

イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/10/15作成 (株)新出光

【概況】<引き続き上昇基調の相場>

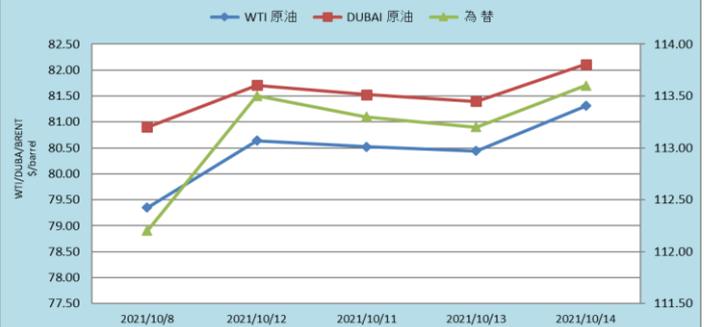
- 8日、新型コロナウイルス禍で低迷した景気の回復に伴い急拡大するエネルギー需要に供給が追い付かず、需給逼迫懸念が台頭しています。欧州市場での天然ガス価格急騰を受けて、エネルギー源を原油に切り替える動きが加速しており、暖房需要が強まる冬の到来を控えていることも相場上昇に拍車を掛けています。中国でも石炭生産の減少により電力不足が深刻化し、エネルギー危機への不安から原油買いが膨らんだ模様。
- 11日、前日に引き続き中国や欧州を中心に石炭や天然ガスなどエネルギーの供給逼迫懸念が高まっており、原油価格を押し上げています。WTI原油で一時82.18ドルまで上昇しました。
- 12日、北半球ではこれから暖房需要が増す冬を迎えることから、原油は先高観から買われやすい状況となっています。ただ、この日は外国為替市場では対ユーロでドル高が進行したことで、ドル建てで取引される原油の割高感につながり、上値を抑えた形となりました。
- 13日、国際通貨基金(IMF)は、世界経済見通しを発表し、21年の世界経済の成長率を7月時点の予想から下方修正しました。石油輸出国機構(OPEC)もこの日発表した月報で、今年の石油需要見通しを下方修正したことも注目を集め、利益確定の売りが優勢となりました。
- 14日、国際エネルギー機関(IEA)は14日付の月報で、2021年および2022年の世界の石油需要予想を上方修正しました。中国や欧州を中心とした石炭・天然ガスの価格高騰に加え、北半球で暖房需要が強まる冬の到来を控え、原油への切り替えが加速するとの見通しを示しています。またサウジアラビアのエネルギー相がOPECプラスとして迅速な増産には応じない方針を表明したことも相場を押し上げました。

10月15日 | 17:00現在 | WTI原油 | 82.28ドル | 為替 1ドル | 114.14円

国内石油製品在庫 10月9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

10/21～ 元売変動予測

ガソリン	➡	+2.0～+2.5
灯油	➡	+2.0～+2.5
軽油	➡	+2.0～+2.5
A重油	➡	+2.0～+2.5
LSA	➡	+2.0～+2.5

【製品卸価格】<月間玉の販売顕在化>

◀今週▶ 今週の元売り仕切り改定はENEOS・コスモ「+2.5円」、出光「+3.0円」の値上げでした。先週に引き続き2円以上の大幅値上げとなり、値上げに歯止めがかかりません。まだ月間リンク玉の販売があまり見受けられないため、週決め玉の売り込みを強めていました。

◀10月16日以降▶ 次回の元売り改定は、現状の原油コストで「+2.0～+2.5円」の値上げ改定予測です。9月に引き続き10月も先高の状況が続く中、月間玉の販売は難しくなっている状況が窺えます。現状来週も値上げになるため、本来は次週の上げ後から販売を進めたいところですが、制限の緩和による需要の回復がまだ感じられていない状況下となっており、少ない日数での枠消化を懸念し、前倒しでの販売を進めています。改定後から月間玉を活用した販売が各地で見られるようになり、手持ち枠の重さから、油種によっては市況の最安値を月間玉が牽引しています。10月に入り灯油の需要期が目前まで来ています。来週全国的に寒くなる予報がでており、今冬はラニーニャ現象も予報されていますので、これからの需要の盛り上がり期待したいところです。

※現段階の原油コストによる予想です。

【次世代エネルギー】<伊藤忠商事水素事業構築へ>

伊藤忠商事は水電解装置大手のNel(ノルウェー)と組み、水素供給網づくりで協業することを発表しました。Nelは二酸化炭素を出さずに水素を製造できる装置のメーカーで、世界最大規模の生産能力や販売力を持っています。次世代エネルギーとして水素の利用が今後増えるとともに、両社で協力し開拓をしていきます。将来的には製造・輸送・配給の各分野における関連企業と協業も視野に、国際的な水素バリューチェーンの構築を目指します。水素はこれまで工業用途に限られていましたが、今後は燃料や製鉄、アンモニアの原料などへと活用範囲が広がっており、伊藤忠のもつ国内外の幅広い取引先を活用し、顧客の開拓を図っていきます。伊藤忠は水素事業として、オーストラリアでのグリーン水素供給網づくりも進めています。

【出典】

- ① <http://www.itochu.co.jp/ja/news/press/2021/211008.html>
- ② <https://www.nikkei.com/article/DGXZQOUC05AG00V01C21A000000/>
- ③ http://www.itochu.co.jp/ja/news/press/2021/210818_2.html