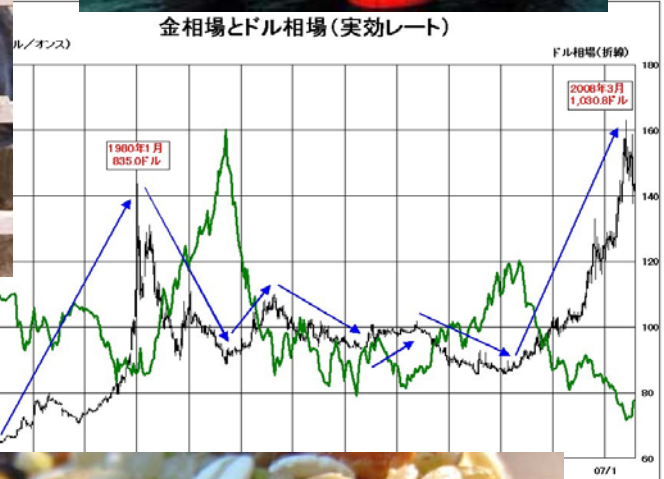


オーバルネクスト ETF情報

2010年8月23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

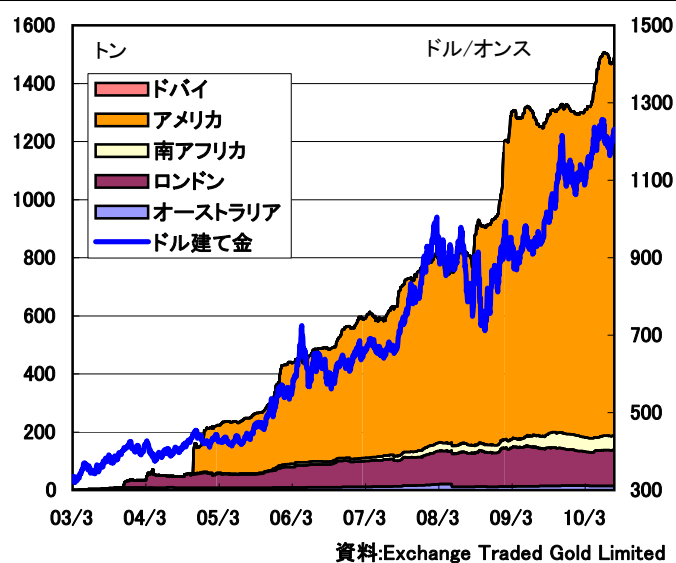
<http://www.ovalnext.co.jp/>

弊社ホームページで本レポートを無料公開中


Oval Next Corp.

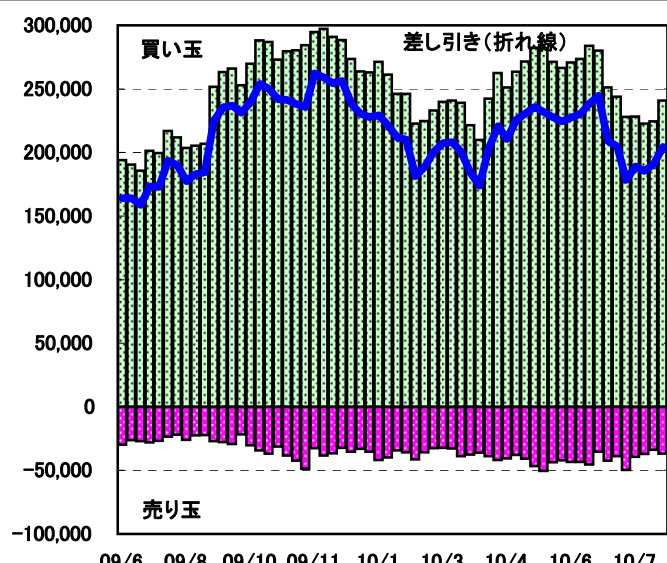
ETF・先物ともに買われる

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金のドル建て現物相場は1カ月半ぶりの高値

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、8月17日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは20万4,228枚となり、前週の19万0,687枚から拡大した。新規買いが1万6,469枚、新規売りが2,928枚入り、買い越しを1万3,541枚拡大した。一方、20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12.77トン増の1,299.47トンとなった。米景気の先行き懸念などを背景に資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

