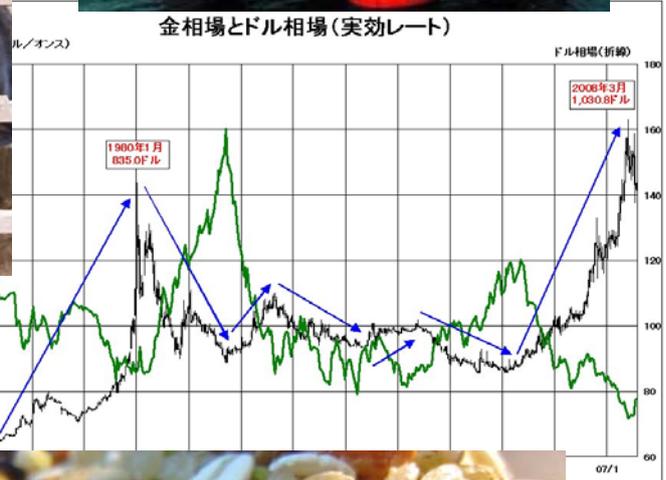


オーバルネクスト ETF情報

2010年4月12日号



(株)オーバルネクスト

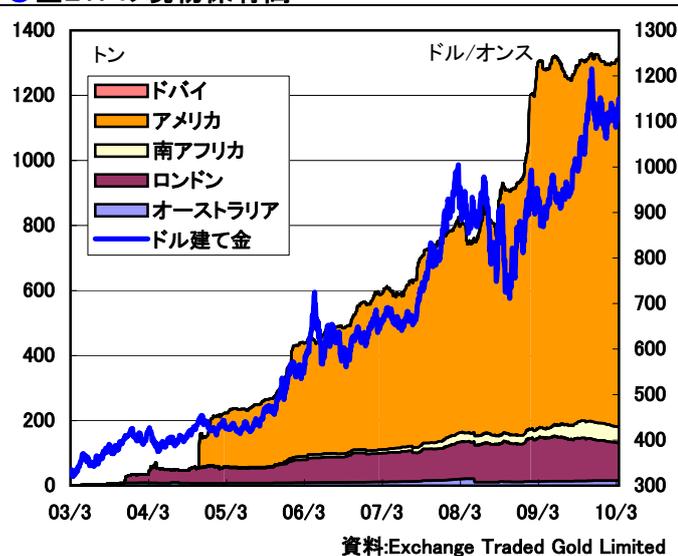
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町13-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

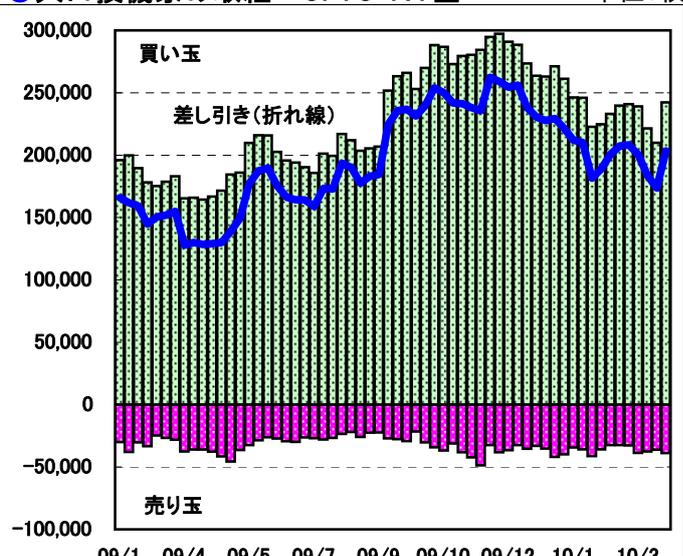
ETF残高増加と先物買い拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はギリシャの債務問題の行方に注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、4月6日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは20万3,446枚となり、前週の17万3,766枚から拡大した。新規買いが3万2,428枚、新規売りが2,748枚入り、買い越しを2万9,680枚拡大した。一方、9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11.22トン増の1,141.04トンとなった。ギリシャの債務問題に対する懸念が強まったことを受けて資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

