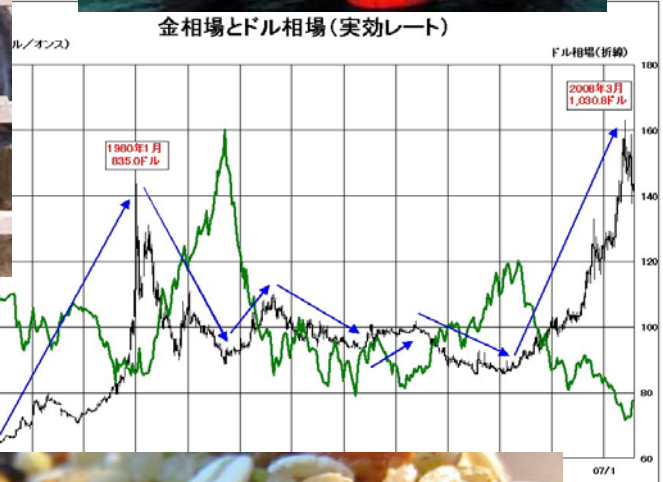


オーバルネクスト ETF情報

2010年6月14日号



(株)オーバルネクスト

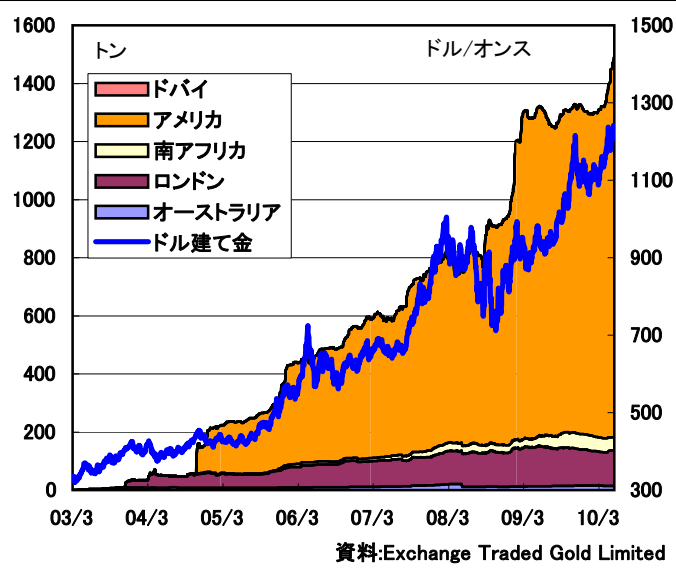
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町7-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