ドル建て現物相場は、欧州の債務問題や米経済指標の悪化などをを受けて6月21日に史上最高値1,264.70ドルを付けた。その後は6月末にかけて株安が進んだことや欧州のソブリンリスク低下などをを受けて1,200ドルを割り込むと、金ETFが売られたことやニューヨーク金のオプション納会に絡んだ売りが出て7月27日に急落し、4月27日以来の安値1,157.25ドルを付けた。しかし、その後は7月の米雇用統計の悪化などをを受けて1,200ドル台を回復し、米FOMCで追加緩和が決定され、逃避買いが入ると、1カ月半ぶりの高値1,236.95ドルを付けた。

7月の米鉱工業生産が予想以上に堅調となるなど、一部指標が好調な数字となった。ただ米住宅着工許可件数の減少や米週間失業保険申請件数の増加などで住宅市場や労働市場の先行き懸念が残っている。今週は24日に7月の米中古住宅販売、25日に7月の米耐久財受注や米新築住宅販売、27日に第2四半期の米国内総生産(GDP)改定値などの発表がある。また日本ではGDPで成長鈍化が示されたことなどで円高・株安に対する懸念が出て首相と日銀総裁の会談が予定されており、対策などが注目されそうだ。

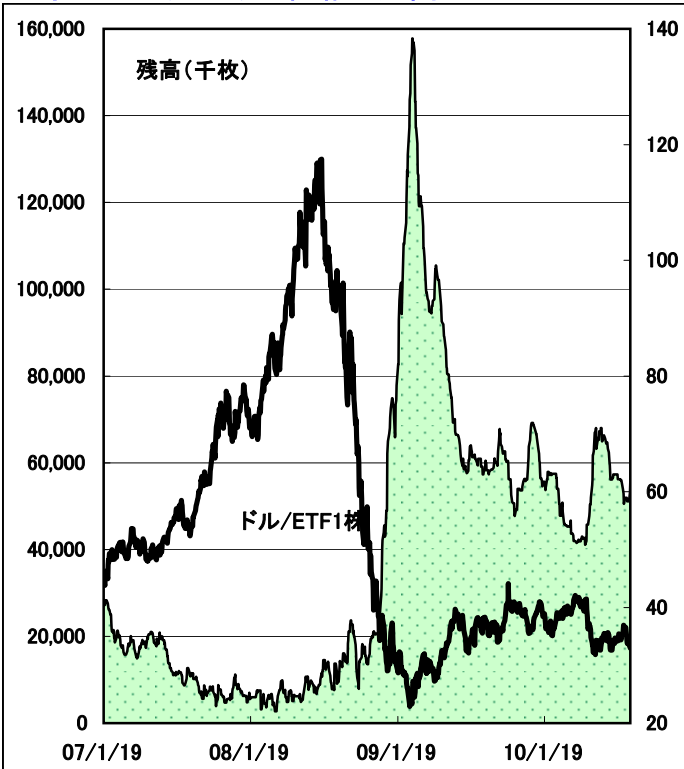
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月23日記)

