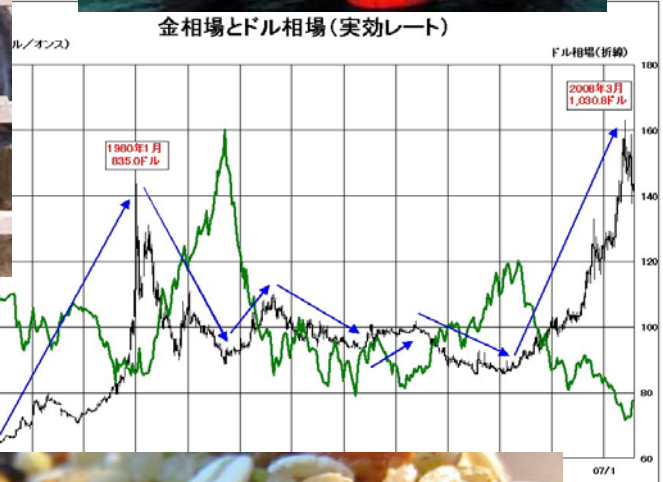


オーバルネクスト ETF情報

2010年1月18日号



(株)オーバルネクスト

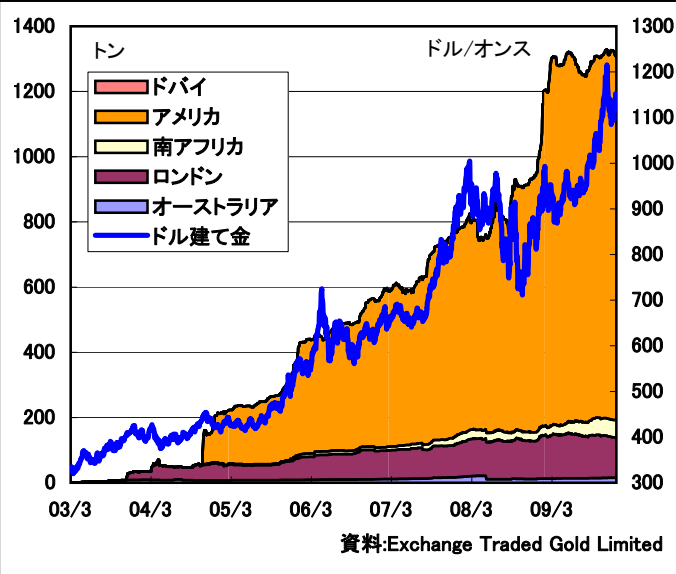
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町13-2 TEL 03(5641)5777

<http://www.ovalnext.co.jp/>


Oval Next Corp.

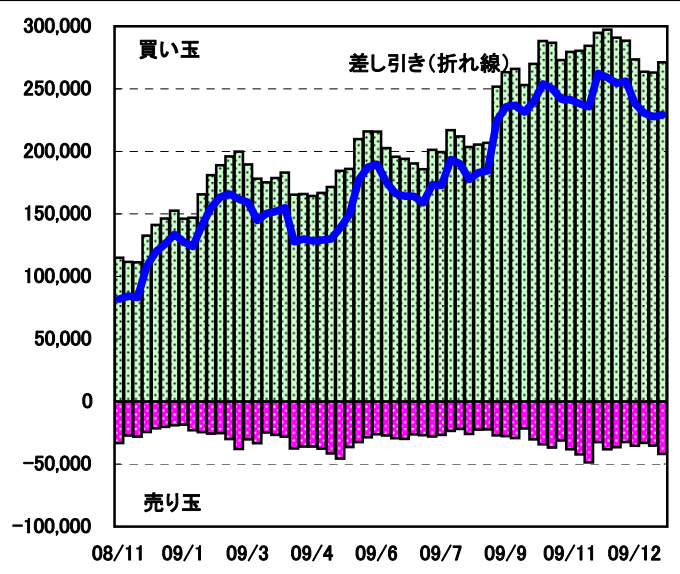
ETF売り継続

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米大手金融機関決算も焦点

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、1月12日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは22万9,342枚となり、前週の22万7,767枚から拡大した。新規買い8,252枚が新規売り6,677枚を上回り、買い越しを1,575枚拡大した。一方、15日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は前週末比から6.70トン減少して1,112.84トンとなった。金価格は年明け以降のドル安などを受けて反発したのち、中国の金融引き締めなどをきっかけに押し目を形成したが、ETFは引き続き売られる格好となった。

