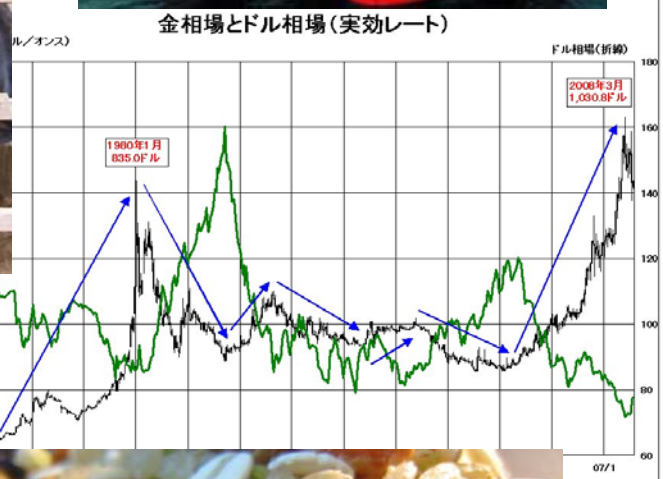


オーバルネクスト ETF情報

2010年3月1日号



(株)オーバルネクスト

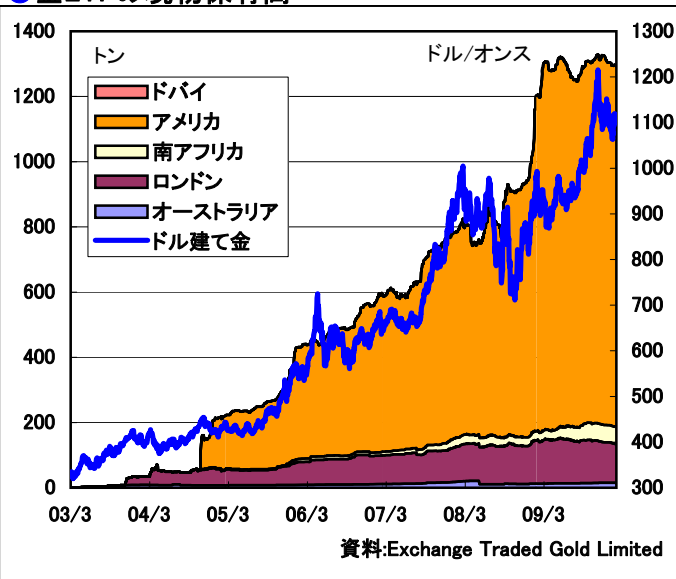
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町13-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

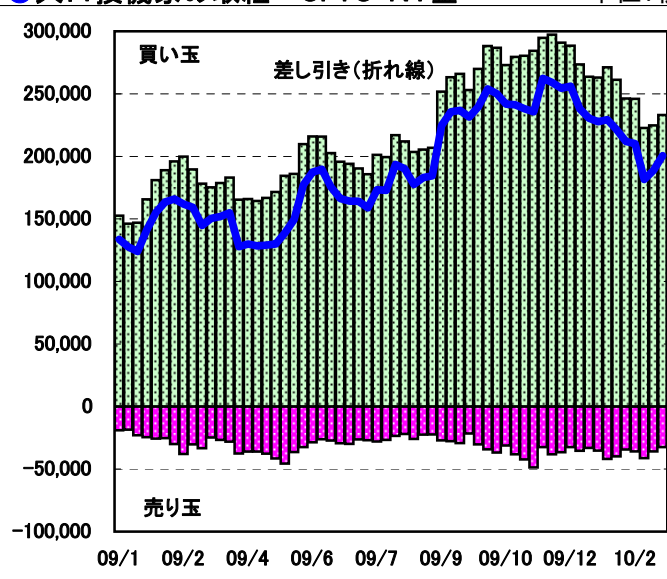
ETF残高減少も先物に買い

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■今週は2月の米雇用統計で景気見通しを確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、2月16日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは20万0,622枚となり、前週の18万8,858枚から拡大した。新規買いが8,391枚、買い戻しが3,373枚入り、買い越しを1万1,764枚拡大した。一方、26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0.61トン減の1,106.99トンとなった。22日に0.30トン増加したが、23日に0.91トン減少した。米国の低金利維持が続くとの見方などを受けて買われたが、経済指標の悪化などで先行き懸念が出たことからリスク回避の売りが出た。

