

オーバルネクストETF情報

2010年10月12日号



TEL 03(5641)5777

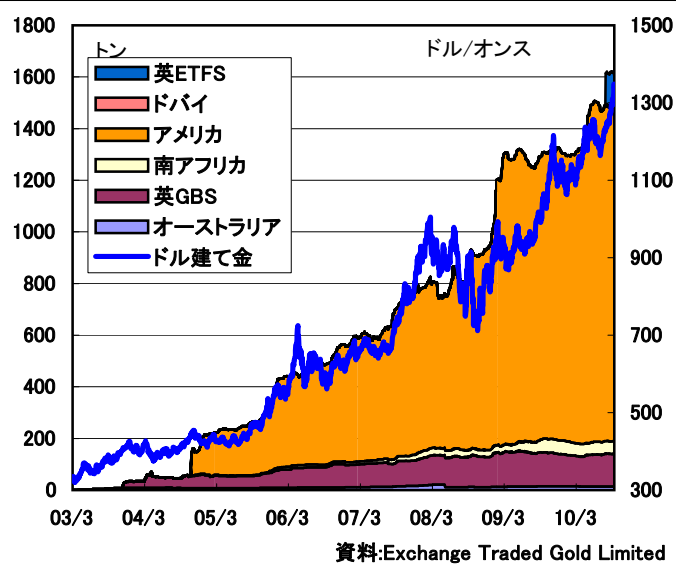
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

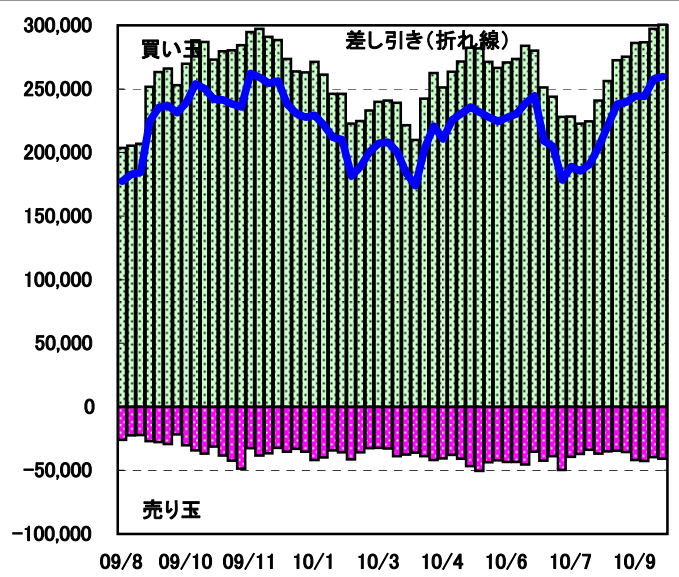
ETF残高減少、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■史上最高値更新も金ETFは売られる

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、10月5日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは25万9,620枚となり、前週の25万7,649枚から拡大し、2009年11月24日以来の高水準となった。新規買いが3,299枚、新規売りが1,328枚入り、買い越しを1,971枚拡大した。一方、8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14.11トン減の1,288.24トンとなった。米国の追加金融緩和観測の高まりを背景に史上最高値を更新したが、高値警戒感から売られる格好となった。

ドル建て現物相場は、7日に史上最高値1,364.43ドルを付けた。米国の経済指標悪化などで追加金融緩和観測が高まり、ドル安に振れたことが支援要因になった。また日銀の包括緩和が決定されたことなどで通貨切り下げに対する懸念も出て商品価格を押し上げる要因になった。

9月の米雇用統計で非農業部門雇用者数が9万5,000人減と事前予想の変わらずを下回り、追加緩和観測が高まり、前週末の金は急反発した。11月の米連邦公開市場委員会(FOMC)での追加緩和が意識されると、金の支援要因になりそうだ。ただニューヨークの金ETFが売られており、金市場から投資資金が流出すると先物市場でのファンド筋の利食い売りを巻き込んで急落する可能性もある。今週は米FOMC議事録(9/21分)や米国の物価指数、小売売上高などの発表がある。

