

オーバルネクストETF情報

2010年9月6日号



TEL 03(5641)5777

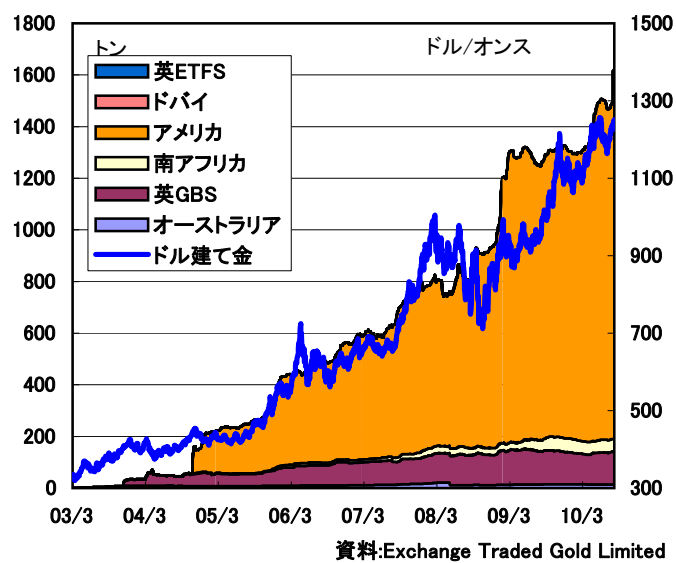
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

弊社ホームページで本レポートを無料公開中
<http://www.ovalnext.co.jp/>

 **Oval Next Corp.**

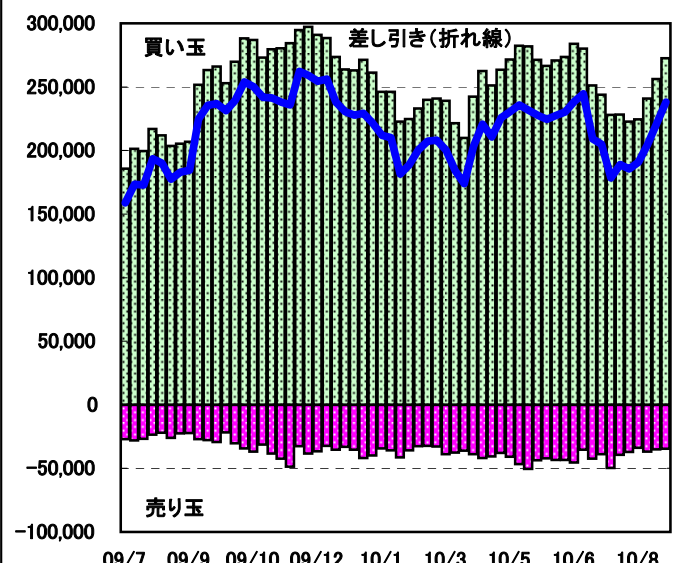
先物買い拡大、ETF残高は減少

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■米大統領は追加景気刺激策を発表へ

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、8月31日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは23万8,077枚となり、前週の22万1,191枚から拡大し、6月29日以来の高水準となった。新規買いが1万6,265枚、買い戻しが621枚入り、買い越しを1万6,886枚拡大した。一方、3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4.11トン減の1,294.44トンとなった。米景気の先行き懸念を受けて1日に1,304.03トンまで増加したが、株価の急反発などを背景に売られた。

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、6月28日以来の高値1,254.55ドルを付けた。

8月の米供給管理協会(ISM)製造業景気指数が予想外に上昇したことに加え、米雇用統計が予想よりも良い内容になった。8月の米ISM非製造業総合指数の低下で景気の先行き不透明感が残るが、オバマ米大統領が追加の景気刺激策を発表するとしており、先行きに対する楽観的な見方が出ると、これまで資金の逃避先(セーフヘイブ)として買われた金が売られる可能性がある。今週は米追加刺激策の規模が注目される。また8日発表の米地区連銀経済報告(ページブック)などで景気動向を確認したい。

