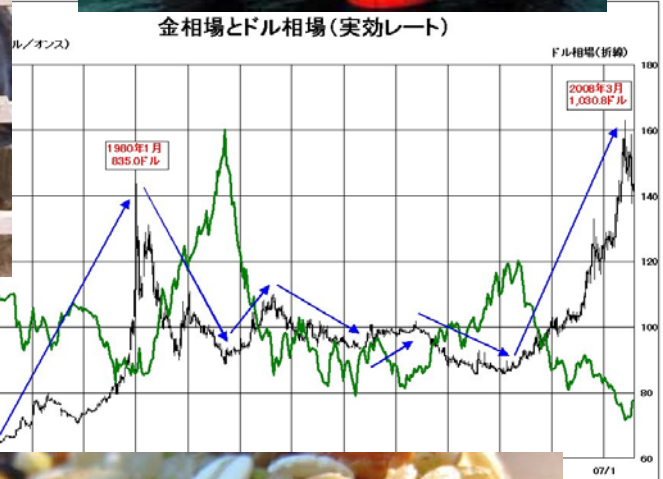


オーバルネクスト ETF情報

2010年6月28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

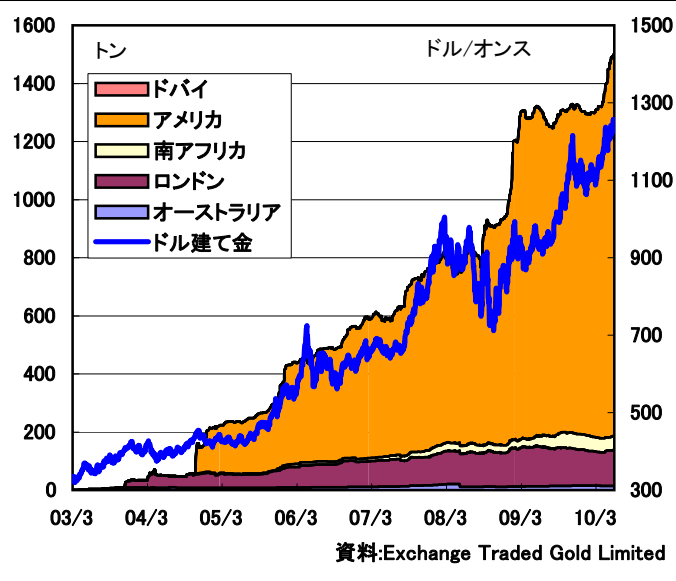
<http://www.ovalnext.co.jp/>

弊社ホームページで本レポートを無料公開中


Oval Next Corp.

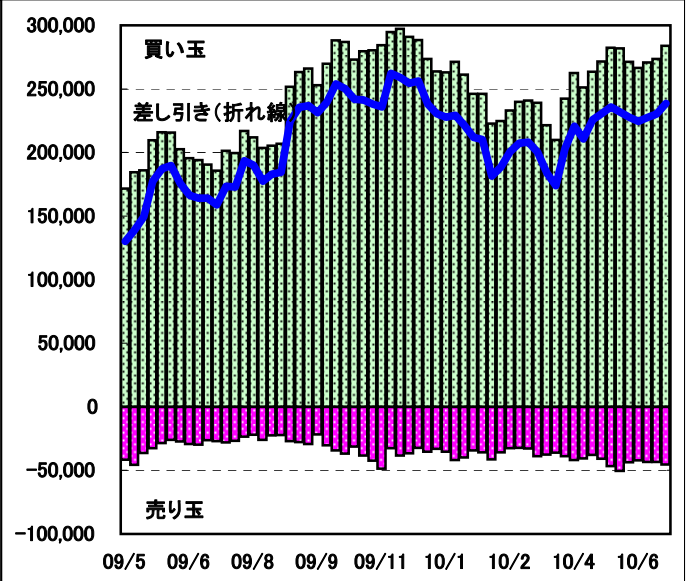
ETFへの資金流入継続、先物買い拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は史上最高値更新が続く

