

イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/8/20作成 (株)新出光

【概況】<上値重い状況変わらず>

●13日、IEAは12日付の月報で、新型コロナウイルスのデルタ株のまん延により、7月に入って石油需要の伸びが鈍化し、年内は減退傾向が続くと警告しています。また、大手金融機関からも8、9月の短期需要見通しを下方修正したこともあり、原油相場は一時WTI原油で68.15ドルの安値を付けました。米国内石油掘削リグ稼働数が上昇していたことも圧迫要因となっています。

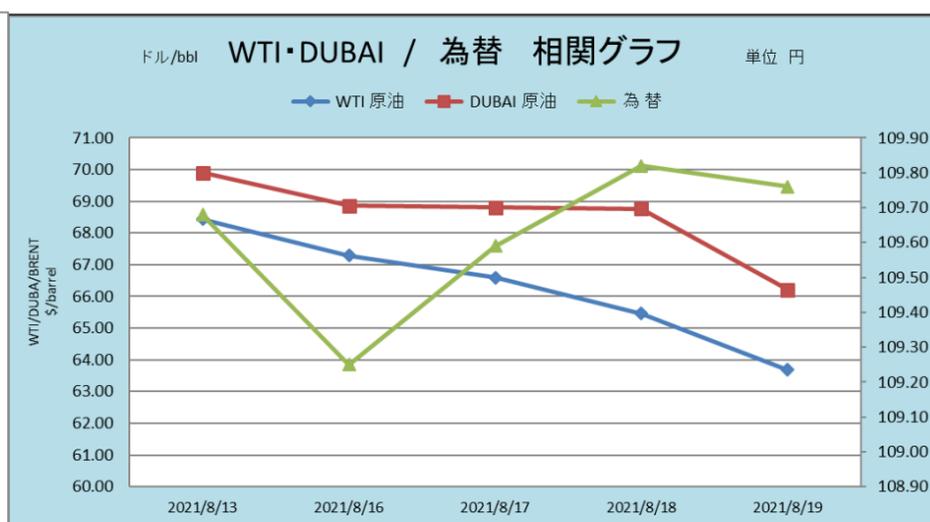
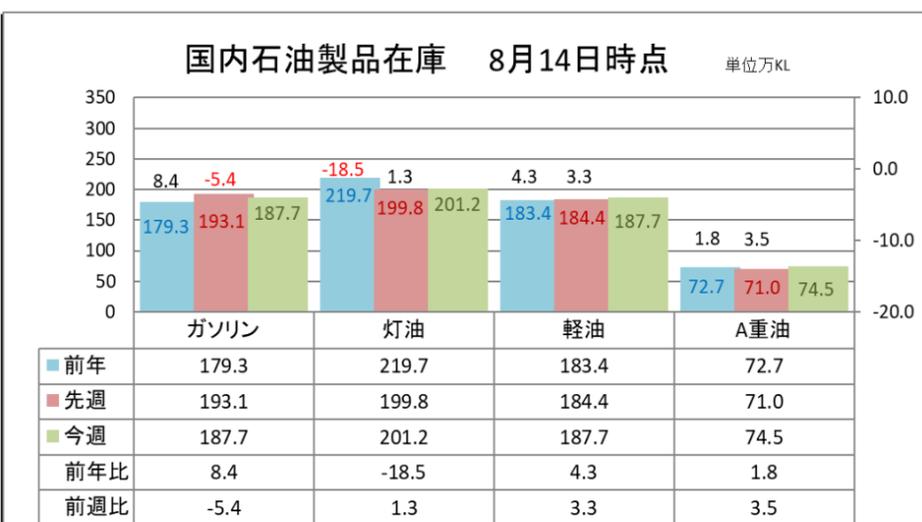
●16日、中国国家統計局が16日発表した7月の鉱工業生産や小売売上高はともに前年同月比よりも伸び率は鈍化し、市場予想も下回りました。エネルギー消費大国の一国である中国で新型コロナウイルスの感染が再拡大する中、エネルギー消費の先行きに警戒感が広がり、原油が売られたようです。