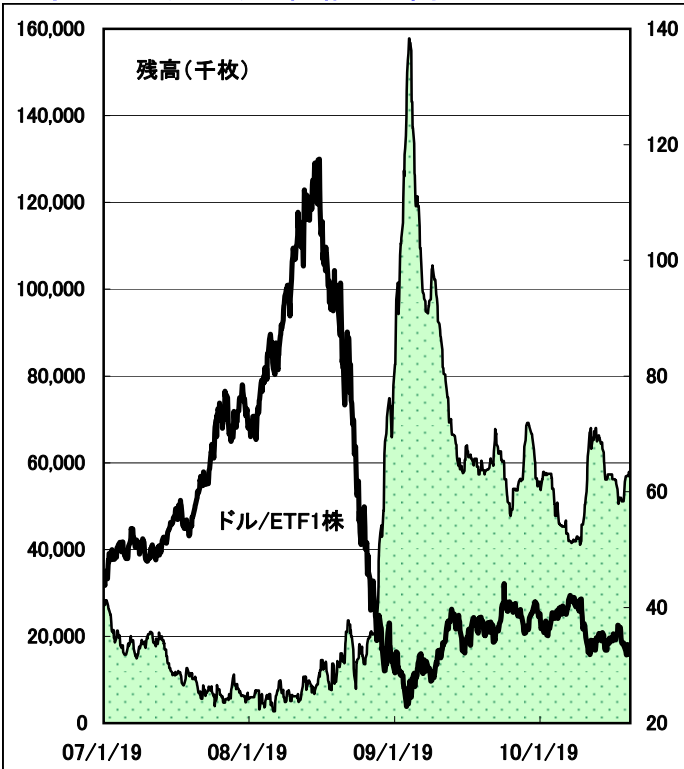
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月6日記)

<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。

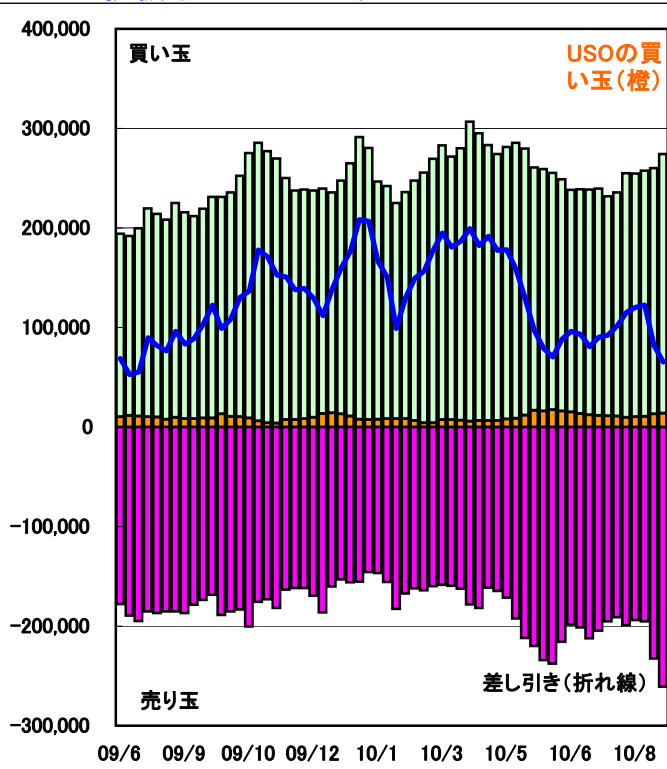
ETF残高増、NY先物買い縮小

●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9月3日時点で5,670万株となり、前週末比30万株増加した。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は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4日の5,050万株を当面の底にして買い意欲が高まった。前週のニューヨーク原油は米株高を受けて急反発する場面も見られたが、景気の先行き懸念に上値を抑えられてもみ合いとなった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は3日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万3,235枚(前週末比135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31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27万4,240枚(前週26万0,005枚)、売り玉は26万1,120枚(同23万2,682枚)で1万3,120枚の買い越しとなり、前週の2万7,323枚の買い越しから1万4,203枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の5.0%(同5.1%)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6万0,495枚(同5万2,040枚)、売り玉は2万5,515枚(同2万4,854枚)で3万4,980枚買い越し(同2万7,186枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の16.5%(同19.2%)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
10/8/30	33.02	6,074,130	57,300	13,502	2,000	10,000	10/10
10/8/31	31.92	15,028,440	57,900	13,769	2,000	10,000	10/10
10/9/1	32.95	11,471,374	56,700	13,235	2,000	10,000	10/10
10/9/2	33.39	7,492,496	56,700	13,235	2,000	10,000	10/10
10/9/3	33.09	10,178,057	56,700	13,235	2,000	10,000	10/10

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

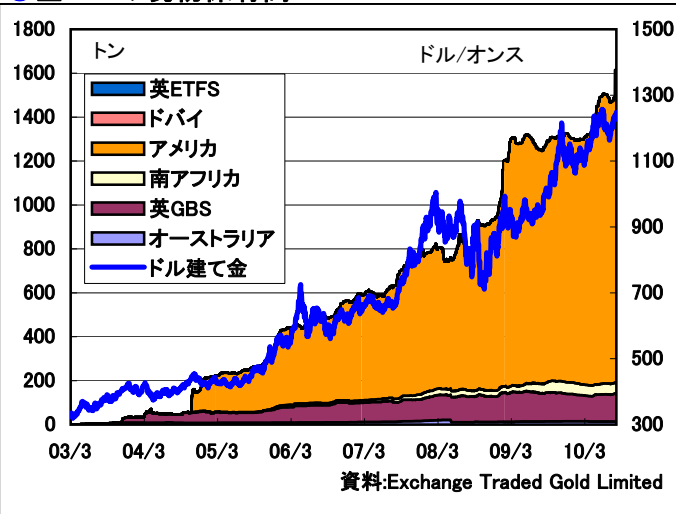
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月6日記)