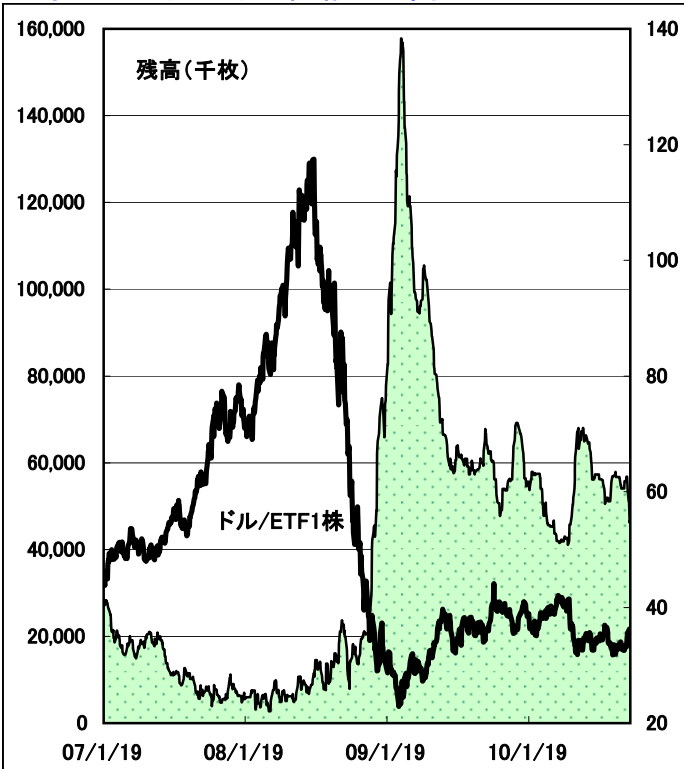
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月9日記)

<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。

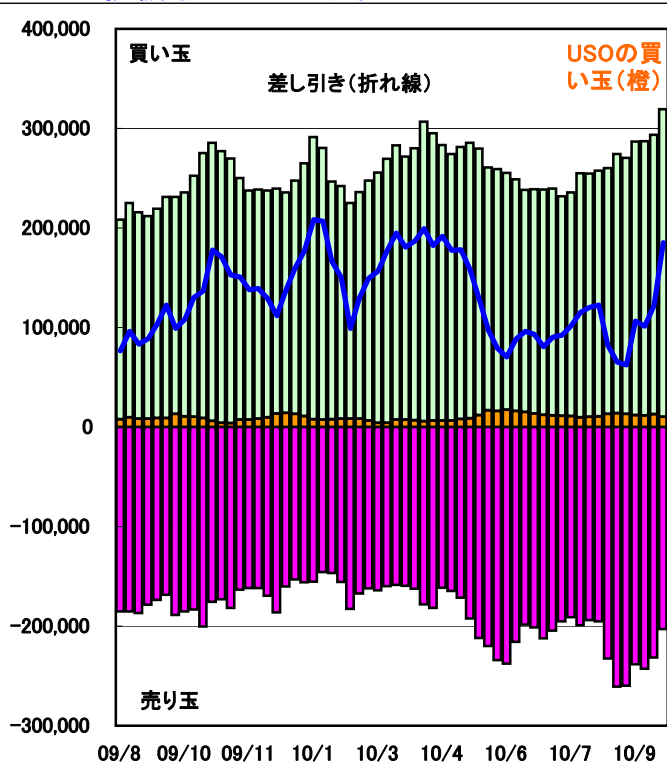
ETF残高減、NY先物買い拡大

●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10月8日時点で4,670万株となり、前週末比670万株減少した。価格上昇を受けて売られた。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。その後は価格下落局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。8月に入ると、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が、8月末の5,790万株で買いは一服した。前週のニューヨーク原油はドル安や製品在庫の減少などを受けて5月4日以来の高値84.43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8日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,277枚(前週末比3,016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、10月5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31万9,363枚(前週29万3,470枚)、売り玉は20万3,337枚(同23万1,974枚)で11万6,026枚の買い越しとなり、前週の6万1,496枚の買い越しから5万4,530枚買い越し幅を拡大し、4月20日以来の高水準となった。USOの買い玉は大口投機家の3.2%(同4.4%)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4万5,295枚(同4万5,615枚)、売り玉は2万8,211枚(同2万6,388枚)で1万7,084枚買い越し(同1万9,227枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の22.1%(同21.9%)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
10/10/4	35.59	9,856,673	51,200	10,332	2,000	10,000	10/11
10/10/5	36.09	12,534,887	51,200	10,332	2,000	10,000	10/11
10/10/6	36.28	10,541,921	46,200	8,151	2,000	10,000	10/11
10/10/7	35.46	10,959,756	46,700	6,275	1,500	7,500	10/11
				2,045	500	2,500	10/12
10/10/8	36.15	7,799,378	46,700	4,183	1,000	5,000	10/11
				4,094	1,000	5,000	10/12

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

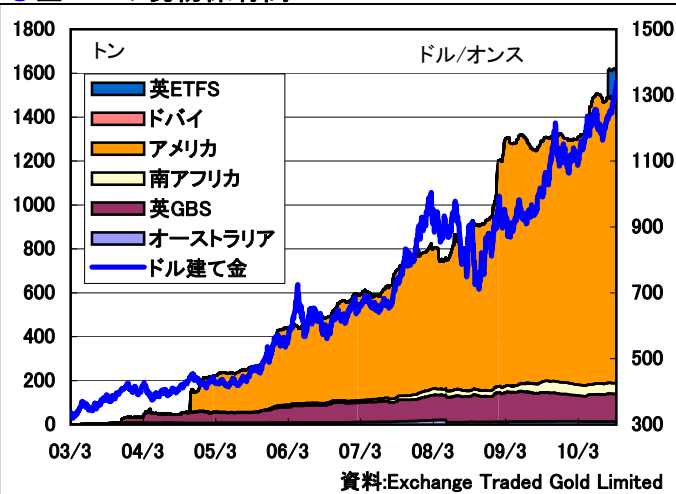
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月9日記)