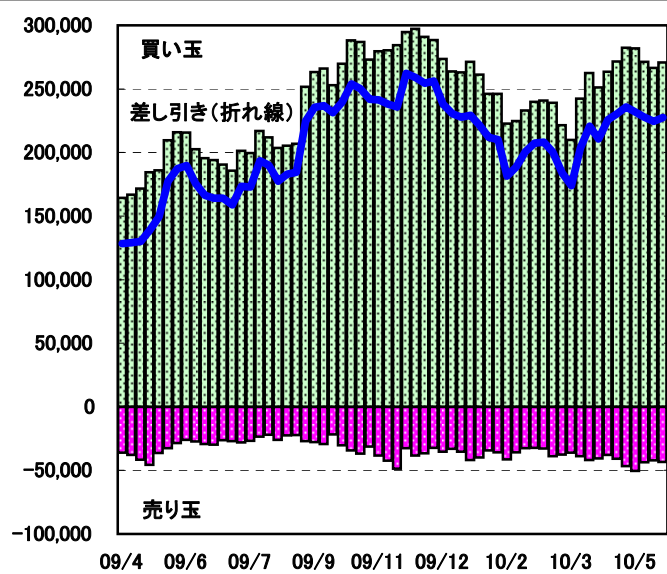
先物買い拡大、ETFへの資金流入続く

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は史上最高値更新もスクラップ売却が上値を抑える

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、6月1日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは22万7,398枚となり、前週の22万4,546枚から拡大した。新規買いが4,160枚、新規売りが1,308枚出るなか、買い越しを2,852枚拡大した。一方、11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19.60トン増の1,306.14トンとなった。ハンガリーのデフォルト(債務不履行)の可能性が指摘されたことをきっかけに欧州の債務問題に対する懸念が再燃し、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ドル付けた。その後はリスク選好とリスク回避でもみ合いながら上昇するなか、ギリシャの債務問題に対する懸念をきっかけに欧州のソブリンリスクが意識されたことを受けて逃避買いが入ると一段高となり、5月14日に1,248.70ドルを付けた。5月半ば以降は欧州経済の成長鈍化に対する懸念から株価が急落し、換金売りが出て調整局面を迎えたが、スペイン格下げやハンガリーの財政赤字を背景とした欧州の債務問題に対する懸念を受けて一段高となり、史上最高値1,251.35ドルを付けた。ただこの水準ではスクラップ売却などが指摘されて上げ一服となった。今週はニューヨーク連銀やフィラデルフィア地区連銀の景況指数、米住宅着工件数、米鉱工業生産、米物価指数などの発表があり、景気見通しを確認したい。また週末には欧州連合(EU)首脳会議もあり、ユーロ圏の債務問題の行方も焦点になりそうだ。

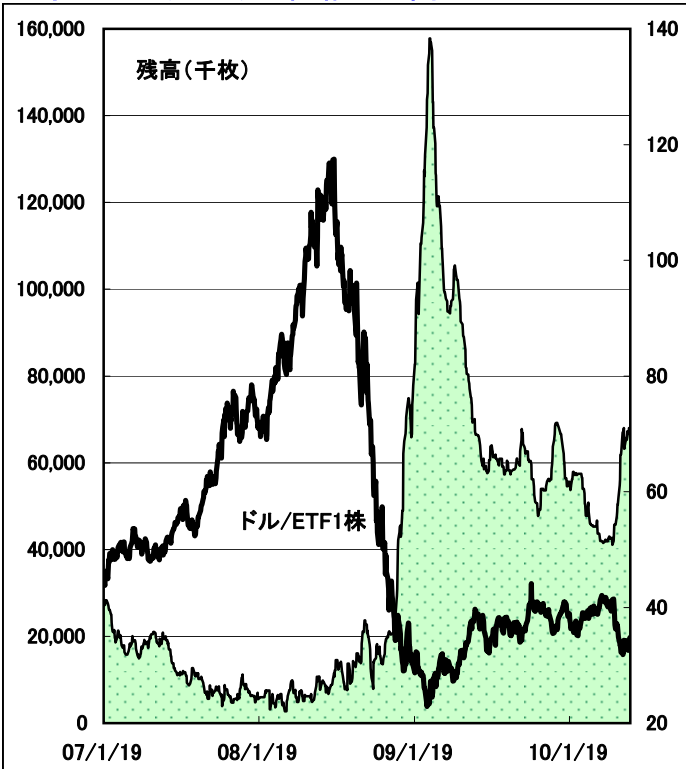
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月14日記)