<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。

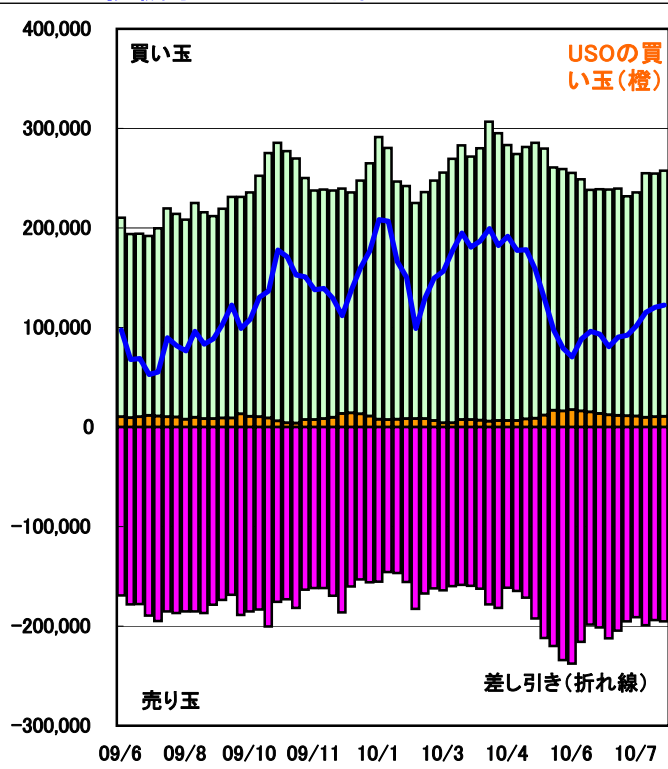
ETF残高増、NY先物買い拡大

●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8月20日時点で5,560万株となり、前週末比450万株増加した。09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が、景気の先行き不透明感などを背景に売られた。ただ8月に入り、価格が下落したことから買い意欲が高まった。前週のニューヨーク原油は米景気の先行き懸念やドル高などを受けて軟調となり、7月7日以来の安値73.19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20日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万2,747枚(前週末比1,999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、8月17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25万7,563枚(前週25万4,542枚)、売り玉は19万5,507枚(同19万4,206枚)で6万2,056枚の買い越しとなり、前週の6万0,336枚の買い越しから1,720枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の4.2%(同4.0%)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4万2,999枚(同4万2,265枚)、売り玉は2万5,692枚(同1万8,085枚)で1万7,307枚買い越し(同2万4,180枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の23.3%(同26.0%)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
10/8/16	33.61	6,361,846	51,100	10,748	2,000	10,000	10/10
10/8/17	33.87	6,505,579	51,100	10,748	2,000	10,000	10/10
10/8/18	33.68	13,265,190	51,800	11,056	2,000	10,000	10/10
10/8/19	33.25	8,063,259	53,100	11,634	2,000	10,000	10/10
10/8/20	32.95	8,133,650	55,600	12,747	2,000	10,000	10/10

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

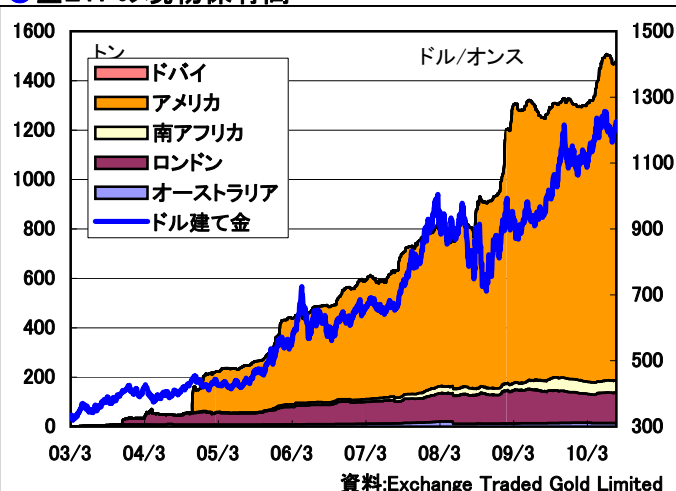
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月23日記)

<免責事項>

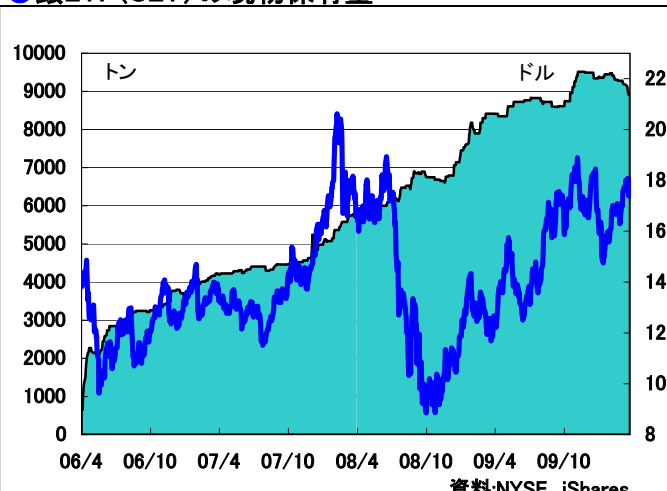
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金は逃避買いで増加