<免責事項>

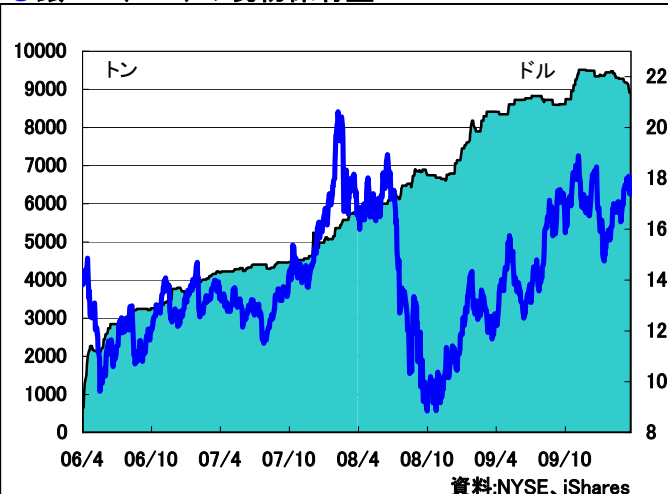
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

銀ETFに投資資金流入

●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、10月6日時点で1,619.95トンとなり、前週末比0.55トン減少した。米国の追加金融緩和観測の高まりやドル安を背景に史上最高値を更新したが、高値で売られる格好となった。内訳を見ると、南アで0.24トン増加したが、英GBSで0.22トン減、英ETFSで0.14トン減、ニューヨークで0.43トン減となった。

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日に9,944.14トンとなり、前週末比157.67トン増加した。金ETFへの資金流入が一服するなか、銀ETFへの資金流入が続いている。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)で同2.60トン増の932.29トン、ニューヨーク(コード:SIVR)で同6.11トン増の347.09トンとなった。

【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
10/09/30	14.21	125.91	128.01	48.98	1304.78	0.16	1622.04	1,308.70
10/10/01	14.21	126.78	128.03	48.98	1302.35	0.16	1620.50	1,319.30
10/10/04	14.21	126.57	127.58	48.98	1301.91	0.16	1619.41	1,314.00
10/10/05	14.21	126.56	127.89	49.22	1301.91	0.16	1619.95	1,339.70
10/10/06	14.21	126.56	127.89	49.22	1301.91	0.16	1619.95	1,347.90

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(6日現物保有は100.16トン)、米ETFセキュリティーズ(6日23.38トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日184.230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
10/09/30	21.31	12,657,581	9,786.5
10/10/01	21.65	14,838,371	9,786.5
10/10/04	21.51	10,363,287	9,782.9
10/10/05	22.34	19,199,152	9,877.2
10/10/06	22.69	17,596,723	9,944.1

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 6日932.29トン、NY 6日347.09トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日2,410.83トン)。

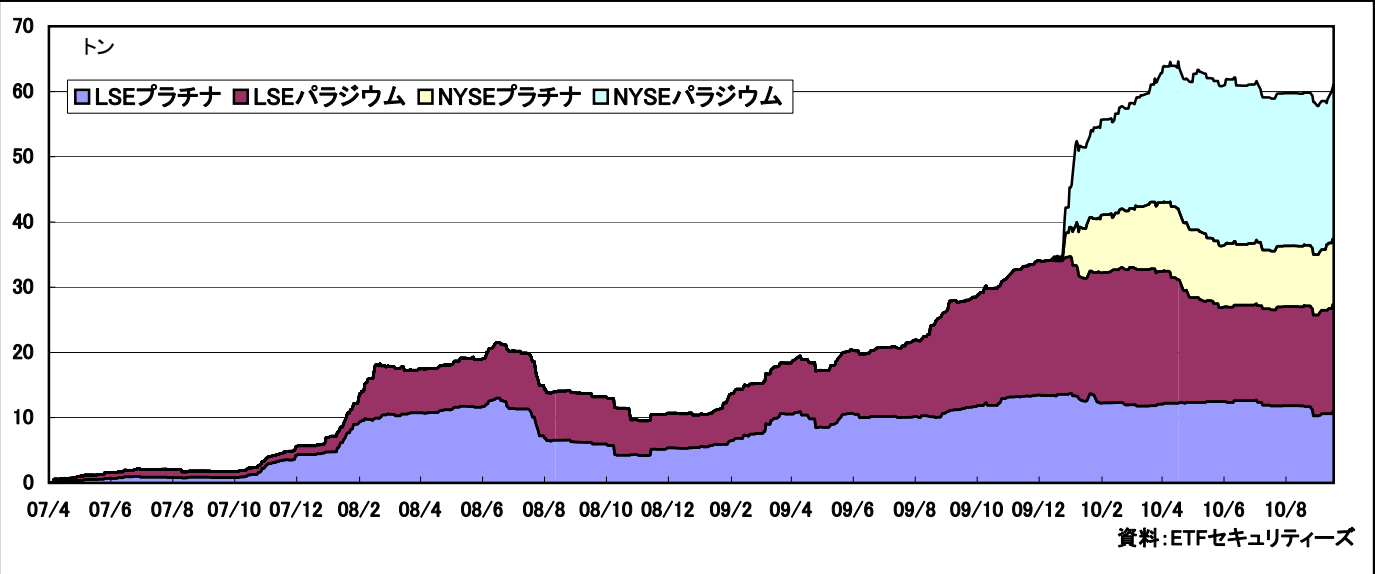
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月7日記)

