

コール・トレンド

—統計が語る石炭需給・価格の動向—

電力・石炭ユニット 担任・理事 森田 浩仁

今月号では豪州、南アフリカの市況、我が国における入着価格の傾向を報告することに加え、2012年における主要な石炭関連統計数字をお伝えすることとする。

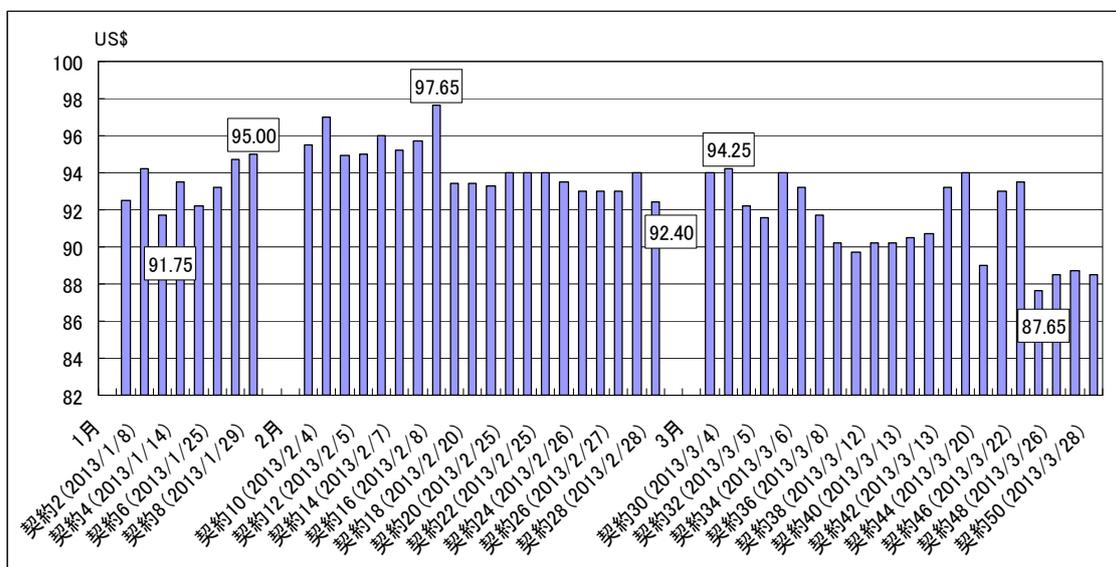
1. 豪州、南アのスポット価格と我が国着価格

—下げ続ける原料炭入着価格（\$ベース）と影響を強める円安傾向—

(1) 豪州、南アの一般炭実物取引価格の動向 (2013年1-2月)

図1. は豪州ニューカッスルの1-3月におけるスポット実物取引の成約価格を時系列的に示したものである。

図1. 豪州ニューカッスル港積み成約取引価格 (2013年1-2月、実物)



出所) globalCOAL 資料より作成

ニューカッスルにおいては、2013年1月から3月末（3月28日まで）の3ヶ月間において50件の実物スポット取引が記録されている。

1月の取引数は8件と少なく、最低価格91.75 US\$/トン、最高価格95.00 US\$/トンと値動きの幅も3.25 US\$/トンのみであった。ゆるやかであるが、上昇傾向が見て取れるものであった。