<免責事項>

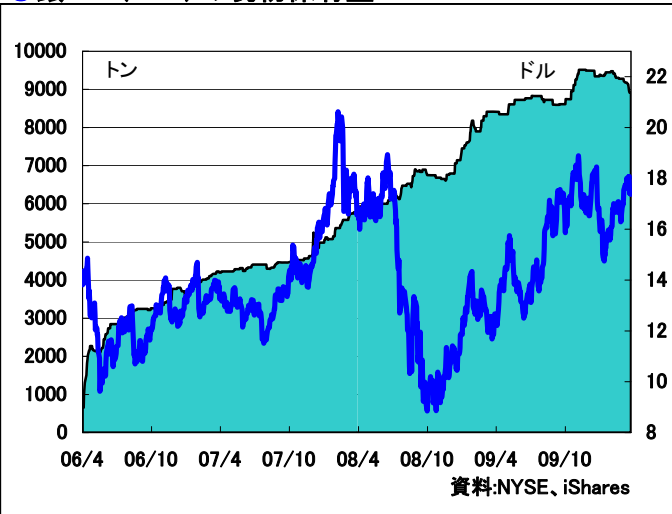
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの現物保有高は逃避買いで増加

●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、9月1日時点で1,621.87トンとなり、前週末比7.62トン増加した。米国で5.47トン、英ETFsで1.26トン、英GBSで0.89トン増加した。景気の先行き不透明感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31・1日に83.71トン増加して9,280.40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918.63トン、ニューヨーク(コード:SIVR)で288.36トンとともに横ばいとなった。

【金ETF現物保有量詳細】

	豪州	英GBS	英ETFs	南ア	米国	ドバイ	合計	金現物相場
10/08/26	14.21	126.57	126.91	49.36	1297.95	0.16	1615.15	1,235.00
10/08/27	14.21	125.95	125.78	49.60	1298.56	0.16	1614.25	1,238.10
10/08/30	14.21	125.95	125.78	49.60	1298.56	0.16	1614.25	1,237.00
10/08/31	14.21	127.07	126.40	49.60	1302.51	0.16	1619.94	1,248.40
10/09/01	14.21	126.84	127.04	49.60	1304.03	0.16	1621.87	1,244.70

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(1日現物保有は95.95トン)、米ETFセキュリティーズ(31日19.52トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日179.07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
10/08/26	18.59	9,658,614	9,196.7
10/08/27	18.70	10,175,622	9,196.7
10/08/30	18.63	5,589,357	9,196.7
10/08/31	18.93	8,200,734	9,227.1
10/09/01	18.96	5,898,665	9,280.4

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 1日918.63トン、NY 31日288.36トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日2,363.69トン)。

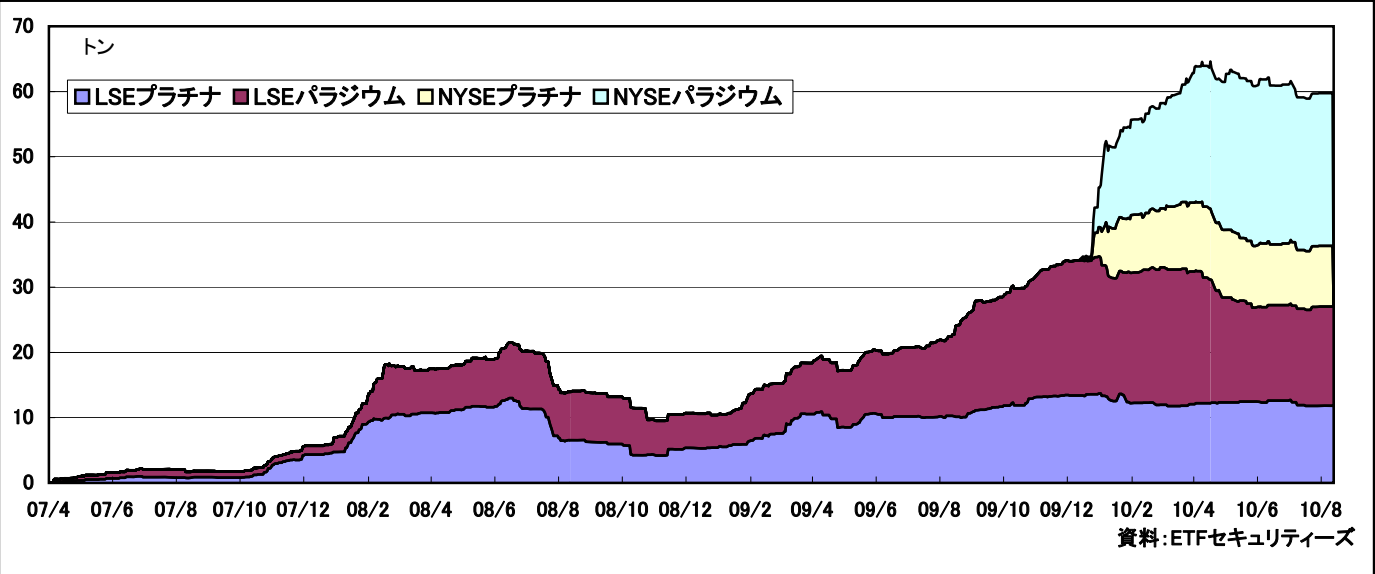
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月2日記)