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。しかし、ギリシャの債務問題に対する懸念が強まると、再び上値を試し、前週末に2009年12月以来の高値1,164.15ドルを付けた。一方、ユーロ圏首脳は11日の電話会議でギリシャへの最大300億ユーロの支援策で合意した。国際通貨基金(IMF)も融資に合意したことが伝えられており、債務問題に対する懸念が後退すると、利食い売りが圧迫要因になる可能性がある。今週は、米国で13日に2月の貿易収支、14日に米地区連銀経済報告(ページブック)、3月の消費者物価指数、小売売上、15日に3月の鉱工業生産、16日に住宅着工件数などの発表がある。今週から本格化する米企業決算も焦点である。また15日には中国の主要経済指標の発表もある。

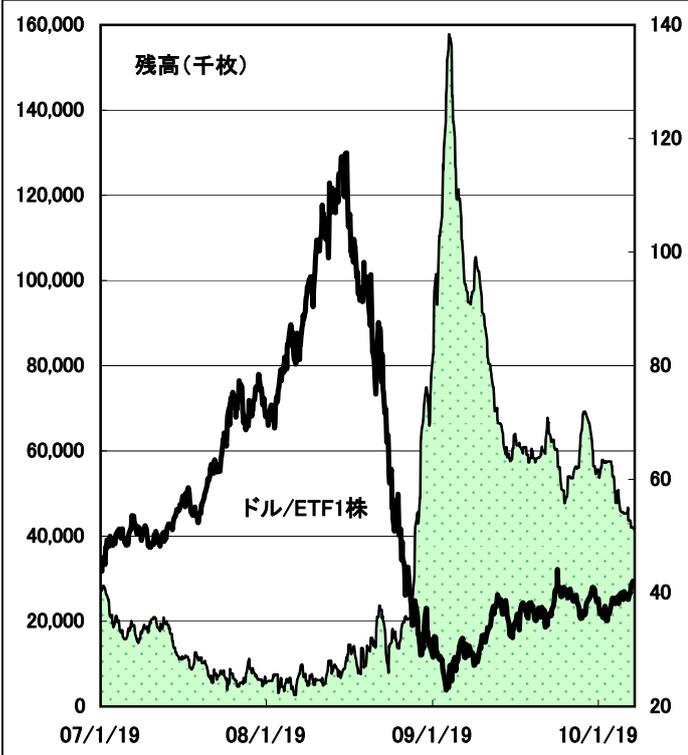
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月12日記)