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、ドル高や米国の金融規制案、欧州の債務問題に対する懸念によるユーロ安、中国の金融引き締めなどを受けて調整局面を迎え、2月5日に2009年11月以来の安値1,045.30ドルを付けた。ただ株価堅調に加え、欧州諸国がギリシャの債務問題に関して自力再建を促したが、何かあれば支援するとの姿勢を示し、ユーロの下値が限られたことから1,100ドル台に値を戻した。米国の低金利維持で再びドル安に振れると、金の支援要因になるが、経済指標が悪化しており、景気の先行き懸念から各市場でリスク回避の売りが出ると、金の圧迫要因になる可能性がある。今週は、3日に2月の米ADP全米雇用報告、米地区連銀経済報告、5日に2月の米雇用統計などの発表がある。またユーロ圏では4日に欧州中央銀行(ECB)理事会、5日にギリシャ首相が独首相と会談する予定になっている。

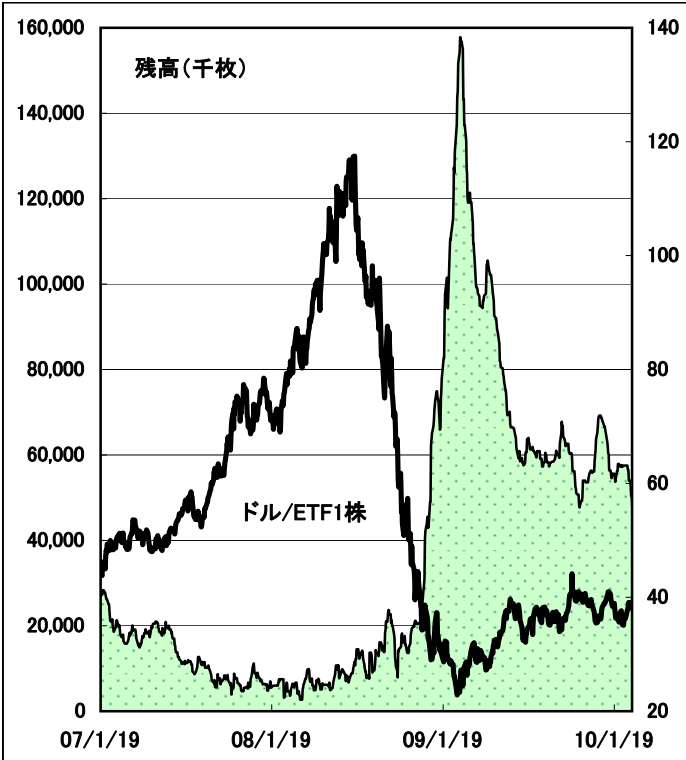
(オーバルネクスト 東海林勇行/3月1日記)