●17日、新型コロナウイルス変異種の感染拡大を背景に、日本で緊急事態宣言が拡大・延長されたことや、中国の経済回復ペース鈍化などで、アジアの需要減退に対する警戒感が高まっています。一方、米エネルギー情報局(EIA)が月間報告で9月のシェールオイル生産量が日量810万バレルに増加するとの見通しを示したことも下押し要因となったようです。

●18日、米エネルギー情報局(EIA)によると、13日までの1週間に米国内原油在庫は320万バレル減少し、市場予想の110万バレル減に比べて大幅な取り崩しとなりましたが、一方ガソリン在庫は予想の170万バレル減に対し、70万バレル増となったことを受け売り買いが交錯する展開となりました。

●19日、デルタ株の世界的な感染拡大で燃料需要が鈍化するとの懸念が強まっており一時WTI原油で、62.63ドルまで下落しました。前日に発表された米エネルギー情報局(EIA)の在庫統計で、夏のドライブシーズンにもかかわらず、ガソリン在庫が予想に反して増加したことも引き続き相場の重しとなったようです。

8月20日 17:00現在 WTI原油 63.53ドル 為替 1ドル 109.64円



	次回元売変動予測		【製品卸価格】<焦り売り続く>
	8/26~	元売変動予測	
ガソリン	➡	-2.0~-1.5	<p>《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。すでにその次の改定も値下げとなる予測が広まっていたので、月間リンクの玉を中心に売りが強まりました。ただ、次回26日以降の値下げ改定が大幅になることが考えられたために、売り手は早く消化を進めたいが、買い手はオーダーの先送り注文自体は少なく、市況のみが下がっている状況が窺えました。</p> <p>《8月21日以降》次回の元売り改定は、現状の原油コストで「-2.0~-1.5円」の値下げ予測です。月間リンクの玉は現状すでにコストが合っていない中で、次回の改定以降は週決め玉に価格競争力では及ばないことを考慮し、改定前までに販売を終了したいと考え売り込みをかけています。全国各地で安値を月間リンク玉が牽引していますが、その状況を見かね市況の下げ止まりを促すためかは不明ですが、各社元売りもガソリンと軽油の市中調達を行っています。エリアによって少しずつですが枠消化に目途を付けたディーラーも出てきておりますが、お盆期間中の出荷が芳しくなかったことが影響し、まだ枠を残しているディーラーが多く市況が改善するのは期待薄の状況です。</p>
灯油	➡	-2.0~-1.5	
軽油	➡	-2.0~-1.5	
A重油	➡	-2.0~-1.5	
LSA	➡	-2.0~-1.5	

※現段階の原油コストによる予想です。

【次世代エネルギー】<メチルシクロヘキサンとしての水素の供給>

ENEOSは千代田化工建設、三菱商事、三井物産、日本郵船の4社が共同で設立した次世代水素エネルギーチェーン技術研究組合がブルネイで製造する水素をメチルシクロヘキサンとして供給を受ける契約を締結しました。千代田化工建設のOCH法と呼ばれる方法でトルエンに水素を反応させてメチルシクロヘキサンに転換し、水素を貯蔵・輸送します。このメチルシクロヘキサンは常温・常圧で液体状態のため、輸送が可能となっています。また輸送先でメチルシクロヘキサンから水素を改めて取り出し需要家に供給する仕組みとなっているようです。今回ENEOSが川崎製油所など3製油所を候補地として、海外で製造されたメチルシクロヘキサンを受け入れ、石油精製の装置を活用し水素の製造・利用までを検証することになっています。海外で製油所を水素製造設備に転換している動きがあり、国内でも製油所の統廃合が進められていなかで、製油所の水素供給設備への転換が進んでいく可能性も考えられそうです。

[出典]

- ① <https://newswitch.jp/p/28368>
- ② <https://www.rim-intelligence.co.jp/news/news-domestic/1692228.html>
- ③ <https://www.chiyodacorp.com/jp/service/spera-hydrogen/innovations/>