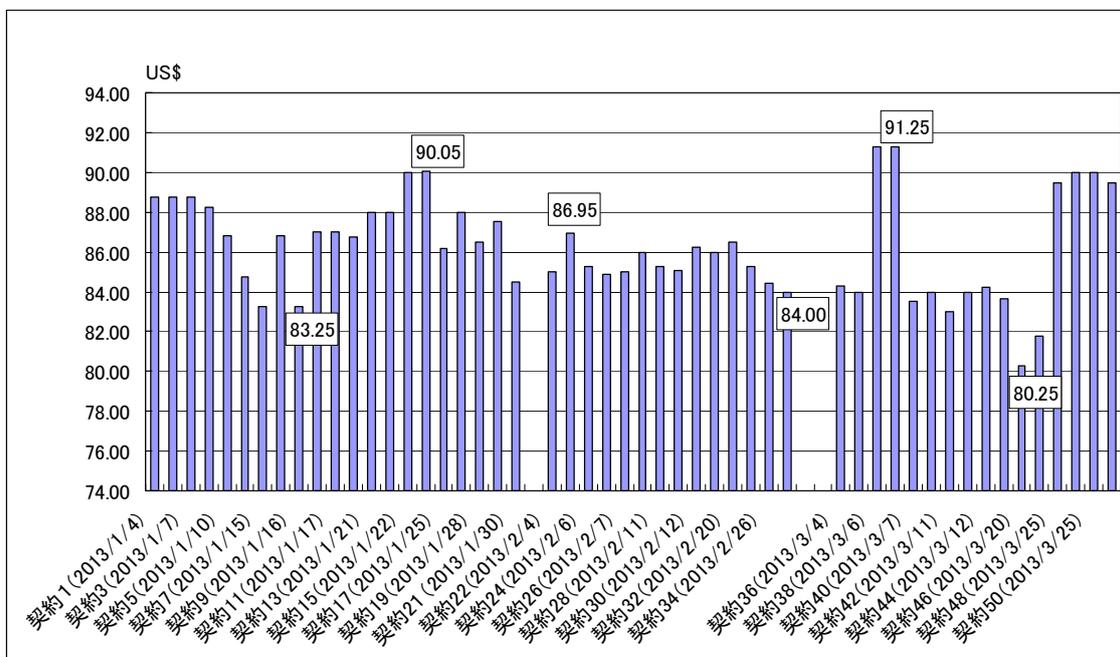
2月に入り、取引数は20件に増加した。1月から続いていた上昇傾向も2月8日の97.65 US\$/トンをピークに水準を切り下げ、2月後半は94-92 US\$/トンの間を下降気味に推移した。2月28日の92.40 US\$/トンが2月の最低価格となった。

3月には22件の取引を記録したが(3月28日まで)、3月4日の94.25 US\$/トンが最高価格で、3月22日には取引価格は87.65 US\$/トンにまで下降した。その後の3取引も88 US\$/トンをわずかに上回るのみで90 US\$/トンを回復するに至っていない。

一方、RB積み価格は、2013年1-3月においては51件の成約をみたが(3月27日まで)90 US\$/トンを超えた(90 US\$/トンに届いた)のが1月の2件、3月の4件のみで、2月はすべてが90US\$/トンを下回る価格で成約している。

また、3月6日に成約した2件が91.25 US\$/トンと3月の最高価格を記録したが、その後3月20日には80.25 US\$/トンをつけるなど、値動きの大きな月となった。ただ、月の終盤に成約した4件は90 US\$/トンレベルにまで値を戻している。この4件を同時期に成約したNEWC出し価格と比較すると、わずかであるがRB出しの価格が上回った。今年になり、初めて見られた傾向である。

図2. 南アフリカリチャーズベイ港積み成約取引価格 (2013年1-2月、実物)

