

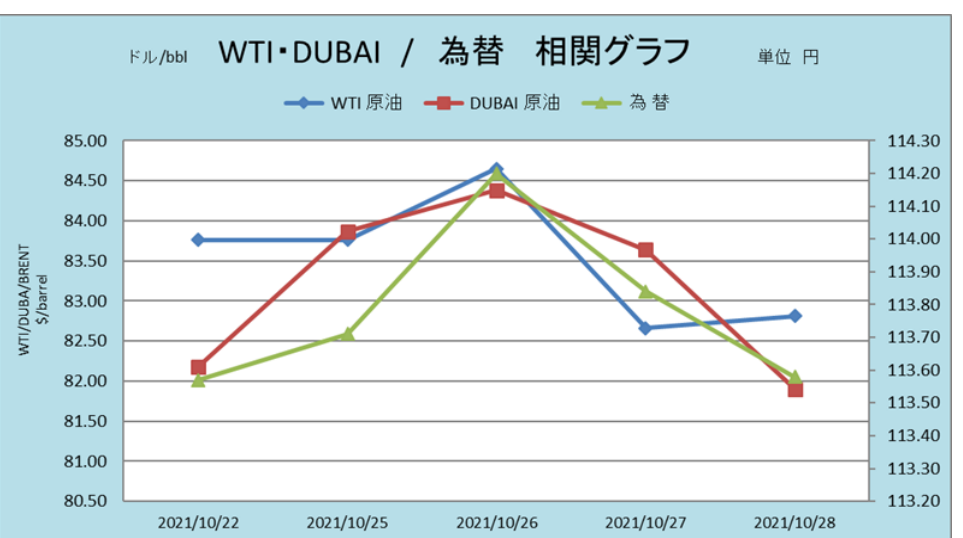
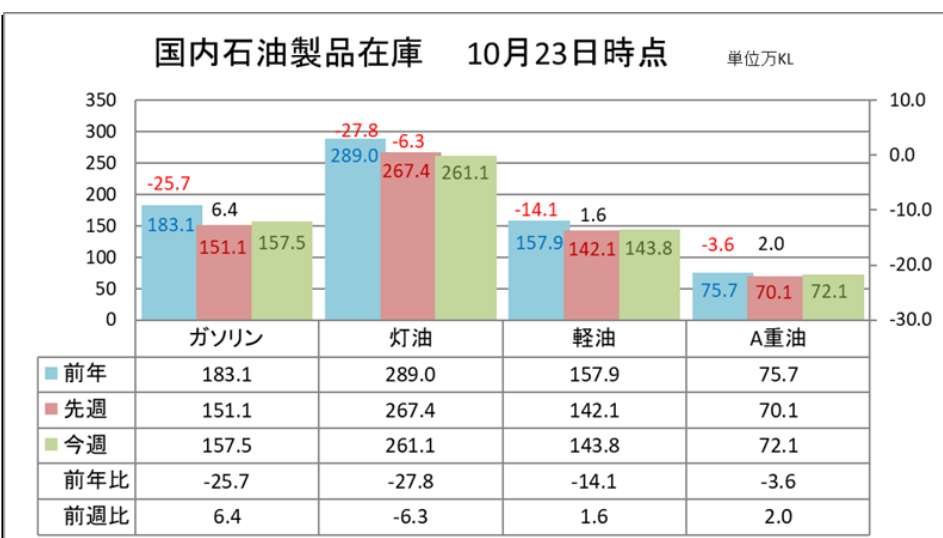
# イデックスオイルレポート ~For a week~