<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。

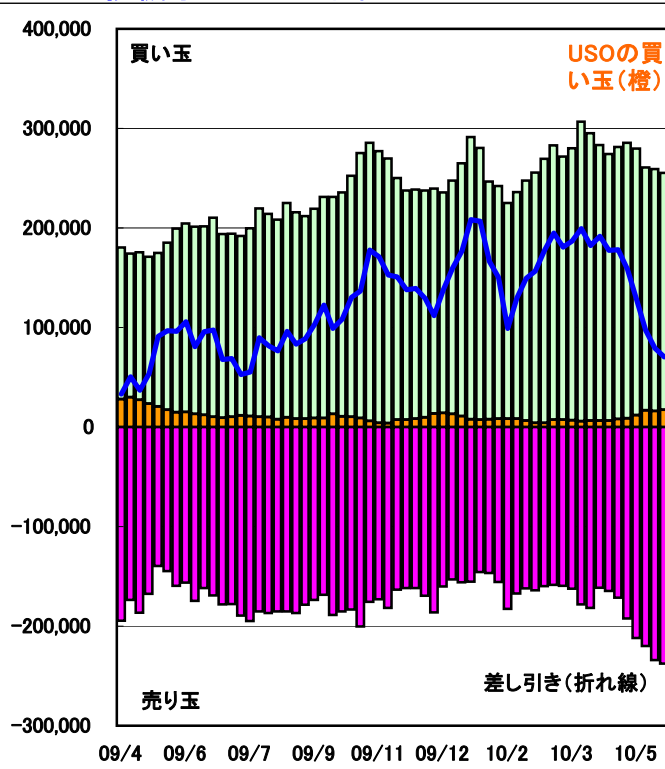
ETF残高減・先物買い縮小

●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6月11日時点で6,490万株となり、前週末比240万株減少した。2009年12月18日の6,920万株をピークとして減少し、4月30日に4,110万株となった。欧州の債務問題などをきっかけに価格が急落したことで安値拾いの買いが入り、5月27日に6,800万株まで増加した。その後はスペイン格下げやハンガリーのデフォルト(債務不履行)懸念などをきっかけに欧州の債務問題に対する懸念が再燃し、価格が下落したときに買い拾われたが、戻り場面で利食い売りが出た。一方、前週のニューヨーク原油は株安一服を受けて反発し、5月13日以来の高値76.30ドルを付けた。USOが先物市場にないでいる原油の買い玉は11日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万5,459枚(前週末比1,457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1万2,000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、6月8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25万5,375枚(前週25万9,155枚)、売り玉は23万7,918枚(同23万4,280枚)で1万7,457枚の買い越しとなり、前週の2万4,875枚の買い越しから7,418枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の6.7%(同6.2%)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4万4,703枚(同4万8,481枚)、売り玉は1万6,593枚(同1万5,945枚)で2万8,110枚買い越し(同3万2,536枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の26.8%(同24.8%)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
10/6/7	32.59	9,589,355	66,800	16,682	2,000	12,000	10/7
10/6/8	33.19	10,675,354	68,000	17,233	2,000	12,000	10/7
10/6/9	33.95	16,173,449	68,000	12,510	1,500	9,000	10/7
				4,057	500	3,000	10/8
10/6/10	34.77	10,786,108	66,000	8,146	1,000	6,000	10/7
				7,933	1,000	6,000	10/8
10/6/11	34.23	9,694,357	64,900	3,952	500	3,000	10/7
				11,507	1,500	9,000	10/8

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

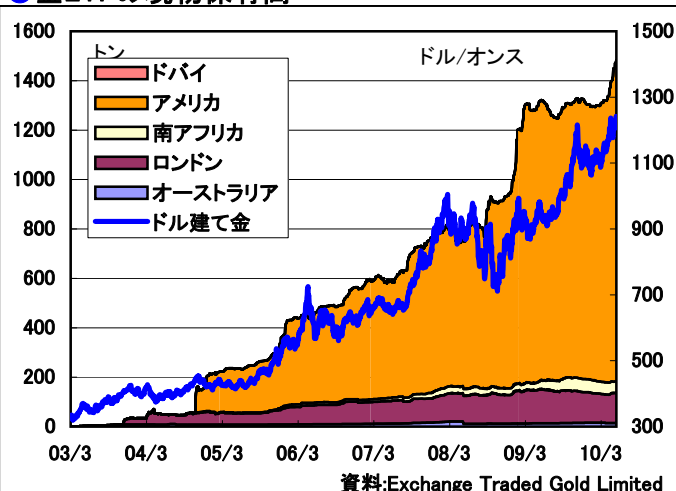
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月14日記)

<免責事項>

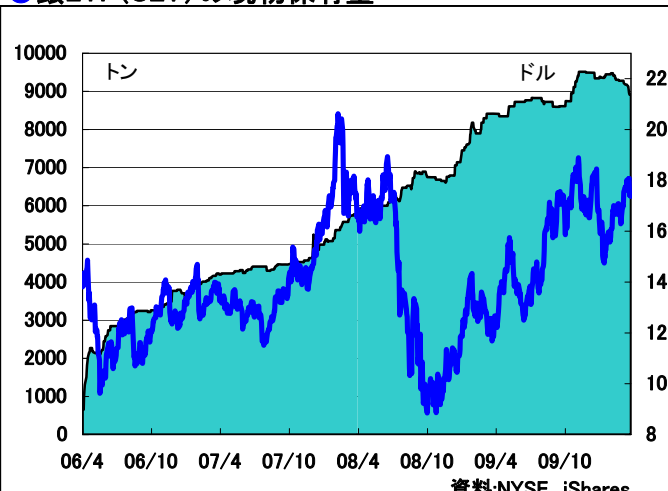
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金への資金流入継続

