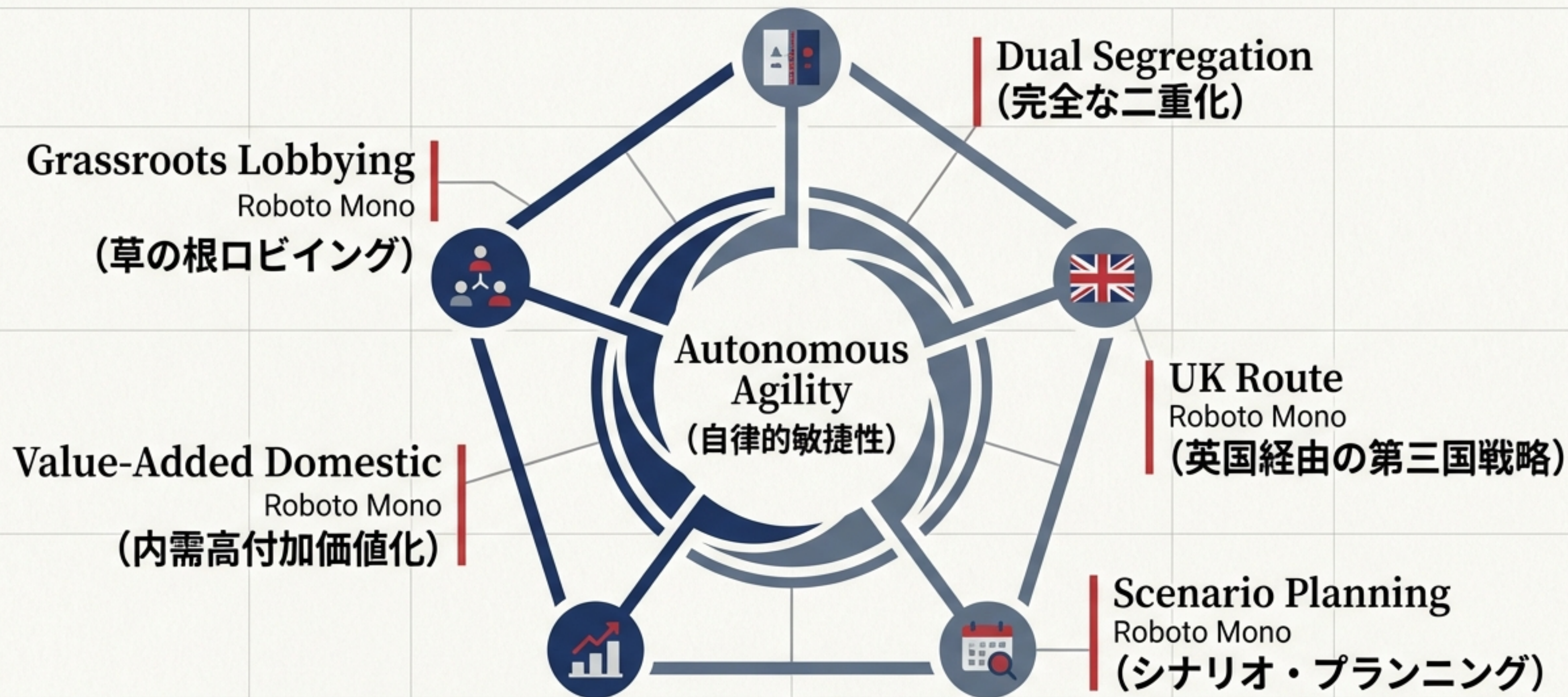


電気代補助:
4.5円 → 1.5円
(大幅縮小)



生活実感:
「インフレ慣れ」から
「生活防衛」へ

戦略的転換：2026年を生き抜く5つの柱



「米国追随」一辺倒からの脱却と、自律的な「実利」の追求へ。

戦略1：サプライチェーンの「完全な二重化（Dual Segregation）」

THE WEST（西側圏）

Markets:
US, Japan,
FTA Partners.