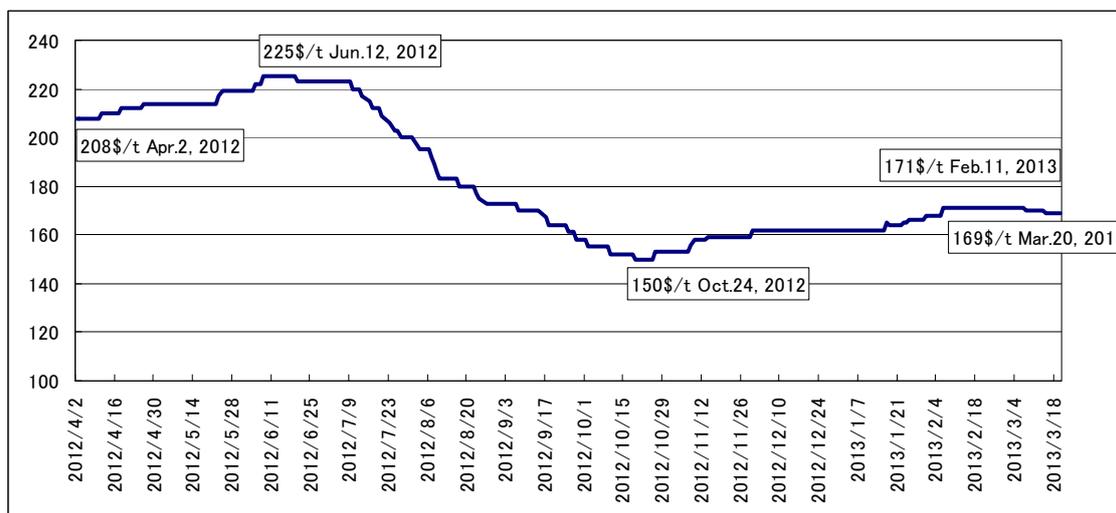


出所) global COAL 資料より作成

(2) 原料炭スポット指標 (Index) 価格の動向

図3. はCCQ(Coking Coal Queensland) Indexの推移、つまり豪州東海岸(クィーンズランド州)出しの強粘結原料炭 Index 価格の日ごとの推移を示したものである。

図3. Energy PublishingのCCQ(Coking Coal Queensland) Indexの推移



出所) Energy Publishing より作成

2012年10月19~25日の150US\$/トンを中心に上昇に転じ、翌2013年2月6~3月7日には171US\$/トンにまで値を戻し、3月8日から170US\$/トン、3月15日には169US\$/トンにまでわずかに値を下げるなど、値動きは小さい。

(Energy Publishing ホームページ)。

(3) 我が国着の輸入価格 一下げ続ける原料炭価格(\$ベース)と影響力を強める円安傾向—

表1.は2012年10月から2013年2月まで5ヶ月間の我が国着の石炭輸入価格を示している。

同表にみるとおり、全輸入量の\$ベースでの輸入価格は2012年10月の147.41US\$/トンから2013年2月には127.56US\$/トンへと低下した。

しかし、円ベースでは2012年12月の11,007円/トンを中心として、2013年1月には11,819円/トン、2月には11,811円/トンへと値を上げている。

この間、為替レートは2012年10月78.31円/\$から2013年2月には91.76円/\$へと円安が進んでいる。円安が石炭の輸入価格への影響を強め始めた。

以下、輸入価格を\$ベースで見ると、原料炭価格は2012年12月から2013年1月にかけて若干の戻しがあったものの、2012年10月以降ほぼ直線的に値を下げ続けている。

2013年2月は2012年10月と比較して、22%もの下げとなっている。

前掲の図3. でみる昨年10月以降の上方への転換と異なる動きとなっている。

一方、一般炭価格も同期間においては下げ続けているが、下げ幅は5%に留まる。

表1. 我が国着の輸入炭価格 (2012年10月～2013年2月)

