

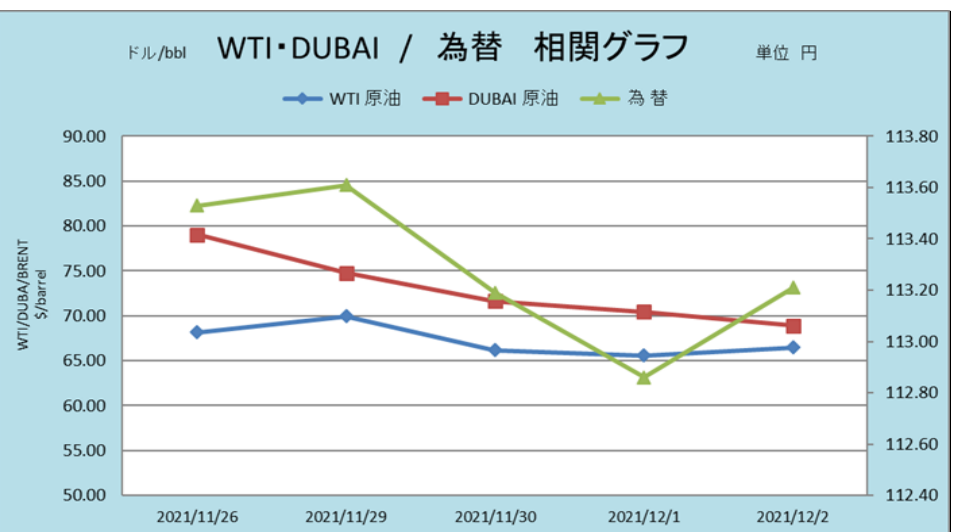
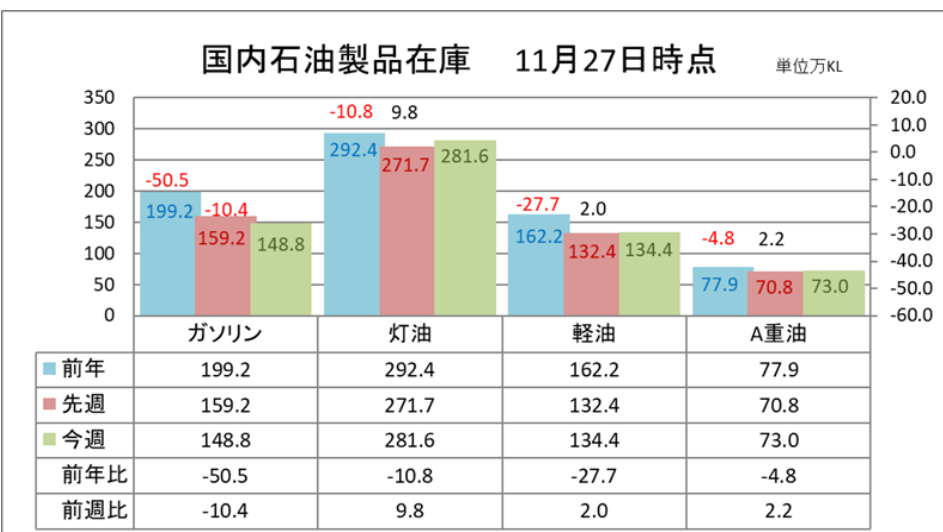
イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/12/3作成 (株)新出光

