

コール・トレンド

—統計が語る石炭需給・価格の動向—
 ～1-9月輸出入量実績から今年の変化・傾向を読む～

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動向についてお伝えし、併せて主要国の今年9月までの石炭輸出入実績から最近の変化・傾向を読み取ることにする。

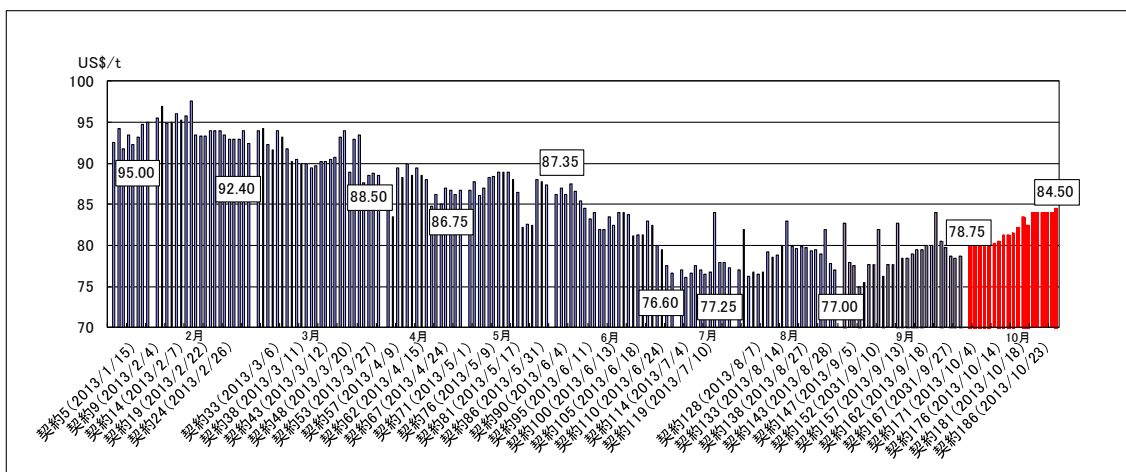
1. 豪州、南アのスポット価格と我が国着価格

(1) 豪州、南アの一般炭実物取引価格の動向 (2013年1-10月)

一着実な回復傾向の豪州と急展開の南アフリカー

図1. は豪州ニューカッスル (NC) の1-10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 (NC) 港積み成約取引価格 (2013年1-10月、実物)



出所) globalCOAL 資料より作成

NCにおいては、2013年10月には19件のスポット取引が成約した。1月からのトータルで成約数は188件が積み上がった。

図1. で囲みの中に示された数字は、当該月の最終取引の価格を示したものである。6月 76.60 US \$/トン→7月 77.25 US \$/トン→8月 77.00 US \$/トン→9月 78.75 US \$/トンと

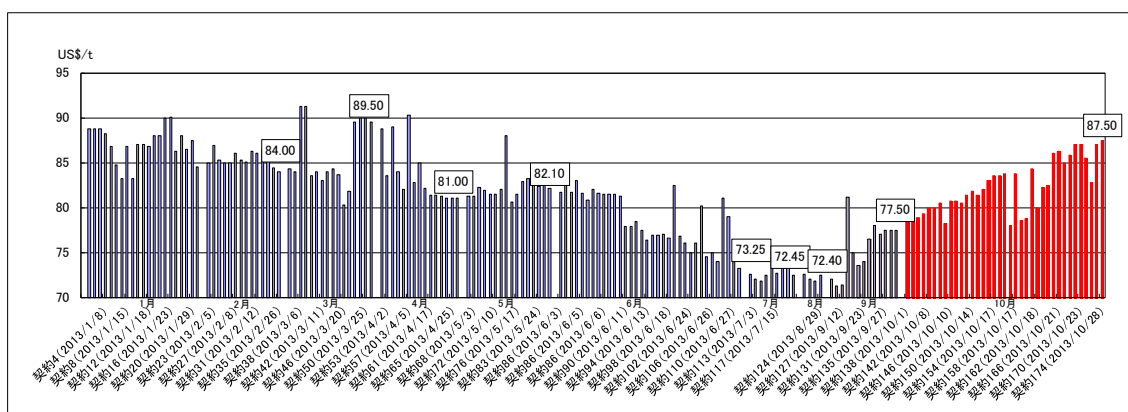
77-78 US\$/トンとほぼ同じ水準で推移してきたが、10月の最終取引は84.50 US\$/トンと、一気に6US\$/トン以上もレベルを上げた。しかも、10月最初の取引である80.50 US\$/トンから最終取引となる19番目の取引まで着実に上昇を続けている。

