

イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/9/17作成 (株)新出光

【概況】＜ハリケーンの影響解消せず相場上伸＞

●10日、感染力の強い新型コロナウイルスのデルタ株の新規感染が世界各国で拡大する中、景気減速によるエネルギー需要鈍化に警戒感も広がり、原油の重しとなりました。米メディアによると、中国当局が9日、エネルギー価格の高騰に対応するために原油備蓄を入札により放出すると発表し、放出規模など詳細は明らかにされていませんが、これも売り材料視されたようです。

●13日、ハリケーン「アイダ」の襲来を受けてメキシコ湾沖合で4分の3超の石油生産(日量約140万バレル)に影響が出ていますが、早期の完全再開のめどが立っておらず、原油買いの流れが継続しています。さらにメキシコ湾で発生した熱帯低気圧「ニコラス」が勢力を強めハリケーンに転じるとの警戒感も浮上したことで相場は70ドルの大台に回復しました。

●14日、ハリケーン「アイダ」の直撃を受け、石油・ガス生産が大きく落ち込んでおり、さらに「ニコラス」が上陸したことにより、供給混乱に拍車がかかる可能性があるとの警戒感が強まりました。また、国際エネルギー機関(IEA)が月報で、10月の世界石油需要は4カ月ぶりに持ち直すと分析しており、供給逼迫懸念の強まりから、原油はさらに買いが加速しました。

●15日、EIAが発表した週間統計では、原油在庫は前週比640万バレル減と、市場予想の350万バレル減を大幅に上回る取り崩しとなったようです。これを受けて、需給引き締め観測が強まり、原油が買われました。

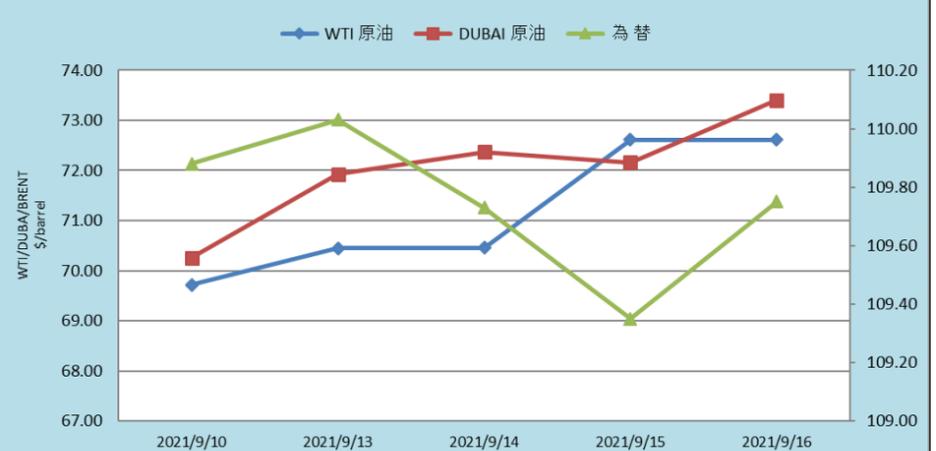
●16日、「ニコラス」の通過後に、パイプラインや電力などが早期に復旧し稼働再開が本格化するとの見方から、需給引き締めへの警戒感が後退し、利益確定の売りが先行し、相場は一時71.53ドルまで下落しました。ただ、売り一巡後は下値の堅い展開となり、14日公表の国際エネルギー機関(IEA)月報で世界石油需要の回復見通しが示されたことなどを背景とした買いが入り持ち直しました。

9月17日 17:00現在 WTI原油 72.17ドル 為替 1ドル 109.94円

国内石油製品在庫 9月11日時点 単位万KL



ドル/bbl WTI・DUBAI / 為替 相関グラフ 単位 円



次回元売変動予測

9/23～ 元売変動予測

ガソリン	➡	+1.0～+1.5
灯油	➡	+1.0～+1.5
軽油	➡	+1.0～+1.5
A重油	➡	+1.0～+1.5
LSA	➡	+1.0～+1.5

【製品卸価格】＜月間玉一時売り後退＞

＜今週＞今週の元売り仕切り改定は3社ともに改定なくスライドでした。元々9/16以降の改定は0.5円下げることが予測されていたので、改定前までに市況が前倒しで下がっていました。ただ改定がスライドとなり、さらに原油の上昇にともない先高傾向となったことで、一転月間リンクの玉を中心に値上げし、安値が一部切りあがりました。

＜9月18日以降＞次回の元売り改定は、現状の原油コストで「+1.0～+1.5円」の値上げ改定予測です。月間リンク玉の販売が少し抑えめになっているなか、週決め玉は値上げ前の商機として、週末販売を進めています。そのため安値が週決め、月間玉が追随する形となっています。月間リンク玉の販売としては、値上げ改定後から本格的に始まることと予測されます。ただ、9月は当初の予測とは裏腹に徐々に原油相場が上昇していくこととなり、月間玉の販売を前半で進めたディーラーは慎重にならざるを得ない状況です。週末は九州から上陸している台風も徐々に本州へと移ってきており、大雨の予報が出ていますので、台風通過後も転送遅れなど、出荷規制情報に注意が必要となりそうです。

※現段階の原油コストによる予想です。

【次世代エネルギー】＜LNG・LPG燃料船のアンモニア船舶への転換視野＞

日本郵船は9日、フィンランドのEromatic社とともに、アンモニア燃料への転換を前提に置いたLNG燃料船の開発に着手したと発表しました。低炭素として船隊整備が進められていますが、アンモニアが船用燃料として供給可能な設備が整備された際、直ちにアンモニアが船用燃料として使用できる船舶に転換できるものとしています。また、他社でも同様なことが進められており、商船三井は8月にシンガポールのグループ会社PHOENIX TANKERSが名村造船所とアンモニアを輸送可能なLPG燃料船として新造船の建造を進めており、LPGとアンモニアは燃料としての特性が類似していることから、新造船では、将来的なアンモニア燃料船への改修も視野に入れていきます。このようにアンモニアの船舶燃料としての導入検討が進められています。

[出典]

- <https://news.yahoo.co.jp/articles/7c1254cb1316e27d293e914274ca0e4e693cbff0>
- <https://www.e-logit.com/loginews/2021:090905.php>
- <https://www.lnews.jp/2021/08/n0805417.html>