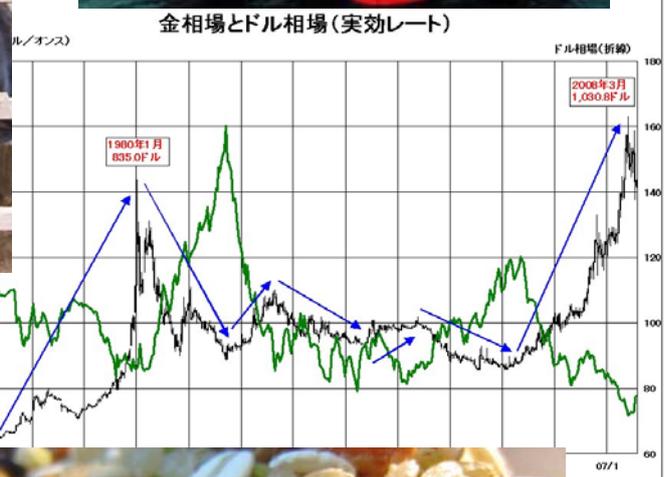


オーバルネクスト ETF情報

2010年4月5日号



(株)オーバルネクスト

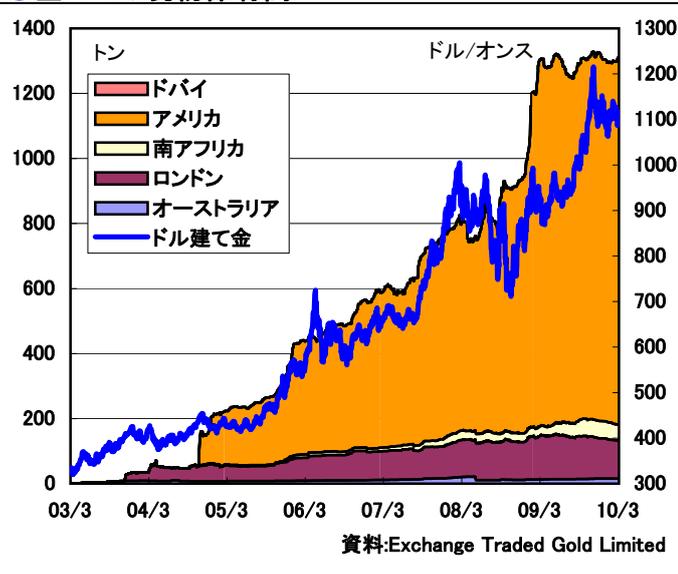
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町13-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

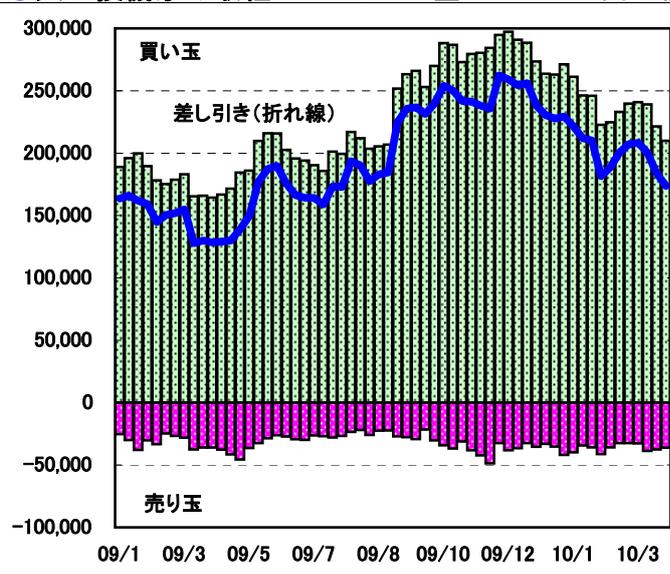
ETF残高増加も先物買い縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は強弱材料交錯もリスク選好の動きが支援