長期間継続されてきた下降傾向にも終止符が打たれたとみてよいのではないかと。

南アフリカリチャーズベイ（RB）積みめの取引は10月には37件もが成約した。成約件数としては今年最多となる。

7月9件、8月4件、9月13件と活力のなさを感じさせる市況が継続してきたが、10月には一気に取引が活発化したようだ。

図2. 南アフリカリチャーズベイ（RB）港積み成約取引価格（2013年1-10月、実物）



出所) global COAL 資料より作成

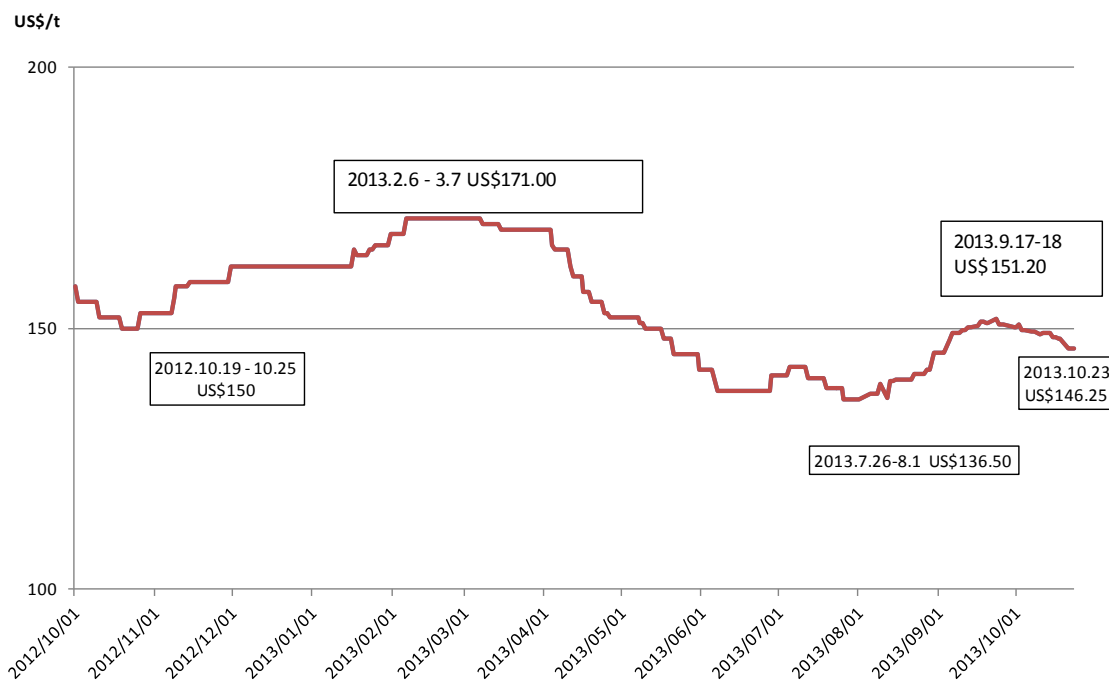
月毎の最終取引成約価格は、6月73.25 US\$/トン→7月72.45 US\$/トン→8月72.40 US\$/トン→9月77.50 US\$/トンから10月には一気に87.50 US\$/トンへと上昇している。9月の最終取引と比較すると10 US\$/トン、8月との比較では15 US\$/トンも水準を上げたことになる。

NCと同様、大幅な下げの可能性は小さくなってきたように感じる。

(2) 原料炭スポット指標（Index）価格の動向

下図は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
(2012年10月1日～2013年10月23日)



出所) Energy Publishing

2013年7月末～8月初旬の136.50US \$/トン を底として2ヶ月半をかけて上昇傾向を辿ったCCQ Indexであったが、9月19日以降、再びゆるやかに下降を始め10月23日時点においても、下げ傾向は続いている。