ドル建て現物相場は、12月3日に史上最高値1,226.10ドルを付けたのち、ドル高を受けて調整局面を迎え、22日に11月3日以来の安値1,074.70ドルを付けた。年明け後は米国の早期利上げ観測の後退などでドル安に振れたことに支援されて急反発し、1月11日に約1カ月ぶりの高値1,160.40ドルを付けたが、12日の中国の金融引き締めや、15日のJPモルガン決算発表でローン損失が拡大し、各市場でリスク回避の動きが出たことを受けて上げ一服となった。

今週は、20日に米住宅着工件数、21日に1月のフィラデルフィア地区連銀景気指数などの発表がある。米大手金融機関の決算も注目され、19日にシティグループ、20日にモルガン・スタンレー、バンク・オブ・アメリカ、ウェルズ・ファーゴ、21日にゴールドマン・サックスなどの発表がある。また21日には中国の主要経済指標の発表もあり、内容を確認したい。

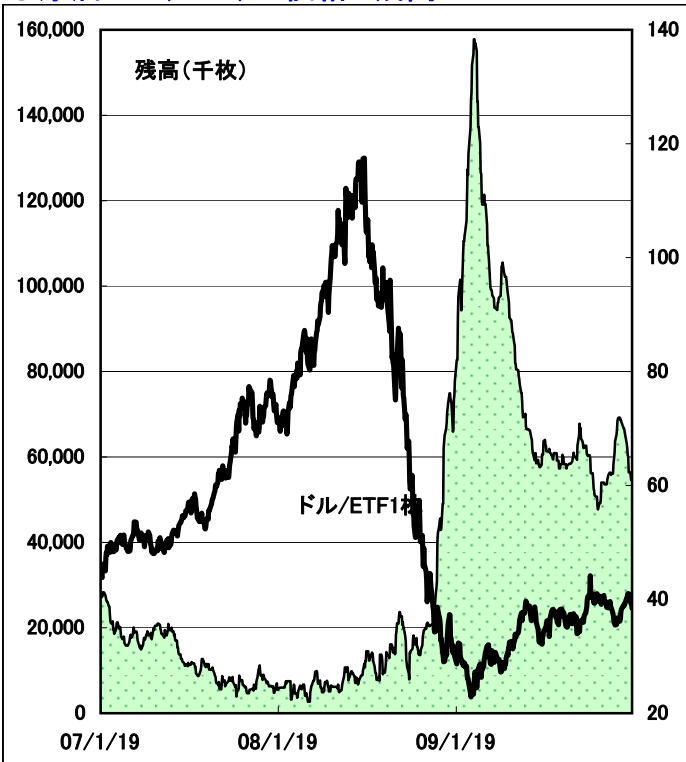
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月18日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