<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。

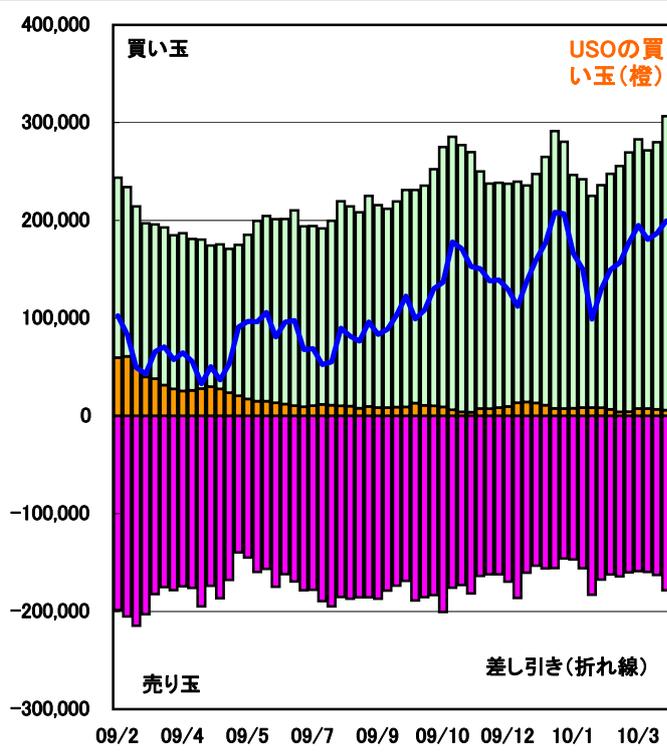
ETF残高減も先物買い拡大

●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9日時点で4,150万株となり、前週末比50万株減少した。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。週初に上昇したが、その後の調整局面で売りが出た。前週のニューヨーク原油は景気回復期待などを受けて一時87ドル台に上昇したが、在庫増加が上値を抑えた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は9日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で5,877枚(前週末23枚増)、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1万2,125枚(同375枚減)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、4月6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30万6,682枚(前週27万9,945枚)、売り玉は17万8,544枚(同16万2,791枚)で12万8,138枚の買い越しとなり、前週の11万7,154枚の買い越しから1万0,984枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の1.9%(同2.4%)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3万9,230枚(同3万2,301枚)、売り玉は2万5,557枚(同2万3,986枚)で1万3,673枚買い越し(同8,315枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の31.9%(同38.7%)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 |
| 10/4/5 | 42.07 | 7,650,437 | 42,000 | 5,854 | 2,000 | 12,500 | 10/5 |
| 10/4/6 | 42.02 | 7,307,268 | 41,900 | 5,804 | 2,000 | 12,500 | 10/5 |
| 10/4/7 | 41.52 | 8,528,509 | 41,800 | 4,315 | 1,500 | 9,375 | 10/5 |
| | | | | 1,409 | 500 | 3,125 | 10/6 |
| 10/4/8 | 41.44 | 6,839,876 | 41,500 | 2,806 | 1,000 | 6,250 | 10/5 |
| | | | | 2,983 | 1,000 | 6,000 | 10/6 |
| 10/4/9 | 41.17 | 9,041,451 | 41,500 | 1,403 | 500 | 3,125 | 10/5 |
| | | | | 4,474 | 1,500 | 9,000 | 10/6 |

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

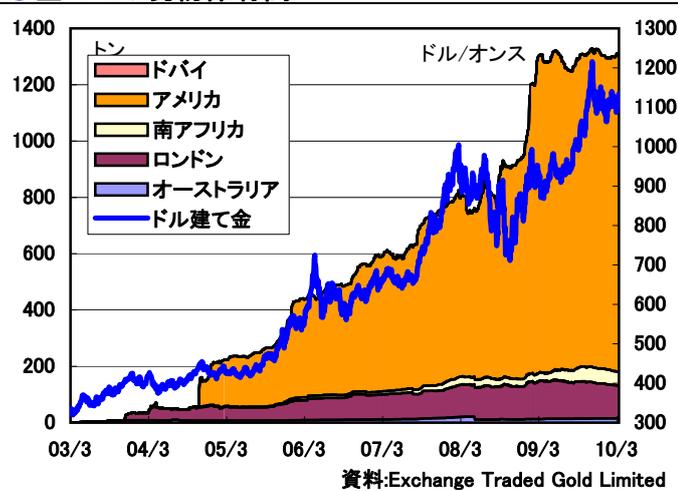
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月12日記)

<免責事項>

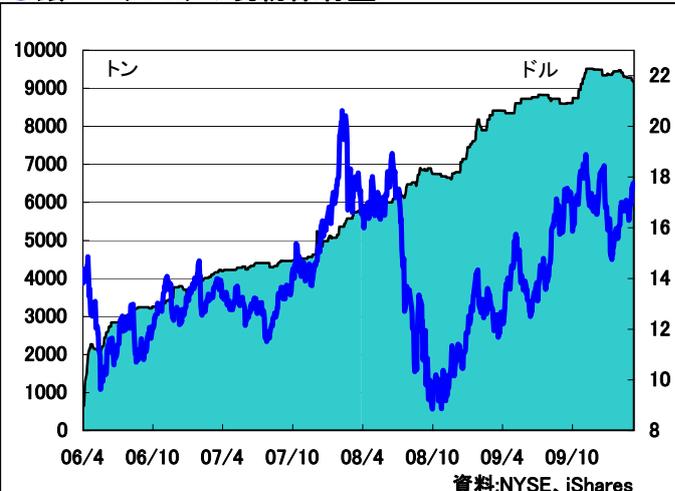
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、4月7日時点で1,311.40トンとなり、前週末比0.90トン増加した。ロンドンで0.01トン減少したが、ニューヨークで0.91トン増加した。ユーロ安となったが、ギリシャの債務問題に対する懸念が残ることや米国の低金利長期化見通しなどで買われた。