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、3月30日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは17万3,766枚となり、前週の18万3,872枚から縮小した。手じまい売りが1万1,598枚、買い戻しが1,492枚入り、買い越しを1万0,106枚縮小した。一方、1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5.18トン増の1,129.82トンとなった。株価堅調などを受けてリスク選好の動きが出て金ETFも買われた。

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。その後は株価堅調に加え、米国の労働市場の改善に対する期待感が出てきたことを受けて値を戻し、3月3日に1月15日以来の高値1,144.30ドルを付けたが、レンジ上限を突破できなかったことからETFが売られたことを受けて地合いを緩めた。ギリシャの債務問題に対する懸念によるユーロ安と株高によるリスク選好の動きで強弱材料が交錯しているが、3月の米雇用統計が好調な内容となったことからリスク選好の動きが強まる可能性がある。

今週は、米国で5日に米連邦準備理事会(FRB)の公定歩合を議題にした会合、3月の米供給管理協会(ISM)非製造業景気指数、6日に米連邦公開市場委員会(FOMC)議事録などの発表、ユーロ圏では8日に欧州中央銀行(ECB)理事会がある。

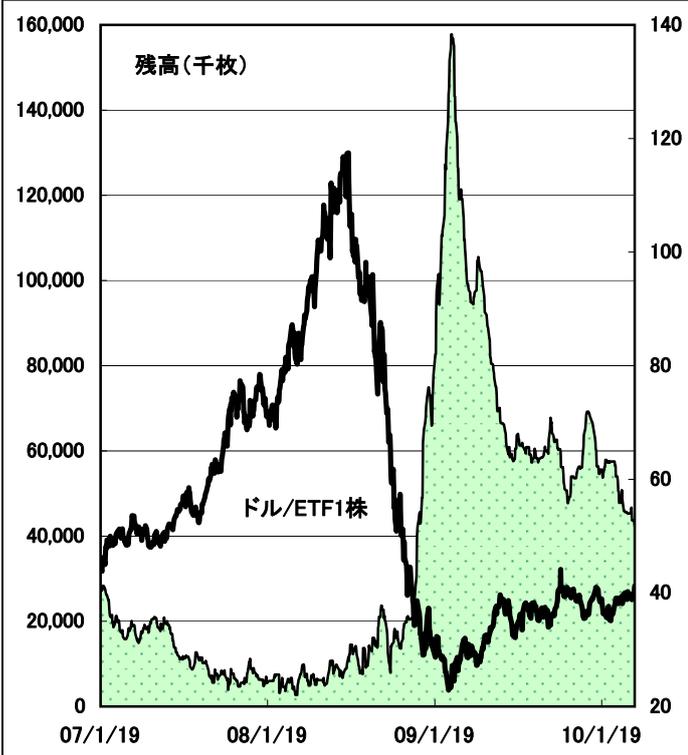
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月5日記)