<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にも資金流入

●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6日時点でプラチナが10.92トン、パラジウムが16.39トンとなった。29日からプラチナが0.33トン増、パラジウムは0.51トン増となった。景気の先行き懸念が残るが、先進国の金融緩和で過剰流動性相場となるなか、投資資金が流入した。

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。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が、6月の14.39トンを底にして再び買われた。

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10.06トン、23.69トンとなった。28日からプラチナが0.77トン増、パラジウムは0.92トン増となった。

【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
10/09/30	10.60	15.88	929.69	132.91	10.06	22.31
10/10/01	10.60	16.13	929.69	132.92	10.06	22.31
10/10/04	10.60	16.13	929.69	132.92	10.06	23.24
10/10/05	10.92	16.39	932.29	132.88	10.06	23.24
10/10/06	10.92	16.39	932.29	132.88	10.06	23.69

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9.61トン、14.00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/10月7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		
9/27	10,680	3,180	4,910	10,780	1,790	13,590	4,660	---
9/28	10,630	3,155	4,900	10,750	1,767	13,520	4,555	---
9/29	10,710	3,175	4,905	10,840	1,800	---	4,670	---
9/30	10,650	3,160	4,915	10,820	1,794	---	4,635	8,740
10/1	10,670	3,165	5,080	10,790	1,791	13,600	4,675	---
10/4	10,730	3,195	5,130	10,870	1,814	13,770	4,680	8,840
10/5	10,780	3,205	5,120	10,880	1,812	13,660	4,605	---
10/6	10,930	3,255	5,160	11,050	1,878	13,960	4,740	9,000
10/7	10,970	3,255	5,150	11,070	1,902	14,000	4,810	---
10/8	10,720	3,185	5,050	10,840	1,828	---	4,780	---

	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		
9/27	263	3,450	---	---	---	644	492	29
9/28	258	3,435	---	---	---	637	484	29
9/29	262	3,465	---	---	---	626	468	29
9/30	260	3,445	---	---	---	621	468	28
10/1	263	3,450	---	---	---	613	462	28
10/4	263	3,470	1,230	---	1,570	583	439	28
10/5	263	3,480	---	---	---	588	---	27
10/6	268	3,530	1,246	---	1,595	602	454	27
10/7	270	3,535	1,239	963	---	597	449	28
10/8	265	3,455	1,215	---	1,544	599	452	26

	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
9/27	---	---	---	---	---	213	140	1,552
9/28	---	---	---	---	---	206	137	1,538
9/29	---	---	---	3,415	2,278	199	132	1,499
9/30	2,041	---	---	3,405	---	197	---	1,493
10/1	---	---	473	3,445	---	196	129	1,489
10/4	2,125	---	---	3,465	2,334	188	121	1,413
10/5	---	---	---	3,420	---	188	125	1,427
10/6	2,151	---	---	3,530	2,429	193	131	1,445
10/7	2,158	---	---	3,520	2,384	189	---	1,432
10/8	2,120	2,688	---	3,425	---	187	131	1,423

	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
9/27	3,550	4,500	5,950	15,450	3,440
9/28	3,530	4,410	5,890	14,950	3,445
9/29	3,545	4,475	6,000	15,120	3,445
9/30	3,530	4,430	5,940	15,430	3,445
10/1	3,550	4,510	5,990	15,420	3,450
10/4	3,570	4,565	6,050	15,300	3,425
10/5	3,565	4,530	6,040	15,200	3,455
10/6	3,630	4,625	6,260	15,850	3,495
10/7	3,635	4,645	6,340	16,000	3,450
10/8	3,570	4,550	6,090	15,700	3,425