	2012年10月価格		2012年11月価格		2012年12月価格		2013年1月価格		2013年2月価格	
	¥/トン	\$/トン	¥/トン	\$/トン	¥/トン	\$/トン	¥/トン	\$/トン	¥/トン	\$/トン
全輸入量	11,543	147.41	11,101	138.87	11,007	133.16	11,819	134.93	11,811	127.56
炭種別										
原料炭	14,083	179.85	13,471	168.52	12,548	151.80	13,589	155.14	13,580	140.98
一般炭	9,819	125.39	9,690	121.22	9,907	119.85	10,477	119.61	10,471	118.89
無煙炭	13,538	172.89	13,172	164.78	12,756	164.78	13,699	156.39	13,656	155.06
ソース別										
豪州	11,757	150.13	11,010	137.75	11,010	137.51	11,904	135.89	12,170	132.63
ネシア	8,980	114.67	8,979	112.32	8,966	108.47	9,841	112.34	10,190	111.05
カナダ	14,981	191.3	14,737	183.37	13,844	167.48	15,317	174.86	14,595	159.06
中国	11,760	150.17	14,164	177.18	13,544	163.85	16,861	192.48	15,352	167.31
米国	15,197	194.06	16,493	206.31	13,963	168.92	16,595	189.45	13,710	149.41
ロシア	10,308	131.63	10,167	127.18	10,853	131.3	10,776	123.04	11,683	127.32
南アフリカ	-	-	-	-	9,356	113.18	10,567	120.63	9,834	107.17
ニュージーランド*	16,977	216.79	-	-	-	-	-	-	-	-
ベトナム	16,119	205.62	11,587	144.94	13,004	157.32	12,401	141.57	13,656	148.82
モンゴル	-	-	-	-	18,656	225.70	-	-	20,995	228.80
モザンビーク	17,114	218.54	-	-	-	-	-	-	15,358	167.37
コロンビア	10,616	135.56	9391	117.47	-	-	9,890	112.90	-	-
原料炭ソース別										
豪州	14,834	189.43	13,317	166.59	13,509	163.43	14,454	165.16	14,406	157.00
ネシア	9,508	121.42	9,443	118.13	9,446	114.27	10,133	115.68	10,404	113.39
カナダ	17,450	222.84	16,255	204.56	16,272	196.86	17,210	196.47	16,999	185.27
中国	10,823	138.21	-	-	13,461	162.85	-	-	15,611	170.14
米国	16,668	212.85	18,913	235.79	15,832	191.53	18,033	205.87	15,969	174.03
ロシア	13,938	177.99	12,953	162.04	14,257	172.48	12,113	138.29	13,143	143.23
ニュージーランド*	16,978	216.81	-	-	-	-	-	-	-	-
モンゴル	-	-	-	-	18,657	225.71	-	-	20,995	228.81
モザンビーク	17,115	218.56	-	-	-	-	-	-	15,358	167.38
一般炭ソース別										
豪州	10,186	130.08	10,110	126.44	10,351	125.23	10,650	121.58	11,224	122.32
ネシア	8,434	107.70	8,642	108.11	8,418	101.84	9,314	106.33	9,956	108.51
カナダ	9,141	116.73	8,018	100.30	9,236	111.74	10,759	122.82	11,248	122.58
中国	11,111	141.89	11,027	137.94	10,521	127.29	13,696	156.36	13,019	141.89
米国	8,187	104.54	6,876	86.02	9,856	119.23	10,808	123.38	10,126	110.35
ロシア	9,033	115.33	9,131	114.23	9,896	119.72	10,089	115.18	10,558	115.06
南アフリカ	-	-	-	-	9,357	113.20	10,568	120.64	9,834	107.18
コロンビア	10,616	135.57	9391	117.48	-	-	9,891	112.91	-	-

US1\$=¥78.31

US1\$=¥79.94

US1\$=¥82.66

US1\$=¥87.60

US1\$=¥91.76

出所) 日本貿易統計月報より作成

原料炭価格の下げは大きく、一般炭は小さいという傾向がソース別の輸入価格に色濃く反映されている。

原料炭の輸出比率の高い国の低下率は大きく (モザンビーク 23.4%、米国 22.8%、カナダ 16.9%、豪州 11.7% (2013年2月/2012年10月))、一般炭比率の高い国の価格低下率

は小さい（インドネシア 3.2%、南ア 5.3%）。

原料炭入着価格をソース別にみると、多くのソースが 20%程度値を下げているのに対して中国が 23%も値を上げているのが特徴的である（2013年2月/2012年10月）。モンゴルがほぼ同水準で推移し、インドネシアの下げは 6.6%にとどまる。