<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。

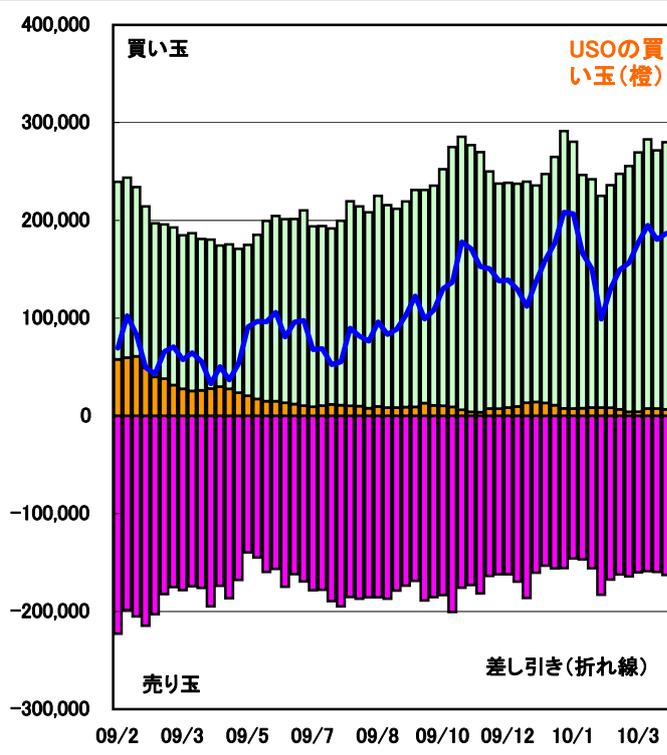
ETF残高減少も先物は買い

●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4月1日時点で4,200万株となり、前週末比170万株減少した。2009年12月18日の6,920万株をピークとして減少し、2008年12月以来の低水準となった。一段高となるなか、売られた。前週のニューヨーク原油はドル安などに支援されて2008年10月以来の高値を付けた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は1日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で5,854枚(前週末826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1万2,500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、3月30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27万9,945枚(前週27万1,681枚)、売り玉は16万2,791枚(同15万9,762枚)で11万7,154枚の買い越しとなり、前週の11万1,919枚の買い越しから5,235枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.4%(同2.7%)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3万2,301枚(同3万4,703枚)、売り玉は2万3,986枚(同2万6,119枚)で8,315枚買い越し(同8,584枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の38.7%(同36.0%)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
10/3/26	38.83	7,659,642	43,700	6,680	2,000	12,500	10/5
10/3/29	39.96	10,412,282	43,700	6,680	2,000	12,500	10/5
10/3/30	39.95	6,838,220	43,700	6,680	2,000	12,500	10/5
10/3/31	40.29	13,428,474	43,200	6,438	2,000	12,500	10/5
10/4/1	41.24	9,069,978	42,000	5,854	2,000	12,500	10/5

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

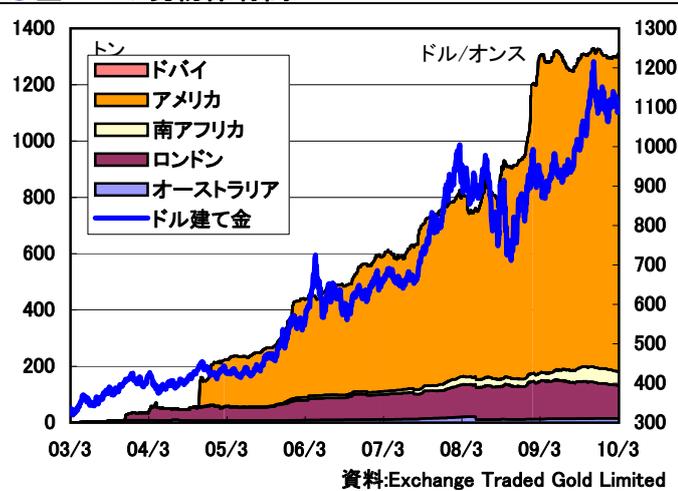
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月5日記)

<免責事項>

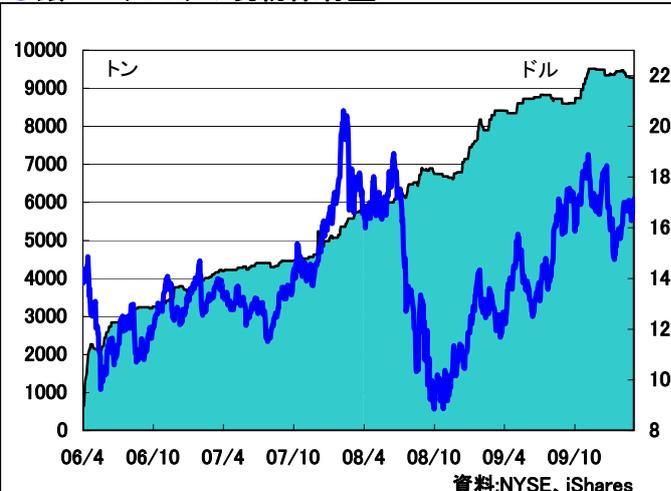
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