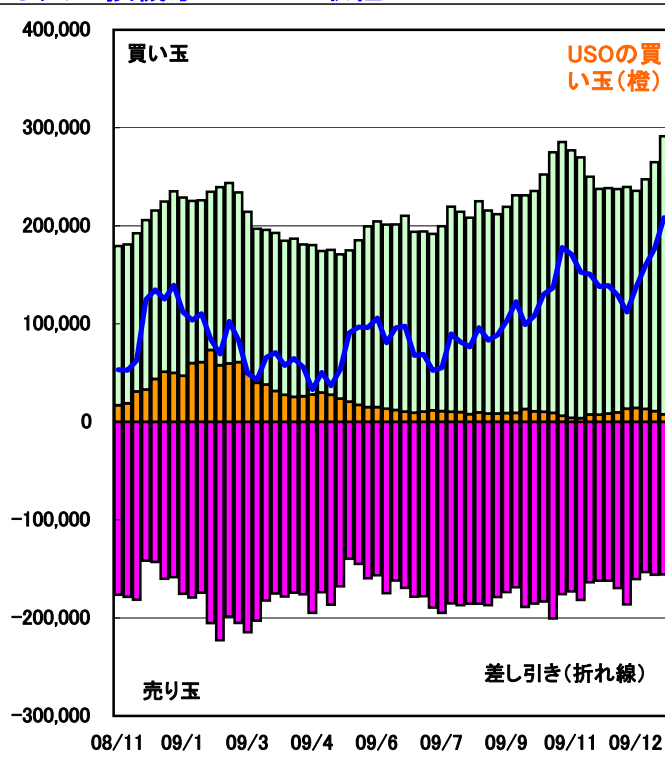
ETF利食い・先物買い継続

●原油ETF(USO)の価格と残高



●大口投機家とUSOの取組

単位:枚



■最近の動向と材料

ニューヨーク証券取引所(NYSE)で取引されている原油ETF(コード:USO)の残高は1月15日時点で5,560万株となり、前週末比80万株減少した。11月6日の4,770万株を底として買われ、12月18日に6,920万株と6月10日以来の高水準となったが、価格上昇とともに利食い売りが出た。ニューヨーク原油は中国の金融引き締めや需要減少懸念などを受けて反落し、80ドルを割り込んだ。USOが先物市場に付かない原油の買い玉は15日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で7,506枚(前週末比483枚減)、Financial Futureが2,000枚(同変わらず)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で1万7,747枚(同変わらず)となっている。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、1月12日時点のニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)の原油の大口投機家の買い玉は29万1,426枚(前週26万5,034枚)、売り玉は15万5,757枚(同15万6,199枚)で13万5,669枚の買い越しとなり、前週の10万8,835枚の買い越しから2万6,834枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.6%(同4.1%)を占めている。インターコンチネンタル取引所(ICE)のWTI原油の大口投機家の取組は、買い玉が4万7,410枚(同4万8,129枚)、売り玉は2万9,134枚(同2万4,345枚)で1万8,276枚買い越し(同2万3,784枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の37.4%(同36.9%)を占めている。

【原油ETF残高と先物ポジション】

	United States Oil Fund, LP			先物ポジション			
	終値	出来高	残高	NYMEX	Financial Future	ICE	限月
10/1/11	40.54	8,901,009	56,400	2,020	500	4,436	10/2
				5,926	1,500	13,311	10/3
10/1/12	39.63	11,958,038	55,800	7,604	2,000	17,747	10/3
10/1/13	39.21	15,502,597	54,600	7,016	2,000	17,747	10/3
10/1/14	39.06	8,722,221	54,600	7,016	2,000	17,747	10/3
10/1/15	38.40	12,615,999	55,600	7,506	2,000	17,747	10/3

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

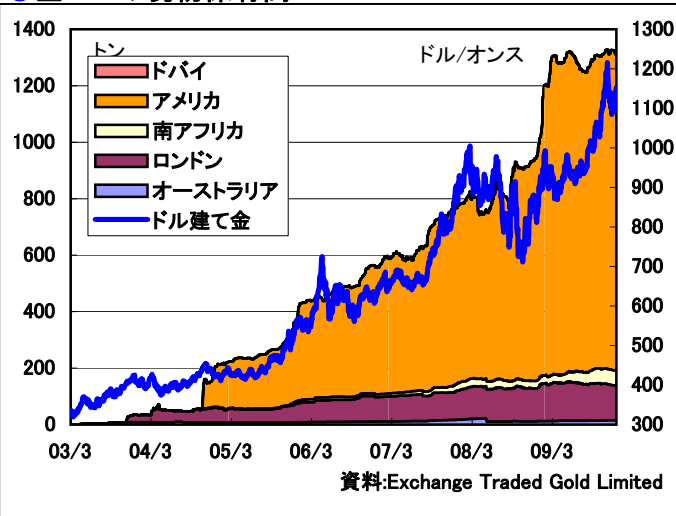
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月18日記)

<免責事項>

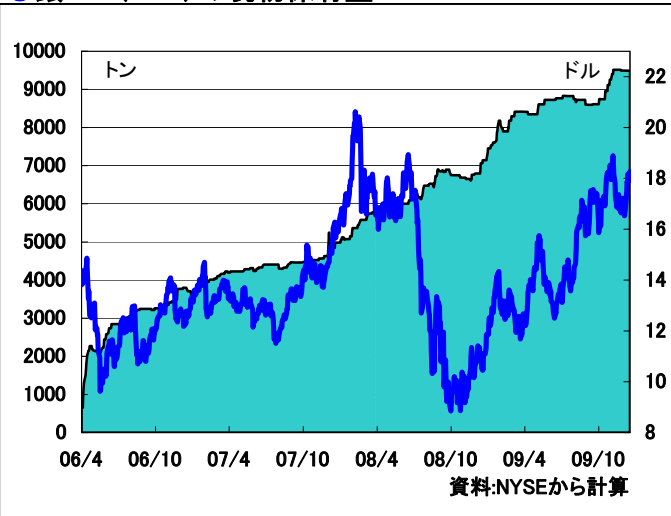
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFは戻り場面で売られる

●金ETFの現物保有高



●銀ETF(SLV)の現物保有量



■最近の動向と材料

世界13カ国に上場している金ETF(上場投資信託)の現物保有高は、1月13日時点で1,308.51トンとなり、前週末から3.72トン減少した。ロンドンで0.05トン、南アで0.01トン、米国で3.66トン減少した。金は年明け以降に反発し、約1カ月ぶりの高値を付けたが、戻り場面で引き続き売られる格好となった。米国の早期利上げの見方や中国の金融引き締めなどが売り要因である。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は前週末比横ばいの9,488.81トンとなった。一方、ETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物換算量は286.15トンとなり、12月24日以降、変わらずとなっている。

