

中澤省一郎のSS経営メールマガジン No.135

王手目前？

10月に仕切りはどうなるのでしょうか？

■ **元売**が抜本的に仕切り体系を変更するのではという噂が根強くありましたが、全元売共に、仕切り体系の抜本の変更は無いようです。但し、仕切り体系の中心である「基準価格」(JXは先行指標価格)は大きく性質が変わる可能性があります。

■ 原因

- [1] 前回のメルマガ(9/15配信No.134)で言及しましたが、2ヶ所の停電停止(JX麻里布製油所/出光愛知)は、未だに再開の見込立たずです。その上、8月に定修開始した西部石油を除き、JX根岸、コスモ四日市は定修入りし、TG和歌山も予定通り定修入りします。
- [2] その上、**太陽石油**が、10月より、首都圏及び中京圏での**外販玉の販売中止**となるようです。同時に、太陽は、JX、出光と締結していたバーター契約が9月末で失効し、**バーターが無くなる**ようです・・・太陽の余剰玉はどうなるのでしょうか？
- [3] 業転商社の中には、10月より、外販玉の大幅縮小、場合によっては「**セロ通知**」も有るようです。廃業に追い込まれる業転商社も出てくるかもしれないという状況です。PBへの供給を継続すると言っている**コスモ**も数量は**大幅カット**、価格は**高め**になってます。
- [4] **輸入玉**はどうなっているのでしょうか？ 安い輸入玉が出回っているという話は聞きません。恐らく、輸入した商社も大幅な収益悪化に見舞われているので、安く輸入したガソリンを高いTOCOM等で販売して、収益を確保していると考えてます。直接輸入できる業者は儲かるが、それ以外の業者までおこぼれが回ってこないという状況です。直接輸入できない業転商社は、悲劇的な収益悪化になる可能性が強いです。

■ 系列SSはどうなるか？

- 8月、9月とも**JX**の系列は**大幅増販**しているようです。どう考えても「大幅増販はないのよね？」と思うのですが… JXの系列が購入していた他社玉(業転玉)が高くなり、ほぼ全量系列玉に切り替えたのではと想像しています。1, 2円の差しかないのであれば、「全量系列から買おう」という判断なのではないでしょうか？
- 9月末には、上半期の**事後調整**が4RIMを実施されるのではと考えてます。10月以降はどうなるのでしょうか？ 事後調整はあるの？ 無いの？ その基準は4RIM？
- **Plattsの陸上物**の開始が待たれるところです。

■ PBはどうなるか？

- PBへの**供給業者**が10月以降**大幅に減る**可能性強いです。 ● 先週末以降、C-COMの取組高が激増しています。
- 私が常々言っているように、PBの**生残りのハードル**が**相当高**くなり、TOCOM等で仕入れてもやるという覚悟が必要ではないかと考えてます。

■ PB = 系列：沖縄は日本全体の近未来

- 日本全国で**沖縄化**が進行していると考えてます。 ● 現状はガソリン税は安いですが、**市況は全国一高い**です。
- 理由は**系列とPB**が海上RIMを基準価格として「**同一価格**」になっているからです。
- 根源的な供給元は、出光と南西石油を借りてるTGの2社のみです。 ● 完全PB比率2割、JX+TGは60%超
- 4つあった製油所はゼロです。 ● 南西石油の売却先は決定していると思います。製油所ではなく、油層所としてです。
- 売却先によって、違った展開が予想されますが、日本全土の近未来であることには違いありません。

本土も王手まで数手に迫っているように見えます！ 11月9日の拡大中澤塾で解説/討論したいと思います！

今回の焦点は仕切り！ 徹底的に掘り下げます！

11月9日(水) 拡大中澤塾

● TOCOM B1 セミナールーム ● 会費：18,000円

● 受付：12:30～ ● セミナー：13:30～16:50

■ 仕切りのみ！

8月のセミナーは「盛り沢山過ぎた」とのお言葉多数。「業界再編」と「仕切り大改革」は同時並行的に進んでいて、互いに影響しあっているので、セットで解説したいところですが、**今回は、仕切りのみ！**仕切りを深く掘り下げます！

■ 中澤塾環境

今回はセミナー収録CDの販売をとりやめて、**質問しやすい、議論しやすい環境**を用意します。

■ 参加資格 (以下のいずれかを満たす方のみ)

- 1) 中澤塾塾生
- 2) 過去のSS経営セミナー参加者/CD購入者
- 3) 右にあげるテーマの討論に参加する意志のある方

■ テーマ

静かに仕切り大改革進行中
- 沖縄は日本全国の近未来 -

■ タイムスケジュール (暫定)

- 12:30 受付開始
- 13:30 石油業界最新情報
- 14:00 静かに仕切り大改革進行中(ゲスト要請中)
- 15:00 質疑応答
- 15:30 沖縄は日本全体の近未来(討論あり)
- 16:30 質疑応答
- 17:30 懇親会(会場調整中)

■ お申し込みは

次のメルマガで申込み方法をご案内します。