NYの金ETFの現物保有高が増加

●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、3月31日時点で1,310.90トンとなり、前週末比4.59トン増加した。ロンドンで0.59トン減少したが、ニューヨークで29日に5.18トン増加した。米株価上昇などを受けてリスク選好の動きが続いていることが増加要因である。一方、ギリシャの債務問題に対する懸念があり、ソブリンリスクも意識される。資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われる可能性もあれば、リスク回避の売り要因となる場合もあり、金市場がどう反応するかは為替・株価次第となりそうだ。

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9,278.18トンとなった。一方、30日のETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物保有量も同横ばいの223.51トンとなった。

【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
10/03/25	15.35	117.74	49.20	1124.65	0.16	1307.09	1,089.30
10/03/26	15.35	116.96	49.20	1124.65	0.16	1306.31	1,106.50
10/03/29	15.35	116.96	49.20	1129.82	0.16	1311.49	1,109.80
10/03/30	15.35	116.37	49.20	1129.82	0.16	1310.90	1,103.00
10/03/31	15.35	116.37	49.20	1129.82	0.16	1310.90	1,114.70

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(31日現物保有は76.96トン)、ETFセキュリティーズ(31日103.31トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(26日155.28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
10/03/25	16.32	10,281,392	9,278.2
10/03/26	16.61	9,090,972	9,278.2
10/03/29	17.04	9,624,691	9,278.2
10/03/30	16.95	5,953,540	9,278.2
10/03/31	17.14	8,724,912	9,278.2

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 31日818.62トン、NY 30日223.51トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(26日2,017.71トン)。

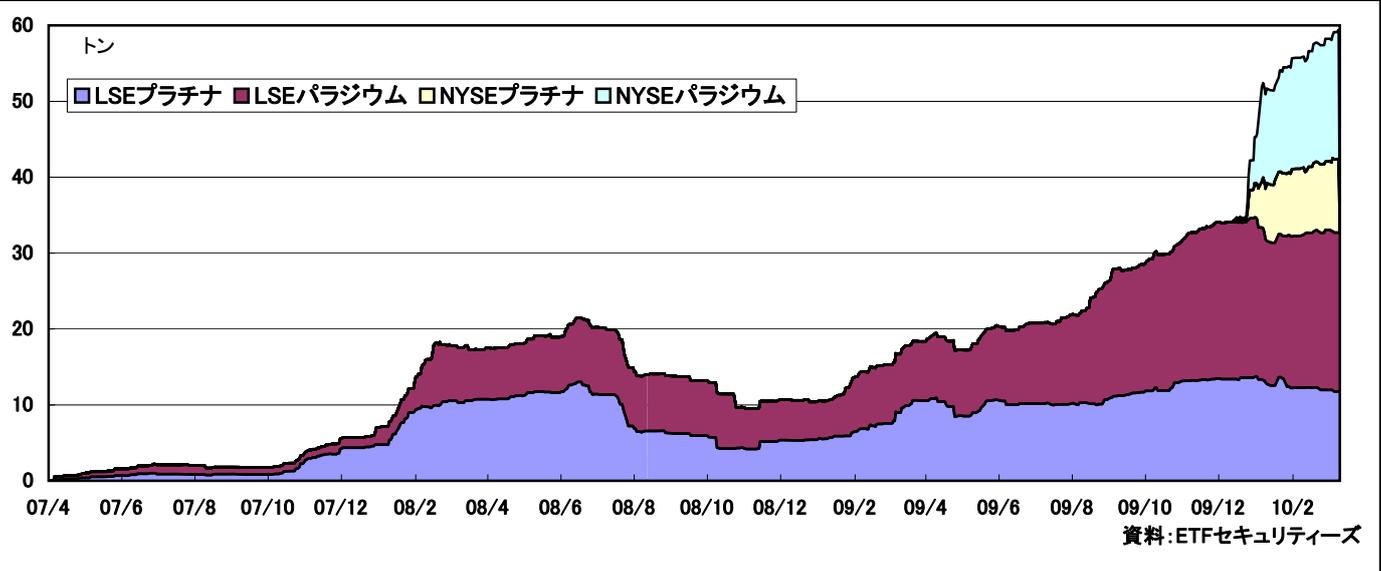
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月1日記)