また、中国からの原料炭の入着が途切れがちであるのも、最近の特徴である。

一般炭入着価格をソース別にみると（2013年2月/2012年10月）、豪州、南ア（2013年2月/2012年12月）が 5%程度値を下げ、逆にカナダが 5%値を上げ、他のソースがほぼ現状維持で推移するなどまちまちで、全体的な傾向感は認められない。

2. 2012年を振り返って

国別に主要な統計数字を簡単なコメントと共にお届けする。

(1) 日本

表 2. 日本の炭種別輸入量の推移

(トン)

	一般炭	原料炭	原料炭	合計
2000	66,357,810	75,241,457	3,678,711	145,277,978
2001	72,460,714	78,650,283	4,673,440	155,784,437
2002	74,691,224	78,951,878	4,891,272	158,534,374
2003	82,428,808	79,603,899	4,985,706	167,018,413
2004	94,460,451	79,672,649	5,850,807	179,983,907
2005	96,171,248	78,746,925	5,889,500	180,807,673
2006	91,568,184	79,683,864	5,956,714	177,208,762
2007	100,926,654	80,030,983	5,528,050	186,485,687
2008	105,054,009	80,732,138	5,885,019	191,671,166
2009	91,795,921	65,777,675	4,237,201	161,810,797
2010	101,613,938	76,682,259	6,263,342	184,559,539
2011	101,184,302	68,659,290	5,395,390	175,238,982
2012	107,716,489	71,470,926	5,963,466	185,150,881

(出所) 日本貿易統計より作成

- ・ 2012年における総輸入量は、世界同時不況前の2007年、2008年に続いて3番目に大。
- ・ 2012年における一般炭の輸入量は史上最高。
- ・ 原料炭の輸入量も2012年には戻りの傾向が伺えるが、世界同時不況前のレベルには遠く及ばない。

表3. 我が国着の輸入炭価格・輸入量の推移（2010年～2012年）

	2010年			2011年			2012年		
	価格		輸入量 1000トン	価格		輸入量 1000トン	価格		輸入量 1000トン
	¥/トン	\$/トン		¥/トン	\$/トン		¥/トン	\$/トン	
全輸入量	12,117	129.83	184,560	14,382	175.48	175,239	12,084	157.08	185,151
炭種別									
原料炭	13,932	158.16	76,682	18,238	228.07	68,659	15,183	190.81	71,471
一般炭	9,405	106.76	101,614	10,980	137.31	101,184	10,599	133.20	107,716
無煙炭	13,842	157.14	6,263	17,769	222.19	5,395	14,661	184.25	5,963
ソース別									
豪州	11,676	132.54	117,496	14,389	179.93	104,832	12,647	158.94	114,764
ネシア	8,689	98.63	33,845	10,108	126.39	35,389	9,702	121.93	36,148
カナダ	15,426	175.12	10,542	19,367	242.18	9,644	16,998	213.63	9,871
中国	11,844	134.45	6,301	15,644	195.62	5,035	14,779	185.74	3,451
米国	17,132	194.48	3,065	20,439	255.58	6,273	18,824	236.57	6,277
ロシア	11,077	125.75	10,689	13,431	167.95	11,375	11,435	143.71	12,472
南アフリカ	9,257	105.06	299	11,793	147.47	616	10,004	125.73	424
ニュージーランド	16,374	185.87	474	20,502	256.37	418	19,314	242.73	189
ベトナム	14,000	158.93	1,734	18,931	236.73	1,313	15,154	190.45	1,109
モンゴル	19,976	226.79	60	272,500	3,407.53	0	20,332	255.52	50
モザンビーク	-	-	-	-	-	-	19,910	250.22	90
コロンビア	9,740	110.57	60	14,448	180.67	266	9,641	121.17	145
原料炭ソース別									
豪州	14,872	168.83	44,017	19,780	247.34	36,739	15,989	200.94	37,577
ネシア	9,218	104.65	17,972	10,700	133.80	14,666	10,095	126.87	17,872
カナダ	16,845	191.22	8,555	21,955	274.54	7,347	19,119	240.28	7,438
中国	13,733	153.02	603	20,109	251.46	1,098	16,293	204.77	607
米国	18,416	209.06	2,702	21,456	268.30	5,725	20,169	253.47	5,461
ロシア	16,090	182.65	2,296	19,932	249.25	2,540	15,625	196.36	2,026
ニュージーランド	16,374	185.87	474	20,502	256.37	418	19,314	242.73	189
モンゴル	19,978	226.79	60	-	-	-	20,332	255.52	50
モザンビーク	-	-	-	-	-	-	19,910	250.22	90
一般炭ソース別									
豪州	9,696	110.07	72,075	11,360	142.05	66,763	10,966	137.81	75,955
ネシア	8,086	91.80	15,839	9,689	121.15	20,726	9,317	117.09	18,275
カナダ	9,318	105.78	1,986	11,101	138.81	2,299	10,513	132.12	2,432
中国	9,839	111.69	3,929	11,753	146.97	2,530	12,078	151.79	1,588
米国	7,584	86.09	364	9,513	118.96	533	9,585	120.46	777
ロシア	9,264	105.16	7,062	10,808	136.28	7,513	9,927	124.76	8,119
南アフリカ	9,257	105.08	299	11,793	147.47	616	10,004	125.73	424
コロンビア	9,740	110.57	60	11,557	144.52	204	9,641	121.17	145