<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ETFに小口の売り

●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1日時点でプラチナが11.82トン、パラジウムが15.21トンとなった。24日からプラチナが0.02トン減、パラジウムは横ばいとなった。景気の先行き懸念が強いことからプラチナに小口の売りが出た。

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31日時点でそれぞれ9.29トン、23.40トンとなった。25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
10/08/26	11.84	15.21	918.63	131.82	9.29	23.40
10/08/27	11.84	15.21	918.63	131.82	9.29	23.40
10/08/30	11.84	15.21	918.63	131.82	9.29	23.40
10/08/31	11.82	15.21	918.63	131.32	9.29	23.40
10/09/01	11.82	15.21	918.63	131.97		

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。27日はそれぞれ9.47トン、14.01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/9月2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		
8/23	10,260	3,075	4,950	10,370	1,511	---	4,040	---
8/24	10,150	3,035	4,830	10,290	1,498	12,580	4,010	---
8/25	10,180	3,050	4,730	10,240	1,527	12,580	4,020	---
8/26	10,290	3,085	4,810	10,350	1,591	12,790	4,125	---
8/27	10,250	3,065	4,810	---	1,576	---	4,175	8,080
8/30	10,290	3,085	4,940	10,460	1,614	12,960	4,225	8,270
8/31	10,170	3,050	4,805	10,280	1,570	12,590	4,100	---
9/1	10,320	3,080	4,745	10,380	1,604	---	---	8,180
9/2	10,270	3,075	4,790	---	1,599	12,700	4,150	---
9/3	10,310	3,075	4,820	---	1,626	12,910	4,330	---

	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	
8/23	246	3,310	---	943	1,442	---	448	32
8/24	243	3,280	---	---	---	---	438	32
8/25	243	3,295	1,157	---	---	575	432	31
8/26	246	3,310	1,163	---	---	560	429	31
8/27	246	3,285	---	913	---	563	440	30
8/30	248	3,345	---	---	---	583	452	30
8/31	242	3,295	---	---	---	---	---	31
9/1	245	3,335	---	907	---	---	---	31
9/2	245	3,310	---	---	---	---	---	30
9/3	249	3,320	---	---	---	583	---	30

	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
8/23	1,999	---	---	---	---	214	120	1,401
8/24	1,948	2,401	---	3,125	2,101	210	117	---
8/25	1,913	---	---	3,080	2,015	206	113	---
8/26	---	---	---	3,150	---	200	115	1,373
8/27	---	---	---	3,135	2,015	203	116	1,392
8/30	---	---	---	---	---	210	120	1,431
8/31	1,999	---	---	3,235	---	204	118	---
9/1	1,946	---	---	3,230	2,055	203	118	1,389
9/2	---	---	---	3,295	---	205	119	---
9/3	---	---	---	3,290	2,138	210	120	---

	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
8/23	3,410	4,210	5,040	13,210	3,400
8/24	3,380	4,150	4,985	---	3,370
8/25	3,385	4,160	5,050	---	3,395
8/26	3,420	4,230	5,270	13,800	3,360
8/27	3,405	4,220	5,220	13,700	3,350
8/30	3,415	4,255	5,320	13,700	3,360
8/31	3,380	4,140	5,230	13,500	3,315
9/1	3,430	4,180	5,280	13,800	3,360
9/2	3,420	4,200	5,220	---	3,370
9/3	3,420	4,250	5,320	13,950	3,360