<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。

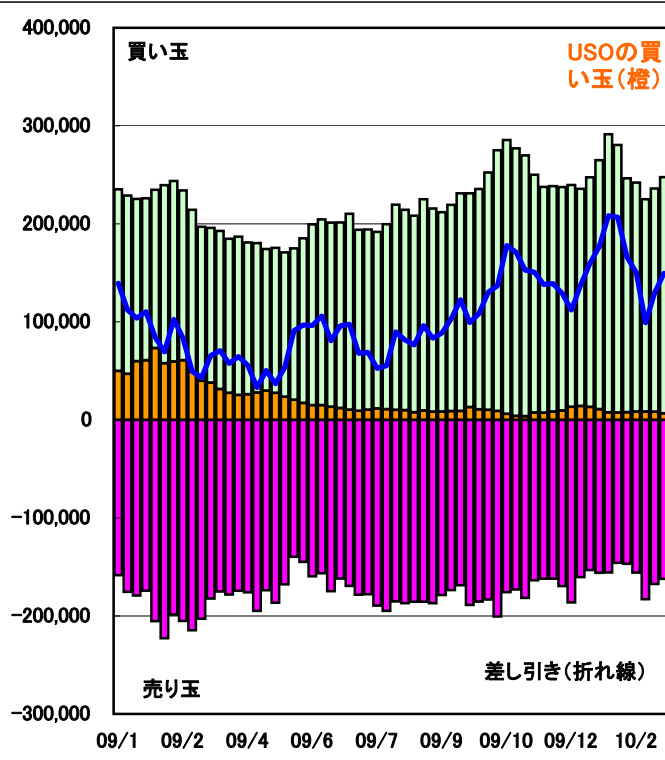
ETF残高減少も先物は買い

●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2月26日時点で4,780万株となり、前週末比620万株減少した。昨年11月6日の4,770万株を底として買われ、12月18日に6,920万株と半年ぶりの高水準となったが、価格上昇場面や景気の先行き懸念が台頭した場面で売られた。前週のニューヨーク原油はユーロの下げ一服などを受けて上昇する場面も見られたが、経済指標の悪化などで80ドルで上値を抑えられた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は26日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で4,052枚(前週末比3,016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1万7,237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、2月23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24万7,723枚(前週22万7,698枚)、売り玉は16万2,371枚(同16万7,567枚)で8万5,352枚の買い越しとなり、前週の6万8,436枚の買い越しから1万6,916枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.7%(同3.5%)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4万4,435枚(同4万0,557枚)、売り玉は2万6,124枚(同2万7,381枚)で1万8,311枚買い越し(同1万3,176枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の38.8%(同43.7%)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
10/2/22	39.03	11,388,425	54,000	7,068	2,000	17,237	10/4
10/2/23	38.33	11,264,134	53,000	6,579	2,000	17,237	10/4
10/2/24	38.99	9,973,870	50,500	5,361	2,000	17,237	10/4
10/2/25	38.11	13,947,522	50,500	5,361	2,000	17,237	10/4
10/2/26	38.82	9,105,708	47,800	4,052	2,000	17,237	10/4

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

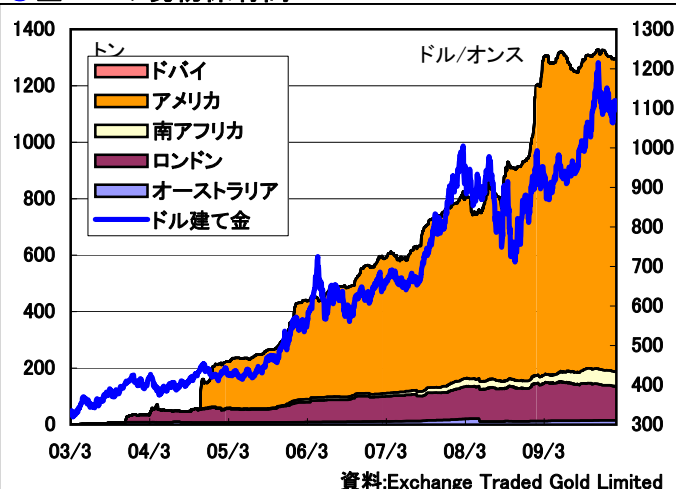
(オーバルネクスト 東海林勇行/3月1日記)

<免責事項>

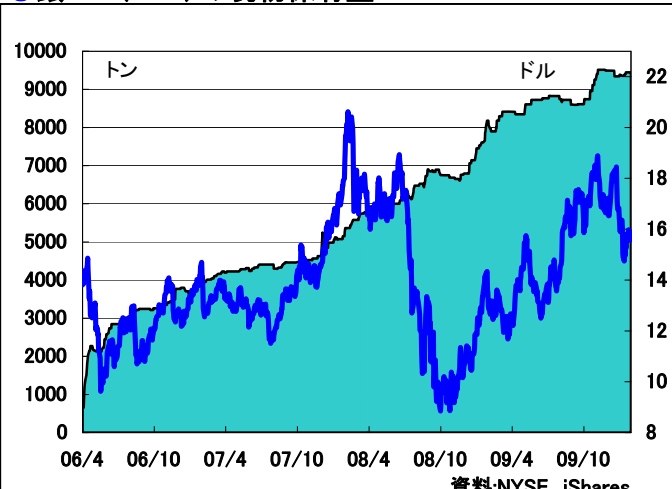
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