US1\$=¥88.09

US1\$=¥79.97

US1\$=¥79.57

(出所) 日本貿易統計より作成

- ・ 2012年の総輸入量は、一般炭の伸びにより震災前の2010年のレベルに回復。原料炭輸入量は震災前に届かず。
- ・ 全輸入価格は2011年比で10%低下したが、いまだ2010年に比べて21%高い（原料炭21%、一般炭25%）。2011年の価格高騰の原因が豪州を襲った洪水など自然現象であったとするならば、2013年も価格は下降を続けて2010年のレベルに近づいていくのだろうか。

(2) 中国

表 4. 中国の炭種別輸入量の推移

	(千トン)								
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
原料炭	6,758	7,194	4,662	6,220	6,857	34,493	47,271	44,658	53,558
一般炭	3,783	5,638	10,522	13,302	10,288	38,566	51,333	54,262	101,492
無煙炭	7,819	12,790	22,626	28,414	19,388	34,388	26,461	36,124	34,453
その他石炭	236	506	434	3,069	4,301	19,189	41,183	47,337	45,422
総輸入量	18,597	26,128	38,244	51,005	40,834	126,636	166,248	182,381	234,925

(出所) 中国海関統計より作成

- ・ 2012年、輸入量は一挙に5,254万トンも拡大した。うち4,723万トンは一般炭による増大である。
- ・ 2012年の原料炭の輸入増は890万トンで、一般炭に比較すると小さくみえるが、4年前の2008年と比べると4,670万トンも増えている。アジア・太平洋の石炭需給が逼迫しないのが不思議である。

表 5. 中国のソース別輸入量の推移

	(千トン)								
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
豪州	5,352	5,885	6,897	4,520	3,543	44,602	36,962	32,556	59,534
インドネシア	1,315	2,400	5,167	14,060	11,615	30,461	56,295	64,785	68,454
ベトナム	6,177	10,194	20,080	24,612	16,906	24,078	18,047	22,065	17,416
ロシア	607	897	991	269	760	11,787	11,619	10,596	20,183
モンゴル	1,601	2,539	2,352	3,241	4,044	6,002	16,595	20,155	21,727
カナダ	1,815	1,229	146	223	560	4,093	5,506	4,494	8,363
北朝鮮	1,571	2,804	2,485	3,741	2,537	3,577	4,641	11,047	11,805
コロンビア						0	3,778	1,310	2,568
南アフリカ						732	7,004	9,254	14,277
米国			0	0	151	805	4,534	4,900	9,310
その他	157	180	126	340	719	501	1,268	1,218	1,286
総輸入量	18,597	26,128	38,244	51,005	40,834	126,636	166,248	182,381	234,925