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、6月22日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは23万8,634枚となり、前週の23万0,251枚から拡大した。新規買いが1万0,263枚、新規売りが1,880枚出るなか、買い越しを8,383枚拡大した。一方、25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8.21トン増の1316.18トンとなった。欧州の債務問題に対する懸念が残るなか、米経済指標の悪化などを受けて株安に対するヘッジとして買われた。

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ドルを付けた。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、6月8日に1,251.35ドルまで上昇した。その後はスクラップ売却などが指摘されて上げ一服となったが、米経済指標悪化をきっかけに再び買われ、史上最高値1,264.70ドルを付けた。

今週は2日発表の6月の米雇用統計が注目される。5月の中古住宅販売が予想外に減少、新築住宅販売が過去最低となり、住宅市場の減速が警戒されており、労働市場の改善が遅れると、個人消費の伸び悩みから二番底に対する懸念が強まる可能性がある。また29日には6月の米消費者信頼感指数、1日には6月の米供給管理協会(ISM)製造業景気指数などの発表もある。

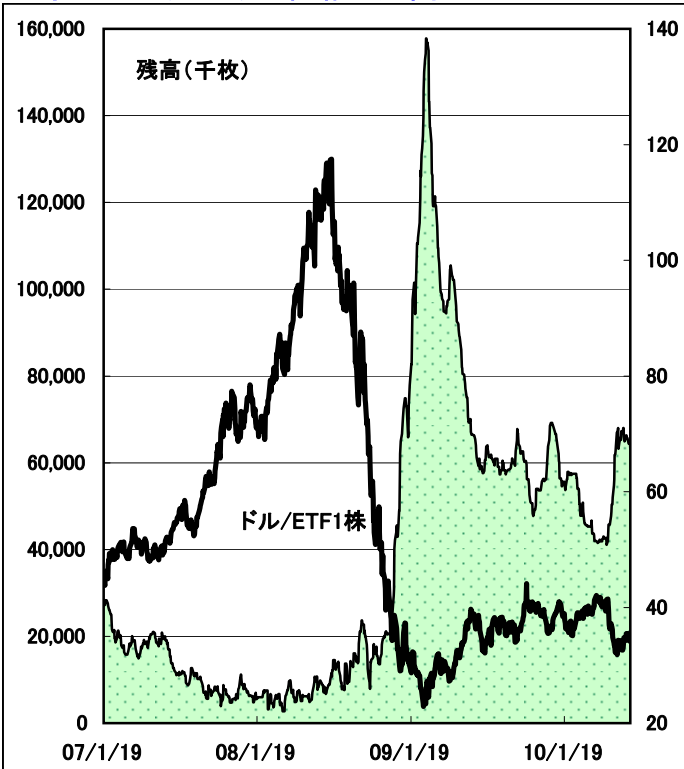
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月28日記)