(3) 我が国着の輸入価格

— 下がり続ける入着価格 —

表1. は我が国着の輸入炭価格の2013年の奇数月における推移を示したものである。

9月の入着価格を\$ベースでみると、全輸入量、原料炭、一般炭、無煙炭において、下げ傾向から抜け出ることができていない。

この下げ傾向は、ソース別にみても、原料炭・ソース別にみても、一般炭・ソース別にみても変わることはない。

表1. 我が国着の輸入炭価格（2013年2月～2013年8月）

	2013年1月価格		2013年3月価格		2013年5月価格		2013年7月価格		2013年9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	11,819	134.93	12,391	131.70	12,731	127.88	12,116	121.61	11,475	116.06
炭種別										
原料炭	13,589	155.14	13,841	147.12	14,511	145.77	13,924	139.81	12,675	128.20
一般炭	10,477	119.61	11,124	118.23	11,307	113.58	10,719	107.63	10,654	107.76
無煙炭	13,699	156.39	14,780	157.09	15,367	154.36	14,440	144.99	13,802	139.59
ソース別										
豪州	11,904	135.89	12,462	132.45	12,764	128.21	12,326	123.76	11,678	118.11
インドネシア	9,841	112.34	10,712	113.85	10,517	105.63	9,881	99.21	9,710	98.20
カナダ	15,317	174.86	17,296	183.83	15,093	151.61	15,484	155.46	14,550	147.15
中国	16,861	192.48	17,627	187.35	17,745	178.25	14,559	146.18	15,575	157.52
米国	16,595	189.45	14,793	157.23	15,529	155.99	14,156	142.13	12,264	124.03
ロシア	10,776	123.04	11,626	123.57	12,371	124.25	11,052	110.96	10,705	108.27
南アフリカ	10,567	120.63	-	-	-	-	-	-	9,611	97.20
ニュージーランド*	-	-	17,741	188.56	-	-	-	-	-	-
ベトナム	12,401	141.57	13,856	147.27	17,099	171.76	17,665	177.36	12,952	130.99
モンゴル	-	-	-	-	-	-	-	-	149,500	1,512.05
モザンビーク	-	-	15,053	159.99	18,023	181.05	-	-	-	-
コロンビア	9,890	112.90	-	-	-	-	15,651	157.14	10,767	108.89
原料炭ソース別										
豪州	14,454	165.16	14,501	154.13	14,876	149.43	14,930	149.91	13,325	134.77
インドネシア	10,133	115.68	11,071	117.67	10,975	110.25	10,482	105.25	10,009	101.24
カナダ	17,210	196.47	18,989	201.84	16,643	167.19	16,868	169.37	16,388	165.75
中国	-	-	17,599	186.63	17,661	177.41	12,609	126.60	13,312	134.64
米国	18,033	205.87	16,200	172.19	16,836	169.12	16,154	162.20	15,104	152.76
ロシア	12,113	138.29	13,214	140.45	14,100	141.64	12,525	125.76	11,550	116.82
ニュージーランド*	-	-	17,741	188.57	-	-	-	-	-	-
モンゴル	-	-	-	-	18,023	181.05	-	-	-	-
モザンビーク	-	-	15,054	160.00	-	-	-	-	-	-
一般炭ソース別										
豪州	10,650	121.58	11,430	121.49	11,654	117.09	11,113	111.55	10,971	110.97
インドネシア	9,314	106.33	10,169	108.09	10,134	101.80	8,997	90.33	9,180	92.85
カナダ	10,759	122.82	9,252	98.34	10,566	106.14	9,646	96.85	10,205	103.22
中国	13,696	156.36	11,649	123.82	-	-	12,284	123.34	11,751	118.86
米国	10,808	123.38	10,438	110.95	10,574	106.22	10,618	106.61	9,131	92.35
ロシア	10,089	115.18	10,540	112.38	10,773	108.25	10,041	100.82	10,094	102.09
南アフリカ	10,568	120.64	-	-	-	-	-	-	9,612	97.22
コロンビア	9,891	112.91	-	-	-	-	-	-	10,767	108.90
	US1\$=¥87.60		US1\$=¥94.08		US1\$=¥99.55		US1\$=¥99.60		US1\$=¥98.87	

出所) 日本貿易統計月報より作成

2. 主要国の輸出入量実績（1-9月）から今年の変化・傾向を読む

(1) 輸入国

(1) - 1 日本

表 2. 日本の輸入量（総量）

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	89,783	86,245	3,538
インドネシア	27,288	27,295	-7
ロシア	8,913	9,056	-143
カナダ	7,533	7,629	-96
米国	4,897	4,592	305
中国	1,552	2,840	-1,288
ベトナム	654	848	-194
南アフリカ	466	352	114
コロンビア	207	59	148
その他	298	343	-45
合計	141,591	139,259	2,332

出所) 財務省・貿易統計

- ・ 輸入量は 233 万トン増加。
- ・ 中国からの輸入量が大幅に減少している。中国の減少分は豪州によりカバーされているようだ。
- ・ 豪州と中国以外のソースからの輸入量は大きな変化なし。
- ・ 輸入量の拡大分（233 万トン）プラス中国からの輸入減少分（129 万トン）を豪州一国が担っている形に。