(出所) 中国海関統計より作成

- ・ 2012年においては、豪州からの輸入量の拡大が約2,700万トンと著しい。
- ・ モンゴルからの輸入拡大が停滞気味である。2011年比の拡大量は157万トンのみ。
- ・ 一方、カナダ、コロンビア、米国からの輸入量はほぼ倍増している。南アフリカも1.5倍増。輸入ソースの分散化を意識的に図りつつあるのか。

表 6. 中国のソース別一般炭輸入量の推移

(千トン)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
豪州		2,449	4,937	2,174	1,894	15,777	13,312	17,885	38,870
インドネシア		2,350	4,687	10,763	7,538	13,125	20,102	20,535	33,492
ベトナム		0	0	0	62	0	0	30	
ロシア		839	897	208	371	6,021	5,421	4,470	6,652
モンゴル		0	0	0	180	1,823	1,507	51	2,128
カナダ		0	0	0	0	764	1,398	1,108	940
北朝鮮		0	0	0	0	0	2		
コロンビア						0	3,365	945	2,484
南アフリカ						732	5,685	8,248	12,582
米国		-	0	0	0	215	427	566	4,299
その他	3,783	0	1	157	242	109	116	425	45
総輸入量	3,783	5,638	10,522	13,302	10,288	38,566	51,333	54,262	101,492

(出所) 中国海関統計より作成

- ・ 中国の一般炭輸入量は 2012 年の 1 年でほぼ倍増。
- ・ 豪州が一般炭輸出量を 2,100 万トン拡大し、インドネシアを抜いて最大の一般炭供給国に。

表 7. 中国の炭種別輸出量の推移

(千トン)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
原料炭	5,689	5,261	4,369	2,543	3,456	636	1,139	3,593	1,308
一般炭	74,484	60,770	53,691	45,294	35,756	18,477	13,563	6,703	4,526
無煙炭	6,384	5,645	5,175	5,255	6,073	3,235	4,253	4,208	3,218
その他石炭	55	49	62	74	147	47	74		75
総輸出量	86,611	71,725	63,297	53,167	45,432	22,396	19,028	14,504	9,127

(出所) 中国海関統計より作成

- ・ 中国の輸出量は 2004 年比で 90%の減少。

(3) 豪州

表 8. 豪州の仕向け先別輸出量の推移

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
日本	103,360,070	114,714,914	117,921,249	101,367,628	117,821,427	106,117,659	113,732,473
韓国	23,483,324	22,061,490	37,316,856	41,707,282	43,623,000	45,831,801	45,842,801
中国	7,759,604	4,374,565	3,527,902	47,455,139	37,143,565	34,007,133	62,816,061
インド	18,919,323	22,363,012	25,750,510	27,395,352	32,827,656	30,201,842	31,963,381
台湾	22,388,653	25,473,971	24,280,372	22,464,463	28,718,840	26,872,761	24,299,904
合計	237,155,485	250,782,121	261,208,010	274,549,698	301,046,486	280,790,780	315,788,689

(トン)

(出所) Australia Bureau of Statistics より作成

- ・ 輸出量は 2006 年からの 6 年間で 7,860 万トン拡大。うち、5,500 万トンは中国向け輸出。
- ・ 我が国向け輸出割合は 2006 年の 44%から 2012 年には 36%に低下。
- ・ インド向け輸出量も同期間で 1,300 万トンの拡大。

(以下次号に続く)

お問い合わせ:report@tky.ieej.or.jp