<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。

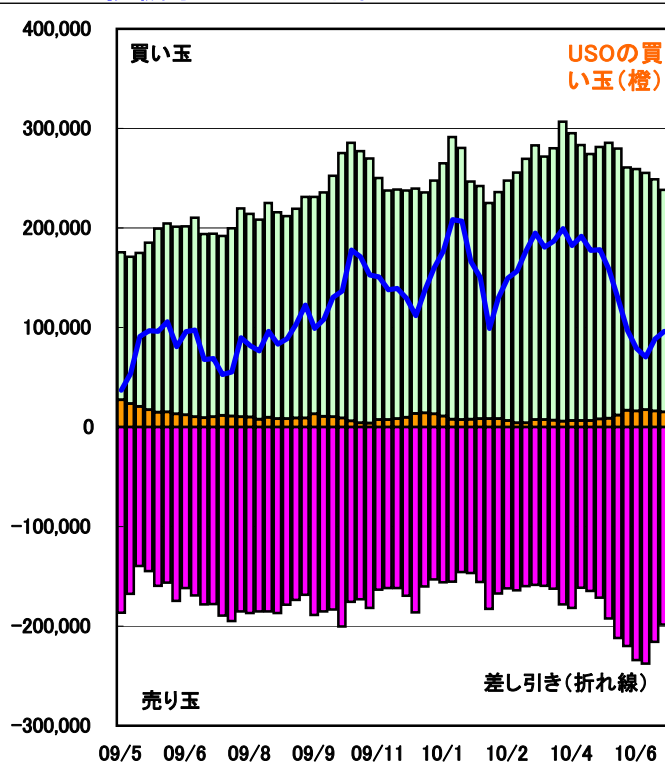
ETF残高減少、NY先物は買い戻し

●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25日時点で6,320万株となり、前週末比250万株減少した。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。その後は欧州の債務問題などをきっかけとした価格下落場面で安値拾いの買いが入り、5月27日、6月8-9日に6,800万株まで増加した。ただ景気の先行き不透明感もあり、戻り場面では利食い売りが出ている。前週のニューヨーク原油は株安を受けて反落する場面も見られたが、ハリケーンに対する懸念などを受けて5月6日以来の高値79.19ドルを付けた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は25日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万4,531枚(前週末比1,132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22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23万8,384枚(前週24万8,883枚)、売り玉は19万8,749枚(同21万5,953枚)で3万9,635枚の買い越しとなり、前週の3万2,930枚の買い越しから6,705枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の6.3%(同6.4%)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3万9,333枚(同4万6,569枚)、売り玉は1万1,172枚(同6,168枚)で2万8,161枚買い越し(同4万0,401枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の30.5%(同25.8%)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
10/6/21	35.33	9,779,936	64,400	15,075	2,000	12,000	10/8
10/6/22	35.00	7,706,569	64,400	15,075	2,000	12,000	10/8
10/6/23	34.24	12,597,446	64,700	15,209	2,000	12,000	10/8
10/6/24	34.39	8,006,141	64,700	15,209	2,000	12,000	10/8
10/6/25	35.66	13,041,446	63,200	14,531	2,000	12,000	10/8