【概況】<新たな変異株感染拡大により、大幅下落>

- 26日、南アフリカなどで見つかった新型コロナウイルスの変異株に対する懸念が広がる中、経済活動の停滞や燃料需要の鈍化を招く恐れがあるとの懸念が高まり、この日の原油相場は世界的な株安連鎖と歩調を合わせる形で急落しました。前営業日比10ドル以上の値下げとなりWTI原油で一時68.15ドルをつけました。
- 29日、新型コロナウイルスの変異株「オミクロン株」をめぐる懸念を受け前週末に急落した反動から一転して旺盛な買い戻しが先行し、相場は一時72.93ドルまで上昇しました。ただ、各国による渡航禁止などの規制導入に伴い経済活動の停滞やエネルギー需要回復の遅れを招くとの警戒感が根強く、取引終盤には上値の重さが目立ちました。
- 30日、「オミクロン株」に対する予防・治療効果は限定的とする医薬品メーカーの見解を受けて売りが活発化し、大幅反落しました。市場では経済活動の停滞や移動規制の強化により、少なくとも短期的にエネルギー需要は鈍化するとの懸念が増大したことが要因のようです。
- 1日、米エネルギー情報局(EIA)が発表した米原油在庫は前週比90万バレル減と、取り崩し幅は市場予想(120万バレル減)を下回りましたがOPEC総会前のため影響は限定的でした。ガソリン在庫は400万バレル増、ディスティレート(留出油)在庫は50万バレル増の予想に対して220万バレルの積み増しでした。
- 2日、OPECプラスは閣僚級会合で、今年8月から続けている小幅増産を来年1月も維持することを決定しました。発表直後は5%程度下げましたが、その後安値が買い戻され前日と同水準まで回復しました。

12月3日 17:00現在 WTI原油 68.16ドル 為替 1ドル 113.39円



次回元売変動予測

	12/9～	元売変動予測
ガソリン	→	-7.0～-6.0
灯油	→	-7.0～-6.0
軽油	→	-7.0～-6.0
A重油	→	-7.0～-6.0
LSA	→	-7.0～-6.0

【製品卸価格】<連日に渡る市況大幅下落>

《今週》今週の元売り仕切り改定は3社ともに「-1.5円」の値下げ改定でした。原油相場下落により11月末でのリセット値上げは無く、むしろ先安を意識した下げ一色の市況となりました。改定後も価格改定以上の市況の下げとなり、月間リンク玉の消化を目的とした販売が各地で横行しています。また元売りによる市調達も市況の下げを勢いづける一因となっていることが窺えます。

《12月4日以降》次回の元売り改定は、現状の原油コストで「-7.0～-6.0円」の大幅値下げ予測です。11月末に大幅に下落した原油価格の影響で仕切り改定幅の予測がかなり大きくなっています。月間リンク玉も月内のコストが見通せていないにも関わらず、先安を考慮し徐々に価格を下げています。週末の市況も昨日と比較すると油種によっては2円以上下がっている油種もあるなど、下げ足も早く、価格よりも消化を優先した、買い手有利な商談が進むなど、実際の相場感も掴めない状況です。週明けもこの販売は続くと思われ、原油が上昇しない限り、相場の上昇は見込めないと思われ。久々の大幅改定予測により同業者市況は混乱している様子が窺えます。

※現段階の原油コストによる予想です。

【次世代エネルギー】<水素製造装置2025年販売へ>

旭化成(株)は再生エネルギーの電気で水素を製造する装置の販売を令和7年(2025年)にも始める計画を明らかにしました。福島県浪江町で実証実験中の装置を商用化するというものです。同社は2020年から福島県浪江町で最大10メガワットの電気を使う世界最大規模の水素プラントを実証実験してきました。日揮HDとアンモニアの製造設備を共同開発し、2024年をめどに水素からアンモニアをつくり、アンモニアの供給に向けた実証も行っています。この装置は水酸化カリウム水溶液を電気分解して水素をつくる仕組みになっており、タンク容量が5キログラムの燃料電池車を一日あたり850台充填できる量の水素を製造できます。水素製造装置においては日立造船や三菱化工機など他の企業も事業拡大に取り組んでおり、海外でも同様に開発が進められています。

[出典] ① <https://www.nikkei.com/article/DGXZQOUC266QI0W1A820C2000000/>
 ② <https://www.nikkei.com/article/DGXZQOUC27BZWOX21C21A0000000/>
 ③ <https://www.asahi-kasei.com/jp/news/2021/ze210826.html>