●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、6月9日時点で1,482.69トンとなり、前週末比13.90トン増となった。ニューヨークで11.99トン、ロンドンで0.21トン、南アで1.70トン増加した。ハンガリーの債務問題に関する発言をきっかけに欧州の信用不安に対する懸念が再燃し、資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

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6月3・4日に49.59トン減少し、9,208.83トンとなった。一方、ETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物保有量は8日に9.29トン増加し、269.89トンとなった。株安による換金売りや逃避買いが交錯した。

【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
10/06/03	14.21	122.13	45.51	1289.84	0.16	1471.84	1,206.40
10/06/04	14.21	122.37	45.51	1286.54	0.16	1468.78	1,220.00
10/06/07	14.21	122.55	45.51	1286.36	0.16	1468.78	1,241.50
10/06/08	14.21	122.55	45.51	1298.53	0.16	1480.96	1,237.90
10/06/09	14.21	122.58	47.21	1298.53	0.16	1482.69	1,232.40

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(9日現物保有は84.19トン)、ETFセキュリティーズ(9日135.21トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(28日165.42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
10/06/03	17.64	8,540,222	9,254.6
10/06/04	17.05	16,469,910	9,208.8
10/06/07	17.81	14,254,093	9,208.8
10/06/08	17.89	9,512,528	9,208.8
10/06/09	17.76	6,964,697	9,208.8

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 9日854.18トン、NY 9日269.89トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(28日2,152.43トン)。

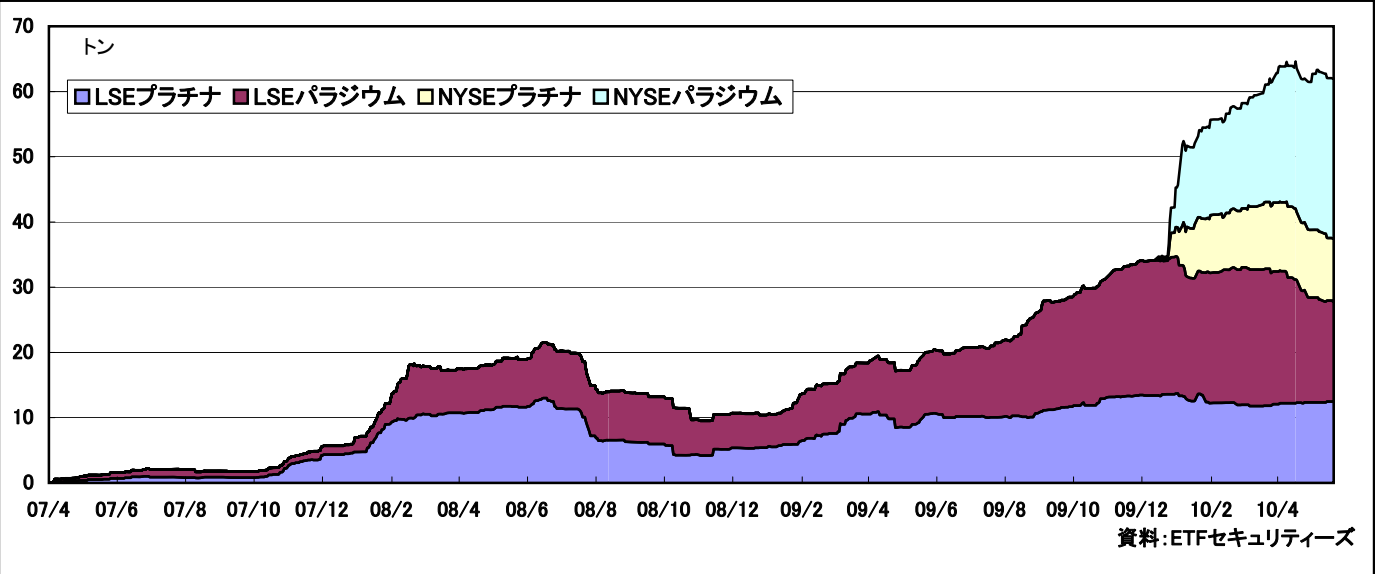
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月10日記)

