

イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/12/24作成 (株)新出光

【概況】＜感染拡大懸念も、ワクチン三回目接種による有効性が好材料視される＞

●17日、「オミクロン株」の感染者数が世界的に急増する中、移動規制の導入に伴って燃料需要が落ち込むとの懸念が増大しており、人の移動が活発となるクリスマス休暇の前後に、感染状況が一段と悪化することへの警戒感から、先物を手仕舞う動きが先行しています。

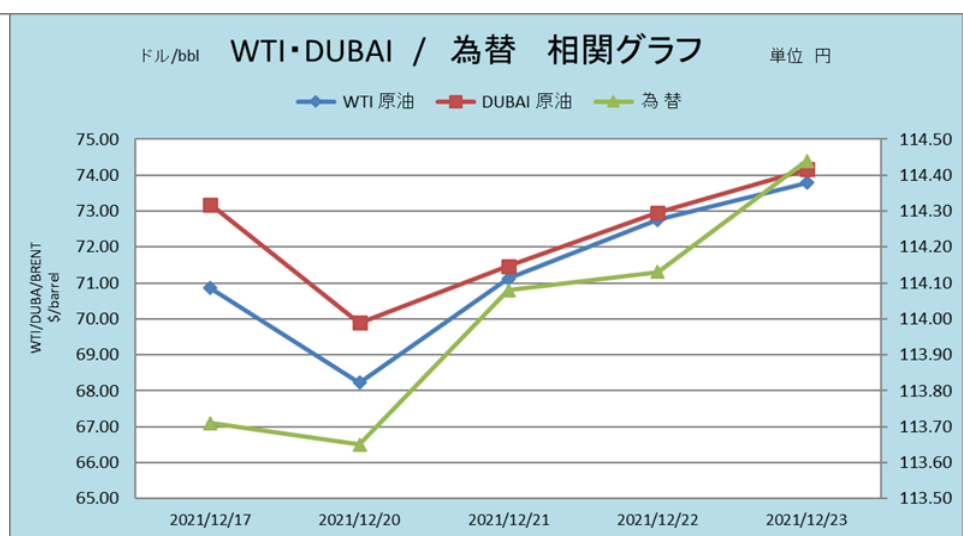
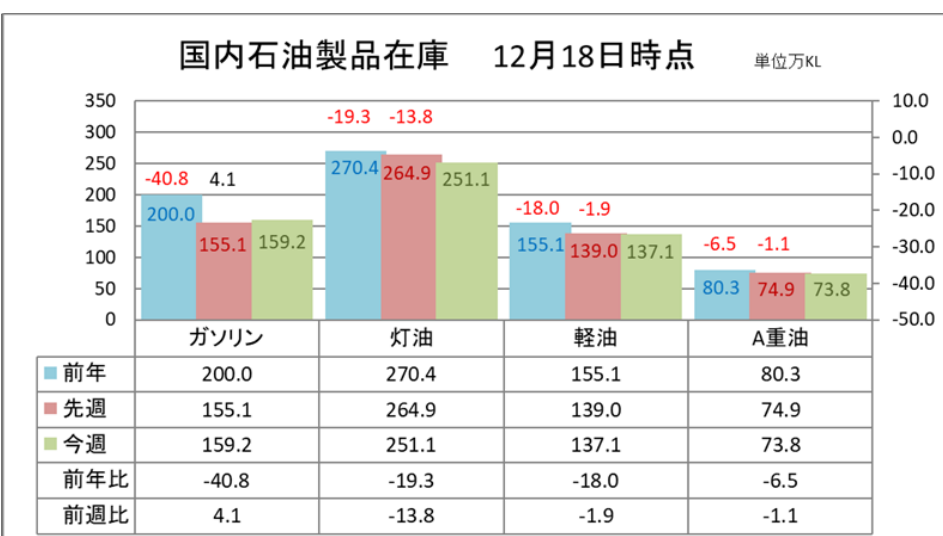
●20日、「オミクロン株」の感染が拡大していることを受けて、オランダ政府が週末にロックダウンに踏み切るなど、欧米各国で相次いで規制を強化しており、欧米株の下落も重なり原油の下押し材料となりました。