NYの金ETFの現物保有高は小幅減

●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、2月25日時点で1,293.54トンとなり、前週末比1.67トン減少した。ロンドンで0.04トン増加したが、ニューヨークで0.61トン、南アで1.10トン減少した。米国が後退歩合を引き上げたことなどで金融引き締めに対する警戒感から小口の売りが出た。ただバーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長は長期間低金利を維持するとしており、資金流出は限られた。一方、ギリシャの債務問題に対する懸念が残っていることはリスク回避の売りを促す要因である。

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9,446.40トンとなった。またETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物保有量は24日に6.19トン増加して263.94トンとなった。銀の独自材料は見当たらないが、押し目買いが入る格好となった。

【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
10/02/19	15.35	119.36	52.75	1107.60	0.16	1295.21	1,118.50
10/02/22	15.35	119.40	53.52	1107.90	0.16	1296.33	1,114.10
10/02/23	15.35	119.40	52.75	1106.99	0.16	1294.64	1,103.40
10/02/24	15.35	119.40	52.75	1106.99	0.16	1294.64	1,100.40
10/02/25	15.35	119.40	51.65	1106.99	0.16	1293.54	1,107.20

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(25日現物保有は77.44トン)、ETFセキュリティーズ(24日105.67トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(19日148.83トン)など。

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
10/02/19	15.97	13,879,657	9,446.4
10/02/22	15.90	7,401,964	9,446.4
10/02/23	15.57	11,085,581	9,446.4
10/02/24	15.62	6,938,681	9,446.4
10/02/25	15.77	11,418,415	9,446.4

単位: 価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料: NYSE, iShares

注: 他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 24日806.41トン、NY 24日263.94トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(19日1,955.41トン)。

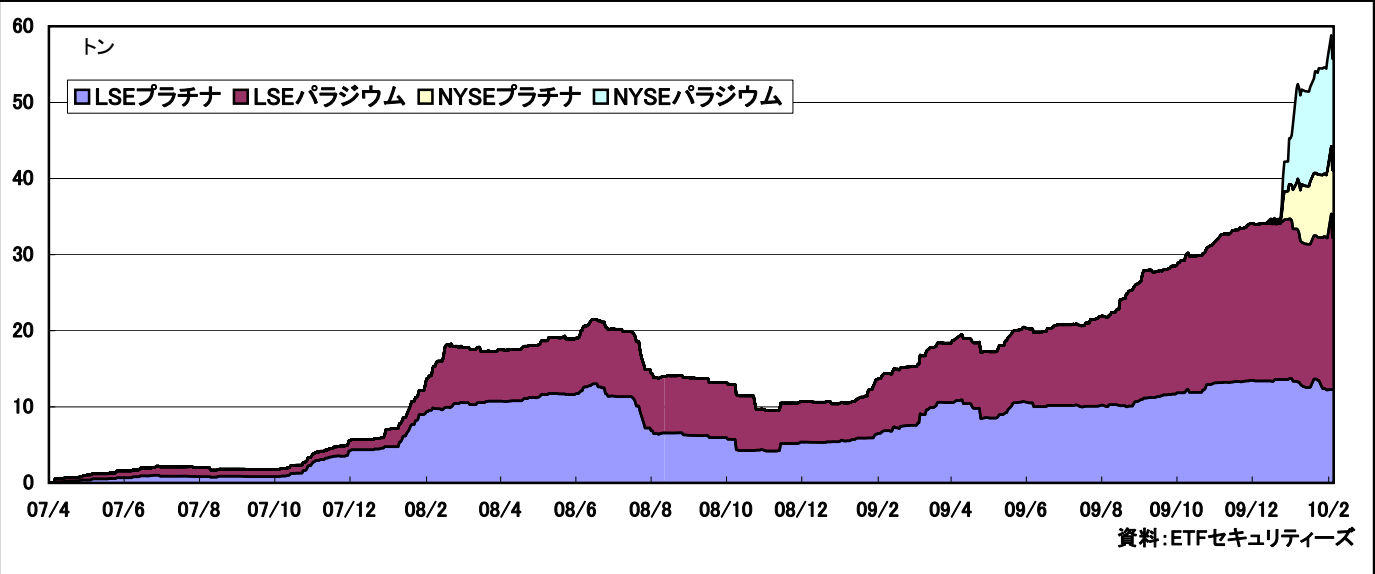
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月26日記)