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1~5日に99.91トン減少し、9,178.27トンとなった。景気回復期待が強いが、戻り場面で売られた。一方、6日のETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物保有量は前週末比0.03トン減の223.48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 |
|----------|-------|--------|-------|---------|------|---------|----------|
| 10/03/31 | 15.35 | 116.37 | 49.20 | 1129.82 | 0.16 | 1310.90 | 1,114.70 |
| 10/04/01 | 15.35 | 115.97 | 49.20 | 1129.82 | 0.16 | 1310.50 | 1,126.30 |
| 10/04/05 | 15.35 | 115.97 | 49.20 | 1129.82 | 0.16 | 1310.50 | 1,130.50 |
| 10/04/06 | 15.35 | 115.97 | 49.19 | 1129.82 | 0.16 | 1310.49 | 1,134.60 |
| 10/04/07 | 15.35 | 115.97 | 49.19 | 1130.74 | 0.16 | 1311.40 | 1,148.40 |

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(7日現物保有は76.94トン)、ETFセキュリティーズ(7日104.87トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日158.77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 |
|----------|--------|-----------|---------|
| 10/03/31 | 17.14 | 8,724,912 | 9,278.2 |
| 10/04/01 | 17.54 | 9,625,900 | 9,217.2 |
| 10/04/05 | 17.75 | 7,500,466 | 9,178.3 |
| 10/04/06 | 17.61 | 6,044,953 | 9,178.3 |
| 10/04/07 | 17.77 | 7,859,638 | 9,178.3 |

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 7日818.62トン、NY 6日223.48トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日2,016.87トン)。

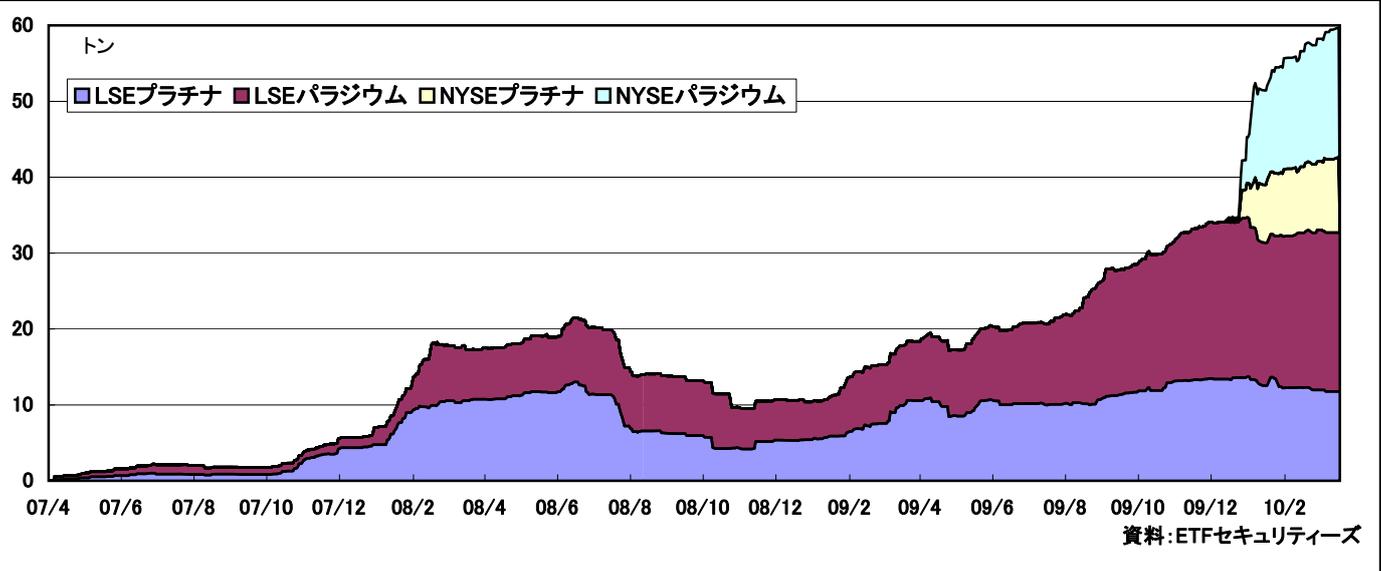
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月8日記)