潔癖性：中国由来の
部材・ソフト・資本を
徹底排除。

Digital Berlin Wall（データの分断）

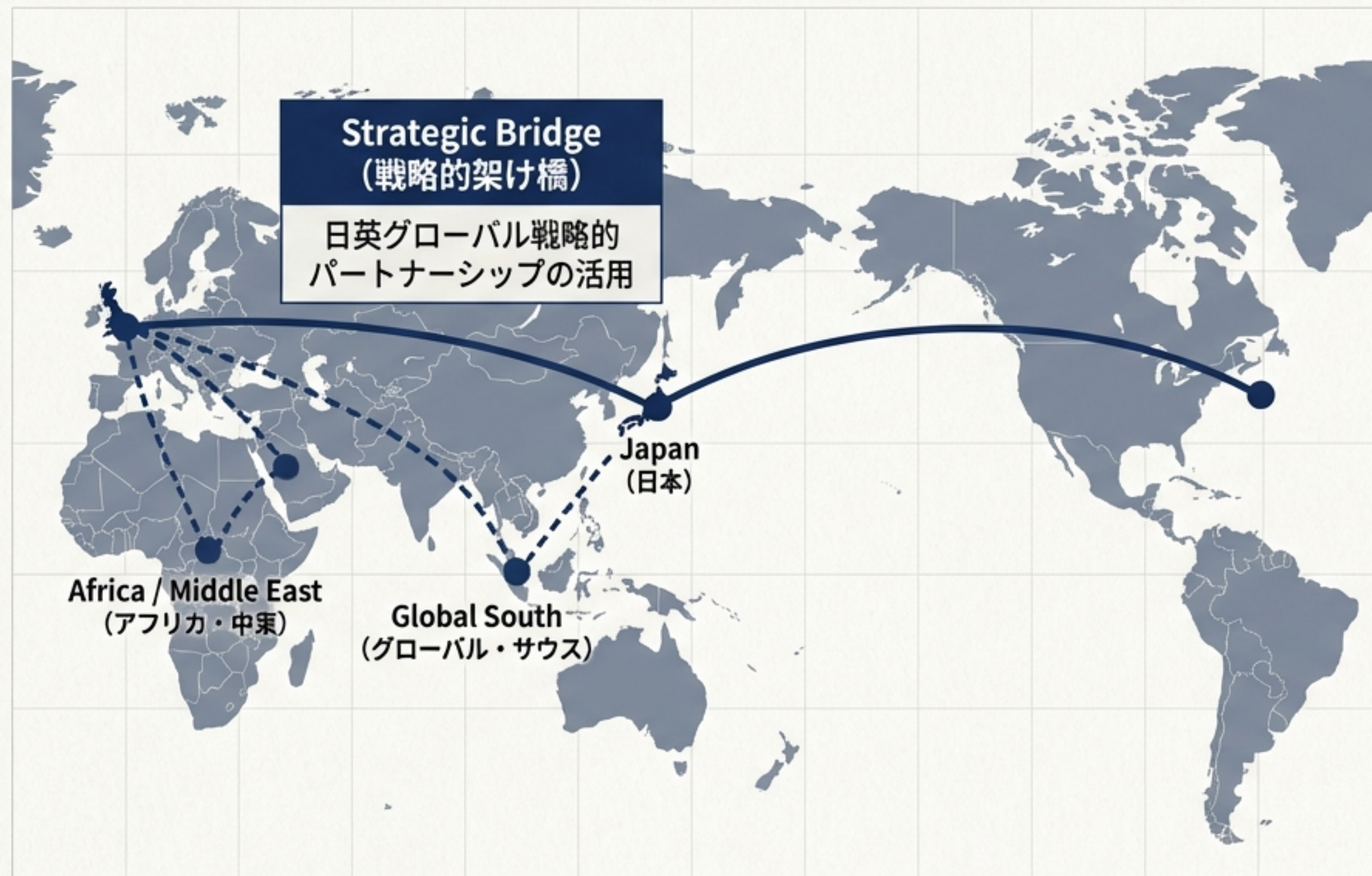
THE REST（非西側圏）

Markets:
China,
Global South.