【金ETF現物保有量詳細】

	豪州	英国	南ア	米国	ドバイ	合計	金現物相場
10/01/07	15.20	124.17	53.02	1123.50	0.16	1316.05	1,131.50
10/01/08	15.37	124.14	53.02	1119.54	0.16	1312.23	1,138.30
10/01/11	15.37	124.14	53.02	1119.54	0.16	1312.23	1,152.00
10/01/12	15.37	124.09	53.02	1115.88	0.16	1308.52	1,128.50
10/01/13	15.37	124.09	53.01	1115.88	0.16	1308.51	1,137.50

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(13日現物保有は79.30トン)、ETFセキュリティーズ(13日103.33トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(8日147.57トン)。

資料: Exchange Traded Gold Limited

【銀ETF(NYSE:コードSLV)】

	銀ETF価格	出来高	現物保有量
10/01/07	17.89	12,543,054	9,488.8
10/01/08	18.15	11,735,628	9,488.8
10/01/11	18.21	19,108,675	9,488.8
10/01/12	17.91	13,599,202	9,488.8
10/01/13	18.27	15,446,020	9,488.8

単位: 価格はドル/ETF、現物換算量はトン

資料: NYSEから計算

注: 他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 13日744.45トン、NY 8日286.15トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(8日1,876.73トン)。

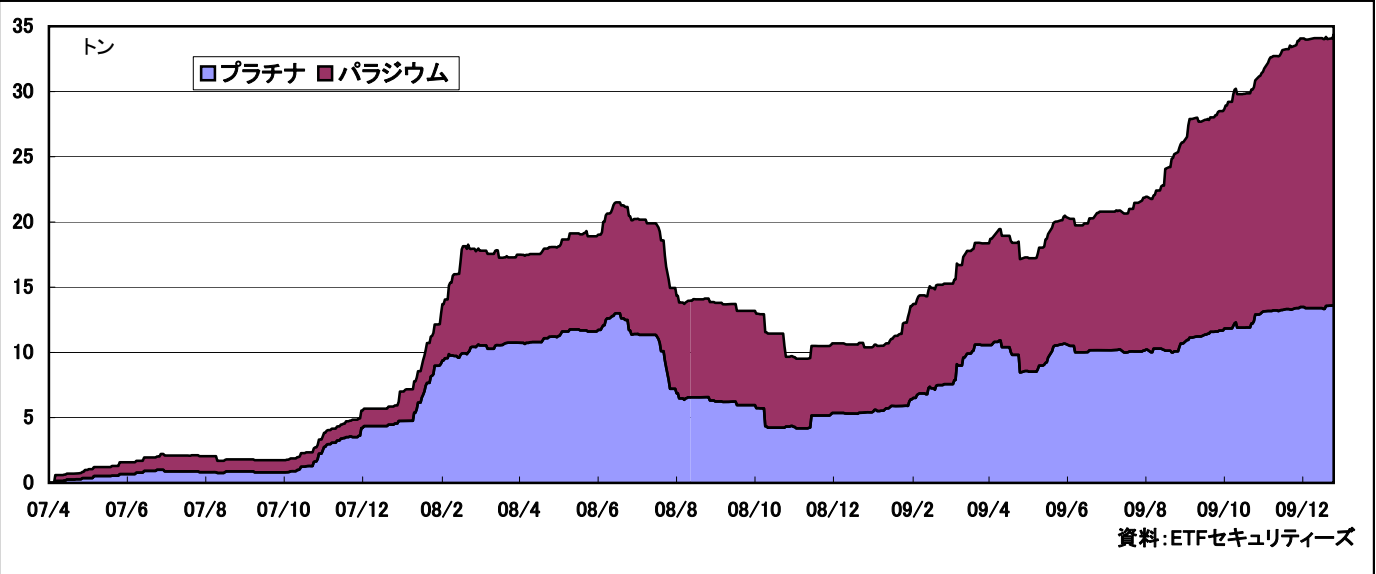
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月14日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