●21日、米バイオ医薬品企業モデルナが、同社製新型コロナウイルスワクチンの3回目接種によりオミクロン株に対する高い感染予防効果が期待できるとする実験結果を前日に発表したことを受け、安心感が伝わったことから原油が買われました。

●22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470万バレル減と、減少幅は市場予想(280万バレル減)を上回る結果となりました。一方で、ガソリン在庫は550万バレル増(予想は50万バレル増)、ディスティレート在庫は40万バレル増(予想も40万バレル増)と、強弱まちまちの内容となったものの、原油在庫の減少傾向を受けて供給逼迫懸念が再燃し、買いが優勢となった模様です。

●23日、米食品医薬品局(FDA)が前日の米ファイザー社製に続き、メルク社の新型コロナ経口治療薬の緊急使用を許可しました。また、英製薬大手アストラゼネカは、オミクロン株に対して、自社製ワクチンの追加接種が有効だとする研究結果を発表したことを受け、新変異株をめぐる警戒感が和らぎ、米株式が上昇、原油にも買いが集まりました。

12月24日 17:00現在 WTI原油 73.72ドル 為替 1ドル 114.36円



次回元売変動予測

| 品名 | 変動予測 | 元売変動予測 |
|------|------|-----------|
| ガソリン | ↑ | +3.0~+3.5 |
| 灯油 | ↑ | +3.0~+3.5 |
| 軽油 | ↑ | +3.0~+3.5 |
| A重油 | ↑ | +3.0~+3.5 |
| LSA | ↑ | +3.0~+3.5 |

【製品卸価格】＜油種により枠消化終わったディーラーも＞

＜今週＞今週の元売り仕切り改定は3社ともに「-0.5円」の値下げ改定でした。今回は想定通り12月23日～2022年1月5日までの仕切り改定が発表されました。改定後は月間玉の販売がほぼ市場に出回らなくなり、ガソリンは品薄感から安値の切り上がりが見受けられます。灯油は広域のディーラーが枠を残していると思われ、全国的にも市況は膠着状態となっています。

＜12月25日以降＞次回の元売り改定は、現状の原油コストで「+3.0~+3.5円」の値上げ改定予測です。1月の仕切りに加味される予定の原油の調整金+1.0円程度あることを考慮した予測となっています。市況としては、ガソリンを消化し終わったディーラーが増えてきており、まだ枠を残しているディーラーと消化が終えてきているディーラーとの間で価格差が出ています。灯油はまだ枠を残しているディーラーが多く、小幅に下げて対応している様子も窺えます。週末より全国的な寒波に見舞われることが予報されており、灯油の引き合いは増えているようですが、特に日本海側での天候の悪化による出荷規制が各地入ってきています。転送船の遅れや配送面での懸念が残る週末となりそうです。

※現段階の原油コストによる予想です。

【次世代エネルギー】＜ロサンゼルス港で港湾設備での水素利用実証実験＞

米国カリフォルニア州にある、ロサンゼルス港で燃料電池で動く運搬機械設備に水素燃料を提供する実証を始めると発表されました。実証期間は2022年2月から2026年3月までの予定です。実証実験は豊田通商(株)、Toyota Tsusho America、(株)三井E&Sマシナリー、PACECOの4社共同で行います。水素は現地の家畜ふん尿から発生する天然ガスを改質して調達する予定で、化石燃料由来ではない「再生可能天然ガス」のため水素が脱炭素に繋がります。実証の対象としてクレーンやコンテナの荷下ろし機械、トラックなど計7台に水素を活用する燃料電池を搭載して行います。豊田通商(株)はロサンゼルス港と同様に2021年9月より英国最大の貨物量を扱うイミンガム港でも、水素の製造、供給、利用における技術的および経済的な実現可能性を検証し、グリーン水素の製造を含む商用化を目指し取り組んでいます。

[出典]

- ① <https://www.nikkei.com/article/DGXZQOFD2199L0R21C21A2000000/>
- ② https://www.toyota-tsusho.com/press/detail/211221_004951.html
- ③ https://www.toyota-tsusho.com/press/detail/211005_004899.html