<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。

プラチナ・パラジウムETFへの資金流入が続く

● 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24日時点でプラチナ12.26トン、パラジウム19.99トンとなった。18日からプラチナは0.03トン、パラジウムは0.02トン増加した。パラジウムは22日に過去最高23.10トンを記録したが、景気の先行き懸念などで売られた。

LSEのプラチナは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。

一方、ニューヨーク証券取引所(NYSE)のプラチナ・パラジウムETFの現物保有高は24日時点でそれぞれ8.86トン、14.61トンとなった。17日からともに0.62トン増加した。米経済指標の悪化で景気の先行き懸念が残るが、投資資金の流入が続いている。

【ETFセキュリティーズ】

	ロンドン証券取引所(LSE)				NY証券取引所(NYSE)	
	プラチナ	パラジウム	銀	金	プラチナ	パラジウム
10/02/18	12.23	19.98	783.51	105.34	8.24	13.99
10/02/19	12.22	19.98	794.41	105.35	8.86	14.61
10/02/22	12.26	23.10	795.51	105.39	8.86	14.61
10/02/23	12.26	19.99	806.41	105.67	8.86	14.61
10/02/24	12.26	19.99	806.41	105.67	8.86	14.61

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。19日はそれぞれ7.65トン、14.79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/2月26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	
2/1	9,560	2,983	5,600	9,640	1,439	13,510	3,700	---
2/2	9,790	3,045	5,800	9,900	1,491	13,860	3,870	7,910
2/3	9,900	3,045	5,880	9,970	1,497	14,040	3,960	7,940
2/4	9,890	3,050	5,900	9,990	1,468	14,100	3,895	7,960
2/5	9,350	2,938	5,700	9,470	1,357	13,200	3,530	7,450
2/8	9,360	2,943	5,550	9,420	1,336	13,020	3,535	7,390
2/9	9,370	2,972	5,580	9,470	1,341	13,180	3,635	---
2/10	9,450	2,967	5,630	9,550	1,365	13,300	3,720	---
2/11	---	---	---	---	---	---	---	---
2/12	9,600	2,996	5,650	9,700	1,390	13,530	3,750	---
2/15	9,650	3,010	5,670	9,770	1,380	13,450	---	7,660
2/16	9,750	3,035	5,680	9,790	1,399	13,610	3,800	---
2/17	9,910	3,055	5,890	10,000	1,450	13,830	3,850	---
2/18	9,830	3,010	5,880	9,930	1,423	13,630	3,895	---
2/19	9,910	3,030	6,000	10,020	1,434	13,620	3,865	7,870
2/22	10,090	3,040	6,160	10,190	1,489	13,920	4,040	---
2/23	9,970	3,015	6,140	10,060	1,467	13,880	3,945	---
2/24	9,790	2,981	6,020	---	1,420	13,510	3,875	---
2/25	9,590	2,960	6,020	9,780	1,398	13,340	3,785	---
2/26	9,710	2,982	5,930	9,770	1,425	13,560	3,750	---

	大証	大証
	1682	1683
	日経・東工 取白金指数	国内金先物 価格連動型
2/15	261	3,165
2/16	265	3,195
2/17	269	3,245
2/18	265	3,215
2/19	266	3,260
2/22	268	3,310
2/23	267	3,240
2/24	258	3,180
2/25	257	3,115
2/26	258	3,155