

19 May 2020

コロナウイルスがエネルギー転換の流れに及ぼす影響 (読者からのご質問)

コロナウイルスの感染流行が低炭素エネルギーへの転換の流れにブレーキをかける可能性は低いと考えられる。むしろ転換の流れを加速させる可能性さえある。

コロナウイルスにより、とりわけ欧米におけるエネルギー需要は大幅に減っている。英国の場合、今年の夏の電力需要は、シナリオ次第であるが、4%から20%ほど、昨年よりも低いと予測されている[1]。世界の石油の需要は落ち込んでおり、IEAの予測では4月で29%減、そして年間で9%減である[2]。コロナウイルスのためにエネルギー需要のみではなく、経済全般における設備投資に下落が予測されている。

このような状況ではあるが、再生可能エネルギーへの投資には、ほとんどブレーキはかかっていない。欧州では、入札者がいないのではと、心配されていたオランダの700MWの洋上風力発電の権利のオークションは4月30日に締め切られ、デンマークのOrstedを含めた複数の企業が札を投じた[3]。スペインのIberdrolaは2022年までに2GW以上の太陽光発電容量をスペインに設置予定であるが、最近、900MW分の風力発電をポートフォリオに追加した(新規建設とリパワリング)。

中東の大規模太陽光発電プロジェクトも変更はなく、アブダビの世界最大のプロジェクト(2GW)は4月下旬にEDFと中国のJunkoSolarが構成するコンソーシアムが優先交渉権を得た(同入札の最低価格は1.35US Cents/kWh)[4]。サウジアラビアは現在1.2GWのプロジェクトの入札を実施中である。ソフトバンクの子会社SB Energy Global Holdingsの投資熱にも、本体が大規模な資産売却に動いているにも関わらず、変化は起きていないと伝えられている。

米国の太陽光発電市場も確かに短期的には大きく落ち込んだが(例えば家庭用太陽光の最大手のSunrunの3月の売上は前年比40%ダウン)、このことが長期的に続くのではという懸念は聞こえてこない。米国では現在、連邦政府の430億ドル分の低炭素エネルギープロジェクト用、低利子ローンの融資枠が使用されずに残っており、今後これが貢献すると予測される。

オイルメジャーは石油製品の需要の減少のみならず、原油価格の著しい下落で大きなインパクトを受けている。Shell は戦後初めて配当を減額し、設備投資も大きく削減する決定をしたが、新エネルギーへの投資計画にはほとんど変更はない。BP も同様に新エネルギーへの投資だけは予定通りである。これはなぜかと言えば、新エネルギーへの投資はリスクが低いと見ていること、そして株主からの圧力で、エネルギー転換のスピードを減速することができないからである。両社とも最近、2050年までにネットゼロエミッションを達成することを公約に掲げたが、株主、環境グループ等から、より信頼性の高い戦略を準備するように求められている。このような中、新エネルギーへの投資を減らすことはオプションにはない。

先日 BP の CEO、Bernard Looney が FT のインタビューで極めて興味深いことを話していた[5]。まず彼はコロナウイルスのために(2030年代に来ると考えられていた)石油需要のピークが過ぎてしまった可能性があるとして述べている。またコロナウイルスが ESG (Environmental, social, and governance) を(環境面への注目から)企業の役割の社会的な側面に進化させた、そしてそのことが BP をエネルギー転換に導く必要性を再認識させたとして述べている。

コロナウイルスにより、各国政府の負債は大きく膨らむことになる。しかしながら少なくとも短期・中期的に各国政府は支出を減らすことはない。むしろ景気刺激策を講じなければならない。欧州ではクリーンエネルギーをその景気刺激策の中心におくべきであるという声が起こっている。低炭素経済の発展が欧州の経済の再興の鍵であると見る人は多い。

英国の車の4月の売上は前年比97%ダウンであったが、EVは10%のダウンに留まった[6]。販売した4,321台のうち、Tesla Model 3の658台が最高であった。EVの1-4月の販売数は前年比、2.6倍の2万台である[7]。これと同様に、エネルギー転換の流れも既に止まることはなく、速度を上げていくだけであろう。

筆者 津村照彦

[1] <https://www.current-news.co.uk/news/summer-outlook-covid-19-could-cause-20-demand-drop-resulting-in-different-set-of-challenges>

[2] <https://www.iea.org/reports/oil-2020#executive-summary>

[3] <https://renews.biz/60032/700mw-dutch-offshore-sale-attracts-several-bids/>

[4] <https://www.greentechmedia.com/articles/read/worlds-largest-solar-project-will-also-be-worlds-cheapest>

[5] <https://www.ft.com/content/635aa603-f17b-4795-9d7a-4f935ed59c8c>

[6] <https://www.smmmt.co.uk/2020/05/record-97-3-fall-for-uk-new-car-market-in-april-as-coronavirus-shuts-showrooms/>

[7] <https://www.smmmt.co.uk/2020/05/record-97-3-fall-for-uk-new-car-market-in-april-as-coronavirus-shuts-showrooms/>