<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は売り買い交錯

●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9日時点でプラチナが12.47トン、パラジウムが15.40トンとなった。2日からプラチナは0.12トン増加、パラジウムは0.06トン減少した。プラチナは押し目買いが入ったが、パラジウムは株安などで工業用需要の減少が懸念されて売られる格好となった。

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昨年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9日時点でそれぞれ9.61トン、24.51トンとなった。1日からプラチナが0.78トン、パラジウムが0.01トン減少した。

【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
10/06/03	12.47	15.48	851.43	131.38	9.61	24.51
10/06/04	12.46	15.47	854.18	132.95	9.61	24.51
10/06/07	12.46	15.47	854.18	133.88	9.61	24.51
10/06/08	12.47	15.40	854.18	134.58	9.61	24.51
10/06/09	12.47	15.40	854.18	135.21	9.61	24.51

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。28日はそれぞれ9.01トン、14.87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/6月10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		
5/24	10,500	3,215	5,220	10,600	1,597	13,450	3,960	8,270
5/25	10,470	3,210	5,040	10,590	1,578	13,390	3,850	---
5/26	10,670	3,275	5,100	10,760	1,609	13,490	3,970	8,370
5/27	10,770	3,305	5,310	10,860	1,620	13,740	3,895	---
5/28	10,850	3,305	5,590	10,950	1,664	14,010	4,200	8,600
5/31	10,870	3,305	5,530	10,990	1,665	14,090	4,155	8,650
6/1	10,890	3,300	5,530	10,980	1,668	14,090	4,185	8,650
6/2	10,960	3,310	5,470	11,060	1,660	13,940	4,110	---
6/3	11,060	3,315	5,540	11,130	1,676	14,220	4,200	8,720
6/4	10,900	3,270	5,580	11,030	1,635	14,060	4,095	8,640
6/7	10,880	3,285	5,230	10,990	1,567	13,540	3,800	8,370
6/8	11,100	3,320	5,310	11,230	1,639	13,450	3,855	---
6/9	11,080	3,315	5,280	11,190	1,648	13,690	4,025	8,640
6/10	10,970	3,265	5,420	11,080	1,631	13,830	4,055	---
6/11	10,920	3,270	5,500	11,020	1,650	13,940	4,105	---

	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
5/24	268	3,410	1,183	1,000	1,479	522	400	35
5/25	261	3,415	1,184	---	---	520	395	35
5/26	265	3,480	---	---	---	517	395	35
5/27	272	3,495	1,184	---	1,451	---	---	35
5/28	276	3,530	1,224	---	1,520	528	407	36
5/31	278	3,545	1,221	---	---	523	400	36
6/1	276	3,550	1,212	---	1,478	518	397	---
6/2	275	3,525	1,197	---	1,440	518	395	---
6/3	277	3,560	1,218	---	---	518	---	39
6/4	276	3,505	---	1,108	1,425	524	400	40
6/7	266	3,540	1,166	---	1,319	501	383	40
6/8	266	3,600	1,188	1,093	1,336	---	385	42
6/9	268	3,605	---	1,079	---	---	382	41
6/10	272	3,550	---	---	---	---	383	40
6/11	273	3,560	1,204	1,102	---	515	---	41

	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証
	1690	1691	1692	1693	1694	1695	1696	1697
	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
5/24	2,087	2,635	457	3,190	2,253	160	113	1,328
5/25	2,042	---	---	3,145	2,311	158	113	---
5/26	2,053	---	---	---	---	157	---	---
5/27	---	---	453	3,145	2,278	157	114	1,324
5/28	2,234	---	---	---	---	161	115	1,349
5/31	---	---	467	---	2,277	158	113	---
6/1	---	---	459	3,190	---	158	112	---
6/2	2,154	2,685	449	3,140	2,141	156	---	1,334
6/3	2,220	---	---	3,190	2,174	155	111	1,346
6/4	2,250	2,860	448	3,115	2,020	155	---	---
6/7	2,097	---	416	2,853	1,873	151	105	---
6/8	2,160	---	420	2,890	1,957	150	106	---
6/9	2,166	2,695	431	2,870	---	149	106	1,320
6/10	2,212	2,750	435	2,960	2,057	148	105	1,337
6/11	2,253	---	442	3,005	2,045	150	---	1,336