米国でプラチナ・パラジウムETF上場

●PGMのETF現物保有高



■最近の動向と材料

ロンドン証券取引所(LSE)に上場しているプラチナ・パラジウムのETFの現物保有量(メタルセキュリティーズ分)は13日時点でプラチナ13.59トン、パラジウム20.79トンとなった。6日からプラチナは0.26トン、パラジウムは0.09トン増加し、過去最高を更新した。一方、ニューヨーク証券取引所(NYSE)にプラチナ・パラジウムETFが8日に上場した。ETFセキュリティーズによると、11日の現物保有高はそれぞれ2.49トン、2.80トンとなった。リースレートが上昇するなどしており、まとまった投資資金の流入が影響している。

プラチナは2008年7月に13.01トンまで増加したのち、自動車販売減少や景気後退による需要減少懸念などを背景に売られて減少した。ただ欧米の金融危機対策などを受けて2008年11月下旬の4.19トンを底にして再び買われた。パラジウムは2008年7月の8.84トンをピークに減少したが、2009年1月後半の4.98トンを底にして再び買われて9月以降に急増した。

【英ETFセキュリティーズ(メタルセキュリティーズ分)】

	プラチナ	パラジウム	銀	金
10/01/07	13.57	20.62	734.07	103.06
10/01/08	13.57	20.44	734.80	102.22
10/01/11	13.59	20.47	744.45	102.28
10/01/12	13.59	20.47	744.45	103.03
10/01/13	13.59	20.79	744.45	103.33

単位:トン

注:プラチナ・パラジウムETFは他にスイスのチューリッヒ・カントナル・バンクが販売。8日はそれぞれ7.75トン、15.49トン。

資料:ETFセキュリティーズ

(オーバルネクスト 東海林勇行/1月14日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

日本で上場されている貴金属・原油ETF(上場投資信託)の終値

	東証	大証	大証	東証	東証	東証	東証	東証
	1326	1328	1671	1672	1673	1674	1675	1676
	SPDRゴールド・シェア	金価格連動型	WTI原油価格連動型	ETFs				
			金	銀	白金	パラジウム	貴金属バスケット	
11/27	9,940	2,985	5,780	10,100	1,540	12,280	3,140	7,740
11/30	9,900	2,965	5,820	10,080	1,550	12,320	3,150	7,700
12/1	10,100	3,010	5,890	10,190	1,574	12,540	---	---
12/2	10,380	3,090	5,970	10,470	1,663	12,760	3,330	8,110
12/3	10,500	3,130	5,920	10,600	1,671	13,000	3,400	---
12/4	10,420	3,110	5,870	10,510	1,638	12,850	3,350	---
12/7	10,200	3,050	5,940	10,030	1,535	12,710	3,450	8,060
12/8	10,120	3,050	5,790	10,350	1,632	12,850	3,330	7,990
12/9	9,830	2,970	5,680	10,260	1,608	12,390	3,250	---
12/10	9,720	2,940	5,470	9,950	1,554	12,320	3,180	7,670
12/11	9,920	2,985	5,520	9,810	1,511	12,580	---	7,710
12/14	9,800	2,970	5,440	9,870	1,523	12,520	3,200	---
12/15	9,820	2,980	5,470	9,920	1,527	12,760	3,260	7,750
12/16	9,880	2,955	5,580	9,980	1,542	12,760	3,250	7,790
12/17	10,010	3,030	5,710	10,120	1,565	13,000	3,320	---
12/18	9,750	2,960	5,680	9,850	1,528	12,710	3,240	7,710
12/21	9,860	3,000	5,740	9,970	1,554	12,800	3,290	---
12/22	9,810	2,990	5,700	9,880	1,539	12,800	3,290	---
12/24	9,820	2,985	5,760	9,950	1,560	12,980	3,320	---
12/25	9,900	3,010	5,750	10,070	1,615	13,000	3,400	---
12/28	9,990	3,020	5,790	10,070	1,593	13,450	3,520	7,970
12/29	9,930	3,000	6,090	10,040	1,579	13,390	3,530	7,980
12/30	9,890	2,995	6,070	10,000	1,552	13,420	3,520	---
1/4	10,040	3,065	6,250	10,150	1,560	13,580	3,765	8,030
1/5	10,110	3,080	6,310	10,200	1,600	13,830	3,865	8,200
1/6	10,140	3,090	6,300	10,240	1,628	13,970	3,830	---
1/7	10,250	3,100	6,380	10,340	1,653	14,220	3,890	---
1/8	10,270	3,115	6,400	10,400	1,668	14,250	3,900	8,330
1/12	10,440	3,145	6,300	10,520	1,692	14,600	3,970	8,490
1/13	10,080	3,070	6,130	10,190	1,648	14,230	3,855	8,240
1/14	10,270	3,115	6,110	10,400	1,690	14,400	3,885	8,410
1/15	10,170	3,095	6,080	10,270	1,673	14,550	4,055	8,370