<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7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。31日からプラチナ、パラジウムともに横ばいとなった。

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。

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6日時点でそれぞれ9.94トン、17.08トンとなった。30日からプラチナが0.31トン増加、パラジウムは0.01トン減少した。自動車販売回復、南アの電力不安などが支援要因だが、パラジウムは約2年ぶりの高値を付け、小口の売りが出た。

【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 |
| 10/03/30 | 11.78 | 20.92 | 818.62 | 103.31 | 9.63 | 17.09 |
| 10/03/31 | 11.78 | 20.92 | 818.62 | 103.31 | 9.63 | 17.09 |
| 10/04/01 | 11.78 | 20.92 | 818.62 | 104.03 | 9.63 | 17.09 |
| 10/04/06 | 11.78 | 20.92 | 818.62 | 104.71 | 9.94 | 17.08 |
| 10/04/07 | 11.78 | 20.92 | 818.62 | 104.87 | | |

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。1日はそれぞれ7.93トン、14.48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8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 | | |
| 3/23 | 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 | --- |
| 4/5 | 10,410 | 3,115 | 6,750 | 10,510 | 1,669 | 15,730 | 4,620 | 8,720 |
| 4/6 | 10,390 | 3,120 | 6,790 | 10,540 | 1,667 | 15,640 | 4,625 | 8,720 |
| 4/7 | 10,450 | 3,130 | 6,820 | 10,600 | 1,669 | 15,930 | 4,760 | --- |
| 4/8 | 10,470 | 3,140 | 6,720 | 10,570 | 1,673 | 15,680 | 4,670 | 8,750 |
| 4/9 | 10,570 | 3,165 | 6,700 | 10,650 | 1,674 | 15,800 | 4,695 | --- |

| | 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 | 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 |
| | | | | | | | | |
| 3/23 | 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 |
| 4/5 | 303 | 3,360 | 1,348 | 1,229 | --- | 553 | 417 | 38 |
| 4/6 | 302 | 3,350 | 1,350 | --- | 1,832 | 549 | --- | 39 |
| 4/7 | 308 | 3,390 | 1,352 | 1,236 | 1,827 | 554 | 417 | 38 |
| 4/8 | 305 | 3,405 | 1,326 | 1,204 | 1,784 | 553 | 419 | 37 |
| 4/9 | 308 | 3,420 | 1,334 | --- | 1,804 | 550 | 418 | 37 |

| | 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 |
| 3/23 | --- | 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 | --- |
| 4/5 | 2,716 | --- | 558 | --- | 2,798 | 169 | 116 | 1,405 |
| 4/6 | 2,726 | 3,330 | --- | --- | 2,788 | 166 | 114 | 1,383 |
| 4/7 | --- | 3,305 | 556 | 3,900 | 2,742 | 173 | --- | --- |
| 4/8 | 2,680 | 3,245 | 545 | 3,820 | 2,691 | 171 | 117 | 1,400 |
| 4/9 | 2,681 | 3,245 | 552 | 3,845 | 2,736 | 169 | 115 | 1,381 |