コスト競争力：
現地サプライチェーン
による地産地消。

「使い分け」ではなく、交わらない「分断」を前提とした組織設計。

戦略2：「英国経由」の第三国戦略



- 1. 米国制裁リスクの回避
(Bypass Risk)
- 2. 英国の金融・法務機能
との連携
- 3. サイバーセキュリティ
基準の共有

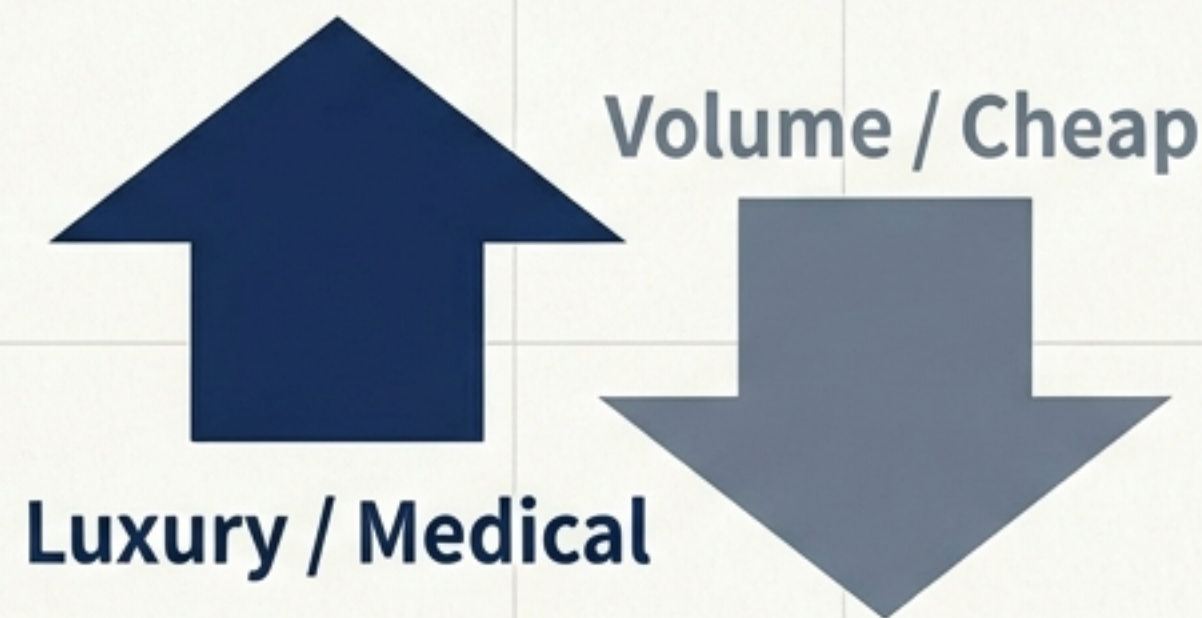
戦略3&4：極端なシナリオへの備えと内需の再定義

Stress Test Checklist

- ☒ 対米関税一律20%発動
- ☒ 為替 1ドル = 160円突破
- ☐ 中国事業の接收・凍結

四半期ごとのシミュレーションと
撤退スキームの準備。

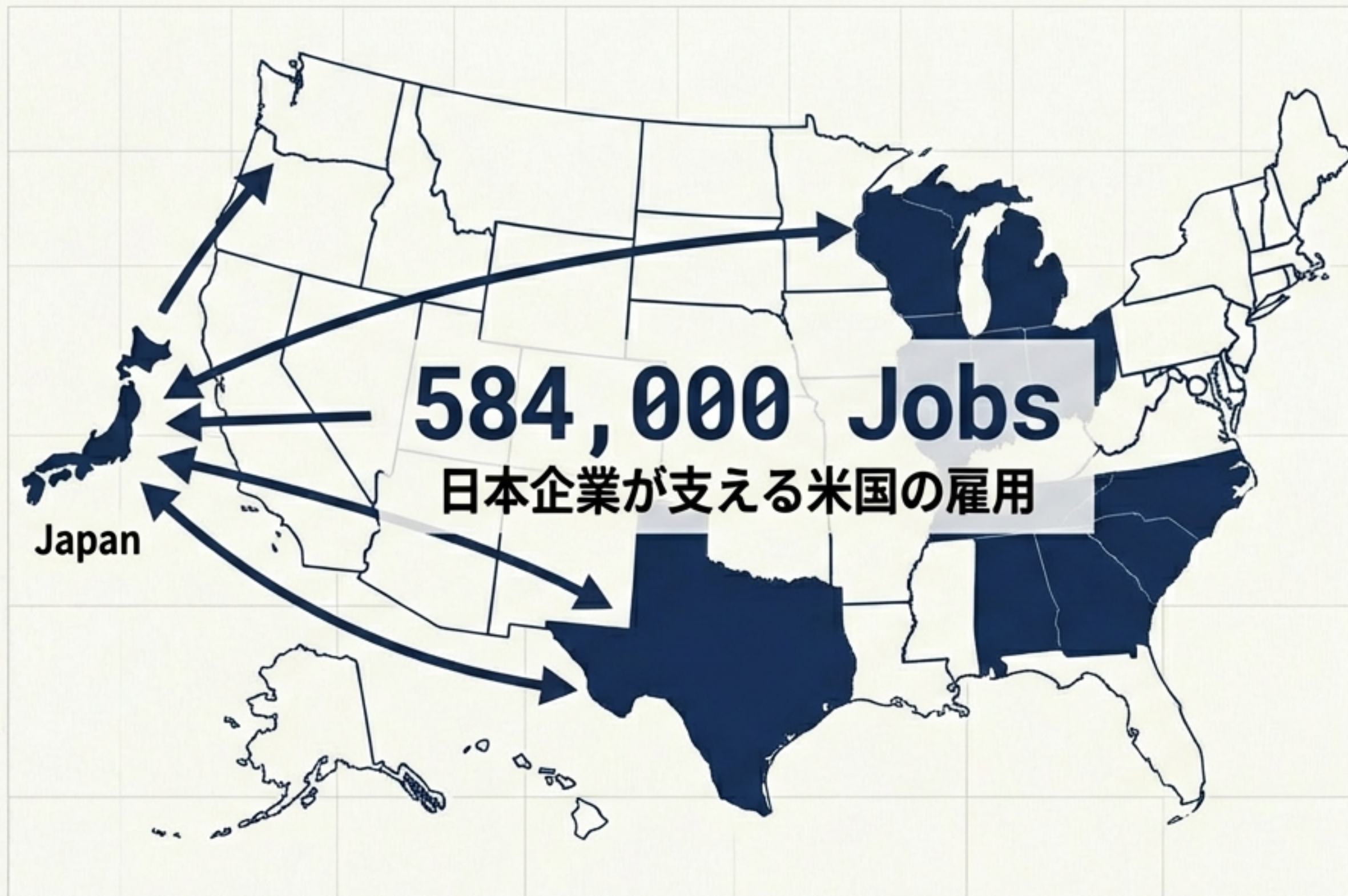
Inbound Strategy Pivot



数から質へ。円安を「安売り」に
使わず、価格決定権を取り戻す。

高機能製品のマザー工場国内回帰（Reshoring）。

戦略5： 草の根ロビイングと情報戦



Action Plan

- Strategy: Bypass Washington (ワシントン迂回)
- Target: 州知事・地元労働組合・市長
- Message: 「関税は米国の雇用を破壊する」というデータを提示し、個別免除を勝ち取る。

結論：モザイク状の分断を生き抜く

2026 Cheat Sheet			
	項目	データ	備考
1	GDP予測	+0.4% ~ +0.7%	下振れリスク有
2	為替レンジ	145円 ~ 160円	構造的円安
3	米国関税	10% - 20%	自動車25%超のリスク
4	米国倒産	700社超	信用リスク増

英国のプラグマティズムは「G7の結束」より「国家の生存」が優先される時代の到来を告げている。嵐が過ぎるのを待つのではなく、嵐の中で帆を張り直せ。

「柔軟性こそが、唯一の安定である。」
(Flexibility is the only stability.)