●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、8月18日時点で前週末比11.14トン増の1,485.20トンとなった。ニューヨークで8.82トン、ロンドンで2.08トン、南アで0.24トン増加した。米景気の先行き懸念などを背景に資金の逃避先(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)の現物保有量は前週末比横ばいの9,151.03トンとなった。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)で18日に14.08トン増加して884.43トン、ニューヨーク(コード:SIVR)で横ばいの288.36トン(17日)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
10/08/12	14.21	123.88	49.12	1286.70	0.16	1474.06	1,214.70
10/08/13	14.21	123.88	49.12	1286.70	0.16	1474.06	1,215.10
10/08/16	14.21	124.17	49.12	1286.70	0.16	1474.35	1,225.30
10/08/17	14.21	124.88	49.12	1294.60	0.16	1482.97	1,224.80
10/08/18	14.21	125.96	49.36	1295.52	0.16	1485.20	1,230.10

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(18日現物保有は93.52トン)、ETFセキュリティーズ(18日132.01トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(6日176.37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
10/08/12	17.69	3,931,313	9,151.0
10/08/13	17.74	3,010,871	9,151.0
10/08/16	18.00	5,561,448	9,151.0
10/08/17	18.12	5,123,354	9,151.0
10/08/18	18.02	7,124,671	9,151.0

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 18日884.43トン、NY 17日288.36トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(6日2,312.25トン)。

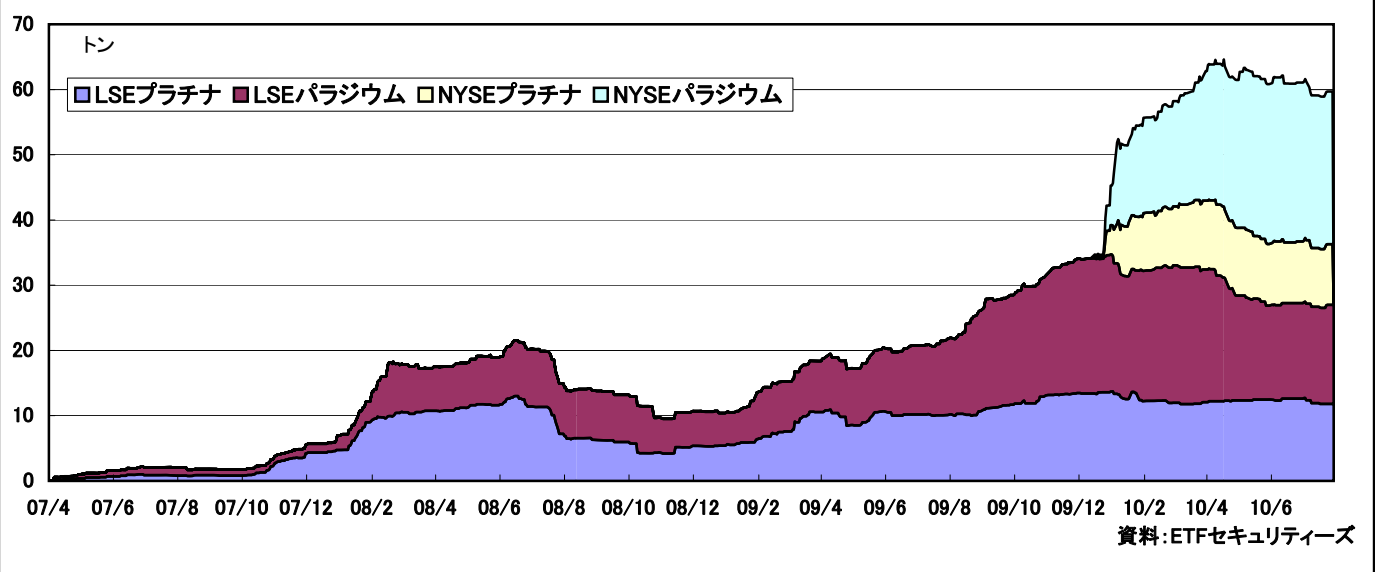
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月19日記)