単位:残高は千株

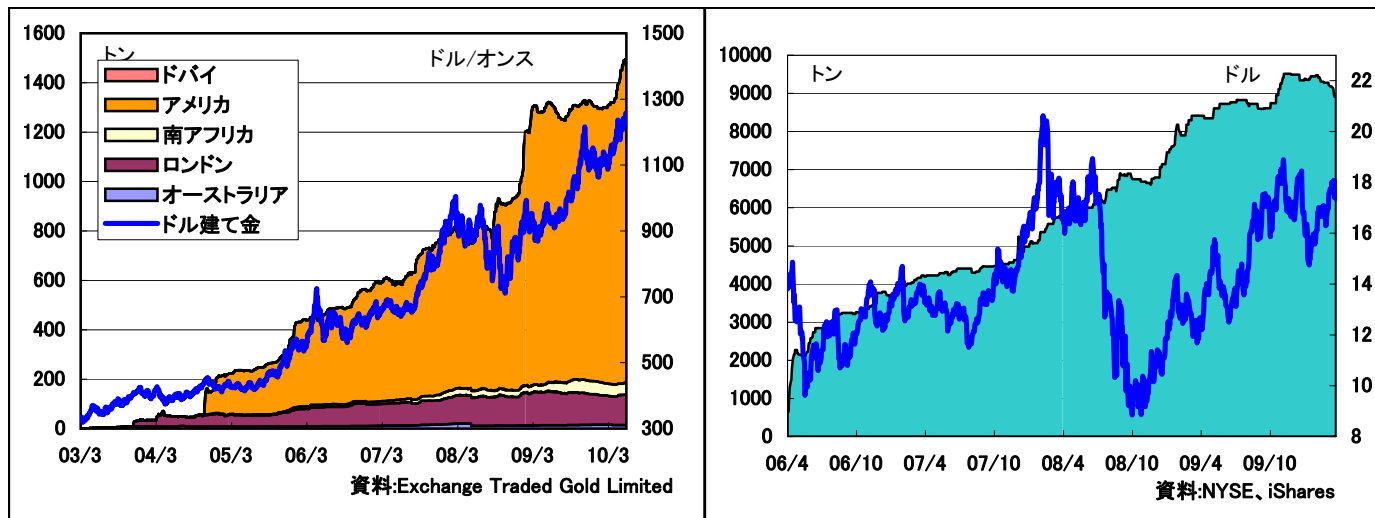
資料:NYSE、USO

(オーバルネクスト 東海林勇行/6月28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。

金は株安ヘッジで増加



■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23日時点で前週末比5.71トン増の1,498.71トンとなった。ニューヨークで5.17トン増、ロンドンで0.30トン増、南アで0.24トン増となった。欧州の債務問題に対する懸念が残ることに加え、米経済指標の悪化で株安に対するヘッジとして買われた。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は前週末比横ばいの9,208.83トンとなった。一方、ETFセキュリティーズの銀ETFの現物保有量はロンドン(コード:PHAG)が同横ばいの852.62トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの269.89トンとなった。上昇する場面も見られたが、米経済指標の悪化で見送りムードが強い。

【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
10/06/17	14.21	123.31	48.18	1307.96	0.16	1493.82	1,245.30
10/06/18	14.21	122.49	48.18	1307.96	0.16	1493.00	1,257.30
10/06/21	14.21	122.49	48.18	1307.96	0.16	1493.00	1,234.50
10/06/22	14.21	122.48	48.42	1313.14	0.16	1498.40	1,240.80
10/06/23	14.21	122.79	48.42	1313.14	0.16	1498.71	1,237.40

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(23日現物保有は84.96トン)、ETFセキュリティーズ(23日136.53トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(18日169.87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
10/06/17	18.33	6,895,507	9,208.8
10/06/18	18.75	9,483,041	9,208.8
10/06/21	18.33	9,941,947	9,208.8
10/06/22	18.42	5,624,877	9,208.8
10/06/23	18.18	7,991,798	9,208.8

単位:価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料:NYSE、iShares

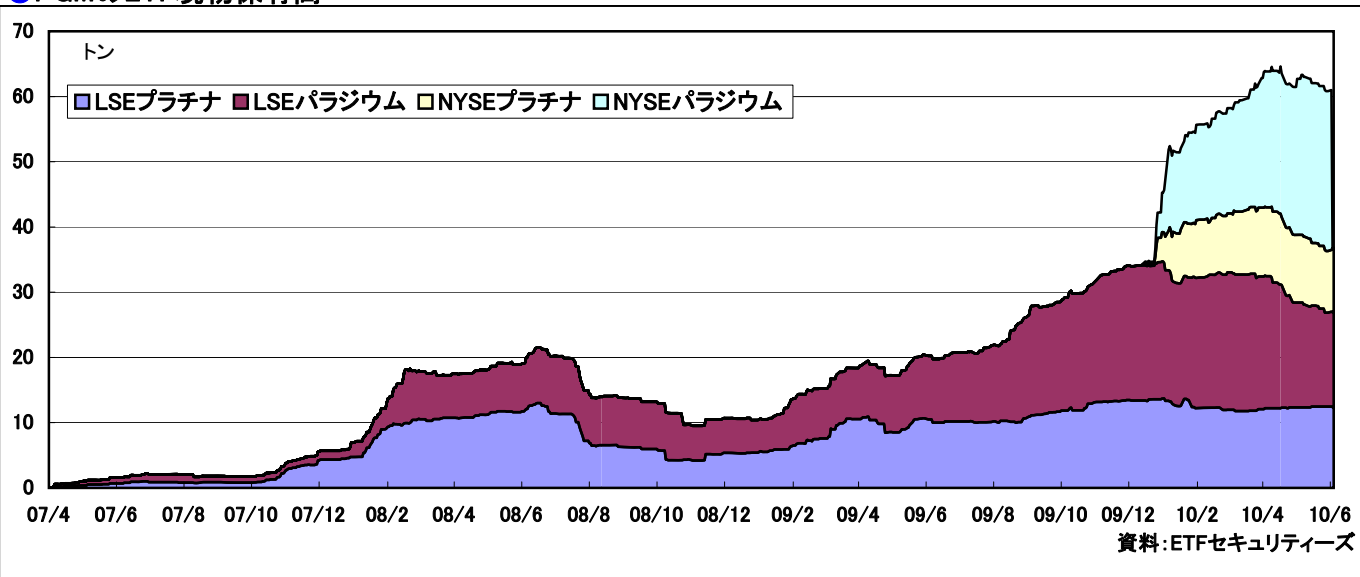
注:他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 23日852.62トン、NY 23日269.89トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(18日2,192.43トン)。