表 3. 日本の輸入量（一般炭）

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	58,239	56,574	1,665
インドネシア	11,363	13,762	-2,399
ロシア	5,632	5,747	-115
カナダ	1,903	1,835	68
米国	1,371	399	972
南アフリカ	466	352	114
中国	438	1,352	-914
コロンビア	148	59	89
その他	2	0	2
合計	79,562	80,080	-518

出所) 財務省・貿易統計

- ・ 一般炭輸入量は 52 万トンの減少。
- ・ インドネシアからの輸入量が 240 万トン減少している。豪州、米国からの輸入量の拡大（合計 264 万トン）でインドネシア減少分を相殺。

表4. 日本の輸入量（原料炭）

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	30,164	28,733	1,431
インドネシア	15,924	13,532	2,392
ロシア	2,101	1,593	508
カナダ	5,630	5,793	-163
米国	3,526	4,155	-629
中国	289	482	-193
モザンビーク	192	76	116
その他	162	268	-106
合計	57,988	54,632	3,356

(出所) 財務省・貿易統計

- ・ 原料炭輸入量は336万トンも拡大。
- ・ インドネシアソースが239万トンも拡大。疑問に感じるのはインドネシアからの一般炭輸入量がほぼ同量の240万トン減少しているが、統計的な錯誤などありはしないか。
- ・ 原料炭でも豪州ソースが着実に拡大。

(1) - 2 中国

表5. 中国の輸入量

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	63,090	39,211	23,879
インドネシア	50,776	46,658	4,118
ロシア	20,499	15,057	5,442
北朝鮮	12,063	9,428	2,635
モンゴル	11,110	14,591	-3,481
ベトナム	9,710	12,307	-2,597
南アフリカ	9,281	11,706	-2,425
カナダ	9,185	5,741	3,444
米国	7,697	7,468	229
その他	2,201	3,400	-1,199
合計	195,612	165,567	30,045

(出所) TEX レポート他

- ・ 1-9月で既に対前年同期比3,000万トンの輸入増が。
- ・ 輸入増分の8割が豪州によるもの。豪州が一躍、最大の輸入ソースに躍進。
- ・ ちなみにインドネシア輸出増分の6割強がインドに向かっていることから(表10. 参照) 高品位炭は豪州→中国、中～低品位一般炭はインドネシア→インドという棲み分け

ができつつあるのか。

- ・ ロシア、カナダも大幅な輸出増を。
- ・ モンゴル、ベトナム、南アフリカの減少が大きい。モンゴルの低迷は原料炭需要の低迷を反映してのものか、あるいは豪州からの原料炭輸入拡大により押し出されたものと推測される。ベトナム、南アフリカの大幅減の理由はどのように解釈すればいいのか。

(1) - 3 韓国

表 6. 韓国の輸入量

	単位:千トン		
	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	37,108	33,788	3,320
インドネシア	27,940	27,553	387
ロシア	11,761	9,459	2,302
カナダ	9,975	9,660	315
米国	4,499	4,827	-328
中国	2,258	3,054	-796
その他	1,685	6,251	-4,566
合計	95,226	94,592	634

(出所) TEX レポート他

- ・ 輸入量は対前年同期比で大きな変化なし。
- ・ 豪州からの輸入量が 332 万トン、ロシアが 230 万トン拡大しているのが特徴的。
- ・ その他に含まれ、国名が見えないが、南アフリカが 275 万トンから 17 万トンに急減。コロンビアも 194 万トンが 32 万トンへ。2 カ国の大幅減の理由をいかにとらえればいいのか。コロンビアは 1-7 月期で輸出量を 1,050 万トン減らしている。これが韓国の輸入減に影響を及ぼしているのだろうか。

(1) - 4 台湾

表 7. 台湾の輸入量

	単位:千トン		
	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
豪州	16,079	14,069	2,010
インドネシア	9858	9,347	511
南アフリカ	4,253	4,595	-342
ロシア	2,316	2,211	105
中国	738	952	-214
その他	89	740	-651
合計	33,333	31,914	1,419

(出所) TEX レポート他

- ・ ここでも豪州が201万トンの拡大を。201万トンは拡大した輸入量（140万トン）より大。豪州炭が南アフリカなど他国の石炭を駆逐したということか。

(2) 輸出国

(2) - 1 豪州

表 8. 豪州の輸出量（総量）

単位:千トン

	2013年1-9	2012年1-9月	2013年-2012年
日本	90,103	85,876	4,227
中国	62,110	38,303	23,807
韓国	36,233	33,524	2,709
インド	24,827	23,406	1,421
台湾	20,177	18,085	2,092
オランダ	4,947	3,433	1,514
タイ	2,937	2,720	217
マレーシア	2,771	5,741	-2,970
その他	15,534	16,330	-796
合計	259,639	227,418	32,221