<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のプラチナ・パラジウムETFに資金流入

●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31日時点でプラチナが11.78トン、パラジウムが20.92トンとなった。24日からプラチナは0.19トン減少、パラジウムは横ばいとなった。プラチナは戻り場面で利食い売りが出た。

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30日時点でそれぞれ9.63トン、17.09トンとなった。23日からプラチナが0.62トン、パラジウムは0.93トン増加した。株高などを背景にプラチナ・パラジウムETFも買われた。

【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
10/03/25	11.97	20.92	818.62	103.73	9.63	16.16
10/03/26	11.78	20.92	818.62	103.31	9.63	16.78
10/03/29	11.78	20.92	818.62	103.31	9.63	16.78
10/03/30	11.78	20.92	818.62	103.31	9.63	17.09
10/03/31	11.78	20.92	818.62	103.31		

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。26日はそれぞれ7.94トン、14.49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/4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。

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		
3/15	9,800	2,986	6,150	9,930	1,519	14,400	4,145	7,890
3/16	9,820	2,995	6,100	9,920	1,533	14,400	4,140	8,050
3/17	10,010	3,025	6,250	10,100	1,559	14,550	4,180	8,170
3/18	9,900	3,005	6,250	10,020	1,551	14,530	4,260	---
3/19	9,950	3,050	6,230	10,070	1,551	14,460	4,180	---
3/23	9,780	2,999	6,230	9,880	1,512	14,360	4,120	8,030
3/24	9,780	2,997	6,200	9,860	1,511	14,310	4,100	8,040
3/25	9,820	3,005	6,180	9,910	1,513	14,270	4,030	8,020
3/26	9,940	3,015	6,240	10,020	1,532	14,600	4,150	---
3/29	10,050	3,035	6,280	10,150	1,552	14,620	4,175	---
3/30	10,050	3,040	6,360	10,140	1,588	14,780	4,300	8,280
3/31	10,120	3,065	6,440	10,210	1,595	15,110	4,370	---
4/1	10,180	3,070	6,500	10,270	1,614	15,160	4,440	8,420
4/2	10,300	3,100	6,680	10,320	1,661	15,360	4,605	---

	大証	大証	東証	東証	東証	東証	東証	東証
	1682	1683	1684	1685	1686	1687	1688	1689
	日経・東工 取白金指数	国内金先物 価格連動型	ETFs					
		総合商品指数	エネルギー指数	金属指数	農産物指数	穀物指数	天然ガス	
3/15	275	3,190						
3/16	277	3,190						
3/17	280	3,235						
3/18	277	3,220						
3/19	278	3,220	1,281	1,193	1,666	552	---	38
3/23	275	3,170	1,267	---	1,643	547	---	38
3/24	275	---	1,263	1,141	1,648	541	417	38
3/25	274	---	1,274	1,149	1,644	553	424	38
3/26	280	3,225	---	---	---	548	417	37
3/29	281	3,240	1,277	---	1,696	550	416	36
3/30	284	3,270	1,294	1,153	---	550	417	36
3/31	290	3,265	1,314	1,173	---	558	---	37
4/1	290	3,285	1,312	---	---	546	412	36
4/2	299	3,355	1,300	---	---	550	---	38

	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証
	1690	1691	1692	1693	1694	1695	1696	1697
	ETFs							
	原油	ガソリン	アルミニウム	銅	ニッケル	小麦	とうもろこし	大豆
3/19	2,499	3,455	517	3,555	2,428	171	120	1,373
3/23	---	3,240	513	3,510	2,372	170	118	1,378
3/24	---	---	---	3,485	2,386	167	115	1,379
3/25	2,473	---	---	---	---	171	118	1,395
3/26	---	---	---	---	---	168	116	1,385
3/29	2,500	---	521	3,685	2,666	169	116	1,391
3/30	---	3,145	530	3,725	2,586	167	116	1,403
3/31	---	---	---	3,780	2,673	170	116	1,428
4/1	---	---	---	3,815	---	165	114	1,392
4/2	2,651	---	556	---	2,787	167	115	---