<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ETFの現物保有高はロンドン減少・NY増加

●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23日時点でプラチナが12.38トン、パラジウムが14.65トンとなった。16日からプラチナは0.09トン減、パラジウムは0.26トン増加した。

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の現物保有高はそれぞれ9.77トン(23日)、24.51トン(21日)となった。プラチナは22日に0.31トン増加した。

景気の先行き不透明感から自動車触媒需要の伸び悩みが警戒される。ただプラチナの現物市場では中国勢の押し目買いが入っており、宝飾需要堅調が下支え要因になっている。

【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
10/06/17	12.47	14.39	852.62	136.46	9.46	24.51
10/06/18	12.47	14.39	852.62	136.13	9.46	24.51
10/06/21	12.47	14.55	852.62	136.13	9.46	24.51
10/06/22	12.38	14.57	852.62	136.53	9.77	
10/06/23	12.38	14.65	852.62	136.53	9.77	

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。18日はそれぞれ9.31トン、15.21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24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		
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	---
6/14	11,060	3,300	5,490	11,170	1,663	14,130	4,100	---
6/15	10,940	3,270	5,470	11,040	1,652	14,050	4,165	---
6/16	11,040	3,290	5,590	11,170	1,677	14,300	4,270	8,750
6/17	11,010	3,280	5,560	11,140	1,661	14,150	4,260	---
6/18	11,060	3,320	5,550	11,170	1,677	14,090	4,310	---
6/21	11,170	3,335	5,660	11,290	1,726	14,330	4,440	8,910
6/22	11,000	3,310	5,580	11,110	1,682	14,310	4,430	---
6/23	10,980	3,305	5,500	11,090	1,674	14,040	4,280	---
6/24	10,880	3,280	5,400	10,990	1,646	13,830	4,245	---
6/25	10,910	3,295	5,420	11,000	1,651	13,830	4,140	8,620

	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
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
6/14	275	3,610	1,220	1,112	1,405	---	---	41
6/15	276	3,570	---	1,125	---	530	---	42
6/16	278	3,605	---	1,144	1,465	531	399	43
6/17	276	3,590	---	1,138	1,408	532	---	43
6/18	275	3,600	---	---	1,389	533	---	44
6/21	278	3,615	---	---	---	539	407	43
6/22	276	3,550	---	---	---	536	---	41
6/23	273	3,550	1,225	---	1,405	530	---	39
6/24	270	3,530	---	---	1,391	525	---	---
6/25	270	3,545	1,206	---	---	524	388	40

	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
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
6/14	2,252	2,825	---	3,085	2,094	154	109	1,356
6/15	2,236	---	449	3,105	2,134	---	110	---
6/16	2,288	2,880	459	3,160	2,184	157	111	1,367
6/17	2,307	---	---	3,055	---	158	112	1,375
6/18	2,271	2,920	---	3,005	2,111	---	111	1,371
6/21	2,324	2,930	---	3,065	2,125	160	114	1,385
6/22	2,284	---	---	3,040	2,102	157	111	1,383
6/23	---	2,845	---	3,055	---	---	109	1,366
6/24	2,195	---	---	3,020	2,060	156	107	---
6/25	---	---	---	3,035	2,047	156	106	1,331