<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。

ロンドンのプラチナ・パラジウムETFに安値拾いの買い

●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18日時点でプラチナが11.83トン、パラジウムが15.21トンとなった。10日からプラチナが0.02トン増、パラジウムは0.48トン増となった。景気の先行き懸念が残るが、株価が底堅く、安値拾いの買いなどが入った。

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。ただ2010年3月に過去最高21.09トンを記録したのちは景気回復の勢いの衰えなどを受けて減少した。

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17日時点でそれぞれ9.29トン、23.40トンとなった。10日から横ばいとなった。

【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
10/08/12	11.81	15.19	870.35	131.09	9.29	23.40
10/08/13	11.81	15.19	870.35	131.09	9.29	23.40
10/08/16	11.81	15.19	870.35	131.09	9.29	23.40
10/08/17	11.81	15.19	870.35	131.09	9.29	23.40
10/08/18	11.83	15.21	884.43	132.01		

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。6日はそれぞれ9.47トン、14.02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/8月19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		
8/9	10,120	3,060	5,370	10,200	1,551	---	4,135	---
8/10	10,090	3,035	5,370	10,160	1,552	13,050	4,035	8,060
8/11	10,030	3,015	5,290	10,150	1,532	---	4,015	---
8/12	10,030	3,010	5,150	10,100	1,503	12,750	3,885	---
8/13	10,250	3,080	5,180	10,330	1,534	12,910	4,005	---
8/16	10,250	3,070	5,170	10,310	1,539	---	---	---
8/17	10,220	3,070	5,170	10,300	1,544	12,940	4,090	---
8/18	10,230	3,075	5,170	10,340	1,555	12,940	4,160	---
8/19	10,320	3,095	5,150	10,420	1,555	12,970	---	---
8/20	10,260	3,080	4,985	10,350	1,538	---	4,055	---

	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	
8/9	253	3,265	1,277	---	---	569	448	35
8/10	253	3,260	---	1,036	1,500	575	450	35
8/11	252	3,240	1,212	1,015	---	574	444	34
8/12	245	3,255	---	987	---	570	438	34
8/13	251	3,315	---	985	---	591	459	34
8/16	249	3,300	---	979	1,449	585	454	35
8/17	247	3,295	1,194	962	---	---	442	33
8/18	252	3,305	---	---	---	---	---	34
8/19	252	3,330	---	---	1,475	---	---	34
8/20	247	3,325	---	952	---	578	446	33

	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
8/9	2,192	---	---	---	---	215	114	1,439
8/10	2,203	2,717	455	3,255	---	224	113	1,433
8/11	---	---	455	3,190	2,218	216	112	---
8/12	---	---	---	---	---	216	112	1,410
8/13	2,093	---	---	3,200	2,178	225	116	1,450
8/16	---	---	---	3,165	---	219	118	1,456
8/17	---	---	---	---	---	207	116	---
8/18	2,054	---	---	---	---	203	116	---
8/19	2,045	---	---	3,215	---	208	118	1,435
8/20	2,020	2,459	---	---	---	214	122	1,404

	東証	東証	東証	東証	東証
	1540	1541	1542	1543	1327
	純金上場信託	純プラチナ上場信託	純銀上場信託	純パラジウム上場信託	イージー ETFs&PGSCI商品 指数クラスA米ドル
8/9	3,350	4,370	5,160	13,730	3,475
8/10	3,350	4,320	5,140	13,350	3,400
8/11	3,330	4,310	5,080	13,500	3,400
8/12	3,335	4,220	5,000	12,900	3,430
8/13	3,400	4,280	5,100	13,400	3,430
8/16	3,410	4,290	5,100	13,520	3,405
8/17	3,405	4,280	5,120	13,620	3,370
8/18	3,410	4,265	5,140	---	3,425
8/19	3,425	4,285	5,130	13,400	3,425
8/20	3,420	4,210	5,080	13,210	3,405