(出所) TEX レポート他

- ・ 1-9月期だけで輸出量を3,222万トンも拡大。
- ・ 輸出拡大量の74%は中国向け。
- ・ 日本、韓国、台湾などアジアの石炭輸入国に対する輸出量も着実に拡大。

表 9. 豪州の輸出量（一般炭）

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
日本	59,470	55,963	3,507
中国	30,759	22,927	7,832
韓国	23,778	21,380	2,398
インド	1,264	1,029	235
台湾	13,301	11,942	1,359
タイ	2,938	2,720	218
マレーシア	2,771	2,323	448
その他	2,580	4,357	-1,777
合計	136,861	122,641	14,220

(出所) TEX レポート他

- ・ 一般炭の輸出拡大量は1,422万トンと大。ただし、全輸出拡大量に占めるシェアは44%。

- ・ 中国向け一般炭輸出の増は783万トンと大きい。しかし、中国向け総輸出増分のうち一般炭分は33%に留まる。原料炭の輸出拡大スピードは著しい。

(2) - 2 インドネシア

表 10. インドネシアの輸出量

単位:千トン

	2013年1-6月	2012年1-6月	2013年-2012年
インド	62,704	42,521	20,183
中国	46,636	37,504	9,132
日本	19,525	16,448	3,077
韓国	18,526	18,389	137
台湾	13,579	14,246	-667
マレーシア	8,923	8,284	639
フィリピン	7,162	5,541	1,621
タイ	6,823	7,426	-603
香港	6,423	6,279	144
その他	6,537	7,516	-979
合計	196,838	164,154	32,684

(出所) TEX レポート他

- ・ 2013年7-9月のデータなし。単純に1-6月を1-9月に引き延ばすと、2013年1-9月の輸出量は2億9,500万トン程度となり、現時点においては、今年も豪州を抑えて世界最大の輸出国に。
- ・ インド向け2,000万トン、中国向け900万トン強も輸出を拡大している。我が国向けとしても307万トンの拡大を。
- ・ 台湾、マレーシア、フィリピン、タイ、香港など広くアジア諸国をカバーしていることも特徴的。

(2) - 3 ロシア

表 11. ロシアの輸出量

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
中国	19,521	13,722	5,799
UK	18,068	14,350	3,718
韓国	10,989	8,525	2,464
日本	9,079	8,751	328
ウクライナ	7,695	8,355	-660
その他	39,765	39,594	171
合計	105,117	93,297	11,820

(出所) TEX レポート他

- ・ 1,182万トンの輸出量拡大分のうち、中国、韓国向けが826万トン。意欲的にアジア市場での伸張を志向することも要因か。

(2) - 4 米国

表 12. 米国の輸出量

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
オランダ	9,036	9,157	-121
UK	8,695	7,825	870
中国	6,629	7,566	-937
ブラジル	6,067	5,488	579
韓国	5,784	6,722	-938
イタリア	4,913	6,537	-1,624
カナダ	4,672	5,155	-483
日本	3,860	3,853	7
ドイツ	3,451	3,233	218
インド	2,685	4,682	-1,997
トルコ	3,182	4,093	-911
その他	22,540	24,370	-1,830
合計	81,514	88,681	-7,167

(出所) TEX レポート他

- ・ 輸出量は716万トン減少。
- ・ 自国内消費が、天然ガス価格との相対価格の低下により、2013年1-6月期には対前年同期比で3,620万ショートトン(約3,280万トン)拡大したことが輸出減少の一因となっているのだろうか。

(2) - 5 南アフリカ/コロンビア

表 13. 南アフリカの輸出量

単位:千トン

	2013年1-9月	2012年1-9月	2013年-2012年
総輸出量	49,945	49,450	495

(出所) TEX レポート他

- ・ 輸出量は対前年同期比とほぼ変わらず。

表 14. コロンビアの輸出量

単位:千トン

	2013年1-7月	2012年1-7月	2013年-2012年
輸出総量	38,980	49,489	-10,509

(出所) TEX レポート他

- ・ 輸出量は、対前年同期比で 1,050 万トンも縮小。原因は長引いたストの影響が大。

(以下次号に続く)

お問い合わせ:report@tky.ieej.or.jp