2021/10/29作成 (株)新出光

## 【概況】<上昇基調も一転、下げ強まる>

- 22日、EIA発表の原油在庫の減少や中国や欧州、インドで石炭や天然ガス不足となる中、石油への切り替えが進むのではないかと観測も依然として支援材料となり、上昇しました。
- 25日、新型コロナウイルス禍からの経済活動再開が世界的に進み、エネルギー需要が急速に高まる中で、OPECプラスは大幅な増産を見送っており、供給不足懸念から原油の上昇基調が続いています。ただ、次回EIA発表の原油在庫が増加に転じるとの予測が浮上したこともあり、横ばいで推移しました。
- 26日、サウジアラムコのナセル最高経営責任者(CEO)がインタビューで、「余力が縮小している」として世界での産油能力の低下を指摘し、生産への投資が必要だと述べたと伝わったことも、供給不足への警戒感を強めました。また北半球が暖房油需要が増大する冬を控え、世界的なエネルギー供給不足に対する懸念は依然として根強い状況です。
- 27日、EIAによると、米原油在庫は前週比430万バレル増と、増加幅は市場予想の190万バレル増の2倍以上に膨らみました。一方、ガソリン在庫は200万バレル減(予想は190万バレル減)、ディスティレート(留出油)在庫は40万バレル減(230万バレル減)となり、原油在庫が予想外の急増となったため供給逼迫懸念が後退し、相場は売られる形となりました。
- 28日、イランのバゲリ外務次官は欧州連合(EU)側との会合後、11月末までに核合意再建に向けた関係国との交渉を開始することで合意したとツイートしました。核合意の協議再開で、対イラン制裁が解除されれば、イラン産原油が国際市場に再流入する可能性があることも供給逼迫懸念を和らげ、相場は再度下げに転じました。

10月29日|17:00現在 | WTI原油|83.06ドル | 為替 1ドル|113.60円



	次回元売変動予測		【製品卸価格】<最後の売り込み強まる>
	11/4~	元売変動予測	
ガソリン	→	-1.5~-1.0	<p>《今週》今週の元売り仕切り改定は三社ともに「+0.5円」の小幅値上げでした。仕切りは小幅に上がったものの月内の市況としては月間リンクの玉が相場を形成している中、月次の仕入れ価格についてはほぼ確定しているために、値上げは浸透せず、口銭を削る形でむしろ下げに転じています。</p> <p>《10月30日以降》次回の元売り改定は、現状の原油コストで「-1.5~-1.0円」の値下げ予測です。この中に原油調整金の「-0.9円」も加味されており、徐々に円単位での下げになりそうです。また、次回の改定日は11/3が祝日ですので、11/2にENEOS・出光興産は11/4以降の改定を通知するものと思われます。月末最終日の同業者市況としては、最後の売り込みのため、さらに下げて対応するディーラーやすでに消化を終え、11月相場へと移行しているディーラーとで二極化しています。消化が終えていないディーラーの販売はかなり踏み込んだ価格が各地で見受けられます。次回11月4日以降の価格改定が下げ予想となっていますが、4日に開催されるOPECの会合の結果次第で原油相場は上げ下げどちらにもいく可能性があり、11月相場を予測するのはかなり難しいものと思われます。</p>
灯油	→	-1.5~-1.0	
軽油	→	-1.5~-1.0	
A重油	→	-1.5~-1.0	
LSA	→	-1.5~-1.0	

※現段階の原油コストによる予想です。

## 【次世代エネルギー】<出光興産が石炭代替燃料のブラックペレット生産へ>

出光興産(株)はエネルギー安定供給への貢献および石炭ボイラーにおけるCO2排出削減を目的に、石炭の代替となるカーボンニュートラル燃料であるブラックペレットの大型商業プラントを世界で日本企業として初めてベトナムビンディン省に建設します。生産能力は年産12万トン、2022年上期に稼働開始予定となっています。ブラックペレットの原料は主にアカシアの端材や製材残渣を使用し、半炭化したものを石炭の代替燃料として供給します。また、このブラックペレットは既存の石炭燃焼設備を改造することなく、そのまま石炭と混焼して使用することが可能です。出光興産は年間2,000万トン規模の石炭を取り扱っており、今後は火力発電所の脱炭素対策としてブラックペレットを石炭と混焼して利用するよう顧客に提案していくとのことです。今後東南アジアを皮切りに2030年までに同社が年間で取り扱う1割に相当する、年産200万トンの供給体制構築を目標としています。

[出典]

- ① <https://prtmes.jp/main/html/rd/p/000000321.000023740.html>
- ② <https://www.nikkei.com/article/DGXZQOUC2169K0R21C21A000000/>